



博彦科技股份有限公司

Beyondsoft Corporation

(北京市海淀区东北旺西路 8 号
中关村软件园 9 号楼三区 A 座)



首次公开发行股票

招股说明书



保荐人（主承销商）：西南证券股份有限公司

（住所：重庆市江北区桥北苑 8 号）

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	2,500万股
每股面值	1.00元
每股发行价格	22.00元
预计发行日期	2011年12月26日
拟上市证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	10,000万股
<p>本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺：</p> <p>公司股东北京博宇冠文管理咨询有限公司、北京慧宇和中管理咨询有限公司、北京惠通恒和管理咨询有限公司、北京融晨管理咨询有限公司、北京慧山管理咨询有限公司、北京国融汇富管理咨询有限公司、鹏金鼎润（北京）投资咨询有限公司、龚遥滨、刘仕如、Li Dan、Lu Bin、Chen Frank Gang、Li Qing、Anil Bakht、Sanjay Agarwala、寿刚、章晓琦、仁和（集团）发展有限公司承诺：自发行人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截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司股东北京明彰信展管理咨询有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月之内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>公司股东深圳市南海成长创科投资合伙企业（有限合伙）、天津维德资产管理合伙企业（有限合伙）、华软创业投资无锡合伙企业（有限合伙）、华汇通创业投资企业、汇升永泰创业投资（北京）有限公司承诺：自2010年9月29日（工商变更登记日）起36个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>公司实际控制人王斌、马强、张荣军、龚遥滨承诺：自发行人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截至上市之日已直接或间接持有的</p>	

发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

公司董事王斌、马强、张荣军，公司监事云昌智，公司高级管理人员梁力、刘仕如、李斐承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其所直接或间接持有的发行人股份；自发行人股票上市之日起一年内和离职后半年内，不转让所直接或间接持有的发行人股份；在其担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股票数量占其所直接或间接持有股票总数的比例不超过 50%。

保荐人（主承销商）

西南证券股份有限公司

招股说明书签署日期

2011年12月22日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、股份锁定承诺

公司发行前总股本为 7,500 万股，本次拟发行 2,500 万股人民币普通股，发行后总股本为 10,000 万股。上述股份全部为流通股。

本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺如下：

（一）公司股东北京博宇冠文管理咨询有限公司、北京慧宇和中管理咨询有限公司、北京惠通恒和管理咨询有限公司、北京融晨管理咨询有限公司、北京慧山管理咨询有限公司、北京国融汇富管理咨询有限公司、鹏金鼎润（北京）投资咨询有限公司、龚遥滨、刘仕如、Li Dan、Lu Bin、Chen Frank Gang、Li Qing、Anil Bakht、Sanjay Agarwala、寿刚、章晓琦、仁和（集团）发展有限公司承诺：自发行人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截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司股东北京明彰信展管理咨询有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月之内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）公司股东深圳市南海成长创科投资合伙企业（有限合伙）、天津维德资产管理合伙企业（有限合伙）、华软创业投资无锡合伙企业（有限合伙）、华汇通创业投资企业、汇升永泰创业投资（北京）有限公司承诺：自 2010 年 9 月 29 日（工商变更登记日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（三）公司实际控制人王斌、马强、张荣军、龚遥滨承诺：自发行人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截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（四）公司董事王斌、马强、张荣军，公司监事云昌智，公司高级管理人员梁力、刘仕如、李斐承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其所直接或间接持有的发行人股份；自发行人股票上市之日起一年内和离职后半年内，不转让所

直接或间接持有的发行人股份；在其担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股票数量占其所直接或间接持有股票总数的比例不超过 50%。

二、发行前滚存利润的分配及本次发行上市后的股利分配政策

（一）发行前滚存利润的分配

根据公司 2010 年年度股东大会决议，公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

（二）本次发行上市后的股利分配政策

根据公司《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定如下：

1、公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案；公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润；公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性；

2、公司采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配利润；

3、公司每年须以现金方式分配利润，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；

4、董事会可以提出包含现金分红及股票的利润分配预案，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准；

5、公司可以进行中期现金分红，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

6、公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，提交股东大会审议决定。除按照股东大会批准的利润分配方案进行利润分配外，剩余未分配利润将用于补充随生产经营规模扩大所需的流动资金。公司当年盈利但公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当披露未分红的原因，未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事和监事会应当对此发表意见。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；在

发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见。在召开股东大会时，为保护公众投资者的利益，控股股东、实际控制人应回避表决。

未来三年，管理层预计公司将保持快速发展的良好势头，可以满足分红条件。为了保证上市前后本公司利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者利益，公司通过相关决议，确定未来三年，公司除符合公司章程规定的每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20% 之外，另须根据公司实际经营情况，采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配不少于当年实现的可供分配利润的 10%，暨 2012-2014 年，合计分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。

关于公司股利分配政策的具体内容，请参见本招股说明书“第十四节 股利分配政策。”

三、风险因素

除上述重大事项提示外，请投资者仔细阅读本招股说明书中“风险因素”等有关章节，并特别关注下列风险因素：

（一）软件与信息服务外包行业政策变化风险

发行人属于软件与信息服务外包行业，受多个政府部门主管。商务部从国内外贸易发展的角度，给予服务外包行业许多政策支持，尤其是自 2009 年、2010 年，国务院办公厅先后发布《关于促进服务外包产业发展问题的复函》（国办函（2009）9 号）以及《关于鼓励服务外包产业加快发展的复函》（国办函（2010）69 号），将服务外包产业的发展提升到国家战略的高度，明确要“把促进服务外包产业发展作为推进结构调整、转变外贸发展方式、增加高校毕业生就业机会的重要途径”，同时国家各部委先后发布多项通知及指导意见，给予了包括税收，人力资源，市场服务等全方位的产业政策支持，完善支持中国服务外包示范城市发展服务外包产业的政策措施，加大财政资金支持力度，做好有关金融服务工作，为服务外包企业做大做强营造良好环境。

国家工业和信息化部将软件与信息服务外包行业作为重点支持发展的行业之一。软件产业和集成电路产业作为国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础，2011 年 1 月 28 日国务院发布了《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，延续原文件的政策精神，继续从财税政策、投融资

政策、进出口政策、人才政策等诸多方面对软件产业发展提供了强有力的政策支持。

软件与信息服务外包行业近几年的飞速发展与上述扶持政策有着紧密的关系，以上政策如出现不利变化将会对公司的业务产生不利影响。

（二）所得税优惠政策变化风险

公司自 2005 年起至 2010 年均被认定为“国家规划布局内重点软件企业”，根据 2008 年 2 月 22 日财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号），国家规划布局内的重点软件生产企业，当年未享受低于 10% 的税率优惠的，减按 10% 的税率缴纳企业所得税。国家规划布局内重点软件企业名单每年由国家发展和改革委员会、信息产业部、商务部和国家税务总局联合认定。另外，公司于 2009 年 6 月 12 日取得国务院批准的高新技术产业开发区内经认定的高新技术企业证书，减按 15% 的税率征收所得税。国家相关政府部门对“国家规划布局内重点软件企业”、“高新技术企业”须满足的条件做了详细规定。

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）以及 2011 年 4 月 1 日上海市浦东新区国家税务局《企业所得税优惠审批结果通知书》（浦税十五所减(11)第 21 号），发行人子公司上海博彦享受软件企业企业所得税“二免三减半”税收优惠，优惠期间为 2009 年至 2013 年，即 2009、2010 年度免征企业所得税，2011-2013 年度享受 12.5% 的企业所得税优惠税率。

如果公司未来不能被认定为“国家规划布局内重点软件企业”、“高新技术企业”以及相应的税收优惠政策发生变化，公司及下属子公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

（三）客户较为集中的风险

主要客户业务粘性较大，主要客户收入占比较大，是软件与信息服务外包行业的主要特点之一。长期以来，公司与主要客户保持了紧密的合作关系，赢得了良好的口碑，业务具有较好的稳定性与持续性。近年来，随着国内企业对研发投入的增多，公司积极加大与国内众多大客户合作，重点发展关键客户。报告期内，

公司的主要客户包括微软、惠普、华为等国内外大型知名企业。2008 年至 2011 年 1-6 月，公司对前五名客户的销售收入分别占公司营业收入的比例为 59.00%、67.97%、67.92%和 64.12%，客户集中可能给本公司经营带来一定风险。若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，或转向其他软件服务外包企业，将对公司的生产经营带来一定负面影响。

（四）高级管理人才和技术人才流失的风险

软件服务外包企业属人力资本和知识密集型行业，核心技术和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心技术人员和管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

（五）人力成本上升的风险

作为知识密集和人才密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是北京、上海等一线大中城市，具有丰富业务经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上涨，公司面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

（六）汇率风险

报告期公司主要客户涵盖欧美大型跨国企业，其业务以美元结算。自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础的、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币对美元保持升值态势。2008-2011 年 1-6 月，发行人的汇兑净损失金额分别为“-83.09 万元、7.55 万元、84.04 万元和 143.85 万元”，呈上升趋势。虽然中国离岸服务外包供应商仍保持了较高的竞争力。考虑到未来人民币仍有可能将保持升值的态势，公司存在未来以人民币计量的收入较合同签订日减少的风险，以及以外币形式持有的现金、流动资产因人民币升值发生汇兑损失的风险，公司面临一定的汇率风险。

（七）募集资金投资项目风险

本次募集资金计划投资 34,891.50 万元，分别用于投资博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目，武汉测试基地建设项目，以及博彦科技创新应用服务

研发项目。公司对上述募集资金项目的投资风险主要表现在：

1、市场风险。募投项目新增产能的未来市场推广实施可能受到多种因素的影响，可能会对项目的建设进度、实际收益产生一定的影响，从而影响公司的经营业绩。

2、研发风险。公司未来可能会出现核心业务人才流失、新招研发人员对业务掌握理解不够的情形，将对研发进程产生不利影响。募集投资项目的实施将大幅增加研发人员，这将对开发管理带来巨大挑战。

3、组织实施与管理风险。本次募集资金投资将使公司资产规模、业务规模在现有基础上大幅增加，将涉及人员招聘与培训、统一管理平台升级改造、创新应用服务研发等多项内容，对项目组织和管理水平有着较高要求，公司可能出现因业务规模快速扩张所带来的管理及人才不足的风险，任何环节的疏漏或不到位都会对项目的按期实施及正常运转产生重要影响。

（八）实际控制人控制风险

王斌、马强、张荣军以及龚遥滨四人为公司实际控制人，本次发行前上述四人合计持有公司 55.37%的股份，若按发行 2,500 万股计算，发行完成后仍将持有公司 41.52%的股份，上述人士仍将对公司保持其实际控制地位。若实际控制人利用其控制地位，可能对公司的人事、财务、重大经营及交易等决策行为形成重大影响。

目 录

本次发行概况	2
发行人声明	4
重大事项提示	5
一、股份锁定承诺	5
二、发行前滚存利润的分配及本次发行上市后的股利分配政策	6
三、风险因素	7
目 录	11
第一节 释 义	14
一、普通名词	14
二、专业术语	16
第二节 概 览	18
一、发行人简要情况	18
二、发行人控股股东及实际控制人简要情况	19
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标	20
四、募集资金主要用途	22
第三节 本次发行概况	23
一、本次发行的基本情况	23
二、与本次发行有关的当事人	24
三、与本次发行上市有关的重要日期	25
第四节 风险因素	26
一、政策风险	26
二、市场竞争风险	28
三、经营风险	28
四、公司规模扩大引致的管理风险	30
五、汇率风险	30
六、募集资金投资项目的风险	30
七、实际控制人控制风险	31
八、本次公开发行股票后净资产收益率被摊薄的风险	31
九、股价波动的风险	31
第五节 发行人基本情况	32
一、发行人基本情况	32
二、历史沿革及改制重组情况	32
三、独立运营情况	34
四、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况	36
五、公司股权及组织结构图	63
六、发行人控股及参股子公司情况	66
七、发行人股东情况	72
八、控股股东、实际控制人控制及参股的其他企业	82
九、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押、争议情况	84
十、发行人的股本情况	84
十一、发行人内部职工股情况	86
十二、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况	86

十三、员工及其社会保障情况	87
十四、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的重要承诺及其履行情况	92
第六节 业务与技术	93
一、发行人的主营业务、主要产品和服务	93
二、行业基本情况	93
三、发行人的竞争地位	121
四、发行人业务经营情况	128
五、主要固定资产和无形资产	148
六、特许经营权 and 环境保护	156
七、主要产品的生产技术	156
八、发行人的境外资产与业务	165
九、产品及服务的质量控制	165
十、公司名称冠有“科技”字样的依据	166
第七节 同业竞争与关联交易	168
一、同业竞争情况	168
二、公司关联方、关联关系和关联交易情况	172
第八节 董事、监事、高级管理及核心技术人员	181
一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况	181
二、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份的情况	184
三、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况	185
四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2010 年度领取薪酬的情况	185
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况	186
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在亲属关系的说明	187
七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及其履行情况	187
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺及其履行情况	188
九、董事、监事、高级管理人员的任职资格	188
十、董事、监事、高级管理人员的变动情况	188
第九节 公司治理结构	189
一、公司治理结构概述	189
二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况	189
三、发行人报告期内是否存在违法违规行为的情况	197
四、发行人报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况	198
五、发行人的内部控制制度	198
第十节 财务会计信息	199
一、公司最近三年一期的财务报表	199
二、会计师事务所关于公司财务报表的审计意见类型	206
三、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	207
四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	210
五、公司最近三年一期的非经常性损益明细表	226
六、公司最近一期末的对外投资	227
七、公司最近一期末的固定资产	227
八、公司最近一期末的无形资产	227
九、公司最近一期末的主要债项	228
十、应交税费	229
十一、股东权益及变动情况	229
十二、报告期内的现金流量情况	232
十三、财务报表附注中的重要事项	232

十四、报告期主要财务指标	233
十五、公司设立时的资产评估情况	236
十六、公司设立时及以后历次验资报告	236
第十一节 管理层讨论与分析	237
一、资产负债分析	237
二、盈利能力分析	255
三、现金流量分析	291
四、资本支出分析	295
五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析	296
六、对公司未来分红回报规划的分析	298
第十二节 业务发展目标	301
一、公司战略发展目标	301
二、公司未来三年发展目标	301
三、公司当年及未来三年的发展计划	302
四、拟定上述计划所依据的假设条件	306
五、实现上述目标将面临的主要困难	306
六、发展计划与现有业务的关系	307
第十三节 募集资金运用	308
一、募集资金运用计划	308
二、募集资金投资项目与现有业务及发展战略之间的关系	309
三、本次募集资金投资项目新增交付能力及市场前景	310
四、全国服务外包交付中心网络扩建项目	312
五、武汉测试基地建设项目	323
六、创新应用服务研发项目	330
七、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响	344
第十四节 股利分配政策	346
一、发行人最近三年及一期的股利分配政策	346
二、公司最近三年及一期的股利分配情况	347
三、公司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	347
四、公司发行后的股利分配政策	348
第十五节 其他重要事项	350
一、信息披露制度和投资者服务计划	350
二、发行人重要合同	350
三、发行人对外担保的情况	357
四、发行人涉及重大诉讼或仲裁的情况	357
五、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术 人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项	357
六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况	357
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	358
第十七节 备查文件	367
一、备查文件目录	367
二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话	367

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下特定意义：

一、普通名词

普通名词	释义
博彦科技/发行人/公司/本公司	指博彦科技股份有限公司
博彦有限	指博彦科技（北京）有限公司
北京博彦	指北京博彦科技发展有限责任公司
董事会	指博彦科技股份有限公司董事会
监事会	指博彦科技股份有限公司监事会
股东大会	指博彦科技股份有限公司股东大会
博宇冠文	指北京博宇冠文管理咨询有限公司，该公司为王斌所设立的一人有限公司
慧宇和中	指北京慧宇和中管理咨询有限公司，该公司为马强所设立的一人有限公司
惠通恒和	指北京惠通恒和管理咨询有限公司，该公司为张荣军所设立的一人有限公司
明彰信展	指北京明彰信展管理咨询有限公司，该公司为梁大为所设立的一人有限公司
北京融晨	指北京融晨管理咨询有限公司，该公司为梁力所设立的一人有限公司
北京慧山	指北京慧山管理咨询有限公司，该公司为李峻所设立的一人有限公司
国融汇富	指北京国融汇富管理咨询有限公司，该公司为李斐等 5 位自然人持股的有限公司
鹏金鼎润	指鹏金鼎润（北京）投资咨询有限公司，该公司为云昌智等 34 位自然人持股的有限公司
南海成长	指深圳市南海成长创科投资合伙企业（有限合伙）
维德资产	指天津维德资产管理合伙企业（有限合伙）
仁和集团	指仁和（集团）发展有限公司
华汇通	指华汇通创业投资企业
华软创业	指华软创业投资无锡合伙企业（有限合伙）
汇升永泰	指汇升永泰创业投资（北京）有限公司
Centurimax	指 Centurimax Investment Limited
Fairsky	指 Fairsky Investment Limited
Smartsky	指 Smartsky Investment Limited
Firstvision	指 Firstvision Investment Limited
Intergrowth	指 Intergrowth Limited
Gloss Star	指 Gloss Star Holdings Limited
Rise Champion	指 Rise Champion Limited
Sterling Point	指 Sterling Point Limited
TOA	指 Toa Capital Corporation
博彦集团（开曼）	指 Beyondsoft Group Holdings Limited
博彦控股（BVI）	指 Beyondsoft Holdings Limited(BVI)
ESS（印度）	指 Eastern Software Systems Private Limited
博彦国际（BVI）	指 Beyondsoft International Limited(BVI)
美国博彦	指 Beyondsoft Consulting Inc
博彦国际（香港）	指 Beyondsoft International Co., Ltd
日本博彦	指 Beyondsoft (Japan) Co., Ltd

博彦创新 (BVI)	指 Beyondsoft Intellectual Properties Limited(BVI)
博彦全球 (BVI)	指 Beyondsoft Global service Limited(BVI)
上海博彦	指博彦科技(上海)有限公司
天津博彦	指博彦科技服务(天津)有限公司
成都博彦	指成都博彦软件技术有限公司
武汉博彦	指博彦科技(武汉)有限公司
博彦信诺	指北京博彦信诺科技服务有限公司
紫光博彦	指紫光博彦商用软件服务(北京)有限公司
泰达外包	指天津泰达服务外包中心有限公司
博彦诺赛	指西安博彦诺赛信息科技有限公司
西安博彦	指西安博彦信息技术有限公司
杭州博彦	指杭州博彦信息技术有限公司
江苏博彦	指江苏博彦信息技术有限公司
武汉分公司	指博彦科技股份有限公司武汉分公司
深圳分公司	指博彦科技股份有限公司深圳分公司
博彦国际(新加坡分公司)	指Beyondsoft International Co., Ltd (Singapore Branch)
Gartner	Gartner是美国一家从事信息技术研究和咨询的公司。它的总部位于康涅狄格州的斯坦福。
IDC	IDC(国际数据公司)是全球著名的信息技术、电信行业和消费科技咨询、顾问和活动服务专业提供商。
TPI	TPI是业界领先的基于信息的服务公司——Information Services 集团公司(ISG)(纳斯达克股票代码:III)的下属部门,提供优秀的咨询解决方案。
IAOP	指国际外包专业协会(International Association of Outsourcing Professionals, 简称IAOP)
东软集团	指东软集团股份有限公司
海辉软件	指海辉软件(国际)集团公司
文思创新	指文思信息技术有限公司
软通动力	指软通动力信息技术(集团)有限公司
中讯软件	指中讯软件集团股份有限公司
中软国际	指中软国际有限公司
浙大网新	指浙大网新科技股份有限公司
海隆软件	指上海海隆软件股份有限公司
大连华信	指大连华信计算机技术股份有限公司
信必优	指Symbio
章程、公司章程	指本招股说明书签署之日有效的博彦科技股份有限公司章程
章程(草案)、 公司章程(草案)	指拟于上市之日起开始执行的博彦科技股份有限公司章程(草案)
证监会、中国证监会	指中国证券监督管理委员会
证券交易所	指深圳证券交易所
《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》
企业会计准则	指财政部于2006年颁布的《企业会计准则》
本次发行	指公司本次拟向社会公众公开发行面值为1.00元的2,500万股人民币普通股的行为
保荐人、主承销商	指西南证券股份有限公司
律师事务所	指北京市中伦律师事务所
会计师事务所	指中汇会计师事务所有限公司
最近三年一期、报告期	指2011年1-6月、2010年、2009年、2008年
本次发行 元	指博彦科技股份有限公司本次向社会公众发行A股的行为 指人民币元

二、专业术语

专业术语	释义
服务外包	英文原文Outsourcing，可以理解为有效地利用外部资源（人力资源）完成自己的非核心业务流程。由于汉语词汇的原因，服务外包可能存在广义的理解和狭义的理解。此文服务外包是指狭义服务外包，即借助外部资源完成对本机构的IT服务和基于IT平台的业务流程服务外包，检测点是服务应能以数据方式进行交付，具体包括信息技术外包（ITO）服务和基于信息技术的业务流程外包（BPO）服务。
信息技术外包（ITO）	IT Outsourcing的缩写，主要包括信息系统设计、信息技术运维、测试评估、信息系统规划、信息技术管理咨询、信息技术培训、信息系统工程监理、IC设计、软件设计、软件开发等外包服务
业务流程外包（BPO）	Business Process Outsourcing的缩写主要包括数据处理、软件运营服务、容灾服务、物流管理服务平台、电子商务管理、在线娱乐平台、在线教育平台、数字内容加工处理、呼叫中心、互联网数据中心等外包服务。
RUP	RUP（Rational Unified Process，统一软件开发过程，统一软件过程）是一个面向对象且基于网络的程序开发方法论。
云计算	指一种基于互联网的计算模式，它利用大规模的数据中心或计算机集群，通过互联网，以按需、易扩展的方式将计算资源免费提供或租用给使用者。它实现了对共享可配置计算资源（网络、服务器、存储、应用和服务等）的方便、按需访问；这些资源可以通过极小的管理代价以及与服务提供者的交互被快速地准备和释放。
容灾服务	指在相隔较远的异地，建立两套或多套功能相同的IT系统作为备份，当一处系统因意外（如火灾、地震等）停止工作时，整个应用系统可以切换到另一处，使得该系统功能可以继续正常工作的服务
BPM	指Business Process Management，指业务流程管理，是一套达成企业各种业务环节整合的全面管理模式，通常以Internet方式实现信息传递、数据同步、业务监控和企业业务流程的持续升级优化，从而实现跨应用、跨部门、跨合作伙伴与客户的企业运作。
BI	指Business Intelligence，即商业智能，是一种用来收集、集成、分析商业信息，以帮助企业做出决策的软件系统。
ERP	指Enterprises Resource Planning的缩写，中文意思为企业资源计划。
SAP	指总部位于德国的SAP公司，SAP是Systems Applications and Products的缩写，既是其公司简称，也是其主要ERP软件产品的简称。
ODC	指Off-shore Delivery Center，离岸交付中心，在企业自己的办公室为客户提供外包服务。
WHQL	指Microsoft Windows Hardware Quality Lab的缩写，中文意思为Windows硬件设备质量实验室（认证）。
USB-IF	指USB Implementers Forum，即通用接口业界联合组织，是一个致力于推广并发展Universal Serial Bus技术性的非营利性组织。USB组织提供了标准的传输接口规格，使用或贴有USB标志的产品都需接受兼容性认证测试。
CRM	指Customer Relationship Management的缩写，即客户关系管理。
CMS	指Content Management System的缩写，即内容管理系统，它具有许多基于模板的优秀设计，可以加快网站开发的速度和减少开发的成本，也可以处理图片、Flash动画、声像流、图像甚至电子邮件档案。
OLAP	指Online analytical processing的英文缩写，即联机分析处理，指一类为业务分析处理提供支持、管理功能的软件系统。
ETL	指Extraction-Transformation-Loading的缩写，即数据抽取、转换和加载。
Lucene	指一种基于Java的全文索引工具包。
工作流引擎	指workflow作为应用系统的一部分，并为之提供对各应用系统有决定作用的根据角色、分工和条件的不同决定信息传递路由、内容等级等核心解决方案。

ODS	指Operational Data Store的英文缩写，即运营数据存储；ODS 统一存储企业各业务系统的运营数据，支持跨系统的实时报表查询、基于运营数据的批量计算和系统间的数据共享。
SOA	指Service-Oriented Architecture，即面向服务架构，是一种架构模型，它将应用程序的不同功能单元通过这些服务之间定义良好的接口和契约联系起来。
Active Directory	指面向Windows Standard Server、Windows Enterprise Server以及 Windows Datacenter Server的目录服务。

本招股说明书中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

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、发行人简要情况

(一) 概况

项 目	内 容
注册名称	博彦科技股份有限公司
英文名称	Beyondsoft Corporation
法定代表人	王斌
住所	北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园9号楼三区A座
注册资本	人民币7,500万元
实收资本	人民币7,500万元
成立日期	1995年4月17日

(二) 设立情况

公司前身成立于1995年4月，曾用名博彦科技（北京）有限公司、北京博彦科技发展有限公司。2010年12月3日经北京市商务委员会批准同意，博彦科技（北京）有限公司整体变更并更名为博彦科技股份有限公司。公司发起人为博彦有限全体24名股东，包括企业股东北京博宇冠文管理咨询有限公司、北京慧宇和中管理咨询有限公司、北京惠通恒和管理咨询有限公司、北京明彰信展管理咨询有限公司、北京融晨管理咨询有限公司、北京慧山管理咨询有限公司、北京国融汇富管理咨询有限公司、鹏金鼎润（北京）投资咨询有限公司、深圳市南海成长创科投资合伙企业（有限合伙）、天津维德资产管理合伙企业（有限合伙）、仁和（集团）发展有限公司、华汇通创业投资企业、华软创业投资无锡合伙企业（有限合伙）、汇升永泰创业投资（北京）有限公司，以及外籍自然人龚遥滨、寿刚、刘仕如、章晓琦、Li Dan、Lu Bin、Chen Frank Gang、Li Qing、Anil Bakht、Sanjay Agarwala。2010年12月27日，公司取得北京市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号110000410218438，注册资本7,500万元人民币。

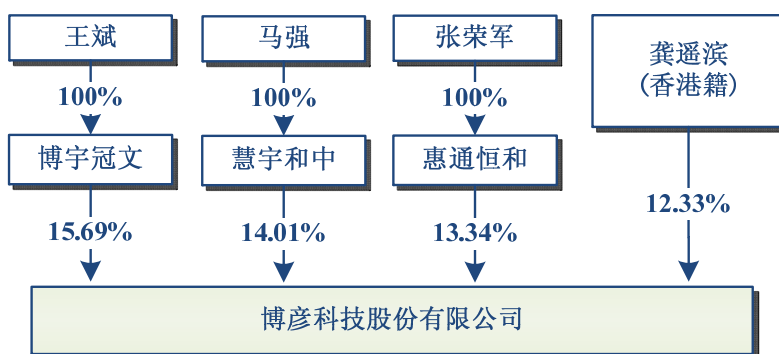
(三) 经营情况

根据北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号

110000410218438 号), 发行人的经营范围为: 信息技术开发、服务, 计算机软件的开发、设计、制作、测试、销售; 为自产产品提供技术咨询和技术服务, 计算机系统集成的设计、安装、调试、维护; 以服务外包方式从事数据处理服务; 企业管理咨询; 信息技术培训; 货物进出口、技术进出口、代理进出口。

发行人前身北京博彦成立于 1995 年, 现已发展成为领先的、专业的软件与信息服务外包企业, 业务涵盖研发工程服务、企业应用及 IT 服务以及业务流程外包, 公司致力于成为高科技、通讯、银行/企业金融/保险、能源/交通/公用事业等行业重要的 IT 综合服务提供商和战略合作伙伴。设立以来, 发行人一直专注于软件与信息服务外包业务, 发行人及其前身北京博彦的主营业务均未发生过变化。

二、发行人控股股东及实际控制人简要情况



(一) 发行人控股股东情况

发行人控股股东为北京博宇冠文管理咨询有限公司、北京慧宇和中管理咨询有限公司、北京惠通恒和管理咨询有限公司以及自然人龚遥滨（香港籍）。控股股东基本情况如下：

1、北京博宇冠文管理咨询有限公司

成立时间	2010年5月24日	注册资本	10万元
法定代表人	王斌	实收资本	10万元
股东结构	王斌持股 100%		
住所	北京市海淀区花园路2号2楼1111室		
经营范围	企业管理咨询; 经济贸易咨询; 技术咨询; 公共关系服务。(未取得行政许可的项目除外)		

2、北京慧宇和中管理咨询有限公司

成立时间	2010年5月24日	注册资本	10万元
法定代表人	马强	实收资本	10万元
股东结构	马强持股 100%		
住所	北京市海淀区上地东路5号院1号楼103室		
经营范围	企业管理咨询；经济贸易咨询；技术咨询；公共关系服务。（未取得行政许可的项目除外）		

3、北京惠通恒和管理咨询有限公司

成立时间	2010年5月31日	注册资本	10万元
法定代表人	张荣军	实收资本	10万元
股东结构	张荣军持股 100%		
住所	北京市海淀区中关村南大街28号办公楼536室		
经营范围	企业管理咨询；经济贸易咨询；技术咨询；公共关系服务。（未取得行政许可的项目除外）		

