

本公司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。

四川创意信息技术股份有限公司

Sichuan Troy Information Technology Co.,Ltd.
(住所：成都市青羊区万和路 99 号丽阳天下 7-9 室)



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。

保荐人暨主承销商



(住所：上海市普陀区曹阳路 510 号南半幢 9 楼)

发行概况

（一）发行股票类型	人民币普通股
（二）发行股数	1,670 万股
（三）每股面值	1.00 元
（四）每股发行价格	【 】元
（五）预计发行日期	【 】年【 】月【 】日
（六）拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
（七）发行后总股本	6,670 万股
（八）本次发行前股东所持股份的流通限制，股东对所持股份自愿锁定的承诺	1、本公司控股股东、实际控制人陆文斌承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接持有或间接持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。 2、股东王晓伟、王晓明、温思凯、李伟、陈建军、王勇、古洪彬、孙强、程勇、唐军、王衍、李挺、沈浮、龚坤、杨秀林、辛懿、杨云甫、王圻、白桦、胡鹏、黄英、程晓亚、解岚 23 位自然人承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前直接持有或间接持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。 3、作为董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的陆文斌、王晓伟、王晓明、温思凯、李伟、程勇、王勇、李挺、龚坤做出承诺：在任职期间每年转让的公司的股份不超过所直接或间接持有的本公司股份的百分之二十五，离任后半年内不转让直接或间接持有的公司股份。
（九）保荐人、主承销商	德邦证券有限责任公司
（十）招股说明书签署日期	2011 年 2 月 18 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

一、客户集中度较高的风险。公司的主要服务对象是电信运营商，但现阶段公司客户集中度较高。2008年、2009年以及2010年，公司前五名客户营业收入占公司营业收入比例分别为96.86%、91.97%、81.83%。其中四川电信和广西电信两家客户的收入占公司2010年营业收入的58.25%。如果这两名客户改变与公司的合作关系，公司的业务不能持续获得，将对公司的业务和经营带来不利影响。

二、本公司是一家专业的电信外包服务提供商。作为一家专业的、独立于运营商和设备厂商的第三方电信外包服务提供商，公司业务来源于电信运营商服务外包。电信服务外包的服务模式在国内起步较晚，目前这一市场还处于成长的前期阶段，如果运营商改变经营策略，减少服务外包比例，将对公司的业务收入和经营带来不利影响。

三、本次股票发行前，本公司董事长陆文斌直接持有公司63.408%的股权，为本公司控股股东和实际控制人。公司实际控制人可以通过行使表决权影响公司生产经营和重大决策，从而可能影响本公司及中小股东的利益。

四、股东自愿锁定股份的承诺。本公司控股股东、实际控制人陆文斌承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。股东王晓伟、王晓明、温思凯、李伟、陈建军、王勇、古洪彬、孙强、程勇、唐军、王衍、李挺、沈浮、龚坤、杨秀林、辛懿、杨云甫、王圻、白桦、胡鹏、黄英、程晓亚、解岚23位自然人承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由发行人收购该部分股份。作为董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的陆文斌、王晓伟、王晓明、温思凯、李伟、程勇、王勇、李挺、龚坤做出承诺：在任职期间每年转让的公司的股份不超过所持本公司股份的百分之二十五，离任后半年内不转让所持公司股份。

五、经公司2009年第3次临时股东大会审议通过，本次股票发行前所滚存的可供股东分配的利润由公司新老股东依其所持股份比例共同享有。

六、作为提供技术服务为主的企业，技术人员是公司生存和发展的根本，是

公司的竞争力的重要来源。随着公司经营规模的扩大，如果激励机制和约束机制不跟进，将使公司难以吸引和稳定高级管理人员和技术人员，不利于公司长期稳定发展。

七、发行人在 2007-2009 年因集中精力发展主营业务的需要注销或出售了多家子公司。注销的子公司创融投资为发行人全资子公司；出售的子公司中，新思维电子的受让人陆文斌、创意电子的其他原股东陆文斌和陈国华、创信技术的其他股东陆文斌、精灵宝贝原其他举办人王晓明与发行人、发行人原股东、董事、监事、高级管理人员之间存在关联关系，除此之外，出售子公司的股权受让人和子公司其他股东与发行人、发行人股东、董事、监事、高级管理人员之间均不存在关联关系。子公司受让人和子公司其他股东不存在股份代持情形。发行人报 2007-2009 年注销和出售的子公司在注销或出售前均不存在违法违规行为，也不存在潜在纠纷。

八、公司 2008 年 6 月 30 日缴纳所得税 2,798,108.72 元，系补缴 2007 年度及以前年度企业所得税。成都市青羊区地方税务局确认本次补税行为不属于偷漏税款行为，不存在被追缴罚款及滞纳金的情况，发行人 2007-2009 年企业所得税已全部缴纳完毕。公司实际控制人陆文斌对本次补税事宜出具承诺：“如果四川创意因本次补税被税务主管机关追究责任，本人承诺承担全部税务风险及法律风险，保证将全额承担因税务主管机关追究责任而产生的相关费用。”

请投资者仔细阅读“风险因素”章节全文，并特别关注上述风险及其他重要事项。

目 录

第一节 释义	1
第二节 概览	6
一、发行人简介	6
二、发行人控股股东及实际控制人简介	7
三、发行人主要财务数据	7
四、本次发行情况及募集资金的用途	9
五、公司的核心竞争优势	9
第三节 本次发行概况	11
一、发行人基本情况	11
二、本次发行的基本情况	11
三、本次发行的当事人及有关机构	13
四、预计发行上市时间表	14
第四节 风险因素	15
一、客户集中度较高的风险	15
二、供应商集中度较高的风险	15
三、业务稳定性及业绩波动风险	15
四、专业技术人员流失及技术不能及时更新的风险	16
五、行业风险	17
六、实际控制人风险	17
七、管理体系风险	17
八、财务风险	17
九、经营风险	18
十、募集资金投资项目风险	18
十一、税收优惠政策风险	19

第五节 发行人基本情况	20
一、发行人的改制重组情况	20
二、发行人设立以来的历次重大资产重组情况	22
三、发行人的股东结构和组织结构	23
四、公司发起人、主要股东及实际控制人情况	34
五、股本	37
六、员工及其社会保障情况	41
七、实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况	43
第六节 业务和技术	44
一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况	44
二、行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策	45
三、行业市场情况	47
四、影响行业发展的有利和不利因素	60
五、行业技术水平及技术特点	61
六、行业特有的经营模式、行业的周期性、区域性或季节性特征	63
七、发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性	64
八、发行人在行业中的竞争地位	66
九、主营业务的具体情况	67
十、与业务相关的固定资产和无形资产情况	87
十一、特许经营权	89
十二、公司核心技术和研发情况	89
十三、境外经营情况	99
十四、质量控制情况	99
第七节 同业竞争与关联交易	101
一、关于同业竞争	101
二、关联方、关联关系及关联交易	103
三、关联交易对经营状况和财务状况的影响	107

四、独立董事对发行人报告期内重大关联交易的意见	107
五、规范关联交易的制度安排	107
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	110
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历	110
二、上述人员个人及其家属持股情况	114
三、上述人员对外投资情况	115
四、上述人员薪酬及兼职情况	116
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间是否存在亲属关系	117
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签署协议及承诺情况	117
七、董事、监事、高级管理人员的任职资格	118
八、最近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况	118
第九节 公司治理结构	120
一、股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、专门委员会制度的建立健全及运行情况	120
二、近三年内是否存在违法违规行为	129
三、资金占用和对外担保	129
四、内部控制制度完整性、合理性和有效性的自我评估意见	130
五、注册会计师对本公司内部控制制度的意见	130
六、对外投资管理制度及执行情况	130
七、对外担保管理制度及执行情况	131
八、信息披露部门和人员安排	132
九、发行人关于投资者权益保护的情况	132
第十节 财务会计信息与管理层分析	133
一、发行人最近三年的会计报表	133
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	144
三、注册会计师意见	145
四、主要会计政策、会计估计和重要前期差错更正	145
五、主要税收政策、缴纳的主要税种及执行的法定税率	163

六、发行人最近一年内收购兼并情况	165
七、经注册会计师审核的非经常性损益明细表	165
八、财务指标	167
九、发行人历次资产评估情况	169
十、发行人历次验资情况	170
十一、资产负债表日后事项	172
十二、或有事项、承诺事项及其他重大事项	172
十三、发行人财务状况分析	172
十四、经营成果、盈利能力及前景分析	193
十五、现金流量分析	211
十六、重大资本性支出分析	214
十七、公司财务优势和困难及未来的趋势分析	214
十八、股利分配政策及分配情况	215
第十一节 本次募集资金运用	217
一、募集资金数额及投资项目内容	217
二、本次募集资金投资项目介绍	218
三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响	243
第十二节 未来发展规划	244
一、公司发展计划	244
二、本次募集资金的运用对于公司实现上述目标的作用	247
三、拟定上述计划所依据的假设条件	247
四、实施上述计划将面临的主要困难	247
五、公司发展计划与现有业务关系	248
第十三节 其他重要事项	249
一、发行人重要合同	249
二、贷款、抵押及对外担保情况	250
三、重大诉讼或仲裁事项	252

第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 253

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 253

二、保荐人（主承销商）声明 254

三、发行人律师声明 255

四、会计师事务所声明 256

五、验资机构声明 257

第十五节 附件..... 258

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、四川创意、公司、股份公司、创意股份、创意技术或本公司	指	四川创意信息技术股份有限公司
四川创意有限、有限公司	指	四川省创意技术发展有限责任公司，即本公司的前身
创意科技	指	四川创意科技有限公司
新思维电子	指	四川省新思维电子信息技术教育有限公司
创意电子	指	成都创意电子有限责任公司
创融投资	指	四川省创融投资有限公司
美森软件	指	成都美森软件系统有限公司
融祥科技	指	四川融祥科技有限公司
精灵宝贝	指	成都精灵宝贝教育培训中心
创信技术	指	创信技术国际有限公司
董事会	指	四川创意信息技术股份有限公司董事会
《公司章程》	指	《四川创意信息技术股份有限公司章程》
最近三年、报告期	指	2008 年、2009 年及 2010 年
有限售条件的股份	指	根据《公司法》等法律法规，本公司公开发行股票并上市后在一定期限内不能上市流通的股份
无限售条件的股份	指	本公司公开发行股票并上市后即可上市流通的股份
电信服务外包	指	电信运营商将其网络设计、集成与开发、维护等电信技术服务外包给专业服务商的一种商业模式，具有降低成本、强化核心竞争力等优点，在国外比较成熟
电信技术服务	指	为电信网络、业务管理系统提供的技术服务，包括集成与开发、电信网络与系统服务等
集成与开发	指	根据用户需求，提供系统规划和技术解决方案、采购设备及软件，将各种厂商设备及软件融合为一个完整、可靠运行的系统
电信网络与系统服务	指	为保障电信数据业务核心网络和业务应用管理系统的稳定、安全、有效运行而进行的一系列技术服务，包括网络设备维护、网络优化服务、主机及存储设备维护、容灾备份系统技术服务等

维保	指	维修、保养。通常设备质保期完毕，就进入维保服务阶段
第一方	指	电信运营商下属技术服务部门或实体公司
第二方	指	为电信提供系统和设备的供应商
第三方	指	独立于电信运营商和电信设备厂商的专业电信技术服务提供商
厂商、设备商	指	为电信提供系统和设备（包括软件和硬件）的供应商
原厂	指	最初生产该设备或者提供该服务的厂商
系统割接	指	工程实施的具体行为，指将一种业务或流量从一个系统中移植到另一外系统中
Chinanet	指	是邮电部门经营管理的基于 Internet 网络技术的中国公用计算机互联网，是国际计算机互联网(Internet)的一部分，是中国的 Internet 骨干网
骨干网	指	用来连接多个局域和地区网的几个高速网络之一，每个骨干网中至少有一个和其他 Internet 骨干网进行包交换的连接点。不同的供应商拥有它们自己的骨干网，以独立于其他供应商
DCN	指	数据通信网，即 Data Community Network，是运营商的专用数据通信网，不仅是运营商的生产网，同时也承载了大量的业务系统，如计费系统、综合客服系统、网管系统、呼叫中心和计费采集系统等
TCP/IP	指	Transmission Control Protocol/Internet Protocol 的缩写，即传输控制协议/网间协议。是一种网络通信协议，它规范了网络上的所有通信设备，尤其是一个主机与另一个主机之间的数据往来格式
BIMS	指	Broadband Billing and Business Integrated Management System，宽带计费及业务综合管理系统
BSS	指	Business support system，电信业务运营支撑系统
OSS	指	Operation support system 的简称，也叫运营支撑系统，是电信运营商的一体化、信息资源共享的支持系统
MSS	指	Management support system，电信管理支撑系统
ITIL	指	Information Technology Infrastructure Library 的简称，即信息技术基础架构库，包括六个模块，即业务管理、服务管理、ICT 基础架构管理、IT 服务管理规划与实施、应用管理和安全管理
SP	指	服务提供商
RS	指	路由和交换

CCIE	指	Cisco Certified Internetwork Expert，思科认证互联网专家
CCNP	指	Cisco Certified Network Professional，思科认证资深网络支持工程师
CCDP	指	思科认证资深网络设计工程师
CCVP	指	思科认证资深语音工程师
CCSP	指	思科认证资深安全工程师
CSE	指	思科认证销售专家，具备设计解决方案的能力
CCNA	指	思科认证网络支持工程师，具备为网络项目进行安装实施及故障处理的能力
CCDA	指	思科认证网络设计工程师，具备为中小型企业,调试维护小型局域网广域网的能力
CQS、CTE、CXFA、CXFF、CXFS	指	思科网络专业化认证，具备解决相关方向问题的能力
QoS	指	Quality of Service 的简称，也叫服务质量。指网络提供更高优先服务的一种能力
ATM	指	Asynchronous Transfer Mode，异步传输模式
SDH	指	Synchronous Digital Hierarchy，同步数字体系
MSTP	指	基于 SDH 的多业务传送平台，基于 SDH 平台同时实现 TDM、ATM、以太网等业务的接入、处理和传送，提供统一网管的多业务节点
IGP	指	内部网关路由协议
IBGP	指	内部边界网关协议，路由协议的一种
EBGP	指	外部边界网关协议，路由协议的一种
BFD	指	双向转发检测协议
IP	指	Internet Protocol 的缩写，即“网络之间互连的协议”，是为计算机网络相互连接进行通信而设计的协议
VoIP	指	Voice over Internet Protocol 的缩写，指的是将模拟的声音讯号经过压缩与封包之后，以数据封包的形式在IP 网络的环境进行语音讯号的传输
IPTV	指	Internet Protocol Television 的简称，也叫网络电视，是指基于 IP 协议的电视广播服务
MPLS	指	Multiprotocol Label Switch 的简称，也叫多协议标记交换，是用来提高路由器的转发速度而提出的一个协议

NGN	指	Next Generation Network 的缩写，即下一代通信网络。是以软交换为核心的，能够提供包括语音、数据、视频和多媒体业务的基于分组技术的综合开放的网络架构，代表了通信网络发展的方向
软交换	指	区别于以往传统的语音交换的技术，一般为数据通信网所承载
3G	指	3rd Generation 的缩写，指第三代移动通信技术。它能够处理图像、音乐、视频流等多种媒体形式，提供包括网页浏览、电话会议、电子商务等多种信息服务
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部
西部地区	指	西部大开发范围内省、自治区、直辖市，包括重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆、内蒙古、广西等 12 个省、自治区、直辖市
中国电信	指	中国电信股份有限公司
四川电信	指	中国电信股份有限公司四川分公司
广西电信	指	中国电信股份有限公司广西分公司
赛迪顾问	指	赛迪顾问股份有限公司。直属于中华人民共和国工业和信息化部中国电子信息产业发展研究院，是国内规模最大、实力最强的 IT 咨询机构之一
中通服	指	中国通信服务股份有限公司
国脉科技	指	国脉科技股份有限公司
思科、cisco	指	思科系统（中国）网络技术有限公司
IBM	指	国际商业机器全球服务（中国）有限公司
Juniper	指	Juniper Networks
HP	指	中国惠普有限公司
阿尔卡特-朗讯	指	上海贝尔股份有限公司（Alcatel-Lucent）
诺基亚西门子	指	Nokia Siemens Networks
Sun	指	太阳计算机系统（中国）有限公司
Symantec、赛门铁克	指	赛门铁克软件（北京）有限公司
Oracle	指	甲骨文（中国）软件系统有限公司
EMC	指	易安信电脑系统（中国）有限公司
BEA	指	原 BEA 系统（中国）有限公司
DELL	指	戴尔（中国）有限公司
安氏	指	安氏互联网安全系统(中国)有限公司
华为	指	华为技术有限公司

浙大快威	指	快威科技集团有限公司（原浙江大学快威科技集团有限公司）
发行人律师	指	北京市万商天勤律师事务所
信永中和、会计师	指	指信永中和会计师事务所有限责任公司
保荐人（主承销商）、 德邦证券	指	德邦证券有限责任公司

第二节 概览

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

一、发行人简介

（一）设立情况

公司的前身四川省创意技术发展有限责任公司由郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌四个自然人共同投资设立。1996年12月9日，经四川省工商行政管理局核准，取得5100001809273号企业法人营业执照。公司于2008年12月整体变更为股份有限公司：即将四川省创意技术发展有限责任公司全部资产和负债投入四川创意信息技术股份有限公司，并将经会计师事务所审计后的截止2008年9月30日的净资产按照1.1686:1的比例折为四川创意信息技术股份有限公司的股本5,000万股。信永中和会计师事务所有限责任公司为此次变更进行审计和验资，出具XYZH/2007CDA2059号《审计报告》和XYZH/2007CDA2059-1号《验资报告》。股份有限公司于2008年12月9日在四川省工商行政管理局注册，注册登记号为：510000000075931。本次发行前，本公司注册资本为人民币5,000万元。

（二）主营业务

公司是一家专业的电信外包服务提供商。公司的主营业务为电信技术服务，包括集成与开发、电信网络与系统服务。

集成与开发是指公司根据用户需求，提供系统规划和技术解决方案、采购设备及软件，将各种厂商设备及软件融合为一个完整、可靠运行的系统。电信网络与系统服务，是公司为保障电信数据业务核心网络和业务应用管理系统的稳定、安全、有效运行而进行的一系列技术服务，包括网络设备维护、网络优化服务、主机及存储设备维护、容灾备份系统技术服务等。

公司多年来为四川电信、广西电信省级核心骨干网络、城域网、核心容灾备份系统、宽带计费系统、DCN网和智能网提供建设、维护、优化及安全等专业技术服务。为贵州移动、新疆电信、陕西移动容灾备份系统、四川联通省级核心骨

干网络提供建设、维护等专业技术服务。同时还为云南电力、成都银行、国航西南分公司等企业的系统及网络提供建设和维护服务。

2006-2009 年，公司在主要客户四川电信的服务质量排名评比中均排名第一，被评为“2008 年度广西电信 IT 优秀综合服务供应商”，2009 年，公司在广西电信对第三方服务考评中排名第一。公司通过多年的服务积累了服务经验、提高了技术水平，积累了较强的知名度和品牌，公司已发展成为西部地区技术领先的第三方电信外包服务提供商之一。

公司是思科金牌认证合作伙伴（最高级别），是 Symantec 白金认证合作伙伴（最高级别）。公司曾被评为“四川省建设创新型企业-培育企业”、“四川省银企合作诚实守信先进单位”、四川省科技厅认定为高新技术企业、成都市青羊区“重点纳税企业”。

二、发行人控股股东及实际控制人简介

公司控股股东、实际控制人为陆文斌先生。陆文斌先生持有公司股份 3,170.4 万股，占本次发行前总股本的 63.408%，为公司的控股股东和实际控制人。有关陆文斌的具体情况参见本招股书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”。

三、发行人主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
资产总计	151,777,621.61	111,155,813.71	87,956,788.41
负债总计	43,184,403.02	27,298,174.38	25,723,178.97
归属母公司股东权益合计	108,593,218.59	83,857,639.33	62,233,609.44
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	108,593,218.59	83,857,639.33	62,233,609.44

（二）合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	179,744,788.30	147,851,112.22	103,249,417.42
二、营业利润	27,705,797.57	24,266,672.84	18,333,337.32
三、利润总额	28,907,332.88	24,864,019.20	18,753,792.03
四、净利润	24,735,579.26	21,624,029.89	16,142,556.35
其中：归属于母公司股东的净利润	24,735,579.26	21,624,029.89	16,137,180.41
少数股东损益	-	-	5,375.94
五、扣除非经常性损益后净利润	23,180,682.25	16,868,295.09	12,509,251.97
其中：扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	23,180,682.25	16,868,295.09	12,504,938.20
六、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	0.49	0.43	0.32
（二）稀释每股收益(元/股)	0.49	0.43	0.32

注：为便于比较，上表每股收益均采用净利润除以目前总股本 5,000 万股计算。

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	28,833,515.17	12,528,575.42	8,054,786.93
投资活动产生的现金流量净额	-7,031,825.91	3,954,393.09	-4,099,136.98
筹资活动产生的现金流量净额	-56,713.09	-34,398.00	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-179,465.06
现金及现金等价物净增加额	21,744,976.17	16,448,570.51	3,776,184.89

（四）主要财务指标

项 目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动比率	2.94	3.31	2.24
资产负债率（母公司）	28.38%	23.76%	25.72%
每股净资产（元/股）	2.17	1.68	1.24
净资产收益率（加权平均）	24.09%	23.09%	23.11%

注：为便于比较，上表每股净资产均采用目前总股本 5,000 万股计算；加权平均净资产收益率以扣除非经常性损益的归属普通股股东净利润计算。

四、本次发行情况及募集资金的用途

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股 1,670 万股股票，占发行后总股本的 25.04%。经本公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金将用于以下投资项目：

项目名称	金额（万元）	备案情况
电信技术服务支撑基地项目	4,263	成高经审[2009]312、[2011]401 号备案
其他与主营业务相关的营运资金	-	-

五、公司的核心竞争优势

经过十多年的努力，公司已发展成为国内为数不多的规模上亿的独立的第三方电信高端技术服务外包商之一，居西部地区前列，并形成了以下核心竞争优势：

（一）技术优势

服务行业的技术主要来源于服务的经验积累与知识共享。多年来，公司参与了多个省级电信骨干网络与系统的建设，在系统扩容、存储、容灾备份服务方面积累了丰富的技术服务经验，形成了专业服务知识库。在此基础上公司自行研制开发了“创意通信 IT 服务管理系统软件”等系统软件、工具，可以根据客户授权对网络运行情况实时监测，实时掌握网络系统状况，对网络进行实时远程维护和优化，及时防范和处理风险事故；同时还可以收集设备信息和故障信息，沉淀、更新和完善专业服务知识库。改进了目前国内维护服务主要靠定期巡检加故障事后处理的传统模式，大幅度提高维护效率和服务质量，客户的认同度很高。

（二）人才优势

公司拥有一支经验丰富、技术全面的专业技术团队，其中有 138 人次获得了各类电信设备、系统、软件厂商所授予的资格认证；拥有一批 CCIE, CCNP、CCSP、CSE 等思科专业认证工程师，多名微软、Symantec、HP、IBM、Sun、EMC 等专业认证工程师。对电信技术服务产业特性、经营特点、管理模式、业务流程、技术特点等有长期、深入、全面的理解和完整的把握。

（三）品牌优势

网络和业务支撑系统是电信运营商开展业务的基础平台，一旦出现故障可能

酿成巨大的经济损失和社会影响，所以保证其稳定性、可靠性和安全性是电信运营商在选择服务提供商时考虑的第一要素。公司在行业内特别是西部地区建立起了良好的服务品牌，公司在主要客户四川电信 2006-2009 年的服务质量排名评比中均排名第一位，被广西电信评为“2008 年优秀 IT 综合服务供应商”，2009 年，本公司在广西电信对第三方服务考评中排名第一。由于对公司技术和品牌的信任，四川电信在《CISCO、安氏及主机设备 2009 年技术支持服务合同》、《2009 年智能网硬件维保合同》中承诺在 2009 至 2011 三年期间与本公司签订该项目的维保合同。良好的服务记录及品牌形象也为公司拓展其他省（区）的业务奠定了基础。

（四）综合服务优势

电信运营商的网络与系统由多厂商设备构成，各厂商之间存在技术差异，单一厂商难以对整体的网络与系统进行服务，多厂商服务会增加电信运营商的管理难度和服务成本、降低服务效率。本公司是一家专业的第三方电信外包服务提供商，拥有一支经各主流厂商技术认证、具备丰富服务经验的工程师团队，具备跨品牌设备技术支持的综合服务优势。

（五）管理优势

目前电信技术服务行业尚未有统一的行业标准，本公司根据多年的服务经验积累，依托 ISO9001 认证体系和 ITIL 技术规范制定了 100 项企业标准，如《网络设备安装交付标准》、《网络服务工作标准》、《网络故障处理标准》、《维保服务实施标准》等，这些标准保证了公司服务的规范化和标准化。

基于以上五项优势，公司构建了可复制的业务发展模式，公司自 2007 年进入广西市场，高质量的专业服务得到了客户的认可，2008 年、2009 年、2010 年，公司在广西营业收入当期公司营业收入分别为 26.75%、38.82%、20.36%。目前公司已开拓了贵州移动、新疆电信、陕西移动、四川联通、云南电力等客户，公司正在进一步拓展上述客户业务，同时还计划开发四川移动、云南电信等其他电信运营商，以实现公司的快速增长。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

1、中文名称：四川创意信息技术股份有限公司

英文名称：Sichuan Troy Information Technology Co.,Ltd.

2、注册资本：5,000 万人民币

3、法定代表人：陆文斌

4、成立日期：1996 年 12 月 9 日

股份公司设立日期：2008 年 12 月 9 日

5、注册地址：成都市青羊区万和路 99 号丽阳天下 7-9 室

办公地址：成都市高新西区西芯大道 28 号

邮政编码：611731

6、电话：028-87827800

传真：028-87825625

7、互联网网址：<http://www.sc-troy.com/>

8、电子信箱：zq@sc-troy.com

9、负责信息披露和投资者关系的部门：董事会办公室

负责人：温思凯、黄建蓉

电话：028-87827800

二、本次发行的基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A 股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、发行股数：1,670 万股，发行股数占发行后总股本的比例为 25.04%。

4、每股发行价格：

5、发行市盈率：**

6、发行前每股净资产：

发行后每股净资产：**

7、发行市盈率 1：**（发行价格除以发行后每股收益）

发行市盈率 2：**（发行价格除以发行前每股收益）

8、发行方式：网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式

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

9、承销方式：余额包销

10、募集资金总额：

募集资金净额：

11、发行费用概算：预计本次股票发行费用包括承销费用、保荐费用、审计、验资费用、律师费用、发行手续费等，预计发行费用总金额为 []万元，具体情况如下：

项 目	金额（万元）
承销（保荐）费用	
审计、验资费用	
律师费用	
发行手续费	
信息披露费	
总计	

三、本次发行的当事人及有关机构

1、保荐人（主承销商）：德邦证券有限责任公司

法定代表人：姚文平

公司住所：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼

电话：021—68761616

传真：021—68767880

保荐代表人：栾志刚、吴凌东

项目协办人：唐健

联系人：张国勋、吴旺顺、余根潇、邹洋、支洁

2、发行人律师：北京市万商天勤律师事务所

负责人：王霁虹

地址：北京市朝阳区东四环中路 39 号华业国际中心 A 座 3 层

电话：010—82255612， 010—82255588

传真：010—82255600

经办律师：温烨、王冠

3、会计师事务所：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

电话：010—65542288

传真：010—65547190

经办注册会计师：宋朝学、杨锡光

4、验资机构：信永中和会计师事务所有限责任公司

法定代表人：张克

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

电话：010—65542288

传真：010—65547190

经办注册会计师：宋朝学、杨锡光

5、股票登记机构：中国证券登记结算有限公司深圳分公司

地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

电话：0755—25938000

传真：0755—25988122

6、收款银行：

联系人：

地址：

电话：

传真：

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任何直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、预计发行上市时间表

刊登发行公告日期	
开始询价推介日期	
刊登定价公告日期	
申购日和缴款日期	
股票上市日期	

请投资者关注发行人及保荐人（主承销商）德邦证券在相关媒体披露的公告。
本次发行的股票于发行后将尽快在深圳证券交易所挂牌交易。

第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司面临的风险如下：

一、客户集中度较高的风险

公司的主要服务对象是电信运营商，但现阶段公司客户集中度较高。2008年、2009年以及2010年，公司前五名客户营业收入占公司营业收入比例分别为96.86%、91.97%、81.83%。其中四川电信和广西电信两家客户的收入占公司2010年营业收入的58.25%。如果这两名客户改变与公司的合作关系，公司的业务不能持续获得，将对公司的业务和经营带来不利影响。

二、供应商集中度较高的风险

受到技术全面性和技术先进性的约束，电信设备市场一直被实力强大的少数行业巨头占据了大部分份额，主要网络设备厂商有思科、华为、Juniper、阿尔卡特朗讯、诺基亚西门子等。主要系统设备厂商有IBM、HP、Sun、Oracle等。报告期内，公司的设备和服务采购的主要对象为思科及其分销商、代理商，系统设备和服务采购对象主要为IBM、HP、Sun、Oracle、Symantec等公司及其代理公司。

公司在2008年、2009年以及2010年向前五名供应商采购金额合计占当期采购的总金额比例分别为55.06%、61.81%、40.99%。由于思科公司在网络设备领域的领先地位，客户对思科设备的需求较多，公司与思科公司合作时间较长，双方为互利的合作关系。但如果思科公司改变与公司的合作关系，将对公司业务产生一定的不利影响。

三、业务稳定性及业绩波动风险

发行人的电信网络与系统服务业务具有较高的品牌壁垒和技术壁垒，具有较

高的稳定性。但如因发行人原因导致重大通信保障未完成、重大通信事故等，客户有可能终止合同。因此，发行人存在因不能完全按合同约定按时、按质、按量提供服务而丢失客户并进而影响公司经营业绩的风险。

同时，由于集成与开发业务具有项目数量少、个别项目金额大的特点，而大项目的完工验收、收入结转会对当期收入产生较大影响。因此发行人存在业绩会受到大额合同项目实施进展和验收时点影响而波动的风险。如果公司业务开拓和承接情况不好，也会对公司经营业绩产生不利影响。

四、专业技术人员流失及技术不能及时更新的风险

公司在项目实施、研发和市场拓展过程中，对于高素质的技术人才依赖程度较高。截至 2010 年末，公司共有技术人员 84 人，占比 72.41%。随着公司业务规模的不断提升，募集资金项目的陆续实施，公司对于高素质专业技术人才的需求越来越大。

目前国内信息技术专业人才，特别是高级人才比较短缺。成都具有良好的信息技术产业环境和教育环境，信息技术人才相对集中，但人才的竞争也相对激烈，信息技术企业云集，许多世界著名的 IT 企业在成都设有分支机构，如果不能吸引、保留优秀的专业技术人才，公司的业务会受到一定的不利影响。

电信运营商对于所采用的设备与系统有极高的技术性能要求，受到技术先进性的约束，电信网络设备、系统设备市场大部分份额一直为实力强大的少数行业巨头所占据。主要的网络设备（路由、交换设备）厂商有思科、华为、Juniper、阿尔卡特朗讯、诺基亚西门子等，系统设备（主机及存储设备）厂商有 IBM、HP、Sun 等，系统与安全解决方案厂商有 Oracle、Symantec 等。上述厂商掌握着电信网络和系统最先进的技术。伴随着运营商投入新系统、新设备，公司必须保持同步技术进步，才能保证服务的品质。

公司服务技术来源于过去长期维护过程中的不断积累，公司目前的技术和服务在西部电信技术服务行业内保持了较大的领先性，并储备了一定的技术人才和知识案例库，以便在技术水平迅速更新换代的过程中保持并扩大公司在西部行业内的技术领先地位。但是电信行业具有发展迅速和技术产品更新换代快的特点，公司需要保持对包括网络与系统技术在内的各种最新技术的跟踪和掌握，如果设备厂商改变市场策略，对设备相关技术实施封锁，将给公司的各项服务的技术能

力提升带来不利影响，很可能难以满足市场发展的需求。

五、行业风险

作为一家专业的、独立于运营商和设备厂商的第三方电信技术服务提供商，公司业务主要来源于电信运营商服务外包。电信服务外包的服务模式在国内起步较晚，目前这一市场还处于成长的前期阶段，如果电信运营商改变经营策略，减少服务外包比例，将对公司的业务收入和经营带来不利影响。

公司主要从事信息技术服务中的电信技术服务业。公司的营业收入主要来源于电信行业。虽然国务院和工业和信息化部出台了一系列政策文件明确了支持电信行业的发展，但是如果中国宏观经济形势发生变化，影响到电信行业，并进而减少对技术服务的投入，将对公司的发展经营带来不利的影响。

六、实际控制人风险

本次股票发行前，公司董事长陆文斌直接持有公司 63.408%的股权，本次发行后，陆文斌直接持有公司 47.533%的股权，为公司控股股东和实际控制人。公司实际控制人可以通过行使表决权影响公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大决策，从而可能会影响公司以及中小股东的利益。

七、管理体系风险

随着公司业务的不断扩展，特别是本次募集资金到位后公司的经营规模将迅速扩大，公司的组织结构和管理体系将趋于复杂化。因此，如果公司管理层不能同步建立起较大规模企业所需的管理体系、形成完善的约束机制，或未能很好把握调整时机，或相应职位管理人员的选聘失误，都将可能阻碍公司业务的正常推进或错失发展机遇，从而影响公司的长远发展。

八、财务风险

此次募集资金到位后，本公司的净资产规模较发行前将出现大幅增长，而募集资金投资项目投资建设及最终产生效益需要一定的时间，因此，本公司存在净资产收益率下降引致的风险。

公司在开展集成与开发业务时，购买相关设备需要支付巨额的资金。虽然公司目前的技术和服务在电信网络服务行业内保持了较大的领先性，并储备了一定

的现金，以便在业务机会出现时有充分的保障。但随着未来客户单笔设备采购规模的增大，对公司资金实力要求更高，或公司在经营过程中面临较好的市场形势，公司获取合同增加，所需资金较大时，公司存在营运资金不足的风险。

九、经营风险

在电信技术服务业务中，公司与电信运营商签署的服务合同通常约定，公司需要按照合同约定的响应服务等级的响应时间诊断故障并排除故障或更换替代零部件，若因公司原因导致电信运营商未能享受到所购买的相应技术服务等级而发生事故，双方根据共同确认的故障影响范围和损失程度，由发行人向电信运营商支付一定金额的违约金，但违约金全年累计不超过合同总金额的 20%。合同通常还约定，若发行人提供的服务支持不能按时、按质、按量完成，或因发行人支付的违约金全年累计达到合同总金额的 20%，电信运营商有权终止合同。如公司与四川电信签署的 CISCO、安氏及主机设备 2009 年技术支持服务和 2009 年智能网硬件主机设备（含网络设备）维保合同，四川电信同意在 2009 年至 2011 年这三年期间，合同项目的维保合同都将同发行人签订，维保服务工作交发行人实施，但该合同中约定，如因发行人原因导致重大通信保障未完成、重大通信事故等，四川电信有权要求发行人一次支付合同总金额 20% 的违约金，并有权终止合同。

因此，发行人存在因不能完全按合同约定按时、按质、按量提供服务而遭受损失的风险。

十、募集资金投资项目风险

投资建设电信技术服务支撑基地，主要是提高公司技术水平和服务能力，对增强公司的竞争能力有着重要意义，但项目的建设存在实施风险，最终经营成果的实现存在一定的市场风险。本次募集资金投资项目的建设计划能否按时完成、项目的实施过程和实施效果等存在一定不确定性，虽然本公司对募集资金投资项目在技术方案、设备选型、市场前景等方面经过缜密分析，但在项目实施过程中，可能存在因工程进度、工程质量、投资成本发生变化而引致的风险。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司的固定资产账面价值为 2,124.33 万元，固定资产占公司资产总额比例较小。本次募集资金拟投资的主要项目电信技术服务支撑基地将投资 4,263 万元，将新增固定资产 3,338 万元，项目的固定资产将在投资

后的第二年产生 390 万元折旧，第三至第六年内每年产生 545 万元折旧，远高于公司目前的年固定资产折旧。本公司面临固定资产折旧上升对公司经营业绩产生负面影响的风险。

十一、税收优惠政策风险

根据《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》，公司属于设在西部地区国家鼓励类产业的企业，在 2001 年至 2010 年期间，按 15%税率征收企业所得税。同时，本公司 2008 年 12 月 30 日经四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局共同认定为高新技术企业，按照《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，本公司自 2008 年起连续三年企业所得税执行 15%的税率。上述税收优惠政策至 2010 年已经到期，税收优惠政策变化将对本公司的净利润以及投资者可以享受的权益产生较大影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的改制重组情况

（一）设立方式

公司的前身四川省创意技术发展有限责任公司由郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌四个自然人共同投资设立。1996年12月9日，经四川省工商行政管理局核准，取得5100001809273号企业法人营业执照。公司是依据信永中和会计师事务所有限责任公司2008年10月30日出具的XYZH/2007CDA2059号《审计报告》，以四川省创意技术发展有限责任公司截至2008年9月30日经审计的账面净资产58,430,852.98元为基础，按1.1686:1的比例整体变更设立而成。变更设立后，公司注册资本为人民币5000万元。公司于2008年12月9日在四川省工商行政管理局注册，注册登记号为：510000000075931。

（二）发起人

本公司的发起人为陆文斌、王晓伟、王晓明、辛懿、杨云甫、温思凯、王圻、胡鹏、白桦、黄英、程晓亚、解岚、李伟、陈建军、王勇、古洪彬、孙强、程勇、唐军、王衍、李挺、沈浮、龚坤、杨秀林24位自然人。

（三）改制设立公司前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司改制设立前，主要发起人、控股股东陆文斌，除持有本公司股份外，直接持有四川省新思维电子新技术教育有限公司50%的股权。

持有公司5%以上股份的其他主要发起人王晓伟、王晓明，除持有本公司股份外，不持有其他公司的股份。

（四）公司成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司是以有限责任公司整体变更的方式设立，因此公司设立前后资产和实际从事的业务均未发生变化。根据信永中和会计师事务所有限责任公司2008年10月30日出具的XYZH/2007CDA2059号《审计报告》和2008年11月26日出具的XYZH/2007CDA2059-1号《验资报告》，公司设立时拥有的资产总额为

77,743,523.09 元，净资产为 58,430,852.98 元。公司成立时，拥有的主要资产是电信服务的经营性资产，从事的主要业务是电信技术服务。

（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

主要发起人陆文斌、王晓伟、王晓明拥有的主要资产和实际从事的主要业务，在发行人成立前后没有发生变化。

（六）公司成立前后的业务流程

由于本公司是有限责任公司整体变更成立，公司成立前后乃至目前，业务流程没有发生变化，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”相关内容。

（七）公司成立以来在生产经营方面与主要发起人的关联关系

公司成立后，除持有本公司股份外，主要股东陆文斌、王晓伟、王晓明在生产经营方面与本公司无任何关联关系。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司系四川省创意技术发展有限责任公司整体变更设立，四川省创意技术发展有限责任公司的资产由本公司承继，产权变更已经完成。

（九）发行人独立运营的情况

发行人在业务、资产、人员、机构和财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立。

1、业务独立

本公司由四川创意有限整体变更设立，在变更设立之前，四川创意有限已是一个独立运作的企业。本公司具有独立自主进行经营活动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，完全具备独立开展业务的能力。

2、资产独立

公司的资产独立、完整，产权清晰。

公司的成立出资已全部到位，并已完成相关的产权变更手续，信永中和会计

师事务所有限责任公司出具了第 XYZH/2007CDA2059-1 号《验资报告》。

公司建立了独立的资产账簿，陆文斌等各位股东各次投入公司的资产在其中均有充分记录。公司实际控制人陆文斌及其控制的其他企业的资产产权已明确界定和划分，相关资产的产权变更手续已经完成。

3、人员独立

公司人员完全独立于实际控制人及其控制的其他关联企业，与实际控制人及其控制的其他关联企业在人员的管理和使用上完全分开，公司拥有完整、独立的劳动、人事及工资管理体系。公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作，不在关联企业处兼任任何职务。发行人的全体高级管理人员均在发行人处领取薪酬，不存在在关联企业处领取报酬的情形。公司董事的任免均由公司股东大会根据《公司章程》的有关规定执行，高级管理人员由董事会任免。

4、机构独立

公司目前建立了独立完整的业务体系，并结合公司生产经营的特点，设置了研究发展中心、技术咨询培训中心、网络服务部、网络工程部、系统工程及服务部、市场发展部、计划财务部、商务部、行政及人力资源部、审计部、董事会办公室等职能部门及全资子公司创意科技，公司独立自主进行生产经营活动，不存在任何企业以任何形式干预公司生产经营活动的情形。

5、财务独立

公司设立了独立的健全的财务会计部门，配有专职会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司依法独立纳税；公司独立在银行开户，不存在将资金存入实际控制人及其控制的其他关联企业的财务公司或结算中心账户的情况；公司能够独立做出财务决策，不存在实际控制人及其控制的其他关联企业干预公司资金使用的情况。

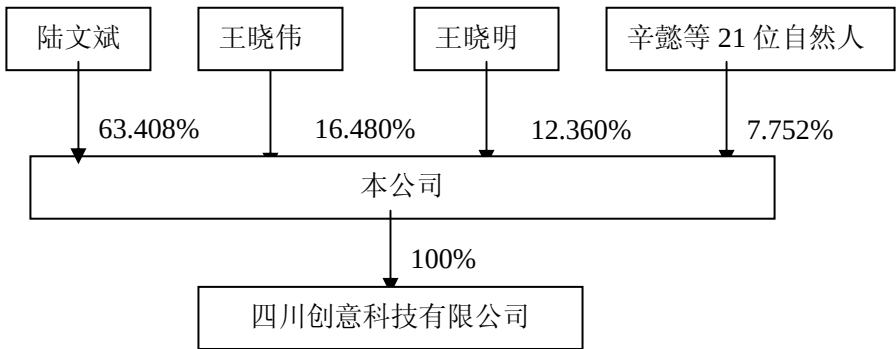
二、发行人设立以来的历次重大资产重组情况

公司设立以来，没有发生重大资产重组行为。2007-2009 年公司对部分子公司进行了出售或注销，详见本节“2007-2009 年出售或注销的子公司情况”。

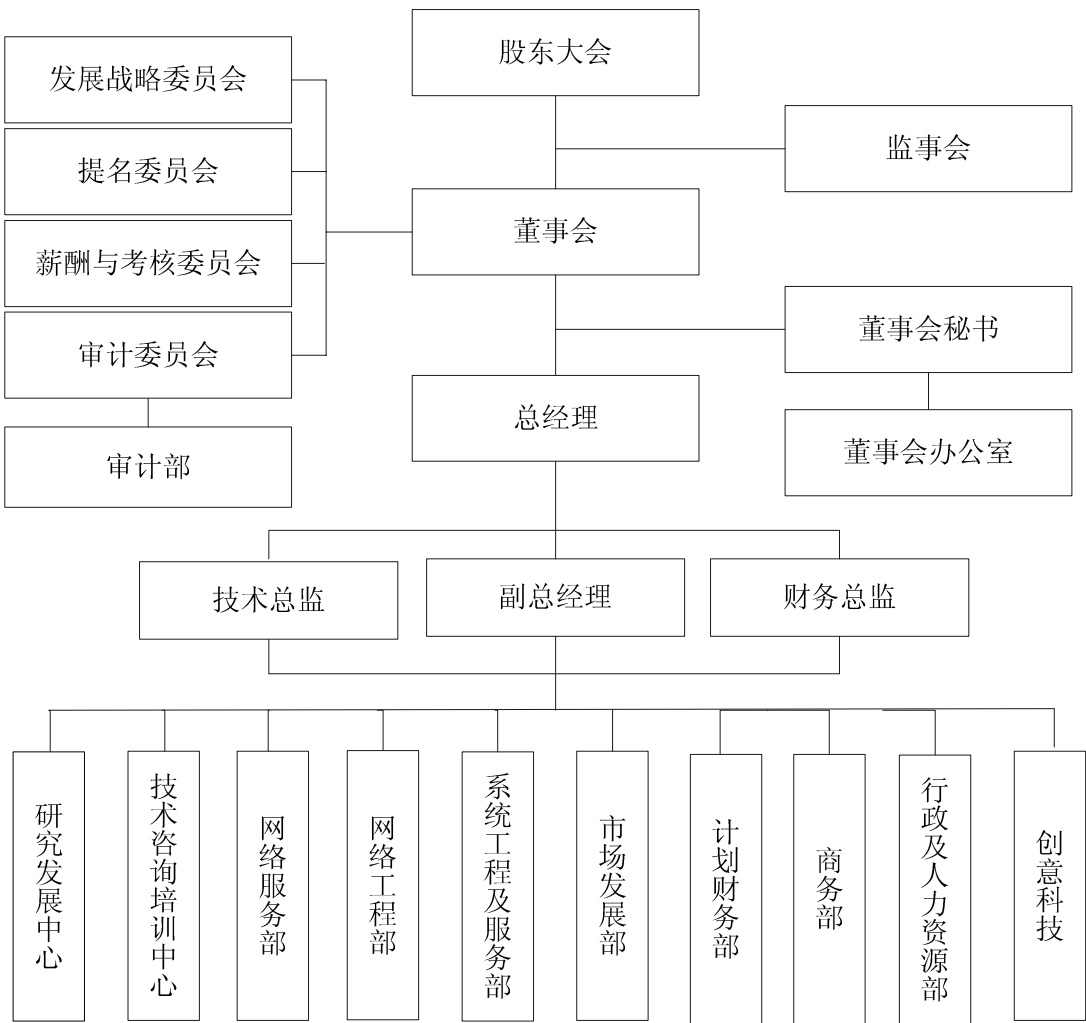
三、发行人的股东结构和组织结构

（一）发行人的股东结构

主要股东、实际控制人，控股股东、实际控制人所控制的其他企业股权结构图：



（二）发行人的组织结构图如下：



1、发行人主要职能部门情况

（1）研究发展中心

负责运营商网络通讯、网络安全、系统集成、主机及存储、软件技术专业方向的技术研究、规划及开发。针对电信运营商等行业用户，研究现行技术的可行性应用效果，建立新技术开发方向、流程及标准，实施技术项目开发及推广，为客户提供具有市场竞争力的技术服务及产品。

（2）技术咨询培训中心

负责向用户提供新技术、新业务和新设备的技术咨询及培训服务，以协助其诊断 IT 系统解决方案或培训其网络与系统技术、弥补其技术能力的不足，从而整体提升用户的技术水平和解决能力，提高用户的解决方案整体水平。

（3）网络服务部

按照公司技术服务工作处理流程，提供与业务相关的售前、售中、售后技术支持工作；负责制订技术方案，确定采购产品技术标准；对网络服务项目的质量进行控制和管理；负责与网络服务项目有关的文件的编制与管理，与服务项目有关的数据分析和统计技术的应用。

（4）网络工程部

负责网络工程项目立项、交付及售后服务；负责制订网络工程技术方案，确定采购产品技术标准；与网络工程项目相关的售前支持、售后服务的安排及处理。

（5）系统工程及服务部

负责主机、存储、系统工程项目的实施及售后服务；按照业务处理流程，向其他部门或客户提供与业务相关的售前、售中、售后技术支持工作；解答用户提出的与产品技术相关的问题，并制订技术方案，确定采购产品技术标准。

（6）市场发展部

负责按销售工作计划和程序向客户推广产品及服务，达成销售目标；负责识别和评审顾客的需求，组织编制投标书方案；负责组织相关的商务谈判，提供商务报价；管理销售人员，建立、补充、发展、培养销售队伍。

（7）商务部

负责商务合同条款的拟订、审核、规范；发展、选择和处理供应商关系，如产品质量、供货质量等；负责大型设备的采购工作；参与商务谈判；商务合同管理、供应商资料管理。向管理层提供采购及合同执行情况报告。

（8）计划财务部

负责对公司经营活动和财务收支进行会计核算与监督工作；组织编制公司的年度财务预算，并负责贯彻执行；监控和预测现金流量，确定和监控公司负债和资本的合理结构，统筹管理和运作公司资金并对其进行有效的风险控制。对公司重大的投资、融资、并购等经营活动提供建议和决策支持，参与风险评估、指导、跟踪和控制。与财政、税务、银行、证券等相关政府部门及会计师事务所等相关中介机构建立并保持良好的关系。涉及公司财务、财物、资金部分的内控制度的制定、修订、完善和跟踪监督。

（9）行政及人力资源部

结合公司发展战略，制定适宜的人力资源规划。建立招聘管理办法及流程，协同为各需求部门提供合适的岗位候选人。根据公司对绩效管理的要求，制定评价政策，从而使各部门了解员工职业能力的具体情况，为今后的业绩改进和人事安排提供依据。制定薪酬福利政策，建立职位分析和调薪程序，促进发挥薪酬的激励作用。建立培训管理办法，完善培训效果评价，通过适宜的培训方式提高员工业务能力和综合素质。促进建立健康稳固沟通和谐的员工关系，提升员工满意度。策划、组织并落实公司质量管理工作，保持 QMS 体系健康运行，且持续改进。

（10）董事会办公室

负责公司信息披露事务、协调公司与投资者之间的关系；负责筹备公司股东大会、董事会、监事会会议以及会议有关文件的保管；负责董事会、监事会的日常工作。

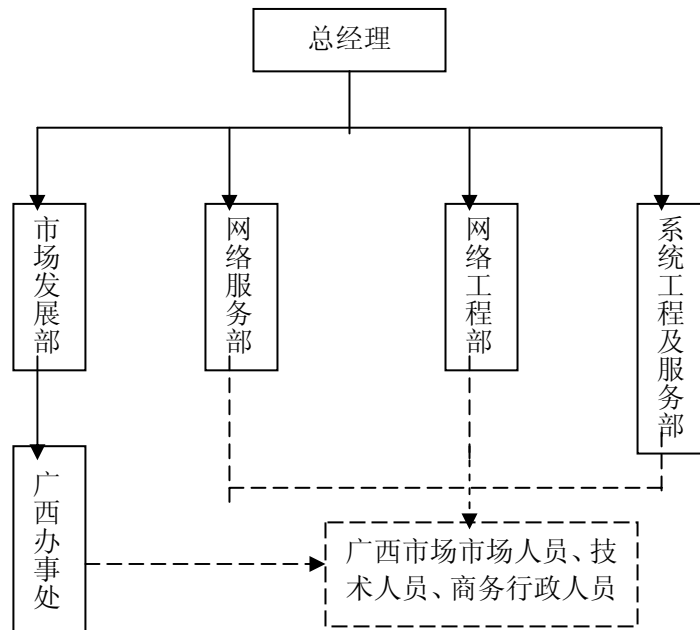
（11）审计部

在董事会审计委员会的领导下开展工作，负责本公司及子公司的资产、负债、损益及与其经营管理活动相关的各环节进行审计和财务监督。与外部审计之间的

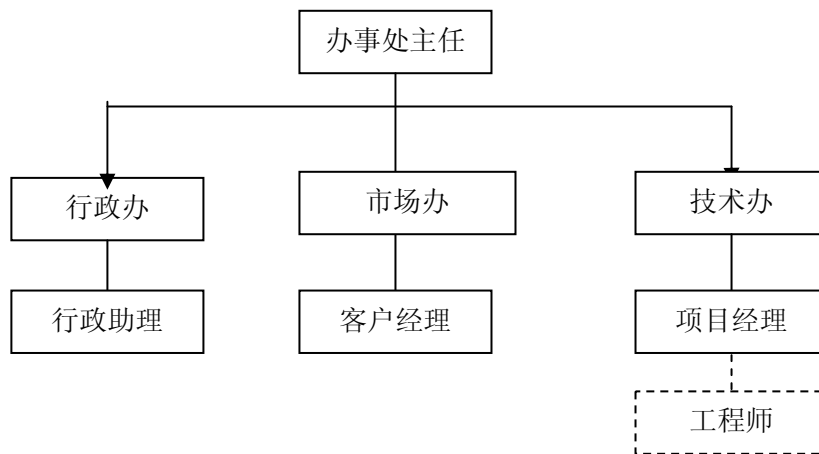
沟通。审核公司的财务信息及其披露。审查公司内控制度。

（12）与广西业务有关的组织机构、人员配置、利润占比

公司 2007 年设立广西办事处，由公司总经理领导的市场发展部管理，广西市场组织架构如下图所示：



广西办事处的组织机构及人员配置



目前广西办事处人员编制 9 人，其中主任 1 人，行政助理 1 人，客户经理 2 人，项目经理 5 人（由项目技术负责人担任）。执行项目的工程师由公司总部技术部门根据项目调配，目前广西市场技术人员基本保持在 25 人左右。

广西市场的业务流程与四川市场的业务流程一致。

广西市场的项目管理采取“由总公司统一计划、办事处主任监管执行”的项目

经理负责制，即对办事处所辖区域的市场工作由公司统一计划，办事处具体实施，市场人员的编制属办事处；对执行项目的技术方案和进度安排由公司技术部门负责，项目的具体实施和监管由项目经理负责，项目经理的编制属办事处；对服务于项目的技术人员实行“矩阵式”管理，其日常行政事务管理由办事处主任负责，其技术实施方案和流程督导由技术部负责，实施管理和维护支持由项目经理负责，技术人员的编制属公司技术部门。派往办事处技术人员的专业类型和数量根据实施项目的类型和需要决定。2007-2010 年，实施项目总共 68 个。

2007 年-2010 年，来源于广西市场的毛利情况如下：

单位：万元

项目	服务类型	2010 年度	2009 年度	2008 年度	2007 年度
主营业务收入	集成与开发	2,208.98	4,095.89	911.54	1,163.88
	电信网络与系统服务	1,450.60	1,640.03	1,850.11	336.77
	合计	3,659.58	5,735.92	2,761.65	1,500.65
主营业务成本	集成与开发	1,703.68	3,671.80	791.31	1,031.63
	电信网络与系统服务	925.96	1,077.98	1,141.26	74.40
	合计	2,629.63	4,749.78	1,932.57	1,106.03
主营业务毛利	集成与开发	505.31	424.08	120.23	132.25
	电信网络与系统服务	524.64	562.06	708.85	262.37
	合计	1,029.95	986.14	829.08	394.62
合并报表主营业务毛利		4,983.19	3,876.39	3,162.85	2,692.42
广西电信主营业务毛利占比		20.67%	25.44%	26.21%	14.66%

2、公司控股子公司情况

（1）公司目前有 1 家控股子公司：四川创意科技有限公司

创意科技是本公司全资子公司，成立于 2002 年 4 月 10 日，经营期限：永久。注册资本 1,500 万元，其中：本公司出资 1,475 万元，占注册资本的 98.33%；成都创意电子有限责任公司出资 25 万元，占注册资本的 1.67%。2006 年 9 月 25 日，根据双方签订的股权转让协议，成都创意电子有限责任公司将其持有的 1.67% 股权作价 25 万元转让给本公司，股权转让后，创意科技成为本公司的全资子公司。

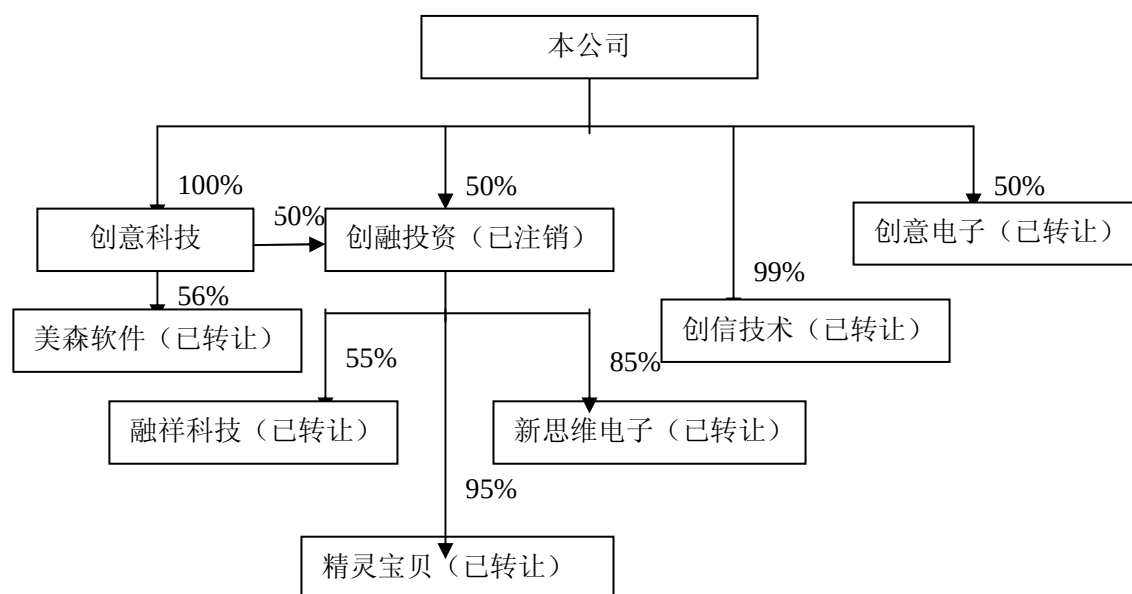
法定代表人王晓明。注册地址：成都市国家高新技术产业开发区（西区）。经营范围：高新技术开发、信息技术产品软件开发、通讯及计算机网络工程（不含

线路)、信息网络集成, 销售: 电子通讯产品 (不含无线电发射设备)、电器机械及器材、化工产品 (不含危险品、监控产品)、建筑材料、金属材料 (不含稀贵金属)、交电产品及普通机械及技术服务 (法律法规禁止或有专项规定的除外, 凭许可证经营)。

截至 2010 年 12 月 31 日, 创意科技经审计的总资产为 2,167.79 万元、净资产为 1,614.36 万元, 2010 年净利润为 15.42 万元。

(2) 2007-2009 年出售或注销的子公司情况

除创意科技外, 在报告期内公司曾直接控股四川省创融投资有限公司、成都创意电子有限责任公司、创信技术国际有限公司等 3 家公司, 间接控股四川融祥科技有限公司、成都美森软件系统有限公司和四川省新思维电子信息技术有限公司等 3 家公司。此外, 控股子公司创融投资曾持有民办非企业成都精灵宝贝教育培训中心 95% 的出资。股权结构如下:



① 注销子公司情况

创融投资具体情况如下: 成立于 2005 年 3 月 22 日, 经营期限: 永久。注册资本 1,000 万元, 其中: 本公司出资 500 万元, 占注册资本的 50%; 四川创意科技有限公司出资 500 万元, 占注册资本的 50%。公司法定代表人: 陆文斌。注册地址: 成都市青羊区万和路 99 号丽阳天下 7 楼 709 号。经营范围: 项目投资; 企业营销

策划；软件业；商品批发与零售（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。2008年10月7日，创融投资召开股东会同意公司注销，2008年12月31日公司完成清算，2009年2月3日，四川省工商局核准注销。注销原因：该公司不从事具体业务。

②出售的子公司情况

出售的详细情况如下：

创意电子成立于1998年1月8日，营业期限至2018年1月7日，注册资本人民币50万元，其中：本公司出资25万元，占注册资本的50%；陆文斌出资12.5万元，占注册资本的25%；陈国华出资12.5万元，占注册资本的25%。法定代表人陈国华，注册地址：成都高新区高新大厦9-4号；经营范围：批发、零售、代购、代销电子计算机软硬件产品、电子产品、五金交电、化工原料（不含危险品）、针纺织品、百货。根据创意电子股东会决议和股权转让协议，参照创意电子2008年5月31日经审计的净资产，本公司及其他两位股东将持有创意电子股权分别作价20.16万元、10.08万元和10.08万元全部转让给宗晓龙。工商资料已变更。转让原因：创意电子未开展具体业务，定价依据：经双方协商，以净资产作价。

创意电子受让人宗晓龙情况：男，1959年8月出生，1981年至1988年在成都市第二商业局车队工作；1988年至2000年在玉昌皮革公司工作；2000年至2008年在绵阳展艺房地产开发公司工作，任总经理助理；2008年至2009年担任成都创意电子有限公司总经理。

美森软件成立于2002年6月19日，营业期限至2022年6月18日。注册资本100万元，其中：四川创意科技有限公司出资56万元，占注册资本的56%；罗向东出资44万元，占注册资本的44%。法定代表人：罗向东，注册地址：成都国家高新技术产业开发区西区创业中心。经营范围：高新技术、信息技术产品及软件开发（不含安全产品），通信及计算机网络工程，计算机系统集成及应用开发；销售计算机软硬件、网络设备、电子通讯产品（不含无线电发射设备）及外围设备、技术服务、咨询（法律法规禁止或有专项规定的除外）。2008年6月30日，根据美森软件股东会决议和股权转让协议，创意科技将持有美森软件56%的股权作价33.6万元转让给自然人强盛。工商资料已完成变更。转让原因：为了集中精

力发展公司电信外包服务业务。定价依据：参考美森软件财务状况及其商业价值由双方协商定价。

受让人强盛情况：男，1962年2月出生，1988年从四川广播电视大学毕业，毕业后回到原单位成都军区后勤部农业科技推广站工作；1992年至1995年在中外合资四川新瑞成电器有限公司工作，担任业务部经理；1996年至1998年，在四川桥头餐饮管理公司工作，任总经理；1998年至2001年，在成都精图装饰有限公司工作，担任总经理；2001年至2004年，在成都创辉实业公司工作，担任总经理；2004年至2007年，在成都创雅文化传播有限公司工作，任执行董事；2007年至今，在成都市铂瑞锦鑫科技有限责任公司工作，任副总经理。

融祥科技，成立于2005年5月10日，营业期限：永久，注册资本60万元，其中：创融投资出资33万元，占注册资本的55%；四川天顺祥科技发展有限公司出资12万元，占注册资本的20%；潘毅出资9万元，占注册资本的15%；奉余莽出资6万元，占注册资本的10%。法定代表人：陆文斌。注册地址：成都市青羊区万和路99号丽阳天下7楼709号。经营范围：电子器件制造；计算机服务和软件业；商品批发与零售（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。2008年8月29日，根据融祥科技股东会决议和股权转让协议，参照融祥科技2008年5月31日经信永中和审计的净资产，创融投资将持有融祥科技55%的股权作价82.5万元转让给鲁若愚。工商资料已变更。转让原因：为了集中精力发展公司电信外包服务业务；融祥科技主要从事税控收款机的开发，与公司电信外包服务业务不相关。定价依据：该公司在税控开发方面具备生产资质及生产许可资源，具有一定的商业价值，转让价经双方协商确定。

受让人鲁若愚情况：男，1959年10月出生，1982年毕业于东北大学，1982年至1984年5月，在宁夏水泥厂工作；1984年5月至1985年9月，在宁夏工学院工作；1985年9月至1988年6月，在成都科技大学攻读硕士；1988年6月留校任教；2002年11月，调至电子科技大学任教。现为电子科技大学教授，四川融祥科技有限公司执行董事。

创信技术，成立于2000年3月1日，成立时注册及发行资本1.00万元港币，其中：陆文斌出资0.50万元港币，占发行资本的50.00%；李心泽出资0.50万元港币，占发行资本的50.00%。注册地址：香港湾仔告士打道50号马来西亚大厦1602

室，经营范围：贸易及投资。根据创信技术 2001 年 7 月 23 日股权转让协议，李心泽将其 10.00% 的股权转让给陆文斌，40.00% 的股权转让给刘文湛。根据创信技术 2002 年 5 月 23 日股东大会及董事会决议，四川创意有限出资 99.0 万港币认购创信技术 99.0 万股普通股，至此创信技术的发行资本为 100.00 万港币，四川创意有限持有创信技术 99.00% 的股权，陆文斌持有 0.60%，刘文湛持有 0.40%。根据创信技术 2008 年 8 月 27 日董事会决议及股权转让协议，同时参照创信技术 2008 年 7 月 31 日经审计的净资产-59.81 万元，四川创意有限将其 99% 的股权无偿转让给刘文湛，陆文斌将其 0.60% 的股权转让给达成(代理人)有限公司。工商资料已变更。转让原因：该公司已长期不开展具体业务。转让定价：参考净资产状况，双方协商后无偿转让。

受让人刘文湛情况：男，1969 年 5 月出生，1989 年 10 月-1998 年 8 月在长计有限公司工作，任货运部经理；1998 年 8 月-2000 年 3 月在业盛有限公司工作，任董事；2000 年 3 月-2009 年 8 月任创信技术工作，任公司秘书、董事。

新思维电子,成立于 2005 年 4 月 19 日，营业期限：永久。注册资本 200 万元，其中：创融投资出资 170 万元，占注册资本的 85%；林妍出资 30 万元，占注册资本的 15%。法定代表人：陆文斌，注册地址：成都市青羊区万和路 99 号丽阳天下 7 楼 709 号。经营范围：电子信息技术培训；商务信息咨询（以上项目不含前置许可项目，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。2007 年 9 月 12 日，根据新思维电子股东会决议和股权转让协议，参考新思维电子 2007 年 7 月 31 日经审计的净资产，创融投资将持有新思维电子 50% 的股权作价 100 万元转让给陆文斌，创融投资将持有新思维电子 35% 的股权作价 70 万元转让给林鑫，林妍将持有新思维电子 15% 的股权作价 30 万元转让给林鑫。工商资料已变更。转让原因：集中精力发展公司电信外包服务业务；新思维电子从事教育、考试培训，于公司主营业务无关。定价依据：参考净资产，协商后以出资额作价。2009 年 9 月 7 日，陆文斌将其持有的新思维电子 50% 的股权转让。

受让人林鑫情况：男，1990 年 9 月出生，2006 年-2009 年成都市第七中学学生；2009 年 9 月至今，清华大学学生。林妍与林鑫为母子关系。林鑫、林妍与本公司无关联关系。林妍简要情况：女，1960 年 8 月出生，1980 年在四川省财政厅参加工作，2005 年初内退。

精灵宝贝，于 2006 年 1 月 27 日取得由成都市青羊区民政局批准的《民办非企业单位登记证书》，证书号：川成青民证字第 011177 号。开办资金 50 万元，其中：创融投资出资 47.5 万元，占 95%；王晓明出资 2.5 万元，占 5%。法定代表人王晓伟，注册地址：成都市西大街 1 号新城市广场 B 栋 7 楼。业务范围：[非学历]音乐、艺术培训。2008 年 7 月 25 日，参考 2008 年 5 月 31 日的净资产状况，创融投资将持有精灵宝贝 95% 的出资、王晓明将持有的 5% 的出资无偿转让给李屏。相关登记资料已变更。转让原因：为了集中精力发展公司电信外包服务业务；精灵宝贝主要从事幼儿教育，与公司电信外包服务业务无关。定价依据：参考其净资产状况和民办非企业的性质，经双方协商定价。

受让人李屏情况：女，1956 年 4 月出生，1974 年在成都军区印刷厂工作，直至 2001 年内退。现为成都精灵宝贝教育培训中心举办人，任法定代表人职务。

2007-2009 年注销的子公司创融投资的总资产、净资产、营业收入、净利润及其在报告期各年（2009 年已注销）占当期母公司相应项目的比例情况如下：

单位：万元

		创融投资	注销子公司合计	母公司	占母公司比例
2007 年度	总资产	1,079.54	1,079.54	7,876.00	13.71%
	净资产	661.54	661.54	4,870.68	13.58%
	营业收入	295.47	295.47	7,384.58	4.00%
	净利润	-9.76	-9.76	1,069.05	-0.91%
2008 年度	总资产	889.58	889.58	8,595.33	10.35%
	净资产	889.58	889.58	6,384.20	13.93%
	营业收入	0	0	9,895.09	0
	净利润	-10.68	-10.68	1,513.52	-0.71%

注：创融投资注销日期为 2009 年 2 月 3 日，以上创融投资数据为经信永中和会计师事务所审计的会计报表合并数。

2007 年-2009 年转让子公司的总资产、净资产、营业收入、净利润，及其在报告期各年占当期母公司相应项目的比例情况（2009 年除转让参股公司经纬科技 8.81% 股权外，无转让子公司情况）：

单位：万元

子公司名称及股权比例	创意电子 50%	美森软件 56%	融祥科技 55%	创信技术 99%	新思维电子 85%	精灵宝贝 95%	转让子公司合计	母公司	占母公司比例
转让日期	2008 年 7 月 15 日	2008 年 8 月 29 日	2008 年 8 月 29 日	2008 年 8 月 27 日	2007 年 9 月 12 日	2008 年 7 月 25 日			
转让价格	20.61	33.60	82.50	0	170.00	0			
20 总资产	43.32	107.37	54.45	306.56	164.46	196.44	872.59	7,876.00	11.08%

07 年度	净资产	39.25	-20.75	-59.56	-21.50	145.90	-93.14	-9.80	4,870.68	-0.20%
	营业收入	0	127.84	0	0	15.26	277.75	420.84	7,384.58	5.70%
	净利润	0	54.56	-26.94	-67.20	-17.70	24.79	-32.49	1,069.05	-3.04%
20 08 年度	总资产	43.32	78.69	52.61	236.92	0	273.16	684.70	8,595.33	7.97%
	净资产	40.33	-49.35	-68.16	-59.81	0	-43.95	-180.94	6,384.20	-2.83%
	营业收入	0	7.53	0	0	0	164.21	171.74	9,895.09	1.74%
	净利润	1.08	-28.60	-8.59	-40.81	0	49.19	-27.74	1,513.52	-1.83%

备注：1、创意电子 2008 年数据为截止 2008 年 5 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的会计报表。

2、美森软件 2008 年数据为截止 2008 年 5 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的会计报表。

3、融祥科技 2008 年数据为截止 2008 年 5 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的会计报表。

4、创信技术 2008 年数据为截止 2008 年 7 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的会计报表。

5、新思维电子 2007 年数据为截止 2007 年 7 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的会计报表。

6、精灵宝贝 2008 年数据为截止 2008 年 5 月 31 日经信永中和会计师事务所审计的会计报表。

7、除以上已注明截止日的数据，其余均为年度报表数据。

保荐机构经核查后认为，发行人 2007-2009 年主要经营一种业务，即电信技术服务业务。发行人 2007 年-2009 年转让子公司的总资产、净资产、营业收入、净利润，及其在各年占当期母公司相应项目的比例均较小，且与发行人的电信技术服务主业不相关，对发行人主营业务和财务状况没有产生重大影响，因此发行人转让子公司没有构成重大资产重组。

（3）参股公司情况

报告期内，公司持有成都银行 0.14%的股权，初始投资为 444.66 万元；报告期期初至 2009 年 8 月 10 日持有深圳经纬 8.81%的股权，初始投资为 46.25 万元。具体情况如下：

内容	成都银行	深圳经纬
成立时间	1997 年 5 月 8 日	2002 年 5 月 31 日
注册资本（元）	3,251,026,200	30,000,000
实收资本（元）	3,251,026,200	30,000,000
注册地	成都市西御街 16 号	深圳市南山区科苑南路市高新区南区 R2 栋 A4 厂房
主要生产经营地	同上	同上
股东构成及控制情况	该行由成都市地方财政、527 家法人和 4,012 名个人共同发起设立。持股 5% 以上的股东为：HONG LEONG BANK	本公司转让前股东为：深圳市经纬世纪科技有限公司持股 60%，李海林持股 4.75%，北京

	BERHAD，持 6.5 亿股占比 19.99%；成都创新风险投资有限公司 1.8 亿股占比 5.54%，成都工业投资经营有限公司持 1.76 亿股占比 5.42%。实际控制情况为：成都地方财力，合并持股 8.94 亿股，占比 27.52%。	唐人文化发展有限公司、深圳市银润实业发展有限公司、北京银河伟业数字技术有限公司及本公司各持股 8.81%。实际控制人为李海林。2009 年 8 月，本公司将所持股份全部转让给深圳市经纬世纪科技有限公司。
主营业务	吸收公众存款，发放短期、中期和长期贷款，办理国内结算，办理票据贴现，发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借，提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务，提供保管箱业务，办理地方财政信用周转使用资金的委托存贷款业务，经中国人民银行批准的其他业务。外汇存款；外汇贷款；国际结算；外汇汇款；外币兑换；同业兑换；同业外汇拆借；结汇、售汇；资信调查、咨询和见证业务。	电子产品、计算机软件、硬件和通信产品的技术开发、生产和销售，信息咨询，技术服务，因特网信息服务业务
2008 年末总资产（元）	-	97,391,339.22
2008 年末净资产（元）	-	61,124,128.38
2008 年度净利润（元）	-	-13,297,264.37
2009 年 6 月 30 日总资产（元）	-	98,436,924.72
2009 年 6 月 30 日净资产（元）	-	55,782,704.72
2009 年 1-6 月净利润（元）	-	-5,344,948.82
2009 年末总资产（元）	104,332,973,082.50	-
2009 年末净资产（元）	7,744,872,230.54	-
2009 年度净利润（元）	1,075,842,721.03	-
是否经审计	否	是
审计机构名称	-	深圳市沛源会计师事务所

四、公司发起人、主要股东及实际控制人情况

（一）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

- 1、陆文斌，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 510102196401037476。
- 2、王晓伟，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码 510105196005012516。
- 3、王晓明，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号 510103196111145117。

以上主要股东皆任本公司董事，有关的详细情况详见第七节“董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“董事会成员”。

（二）实际控制人情况

本公司实际控制人为陆文斌。有关陆文斌情况详见第七节“董事、监事、高级

管理人员与其他核心人员”之“董事会成员”。

自 2001 年 9 月起，陆文斌成为创意技术公司第一大股东，其父亲郭树勋为第二大股东；2008 年 11 月郭树勋将全部股权转让给陆文斌后，陆文斌成为创意技术公司控股股东，即 2001 年 9 月以来，本公司实际控制人为陆文斌。

实际控制人陆文斌自 2001 年 9 月起至今一直担任公司董事、董事长，严格按照公司法参与公司日常经营管理、管理层的提名和任免以及重大经营决策，严格履行各项声明和承诺，没有通过任何方式违规占用公司资金，没有利用其控制权从事有损于公司和其他股东合法权益的行为，没有通过任何方式影响公司的资产、人员、财务、机构和业务的独立性。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

陆文斌持有公司 63.408%的股权，为公司的控股股东和实际控制人。

截至本招股书签署之日，控股股东除持有本公司股份外，未投资其他企业。

报告期内，除持有本公司股份外，陆文斌还曾持有新思维电子 50%的股权。

新思维电子成立于 2005 年 4 月 19 日，注册地址：成都市青羊区万和路 99 号丽阳天下 7 楼 709 号。经营范围：电子信息技术培训；商务信息咨询。截至 2008 年末，新思维电子未经审计的总资产为 398.02 万元、净资产为 380.97 万元、2008 年净利润为 43.73 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，新思维电子未经审计的总资产为 388.48 万元、净资产为 380.98 万元，2009 年 1-6 月份净利润为 13.25 万元。2009 年 9 月 7 日，陆文斌将其持有的新思维电子 50%的股权转让，并不再担任该公司的任何职务。

新思维电子的股本演变情况及实际从事的业务情况如下：

1、股本演变情况

2005 年 4 月 14 日，创融投资出资 170 万元，林妍出资 30 万元申请设立新思维公司。2005 年 4 月 14 日，四川曙光会计师事务所出具《验资报告》（川曙会验[2005]第 028 号），验证截止 2005 年 4 月 14 日，新思维公司已经收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币贰佰万元。

（1）2005 年 4 月 19 日，四川省工商行政管理局核准新思维公司设立

新思维公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	四川省创融投资有限公司	170	85
2	林妍	30	15
合计		200	100

（2）2007 年 9 月 12 日，股权转让

2007 年 9 月 12 日，创融投资与陆文斌签署《股权转让协议》，创融投资将其持有的新思维公司 100 万元的股权（占新思维公司注册资本的 50%）转让给陆文斌；2007 年 9 月 12 日，创融投资与林鑫签署《股权转让协议》，创融投资将其持有的新思维公司 70 万元股权（占新思维公司注册资本的 35%）转让给林鑫。2007 年 9 月 12 日，林妍与林鑫签署《股权转让协议》，将其持有的新思维公司 30 万元的股权（占新思维公司注册资本 15%）转让给林鑫。2007 年 9 月 12 日，新思维公司召开股东会，同意上述股权转让。

2007 年 9 月 20 日，四川省工商行政管理局核准本次股权转让。

本次股权转让后，新思维公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占注册资本的比例（%）
1	陆文斌	100	50
2	林鑫	100	50
合计		200	100

（3）2009 年 8 月 15 日，股权转让

2009 年 8 月 15 日，陆文斌与林鑫签署《股权转让协议》，陆文斌将其持有的新思维公司 96 万元的股权（占新思维公司注册资本的 48%）转让给林鑫。2009 年 8 月 15 日，陆文斌与吴世进签署《股权转让协议》，陆文斌将其持有的 4 万元股权（占新思维公司注册资本的 2%）转让给吴世进。

2009 年 8 月 15 日，新思维公司召开股东会，同意上述股权转让。

2009 年 9 月 7 日，四川省工商行政管理局核准本次股权转让。

本次股权转让后，新思维公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占出资总额的比例（%）
1	林鑫	196	98
2	吴世进	4	2
合计		200	100

2、新思维电子实际从事的业务

新思维电子主要从事向在校大学生的提供技术教育培训，通过动漫、游戏、嵌入式、集成电路、第3代移动通讯、软件应用、信息安全等相关方向的培训，使大学生具备更强的就业能力，实现自主就业。与本公司不存在同业竞争。

保荐机构认为，新思维电子实际从事的业务为大学生教育培训，而发行人实际从事的业务为电信技术服务。因此，新思维电子与发行人不存在同业竞争。

发行人律师认为，新思维电子信息公司历次股权结构变更合法有效；新思维电子信息公司主要从事向在校大学生提供技术教育培训，通过动漫、游戏、嵌入式、集成电路、第3代移动通讯、软件应用、信息安全等相关方向的培训业务，该业务与发行人及子公司不存在同业竞争。

（四）控股股东和实际控制人持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

控股股东和实际控制人陆文斌持有公司的63.408%的股份不存在质押或其他有争议的情况。

五、股本

（一）本次拟发行的股份及发行前后股本结构

本次拟发行1,670万股社会公众股，发行前后公司的股本结构如下：

类 别	本次发行前		本次发行后	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
一、有限售条件的股份	5,000.00	100.000	5,000.00	74.963
陆文斌	3,170.40	63.408	3,170.40	47.533
王晓伟	824.00	16.480	824.00	12.354
王晓明	618.00	12.360	618.00	9.265
辛懿等21位自然人	387.60	7.752	387.60	5.811

二、本次发行股份	—	—	1,670	25.037
股份总数	5,000.00	100.000	6,670.00	100.000

（二）前十名股东及其在发行人处担任的职务

序号	股东名称	职务	持股数（万股）	持股比例(%)
1	陆文斌	董事、董事长	3,170.40	63.408
2	王晓伟	董事、副董事长	824.00	16.480
3	王晓明	董事、总经理	618.00	12.360
4	辛懿	—	100.00	2.000
5	杨云甫	—	80.00	1.600
6	温思凯	董事、副总经理、董事会秘书	50.00	1.000
7	王圻	—	45.00	0.900
8	胡鹏	—	25.00	0.500
9	白桦	—	20.00	0.400
10	黄英	—	18.00	0.360

（三）最近一年发行人新增股东的持股情况

最近一年发行人无新增股东，全体股东的持股数量无变化。

（四）本次发行前自然人股东任职情况、各股东之间的关联关系及关联股东的各自持股比例

公司的自然人股东任职情况如下：

序号	股东名称	任职情况
1	陆文斌	本公司董事、董事长
2	王晓伟	本公司董事、副董事长
3	王晓明	本公司董事、总经理、技术总监
4	辛懿	不在本公司任职
5	杨云甫	不在本公司任职
6	温思凯	本公司董事、副总经理、董事会秘书
7	王圻	不在本公司任职
8	胡鹏	不在本公司任职

9	白桦	不在本公司任职
10	黄英	不在本公司任职
11	程晓亚	不在本公司任职
12	解岚	不在本公司任职
13	李伟	本公司董事
14	陈建军	本公司研究发展中心副经理
15	王勇	本公司监事、系统工程及服务部经理、研究发展中心副经理
16	古洪彬	本公司计划财务部经理
17	孙强	本公司行政及人力资源部经理
18	程勇	本公司监事、商务部经理
19	唐军	本公司市场发展部经理、广西办事处主任
20	王衍	本公司行政及人力资源部副经理
21	李挺	本公司网络工程部经理、研究发展中心副经理
22	沈浮	本公司计划财务部副经理
23	龚坤	本公司网络服务部经理、技术咨询培训中心副经理
24	杨秀林	本公司市场发展部副经理

不在公司任职的股东简历如下：

辛懿，中国国籍，无永久境外居留权，女，1977年5月出生，2005年毕业于浙江大学经济管理学院，研究生学历。2005年至2007年任君创投资管理有限责任公司总经理，2007年至今不在任何公司担任任何职务。

杨云甫，中国国籍，无永久境外居留权，男，1951年3月出生，1971年毕业于四川建筑安装职工技术学校，中专学历，会计师。1971年至1988年在省建三公司工作，其间，1980年至1984年出国到伊拉克中央银行大坝工程从事会计兼翻译工作；1988年至1998年在财政厅印刷厂从事财务工作；1998年至2005年在卡塔尔从事建筑工作。目前在四川高伟生物技术有限公司工作。

王塆，中国国籍，无永久境外居留权，男，1985年11月出生，2007年毕业于山东大学，本科学历。2007年至2009年在山东济南昆鹏农机连锁有限公司工作，2009年底辞职。

白桦，中国国籍，无永久境外居留权，男，1985年5月出生，2007年毕业于电子科技大学，本科学历。2007年至2009年在成都中虞咨询有限公司工作，目前在四川师范大学读研究生。

胡鹏，中国国籍，无永久境外居留权，男，1974年1月出生，2000年毕业于成都中医药大学，博士，讲师。2000年至今在成都中医药大学任教。

黄英，中国国籍，无永久境外居留权，女，1971年6月出生，博士学历。1997年至2000年在成都中医药大学读硕士，2000年至2003年在成都中医药大学读博士。2003年至2006年在云南白药集团公司工作；2006年至2009年在甘肃独一味生物制药股份有限公司工作，目前在四川科伦集团公司工作。

程晓亚，中国国籍，无永久境外居留权，女，1975年1月出生，1996年毕业于四川音乐学院，大学学历。1996年至2000年在太平洋百货公司工作；2000年至今任成都程翔服装有限公司总经理助理。

解岚，中国国籍，无永久境外居留权，女，1977年4月出生，1997年毕业于四川大学，大专学历。1997年至2004年在平安保险有限公司工作，2004年至今任中英人寿保险有限公司业务经理。

本次发行前，公司第二大股东王晓伟和第三大股东王晓明为兄弟关系，持股分别为824万股和618万股，持股比例分别为16.48%和12.36%。除此之外，股东与本公司董事、监事、高管人员之间不存在关联关系。全体自然人股东不存在股份代持情形。

保荐机构经核查后认为，发行人第二大股东王晓伟和第三大股东王晓明为兄弟关系。除此之外，股东与发行人董事、监事、高管人员之间不存在关联关系。发行人全体自然人股东不存在股份代持情形。

发行人律师经核查后认为，发行人全体自然人股东的任职情况均符合法律法规的规定；除发行人股东王晓伟与王晓明系兄弟关系外，发行人其他股东之间及其与发行人董事、监事、高级管理人员之间均不存在关联关系；发行人全体自然人股东均不存在股份代持的情形。

（五）发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

本公司第一大股东陆文斌出具了《承诺函》，承诺：自股份公司首次公开发行

股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理直接或间接持有的四川创意的股份，也不由四川创意回购该部分股份。

本公司自然人股东王晓伟、王晓明、温思凯、李伟、陈建军、王勇、古洪彬、孙强、程勇、唐军、王衍、李挺、沈浮、龚坤、杨秀林、辛懿、杨云甫、王圻、胡鹏、白桦、黄英、程晓亚、解岚等 23 人出具了《承诺函》，承诺：自股份公司首次公开发行股票并在创业板上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理直接或间接持有的四川创意的股份，也不由四川创意回购该部分股份。

作为董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的陆文斌、王晓伟、王晓明、温思凯、李伟、程勇、王勇、李挺、龚坤出具了《承诺函》，分别就所持本公司股份做出承诺：在任职期间每年转让的股份不超过本人所直接或间接持有股份公司股份总数的百分之二十五；本人离职后半年内，不转让本人所直接或间接持有股份公司的股份。

六、员工及其社会保障情况

（一）员工情况

截止 2010 年 12 月 31 日，四川创意信息技术股份有限公司共有员工 116 人，2008 年、2009 年末公司的员工人数分别为 80 人和 103 人。

员工构成情况如下：

1、按员工专业构成分类：

分类	专业结构	人数（人）	比例（%）
技术人员	技术管理人员	12	10.34%
	专业技术人员	72	62.07%
综合职能人员	管理人员	5	4.31%
	文 职	15	12.94%
	其 他	12	10.34%
合计		116	100%

2、按员工受教育程度分类：

学历	人数（人）	占总人数比例（%）
硕士、博士研究生	7	6.03%

本科	59	50.86%
大专及以下	50	43.11%
合计	116	100.00%

3、按员工年龄分类：

年龄	人数（人）	占总人数比例（%）
20—30 岁（不含 30）	56	48.28%
30—40 岁（不含 40）	35	30.17%
40 岁以上（含 40）	25	21.55%
合计	116	100%

（二）员工社会保障情况

截至 2010 年末，公司共有员工 116 人，有 3 名员工社会保险仍在原单位缴纳，尚未办理变更手续。该 3 名员工与原单位不存在人事和劳动纠纷。该 3 名员工和本公司也不存在潜在人事和劳动纠纷。

发行人及子公司、办事处报告期内社保缴纳情况：

时间	险种及金额（元）						合计
	养老	医疗	工伤	失业	生育	综合保险	
2008 年	341,176.80	136,768.47	10,504.14	34,492.82	10,601.85	14,331.86	547,875.94
2009 年	481,168.56	156,597.14	9,706.07	34,814.37	7,732.68	3,672.16	693,690.98
2010 年	612,583.80	206,557.19	12,620.58	45,688.83	9,221.76	0	907,788.37

注：从 2010 年 1 月起交纳大病医疗互助保险，2010 年缴纳金额为：21,116.21 元。2010 年各个险种的费率分别为：基本养老保险：20%；基本医疗保险：6.5%；工伤保险：0.42%；失业保险：1.5%；生育保险：0.3%；大病医疗互助保险：1%。因 2010 年前缴纳综合保险的员工已将户口转移为城市户口，自 2010 年起全体员工缴纳基本社会保险。

报告期内住房公积金缴纳情况如下：

时间	单位缴纳金额（元）
2008 年	76,580.00
2009 年	292,829.00
2010 年	418,669.00

成都市住房公积金管理中心 2011 年 1 月 7 日出具证明：公司“于 2008 年 9 月-2010 年 12 月在成都住房公积金管理中心缴存住房公积金，截止 2010 年 12 月底，单位在岗职工 116 人，公积金缴存职工 116 人。该公司到目前为止没有发生因住

房公积金纠纷或争议引发的仲裁、诉讼等事项”。

公司自 2008 年 9 月起为员工缴纳住房公积金。如果四川创意员工要求公司为其补缴 2008 年 9 月前的相关住房公积金或四川创意住房公积金主管机关追究未缴纳 2008 年 9 月前住房公积金的相关责任，公司的控股股东、实际控制人陆文斌承诺：“全额承担相关员工的住房公积金补缴责任，保证将全额承担因住房公积金主管机关追究责任而产生的相关费用”。

七、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺及其履行情况

公司主要股东有关股份锁定的承诺参见“第五节发行人基本情况”之“五、（五）发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺”。除上述承诺外之外，公司主要股东为了避免与公司之间将来可能发生同业竞争，已向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容参见本招股说明书“第七节同业竞争和关联交易”之“一、（二）避免同业竞争的承诺”。

公司 2008 年 6 月 30 日缴纳所得税 2,798,108.72 元，公司实际控制人陆文斌对本次补税事宜出具承诺：“如果四川创意因本次补税被税务主管机关追究责任，本人承诺承担全部税务风险及法律风险，保证将全额承担因税务主管机关追究责任而产生的相关费用。”

公司自 2008 年 9 月起为员工缴纳住房公积金。如果公司员工要求公司为其补缴 2008 年 9 月前的相关住房公积金或四川创意住房公积金主管机关追究未缴纳 2008 年 9 月前住房公积金的相关责任，公司的控股股东、实际控制人陆文斌承诺：“全额承担相关员工的住房公积金补缴责任，保证将全额承担因住房公积金主管机关追究责任而产生的相关费用”。

以上股东自向公司出具承诺函以来，承诺的履行情况良好。

第六节 业务和技术

一、发行人的主营业务、主要产品及变化情况

（一）经营范围

根据四川省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号510000000075931），本公司的经营范围为：“高新技术、信息技术产品及软件开发，通信及计算机网络工程（不含线路）、信息网络集成；技术服务；销售电子及通讯产品、电器机械及器材、金属材料（不含稀贵金属）、交电产品及普通机械（以下项目不含危险品、监控品）化工原料、建筑材料。”

（二）主营业务

公司是一家专业的电信外包服务提供商。公司的主营业务为电信技术服务，包括集成与开发、电信网络与系统服务。

集成与开发是指公司根据用户需求，提供系统规划和技术解决方案、采购设备及软件，将各种厂商设备及软件融合为一个完整、可靠运行的系统。电信网络与系统服务，是指公司为保障电信数据业务核心网络和业务应用管理系统的稳定、安全、有效运行而进行的一系列技术服务，包括网络设备维护、网络优化服务、主机及存储设备维护、容灾备份系统技术服务等。

（三）设立以来主营业务、产品和服务的变化情况

本公司自设立以来主营业务、主要产品和服务没有发生重大变化。

本公司定位为电信运营商的技术服务提供商，长期服务于电信行业用户。本公司由一批计算机技术人员所创立，早期配合国外计算机及通信设备厂商从事了大量电信网络建设的技术服务工作。随着公司技术和服务经验的不断积累、品牌的建立，公司业务在电信技术服务领域内不断深入，从早期的替厂商维护以及小规模的技术服务起步，逐步发展到承接地区级规模的网络设备及系统维护，再到承接省级规模的网络设备及系统维护，目前公司已能独立承接多个运营商的电信综合技术服务。随着公司的发展，本公司提供给客户的服务在不断地升级换代，

服务品种和内容日趋丰富、服务质量和水平不断提高。

二、行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

（一）行业主管部门

本公司属于电信服务外包行业。行业主管部门为中华人民共和国工业和信息化部以及各地通信管理局。工业和信息化部的主要职责是拟定产业发展战略、方针政策、总体规划和法律法规，制定电子信息产品的技术规范，并依法对信息服务市场进行监管，实行必要的经营许可制度以及进行服务质量的监督。各地通信管理局的主要职责是贯彻执行工业和信息化部关于行业管理的方针政策和有关法律法规，依法管理信息服务业务市场，规范市场经营行为，维护市场的公平竞争。

（二）行业监管体制

国家对计算机及通信网络系统集成业务实行资质管理。根据《计算机信息系统集成资质管理办法（试行）》规定，从事计算机信息系统集成业务的单位，必须经过资质认证并取得《计算机信息系统集成资质证书》。根据《通信信息网络系统集成企业资质管理办法》规定，从事通信信息网络系统集成业务的企业，必须取得《通信信息网络系统集成企业资质证书》，方可进行通信信息网络系统集成建设活动。本公司分别拥有工业和信息化部颁发的计算机系统集成企业资质和通信信息网络系统集成企业资质，各项业务从其规定。

公司拥有的计算机二级资质对应的承担工程的能力为“具有独立承担省（部）级、行业级、地（市）级（及其以下）、大、中、小型企业级或合作承担国家级的计算机信息系统建设的能力”。

公司拥有的通信信息网络系统集成企业丙级资质在全国范围内承担经批准设置专业的下列规模业务：（一）通信业务网络系统集成专业：承担 1000 万元以下工程项目；（二）电信支撑网络系统集成专业：承担 1000 万元以下工程项目；（三）电信基础网络系统集成专业：承担 500 万元以下工程项目。

报告期内，公司经营的通信网络系统集成工程项目均在资质证书规定的范围内。公司不存在因该二项资质限制而不能获得业务的情形。

（三）行业主要法律法规及政策

在电信服务外包行业，我国近年来发布的法律法规以及政策如下：

2006 年 2 月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020 年）》（国发[2005]44 号），提出了我国科学技术发展的总体目标，并将信息产业的发展列入重点领域及优先发展主题。指出发展信息产业和现代服务业是推进新型工业化的关键。

2009 年 4 月，国务院发布《国务院办公厅关于促进服务外包产业发展问题的复函》，成都被列为 20 个服务外包示范城市之一，同意在示范城市对服务外包企业实行税收优惠、财政补贴等政策措施，明确指出支持符合条件的服务外包企业境内外上市。

2009 年 4 月，国务院发布《电子信息产业调整和振兴规划》，指出电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，对于促进社会就业、拉动经济增长、调整产业结构、转变发展方式和维护国家安全具有十分重要的作用。产业调整和振兴的主要任务明确提出要在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，要加速信息基础设施建设，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会领域的运用，积极采用信息技术改造传统产业，以新应用带动新增长。

2009 年 5 月，工业和信息化部发布《电信网络运行监督管理办法》，在第十五条中对网络维护的管理提出了下述要求“基础电信业务经营者将电信设备、传输线路的运行维护工作外包的，应当严格考查代维企业的资质，签署保密协议，留存操作记录，定期检查和评估代维企业的网络运行维护管理水平，并对代维企业在网络运行维护工作中造成的网络运行事故负责。”这将使电信运营商对技术服务商的资质提出更严格的要求。

2009 年 9 月，为深入贯彻落实《国务院办公厅关于当前金融促进经济发展的若干意见》（国办发〔2008〕126 号）和《国务院办公厅关于促进服务外包产业发展问题的复函》（国办函〔2009〕9 号）精神，中国人民银行、商务部、银监会、证监会、保监会、外汇局 6 部门联合发布《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》，支持符合条件的服务外包企业境内外上市。

《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》提出，服务外包产业是智力

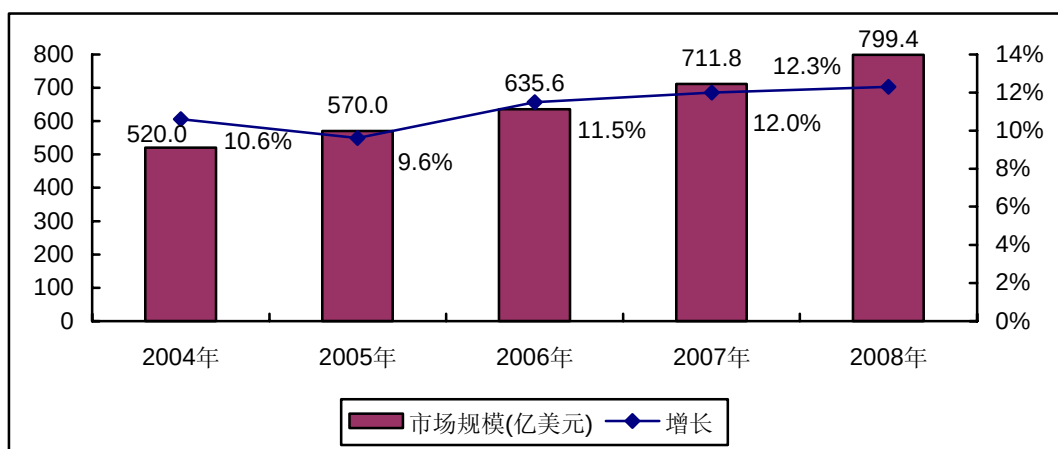
人才密集型的现代服务业，具有信息技术承载高、附加值大、资源消耗低、环境污染少、吸纳高素质人才就业能力强、国际化水平高等特点。大力发展服务外包产业，符合实践科学发展观的要求，有利于转变经济发展方式、促进“资源节约型、环境友好型社会”建设和推动科技型中小企业发展，有利于优化出口结构、提高利用外资水平，有利于增加高校毕业生就业、扩大国内消费。

三、行业市场情况

（一）电信服务外包市场概述

1、全球电信服务外包市场持续快速增长

随着电信运营商竞争的日趋激烈，一方面为降低运营成本，另一方面为集中精力提升核心业务的竞争力，运营商逐渐将非核心业务的电信服务逐步外包给专业的电信服务商，导致该行业出现持续快速增长。从全球范围看，2008 年电信外包服务业规模达到 799.4 亿美元，较 2007 年增长达到 12%，过去的五年里电信服务外包市场的发展一直呈快速增长态势。



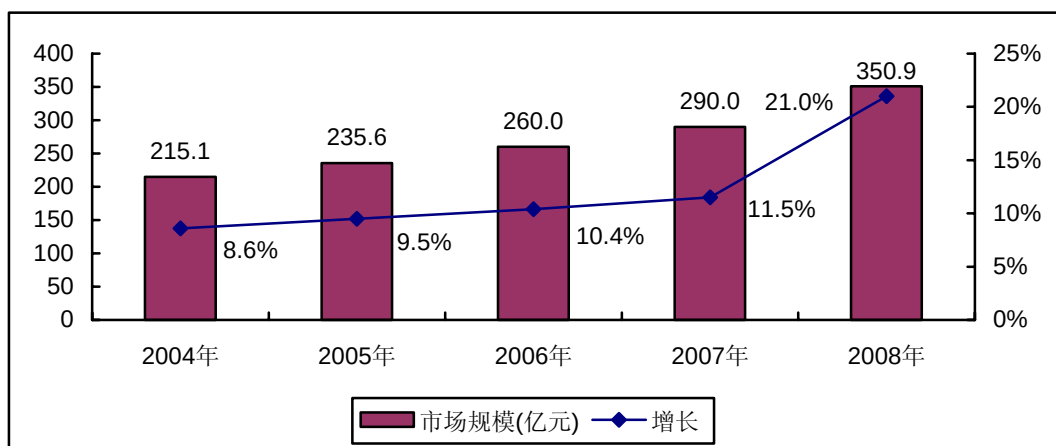
数据来源：赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》

2、我国电信服务外包市场发展具有明显的后发优势

我国整个电信服务业整体发展水准较发达国家具有明显的滞后性。虽然 3G 牌照已经发放，移动用户普及率以及互联网宽带用户普及率在近年有大幅度提高，但中国市场若达到国外的同等水准则其未来依然有巨大空间。同样在以电信运营商为用户的电信服务外包业也存在明显的滞后性。

2008 年，3G 网络建设和电信重组都为电信服务外包市场提供了更多的空间，

中国电信服务外包市场的规模达到 350.9 亿元，同比增长 21%。2009—2011 年间由于 3G 牌照的发放以及宽带业务的增长，电信服务外包市场的整体发展空间将会进一步扩大。赛迪顾问预测，2009 年—2011 年中国电信服务外包市场以 20%左右的平均年增长率快速发展。



数据来源：赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》

中国电信服务市场属于新兴市场，正处在高速发展的过程中，受到国家产业政策的扶持，同时，电信市场规模的扩大，原有电信运维体制的改革，都给电信服务外包市场带来了更大的发展空间。

（二）行业竞争格局和市场化程度

1、行业参与者与竞争格局

目前，电信运营商所需的技术服务主要由电信运营商下属实体公司（第一方）、电信设备厂商（第二方）以及独立的电信服务提供商（第三方）提供。电信运营商自身拥有庞大的维护队伍，这些队伍承担了力所能及的技术服务工作（所谓“自维”）。在自维存在技术困难的领域，也就是一些高端的技术服务主要外包给设备生产厂家和专业的第三方技术服务提供商（所谓“代维”）。三者的服务特点如下：

电信服务提供实体	优势	劣势
运营商及所属的运维实体公司	得天独厚的资源优势	日益激烈的市场竞争使得运营商必须集中注意力于主营业务，提高服务质量和市场竞争力，对于电信技术服务市场的关注精力有限
电信设备厂商	专业产品方面独特的技术优势	难于跨越多厂商设备并存的障碍，服务不具有完全的客观性，国有设备厂商更不具备综合性的服务能力
专业电信服务提供商	具有跨厂商的综合服务能力具有客观	技术、人力方面的资源相对欠缺

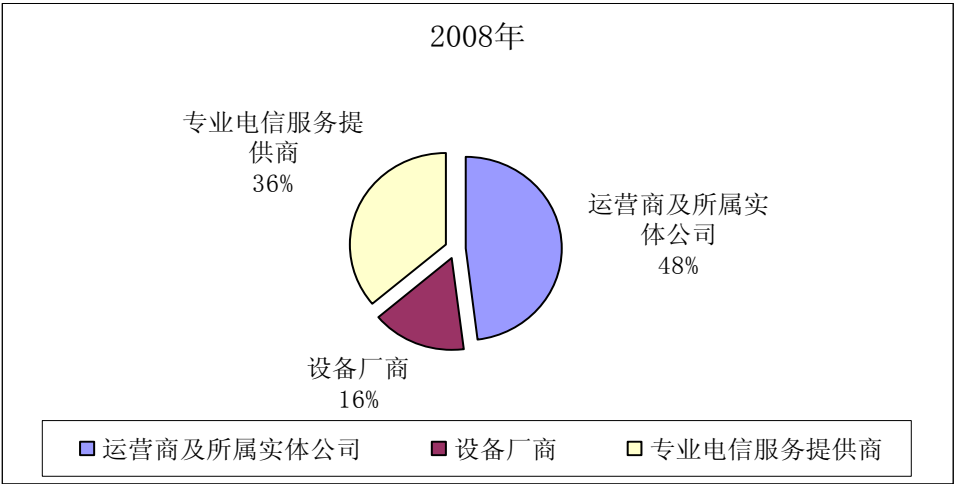
	性、公正性	
--	-------	--

数据来源：赛迪顾问《2008-2009中国电信服务外包市场研究年度报告》

电信技术服务外包在属于近年才兴起的新的业务模式，而第三方服务提供商作为外包服务的新兴力量，依托自身的独立性、多厂商多技术服务能力、快速的服务响应速度以及突出的服务性价比优势，正在逐步替代一些设备生产厂商的高端技术服务。本公司是专业的第三方电信技术服务提供商。

电信运营商的主要优势是资源方面的得天独厚的优势，但是随着电信业的竞争日益激烈，为了降低成本提高服务质量，把更多的资金集中于主营业务提高竞争力，运营商需在电信服务业务中引入越来越多的外部资源和技术，以代替由其内部部门和人员所承担网络或网络之上的业务流程的运营、维护和支持的服务。设备厂商的竞争优势是拥有专业产品方面独特的技术优势，但是由于中国电信业存在特有的“七国八制”现象，即一个运营商的设备来自于不同设备厂商，导致厂商在进行电信服务的提供时难于跨越多厂商设备并存的障碍，同时在面对不同厂商设备并存的系统维护工作时，厂商所提供的服务也难以具有完全的客观性。专业电信服务提供商所具有的优势是可以为多厂商的设备系统提供统一的管理服务接口，同时独立的第三方服务提供商所提供的电信服务具有厂商所提供的服务所不具有的客观性和公正性。电信服务迈向新时代，独立的电信服务供应商成为未来的发展方向。

2008 年，电信服务领域的供应商包括电信运营商下属技术服务部门或实体公司(第一方)、电信设备厂商(第二方)、以及独立的电信服务供应商(第三方)，三方所占份额如下：



数据来源：赛迪顾问《2008-2009中国电信服务外包市场研究年度报告》

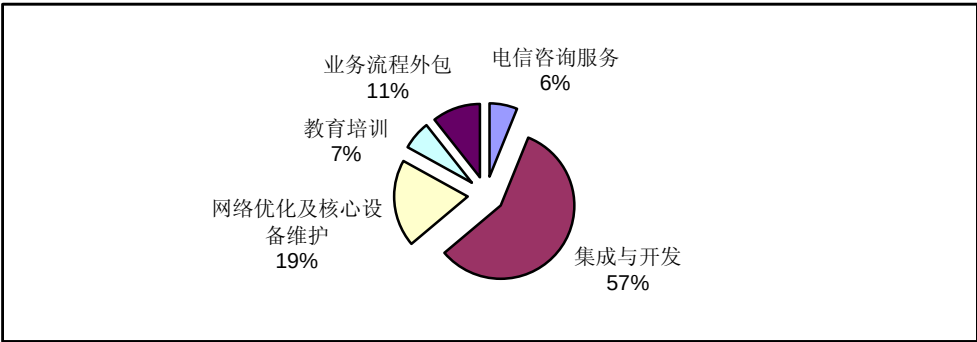
目前在整体的市场竞争中，低端服务市场竞争较为激烈，高端服务市场由于进入门槛比较高，竞争并不激烈，竞争的焦点主要集中在技术、品牌、综合能力等方面，具有良好的综合服务能力的专业服务提供商将在竞争合作中打造多厂商、多技术、跨平台的一体化服务体系，最终逐渐形成良性的发展空间。

高端市场电信服务分类及服务内容：

高端服务范围细分	服务内容
网络优化与核心设备维护	网络(包括无线网络)的优化、安全，核心设备的维护。
集成与开发	设备、网络系统的集成以及基础架构之上的系统和软件开发
设计咨询	业务、技术、设计、战略、管理、运营的咨询服务
人员培训	针对系统及软硬件的使用、网络系统使用以及战略、业务、管理、运营等方面的培训
业务流程外包	非核心电信业务外包业务，包括人力资源开发与设计、人员培训等

数据来源：赛迪顾问《2008-2009中国电信服务外包市场研究年度报告》

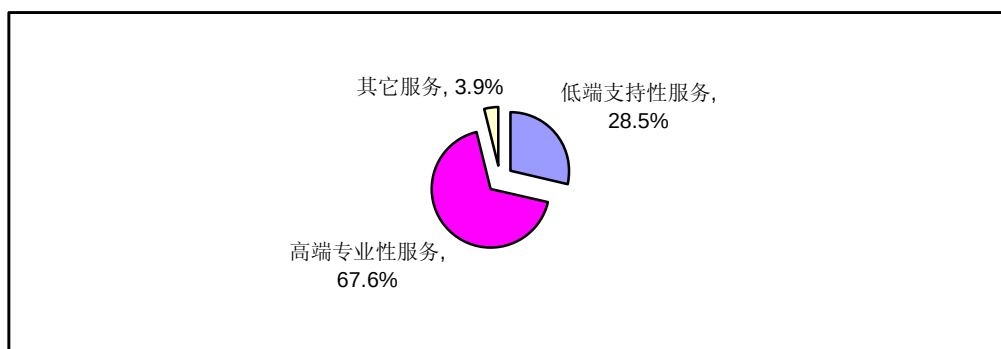
2008 年中国电信服务市场高端服务产品结构划分：



数据来源：赛迪顾问《2008-2009中国电信服务外包市场研究年度报告》

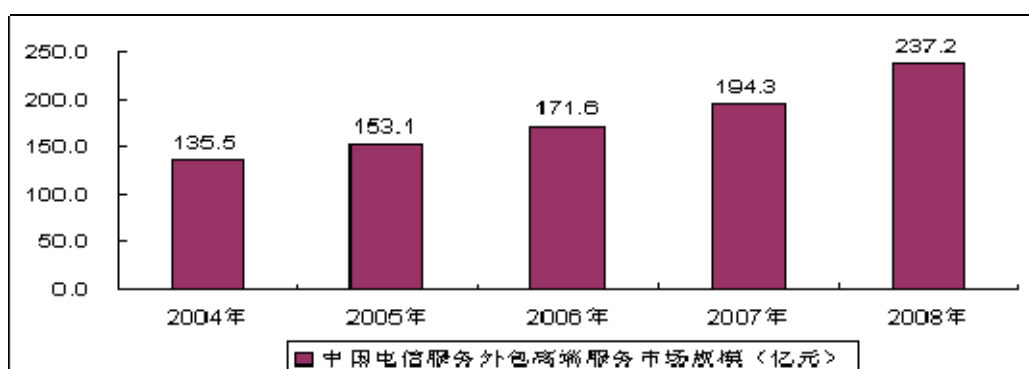
随着电信服务外包的趋势日趋明朗，市场规范化程度不断提高，高端服务市场在整个电信服务外包市场中所占比重将日益增加，到 2008 年，高端服务的比重已经占到 67.6%。

2008 年中国电信服务外包低端服务市场和高端服务市场结构划分：



数据来源：赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》

2004-2008 年中国电信服务外包高端服务市场规模:



数据来源：赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》

本公司的主要业务集中在高端服务市场。高端服务市场由于技术水平要求高，进入门槛高，因此目前市场竞争并不激烈。在高端市场的主要竞争者包括国脉科技、广东超讯通信技术有限公司（以下简称“超讯通信”）、中盈优创资讯科技有限公司（以下简称“中盈优创”）、上海天玑科技股份有限公司（以下简称“天玑科技”）等。由于进入者不多，市场机会较大。

国脉科技

成立于 2000 年 12 月，2006 年 12 月在深交所上市(002093)上市。国脉科技从事电信外包服务，主要业务包括电信设备系统维护服务、电信咨询服务、软件服务。国脉科技是国内较早进入第三方电信服务领域的专业服务商。

中盈优创

成立于 2003 年，是中国电信与香港电讯盈科共同投资创建的高新技术企业，总部设在北京，同时在杭州、南京、广州等地设有分支机构。中盈优创主要业务为 IP 网络建设、规划、设计、施工、维护、优化、集成等。

超讯通信

成立于 1998 年，是香港超讯通信国际集团子公司，主营通信软硬件开发、特种技术软件开发、系统集成、移动通信工程、信息技术等业务，在电信服务领域的具体业务包括交换、基站硬件安装与调试；交换、基站、线路、网管监控、IT 传输代维；交换、无线网络优化、网优代维；增值业务平台、运营管理支撑系统、网络测试平台网络安全等。

天玑科技

成立于 2001 年，总部位于上海，业务覆盖华东范围。天玑科技业务范围覆盖 IT 系统维保服务、电信专业支持服务和咨询/培训服务等方面。

2、行业市场化程度

（1）国外电信服务已大量外包

2008 年全球电信服务外包市场特点首先表现在顺应全球电信业的发展而发展。随着业务融合与网络基础设施的逐步融合，以及业务形式多样化、个性化，更新速度加快，用户的需求升高，统一服务质量、统一业务品牌、统一计费管理，对运营商的服务能力提出了前所未有的挑战。同时，随着宽带技术和宽带业务的不断普及，新一代电信网变得更加复杂，更加个性化，也更难于管理。电信运营商业为了保持竞争能力，要对运营商的运营和全业务的发展进行有效的支持和管理，电信服务外包业务也随之得到迅速发展，并发挥越来越重要的作用。大型电信外包服务提供商更是不断扩大市场份额。该行业从全球角度来看，仍属于快速成长阶段。同时，随着市场竞争的日趋激烈，在保证高品质服务的同时，进一步节约成本将成为运营商外包电信服务新的要求。

在欧洲，电信外包服务市场依旧保持稳定发展。各大运营商纷纷采取外包服务的方法减轻主要业务的营运负担。例如，世界最大移动运营商沃达丰选择了爱立信来管理其主要欧洲运营公司(包括德国、西班牙和葡萄牙)移动网络备件的供应和分配。该合同涵盖上述欧洲运营公司的 2G、3G 和传输设备备件的端到端管理。爱立信负责上述运营公司的多厂商备件的物流、仓储、维修和更换。通过采用爱立信的备件管理服务，沃达丰将能够把更多的精力集中在核心业务上，即增强网络性能并为客户提供更具吸引力的服务。而爱立信负责利用其在管理服务领域的

经验与专长来为沃达丰运营公司提供先进的增值服务。2007 年爱立信不断与欧洲各大运营商签署新的电信服务合同。除了与沃达丰的合同之外，还与德国电信签署了一项运作和维护德国微波网络的服务合同，以及与德国电信旗下的 T-Mobile 签署的一份为期五年的管理服务协议。（资料来源：赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》）

（2）国内电信服务外包市场现状

早期，电信技术服务的主要内容是维修保养、电路调整、备品备件等与设备相关的基础服务，主要由运营商自身的维护部门（第一方）以及电信设备厂商（第二方）提供。设备商与电信运营商之间主要是提供方与采购方的合作关系，电信设备商为运营商以附带设备出售的方式提供网络规划、技术方案、故障排除、网络优化、健康检查等服务。

近年来，随着新技术快速发展的驱动，运营商网络建设和投资重点从以硬件设备为主的网络基础设施建设转向了以电信软件为核心的信息基础设施，运营商开始认识到了信息技术在日常运作中发挥的重要作用，开始系统地规划和建设各自的电信信息系统，于是运营商对技术服务的要求不断提高。

设备厂商由于市场竞争激烈、网络建设增速的减缓，设备销售的利润空间大幅降低，服务对于业绩的贡献越来越重要。设备商为适应新的电信市场竞争环境，工作重心也随之转移，开始为运营商提供更深层次的服务，不断推动服务的产品化，逐步把设备和系统维护、网络优化、技术咨询和培训等服务形成独立的服务产品进行收费，进一步深化了电信技术服务的专业程度。

随着技术服务的内容不断增加、服务的专业程度不断加深，“自维”正在向“自维”“代维”并存的模式发展，电信技术服务的市场化程度不断提高。在这样的背景下，服务外包的理念已越来越为运营商所接受，电信运营商开始将技术服务外包，从繁复的设备维护及技术细节中解脱出来，专注于核心业务的运营。经过运营商对电信服务业务外包的不断探索和变革，整个电信外包服务市场进入成长期。随着技术服务水平的提高，产业链的各个环节的分工将进一步明晰。国内电信服务产业开始产生专业的电信技术服务公司，为多家厂商设备提供网络维护等服务，以有效适应网络维护等电信技术服务集中化的趋势要求。

例如，在我国电信运营商的运营支撑系统建设、维护和完善中，各大电信运营商普遍的做法是：首先由运营商集团公司统一进行运营支撑系统的总体规划，确定建设目标和主要技术架构；然后各省级公司以项目的形式将运营支撑系统的全部或部分模块外包给承包商进行建设、维护。

（3）不同电信运营商外包服务的差异

我国三大电信运营商均是集团化管理的全业务营运的上市公司，在各省都有分公司。集团公司对企业战略、业务模式和通信网络所采用的技术进行统一研究规划，以分公司为基本单位集中实施并开展业务，在信息技术服务需求上大同小异，需要外包的服务类型都基本一样。

但是，由于历史的原因三家运营商在业务优势、市场占有率、网络规模方面各有不同，中国电信和中国联通在固定电话和宽带数据通信网络规模上较大，中国移动在移动通信网络规模上较大，这使得它们在外包服务的需求重点上存在一定的差异。