4、龚遥滨

龚遥滨先生，持有发行人股份比例为 12.33%。1970 年出生，中国香港籍，证件号码：R8161**（*）。

（二）发行人实际控制人情况

公司的实际控制人为王斌先生、马强先生、张荣军先生、龚遥滨先生四名自然人，其中除龚遥滨先生（香港籍）直接持有公司股份外，其他三人分别通过博宇冠文、慧字和中、惠通恒和持有公司股份，四人合计共同控制公司 55.37% 的股权。王斌先生现任公司董事长，马强先生现任公司董事、总经理，张荣军先生现任公司董事、副总经理，龚遥滨先生现任博彦国际（香港）董事、日本博彦董事及总经理。具体情况请详见“第五节发行人基本情况”之“六、发行人股东情况”。

三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

根据中汇会计师事务所有限公司出具的《审计报告》（中汇会审[2011]2188号），公司最近三年一期的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产	33,525.38	39,344.53	19,807.07	14,855.33
非流动资产	12,712.96	4,852.98	2,928.64	4,124.27
资产合计	46,238.34	44,197.51	22,735.71	18,979.60
流动负债	10,203.04	9,428.51	6,007.60	6,583.43
非流动负债	3,396.86	3,673.07	0.00	0.00

负债合计	13,599.90	13,101.58	6,007.60	6,583.43
归属于母公司所有者的股东权益	32,674.00	31,131.91	16,727.01	12,214.30
少数股东权益	-35.56	-35.98	1.09	181.87
股东权益合计	32,638.44	31,095.93	16,728.11	12,396.17

(二) 合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	32,950.35	42,933.75	30,561.73	29,132.54
营业利润	3,303.69	5,417.41	4,466.38	3,038.65
利润总额	4,187.59	6,065.54	4,554.55	3,297.47
净利润	3,481.02	5,540.46	3,979.26	2,688.30
归属于母公司所有者的净利润	3,473.88	5,531.52	3,877.63	2,493.22

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,304.72	5,873.58	5,535.37	3,486.09
投资活动产生的现金流量净额	-2,982.69	-19,296.96	-2,122.86	-1,814.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,954.78	19,239.31	2,583.89	0.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-212.83	-188.28	3.69	-175.20
现金及现金等价物净增加额	-6,455.02	5,627.65	6,000.09	1,496.64

(四) 最近三年及一期发行人主要财务指标

项目	2011.6.30 (2011年1-6月)	2010.12.31 (2010年度)	2009.12.31 (2009年度)	2008.12.31 (2008年度)
流动比率(倍)	3.29	4.17	3.30	2.26
速动比率(倍)	3.29	4.17	3.29	2.23
资产负债率(合并报表)	29.41%	29.64%	26.42%	34.69%
资产负债率(母公司)	23.11%	23.28%	33.04%	37.07%
应收账款周转率(次)	2.66	5.86	5.62	5.55
存货周转率(次)	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润(万元)	5,143.56	7,494.79	5,750.27	4,273.14
利息保障倍数(倍)	20.29	24.16	155.84	-
每股经营活动的现金流量(元)	-0.17	0.78	0.74	0.46
每股净现金流量(元)	-0.86	0.75	0.80	0.20
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	2.14%	2.58%	2.90%	3.16%
归属母公司股东每股净资产(元)	4.36	4.15	2.23	1.63

四、募集资金主要用途

本次公开发行股票募集资金 34,891.50 万元，拟投资于以下 3 个项目：

序号	募集资金投资项目	项目总投资（万元）	拟投入募集资金（万元）
1	博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目	20,768.90	20,768.90
2	武汉测试基地建设项目	11,746.60	8,948.60
3	博彦科技创新应用服务研发项目	5,174.00	5,174.00
合计		37,689.50	34,891.50

若实际募集资金数额少于项目所需资金，公司将通过自有资金和银行贷款解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超过部分将用于补充流动资金。根据本公司目前经营的实际情况，考虑到业务发展目标，募集资金投入的轻重缓急将以上述项目的列示顺序为准。为把握市场机遇，募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况暂以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数	2,500万股
占发行后总股本的比例	25%
每股发行价	22.00元
发行市盈率	29.90倍（每股收益按照2010年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行前总股本计算）
	39.86倍（每股收益按照2010年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司所有者的净利润除以本次发行后总股本计算）
每股净资产	4.36元（发行前每股净资产，以2011年6月30日经审计的归属于母公司的净资产全面摊薄计算）
	8.30元（发行后每股净资产，以2011年6月30日经审计的归属于母公司的净资产加上本次发行预计募集资金净额全面摊薄计算）
市净率	5.05倍（按发行前净资产计算）
	2.65倍（按发行后净资产计算）
发行方式	包括但不限于采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	在深圳证券交易所开设A股股东账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者（法律、法规禁止者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	55,000万元
预计募集资金净额	约50,362万元
发行费用概算	约4,638万元
其中：保荐及承销费用	约3,400万元
审计费用	约350万元
律师费用	约280万元
评估费	约65万元
信息披露及发行手续费用等	约543万元

二、与本次发行有关的当事人

(一) 发行人	博彦科技股份有限公司
法定代表人	王斌
住所	北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园9号楼三区A座
联系地址	北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园9号楼三区A座
电话	010-62980335
传真	010-62980335
联系人	马强、李斐
(二) 保荐人（主承销商）	西南证券股份有限公司
法定代表人	王珠林
住所	重庆市江北区桥北苑8号
联系地址	北京市西城区金融街35号国际企业大厦A座4层
电话	010-57631234
传真	010-88092060
保荐代表人	王晓行、张海安
项目协办人	李建功
项目组其他成员	陈明星、蔡超、李煜、宋元、侯泱
(三) 发行人律师	北京市中伦律师事务所
单位负责人	张学兵
住所	中国北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36/37层
联系地址	中国北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36/37层
电话	010-59572288
传真	010-65681838
经办律师	胡廷锋、王川
(四) 会计师事务所	中汇会计师事务所有限公司
法定代表人	余强
住所	中国杭州解放路18号铭扬大厦3-4楼
联系地址	中国杭州解放路18号铭扬大厦3-4楼
电话	0571-87178690
传真	0571-87178686
经办注册会计师	高峰、李志华
(五) 资产评估机构	开元资产评估有限公司

法定代表人	胡劲为
住所	北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B
联系地址	北京市海淀区中关村南大街甲18号北京国际大厦B座17层
电话	010-62167760
传真	010-62166158
经办资产评估师	李厚东、王守成
(六) 股份登记机构	中国登记结算公司深圳分公司
住所	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
(七) 收款银行	兴业银行重庆市分行营业部
户名	西南证券股份有限公司
收款账户	346010100100143798
住所	重庆市江北区红旗河沟红黄路1号兴业大厦
联系人	张颖
电话	023-86779751
传真	023-89666970

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

三、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介时间	2011年12月16日至2011年12月21日
定价公告刊登日期	2011年12月23日
网下申购、缴款日期	2011年12月26日
网上申购、缴款日期	2011年12月26日
预计上市日期	本次发行结束后将尽快申请在证券交易所挂牌交易

第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述风险。下述风险是依据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、政策风险

（一）软件与信息服务外包行业政策变化风险

发行人属于软件与信息服务外包行业，受多个政府部门主管。商务部从国内外贸易发展的角度，给予服务外包行业许多政策支持，尤其是自 2009 年、2010 年，国务院办公厅先后发布《关于促进服务外包产业发展问题的复函》（国办函（2009）9 号）以及《关于鼓励服务外包产业加快发展的复函》（国办函（2010）69 号），将服务外包产业的发展提升到国家战略的高度，明确要“把促进服务外包产业发展作为推进结构调整、转变外贸发展方式、增加高校毕业生就业机会的重要途径”，同时国家各部委先后发布多项通知及指导意见，给予了包括税收，人力资源，市场服务等全方位的产业政策支持，完善支持中国服务外包示范城市发展服务外包产业的政策措施，加大财政资金支持力度，做好有关金融服务工作，为服务外包企业做大做强营造良好环境。

国家工业和信息化部将软件与信息服务外包行业作为重点支持发展的行业之一。软件产业和集成电路产业作为国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础，2011 年 1 月 28 日国务院发布了《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，延续原文件的政策精神，继续从财税政策、投融资政策、进出口政策、人才政策等诸多方面对软件产业发展提供了强有力的政策支持。

软件与信息服务外包行业近几年的飞速发展与上述扶持政策有着紧密的关系，以上政策如出现不利变化将会对公司的业务产生不利影响。

（二）所得税优惠政策变化风险

公司自 2005 年起至 2010 年均被认定为“国家规划布局内重点软件企业”，根据 2008 年 2 月 22 日财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的

通知》(财税[2008]1号), 国家规划布局内的重点软件生产企业, 当年未享受低于 10% 的税率优惠的, 减按 10% 的税率缴纳企业所得税。国家规划布局内重点软件企业名单每年由国家发展和改革委员会、信息产业部、商务部和国家税务总局联合认定。另外, 公司于 2009 年 6 月 12 日取得国务院批准的高新技术产业开发区内经认定的高新技术企业证书, 减按 15% 的税率征收所得税。国家相关政府部门对“国家规划布局内重点软件企业”、“高新技术企业”须满足的条件做了详细规定。

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1号)以及 2011 年 4 月 1 日上海市浦东新区国家税务局《企业所得税优惠审批结果通知书》(浦税十五所减(11)第 21 号), 发行人子公司上海博彦享受软件企业企业所得税“二免三减半”税收优惠, 优惠期间为 2009 年至 2013 年, 即 2009、2010 年度免征企业所得税, 2011-2013 年度享受 12.5% 的企业所得税优惠税率。

如果公司未来不能被认定为“国家规划布局内重点软件企业”、“高新技术企业”以及相应的税收优惠政策发生变化, 公司及下属子公司将不再享受相关税收优惠, 将按 25% 的税率征收所得税, 所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

(三) 出口及营业税优惠政策变化风险

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》、财政部、国家税务总局《调整出口货物退税率的补充通知》(财税[2003]238 号)等的有关规定, 国家对计算机软件在出口时实行免税政策, 其进项税不予抵扣或退税。按照《中华人民共和国海关进出口税则》(2009 年版)(以下简称“《海关税则》”)的规定, 税则号列 98.03 “出口计算机软件”中 9803.0020 “支撑软件”及 9803.0090 “其他软件”货品, 关税税率为“0”。因此, 发行人部分业务作为其他软件出口, 免增值税。

根据财政部、国家税务总局关于贯彻落实《中共中央国务院关于加强技术创新, 发展高科技, 实现产业化的决定》有关税收问题的通知(财税字[1999]273 号), 对单位和个人(包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人)从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入, 免征营业税。发行人及其控股子公司部分业务已根据前述通

知以及相关后续通知，经当地省级科技主管部门进行认定，并报主管地方税务局备查，享受免征营业税优惠。

2010年7月28日，财政部、国家税务总局、商务部联合印发了《关于示范城市离岸服务外包业务免征营业税的通知》（财税[2010]64号），规定自2010年7月1日起至2013年12月31日，对注册在北京等21个中国服务外包示范城市的企业从事离岸服务外包业务取得的收入免征营业税。

如果公司业务未来不能满足上述相关免税条件，将不再享受有关税收优惠，增值税及营业税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

二、市场竞争风险

发行人所处行业已实现较高度度的市场化竞争，且未来仍将维持激烈的竞争态势。在国际市场上，公司将继续面对印度、国内等竞争对手的竞争。同时，在国内市场上，面对软件外包业务持续增长的需求，国内提供软件服务外包的领先企业的竞争也将持续加剧，同时，中小型软件服务外包企业也有可能通过压低价格等手段来参与市场竞争，导致竞争加剧。如果发行人应对市场竞争的方式采取不当，将对公司经营产生一定影响。

三、经营风险

（一）客户集中的风险

主要客户业务粘性较大，其收入占比较大，是软件与信息服务外包行业的主要特点之一。长期以来，公司与主要客户保持了紧密的合作关系，赢得了良好的口碑，业务具有较好地稳定性与持续性。近年来，随着国内企业对研发投入的增多，公司积极加大与国内众多大客户合作，重点发展关键客户。报告期内，公司的主要客户包括微软、惠普、华为等国内外大型知名企业。2008年至2011年1-6月，公司对前五名客户的销售收入分别占公司营业收入的比例为59.00%、67.97%、67.92%和64.12%，客户集中可能给本公司经营带来一定风险。若主要客户因经营状况发生变化导致其对公司业务的需求量下降，或转向其他软件服务外包企业，将对公司的生产经营带来一定负面影响。

（二）高级管理人才和技术人才流失的风险

软件服务外包企业属人力资本和知识密集型行业，核心技术和关键管理人员是公司生存和发展的根本，也是公司竞争优势的关键所在。随着市场竞争加剧，企业间对人才争夺的加剧，未来公司将可能面临核心技术人员和管理人员流失的风险，从而削弱公司的竞争力，对公司业务经营产生一定的不利影响。

（三）人力成本上升的风险

作为知识密集和人才密集型企业，公司最主要的经营成本是人力成本。随着中国经济的快速发展，城市生活成本的上升，社会平均工资逐年递增，尤其是北京、上海等一线大中城市，具有丰富业务经验的中高端人才工资薪酬呈上升趋势。随着生活水平的提高以及社会工资水平的上涨，公司面临人力成本上升导致利润水平下降的风险。

（四）应收账款不能收回的风险

报告期内，发行人分别实现营业收入 29,132.54 万元、30,561.73 万元、42,933.75 万元和 32,950.35 万元，分别较上年同期增长 4.91%、40.48%和 85.55%，发行人业务规模增长明显。随着业务规模的扩张，发行人应收账款规模也相应呈现较快增长，近三年一期期末，发行人应收账款净额分别为 5,002.37 万元、5,121.72 万元、8,419.31 万元和 14,615.74 万元，分别较上年末增长 2.39%、64.38%和 73.60%。发行人应收账款的增加系因业务规模扩张所致，应收账款的增幅与同期业务收入增幅相当。但截至 2011 年 6 月 30 日发行人应收账款账面余额为 156,163,446.21 元，较 2010 年 12 月 31 日增长 71.32%，增长较快。虽然报告期内各期 1 年以内的应收账款账面余额占比分别达 94.75%、94.49%、95.04%、96.81%，同时发行人合理估计并充分计提了应收账款坏账准备，报告期内公司不存在大额坏账损失的情形，且发行人主要客户为微软、惠普、华为等国内外大型知名企业，具有良好的信用和较强的实力，应收账款回收风险较低，但如果出现应收账款不能按期收回而发生坏账的情况，将可能对公司的业绩和生产经营产生一定影响。

（五）框架主合同到期失效的风险

发行人多服务于大型的跨国企业，微软、惠普、华为等客户的业务是发行人主要的营业收入来源，保持与大型重要客户的长期稳定合作，对发行人持续发展

有着重要的意义。在实践中，发行人与重要客户，根据所提供服务的內容、性质、双方业务合作的需求等因素，分别签订不同期限的框架合同，并基于框架合同的基础上，与客户签订具体的订单，提供具体的业务服务。随着一些框架合同到期期限的临近，发行人面临由于框架合同失效，无法进一步获取业务收入的风险。

四、公司规模扩大引致的管理风险

本次公开发行后，随着募集资金的到位、募集资金投资项目的陆续实施，公司的规模将会快速扩张，从而对公司现有的管理架构及管理 ability 形成一定的挑战。公司管理层将面临着公司规模短期迅速扩大而导致的管理风险。

五、汇率风险

报告期公司主要客户涵盖欧美大型跨国企业，其业务以美元结算。自 2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础的、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度，人民币对美元保持升值态势。2008-2011 年 1-6 月，发行人的汇兑净损失金额分别为-83.09 万元、7.55 万元、84.04 万元和 143.85 万元，呈上升趋势。虽然中国离岸服务外包供应商仍保持了较高的竞争力，考虑到未来人民币仍有可能保持升值的态势，公司存在未来以人民币计量的收入较合同签订日减少的风险，以及以外币形式持有的现金、流动资产因人民币升值发生汇兑损失的风险，公司面临一定的汇率风险。

六、募集资金投资项目的风险

本次募集资金计划投资 34,891.50 万元，分别用于投资博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目，武汉测试基地建设项目，以及博彦科技创新应用服务研发项目。公司对上述募集资金项目的投资风险主要表现在：

（一）募集资金项目的市场风险

募投项目新增产能的未来市场推广实施可能受到多种因素的影响，可能会对项目的建设进度、实际收益产生一定的影响，从而影响公司的经营业绩。

（二）募集资金项目的研发风险

公司未来可能会出现核心业务人才流失、新招研发人员对业务掌握理解不够的情形，将对研发进程产生不利影响。募集投资项目的实施将大幅增加研发人员，

这将对开发管理带来巨大挑战。

(三) 募集资金项目的组织实施与管理风险

截止到 2011 年 6 月 30 日，公司资产总额为 46,238.34 万元，本次募集资金投资将使公司资产规模、业务规模在现有基础上大幅增加，将涉及人员招聘与培训、统一管理平台升级改造、创新应用服务研发等多项内容，对项目组织和管理水平有着较高要求，公司可能出现因业务规模快速扩张所带来的管理及人才不足的风险，任何环节的疏漏或不到位都会对项目的按期实施及正常运转产生重要影响。

七、实际控制人控制风险

王斌、马强、张荣军以及龚遥滨四人为公司实际控制人，本次发行前上述四人合计持有公司 55.37% 的股份，若按发行 2,500 万股计算，发行完成后仍将持有公司 41.52% 的股份，上述人士仍将对公司保持其实际控制地位。若实际控制人利用其控制地位，可能对公司的人事、财务、重大经营及交易等决策行为形成重大影响。

八、本次公开发行股票后净资产收益率被摊薄的风险

2011 年 6 月 30 日，公司净资产为 32,638.44 万元，2011 年 1-6 月加权平均净资产收益率为 10.57%。本次发行后公司的净资产规模将大幅增加，而募集资金投资项目由于受到投资周期的限制，公司的净利润短期内不可能同步增长，因而公司存在净资产收益率下降的风险。

九、股价波动的风险

由于股票市场的价格不仅取决于企业的经营状况，同时还会受到利率、汇率、宏观经济、通货膨胀和国家有关政策等因素的影响，并与投资者的心理预期、股票市场的供求关系等因素息息相关，因此，股票市场存在着许多方面的风险，投资者在投资公司股票时可能遭到因股价波动而带来相应的投资风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称：博彦科技股份有限公司

英文名称：BEYONDSOFT CORPORATION

注册资本：人民币 7,500 万元

法定代表人：王斌

成立时间：1995 年 4 月 17 日

公司住所：北京市海淀区东北旺西路 8 号中关村软件园 9 号楼三区 A 座

邮政编码：100193

电话：010-62980335

传真：010-62980335

互联网网址：www.beyondsoft.com

电子信箱：IR@beyondsoft.com

二、历史沿革及改制重组情况

（一）设立方式

博彦科技由博彦有限的 24 家股东作为发起人，以 2010 年 9 月 30 日为基准日，按照经中汇会计师事务所审计的净资产人民币 289,972,942.41 元，其中净资产人民币 7,500 万元以 1:1 的比例折合为 7500 万股，由 24 家发起人股东按照各自在原有限公司的出资比例持有相应数额的股份，其余净资产列入公司的资本公积，整体变更设立。博彦科技于 2010 年 12 月 27 日向北京市工商行政管理局领取《企业法人营业执照》，注册号 110000410218438。

上述出资已经中汇会计师事务所有限公司核验，并出具了中汇会验[2010]2003 号《验资报告》。

（二）发起人情况

公司由博彦有限整体变更而来，发起人为博彦有限全体 24 名股东，股权结构如下：

序号	股东	该股东的股东	持股数量（股）	比例
1	博宇冠文	王斌	11,764,848	15.69%
2	慧宇和中	马强	10,507,890	14.01%
3	惠通恒和	张荣军	10,005,107	13.34%
4	龚遥滨（香港籍）		9,245,669	12.33%
5	明彰信展	梁大为	2,513,916	3.35%
6	北京融晨	梁力	1,425,525	1.90%
7	北京慧山	李峻	382,034	0.51%
8	国融汇富	李斐等 5 位自然人	1,520,802	2.03%
9	鹏金鼎润	云昌智等 34 位自然人	2,973,168	3.96%
10	仁和集团		3,545,455	4.73%
11	维德资产		3,818,182	5.09%
12	南海成长		6,363,636	8.49%
13	汇升永泰		1,363,637	1.82%
14	华汇通		2,181,818	2.91%
15	华软创业		2,181,818	2.91%
16	寿刚		1,684,642	2.25%
17	章晓琦		1,010,789	1.35%
18	刘仕如		1,416,088	1.89%
19	Li Dan		182,496	0.24%
20	Lu Bin		182,496	0.24%
21	Anil Bakht		182,496	0.24%
22	Sanjay Agarwala		182,496	0.24%
23	Chen Frank Gang		182,496	0.24%
24	Li Qing		182,496	0.24%
	合计		75,000,000	100%

（三）在设立发行人之前，主要发起人实际从事的主要业务和拥有的主要资产

本公司主要发起人为博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、龚遥滨（香港籍）。

公司改制前后，博宇冠文、慧宇和中和惠通恒和均无实际业务，其主要资产为其拥有的发行人的股份；龚遥滨先生拥有的主要资产为其持有的本公司 12.33% 股权。

公司设立前后，主要发起人主要资产、所从事的主要业务均没有发生重大变化。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人由博彦有限整体变更而来，承继了博彦有限的全部资产、负债和业务。

成立时拥有的主要资产为货币资金、应收账款等流动资产和生产经营所需的电子设备等非流动资产。发行人成立后实际从事的主要业务仍为软件与信息服务外包业务，主营业务未发生变化。

发行人由博彦有限整体变更的审计基准日为 2010 年 9 月 30 日，中汇会计师事务所有限公司出具了中汇会审[2010]2002《审计报告》。

(五) 在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司整体变更设立后，主要发起人博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、龚遥滨（香港籍）的主要资产及实际从事的主要业务未发生变化。

(六) 在发行人成立之后，主要发起人、发行人的业务流程，以及主要发起人和发行人业务流程间的联系

发行人由博彦有限整体变更而来，改制前后业务流程未发生重大变化。具体业务流程请参见“第六节 业务与技术”之“四、发行人业务经营情况”相关内容。

(七) 发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及其演变情况

发行人自设立以来，与主要发起人的关联交易均已履行了相应的内部程序，具体内容请详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、公司关联方、关联关系和关联交易情况”。

(八) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司系由博彦有限整体变更为股份有限公司。公司承继原博彦有限的全部资产和负债。发起人股东用作出资的资产财产权转移手续已全部办理完毕，发行人的主要资产不存在重大权属纠纷。

三、独立运营情况

本公司成立以来，严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，建立健全法人治理结构，拥有独立的产、供、销体系，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、资产独立

本公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的所有资产由本公司继承，并按照国家有关规定办理相关资产的产权变更登记手续。公司与各股东的资产产权界定明确。公司拥有的固定资产和无形资产所对应的产权证明，取得的法律手续完备，公司资产完整，不存在股东和其他关联方占用本公司资产的情况。

2、人员独立

公司董事、监事及其他高级管理人员均依《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。

目前公司的总经理、副总经理、财务负责人及董事会秘书均为专职，在公司领取薪酬，未在股东单位及关联单位或其他单位担任除董事、监事以外的其他职务或领薪，与公司股东及各关联方也不存在交叉任职的现象。公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司拥有独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，由公司人力资源部独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩。

3、财务独立

本公司设有独立的财务部门，配备专职财务人员，具有独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，实施严格的内部审计制度，具有规范的财务会计制度和对子公司及其下属公司的财务管理制度。

本公司在银行独立开设帐户，银行基本账户的开户行为中国建设银行北京上地支行，账号为 11001045300056035398。本公司不存在与股东共用银行账户的情形，也不存在将资金存入股东账户的情形。

公司作为独立的纳税人，持有独立的税务登记证，证号为京税证字 110108102113217 号。公司依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税情况。

4、机构独立

本公司下设全球化事业部、互联网事业部、财务部等 21 个职能部门，内部经营管理机构健全。公司独立行使经营管理职权，生产经营和管理机构与股东单位完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形，不存在股东单位和其他关联单

位或个人干预本公司机构设置的情况。股东单位各职能部门与本公司各职能部门之间不存在任何上下级关系，不存在股东单位直接干预本公司生产经营活动的情况。

5、业务独立

公司业务独立于控股股东及其一致行动人，与控股股东及实际控制人控制的企业不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

公司由博彦有限整体改制设立，在整体改制设立之前，博彦有限就是一个独立运作的企业，具有独立的研发及生产经营系统。因而公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，拥有完整的法人财产权，包括运营决策权和实施权；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，顺利组织和实施经营活动。公司独立获取业务收入和业务利润，不存在依赖于股东及其他关联方的关联交易获取收益的情形。

四、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本形成及其变化

1、公司设立

博彦科技（北京）有限公司原名“北京博彦科技发展有限责任公司”（以下简称“北京博彦”），公司成立于1995年4月17日。北京博彦成立时注册资本30万元，王斌、马强、龚遥滨、张荣军四人各出资7.5万元。

其中，王斌、张荣军均以货币出资；马强以货币形式出资5万元，以复印机一台评估作价2.5万元用于出资；龚遥滨以货币形式出资5万元，以486计算机两台评估作价2.5万元用于出资。经北京市丰台审计事务所评估，马强用于出资的复印机价值2.75万元，龚遥滨用于出资的两台486计算机价值2.7万元，评估基准日为1995年3月28日，1995年3月31日北京市丰台审计事务所出具了“（95）文评第6号”资产评估报告。

股东姓名	货币出资额（人民币万元）	实物出资额（人民币万元）	出资额合计	出资比例
王斌	7.5	0	7.5	25%
张荣军	7.5	0	7.5	25%

马强	5	2.5	7.5	25%
龚遥滨	5	2.5	7.5	25%
合计	25	5	30	100%

本次出资经北京市东方审计事务所验证，并于1995年4月7日出具“（95）东海字第2103-1号”验资报告。1995年4月17日，北京博彦取得08461835号营业执照。

2、第一次增资，注册资本增至220万元

经1997年6月20日北京博彦股东会决议，同意将北京博彦截至1997年6月30日累计实现的未分配利润161万元转增注册资本；此外，股东王斌、马强、龚遥滨、张荣军4人各追加货币投资7.25万元，合计29万元用于增加注册资本。本次增资后公司注册资本为220万元，其中，王斌、马强、龚遥滨、张荣军四名股东各出资55万元。

本次增资经北京伯瑞龙会计师事务所验资，并于1997年7月15日出具“（97）京伯会内验字第017号”验资报告。

本次未分配利润161万元转增注册资本，王斌、马强、龚遥滨、张荣军四人合计应缴个人所得税32.2万元，该税款已于2011年7月4日缴纳。

3、第二次增资，注册资本增至600万元

经2001年6月8日北京博彦股东会决议，全体股东以1元/注册资本的价格增资380万元，其中，王斌增资99.5万元，张荣军增资78.5万元，马强增资84.5万元，龚遥滨增资87.5万元，新增股东梁大为增资30万元，均以货币出资。增资前后的股权结构如下：

股东姓名	增资前		本次增资		增资后	
	出资额	出资比例	出资金额	增加注册资本金额	出资额	出资比例
王斌	55	25%	99.5	99.5	154.5	25.75%
张荣军	55	25%	78.5	78.5	133.5	22.25%
马强	55	25%	84.5	84.5	139.5	23.25%
龚遥滨	55	25%	87.5	87.5	142.5	23.75%
梁大为	-	-	30	30	30	5%
合计	220	100%	380	380	600	100%

本次增资经中实会计师事务所有限责任公司验资，并于2001年6月21日出具了“中实（2001）验字165号”验资报告。

4、变更为外商独资企业

经 2004 年 9 月 2 日北京博彦股东会决议，同意股东王斌、张荣军、马强、龚遥滨、梁大为持有的合计 100%北京博彦股权转让给在英属维尔京群岛注册的 Beyondsoft International Limited (BVI)（下文简称博彦国际 (BVI)）。根据中实会计师事务所有限责任公司出具的中实评报字（2004）第 12 号资产评估报告书，公司 2004 年 4 月 30 日净资产评估值为 551.53 万元。

股东姓名	转让的出资额 (人民币, 万元)	对价 (美元, 元)	对价 (折合为人民 币, 万元)	转让价格 (元/单 位注册资本)
王斌	154.5	190,083.24	157.33	1
张荣军	133.5	164,252.32	135.95	1
马强	139.5	171,634.31	142.06	1
龚遥滨	142.5	175,319.26	145.11	1
梁大为	30	36,909.95	30.55	1
合计	600			

2004 年 9 月 27 日，中关村科技园区海淀园管理委员会下发了《关于“北京博彦科技发展有限责任公司”股权变更设立为外资企业的批复》（海园发[2004]956 号）。同意王斌、张荣军、马强、龚遥滨、梁大为持有的合计 100%北京博彦股权转让给博彦国际，公司设立为外资企业。

2004 年 9 月 29 日，北京博彦取得了外商投资企业批准证书，证书编号：“商外资京资字[2004]17254 号”。2004 年 10 月 14 日，北京博彦取得了换发的营业执照，注册号为“企独京总字第 021843 号”。