中国电信是国内最大的固定通信网络运营商，外包服务主要集中在传输线路基础设施、网络支撑和运营支撑三类服务上。为了保持在宽带数据业务上的优势，需要对网络不断地进行优化和扩容，特别是 2008 年收购 C 网和拿到 3G 牌照后，增加了网络建设投资，网络支撑和运营支撑类服务外包需求将大幅增加。

中国移动是国内最大的移动通信网络电信运营商，外包服务主要集中在基站及配套设施、网络支撑、运营支撑、客服和增值业务四类上。由于历史原因，自身包袱小起点高，业务发展快，维护人员少，因此服务外包的比例较大，基础设施类占比很大。2008 年重组以后移动市场竞争加剧，必将增加对固定网络建设的投入以抢占宽带数据业务市场；同时，为了确保 2G 和 3G 网络协同运营，也需要加大网络优化改造的力度，直接导致网络支撑类服务外包需求还会持续增加。

中国联通重组合并中国网通以后，它的核心业务和服务外包需求都呈现出南方各公司与中国移动类似、北方各公司与中国电信类似的特点，但是，规模都比另外两家小，外包服务目前主要集中在 2G 现场维护执行层面上，核心层面靠自己的力量完成。随着全业务的运营和 3G 业务的市场竞争越来越激烈，其服务外包需求将不断增加。

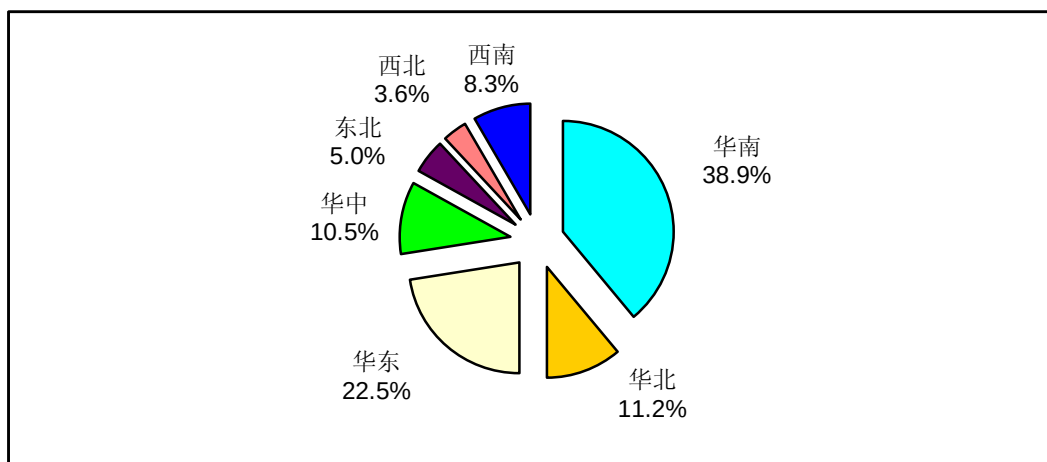
（4）电信运营商在不同省区的外包服务差异

运营商在网络建设和技术使用投入方面均采用集团公司整体规划，省级公司集中实施的方式进行。因此在三大运营商内部，由于相同的业务需求，各省市分公司的网络建设和采用技术手段上均按照集团公司的统一规划实施，故在同一运营商的各分公司的网络结构上非常相近，外包服务需求类型也很接近。

但在外包服务比例方面，不同地区经济发展水平的差异也直接影响着电信运营商的业务发展规模和对服务外包理念的认同程度，使不同省区的电信运营商在外包服务的规模和类型上都有不同。华北、华东、华南经济相对发达地区的运营商比东北、西北、西南经济欠发达地区的运营商外包服务需求规模更大。

2008 年，中国电信服务市场的市场规模达到 350.9 亿元，同比增长 21%，包括广东省在内的华南区占据着最大的市场份额，并保持增长的势头，而西南、西北、东北等欠发达地区无论是电信投资还是对电信专业服务的接受度方面都要比发达地区差。

2008年中国电信服务区域市场结构



资料来源：赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》。

2000 年国家开始实施西部大开发战略以来，西部经济迎来了最好的历史发展时期，西部地区的电信业因此得到迅猛发展；近期，国家又决定推动“电信网、广电网和互联网”三网融合，这将进一步扩大电信服务外包的市场需求。发行人地处西部中心城市，所提供的服务能有效覆盖到整个西部地区，作为专业的第三方服务提供商将迎来巨大的市场机会。

3、行业发展趋势

（1）行业市场规模增加

电信外包服务市场的发展，是与电信行业的发展密切相关的。而当前中国电信行业正在面临着新的转变，传统的四大电信运营商(固网两家：中国电信和中国网通；移动两家：中国移动和中国联通)，经过 2008 年 5 月的重组改革，正在从原有的单一业务运营商向全业务的综合信息服务提供商方向转型。因此，原有的产品业务组织已经不适应新的市场发展模式，新构成的三大运营商(中国电信、中国移动、中国联通)都在加紧进行体制改革，以面对更趋激烈的挑战。运营商为了成功转型，需要在转型过程中加强控制成本、提高效率、提高服务水平、拓展产品业务种类。而这些都与网络规模、网络业务类型以及维护的体制等有关。因此运维体制与运维服务成为与新一轮电信转型过程密切相关的环节。由于中国的电信网络庞大繁杂，网络运维工作一直面临着诸多困扰，需要大量专业的维护人员从事耗时耗力的运维工作。而运营商在运维工作上受到人员数量的限制，造成了电信网络规模持续增长但是后端维护人员不足的矛盾。因此逐步形成了将电信服务工作外包给专业的电信服务提供商来完成的局面。在电信转型中，运营商需要把更多的集中精力在主要业务上，更多的网络维护工作将被释放到整个电信服务市场中来，给这个市场提供了更大的空间。此外，电信转型拓展了运营商的业务空间，也丰富了电信服务的内容。除了传统的通信业务以外，运营商更多的走向信息应用的领域，例如移动短信、移动的信息化应用、固网运营商的信息化应用和 3G 业务发展等等。因此电信服务的工作范围也随着电信业务的拓展而发生了变化，服务工作的内容也更加丰富了。

赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》认为：中国的独立电信服务提供商具有比国际市场更快的发展速度和更广泛的发展空间。首先，由于国内电信运营商的网络设备具有“七国八制”的特点，从维护的实际操作性以及公正角度，运营商更倾向于寻找具有综合独立服务能力的第三方服务提供商；另外，国际设备商本地化成本高，而运营商长期依赖设备商的维护服务，自身维护能力较差；第三，3G 时代到来，运营商和设备商必然投入大量人力物力于新设备和技术，维护服务的需求必然随之激增。2009 年—2011 年中国电信服务市场以 20%左右的平均年增长率快速发展。

（2）行业集中度将不断提高

目前运营商技术服务外包以专业化的发包方式为主。即把一定区域内的配套

设备按照各个技术专业进行发包。这对于服务商没有特殊的要求，但是这种模式会增加双方的管理成本，运营商需要花更多的时间进行选择，同时要频繁地进行招标，服务商也要不断地进行应标、投标的准备，耗费的时间和精力较多，应对突发性需求时效率也不够高。同时，后期各个服务商之间的协调全部都要依靠运营商，协调成本较大。

随着服务商的服务能力提升，未来的发包方式将转变为一体化发包。一体化的发包是在一定的区域内，把大部分的网络维护工作由一家代维公司承担，或者是几家代维公司组成一个联盟承担，这样服务商对于运营商来说，技术服务的能力就增强了，而且相互之间的协调工作由原来运营商进行协调，转变为由单一服务商或者统一的联盟来协调，无疑会更加高效、迅速。这样可以降低代维公司的招标成本以及后期的协调成本，同时对于运营商来说也减少了管理的成本。所以一体化的发包方式作为综合实力比较强的服务商与运营商深度合作的一种产物，将提高技术服务行业的集中度，促进本行业的优势企业发展壮大。

赛迪顾问《2008-2009 中国电信服务外包市场研究年度报告》认为：中国电信服务市场竞争尚不激烈，多厂商、多领域、跨平台的综合服务能力将成为未来的发展方向。受到未来市场需求的驱动，电信服务市场将向一体化和综合化方向发展。

（三）行业内的主要企业

目前，国内的电信外包服务提供商有中通服、国脉科技及本公司等。

1、中通服

中国通信服务股份有限公司成立于 2006 年 8 月 30 日，2006 年 12 月 8 日在香港上市(00552)。下属多个子公司获得多项工业和信息化部颁发的通信信息网络系统集成资质、通信建设监理企业资质、通信建设项目招标代理机构资质。

中通服由中国电信集团在重组旗下实业重点业务资产的基础上发起设立，国内通信行业第一家在香港上市的生产性服务类企业。提供的产品及服务包括设计、施工及监理在内的“网络建设服务”、“外包服务”及“应用、内容及其他服务”三个板块。

中通服 2007-2009 年业务构成：

单位：万元

业务类别	2007 年		2008 年		2009 年	
	收入	占总收入比	收入	占总收入比	收入	占总收入百分比
网络建设服务	1,109,301	47.13%	1,532,946	46.45%	1,928,958	48.84%
外包服务	936,515	39.79%	1,374,379	41.64%	1,594,333	40.36%
应用、内容及其他服务	308,022	13.09%	393,212	11.91%	426,655	10.80%
总计	2,353,838	100.00%	3,300,537	100.00%	3,949,945	100.00%

中通服 2007-2009 年外包服务及总收入增长情况：

单位：万元

	2007 年		2008 年		2009 年	
	收入	增长率	收入	增长率	收入	增长率
外包服务	936,515	51.83%	1,374,379	46.75%	1,594,333	16.00%
总收入	2,353,838	21.88%	3,300,537	40.22%	3,949,945	19.68%

资料来源：中通服公司网站，及其在香港联交所公布的年报

2、国脉科技

国脉科技成立于 2000 年 12 月，2006 年 12 月在深交所上市(002093)上市。国脉科技从事电信外包服务，主要业务包括电信设备系统维护服务、电信咨询服务、软件服务。国脉科技是国内较早进入第三方电信服务领域的专业服务商，其业务收入情况如下：

单位：万元

业务类别	2007 年		2008 年		2009 年	
	收入	增长率	收入	增长率	收入	增长率
电信网络集成	14,302.16	26.90%	23,510.84	64.39%	29,195.10	24.18%
网络技术服务	14,118.13	61.72%	27,884.76	97.51%	36,375.29	30.45%
营业收入	28,649.41	34.09%	51,645.41	80.27%	65,827.20	27.26%

（资料来源：国脉科技公开披露的年报）

本公司的业务主要集中于高端技术服务市场。目前第三方技术服务提供商的总体市场份额还较小，国内的统计机构包括赛迪顾问对第三方电信网络技术服务

提供商的统计工作较少，难以获得行业的权威的市场统计数据。根据赛迪顾问《中国电信服务外包高端服务市场研究报告》：在电信服务外包高端服务市场的主要企业有国脉科技、中盈优创资讯科技有限公司、广东超讯通信技术有限公司、四川创意、上海天玑科技等。

除以上企业外，一些计算机服务提供商也为电信行业用户提供系统技术服务，如神州数码控股有限公司、上海华讯网络系统股份有限公司、浙大网新、亿阳信通等公司。

（四）进入本行业的主要障碍

1、品牌壁垒

电信运营商对其网络和业务系统强调高可靠性、高稳定性以及不间断运行，任何故障都可能造成巨额的经济损失乃至客户流失，因此技术服务提供商需要具备可信的技术信誉和市场信誉，注重品牌，以及成功的示范经验，成功的案例对于服务提供商开拓新的客户尤为重要。例如，运营商对省级网络建设维护通常要求服务外包商具有省级网络维护建设的过往业绩。运营商在购买网络和系统集成及技术服务时，出于对产品质量与技术可靠性的考虑，通常要求供应商具有良好的品牌信誉，并倾向于选择具有长期合作历史的供应商，对新企业进入本行业构成了障碍。

2、人才和技术壁垒

本行业技术专业性强，高素质的专业技术人才相对有限。专业人才不但需要具备现代通信和计算机专业知识、全面掌握多设备厂商的设备的维护技术、计算机系统技术，还需要深入理解电信运营商业务与网络系统及其相互之间的关系、准确了解客户的需求，积累丰富的技术服务经验。由于电信设备，特别是高端设备的技术要求高，维护技能培训环境少，人才的培养和经验的积累需要较长的时间，这对新企业进入本行构成了障碍。

3、资金壁垒

运营商规模大，实力雄厚，信誉较好，但集成与开发业务的付款周期相对较长，服务商承接方案后，从采购设备开始到最终收到全部货款通常需要 10-14 个月。从接到订单、组织采购、集成与开发工程实施、到确认收入、最终收款，占用服

务商的营运资金金额较大，需要服务商具有一定的规模和资金实力。运营商为了保持合作的稳定及减少合作风险，对服务商也提出了资本金要求，例如在某些设备采购项目中客户明确要求服务提供商的注册资本金在 5,000 万元以上。随着运营商技术服务外包规模的扩大，对服务商的资金壁垒将越来越高。

4、资质壁垒

工业和信息化部对计算机和通信网络系统集成业务实施资质许可证制度，企业的负责人资历和员工技能、职称必须符合工业和信息化部的相关要求方可承接计算机和通信信息网络系统集成工程项目。这两项资质是电信技术服务行业内最基本、也是最重要的资质，对服务商在技术水平、管理水平、服务水平、质量保证能力、技术装备、系统建设质量、人员构成与素质、经营业绩、资产状况等方面提出了具体的要求。2009 年 5 月，工业和信息化部发布《电信网络运行监督管理办法》，在第十五条中对网络维护的管理提出了下述要求“基础电信业务经营者将电信设备、传输线路的运行维护工作外包的，应当严格考查代维企业的资质”。

四、影响行业发展的有利和不利因素

（一）有利因素

1、产业政策支持行业快速发展

2009 年 4 月，国务院发布《电子信息产业调整和振兴规划》，指出电子信息产业是国民经济的战略性、基础性和先导性支柱产业，产业调整和振兴的主要任务明确提出要在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点，要加速信息基础设施建设，大力推动业务创新和服务模式创新，强化信息技术在经济社会领域的运用，积极采用信息技术改造传统产业，以新应用带动新增长。国家产业政策的支持为本行业带来了发展机遇。

2009 年 9 月，中国人民银行、商务部、银监会、证监会、保监会、外汇局 6 部门联合发布《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》，支持符合条件的服务外包企业境内外上市。意见提出，服务外包产业是智力人才密集型的现代服务业，具有信息技术承载高、附加值大、资源消耗低、环境污染少、吸纳高素质人才就业能力强、国际化水平高等特点。大力发展服务外包产业，符合实践科学发

展观的要求，有利于转变经济发展方式、促进“资源节约型、环境友好型社会”建设和推动科技型中小企业发展，有利于优化出口结构、提高利用外资水平，有利于增加高校毕业生就业、扩大国内消费。

2、信息技术的发展促进了本行业发展

信息技术迅猛发展、不断升级，而同时企业的新业务层出不穷，造成了信息系统升级换代也很快，有些 IT 应用系统甚至推倒重建。快速更新换代的设备和技术，对运营维护的内容和技术能力需求层次不断提高，促使电信运营商需考虑将网络运维服务外包，使其摆脱运营维护负担、降低运营成本，更好地专注于本身的核心业务。

3、运营商的激烈竞争促进了本行业发展

电信的重组、3G 建设使电信运营商的业务同质化在加强，这直接导致了竞争的加剧，运营商之间的主要竞争压力是来自于客户资源流失的压力。运营商的能力是有限的，目前运营商已经意识到专业服务能够将运营商从繁杂的网络维护工作中解脱出来，集中主要精力在核心业务的发展上，并为今后赢利能力的提升奠定基础。因此，运营商网络运维服务有望大规模外包。

（二）不利因素

1、客户的业务流程直接影响技术服务外包比例。电信运营商拥有自身的服务团队，如果运营商加大内部服务比例，将直接影响服务外包需求。

2、缺乏全行业统一的技术服务质量的评定标准。电信技术服务作为一种产品，尚未被国内市场所普遍认同，对于技术标准的问题，还没有制定一个全行业统一的技术标准，给技术服务外包质量的评定和认定造成了一定的困难。

3、目前，国内电信服务外包行业还处于成长初期，基于安全因素的考虑，运营商对大规模的服务外包还存在一定的顾虑。

五、行业技术水平及技术特点

（一）电信行业技术水平及发展趋势

数据网目前正由各个 ATM/SDH/MSTP 等业务专网，逐步向 IP/MPLS（协议标

签交换技术）发展，链路也由 GE（千兆以太网）向 2.5Gbit/s、10Gbit/s、40Gbit/s 发展，核心/出口路由器的特殊网络位置以及大容量的发展需求已经对高密度 10Gbit/s 接口和可集群提出要求，同时要求具备非常高的可靠性，IGP 路由快速收敛时间达到亚秒级，通过 BFD 技术来保证骨干网业务毫秒级故障恢复，以达到类似于传输网的指标要求。汇聚层为业务控制点设备，伴随着融合业务的发展，也正在经历由多业务控制点向单业务控制点的发展。接入网技术发展迅速，多业务接入、识别和安全隔离、电信级可靠性以及 QoS 等是运营商关注的重点。NGN(Next Generation Network)即下一代通信网络，将是以软交换为核心的，能够提供包括语音、数据、视频和多媒体业务的基于分组技术的综合开放的网络架构，代表了通信网络发展的方向。

随着电信行业基础建设和相关的业务系统的不断完善，系统管理的智能化、系统运行的安全性以及海量数据的管理及保护将是电信行业未来急需解决的技术难题，也是未来几年电信行业在系统建设方面发展趋势。在未来市场的推动下，电信行业新一代数据中心将向超大计算能力、更高的可靠性、更低的硬件成本以及智能化和全自动化的任务管理和调度的方向发展。在电信行业向内容和媒体服务的转型中，新一代数据中心和容灾中心的建立，将在内容分发、IPTV、BOSS 等方面发挥重要的作用。

（二）电信技术服务行业技术水平及发展趋势

电信运营商网络的技术复杂性、运行稳定性以及对于服务质量与规范化的要求引领了电信技术服务行业的技术水平及发展趋势。随着电信技术的更新和网络 and 系统建设的发展，电信技术服务提供商必须加强所提供产品和服务的技术创新，从而保障企业的长期发展。目前行业技术及发展趋势主要有以下三个特点：

1、综合化

对于电信运营商网络及 IT 系统设备更新与服务方面，由于每个电信运营商运营系统都包含了多厂商设备和多系统，这就要求服务提供商掌握多厂商 IT 设备及软件的无缝整合能力，须熟悉基础设备，遵循设备操作规范进行，在网络与系统割接过程中保证不对现有运营系统其余部分造成不良影响，因此丰富的电信设备实施及维护经验对于承接这类的工作具有重要意义。对于一些高端技术服务，如

网络优化、容灾备份等，经常涉及运营商的网络及系统体系架构的调整，并与多个厂商的设备相关联，需具备较强的跨厂商综合业务能力，同时需熟悉运营商网络与业务系统体系架构，因此技术含量高，实施难度加大。

2、合作化

电信技术服务不是仅针对某一部分或某一环节展开的工作，需要综合考虑整个网络架构和网络资源配置。电信服务工作对象的最突出特征是运营中的整体的网络，技术服务工作常常体现“牵一发而动全身”的效果，因此，电信服务提供商要加强与运营商的合作，深入理解运营商业务与网络系统的关系，从而提供更具竞争力的技术服务手段，才能更好地为运营商服务。另一方面，电信服务提供商还必须根据自己对网络的理解，多方着手增强自己的综合服务能力，与设备厂商建立良好的协作关系，与优势互补的其他企业建立战略同盟关系等。惟有具有综合业务能力的第三方电信服务提供商，才能提供全程的电信技术服务，在竞争激烈的市场中立足。

3、知识化

为了保障服务的质量，提高服务效率，降低服务的成本，技术服务提供商采用了多种手段促进服务技术知识与经验的共享，并且进一步开发系列服务技术软件，来提高服务效率。服务案例和服务经验的积累对于服务提供商提高服务水平尤其重要。服务提供商需要把传统的经验提炼成为网络维护知识库和专家系统，把技术知识化，以规范服务的操作，提高服务质量水平，这些经验知识被融入维护软件的开发过程后，更能够有效地提高服务的质量和有效性。

六、行业特有的经营模式、行业的周期性、区域性或季节性特征

（一）经营模式

中国的电信设备系统往往由多家电信设备厂商提供，电信运营商若主要依靠设备厂商进行维护工作，则维护工作需要多家设备厂商参加，协调工作比较复杂并且维护成本太高，因此，选择服务价格合理同时具备较强跨厂商服务能力和服务提供商有助于电信运营商降低维护成本、提高维护效率。此外，由于综合服务和本地服务支持的需要，电信技术服务提供商也会以渠道合作伙伴的形式代替设

备厂商直接面对用户提供技术服务。

（二）周期性

本行业无明显的周期性特征。

（三）区域性

各省、各地区的电信服务外包范围及程度不均衡。运营商在每个省的设备、人员力量也不均衡，各省对于服务外包有独立的决策权，甚至各地市也有一定的服务采购自主权，其对服务外包的认识差异造成了同一运营商在各省、各地市的外包服务市场发展不均衡。赛迪顾问认为，2008年中国电信服务市场中，包括广东省在内的华南区占据着最大的市场份额，并保持增长的势头，而西南、西北、东北等欠发达地区无论是电信投资还是对电信专业服务的接受度方面都要比发达地区差。

服务商的服务区域方面，除了电信运营商下属实业公司之外，目前大多数服务供应商规模较小，由于电信服务的及时性要求、服务的品牌要求、技术人才和资质要求等原因，电信服务商呈现出业务开展区域范围和客户相对固定的特征。本公司业务开展区域主要在西部地区。

虽然本公司目前主要市场集中在西部地区，但公司通过努力在规模、品牌和技术实力方面均已进入了全国专业的电信技术服务提供商前列。公司重视总结技术经验和成功的服务案例，将把四川、广西市场的成功的经验、示范效应推广到其他省份，实现业务模式的复制和市场的扩张。

（四）季节性

本行业无明显的季节性特征。

由于集成与开发业务具有项目数量少、个别项目金额大的特点，而大项目的完工验收、收入结转会对当期收入产生较大影响。因此发行人业绩会受到大额合同项目实施进展和验收时点影响而波动。

七、发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性

公司所属行业的上游行业为电信网络设备和系统设备行业，下游为电信行业。本行业与上游行业的有一定关联性，主要体现在技术更新和产品升级，从而使本

行业的服务与之联动变化。此外，上游行业对本行业的影响还体现在采购成本变动上，上游行业基本属于竞争性行业，上游行业的产能不存在供应瓶颈，对本行业发展总体比较有利。下游行业的 3G 建设和宽带及应用的快速发展对本行业的发展具有较大的牵引和拉动作用。电信行业属于整个国民经济的基础，电信技术服务市场空间很大。同时，电信行业对本行业可靠性、经济性要求很高，使得本行业必须不断加大在提升服务能力方面的投入，以更好满足客户的需求。

（一）电信设备行业

设备厂商提供的主要是各类有特定用途的交换机、路由器等网络设备，主机服务器、数据库等系统软硬件设备，以及与自身设备相关的高端技术服务，如专业培训、售后平台服务、紧急恢复、现场技术支持、系统补丁及系统升级等。以前，这些技术服务绝大部分是捆绑在设备的销售中提供。这部分服务需求带有较高的技术含量和专业性，运营商自身难以胜任，因此当设备销售合同中的服务到期以后，运营商需要另行购买后续的这类服务。

近年来，设备厂商为应对激烈的市场竞争，需要建立强大的销售和推广体系，每个厂商都必须具有较强的综合实力，配备强大的渠道队伍，协同在特定地区、特定行业拥有丰富经验的渠道合作伙伴，共同做到售前能及时发现客户需求，售中能在准确把握客户需求的基础上开发定制出解决方案，售后能提供持续关注的伴随服务。主要设备厂商无一例外地建立了自己稳定的渠道伙伴体系，主要的设备（含售后服务）和技术服务由渠道伙伴来提供。因此，设备厂商与服务商的关系是相互依赖、相互合作的关系。

目前国内市场的网络设备供应商主要包括思科、Juniper 等国际著名厂商，以及华为等本土厂商。思科是全球第一大网络设备提供商，在电信、金融、政府、教育等各行业的网络设备市场上具有绝对的领先优势。目前国内市场的系统设备和解决方案提供商有 IBM、HP、Sun、Oracle、Symantec 等。

（二）电信行业

目前，我国的电信运营企业有电信、联通、移动等，各运营商的服务范围和内容各有侧重又相互补充，在新的环境和不同的领域内已初步形成多元化的竞争局面。电信行业基础设施规模庞大，管理比较复杂，异常的网络流量，设备故障，

系统性能不足等问题都会给电信行业造成巨大的经济损失。

运营商拥有自己的技术服务体系，以现场值守、设备使用、基础维修为主的技术服务将由运营商自己来完成。对于运营商而言，其技术服务主要倾向于基础保障工作，比较专注于现有的成熟技术，对新技术的关注和掌握相对较慢，但其需要获得高技术含量且多样性的专业服务，例如网络优化、高技术网络及系统产品技术支持等，这将促使服务商提供更有价值的服务，提升服务的利润率，带来更好的盈利。

独立电信技术服务提供商与运营商、设备商之间合作大于竞争，为第三方服务提供商提供了良好的发展空间。

八、发行人在行业中的竞争地位

（一）竞争地位

赛迪顾问认为：中国国内电信服务市场技术水平不均匀，集中度低，同时行业间的竞争也不激烈。目前定位为独立电信技术服务提供商中收入规模过亿的不多。在高端市场的主要企业有国脉科技、超迅通信、中盈优创、本公司及天玑科技等。

（二）市场份额

高端服务市场由于技术水平要求高，进入门槛高，因此目前市场竞争并不激烈。市场份额方面，国内的统计机构包括赛迪顾问在内均对市场统计工作较少，难以获得行业的权威的市场份额统计数据。

公司 2006 年度、2007 年度、2008 年度分别实现营业收入 7,276.04 万元、9,535.43 万元、10,324.94 万元。根据赛迪顾问统计，2006 年、2007 年、2008 年电信服务外包市场规模分别为 260 亿元、290 亿元、350.9 亿元，据此估算，公司 2006 年、2007 年、2008 年的市场占有率分别为 0.28%、0.33%、0.29%。

（三）主要竞争对手简要情况

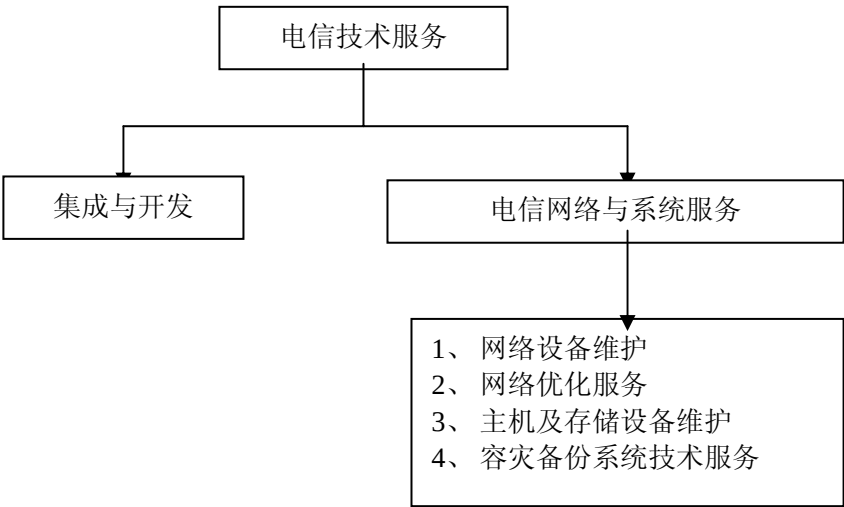
目前服务外包高端市场中主要企业区域化较强，在各自地域和自身客户中具有较多优势，目前与本公司发生直接竞争的情况较少。其简要情况见本节“三、行业市场状况”之“（二）行业竞争格局和市场化程度”。

从全国市场看，主要竞争企业有中通服和国脉科技，简要情况见本节“三、行业市场状况”之“（三）行业内的主要企业”。

九、主营业务的具体情况

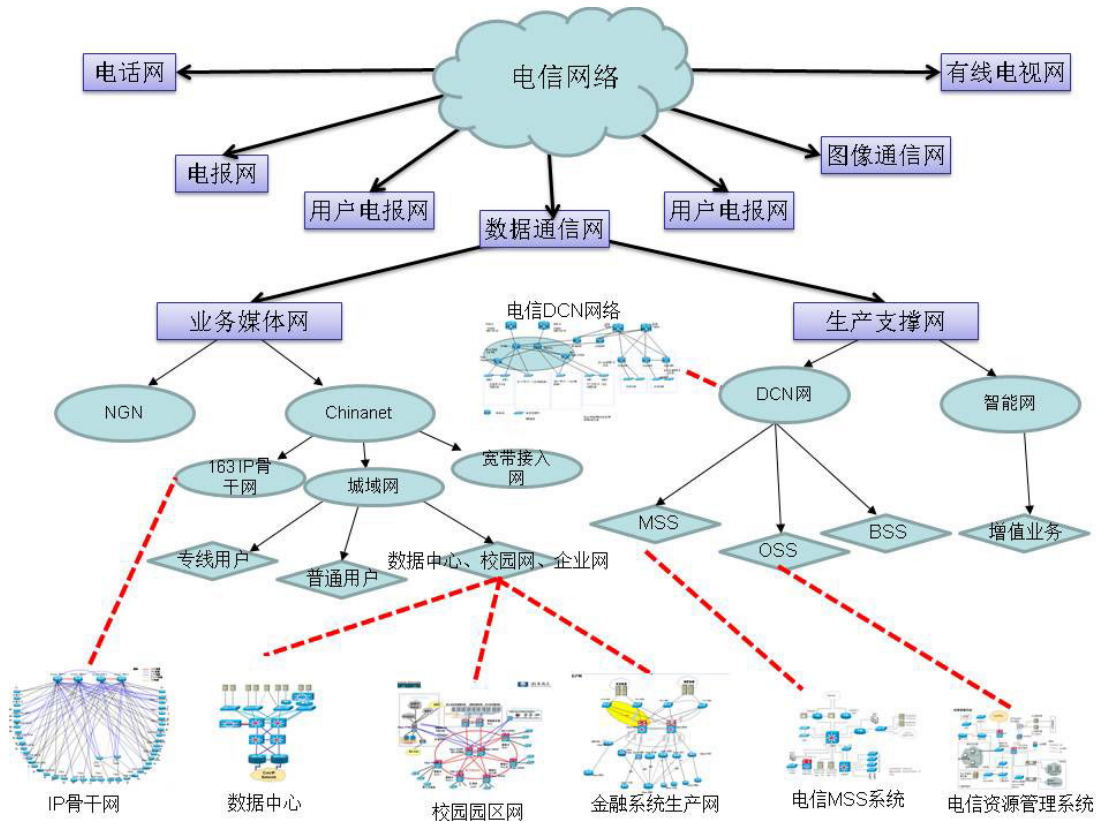
（一）主要服务的分类

本公司的主营业务是电信技术服务。根据公司与客户签订的主要服务合同，可以把业务分为集成与开发、电信网络与系统服务两类，集成与开发是公司的基础业务，电信网络与系统服务是公司的核心业务。具体分类情况如下：



（二）主要服务的用途

电信网络是构成多个用户相互通信的多个电信系统互连的通信体系，是人类实现远距离通信的重要基础设施，是国民经济的基础设施。电信网络以其公用性和覆盖性成为当今社会生产和生活的必要条件。信息已成为当今社会和经济发展的基础性资源，信息技术的迅速发展和广泛应用改变着人们的生产和生活方式，对社会的政治、经济、军事、科技、文化、生活等领域都产生着深刻的影响。而电信网络是人们获取、传递、处理和应用信息的主要途径，其安全性与稳定性非常重要。因此，在电信网络中，电信运营商对于所采用的设备不仅附带有极高的设备技术性能要求，更需要保证整个复杂的通信网络系统的稳定性以及设备之间的匹配性，电信级网络也因此成为了高端网络、复杂网络的代名词。电信网络按电信业务的种类分为电话网、电报网、用户电报网、数据通信网、传真通信网、图像通信网、有线电视网等。基本构架图如下：



随着用户数和上网时长的增加，网络数据规模也不断扩大，电信运营商对数据通信网的要求也随之提高。本公司作为专业的技术服务提供商对支持网络运行的高端网络设备进行维护，并根据运营商的发展需要,在服务过程中对数据通信网中的业务网络和生产网络进行持续不断的优化和改进。

电信运营商的各种网络基础架构的不断完善，各种新业务的不断开展，各种业务应用管理系统越来越多，以及系统数据量的成倍增长，都给运营商在系统维护上带来各种各样的困难，如何保障系统及设备能长期有效的正常运行，庞大的核心系统数据得到安全保障，是目前各电信运营商面临的重要问题。公司作为技术服务提供商，通过多年的发展，在主机及存储设备维护、容灾备份系统技术服务方面积累了丰富的技术经验，可以为运营商提供各种业务应用管理核心系统的建设规划、设备维护和数据保护的综合解决方案。3G 时代的到来，运营商已经进入了全业务运营时代，运营商的业务将涵盖互联网、传媒、商务、娱乐以及其它未开发领域业务全面融合，这对其业务系统和业务平台的技术水平和安全稳定性要求越来越高，本公司的系统技术服务将为运营商的业务拓展提供有力的支撑和保障。

公司提供服务的用途体现为通过集成与开发业务为电信行业客户构建网络及系统基础平台，通过网络设备维护和网络优化服务保障电信网络的稳定畅通，通过主机及存储设备维护、容灾备份系统技术服务支持客户实现业务拓展，保障业务数据安全。

本公司在电信服务领域主要是数据通信网中的业务媒体网、生产支撑网，包括电信宽带互联网 Chinanet 及业务系统、电信 DCN 网络及 DCN 网的内部三大系统（BSS、OSS、MSS）的建设以及维护。

（三）主要业务具体情况

1、集成与开发

（1）业务内容与定位

集成与开发是根据用户需求，提供系统规划和技术解决方案、采购设备及软件，将各种厂商设备及软件融合为一个完整、可靠运行的系统。

普通的系统集成业务主要以搭建硬件平台为主，技术含量较低，导致行业门槛过低和过度竞争。经过行业多年的发展，硬件网络设施建设已取得相当进展，在此基础之上的应用需求开始凸现，用户需求重点从硬件集成向应用集成转变。与此相适应，目前的集成与开发业务的技术内涵在近年得到较大的提升，包含了功能集成、网络集成、软件界面集成、系统集成等多种技术。

本公司的集成与开发业务主要包括网络、主机、存储、容灾备份系统等大型软、硬件系统的新建、升级改造、优化及扩容等内容集成。在公司发展历程中，集成与开发业务一直保持稳定良性的发展，公司已取得计算机系统集成二级资质、通信系统集成丙级资质，公司已成为西部地区较为领先的集成与开发服务提供商。

（2）典型的服务案例

①电信骨干网

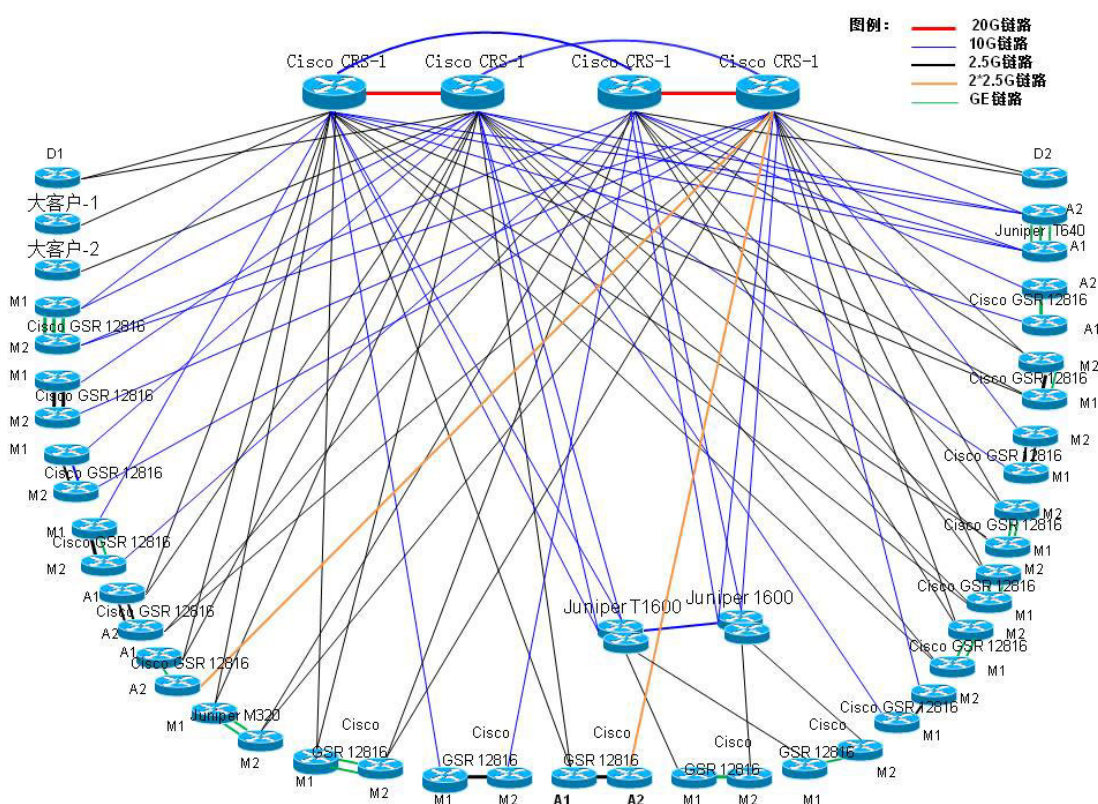
随着网络用户数量和网络业务流量的不断增加，Chinanet 网络的容量也需不断地增加以满足业务需求。根据电信宽带互联网扩容工程的内容针对网络发展情况进行调整。电信骨干网已经逐步从核心、汇接的路由器冗余网络架构，过渡为

边缘路由器和城域网核心路由器合设，满足运营商提出的网络扁平化要求。电信骨干网边缘节点和城域网核心进行合设，合设后的节点通过城域网的核心路由器与节点相连。

技术需求：核心层、汇聚层设备网络平台搭建，部署 IGP 路由以及对多 ISP 出口的策略路由；核心层设备实现负载均衡和冗余备份；针对不同区域设备采取不同 BGP 策略—IBGP、EBGP，灵活应用了 Community、Router-map 等属性传递特定地址段的特性，给客户直接提供 Internet 路由，针对个别客户的 QoS 处理，通过 QPPB 的功能对返回数据流进行动态的 QoS 标记；针对城域网 IGP 特性，通过对 next-hop 的选径来控制到外界的数据流；对路由的负载设置，在割接、扩容链路时，通过对 IS-IS 的 Metric 进行设置实现；对城域网内部部署的 OSPF 协议，进行设置，割接时平滑导入、导入流量；采用两级路由反射器（RR）结局 IBGP 连接的可扩展性问题；

涉及设备：Cisco CRS-1 系列高端路由器、Cisco GSR 12000 系列高端路由器。

网络结构：



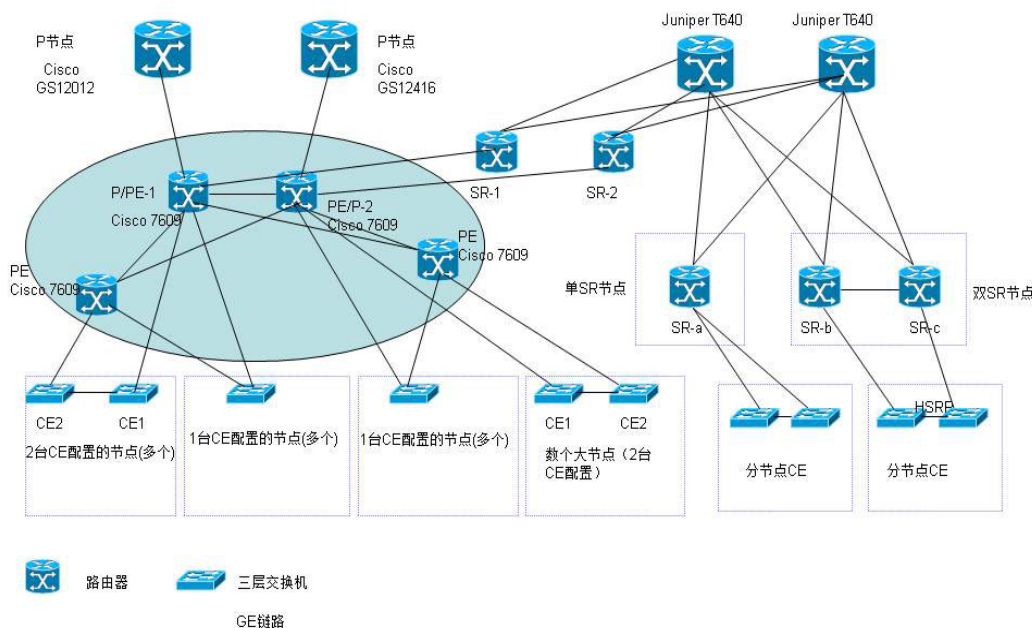
②电信 DCN 网

DCN（又名数据通信网，即 Data Community Network）是电信运营商的专用数据通信网，作为公司的 Intranet，不仅是运营商的生产网，同时也承载了大量的业务系统，如计费系统、综合客服系统、网管系统、呼叫中心和计费采集系统等。作为内部生产系统的基础承载网络，承载的系统主要有三大类，分别是 BSS 系统、OSS 系统和 MSS 系统。BSS 包括营业系统、账务系统；OSS 系统主要包括各专业网管系统、各专业监控系统和资源管理系统；MSS 系统包括 OA 办公系统、财务系统。这些系统信息价值极大，系统一旦出现故障中断正常运行，将会给电信造成不可估量的损失。

技术需求：对 IGP 采取 OSPF 或者 ISIS 协议；通过 MP-IBGP 与整个 DCN 网业务提供节点 PE 建立 MP-IBGP 连接；在全网建立一张统一的 MPLS 骨干网络来承载电信公司所有内部业务，不同的业务系统通过划分 VPN 来实现互访与隔离。在各分节点部署二级 PE 设备，与二级 PE 设备相连的 CE 设备扩展和连接各分节点的业务系统接入网络。在 DCN 的 PE 骨干采用 MPLS 技术，可保障 IP 数据包在骨干网络的高速转发；对 MPLS-VPN 进行详细部署，分为 vrf 划分、RD/RT 规划、规则化 VPN 命名；针对业务种类和具体类型情况，对 IP 地址、VLAN 进行全网规划。

涉及设备：Cisco GSR 12000 系列高端路由器、Cisco 7600 系列企业级高端路由器、Cisco 7200 企业级路由器、Cisco 3500 系列接入路由器。

网络结构：



③城域网

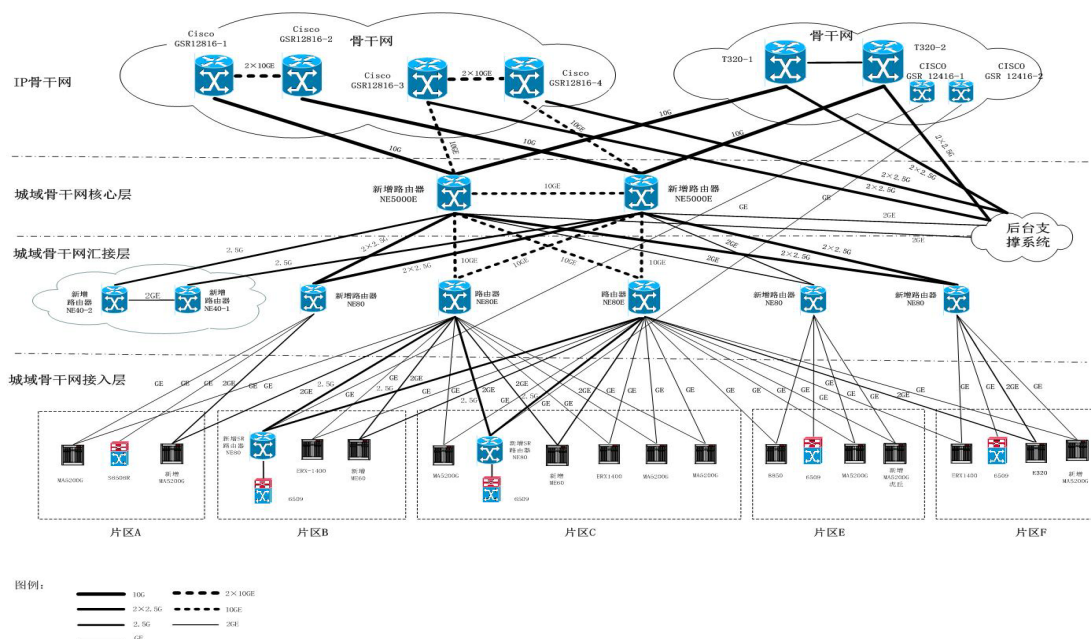
随着宽带用户的快速增长，电信 IP 业务承载网络所承载的业务也在急剧增长，另一方面，新兴的电信业务如 IPTV、VoIP 支持等的发展迅速，这些新兴增值业务系统对 IP 承载网络要求更高更有效的业务安全保护以及快速的业务倒换机制，为用户和业务提供端到端的技术服务质量。同时，为支撑宽带业务和互联网增值业务的发展，运营商要求电信网络能够将普通宽带用户账号与端口精确绑定建立唯一性标识，解决宽带用户身份识别问题。基于目前的网络状况和发展目标，必须对骨干网和 IP 城域网进行优化扩容改造，通过增加网络设备、扩容设备能力、提高网络中继能力来进一步提升 IP 网络整体的业务支撑能力，满足电信运营商的业务需求。

技术需求：核心层、汇聚层设备网络平台搭建，部署 IGP 路由以及对多 ISP 出口的策略路由；核心层设备实现负载均衡和冗余备份；针对不同区域设备采取不同 BGP 策略——IBGP、EBGP，灵活应用了 Community、Router-map 等属性传递特定地址段的特性，给客户直接提供 Internet 路由，针对个别客户的 QoS 处理，通过 QPPB 的功能对返回数据流进行动态的 QoS 标记；针对城域网 IGP 特性，通

通过对 next-hop 的选径来控制到外界的数据流；对路由的负载设置，在割接、扩容链路时，通过对 IS-IS 的 Metric 进行设置实现；对城域网内部部署的 OSPF 协议，进行设置，割接时平滑导入、导入流量；采用两级路由反射器（RR）结局 IBGP 连接的可扩展性问题；

涉及设备：Cisco CRS-1 系列高端路由器、Cisco GSR 12000 系列高端路由器。

网络结构：



④电信智能网业务平台

电信的智能网平台能提供各种智能网业务，如：被叫集中付费（800）、账号呼叫（300、200、201、202）、IP 电话业务（17900、17908、17909）、彩铃、等电信综合业务。随着新业务的增加及用户量的增长，智能网综合业务系统必然要承受更大的压力。因此，智能网综合业务系的稳定、可靠和高效运作已成为整个客运系统能否正常运作的必要保障。

目前，该运营商智能网综合业务系统使用 HP、IBM、Sun 等高性能企业服务器作为中心业务处理平台，公司作为其设备维护商为其业务的高效、可靠运作提供了强有力的保证。

2、电信网络与系统服务

（1）主要服务内容

①网络设备维护

为了保障由各种通信设备和计算机软硬件组成的通信网络系统安全可靠运行而进行的日常维护、保养和技术支持等服务。本公司服务的主要对象是数据通信网中的高端路由器、交换机等网络设备。

②网络优化服务

网络优化是通过一系列的针对系统的专业分析，发现问题，解决问题，同时深度开发网络系统的潜能和提高系统性能。

③主机及存储设备维护

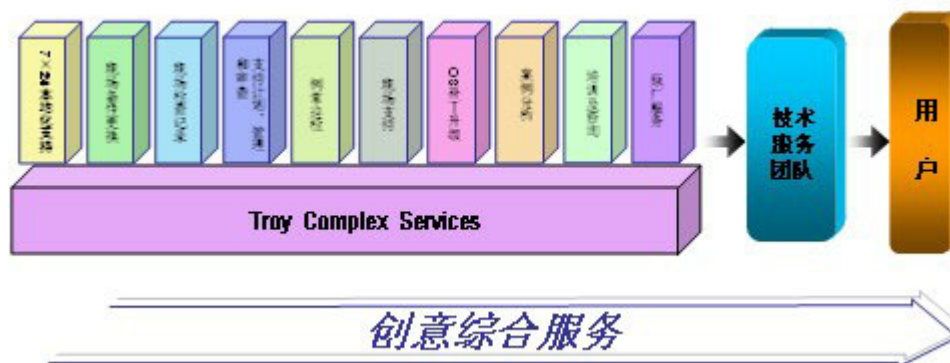
指为了保障由各种应用系统设备安全可靠运行而提供：日常维护和保养、故障处理、性能优化以及设备改造扩容的技术支持等服务。

④容灾备份系统技术服务

容灾备份系统技术服务是通过特定的容灾机制，在各种灾难损害发生后，仍然能够最大限度地保障提供正常应用服务的信息系统。容灾备份系统技术服务提供电信业务应用管理系统存储、容灾备份方面的全方位、专业化服务。

（2）服务体系及具体方式

公司向客户提供的技术服务是针对电信数据通信网络及业务应用管理系统的综合技术服务。是在多年和设备厂商密切合作、面向运营商提供技术服务的基础上，经过积淀发展而成的一种特色服务。体系图如下：



服务的具体方式：

①7×24 小时的电话技术支持和现场服务

为确保客户得到快速的技术支持响应，用户可以随时拨打本公司技术服务热线、客户经理或技术工程师电话。所有故障电话自接听电话 15 分钟内给予以响应，资深技术支持工程师远程提供技术指导或拨入分析，必要时赶赴现场，以便方便、快捷、高效地对故障进行诊断、分析、排除。

②现场备件更换服务

当通过远程技术支持不能解决问题或诊断有硬件故障，在从原厂商获得备件后，公司将派出具有原厂商相关认证的工程师携带相应的替换备件立即赶赴故障现场进行紧急现场支持。在原厂备件到达时限不能满足要求时，可由公司提供应急备件。

③现场检查工作记录

工程师每次到用户现场解决问题时,都会详细记录故障产生的原因,以及详细的解决过程。这些报告可以显示问题的发展趋势,并可用来确定故障的根源和可能的解决办法。

④客户支持计划、管理和审查

公司与客户开展合作，共同制定描述其特别支持需求的客户支持计划。通过与本公司的及时沟通，按照客户支持计划对实际的进展进行检查，就尚未得到解决的问题进行讨论，制定未来事件或项目的计划。

⑤例常巡检

为了系统的健壮运行，防患于未然，公司每季度、每年度对相关设备进行例常巡检。例常巡检将提交详细的总结报告，回顾为客户提供的各项技术支持服务内容、合同范围时间内的支持维护情况，对当前系统支持维护的状况进行总结分析，帮助客户了解当前系统状况、系统在一定时间范围内的可用性及故障情况，了解服务计划的实施进度，了解系统运作中存在的隐患及改进方法，提高系统管理水平，并规划将来的服务安排。

⑥现场支持服务

服务工程师应严格按照服务流程在现场工作，对于一般性的故障排除，在征得客户允许并由客户监督的情况下直接操作。某些故障排除过程较复杂或风险较

大（例如重启设备），技术工程师应在仔细分析故障的基础上，提交详细的故障处理方案，陈述风险规避手段和方法并获得客户认可后方可实施。

⑦操作系统补丁升级服务

根据客户服务设备的实际情况及原厂商系统软件的补丁更新，及时与客户进行沟通，在确认有必要并征得客户同意的前提下，为客户提供现场免费补丁升级服务。

⑧故障案例分析服务

每一次故障处理完成后,技术服务工程师会及时提供详细的故障处理报告，同时在每季度季报中，针对重大、典型故障的处理予以案例回顾分析，并提出针对性的改进建议。

⑨培训及咨询服务

技术服务工程师每次完成现场技术支持工作后，可视用户所关心的技术知识点、故障难点等进行交流、答疑及培训。公司具有多方面的技术工程师，具备综合业务层面的集成、服务、咨询能力。多年来，公司坚持与主流厂商合作，获得各厂商产品代理与授权资质，销售厂商产品，为厂商产品提供本地服务等。基于此，可提供多厂商多技术领域的融合。此外，公司建立了大型综合实验室，包括一套完整的思科 SP 及 RS 标准 CCIE 考试练习的实验机架。可对服务客户提供专业的 CCNA/CCNP/CCIP 职业认证培训。同时针对运营商及企业客户也可根据实际需要定制提供定制化的思科技术培训。

⑩原厂服务

原厂服务是指由设备厂商提供技术支持和保障的服务。在服务过程中，如有公司无法提供的服务，公司将向原厂购买原厂服务，给客户提供充分的技术支持保障。目前公司购买的原厂服务主要是某些高端备品备件支持和保障，其具体的备品备件更换过程也由公司实施，即原厂服务也经由公司技术部门对客户提供的。

电信运营商也可以直接面向设备厂商采购原厂服务，但由于和其他设备厂商之间的技术限制、服务响应时间限制等原因，设备厂商通过协助或授权其合作伙伴代理提供服务。

本公司与思科、IBM、HP、Sun、Oracle、Symantec 等主流设备厂商建立了稳定的合作关系，有良好的合作记录和合作经验。公司在向客户提供原厂服务期内，用户除了能够享受原厂商标准服务之外，还可以获得由公司提供的专业、细致化技术服务，即享受了公司对原厂服务的有效补充。公司在代理原厂服务的过程中，在服务方面积累了经验，同时也接受了原厂商的大量培训支持，提升了公司的服务技能，为公司独立承担更广泛更高端的技术服务奠定了坚实的基础。

（3）典型的服务案例

公司典型的电信技术服务案例：

项目范围	主要设备及型号
四川省电信 chinanet 骨干网(全省) (2004-2011 年)	Cisco GSR12000/7600/7500/7200/3000 系列路由器及 6500/4000 系列交换机等
四川省电信 DCN 承载网(全省) (2004-2011 年)	Cisco GSR12000/7500/7200/3600/3700 系列路由器等
四川网通 IP 城域网（全省） (2006-2008 年)	Cisco GSR12000/7500/7200/3600 系列路由器、6500/4000 系列交换机等
广西电信 chinanet 骨干网（全区） (2007-2009 年)	Cisco GSR12000/7500/7200/3600 系列路由器、6500/4000 系列交换机等
广西电信 DCN 承载网络(全区) (2007-2009 年)	Cisco GSR12000/7500/7200/3600 系列路由器等
四川电信思科网络优化服务分包项目 (2007-2009 年)	Cisco GSR12000 系列路由器
四川电信与成都电信智能网 SCP1、SCP2、SCP3、SCP4 和 SCP5 系统设备技术服务（2003-2009 年）	HPRP4440/RP3440/RP7410/RP5470/N4000/EVA5000/VA7100/FC60/HP Alpha DS20E/ES40/GS80/Sun NeTra T1406 等
广西电信企业信息化部设备及软件全区所有 HP 和 IBM 设备技术支持服务 (2008-2009 年)	HP Superdome/RP7410 等各种型号的主机及存储、IBM P590/P570/EMC DMX3/Sun 9985 等型号
陕西移动 SYMANTEC 技术服务 (2007-2008 年)	Symantec Veritas NBU;
四川电信 BIMS 系统主机技术支持服务(2004-2008 年)	HP RP7410/VA7100/N4000/FC60/EVA3000、Sun E5500/E450
四川省电信本地交换网管系统主机技术支持服务(2006-2009 年)	HP RP5470/VA7100 等
四川省电信有限公司小灵通短信平台技术服务(2006-2009 年)	IBM、Sun、HP、EMC 等厂家的设备技术服务
四川省电信网间结算、IC 卡服务器技术服务(2006-2008 年)	HP、IBM、Sun 等厂家的设备技术服务

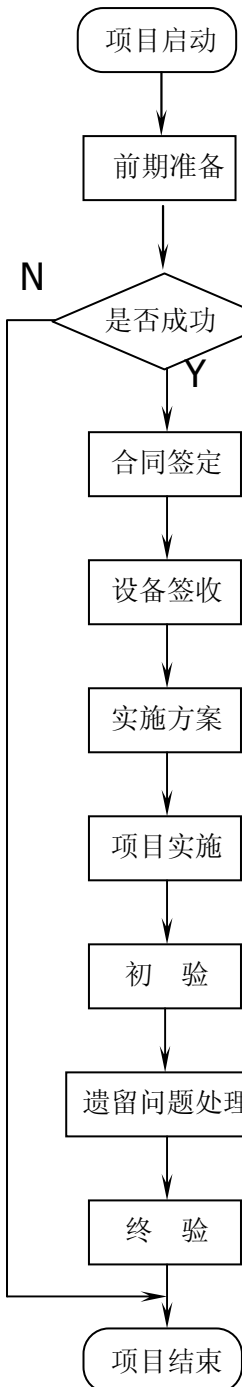
公司近期的重点项目情况详见本招股书“第十二节 其他重要事项”之“一、发行人重要合同”。

（二）主要服务的流程图

1、集成与开发业务流程

公司的集成与开发业务实施流程遵循 ISO9001 质量管理体系。该体系是公司结合组织结构、项目组织和管理方式、以往经验以及目前项目的规模、技术复杂度、管理复杂度和技术领域等各方面综合因素制定而成。该体系规范和定义了公司硬件项目各个阶段的职责分工、各方协作关系、关键活动任务、交付物，对集成项目实施进行管理和控制，以保证满足客户的服务需求。

集成与开发实施流程图：

项目流程	市场	技术	商务	财务	行政
 <pre> graph TD A([项目启动]) --> B[前期准备] B --> C{是否成功} C -- N --> B C -- Y --> D[合同签定] D --> E[设备签收] E --> F[实施方案] F --> G[项目实施] G --> H[初 验] H --> I[遗留问题处理] I --> J[终 验] J --> K([项目结束]) </pre>	以项目启动书通知相关部门	接收项目启动书并分类存档	接收项目启动书并分类存档	接收项目启动书并分类存档	监控项目启动流程执行情况
	标书编制	撰写、提交、保存项目技术建议书及相关应标技术文件			监控相关文件是否如期提交
	商务谈判、报价	编制设备配置清单	商务报价审核		监控商务报价流程执行情况
	成功，通知商务起草合同，组织合同评审；不成功，撤消项目	合同评审	起草、评审、签订和分发合同	保存合同正本	监控合同评审流程执行情况
		归档、保存签收单复印件	组织设备采购	签收设备及发货，保存签收单（原件）	监控设备交付情况
		撰写、提交和保存详细实施方案			监控工程部是否如期提交详细实施方案
		提交每周项目进展报告			通过项目进展周报监控和追踪项目进度及项目质量
	组织验收工作	验收报告收集、归档		保存初验报告（原件）	
		及时组织、处理遗留问题			通过项目进展报告监控和追踪遗留问题处理情况
	组织验收工作	撰写验收报告，验收报告收集、归档		保存终验报告（原件）	
		整理、归档项目文档资料		保存项目文档	检查项目资料完整性

2、电信网络与系统服务流程

电信网络与系统服务流程遵循 ISO9001 质量管理体系，对软硬件的技术支持与服务工作进行控制，以保证满足客户要求。服务具体流程图如下：

项目流程	市场	技术	商务	财务	行政
项目启动	以项目启动书通知相关部门	接收项目启动书并分类存档	接收项目启动书并分类存档	接收项目启动书并分类存档	监控项目启动流程执行情况
前期准备		制作标书，技术应答；收集设备（系统）型号数量等相关信息，提交市场部			按计划核实是否已向市场部提交相关信息
是否成功					
成功，通知商务起草合同，；不成功，撤消项目					监控项目撤消流程执行情况
合同签订					
实施准备	组织合同评审	合同评审	起草、评审、签订和分发合同	保存合同正本	监控合同评审流程执行情况
季度巡检		按合同约定制定详细服务计划			监控服务计划的策划、制定
统计		撰写季度巡检报告，收集本季度故障处理客户反馈意见			监控季度巡检计划的执行情况及客户满意度
年度总结		以季度及年度为单位对项目的维护执行情况进行总结，并提交季度及年度报告			监控年度巡检计划完成情况及客户满意度
项目结束	组织总结验收工作				
		整理、归档项目文档资料。		保存项目文档资料	检查项目资料完整性

（三）主要业务模式

1、采购模式

公司根据与客户签订的合同，确定需要采购的设备和服务，然后对应的与供

应商签订采购合同。具体程序为：由本公司商务部商务专员草拟采购合同，商务部经理审核商务条款，工程部项目工程师审核设备配置清单和技术条款，两者审核完毕后报总经理审批，商务部商务专员确认合同已经公司总经理审批并签署后盖合同专用章，合同生效。

目前大多数设备厂商在国内的设备和服务销售基本通过其合作伙伴和代理商进行，虽然本公司与设备商有着良好的合作关系，也可以直接下单采购，但受营运资金规模限制，本公司一般是通过设备厂商在国内的渠道合作伙伴和代理商下单进行采购。一般来说，对金额较高的采购合同，供应商对付款的要求一般如下：

采购品种	设备厂商	合作伙伴和代理商
设备	下单时预付 20%资金，货到国内付全款。	下单时预付 10%-20%的资金，货到之后可以有约 30 天的付款期限。
服务	下单时付全款。	下单后，1 年内付清，每季度付一次。

报告期采购服务全部为由设备（含软件）厂商提供的原厂服务，具体类型和内容如下：

采购服务类型		采购服务内容	
网络设备服务	CISCO	SMARTnet5*8*NBD 快速维护服务	1、思科 TAC 中心 7X24 技术支持 2、最终用户故障部件的更换；备件到达现场时间为下一个工作日 3、软件更新及升级 4、思科系统在线连接服务
		SMARTnet5*8*4 快速维护服务	备件到达现场时间为工作日当日 4 小时
		SMARTnet7*8*NCD 快速维护服务	备件到达现场时间为下一个自然日 4 小时
		SMARTnet7*24*4 快速维护服务	备件到达现场时间为自然日当日 4 小时
		NOS 网络优化服务	1、网络设计辅助服务 2、软件策略服务 3、性能工程和优化服务 4、网络改进规划服务 5、网络变更支持服务
	安氏	标准服务	1、TAC 中心 7X24 技术支持 2、提供一年两次安全漏洞扫描服务 3、备件更换服务 4、软件更新及补丁提供
		安全评估与加固服务	1、系统安全评估及加固服务 2、网络设备安全及加固服务 3、网络结构安全性评估及加固服务 4、设备安全策略评估及加固服务

主机及存储服务	HP	P24(服务产品代码: HA111AC)惠普专人化系统支持服务	1、环境支持服务—服务器专人服务 2、硬件现场支持 * 硬件问题诊断 * 现场支持 * 部件和材料 * 7x24x4小时现场响应
		CS(服务产品代码: HA112AC)惠普关键业务系统支持服务	1、环境支持服务 * 环境服务 * 关键业务服务器服务 * 指定的关键业务响应中心支持专家 * 优先恢复 2、硬件现场支持 * 硬件问题诊断 * 现场支持 * 部件和材料 * 6小时硬件修复(取决于旅程区域) * 7x24x4小时现场响应 * 调整维修时费用
		7*24*4 (服务产品代码: HA104AC)惠普硬件支持, 全天候 4 小时响应服务	* 硬件现场支持 * 硬件问题诊断 * 现场支持 * 部件和材料 * 7x24x4小时现场响应
		5*8*4 (服务产品代码: HA103AC)惠普硬件支持, 工作日 4 小时响应服务	* 硬件现场支持 * 硬件问题诊断 * 现场支持 * 部件和材料 * 4小时现场响应 * 标准工作时间,工作日
		5*8*NBD(服务产品代码: HA101AC)惠普硬件支持, 第二个工作日响应服务	* 硬件现场支持 * 硬件问题诊断 * 现场支持 * 部件和材料 * 下一工作日到现场 * 标准工作时间,工作日
	SUN	标准金服务	1、每半年一次系统安全检查 2、7x24 小时在线及电话支持、工作时间内(5*8)四小时内提供现场备件服务 3、Solaris(操作系统)升级
		金+服务	标准金服务加 7x24 小时现场服务
		银服务	1、5x8 小时电话支持服务、周一至周五当地办公时间(5*8)4 小时到达现场服务 2、现场硬件更换支持服务 3、每年一次系统安全检查服务
	IBM	7*24, 5*11 5*9	1、备件保修及技术服务 2、每半年一次预防性维护服务 3、电话技术支持服务
			1、备件保修及技术服务 2、每半年一次预防性维护服务

软件服务			3、电话技术支持服务
	EMC	7*24	1、远程电话技术支持 2、备件供应服务
	Symantec	技术支持服务	1、电话支持服务、远程技术支持服务、 4小时故障时限响应服务 2、软件升级/更新和补丁服务
	Oracle	7*24	1、电话支持、故障处理支持 2、每年一次软件健康检查
		5*8	1、每年一次软件健康检查 2、电话支持、故障处理支持

公司向原厂购买的服务一般也由公司技术部门对客户提提供。

电信运营商对服务的需求往往是多厂商设备、多技术的综合服务，本公司集多家厂商技术于一身，为客户提供全面的综合服务。在服务过程中，基于以下三种情况，公司才向原厂购买原厂服务：

（1）目前公司所获得的服务项目中所涉及到的高端产品较多，而且相同型号的产品量及其分布未形成规模，当公司自行采购相应的备件的储备成本比采购原厂服务的成本高时；

（2）公司给客户提供的服务涉及到某些核心软件产品的最新升级包时；

（3）客户的部分服务内容提出需要采购原厂服务时。

原厂服务是对公司自身服务的补充和保障；本公司自身服务可以综合提供各种原厂服务给客户，减少了客户对多厂商的协调和管理成本，提高了服务效率，对设备厂商来说也是一种补充和保障。

因此，在服务过程中，设备厂商和本公司是一种合作关系，外购服务和本公司自身服务的关系是相互补充的关系。

2、销售模式

公司获取订单主要是通过公司的销售队伍发现客户需求，为客户提供多种解决方案，参与项目的招投标进行获取。公司在投标之前会根据客户需求和当时的设备、服务市场价格预估订单的成本，然后根据公司的目标毛利率要求和竞标激烈程度等因素制订投标价格，参与竞标。在取得合同后，根据客户的需求采购相应的设备及服务，由公司技术部门进行相应的服务完成业务并取得收入。

目前大多数设备厂商面对客户的竞标、设计、安装和技术服务主要通过合作

伙伴和代理商进行。作为合作伙伴，公司在与设备厂商紧密合作的过程中，发挥自身的销售渠道优势、丰富的服务经验和技术积累，及时发现客户需求，在准确把握客户需求的基础上，通过对多厂商、设备、系统的比较，结合项目实施环境和客户现有实施条件，为其设计最适合需求的解决方案并提供技术服务，并持续关注 and 伴随服务。在合作过程中，本公司也将跟踪技术和市场发展并通过相应技术认证以提高自身技术和服务水平，提高客户的认可度。

集成与开发业务合同约定期限的设备系统维护服务到期之后，将平滑过渡到签订新的后续设备系统综合技术服务合同，带动后续的网络与系统服务业务的持续发展。电信网络与系统服务业务是一种高稳定性的业务品种，在为客户提供良好的服务后，客户考虑到风险一般不会轻易更换服务提供商，这为公司提供了较为稳定的业务来源；该业务还具备自然增长的特性，随着设备的逐年增加和逐年新老更替，维护服务的规模和复杂性也会增加，每年的维护费用通常也会有一定程度的自然增长。

集成与开发业务一般为服务实施初步完成（设备安装完毕或系统上线运行）时收款 70%-80%，初验（初步完成的 4-6 个月内）收款 20%-10%，终验（初验完成后的 4-6 个月内）完成后收款 10%。

电信网络与系统服务项目合同一般每年签订，服务期为一年，收款条款为每个季度末收季度服务款。客户考虑到降低总体成本和更换服务商带来的风险等因素，也可能一次签数年的意向合同。

（四）报告期内主要服务的销售情况

1、主营业务收入构成：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
集成与开发	11,743.15	65.38	9,125.76	61.76	4,902.58	47.48
电信网络与系统服务	6,218.85	34.62	5,649.99	38.24	5,249.43	50.84
其他	-	-	-	-	172.93	1.67
合计	17,962.00	100.00	14,775.75	100.00	10,324.94	100.00

2、主要客户

公司的主要客户为电信运营商，目前主要是中国电信下属的四川电信和广西电信。此外还有贵州移动、新疆电信、陕西移动、云南电力、成都银行等客户。

3、服务能力

公司获取服务合同的主要瓶颈是是否有足够的营运资金，提供服务的主要瓶颈为公司是否有足够的人才。近年来公司加大了人员招聘和培训力度以适应公司业务发展的需求，未来三年内公司将根据公司发展情况引进技术、管理、市场等方面的专业人才，逐步由现有的 100 余人增加至 240-300 人。

4、公司近三年的前五名客户名单

2010 年度			
序号	单位名称	销售金额（万元）	占营业收入比例（%）
1	四川电信	6,810.72	37.89
2	广西电信	3,659.58	20.36
3	成都银行	2,257.66	12.56
4	北京华胜天成科技股份有限公司	1,260.60	7.01
5	云南电网公司通信分公司	720.25	4.01
	合计	14,708.82	81.83
2009 年度			
1	四川电信	5,780.43	39.12
2	广西电信	5,735.92	38.82
3	北京瑞恒都通信技术有限公司	1,146.98	7.76
4	北京北大青鸟商用信息系统有限公司	550.93	3.73
5	中国移动通信集团陕西有限公司	375.26	2.54
	合计	13,589.52	91.97
2008 年度			
1	四川电信	5,376.14	52.07
2	广西电信	2,761.65	26.75
3	成都银行	1,362.11	13.19
4	中国移动通信集团陕西有限公司	253.26	2.45
5	四川网通	247.64	2.40
	合计	10,000.79	96.86

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（五）报告期内主要原材料的供应、采购情况

当公司开展集成与开发业务时，公司需要采购相应设备，公司在提供电信网络系统技术服务时，主要提供的是人力服务，需要采购的是部分备件更换服务。公司主要供应商为各设备厂商和其代理商，报告期内前五名供应商名单如下：

2010 年度			
序号	单位名称	采购金额(万元)	占总采购金额比例 (%)
1	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	2,120.04	16.33
2	快威科技集团有限公司	912.70	7.03
3	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	882.29	6.80
4	上海华讯网络系统股份有限公司	745.66	5.74
5	北京富通东方科技有限公司	659.91	5.08
	合计	5,320.60	40.99
2009 年度			
1	中国电子器材总公司	2,119.61	19.42
2	成都神州数码有限公司	2,039.27	18.68
3	浙大快威	1,410.87	12.93
4	深圳市华成峰实业有限公司	702.90	6.44
5	成都精通网络技术有限公司	473.76	4.34
	合计	6,746.41	61.81
2008 年度			
1	上海华讯网络技术股份有限公司	1,116.77	15.59
2	四川长虹佳华信息产品有限责任公司	974.36	13.60
3	成都神州数码有限公司	771.77	10.78
4	中国惠普有限公司	617.72	8.62
5	浙大快威	462.85	6.46
	合计	3,943.46	55.06

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员，主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

十、与业务相关的固定资产和无形资产情况

（一）经营性设备情况

公司主要从事服务业务，经营中使用的设备除员工必备的笔记本电脑以外，主要包括工程服务车辆、光学测试仪器、布线系统、电源系统等。此外，公司建立了综合实验室，包括一套完整的思科 SP 及 RS 标准 CCIE 考试练习的实验环境，以及 HP、IBM、Sun 等厂家主机及存储设备。

（二）主要房屋建筑情况

1、子公司创意科技通过自建的方式取得的位于成都高新西部园区西芯大道 28 号的办公大楼，面积 6,430.55 平方米，2010 年 12 月 31 日，该房屋原值 1,897.45 万元，净值 1,428.66 万元。

2、本公司通过自购取得的成都市武侯区一环路南二段磨子桥街口新世纪花园 1414-A 号、1414-B 号、1414-C 号、1414-D 号房产，面积合计为 619.8 平方米，其中三套房产出租。

（三）主要无形资产

本公司所拥有的除的无形资产主要为商标、软件产品登记证书、著作权、土地使用权。

1、商标

商标名称	注册编号	注册有效期	核定服务项目
	第 3616621 号	2005 年 9 月 14 日至 2015 年 9 月 13 日	技术研究；技术项目研究；科研项目研究等

2、软件产品登记证书

登记机关均为四川省信息产业厅。

序号	软件名称	所有者	产品登记证书号	发证时间	期限
1	创意 BIMS 宽带计费及业务综合管理系统软件	公司	川 DGY-2003-0133	2009 年 2 月 18 日	5 年
2	创意 Easy Mon 网视网络管理系统软件	公司	川 DGY-2003-0134	2009 年 2 月 18 日	5 年
3	创意 VOD 计费及综合管理系统软件	公司	川 DGY-2003-0135	2009 年 2 月 18 日	5 年
4	创意通信 IT 服务管理系统软件	公司	川 DGY-2010-0226	2010 年 8 月 10 日	5 年

5	创意可信 JVM 远程验证系统软件	公司	川 DGY-2010-0225	2010 年 8 月 10 日	5 年
---	-------------------	----	--------------------	-----------------	-----

3、土地使用权

（1）控股子公司创意科技公司现时拥有 2 宗土地使用权，用途为工业用地，使用年限至 2055 年 12 月 14 日。具体情况如下：

序号	证号	所有者	地址	面积
1	成高国用（2008）第 3411 号	创意科技	成都高新西部园区西芯大道 28 号	14,591.64 平方米
2	成高国用（2009）第 5944 号	创意科技	成都高新西部园区西芯大道 28 号	15,755.97 平方米

成都高新区西区管委会分别于 2002 年 3 月 5 日、2002 年 10 月 20 日与创意科技签订了用地《协议书》及《补充协议书》，约定将高新区西部园区起步区北片区约 50 亩土地（其中代征地 2 亩）提供给创意科技公司，地价为 15 万元/亩；若创意科技公司项目为“百日工程”，地价为建设用地 8 万元/亩，代征地 4 万元/亩。创意科技公司于 2002 年 3 月 12 日、2006 年 1 月 10 日按“百日工程”地价缴纳了土地款。

创意科技一期项目于 2008 年 6 月 23 日取得成高国用（2008）第 3411 号《国有土地使用权证》，土地面积为 14,591.64 平方米。经成都市国土资源局高新分局认定，创意科技一期项目为“百日工程”、二期项目用地面积为 23.634 亩（15,755.97 平方米）尚未建设，不属于“百日工程”。经高新区管委会同意按 3.5 万元/亩补交土地款计 82.719 万元。2009 年 8 月 10 日，创意科技公司按要求将二期建设用地 23.634 亩土地款足额缴纳，至此该宗地的土地款（含出让金）结清，创意科技于 2009 年 8 月 14 日取得成高国用（2009）第 5944 号《国有土地使用权证》，土地面积为 15,755.97 平方米。

（2）公司拥有 4 宗国有土地使用权，用途为住宅用地，使用年限至 2069 年 4 月 1 日。具体情况如下：

序号	证号	所有者	地址	面积
1	武国用 2009 第 4370 号	公司	成都市武侯区一环路南二段磨子桥街口新世纪花园西楼西 1414-A 号	14.85 平方米
2	武国用 2009 第 4371 号	公司	成都市武侯区一环路南二段磨子桥街口新世纪花园西楼西 1414-B 号	14.85 平方米
3	武国用 2009 第 4373 号	公司	成都市武侯区一环路南二段磨子桥街口新世纪花园西楼西 1414-C 号	12.81 平方米
4	武国用 2009 第 4372 号	公司	成都市武侯区一环路南二段磨子桥街	12.27 平方米

	号		口新世纪花园西楼西 1414-D 号	
--	---	--	--------------------	--

4、其他无形资产

除以上无形资产外，报告期内公司拥有 3 项《计算机软件著作权登记证书》，具体情况如下：

序号	软件名称	所有者	编号	首次发表日
1	SM4X 服务管理系统 V1.0	公司	软著登字第 0180216 号	2007 年 3 月 20 日
2	嵌入式税控器软件 V1.0	公司	软著登字第 095131 号	2007 年 11 月 20 日
3	中文税控收款机软件 V1.0	公司	软著登字第 095132 号	2007 年 11 月 20 日

公司于 2009 年 8 月 27 日签署《计算机著作权转让协议》，将以上 2、3 项著作权转让，相关手续正在办理之中。

十一、特许经营权

增值电信业务经营许可证

证书编号	业务总类	发证机关	有效期限
川 B2-20080026	第二类增值电信业务中呼叫中心业务和信息服务业务	四川省通信管理局	2013 年 5 月 8 日

增值电信业务经营许可证业务覆盖范围为四川，含义是该证在有效期内对其规定的业务种类在四川省范围内生效。

增值电信业务非公司主营业务，公司并未计划在四川省范围以外开展此项业务，有关增值电信业务经营许可的限制性规定对公司经营成果没有重大影响。

2008 年以来，公司未开展增值电信业务，也没有计划开展增值电信业务。目前，公司的业务中未包括增值电信业务。

十二、公司核心技术和研发情况

（一）发行人的核心技术

作为知识密集型的新兴行业，特别强调技术经验和技术人员的作用，强调技术资本和人力资本的投入，公司的核心技术体现在公司的技术经验积累与知识共享的能力。

多年来，公司参与了多个省级电信骨干网络与系统的建设，在系统扩容、存储、容灾备份服务方面积累了丰富的技术服务经验，形成了专业服务知识库。在

此基础上公司自行研制开发了“创意通信 IT 服务管理系统软件”等系统软件、工具，可以根据客户授权对网络运行情况实时监测，实时掌握网络系统状况，对网络进行实时远程维护和优化，及时防范和处理风险事故；同时还可以收集设备信息和故障信息，沉淀、更新和完善专业服务知识库。

公司视服务为最重要的产品，遵照 ISO9000 质量体系标准，建立了一套完整、科学的质量控制体系和服务管理规范，力求做到服务的专业化,为客户提供长期、全面的技术支持与服务。公司为客户提供的技术方案都必须按 ISO9000 和 ITIL 服务规范的系列标准来进行系统质量管理，建立了一整套完备、高效的技术支持服务体系和服务工作流程，能够有效避免个人知识与经验的局限性带来的影响。

公司与行业内主流设备厂商建立了紧密的合作关系，这些设备厂商服务技术均为国际一流水平，使公司从市场到技术上全面具有较高的先进性。

本公司把长期电信技术服务经验积累应用于网络运维平台的系列软件的研发，形成了一些有效的维护服务平台和软件，服务过程中针对客户设备及相应板卡序列号、软件版本、故障情况等信息进行详细记录，对故障原因进行分类统计有效地提高了服务的效率和质量，提升了本公司技术服务的竞争优势。

（二）研发机构设置、研发模式和研发成果情况

1、研发机构设置

公司设置了研究发展中心，负责跟踪和研究市场需求，关注技术发展方向及分析有价值的项目，牵头技术培训咨询中心、网络工程部、网络服务部、系统工程及服务部技术人员开展研发项目。

2、研发模式

公司非常重视研发工作，在自主研发、技术引入等方面开展技术创新，至今已取得良好成绩，主要有自主研发和合作研发两种模式。

（1）自主研发

公司的自主研发主要是电信技术集成创新、服务及管理的创新。公司所从事的电信技术服务业务是一种服务，不同于常规制造行业以软硬件产品制造为主要研发目的，公司的技术集成创新主要体现将计算机软件、硬件、操作系统技术、

数据库技术、网络通讯技术等进行整合集成，研发出面向电信运营商的系统化、端到端的网络服务和应用软件解决方案。

公司在基于对互联网业务、音视频、组播、虚拟 ISP 等多种业务的深刻理解上，通过对网络路由类技术以及网络应用类技术的运用，密切跟踪各种新技术及网络的发展和应用，研发出一系列系统集成项目解决方案。在服务及管理创新方面，公司引入国际主流的 IT 服务规范 ITIL 体系，制定了 100 项企业标准，把长期电信技术服务经验积累应用于网络运维平台的系列软件的研发，不断创新和提升技术水平和服务能力。

（2）合作研发

公司与高等院校开展合作，进行产学研合作开发，解决了部分技术难点，节省了公司技术人员的投入。另外公司还根据市场需求和战略发展需要，投入人力与资金，与其他企业共同对新技术、新产品进行研究开发，联合攻关，取各家之长，集成技术，实现技术产业化。

合作研发的具体方式一般是由公司支付一定的项目经费，双方约定标的技术的内容、形式和要求，以及应达到的技术指标和参数，由对方交付本公司有关的研究成果。

3、研发成果

公司目前在经营过程中使用的主要研发成果情况如下：

研发成果	研发成果用途
BIMS 宽带计费及业务综合管理系统	该软件是一个跨平台、电信级、支持千万级用户的宽带实时计费及业务综合管理系统软件。
电信级 CISCO 网络设备维护手册	该手册以电信级现网所使用的主要设备为原型，依托现网典型架构，介绍了设备的基本配置、基本维护、维护工具的使用、实战案例、系统应急预案以及安全防范等内容。
IT 服务解决方案	在先进的、规范化的服务支持流程和管理制度下，借助公司的技术优势，服务于客户，使客户得到满意的服务，并针对客户的各种需求，提供其对应的服务产品。目前服务主要包括以下几类：技术支持服务、设备维保服务方面、设备巡检服务方面、系统代维服务。
城域网整体优化解决方案	该平台是能提供全面业务支撑能力、能满足不同客户要求、具备优良扩展性和稳定性、全程业务与设备可管理可分析的综合业务支撑平台。
IP 集成解决方案	利用流行的 Cisco、HP、IBM 等多厂家设备，根据客户网络的不同情况，提供不同的网络组建方案，并根据客户业务的不同特点可以提供基于业务

	的网络应用方案，采用技术先进、系统容量大、扩充性好、可靠性高的成熟设备，支持传统互联网业务、MPLS VPN、音视频、组播、虚拟 ISP 等多种业务。
统一和集中不同存储平台的数据管理解决方案	可以集中管理各厂家的存储设备，分析存储设备上保存的数据内容，实现监控、分析、报表、配置、报警、存储自动化流程管理等功能。同时与的集中监控平台整合在一起，避免形成单一存储管理的孤岛，实现整体的系统管理和服务管理。
一体化灾备解决方案	一体化灾备解决方案将容灾与备份合为一体，确保在任何灾难（包括数据损坏需要恢复历史数据时）发生下的快速恢复能力，在灾备理念上达到了一个新的起点，保障了方案的创新性和先进性。
面向 IT 企业的 MIS 工作平台	本项目成果作为一个面向 IT 企业的信息管理软件平台其目的是帮助客户实现业务管理，更好地满足业务发展的要求。
创意通信 IT 服务管理系统软件	实时监测网络运行情况，掌握网络系统状况，对网络进行远程维护和优化，及时防范和处理风险事故；收集设备信息和故障信息，沉淀、更新和完善专业服务知识库。

4、信息产业部电子发展基金资助的科研成果情况

2003 年 1 月 7 日，公司与信息产业部电子发展基金办公室签署《电子信息产业发展基金资助/贴息项目合同书》，合同约定公司承担 EasyMon 网视网络管理系统项目的执行，信息产业部电子发展基金办公室向发行人提供壹佰伍拾万元的资助；2005 年 2 月 18 日，公司与信息产业部电子发展基金办公室签署《电子信息产业发展基金资助项目合同书》，合同约定公司承担 EasyMon 网视网络管理系统项目的执行，信息产业部电子发展基金办公室向发行人提供壹佰伍拾万元的资助。

（1）合同履行情况

上述两项合同均已通过四川省信息产业厅组成的专家组验收，两项合同均已正常履行完毕。

（2）形成的科研成果情况

《电子信息产业发展基金资助/贴息项目合同书》形成的科研成果：2003 年 7 月 31 日，公司获得四川信息产业厅颁发的《软件产品登记证书》，软件名称：创意 Easy Mon 网视网络管理系统软件；证书编号：川 DGY-2003-0134。2009 年该证书已过户至股份公司名下。

《电子信息产业发展基金资助项目合同书》形成的科研成果为通信 IT 服务管理支撑平台软件。该软件未申请相关产权证书。

（3）两项合同对科研成果的约定

①《电子信息产业发展基金资助/贴息项目合同书》（EasyMon 网视网络管理系统项目）合同第七条对科研成果和知识产权使用权的约定为：

该合同对 EasyMon 网视网络管理系统项目的科研成果和知识产权所有权归属并未作明确约定。公司控股股东、实际控制人陆文斌承诺，若发生法律纠纷，由其本人承担相关法律责任，与股份公司无关。

该合同对 EasyMon 网视网络管理系统项目的科研成果和知识产权使用权的约定为：经公司和信息产业部电子发展基金办公室同意，信息产业部电子发展基金办公室对 EasyMon 网视网络管理系统项目的科研成果和知识产权有使用、受益、处分的权利；信息产业部电子发展基金办公室有权使用或授权他人使用 EasyMon 网视网络管理系统项目的科研成果和知识产权。

②《电子信息产业发展基金资助项目合同书》（通信 IT 服务关联支撑平台项目）约定：通信 IT 服务关联支撑平台项目的科研成果和知识产权归公司和信息产业部电子发展基金办公室双方共有；经公司和信息产业部电子发展基金办公室同意，信息产业部电子发展基金办公室对通信 IT 服务关联支撑平台项目的科研成果和知识产权有使用、受益、处分的权利；信息产业部电子发展基金办公室有权使用或授权他人使用通信 IT 服务关联支撑平台项目的科研成果和知识产权。

（4）两项科研成果的实际使用情况

目前，由于市场变化和技术进步的原因，以上两项科研成果目前对公司主营业务的作用已很小，公司未计划大规模推广或销售以上科研成果和知识产权，信息产业部电子发展基金办公室也未大规模使用及授权他人使用上述科研成果。即使信息产业部电子发展基金办公室也大规模使用及授权他人使用上述科研成果，对本公司的经营成果也没有重大影响。因此信息产业部电子发展基金办公室对科研成果和知识产权有使用、受益、处分的权利对公司的经营成果没有重大影响。

（三）研发投入情况

本公司对研发资金的投入和使用制订了《技术开发管理制度》等一整套管理制度，最近三年公司研发投入及占营业收入的比例见下表：

年度	2010年	2009年	2008年
研发投入（元）	2,451,408.52	1,609,956.36	1,217,654.05
研发投入占营业收入的比例（%）	1.36	1.09	1.18

本次募集资金投资项目电信技术服务支撑基地建成后，公司将进一步加大研发支持力度，促进公司的核心技术提升。

公司报告期内下列研发项目获得了相关部门支持：

项目名称	日期	项目介绍
现代服务业基于用户偏好的数据交换平台	2008.4	基于已有的 XML 引擎（ESB 引擎、BPM 引擎）技术、安全中间件原理、SOA/SCA 规范，融合智能信息处理技术，设计和开发了面向电子商务、电子政务、现代物流、企业供应链等领域现代服务业基于用户偏好的数据交换平台，解决了现代服务业异构平台中的资源难以整合、集成结构紊乱、数据交换管理方式单一、低效、以及服务访问控制粒度粗放等存在的用户偏好的服务质量问题，在异构环境中较好地提供了定制服务关联、依赖、独立地灵活组合、安全的数据交换、服务分级控制、服务跟踪/留痕、服务满意度评价等多种用户偏好的现代服务业解决方案。
面向 IT 企业的 MIS 工作平台	2009.3	管理信息系统（Management Information Systems 简称 MIS）在现代社会已深入到各行各业，由于计算机技术的迅速发展和普及，MIS 事实上已成为计算机 MIS。随着经济的高速发展，MIS 系统在企业或政府机构的运作中占有越来越重要的位置。一方面，许多行业的日常管理及业务运作已经很大程度依赖于 MIS 系统，如通信、金融等等。另一方面，企业或政府机构的内部管理也离不开 IT 应用，如 ERP，OA 等。除此之外，企业之间和员工之间的沟通和交流，也越来越多地通过 IT 手段来实现。本项目成果作为一个面向 IT 企业的信息管理软件平台其目的是帮助客户实现业务管理，更好地满足业务发展的要求。

（四）产品研发计划

本公司将继续跟踪国际先进通信技术，保持公司服务技术服务能力的先进水平，同时紧密联系市场，提供最贴近用户需求的技术服务产品、最适用于电信网络、电信业务应用管理系统的解决方案。公司近期研发计划如下：

序号	项目	进度
1	创意 IT 服务管理系统解决方案	推广中
2	中国电信全网 C+W 统一认证解决方案	推广中
3	第三代宽带业务综合管理系统软件产品和解决方案	推广中
4	Eworking 管理信息系统	研发中
5	KIMS 企业关键信息管理系统	研发中

随着电信业务的发展，大量的新技术，新业务将不断产生，也同时伴随着现有网络和设备的优化，新旧设备和系统日益复杂带来一体化服务的需求增加难度加大，公司要不断的对新技术、新方法和新产品进行研发，依托公司在多个营运

商中建立的品牌和技术实力，瞄准先进的服务产品和技术不断的发展创新，真正做到“智慧无尽、创意无限”的企业理念，紧跟市场动态，完善公司的标准，使新产品，新技术，新方法，尽快的推进到市场中，树立市场品牌。

（五）保持技术创新机制、促进技术创新的制度安排

1、规范技术服务流程

公司已按 ISO9001: 2008 标准建立质量管理体系，公司制定了各部门的岗位职责，针对自身的经营特点，按国家标准规范制定了业务、技术和管理企业标准 100 项。在质量体系的文件中规定了工作程序和要求，制定了较完善的质量管理体系文件，其中《质量管理手册》1 本，程序文件 11 个，质量记录文件 50 种,以及相关作业指导书和检测规范。

2、规范科技项目立项过程

公司建立了《科技项目立项管理办法》，该程序的建立，有效规范了科技项目的开发程序。新项目的开发按照市场需求分析调查、提出可行性分析报告，在技术委员会项目论证后，对通过论证的项目，按照项目立项、项目规划、实施，每一环节只有在技术委员会讨论通过后，才能进入下一阶段的工作，保证了新科技项目的开发质量。提高了产品的性能价格比，适合市场需求，为企业赢得了更大的利润空间。

3、建立吸引人才与稳定队伍的措施

在事业上为员工提供发展空间，鼓励员工发展新项目；灵活的用人机制，大量引进高学历的人员；合理的分配机制，突出效率优先，兼顾公平的原则。

4、制定完善的培训计划

良好的培训会产生巨大的经济效益，在每年初，根据各部门提交的培训需求计划进行统筹安排，做出年度公司培训计划，并在季度与月度计划中进行细化和推进。目前公司已建立了相对稳定的培训模式，包括培训组织体系的建设和培训责任的划分等。公司本着务实的精神着手建设科学、合理、有效的人力资源管理，突破常规的职位界限，鼓励员工开拓进取。有限的职位不足以体现每个人的特长与潜质，引导比例较大的技术人员努力钻研技术、开发项目才是人力资源工作最

根本的目标与要求。公司相应的制度表明，报酬和待遇不仅与职位挂钩，更主要是与业绩挂钩。此项晋薪举措，极大地调动了广大技术人员的积极性，主动地投入到各种有益有利的培训中。多年的管理经验及培训成果,公司已形成良好的竞争环境，员工的自我提高、自我挑战意识得到深层挖掘，达成将个人志向与公司发展目标完美统一的共识。

5、完善、加强绩效考核制度

现代企业要生存、要发展，最为主要的倚重因素便是企业中的人，是企业经济实体中的主体。绩效考核制度是为了充分调动员工的积极性，其报酬与本人的业绩挂钩。员工业绩即是企业经济效益所做出的贡献。因此，绩效考核评定制度是对员工的报酬、业绩、效益的管理。

6、进行技术创新激励机制建设

公司科技创新的成功，得益于企业多年努力营造的两大环境：机构与机制。这一硬一软两个环境相得益彰，既提供了坚实的物质基础，又激发出强大的精神动力。公司一直提倡主人翁精神，为了充分调动广大员工的积极性，发扬主人翁精神，公司将科技人员的报酬与销售收入直接挂钩，实行效益提成，有效调动开发、生产和销售人员的积极性，形成良性互动的关系。实行项目负责制后，明确了项目组的责、权、利。项目一旦批准立项，项目组成员选择、经费支配、奖金的分配，都由项目负责人决定。从而充分调动了科技人员的积极性，实现了早出产品和出好产品。

7、实施鼓励申报专利、版权制度

规范知识产权管理制度，开展相关性的指导工作，加强自我保护意识。

8、实施多种研发模式

公司在不断提升自主研发水平的同时，与高等院校广泛开展合作研发，形成了自主研发、合作研发相结合的研发模式。内部的自主研发实行“项目经理制”形式；公司外部研发通过和高等院校进行合作，为公司新技术项目的开发解决了部分技术难点，降低了研发风险，为公司持续的技术创新和人力资源保障提供支持和保障。目前公司与成都电子科技大学、四川大学等高校进行合作，取得一定的效果。

合作的详细内容和付款情况如下：

序号	合作的详细内容	付款情况
1	2006 年 11 月与电子科技大学签订《技术开发合同》，合作研发“基于 TCP 技术的可信计算机产品---可信 JVM 远程验证系统”；合同履行的期限为 2006 年 10 月 31 日至 2007 年 8 月 31 日。2008 年 6 月与电子科技大学签订《技术开发合同》，合作研发“可信 Java 虚拟机（TJVM）”，合同履行期限是 2008 年 6 月 20 日至 2009 年 6 月 20 日	按合同约定支付了 22 万元的研究开发经费和报酬
2	2009 年 3 月创意科技与电子科技大学签订《技术开发合同》，合作研发“现代服务业基于用户偏好的数据交换平台，由公司提供 6 万元给电子科技大学作为研究开发经费及报酬；合同履行期限为：2009 年 3 月至 2010 年 1 月	已按合同经支付 5.5 万元，剩余 0.5 万元在项目验收后支付
3	2006 年 10 月与四川大学《签订技术开发合同》，合作研发“基于 P2P 的网络发布和计费平台”，由公司提供 6.5 万元分期支付乙方；合同履行的期限为 2006 年 10 月 24 日至 2007 年 4 月 30 日	按合同约定制度了 5 万元。因项目未达预期目标，余款 1.5 万元未付

（六）公司技术团队介绍

通过公司十多年的技术服务项目锻炼、经验积累和公司的培训，公司培养了一批通信、计算机网络工程师，拥有技术人员 84 人，共有 138 人次获得了各类电信设备厂商等所授予的不同品牌、不同类型、不同级别的资格认证。详见下表：

通过公司多年的服务经验项目锻炼和公司的内部培训、外部培训，公司培养了一支拥有多名通信、计算机网络工程师队伍，累计获得了各类电信设备厂商等所授予的不同品牌、不同类型、不同级别的资格认证共计 138 项（见下表）：

序号	证书名称	定义	作用	获得证书员工人数/次/项
1	CCIE（Cisco Certified Internetwork Expert）	思科认证互联网专家	全球公认的网络界最高级别、权威的技术认证之一；通过该认证者，具备为大型网络项目进行规划设计、安装实施、优化及故障处理的能力。	7
2	SCS	赛门铁克认证系统工程师	通过该认证者，具备提供 SYMANTEC 系统安装实施、性能优化及故障处理能力。	13
3	STS	赛门铁克认证技术专家	通过该认证者，具备有效使用与管理 SYMANTEC 应用程序的知识及技能，同时拥有高效能的技术问题解决专业知识。	12
4	SSE	赛门铁克认证销售专家	通过该认证者，具备提供 SYMANTEC 售前、售中、售后解决方案能力及规划设计能力。	6
5	SUN 管理员认证	SUN SOLARIS ADMINISTRATOR, SUN SOLARIS 系统管理员认证	通过该认证者，具备提供 SUN Solaris 系统安装实施、性能优化、故障处理能力。	1

6	IBM DB2 Administrator	IBM DB2 认证工程师	通过该认证者，具备对 IBM DB2 数据库规划设计、安装实施、性能优化及故障处理能力。	2
7	HP 认证	HP 售前及销售认证工程师证书	通过该认证者，具备提供 HP 售前解决方案能力及规划设计能力。	3
8	EMC 认证	EMC 销售/售前认证工程师	通过该认证者，具备 EMC 解决方案提供能力。	3
9	BEA	BEA 软件认证工程师	通过该认证者，具备为大型应用软件中间件的开发进行规划、设计的能力。	2
10	CCNP(CISCO CERTIFIED NETWORK PROFESSIONAL)	思科认证资深网络支持工程师	通过该认证者，具备为中型网络项目进行规划设计、优化、安装实施及故障处理的能力。	14
11	CCDP	思科认证资深网络设计工程师	通过该认证者，具备丰富的网络设计知识，可以为有 100 到 500 多个节点的企业和机构设计路由和交换网络(包括 LAN、WAN 和拨号访问业务) 的能力。	2
12	CCVP	思科认证资深语音工程师	通过该认证者，具备创建一个透明、易于扩展和管理的语音解决方案，将语音技术集成到底层网络架构中的能力。	2
13	CCSP	思科认证资深安全工程师	通过该认证者，精通或者熟知思科网络的安全知识，具备保护和管理网络基础设施，进行安全 VPN 管理的能力。	2
14	CSE	思科认证销售专家	通过该认证者，系统地了解 Cisco 的全线网络产品的特性，具备有针对性的为客户设计一整套解决方案的能力。	8
15	CCNA	思科认证网络支持工程师	通过该认证者，具备为网络项目进行安装实施及故障处理的能力。	23
16	CCDA	思科认证网络设计工程师	通过该认证者，具备为中小型企业,调试维护小型局域网广域网的能力。	6
17	CQS 、CTE、CXFA CXFF 、CXFS	CISCO 网络专业化认证	通过该认证者，精通思科网络专业知识，具备处理相关方向问题的能力。	18
18	Advanced Routing & Switching	思科高级路由与交换专业化认证	该认证，体现合作伙伴在高级路由与交换方面，从设计规划、售前、售中及售后技术支持能力	3
19	Advanced Security	思科高级安全专业化认证	该认证，体现合作伙伴在高级网络安全方面，从设计规划、售前、售中及售后技术支持能力	3
20	Advanced Wireless LAN	思科高级无线专业化认证	该认证，体现合作伙伴在高级无线方面，从设计规划、售前、售中及售后技术支持能力	3

21	Advanced UC	思科高级统一通信专业化认证	该认证，体现合作伙伴在高级统一通信方面，从设计规划、售前、售中及售后技术支持能力	3
22	华为 3COM 网络工程师	网络工程师	通过该认证者，具备承担中低端路由器的日常维护工作、处理路由器的网络连接和软件配置方面的常见故障的能力。	2

十三、境外经营情况

报告期内，公司未有境外经营活动。

十四、质量控制情况

（一）质量管理标准

公司 2003 年通过了 ISO 国际质量管理体系认证审核。到目前为止，公司在研发、实施、销售和售后服务等环节都建立了质量保证体系，形成了较为完善的质量管理标准及规范。

（二）质量控制措施

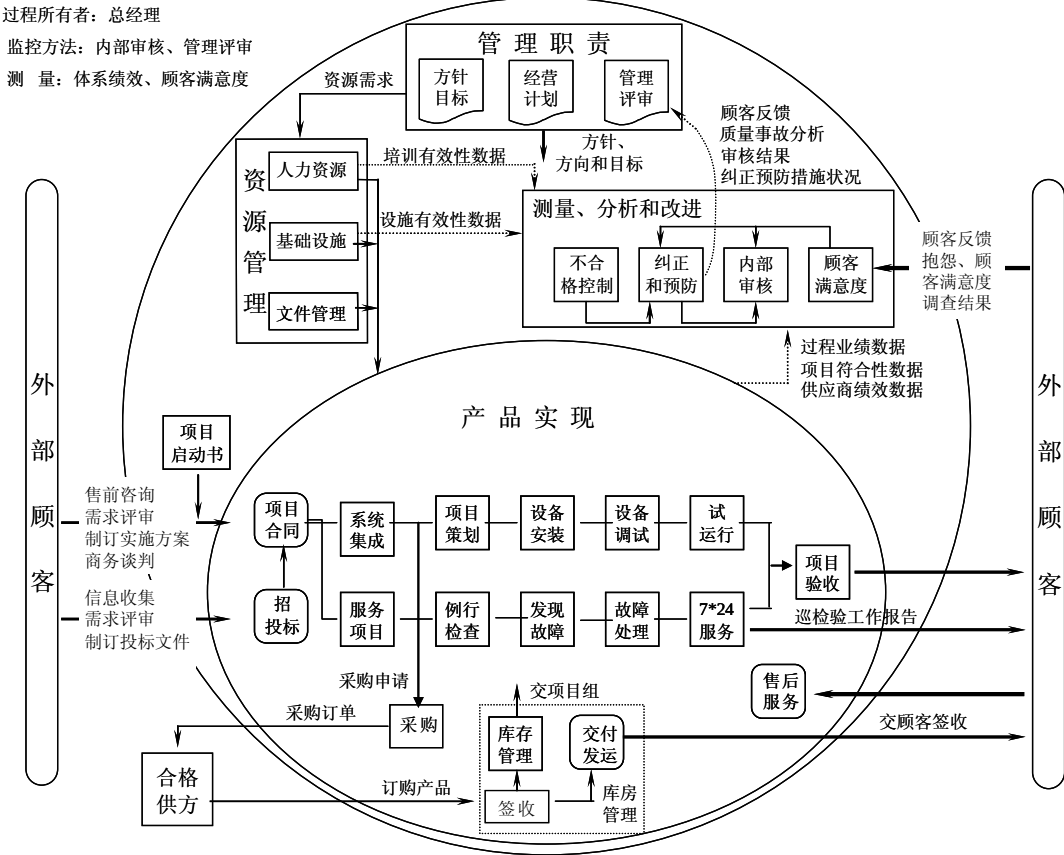
公司按照 GB/T19001—2000 -ISO9001: 2008《质量管理体系要求》，结合本公司实际情况编制了《质量管理手册》。明确了公司的质量方针和质量目标、组织结构、职能部门和人员的职责权限及公司实施质量管理体系所包括的过程顺序和相互作用。

公司制订符合企业经营战略和使命的质量方针，在质量方针的基础上建立公司的质量目标并分解到公司各个职能部门。使得公司的各项工作均围绕企业经营战略和使命进行。

公司在内部建立质量管理体系，通过内部审核和监督检查发现工作中存在的问题并实施改进。通过对质量管理体系的适宜性、充分性和有效性进行评审，评估持续改进质量管理体系的机会，通过不断地提供资源和培训，确保改进工作得以实现。

公司质量管理体系模型：

质量管理体系模型



(三) 质量纠纷

公司通过严密的质量控制、维护和及时的售后服务等措施，尽可能减少质量纠纷。公司推行 ISO 质量管理体系的一个核心思想是促进并提升顾客满意，也是公司质量管理体系业绩的一个重要指标。对于顾客满意度信息的收集，由市场发展部、网络工程部、系统工程及服务部、行政及人力资源部通过客户抱怨、问卷调查、与客户沟通的结果及客户对工程/服务项目评价、内部打分等各种信息渠道收集客户满意程度的感受。行政及人力资源部质量助理在年底对这些信息进行综合分析，整理成顾客满意度评价报告。提交公司管理评审。对顾客不满意事项或满意度不高的事项，要求相关部门实施具体的改进措施。

报告期内，公司未发生过重大的质量事故，也未发生过客户针对产品质量或服务提出的索赔或诉讼等。

第七节 同业竞争与关联交易

一、关于同业竞争

（一）本公司控股股东、实际控制人及其控制企业

1、本公司控股股东、实际控制人

本公司的控股股东、实际控制人为自然人陆文斌先生。截至本招股书签署日，陆文斌先生直接持有本公司股份 3,170.40 万股，占本公司股本总额的比例为 63.408%。

有关控股股东、实际控制人陆文斌先生情况，请参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之陆文斌先生简历。

2、控股股东投资的其他企业

2007 年 9 月 12 日至 2009 年 9 月 7 日，控股股东、实际控制人陆文斌先生曾直接持有四川省新思维电子新技术教育有限公司 50%的股权。有关四川省新思维电子新技术教育有限公司情况，请参见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人的股东结构和组织结构”相关内容。

截至本招股书签署之日，控股股东、实际控制人陆文斌除持有本公司股份外，未投资其他企业。

3、持股 5%以上股东及其控制企业

王晓伟先生、王晓明先生系公司发起人，是兄弟关系，分别持有公司股份 824 万股、618 万股，占公司股份比例分别为 16.480%、12.360%。王晓伟先生、王晓明先生合计持有公司股份 1,442 万股、占公司股份比例为 28.840%。

有关王晓伟先生、王晓明先生情况请参见“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之王晓伟先生、王晓明先生简历。

王晓伟先生、王晓明先生声明：“截至本承诺函出具之日，本人除持有四川创意信息技术股份有限公司股份外，无其他对外投资”。

（二）避免同业竞争的承诺

2009年8月，本公司的控股股东、实际控制人陆文斌先生、持股5%以上股份股东、担任本公司董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员王晓伟、王晓明、温思凯、周学军、李伟、程勇、黄建蓉、王勇、黎勇签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“1、在本承诺函签署之日，本人及本人控制的公司均未生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

2、自本承诺函签署之日起，本人及本人控制的公司将不生产、开发任何与股份公司及其下属子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、自承诺函签署之日起，如本人及本人控制的公司进一步拓展产品和业务范围，本人及本人控制的公司将不与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人及本人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、在本人及本人控制的公司与股份公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。

如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

（三）拟投资项目的同业竞争情况

本次募集资金投资项目为投资建设电信技术服务支撑基地为本公司目前主营业务的拓展或延续，本公司控股股东、实际控制人、持股5%以上股东及其控制的

企业均不从事与本公司拟投资项目相同或相近的业务。因此，本公司拟投资项目与控股股东、实际控制人、持股 5%以上股东及其控制的企业不存在潜在的同业竞争关系。

二、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

按照《公司法》、《企业会计准则》的有关规定，本公司的关联方和关联关系如下：

1、存在控制关系关联方

本公司的控股股东、实际控制人为自然人陆文斌先生，有关陆文斌先生情况，参见本节相关内容。

四川创意科技有限公司系本公司全资控股子公司。

2、关联自然人

本公司的董事、监事和高级管理人员、持股 5%以上自然人股东是本公司的关联自然人，以上人员在关联单位任职情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”的相关内容。

3、不存在控制关系关联方

关联方	关联关系	主营业务	关联交易内容
成都精灵宝贝教育咨询有限公司	公司股东及董事李伟持有 5% 的股权	教育信息咨询、文化活动策划	无
成都金祥汇智科技公司	公司股东及董事李伟担任该公司执行董事，并持有 10% 的股权	日用品研发、咨询	无

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）经营业务

报告期内，本公司在日常经营业务方面未发生关联交易。

（2）向董事、监事、高级管理人员支付的薪酬情况

年度	在本公司及其控制企业领薪人数（人）	薪酬总额(万元)
2008 年	8	112.05
2009 年	8	134.28
2010 年	8	149.48

另外，2009 年本公司三位独立董事领取津贴合计 9 万元；2010 年本公司三位独立董事领取津贴合计 10.5 万元。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金往来：

2002 年，公司从早期的替厂商维护以及小规模的技术服务起步，逐步发展到承接电信地区级规模的电信网络集成与开发业务、维护业务。电信网络集成与开发业务对公司的资金需求大。为了保证公司经营发展，公司根据经营需要先后于 1998 年 1 月 14 日、1999 年 6 月 18 日、2002 年 3 月 20 日、2005 年 6 月 30 日分别向大股东陆文斌筹借资金 19.55 万元、50 万元、600 万元、1.24 万元，合计 670.78 万元。陆文斌一直未对该部分提供资金要求归还，公司在 2008 年股份公司成立前全额归还前述借款。本公司未向陆文斌支付资金占用费。

2006 年王晓明向发行人提供资金余额为 8.28 万元，是 1996 年 12 月 26 日、1999 年 3 月 10 日王晓明先后向发行人提供资金 8.28 万元，主要原因是解决公司周转资金较为紧张问题。2008 年 12 月 24 日，发行人向王晓明归还资金 8.28 万元。本公司未向王晓明支付资金占用费。

报告期内，关联方资金往来情况如下：

单位：万元

2010年				
关联方名称	向关联方提供资金		关联方向本公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
陆文斌	-	-	-	-
王晓明	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
2009年				

关联方名称	向关联方提供资金		关联方向本公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
陆文斌	-	-	-	-
王晓明	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
2008年度				
关联方名称	向关联方提供资金		关联方向本公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
陆文斌	-	-	-	-
王晓明	-	-	-	-
四川省创融投资有限公司	-	-	2,510.00	880.00
合计	-	-	2,510.00	880.00

（2）股权转让：

2007年9月12日，本公司原子公司四川省创融投资有限公司将持有新思维电子50%的股权作价100.00万元转让给本公司控股股东陆文斌先生。本次股权转让价格参照新思维电子2007年7月31日账面净资产价值。2007年7月31日新思维电子经审计的净资产为145.90万元（同时将35%股权以同样价格转让给林鑫）。2008年1月16日，四川省创融投资有限公司收到股权转让款170万元。

3、关联方担保：

2010年5月本公司新增建设银行岷江支行借款800万元，借款期限从2010年5月20日起至2010年7月9日，成都合力创业担保有限公司提供保证担保，本公司及股东陆文斌提供反担保。相关情况见“第十三节 其他重要事项”之“二、贷款、抵押及对外担保情况”

（三）关联方往来余额

单位：万元

关联方名称	科目名称	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
陆文斌	其他应付款	-	-	-
王晓明	其他应付款	-	-	-

四川省创融投资有限公司	其他应付款	-	-	880.00
陆文斌	其他应收款	-	-	-

（四）发行人与原全资子公司创融投资公司资金往来情况

创融投资系本公司出资设立的全资子公司。由于该公司未从事具体业务，2008年10月7日，四川省创融投资有限公司股东会作出决议，决定以2008年9月30日为清算基准日注销四川省创融投资有限公司，同时成立清算组并进入清算程序，本公司在编制2008年度合并财务报表时，只将四川省创融投资有限公司2008年1-9月的损益和现金流量纳入合并财务报表，故在2008年12月31日本公司与创融投资的往来作为关联方披露。2009年2月3日经四川省工商行政管理局核准，四川省创融投资有限公司办理完毕注销手续。

由于创融投资公司未从事具体业务，而公司主要业务在创意技术，资金需求也在创意技术，为提高公司资金使用效率，公司根据创意技术资金需求及余缺，对全资子公司创融投资公司闲置资金进行短期调配使用，故造成2008年度创融投资公司向本公司累计提供资金发生额达2,510万元，累计归还1,630万元，期末余额880万元。2009年6月创融投资公司清算完毕，本公司应付创融投资公司往来款余额880万元与应收创融投资公司的清算剩余财产作对冲账务处理。

（五）发行人与全资子公司创意科技之间关联交易

发行人与创意科技之间存在关联交易，主要原因是根据公司整体业务功能定位，在经营中，公司将业务和资源都集中在创意技术（母公司），同时，为了不断扩大创意技术的品牌和知名度，公司绝大部分业务均由创意技术承接和实施。而创意科技作为创意技术（母公司）的全资子公司，其职能主要是作为辅助公司为创意技术（母公司）提供经营办公场所。因此，创意科技的主要职能并不是发展业务。由于公司的主要人力资源都集中在创意技术，除了一些简单集成项目之外，对资质及服务技术要求较高的项目，创意科技无法承接，因此，创意科技所能承接的经营业务较少，靠本身经营业务无法维持正常经营支出。创意技术（母公司）与创意科技发生关联交易，其目的就是为了维持子公司创意科技的持续经营和正常运作。由于创意科技是创意技术的全资子公司，其双方发生的关联交易对公司整体的经营成果不会产生影响。

公司主要办公楼和土地使用权均在创意科技名下，因此，其相关资产的折旧费及摊销费用亦反映在创意科技，加上创意科技正常营运必要支出，创意科技负担的费用较大，因此，其收入减少导致其毛利减少并进而导致公司亏损。2008年，由于创意科技集成及开发业务收入大幅减少，导致公司经营业务产生利润很小，另外由于当年度创意技术（母公司）未向创意科技支付相关资产使用费，故导致创意科技2008年度亏损310.26万元。

三、关联交易对经营状况和财务状况的影响

报告期内关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

四、独立董事对发行人报告期内重大关联交易的意见

公司2008年-2010年发生的重大关联交易程序符合当时公司章程的规定，独立董事对公司的招股说明书进行了审核，认为：

“招股说明书中所披露的关联方、关联关系、关联交易真实、准确、完整；招股说明书中所披露的关联交易定价公允、合理，决策程序合法有效，不存在损害公司及中小股东利益的现象；公司的《公司章程》及《关联交易决策制度》等公司内部文件已经制订了明确及可执行的相关制度安排，保证公司今后发生的不可避免的关联交易公平、公正，不损害公司或其他股东的利益。”

五、规范关联交易的制度安排

（一）发行人《公司章程》（草案）的相关规定

《公司章程》（草案）对关联交易的定义、审批权限、审批程序、股东及相关利益方权利义务、监事会、独立董事对关联交易的监督进行了规定。《公司章程》（草案）规定：

1、公司股东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。

2、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，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第九十二条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

3、监事会负责评估公司关联交易是否公平，有无损害公司利益。重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（二）发行人《关联交易决策制度》的相关规定

公司《关联交易决策制度》对公司关联交易应遵循的原则、关联人和关联交易的范围、关联交易的决策程序进行了细化规定，公司关联交易决策程序为：

1、公司总经理决定与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以下的关联交易；与关联法人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易。

2、公司董事长决定与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以下的关联交易；与关联法人发生的交易金额在 100 万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以下的关联交易。

3、公司董事会审议并决定与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上、低于 1000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下的关联交易；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、低于 1000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以下的关联交易。

4、公司股东大会审议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 1000 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。

董事会在审查有关关联交易的合理性时，须考虑以下因素：

1、如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对本公司是否更有利。当本公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销

售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性。

2、如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签订该项关联交易的价格依据。

3、独立董事应对本条所述的关联交易发表明确的独立意见。

4、本条所述之关联交易经董事会表决通过后实施。

上市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，上市公司应当将该交易提交股东大会审议。

公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当及时披露。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。

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，应当及时披露。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 1000 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，除应当及时披露外，还应当按照《深圳证券交易所创业板股票上市规则》的规定聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或者审计，并将该交易提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

2008年11月26日，四川创意信息技术股份有限公司创立大会选举产生了公司第一届董事会成员，并选举了股东代表监事与职工代表监事组成第一届监事会。上述董事、监事的任期三年，任期届满，连选可以连任。