5、第三次增资，注册资本增至 284.1 万美元

2005 年 9 月 28 日，执行董事做出决议：公司原注册资本 600 万元，折合美元 74.1 万，本次增加注册资本后，公司注册资本为 284.1 万美元。本次增资均由博彦国际 (BVI) 出资，本次增资完成后，北京博彦仍为外商独资企业。

2005 年 10 月 10 日，中关村科技园区海淀园管理委员会下发了《关于外资企业“北京博彦科技发展有限责任公司”增资的批复》，同意公司注册资本由 600 万人民币增至 284.1 万美元，全部以美元现金增资。

2005 年 12 月 9 日，中实会计师事务所有限责任公司针对本次出资进行了验资，并出具了“中实验字（2005）第 37 号”验资报告。

2005年10月13日，北京博彦取得换发的外商投资企业批准证书，2005年12月13日取得换发的企业法人营业执照。

6、公司名称变更

2006年6月，北京市工商局以《企业名称变更预先核准通知书》（（京）企名预核（外）变字[2006]第12236979号）核准“北京博彦科技发展有限责任公司”变更为“博彦科技（北京）有限公司”，并取得了换发的外商投资企业批准证书及企业法人营业执照。

7、第四次增资，注册资本增至 494.099 万美元

2009年6月，发行人执行董事作出决议，增加公司注册资本2,099,990美元，增资后公司注册资本为4,940,990美元。本次增加的注册资本全部以股东博彦国际（BVI）所持有博彦有限已登记外债转增出资。

2007年10月17日，博彦集团（开曼）召开董事会，为支持发行人业务开展，决议向发行人借款210万美元，借款期限为一年，利率为零。上述外债于2007年11月2日在国家外汇管理局北京外汇管理部办理登记（外债登记证号为第36344号），外债金额为210万美元，债权人为博彦控股（BVI）。2007年11月14日，博彦控股（BVI）向发行人汇款209.999万美元，账户为发行人在中国建设银行北京上地支行开设的外债账户，2007年11月19日发行人收到上述汇款。2008年9月，博彦控股（BVI）将上述债权转让至博彦国际（BVI），并于2008年11月4日就上述外债债权人的变更在国家外汇管理局北京外汇管理部进行了登记。2008年11月13日，博彦国际（BVI）与发行人签署《债权延期协议》，将210万美元借款的还款日期延期至2009年11月1日。2009年1月12日，发行人就上述外债还款期限的延长在国家外汇管理局北京外汇管理部进行了登记。2009年8月20日，国家外汇管理局北京外汇管理部核准博彦国际（BVI）将其对发行人2,099,990.00美元外债转增为博彦有限资本。

2009年6月11日，中关村科技园区海淀园管理委员会下发了《关于外资企业“博彦科技（北京）有限公司”增资的批复》（海园发[2009]358号），同意公司注册资本由284.1万美元增至494.099万美元，全部以外债转增。

本次出资经北京智德会计师事务所有限公司验资，并于2009年9月4日出具了“智德验字（2009）第006号”验资报告。

2009年6月16日公司取得换发的外商投资企业批准证书，并于2009年9月9日取得了换发的企业法人营业执照。

8、变更为中外合资企业及第五次增资，注册资本增至569.09万美元

2010年5月29日，经发行人执行董事决议，对发行人股权进行转让并同时进行增资。根据该决议，博彦国际（BVI）将其持有公司100%的股权以1美元/单位注册资本分别转让至博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、明彰信展、北京融晨、北京慧山、龚遥滨、刘仕如、寿刚、章晓琦。2010年5月28日，博彦国际（BVI）与上述股东签署股权转让协议。

转让价格及转让比例如下：

出让方	受让方	该股东的股东	出让股权比例	支付对价（美元，元）
博彦国际	博宇冠文	王斌	25.235%	1,246,858.83
	慧宇和中	马强	22.785%	1,125,804.57
	惠通恒和	张荣军	21.805%	1,077,382.87
	明彰信展	梁大为	4.9%	242,108.51
	北京融晨	梁力	1%	49,409.90
	北京慧山	李峻	0.3%	14,822.97
	龚遥滨	-	18.021%	890,425.69
	刘仕如	-	0.7%	34,586.93
	寿刚	-	3.284%	162,243.33
	章晓琦	-	1.97%	97,346.40
合计			100%	

此外，发行人原股东北京融晨、北京慧山、刘仕如，新股东北京国融汇富管理咨询有限公司（以下简称“国融汇富”）、鹏金鼎润（北京）投资咨询有限公司（以下简称“鹏金鼎润”）、Li Dan、Lu Bin、Anil Bakht、Sanjay Agarwala、Chen Frank Gang 和 Li Qing 均以1美元/注册资本的价格对博彦有限进行增资。博彦有限于2010年5月29日与上述拟增资股东签署增资协议，增资情况如下：

股东名称	认购注册资本（美元）	出资方式
北京融晨	87,878.61	按缴款当日汇率以人民币支付
北京慧山	21,969.65	
国融汇富	146,464.36	
鹏金鼎润	286,337.81	
刘仕如	101,792.72	以美元出资
Li Dan	17,575.72	
Lu Bin	17,575.72	
Anil Bakht	17,575.72	

Sanjay Agarwala	17,575.72	
Chen Frank Gang	17,575.72	
Li Qing	17,575.72	
合计	749,897.47	-

增资后，博彦有限注册资本由 4,940,990 美元增至 5,690,887.47 美元。本次对发行人增资的资产形态为现金。

股权转让及增资后，博彦有限股权结构如下：

股东	该股东的股东	股东国籍/注册地	出资额（美元）	出资比例
博宇冠文	王斌	中国	1,246,858.83	21.9097%
慧宇和中	马强	中国	1,125,804.57	19.7826%
惠通恒和	张荣军	中国	1,077,382.87	18.9317%
明彰信展	梁大为	中国	242,108.51	4.2543%
北京融晨	梁力	中国	137,288.51	2.4124%
北京慧山	李峻	中国	36,792.62	0.6465%
国融汇富	李斐等 5 位自然人	中国	146,464.36	2.5737%
鹏金鼎润	云昌智等 34 位自然人	中国	286,337.81	5.0318%
龚遥滨		香港地区	890,425.69	15.6465%
刘仕如		台湾地区	136,379.65	2.3965%
寿刚		香港地区	162,243.33	2.8509%
章晓琦		香港地区	97,346.4	1.7106%
Li Dan		美国	17,575.72	0.3088%
Lu Bin		美国	17,575.72	0.3088%
Anil Bakht		印度	17,575.72	0.3088%
Sanjay Agarwala		印度	17,575.72	0.3088%
Chen Frank Gang		美国	17,575.72	0.3088%
Li Qing		加拿大	17,575.72	0.3088%
	合计		5,690,887.47	100%

本次出资经信永中和会计师事务所验资，并于 2010 年 8 月 4 日出具了“XYZH/2009A8025-1”号验资报告。

北京市海淀区商务委员会于 2010 年 8 月 10 日出具《关于博彦科技（北京）有限公司增资及股权转让变为中外合资企业的批复》（海商审字[2010]261 号），批准了博彦有限的增资及股权转让事宜。

博彦有限于 2010 年 8 月 10 日取得北京市人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资京资字[2004]17254 号），并于 2010 年 8 月 10 日取得了换发的企业法人营业执照。

2010年8月6日及2010年8月12日，北京市海淀区国家税务局、北京市海淀区地方税务局为博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、明彰信展、北京融晨、北京慧山分别出具《服务贸易、收益、经常转移和部分资本项目对外支付税务证明（付汇专用）》。2010年9月，博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和、明彰信展、北京融晨、北京慧山经国家外汇管理局北京外汇管理部核准后（核准件编号分别为：FH1100002010000253、FH1100002010000251、FH1100002010000257、FH1100002010000258、FH1100002010000259、FH1100002010000260），将各自的股权转让款购汇支付至博彦国际（BVI）。

发行人自2004年变更为外商投资企业，其后一直适用高新技术企业及国家规划布局内重点软件企业享受的企业所得税优惠税率，未享受外商投资企业和外国企业所得税法所规定的税收优惠，不涉及应当补缴已免征、减征的企业所得税税款的事项。

9、股权转让及第六次增资，注册资本增至722.30万美元

2010年8月16日，博彦有限董事会做出决议，同意对博彦有限部分股权进行转让并同时进行增资。决议同意博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和分别将各自所持博彦有限113,817.75美元出资额转让给仁和（集团）发展有限公司（以下简称“仁和集团”），转让价格均为人民币1,170万元，合计人民币3,510万元。上述转让完成后，仁和集团合计持有公司341,453.25美元出资额。2010年7月1日，博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和与仁和集团签订了股权转让协议。

同时，引进天津维德资产管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“维德资产”）、深圳市南海成长创科投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“南海成长”）、汇升永泰创业投资（北京）有限公司（以下简称“汇升永泰”）、华汇通创业投资企业（以下简称“华汇通”）、华软创业投资无锡合伙企业（有限合伙）（以下简称“华软创业”）五家新股东。博彦有限于2010年8月16日与上述拟增资股东签署增资协议。增资后，博彦有限注册资本由5,690,887.47美元增至7,223,049.47美元。本次对发行人增资的资产形态为现金。

股东姓名	出资金额		认购的注册资本额 (美元, 元)
	原始出资	折合美元	
维德资产	40,920,000 元	6,008,369.43	367,718.87
南海成长	68,200,000 元	10,028,379.43	612,864.80
汇升永泰	2,175,878.21 美元	2,175,878.21	131,328.17

华汇通	3,484,258.23 美元	3,484,258.23	210,125.08
华软创业	23,382,857 元	3,490,134.93	210,125.08

注：单价按认购当日美元兑换人民币的中间价计算

股权转让及增资后，博彦有限股权结构如下：

单位：美元

股东	该股东的股东	本次增资及股权转让前		本次增资及股权转让后	
		出资额	出资比例	出资额	出资比例
博宇冠文	王斌	1,246,858.83	21.9097%	1,133,041.08	15.69%
慧宇和中	马强	1,125,804.57	19.7826%	1,011,986.82	14.01%
惠通恒和	张荣军	1,077,382.87	18.9317%	963,565.12	13.34%
明彰信展	梁大为	242,108.51	4.2543%	242,108.51	3.35%
北京融晨	梁力	137,288.51	2.4124%	137,288.51	1.90%
北京慧山	李峻	36,792.62	0.6465%	36,792.62	0.51%
国融汇富	李斐等 5 位自然人	146,464.36	2.5737%	146,464.36	2.03%
鹏金鼎润	云昌智等 34 位自然人	286,337.81	5.0318%	286,337.81	3.96%
仁和集团		-	-	341,453.25	4.73%
维德资产		-	-	367,718.87	5.09%
南海成长		-	-	612,864.80	8.49%
汇升永泰		-	-	131,328.17	1.82%
华汇通		-	-	210,125.08	2.91%
华软创业		-	-	210,125.08	2.91%
龚遥滨		890,425.69	15.6465%	890,425.69	12.33%
刘仕如		136,379.65	2.3965%	136,379.65	1.89%
寿刚		162,243.33	2.8509%	162,243.33	2.25%
章晓琦		97,346.4	1.7106%	97,346.4	1.35%
Li Dan		17,575.72	0.3088%	17,575.72	0.24%
Lu Bin		17,575.72	0.3088%	17,575.72	0.24%
Anil Bakht		17,575.72	0.3088%	17,575.72	0.24%
Sanjay Agarwala		17,575.72	0.3088%	17,575.72	0.24%
Chen Frank Gang		17,575.72	0.3088%	17,575.72	0.24%
Li Qing		17,575.72	0.3088%	17,575.72	0.24%
合计		5,690,887.47	100%	7,223,049.47	100%

北京市海淀区商务委员会于 2010 年 8 月 20 日出具《关于博彦科技（北京）有限公司增资及股权转让变为中外合资企业的批复》（海商审字[2010]465 号），批准了博彦有限的增资及股权转让事宜。

博彦有限于 2010 年 8 月 20 日取得北京市人民政府颁发的《中华人民共和国

台港澳侨投资企业批准证书》（商外资京资字[2004]17254号）。

本次出资经信永中和会计师事务所验资，并于2010年9月29日出具了“XYZH/2009A8025-3”号验资报告。同日，公司取得了换发的企业法人营业执照。

10、股份公司成立

2010年11月16日博彦有限召开董事会，决议以2010年9月30日为基准日，按照经中汇会计师事务所审计的净资产人民币289,972,942.41元，其中净资产人民币7,500万元以1:1的比例折合为7500万股，由24家发起人股东按照各自在原有限公司的出资比例持有相应数额的股份，其余净资产列入公司的资本公积，整体变更设立股份公司。同日全体股东签署《发起人协议》。

2010年12月1日，北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于博彦科技（北京）有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意博彦科技股份改制的相关事宜。

2010年12月3日，北京市人民政府向发行人换发了《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资京资字[2004]20920号）。

根据《国家外汇管理局 国家税务总局关于服务贸易等项目对外支付提交税务证明有关问题的通知》（汇发[2008]64号）规定，境内机构和个人向境外单笔支付等值超过3万美元以上的服务贸易、收益、经常转移和资本项目外汇资金，应当按国家有关规定向主管税务机关申请办理《服务贸易、收益、经常转移和部分资本项目对外支付税务证明》。就上述整体变更，发行人外籍自然人股东龚遥滨、寿刚、刘仕如及章晓琦取得北京市海淀区国家税务局、北京市海淀区地方税务局出具的《服务贸易、收益、经常转移和部分资本项目对外支付税务证明》。2010年12月23日，国家外汇管理局北京外汇管理部以ZZ1100002010000074号核准件核准本次转增资。

2010年12月27日，发行人召开创立大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等，并选举发行人董事、监事。

针对本次整体变更，中汇会计师事务所于2010年12月27日出具了“中汇会验[2010]2003”号验资报告。2010年12月27日，北京市工商局核发博彦科技股份有限公司企业法人营业执照。

整体变更后，公司的股东及其持股情况如下表所示：

序号	股东	持股数量	持股比例	序号	股东	持股数量	持股比例
1	博宇冠文	11,764,848	15.69%	13	华汇通	2,181,818	2.91%
2	慧宇和中	10,507,890	14.01%	14	华软创业	2,181,818	2.91%
3	惠通恒和	10,005,107	13.34%	15	龚遥滨	9,245,669	12.33%
4	明彰信展	2,513,916	3.35%	16	刘仕如	1,416,088	1.89%
5	北京融晨	1,425,525	1.90%	17	寿刚	1,684,642	2.25%
6	北京慧山	382,034	0.51%	18	章晓琦	1,010,789	1.35%
7	国融汇富	1,520,802	2.03%	19	Li Dan	182,496	0.24%
8	鹏金鼎润	2,973,168	3.96%	20	Lu Bin	182,496	0.24%
9	仁和集团	3,545,455	4.73%	21	Anil Bakht	182,496	0.24%
10	维德资产	3,818,182	5.09%	22	Sanjay Agarwala	182,496	0.24%
11	南海成长	6,363,636	8.49%	23	Chen Frank Gang	182,496	0.24%
12	汇升永泰	1,363,637	1.82%	24	Li Qing	182,496	0.24%
合计		75,000,000	100%				

（二）发行人海外上市红筹架构的搭建及红筹架构的撤销

2004年，博彦科技拟海外上市融资，为实现该目的，公司开始搭建红筹架构。2009年，公司拟于国内A股上市遂撤销海外红筹架构，具体过程如下：

1、博彦控股（BVI）及博彦国际（BVI）设立

博彦控股（BVI）与博彦国际（BVI）均于2004年6月4日成立于英属维尔京群岛。2004年6月21日，博彦国际（BVI）向博彦控股（BVI）发行1股股份。博彦国际（BVI）共对外发行1股股份，由博彦控股（BVI）公司持有，即博彦控股（BVI）持有博彦国际（BVI）100%股权。

2、博彦国际（BVI）持股博彦国际（香港）

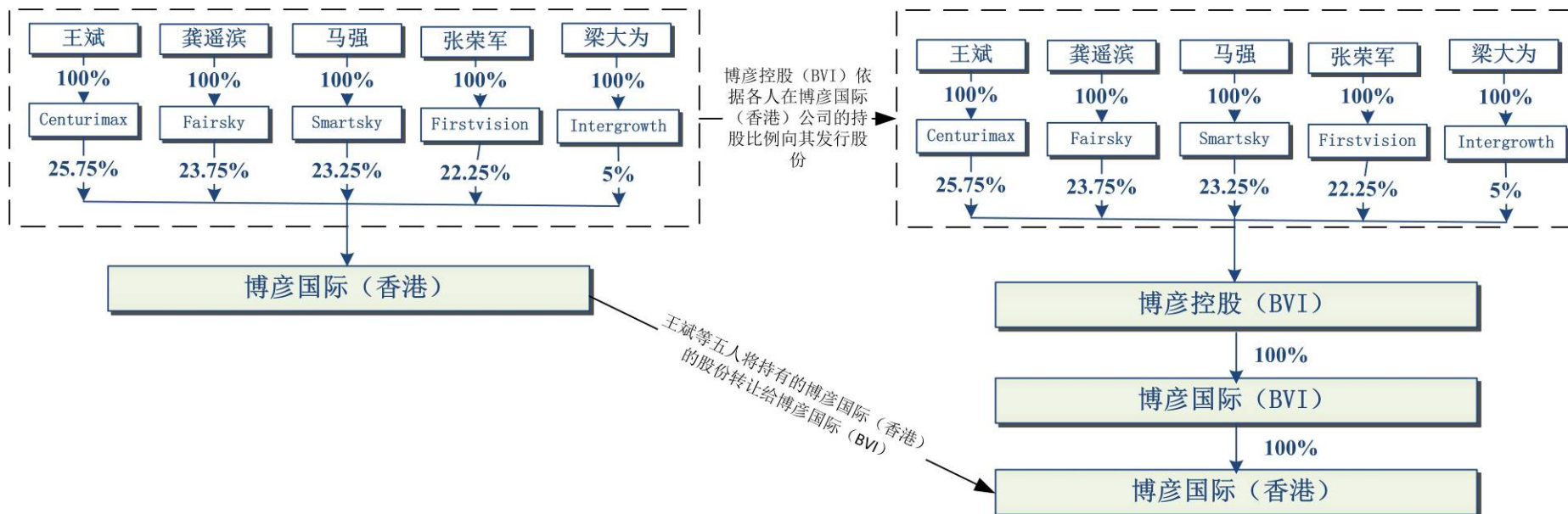
博彦国际（香港）于2002年8月23日成立于香港。截至2004年7月10日，博彦国际（香港）股东为王斌、龚遥滨、马强、张荣军和梁大为，持股比例分别为25.75%、23.75%、23.25%、22.25%及5%。

2004年7月10日上述五人将持有的博彦国际（香港）的股份转让给博彦国际（BVI），同时依据各人在博彦国际（香港）公司的持股比例获得博彦控股（BVI）股权。详见本招股书“第五章 发行人基本情况”之“四、发行人设立以来的股

本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）公司设立以来的重大资产重组情况”之“2、被收购公司的历史沿革”之“（3）香港公司历史沿革”。

本次转让完成后，博彦控股（BVI）股权结构如下：

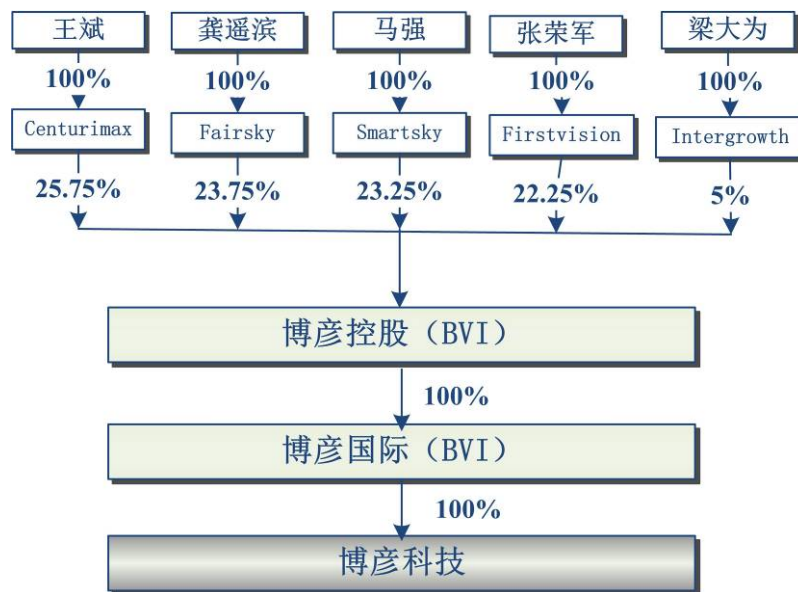
序号	股东名称	股数及性质	持股比例	该股东的股东
1	Centurimax	2,575（普通股）	25.75%	王斌
2	Fairsky	2,375（普通股）	23.75%	龚遥滨
3	Smartsky	2,325（普通股）	23.25%	马强
4	Firstvision	2,225（普通股）	22.25%	张荣军
5	Intergrowth	500（普通股）	5%	梁大为
	总计	10,000（普通股）	100%	



3、博彦国际（BVI）收购博彦有限股权

2004年9月，博彦国际（BVI）受让王斌、张荣军、马强、龚遥滨、梁大为持有的博彦有限100%股权。详见本招股书“第五章 发行人基本情况”之“四、发行人设立以来的股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司设立以来股本形成及其变化”之“4、变更为外商独资企业”。

收购完成后，博彦科技的红筹架构情况如下：



4、博彦控股（BVI）增资扩股及股权转让过程

（1）向 TOA 发行 A 轮优先股

2005年9月9日，博彦控股（BVI）做出股东会决议，向 TOA 发行 1,500 股 A 轮优先股，TOA 的认购价格为每股 2,000 美元，TOA 共支付 3,000,000 美元。

（2）股份拆分

2006年2月22日，博彦控股（BVI）形成股东会决议，将每股股份拆细为 100 股。由此，博彦控股（BVI）对外发行的普通股数量由 10,000 股增加至 1,000,000 股，各普通股股东持股数量同比例放大，持股比例保持不变；TOA 持有的优先股数量由 1,500 股增至 150,000 股。

（3）向王晓艳、阎勳转让股权

2006年6月24日，博彦控股（BVI）股东会形成决议，博彦控股（BVI）五

名普通股股东按照各自持股比例向王晓艳及阎劭转让 15000 股、5000 股股权，王斌、张荣军、马强、龚遥滨、梁大为分别通过各自设立的 BVI 持股公司转让 5150 股、4750 股、4650 股、4450 股及 1000 股。王晓艳及阎劭分别通过在英属维尔京群岛设立的 Bloomwealth Limited（以下称“Bloomwealth”）、Ablequest Investment Limited（以下称“Ablequest”）持有上述受让的股权。

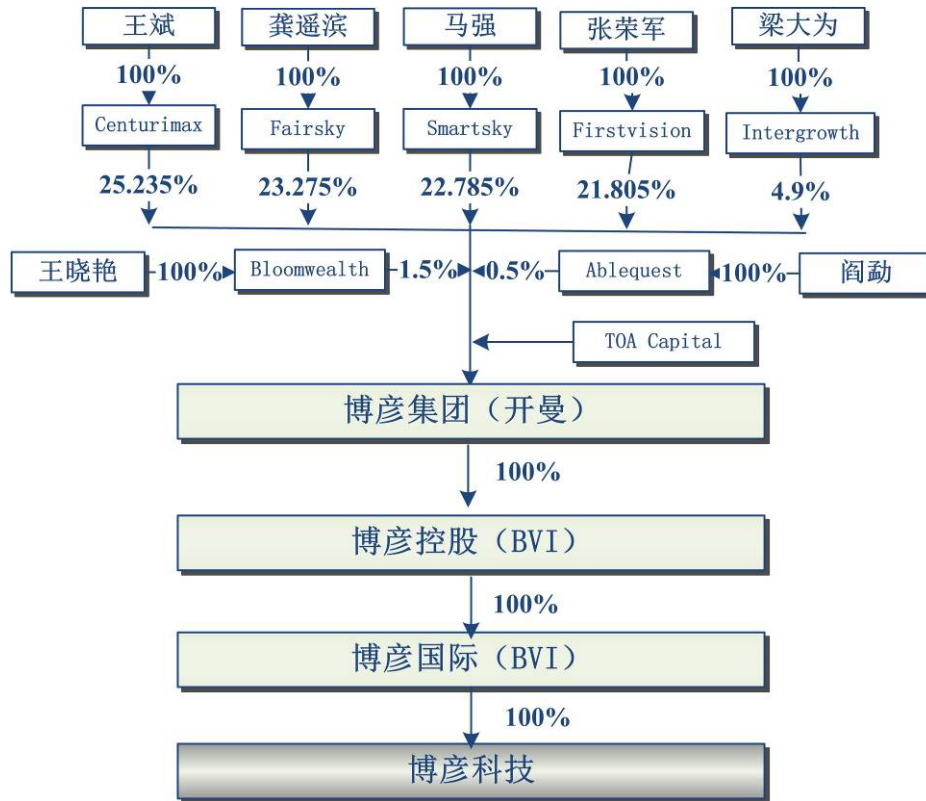
本次股份转让完成后，博彦控股（BVI）股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数	持股比例	该股东的股东
1	Centurimax	252,350（普通股）	25.235%	王斌
2	Fairsky	232,750（普通股）	23.275%	龚遥滨
3	Smartsy	227,850（普通股）	22.785%	马强
4	Firstvision	218,050（普通股）	21.805%	张荣军
5	Intergrowth	49,000（普通股）	4.9%	梁大为
6	Bloomwealth	15,000（普通股）	1.5%	王晓艳
7	Ablequest	5,000（普通股）	0.5%	阎劭
普通股合计		1,000,000	100%	
1	TOA	150,000（优先股）	100%	
优先股总计		150,000	100%	

5、博彦集团（开曼）设立及换股收购博彦控股（BVI）股权

博彦集团（开曼）于 2007 年 2 月 16 日成立于开曼群岛。2007 年 3 月 28 日，博彦集团（开曼）以发行股份方式，同比例换取博彦控股（BVI）股东持有的博彦控股（BVI）全部股份。换股完成后，博彦集团（开曼）持有博彦控股（BVI）的全部股份，原博彦控股（BVI）股东按照原股数、股权比例及股份性质不变，持有博彦集团（开曼）的股份。

此步骤完成后，博彦科技的海外红筹架构如下：



6、博彦集团（开曼）增资扩股及股权转让过程

(1) 向 TOA 发行 B 轮优先股

博彦集团(开曼)于 2007 年 3 月 30 日做出股东会决议,向 TOA 发行 112,745 股 B 轮优先股,TOA 以总价 5,000,240.75 美元认购。

(2) 20,000 股转让过程

2008 年底及 2009 年初,阎劭、王晓艳先后离职,博彦集团(开曼)拟将上述二人合计持有的博彦集团(开曼) 20,000 股股权转让由公司其他员工持有。具体过程如下:

2008 年 12 月王斌、龚遥滨、马强、张荣军和梁大为通过各自设立的 BVI 持股公司受让了 Ablequest(阎劭 100%控股的 BVI 投资公司)所持有的博彦集团(开曼) 5,000 股股权;2009 年 2 月张荣军通过其投资设立的 BVI 持股公司 Firstvision 受让了 Bloomwealth(王晓艳 100%控股的 BVI 投资公司)所持有的博彦集团(开曼) 15,000 股股权。

2009 年 7 月 31 日,博彦集团(开曼)通过股东会决议,向王斌、龚遥滨、马强、张荣军和梁大为分别设立的 BVI 持股公司回购上述从王晓艳、阎劭受让的

合计 20,000 股股权。

2009 年 10 月及 2010 年 5 月，博彦集团（开曼）分两次发行并分配给公司员工梁力、刘仕如、李峻三人 20,000 股股权。因 2009 年 10 月 26 日博彦集团（开曼）实施拆股，一股拆为十股，最终上述三人分别获得 100,000 股、70,000 股、30,000 股，合计 200,000 股股权。

（3）股份拆分

2009 年 10 月 26 日，博彦集团（开曼）股东形成一致决议，同意针对博彦集团（开曼）公司实施拆股，一股拆为十股。

拆股及股权转让完成后，博彦集团（开曼）股权结构如下表所示：

序号	股东名称	持股数	持股比例	该股东的股东
1	Centurimax	2,523,500（普通股）	25.235%	王斌
2	Fairsky	2,327,500（普通股）	23.275%	龚遥滨
3	Smartsky	2,278,500（普通股）	22.785%	马强
4	Firstvision	2,180,500（普通股）	21.805%	张荣军
5	Intergrowth	490,000（普通股）	4.9%	梁大为
6	Gloss Star	100,000（普通股）	1.0%	梁力
7	Rise Champion	70,000（普通股）	0.7%	刘仕如
8	Sterling Point	30,000（普通股）	0.3%	李峻
普通股合计		10,000,000	100%	
1	TOA	2,627,450（优先股）	100%	
优先股总计		2,627,450	100%	

7、博彦集团（开曼）回购优先股

2009 年博彦拟国内 A 股上市，根据国内上市的相关法规要求，对博彦集团（开曼）公司的优先股进行了回购。2010 年 4 月 21 日，博彦集团（开曼）与 TOA 签署股权转让协议，博彦集团（开曼）以 1,070 万美元购买 TOA 持有的博彦集团（开曼）150 万股 A 轮优先股和 1,127,450 股 B 轮优先股。