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简历

（一）董事会成员

公司现有董事9名，其中独立董事3名。各董事的基本情况如下：

陆文斌，中国国籍，无永久境外居留权，男，1964年1月出生，硕士，副教授。

陆先生于1979年考入电子科技大学，获计算机工程专业学士学位、计算机软件专业硕士学位后留校，在电子科技大学所属计算机研究所主要从事科研任务：曾先后参加了国家“七五”重点公关项目“华胜计算机图形工作站系统”的开发，为“浮点加速器”子项主设计师，该项目获国家科技进步一等奖；参加了电子工业部“计算机仿真系统”项目开发，为主要设计人之一，该项目获电子工业部科技进步二等奖，同时获四川省科技进步二等奖；参加了国防科工委“嵌入式操作系统”项目，为主要开发人之一；1991年被破格晋升为副教授。

1992年，受电子科技大学委派，作为股东代表出任四川电子信息股份有限公司副总经理、总工程师，全面负责公司技术工作，其间主持开发了国内第一个有自主知识产权的“证券交易撮合系统”。

2001年起，任本公司法人代表、董事长，主持规划了“四川电信IP骨干网络系统”、“云南电力DDN网络系统”、西南航空“飞行安全模拟系统”等重大项目。

王晓伟，中国国籍，无永久境外居留权，男，1960年5月出生，研究生学历，高级工程师。曾任解放军某部军代表，参与了多项国防重点装备产品的研制工作，历任四川省科委主任科员、四川电子信息股份公司副总经理、四川省高新技术企业产业化电子信息专家组成员。2001年至今，任本公司副董事长。

王晓明，中国国籍，无永久境外居留权，男，1961年11月出生，本科学历，高级工程师。王先生在信息网络系统集成方面有丰富的项目管理及实施控制经验。曾任成都市轻工研究所工程师、四川省科技创业公司高级工程师。王先生于1997年加入本公司，任总经理，任职期间主持、参与了成都169网第四期扩容工程、中国联通昆明本地传输接入网一期工程、天府热线宽带网系统一期工程等重大项目的方案设计工作。现任本公司董事、总经理兼技术总监。

温思凯，中国国籍，无永久境外居留权，男1968年10月出生，博士。曾任四川电影机械厂技术员、四川省信托投资公司证券部电脑部经理、证券营业部经理、中国科技国际信托公司成都证券营业部副总经理、总经理、安信证券宜宾营业部负责人、本公司财务总监。现任本公司董事、副总经理兼董事会秘书。

周学军，中国国籍，无永久境外居留权，男，1966年10月出生，本科学历。曾任四川省国土局勘测规划工程师、四川省土地开发总公司副总经理、四川三合实业有限公司总经理。多次参加省重点科研项目研究，有较丰富的企业管理及法律法规经验。现任本公司董事。

李伟，中国国籍，无永久境外居留权，男，1964年11月出生，大学学历。曾任电子科技大学微机研究所讲师、四川省电子信息股份有限公司软件工程师、软件部经理，本公司软件部经理、技术发展部经理、产品服务部经理、副总经理、四川省创融投资有限公司副总经理。现任成都金祥汇智科技公司执行董事兼本公司董事。

周明天，中国国籍，无永久境外居留权，男，1939年3月出生，教授，博士生导师，1992年起享受国家特殊津贴待遇。曾任职于香港大学/香港中文大学、美国立华/汇联计算机系统工程公司、中国计算机学会理事、<International Journal of High Performance Computing and Networking>杂志(2004 专集)特邀副主编，<Journal of Computer Science and Technology> and <计算机学报>(2006 年专集)特邀编委、The 3rd International Conference on PDCAT'04 (Chengdu, China)国际学术会议程序委员会主席、The 3rd APWeb Conference 2000(Xi'an, China), ICA3PP'97(Melbourne, Australia)和 JICC'04 (Kunming, China)等国际学术会议程序委员会委员、电子科技大学计算机学院院长、国务院学位委员会学科评议组成员、<Chinese Journal of Electronics>编委、国家技术发明奖评委、国家技术发明奖和国

家科技进步奖计算机与自动化专业组评委、教育部提名国家科学技术奖评委、四川省计算机用户协会理事长。现为中国电子学会会士(Fellow)、IEEE 高级会员、中国计算机学会高级会员、<电子学报>编委。2008 年 11 月至今，任本公司独立董事。

唐国琼，中国国籍，无永久境外居留权，女，1963 年 5 月出生，会计学博士，教授。曾任西南财经大学会计学院财务会计教研室副主任、会计学教研室主任、成都房地产会计协会理事。现任西南财经大学会计学院会计系副主任、中国会计学会会员、四川省科技计划参评专家、四川东方能源科技股份有限公司财务顾问。2010 年 2 月至今任成都东骏激光股份有限公司独立董事，2008 年 11 月至今，任本公司独立董事。

马桦，中国国籍，无永久境外居留权，女 1970 年 10 月出生，法学博士，副教授，德国柏林经济学院访问学者。曾任职于四川省财政厅、北京金杜律师事务所。现任西南财经大学法学院副教授、四川英特信律师事务所兼职律师、四川广运集团股份有限公司独立董事、中国证券法学研究会理事。2008 年 11 月至今，任本公司独立董事。

（二）监事会成员

公司共有监事 3 名。各监事的基本情况如下：

程勇，中国国籍，无永久境外居留权，男，1957 年 7 月出生，专科学历，经济师。历任成都锅炉总厂工程师、中国外运成都公司陆海联运部经理、香港长计有限公司四川办事处主任、成都业盛科技有限公司总经理。程先生于 2002 年加入本公司，现任本公司部门经理、监事、监事会主席。

黄建蓉，中国国籍，无永久境外居留权，女，1985 年 9 月出生，本科学历。曾任职于四川川大能士信息安全有限公司。现任本公司证券事务代表及本公司监事。

王勇，中国国籍，无永久境外居留权，男，1973 年 6 月出生，专科学历，HP 认证工程师、EMC 认证工程师、Veritas 认证工程师和 BEA TUXEDO 认证工程师。王先生 2000 年加入本公司，历任本公司软件工程师、高级技术支持工程师、系统工程及服务部副经理等职，主持规划、实施和维护了“四川电信智能网系统 HP 主机服务外包项目”、“广西电信企业信息化部 IT 设备及软件服务外包项目”、“四川电信综合营帐系统 BEA 中间件项目”、“四川电信智能网 SCP4 容灾项目”、“广西

电信综合营帐容灾项目”、“广西电信宽带综合业务管理计费系统项目”等重大项目。现任本公司系统工程及服务部经理、研究发展中心副经理及本公司监事。

（三）高级管理人员

公司共有高级管理人员 3 名。各高级管理人员基本情况如下：

王晓明，公司总经理，详见董事简历。

温思凯，公司副总经理、董事会秘书，详见董事简历。

黎勇，中国国籍，无永久境外居留权，男，1974 年 4 月出生，注册会计师，本科学历。曾任成都轻工包装厂会计、四川中联投资有限责任公司会计主管、海南欣龙无纺股份有限公司成都公司财务经理、信永中和会计师事务所成都分所审计项目经理等职。2009 年 5 月起任本公司财务总监。

（四）其他核心人员

除董事、监事、高级管理人员以外，本公司共有其他核心人员 2 名，基本情况如下：

李挺，中国国籍，无永久境外居留权，男，1976 年 9 月出生，本科学历。李先生于 2000 年加入本公司，历任售后工程师、高级技术支持工程师、网络工程部副经理等职。作为项目经理参与了广西电信 IP 业务承载网优化与扩容工程、四川省 DNS 系统一期改造工程、四川电信 IDC 扩容设备一期工程、2006 年 MPLS VPN 网络扩容工程、四川省电信公司“心网”项目 06 年建设等大型工程项目。现任本公司网络工程部经理及研究发展中心副经理。

龚坤，中国国籍，无境外居留权，男，1974 年 9 月出生，本科学历。拥有 CCNA、CCNP 和 CCSP 证书。龚先生在网络设计、实施以及网络硬件及软件的故障排除方面具有丰富的技术经验，在项目管理方面具有丰富的运作经验。曾负责并参与了四川电信 IP 宽带骨干网扩容工程、四川电信 DCN 网扩容工程、四川电信核心网络维保服务项目、四川网通核心网络维保服务项目等多个运营商级别的重大建设集成及服务项目。龚先生于 2005 年加入本公司，历任网络工程师、高级网络工程师、项目经理、网络服务部副经理等职，现任本公司网络服务部经理、技术咨询培训中心副经理。

（五）董事、监事的提名及选聘情况

1、董事的提名及选聘情况

经 2008 年 11 月 26 日公司创立大会表决通过，选举公司主要股东陆文斌、王晓伟、王晓明共同提名的陆文斌、王晓伟、王晓明、温思凯、周学军、李伟、周明天（独立董事）、唐国琼（独立董事）、马桦（独立董事）为公司第一届董事会董事。

2008 年 11 月 26 日，公司第一届董事会第一次会议选举陆文斌为董事长，王晓伟为副董事长。

2、监事提名和选聘情况

经 2008 年 11 月 14 日召开公司职工代表大会，推选王勇为公司职工监事。

2008 年 11 月 26 日，公司创立大会确认王勇为职工监事并选举了由公司主要股东陆文斌、王晓伟、王晓明共同提名的程勇和黄建蓉为监事。上述三人组成公司第一届监事会。2008 年 11 月 26 日，公司第一届监事会第一次会议选举程勇为监事会主席。

二、上述人员个人及其家属持股情况

（一）上述人员个人近三年持股情况

姓名	2010 年末		2009 年末		2008 年末	
	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）	数量（万股）	比例（%）
陆文斌	3170.40	63.408	3170.40	63.408	3170.40	63.408
王晓伟	824.00	16.480	824.00	16.480	824.00	16.480
王晓明	618.00	12.360	618.00	12.360	618.00	12.360
温思凯	50.00	1.000	50.00	1.000	50.00	1.000
周学军	0	0	0	0	0	0
李伟	2.75	0.055	2.75	0.055	2.75	0.055
周明天	0	0	0	0	0	0
唐国琼	0	0	0	0	0	0
马桦	0	0	0	0	0	0

程勇	2.55	0.051	2.55	0.051	2.55	0.051
黄建蓉	0	0	0	0	0	0
王勇	2.65	0.053	2.65	0.053	2.65	0.053
李挺	2.40	0.048	2.40	0.048	2.40	0.048
龚坤	2.15	0.043	2.15	0.043	2.15	0.043

截至 2010 年末，上述人员持股情况与 2008 年末没有变化。

（二）上述人员间接持有本公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员无间接持有本公司股份的情况。

（三）上述人员家属直接持有本公司股份情况

目前，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员家属无持有本公司股份的情况。

报告期内，公司董事长陆文斌之父郭树勋曾持有公司 30% 股权。2008 年 9 月 8 日，郭树勋将其 1.592% 股权转让给温思凯、李伟、陈建军、王勇、古洪彬、孙强、程勇、唐军、王衍、李挺、沈浮、龚坤、杨秀林等 13 位公司中、高层管理人员；2008 年 10 月 31 日，原股东郭树勋将其剩余的 28.408% 股权转让给陆文斌，至此郭树勋不再持有本公司股份。

（四）上述人员所持本公司股份质押或冻结情况

公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员所持本公司股份无质押或冻结情况。

三、上述人员对外投资情况

除前述的持有本公司股份以外，上述人员的其他对外投资情况为：李伟持有成都精灵宝贝教育咨询有限公司 5% 的股权，持有成都金祥汇智科技公司 10% 的股权。

除此之外，根据本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员出具的《董事、监事、高级管理人员与其他核心人员关于对外投资情况的承诺函》，截至该承

诺函出具之日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员无其他对外投资情况。

四、上述人员薪酬及兼职情况

（一）薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员 2010 年度从本公司及本公司关联企业领取薪酬情况如下：

姓名	任职情况	2010 年度领取收入（万元）	领薪单位
陆文斌	董事、董事长	28.6	本公司
王晓伟	董事、副董事长	27.31	本公司
王晓明	董事、总经理、技术总监	26.00	本公司
温思凯	董事、董事会秘书、公司副总经理	20.22	本公司
周学军	董事		-
李伟	董事		-
周明天	独立董事	3.5	本公司
唐国琼	独立董事	3.5	本公司
马桦	独立董事	3.5	本公司
程勇	监事会主席	12.39	本公司
黄建蓉	监事	2.98	本公司
王勇	监事	20.63	本公司
黎勇	财务总监	11.35	本公司
李挺	其他核心人员	19.55	本公司
龚坤	其他核心人员	19.39	本公司

除上述报酬外，本公司目前没有其他物质鼓励政策、退休金计划以及认股权计划。

（二）兼职情况

1、在本公司控制的法人单位任职情况

姓名	任职单位	职务
王晓明	四川创意科技有限公司	董事长
王晓伟	四川创意科技有限公司	董事、总经理

2、在其他企业任职情况

姓名	任职单位	职务
李伟	成都金祥汇智科技公司	执行董事
周明天	中国电子学会	会士（fellow）
	电子学报	编委
唐国琼	西南财经大学会计学院会计系	副主任
	四川东方能源科技股份公司	财务顾问
	成都东骏激光股份有限公司	独立董事
马桦	西南财经大学法学院	副教授
	四川英特信律师事务所	兼职律师
	四川广运集团股份有限公司	独立董事
	中国证券法学研究会	理事

除以上情况，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均无兼职情况。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事王晓伟与公司董事王晓明为兄弟关系。除此之外，本公司董事、监事、高管人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签署协议及承诺情况

本公司未与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订除《劳动合同》外的其他协议。关于公司董事、监事、高级管理人员与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“五、（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”及“第五节公司基本情况”之“七、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况”。

七、董事、监事、高级管理人员的任职资格

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

八、最近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事长变动情况

最近两年，陆文斌一直担任本公司董事长，未发生变化。

（二）董事变动情况

报告期内、2008年11月26日之前，公司董事会成员为陆文斌、王晓伟、王晓明。

2008年11月26日至今，公司董事会成员为陆文斌、王晓伟、王晓明、温思凯、周学军、李伟、周明天（独立董事）、唐国琼（独立董事）、马桦（独立董事）。

变动原因：公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，董事会进行了改选，增补了三位董事和三位独立董事。

2008年11月26日，四川省创意技术发展有限责任公司整体变更为股份公司，召开创立大会，选举陆文斌、王晓伟、王晓明、温思凯、周学军、李伟、周明天（独立董事）、唐国琼（独立董事）、马桦（独立董事）为公司第一届董事会董事。

（三）监事变动情况

报告期内、2008年11月10日之前，公司监事为郭树勋。

2008年11月26日至今，公司监事为王勇（职工监事）、程勇、黄建蓉。

变动原因：2008年11月10日召开公司股东会，同意原监事郭树勋因年龄问题辞去监事职务。公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，监事会进行了改选，增补了三位监事：2008年11月14日召开公司职工代表大会，推选王勇先生为公司职工监事。2008年11月26日，公司创立大会确认王勇先生为职工监事并选举了程勇先生和黄建蓉女士为监事。上述三人组成股份公司第一届监事会。

2008年11月26日下午，公司第一届监事会第一次会议选举程勇先生为监事会主席。

（四）公司高管的变动情况

1、总经理

报告期内，王晓明一直担任本公司总经理，未发生变化。

2、副总经理

2008年11月26日之前，公司未设副总经理。2008年11月26日，公司第一届董事会第一次会议同意任命温思凯先生为公司副总经理。

2008年11月26日至今，公司副总经理为温思凯，未发生变化。

3、财务总监

2008年11月26日之前，公司未设财务总监。2008年11月26日，公司第一届董事会第一次会议同意任命温思凯先生为公司财务总监。

2008年11月26日-2009年5月26日，公司财务总监为温思凯。

2009年5月26日至今，公司财务总监为黎勇。

变动原因：公司2009年5月26日，经第一届董事会第二次会议同意，温思凯先生因工作原因辞去财务总监职务，聘任黎勇为公司财务总监。

4、董事会秘书

2008年11月26日之前，公司未设董事会秘书。2008年11月26日至今，公司董事会秘书为温思凯，未发生变化。

第九节 公司治理结构

公司成立以来，已逐步建立并完善了符合股份有限公司上市要求的公司法人治理结构，股东大会、董事会、监事会依法运作，运行良好。

一、股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、专门委员会制度的建立健全及运行情况

2008年11月26日，公司创立大会审议并通过了四川创意信息技术股份有限公司《章程》，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。

2009年6月18日，公司2008年年度股东大会审议并通过了根据《公司法》、中国证监会颁布的《上市公司章程指引》等法律法规制定的《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》、《对外担保制度》、《对外投资制度》和《关联交易决策制度》等法人治理制度文件，审议通过了《关于设立公司董事会各专门委员会的议案》、《关于董事会提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会及战略委员会实施细则的议案》。

根据国家有关法律法规的要求，2009年8月15日，公司2009年第三次临时股东大会审议并表决通过了《公司章程》（草案）、《募集资金管理制度》和《信息披露管理制度》。

（一）股东大会

1、股东的权利

按照《公司章程》的规定，公司股东主要享有以下权利：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；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；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；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；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；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；法律、行政法规、部门规章或公司章程规

定的其他权利。

2、股东的义务

按照《公司章程》的规定，公司股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；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。法律、行政法规及公司章程规定应承担的其他义务。

3、股东大会的职责

《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；选举和更换非由职工代表担任的监事，决定有关监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议变更募集资金投向；审议公司章程规定的对外担保事项；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（前述购买、不包括购买原材料、燃料和动力，以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产购买或者出售行为，但资产置换中涉及到的此类资产购买或者出售行为，仍包括在内）；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章和《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会的议事规则

（1）会议召开

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，并于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。年度股东大会可以讨论《公司章程》规定的任何事项。公司在上述期限内因故不能召开年度股东大会的，应当

报告证券交易所，说明原因并公告。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于公司章程所规定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权，持股股数按股东提出书面要求之日计算）以上的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；公司章程规定的其他情形。

召集人将在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。起始期限不包括会议召开当日。

（2）提案的提交

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，公告临时提案的内容。除前述情形外，召集人在发出股东大会通知公告后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。股东大会通知中未列明或不符合公司章程规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。股东大会的提案是针对应当由股东大会讨论的事项所提出的具体议案，股东大会应当对具体的提案作出决议。

（3）股东大会的表决和决议

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。董事会和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。下列事项由股东大会以普通决议通过：董事会和监事会的工作报告；董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；公司年度预算方案、决算方案；公司年度报告；除法律、行政法

规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。下列事项由股东大会以特别决议通过：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；公司章程的修改；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；股权激励计划；法律、行政法规或公司章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

股东大会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，即关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长作为公司股东需要回避的，其他董事可以要求董事长及其他股东回避。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。如因关联股东回避无法形成决议，该关联交易视为无效。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及公司章程第九十二条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

自公司成立以来，公司历次股东大会召集、主持、提案、出席、议事、表决及会议记录逐步规范和完善，符合当时公司章程规定。

（二）董事会制度

1、董事会的构成

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会设董事长 1 名。根据《公司章程》，董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。根据《独立董事工作制度》，独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过六年。

2、董事会的职责

董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决

算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；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；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；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；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、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；制订公司的基本管理制度；制订公司章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；在董事会闭会期间，授权董事长行使相关职权；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

（1）会议的召开

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开前 10 日由董事会秘书处将会议时间、地点、议题书面(包括信函、传真、电子邮件，下同)通知全体董事，并通知监事列席。代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

（2）董事会的表决和决议

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会决议的表决，实行一人一票。

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。

董事会决议经出席会议董事签字后生效，未依据法律、法规和《公司章程》规定的合法程序，不得对已生效的董事会决议作任何修改或变更。董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名，代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或

盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

董事会秘书负责对会议议题和内容做详细记录。董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、行政法规或者公司章程、股东大会决议，致使公司遭受损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

自公司成立以来，公司历次董事会审议通过的决议涵盖了高管人事任命、管理制度、机构设置、财务预算及决算等方面事务，公司董事会的不断规范运行，确保了公司经营持续稳定发展。

4、董事会专门委员会

（1）董事会战略委员会

为适应公司战略发展需要，增强公司核心竞争力，确定公司发展规划，健全投资决策程序，加强决策科学性，提高重大投资决策的效率及保证决策的质量，完善公司治理结构，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司第一届第二次董事会会议选举陆文斌（召集人）、王晓伟、王小明、周明天、周学军 5 人为战略委员会委员；2009 年 6 月 18 日，公司召开 2008 年年度股东大会，决定成立董事会战略委员会并通过《董事会战略委员会实施细则》。战略委员会的主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

（2）董事会审计委员会

为强化董事会决策功能，做到事前审计、专业审计，确保董事会对经理层的有效监督，完善公司治理结构，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司第一届第二次董事会会议选举唐国琼（召集人）、周明天、马桦、王晓伟、温思凯 5 人为审计委员会委员；2009 年 6 月 18 日，公司召开 2008 年年度股东大会，决定成立董事会审计委员会并通过《董事会审计委员会实施细则》。审计委员会的主要职责是提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度；对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。

报告期内审计委员会工作情况如下：审核公司 2009 年、2010 年度审计工作计划，与会计师事务所协商确定年度财务报告有关审计事项；对公司年度财务报告出具书面审核意见；监督公司财务信息的有关披露工作；审查督促公司内控制度的建设；与公司年审注册会计师就审计过程中发现的问题进行了沟通和交流；对聘请 2010 年会计师事务所进行表决。

（3）董事会提名委员会

为规范公司领导人员的产生，优化董事会组成，完善公司治理结构，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司第一届第二次董事会会议选举周明天（召集人）、唐国琼、马桦、陆文斌、王晓明；2009 年 6 月 18 日，公司召开 2008 年年度股东大会，决定成立董事会提名委员会并通过《董事会提名委员会实施细则》。提名委员会主要职责是对公司董事及经理人员的人选、选择标准和程序进行选择并提出建议。

（4）董事会薪酬与考核委员会

为进一步健全公司董事（非独立董事）及高级管理人员的考核和薪酬管理制度，完善公司治理结构，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司第一届第二次董事会会议选举马桦（召集人）、唐国琼、周明天、王晓伟、王晓明为薪酬与考核委员会委员；2009 年 6 月 18 日，公司召开 2008 年年度股东大会，决定成立董事会薪酬与考核委员会并通过《董事会薪酬与考核委员会实施细则》。薪酬与考核委员会的主要职责是负责制定公司董事及经理人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司及经理人员的薪酬政策与方案，对董事会负责。

（三）监事会制度

1、监事会的构成

根据《公司章程》规定，监事会由 3 名监事组成，其中职工监事 1 名。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。监事会主席召集和主持监事会会议；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。

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、监事会的职责

监事会行使下列职权：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；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；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；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；向股东大会提出提案；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；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；评估公司募集资金使用情况；评估公司收购、出售资产交易价格是否合理；评估公司关联交易是否公平，有无损害公司利益；制定监事会工作报告，并向年度股东大会报告工作。

3、监事会的议事规则

监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经全体监事的过半数以上监事通过。监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。监事会议事规则应列入公司章程或作为章程的附件，由监事会拟定，股东大会批准。监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事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作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案保存期限 20 年。

截至目前，本届监事会共召开会议 2 次；全体监事都亲自出席会议，监事会会议对选举监事会主席等事项做出有效决议。

（四）独立董事制度

1、独立董事发挥作用的制度安排

董事会、监事会、单独或者合并持有公司已发行股份百分之一以上的股东有权提出独立董事候选人，并经股东大会选举产生。

公司根据实际情况，充分考虑独立董事候选人专业和特长，聘请周明天、唐国琼、马桦 3 人任公司独立董事。

除《公司法》和其他法律、法规赋予董事的职权外，公司独立董事享有以下特别职权：重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；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。

独立董事应当对本公司重大事项发表独立意见：提名、任免董事。聘任或解聘高级管理人员公司董事、高级管理人员的薪酬。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。公司与关联人达成的关联交易总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的重大关联交易，应先由独立董事认可后，提交董事会批准；公司与关联人的关联交易总额高于 1000 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5%以上（含 5%）的重大关联交易，应先由独立董事认可、提交董事会审议通过后，再提交股东大会批准。独立董事在做出判断前，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。独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。

2、独立董事实际发挥的作用

独立董事当选至今，勤勉尽职，严格遵守章程的规定，遵循《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》出席股东大会、董事会，积极参与议案讨论，独立行使表决权。各位独立董事根据自身的专长，分别任董事会下属各专业委员会委员，结合公司实际情况，在完善公司法人治理结构、提高公司决策水平等方面提出积极的建议，发挥了较好的作用。

（五）董事会秘书制度

董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：

负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络；负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重

大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；参加董事会会议，制作会议记录并签字；负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向证券交易所报告；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、本规则、证券交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、本规则、证券交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向证券交易所报告；并立即向证券交易所报告；法律、法规和证券交易所及公司章程要求履行的其他职责。

公司董事会秘书筹备了董事会会议和股东大会会议，确保公司董事会、股东大会顺利召开，为公司规范运行、信息披露制度建设发挥了重要作用。

二、近三年内是否存在违法违规行为

公司已依法建立健全股东大会、董事会、董事会专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书制度；公司及其董事、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。近三年，公司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、资金占用和对外担保

公司有严格的资金管理制度，近三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，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

四、内部控制制度完整性、合理性和有效性的自我评估意见

公司董事会对公司内部控制制度的完整性、合理性和有效性进行了评估。公司董事会认为：公司按照有关法律法规和有关部门的要求，结合自身经营业务和管理模式的特点，建立健全了完整的、合理的内部控制，总体上保证了公司生产经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，并按照控制制度标准于 2010 年 12 月 31 日与会计报表相关的所有重大方面的执行是有效的。

五、注册会计师对本公司内部控制制度的意见

信永中和会计师事务所有限责任公司接受本公司委托，审核了公司内部控制的的有效性，并出具无保留结论的《内部控制鉴证报告》，报告认为公司“按照财政部有关内部控制的规定所设定的标准于 2010 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

六、对外投资管理制度及执行情况

公司《对外投资管理制度》对投资应遵循的总体原则、投资决策、岗位分工、执行控制、投资处置、跟踪与监督进行了详细规定。主要内容如下：

1、公司对外投资的决策机构为股东大会、董事会或总经理办公会。具体权限划分如下：

对外投资总额占公司最近一期经审计总资产 10%以下的，由公司董事会授权公司总经理召开总经理办公会议决定；对外投资总额占公司最近一期经审计总资产 10%以上至 50%以下之间的，由公司董事会审议并决定；对外投资总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上的，由董事会审议后，交公司股东大会批准决定。除此以外的任何部门和个人均无权对公司对外投资作出决定。

在股东大会、董事会或总经理决定对外投资事项以前，公司有关部门应向全体董事、股东和总经理提供拟投资项目的可行性研究报告及相关资料，以便其作出决策。

2、公司董事会办公室负责对公司对外投资项目进行可行性研究与评估；财务部负责对外投资的财务管理；董事会秘书负责公司对外投资的信息披露。

3、公司在确定对外投资方案时，应广泛听取评估小组专家及有关部门及人员的意见及建议；在充分考虑了项目投资风险、预计投资收益，并权衡各方面利弊的基础上，选择最优投资方案；应当明确出资时间、金额、出资方式及责任人员等内容。对外投资项目实施方案的变更，必须经过公司股东大会、董事会或总经理办公会审查批准。

4、公司对对外投资的收回、转让、核销权限依照对外投资审批权限进行。必须经公司股东大会、董事会或总经理办公会决议通过后方可执行。

近三年，公司严格遵循《对外投资管理制度》，未有违反该规定的情况发生。

七、对外担保管理制度及执行情况

公司《章程》对公司对外担保权限进行了规定，《对外担保管理制度》对外担保应遵循的基本原则、程序、风险控制、进行了详细规定。主要内容如下：

1、公司下列对外担保行为，须经董事会审议通过后经股东大会审议通过：单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保；公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；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%；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；对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；法律法规或者公司章程规定的其他担保情形。

2、董事会审批股东大会权限以外的对外担保事项，如果董事与该审议事项存在关联关系，则该董事应当回避表决，该董事会会议由无关联关系的董事的过半数出席即可举行，出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该担保事项提交股东大会审议。

董事会审议担保事项时，必须经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。股东大会审议“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%”担保事项时，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

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。

3、公司收到被担保企业的申请及调查资料后，由公司财务部对被担保企业的资信状况、该项担保的利益和风险进行充分分析，并对被担保企业生产经营状况、财务情况、投资项目进展情况、人员情况进行实地考察，通过各项考核指标，对被担保企业的盈利能力、偿债能力、成长能力进行评价，并在董事会有关公告中详尽披露。

近三年，公司严格遵守关于对外担保事项的制度及政策，对外担保事项的决策及执行符合《公司法》、《公司章程》和《对外担保制度》的规定。

八、信息披露部门和人员安排

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、证券交易所上市规则等法律法规制订了《信息披露事务管理制度》。本公司负责信息披露和投资者关系的部门是董事会办公室，主管负责人为董事会秘书：温思凯先生；公司证券事务代表：黄建蓉女士；对外咨询电话：028-87827800；传真：028- 87825625；互联网网址：<http://www.sc-troy.com/>；电子信箱：zq@sc-troy.com。公司住所：成都市青羊区万和路 99 号丽阳天下 7-9 室；联系地址：成都市高新西区西芯大道 28 号，邮政编码：611731。

九、发行人关于投资者权益保护的情况

报告期内公司建立和完善了《信息披露管理制度》、《募集资金管理办法》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等各项与投资者权益保护密切相关的制度。公司章程明确规定公司股东依法享有获取公司信息、参与重大决策、选择管理层、按持有的股份份额享有股利等权利；并对公司现金分红的比例进行了约定，以保证公司股东更好地分享公司的收益。

近三年，公司严格遵循了法律、法规及《公司章程》等制度对投资者权益保护的有关规定，未出现损害投资者权益的情形。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经信永中和会计师事务所有限责任公司审计的会计报表及其附注。投资者可参阅本招股说明书第十五节附件（四）财务报表及审计报告，以详细了解公司最近三年的财务状况、经营成果和现金流量。

一、发行人最近三年的会计报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

合并资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：			
货币资金	64,571,007.33	41,159,537.78	25,056,119.69
交易性金融资产			
应收票据	11,041,677.7		
应收账款	34,466,641.44	31,571,219.05	11,176,509.60
预付款项	1,239,600.03	4,623,834.84	2,871,399.40
应收利息			
应收股利			
其他应收款	564,489.43	569,698.08	450,215.55
存货	5,348,539.57	1,331,360.68	10,926,743.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	117,231,955.50	79,255,650.43	50,480,988.16

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	4,446,600.00	4,446,600.00	13,847,390.29
投资性房地产	1,255,322.15	1,347,269.44	
固定资产	21,243,315.52	19,842,112.65	20,638,698.54
在建工程		357,547.99	270,865.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6,119,314.06	4,725,487.31	1,683,113.40
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	238,365.33		
递延所得税资产	1,242,749.05	1,181,145.89	1,035,732.32
其他非流动资产			
非流动资产合计	34,545,666.11	31,900,163.28	37,475,800.25
资产总计	151,777,621.61	111,155,813.71	87,956,788.41

合并资产负债表（负债及所有者权益部分）

单位：元

负债和股东权益	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			

应付票据	6,948,900.00	516,847.58	2,870,112.00
应付账款	26,022,414.46	16,027,503.43	5,222,038.56
预收款项	1,272,478.00	2,041,869.90	3,675,879.18
应付职工薪酬			
应交税费	5,423,944.98	5,133,080.63	1,518,791.60
应付利息			
应付股利			
其他应付款	146,665.58	208,872.84	9,266,357.63
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债小计	39,814,403.02	23,928,174.38	22,553,178.97
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	3,370,000.00	3,370,000.00	3,170,000.00
非流动负债小计	3,370,000.00	3,370,000.00	3,170,000.00
负债合计	43,184,403.02	27,298,174.38	25,723,178.97
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	8,430,852.98	8,430,852.98	8,430,852.98
减：库存股			
盈余公积	12,103,272.00	7,156,156.14	2,831,350.16
未分配利润	38,059,093.61	18,270,630.21	971,406.30
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益小计	108,593,218.59	83,857,639.33	62,233,609.44
少数股东权益			
股东权益合计	108,593,218.59	83,857,639.33	62,233,609.44
负债和股东权益总计	151,777,621.61	111,155,813.71	87,956,788.41

2、母公司资产负债表

母公司资产负债表（资产部分）

单位：元

资 产	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动资产：			
货币资金	62,785,358.22	37,928,722.26	22,833,815.40
交易性金融资产			
应收票据	11,041,677.70		
应收账款	34,439,371.44	30,790,034.05	11,042,106.45
预付款项	859,173.00	4,178,929.18	148,487.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,482,936.47	8,445,177.32	14,098,821.61
存货	5,348,539.57	1,331,360.68	8,872,137.10
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	119,957,056.40	82,674,223.49	56,995,368.28
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	19,446,600.00	19,446,600.00	24,378,245.14
投资性房地产	1,255,322.15	1,347,269.44	
固定资产	6,685,606.29	3,992,167.97	3,519,273.57
在建工程		357,547.99	270,865.70
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	1,496,554.79		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	238,365.33		

递延所得税资产	941,309.12	870,886.91	789,555.30
其他非流动资产			
非流动资产合计	30,063,757.68	26,014,472.31	28,957,939.71
资产总计	150,020,814.08	108,688,695.80	85,953,307.99

母公司资产负债表（负债及所有者权益部分）

单位：元

负债和股东权益	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据	6,948,900.00	516,847.58	2,870,112.00
应付账款	25,819,799.05	15,279,045.29	4,709,218.06
预收款项	1,272,478.00	2,041,869.90	646,379.18
应付职工薪酬			
应交税费	5,535,296.23	4,899,266.72	1,720,393.64
应付利息			
应付股利			
其他应付款	44,679.90	133,359.32	9,215,198.08
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债小计	39,621,153.18	22,870,388.81	19,161,300.96
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	2,950,000.00	2,950,000.00	2,950,000.00
非流动负债小计	2,950,000.00	2,950,000.00	2,950,000.00
负债合计	42,571,153.18	25,820,388.81	22,111,300.96
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	8,430,852.98	8,430,852.98	8,430,852.98
减：库存股			
盈余公积	11,853,874.92	6,937,604.14	3,132,344.14
未分配利润	37,164,933.00	17,499,849.87	2,278,809.91
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益小计	107,449,660.90	82,868,306.99	63,842,007.03
少数股东权益			
股东权益合计	107,449,660.90	82,868,306.99	63,842,007.03
负债和股东权益总计	150,020,814.08	108,688,695.80	85,953,307.99

（二）利润表

1、合并利润表

合并利润表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	179,744,788.30	147,851,112.22	103,249,417.42
其中;营业收入	179,744,788.30	147,851,112.22	103,249,417.42

二、营业总成本	152,572,582.73	128,579,583.63	88,255,279.12
其中：营业成本	129,810,113.47	109,152,115.00	71,620,954.51
营业税金及附加	4,184,801.22	3,674,429.60	3,300,705.76
销售费用	3,089,008.44	2,240,221.06	1,991,059.93
管理费用	15,001,611.81	12,379,371.62	11,040,808.24
财务费用	53,297.58	-23,589.20	-73,712.70
资产减值损失	433,750.21	1,157,035.55	375,463.38
加：公允价值变动收益			
投资收益	533,592.00	4,995,144.25	3,339,199.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润	27,705,797.57	24,266,672.84	18,333,337.32
加：营业外收入	1,245,575.31	597,346.36	601,600.00
减：营业外支出	44,040.00		181,145.29
其中：非流动资产处置损失			33,794.18
四、利润总额	28,907,332.88	24,864,019.20	18,753,792.03
减：所得税费用	4,171,753.62	3,239,989.31	2,611,235.68
五、净利润	24,735,579.26	21,624,029.89	16,142,556.35
归属于母公司股东的净利润	24,735,579.26	21,624,029.89	16,137,180.41
少数股东损益			5,375.94
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.49	0.43	0.32
（二）稀释每股收益	0.49	0.43	0.32
七、其他综合收益			59,450.24
八、综合收益总额	24,735,579.26	21,624,029.89	16,202,006.59
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	24,735,579.26	21,624,029.89	16,196,036.15
归属于少数股东的综合收益总额			5,970.44

本年发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为 0.00 元。

注：为便于比较，上表每股收益均采用归属于母公司股东的净利润除以目前总股本 5,000 万股计算。

2、母公司利润表

母公司利润表

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	179,744,788.30	140,761,182.98	98,950,913.00
减：营业成本	129,810,113.47	107,484,501.91	69,244,714.95
营业税金及附加	4,000,054.97	3,396,174.76	3,183,783.44
销售费用	3,089,008.44	2,240,221.06	1,304,282.46
管理费用	15,308,667.04	9,816,950.24	5,729,584.29
财务费用	58,756.80	-15,253.34	-54,339.35
资产减值损失	469,026.41	1,121,885.60	881,308.84
加：公允价值变动收益			
投资收益	533,592.00	5,016,322.12	-1,098,458.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	27,542,753.17	21,733,024.87	17,563,120.37
加：营业外收入	1,245,575.31	597,346.36	601,600.00
减：营业外支出	44,040.00		172,134.84
其中：非流动资产处置损失			24,794.84
三、利润总额	28,744,288.48	22,330,371.23	17,992,585.53
减：所得税费用	4,162,934.57	3,304,071.27	2,857,412.70
四、净利润	24,581,353.91	19,026,299.96	15,135,172.83
其中：归属于母公司股东的净利润	24,581,353.91	19,026,299.96	15,135,172.83
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.49	0.38	0.30
（二）稀释每股收益	0.49	0.38	0.30
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	24,581,353.91	19,026,299.96	15,135,172.83

注：为便于比较，上表每股收益均采用归属于母公司股东的净利润除以目前总股本 5,000 万股计算。

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 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	184,834,059.05	142,918,439.80	94,954,749.37
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	6,692,156.57	6,624,663.39	25,056,055.23
经营活动现金流入小计	191,526,215.62	149,543,103.19	120,010,804.60
购买商品、接受劳务支付的现金	128,898,025.29	106,692,615.60	64,075,172.56
支付给职工以及为职工支付的现金	9,453,073.74	7,630,926.43	6,477,742.50
支付的各项税费	10,951,627.81	10,613,010.93	8,135,308.54
支付其他与经营活动有关的现金	13,389,973.61	12,077,974.81	33,267,794.07
经营活动现金流出小计	162,692,700.45	137,014,527.77	111,956,017.67
经营活动产生的现金流量净额	28,833,515.17	12,528,575.42	8,054,786.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	533,592.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		95,934.54	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	533,592.00	5,614,934.54	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,565,417.91	1,660,541.45	965,401.59
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			3,133,735.39

投资活动现金流出小计	7,565,417.91	1,660,541.45	4,099,136.98
投资活动产生的现金流量净额	-7,031,825.91	3,954,393.09	-4,099,136.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,000,000.00	4,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	4,000,000.00	
偿还债务支付的现金	8,000,000.00	4,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,713.09	34,398.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	8,056,713.09	4,034,398.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-56,713.09	-34,398.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-179,465.06
五、现金及现金等价物净增加额	21,744,976.17	16,448,570.51	3,776,184.89
加：期初现金及现金等价物余额	40,642,690.20	24,194,119.69	20,417,934.80
六、期末现金及现金等价物余额	62,387,666.37	40,642,690.20	24,194,119.69

2、母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 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	184,042,059.05	138,931,956.83	89,393,930.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	9,652,169.85	7,416,128.53	28,610,780.00
经营活动现金流入小计	193,694,228.90	146,348,085.36	118,004,710.57
购买商品、接受劳务支付的现金	128,399,225.29	108,134,090.60	61,553,780.19

支付给职工以及为职工支付的现金	8,766,583.32	6,971,830.39	3,389,615.50
支付的各项税费	9,943,582.64	9,150,509.35	7,450,019.99
支付其他与经营活动有关的现金	16,306,156.07	11,372,209.17	34,309,154.43
经营活动现金流出小计	163,415,547.32	135,628,639.51	106,702,570.11
经营活动产生的现金流量净额	30,278,681.58	10,719,445.85	11,302,140.46
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	533,592.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		69,362.88	201,635.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	533,592.00	5,588,362.88	201,635.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,565,417.91	833,351.45	918,371.59
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	7,565,417.91	833,351.45	918,371.59
投资活动产生的现金流量净额	-7,031,825.91	4,755,011.43	-716,736.59
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	8,000,000.00	4,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	4,000,000.00	
偿还债务支付的现金	8,000,000.00	4,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	56,713.09	34,398.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	8,056,713.09	4,034,398.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-56,713.09	-34,398.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	23,190,142.58	15,440,059.28	10,585,403.87
加：期初现金及现金等价物余额	37,411,874.68	21,971,815.40	11,386,411.53
六、期末现金及现金等价物余额	60,602,017.26	37,411,874.68	21,971,815.40

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础编制。

本公司从 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，申报期财务报表按照财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》及相关规定编制。

（二）合并财务报表范围及变化原因

1、合并范围的确定原则

本公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

2、合并财务报表所采用的会计方法

本公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

3、合并财务报表范围及变化原因

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	表决权比例	变化原因			原因
				2008 年	2009 年	2010 年	
四川创意科技有限公司	1500	100%	100%	全年	全年	全年	正常合并
四川省创融投资有限公司	1000	100%	100%	1-9 月	--	--	已注销
创信技术国际有限公司	100	99%	99%	1-7 月	--	--	转让股权
四川融祥科技有限公司	60	55%	55%	1-5 月	--	--	转让股权

成都美森软件系统有限公司	100	56%	56%	1-5 月	--	--	转让股权
成都精灵宝贝教育培训中心	50	95%	95%	1-5 月	--	--	转让权益
成都创意电子有限责任公司	50	50%	50%	1-5 月	--	--	转让股权
四川省新思维电子信息技术有限公司	200	85%	85%	--	--	--	转让股权

注：创信技术国际有限公司发行资本为 100 万元港币。

三、注册会计师意见

本公司已聘请信永中和会计师事务所有限责任公司对本公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的资产负债表及 2008 年度、2009 年度及 2010 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表及财务报表附注进行了审计，并出具了 XYZH/2010CDA2007-1-1 号标准无保留意见的《审计报告》。

四、主要会计政策、会计估计和重要前期差错更正

（一）重要会计政策、会计估计

1、收入确认原则

(1)简单集成与开发是指不需要安装或只需要简单安装，同时不需要经过试运行的集成与开发业务。

简单集成与开发收入确认原则：

A、企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

B、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；

C、收入的金额能够可靠地计量；

D、相关的经济利益很可能流入企业；

E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2)复杂集成与开发是指根据集成与开发项目建设的需求提供集成与开发项目的方案设计、协助客户优选集成与开发项目的技术和产品，并为客户采购组成集成与开发项目的各个分离子系统（或部分），将其有机地组合成为一个完整、可靠的集成与开发项目的集成业务。

复杂集成与开发收入确认原则：公司在合同已签订，合同相关的设备已交付，已取得购买方对该项工程的终验报告，并且与合同相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时，确认收入。

(3)电信网络与系统服务是指为电信网络建设、维护过程中提供相关的技术支持服务以及为电信运营商提供营运中所需的相关服务，主要包括电信运维及支持服务、电信设计咨询服务、软件服务、提供电信设备与场所的租赁服务等。

电信网络与系统服务确认原则：①对于一次性提供的服务收入，公司在服务已提供，与服务相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入；②对于需要在一定期间内（同一会计年度）提供的服务，在服务已完成，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入。若服务是跨期提供的，公司在资产负债表日根据服务的完成程度，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入。

(4)让渡资产使用权：提供资金的利息收入，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

让渡资产使用权收入应同时满足下列条件的，予以确认：①相关的经济利益很可能流入企业；②收入的金额能够可靠地计量。

2、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

3、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以公允价值计量的

外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益项目下单独列示。实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，在编制合并财务报表时，也作为外币报表折算差额在股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

4、金融工具

（1）金融资产

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。

（2）金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融资产和金融负债的公允价值确定方法

金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

5、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备；单独测试未减值的，按账龄分析法计提坏账准备。

(2) 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坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	单项金额低于 50 万元且账龄 1 年以上的应收款项。
根据信用风险特征组合确定的计提方法	账龄分析法

(3) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00
计提坏账准备的说明	本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过三年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。 对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法与个别认定法相结合计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。	
其他计提法说明	对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。	

6、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

购入和入库按实际成本计价，领用和销售采用个别计价法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原材料按类别提取存货跌价准备。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度采用永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用领用时一次性摊销入成本费用。

7、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有控制、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权益性投资。

（1）初始投资成本确定

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再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，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要为当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

减值测试方法及减值准备计提方法参见本节四、（一）、14。

8、投资性房地产

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率(%)	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

投资性房地产减值准备计提方法参见本节四、（一）、14。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000.00 元的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、交通运输设备、电子设备及其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
交通运输设备	5-10	5.00	19.00-9.50
电子设备及其他	3-5	5.00	31.67-19.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法参见本节四、（一）、14。

（4）其他说明

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

10、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

13、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

14、非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减

值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

15、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值

影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有改变则对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

16、政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

17、递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

18、经营租赁、融资租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁

付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

19、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

（2）会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

（3）前期会计差错更正

1) 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

2) 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

20、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

（1）研究与开发

本公司内部研究开发项目支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 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；

4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

（2）商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

（3）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，确认为预计负债计入当期损益。

（4）免费维护、免费升级、保修支出的处理方法

公司在从事集成与开发业务，提供电信网络与系统服务及备件服务的同时，一般为客户提供 1-3 年的免费维护保修期或应客户需求提供软件免费升级服务。该等免费维护、免费升级、保修所发生的费用金额并不重大，故本公司于实际发生当期直接计入损益。

（5）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当期所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当期发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（6）终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有待售：本公司已经就处置该组成部分作出决议、本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

（二）发行人的重大会计政策或会计估计与可比上市公司差异

从业务模式看，发行人的业务模式与可比上市公司国脉科技股份有限公司的业务模式最为近似。本公司会计政策或会计估计与国脉科技股份有限公司会计政策或会计估计（参照国脉科技股份有限公司 2008 年年报所披露会计政策和会计估计）相比，主要差异体现在：

在复杂集成与开发的收入确认方面，公司与国脉科技存在差异：

公司的复杂集成与开发业务与国脉科技复杂系统集成类似。国脉科技复杂系统集成是指根据系统集成项目建设的需求提供系统集成项目的方案设计、协助客

户优选系统集成项目的技术和产品，并为客户采购组成系统集成项目的各个分离子系统（或部分），将其有机地组合成为一个完整、可靠的系统集成项目的集成业务。国脉科技对复杂系统集成收入确认原则：公司在合同已签订，合同相关的设备已交付，已取得购买方对该项工程的初验报告，同时与合同相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时，确认项目初验收入；公司在已取得购买方对该项工程的终验报告，并且与合同相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时，确认合同剩余部分收入。

本公司复杂集成与开发是指根据集成与开发项目建设的需求提供集成与开发项目的方案设计、协助客户优选集成与开发项目的技术和产品，并为客户采购组成集成与开发项目的各个分离子系统（或部分），将其有机地组合成为一个完整、可靠的集成与开发项目的集成业务。本公司复杂集成与开发收入确认原则：公司在合同已签订，合同相关的设备已交付，已取得购买方对该项工程的终验报告，并且与合同相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时，确认收入。

公司的复杂集成与开发业务与国脉科技复杂系统集成收入确认存在差异，主要在发行人在终验后确认收入，而国脉科技是在初验时确认初验收入，在终验后确认合同剩余部分收入。其原因为复杂集成与开发业务在取得终验报告后，其主要风险才转移给买方。公司复杂集成与开发业务合同一般都约定：如果合同设备因发行人原因在第二次终验测试时仍未能通过验收，则买方有权终止本合同。此时发行人必须退还已收取的相关价款、费用，并按照中国人民银行同期贷款等利率返还相应利息。从合同条款可知，公司复杂集成与开发业务的风险转移点是在所实施的项目已经终验验收合格，公司取得终验报告后。公司只有取得终验报告，才完全符合收入准则第五条件规定的“将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方”，故以取得终验报告为收入确认时点符合谨慎原则和收入准则。

另外，公司电信网络与系统服务的收入确认原则为：①对于一次性提供的服务收入，公司在服务已提供，与服务相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入；②对于需要在一定期间内（同一会计年度）提供的服务，在服务已完成，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入。若服务是跨期提供的，公司在资产负债表日根据服务的完成程度，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确

认收入。公司对电信网络与系统服务的收入采用该原则进行确认，主要与公司在电信网络与系统服务中的义务有关。公司服务合同一般都约定发行人提供服务已完成，并经服务接受方验收合格，发行人的合同义务才履行完毕。

综上，公司采用的现行收入确认原则，反映了公司业务风险，符合企业会计准则规定。

2、在存货计价方面，国脉科技股份有限公司对发出存货采用加权平均法计价，而本公司采用个别计价法计价。

3、在房屋和建筑物折旧方面，国脉科技股份有限公司对房屋和建筑物折旧年限为 30 年，而本公司为 20 年。

五、主要税收政策、缴纳的主要税种及执行的法定税率

本公司适用的主要税种及税率如下：

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17.00
营业税	服务收入及房屋租赁收入	5.00
城市维护建设税	应纳增值税和营业税税额	7.00、5.00
教育费附加	应纳增值税和营业税税额	3.00
地方教育费用附加	应纳增值税和营业税税额	1.00
房产税	房产原值与房产租赁收入	1.20、12.00
企业所得税	应纳税所得额	15.00、25.00

（二）税收优惠及批文

企业所得税

根据财税[2001]202 号《关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》，对设在西部地区国家鼓励类产业的企业，在 2001 年至 2010 年期间，减按 15%税率征收企业所得税。根据四川省成都市地方税务局成地税函[2009]135 号文批准，同意本公司 2008 年度企业所得税执行 15%的税率，根据四川省成都市地方税务局成地税函[2010]34 号文批准，同意本公司 2009 年度企业所得税执行 15%的税率。根据国

科发火[2008]172 号文，本公司 2008 年 12 月 30 日经四川省科学技术厅、四川省财政厅、四川省国家税务局及四川省地方税务局共同认定为高新技术企业，证书号 GR200851000548，按照《中华人民共和国企业所得税法》及《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的有关规定，本公司 2008 年度及 2009 年度及 2010 年度企业所得税执行 15%的税率。

本公司子公司四川创意科技有限公司注册地为成都市国家高新技术产业开发区（西区），根据国科发火字[2000]324 号，四川创意科技有限公司 2006 年 7 月 7 日经四川省科学技术厅认定为高新技术企业，证书号 0451001A0527，根据财税[1994]001 号，四川创意科技有限公司 2007 年度企业所得税执行 15%的税率；2008 年度、2009 年度及 2010 年度企业所得税税率为 25%。

本公司其他子公司 2008 年度、2009 年度及 2010 年度企业所得税税率为 25%。

其他说明

（1）增值税

本公司及控股子公司除下述子公司外，按应税收入计算缴纳增值税，税率 17%，按销项税额抵扣进项税额后缴纳增值税。

本公司子公司四川省创融投资有限公司、四川融祥科技有限公司及成都创意电子有限责任公司为商业企业小规模纳税人，增值税按销售收入总额的 4%计缴。

（2）营业税

本公司及控股子公司除下述子公司外，营业税按服务收入及房屋租赁收入的 5%计缴。

本公司子公司成都精灵宝贝教育培训中心按培训收入的 3%计缴。

（3）城建税及教育费附加

本公司及控股子公司除下述子公司外，城建税、教育费附加及地方教育费均以应纳增值税和营业税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%、1%。

本公司子公司四川创意科技有限公司城建税以应纳增值税和营业税额为计税依据，适用税率为 5%。

（4）房产税

本公司自用房产以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%；本公司房产出租以房产租赁收入为计税依据，适用税率为 12%。

（5）其他税费按相关规定计缴。

六、发行人最近一年内收购兼并情况

最近一年内，发行人没有收购、兼并事项。

七、经注册会计师审核的非经常性损益明细表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》的要求，本公司非经常性损益如下：

本公司非经常性损益表

单位：元

内容	2010 年度	2009 年度	2008 年度	注释
非流动资产处置损益		9,283.00	-33,794.18	
子公司处置损益		-42,355.75	3,339,199.02	*1
股权投资转让损益		5,037,500.00		*2
计入当期损益的政府补助	960,000.00	550,000.00	600,000.00	*3
投资收益	533,592.00			*4
除上述各项外的其他营业外收支净额	241,535.31	38,063.36	-145,751.11	
小计	1,735,127.31	5,592,490.61	3,759,653.73	
所得税影响	180,230.30	836,755.81	126,349.35	
非经常性净损益合计	1,554,897.01	4,755,734.80	3,633,304.38	
其中：归属于母公司股东	1,554,897.01	4,755,734.80	3,632,242.21	
扣除非经常性损益后的净利润	23,180,682.25	16,868,295.09	12,509,251.97	
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润的金额	23,180,682.25	16,868,295.09	12,504,938.20	

（一）有关非经常性损益说明

1、子公司处置损益

根据财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》和《企业会计准则解释第 1 号》(财会[2007]14 号)、中国证监会会计部函[2009]48 号《关于印发〈上市公司执行企业会计准则监管问题解答〉[2009 年第 1 期]的通知》，本公司对子公司的投资自取得时即采用成本法核算，并对纳入合并范围的子公司的未确认投资损失，在合并资产负债表中冲减未分配利润。在 2008 年、2009 年处置子公司时，处置子公司所获款项与处置之日子公司净资产的差额，在合并利润表中作为处置子公司的收益。

2、股权投资转让损益

2009 年 8 月 10 日,本公司与深圳市经纬世纪科技有限公司签订股权转让协议,将所持深圳市经纬世纪科技有限公司 8.81%股权以 550 万元转让给深圳市经纬世纪科技有限公司。2009 年 8 月 24 日,股权变更经深圳市工商行政管理局核准,2009 年度本公司确认投资收益 503.75 万元。

3、计入当期损益的政府补助

2008 年度：本公司 2008 年收到成都市青羊区财政扶持款 60 万元，本公司于实际收到该款项时计入当期损益。

2009 年度：根据成青科[2009]70 号文由成都市青羊区科学技术局拨入的高新技术企业认证补贴款 5 万元；根据成青新西办发[2009]75 号文由成都市青羊区财政局拨入的财政扶持款 50 万元。本公司于实际收到上述款项时计入当期损益。

2010 年度：根据成青新西工委发[2010]30 号文件由成都市青羊区财政局拨入的财政扶持款 40 万元；根据成青新西工委发[2011]3 号文件由成都市青羊区财政局拨入财政扶持款 6 万元；根据成都市财政局经济和信息化委员会下达的成财企[2010]107 号文件由市财政局拨入奖励资金 50 万元。本公司于实际收到上述款项时计入当期损益。

4、投资收益

2010 年 2 月收到成都银行股份有限公司分配 2009 年度现金股利 53.36 万元，按《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，居民企业直接投资于

其他居民企业取得的投资收益为免税收入。

（二）非经常性损益影响

2008 年-2010 年，归属于母公司股东非经常性净损益占归属于母公司股东的净利润比例分别为 22.51%、21.99%、6.29%。

2008 年归属于母公司股东非经常性净损益占归属于母公司股东的净利润比例较高，主要是 2008 年发行人收到政府补助 60 万元；按照中国证监会会计部函[2009]48 号《关于印发〈上市公司执行企业会计准则监管问题解答〉[2009 年第 1 期]的通知》规定在合并报表时对处置子公司确认投资收益 333.92 万元，其中处置四川融祥科技有限公司确认投资收益 150.66 万元、成都精灵宝贝教育培训中心确认投资收益 43.95 万元、成都美森软件系统有限公司确认投资收益 82.95 万元、处置创信技术国际有限公司确认投资收益 56.36 万元。处置上述子公司的原因及定价依据详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“报告期内出售或注销的子公司情况”。

2009 年归属于母公司股东非经常性净损益占归属于母公司股东的净利润比例较高，主要是公司在 2009 年度转让所持深圳市经纬科技有限公司 8.81% 股权所得的股权转让收益。该股权投资成本为 46.25 万元、转让价格为 550 万元。

2010 年归属于母公司股东非经常性净损益占归属于母公司股东的净利润比例较低，主要构成是公司在 2010 年度收到的政府补助 96 万元，以及收到成都银行股份有限公司分配 2009 年度现金股利 53.36 万元。

总体来说，发行人主营突出，主营业务是构成利润的主要来源。2008 年归属于母公司股东非经常性净损益占归属于母公司股东的净利润比例较高，主要是发行人在 2008 年进行业务整合，处置子公司，在合并报表时，按照相关规定确认处置子公司投资收益。目前发行人业务已经整合完毕，归属于母公司股东非经常性净损益占归属于母公司股东的净利润比例将逐渐降低。

八、财务指标

（一）基本财务指标

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
-----	---------	---------	---------

流动比率	2.94	3.31	2.24
速动比率	2.81	3.26	1.75
资产负债率（母公司）	28.38%	23.76%	25.72%
应收账款周转率（次）	5.17	6.56	15.01
存货周转率（次）	38.87	17.81	4.66
息税折旧摊销前利润（万元）	3,212.25	2,697.19	2,062.20
归属于发行人股东的净利润（万元）	2,473.56	2,162.40	1,613.72
归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,318.07	1,686.83	1,250.49
利息保障倍数（倍）	510.71	723.83	-
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.58	0.25	0.16
每股净现金流量（元/股）	0.43	0.33	0.08
归属于发行人股东的每股净资产（元）	2.17	1.68	1.24
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例	1.38%	-	-

注：为便于比较，每股经营活动的现金净流量、每股净现金流量、每股净资产均采用目前总股本 5,000 万股计算。

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+固定资产计提的折旧+无形资产以及长期待摊费用的摊销

利息保障倍数=息税前利润/财务费用中的利息支出

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/5,000 万股

每股经营活动现金流量净流量=经营活动产生的现金流量净额/5,000 万股

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/5,000 万股

（二）净资产收益率及每股收益

按照中国证监会公告【2010】2 号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求，本公司 2008 年度-2010 年度加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2010 年	归属普通股股东的净利润	25.71%	0.49	0.49
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	24.09%	0.46	0.46
2009 年	归属普通股股东的净利润	29.60%	0.43	0.43
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	23.09%	0.34	0.34
2008 年	归属普通股股东的净利润	29.83%	0.32	0.32
	归属于母公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	23.11%	0.25	0.25

注：为便于比较，上表每股收益均采用目前总股本 5,000 万股计算。

九、发行人历次资产评估情况

1996 年 12 月 1 日，四川圆泰资产评估事务所接受郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌委托，对其拟投资设备进行评估，并出具川圆泰评报字[1996]068 号《资产评估报告书》。四川圆泰资产评估事务所对郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌用于向有限公司出资的资产进行了评估，本次评估基准日为 1996 年 12 月 1 日。评估结果如下：

本次郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌四个自然人委托评估的资产在评估基准日的评估价值为 5,253,800.00 元。其中郭树勋委托评估的包括 AGFAALTOLS 计原

仪等共 14 台（套）评估值 1,585,000 元，王晓明委托评估的包括 H PV/4（586/90/8/5400）等共 62 台（套）评估值 1,409,500 元，陆文斌委托评估的包括系统设备件（ALPHA UNIX LICENSE 32 用户）等共 1 台（套）评估价值为 843,300 元。马陵委托评估的包括系统支持软件（TANDEM）共 2 台（套）评估价值为 1,416,000 元。

十、发行人历次验资情况

自公司成立以来，共进行了三次验资。

（一）1996 年 12 月有限公司成立验资

1996 年 12 月 5 日，四川省蜀新审计事务所接受委托，对有限公司的股东出资进行了审验，出具了川蜀新验(1996)049 号《验资报告》，确认本次出资已经缴足。根据该审验，截至 1996 年 12 月 1 日，有限公司注册资本 500 万元，其中郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌分别出资 150 万元、150 万元、150 万元、50 万元，占注册资本比例分别为 30%、30%、30%、10%。

郭树勋合计投入 1,585,000 元，于一九九六年四月三十日投入胶片计原仪（AGFAALTOLS）1 台计 120,000 元、计算机（AST486）10 台计 115,000 元、扫描仪（GP4000）1 套计 170,000 元、H OKTEK4500 1 套计 240,000 元；一九九六年八月七日投入系统软件（SYBASE KLTS）1 套计 940,000 元。王晓明合计投入 1,409,500 元，于一九九六年十一月二日投入 H PV/4（586/90/8/5400）5 台计 92,500 元、COMPAQ（P466）15 台计 126,000 元、多媒体显示器（NECP-37）6 台计 596,400 元、AST(466/D) 20 台计 168,000 元、真彩投影（PHILIPS-3500）1 台计 108,000 元、液晶投影机（SONYVPL-351）1 台计 138,000 元、双速刻印机（RCD-5040）14 台计 180,600 元。马陵合计投入 1,416,000 元，于一九九六年十一月一十五日投入系统支持软件（TANDEM）1 套计 420,000 元；于一九九六年十二月一日投入 Tandem 小型机（TANDEM S-4000）1 套计 996,000 元。陆文斌合计投入 843,300 元，于一九九六年八月七日投入系统设备件（ALPHA UNIX LICENSE 32 用户）1 套计 843,300 元。本次股东出资资产的计量属性为以评估值计量。

对于郭树勋、王晓明、马陵、陆文斌用于出资实物资产的评估值与各出资人实际出资折股值之间存在差额，全体出资人已出具书面确认函，对上述各出资人

之间出资差额调整并确认如下：

“郭树勋拥有经评估价值 1,585,000 元的设备，郭树勋向四川创意有限出资 1,576,140 元，其中 1,500,000 元折为四川创意有限注册资本 1,500,000 元，剩余 76,140 元转为四川创意有限的资本公积金。郭树勋同意将剩余价值 8,860 元的设备转让给王晓明和马陵，用于其向四川创意有限出资。

王晓明拥有经评估价值 1,409,500 元的设备，王晓明以上述设备及受让于郭树勋、陆文斌价值 166,640 元的设备向四川创意有限出资 1,576,140 元，其中 1,500,000 元折为四川创意有限注册资本 1,500,000 元，剩余 76,140 元转为四川创意有限的资本公积金。

马陵拥有经评估价值 1,416,000 元的设备，马陵以上述设备及受让于郭树勋、陆文斌价值 160,140 元的设备向四川创意有限出资 1,576,140 元，其中 1,500,000 元折为四川创意有限注册资本 1,500,000 元，剩余 76,140 元转为四川创意有限的资本公积金。

陆文斌拥有经评估价值 843,300 元的设备，陆文斌向四川创意有限出资 525,380 元，其中 500,000 元折为四川创意有限注册资本 500,000 元，剩余 25,380 元转为四川创意有限的资本公积金。陆文斌同意将剩余价值 317,920 元的设备转让给王晓明和马陵，用于其向四川创意有限出资。

通过上述出资调整，全体出资人出资设立创意技术公司时用于出资实物资产评估价值与实际出资折股价值的比例均相同，全体出资人在创意技术公司同股同权。全体出资人对于上述出资差额调整以及各股东实际出资情况均没有异议，全体出资人没有因上述问题产生纠纷。”

同时，全体出资人承诺：“如因上述出资情况及调整出资差额问题产生纠纷或损害创意技术公司及其股东的合法权益，全体出资人愿意依法承担全部法律责任；如因上述问题对创意技术公司及其股东造成损失，全体出资人愿意赔偿全部损失。”

（二）2001 年 7 月有限公司增资验资

根据本公司 2001 年 7 月 15 日股东会决议及股权转让协议，原股东马陵将 30% 股权作价 1,500,000 元转让给王晓伟；本公司增加注册资本 5,000,000 元。其中陆

文斌以货币资金投入 3,000,000 元，郭树勋以货币资金投入 1,500,000 元，王晓伟以货币资金投入 500,000 元。增资后本公司注册资本变更为 10,000,000 元，其中陆文斌出资 3,500,000 元，占注册资本的 35%；郭树勋出资 3,000,000 元，占注册资本的 30%；王晓伟出资 2,000,000 元，占注册资本的 20%；王晓明出资 1,500,000 元，占注册资本的 15%。2001 年 8 月 30 日，四川建业会计师事务所接受委托，对有限公司的本次增资进行了审验，并出具了川建业变验（2001）第 4 号《验资报告》，确认本次增资各股东已经缴足。

（三）2008 年 11 月股份公司成立验资

2008 年 11 月 26 日，信永中和会计师事务所有限责任公司接受委托，对股份公司设立时发起人缴纳的注册资本进行了审验，出具了 XYZH/2007CDA2059-1 号《验资报告》。根据该审验，截至 2008 年 11 月 26 日，股份公司（筹）已收到发起人投入的股本合计人民币 5000 万股。本次出资以四川省创意技术发展有限责任公司截止 2008 年 9 月 30 日经审计的净资产 58,430,852.98 元，按 1.1686:1 比例折合等额 5,000 万股（每股面值 1 元），并整体变更为四川创意信息技术股份有限公司，本公司股东按原持股比例享有折股后股本。

十一、资产负债表日后事项

截至本招股书签署日，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十二、或有事项、承诺事项及其他重大事项

有关公司担保、抵押等事项，请参见本招股说明书“第十三节 其他重要事项”之“二、贷款、抵押及对外担保情况”相关内容。

除前述事项外，截至本招股书签署之日，本公司无需要披露的重大或有事项和重大承诺事项。

十三、发行人财务状况分析

结合公司经营情况及财务信息，管理层对公司财务状况、经营成果、现金流量情况进行了讨论与分析，对公司盈利能力、市场竞争能力、可持续发展能力以及抵御风险的能力进行了全面评估。管理层认为：公司属于服务业，公司资产质

量较好；资产构成符合公司业务模式；公司主业突出，营业收入和利润增长较快；负债比例较低，财务风险较小，公司一直奉行稳健而又积极进取的经营理念，在平稳发展的同时，公司盈利能力、市场竞争能力、可持续发展能力以及风险抵御能力在不断提高。

除非特别说明，本节所引用可比上市公司数据均引自其公开披露的当年定期报告。

（一）资产结构分析

1、资产构成

公司最近三年主要资产结构如下：

主要资产结构表

单位：万元

项 目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动资产：	11,723.20	77.24	7,925.57	71.30	5,048.10	57.39
货币资金	6,457.10	42.54	4,115.95	37.03	2,505.61	28.49
应收票据	1,104.17	7.27	0	0	0	
应收账款	3,446.66	22.71	3,157.12	28.40	1,117.65	12.71
预付款项	123.96	0.82	462.38	4.16	287.14	3.26
其他应收款	56.45	0.37	56.97	0.51	45.02	0.51
存货	534.85	3.52	133.14	1.20	1,092.67	12.42
非流动资产：	3,454.56	22.76	3,190.02	28.70	3,747.58	42.61
长期股权投资	444.66	2.93	444.66	4.00	1,384.74	15.74
投资性房地产	125.53	0.83	134.73	1.21	0.00	0.00
固定资产	2,124.33	14.00	1,984.21	17.85	2,063.87	23.46
在建工程	0	0.00	35.75	0.32	27.09	0.31
无形资产	611.93	4.03	472.55	4.25	168.31	1.91
长期待摊费用	23.84	0.16	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	124.27	0.82	118.11	1.06	103.57	1.18
资产总计	15,177.76	100.00	11,115.58	100.00	8,795.68	100.00

（1）公司资产结构特征

公司资产构成是与公司业务特征紧密联系的。公司的主营业务为电信技术服务，包括集成与开发和电信网络与系统服务，属于服务性行业。近三年公司主营业务未发生变化，因此，资产结构也未发生重大变化。

从公司资产分布看，公司资产主要由流动资产构成。2008-2010 年各年末，公司流动资产占公司总资产的比例分别为 57.39%、71.30%、77.24%。公司的流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、存货、预付款项。由于从事服务业所需固定资产较少，因此公司固定资产所占比例相对较低。在资金需求方面，公司集成与开发业务属于资金密集型业务，需要保持大量的流动资金用于周转，因此，公司流动资产占公司资产总额的比重较大；而电信网络与系统服务属于技术密集型业务，其投入主要是外购服务支出、人力成本和外派服务团队的差旅费支出，该业务也需要占用一定比例的流动资金。

公司资产结构与业务模式与可比上市公司国脉科技、中通服、东华软件股份公司（原北京东华合创数码科技股份有限公司、以下简称“东华软件”）、北京华胜天成科技股份有限公司（以下简称“华胜天成”）类似。

（2）公司资产结构与可比上市公司比较

可比上市公司流动资产占资产总额比例如下表：

单位名称	2009-12-31	2008-12-31
国脉科技	62.68%	59.95%
中通服	80.56%	79.77%
东华软件	76.13%	77.55%
华胜天成	89.58%	95.84%
可比公司平均值	77.24%	78.28%
本公司	71.30%	57.39%

从可比上市公司流动资产占资产总额比例可以看出，流动资金占资产总额的比例均比较高、而对固定资产等长期性资产的投入需求较少是服务业企业资产共同特征。从公司所从事的主营业务及业务模式看，公司业务与国脉科技最为相似，而本公司流动资产占资产总额比例也与国脉科技较为接近。

2、主要资产分析

（1）货币资金

2008 年、2009 年、2010 年各年末，公司货币资金占公司资产总额的比例分别为 28.49%、37.03%、42.54%。货币资金总额及占总资产比例逐年增加，主要原因是本公司规模逐年增加，承接的业务合同金额逐年增加。公司集成与开发业务属于资金密集型业务，其业务特点决定了公司在经营过程中需要资金向供应商预先垫付设备款，且电信网络设备及系统设备技术含量高，价格高，占用的资金总量及资金流量较大，公司必须保持一定量货币资金以备大额采购支出。另外在公司资产构成中，固定资产投入相对较少也是货币资金比例较高原因。目前公司货币资金能够维持公司正常经营周转需要，但不足以支持公司业务大规模扩张，因此，报告期内，股东为了支持公司发展，也未要求公司分配现金股利。

（2）应收票据

报告期内，应收票据的发生情况如下：

	期初数	收到银行承兑汇票（元）	到期承兑	期末数（元）
2008 年度	-			-
2009 年度	-			-
2010 年度	-	11,041,677.70	-	11,041,677.70

2010 年，应收票据期末余额具体情况如下：

出票人	收款人	出票日	到期日	金额（元）
北京华胜天成科技股份有限公司	四川创意信息技术股份有限公司	2010-12-21	2011-1-5	682,910.00
北京华胜天成科技股份有限公司	四川创意信息技术股份有限公司	2010-12-21	2011-1-5	745,193.00
北京华胜天成科技股份有限公司	四川创意信息技术股份有限公司	2010-12-31	2011-1-20	7,551,149.70
北京华胜天成科技股份有限公司	四川创意信息技术股份有限公司	2010-12-31	2011-1-20	1,686,150.00
北京华胜天成科技股份有限公司	四川创意信息技术股份有限公司	2010-12-31	2011-1-20	376,275.00
合计				11,041,677.70

（3）应收账款

①报告期内应收账款余额

2008 年、2009 年、2010 年各年末，公司应收账款余额分别为 1,181.78 万元、3,324.94 万元、3,632.21 万元；应收账款净值分别为 1,117.65 万元、3,157.12 万元、

3,446.66 万元,占总资产的比例为 12.71%、28.40%、22.71%。

2009 年末,公司应收账款余额比上年末增加 2,143.16 万元。主要是 2009 年集成与开发业务大幅增长导致应收账款有所增加。2009 年,公司集成与开发业务收入同比增长 86.14%。集成与开发业务收入的大幅增长,是公司应收账款增长的主要原因。集成与开发业务的合同收款条件为分阶段收款,而按照收入确认原则,风险转移的时点为取得终验报告,终验时点在 2009 年末前的合同已符合确认收入条件,但客户付款还有一定周期,该部分应收账款为 2,311.88 万。其中广西电信的中国电信 09 年第一批 IP 设备集中采购思科 CR 采购广西部分项目有 411.84 万元未结清,广西电信的 09 年 IP 业务承载网优化与扩容工程集成服务项目有 303.90 万元未结清,广西电信的信息安全平台建设项目设备采购和集成项目有 226.21 万元未结清,广西电信的广西网络资产分公司 09 年 BIMS 三期扩容项目设备采购和集成项目有 221.13 万元未结清。另外,由于公司部分客户 2009 年度电信网络与系统服务业务的第四季度服务费尚未收回,也是造成应收账款增加的原因。其中四川省电信 Cisco、安氏及主机设备 09 年技术支持服务费第四季度款有 455 万元未结清,四川省电信 09 年智能网硬件主机设备(含网络设备)维保合同服务费第四季度款有 129.25 万元未结清,云南电网通信分公司 CISCO 网络设备技术服务费有 106.80 万元未结清。

②应收账款的账龄

报告期各期末公司应收账款的账龄如下:

单位: 万元

项 目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,557.69	97.95	3,294.90	99.09	1,181.61	99.99
1-2 年	73.67	2.02	29.87	0.90		
2-3 年	0.68	0.02	0.00	0.00	0.17	0.01
3-5 年	0.17	0.01	0.17	0.01		
5 年以上						
合 计	3,632.21	100.00	3,324.94	100.00	1,181.78	100.00

报告期内,账龄 1 年以内的应收账款占 97%以上,超过 1 年的应收账款,其金

额与比例均较小。公司的合作客户主要是电信营运商，而电信营运商资金雄厚，具有非常高的信誉，基于长期合作，本公司已与客户建立了互信关系，因此公司应收账款发生坏账损失的风险较小。

③应收账款分布

截至 2010 年 12 月 31 日应收账款前五名：

单位：万元

单位	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额比例（%）	款项内容
中国电信股份有限公司广西分公司	客户	1,484.75	1 年以内	40.88	服务和设备款
中国电信股份有限公司四川分公司	客户	1,001.90	1 年以内	27.58	服务和设备款
重庆市环境保护信息中心	客户	234.49	1 年以内	6.46	服务和设备款
青鸟软件股份有限公司	客户	207.15	1 年以内	5.70	服务和设备款
成都银行股份有限公司	客户	182.71	1 年以内	5.03	服务和设备款
合计		3,111.00		85.65	

截至 2009 年 12 月 31 日应收账款前五名：

单位：万元

单位	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额比例（%）	款项内容
中国电信股份有限公司广西分公司	客户	1,587.10	1 年以内	47.73	服务和设备款
中国电信股份有限公司四川分公司	客户	779.95	1 年以内	23.46	服务和设备款
中国移动通信集团陕西有限公司	客户	275.53	1 年以内	8.29	服务和设备款
云南电网公司通信分公司	客户	195.05	1 年以内	5.87	服务和设备款
北京瑞恒都通信技术有限公司	客户	168.39	1 年以内	5.06	服务和设备款
合计		3,006.02		90.41	

截至2008年12月31日应收账款前五名：

单位：万元

单位	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款余额比例（%）	款项内容
中国电信股份有限公司四川分公司	客户	487.57	1 年以内	41.26	服务和设备款
中国电信股份有限公司成都分公司	客户	342.61	1 年以内	28.99	服务和设备款

中国移动通信集团陕西有限公司	客户	136.69	1 年以内	11.57	服务和设备款
成都银行股份有限公司	客户	129.96	1 年以内	11.00	服务和设备款
云南电网公司通信分公司	客户	16.12	1 年以内	1.36	服务和设备款
合计		1,112.94		94.18	

公司应收账款客户较为集中，主要是公司客户较为集中所致。

申报会计师经核查后认为，综上所述，四川创意应收账款的账龄结构趋好，截止 2010 年 12 月 31 日，一年以内应收账款比例为 97.95%，基本为信用良好的上市公司，故公司在确认无个别认定计提坏账准备的情况存在后，按账龄分析法计提坏账准备是充分的。

（4）预付款项

2008 年、2009 年及 2010 年年末，公司预付款项余额分别为 287.14 万元、462.38 万元、123.96 万元。2008 年末公司预付款项主要是公司支付的购买成都高新西部园区西芯大道 28 号土地出让金 227.90 万元，另外有较小金额的支付给设备提供商的部分采购款。由于公司该项土地的使用权证一直在办理之中，故支付的购买土地使用权款一直在此科目核算。2009 年 8 月 14 日，公司该项土地使用权证已经办理完毕，该笔款项已转入无形资产核算。2009 年、2010 年末，预付账款主要是预付给供应商的集成与开发项目设备采购款及中介机构的审计和律师费用，2010 年年末减少的主要原因系公司年末预付集成与开发项目设备款项减少所致。

报告期内，公司预付款项账龄：

单位：万元

项目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	93.96	75.80	462.38	100.00	59.24	20.63
1—2 年	30.00	24.20	0.00	0.00	0.00	0.00
2—3 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3 年以上	0.00	0.00	0.00	0.00	227.90	79.37
合计	123.96	100.00	462.38	100.00	287.14	100.00

2010 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未结算原因
绵阳市拓步网络科技有限公司	供应商	44.42	1 年以内	未收到货物及发票
北京安氏领信科技发展有限公司	供应商	38.03	1 年以内	未收到货物及发票
信永中和会计师事务所	审计师	20.00	1-2 年	预付审计费，待从所发行权益性证券的发行收入中扣减
成都天畅科技有限公司	供应商	10.00	1 年以内	未收到货物及发票
北京市万商天勤律师事务所	律师	10.00	1-2 年	预付律师费，待从所发行权益性证券的发行收入中扣减
合计		122.45		

(5) 其他应收款

①其他应收款余额

2008 年、2009 年、2010 年各年末，公司其他应收款余额分别为 155.32 万元、179.29 万元、204.42 万元，其他应收款净额分别为 45.02 万元、56.97 万元、56.45 万元。公司其他应收款主要是员工出差备用金、支付的代理商保证金、质保金、投标保证金、尚未结算的研发费。

②其他应收款账龄

报告期各期末公司其他应收款的账龄如下：

单位：万元

项 目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	62.84	30.75	37.23	20.77	16.83	10.84%
1-2 年	2.63	1.28	5.13	2.86	10.35	6.66%
2-3 年	5.36	2.62	9.39	5.24	25.14	16.19%
3-5 年	31.20	15.26	27.54	15.36	3.00	1.93%
5 年以上	102.40	50.09	100.00	55.77	100.00	64.38%
合 计	204.42	100.00	179.29	100.00	155.32	100.00%

(6) 存货

①存货构成

单位：万元

项 目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	0.06	0.01	0.27	0.20	0.00	0.00
库存商品	345.98	64.69	0.00	0.00	153.91	14.09
发出商品	188.82	35.30	132.87	99.80	938.76	85.91
合计	534.85	100.00	133.14	100.00	1,092.67	100.00

公司采购的设备绝大部分为电信运营商的核心生产设备，涉及网络、主机、数据存储、容灾备份等方面。如公司集成与开发业务外购的思科交换机、IBM 主机、SUN 主机、HP 服务器、Symantec 软件、bea 软件等。

②存货管理流程及核算

公司存货分为三类，其一为原材料，主要是公司在经营中库存的低值品，其金额较小；其二为库存商品，主要为公司在日常经营活动中采购的用于电信网络与系统服务储备存货。其三为公司集成及开发业务外购已发送到客户处的设备、商品。公司的存货主要系集成与开发业务中采购的存货。目前，由于公司资金受到限制，在电信网络与系统服务中，公司向电信营运商提供的大部分备件替换服务采用向原厂采购方式，并且向原厂采购的备件实体与服务采用一揽子计划签订，由原厂一起提供。因此，除自己备存较少量的备件外，公司在电信网络与系统服务中不会形成大额存货。

公司存货管理及核算流程为：公司与电信营运商签订销售合同后，按照销售合同约定，本公司向设备制造商提出订货需求，签订采购合同。设备制造商按照订单要求供货。对公司周边业务，如果采购的批次较小，公司将其采购存货库存在自己仓库，验收入库后，财务部门根据采购发票、验收单将采购存货计入库存商品核算，在项目具体实施时，公司根据需要将库存商品发到施工地点，交由客户签收，公司将发出库存商品计入发出商品核算；对采购批次较大，施工地点距离公司较远的业务，公司与设备供应商、客户均分别约定，由设备供应商将设备、商品直接发到客户指定地点，由设备供应商、发行人、客户会同验收，公司对客户验收合格商品计入发出商品核算。由于集成与开发业务项目均距离公司较远，公司集成与开发业务所采购大部分设备、商品都由设备供应商直接发往客户指定

地点。

公司与客户签订的合同一般都约定，系统集成与开发完成并初验后，系统进行试运行，试运行结束，经过客户最终验收，出具终验报告后，该销售合同才履行完毕。因此，集成与开发业务只有在客户出具终验报告后，公司才能确认收入，结转对应成本，在收到供应商供货经客户签收，到客户最终验收期间，采购的商品以发出商品核算。

③存货变动较大原因

如上所述，由于公司存货主要是在集成与开发业务中产生的，因此，大额集成与开发合同签订、实施、验收直接影响期末存货余额的大幅波动。

2009 年末存货金额为 133.14 万元，较上年年末数减少了 959.53 万元，减少的主要原因是因为 2008 年未完工项目均已在 2009 年完工并结转相应收入成本，如 2008 年末结存存货 503.40 万元的中国电信 2008 年第二批 IP 城域网设备集中采购项目核心路由器（CR）项目、2008 年末结存存货 144.77 万元的 2008 年广西电信 BIMS 二期扩容项目设备采购及集成服务合同项目、2008 年末结存存货 154.18 万元的成都电信电子科大新校区扩容工程设备采购合同项目已于 2009 年验收并相应结转收入和成本。

2009 年新签集成与开发项目中，主要是 2009 年上半年公司与中国电信签订 2009 年第一批 IP 设备集中采购思科（四川、广西）CR 设备采购合同。对该项合同，公司 2009 年上半年共采购 2,045.68 万元，该项目客户已于 2009 年 12 月验收，未形成期末存货。由于 2009 年新实施的集成与开发项目在 2009 年绝大部分都已经完工并验收合格，因此，当年新开工项目未在期末形成大额存货，因此，2009 年存货余额大幅减少。

2010 年末存货余额较年初的增加主要是库存商品的增加所致，年末公司根据北京华胜天成科技股份有限公司贵州移动项目的采购要求，向北京荣之联科技股份有限公司购买了软件 345.98 万元。

④存货价值变动的风险较低

除少量库存备品外，公司采购的存货都属于已签订销售合同的商品。因此公司存货在采购后不能销售或者采购后发生大幅减值的可能性很小。而库存备品均

属于通用性强、客户需求较大的备品，公司也一直加强备品采购管理，库存备品长期积存的可能性也较少。因此公司存货存在跌价风险较小。

发行人申报会计师经核查后认为：四川创意依据销售合同所约定的产品目录实施存货采购，报告期内各期末存货能对应相应的销售合同，未发现存在跌价现象，故存货跌价准备计提充分。

（7）长期股权投资

①2010 年 12 月 31 日长期股权投资构成

单位：万元

被投资单位名称	持股比例及表决权比例(%)	初始投资金额	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 12 月 31 日	核算方法
成都银行股份有限公司	0.14	444.66	444.66	0.00	0.00	444.66	成本法
合 计	0.14	444.66	444.66	0.00	0.00	444.66	

2010 年，本公司收到成都银行股份有限公司现金分红 53.36 万元。

②报告期内全资子公司四川省创融投资有限公司的注销

单位：万元

被投资单位名称	持股比例及表决权比例(%)	初始投资金额	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 12 月 31 日	核算方法
四川省创融投资有限公司	100.00	1,000.00	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	成本法
合 计	100.00	1,000.00	1,000.00	0.00	1,000.00	0.00	

四川省创融投资有限公司系本公司 2005 年 3 月出资设立的全资子公司。由于该公司未从事具体业务，据 2008 年 10 月 7 日四川省创融投资有限公司股东会决议，决定以 2008 年 9 月 30 日为清算基准日注销四川省创融投资有限公司，同时成立清算组并进入清算程序，本公司在编制 2008 年度合并财务报表时，只将四川省创融投资有限公司 2008 年 1-9 月的损益和现金流量纳入合并财务报表，确认对四川省创融投资有限公司长期股权投资 1,000 万元，同时按四川省创融投资有限公司账面亏损额计提长期股权投资减值准备 106.17 万元。2009 年 2 月 3 日经四川省

工商行政管理局核准，四川省创融投资有限公司办理完毕注销手续，故本期长期股权投资减少 1,000 万元，同时原计提的减值准备全额转回。

③2009 年深圳市经纬科技有限公司 8.81%股权转让

单位：万元

被投资单位名称	持股比例及表决权比例(%)	初始投资金额	2008 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 12 月 31 日	核算方法
深圳市经纬科技有限公司	8.81	46.25	46.25	0.00	46.25	0.00	成本法
合 计	8.81	46.25	46.25	0.00	46.25	0.00	

经本公司董事会及股东大会决议通过，2009 年 8 月 10 日，本公司与受让人深圳市经纬世纪科技有限公司签订《股权转让协议书》，本公司将持有深圳市经纬科技有限公司的全部出资额 46.25 万元（股权比例为 8.81%）以 550 万元转让给深圳市经纬世纪科技有限公司，该股权转让已于 2009 年 8 月 24 日办理完毕股东变更登记手续。截止 2009 年 12 月 31 日股权转让款 550 万元已全部收回。

（8）固定资产

2010 年 12 月 31 日，公司固定资产构成如下：

单位:万元

类 别	预计使用年限(年)	原值	累计折旧	账面净值	减值准备	净值	比例（%）
房屋建筑物	20	1,969.43	494.08	1,475.34	0.00	1,475.34	69.45
电子设备	3-5	624.56	147.22	477.34	0.00	477.34	22.47
运输设备	5-10	506.33	352.39	153.94	0.00	153.94	7.25
其他	3-5	109.97	92.26	17.72	0.00	17.72	0.83
合 计		3,210.28	1,085.95	2,124.33	0.00	2,124.33	100.00

公司固定资产主要是发行人全资子公司四川创意科技有限公司拥有的办公大楼。该大楼位于成都高新西部园区西芯大道 28 号。该大楼面积 6,430.55 平方米，截至 2010 年 12 月 31 日，办公大楼原值 1,897.45 万元，净值 1,428.66 万元。

报告期内，公司固定资产保持稳定，变动不大。2009 年，公司房屋建筑物减少系将武侯区一环路南二段磨子桥街口新世纪花园西楼 1414-B 号、1414-C 号、

1414-D 号房产出租，并将长期出租，故将其转入投资性房地产核算。

（9）无形资产

2010 年 12 月 31 日，公司无形资产构成如下：

单位：万元

类 别	预计使用 年限(年)	原值	累计摊销	账面净值	减值准备	净值	比例（%）
土地使用权	50	489.66	27.38	462.28	0.00	462.28	75.54
其他	5	163.54	13.89	149.65	0.00	149.65	24.46
合 计		653.20	1,085.95	611.93	0.00	611.93	100.00

2008 年、2009 年、2010 年各年末，公司无形资产余额分别为 168.31 万元、472.55 万元、611.93 万元，增加部分主要是 2009 年公司购买的土地使用权，价值 310.61 万元，2010 年公司购买的 KIMS 系统开发工具及平台软件和 VERTAS 软件系统，价值 163.54 万元。

（10）长期待摊费用

公司 2010 年末的长期待摊费用主要是实验室装修工程 35.75 万元，验收合格后转入了长期待摊费用，按照 3 年期限摊销，全年摊销金额为 11.91 万元，年末净额为 23.84 万元。

3、主要资产减值准备提取情况

（1）应收款项坏账准备的计提

公司按照新会计准则的规定对应收款项采用个别法和账龄分析法相结合的方式计提坏账准备。具体计提方法见本节会计政策之“应收款项坏账准备”相关内容：

报告期各期末坏账准备余额

单位：万元

项 目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
应收账款	185.54	167.82	64.13
其他应收款	147.97	122.32	110.30
合 计	333.51	290.14	174.43

公司管理层对坏账准备的计提方法、比例以及实际计提情况进行了认真分析复

核。管理层认为：公司的服务对象主要是资金雄厚，信誉较高的电信营运商，如四川电信、广西电信等，公司应收账款、其他应收款发生坏账以及长期被占用的情形很少发生。公司坏账准备的计提方法、比例以及实际计提情况符合公司目前应收款项的风险特征，体现了财务处理的谨慎性原则。

（2）非流动资产减值准备计提情况

报告期内，公司非流动资产主要是办公大楼、土地使用权，对成都银行股份有限公司、深圳市经纬科技有限公司（已于 2009 年 8 月转让）股权投资。

长期股权投资减值准备余额如下：

单位：万元

项 目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
四川省创融投资有限公司	0.00	0.00	106.17
合 计	0.00	0.00	106.17

办公大楼、土地使用权位于成都市区或者开发区内，未存在减值迹象。成都银行股份有限公司经营良好，2008 年末，公司对处于清算中的对子公司四川省创融投资有限公司投资计提减值准备，该公司已于 2009 年清理完毕，对其计提减值准备已经核销。2009、2010 年末，公司非流动资产未存在减值迹象，故公司对 2009、2010 年末非流动资产未计提减值准备。

4、资产的总体质量

公司管理层认为：公司资产质量良好，结构合理，使用充分，权属清晰，不存在不实、不良及其他高风险资产。公司一直采用稳健的会计核算政策，资产减值准备计提适当，不存在利用减值准备调节利润的情形。

（二）负债分析

1、负债及构成

单位：万元

项目	2010-12-31		2009-12-31		2008-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
流动负债：	3,981.44	92.20	2,392.82	87.65	2,255.32	87.68
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

应付票据	694.89	16.09	51.68	1.89	287.01	11.16
应付账款	2,602.24	60.26	1,602.75	58.71	522.20	20.30
预收款项	127.25	2.95	204.19	7.48	367.59	14.29
应付职工薪酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应交税费	542.39	12.56	513.31	18.80	151.88	5.90
其他应付款	14.67	0.34	20.89	0.77	926.64	36.02
非流动负债：	337.00	7.80	337.00	12.35	317.00	12.32
其他非流动 负债(递延收益)	337.00	7.80	337.00	12.35	317.00	12.32
负债合计	4,318.44	100.00	2,729.82	100.00	2,572.32	100.00

公司负债主要由流动负债构成，报告期各期末，公司流动负债占公司负债总额 87%以上。公司非流动负债主要是公司科技研发项目获取的政府补助，由于部分项目尚未验收，故对应政府补助在其他非流动负债（递延收益）科目反映。

2、负债主要项目分析

（1）短期借款

报告期内各年末，公司无短期借款。2009 年 5 月 19 日，本公司与成都银行股份有限公司签订借款合同，借款金额 400.00 万元，该笔借款用于设备采购，2009 年 7 月 7 日，该借款已经归还。公司可供抵押资产较少，而银行抵押贷款抵押折扣率又较低，因此公司存在因资金周转困难而难以获得银行信贷的风险。

2010 年 5 月，公司向中国建设银行股份有限公司成都岷江支行借入短期借款 800 万元。该款项期限为 2010 年 5 月 20 日至 2010 年 7 月 9 日，合同约定借款利率为基准利率上浮 5%。该笔借款由成都合力创业担保有限公司担保，本公司及其实际控制人、控股股东向其提供反担保。2010 年 7 月 9 日本公司已经如期归还该笔借款本息。

（2）应付票据

报告期内，公司的应付票据发生情况如下：

单位：元

	期初数	开出银行承兑汇票	到期支付	期末数
--	-----	----------	------	-----

2008 年度	-	10,850,112.00	7,980,000.00	2,870,112.00
2009 年度	2,870,112.00	13,612,590.18	15,965,854.60	516,847.58
2010 年度	516,847.58	22,287,961.80	15,855,909.38	6,948,900.00

2010 年末，应付票据年末较年初增加，主要是与北京富通东方科技有限公司签订采购合同约定以银行承兑汇票支付货款 694.89 万元所致，开票日期，2010 年 12 月 31 日，票据到期日为 2011 年 2 月 1 日。

（3）应付账款

公司应付账款主要是应付供货商设备采购款。2008 年、2009 年及 2010 年年末，公司应付账款余额分别为 522.20 万元、1,602.75 万元和 2,602.24 万元。2009 年末，公司应付账款余额增幅较大，主要是 2009 年公司集成与开发业务收入同比增长较大，采购规模增加，而相应年末未付采购款也增加。如四川省食品药品监督管理局 CISCO 设备采购合同项目有 334.13 万元尚未支付、云南电力 POLYCOM 采购合同项目有 248.57 万元尚未支付，另外因公司实验室自用设备采购尚有 182.31 万元尚未支付。

2010 年年末公司应付账款 2,602.24 万元，也主要是 2010 年在系统集成与开发业务中采购设备而应付供应商的设备采购款。应付账款前五名情况如下：

	应付单位	金额（万元）	占应付账款总额的比例（%）
1	北京荣之联科技有限公司	577.80	22.20
2	成都神州数码	407.85	15.67
3	快威科技集团有限公司	208.25	8.00
4	成都瑞宝博通科技有限公司	190.84	7.33
5	成都精通网络技术	187.41	7.20
	合计	1,572.15	60.42

（4）预收款项

公司预收款项主要是集成与开发业务中预收客户设备款。而电信网络与系统服务中，客户一般采取按服务期定期支付方式付款，故电信网络与系统服务产生的预收款项较小。

如前述，公司集成与开发业务核算流程是：电信营运商与公司签订设备采购

合同（对本公司而言为销售合同），由公司向设备提供商订货。在本公司收到供货商供货并向客户交付后（部分合同约定的“向客户交付”是特指向客户交付设备并在项目集成并通电后），按照合同约定，由客户向本公司支付七成到八成的款项；在系统集成完毕，客户初验后，客户向本公司支付一到二成的款项；在客户最终验收，出具终验报告后一定时间内，客户支付所有余款。对个别客户或项目，本公司也给与一定信用期。按照本公司与电信营运商合同约定，只有在客户最终验收，出具终验报告后，公司的业务才履行完毕，公司才确认收入，而从收到客户首笔款项到客户终验期间，公司收到客户款项均在预收款核算。

2008 年、2009 年及 2010 年末，公司预收款金额较小，逐年下降，主要是公司集成与开发项目竣工验收确认收入所致。

（5）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬没有余额，主要是公司工资核算采用当月计提当月发放方式，故期末不存在余额。

（6）应交税费

① 2010 年 12 月 31 日，公司应交税费如下：

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日
增值税	238.31
营业税	48.41
企业所得税	207.09
个人所得税	4.03
城市维护建设税	19.35
印花税	4.14
教育费附加	11.44
价格调控基金	9.62
合计	542.39

②最近三年，公司主要税种缴纳税额情况如下：

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	2008 年
增值税	206.28	100.10	46.81
营业税	500.57	260.04	243.96

所得税	434.61	302.27	494.87
-----	--------	--------	--------

2008 年、2009 年、2010 年，公司所得税费用分别为 261.12 万元、324.00 万元、417.18 万元，占公司利润总额比例分别为 13.92%、13.03%、14.43%。公司利润主要来源于母公司，而报告期内，母公司所得税税率为 15%，公司所得税费用占公司利润比例在 15%左右。

③所得税费用与会计利润的关系如下：

2010 年度：

单位：万元

项 目	创意技术	创意科技	合计
本年利润总额	2,874.43	16.30	
加：纳税调整增加额	123.74	-	
减：纳税调整减少额	175.93	2.92	
加：境外应税所得弥补境内亏损	-	-	
减：弥补以前年度亏损	-	40.28	
本年应纳税所得额	2,822.24	-26.90	
法定所得税税率	15%	25%	
本年应纳所得税额	423.34	-	
减：减免所得税额	-	-	
减：抵免所得税额	-	-	
本年应纳税额	423.34	-	
加：境外所得应纳所得税额	-	-	
减：境外所得抵免所得税额	-	-	
加：其他调整因素	-	-	
当期所得税	423.34	-	423.34
递延所得税费用	-7.04	0.88	-6.16
所得税费用合计	416.29	0.88	417.18

2009 年度：

单位：万元

项目	创意技术	创意科技	合计
本年利润总额	2,233.04	253.36	
加：纳税调整增加额	161.69	26.63	
减：纳税调整减少额	137.79		
加：境外应税所得弥补境内亏损			
减：弥补以前年度亏损		322.27	
本年应纳税所得额	2,256.94	-42.27	
法定所得税税率	15%	25%	
本年应纳所得税额	338.54		
减：减免所得税额			
减：抵免所得税额			
本年应纳税额	338.54		
加：境外所得应纳所得税额			
减：境外所得抵免所得税额			
加：其他调整因素			
当期所得税	338.54		338.54
递延所得税费用	-8.13	-6.41	-14.54
所得税费用合计	330.41	-6.41	324.00

2008 年度：

单位：万元

项 目	创意技术	创意科技	合计
本年利润总额	1,799.26	-436.27	
加：纳税调整增加额	285.08	72.36	
减：纳税调整减少额	56.05		
加：境外应税所得弥补境内亏损			
减：弥补以前年度亏损			
本年应纳税所得额	2,028.29	-363.91	
法定所得税税率	15%	25%	
本年应纳所得税额	304.24		

减：减免所得税额			
减：抵免所得税额			
本年应纳税额	304.24		
加：境外所得应纳所得税额			
减：境外所得抵免所得税额			
加：其他调整因素			
当期所得税	304.24		304.24
递延所得税费用	-18.50	-24.62	-43.12
所得税费用合计	285.74	-24.62	261.12

（7）其他应付款

2008 年、2009 年及 2010 年年末，公司其他应付款余额分别为 926.64 万元、20.89 万元、14.67 万元。

2008 年末，公司其他应付款余额 926.64 万元，主要为公司原子公司四川省创融投资有限公司以 2008 年 9 月 30 日为清算基准日进入清算程序，本公司在编制 2008 年度合并财务报表时，只将四川省创融投资有限公司 2008 年 1-9 月的损益和现金流量纳入合并财务报表，故 2008 年末公司应付四川省创融投资有限公司其他应收款 880 万元未予抵消。因此，公司合并其他应付款金额较大。2009 年 2 月 3 日，四川省创融投资有限公司已经注销，公司已将应付四川省创融投资有限公司 880 万元抵应收的股权投资款。故 2009 年 12 月 31 日，其他应付款余额大幅减少。

（8）其他非流动负债（递延收益）

2008 年、2009 年及 2010 年年末，公司递延收益分别为 317 万元、337 万元、337 万元。公司递延收益主要是公司历年收到划拨的科技开发专项资金。由于收到的科技开发资金对应的科研项目尚未验收，故期末在递延收益反映。

单位：万元

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
Moshere 软件研发设备更新改造	22.00	22.00	22.00
基于 TCP 技术的可信计算机产品-可信 JVM 远程系统	100.00	100.00	100.00
基于 P2P 的网络发布和计费平台	20.00	20.00	20.00
EWORKING 管理信息系统	30.00	30.00	30.00

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
EJPOS 嵌入式通用平台	30.00	30.00	30.00
SM4X 服务管理系统	20.00	20.00	20.00
基于 JVM 的可信计算平台	55.00	55.00	55.00
基于 TCP 技术的可信计算机产品	20.00	20.00	20.00
科技创新企业技术开发费认定管理系统	20.00	20.00	20.00
现代服务业基于用户偏好的数据交换平台	20.00	20.00	
合计	337.00	337.00	317.00

（9）递延所得税资产、递延所得税负债

报告期各期末，公司递延所得税资产、递延所得税负债余额如下：

单位:万元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
递延所得税资产	124.27	118.11	103.57
递延所得税负债	0	0	0

报告期内，递延所得税资产逐年增加，主要是公司应收款项所计提坏账准备增加，另外递延收益等科目变化也是重要原因。

（三）偿债能力分析

公司主要偿债能力指标如下：

项 目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
流动比率	2.94	3.31	2.24
速动比率	2.81	3.26	1.75
资产负债率（母公司）	28.38%	23.76%	25.72%
息税折旧摊销前利润（万元）	3,212.25	2,697.19	2,062.20
利息保障倍数（倍）	510.71	784.11	-

报告期内，公司流动比率、速动比率逐步提高，资产流动性不断增强，而资产负债率不断减低，公司财务结构属于稳健型筹资政策。

公司负债主要经营过程中产生的无息负债，而向银行筹集资金比较少，向银行筹借资金主要是解决短期流动资金周转。而经营性负债中，预收账款是公司无需用现金偿还的负债。公司预收款主要对应公司存货。公司只要按照与电信运营商签订的合同履行业务，就不存在到期需要用现金偿还该负债风险。如果剔除预

收款项影响，公司偿债压力较低，财务风险较小。

（四）资产周转能力分析

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	5.17	6.56	15.01
存货周转率（次）	38.87	17.81	4.66

注：应收账款周转率=营业收入/年平均应收账款余额

存货周转率=营业成本/年平均存货余额

公司应收账款周转率有所下降，主要是公司大额集成与开发业务项目增加，导致公司应收账款期末余额逐年增加。由于公司期末存货受单个项目验收影响较大，2009 年末集成与开发验收项目较多，存货余额大幅减少，致使公司 2009 年、2010 年度年均存货余额较少，存货周转率较高。

（五）所有者权益变动分析

单位：万元

项目	2010-12-31	2009-12-31	2008-12-31
股本	5,000.00	5,000.00	5,000.00
资本公积	843.09	843.09	843.09
盈余公积	1,210.33	715.62	283.14
未分配利润	3,805.91	1,827.06	97.14
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益小计	10,859.32	8,385.76	6,223.36
少数股东权益			
股东权益合计	10,859.32	8,385.76	6,223.36

报告期内，公司权益增加主要是利润积累。报告期内，公司未分配过现金股利。2008 年末，公司权益内部结构发生较大变化，主要是在 2008 年以 2008 年 9 月 30 日经审计的净资产 58,430,852.98 元，按 1.1686:1 比例折合等额 5,000 万股（每股面值 1 元），整体变更为股份公司而发生的权益内部结构变化。

十四、经营成果、盈利能力及前景分析

（一）营业收入

1、主要业务收入核算内容和金额

作为独立电信服务提供商，公司的主要业务为集成与开发和电信网络与系统服务。因此公司收入成本核算的主要内容为公司为客户提供集成与开发和电信网络与系统业务中所获取的收入和所负担的相应成本。

（1）集成与开发业务

集成与开发业务，是指公司根据用户需求，提供系统规划和技术解决方案、采购设备及软件，将各种厂商设备及软件融合为一个完整、可靠运行的系统。分为简单集成与开发业务、复杂集成与开发业务两类。

对简单集成与开发业务，该类业务不需要安装或只需要简单安装，同时也不需要经过试运行。因此，简单集成与开发业务收入主要核算公司向客户销售设备所取得的收入。对简单集成与开发业务，公司按照销售一般商品确认收入。公司简单集成与开发业务金额和比例都较小。

复杂集成与开发业务，是指公司根据集成与开发项目建设的需求提供集成与开发项目的方案设计、协助客户优选集成与开发项目的技术和产品，并为客户采购组成集成与开发项目的各个分离子系统（或部分），将其有机地组合成为一个完整、可靠的集成与开发项目的集成业务。复杂集成与开发业务收入主要核算公司向客户提供的设备、集成与开发服务所取得的收入。对复杂集成与开发业务，合同条款一般都约定，如果合同设备因发行人原因在第二次终验测试时仍未能通过验收，则买方有权终止合同。此时发行人必须退还已收取的相关价款、费用，并按照中国人民银行同期贷款利率返还相应利息。因此，公司按照“公司在合同已签订，合同相关的设备已交付，已取得购买方对该项工程的终验报告，并且与合同相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时，确认收入”的原则，确认复杂集成与开发业务收入并结转相应成本。

（2）电信网络与系统服务

电信网络与系统服务是公司为客户提供电信网络建设、维护过程中提供相关的技术支撑服务以及为电信运营商提供营运中所需的相关服务，主要为维保服务和故障处理。电信网络与系统服务收入核算内容为公司向客户提供服务所取得的服务收入。公司电信网络与系统服务的合同一般约定甲方应按照工作任务书的约定对发行人服务进行验收，一旦实施服务或系统按照工作任务书的约定完成，甲方就应签署相应的验收文件，发行人在本合同项下的相应义务与责任即视为完成。基于公司在合同的义务，对于提供一次性的服务，公司在服务已提供，与服务相

关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入；对于需要在一定期间内（同一会计年度）提供的服务，在服务已完成，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入。若服务是跨期提供的，公司在资产负债表日根据服务的完成程度，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入。

发行人与电信营运商签订的电信网络与系统服务业务合同，如果服务期从年度中间开始，会导致服务出现跨期。

电信网络与系统服务的销售合同一般存在如下条款：甲方（客户）应按照工作任务书的约定对乙方（发行人）服务进行验收，一旦实施服务或系统按照工作任务书的约定完成，甲方就应签署相应的验收文件，乙方在合同项下的相应义务与责任即视为完成。

发行人根据合同要求和服务计划，每年安排对客户设备进行若干次的预防性安全检查。发行人服务工程师根据检查的情况编写《巡检工作报告》，记录此次检查的情况。《巡检工作报告》需由客户方签字或盖章认可。根据技术服务合同的要求，发行人技术服务部门每季度、半年或每年向客户提交《技术服务执行情况季度（总结）报告》，总结该段时间内该合同相关的预防性安全检查、报障处理和用户满意度反馈等情况，由客户签字或盖章认可。发行人财务部门根据《技术服务执行情况季度（总结）报告》开票，记录收入及应收账款。

报告期内跨期服务业务确认收入金额及占服务总收入的比例：

单位：万元

项目	合计	2010 年	2009 年	2008 年
近三年跨期服务合同	801.71	394.63	205.99	201.08
电信网络与系统服务收入	17,118.27	6,218.85	5,649.99	5,249.43
占比	4.68%	6.35%	3.65%	3.83%

根据发行人与客户签订的服务合同约定，发行人应按照与客户签署的工作任务书的约定对客户提供服务，发行人提供服务是否符合双方约定，主要通过发行人根据技术服务合同的要求，每季度、半年或每年向客户提交《技术服务执行情况季度（总结）报告》，总结该段时间内该合同相关的预防性安全检查、报障处理

和用户满意度反馈等情况，客户对《技术服务执行情况季度（总结）报告》通过签字或盖章方式认可，即为发行人服务合同中应履行的义务履行完毕，发行人可以根据客户的签字盖章认可文件对该期间提供服务确认收入。因此发行人对跨期提供服务收入的收入确认原则是：“公司在资产负债表日根据服务的完成程度，并经服务接受方验收合格，同时在相关的收入已经取得或取得了收款的凭据时确认收入”。

综上，发行人是根据客户签字或盖章认可的《技术服务执行情况季度（总结）报告》来确认服务完成程度并确认收入，该会计处理方法符合会计准则规定，也体现了发行人在服务合同中权利和义务。

保荐机构和会计师经核查后认为，发行人根据按合同约定由客户签字或盖章认可的《技术服务执行情况季度（总结）报告》确认服务完成程度并确认收入的方式是合理的。

（3）报告期内，公司主营业务收入构成如下：

单位：万元

类别	项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
		金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
主营业务 收入	集成与开发	11,743.15	65.38	9,125.76	61.76	4,902.58	47.48
	电信网络 与系统服务	6,218.85	34.62	5,649.99	38.24	5,249.43	50.84
	其他业务					172.93	1.67
合计		17,962.00	100.00	14,775.75	100.00	10,324.94	100.00

公司的主要业务为集成与开发和电信网络与系统服务。2008 年、2009 年及 2010 年，集成与开发业务占公司主营业务收入总额的比例分别为 47.48%、61.76%、65.38%；电信网络与系统服务业务占公司主营业务收入总额的比例分别为 50.84%、38.24%、34.62%。集成与开发业务增长较快，致使其所占比例逐年有所提高。

2008 年，公司主营业务收入中的其他业务主要是培训收入和软件转让收入

（4）主营业务地区分布

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
四川	10,829.22	60.29	6,295.43	42.61	7,205.06	69.78
广西	3,659.58	20.36	5,735.92	38.82	2,761.65	26.75
云南	1,277.65	7.11	280.69	1.90	78.48	0.76
陕西	95.00	0.53	375.26	2.54	253.26	2.45
北京	1,260.60	7.02	1,732.49	11.73	0.00	0.00
重庆	501.06	2.79				
贵州	251.72	1.40				
新疆	87.18	0.49				
其他			355.96	2.41	26.49	0.26
合 计	17,962.00	100.00	14,775.75	100.00	10,324.94	100.00

报告期内，公司营业收入主要来源于四川、广西市场，营业收入地区分布较为集中且较为稳定。

2010 年广西市场收入下降 2,076.34 万元，下降 36.20%；收入下降主要是集成与开发项目收入下降 1,886.91 万元，下降 46.07%所致。集成与开发收入下降主要是因为公司 2010 年大额集成与开发项目合同较多，公司资金与人员不足，放弃了广西市场部分低毛利率的合同所致。电信网络与系统服务收入下降 189.43 万元，下降 11.55%，主要是客户部分设备、软件退出维护范围所致。本次募集资金到位后，公司将加大力度开拓西部其他省（区）电信服务外包市场。随着公司重庆、贵州、新疆等地客户的开发，公司业务收入地区分布将逐渐分散。

2009 年，公司对北京地区客户销售金额达 1,732.49 万元，主要是公司作为 Symantec 在西部地区的白金级合作伙伴和 Symantec 产品的区域代理商、安氏的合作伙伴和产品区域代理、POLYCOM 的区域和行业产品代理、思科的金牌合作伙伴，北京地区客户在承接西南地区业务时，向本公司采购前述公司设备，从而使公司对北京地区客户销售金额实现 1,732.49 万元。

2010 年，公司对北京地区客户销售达 1,260.60 万元，主要是贵州移动的 Symantec 软件采购合同，四川移动无线音乐基地存储系统管理、优化技术支持服务费。详细情况如下：

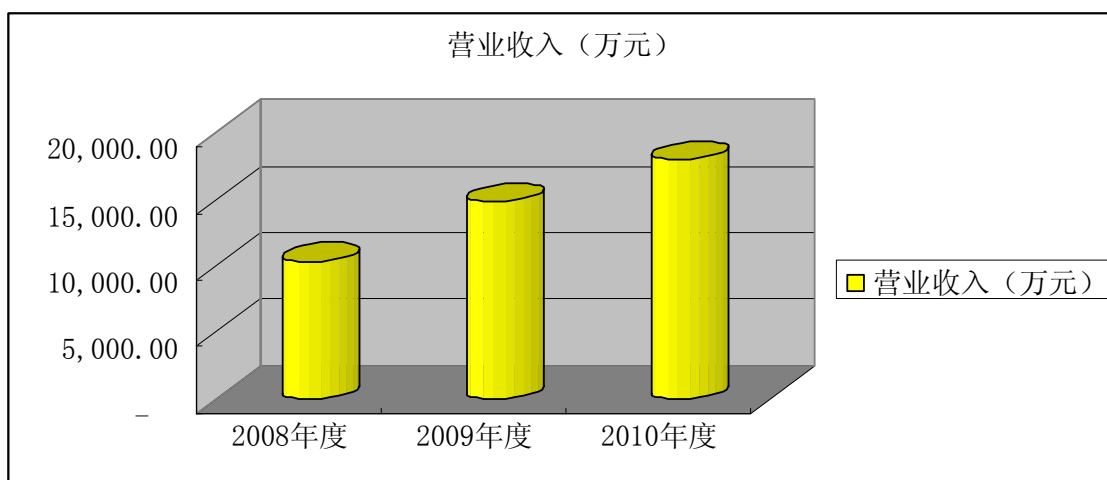
北京地区业务的客户及终端用户：

客户	金额（万元）	终端客户
2009 年		
北京瑞恒都通信技术有限公司	1,146.98	云南电力
北京北大青鸟商用信息系统有限公司	550.93	贵州移动
北京宏涛嘉业信息系统有限公司	27.31	四川联通
中创信测科技股份有限公司	7.27	成都项目
2010 年		
北京华胜天成科技股份有限公司	949.20	贵州移动
北京华胜天成科技股份有限公司	311.40	四川移动

2、最近三年营业收入增长因素分析

2008 年-2010 年，公司营业收入保持了较高增长速度，复合增长率 31.94%。

2010 年营业收入比 2009 年同比增长 21.57%。



（1）2008 年-2010 年集成与开发业务收入增长分析

2008 年-2010 年，公司集成与开发业务营业收入复合增长率 54.77%，保持了较高增长速度。

公司各年集成与开发业务收入有一定波动，主要是受大额合同项目结转收入影响。公司集成与开发业务具有项目数量少、个别项目金额大的特点，而大项目的完工验收、收入结转会对当期收入产生较大影响。

2009 年公司集成与开发业务实现收入 9,125.76 万元，同比增长 86.14%。2009

年，公司集成与开发业务收入增长较快，主要原因是 2009 年公司承接的集成与开发项目较多，金额较大，并且 2009 年开始实施的大部分项目在当年都已经完工验收，结转相应收入。如中国电信 2009 年第一批 IP 设备集中采购思科（四川、广西）CR 项目（合同金额 2,543.63 万元），云南电力 POLYCOM 项目（合同金额 1,341.97 万元）、中国电信 2009 年第一批 IT 设备集中采购（常规项目）设备及相关服务采购项目（IBM 设备部分/四川创意代理）（合同金额 791.95 万元）、2009 年 BIMS 三期扩容项目设备采购和集成服务合同（合同金额 442.28 万元）、中国电信 2009 年第二批统谈分签类 IP 设备集中采购四川思科 CR 设备采购合同（合同金额 337.31 万元）、2009 年数据容灾备份中心二期项目设备采购/集成服务合同（合同金额 324.78 万元）等。另外，2008 年末未实施完毕的项目在 2009 年也陆续完工结转收入，其中 2008 年结存的项目在 2009 年共结转收入 2,863.66 万元。

2010 年，集成与开发业务收入 11,743.15 万元，较上年增长 28.68%，主要系四川市场老客户四川电信、成都银行集成与开发业务增加所致。此外，新开拓的客户云南电网公司通信分公司及重庆、贵州、新疆等市场也增加了公司的集成与开发业务收入。随着新客户和新市场的进一步拓展，公司集成与开发业务有望保持较快增长。

（2）2008 年-2010 年电信网络与系统服务收入增长分析

2008 年-2010 年，发行人高毛利率的电信网络与系统服务营业收入呈现平稳增长，其复合增长率为 8.84%。

电信网络与系统服务业务 2009 年实现收入 5,649.99 万元，同比增长 7.63%，2010 年实现收入 6,218.85 万元，同比增长 10.07%。近两年，公司电信网络与系统服务收入增长平稳。公司的主要服务收入来源为四川电信、广西电信。新开拓的客户和市场主要以集成与开发业务为主，设备维护等技术服务尚未开始大量外包给本公司。

（3）集成与开发业务和电信网络与系统服务业务的联系

集成与开发业务和电信网络与系统服务业务是紧密联系、相辅相成的。集成与开发业务的增长和发展为公司在电信网络与系统服务外包市场获得商机。集成与开发业务本身属于非标准化的产品，公司为电信运营商提供集成与开发业务后，