8、寿刚、章晓琦受让部分博彦集团（开曼）公司股份

2010 年 5 月 6 日，寿刚、章晓琦与 Fairsky（龚遥滨持股 100%）签署股权转让协议。Fairsky 将其持有博彦集团（开曼）328,362 股普通股转让给寿刚，转让价格为 2,500,000 美元；将其持有博彦集团（开曼）197,018 股普通股转让给章晓琦，转让价格为 1,500,000 美元。

股权结构调整完成后，博彦集团（开曼）公司股东所持股份均为普通股，股权结构如下：

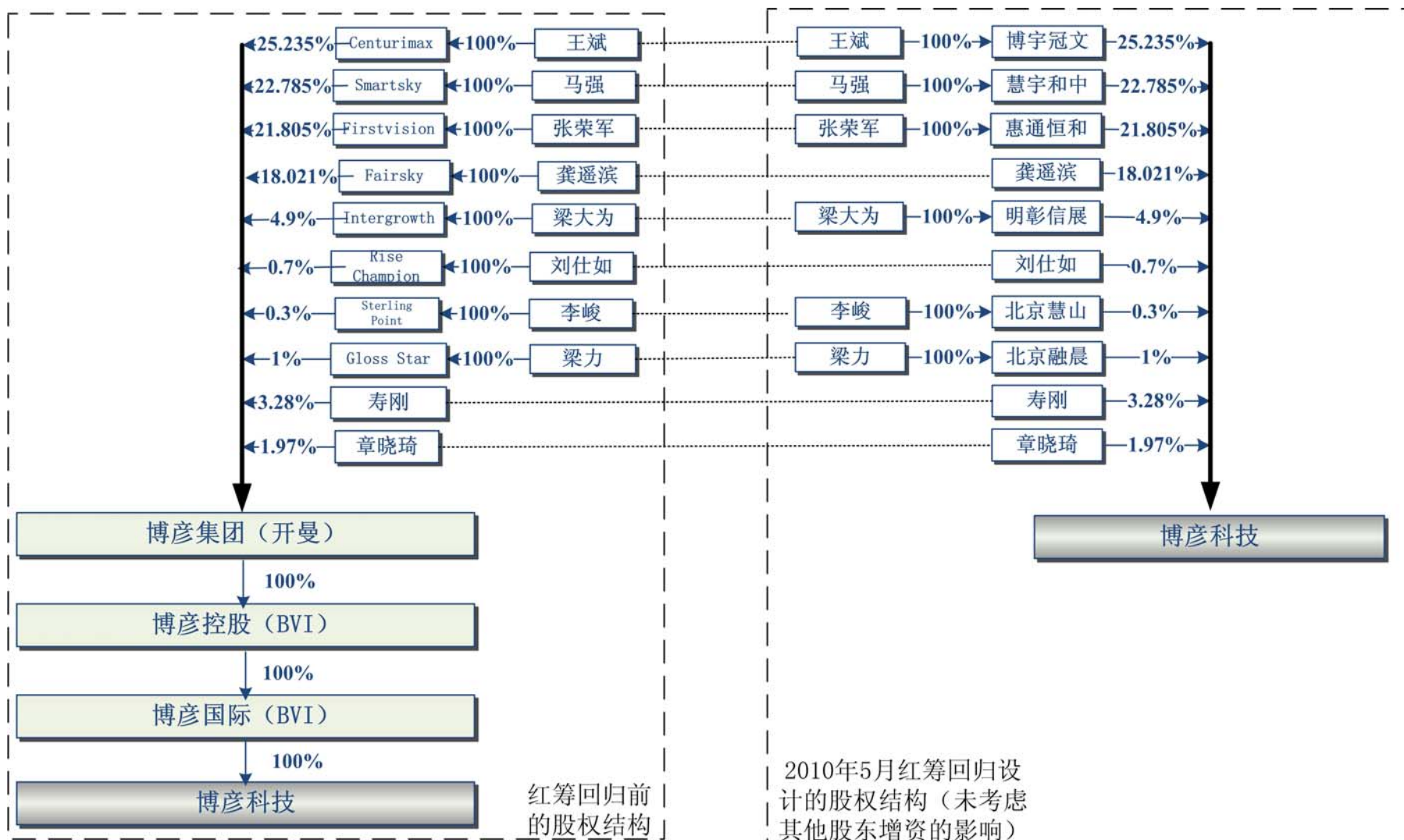
序号	股东名称	持股数量	持股比例	该股东的股东
1	Centurimax	2,523,500	25.235%	王斌
2	Fairsky	1,802,120	18.021%	龚遥滨
3	Smartsky	2,278,500	22.785%	马强
4	Firstvision	2,180,500	21.805%	张荣军
5	Intergrowth	490,000	4.9%	梁大为
6	Gloss Star	100,000	1%	梁力
7	Rise Champion	70,000	0.7%	刘仕如
8	Sterling Point	30,000	0.3%	李峻
9	寿刚	328,362	3.284%	-
10	章晓琦	197,018	1.97%	-
合计		10,000,000	100%	

9、博彦国际（BVI）所持博彦科技股权的转让

2010年5月，博彦国际（BVI）将其持有博彦有限100%的股权转让给博宇冠文等十名股东，博彦有限变更为中外合资企业。各股东直接持有或最终控制的股权比例与其在博彦集团（开曼）所持股权比例一致。

详见本招股书“第五章 发行人基本情况”之“三、发行人设立以来的股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）发行人股份形成及其变化”之“8、变更为中外合资企业及第五次增资”。

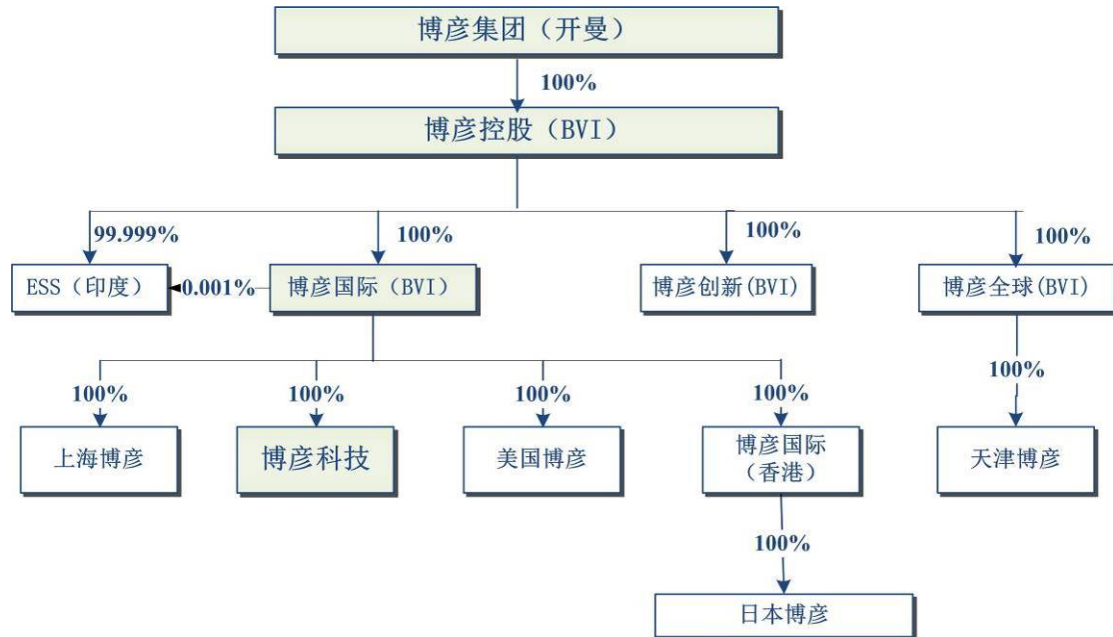
至此，博彦科技完成了红筹架构的回归。



(三) 发行人设立以来的重大资产重组情况

1、重大资产重组情况

2009 年底，发行人对控股股东、实际控制人所控制的其他相关经营性资产实施了收购。2009 年底资产重组前夕控股股东、实际控制人控制的其他资产情况如下图所示：



具体收购过程如下：

(1) 上海博彦的股权转让

2009 年 11 月 26 日，博彦国际 (BVI) 与发行人签订股权转让协议，将博彦国际 (BVI) 所持有的博彦科技 (上海) 有限公司 100% 转让给发行人，转让价格以截至 2009 年 10 月 31 日上海博彦所有者权益 1,370.54 万元为参考，作价 1,200 万元人民币。

2009 年 12 月 1 日，上海市张江高科技园区管理委员会以沪张江园区管项字 (2009) 352 号《关于同意博彦科技 (上海) 有限公司股权转让、变更企业性质的批复》批准博彦国际 (BVI) 将其所持上海博彦 100% 股权转让至发行人。

2009 年 12 月 23 日，上海博彦取得上海市工商行政管理局浦东新区分局换发的《企业法人营业执照》(注册号为 310115400170090)。

2009 年 12 月 24 日，发行人取得主管税务局出具的《服务贸易、收益、经

常转移和部分资本项目对外支付税务证明（付汇专用）》，2010年2月23日，发行人将1,200万元股权收购款支付至博彦国际（BVI）。

（2）天津博彦的股权转让

2009年11月26日，Beyondsoft Global Service Limited（以下简称“博彦全球（BVI）”）与发行人签订股权转让协议，将博彦全球（BVI）所持有的博彦科技服务（天津）有限公司（以下简称“天津博彦”）100%股权转让给发行人，转让价格以截至2009年10月31日天津博彦所有者权益292.48万元为参考，作价260万元人民币。

2009年12月22日，天津经济技术开发区管理委员会以津开批（2009）559号《关于同意博彦科技服务（天津）有限公司股权转让及企业类型变更的批复》批准博彦全球（BVI）将其所持天津博彦100%股权转让至发行人。

2009年12月24日，天津博彦取得天津市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（注册号为120191400000168）。

2009年12月30日取得主管税务局出具的《服务贸易、收益、经常转移和部分资本项目对外支付税务证明（付汇专用）》，2010年2月23日，发行人将260万元股权收购款支付至博彦全球（BVI）。

（3）博彦国际（香港）重组美国博彦、ESS（印度）以及博彦国际（香港）股权的转让

A、博彦国际（香港）重组 Beyondsoft Consulting Inc.，（以下简称“美国博彦”）。2009年11月22日，博彦国际（BVI）执行董事决议，将博彦国际（BVI）持有的5000股美国博彦的股权划转为博彦国际（香港）持有，转让对价为0。

B、博彦国际（香港）收购 ESS（印度）。2009年11月26日，博彦控股（BVI）做出董事会决议，将博彦控股（BVI）持有的2,639,907股 Eastern Software System Private Limited（以下简称“ESS（印度）”）股权（占ESS（印度）总股本的99.999%）转让给博彦国际（香港），依据ESS（印度）最近一期审计报告，确定转让价格为1,576,045.92美元。

同日，博彦国际（BVI）执行董事做出决议，将所持有的1股ESS（印度）

股权（占 ESS（印度）总股本的 0.001%）转让给美国博彦，转让价格为 0.597 美元。

C、2009 年 12 月 2 日，博彦国际（BVI）与发行人签订股权转让协议，将博彦国际（BVI）所持有的博彦国际（香港）100%股权转让给发行人，转让价格以博彦国际（香港）截至 2009 年 11 月 30 日净资产 4,836.66 万元为基础，经双方协商，以人民币 4,000 万元进行收购，折合 585.6515 万美元。

2009 年 12 月 23 日，北京市商务委员会以京商务经字[2009]278 号《北京市商务委员会关于同意博彦科技（北京）有限公司收购香港博彦国际有限公司全部股权的批复》批准发行人以 585.6515 万美元收购博彦国际（香港）。

2009 年 12 月 25 日，博彦科技取得商务部颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证第 1100200900143 号）。

2010 年 3 月 9 日，北京市发展和改革委员会以京发改[2010]291 号《关于博彦科技（北京）有限公司购买博彦国际有限公司全部股权项目核准的批复》批准博彦科技以博彦国际（香港）2009 年 11 月 30 日净资产 4,836.66 万元为基础，经双方协商，以 4,000 万元进行收购，折合 585.6515 万美元。

发行人于 2010 年 2 月 25 日将 4,000 万元收购款支付至博彦国际（BVI）。

收购完成后，ESS（印度）成为博彦国际（香港）的控股子公司；美国博彦和日本博彦成为博彦国际（香港）的全资子公司；上海博彦、天津博彦及博彦国际（香港）均成为发行人的全资子公司。

资产重组前后，上海博彦、天津博彦、博彦国际（香港）、美国博彦、日本博彦及 ESS（印度）与发行人同受王斌、马强、张荣军及龚遥滨四名实际控制人所控制，均从事软件与信息服务外包业务，与发行人存在同业竞争关系。本次收购完成后，彻底消除了同业竞争问题。

2、被收购公司的历史沿革

（1）上海博彦

①上海博彦成立

上海博彦前身为博亚得软件（上海）有限公司（以下简称“博亚得软件”），2005年2月17日依据上海市徐汇区人民政府徐府（2005）52号《上海市徐汇区人民政府关于外商独资博亚得软件（上海）有限公司章程和可行性研究报告的批复》设立。投资方为博彦国际（BVI），投资总额15万美元，注册资本15万美元，出资方式为美元现汇，全部出资在取得营业执照3个月内投入。2005年3月3日博亚得软件取得工商营业执照，营业执照号企独沪浦总字第322303号（浦东），企业类型为外国法人独资。

2005年2月25日博亚得软件取得《外商投资企业批准证书》（商外资沪张独资字[2005]0503号）。2005年3月3日，上海市工商行政管理局徐汇分局向上海博彦核发《企业法人营业执照》（注册号：企独沪总字第037890号（徐汇））。

本次出资经上海诚汇会计师事务所有限公司验资，并于2005年5月20日出具诚汇会验字（2005）第0158号《验资报告》。

②变更名称

2006年11月23日，上海博彦执行董事决定，变更公司名称为“博彦科技（上海）有限公司”（以下简称“上海博彦”）。2006年12月8日上海博彦取得换发的《外商投资企业批准证书》。2006年12月11日，上海博彦取得换发的企业法人营业执照。

③增加注册资本

2007年9月30日，上海博彦执行董事决定，公司投资总额由15万美元增加至305万美元；注册资本由15万美元增加至220万美元，增加的205万注册资本以博彦国际（BVI）在境内其他子公司税后净利润转增。

2007年10月18日，上海市张江高科技园区管理委员会出具沪张江园区管项字（2007）512号《关于同意博彦科技（上海）有限公司增加投资总额和注册资本的批复》，同意此次增资事宜。2007年10月22日，上海市人民政府于向上海博彦颁发《外商投资企业批准证书》（商外资沪张独资字[2005]0503号）。

2007年12月17日，上海东华会计师事务所针对本次出资出具“东会验[2007]2591号”《验资报告》。

2007年12月21日，上海博彦取得换发的企业法人营业执照。

④2009年12月股权转让

详见本节前述“1、重大资产重组情况”之“(1)上海博彦的股权转让”。

(2) 天津博彦

①2007年7月天津博彦成立

天津博彦于2007年7月2日经天津经济技术开发区管理委员会津开批(2007)355号《关于外商独资成立博彦科技服务(天津)有限公司的批复》同意设立。设立时股东为博彦全球(BVI),总投资400万美元,注册资本为260万美元,出资方式为美元现金,出资期限为营业执照签发之日起90天内缴付50万美元,其余部分在营业执照签发之日起两年内全部交清。

2007年7月2日,天津博彦取得《外商投资企业批准证书》(商外资津外商字[2007]02069号)。2007年7月4日天津博彦取得企业法人营业执照,营业执照号为120191400000168,企业性质为外国法人独资。

2007年9月27日,天津广信有限责任会计师事务所以《验资报告》(津广信验外K字(2007)第059号)验证,截至2007年9月21日止,天津博彦已收到股东第一期出资,即本期实收注册资本499,970美元。2007年10月10日,天津博彦取得换发的企业法人营业执照。

②2009年9月减少注册资本额

2009年6月16日,天津博彦做出董事会决议,将天津博彦注册资本由260万美元减少为49.997万美元。

2009年6月22日,北京智德会计师事务所有限公司出具《博彦科技服务(天津)有限公司减资专项审计报告》(智德审字[2009]第303号)。根据经审计的天津博彦截至2009年5月31日资产负债表,天津博彦实收资本余额为3,780,897.25元。

2009年7月3日,天津经济技术开发区管理委员会以《关于原则同意博彦科技服务(天津)有限公司调整注册资本的批复》(津开批(2009)268号)原则同意天津博彦注册资本由260万美元调整为49.997万美元,投资总额由400万美元调整为70万美元。注册资本减少部分210.003万美元为未到位部分。变更后天津博彦出资方博彦全球(BVI)的出资额为49.997万美元,占注册资本的100%。

2009年7月16日，天津博彦在《今晚报》上刊登减资公告。

2009年9月22日，天津经济技术开发区管理委员会《关于原则同意博彦科技服务（天津）有限公司调整投资总额及注册资本的批复》（津开批（2009）409号）同意了天津博彦减少注册资本事宜。

2009年9月27日，天津博彦取得换发的外商投资企业批准证书。2009年10月14日取得换发的企业法人营业执照。

③2009年12月股权转让

详见本节前述“1、重大资产重组情况”之“(2)天津博彦的股权转让”。

(3) 博彦国际（香港）

①2002年8月博彦国际（香港）成立

博彦国际（香港）于2002年8月23日成立于香港。成立时授权资本10,000港币，分为10,000股，发行2股，股东Topworld Secretarial Limited和Topworld Registrations Limited各持有博彦国际（香港）的1股股份。营业执照号（business registration No.）3295378-000-0804-2。

②2002年9月股权转让、增资

2002年9月，博彦国际（香港）授权资本增加至50,000元港币，股份增加至50,000股。原股东Topworld Secretarial Limited和Topworld Registrations Limited分别将股份转让给龚遥滨和王斌，同时，王斌、龚遥滨、马强、张荣军和梁大为以港币1元/股的价格共增资49,998元港币。具体转让、增资情况如下：

股东名称	本次增资、转让前		本次增资、转让后	
	出资额（港币）	出资比例	出资额（港币）	出资比例
Topworld Secretarial Limited	1	50%		
Topworld Registrations Limited	1	50%		
王斌			12,875	25.75%
龚遥滨			11,875	23.75%
马强			11,625	23.25%
张荣军			11,125	22.25%
梁大为			2,500	5.00%
合计			50,000	100.00%

③2004 年股权转让

2004 年 7 月 10 日，博彦国际（香港）全体董事通过股权转让决议，同意王斌、龚遥滨、马强、张荣军和梁大为分别将所持有的博彦国际（香港）的股份转让给博彦国际（BVI），同时由博彦控股（BVI）依据各人在博彦国际（香港）公司的持股比例发行股份，具体情况如下表：

转让方	受让方	转让股数	支付方式
王斌	博彦国际（BVI）	12,870	2574 股博彦控股（BVI）股份
王斌	王斌代博彦国际（BVI）持有	5	1 股博彦控股（BVI）股份
龚遥滨	博彦国际（BVI）	11,875	2375 股博彦控股（BVI）股份
马强	博彦国际（BVI）	11,625	2325 股博彦控股（BVI）股份
张荣军	博彦国际（BVI）	11,125	2225 股博彦控股（BVI）股份
梁大为	博彦国际（BVI）	2,500	500 股博彦控股（BVI）股份
合计		50,000	10,000 股博彦控股（BVI）股份

转让完成后，博彦国际（香港）的股东变为博彦国际（BVI）和王斌，其持股数量分别为 49,995 股和 5 股。其中，王斌为博彦国际（香港）的名义股东，其持有的 5 股博彦国际（香港）股份为代博彦国际（BVI）持有。

④2007 年股权转让

2007 年 3 月 27 日，博彦国际（香港）全体董事通过股权转让决议，同意王斌将所持有的博彦国际（香港）的 5 股股份无偿转让给博彦国际（BVI）。转让完成后，博彦国际（BVI）持有博彦国际（香港）的 100% 股份。

⑤2009 年股权转让

详见本节前述“1、重大资产重组情况”之“(3) 博彦国际（香港）重组美国博彦、ESS（印度）以及博彦国际（香港）股权的转让”。

3、本次资产重组未使发行人的主营业务发生重大变化

被收购公司经审计的 2009 年度/2009 年 12 月 31 日财务数据如下表所示：

(单位：元)	总资产	营业收入	利润总额
上海博彦	20,432,375.81	45,255,167.51	7,263,523.59
天津博彦	2,758,971.53	-	-285,697.94
博彦国际（香港）	58,496,790.15	112,084,971.66	15,189,725.87
合计	81,688,137.49	157,340,139.17	22,167,551.52
博彦科技	167,684,758.63	186,585,296.42	29,225,405.66
占博彦科技的比例	48.72%	84.33%	75.85%

发行人及上海博彦、天津博彦、博彦国际（香港）主营业务均为软件与信息服务外包相关业务，本次重组前后发行人主营业务未发生变化。被重组对象资产总额合计、营业收入合计及利润总额合计均未超过发行人重组前一年/前一年末相应项目 100%。

保荐人经核查后认为，根据对《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条发行人最近 3 年内主营业务没有发生重大变化的适用意见——证券期货法律适用意见[2008]第 3 号》及相关法律法规的分析，发行人报告期内的资产重组未导致发行人主营业务发生重大变化，符合《首次公开发行股票并上市管理办法》第十二条关于发行人最近三年内主营业务没有发生重大变化的规定。

发行人律师经核查后认为，根据《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条发行人最近三年内主营业务没有发生重大变化的适用意见》的相关规定，此次重组并未导致发行人的主营业务发生变更。

4、本次重大资产重组对发行人经营业绩的影响

(1) 对发行人业务结构的影响

本次重组前，发行人的主要业务是软件与信息服务外包，收购上述公司后，发行人的主营业务未发生改变。

(2) 对发行人财务状况和经营成果的影响

根据经审计的财务报告，重组前后相关会计年度发行人财务状况如下所示：

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增幅
总资产	167,684,758.63	408,359,445.19	143.53%
净资产	112,290,049.29	313,299,891.36	179.01%
	2009 年	2010 年	增幅
营业收入	186,585,296.42	276,238,726.92	48.05%
利润总额	29,225,405.66	49,355,026.45	68.88%

重组后，发行人主营业务发展良好，资产规模显著增加，盈利能力明显加强。

5、对发行人管理层、实际控制人的影响

本次收购前，上海博彦、博彦国际（香港）控股股东为博彦国际（BVI），天津博彦的控股股东为博彦全球（BVI），上述公司与发行人同受王斌、马强、张荣

军和龚遥滨四个自然人控制。本次重组完成后，上述公司成为发行人全资子公司，发行人与上述公司的管理层未因此发生变更。该次重组不会对发行人公司治理结构及实际控制权产生不利影响。

(四) 发行人历次验资情况及公司设立时发起人投入资产的计量属性

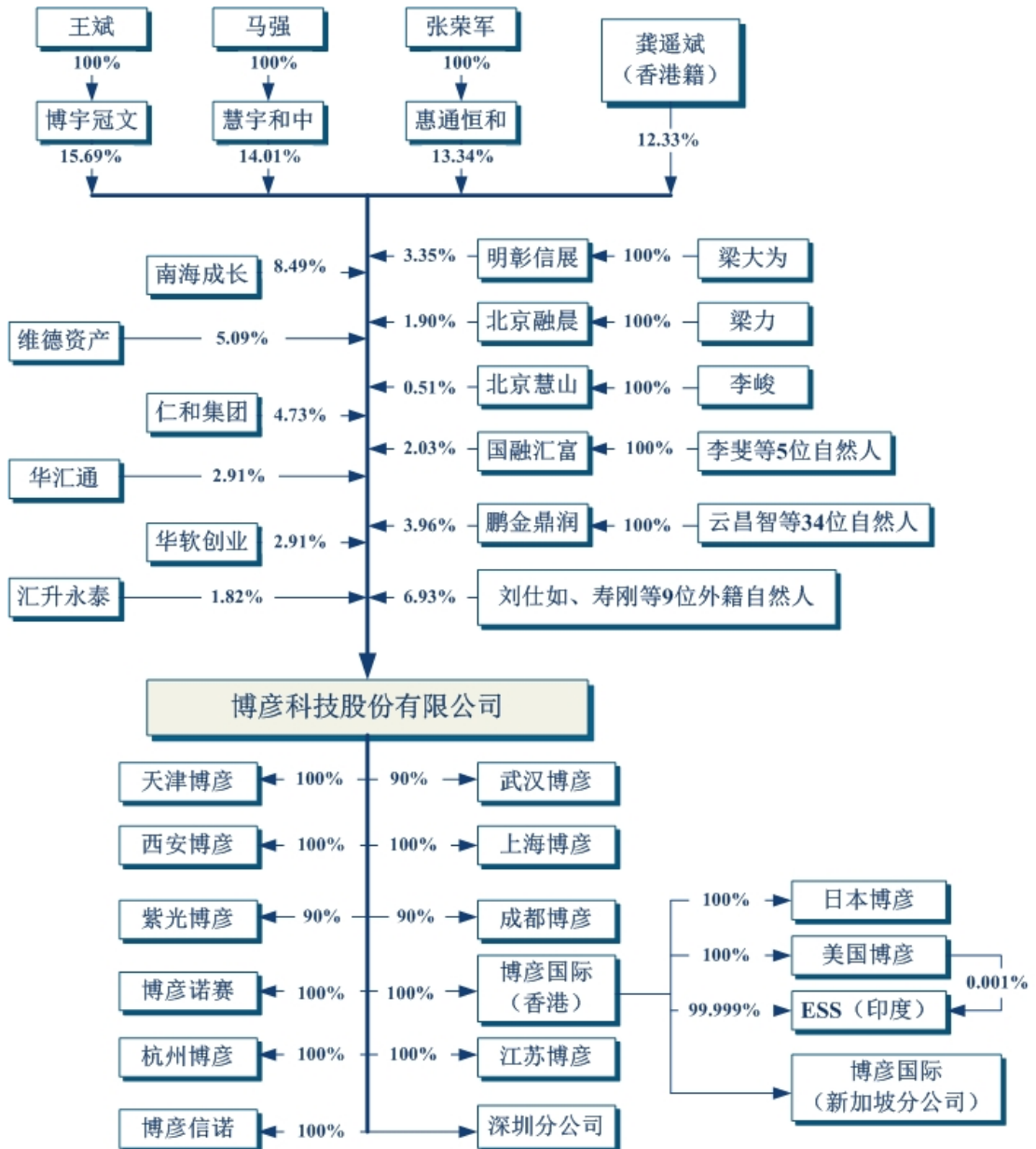
公司设立时及以后历次验资情况如下表所示：

序号	时间	文号	会计师事务所	新增出资/累计出资	出资方式	注册资本	备注
1	1995年4月5日	(95)东海字第2103-1号	北京市东方审计事务所	30万人民币/30万人民币	货币、实物	30万人民币	设立出资
2	1997年7月15日	(97)京伯会内验字第017号	北京伯瑞龙会计师事务所	190万人民币/220万人民币	29万元以现金方式,161万元为未分配利润转增	220万人民币	增资
3	2001年6月21日	中实(2001)验字第165号	中实会计师事务所有限责任公司	380万人民币/600万人民币	货币	600万人民币	增资
4	2005年2月5日	华青验字(2005)第W056号	华青会计师事务所有限公司	0元/600万人民币	货币	600万人民币	转为境外BVI公司控股
5	2005年12月9日	中实验字(2005)第37号	中实会计师事务所有限责任公司	210万美元/284.1万美元	货币	284.1万美元	增资
6	2009年9月4日	智德验字(2009)第006号	北京智德会计师事务所有限公司	209.999万美元/494.0990万美元	以外债方式转增	494.099万美元	增资
7	2010年8月4日	XYZH/2009A8025-1	信永中和会计师事务所有限责任公司	749,897.47美元/5,690,887.47美元	货币	5,690,887.47美元	增资
8	2010年9月29日	XYZH/2009A8025-3	信永中和会计师事务所有限责任公司	1,532,887.47美元/7,223,049.47美元	货币	7,223,049.47美元	增资
9	2010年12月27日	中汇会验【2010】2003号	中汇会计师事务所有限公司	7,223,049.47美元/7,500万人民币	净资产	7,500万人民币	整体变更

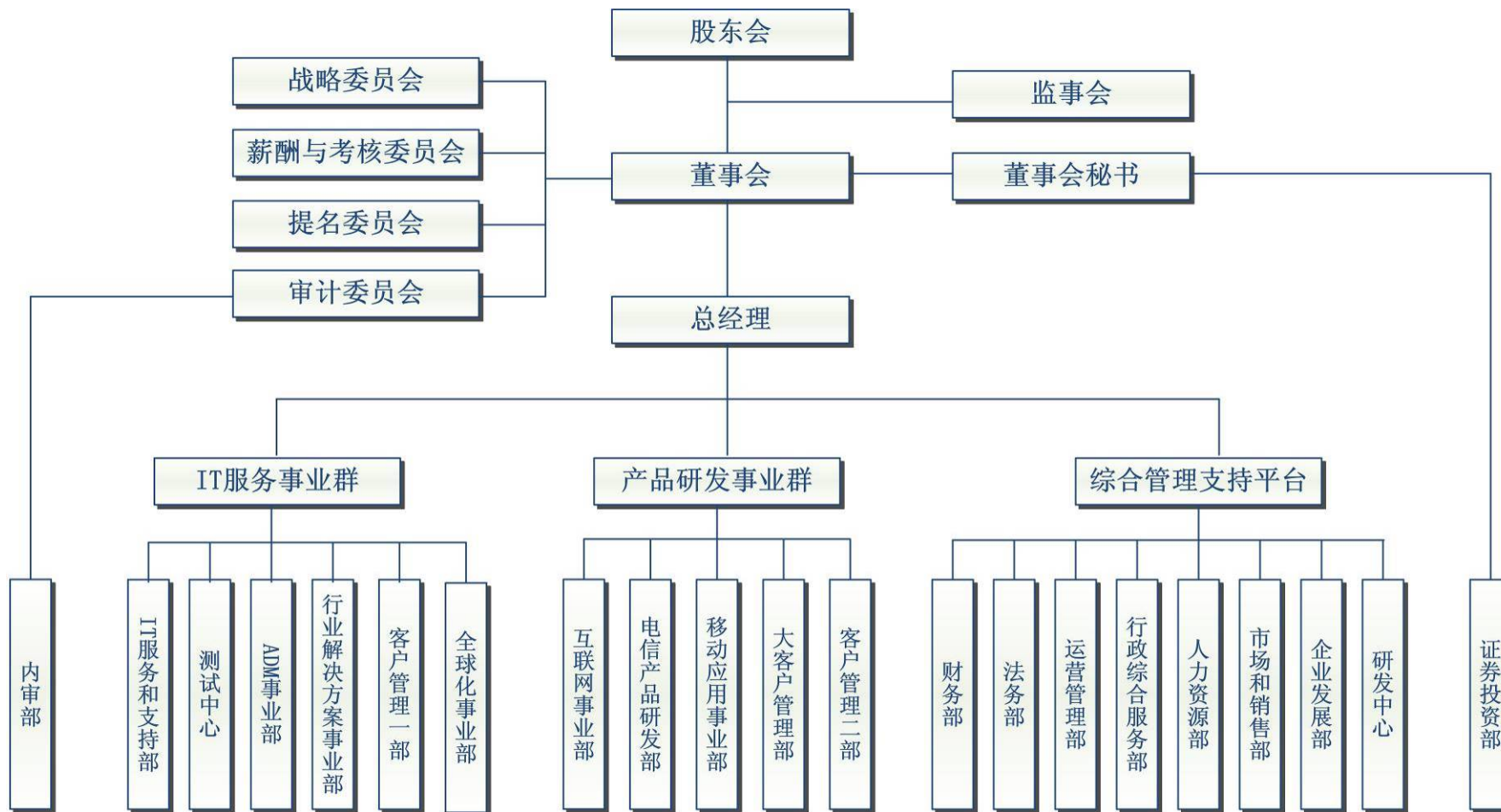
上述验资事项已经中汇会计师事务所验资复核，并出具《出资情况的专项复核报告》(中汇会专[2011]0475号)。

五、公司股权及组织结构图

(一) 公司股权结构图



(二) 公司组织结构图



公司下设 21 个职能部门，各部门的职能如下：

序号	部门	主要业务
1	IT 服务和 支持部	负责公司 IT 系统的规划、管理、维护和公司信息、物理安全的管理和发展建设，同时负责对第三方运营商、供应商和服务提供商的评估、沟通及必要的管理控制。
2	客户管理 一部	主要有两个发展方向：一是以通信行业为主要发展方向，辅以移动互联网、企业服务 等；二是 GES（工程解决方案中心）部门业务发展和运营方面提供行政支持
3	测试中心	测试中心致力为客户提供涵盖从测试策略、测试计划，测试部署实施和测试结果分析 评估等领域的高效灵活、定制化的测试服务；并且与软件生命周期中的其他相关的活动 紧密的结合起来，满足客户的产品质量需求，确保客户产品的高质量交付。
4	ADM 事业 部	ADM-Service Delivery-提供技术开发；ADM-Enterprise Service-测试；ADM-Systems Integration-与系统集成的外包服务，主要针对境内外大型客户
5	行业解决 方案事业 部	主要业务方向为 SAP 系统实施和运维；Oracle e-business suite 咨询和实施；应用 系统开发和测试；数据仓库系统开发和维护，数据和 BI 服务；银行系统功能和性能 测试服务；银行中间业务，CRM, 电子银行开发和测试；基金证券 IT 规划和应用系统 开发测试；制造业仓储管理系统开发和实施；票务，旅游和酒店业核心系统开发和实 施
6	客户管理 二部	主要业务覆盖行业有高科技、互联网、金融、证券、保险、电信、电力、汽车、制造 业等。拥有国内外诸多优质客户。
7	互联网事 业部	互联网业务部主要服务于国内外互联网公司，在基于互联网和移动互联网技术的软件 开发、测试以及运营维护等方面为客户提供全方位服务。同时，部门积极投入研发基 于互联网和移动互联网技术的 CRM/CMS 解决方案，为行业客户提供定制化的系统开发 服务
8	全球化业 务部	国际化（118N）咨询；项目管理；工程；35 种语言服务/翻译（8 种亚洲语言、27 种 欧洲语言）；测试；工具/平台开发
9	大客户管 理和软件 工程事业 部	主要负责微软美国、微软中国客户服务部门，为微软提供多方位的外包服务业务类型， 如离岸交付，境内交付和混合模式等。软件工程主要针对客户的需求，进行软件研发 和系统维护服务。
10	电信产品 研发部	主要服务于电信行业的客户，提供专业的电信行业外包服务。从事电信行业软件产品 研发和技术支持。
11	移动应用 事业部	移动应用事业部为全球客户提供端到端的移动应用开发和测试服务。帮助客户打造基 于智能手机操作系统上的应用以及企业级解决方案。
12	财务部	全面负责公司的资金筹集管理、经营预算管理、成本费用控制、会计核算监督、纳税 筹划管理、经营风险监控、经营分析与财务报告等工作。全面参与公司经营与发展战 略的制定与实施，搭建与完善符合公司实际情况的财务管理组织和财务管理体系，建 立与完善各项财务管理与内部控制流程和各项规章制度，及时提供公司经营发展所需 的数据信息和分析报告。
13	法务部	法人关系管理；公司印章管理；法律组织机构管理；合同管理；项目级法律支持、法 律合规性管理；对投资、收购、上市等重大项目的法律支持；纠纷处理支持，包括协 商、诉讼与仲裁等；知识产权保护，提升公司全员法律意识，通过法律培训等方式。
14	运营管理 部	负责公司系统运营维护；公司内部应用系统的支持与维护；质量、信息安全、ITIL、 CMMI 等内外部审计；售前技术支援及客户审计服务；负责公司流程建设及梳理。
15	行政综合 服务部	根据发展需要，不断完善公司的各项行政管理制，进行有效的办公室管理，采购、 资产管理及行政预算控制。实施办公室装修、改造工程，为员工创造良好的办公环境、 为业务发展提供有力的保障与支持。
16	人力资源 部	劳动关系管理；推广企业文化和民主管理；及时接待、处理员工申诉；为员工提供有 关福利、法律和心理方面的咨询服务；及时处理各种意外事件；员工入职、转正、调 动、转岗和劳动合同续签等人事事务处理；离职面谈及手续办理；员工关系诊断；人 事数据维护和员工档案管理。
17	市场和销	市场部主要负责公司的品牌建设，客户机会挖掘和管理以及支持各事业部的销售业

序号	部门	主要业务
	销售部	务。主要任务有品牌建设、市场渠道管理、事业部支持。
18	企业发展部	负责公司的发展战略研究与制定，负责战略合作伙伴关系的构建与维护，负责所属行业的研究与竞争对手监控，负责集团公司的对外投资。同时负责内部资产的监管，使得资产保值增值。对于新项目和新业务进行评估与建议。
19	研发中心	根据业务部门的要求研发相应的软件、工具，提供解决方案，实现公司现有技术的升级。
20	证券投资部	负责公司证券发行与上市，三会的筹备，投资者关系维护，公司信息披露，对外投资管理。
21	内审部	制定公司的内部审计制度并组织实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；监督公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度。

六、发行人控股及参股子公司情况

1、成都博彦

(1) 基本情况

成立时间	2008年12月9日	注册资本	人民币1200万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币1200万元
主要生产经营地	成都	股东结构	博彦科技持股90%；上海博彦持股10%
住所	成都高新区拓新东街81号C区7栋1楼101号		
经营范围	研发、生产、销售计算机软硬件并提供技术咨询；销售电子产品、通信产品（不含无线电发射设备）		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	14,266,012.36	12,094,858.94	2,112,961.83	2,374,789.52
净资产	11,621,940.79	11,533,893.54	1,918,698.90	2,374,789.52
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	5,800,083.00	2,984,172.00	0	0
净利润	88,047.25	15,194.64	-456,090.62	-25,210.48

2、武汉博彦

(1) 基本情况

成立时间	2009年8月21日	注册资本	人民币1000万元
法定代表人	张荣军	实收资本	人民币1000万元
主要生产经营地	武汉	股东结构	博彦科技持股90%；上海博彦持股10%
住所	东湖开发区关山一路光谷软件园C6栋四层		
经营范围	计算机软件、硬件的研制、技术开发、技术服务及销售；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（上述经营范围中，国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31
总资产	65,688,963.95	57,196,888.30	3,126,156.86
净资产	8,500,630.66	972,850.17	886,322.46
	2011年1-6月	2010年度	2009年度
营业收入	8,242,163.00	15,043,326.82	0
净利润	-472,219.51	86,527.71	-1,113,677.54

3、上海博彦

(1) 基本情况

成立时间	2005年3月3日	注册资本	人民币1640.307万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币1640.307万元
主要生产经营地	上海	股东结构	博彦科技持股100%
住所	上海市张江高科技园区张衡路290号、401、402、403室		
经营范围	信息技术开发，计算机软件的开发、设计、制作、销售（除计算机信息系统安全专用产品），并提供相关的技术咨询和技术服务，计算机系统集成设计、安装、调试、维护，以服务外包方式从事数据处理服务，企业管理咨询（除经纪）		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	50,052,293.88	35,046,019.91	20,432,375.81	14,868,007.87
净资产	29,784,697.87	25,151,542.34	15,477,325.79	9,127,739.59
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	61,923,687.34	78,193,173.03	45,255,167.51	32,516,572.26
净利润	4,633,155.53	9,674,216.55	6,349,586.20	1,546,429.12

4、天津博彦

(1) 基本情况

成立时间	2007年7月4日	注册资本	人民币378.0879万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币378.0879万元
主要生产经营地	天津	股东结构	博彦科技持股100%
住所	天津开发区第四大街80号天大科技园软件大厦北楼一层113室		
经营范围	以承接外包方式从事软件研发、测试、本地化，以及相关技术咨询与服务		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	2,348,205.65	2,484,123.24	2,758,971.53	3,089,317.68
净资产	2,314,771.82	2,469,860.84	2,738,367.37	3,024,065.31
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度

营业收入	-	-	-	168,568.97
净利润	-155,089.02	-268,506.53	-285,697.94	-601,459.44

5、博彦诺赛

(1) 基本情况

成立时间	2010年4月20日	注册资本	人民币100万元
法定代表人	梁力	实收资本	人民币100万元
主要生产经营地	西安	股东结构	博彦科技：100%
住所	西安市高新区高新三路2号海佳云顶商住楼21601室		
经营范围	信息技术服务，计算机及相关软件开发、测试、承包；销售公司产品以及提供相关技术咨询服务。		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31
总资产	1,154,673.75	2,616,543.98
净资产	261,682.89	1,018,592.33
	2011年1-6月	2010年度
营业收入	90,000.00	1,491,448.30
净利润	-756,909.44	18,592.33

6、西安博彦

(1) 基本情况

成立时间	2010年12月17日	注册资本	人民币1000万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币1000万元
主要生产经营地	西安	股东结构	博彦科技持股100%
住所	西安市高新区锦业一路国家服务外包示范基地二区IT孵化器11001		
经营范围	信息技术开发，数据处理系统和计算机软件开发、设计、制作、销售，并提供相关的技术咨询和技术服务，计算机系统集成的设计、安装、调试、维护，以服务外包方式从事数据处理服务，企业管理咨询。		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31
总资产	13,701,394.86	10,000,000.00
净资产	10,088,341.88	10,000,000.00
	2011年1-6月	2010年度
营业收入	5,500,000.00	-
净利润	88,341.88	-

7、紫光博彦

(1) 基本情况

成立时间	2007年10月9日	注册资本	人民币100万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币100万元
主要生产经营地	北京	股东结构	博彦科技持股90%；紫光股份有限公司持股10%
住所	北京市海淀区上地东路5号院1号楼（烽火科技大厦）三层		
经营范围	法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可和国家外商投资产业政策限制经营的项目，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营项目开展经营活动。		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	4,965,302.61	4,503,897.70	1,859,300.35	4,788,366.20
净资产	-3,555,523.90	-4,269,887.39	-5,830,729.80	-1,490,612.22
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	4,055,937.64	6,803,657.05	9,838,595.47	15,607,719.97
净利润	714,363.49	1,560,842.41	-4,340,117.58	-1,500,717.20

8、博彦信诺

(1) 基本情况

成立时间	2007年11月9日	注册资本	人民币300万元
法定代表人	王斌	实收资本	人民币300万元
主要生产经营地	北京	股东结构	博彦科技100%
住所	北京市海淀区上地信息路18号二层2105室		
经营范围	技术开发、技术服务、技术咨询、计算机技术培训；应用软件服务、基础软件服务；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；数据处理；企业管理咨询		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	2,254,840.37	8,275,352.99	3,027,339.16	3,025,612.42
净资产	2,194,840.37	2,245,847.99	2,997,754.59	2,997,215.89
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	-	-	-	-
净利润	-51,007.62	-751,906.60	538.70	208.60

9、杭州博彦

(1) 基本情况

成立时间	2011年1月19日	注册资本	人民币1000万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币1000万元

主要生产经营地	杭州	股东结构	博彦科技持股 100%
住所	杭州市滨江区滨兴路 301 号 3 幢 B 楼 5 楼		
经营范围	技术开发、技术服务、成果转让；计算机软件，网络信息技术，计算机系统集成。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）		

(2) 简要财务数据（经审计）

截至 2011 年 6 月 30 日，杭州博彦经审计资产总额为 10,301,022.08 元、净资产 9,242,207.82 元，2011 年 1-6 月营业收入 2,701,945.00 元、净利润 -757,792.18 元。

10、江苏博彦

成立时间	2011 年 6 月 8 日	注册资本	人民币 2000 万元
法定代表人	马强	实收资本	人民币 2000 万元
主要生产经营地	无锡	股东结构	博彦科技持股 100%
住所	无锡新区震泽路 18 号无锡（国家）软件园海豚座 D 幢		
经营范围	计算机软件、硬件的开发；技术开发、技术服务、技术转让、应用程序开发和维护；网络信息技术、计算机系统集成；自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。**（上述经营范围中涉及行政许可的，经许可后方可经营；涉及专项审批的，经批准后方可经营）**		

11、博彦国际（香港）

(1) 基本情况

成立时间	2002 年 8 月 23 日	授权股本	50,000 股
主要生产经营地	香港	已发行股数	50,000 股
股东结构	博彦科技持股 100%		
住所	香港中环威灵顿街 39 号六基大厦 2 楼 202-3 室		
主营业务	软件开发服务及相关技术服务		

(2) 简要财务数据（合并报表数据）（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	66,456,861.12	57,011,602.70	58,496,790.15	65,808,158.15
净资产	37,774,042.96	43,058,768.15	44,138,767.27	40,644,113.21
	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	98,794,437.09	149,127,104.02	112,084,971.66	115,256,512.34
净利润	2,605,016.41	661,370.89	14,315,720.19	2,196,703.24

12、日本博彦

(1) 基本情况

成立时间	2003年8月5日	额定股本	2400股
主要生产经营地	日本	已发行股数	600股
股东结构	博彦国际（香港）持股100%		
住所	东京都新宿区高田马场1-29-2		
主营业务	信息技术服务，软件开发、测试		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	1,857,784.87	2,373,826.02	2,623,373.89	4,316,710.33
净资产	-1,249,259.09	-931,490.18	-920,226.61	793,770.72
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	1,001,874.46	5,460,942.96	4,473,325.07	10,504,637.10
净利润	-328,177.47	77,431.75	-1,681,577.73	-351,710.18

13、美国博彦

(1) 基本情况

成立时间	2004年10月2日	授权股本	5,000股
主要生产经营地	美国	已发行股数	5,000股
股东结构	博彦香港持股100%		
主营业务	软件产品工程服务		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	17,871,394.65	12,524,474.54	6,367,577.76	4,638,223.51
净资产	-14,949,621.54	-13,488,495.33	-2,821,730.50	-7,394,288.88
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	41,916,781.02	35,833,891.94	28,718,746.07	18,283,568.69
净利润	-1,798,692.66	-11,021,506.05	4,568,509.43	-2,488,082.30

14、ESS（印度）

(1) 基本情况

成立时间	1990年7月5日	法定资本	75,000,000卢比
主要生产经营地	印度	已发行股数	2,639,908股
股东结构	博彦国际（香港）持股99.999%； 美国博彦持股0.001%		
住所	B-65, Sector- 63, Noida, State of Uttar Pradesh- 201307, India.		
主营业务	ERP 软件实施与服务		

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
总资产	16,842,477.23	16,165,012.33	17,572,685.08	16,282,460.83
净资产	12,627,907.40	12,186,778.89	12,361,618.88	10,121,470.75
	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
营业收入	15,567,481.66	28,068,650.02	32,336,800.73	35,929,910.91
净利润	696,005.30	-59,032.98	1,477,770.26	3,606,570.00

15、泰达外包

(1) 基本情况

成立时间	2007年11月20日	注册资本	人民币1000万元
法定代表人	曲玲年	实收资本	人民币300万元
主要生产经营地	天津	股东结构	博彦科技持股81%；天津经济技术开发区国有资产经营公司持股19%
住所	天津经济技术开发区第五大街以北、北海路以东、第七大街以南服务外包基地内		
经营范围	服务外包人才培养及相关数据服务、国家有专营、专项规定的按专营、专项规定办理。		

2009年10月20日，泰达外包召开股东会，全体股东一致决定注销公司。

2010年6月12日泰达外包经天津市工商行政管理局开发分局核准注销。

(2) 简要财务数据（经审计）

单位：元

	2009年12月31日	2008年12月31日
总资产	2,065,004.90	2,175,415.35
净资产	2,065,004.90	2,169,397.35
	2009年度	2008年度
营业收入	0	176,000.00
净利润	-104,392.45	-820,543.12

七、发行人股东情况

(一) 控股股东的基本情况

发行人控股股东为北京博宇冠文管理咨询有限公司、北京慧宇和中管理咨询有限公司、北京惠通恒和管理咨询有限公司、龚遥滨四名，具体情况如下：

北京博宇冠文管理咨询有限公司，持有发行人股份比例为15.69%。公司法人代表：王斌。王斌先生持有北京博宇冠文管理咨询有限公司100%的股份。博宇冠文成立于2010年5月24日，注册资本、实收资本均为10万元，公司住所：北京市海淀区花园路2号2楼1111室。截至2011年6月30日，博宇冠文总资产52,036,493.83元，净资产51,109,527.78元，2011年1-6月净利润

2,686,412.91 元。(以上数据未经审计)

北京慧宇和中管理咨询有限公司，持有发行人股份比例为 14.01%。公司法人代表：马强。马强先生持有北京慧宇和中管理咨询有限公司 100%的股份。慧宇和中成立于 2010 年 5 月 24 日，注册资本、实收资本均为 10 万元，公司住所：北京市海淀区上地东路 5 号院 1 号楼 103 室。截至 2011 年 6 月 30 日，慧宇和中总资产 48,138,611.88 元，净资产 46,745,093.51 元，2011 年 1-6 月净利润 2,342,687.04 元。(以上数据未经审计)

北京惠通恒和管理咨询有限公司，持有发行人股份比例为 13.34%。公司法人代表：张荣军。张荣军先生持有北京惠通恒和管理咨询有限公司 100%的股份。惠通恒和成立于 2010 年 5 月 31 日，注册资本、实收资本均为 10 万元，公司住所：北京市海淀区中关村南大街 28 号办公楼 536 室。截至 2011 年 6 月 30 日，惠通恒和总资产 45,696,693.14 元，净资产 44,730,110.89 元，2011 年 1-6 月净利润 2,297,189.15 元。(以上数据未经审计)

龚遥滨先生，持有发行人股份比例为 12.33%。1970 年出生，中国香港籍，证件号码：R8161** (*)。住所：北京市海淀区华清嘉园小区 18 楼 1 门 201 号。

(二) 实际控制人基本情况

王斌、张荣军、马强、龚遥滨为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变化。该四人于 1995 年 4 月共同创立公司前身博彦有限，截至本招股说明书签署之日，四人分别直接或间接持有公司 15.69%、14.01%、13.34%和 12.33%的股权，合计持股比例 55.37%，对发行人形成共同控制。上述四人通过如下方式对发行人实施共同控制：

1、直接或间接持有发行人股份

自发行人成立至今，王斌、张荣军、马强、龚遥滨四人通过直接或间接持有发行人股份方式对发行人构成了共同控制。①上述四人直接、间接合并持有发行人股权的比例一直保持在 50%以上；②上述四人各自分别直接、间接持有发行人股权的比例一直位列前四且比例相近，对发行人经营、决策制定均产生重大影响；③四人一直密切合作，对发行人发展战略、重大经营决策、日常经营活动决策未出现过严重分歧；④报告期内，因股权转让、增资扩股等情形导致四人持有发行人股权的比例有小幅的波动，但四人直接、间接持有发行人股权的比例基本保持稳定，且历次股权变化均履行了必要的法律程序，股权关系清晰、明确，持有发

行人的股权合法有效，不存在重大不确定性。

2、公司任职

自 1995 年有限公司成立至今，王斌、张荣军、马强、龚遥滨四人一直在公司担任重要职务，对公司经营决策具有重大影响。自博彦有限设立以来至变更为外商独资企业前，王斌一直担任博彦有限执行董事，马强一直担任博彦有限经理，张荣军与龚遥滨为监事；博彦有限作为外商独资企业至变更为中外合资经营企业期间，马强担任博彦有限董事兼经理，同时，王斌、马强、龚遥滨、张荣军担任博彦国际（BVI）、博彦控股（BVI）、博彦集团（开曼）的董事；博彦有限变更为中外合资经营企业后，王斌、马强、龚遥滨、张荣军任博彦有限董事；博彦有限整体变更为股份公司至今，王斌、马强、张荣军任发行人董事（龚遥滨辞去董事职务），其中王斌为董事长，马强兼总经理，张荣军兼副总经理，龚遥滨任博彦国际（香港）董事及日本博彦董事、总经理。

四人基于共同的利益基础和共同认可的公司发展目标，彼此信任，历史上合作关系良好。

3、公司治理

报告期内发行人公司治理结构健全，运作规范。整体改制设立前，公司运作一直符合公司章程及相关法律法规。公司自 2010 年 12 月 27 日整体改制设立为股份有限公司起，根据《公司法》等相关法律法规进一步建立健全公司法人治理结构，在董事会、监事会基础上，建立了独立董事制度和战略、提名、薪酬与考核以及审计等专业委员会，公司治理运行良好。

2004 年 10 月至 2010 年 7 月发行人无股东会及董事会，执行董事为最高权力机构，在此期间上述四人通过红筹架构层面，即博彦控股（BVI）及博彦集团（开曼）担任董事，并通过红筹架构层面董事会及股东会对发行人重要的生产经营活动或重要的人事任命进行控制。

王斌、张荣军、马强、龚遥滨四人对公司的共同控制未对公司的规范运作产生不利影响。

4、签署一致行动协议

王斌、张荣军、马强、龚遥滨四人签署了一致行动协议，以保证公司控制权的持续稳定。为保证公司控制权的持续、稳定，王斌、张荣军、马强、龚遥滨于

2011年2月18日共同签署了《一致行动协议》，主要条款包括：

(1) 王斌、马强、张荣军及龚遥滨承诺，自本协议签署之日起，无论是否直接持有发行人股权，在发行人日常生产经营及其他重大事宜决策等诸方面保持一致行动，对发行人包括（但不限于）如下事项在内的生产经营及其他重大决策事项依法行使提案权、提名权、投票权及决策权保持一致：

1) 决定经营方针和投资计划；2) 选举和更换非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；3) 审议年度财务预算方案、决算方案；4) 审议利润分配方案和弥补亏损方案；5) 对增加或减少注册资本作出决议；6) 对发行公司债券作出决议；7) 对合并、分立、解散、清算或变更公司形式等事项作出决议；8) 修改章程；9) 对聘用、解聘公司会计师事务所作出决议；10) 决定对外投资、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；11) 决定停止经营现有业务，或对公司业务的性质作出重大改变或调整；12) 股份公司章程中规定的其他应由股份公司股东大会决定的事项。

(2) 王斌、马强、张荣军及龚遥滨承诺，在股东大会对本协议第一条所列各事项进行审议前，王斌、马强、张荣军及龚遥滨须充分沟通协商，就行使何种表决权及如何行使表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。如各方进行充分沟通协商后，对相关重大事项行使何种表决权及如何行使表决权达不成一致意见，各方同意在各方内部按照少数服从多数的原则（通过一人一票制内部表决）确定使何种表决权及如何行使表决权；如按少数服从多数原则（通过一人一票制内部表决）仍无法最终确定使何种表决权及如何行使表决权，则各方同意无条件地按照王斌的意见进行表决。

各方（或通过其持股公司）向发行人股东大会行使提案权、提名权之前，就相关提案之内容，应履行本条第一款规定的程序。

(3) 王斌、马强、张荣军及龚遥滨承诺，任何一方均不得以委托、信托等任何方式将其直接或间接持有的全部或部分包括股份公司股份的表决权在内的股东权益委托第三方行使。

(4) 王斌、马强、张荣军及龚遥滨承诺股份公司依法建立规范的法人治理结构。王斌、马强、张荣军及龚遥滨作为一致行动人及共同的实际控制人直接或间接行使股东权利不得违背法律法规规范性文件及公司章程的规定，不得损害股份公司及其他股东利益，不得影响股份公司的规范运作。

(5) 本协议自各方签署之日起生效，有效期为股份公司上市之日起三十六个月。在上述有效期内，本协议对王斌、马强、张荣军、龚遥滨及其各自设立的持股公司具有法律拘束力。本协议系王斌、马强、张荣军及龚遥滨真实、自愿的意思表示，不存在欺诈、胁迫、乘人之危或其他违背本人真实意愿的情形。本协议不可变更，亦不可撤销、撤回。

上述协议及安排合法有效、权利义务清晰、责任明确，上述四人共同控制公司的情况在最近3年内及本次发行上市后的可预期期限内是稳定、有效存在的，共同拥有公司控制权的多人没有出现重大变更。

北京市中伦律师事务所均认为：博彦有限设立至今，王斌、马强、张荣军及龚遥滨均对发行人有直接或间接的股权投资关系，发行人公司治理结构健全、运行良好，上述共同拥有公司控制权的情况不影响发行人的规范运作。发行人设立后，王斌、马强、张荣军及龚遥滨签署一致行动协议，该一致行动协议权利义务清晰、责任明确、合法有效，有利于发行人股权在未来可预期期限内的继续保持稳定。

保荐人认为：发行人关于实际控制人的认定符合《〈首次公开发行股票并上市管理办法〉第十二条“实际控制人没有发生变更”的理解和适用——证券期货法律适用意见第1号》（证监法律字[2007]15号）的要求，王斌、马强、张荣军、龚遥滨四人为发行人的共同实际控制人，报告期内未发生变化，并且在未来可预期的期限内将继续保持稳定。

（三）其他持股5%以上股东情况

1、深圳市南海成长创科投资合伙企业

（1）合伙企业基本情况

南海成长成立于2009年8月5日，认缴资本和实缴资本均为人民币50,000万元，注册地为深圳，经营场所为深圳市福田区益田路与福华三路交汇处深圳国际商会中心2705C，合伙类型为有限合伙，合伙期限至2016年8月4日，执行事务合伙人为郑伟鹤。