对新的电信服务提供商进入形成一定技术壁垒。而独立电信服务商作为集成与开发业务提供商，无疑对设备的性能、网络设计更了解，因此，电信营运商从网络安全性和经济角度出发，在选择电信网络后续服务外包商时通常也会考虑此因素。另外，在服务过程中，电信营运商最看重网络的安全性、可靠性，从网络安全、可靠性出发，也通常不会经常转换电信网络与系统服务提供商，因此，集成与开发业务将推动电信网络与系统服务业务的发展。

同样，公司在电信网络与系统服务中如果提供的服务得到客户认可，将不断提高公司声誉和核心竞争力，也会给公司带来新的集成与开发业务。在今后发展中，公司将着力做强电信网络与系统服务，提升公司核心竞争力；着力做大集成与开发业务，寻找更多商业机会，增加利润的来源。实现两大主营业务相互促进、良性发展。

3、营业收入客户构成

2008 年-2010 年，公司前五名客户营业收入分别为 10,000.79 万元、13,589.52 万元、14,708.82 万元，占公司营业收入比例分别为 96.86%、91.97%、81.83%。2008 年、2009 年及 2010 年，公司前五名客户营业收入情况如下表：

时间	序号	单位名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
2010 年	1	四川电信	6,810.72	37.89
	2	广西电信	3,659.58	20.36
	3	成都银行股份有限公司	2,257.66	12.56
	4	北京华胜天成科技股份有限公司	1,260.60	7.01
	5	云南电网公司通信分公司	720.25	4.01
	合计		14,708.82	81.83
2009 年	1	四川电信	5,780.43	39.12
	2	广西电信	5,735.92	38.82
	3	北京瑞恒都通信技术有限公司	1,146.98	7.76
	4	北京北大青鸟商用信息系统有限公司	550.93	3.73
	5	中国移动通信集团陕西有限公司	375.26	2.54
	合计		13,589.52	91.97

2008 年	1	四川电信	5,376.14	52.07
	2	广西电信	2,761.65	26.75
	3	成都银行股份有限公司	1,362.11	13.19
	4	中国移动通信集团陕西有限公司	253.26	2.45
	5	中国网络通信集团公司四川省分公司	247.64	2.40
	合计		10,000.79	96.86

报告期内，公司的客户相对集中，主要收入来源于四川电信和广西电信，但公司在总收入增长的同时，前五名客户的销售收入比例逐年下降，四川电信和广西电信两家客户占公司总收入的比例也呈下降趋势，主要是公司在巩固老客户的同时也在不断的开拓新客户所致。

2010 年公司前五大客户中新增加了成都银行股份有限公司和北京华胜天成科技股份有限公司。公司对成都银行全年实现销售收入 2,257.66 万元，主要是“成都银行管理系统主机平台建设采购项目、新核心系统系统软件采购项目、IDC 机房搬迁项目”1,581.30 万元，“成都银行重庆分行思科设备采购项目”101.97 万元，“成都银行新核心 IBM 采购项目”238.46 万元，“成都银行同城灾难备份建设网络设备采购项目、小型机采购项目”283.76 万元等。公司对华胜天成全年实现销售收入 1,260.60 万元，主要是“贵州移动 Symantec 软件购销合同”517.56 万元，“贵州移动省 10 网管系统硬件扩容工程赛门铁克软件采购项目”203.21 万元，“贵州移动计费 I3 业务”167.46 万元，“四川移动无线音乐基地存储系统管理、优化技术支持服务项目”311.4 万元。

本公司与华胜天成之间没有关联关系。华胜天成是国内规模较大的 IT 综合服务提供商之一，进入贵州市场较早。本公司进入贵州市场较晚，但公司在主机及存储设备维护、容灾备份系统技术服务方面具备一定的技术优势，同时公司是 Symantec 在西部地区的白金级合作伙伴和 Symantec 产品的区域代理商。因此，贵州移动的服务商通过本公司采购 Symantec 软件和相关服务。

从前五大客户营业收入占公司营业收入比例看，公司销售集中，公司销售存在一定的集中风险。电信服务市场具有特殊性。首先我国电信行业属于垄断行业，电信营运商数量少，电信服务外包市场一般以省级电信服务营运商为主体，公司可拓展客户有限。在电信服务外包市场，电信营运商最关注的是电信服务提供商

所提供服务的可靠性，因此，电信营运商选择电信服务提供商时，首先考虑的是电信服务提供商的服务水平、历史服务记录，基于网络稳定性、安全性要求，电信营运商都倾向于与服务水平高、具有良好服务记录的电信服务提供商建立长期合作关系。公司的服务得到了客户认可，公司客户稳定。

（二）主营业务成本

公司集成及开发业务的成本核算内容为外购各厂商设备和软件，如：思科交换机、IBM 主机、SUN 主机、HP 服务器、Symantec 软件、bea 软件等。电信网络与系统服务的成本核算内容包括两部分：其一为外购原厂服务支出，即公司向最初生产该设备或者提供该服务的厂商采购，由设备厂商提供技术支持和保障的服务的支出，如：公司向思科、IBM、SUN、HP 等原厂采购服务的支出；其二为项目费用，是公司在从事业务、完成项目过程中发生的可归属该项目直接费用，包括为项目发生的差旅费、办公费等。其三、2009 年、2010 年，公司采购了少量备品备件。由于公司技术人员可能同时承做不同项目，或者从事电信网络与系统服务的人员也从事集成与开发业务，特定人员的人工费用不能配比到具体项目或业务，因此，对所有技术人员工资都列入管理费用。

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

单位：万元

类别	成本构成	2010 年		2009 年		2008 年	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
集成与开发	总额	9,893.29	76.23	8,093.16	74.25	4,423.42	61.76
电信网络与系统服务	总额	3,085.52	23.77	2,806.21	25.75	2,705.18	37.77
	其中：外购服务	2,743.05	21.13	2,416.19	22.17	2,615.31	36.52
	项目费用	120.54	0.93	105.60	0.97	89.86	1.25
	备品备件	221.93	1.71	284.42	2.61		
其他业务		-	-		-	33.5	0.47
合计		12,978.81	100.00	10,899.36	100.00	7,162.10	100.00

（三）主营业务毛利分析

1、营业毛利构成

公司集成与开发业务成本主要是向客户提供设备的采购成本；电信网络与系统服务成本主要是公司向原厂采购服务支出。公司没有建立大规模的备品备件库，对大部分价值量较高设备的维保服务，公司为了降低风险，采用直接向原厂采购服务方式向客户提供服务，2009 年、2010 年，公司采购了少量备品备件。

报告期内公司毛利按业务类别分类情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
集成与开发	1,849.87	37.12	1,032.60	26.64	479.16	15.15
电信网络与系统服务	3,133.32	62.88	2,843.78	73.36	2,544.25	80.44
其他业务					139.43	4.41
合计	4,983.19	100.00	3,876.38	100.00	3,162.84	100.00

报告期内，集成与开发业务收入占公司收入比例较大，但其毛利所占公司毛利比例不大。主要原因是集成与开发业务属于低毛利率业务，而电信网络与系统服务属于高毛利率业务，所贡献利润较大。

经过十多年的发展，公司在行业内树立了一定声誉。公司专业服务能力、综合服务能力、快速服务能力不断提高，同时公司培养了一支具有较高技术水平的服务团队，建立了一套行之有效的管理模式，不断积累了异地拓展业务、异地经营的经验。募集资金到位后，公司将充分利用公司竞争优势，不断在异地拓展和延伸公司品牌影响力，将在四川、广西的成功的管理和服务模式，不断复制到西部地区其他省市，从而做大公司业务规模，增加利润来源。

2、毛利率

（1）公司主营业务毛利率

公司的主营业务毛利率按业务类型分类情况如下：

项目	2010 年度(%)	2009 年度(%)	2008 年度(%)
集成与开发	15.75	11.32	9.77
电信网络与系统服务	50.38	50.33	48.47

其他业务			80.63
主营业务综合毛利率	27.74	26.23	30.63

注：主营业务综合毛利率=主营业务毛利/主营业务收入×100%

报告期内，公司主营业务的综合毛利率较为稳定，其中电信网络与系统服务毛利率也变动不大，而集成与开发业务毛利率逐年提高，主要系公司因为资金、人员等原因放弃了部分低毛利率项目所致。

（2）电信网络与系统服务毛利率较高的原因

报告期内，电信网络与系统服务毛利率在 48.47%-50.38%，毛利率较高的原因主要为电信网络与系统服务属于技术性服务（提供商原厂服务和创意第三方服务）属于高附加值的增值服务，该服务对电信网络的正常运作及安全性、稳定性具有十分重要作用，同时该服务对公司服务的技术水平、历史服务记录、公司信誉要求较高，公司服务的毛利也相对较高。另外由于公司技术人员可能同时承做不同项目，或者从事电信网络与系统服务的人员也从事集成与开发业务，特定人员的人工费用不能配比到具体项目或业务，因此，对所有技术人员工资都列入管理费用。电信网络与系统服务毛利未扣除人工成本，也是电信网络与系统服务毛利率高的原因之一。

报告期内，公司电信网络与系统服务毛利率也较为稳定，维持在 50%左右。在电信网络与系统服务中，公司向客户收费主要包括两大部分，其一为公司向原厂采购的服务，另外一部分为公司直接提供的第三方服务和现场服务费。公司向客户提供原厂服务按照原厂报价直接向客户收取，该部分服务的利润来源为原厂给公司的价格折扣。公司直接提供的第三方服务和现场服务费主要参考服务时间、服务范围、服务设备已使用年限、参与服务人员数量及技能等级、同行业收费水平。因此公司电信网络与系统服务的成本主要是向原厂采购服务。

采购原厂服务的定价方式：发行人的主要采购为思科、IBM、SUN、HP 等大型设备厂商的设备和服务，设备厂商对设备和服务通常都有统一的列表价格，实际交易时不同的设备和服务有不同的折扣，同一设备和服务针对不同行业的最终用户有不同的折扣，对不同的合作伙伴也有不同的折扣（一般来说金牌合作伙伴的价格最低），发行人采购的设备和服务的价格一般要低于最终用户直接采购价。

销售的定价：在投标之前会根据客户需求和设备和服务市场价格预估订单的成本，然后根据目标毛利率要求和竞标激烈程度等因素制订投标价格，参与竞标。

由于发行人提供的服务对电信网络的正常运作及安全性、稳定性具有十分重要作用，该服务对技术水平、历史服务记录等要求较高，具有较高的壁垒，而原厂服务价格较为公开稳定，公司向客户收费定价也较为稳定，因此公司电信网络与系统服务毛利率保持在较高的水平。

（3）集成与开发业务毛利率波动原因

2008 年-2010 年，集成与开发毛利率逐年提高。公司集成与开发业务的成本构成主要是公司按照客户要求，向厂家采购的设备和产品的成本。在集成与开发业务中，公司对项目报价依据为根据客户功能需求及系统配置要求，按照成本加一定比例利润方式向客户报价，因此其利润加成比例直接影响公司集成与开发业务毛利率。公司在向客户报价时，利润加成比例主要考虑公司提供服务时间、需要参与人员的数量和技能等级、获取后续服务机会以及合作关系、同行业收费水平。公司项目利润加成比例高低则影响公司集成与开发业务毛利率变动。而公司一般能通过价格转移方式将商品价格涨跌转移给客户，因此，所采购商品价格上涨和下跌对公司毛利率影响不大。

2008 年和 2009 年集成与开发业务毛利率较低，主要是收入结构性变动引起的，因公司集成与开发业务具有单个项目金额大的特点，每年公司承接的集成业务数量相对不多，该业务的收入构成集中度较高，而不同集成与开发项目因项目合同金额大小、是否获得最终服务合同、公司市场开拓策略等原因而毛利率不同。因此如果低毛利率的项目在收入构成比例增加，则会导致集成与开发业务的毛利率下降。

具体情况如下：

2008 年集成与开发业务毛利率 9.77%，主要是①2007 年公司承接广西电信 IP 承载网优化与扩容工程 CISCO 路由器采购项目，合同额 473.53 万元，毛利率为 0.63%。②承接四川电信 2007 年 DCN 网络扩容工程设备采购集成与开发项目，合同额 367.38 万元，毛利率为 3.54%。上述项目在 2008 年拉低了集成与开发业务毛利率。

2009 年集成与开发业务毛利率 11.32%，主要是①2008 年公司承接广西电信

信息安全平台建设项目设备采购和集成服务项目，合同额 565.54 万元，毛利率为 3.69%。②承接贵州移动省 08 客户管理系统扩容改造工程 Symantec VRTS 软件产品采购、贵州移动省 08 全业务资费预演系统工程 Symantec VRTS 软件产品采购项目和贵州移动省 08 业务支撑系统扩容改造存储工程 Symantec VRTS 软件产品采购项目，合同总额 644.59 万，毛利率 9.04%。上述项目在 2009 年拉低了集成与开发业务毛利率。

公司 2010 年集成与开发毛利率为 15.75%，有所上升。主要是①承接了部分毛利率相对较高的项目。如成都电子科大校园网防火墙扩容工程思科设备采购项目、四川电信容灾中心一期新建工程软件使用权许可协议项目、四川电信 IP 网流量流向监控分析仪表升级项目设备采购项目、成电智能网中心固网彩铃应用平台扩容设备采购项目、成电电子科大 SCE 扩容工程设备采购项目、成都银行重庆分行思科网络设备采购项目、成电 VIP 部移数通外呼中心搬迁 CISCO4506 交换机设备及相关服务采购项目、2010 年成都银行新核心系统 IBM 小型机硬件设备采购项目、广西公安厅异地灾备 IT 系统项目设备及相关服务采购项目、成电科大清水河校区扩容工程采购项目、2010 年成都 DCN 郊县网络优化及系统割接扩容 CISCO 设备项目等。这些项目的特点是单个项目的金额不大，但毛利率比大额的电信集成项目毛利率高。由于这些项目属于单项的，规模不大，因此所需的时间也较短。上述项目贡献毛利较大。

另外公司在 2010 年完成的成都银行管理系统和 IDC 机房主机设备及新核心系统软件采购项目、2010 年广西电信 BIMS 四期及 ORACLE 软件扩容项目设备及相关服务采购项目、2010 年新疆电信融合计费 CFS 软件采购项目、北京华胜天成科技股份有限公司贵州移动 Symantec 软件采购项目等。这些项目主要为软件产品集成，毛利空间要比硬件大，故上述项目贡献毛利较大。

在进行业务谈判时，公司会根据公司整体战略，适当降低部分集成与开发业务项目毛利率，从而获取电信网络与系统服务业务的机会，另外，公司为了进入新的市场，也会适当降低集成与开发业务项目毛利率。虽然对于单个集成与开发业务而言，毛利率较低，但对公司整体而言，是有利的。但同时也造成公司集成与开发业务的毛利率产生波动。同样，对于一些规模较小、提供后续服务机会较小的单项项目，在与客户谈判时，公司会适当提高毛利率。

（4）公司毛利率与可比上市公司毛利率比较

①公司集成与开发业务与可比上市公司近似业务比较

单位	业务名称	2010 年度	2009 年度	2008 年度
国脉科技	电信网络集成		13.38%	12.99%
东华软件	系统集成	-	12.78%	10.41%
华胜天成	系统产品及系统集成服务	-	13.20%	17.72%
可比公司平均值		-	13.12%	13.71%
本公司	集成与开发	15.75%	11.32%	9.77%

注：由于中通服公司未按业务披露成本，故不能按照业务类别比较其毛利率，下同。

公司集成与开发业务与国脉科技电信网络集成业务可比性最强。从上表可以看出，公司集成与开发业务与可比上市公司相比，大致相当。

②公司电信网络与系统服务与可比上市公司近似业务比较

项目	业务名称	2010 年	2009 年度	2008 年度
国脉科技	电信网络技术服务	-	72.52%	80.78%
东华软件	技术服务	-	57.18%	60.37%
华胜天成	专业服务收入	-	38.25%	40.63%
可比公司平均值		-	55.98%	60.59%
本公司	电信网络与系统服务	50.38%	50.33%	48.47%

在电信网络与系统服务方面。本公司毛利率比国脉科技毛利率低，其原因之一为国脉科技的电信网络技术服务还包括技术咨询，这项业务毛利率较高，而本公司的技术咨询业务很少。另外公司受资金限制，没有建立较大的备品备件库，公司对大部分价值量高的设备，采用向原厂采购服务方式向客户提供服务，需要向原厂支付服务费，从而增大了公司电信网络与系统服务成本。募集资金到位后，公司资本实力将大大提高，并将逐步建立备品备件库，从而逐步提高公司的毛利率水平。

③公司综合毛利率与可比上市公司综合毛利率比较

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
国脉科技	-	46.33%	49.93%
中通服	-	16.13%	16.28%

东华软件	-	26.46%	25.35%
华胜天成	-	19.30%	21.03%
可比公司平均值	-	27.05%	28.15%
本公司	27.74%	26.17%	30.63%

注：公司综合毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

本公司综合毛利率与同行业可比上市公司平均毛利率相当。

与国脉科技综合毛利率相比，公司综合毛利率低于国脉科技综合毛利率。主要原因是不仅国脉科技的电信网络技术服务毛利率高于本公司电信网络与系统服务毛利率，而且高毛利率业务占营业收入比例也高于本公司，2008年、2009年，国脉科技电信网络技术服务营业收入占营业收入总额比例分别为53.99%、55.26%，而本公司2008年、2009年电信网络与系统服务营业收入占公司营业收入总额比例分别为50.84%、38.12%。

与业务相近的中通服公司相比，公司综合毛利率相对较高，主要是公司专注于从事毛利率较高的集成与开发业务和电信网络与系统服务，而中通服业务范围除为客户提供系统集成与开发、互联网服务、语音增值服务外，还包括为客户提供工程、设计、监理、维护，而工程建设业务可能具有营业收入大，而毛利水平相对较低特征。

（三）期间费用分析

1、销售费用

（1）公司销售费用

2008年、2009年及2010年，公司销售费用分别为199.11万元、224.02万元、308.90万元。

（2）销售费用占营业收入比例与可比上市公司比较

可比公司销售费用占营业收入比例比较表：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
国脉科技	-	6.17%	6.63%
东华软件	-	3.51%	3.10%
华胜天成	-	8.35%	8.62%

可比公司平均值	-	6.01%	6.11%
本公司	1.72%	1.52%	1.93%

公司费用控制情况较好。2008-2010 年，公司销售费用占营业收入比例波动不大。报告期内，与可比上市公司相比，公司销售费用占营业收入比例均低于可比上市公司。

2、管理费用

（1）公司管理费用

2008 年、2009 年及 2010 年，公司管理费用分别为 1,104.08 万元、1,237.94 万元、1,500.16 万元。

（2）管理费用占营业收入比例与可比上市公司比较

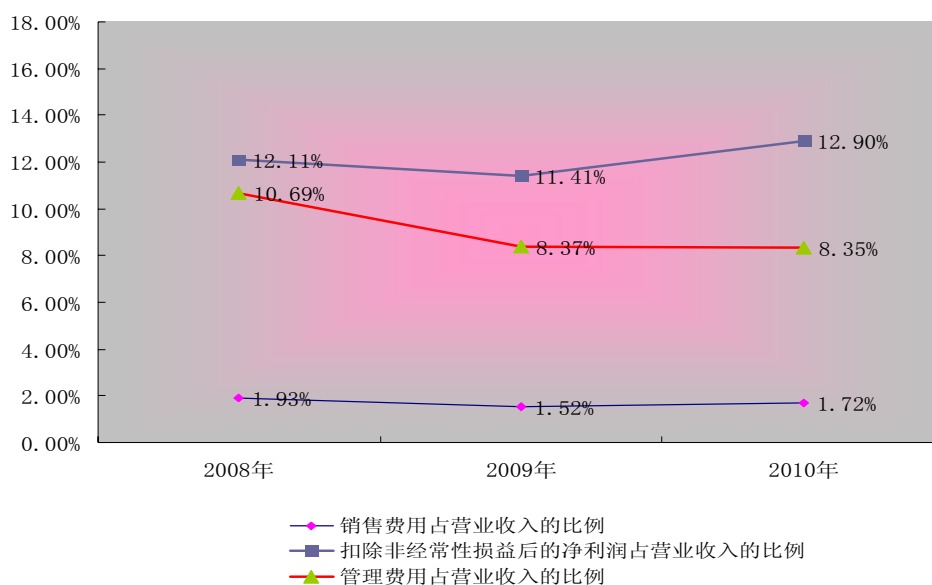
可比公司管理费用占营业收入比例比较表：

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
国脉科技	-	19.16%	18.80%
东华软件	-	6.95%	5.87%
华胜天成	-	3.03%	2.18%
可比公司平均值	-	9.71%	8.95%
本公司	8.35%	8.37%	10.69%

与国脉科技相比，公司管理费用占营业收入比例低于国脉科技，但高于东华软件和华胜天成。

2008 年、2009 年及 2010 年，公司销售费用、管理费用合计占公司营业收入比例分别为 12.62%、9.89%、10.06%，而 2008 年-2009 年中通服的销售、一般及管理费用、其他经营费用合计占经营收入比例分别为 12.05%、12.07%，与公司基本相当。随着公司规模扩大，公司销售费用、管理费用合计占公司营业收入比例预计会继续保持在目前的较低水平。

3、公司净利润、销售费用、管理费用占营业收入比例趋势图



（四）投资收益分析

报告期内，公司投资收益构成如下：

单位：万元

产生投资收益的来源	2010 年度	2009 年度	2008 年度
转让四川省新思维电子信息技术有限公司股权			
转让四川融祥科技有限公司股权			150.66
剥离成都精灵宝贝教育培训中心			43.95
转让成都美森软件系统有限公司股权			82.95
注销四川省创融投资有限公司		-4.24	
创信技术国际有限公司			56.36
转让深圳市经纬科技有限公司股权		503.75	
成都银行股份有限公司（现金股利）	53.36		
合计	53.36	499.51	333.92

关于投资收益说明请参见本节之“七、经注册会计师审核的非经常性损益明细表”相关内容。

（五）营业外收入分析

2008 年末、2009 年末及 2010 年末营业外收入分别为 60.16 万元，59.73 万元和 124.56 万元，主要为政府补助收入。具体明细如下表：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动资产处置利得		0.93	
其中：固定资产处置利得		0.93	
政府补助	96.00	55.00	60.00
其他	28.56	3.81	0.16
合计	124.56	59.73	60.16

（六）净利润变动分析

2009 年，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润比 2008 年增加 436.34 万元、增长 34.89%。2009 年公司扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润增长较快，主要是公司高毛利率的电信网络与系统服务业务增长。2009 年，公司电信网络与系统服务同比增加 400.56 万元，而 2009 年电信网络与系统服务毛利率为 50.33%，集成与开发业务也保持大幅增长。另外公司营业成本、管理费用、销售费用增长幅度均低于收入增长带来的毛利增长幅度也是公司利润增长的重要原因。

2010 年，发行人实现净利润 2,473.56 万元，扣除非经常性损益后净利润为 2,318.07 万元，上年同期净利润为 2,162.40 万元，扣除非经常性损益后净利润为 1,686.83 万元，同比分别增长 14.39%、37.42%。主要是公司集成与开发业务收入保持大幅增长，高毛利率的电信网络与系统服务业务收入也保持持续增长。另外公司 2010 年集成与开发业务毛利率较上年度有所上升，也是公司利润增长的重要原因。

报告期内，公司利润稳步增长，主要是公司加大了市场开拓力度，集成与开发业务收入、电信网络与系统服务收入均有所增长，且毛利率也有所提高。另外，由于规模经济效应，各种费用（折旧费、管理人员费用、行政费用）也控制较好，也是公司利润增长的重要原因。

十五、现金流量分析

（一）公司经营活动产生现金流量分析

单位：万元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	18,483.41	14,291.84	9,495.47
营业收入	17,974.48	14,785.11	10,324.94
销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入 比例	102.83%	96.66%	91.97%
经营活动现金流入小计	19,152.62	14,954.31	12,001.08
经营活动现金流出小计	16,269.27	13,701.45	11,195.60
经营活动现金净流入	2,883.35	1,252.86	805.48
经营活动现金流入/经营活动现金流出	1.18	1.09	1.07

2008 年-2010 年公司经营活动现金净流量均为净流入。销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例较高，说明公司销售回款正常。

2010 年公司经营活动现金净流入 2,883.35 万元，报告期内的经营活动产生的现金净流入量逐年提高，主要原因是公司近年来在保证已有市场的同时，开拓了新的市场，销售收入稳步增加，导致销售商品、提供劳务收到的现金大幅度提高。

(二)报告期内现金流入结构分析

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
经营活动现金流入额	19,152.62	95.73	14,954.31	93.96	12,001.08	100.00
投资活动现金流入额	53.36	0.27	561.49	3.53	0.00	0.00
筹资活动现金流入额	800.00	4.00	400.00	2.51	0.00	0.00
合 计	20,005.98	100.00	15,915.80	100.00	12,001.08	100.00

从公司现金总流入看，报告期内经营活动现流入占公司现金总流入 93%以上。经营活动是公司现金的主要来源。

2009 年投资活动流入现金 561.49 万元，主要是公司转让深圳经纬科技公司股权获取现金 550 万元。筹资活动现金流入 400 万元，是 2009 年 5 月 19 日向成都银行股份有限公司取得银行借款 400 万元。2010 年，公司筹资活动现金流入 800 万元，2010 年 5 月 20 日公司根据经营业务需要，向中国建设银行股份有限公司成都岷

江支行借入的短期借款。

(三)报告期内现金流出结构分析

单位：万元

项 目	2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
经营活动现金流出额	16,269.27	91.24	13,701.45	96.01	11,195.60	96.47
投资活动现金流出额	756.54	4.24	166.05	1.16	409.91	3.53
筹资活动现金流出额	805.67	4.52	403.44	2.83	0.00	0.00
合 计	17,831.48	100.00	14,270.95	100.00	11,605.52	100.00

报告期内，公司经营活动产生现金流出占公司现金流出总额比重超过 91%。

说明公司资金流出主要是用于经营活动。

2008 年公司投资活动现金流出额为 409.91 万元，主要原因是 2008 年处置子公司导致合并范围减少，原合并范围内子公司的现金不纳入 2008 年末的合并报表范围导致的现金流出 313.37 万元，另外 96.54 万元为购买办公用固定资产。

2009 年筹资活动现金流出 403.44 万元，主要是 2009 年 7 月 7 日归还成都银行股份有限公司短期借款 400 万元。投资活动现金流出额为 166.05 万元，主要是补交土地款 82.72 万元和购买办公用固定资产 83.33 万元。

2010 年筹资活动现金流出 805.67 万元，主要是 2010 年 7 月归还成都银行股份有限公司短期借款 800 万元。投资活动现金流出额为 756.54 万元，主要是购买固定资产和无形资产。

(四)流入流出分析

1、现金净流量

单位：万元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动现金净流入额	2,883.35	1,252.86	805.48
投资活动现金净流入额	-703.18	395.44	-409.91
筹资活动现金净流入额	-5.67	-3.44	0.00

汇率变动对现金及现金等价物的影响			-17.95
合 计	2,174.50	1,644.86	395.56

2、流入流出比分析

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动现金流入流出比	1.18	1.09	1.07
投资活动现金流入流出比	0.07	3.38	0.00
筹资活动现金流入流出比	0.99	0.99	

报告期内，公司经营活动是产生现金的主要来源。报告期内，公司经营活动现金流顺畅。公司管理层分析认为：总体来说，报告期内公司现金周转正常、回款较好，公司偿债能力较强，收益质量较高。

十六、重大资本性支出分析

（一）报告期内资本性支出

报告期内，公司资本性支出较少，主要是 2009 年支出土地款 82.72 万，购买电子设备 83.33 万元；2010 年购置 314.72 万元电子设备、95.97 万元交通设备，购入 KIMS 企业关键信息管理系统开发工具及平台软件、VERTAS 软件系统（两项软件合计支出 163.54 万元）。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资支出外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响请投资者详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的相关内容。

十七、公司财务优势和困难及未来的趋势分析

（一）主要财务优势

- 1、公司经营业绩持续增长，公司盈利能力较强；
- 2、公司主业突出；
- 3、公司资产质量优良，固定费用负担较小。

（二）需要解决的问题

- 1、公司为实现进一步快速发展，有较大资金需求；
- 2、间接融资受到一定限制。

（三）发展趋势

公司通过公开发行股票筹集资金后，公司经营将出现以下变化趋势：

- 1、募集资金到位后，公司募集资金投资项目若顺利实施推进，公司的营业收入将进一步增长。
- 2、募集资金到位后，公司净资产将大幅增加。由于投资效益的实现需要一定时间，公司净资产收益率将出现较大幅度下降，待募集资金投资项目效益开始显现后，公司净资产收益率将逐渐回升。

十八、股利分配政策及分配情况

（一）发行人最近三年股利分配政策

最近三年公司股利分配政策为：按照当年利润 10%提取法定公积金，公司法定公积金累计超过公司注册资本 50%时，可不再提取；公司法定公积金不足以弥补上一年度亏损的，在提取法定公积金之前，先用当前利润弥补亏损；经股东会审议后，公司可以任意提取任意公积金；当年利润弥补亏损和提取法定公积金后，按照股东出资比例进行分配。

（二）近三年实际股利分配情况

2008 年利润分配情况：根据有限公司 2008 年 11 月 10 日股东会通过的《关于公司由有限责任公司整体变更设立股份有限公司的议案》，本公司以有限公司截止 2008 年 9 月 30 日经审计的净资产 58,430,852.98 元，按 1.1686:1 比例折合等额 5,000 万股（每股面值 1 元），并整体变更为四川创意信息技术股份有限公司，本公司股东按原出资比例享有折股后股本。本次增资后，本公司注册资本为人民币 5,000 万元，资本公积为 8,430,852.98 元。

2008 年-2010 年公司未分配现金股利。

（三）发行后的股利分配政策

《公司章程》（草案）第二百一十六条规定：“公司制定利润分配预案应遵循

以下原则：

公司应重视对股东的合理回报，实施积极的利润分配政策。在利润分配办法上，可实行现金、股票或者以资本公积转增的合理方式及其他符合法律、行政法规的合理方式分配股利。

在公司盈利状态良好且现金流比较充裕的条件下，公司应于年度期末或者年度中期采取现金方式分配股利：公司于年度期末或年度中期以现金方式分配的利润应不低于年度或年度中期实现的可分配利润的百分之十，且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。

具体现金分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。

如果当年公司项目资金存在需要并且项目预期收益较好，对可分红资金的使用有利于实现股东中长期利益最大化的目标，经公司股东大会决议通过，可在当年不进行现金分红。

公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。”

（四）本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

2009年8月15日，公司召开2009年第三次临时股东大会，审议通过《公司首次公开发行股票并在创业板上市前滚存未分配利润的分配方案》的议案。本议案内容为：“若公司本次公开发行股票（A）股并在创业板上市方案，经中国证监会核准并得以实施，本次股票发行前所滚存的可供股东分配的利润由公司新老股东依其所持股份比例共同享有。”

第十一节 本次募集资金运用

一、募集资金数额及投资项目内容

（一）募集资金数额及投资管理

公司本次拟向社会公开发行人民币普通股 1,670 万股股票，占发行后总股本的 25.04%，实际募集资金扣除发行费用后的净额为 万元，全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。开户银行为 ，账号为 。

（二）募集资金具体用途、预计投入的时间进度情况

经本公司 2009 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行募集资金将用于以下投资项目：

项目名称	金额（万元）	备案情况
电信技术服务支撑基地项目	4,263.00	成高经审[2009]312、[2011]401 号备案
其他与主营业务相关的营运资金	-	-

1、投资 4,263 万元用于电信技术服务支撑基地项目

募集资金到位后，本公司将加快投资项目的建设，预计两年内将完成项目建设，资金使用计划如下：

项目名称	募集资金使用计划（万元）		
	第一年	第二年	合计
电信技术服务支撑基地项目	2,984.10	1,278.90	4,263.00

本项目已进行详细的可行性研究，项目投资计划是对拟投资项目的大体安排，实施过程中可能将根据实际情况作适当调整。投资电信技术服务支撑基地项目有助于公司提升服务能力，提升公司的核心竞争力，为公司的持续发展打下坚实的基础。

2、其他与主营业务相关的营运资金

营运资金的增加将增强公司资金实力、改善公司的财务状况、提高公司获取业务的能力。同时解决现有合同项目的执行和资金压力，做大做强公司的主营业务。

用于其他与主营业务相关的营运资金的详细分析见本节“二、（二）其他与主营业务相关的营运资金”部分。

二、本次募集资金投资项目介绍

（一）电信技术服务支撑基地项目

1、项目备案

根据《成都市企业投资项目备案暂行办法》，本项目已经获成都高新技术产业开发区经贸发展局核发《企业投资项目备案通知书》（成高经审[2009]312号[2011]401号），同意发行人电信技术服务支撑基地项目备案。

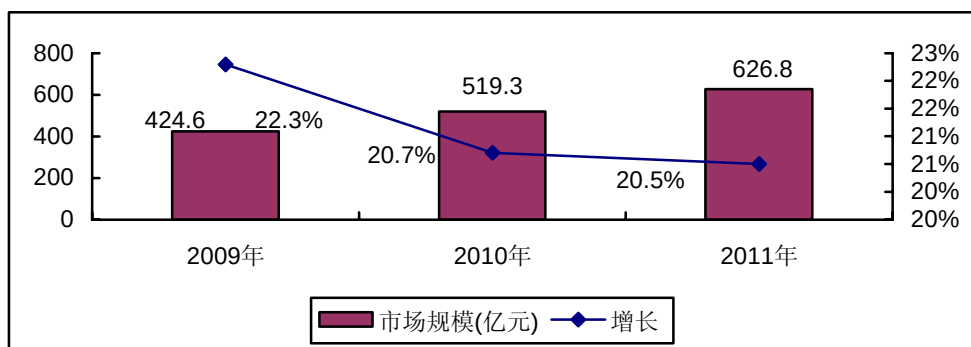
2、项目背景

（1）市场背景

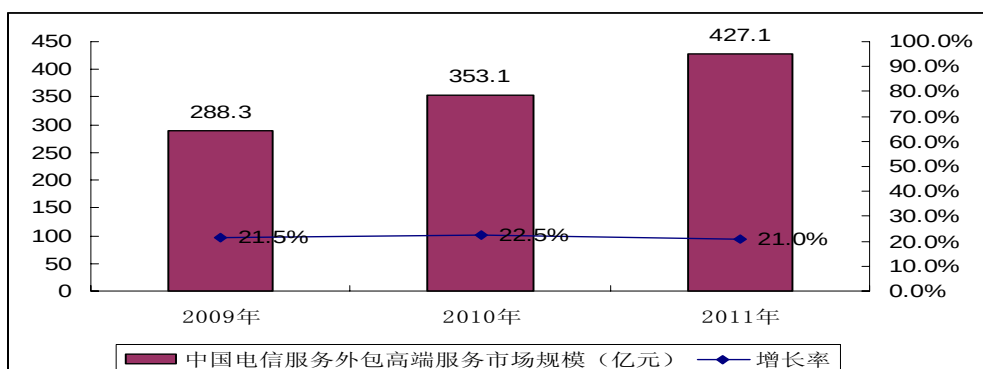
随着中国电信行业的快速发展，竞争的不断加剧，运营商用更多的精力投入到新业务和新市场的开发中去，将网络运行维护等的相关技术工作以外包的方式委托给专业的服务提供商的做法在国际电信行业已经成为一种主流的发展趋势。不过由于传统观念的影响，中国的电信外包服务市场发展尚处于成长前期。面对竞争、转型及未来全业务给电信运营商带来的压力，中国电信外包服务市场将获得新的发展机遇，并向多元化、精细化方向发展。以 IP 为核心的下一代电信网正在迅速改变着中国电信行业的竞争格局，运营商迫切需要不断为客户提供创新的应用，提高网络和运营的效率，提升核心竞争力。

赛迪顾问预测，2009—2011 年间由于 3G 牌照的发放以及宽带业务的增长，电信服务的整体发展空间将会进一步扩大。2009 年—2011 年中国电信服务市场以 20%左右的平均年增长率快速发展。

2009—2011 年中国电信服务市场规模预测：



2009—2011 年中国电信服务外包高端服务市场规模预测：



数据来源：赛迪顾问《2008-2009中国电信服务外包市场研究年度报告》

（2）政策背景

本项目投资建设电信技术服务支撑基地，符合国家产业政策。近年来，中国的电信技术服务市场的快速稳定增长在很大程度上得益于中国政府良好的政策环境的促进。从2000年《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》的发布，到2002年党的“十六大”中“以信息化带动工业化，以工业化促进信息化”发展战略的制定，对于促进中国电信技术服务市场的发展均起到了巨大的推动作用。今后，随着“西部大开发”战略的进一步深入实施和逐步落实，区域经济的发展又将会带动信息化建设新一轮的快速增长。2008年国务院《关于加快发展服务业的若干意见》阐述了加快我国服务业发展的意义、政策方针和措施，并且提出重点发展现代服务业。作为信息化的先锋和服务业的高级形态，中国电信服务产业正逐渐被各级政府所重视。可以预计，随着中国经济持续稳定的发展以及政府相关经济发展政策的进一步完善，中国的电信技术服务市场将面临着新的发展机遇。

（3）业务背景

公司的电信网络系统服务业务本身带有较强的延续性和稳定性，而且随着电

信运营商每年 IP 网络建设以及 IT 系统建设投入，该业务的规模会不断增长。近几年来，公司的营业收入保持了较高的增长率，服务的网络规模不断扩大。为了进一步提高服务能力，公司需要一个与运营商现行 IP 核心网络以及 IT 核心系统规模相配套的技术服务支持基地。

服务型公司提升业务竞争能力主要是通过加强技术服务能力、弥补技术服务弱项的方式来实现，而本次项目建设电信技术服务支撑基地即是立足企业现有主营业务，着眼于提升现有技术服务领域的技术水平、增加针对新设备系统的技术服务、缩小与厂商在模拟环境、备件支持等方面的差距。项目的经济效益是间接地通过增强原有市场的稳定性以及获得增量市场的方式来实现的。经过十多年的发展，公司的电信技术服务开始具备了规模经济，已经有能力应对起规模投入所带来的短期资金压力，此外，公司在拓展市场方面已经作了较有效的前期努力，也具备了一定的先机与条件。

综上，本项目符合行业发展方向，符合国家或地区产业政策，满足市场需求，立足于提升企业现有业务的技术能力及企业竞争能力，将会产生良好经济效益和社会效益，对于公司未来经营的持续性和成长性有重要的意义。

3、项目的必要性

（1）提升服务能力，满足客户需要

投资建设电信技术服务支撑基地，以形成多厂商设备所构成的模拟试验环境，是保障现有业务、拓展新设备技术服务市场的重要条件，也是公司拓展新市场必要前提。电信技术服务行业有一个重要的特点，电信网络设备系统以及IT系统的故障必须在模拟网络系统中模拟排障方案，确信可行之后才实施到实际的通信网络或IT系统中。拥有贴近运营商现实网络及IT系统的模拟环境是取得运营商重大合同的要条件。满足客户的需要是服务型公司获得市场认同的根本条件，运营商在一揽子的设备系统维护合同中已经明确提出了对于故障模拟环境的要求、对于备品备件服务的要求，随着电信运营商网络建设的发展和公司业务的增长，目前的故障模拟系统和备品备件规模将无法满足客户的需求。

5.12 特大地震灾害也使电信运营商认识到了保证业务数据连续性、安全性和稳定的重要性，增加了对核心系统容灾技术服务的需求。

在许多服务合同中，技术培训已经成为现有服务产品包中的重要组件，除了开展对运营商人员专业知识培训，还可以针对公司内部技术人员开展培训和技术升级，未来技术培训还可以发展成为具备独立盈利能力的新业务。

（2）提升竞争力，加快企业发展

本项目是对公司服务能力和市场竞争力的重要支撑，是实现公司业务快速发展的基础。公司定位于电信技术服务专家，重点针对电信运营商的网络及 IT 技术服务应用领域，本项目的建设将使公司提高面向电信运营商技术服务的支撑能力，拥有国内一流的多厂商多设备网络故障模拟环境，高技术水平的核心系统容灾技术服务中心，将有效提高公司电信 IP 核心网络技术服务、电信 IT 核心系统容灾技术服务能力，从而提高公司高端服务的竞争力。配以本地化的服务优势和性价比优势，本公司将在高端技术服务市场上具有更明显的竞争优势。

（3）树立公司品牌，实现业务快速扩张

随着电信服务外包理念逐步为运营商所接受，电信服务市场的空间越来越大，外包的设备和系统种类越来越多。作为专业的第三方电信服务供应商，本项目的建设将使本公司品牌提升到一个新的高度。市场拓展过程中，本项目将提高公司服务保障，提升品牌，获取客户更多的信任，创造提供规模化运营商网络技术服务条件，因此，本项目的建设有助于公司争取新的运营商电信技术服务外包，是公司未来拓展市场空间的重要条件。

本项目的顺利投入和实施有利于公司树立品牌、拓展品牌，并依托品牌和其他技术资源实现企业的市场扩展战略。电信 IP 核心网络技术服务、电信 IT 核心系统容灾技术服务自身包含了稳定性和成长性，业务的主要要素都可以复用，如果公司的品牌战略获得成功，可以支持公司业务在西部地区的快速扩张。

（4）提升服务能力，提高西部地区通信保障能力

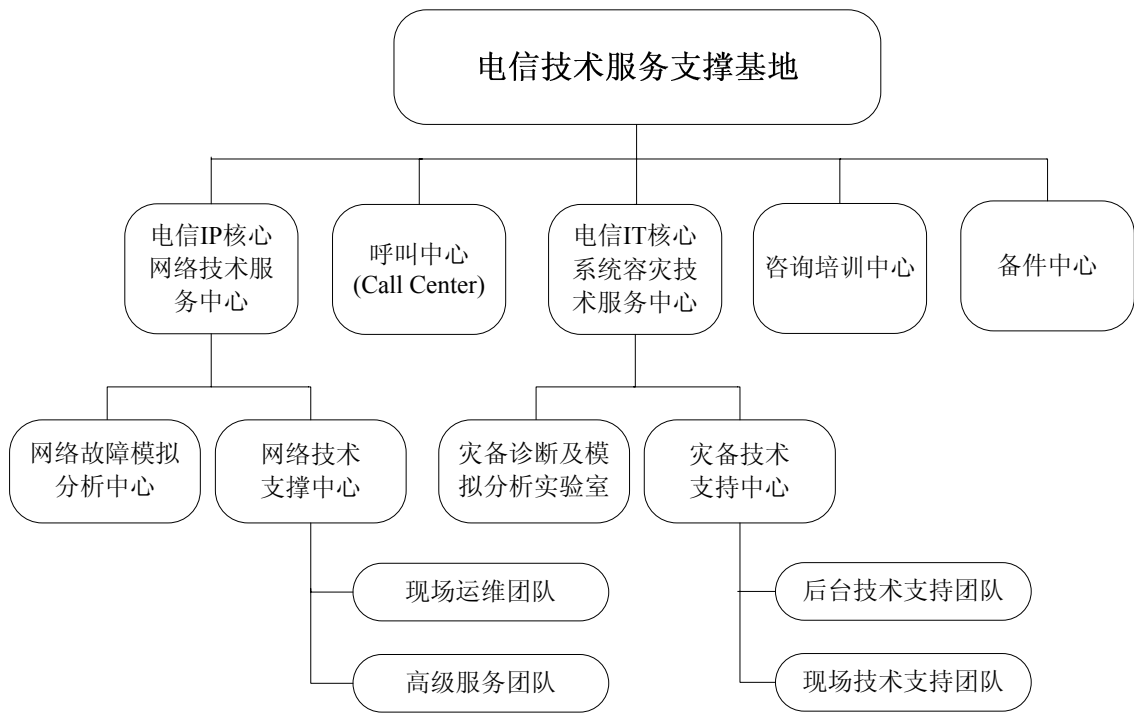
公司服务市场主要集中在西部地区，西部广大地区，特别是偏远山区交通不发达，自然灾害相对频繁，电信技术人才较少，通信保障难度较大。在 5.12 特大地震灾害中，通信发挥了重要作用，但也暴露出公众通信网应对特大自然灾害能力仍有欠缺、应急通信体系和能力建设不够完善等问题。通过建设电信技术服务支撑基地项目，公司将进一步提高技术水平，从而提升服务能力，提高灾备应急

和网络安全保障能力，促进西部地区经济社会发展。

4、项目建设内容

本项目将投资建设电信技术服务支撑基地，该基地包括电信 IP 核心网络技术服务中心、电信 IT 核心系统容灾技术服务中心、呼叫中心(Call Center)、咨询培训中心以及备件中心。

电信技术服务支撑基地项目组成示意图：



(1) 电信 IP 核心网络技术服务中心

本中心致力于提供电信 IP 核心网络设备维护、网络优化、集成与开发等高端专业技术服务。服务涵盖电信 IP 核心网络及系统设备的维护维修、信息系统的营运支持、网络技术外包应用服务。同时也提供定制服务项目和个性化的服务产品，为保障电信 IP 核心网络产品设备和信息网络系统高效稳定运行提供专业技术支撑服务。电信 IP 核心网络技术服务中心包括专业的网络故障模拟分析中心和网络技术支撑中心。

①网络故障模拟分析中心

作为服务提供商，对其电信网络业务进行模拟，有助于快速排除通信障碍，因此拥有网络故障模拟分析中心是承接更多网络业务的技术保障。

网络故障随时都可能产生，重要业务往往有备份业务来代替或者是当故障出现后又即可恢复，因此工程师因无法进行故障查找而不能真正解决故障，从而存在故障隐患；另一方面，由于运营商的数据网络设备构成异常复杂，在同一网络中包含了多种专业设备，采用了多种技术，并且同一网络各设备间地理跨度可能有上千公里，各种设备相互关联，组成一个整体网络，级别越高的网络其故障的影响面就越大，对通信业务造成的损失也就越严重，如省级骨干网络故障，通常会影响到至少两个以上地区的通信业务。因此，如果不能够对故障进行准确定位，而直接在现行网络上做过多的故障排除试验，必然会造成更多的故障，对通信业务的正常运行影响很大。

网络故障模拟分析中心可以模拟重现网络故障，定位故障原因。通过模拟重现网络中的故障，找到解决故障的最好办法，总结出故障原因，提高故障处理的效率。同时，可以建立一套故障处理的数据库，为客户提供高质量的售后服务，为公司业务提供技术积累。通过网路模拟总结一套适合该服务的技术方案，为服务项目的顺利实施提供强有力的保障。此外，网络故障模拟分析中心也是技术人员的培训基地，可以定期对客户技术人员进行培训，提升客户的排除设备和系统障碍技能，也可以对公司新员工提供培训实验平台，提高员工个人技能，尽快让新员工熟悉业务技术。

②网络技术支持中心

由受过高级培训的工程师及具有丰富网络实践经验的专家团队组成，帮助客户检测、检验网络设备及系统故障，第一时间响应客户的技术请求。

网络技术支持团队为客户提供全方位、多元化的服务和技术支持。先进的实验室、训练有素的技术支持工程师团队、完善的技术问题解决方案库和先进的模拟实验室环境，让客户方便快捷地享受到技术支持服务。

（2）呼叫中心

呼叫中心将加强和规范公司各部门互相协作，加强对客户的支撑力度，加快市场响应的速度，提高客户满意度。客户中心职能涵盖了客户需求响应、客户需求的深入挖掘、客户服务与客户关系管理、客户关系管理绩效的测评、服务生产率管理、服务品牌推广等全过程的管理。

优质服务已成为 IT 服务业争夺市场的关键，同时客户服务质量的提升对品牌价值的提升有及其重要的作用。

快速响应模式对客户营销服务与支撑有着十分重要的作用：通过实现客户业务的能力和技术方案的快速响应，减少了客户经理协调后台的时间，同时加强后台部门的市场意识，对需求进行及时响应和回馈，提高营销工作效率；同时设立订单的全程管控，最大程度地保障订单的获取和服务质量。

公司在售后服务方面不断创新，将不断提高客户满意度，稳固和扩大市场份额，加强售后服务规范化管理、优化业务流程、深入了解客户需求，为客户量身定制创新性的解决方案，客户提供优质、全面、前沿的技术性服务和保障。

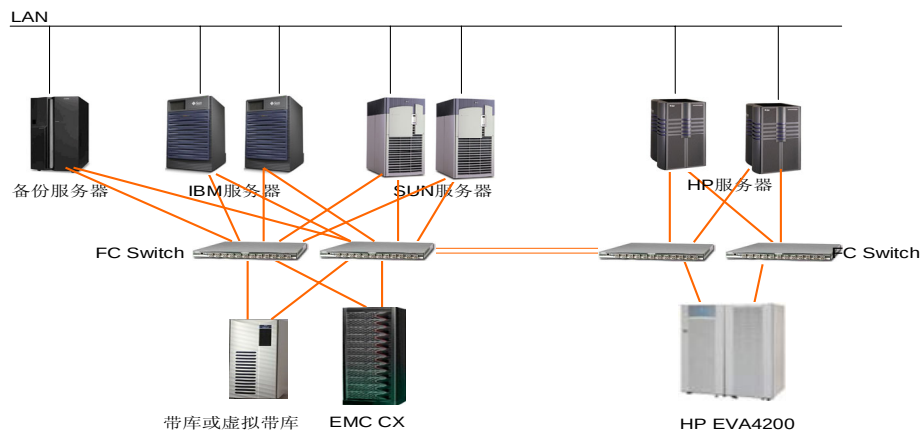
（3）电信 IT 核心系统容灾技术服务中心

电信 IT 核心系统容灾技术服务中心致力于提供信息系统存储备份和容灾方面的专业化服务，包括存储备份和容灾的相关咨询服务、营运服务以及维护服务，所有服务涵盖存储备份设备、容灾产品及系统设备的维护维修、信息系统的营运支持、外包应用服务，同时也提供定制服务项目和个性化的服务产品。该服务产品可有效保障客户容灾备份系统及产品设备和系统高效稳定运行，提供高品质、高效率的专业技术支撑服务，保障在灾难发生时客户业务的连续性，使客户关注于快速响应市场变化，降低运营成本，提升盈利能力。电信 IT 核心系统容灾技术服务中心包括专业的灾备诊断及模拟分析实验室、容备技术支持中心。

容灾备份的高技术特性决定了对容灾备份服务提供商的高标准、高要求。结合公司在容灾备份领域的多年积累与公司未来业务发展规划，公司决定建设电信 IT 核心系统容灾技术服务中心，保障客户的 IT 产品设备和信息系统高效稳定运行，并提供高品质、高效率的专业容灾备份技术支撑服务。针对容灾备份系统的技术含量高、复杂度高的特性，对综合系统及数据保护业务建立灾备诊断及模拟分析实验室。

灾备诊断及模拟分析实验室的建立是在提升公司技术实力的情况下，也为更快实现这个目标提供保障。实验室建设完成后，公司可以提供以主机、存储和容灾备份方面的解决方案为核心的专业解决方案，针对不同用户的特点，提供量身定制的解决方案和服务内容，作为运营商容灾备份系统的演练中心。为用户实现系

统建设完善的规划以及涵盖整个信息生命周期管理的数据存储、备份、容灾系统的解决方案，同时也为公司向提供解决方案提供有力的保障。实验室的主要设备包括主机、存储、光交换机及相关的软件系统，灾备诊断及模拟分析实验室架构如下图所示。



灾备技术支持中心为运营商提供7X24小时的技术支持和快速反应的排障服务，建设先进的实验室和一支训练有素的后台技术支持工程师团队，完善的技术问题解决方案库和先进的诊断分析模拟实验室环境，让客户方便快捷地享受到技术支持服务；通过直接与客户联系不断提升客户满意度，通过包括电话和网络在线等方式获得客户及合作伙伴的反馈，并不断完善策略、优化流程。

灾备技术支持中心依托容灾备份系统诊断及模拟实验室，组建现场技术支持团队和后台技术支持团队。后台技术支持团队结合先进的诊断分析中心实验室，为现场技术支持团队工程师及客户提供强有力技术支撑，更好、更快的为用户系统维护服务质量提供保障。现场技术支持团队配备具有丰富实施经验的工程师，具体职责是为客户提供容灾备份建设的规划、设计方案、具体实施以及容灾备份系统外包服务的现场工作及项目的售后工作的实施。

（4）咨询培训中心

本中心面向电信运营商的技术人员，开展专业电信技术咨询、培训业务，还可以针对公司内部技术人员开展培训和技术升级，帮助电信客户制订最优的发展战略、建设规划、以及具体的技术实现方案。

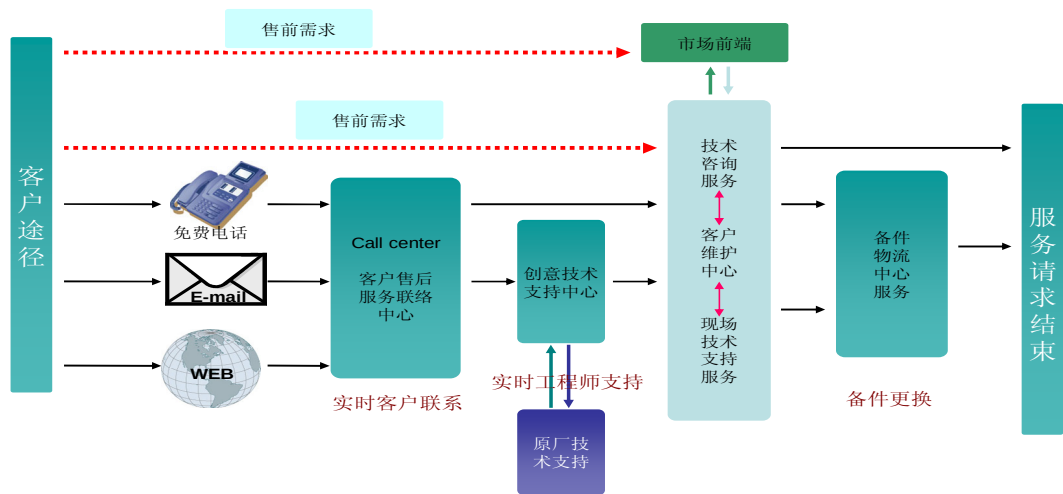
本中心的建设将能够为电信运营商提供新技术、新业务和新设备的培训，对提高应急通信管理人员和保障队伍的技术能力和业务水平将起到积极作用。西部广大地区因偏僻、交通不便等原因，经济发展水平较落后，在优秀人才的吸引、保留、储备等方面具有明显的劣势。咨询培训中心的建立，对西部地区的技术人员的培训能快速提高技术人员的技术水平、服务能力和应付灾害的能力，并促进西部地区技术人才队伍的稳定和壮大，为西部地区的通信网络维护提供技术和人员保障。

(5) 备件中心

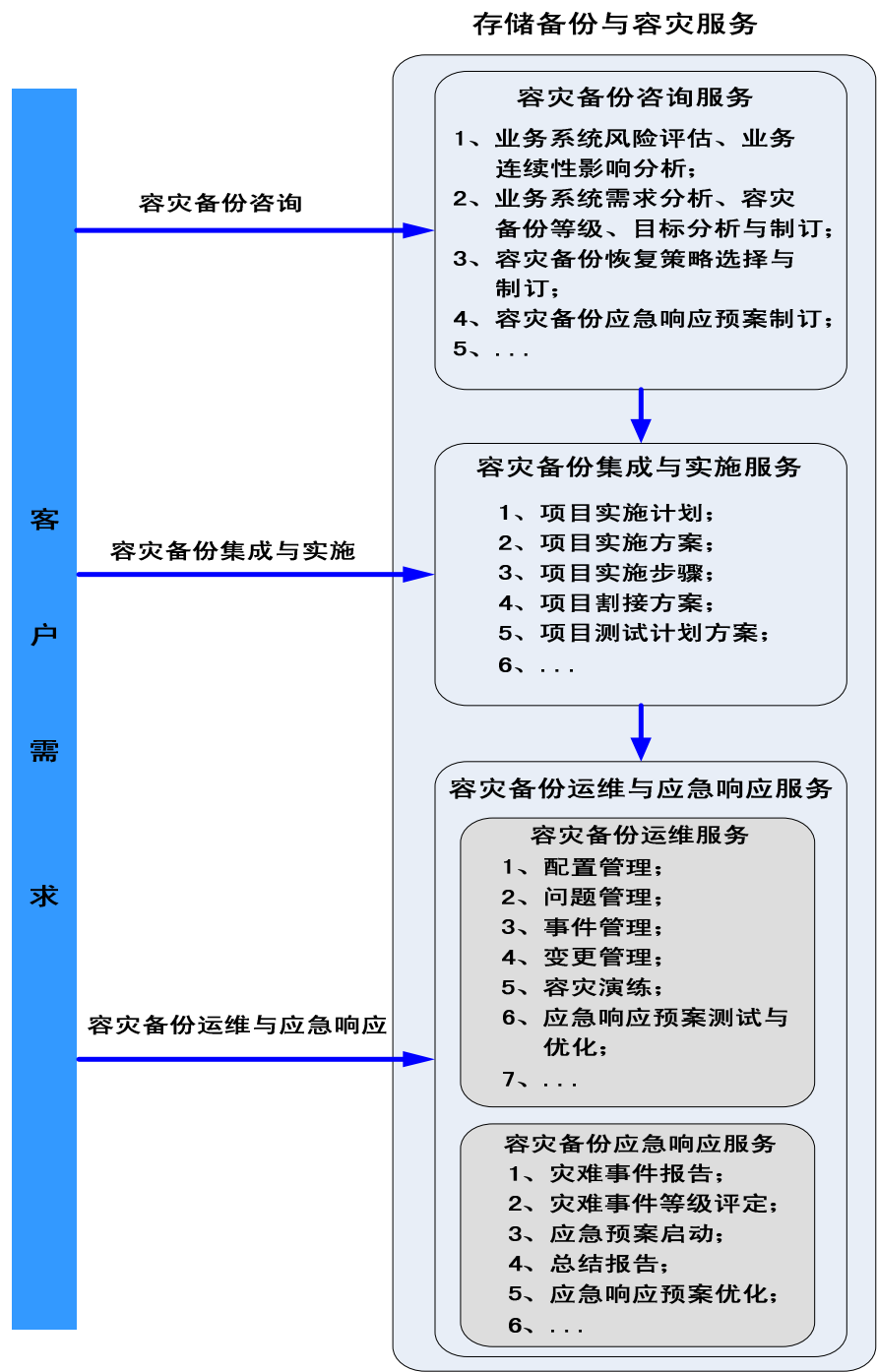
备件中心作为公司的备品备件支撑中心，能够提高企业应急的反应速度和服务质量，提升公司的整体服务能力，树立企业整体形象。备件中心的建成可缩短由于硬件故障导致的网络中断时间，减小企业的故障解决时间，提高服务效率，从而赢得电信营运商的信任和订单提供强有力的支持。备件中心同时可作为其他代理商的备品中心，为其提供所需的硬件设备。