（2）合伙人情况

截至2011年6月30日，南海成长共有合伙人48人，其中普通合伙人3人，有限合伙人45人，具体情况如下：（单位：万元）

序号	合伙人姓名	认缴出资额	实际出资额	持股比例	合伙人类型
1	郑伟鹤	100	100	0.2%	普通合伙人
2	黄荔	100	100	0.2%	普通合伙人
3	丁宝玉	100	100	0.2%	普通合伙人
4	朱海燕	600	600	1.2%	有限合伙人
5	张尧	1,000	1,000	2%	有限合伙人
6	陈毓慧	1,000	1,000	2%	有限合伙人
7	深圳市奥特瑞实业有限公司	1,000	1,000	2%	有限合伙人
8	柳华	600	600	1.2%	有限合伙人
9	金毅	900	900	1.8%	有限合伙人
10	罗金容	1,800	1,800	3.6%	有限合伙人
11	深圳市鹏瑞投资有限公司	1,500	1,500	3%	有限合伙人
12	陈锐强	1,500	1,500	3%	有限合伙人
13	邹小平	600	600	1.2%	有限合伙人
14	邹丽娟	600	600	1.2%	有限合伙人
15	葛基标	1,200	1,200	2.4%	有限合伙人
16	董博	1,200	1,200	2.4%	有限合伙人
17	陈朝胜	600	600	1.2%	有限合伙人
18	吴春芬	600	600	1.2%	有限合伙人
19	朱婉曼	1,000	1,000	2%	有限合伙人
20	熊燕琳	600	600	1.2%	有限合伙人
21	李浩	600	600	1.2%	有限合伙人
22	心平公益基金会	1,000	1,000	2%	有限合伙人
23	深圳市百协投资发展有限公司	1,000	1,000	2%	有限合伙人
24	葛仑	600	600	1.2%	有限合伙人
25	吕滋立	1,000	1,000	2%	有限合伙人
26	钟兵	600	600	1.2%	有限合伙人
27	张伯丹	600	600	1.2%	有限合伙人
28	黄平	800	800	1.6%	有限合伙人
29	龙熙霖	600	600	1.2%	有限合伙人
30	王凡	600	600	1.2%	有限合伙人
31	邹瀚枢	600	600	1.2%	有限合伙人
32	邹文生	600	600	1.2%	有限合伙人
33	姜山	1,000	1,000	2%	有限合伙人
34	赵俊	600	600	1.2%	有限合伙人
35	陈柱湛	600	600	1.2%	有限合伙人
36	蔡坤亮	600	600	1.2%	有限合伙人
37	王黎莉	1,600	1,600	3.2%	有限合伙人
38	王东榕	1,100	1,100	2.2%	有限合伙人
39	黄燕	600	600	1.2%	有限合伙人
40	周春芳	1,000	1,000	2%	有限合伙人
41	杜松	600	600	1.2%	有限合伙人
42	深圳市同创伟业创业投资有限公司	100	100	0.2%	有限合伙人
43	王文	600	600	1.2%	有限合伙人
44	郭续长	5,000	5,000	10%	有限合伙人
45	戴新宇	600	600	1.2%	有限合伙人
46	王晓飞	800	800	1.6%	有限合伙人
47	东莞市科汇投资顾问有限公司	2,000	2,000	4%	有限合伙人

48	利青	1,800	1,800	3.6%	有限合伙人
49	同创伟业（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	6,200	6,200	12.4%	有限合伙人
合计		50,000	50,000	100.00%	-

(3) 财务状况

单位：万元

	2011.6.30/2011年1-6月	2010.12.31/2010年
总资产	54,847.83	52,479.40
净资产	49,260.31	49,091.88
净利润	168.43	-884.27

上述财务数据未经审计。

2、天津维德资产管理合伙企业

(1) 合伙企业基本情况

维德资产成立于2010年7月5日，认缴出资额为人民币8,400万元，实际出资额为人民币4,200万元，注册地为天津，经营场所为天津空港经济区西二道82号丽港大厦裙房二层201-A111，合伙类型为有限合伙，合伙期限为10年，执行事务合伙人为维思捷宏（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）（委派代表：王刚）。

(2) 合伙人基本情况

截至2011年6月30日，维德资产共有合伙人6人，其中普通合伙人1人，有限合伙人5人，具体情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	实际出资额（万元）	持股比例	合伙人类型
1	维思捷宏（天津）股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）	60.00	30.00	0.7143%	普通合伙人
2	维思捷宝（天津）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,230.00	4,115.00	97.9762%	有限合伙人
3	张峰	60.00	30.00	0.7143%	有限合伙人
4	辛彤	20.00	10.00	0.2381%	有限合伙人
5	夏勇平	20.00	10.00	0.2381%	有限合伙人
6	孙健	10.00	5.00	0.1190%	有限合伙人
合计		8,400.00	4,200.00	100.00%	-

(3) 财务状况

单位：万元

	2011.6.30/2011年1-6月	2010.12.31/2010年
总资产	4,184.25	4,092.56

净资产	4,182.73	4,091.05
净利润	91.68	-108.95

上述财务数据未经审计。

(四) 发行人其它合伙制企业股东情况

发行人合伙制企业股东除南海成长、维德资产外，还有华软创业，该企业基本情况如下：

1、合伙企业基本情况

华软创业投资无锡合伙企业成立于 2009 年 8 月 13 日，认缴出资额为人民币 20,000 万元，实际出资额为人民币 13,050 万元，注册地为无锡，经营场所为无锡震泽路 18 号无锡（国家）软件园射手座 B 区 201-57 号，合伙类型为有限合伙，合伙期限 2009 年 8 月 13 日至 2017 年 8 月 12 日，执行事务合伙人为无锡华软投资管理有限公司，无锡华软投资管理有限公司委派元新华为执行事务合伙人代表。

2、合伙人情况

截至 2011 年 6 月 30 日，华软创业投资无锡合伙企业共有合伙人 12 人，其中普通合伙人 1 人，有限合伙人 11 人，具体情况如下：

合伙人名称或姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例	合伙人类型
无锡华软投资管理有限公司	600	100	3%	普通合伙人
刘明	4,325	4,325	21%	有限合伙人
无锡新区创新创业投资集团有限公司	4,000	2600	20%	有限合伙人
无锡创业投资集团有限公司	4,000	2600	20%	有限合伙人
无锡沃尔富鼎荣投资企业(有限合伙)	2,000	600	10%	有限合伙人
无锡沃尔富投资企业(有限合伙)	1,000	300	5%	有限合伙人
汪洋	1,000	300	5%	有限合伙人
唐敏	1,025	1,025	4.5%	有限合伙人
王海涛	550	550	2.5%	有限合伙人
刘惠燕	500	150	2.5%	有限合伙人
金士平	500	150	2.5%	有限合伙人
刘盛蕤	500	350	2.5%	有限合伙人
合计	20,000	13050	100%	

(五) 发行人员工持股公司的情况

发行人股东明彰信展、北京融晨、北京慧山、国融汇富及鹏金鼎润，其最终股东均为公司员工，详细情况如下：

1、明彰信展

明彰信展成立于2010年5月25日,现持有北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》(注册号:110108012890856),住所为北京市海淀区花园路2号2楼1层1108,法定代表人为梁大为,注册资本为10万元,实收资本为10万元,公司类型为有限责任公司(自然人独资),经营范围为“企业管理咨询;经济贸易咨询;技术咨询;公共关系服务。(未取得行政许可的项目除外)”,营业期限为2010年5月25日至2030年5月24日。

明彰信展唯一股东系公司员工梁大为先生,中国籍,身份证号为11010819701128****。

2、北京融晨

北京融晨成立于2010年5月24日,现持有北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》(注册号:110108012888970),住所为北京市海淀区花园路2号2号院2号楼2008室,法定代表人为梁力,注册资本为10万元,实收资本为10万元,公司类型为有限责任公司(自然人独资),经营范围为“企业管理咨询;经济贸易咨询;技术咨询;公共关系服务。(未取得行政许可的项目除外)”,营业期限为2010年5月24日至2030年5月23日。

北京融晨唯一股东系公司员工梁力先生,中国籍,身份证号为31011219730530****。

3、北京慧山

北京慧山成立于2010年5月24日,现持有北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》(注册号:110108012888398),住所为北京市海淀区上地东路5号院1号楼102室,法定代表人为李峻(女),注册资本为10万元,实收资本为10万元,公司类型为有限责任公司(自然人独资),经营范围为“企业管理咨询;经济贸易咨询;技术咨询;公共关系服务。(未取得行政许可的项目除外)”,营业期限为2010年5月24日至2030年5月23日。

北京慧山唯一股东系公司员工李峻女士,中国籍,身份证号为11010219731104****。

4、国融汇富

国融汇富成立于2010年6月1日，现持有北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：110108012911800），住所为北京市海淀区上地东路5号院1号楼101室，法定代表人为李斐，注册资本为10万元，实收资本为10万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为“企业管理咨询；经济贸易咨询；技术咨询；公共关系服务。（未取得行政许可的项目除外）。”，营业期限为2010年6月1日至2030年5月31日。

国融汇富的股东全部为公司员工，其股权结构如下：

	股东	出资额（元）	出资比例	国籍	身份证号
1	李斐	42,260.39	42.26%	中国	37010219701115****
2	曲玲年	21,739.13	21.74%	中国	12010219550727****
3	韩超	12,000.48	12.00%	中国	13030319740926****
4	曹丹海	12,000.00	12.00%	中国	61011319701027****
5	赵宏达	12,000.00	12.00%	中国	22030319740522****
	合计	100,000.00	100.00%		

5、鹏金鼎润

鹏金鼎润成立于2010年6月3日，现持有北京市工商局海淀分局核发的《企业法人营业执照》（注册号：110108012920706），住所为北京市海淀区花园路2号2楼1107，法定代表人为云昌智，注册资本为30万元，实收资本为30万元，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为“投资咨询、企业管理咨询、经济贸易咨询、技术咨询；公共关系服务。（未取得行政许可的项目除外）。”，营业期限为2010年6月3日至2030年6月2日。

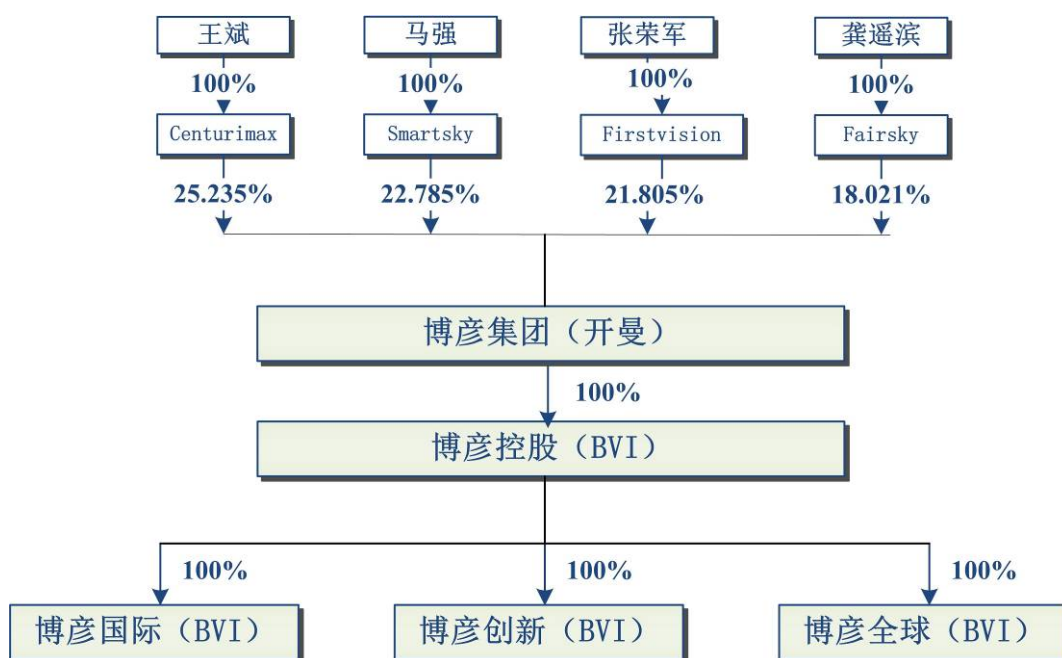
鹏金鼎润的股东全部为公司员工，其股权结构如下：

	股东	出资额（元）	出资比例	国籍
1	云昌智	34,531.00	11.510%	46010019741209****
2	顾玲英	12,276.00	4.092%	32042119780616****
3	杜春艳	12,276.00	4.092%	35260119781103****
4	孙铁林	12,276.00	4.092%	21132219790427****
5	肖良	12,276.00	4.092%	43010519730212****
6	周冰	9,207.00	3.069%	11010819751121****
7	栾中灯	9,207.00	3.069%	32102819790117****
8	韩洁	9,207.00	3.069%	11010119770315****
9	胡斌	9,207.00	3.069%	31010119741203****

10	金小红	9,207.00	3.069%	32058319780604****
11	李京梅	9,207.00	3.069%	11010219770620****
12	刘英权	9,207.00	3.069%	22022219770226****
13	马维泉	9,207.00	3.069%	23060419660907****
14	彭文秀	9,207.00	3.069%	34082419760314****
15	乔良	9,207.00	3.069%	61010319690409****
16	王威	9,207.00	3.069%	63012119780812****
17	童天俊	9,207.00	3.069%	61010319750915****
18	李峻(男)	7,673.00	2.558%	32062519721121****
19	艾波	6,138.00	2.046%	11010819770512****
20	陈依娜	6,138.00	2.046%	33032719781215****
21	韩立明	6,138.00	2.046%	21020419730505****
22	雷雷	6,138.00	2.046%	11022219780724****
23	王鑫	6,138.00	2.046%	23042119801031****
24	张水帘	6,138.00	2.046%	11010519800622****
25	刘莹	6,138.00	2.046%	12010519770217****
26	彭怡丽	6,138.00	2.046%	33030219750325****
27	石亚宁	6,138.00	2.046%	11010819761107****
28	苏通	6,138.00	2.046%	61232319830208****
29	王丽娜	6,138.00	2.046%	21072519780810****
30	王祥晗	6,138.00	2.046%	61010319791018****
31	夏桅	6,138.00	2.046%	32118119820827****
32	相海燕	6,138.00	2.046%	32010619770422****
33	杨海莉	6,138.00	2.046%	51021419830721****
34	尹望波	6,138.00	2.046%	42092319811007****
	合计	300,000.00	100.000%	

八、控股股东、实际控制人控制及参股的其他企业

公司实际控制人控制的其他企业主要为搭建红筹架构过程中设立的境外投资公司，具体如下图所示：



上述实际控制人控制的境外投资公司授权总股本及主营业务情况如下：

公司名称	授权总股本(美元)	实际经营业务
博彦集团(开曼)	5,150,000	投资
博彦控股(BVI)	5,150,000	投资
博彦国际(BVI)	50,000	投资
博彦创新(BVI)	50,000	投资
博彦全球(BVI)	50,000	投资
Centurimax	1	投资
Fairsky	1	投资
Smartsky	1	投资
Firstvision	1	投资

实际控制人设立的境外投资公司，除博彦集团(开曼)注册地点在开曼群岛外，其余8家投资公司注册地点均为英属维尔京群岛。上述公司均未从事具体经营业务，截至2011年6月30日，博彦控股(BVI)、博彦国际(BVI)、博彦创新(BVI)、博彦全球(BVI)、博彦集团(开曼)已经注销完毕。

此外，龚遥滨曾持有音工场40%股权。音工场注册资本50万元，实收资本50万元，公司注册地点为北京市朝阳区南沙滩甲1号5号楼ba1-03。音工场主营业务为网络游戏语音电台运营、网络电台开发、网络游戏营销策划、网络游戏声乐制作。截至2010年底该公司总资产510,107.62元，净资产501,572.62元，2010年度净利润1,214.12元，上述财务数据未经审计。2011年3月21日，龚遥滨与韩雨亭签订了股权转让协议，并已向工商递交了变更资料。2011年4月14日，音工场就上述股权转让事项完成工商变更并领取了新的营业执照。

除上述已披露的公司之外，发行人控股股东、实际控制人未控制或参股其他企业。

九、控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人股份的质押、争议情况

截至本招股说明书签署日，控股股东及其一致行动人和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

十、发行人的股本情况

（一）本次发行前后股本情况

发行人本次发行前总股本 7500 万股，本次发行不超过 2500 万股。按照发行 2500 万股计算，发行人发行前后的股权结构变动情况如下表：（单位：股）

序号	股东名称/姓名	本次发行前		本次发行后	
		持股数量	股权比例	持股数量	股权比例
1	博宇冠文	11,764,848	15.69%	11,764,848	11.77%
2	慧宇和中	10,507,890	14.01%	10,507,890	10.51%
3	惠通恒和	10,005,107	13.34%	10,005,107	10.01%
4	龚遥滨	9,245,669	12.33%	9,245,669	9.25%
5	南海成长	6,363,636	8.49%	6,363,636	6.36%
6	维德资产	3,818,182	5.09%	3,818,182	3.82%
7	仁和集团	3,545,455	4.73%	3,545,455	3.55%
8	鹏金鼎润	2,973,168	3.96%	2,973,168	2.97%
9	明彰信展	2,513,916	3.35%	2,513,916	2.51%
10	华软创业	2,181,818	2.91%	2,181,818	2.18%
11	华汇通	2,181,818	2.91%	2,181,818	2.18%
12	寿刚	1,684,642	2.25%	1,684,642	1.69%
13	国融汇富	1,520,802	2.03%	1,520,802	1.52%
14	北京融晨	1,425,525	1.90%	1,425,525	1.43%
15	刘仕如	1,416,088	1.89%	1,416,088	1.42%
16	汇升永泰	1,363,637	1.82%	1,363,637	1.36%
17	章晓琦	1,010,789	1.35%	1,010,789	1.01%
18	北京慧山	382,034	0.51%	382,034	0.38%
19	Li Dan	182,496	0.24%	182,496	0.18%
20	Lu Bin	182,496	0.24%	182,496	0.18%
21	Chen Frank Gang	182,496	0.24%	182,496	0.18%
22	Li Qing	182,496	0.24%	182,496	0.18%
23	Anil Bakht	182,496	0.24%	182,496	0.18%
24	Sanjay Agarwala	182,496	0.24%	182,496	0.18%
25	社会公众股			25,000,000	25.00%
	合计	75,000,000	100.00%	100,000,000	100.00%

(二) 发行人前十名股东

序号	股东名称/姓名	持股数量(股)	股权比例
1	博宇冠文	11,764,848	15.69%
2	慧宇和中	10,507,890	14.01%
3	惠通恒和	10,005,107	13.34%
4	龚遥滨	9,245,669	12.33%
5	南海成长	6,363,636	8.49%
6	维德资产	3,818,182	5.09%
7	仁和集团	3,545,455	4.73%
8	鹏金鼎润	2,973,168	3.96%
9	明彰信展	2,513,916	3.35%
10	华软创业	2,181,818	2.91%

(三) 前十名自然人股东及其在本公司任职情况

序号	姓名	国籍	证件号码	认股数(股)	认股比例	在发行人及其控股子公司任职情况
1	龚遥滨	中国香港	R8161**(*)	9,245,669	12.33%	博彦国际(香港)董事、日本博彦董事及总经理
2	寿刚	中国香港	P146***	1,684,642	2.25%	无
3	刘仕如	中国台湾	200594***	1,416,088	1.89%	发行人副总经理
4	章晓琦	中国香港	R0990**(*)	1,010,789	1.35%	无
5	Li Dan	美国	434253***	182,496	0.24%	发行人高级经理
6	Lu Bin	美国	422036***	182,496	0.24%	发行人部门总监
7	Chen Frank Gang	美国	452021***	182,496	0.24%	发行人高级经理
8	Li Qing	加拿大	BA540***	182,496	0.24%	发行人高级经理
9	Anil Bakht	印度	Z1877***	182,496	0.24%	ESS(印度)董事
10	Sanjay Agarwala	印度	Z1878***	182,496	0.24%	ESS(印度)董事及总经理

(四) 战略投资者持股及其简况

本公司本次发行前的股东中无战略投资者。

(五) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前，各股东间不存在关联关系。

(六) 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

本次发行前股东所持股份的流通限制及股东对所持股份自愿锁定的承诺：

(一) 公司股东北京博宇冠文管理咨询有限公司、北京慧宇和中管理咨询有限公司、北京惠通恒和管理咨询有限公司、北京融晨管理咨询有限公司、北京慧

山管理咨询有限公司、北京国融汇富管理咨询有限公司、鹏金鼎润（北京）投资咨询有限公司、龚遥滨、刘仕如、Li Dan、Lu Bin、Chen Frank Gang、Li Qing、Anil Bakht、Sanjay Agarwala、寿刚、章晓琦、仁和（集团）发展有限公司承诺：自发行人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截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。公司股东北京明彰信展管理咨询有限公司承诺：自发行人股票上市之日起十二个月之内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（二）公司股东深圳市南海成长创科投资合伙企业（有限合伙）、天津维德资产管理合伙企业（有限合伙）、华软创业投资无锡合伙企业（有限合伙）、华汇通创业投资企业、汇升永泰创业投资（北京）有限公司承诺：自 2010 年 9 月 29 日（工商变更登记日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（三）公司实际控制人王斌、马强、张荣军、龚遥滨承诺：自发行人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截至上市之日已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（四）公司董事王斌、马强、张荣军，公司监事云昌智，公司高级管理人员梁力、刘仕如、李斐承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或委托他人管理其所直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其所直接或间接持有的发行人股份；自发行人股票上市之日起一年内和离职后半年内，不转让所直接或间接持有的发行人股份；在其担任发行人董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过其所直接或间接持有的发行人股份总数的 25%；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股票数量占其所直接或间接持有股票总数的比例不超过 50%。

十一、发行人内部职工股情况

公司没有发行过内部职工股。

十二、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人等情况

公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超

过二百人等情况。

十三、员工及其社会保障情况

(一) 员工人数及结构

截至 2011 年 6 月 30 日，公司员工共 4,223 人。人员结构如下：

1、按职务分类		
职务	人数	占员工总数的比例 (%)
业务、技术人员	3,943	93.37%
销售人员	92	2.18%
管理人员	188	4.45%
合计	4,223	100.00%
2、按学历分类		
学历	人数	占员工总数的比例 (%)
硕士及以上	286	6.77%
本科	3,499	82.86%
专科	435	10.30%
中专及以下	3	0.07%
合计	4,223	100.00%
3、按年龄分类		
年龄	人数	占员工总数的比例 (%)
50 岁以上 (含 50)	21	0.50%
40-50 岁 (含 40)	75	1.77%
30-40 岁 (含 30)	812	19.23%
30 岁以下	3,315	78.50%
合计	4,223	100.00%

(二) 公司业务人员情况

1、业务人员的学历、从业时间情况、各地区人员分布、报告期员工离职率

发行人业务人员学历构成情况

学历	2008.12.31		2009.12.31		2010.12.31		2011.6.30	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例
硕士及以上	88	5.96%	97	5.91%	229	6.95%	258	6.54%
本科	1,227	83.13%	1,384	84.39%	2,815	85.38%	3,355	85.09%
专科	159	10.77%	157	9.57%	251	7.61%	327	8.29%
中专及以下	2	0.14%	2	0.12%	2	0.06%	3	0.08%
合计	1,476	100%	1,640	100%	3,297	100%	3,943	100%

业务人员在发行人处工作年限情况

司龄	2008.12.31		2009.12.31		2010.12.31		2011.6.30	
	人数	比例	人数	比例	人数	比例	人数	比例

2年以下	1,025	69.44%	1,036	63.17%	2480	75.22%	3,108	78.82%
2-5年	262	17.75%	332	20.24%	451	13.68%	465	11.79%
5年以上	189	12.81%	272	16.59%	366	11.10%	370	9.38%
合计	1,476	100%	1,640	100%	3,297	100%	3,943	100%

公司业务人员在各地区的分布情况

	地区	2008.12.31	2009.12.31	2010.12.31	2011.6.30
境内	北京	807	901	1496	1416
	上海	228	312	793	921
	武汉	176	189	268	256
	深圳	-	-	339	574
	境内其他地区	7	18	121	431
境外	美国	32	33	106	147
	日本、印度等亚洲地区	226	187	174	198
	合计	1476	1640	3297	3943

公司关键业务岗位人员离职率

类别	2008年	2009年	2010年	2011年1-6月
关键业务岗位人员离职率	9.68%	10.94%	10.00%	2.40%

注释1：计算公式：离职率=本期离职人数/（期末人数+本期离职人数）*100%

注释2：发行人关键业务岗位是指：公司业务部门中的DM（交付经理）、总监级别的岗位。

2、人员更换对公司业务的影响

发行人属于软件信息类高科技企业，是人力资本密集型行业。通常来说，由于高科技行业技术更新较快，行业内部企业激烈的竞争、同行业内不同企业业务模式的相似性以及业务技术人员自身职业发展理念的不同，业内从业人员希望通过学习培训，较快的实现人力资本增值。这些种种因素都导致了发行人所在的软件与信息服务外包行业相比其他传统行业具有较高的人员流动率性。

实践当中，发行人的业务依靠不同的项目组完成，项目组中有不同级别人员的配置，不同级别的人员在项目组中的职责及其对项目组的作用是不同的。对发行人而言，一个项目通常会配置工程师（Engineer）、小组负责人（Leader）、项目经理（PM）、交付经理（DM）和总监五个级别的人员，在这些级别中交付经理对项目全权负责，负责管理所有项目交付、培训及各项目组人员配置，统筹人员管理，并且负责与客户进行沟通，确定项目合同，协调项目整体进程。总监负责部门业绩及经营状况，对各项目成本、人员、利润等进行把控，对公司整体经营状况也有一定影响。因此交付经理和总监对于项目的稳定性起到关键作用，公司内部管理将其定义为关键业务岗位人员。

相比级别较低业务人员的流失，公司交付经理及总监等关键业务岗位人员的

流失一般会对公司项目运转效率与项目承揽能力造成更大的影响。发行人近三年一期关键业务岗位人员的离职率分别为 9.68%、10.94%、10.00%和 2.40%。可以看出，发行人关键业务岗位人员离职率较低。一般来说，关键业务岗位人员是公司内部从业多年的老员工，基本上都是从内部进行提拔，需要经过对其工作经验、知识技能、对公司的忠诚度及与公司企业文化匹配等方面进行衡量，此类员工忠诚度高，稳定性较好。由于公司关键业务岗位人员流动率较低，加之人员储备充足，且公司定期会通过内部培养的方式来选拔优秀人才以扩充交付经理、总监等关键人员队伍，因此报告期内公司人员的流动并未对公司各期经营造成重大影响，属于日常经营过程中人员的正常流动。

为应对人员流动的问题，公司建立了专门的招聘团队，采取多种招聘方式，不断为项目补充新的人员。公司的招聘团队与项目组及时密切沟通，能够及时根据项目组反馈的信息进行人才储备，信息沟通渠道的畅通，保证了公司的招聘团队能够及时的为项目组寻找合适的人才。而且离职员工需要与新入职员工进行项目交接一个月以上，新员工能够及时准确的获取项目的情况，也能够很快的承担项目职责。公司还建立了项目资源及进度内部管理系统，新入职员也可以通过此系统快速了解项目的情况。

（三）员工社会保障情况

公司按照《中华人民共和国劳动法》和国家及地方政府的有关规定，与员工签订《劳动合同》，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。

公司已按国家有关法律法规的规定，为员工办理了基本养老保险、工伤保险、失业保险、医疗保险等各项社会保险和住房公积金，并足额缴纳了员工的各项社会保障资金。发行人境内各公司社保及公积金证明情况如下：

根据北京市海淀区人力资源和社会保障局出具的《证明信》（京海人社证字[2011]第 011 号、京海人社证字[2011]第 066 号），发行人近三年一期未发现有违反劳动保障法律、法规有规章的行为，也未有因违法受到该局给予行政处罚或行政处理的不良记录。根据北京住房公积金管理中心中关村管理部于 2011 年 7 月 7 日出具的《证明》，发行人（住房公积金单位登记号 030160）在该中心依法缴存住房公积金，未发现有违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

根据北京市海淀区人力资源和社会保障局出具的《证明信》（京海人社证字[2011]第 012 号、京海人社证字[2011]第 067 号），紫光博彦近三年一期未发现

有违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到该行政机关给予行政处罚或行政处理的不良记录。根据北京住房公积金管理中心中关村管理部于 2011 年 7 月 7 日出具的《证明》，紫光博彦在该中心依法缴存住房公积金，未发现违反住房公积金法律、法规和规章的行为。

根据上海市浦东新区劳动保障监察大队于 2011 年 7 月 18 日出具的《证明》，上海博彦能按照国家有关规定为员工办理缴交社会保险（包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险）等相关手续，未发现违反国家有关劳动保障方面的法律、法规、规范性文件规定的情形。根据上海市公积金管理中心于 2011 年 7 月 19 日出具的《住房公积金缴存情况说明》，上海博彦于 2006 年 8 月建立住房公积金账户，为职工缴存住房公积金。上海博彦开户缴存以来未受到该中心的行政处罚。

根据天津市社会保险基金管理中心经济技术开发区分中心于 2011 年 7 月 4 日出具的《证明》，天津博彦自 2007 年 8 月起在该中心参加社会保险，依法足额缴纳养老、失业、医疗、工伤、生育等社会保险金。无欠缴。该中心没有接到劳动行政部门对天津博彦因违反社会保险有关法律法规而受到行政处罚的相关文书。根据天津市社会保险基金管理中心经济技术开发区分中心于 2011 年 7 月 4 日出具的《证明》，天津博彦自 2007 年 8 月起在该中心参加公积金，依法足额缴纳住房公积金。无欠缴。该中心没有接到劳动行政部门对天津博彦因违反社会保险有关法律法规而受到行政处罚的相关文书。

根据西安高新区人事劳动保障局于 2011 年 7 月 1 日出具《证明》，西安高新区人事劳动社会保障局未收到西安博彦在劳动用工方面的投诉，亦未对该企业进行过行政处罚。根据西安高新区社会保险基金管理中心于 2011 年 7 月 4 日出具的《西安高新技术产业开发区社会保险参保缴费情况证明》，博彦诺赛自 2010 年 7 月起在该中心参加社会保险，依法缴纳养老、医疗、工伤、生育等社会保险金，截至目前缴费 148 人。该中心没有接到劳动行政部门对其因违反社会保险有关法律法规而受到行政处罚的相关文书。根据西安住房公积金管理中心出具的《证明》，博彦诺赛已于 2010 年 7 月在西安住房公积金管理中心开户登记缴存至 2011 年 6 月，没有因违反住房公积金相关的法律法规而受到过处罚。

根据武汉市劳动和社会保障局东湖新技术开发区分局出具的《证明函》，武汉博彦、博彦科技武汉分公司及其前身自设立以来，全员按时足额办理了相关社会保险，包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险及工伤保险，并如期足

额缴纳了社会保险金，不存在欠缴社会保险金的情况。根据武汉市住房公积金管理中心出具的《住房公积金缴存证明》，武汉博彦已于 2006 年 6 月起建立起住房公积金制度，在该中心缴存住房公积金，已缴至 2011 年 6 月 30 日。从缴存至今未发现违法违规行为的发生。

根据成都高新技术产业开发区社会保险事业管理处出具的《证明》（（2011）字第 0000412 号、（2011）字第 0001223 号），成都博彦已按国务院第 259 号令《社会保险费征缴暂行条例》以及省、市人民政府的规定参加城镇职工社会保险，并已足额缴纳 2011 年 6 月前社会保险费。根据成都住房公积金管理中心出具的《拟上市企业住房公积金缴存情况证明》（编号（2011）第 0001253 号），成都博彦 2009 年 4 月至 2011 年 6 月在该中心缴存住房公积金，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。

根据西安高新区人事劳动社会保障局于 2011 年 7 月 1 日出具的《证明》，西安高新区人事劳动社会保障局未收到西安博彦在劳动用工方面的投诉，亦未对该企业进行过行政处罚。根据西安高新区社会保险基金管理中心于 2011 年 7 月 4 日出具的《西安高新技术产业开发区社会保险参保缴费情况证明》，西安博彦自 2011 年 4 月起在该中心参加社会保险，依法缴纳养老、医疗、工伤、生育等社会保险金，截至目前缴费 62 人。该中心没有接到劳动行政部门对其因违反社会保险有关法律法规而受到行政处罚的相关文书。根据西安住房公积金管理中心出具的《证明》，西安博彦于 2011 年 5 月在西安住房公积金管理中心开户登记为职工缴存公积金至 2011 年 6 月，没有因违反住房公积金相关的法律、法规而受到过处罚。

根据杭州高新区（滨江）劳动和社会保障局于 2011 年 7 月 2 日出具的《证明函》，杭州博彦自设立以来，一直按照国家有关规定为员工办理了相关社会保险，包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险及工伤保险，并如期足额缴纳了社会保险金，不存在欠缴社会保险金的情况，不存在因违反有关劳动保障方面的法律、法规、规范性文件及地方政府的有关规定而受到处罚的情形，特此证明。根据杭州住房公积金管理中心出具的《缴存证明》，杭州博彦截至 2011 年 7 月 1 日共计为 100 名职工正常缴存住房公积金，在该中心无涉及违反住房公积金相关法律、法规的行政处罚记录。

根据深圳市社会保险基金管理局出具的《深圳市用人单位参加社会保险情况证明》，博彦科技股份有限公司深圳分公司，没有因违法违规而被我局处罚的情

况。根据深圳市住房公积金管理中心出具的《单位住房公积金缴存证明》，博彦科技深圳分公司，没有因违法违规而被该中心处罚的情况。

此外，武汉分公司已经注销；博彦信诺原为泰达外包公司的持股公司，泰达外包公司已经注销，博彦信诺公司目前无员工；江苏博彦成立于 2011 年 6 月，正在陆续招聘员工，社保及公积金登记尚在办理过程中。

十四、股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的 重要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

公司实际控制人、控股股东及持股 5%以上的其他股东均作出了避免同业竞争的承诺，具体内容见“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争情况”之“（二）避免同业竞争的承诺”。

（二）自愿锁定股份的承诺

公司所有股东均做出了自愿锁定股份的承诺，具体内容见本节“九、发行人的股本情况”之“（六）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”。

第六节 业务与技术

一、发行人的主营业务、主要产品和服务

（一）经营范围

根据北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，发行人的经营范围为：信息技术开发、服务，计算机设备软件的开发、设计、制作、测试、销售；为自产产品提供技术咨询和技术服务，计算机系统集成的设计、安装、调试、维护；以服务外包方式从事数据处理服务；企业管理咨询；信息技术培训；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

（二）主要业务和服务

发行人前身北京博彦成立于 1995 年，现已发展成为领先的、专业的软件与信息服务外包企业，业务涵盖研发工程服务、企业应用及 IT 服务以及业务流程外包，公司致力于成为高科技、通讯、银行/企业金融/保险、能源/交通/公用事业等行业重要的 IT 综合服务提供商和战略合作伙伴。设立以来，发行人一直专注于软件与信息服务外包业务，发行人及其前身北京博彦的主营业务均未发生过变化。

根据工业和信息化部定义，“软件与信息服务外包企业”是指向客户提供信息技术外包（ITO）服务和基于信息技术的业务流程外包（BPO）服务的企业。其中 ITO 业务主要包括信息系统设计、信息技术运维、测试评估、信息系统规划、信息技术管理咨询、信息技术培训、信息系统工程监理、IC 设计、软件设计、软件开发等外包服务；BPO 业务主要包括数据处理、软件运营服务、容灾服务、物流管理服务平台、电子商务管理、在线娱乐平台、在线教育平台、数字内容加工处理、呼叫中心、互联网数据中心等外包服务。

二、行业基本情况

（一）行业管理体制

1、行业主管部门

软件与信息服务外包行业主要受商务部、工业和信息化部两个部门主管。

国家商务部主要负责国内外贸易。其中服务贸易司的主要职能包括牵头拟订服务贸易发展规划；拟订技术贸易政策和促进服务出口规划、政策并组织实施；承担技术进出口管理、服务贸易促进和服务贸易统计工作。主要负责服务贸易发展的统筹协调、建立和完善服务贸易统计体系、积极推进服务贸易重点领域发展，形成有竞争力的产业体系、研究制定鼓励服务贸易发展政策，完善服务贸易的政策法规体系、研究服务贸易发展规律，建立符合市场经济要求的服务贸易促进体系、研究加大服务贸易领域的开放力度，提高服务贸易领域的国际竞争力、实施服务贸易品牌战略，加快培育服务贸易龙头企业、促进软件出口、加强技术贸易管理。

信息技术产业的行政主管部门是国家工业和信息化部，其主要职能为：研究拟定国家信息产业发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订行业的技术政策、技术体制和技术标准等；负责会同国家发展改革委员会、科学技术部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准并管理软件企业认证。通过制定政策和实施细则，规范行业有序发展。通过制定前瞻性的发展战略和纲要，指引行业发展方向。通过政策和资金支持，鼓励行业创新，从而进一步完善行业发展格局。

2、资质认证部门

科技部重点关注作为高新技术产业中的软件产业，产业边界定义为具有独立知识产权和著作权的软件产品，纳入高新技术的软件包含操作系统、数据库、中间件、工具软件和具有独立知识产权及著作权的应用系统（软件包）产品。北京市科学技术委员会作为科技部下属地方职能部门，直接牵头负责“高新技术企业”及“技术先进型服务企业”资质认证。

软件企业认证的业务主管部门是工业与信息化部。工业与信息化部会同国家发改委、科技部、国家税务总局等有关部门制定软件企业认证标准，软件企业的认证和年审由经上级信息产业主管部门授权的地（市）级以上的软件行业协会或相关协会具体负责，先由行业协会初选，报经同级信息产业主管部门审核，并会签同级税务部门批准后正式公布。

3、行业自律性协会

软件与信息服务外包行业受中国软件行业协会、各地方服务外包企业协会两个行业协会自律规范。

中国软件行业协会是由从事软件研究开发、出版、销售、培训，从事信息化系统研究开发，开展信息服务，以及为软件产业提供咨询、市场调研、投融资服务和其他中介服务等的企事业单位与个人自愿结合组成，经国家民政部注册登记。

随着中国软件与信息服务外包业的迅速发展，各地方均由企业自发成立了地方性质的服务外包企业协会。发行人受北京服务外包企业协会自律规范。北京服务外包企业协会旨在团结从事信息服务与业务流程外包的企业，在国家和北京市的产业政策与发展战略的指导下，通过搭建政企桥梁，开拓国际市场，提升北京服务外包企业的整体竞争力和国际形象，促进北京服务外包产业健康发展。

行业协会是行业自律性组织，它的设立使得软件与信息服务外包行业发展环境进一步改善，行业中的各成员从原来被动式监管，过渡到主动式自律。

（二）行业主要法律法规及政策

为推动软件产业及高科技的服务外包行业的发展，国务院及有关政府部门先后颁布了一系列优惠政策，建立了优良的政策环境，将在较长时期内对产业发展带来促进作用。

1、近年来国务院及国家部委颁布的有关政策

国务院的有关政策：

序号	年份	名称	文号	发文单位	概述
1	2007年	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》	国发〔2007〕7号	国务院	指出大力优化服务业发展结构，推进业务外包，把承接国际服务外包作为扩大服务贸易的重点，积极承接信息管理、数据处理、会计核算、技术研发、工业设计等国际服务外包业务。具备条件的沿海地区和城市要根据自身优势，研究制定鼓励承接服务外包的扶持政策，加快培育一批具备国际资质的服务外包企业，形成一批外包产业基地。加大投入和政策扶持力度，对被认定为高新技术企业的软件研发、产品技术研发及工业设计、信息技术研发、信息技术外包和技术性业务流程外包服务企业，实行财税优惠。
2	2008年	《关于加快发展服务业若干政策措施的实施意见》	国办发〔2008〕11号	国务院办公厅	推动有条件的地区和城市加快形成若干服务业外包中心；在中央外贸发展基金中安排专项资金，重点支持服务外包基地城市公共平台建设及企业发展。
3	2009年	《关于促进服务外包产业发展问题的复函》	国办函〔2009〕9号	国务院办公厅	该函指出将服务外包产业的发展提升到国家战略的高度，明确要“把促进服务外包产业发展作为推进结构调整、转变外贸发展方式、增加高校毕业生就业机会的重要途径”。并给予了包括税收，人力资源，市场服务等全方位的产业政策支持。
4	2009年	《电子信息产业调整和振兴规划》		国务院办公厅	该规划提出要“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”。
5	2010年	《关于鼓励服务外包产业加快发展的复函》	国办函〔2010〕69号	国务院办公厅	完善支持中国服务外包示范城市发展服务外包产业的政策措施，加大财政资金支持力度，做好有关金融服务工作，为服务外包企业做大做强营造良好环境，加强服务外包人才培养和引进，制定我国国际服务外包产业发展规划（2011—2015年）。
6	2011年	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国发〔2011〕4号	国务院	从财税政策、投融资政策、研究开发政策、进出口政策、人才政策、知识产权政策、市场政策等方面为软件产业发展提供了强有力的政策支持。

国家各部委的有关政策:

序号	年份	名称	文号	发文单位	概述
7	2005年	《国家规划布局内重点软件企业认定管理办法》	发改高技[2005]2669号	国家发改委、信产部、商务部、国家税务总局	经认定的国家规划布局内重点软件企业，可凭当年颁发的认定证书或年审合格证明，向税务部门办理当年度所得税减免手续，享受10%所得税优惠政策。
8	2006年	《关于发展软件及相关信息服务出口的指导意见》	商服贸发[2006]520号	商务部、信产部、教育部、科技部、财政部、海关总署、税务总局、统计局、外汇局	从财政金融税收政策、人才培养、知识产权保护和国际合作等8个方面明确了今后促进我国软件及相关信息服务产品出口的努力方向
9	2006年	《商务部关于实施服务外包“千百十工程”的通知》	商资发(2006)556号	商务部	提出服务外包产业是现代高端服务业的重要组成部分，具有信息技术承载度高、附加值大、资源消耗低、环境污染少、吸纳就业（特别是大学生就业）能力强、国际化水平高等特点。
10	2008年	《软件产业“十一五”专项规划》		工业和信息化部	强调自主创新、产业结构调整、计算平台扩展等主要方面。提出“十一五”期间，适应软件产业未来发展趋势，加大对发展信息服务的支持力度，不断扩大信息服务在软件产业构成中的比重。
11	2008年	《商务部、中国进出口银行关于服务外包产业发展融资支持工作的指导意见》	商资发(2008)169号	商务部、中国进出口银行	提出按照“商务部积极组织推动，进出口银行独立审贷，进行市场化操作”的原则，共同搭建商务、金融合作平台，支持服务外包产业发展。
12	2008年	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》	财税[2008]1号	财政部、国家税务总局	规定一系列关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的优惠政策，包括：①软件生产企业实行增值税即征即退政策所退还的税款，由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。②我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。③国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按10%的税率征收企业所得税。④软件生产企业的职工培训费用，可按实际发生额在计算应纳税所得额时扣除。
13	2008年	《财政部 商务部关于支持承接国际服务外包业务发展相关财税政策	财企(2008)32号	财政部、商务部	提出统一认识，积极支持承接国际服务外包业务发展；发挥公共财政职能，支持承接国际服务外包基地建设；鼓励和支持我国服务外包企业获取国际通行的资质认证，为鼓励国际服务外包企业加

序号	年份	名称	文号	发文单位	概述
		的意见》			快发展，中央财政安排相应资金。
14	2008年	《财政部 商务部关于做好2008年度支持承接国际服务外包业务发展资金管理工作的通知》	财企[2008]140号	财政部、商务部	提出为加快我国服务外包产业发展，支持服务外包企业做大做强，积极承接国际服务外包业务，促进贸易增长方式的转变，财政部、商务部安排专项资金，重点支持我国服务外包基地城市公共平台建设及企业发展，降低服务外包人才定制培训的成本。
15	2009年	《财政部、国家税务总局、商务部、科技部、国家发展改革委关于技术先进型服务企业有关税收政策问题的通知》	财税(2009)63号	财政部、国家税务总局、商务部、科技部、国家发展改革委	提出进一步推动先进服务业发展，促进企业技术创新和技术服务能力的提升，增强我国服务业的综合竞争力，对企业提供税收优惠政策。
16	2009年	《关于利用电子信息产业发展基金支持服务外包基地城市建设软件与信息服务平台的通知》	信办联产函(2007)97号	信息产业部	提出为促进我国软件与信息服务平台外包产业发展，提升产业整体竞争实力，信息产业部在电子信息产业发展基金软件部分安排了软件与信息服务平台公共支撑平台建设招标项目，以进一步推进中国服务外包基地城市建设。
17	2009年	《关于金融支持服务外包产业发展的若干意见》		中国人民银行、商务部、银监会、证监会、保监会、外汇局	努力加大对服务外包产业的金融支持，鼓励金融机构将非核心后台业务外包；切实加大对服务外包企业的信贷支持力度，以扶持服务外包企业尽快做大做强；多渠道拓展服务外包企业直接融资途径；完善创新适应服务外包企业需求特点的保险产品。
18	2009年	《关于加强服务外包人才培养促进高校毕业生就业工作的若干意见》	教高[2009]5号	教育部、商务部	指出培养服务外包人才的重要意义、建立服务外包人才培养培训体系、调整专业结构适应服务外包产业需要、采取灵活措施培养服务外包人才、加强高校学生实习实训工作、深化高校与服务外包企业的合作等。
19	2009年	《关于做好2009年度支持承接国际服务外包业务发展资金管理工作的通知》	财企[2009]44号	财政部、商务部	延续前一年度该类资金管理工作的精神，明确了2009年度资金支持的领域和重点。
20	2009年	《关于服务外包企业实行特殊工时制度有关问题的通知》	人社部发[2009]36号	人力资源社会保障部、商务部	在国务院批准的20个服务外包示范城市，可以实施特殊工时工作制。其中，对软件设计人员、科技研发人员、中高级管理人员和其他工作无法按照标准工作时间衡量或需机动作业的职工，经批

序号	年份	名称	文号	发文单位	概述
					准可以实行不定时工作制；对因工作性质特殊需连续工作的职工和其他适合实行综合计算工时工作制的职工，经批准可以实行综合计算工时工作制。
21	2009年	《关于技术先进型企业有关税收政策问题的通知》	财税[2009]63号	财政部、税务总局等	鼓励和支持服务外包离岸业务的发展，规定免征服务外包离岸业务营业税
22	2009年	《关于鼓励政府和企业发包促进我国服务外包产业发展的指导意见》	财企[2009]200号	财政部等	国内第一个直接针对发包商的支持政策，为中国外包企业打开了一个全新的外包服务领域——政府外包市场，标志着中国鼓励服务外包产业发展的政策导向已经开始从“扶植离岸出口”向“培育本地需求”的转移。
23	2009年	《关于加快服务外包产业发展促进高校毕业生就业的若干意见》	人社部发[2009]123号	人力资源社会保障部、商务部等	推动服务外包产业发展促进就业的重要意义、服务外包产业发展和促进就业目标、加强服务外包人才培养，提高就业能力、注重“招才引智”工作、指导服务外包企业实行科学的工时制度、鼓励服务外包企业积极吸纳大学生就业、建立多层次服务外包企业与大学毕业生就业对接体系。
24	2010年	《关于做好2010年度支持承接国际服务外包业务发展资金管理工作的通知》	财企[2010]64号	财政部 商务部	延续前一年度该类资金管理工作的精神，明确了2010年资金支持的领域和重点。较以前年度的显著变化是降低了条件要求，提供服务外包业务额由不低于150万美元降低至50万美元，其中向境外最终客户提供服务外包业务额占比由70%以上降至50%以上。
25	2010年	《关于技术先进型企业有关企业所得税政策问题的通知》	财税[2010]65号	财政部、国家税务总局、商务部、科技部、国家发展改革委	自2010年7月1日起至2013年12月31日止，对经认定的技术先进型企业，在21个中国服务外包示范城市实行企业所得税优惠政策，包括减按15%的税率征收企业所得税，职工教育经费支出，不超过工资薪金总额8%的部分，准予在计算应纳税所得额时扣除；超过部分，准予在以后纳税年度结转扣除。
26	2010年	《关于示范城市离岸服务外包业务免征营业税的通知》	财税[2010]64号	财政部、国家税务总局、商务部	规定自2010年7月1日起至2013年12月31日，对注册在北京等21个中国服务外包示范城市的企业从事离岸服务外包业务取得的收入免征营业税。
27	2010年	《关于进一步做好促进服务外包产业发展有关工作的通知》	人社部发(2010)56号	人力资源和社会保障部、商务部	指出扩大服务外包企业实行特殊工时制度的适用范围。加强对服务外包企业实行特殊工时制度的管理和服务。做好服务外包企业享受“五缓四减三补贴”政策的落实工作。
28	2011年	《财政部、发展改革委、	财建函	财政部、国家发改委、	力争用3-5年时间，实现中关村现代服务业跨越式发展，推动北

序号	年份	名称	文号	发文单位	概述
		商务部、科技部关于批复中关村现代服务业试点方案的通知》	[2010]32号	商务部、科技部	京市服务经济做大做强，同时探索创新体制机制，为全国加快发展现代服务业积累经验。在试点方案中提出大力发展现代科技服务业，发展软件等研发外包服务业。

2、对上述政策的汇总

上述涉及软件与信息服务外包行业的政策众多，其中国务院发布的纲领性政策多达六项，从提高我国软件产业、服务外包行业的总体水平和国际竞争力出发，明确了大力发展的基本方针、指导思想、发展目标、发展思路和工作重点；有关政府部门出台的政策较多，涉及税收、财政补助、人才培养、知识产权保护等一系列配套措施，体系日趋完善，形成了我国软件与信息服务外包行业的基本政策架构。总体来说，这些政策体现如下特点：

(1) 软件与信息服务业扶持政策持续稳定

2000年颁发的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（行业内称为“18号文”）在诸多方面给予软件业政策优惠，导致行业快速增长。2011年1月12日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的政策措施。会议指出，软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。2011年1月28日国务院发布了《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，继续从财税政策、投融资政策、进出口政策、人才政策等诸多方面对软件产业发展提供了强有力的政策支持。2011年6月，财政部等部委又联合下发了《财政部、发展改革委、商务部、科技部关于批复中关村现代服务业试点方案的通知》，明确将中关村国家自主创新示范区进行发展现代服务业的工作试点，探索促进服务业发展的新模式，在方案中明确指出大力发展软件外包服务行业。

(2) 服务外包行业成为未来经济的增长点

随着全球化进程的加速，我国政府认识到服务外包业的发展对提升我国产业结构的重要性，开始将发展服务外包作为未来经济的增长点。2006年3月，“十一五规划”中明确指出要“建设若干服务外包基地，有序承接国际服务业转移”；2006年商务部启动承接服务外包的“千百十工程”，计划在3到5年内建设10个服务外包基地，推动100家跨国公司将其部分外包业务转移到中国，培养1000家承接国际服务外包的大型企业；2007年3月温家宝总理在人大会议上强调：“要大力承接国际服务外包，提高我国服务业发展水平。”同年3月，国务院出台的《关于加快现代服务业发展的若干意见》，把服务外包作为重要内容加以论述，提出要把大力发展服务贸易作为转变外贸增长方式、提

升对外开放水平的重要内容。同时要求具备条件的沿海地区和城市根据自身优势，研究制定鼓励承接服务外包的扶持政策，加快培育一批具备国际资质的服务外包企业，形成一批外包产业基地。

(3) 2009 年以来政策支持力度明显加强

2009 年 1 月，为贯彻落实中央经济工作会议“保增长、扩内需、调结构”的精神，积极应对金融危机，大力承接国际服务外包，切实转变经济、贸易发展方式，优化出口结构、提高利用外资水平，推动区域协调发展，扩大高校毕业生就业，国务院办公厅发布了《关于促进服务外包产业发展问题的复函》，指出将服务外包产业的发展提升到国家战略的高度，明确要“把促进服务外包产业发展作为推进结构调整、转变外贸发展方式、增加高校毕业生就业机会的重要途径”，批准北京等 20 个城市为中国服务外包示范城市，并在 20 个试点城市实行一系列鼓励和支持措施，加快我国服务外包产业发展。此后，商务部、工信部、财政部、教育部、国家税务总局、人力资源社会保障部、中国人民银行、银监会、证监会、保监会、外汇局等多个国家部委先后颁布了一系列政策，从人才培养、税收优惠、资金扶持、知识产权保护等众多方面给予政策支持。2009 年以来，相关政策的密集出台，对于软件与信息服务外包业未来的增长发展起到了十分重要的保障作用。

由于服务外包行业市场需求前景广阔，本身属于资源节约型和环境友好型产业，能够有效缓解经济发展对资源环境的承载压力。作为人才密集型和知识密集型相结合的产业，软件与信息服务外包具有较高的经济附加值，能够有效解决学生就业，具有良好的综合效益。在承接外包的同时，不断参与国际高端技术研发活动，有利于通过吸收国际研发经验，培育人才，不断提升自主创新能力。在国家积极转变经济发展方式、大力发展战略性新兴产业的背景下，软件与信息服务外包行业无疑将被长期作为一个对经济社会发展具有重大和长远影响的行业。

(三) 行业市场容量

1、全球软件与信息服务市场概况

(1) 全球信息技术投资市场容量巨大且逐年稳步增长

20 世纪 90 年代以来，信息技术不断创新，信息产业持续发展，信息网络广

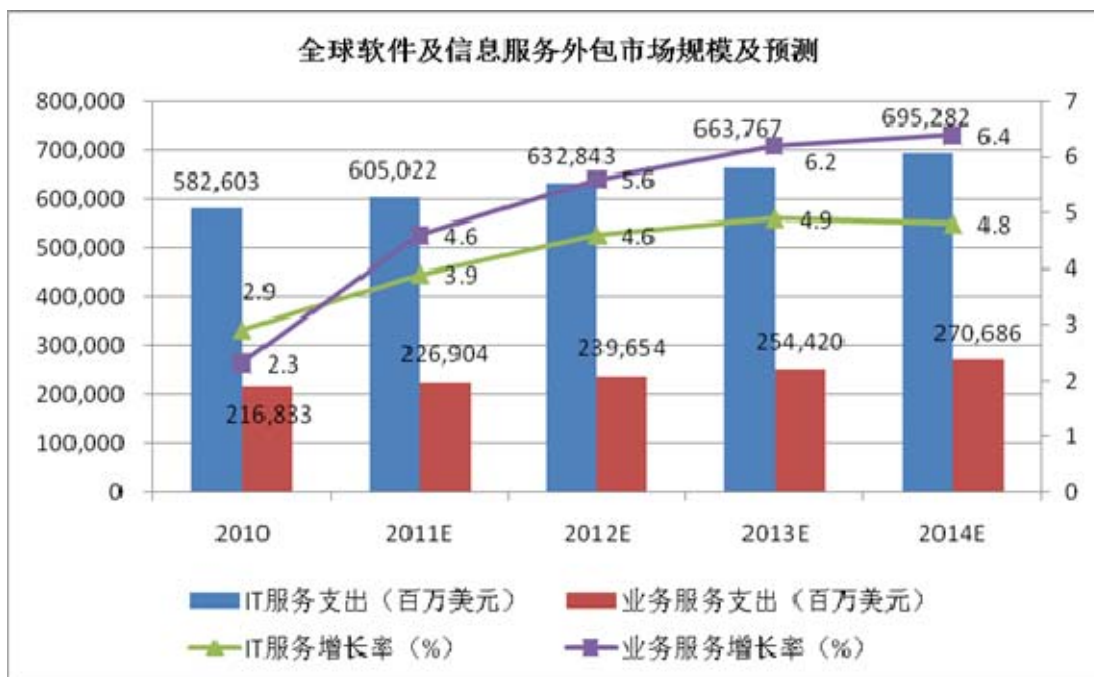
泛普及，信息化成为全球经济社会发展的显著特征，并逐步向一场全方位的社会变革演进。进入 21 世纪，信息化对经济社会发展的影响更加深刻，广泛应用、高度渗透的信息技术正孕育着新的重大突破，信息化与经济全球化相互交织，推动着全球产业分工深化和经济结构调整，重塑着全球经济竞争格局。信息技术已日益成为企业战略的推动者和可持续竞争优势的来源，在企业日常生产经营过程中，发挥着推动公司业务快速灵活增长并降低业务成本的关键作用。

信息技术在现代社会扮演的重要角色，决定了信息技术在全球范围内稳定而持续的巨大需求。根据市场研究机构 Gartner 最新数据，2010 年全球 IT 支出为 3.4 万亿美元，预计 2011 年全球 IT 支出预计将达 3.58 万亿美元，比 2010 年增长 5.1%，呈现稳步上升的趋势，全球信息技术投资市场容量巨大。（数据来源：Gartner，中国服务外包网）

（2）全球软件与信息服务外包市场随 IT 投资的增加而上升

IT 服务是 IT 投资支出中重要的组成部分，而软件与信息服务外包又是 IT 服务中的关键组成部分。作为高度全球化的产业，以网络和通信设施为基础，全球范围内不受时间和地域的限制可以将工作任务分解、分配、生产并最后组合到一起。这些特性使得软件与信息服务在优势互补的条件下适合开展外包业务。

2010 年全球软件与信息服务外包业务中，IT 服务支出总量 5,826 亿美元，与 2009 年相比增长率为 2.9%，业务服务总量 2,168 亿美元，与 2009 年相比增长率为 2.3%。IDC 对 IT 服务支出市场规模的统计以及对未来几年规模的预测情况如下图所示：



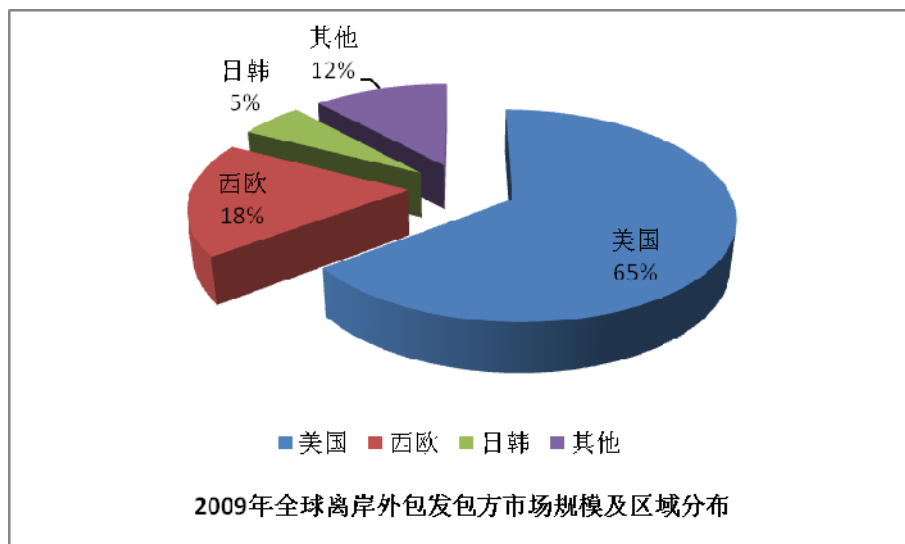
数据来源：IDC，中国服务外包发展报告

(3) 全球离岸服务外包市场现状

根据软件与信息服务外包承接商的地理分布状况，IT 服务外包可以简单分为两种类型：离岸外包和在岸外包。离岸外包是指客户与为其提供服务的承接方来自不同国家，外包工作跨境完成；在岸外包指客户与为其提供服务的承接方来自同一个国家，外包工作在境内完成。