5、项目服务流程

(1) 网络技术服务流程



(2) 容灾技术服务流程



6、项目投资概算

本项目总投资 4,263 万元，详细的资金安排如下：（单位：万元）

序号	费用名称	建筑工程费用	设备购置费	安装工程费	其它费用	合计
1	工程费用	625	2,072	177		2,875
1.1	电信 IP 核心网络技术服务中心	125	973	89		1,187

1.2	电信 IT 核心系统容灾技术服务中心	150	800	70		1,020
1.3	呼叫中心（Call Center）	50	205	19		274
1.4	咨询培训中心	100	73			173
1.5	备件中心	200	22			222
2	工程建设其它费用				305	305
2.1	建设管理费				43	43
2.2	前期工作费				29	29
2.3	勘察设计费				86	86
2.4	工程建设监理费				86	86
2.5	人员培训费				29	29
2.6	办公家具购置费				14	14
2.7	招投标费				17	17
3	预备费				159	159
3.1	基本预备费				159	159
3.2	涨价预备费					0
4	建设工程总费用	625	2,072	177	464	3,338
5	铺底流动资金					925
6	项目总投资					4,263

7、项目的环保情况

本项目对环境的污染较小，《建设项目环境影响报告表》已取得了成都市高新区城市管理和环境保护局的批复。

8、项目的选址及土地

本项目实施地点为目前公司办公所在地，位于成都市高新西区西芯大道 28 号。本次募集资金投资项目所需建设用地已取得建设用地 15,755.97 平方米的土地使用证。

9、项目新增固定资产对经营成果的影响

本项目将新增固定资产 3,338 万元（其中建筑投资共 625 万元，专业设备购置 2,072 万元安装工程费 177 万元，其它费用 305 万元，预备费 159 万元）。对于提高公司服务能力具有极其重要得意义。项目投入后，电子通信设备按 5 年折旧、房屋建筑按 20 年折旧，故在设备投入后公司会增加一定数量的折旧，具体情况如下：

年度（T 为募集资金到位年）	T+2	T+3	T+4	T+5	T+6	T+8	T+9
折旧（万元）	390	545	545	545	545	184	30

从上表可以看出，随着项目的逐步投入，前二年的折旧额会逐步提高，会对公司的盈利产生一定压力。但与此同时，随着投入的增加，公司的收入和利润增加，会抵消折旧增加的影响。电信技术服务支撑基地新增专业设备是为了提高公司目前核心业务的服务支撑能力，开拓新的服务市场。项目支撑的业务都是高端服务，毛利率较高，随着项目投入的增加和业务的拓展，公司的盈利能力将进一步提升。

（二）其他与主营业务相关的营运资金

1、公司的主营业务需要大量营运资金

（1）公司业务模式决定了公司需要大量的营运资金

公司的主营业务为电信技术服务，包括集成与开发、电信网络与系统服务。

集成与开发是公司根据用户需求，提供系统规划和技术解决方案、采购设备及软件，将各种厂商设备及软件融合为一个完整、可靠运行的系统。集成与开发业务从支付资金采购设备到最终验收收款需要一个过程，在这一过程中需要占用公司营运资金，而电信网络设备及系统设备技术含量较高，价格高，占用的营运资金总量较大。由于设备采购资金的投入根据项目的需要来安排，而公司所承接的项目的实施周期具有不均衡性，在各个项目集中投入时，对资金的需求量非常大。

电信网络与系统服务的营运资金支出主要用于设备维护维修所需备品备件及相应技术支持服务采购、服务机构和专业团队建设支出。

从本公司的资产结构来看，公司近三年资产总额中流动资产比例较高：

项目	2010 年 12 月 31 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	平均
流动资产/总资产	77.24%	71.30%	57.39%	68.64%
固定资产/总资产	14.00%	17.85%	23.46%	18.44%
流动资产/固定资产	5.52	3.99	2.45	3.99

（2）资金实力是公司承揽业务的重要条件

公司的客户主要为电信运营商，电信运营商对网络和 IT 核心设备集中化招标采购已经成为行业的一种趋势，随着网络建设的规模化和设备技术的进步，单笔

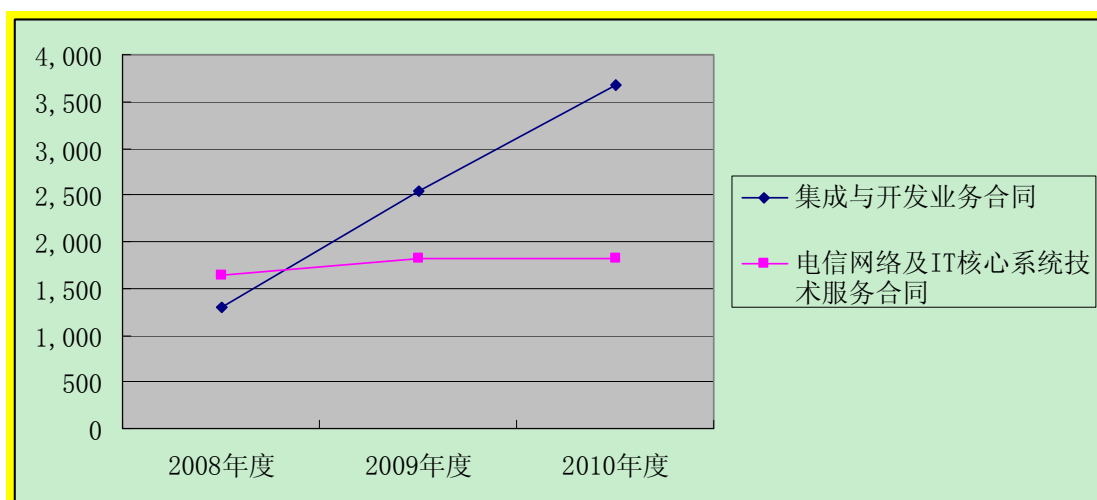
集中采购标的金额越来越高，对公司的营运资金需求也越来越高。

报告期内各年度承接的金额最大的单笔合同如下：

年度	集成与开发业务合同		电信网络及 IT 核心系统技术服务合同	
	名称	金额（万元）	名称	金额（万元）
2007年度	成电电子科大新校区校园网网络建设工程设备采购	1,657	省电信 CISCO、安氏设备 07 年技术服务	1,067
2008年度	08 年商行 IBMP595 小型机采购项目	1,300	四川电信 08 年 CISCO、安氏设备维保合同	1,632
2009年度	中国电信 2009 年第一批 IP 设备集中采购思科（四川、广西）CR 采购合同	2,544	中国电信股份有限公司四川分公司 CISCO、安氏及主机设备 2009 年技术支持服务合同	1,820
2010年	中国电信 2010 年思科 CR 设备采购合同	3,671	中国电信股份有限公司四川分公司 CISCO、安氏及主机设备 2010 年技术支持服务合同	1,820

单笔合同最大金额变化趋势图：

单位：万元



公司与客户及供应商签订的合同大多采用如下结算方式：

合同类型	付款条件	
	销售合同	采购合同
集成与开发	到货加电测试验收后 70%-80%:初验 20%-10%:终验 10%	① 通过原厂商的总代理/金牌代理下单时，预付 10%-20%的资金，到货后 30 天内付全款。 ② 直接向原厂商下单时，预付进口代理商 20%资金，货到国内报关前付全款。
技术服务	按季度付款，即第一、二、三、四季度末付款 25%	① 通过原厂商的总代理/金牌代理下单时，一般在每季度初支付，争取按季度末付款（付款

		比例 25%)。 ② 直接向原厂商下单时，付全款。
--	--	------------------------------

集成与开发业务：①资金流出。采购合同签订后，按不同的下单方式，资金支付的方式不同。以向原厂商的总代理/金牌代理下单的方式，一般在下单时需预付 10-20%的资金，到货后 30 天内付全款，该处到货的含义是指无论是设备供应商直接发货到用户的项目所在地机房，还是设备供应商发货到公司库房，均由公司技术人员（如发货到库房需会同库管人员）对到货设备的外包装和数量进行确认和签收；一般情况下，80- 90%的资金均在下单后 30 天左右支付。以向原厂商直接下单的方式，一般在下单时预付进口代理商 20%资金，货到国内报关前付全款。②资金回收。集成与开发项目按正常的项目进度收款，一般分为三个阶段，第一阶段为 70%-80%的到货款，直接发货到客户的项目所在地机房的情况下，经公司技术人员根据客户机房的配置情况，加电测试验收后，由客户在公司的设备签收单上签字确认到货，一般滞后于设备采购的到货时间，滞后期与客户机房的配置情况相关，一般为 0.5-1 个月左右；通过公司库房发货的情况下，一般会根据客户的项目进度，接客户的通知后再由公司技术人员送货，同样经过客户加电测试验收后确认到货，与设备采购到货时间相比的滞后期与用户的需求相关，一般为 1 个月左右。第二阶段为 10%-20%的初步验收款，一般为到货后的 4-5 个月。第三阶段为 10%最终验收款，一般为初验后的 4-5 个月。根据客户的付款流程各阶段还可能有相应的客户付款周期 1-2 个月，故在项目开展正常情况下公司从资金流出到全部回收的周转期为 10-14 个月。

通常，电信网络与系统服务项目合同一般每年签订，服务期为一年，收款条款为每个季度末收季度服务款。自签订合同开始，公司向各设备原厂商采购服务。如果直接向原厂商下单，在下单时需支付全款，由于资金垫支时间长，公司未采取该方式采购服务。公司通过原厂商的总代理/金牌代理下单，支付条款一般为每个季度初支付季度服务款。考虑到客户的付款期 1-2 个月，电信网络与系统服务项目业务季度付款的资金周转期为 4-5 个月。

由于公司与客户和设备供应商之间存在结算时间上的差异，在电信外包服务项目的实际运作中，要求公司必须具备相应的营运资金垫付能力。随着市场竞争加剧，能否以自身资金实力满足大型电信外包服务项目资金周转期需要，将成为

能否成功承揽项目的关键因素之一。目前，公司流动资金规模有限，已成为当前制约公司承揽大型电信外包服务项目的重要瓶颈。

下表公司因营运资金不足而没有参与或者全面参与的部分集中采购项目：

项目名称	金额(万元)	情况说明
中国 电信 IP 集采项目	10,000-20,000	每年中国电信就 IP 设备会有四次集中采购。采购以省为单位进行投标。目前公司因为资金问题，放弃大多数良好客户资源省份。只能参与其中 2 个省份的 CISCO 设备投标。如一旦超过三个省中标，资金垫付将会出现问题。
中国 电信 IT 集采项目	10,000-20,000	同上。
云 南 电 力 城 域 网 项目	6,000	在用户和厂家都比较支持本公司的情况下，因需垫付资金量太大，公司没有参与该项目。
中国电信 C 网项目	20,000	在电信加入移动业务后，有很多需要重新建设和改造的项目。但建设周期及规模较大，往往都会集团统一确定。在公司具有传统优势网络层面，就有 WLAN-CE 改造和 PDSN 等项目，项目投资和建设一个省都在 5,000 万以上。因为资金问题，公司没有参与。
电信 BOSS 系统	6,000	公司在应用平台上，有 BIMS 管理系统。该系统已经成功在多个用户使用，建立起良好的口碑。很多用户希望本公司在管理系统上增加电信级的 BOSS 系统服务，但因电信级 BOSS 系统的开发、实施、部署及维护需要大量的资金和人员。因资金问题，公司一直不能参与大型电信级 BOSS 系统业务。

2、增加营运资金的可行性

（1）公司具备运作大型技术服务项目的经验、人才和技术保障

公司是较早进入高端集成与开发业务市场的电信外包服务提供商。公司拥有多年的电信数据骨干网集成与开发等技术服务经验，公司通过了 ISO 国际质量管理体系认证审核，取得了系统集成二级证书和信息网络集成丙级资质证书，至今已连续多年参与并组织实施了中国电信 Chinanet 国家骨干网四川省、广西区节点的网络优化改造工程和承载电信核心 MBOS 系统的 DCN 网络建设，在电信级核心网络领域工程实施过程中树立了良好声誉和口碑。

公司建立了完整的企业内部管理框架，编制了 100 项企业内部标准，涵盖了企业从内部管理，市场营销，采购和技术及工作流程的全部标准文件，编制了业务管理流程和内部运行流程标准软件，初步建立了与业务相应的基本实验和培训

平台，培养了一支专业的人才队伍。

公司已经和国际主流的电信设备厂商、IT 设备厂商建立了紧密的合作关系，保持着公司服务技术的先进性。公司是思科的金牌合作伙伴（最高级）、赛门铁克的白金合作伙伴（最高级），公司与 IBM、HP 等 IT 企业有着多年的稳定合作关系和良好的合作记录。

（2）公司已制定了具体的业务管理措施

为了控制公司承揽电信集成项目中资金运作的风险，公司制定了相关的具体管理措施，在项目启动、投标报价、签订合同、项目实施等各阶段对项目的运营和资金管理实施了严格的管理控制程序。主要是通过完善内部控制程序避免项目的运作风险。

①项目启动

获取信息：项目信息主要来源于公司市场发展部跟踪信息，包括项目投资规模、付款条件、商务条件、设备配置要求、建设周期等情况。

前期咨询：客户经理负责向客户提供售前的咨询服务，了解客户的基本需求。技术部门派出相应的项目工程师与客户经理一起参与前期的咨询服务，收集和了解客户的需求并提供建议，商讨具体的技术细节。对于较大的项目，由公司安排市场、技术、商务等部门人员配合，根据客户对本公司产品的认知程度、使用情况和软、硬件环境，提出解决方案并与顾客进行探讨。

采购询价：客户经理和售前工程师配合向客户咨询确认配置需求，并向供应商（设备原厂商或代理商）进行询价，在询价过程中通过厂商的帮助纠正可能出现的配置错误，并将相关情况反馈给售前工程师。售前工程师负责将最终配置清单提交客户经理作为商务报价的依据。

采购报价：做好询价工作。由商务部定期向客户经理提供最新的代理产品列表价、渠道政策、行业框架折扣以及汇率折算方式等信息。客户经理在执行上述报价流程中应做好潜在供应商的管理工作，并及时将供应商信息书面通知商务部；不在公司合格供应商名录内的，在相应项目正式对外报价前按照公司供应商管理流程的相关规定，将供应商相关信息报商务部进行供应商审核合格后方可对外正式报价。

内部评估：对于较大的项目，由公司组织各部门针对项目投资规模、付款条件、建设周期和设备配置要求，并结合公司询价结果评估项目成本及收益，财务部根据公司自身资金状况制定资金计划；最后召开项目前期立项会议，讨论是否给予前期立项。

②投标报价

投标报价论证：投标价格由客户经理进行询价，由市场发展部经理根据投标实际竞争情况决定投标价格后提交商务部进行确认，并报公司相关部门决定最终投标价格。具体操作按市场商务报价流程执行。市场发展部经理应对特殊报价流程进行严格监管，负责报价的客户经理对报价内容要严格保密。

参与投标：客户经理组织撰写投标书并提供报价，技术部门配合编写有竞争力的技术方案。标书及附件报总经理审批后发出，市场发展部保存投标书的相关电子文档。提交商务人员审核确认。商务人员对《商务报价表》中的产品价格、供应商信息等商务信息进行审核，确保其符合公司成本控制规定以及行业渠道政策的要求。审核合格以书面文档形式返还客户经理后方能以统一的书面文档形式（邮件或传真等）对客户进行报价。重大项目的报价表由商务部报公司审批后正式对外执行。若客户经理提交的《商务报价表》经商务审核确认为不符合公司成本控制规定或相关行业渠道政策要求时，客户经理应及时和商务部沟通对报价表进行修改，直至符合公司相关规定后方可对外报价；若客户经理出于市场拓展等因素需要执行原报价时，须申请特别处理流程，将报价表报公司总经理批准并交由商务部备案后方能正式对外报价。

③项目合同的评审及签订

合同评审：商务部根据市场发展部提供的投标方案或双方达成的协议起草合同草案。提交给客户的合同包括合同草案、设备采购清单等附件。

在向客户提交正式合同文本前，商务部将合同文本及附件传递向负责该项目的工程师征询意见（两个工作日内），再由商务部汇总反馈意见后将合同文本及附加传递给市场发展部提交给客户。

重大项目合同应由市场发展部组织相关的商务、工程、财务和公司质量管理部门进行合同评审并做出合同评审纪要。

正式合同商务谈判由市场发展部牵头，商务和工程技术人员共同参加。合同草案通过后，正式合同文本须由商务人员小签，技术文件和产品配置等合同附件须由项目工程师小签，履行公司决策程序后，经公司董事长、总经理或授权代表签字后，盖公司合同专用章。经双方代表签订的正式合同。

④项目实施

签订采购合同：由于与客户签订销售合同已约定了所需设备和服务的名称、型号、品牌等事项，商务部根据销售合同与供应商签订采购合同。

货物验收：货到后，库房库管负责数量验收，验收完成后库管在入库通知单中签字确认。质量验收：产品出库到达集成现场后，工程部项目工程师与客户共同开箱检验，验收合格后形成验收报告，公司项目工程师和客户分别签字认可，验收报告交库管处统一整理归档。

采购付款：商务部商务专员填写《付款请领单》，经过项目工程师和商务部经理审核后，单据传入财务，库管和应付账款记录员分别在《付款请领单》上签字确认付款申请已收货和已收到发票，财务经理负责复核包括付款凭证在内的整套付款文件，以确保付款要求确实存在，最后报公司总经理审批并付款。

集成与开发项目实施：

销售部门根据商务合同及时与相关部门进行沟通，转达客户的意见和要求，硬件设备及软件系统安装调试完成后，项目经理向客户提交《完工报告》，交客户签字确认。在所有工程完工并稳定运行一段时间（具体时间跨度以合同约定为准）后，项目经理向客户提交初验申请，编制《项目初验报告》，按照与客户协商的时间和方式，由项目组成员与客户代表共同对工程项目进行系统的测试和验收。上述工作均圆满完成后，由客户在《项目初验报告》上签名确认，完成初验工作。按合同试运行一段时间，所有的遗留问题均已经解决后，项目经理向客户提交项目终验（验收）申请，编制《项目验收报告》，与客户共同验收，并由客户在《项目验收报告》上签名确认。

电信网络与系统服务项目实施：

制定计划：服务部门针对正式合同立项，由服务助理统一对合同内容进行存档；项目经理认真阅读服务合同，提炼服务合同的主要服务内容，针对服务内容

每月前五日之内制定出具体的计划表，交由服务助理以及部门经理进行复审，部门经理复审通过后，服务助理将计划表发送给项目经理进行具体执行。

服务执行：由项目经理牵头，分派任务给执行工程师，按合同约定及服务计划完成合同各项任务，并撰写各类服务报告，收集故障处理案例及客户反馈意见等。根据技术服务合同的要求，技术服务部门每季度、半年或每年向客户提交《技术服务执行情况季度（总结）报告》，总结该段时间内该合同相关的预防性安全检查、报障处理、用户满意度反馈及项目遗留问题分析等情况。

综上所述，募集资金用于与主营业务相关的营运资金，将增强公司的整体资金实力，提升公司项目承揽能力，做大做强公司集成及服务项目，无论是在技术、人才、经验上还是在公司项目管理制度的保障上均为此提供了充分的可行性。

3、公司主营业务营运资金需求的测算依据

（1）营运资金的具体投向

公司业务经营中的采购支出需要占用营运资金。

公司运营业务的采购对象主要为国际知名的网络设备供应商如思科公司，主机及存贮设备供应商，如 IBM、HP 和 Sun 公司等，以及系统数据库软件和安全解决方案提供商如 Oracle、Symantec 等。采购方式主要有向厂商直接下单采购和向其授权代理商下单采购两种；采购设备的预付货款通常在设备货物交付用户时即须支付给供应商。

项目按工程进度分期收款，一般分为到货款、初验款和终验款，即：工程设备到货后，公司提交客户已签收的设备签收单及相关依据后，视为符合收取到货款的条件；工程经客户相关建设部门初步验收后，视为符合收取初验款的条件；工程经客户相关建设部门最终验收后，视为符合收取终验款的条件。按照公司用户合同的收款期测算，垫付资金大约在 2-14 个月左右。

近年来电信等大型运营商在设备供货方面通常都采用集团集中采购方式，其特点为采购设备数量繁杂庞大，且设备采购金额较大，通常都在千万元以上。且经常是 IP（网络）设备和 IT（主机及存储）同时进行采购，再加之本公司的跨地区业务特点，高峰时的最大采购金额可达 3,000 万以上。这种资金密集型的采购，对公司的营运资金运转造成较大压力。

(2) 目前公司可用于主营业务的营运资金规模及筹资来源

目前公司可用于主营业务营运资金的规模，在财务上表现为与主营业务相关的资金占用额扣减客户预付款后的净占用额。

截至 2010 年 12 月 31 日，公司主营业务占用营运资金情况如下：

报表科目	报表金额 (万元)	相关金额 (万元)	相关说明
货币资金	6,457.10	2,617.57	截至 2010 年 12 月 31 日公司账面余额 6,457.10 万元。这些资金将运用于以下主要用途：（A）用于支付各类即将到期的外购劳务款和设备采购款合计 2,602.24 万元，该类将到期支付款项体现为公司应付账款，已经计入公司存货或成本项目；（B）即将到期开出的应付票据合计 694.89 万元，已经体现为货币资金中的其他货币资金保证金占用额；（C）用于 2011 年 1 月支付应交税费 542.39 万元。截至 2010 年 12 月 31 日，公司可用于电信服务外包业务的货币资金为：货币资金期末余额 -A-B-C=2,617.57 万元。
应收票据	1,104.17	1,104.17	截至 2010 年 12 月 31 日公司账面余额 1,104.17 万元，均为公司已完成相应服务工作量或集成项目验收后，客户用银行承兑汇票支付的工程款，均在 2011 年 1 月以前到期。
应收账款	3,446.66	3,446.66	截至 2010 年 12 月 31 日公司账面余额 3,446.66 万元，这些应收款项均为公司已完成相应服务工作量或集成项目验收后，客户尚未支付的工程款。
预付款项	123.96	93.96	截至 2010 年 12 月 31 日公司账面余额 123.96 万元，扣除预付申报会计师费、律师费 30 万元，其余 93.96 万元全部为预付集成项目设备款及服务项目劳务款。
其他应收款	56.45	-	截至 2010 年 12 月 31 日公司账面余额 56.45 万元，主要为员工备用金及预付合作研发费等，不相关。
存货	534.85	534.85	截至 2010 年 12 月 31 日公司账面余额 534.85 万元，全部为与电信服务外包业务相关的资产。
流动资产合计	11,723.20	7,797.22	以上各项合计
预收账款	127.25	127.25	全部为预收客户电信集成及服务项目款
项目占用营运资金净额合计		7,669.97	与电信外包服务业务相关的资金占用额扣减服务业务客户预付款后的净占用额。

公司目前与主营业务相关的营运资金主要来源是股东的原始投入和滚存的盈余积累所形成的资金。

(3) 预计未来两年内主营业务年营运资金的需求

①当前正在执行项目的（预计）完工时间：

项目名称	合同金额（万元）	预计完工时间
攀枝花电信 CISCO 设备采购	8.73	2011 年 2 月

项目名称	合同金额（万元）	预计完工时间
2010 年广西电信 CRM 系统三期负载均衡器设备及相关服务采购合同	48.16	2011 年 4 月
成都电信电子科大清水河校区扩容项目（苗圃基地、剧场、商业街）追加设备及相关服务采购合同	38.86	2011 年 2 月
2010 年全省容灾中心二期扩容工程软件许可协议	97.04	2011 年 6 月
重庆城市交通开发投资（集团）有限公司集团财务管理信息化系统网络及安全设备采购及服务合同	155.75	2011 年 4 月
重庆城市交通开发投资（集团）有限公司集团财务信息化系统服务器及存储设备采购及服务合同	154.80	2011 年 4 月
集成与开发项目小计	503.34	
四川电信思科安氏及主机维保合同	1,820.00	2011 年 12 月
智能网硬件主机设备（含网络设备）维保服务合同	517.00	2011 年 12 月
四川电信小灵通短信平台设备技术支持服务合同	95.00	2011 年 12 月
四川电信长途三期网管 HP 主机设备技术支持服务合同	18.00	2011 年 12 月
泸州电信心网六期扩容工程系统集成服务合同	29.50	2011 年 2 月
2010 年四川电信城域网出口扩容工程系统集成服务合同	34.02	2011 年 5 月
10 年四川电信城域网核心路由器集群扩容工程系统集成服务合同	73.50	2011 年 5 月
电子科大校园网代维设备维护合同设备维保服务合同	72.00	2011 年 2 月
2010 年成都银行思科维保服务	34.60	2011 年 2 月
中国联合网络通信有限公司四川分公司 2010 年 CISCO 设备维保服务合同	51.60	2011 年 5 月
2010 年电子科大清水河校区 CISCO 设备维保合同	55.00	2011 年 9 月
2010 年计算机维护中心 BSS 部分硬件 设备维护合同	20.50	2011 年 9 月
成都电信 ORACLE 产品技术支持服务合同	18.00	2011 年 9 月
陕西移动 Symantec 防病毒软件 2011 年维保服务合同	63.00	2011 年 12 月

项目名称	合同金额（万元）	预计完工时间
新津县电子政务外网新增第二出口项目	345.00	2015 年 12 月
郫县电子政务外网新增第二出口项目	265.00	2015 年 12 月
电信网络与系统服务项目小计	3,511.72	
当前正在执行项目合计	4,015.07	

②未来两年承揽项目合同额预测：

公司近三年合同承揽量增长较快，除目前待签的合同外，公司正在密切联系和跟踪的储备项目较多，公司计划未来两年内每年承揽合同额不低于 28,000 万元，其中集成与开发项目 20,000 万元，电信网络与系统服务项目 8,000 万元。

公司为保证未来两年的项目承揽已经实施了大量的准备工作，对储备项目进行持续跟踪服务和具有针对性的技术营销。公司采取了营销人员分区划片负责制，派驻各个地区的商务经理负责与客户保持持续的沟通，及时了解和掌握客户的业务开展需求，并安排公司的专业技术人员为客户提供具有针对性的技术咨询服务。对于投资规模大、竞争激烈的项目，公司成立由公司领导、审核人、销售经理和销售助理组成的联合营销团队，在项目承揽前实施集体策划，为客户提供更具针对性的前期跟踪和服务。这些准备活动的实施为公司与客户之间建立良好的合作关系、赢得客户的信任，以及争取后继建设项目的承揽奠定了重要的基础。基于上述情况分析以及公司近三年承揽电信技术服务合同金额的增长情况，公司计划未来两年内每年承揽合同额不低于 28,000 万元。

③未来两年内项目营运资金需求预测

A、未来两年内保证金占款的年资金需求预测

根据公司近几年投标情况及目前的市场环境趋于规范化，预测投标保证金占用营运资金如下：按年参与投标量 40,000 万元计算，投标保证金比例 5%，则需 2,000 万元。

根据公司近几年财务数据公司履约保证金占款较小，一般为集成项目中标后由投标保证金直接转为履约保证金，故按照投标保证金的 20%估计履约保证金占用营运资金为 400 万元。

B、未来两年内集成与开发项目采购设备需要的年营运资金预测：

项目名称	占用资金（万元）
（a）当前运行集成项目在两年内设备采购占款	447.02
攀枝花电信 CISCO 设备采购	6.29
2010 年广西电信 CRM 系统三期负载均衡器设备及相关服务采购合同	44.66
成都电信电子科大清水河校区扩容项目（苗圃基地、剧场、商业街）追加设备及相关服务采购合同	30.37
2010 年全省容灾中心二期扩容工程软件许可协议	80.00
重庆城市交通开发投资（集团）有限公司集团财务管理信息化系统网络及安全设备采购及服务合同	143.29
重庆城市交通开发投资（集团）有限公司集团财务信息化系统服务器及存储设备采购及服务合同	142.42
（b）预计未来两年新承揽集成项目的设备采购占款	17,543.90
按集成项目未来两年新承揽项目 40,000 万元，年 20,000 万元测算	17,543.90
合计	17,990.92

注：当前运行集成与开发项目在两年内设备采购占款，按照截至 2010 年 12 月 31 日已签订采购合同金额计算；未来两年内平均年承揽集成项目预计不低于 20,000 万元，这些项目将发生的设备采购资金占用的金额系按近三年集成项目平均收入成本比例 87.72%测算。

C、未来两年内电信网络与系统服务项目采购服务需要的年营运资金预测：

项目名称	占用资金（万元）
（a）当前运行服务项目在两年内外购服务占款	473.18
电子科大校园网代维设备维护合同设备维保服务合同	43.20
中国联合网络通信有限公司四川分公司 2010 年 CISCO 设备维保服务合同	30.00
2010 年电子科大清水河校区 CISCO 设备维保合同	35.75
2010 年计算机维护中心 BSS 部分硬件 设备维护合同	10.00
成都电信 ORACLE 产品技术支持服务合同	9.87
陕西移动 Symantec 防病毒软件 2011 年维保服务合同	39.72
新津县电子政务外网新增第二出口项目	153.78
郫县电子政务外网新增第二出口项目	150.86
（b）预计未来两年新承揽服务项目的外购劳务占款	4,021.76
按服务项目未来两年新承揽项目 16000 万元，年 8000 万元测算	4,021.76
合计	4,494.93

注：当前运行服务项目在两年内采购服务占款，按照截至 2010 年 12 月 31 日已签订采购合同金额计算；未来两年内平均年承揽服务项目预计不低于 8000 万元，这些项目发生的外购劳务资金占用金额系按近三年服务项目平均收入成本比例 50.27%测算。

③ 未来两年内需要增加的年营运资金需求预测

根据资金占用时间对未来两年电信服务外包项目年营运资金需求的调整在考

虑项目资金占用时间和周转形成抵消因素的情况下，对上述资金需求项目进行调整测算的募集资金需求情况如下：

A、保证金占款：

项目	合同占用资金额（万元）	预计占用时间	年资金需求（万元）
投标保证金占款	2,000	3 个月	500
履约保证金占款	400	1 年	400
合计	2,400		900

投标保证金的占用期间为 2-4 月，平均为 3 个月。履约保证金与集成项目的建设周期一致，平均为 1 年。

B、设备采购占款：

最低占款测算

假设项目实施在年度内平均进行，在考虑项目资金占用时间和周转形成抵消因素的情况下，对上述资金需求项目进行调整测算的募集资金需求情况如下：

项目	合同占用资金额（万元）	预计占用时间（月）	年最低资金需求（万元）
当前运行项目在两年内设备采购占款	447.02	2-14 月	170.45
预计未来两年新承揽项目的年设备采购占款	17,543.90	2-14 月	6,689.49
合计	17,990.92		6,859.94

注：测算方法

设备采购占款年资金最低需求：按照公司与客户签订的集成合同中客户的付款进度和公司与设备供应商签订的采购合同付款进度的差异测算，差异主要体现在设备到货客户首付款 70%-80%与设备采购款一般存在 2-4 个月时间差，初验进度款 20%-10%一般存在 6-9 个月的时间差，终验进度款 10%一般存在 10-14 个月的时间差。年资金最低需求按照付款比例及占用期综合系数($75\% \times 3/12 + 15\% \times 7.5/12 + 10\% \times 12/12 = 38.13\%$)测算。

最高占款

设备采购年资金最高需求：近年来电信等大型运营商在设备供货方面通常都采用集团集中采购方式，其特点为采购设备数量繁杂庞大，且设备采购金额较大，且经常是 IP（网络）设备和 IT（主机及存储设备）同时进行采购，项目实施高峰时对公司的营运资金运转造成非常大压力。由于项目实施的时间及集中程度存在

不确定性，故未来两年内集成项目设备采购占款的最集中的情况下年营运资金需要 17,990.92 万元。

C、外购服务占款：

项目	合同占用资金 额（万元）	预计占用 时间	年资金需求 （万元）
当前运行项目在两年内外购劳务占款	473.18	4.5 个月	177.44
预计未来两年新承揽项目的年外购劳务占款	4,021.76	4.5 个月	1,508.16
合计	4,494.93		1,685.60

注：电信网络与系统服务项目的收款资金周转期，服务项目一般每年签订，服务期为一年，收款条款为每个季度末收季度服务款。自签订合同开始，公司向各设备原厂商购买维保服务，支付条款一般为每个季度初支付季度服务款。从资金流出时间结合客户的付款期 1-2 个月，服务项目的每个季度的资金周转期为 4-5 个月，平均为 4.5 个月。

根据资金占用时间对未来两年电信服务外包项目年营运资金需求的调整在考虑项目资金占用时间和周转形成抵消因素的情况下，对上述资金需求项目进行调整测算的募集资金需求情况如下：

资金需求项目	金额（万元）
1、未来两年内电信服务外包项目年营运资金需求（A+B+C）	9,445.54-20,576.52
A、保证金占款	900.00
B、设备采购占款	6,859.94-17,990.92
C、外购劳务占款	1,685.60
2、目前营运资金规模	7,669.97
3、需要增加的营运资金（1-2）	1,775.56-12,906.54

D、主营业务需要的其他营运资金

除了上述营运资金外，电信设备维护维修所需备品备件的储备、技术支持服务机构和专业团队建设也需要较多的营运资金。

营运资金增加后，公司的资金实力得以提升，有利于公司承揽更多大型集成与开发业务，同时为后续的电信网络与系统技术服务奠定基础。

集成与开发业务是具有带动效应的基础业务，体现在几个方面：首先，利用集成与开发业务的设备采购和售后服务与设备商紧密合作的机会，积累公司的多设备厂商综合技术能力；其次，集成与开发业务合同约定期限的免费设备及系统维护服务到期之后，平滑过渡到独立签订新的后续设备及系统维护服务合同，带动本公司电信网络与系统服务业务的持续发展；再次，利用集成与开发业务服务

展示本公司服务经验和综合技术实力，有利于公司后续服务销售的实现。公司以集成与开发业务为基础，以电信网络与系统服务为核心，促进集成与开发、电信网络与系统服务业务二者的良性互动，有力推动公司稳定快速发展。

因此，预计募集资金的投入将提升公司业务承揽能力，对公司的主营业务收入起到积极的影响。

三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金投资项目实施后，电信技术服务支撑中心的建设将使公司技术水平、服务能力进一步提升；公司营运资金增加后，公司的业务承揽能力将显著增强，有利于公司主营业务规模的扩大，有利于提升公司的盈利能力。由于募集资金投向是在公司现有的经营基础上对技术水平的和竞争能力的提升，不能单独核算效益，因此仅对其影响作定性分析。

发行前后对有关财务指标的影响如下：

（一）对净资产的影响

募集资金到位后，公司的净资产总额和每股净资产都将大幅增加。

（二）对盈利能力和净资产收益率的影响

本次募集资金投资项目的主要建设期间在 2 年内，短期内公司的净资产收益率因财务摊薄有所下降，从中长期来看，本次募集资金投资项目提高公司的核心竞争力和业务承揽能力，从而对公司的业绩产生积极影响。随着拟投资项目的建成投产，公司的营业收入和利润水平将有较大幅度提高，净资产收益率也将随之提高。

（三）对资产负债率的影响

募集资金到位后，本公司的股东权益将大幅增加，在没有大规模举债的情况下资产负债率将下降，这将大大提高本公司财务风险的防范能力和间接融资能力。因此，募集资金的运用有利于本公司建立长期竞争优势。

第十二节 未来发展规划

一、公司发展计划

（一）发行当年的目标

1、继续巩固和深入开拓现有的市场，力争在发行当年实现营业收入增长20%-40%。

2、加强力度开拓新市场，将现有的成熟的业务模式进一步复制推广到西部地区的其他电信运营商，将市场扩展至云南、贵州、陕西和重庆等地。发行后一年内公司来源于上述省、市的营业收入力争达到2,000-3,000万元。

3、结合市场形势，发行后一年内计划增加员工50-80人。

（二）未来三年的发展规划和发展目标

1、做好募集资金投资项目，建设电信技术支撑服务基地。本项目将建立呼叫中心和两个西部一流的技术实验室，备品备件库，培训机构，增加相关的技术人员、市场人员和部分公司综合管理人员，完善公司的组织架构，全面提升公司的核心竞争力，为公司核心业务的市场扩大和利润的增加奠定坚实的基础。

2、募集资金到位后，在集成服务的集中采购业务中承揽更多、更大的项目。集成与开发业务年收入达到1.5-2亿元，公司年营业收入达到3-5亿元。

3、在完成上述发行当年的市场扩展计划的同时，公司还将对西部各潜在客户进行跟踪，深入开发客户的需求，扩大市场份额。关注甘肃、新疆、西藏等市场的动态，寻找进入机会，力争有所突破。

4、未来三年内公司将根据公司发展情况引进技术、管理、市场等方面的专业人才，逐步由现有的100余人增加至240-300人。

（三）增强成长性、提升核心竞争优势拟采取的措施

随着电信设备技术含量的不断提高，客户电信技术服务的要求也越来越高，同时公司将进一步集中精力于高端市场的竞争、大力提升现有的技术水平和服务能力，结合市场的形势，增加相应的人员和机构，主要安排如下：

1、服务能力提升计划

（1）瞄准先进的服务产品和技术不断的发展创新，真正做到“智慧无尽、创意无限”的企业理念，紧跟市场动态，完善公司的服务标准，使新产品，新技术，新方法，尽快的推进到市场中，树立市场品牌。

（2）为使公司确保目前的技术优势和市场优势，公司将加大对研究发展中心的支持，计划进行服务支撑数据系统等服务软件进一步升级更新，同时加强新技术和新的工作方法（流程）的研究发展工作，紧跟国际先进的通信技术，对最贴近用户使用需求的服务产品以及提高公司自身综合管理能力的服务软件进行研发。

（3）为满足市场扩展和研发的需要，公司将结合募集资金投资项目，对现有的基础设施进行改造和升级，对现有的实验室进行改造扩建，增加对备品备件中心的投入，推进公司在电信运营商集成与开发、网络优化及核心设备维护，容灾存储容灾备份、第三方服务的综合平台，使公司现有业务得到加强和延续，为扩大现有业务的市场和技术支持力度，提高公司的盈利能力和综合竞争力打下良好的基础，树立西部一流的专业形象，确保市场发展规划的完成。

2、市场开发和扩张计划

公司将抓住电信行业发展变革的机遇，根据发展战略和电信服务行业发展趋势，充分发挥本公司管理、技术和品牌优势，继续深入开发四川、广西市场，并将现有的成熟业务模式扩展至云南、陕西、贵州和重庆等地的多家电信运营商，从而将公司业务扩展到西部或全国其他地区。

3、人员扩充及培训计划

（1）公司将通过与专业的人力机构和高等学校建立合作关系，对高级人才特别是拥有相当技术、市场能力、综合管理能力的高级人才要建立关系库，认真考察，分阶段重点引进，并尽可能做到在综合待遇上满足引进人才的要求。

（2）公司将不断提高现有员工业务素质和技能，利用公司的技术平台，对公司各级人员进行各种专业技能的培训和学习，鼓励员工参加与业务有关的专业证书考试，公司给予一定的经济支持。同时，公司将择机对公司内部的高、中级管理和技术人员进行培训，使其达到与之相适应的技术和管理水平。在未来 2-3 年中，

加强对每一个员工的专业培训，创建一个学习型、具备创造性的工作团队。

4、企业文化建设计划

企业文化对公司的发展导向和影响非常深远，公司经过了十余年的发展，创造了努力、真诚、和谐的企业文化。公司将创建以人为着眼点，以人为管理中心的 管理方式，把企业建成为一种人人都具有共同使命感和责任感的组织，使全体员工有共同的价值观这样一种企业文化。公司以“努力、真诚、和谐”为生存的根本，以“智慧无尽，创意无限”为发展的理念。在新的时期将通过以下努力进一步创造出适应新企业发展的文化：

（1）建立行之有效的员工激励机制，积极探索长期激励机制，使员工和公司的长期利益保持一致，激活员工的主动性和创造性，给企业发展带来旺盛生机。

（2）提高公司管理人员的综合素质，使其具备应对各种市场变化的智慧及不断创新的实力。

（3）创立企业良好的工作环境和物质文化基础，根据企业的发展不断提高员工的物质待遇，使企业与员工，员工与员工之间相互关心，企业与客户，客户与员工形成良性互动，并且融入到实际工作中。

（4）维护企业的良好形象，继承和发扬公司多年来在客户中创立下的优良形象，提升公司的品牌。

5、兼并收购计划

公司将依托公司的品牌和技术、资金优势，寻找并购机会，通过并购在目标市场或领域的中小型 IT 服务企业，注入技术经验和管理经验，依托建成的电信技术服务支撑基地，提高并购企业技术能力，为并购企业增加新的服务品种，整合优势资源，做大服务市场。

6、再融资计划

在完成本次股票发行上市后，公司首先将集中精力做好募集资金项目的建设，努力以规范的运作、科学的管理创造持续的增 长的经营业绩，给股东以丰厚的回报。同时，公司将根据业务发展实际和资金需求，科学利用资本市场再融资功能进行融资，或利用银行贷款等债权融资方式融资，以保持公司健康合理的资本结

构，促进公司长期战略目标的实现。

二、本次募集资金的运用对于公司实现上述目标的作用

本次发行将有力促进公司的快速成长。募集的资金将为公司的业务发展提供资金保障，改善公司财务结构，同时建立资本市场融资通道，为公司的持续扩张提供可靠的资金来源；募集资金项目建设将实现公司现有的技术和服务升级，支撑公司的市场扩张；本次发行上市，将极大提高公司知名度和社会影响力，极大地增强本公司对优秀人才的吸引力，有利于加强管理和技术团队建设，提高公司的人才竞争优势；公司上市还将推动公司进一步完善法人治理结构、提高管理水平、实现服务和技术的升级，促进公司健康发展和业务目标的实现。

三、拟定上述计划所依据的假设条件

（一）政治、经济环境

公司所遵循的我国现行法律、法规和政策及本公司所在地区的社会政治、经济环境无重大变化。

（二）公司的适应性

公司生产经营能够有效应对现行的有关产业、信贷、汇率等各项政策的变化。

（三）资金的充裕度

公司能够及时通过各种融资方式获得充足的资金以满足持续发展的需要。

（四）不可抗力

无其他人力不可抗拒的因素造成的重大不利影响。

四、实施上述计划将面临的主要困难

（一）资金短缺

公司在西部各省市全面拓展业务所需的设备投入很大。设备厂商均具备有一定规模的模拟环境和备件中心，由于资金实力限制，本公司的设备模拟环境和备件中心还有待于继续投入。同时公司在积极争取扩大市场份额，但引进专业技术人才和管理人才迫切需要资金的支持，但公司资本实力欠缺，缺乏通畅的资本市

场融资渠道，资本实力的缺乏和融资渠道的单一将束缚公司的发展。

（二）需要进一步加大人才培养和储备力度

虽然公司一直致力于培养一支持续创新的行业专家队伍，但电信技术服务市场需求很大，仅本公司新增的服务合同对公司技术人员储备的压力也很大。随着运营商技术服务外包规模的增加，对服务商的服务能力也提出了更高的要求，如果公司不能抓住机遇，满足客户需求，将有可能失去客户的信任，失去市场份额。

通过本次上市募集资金，公司在环境硬件建设、人才培养等方面进一步加强资金投入，提高公司服务能力，同时企业品牌也可以得到更好的提升，有利于未来公司业务向其他地区市场拓展，可以在相当程度上解决以上所述的困难。随着公司资金和人才的到位，公司的综合技术水平和服务能力将进一步提升，公司竞争力将得到进一步强化。

本公司声明，在上市后，将通过定期报告持续公告上述规划实施和上述目标实现的情况。

五、公司发展计划与现有业务关系

公司发展规划是现有业务的深化和延伸，现有业务是公司发展规划的基础。目前公司主营电信技术服务业务并已形成了一定规模，公司未来的发展目标是将公司业务做大做强。本次募集资金投资项目的顺利实施将使公司服务能力、技术实力、品牌实力跃上新的台阶，使公司向着规划的战略目标稳步迈进。

第十三节 其他重要事项

一、发行人重要合同

（一）重大销售合同

截至本招股说明书签署日，公司目前正在执行的重大销售合同（金额在 500 万元以上）列示如下：

序号	客户名称	标的	金额(万元)	发行人主要违约责任
1	中国电信四川分公司	中国电信四川分公司 CISCO、安氏及主机设备 2009 年技术支持服务	1,820	在故障处理过程中因发行人原因导致客户未能享受到购买的相应技术服务等级，每发生一次事故，按故障影响范围和损失程度由发行人向客户支付合同总金额 3%至 20%的违约金；未按合同中承诺的维护服务覆盖时间和响应时间内到达客户现场的，每推迟 1 小时，发行人向客户支付当季度款项的 1%的违约金，违约金额全年累计不超过本合同总金额的 20%。如发行人未能按合同内的要求完成维护服务，影响客户业务开展，导致客户用户的投诉由此而造成客户损失，发行人应承担赔偿责任。若发行人提供的服务支持不能按时、按质、按量地完成，或因发行人支付的违约金全年累计达到合同总金额的 20%，客户有权终止合同。
2	中国电信四川分公司	2009 年智能网硬件主机设备（含网络设备）维保	517	在故障处理过程中因发行人原因导致客户未能享受到购买的相应技术服务等级，或每发生一次事故，发行人参照考核标准进行赔偿。若发行人提供的服务支持不能按时、按质、按量地完成，或因发行人支付的违约金全年累计达到合同总金额的 20%，客户有权终止合同；如发行人未能按合同内的要求完成维护服务，影响客户业务开展，导致客户遭受损失，发行人应承担赔偿责任，按照客户遭受损失程度，每次发行人支付的赔偿金金额最低以合同总金额的 1%计算，累计不超过合同总额的 20%。

注：上述合同履行期限为直至双方已完全履行合同项下的所有义务并双方之间的所有付款和索赔已结清。中国电信四川分公司承诺：在 2009 年至 2011 年这三年期间，合同项目的维保合同都将同发行人签订，维保服务工作交发行人实施，针对原有设备的维保级别、维保金额与 2009 年的维保合同保持一致；针对新增设备不另外添加维保费用，但须说明：新增设备的维保级别在保证用户业务的服务质量前提下，双方协商解决；新增设备只针对项目现有系统范围内。同时合同约定，如因发行人原因导致重大通信保障未完成、重大通信事故等，客户有权要求发行人一次支付合同总金额 20%的违约金，并有权终止合同。2010 年、2011 年，以上 2 项合同继续比照 2009 年的合同执行。以上合同不存在对发行人经营有重大影响的附带条款和限制条件。

（二）重大采购合同

截至本招股说明书签署日，公司无正在执行的重大采购合同。

（三）承销协议和保荐协议

2009年9月，公司与德邦证券有限责任公司签订了《关于四川创意信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市之承销协议》和《关于四川创意信息技术股份有限公司首次公开发行股票之保荐协议》。《承销协议》约定，公司拟发行1,670万股境内上市人民币普通股(A股)，由德邦证券有限责任公司按招股说明书和本协议之规定，负责余额包销。《保荐协议》就公司本次股票发行保荐期内双方的权利义务等事项进行了约定。

二、贷款、抵押及对外担保情况

1、截至本招股说明书签署日，本公司不存在为股东、实际控制人、其他关联自然人提供担保。

2、最高额信贷合同、最高额信贷抵押合同

①2009年12月31日，公司与成都银行股份有限公司科技支行签订编号为180409109000030000的《最高额信贷合同》。合同约定：由成都银行股份有限公司科技支行向公司提供最高额信贷。其中最高额信贷包括人民币借款和/或承兑汇票等信贷业务；最高额信贷额度为人民币10,279,220元整；信贷期为2009年12月31日至2011年12月30日。同时合同约定，合同项下成都银行股份有限公司科技支行的贷款债权和/或承兑敞口部分债权的担保，由其认可的担保人提供最高额担保，并另行签订最高额担保合同，作为本合同的从合同。

2009年12月31日，公司全资子公司创意科技与成都银行股份有限公司科技支行签订编号为180409109000030201的《最高额信贷抵押合同》。合同约定：由创意科技以所持土地使用权作为抵押物，为公司与成都银行股份有限公司科技支行签订的编号为180409109000030000的《最高额信贷合同》项下的贷款债权和/或承兑敞口部分债权提供担保。其担保的主债权为最高额信贷期间即2009年12月31日至2011年12月30日，成都银行股份有限公司科技支行向公司发放贷款和/或承兑汇票所形成的一系列债权；最高额信贷额度为人民币10,279,220元整；抵押担保之主债权范围为成都银行股份有限公司科技支行贷款债权余额款和/或承

兑敞口部分债权余额，以及实现主债权和担保权发生的一切费用；抵押物为土地使用权，土地使用权证号成高国用（2009）第 5944 号，抵押物评估值为 14,684,600 元；抵押权存续期间至被担保的主债权诉讼时效期间届满之日止。

②2009 年 12 月 31 日，公司与成都银行股份有限公司科技支行签订编号为 180409109000040000 的《最高额信贷合同》。合同约定：由成都银行股份有限公司科技支行向公司提供最高额信贷。其中最高额信贷包括人民币借款和/或承兑汇票等信贷业务；最高额信贷额度为人民币 17,806,600 元整；信贷期为 2009 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 30 日。同时合同约定，合同项下成都银行股份有限公司科技支行的贷款债权和/或承兑敞口部分债权的担保，由其认可的担保人提供最高额担保，并另行签订最高额担保合同，作为本合同的从合同。

2009 年 12 月 31 日，公司全资子公司创意科技与成都银行股份有限公司科技支行签订编号为 180409109000040201 的《最高额信贷抵押合同》。合同约定：由创意科技以所持房产作为抵押物，为公司与成都银行股份有限公司科技支行签订的编号为 180409109000040000 的《最高额信贷合同》项下的贷款债权和/或承兑敞口部分债权提供担保。其担保的主债权为最高额信贷期间即 2009 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 30 日，成都银行股份有限公司科技支行向公司发放贷款和/或承兑汇票所形成的一系列债权；最高额信贷额度为人民币 17,806,600 元整；抵押担保之主债权范围为成都银行股份有限公司科技支行贷款债权余额款和/或承兑敞口部分债权余额，以及实现主债权和担保权发生的一切费用；抵押物为房产，房屋产权证号为成房权证监证字第 1764421 号，抵押物评估值为 25,438,000 元；抵押权存续期间至被担保的主债权诉讼时效期间届满之日止。

3、担保与反担保合同

①最高委托担保合同

2010 年 5 月 17 日，公司与成都合力创业担保有限公司签署《最高委托担保合同》。合同约定：公司因经营发展需要，向银行等金融机构（具体名称以公司办理相关业务的金融机构名称为准）申请办理借款、银行承兑汇票等融资业务，成都合力创业担保有限公司向公司提供保证担保。同时，公司按照约定向成都合力创业担保有限公司提供连带责任保证担保。

担保合同约定：自合同生效之日起担保期限为 2 年，最高担保限额为 800 万元。担保范围包括短期借款、项目贷款、贸易融资、承兑汇票敞口部分等各种业务以及上述各种业务的新增、续贷、展期等各种类型。担保范围为公司与贷款人签订合同中确定的主债权债务。担保费用按成都合力创业担保有限公司为公司实际担保金额的 8‰/年计算。

2010 年 5 月 20 日，公司根据经营业务需要，向中国建设银行股份有限公司成都市岷江支行借入短期借款。该款项期限为 2010 年 5 月 20 日至 2010 年 7 月 9 日。该笔借款由成都合力创业担保有限公司担保，本公司及公司控股股东、实际控制人陆文斌向其提供反担保。2010 年 7 月 9 日本公司已经如期归还该笔借款本息。本公司向成都合力创业担保有限公司支付担保费 6.4 万元。

②反担保合同

鉴于公司与成都合力创业担保有限公司签订了《最高委托担保合同》，根据该合同约定，公司及公司控股股东、实际控制人陆文斌同日与成都合力创业担保有限公司签订了《最高额保证反担保合同》。反担保合同约定：公司及陆文斌为与成都合力创业担保有限公司签订的《最高额保证反担保合同》项下发生的各项担保业务而形成的债权债务提供保证反担保。担保范围为成都合力创业担保有限公司为公司发生代偿情形时对公司享有的所有债权及实现债权产生的所有费用（包括律师费）。反担保方式为连带责任保证。

三、重大诉讼或仲裁事项

（一）本公司及下属控股子公司目前的重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司及下属控股子公司目前不存在重大诉讼和仲裁事项。

（二）其他

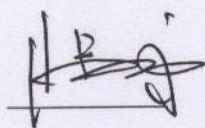
截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人陆文斌先生，持股 5%以上股东，公司全体董事、监事、高级管理人员和其他核心人员没有尚未了结的或者可预见的重大诉讼、仲裁案件；也未有涉及刑事诉讼的情况；最近三年内不存在重大违法行为。

第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

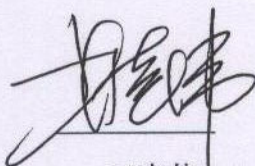
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

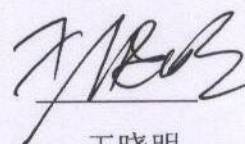
全体董事签名：



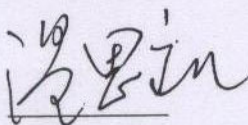
陆文斌



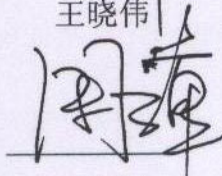
王晓伟



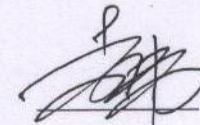
王晓明



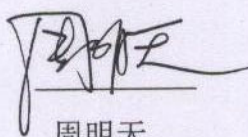
温思凯



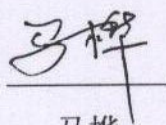
周学军



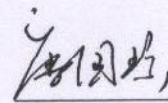
李伟



周明天

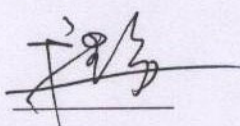


马桦



唐国琼

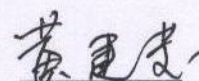
全体监事签名：



程勇

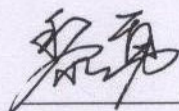


王勇



黄建蓉

其他高级管理人员签名：



黎勇

四川创意信息技术股份有限公司



二、保荐人（主承销商）声明

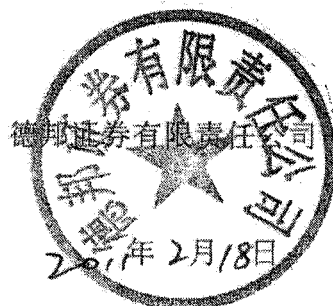
本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签字： 唐健
唐健

保荐代表人签字： 栾志刚
栾志刚

吴凌东
吴凌东

法定代表人签字： 姚文平
姚文平



三、发行人律师声明

本所及签字的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不存在矛盾。本所及签字的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所引用内容出现虚假记载、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：_____

王霁虹

签字律师签名：_____

温 焯

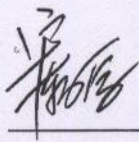
王 冠



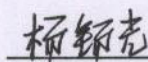
四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读四川创意信息技术股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制审核报告及非经常性损益明细表审核报告（以下简称“报告及说明”）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的本所报告及说明的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

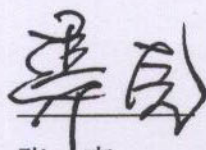


宋朝学



杨锡光

会计师事务所负责人：



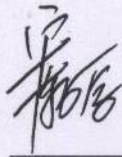
张 克



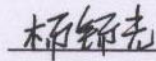
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读四川创意信息技术股份有限公司招股说明书，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所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

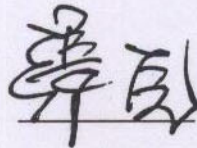


宋朝学



杨锡光

会计师事务所负责人：



张 克

信永中和会计师事务所有限责任公司



第十五节 附件

- （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）内部控制鉴证报告；
- （六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （七）法律意见书及律师工作报告；
- （八）公司章程（草案）；
- （九）中国证监会核准本次发行的文件；
- （十）其他与本次发行有关的重要文件。