全球软件与信息服务外包的发包市场主要集中在北美、西欧和日本等国家。美日欧企业外包业务有一部分发给在岸高端接包方，在境内完成服务外包业务，这样可以保证外包的质量。但离岸服务外包可利用海外高素质低成本的人力资本来大大降低成本且可以借助多个时区的外包提供商延长服务时间满足全球各地客户的要求，因此正日益受全球企业的关注，市场潜力巨大。全球离岸服务外包的发包国主要是欧美和日本等发达国家，美国约占了三分之二，欧盟和日本占了近三分之一。

根据 IDC 的统计，2009 年全球离岸服务外包转移方市场规模和区域分布情况如下：



数据来源：IDC，中国服务外包发展报告

根据 IDC 的统计及预测，2010 年至 2014 年全球离岸外包市场规模及增长情况如下：



数据来源：IDC，中国服务外包发展报告

随着部分发达国家的本国适龄劳动力数量持续下滑、各行业面临的竞争和利润压力与日俱增，服务外包和离岸外包服务正成为跨国企业全球布局、应对竞争并提升国际竞争力的重要手段。全球财富 1000 强中 95%的企业已经制定了公司离岸战略。

2、中国软件与信息服务外包市场现状

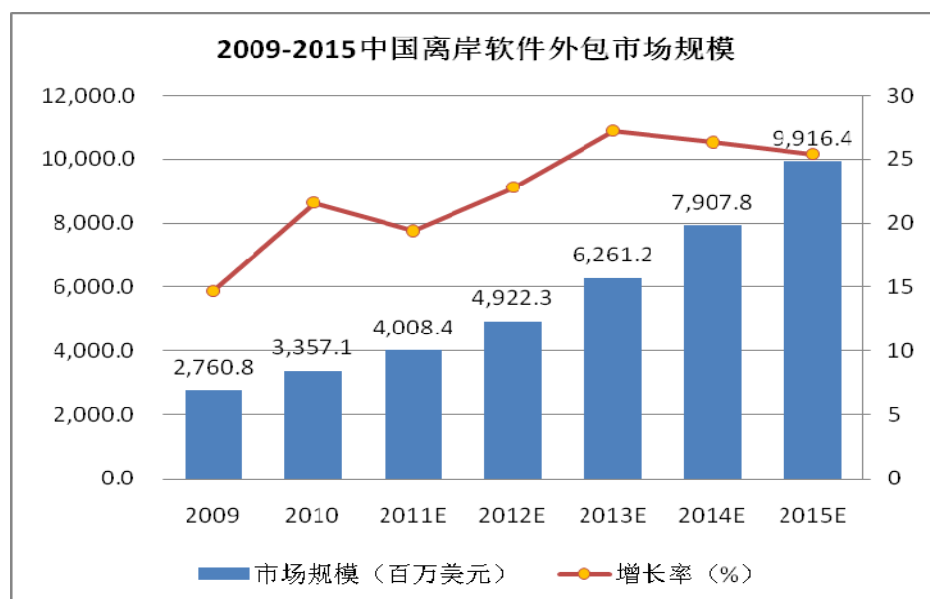
整体来看，中国软件与信息服务外包行业属于信息技术行业（IT 业）的子行业。而对于中国的软件与信息服务外包企业来说，根据业务发包客户所在地不同，又可以区分为中国离岸外包市场以及中国在岸服务外包市场。因此，从以下三个方面来简述中国软件与信息服务外包市场的现状。

（1）以软件业为代表的中国 IT 行业成长迅速

随着国内经济的发展，众多企业规模扩大，经济实力进一步增强，企业对信息技术的投资越来越多。同时，国家调整产业结构，倡导加大自主创新能力。2000 年国务院颁发的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（行业内称为“18 号文”）在诸多方面给予软件业政策优惠，对以软件业为代表的 IT 行业的快速增长功不可没。根据中国工业和信息化部最新数据，2010 年，实现软件业务收入 13,364 亿元，同比增长 31%，产业规模比 2001 年扩大十几倍，年均增长 38%，呈现迅速增长的趋势。

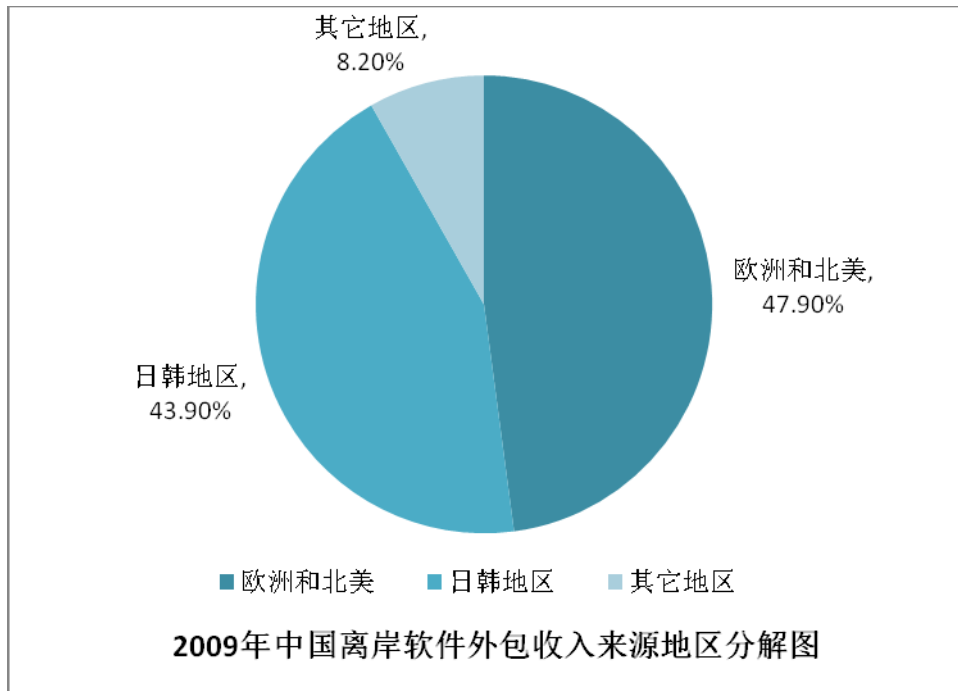
（2）中国离岸外包市场是增长最快的市场之一

中国软件与信息服务外包企业承接的离岸外包服务项目主要是软件外包业务。这些业务包括应用开发和管理、产品开发、解决方案服务、全球化和本地化服务等。近年来中国离岸软件外包市场也迅速增长。据 2011 年 IDC 的报告，中国离岸软件市场规模将由 2010 年的 34 亿美元，增长至 2015 年的 99 亿美元，年均复合增长率为 24.2%，是 IT 服务领域增长最快的市场之一。



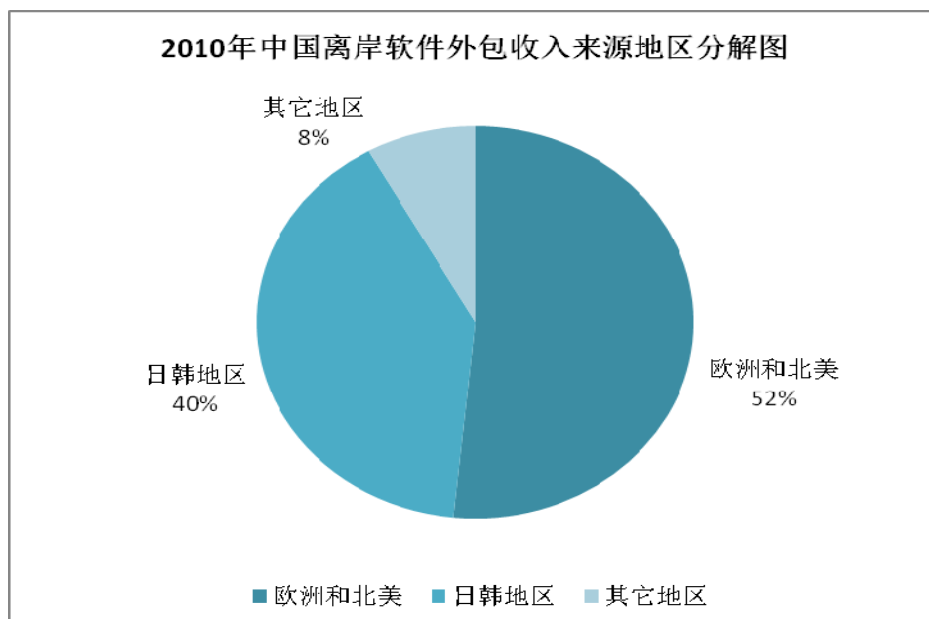
数据来源：IDC

从发包结构来看，中国离岸软件外包的发包市场主要集中在北美、西欧和日本等国家，其中 2009 年欧美发包市场达到 13.2 亿美元，占整体发包市场的 47.9%；日韩发包市场为 12.1 亿美元，占整体发包市场的 43.9%。



数据来源：IDC2010

2010 年欧美发包市场达到 17.32 亿美元，占整体发包市场的 51.6%；日韩发包市场为 13.53 亿美元，占整体发包市场的 40.3%。



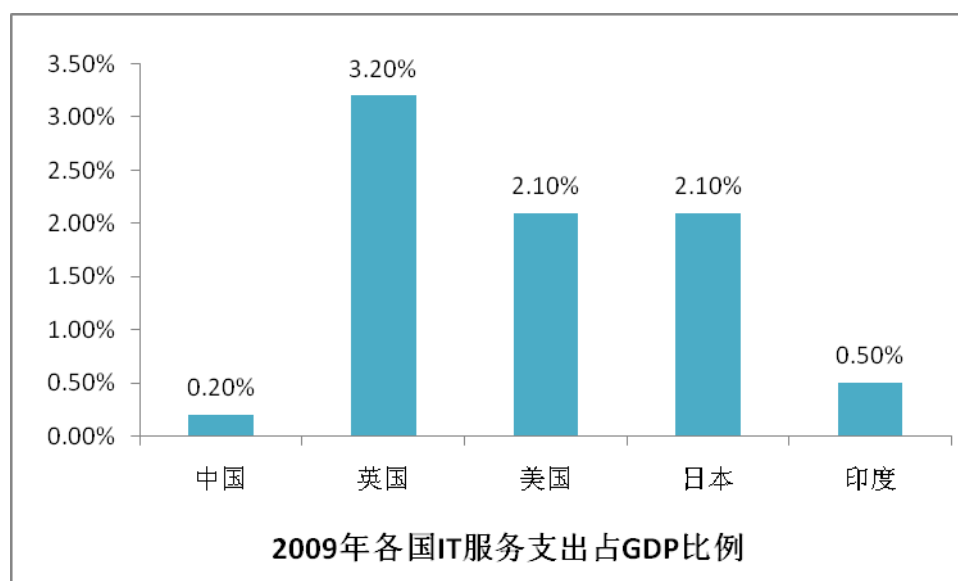
数据来源：IDC2011

2009 年欧美市场向中国企业发包金额首次超过日韩市场，显示出欧美外包市场更为成熟、外包范围更为广泛，能为外包服务商提供更多的机会。发行人的主要客户来自于欧美市场，欧美市场的复苏，为发行人未来业务增长，注入了强大动力。

(3) 中国在岸外包市场潜力巨大

在我国承接离岸外包业务快速发展的同时，受政策积极指引，在岸外包也取得了较快发展。在国家产业结构转型升级、各行业信息化建设不断推进过程中，释放出大量服务需求。软件与信息技术外包的接受程度最高，其中，技术支持与软件开发业务的在岸市场份额最大；业务流程外包的在岸市场也开始启动，以数据中心和呼叫中心业务外包的应用最为广泛，但整体在岸业务流程外包规模仍较小。

近年来，中国经济增长迅速，根据国家统计局公布的数据，2008 年至 2010 年，中国全年国内生产总值分别较上一年度增长 9.6%、9.2%以及 10.3%，是世界增速最快的国家。但是，中国 IT 服务方面的花费仍然比较低。根据 Gartner 的调查数据、以及 IMF 公布数据，2009 年中国 IT 服务花费方面的 GDP 只有 0.2%，而同一时期英国为 3.2%，美国为 2.1%，日本为 2.1%，印度为 0.5%。由此也可以看出中国国内 IT 服务市场还有较大的增长空间。



数据来源：Gartner, IMF

2011年1月，国务院发布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，其中强调“积极引导企业将信息技术研发应用业务外包给专业企业。鼓励政府部门通过购买服务的方式将电子政务建设和数据处理工作中的一般性业务发包给专业软件和信息服务企业，有关部门要抓紧建立和完善相应的安全审查和保密管理规定。鼓励大中型企业将其信息技术研发应用业务机构剥离，成立专业软件和信息服务企业，为全行业 and 全社会提供服务”。在政策引导以及当前经济良好发展的情况下，软件与服务外包市场势必将迅速增长。

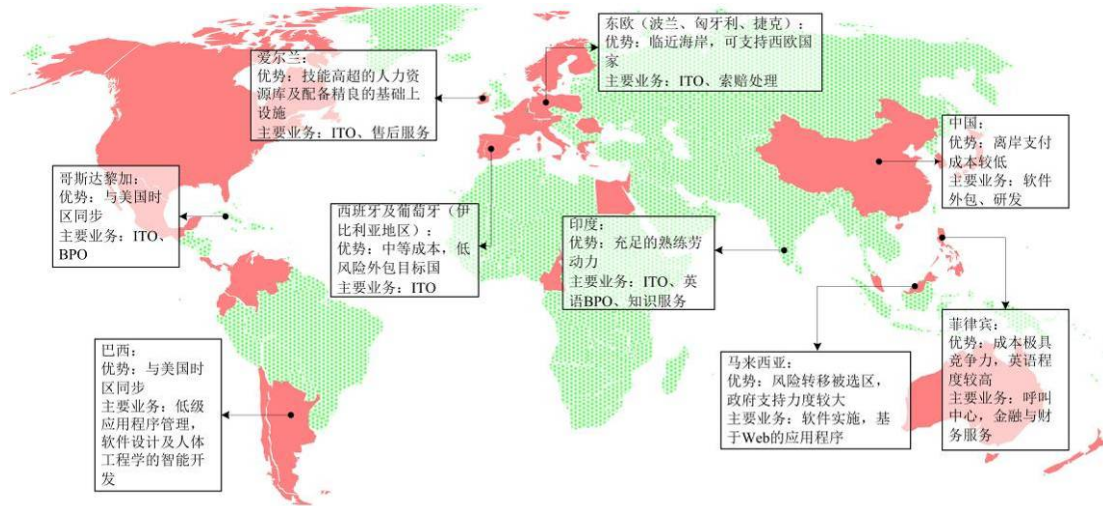
（四）行业竞争状况

1、软件与信息服务外包行业的竞争格局

目前，全球有70多个国家和地区出台了促进服务外包产业发展的政策，有更多国家加入了接包方市场行列。其中，中国、印度、菲律宾、爱尔兰以及巴西等国由于具有成熟度高、交付能力强等优势，继续成为世界最关注的离岸外包承接市场；中东和北非地区，如埃及、约旦、突尼斯等国，由于人口受教育水平较高，劳动力成本相对低廉，且拥有接近欧洲市场的区位优势，正在成为重要的服务外包承接地。（资料来源：《中国服务外包发展报告 2009》，中国服务外包研究中心）

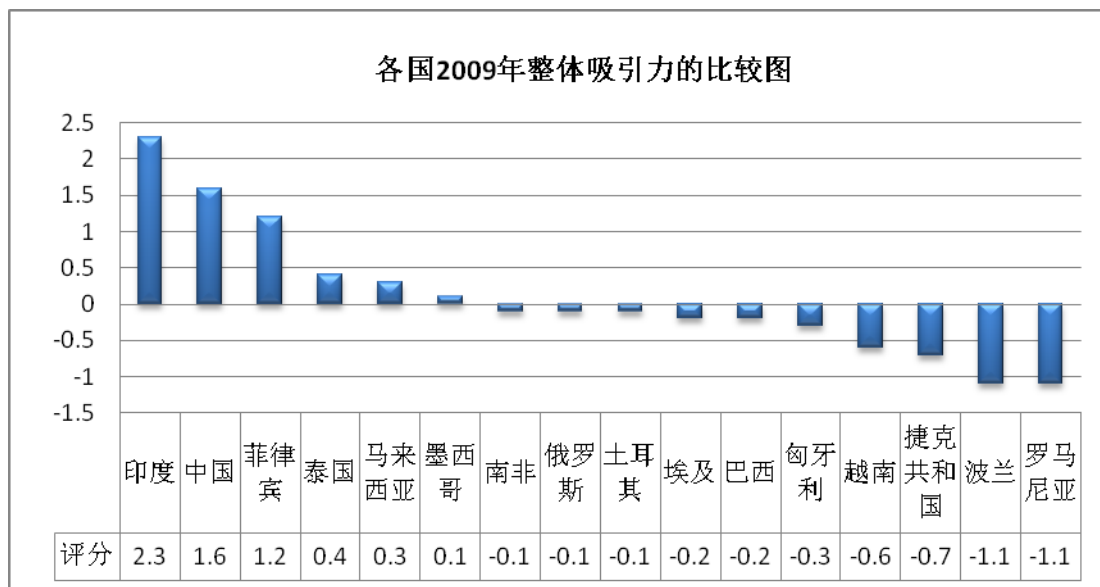
其中，由于印度离岸外包起步较早，且国家政策扶植力度较强的因素，使其已发展成为全球软件外包第一大国，印度软件业80%的收入依赖软件外包业务。其中，TCS、Infosys、Wipro等三大印度外包服务提供商，年营业收入超过40亿美元，员工总数超过10万人。

印度国家软件和服务企业协会曾对全球有代表性的软件及服务外包接包方国家的竞争优势及从从事的主要业务进行过总结，具体如下图所示：



资料来源：印度国家软件和服务企业协会（NASSCOM）

另根据Booz&Co. 公司 2009 年的客户调查，印度、中国、菲律宾等国家为离岸外包服务吸引力较强的国家。具体情况如下图所示：

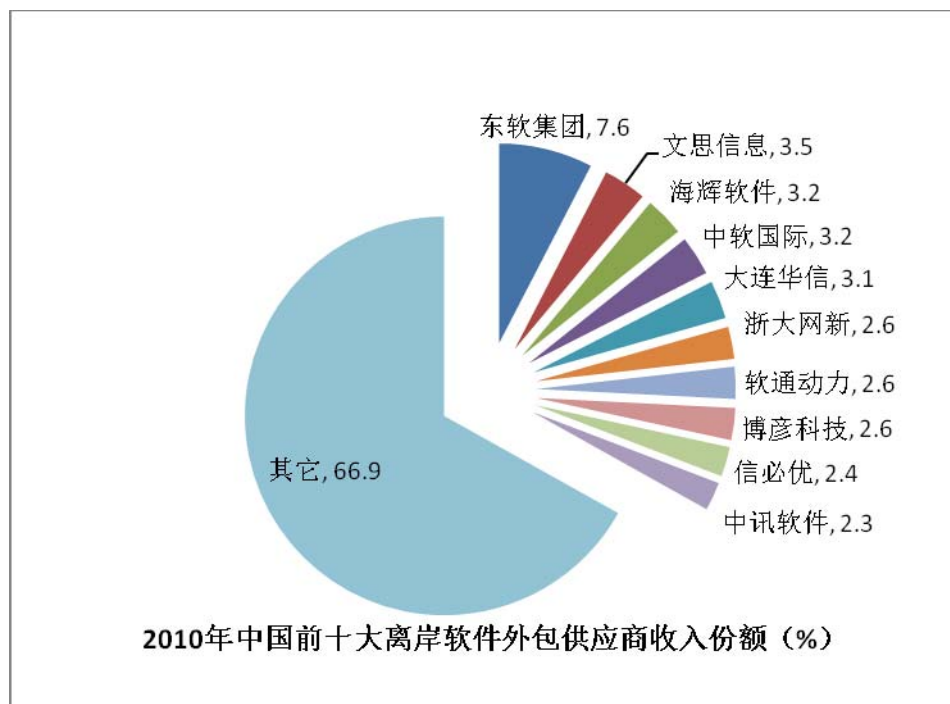


资料来源：Booz&Co. 5 C Framework. Booz&Co. 分析，NASSCOM

上图所标示的吸引力比较，中国排名第二，表明中国在国际软件与信息服务外包市场具有较强的竞争力。目前，中国凭借丰富的劳动力资源及劳动力成本比较优势，在软件外包行业正处于蓬勃发展阶段，中国软件外包的主要目标市场是欧美和日本。

据《中国服务外包发展报告》统计数据显示，截至 2010 年 12 月 31 日，我国从事软件与信息服务外包的公司已达 12706 家，比 2009 年底增加 42.0%。竞

争的分散性降低了市场集中度，我国前十名厂商的市场份额之和不到 35%，而在软件与信息服务外包较为发达国家印度，前四名厂商的市场份额之和将近 40%。随着市场趋于成熟、行业规范程度不断提高以及供需双方了解加深，预计未来中国软件外包市场品牌集中度将逐步提高。



数据来源：IDC

2010 年，国内主要软件外包商继续迅速扩张规模，一方面通过收购兼并实现客户资源和业务覆盖面的进一步扩大；另一方面通过融资提升资金实力，为业务拓展做准备。2010 年国内有两家欧美软件外包公司在美国上市。这样，在国内、香港或美国上市的中国软件外包厂商已达到 8 家，分别是东软集团、海辉软件、文思创新、软通动力、中讯软件、中软国际、浙大网新、海隆软件。未来我国软件外包行业的市场竞争将从单纯规模的扩张转向核心业务的强化和品牌的提升。行业内优势企业将通过资本运作，提高行业内的整合规模，软件外包的市场规模将不断扩大。

尽管软件外包企业数量不断增加，但由于软件外包市场的规模巨大，且行业内较大型企业均拥有长期合作的客户，订单稳定，业务量不断增长，因此在整个软件外包市场，国内企业直接竞争尚不激烈。未来拥有较为稳定客户资源、业务技术成熟度较高、人才储备力量较强的软件外包企业将会获得较多发展机会，拥有较大发展空间。

2、市场供求状况及变动原因

软件与信息服务外包行业的市场规模和发展阶段直接决定了市场容量及其供求关系。科技是推动社会发展的重要因素，随着人类社会的进步，信息技术产业支出逐年增长。作为信息技术产业的重要组成部分，软件与信息外包服务的需求持续增长。

数据表明，中国软件与信息服务外包企业在国际、国内两大市场的支撑下得以迅速发展。根据 2011 年 IDC 的报告预测，预计未来 4 年中国软件与信息服务外包行业将迎来新一轮发展高峰，中国离岸外包市场规模将由 2010 年的 34 亿美元，增长至 2015 年的 99 亿美元，年均复合增长率为 24.2%。预计未来相当长一段时间内，国际软件外包业务继续向中国转移的态势不会改变，我国软件与信息服务外包有望进入快速的增长期。另一方面，随着中国经济的快速发展，以及新形势下企业转型的推进，国内企业对信息技术的需求快速增长。根据中国工业和信息化部最新数据，2010 年，实现软件业务收入 13,364 亿元，同比增长 31%，产业规模比 2001 年扩大十几倍，年均增长 38%。软件与信息服务外包需求为旺盛，已成为推动中国软件行业发展的重要组成部分。

近年来，随着软件与信息服务外包需求的增长，全国软件与信息服务外包从业人员及企业数量亦相应增加。根据《中国服务外包发展报告》统计，截至 2009 年底，从业人员达到 154.7 万人，企业数量近 9000 余家。但这些企业普遍规模较小，其中从业人员超过 1000 人的大中型企业仅 219 家，占企业总数的 2.5%，从业人员在 100 人以下的约占企业总数 75%。纵观美国在岸外包历史以及现在印度的离岸外包现状，都呈现出软件与信息服务业务逐步向少数大型厂商集中的发展趋势，这既是市场竞争的结果，同时也有来自发包方的要求，发包方在实现全球化布局的同时，也期望软件与信息服务提供商在全球战略性布局其基础架构资产（如主机托管中心、运营中心等），在这个筛选的过程中逐步淘汰掉规模较小、实力较弱的服务提供商。企业间的收并购势必随着竞争的加剧而深入发展。对于大型外包企业来说，收并购将主要集中在功能、纵向结构和地理分布上相近的和互补的能力，而不是单纯扩大规模的合并，并最终推动中国软件与信息服务外包行业在竞争中不断的发展壮大。

3、行业利润水平的变动趋势及变动原因

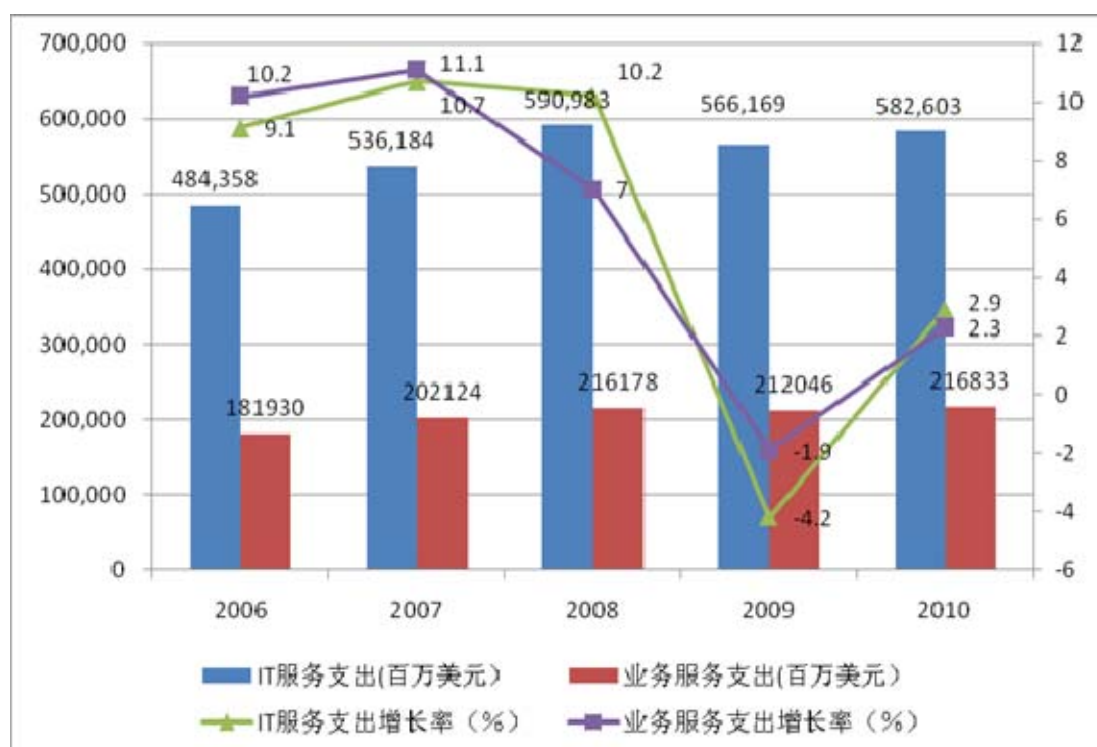
软件与信息服务行业属知识密集型和人才密集型相结合的产业，行业技术

水平较高，需要大量高级专业人才。从短期来看，国内劳动力成本的价格变动将对本行业利润水平造成一定的影响。此外，针对离岸外包业务，短期的汇率波动也是影响利润率水平的一个重要因素。

从长期来看，由于软件与信息服务行业资质门槛较高，竞争相对较小而市场需求旺盛，利润水平基本维持较高水平。同时，在行业内，不同企业由于面对的客户类型不同以及自身管理水平、服务品质不一，导致企业间盈利水平出现分化。一般来说，优秀的企业因其品牌和服务质量优势享有较高的市场溢价，客户为与优质接包方形成长期稳定的合作关系，也会同意给接包方留出合理的利润空间，使企业凭借服务优势取得高于行业平均水平的利润。

4、行业的周期性、区域性和季节性特征

软件与信息服务外包行业客户涉及高科技、通讯、银行/企业金融/保险、能源/交通/公用事业等行业。由于涉及行业较广，且客户一般规模较大，因此，某个客户所在行业的周期性波动不会对软件及外包整体行业供求关系构成重大影响。但全球性的经济危机对软件及外包行业会造成一定的冲击。2009年，由于全球性经济危机蔓延，导致全球服务外包产业经历了近5年来的最低增长。其中，IT服务（ITO）支出受危机影响最大，出现了负增长；业务服务支出受经济不确定因素的影响相对较小，但也出现了负增长。



数据来源：IDC，中国服务外包发展报告

但随着欧美国家经济的回暖，软件外包服务需求迅速开始回升。全球外包市场在 2009 年四季度出现复苏。根据 TPI 指数显示，全球单笔价值超过 2500 万美元的软件外包合同总额，在 2009 年全年实现 13% 的负增长，但在第四季度实现了同比 8% 的增长。复苏的促进因素来自于强劲的信息技术外包需求、巨额合同数量的继续回升以及欧洲中东和非洲地区外包业务快速发展。



2009年第四季度全球软件及信息服务外包市场情况

数据来源：TPI，中国服务外包发展报告

软件与信息服务外包离岸业务的客户多集中于北美、西欧和日本等国家；在岸业务的客户则主要为国内的大型金融、通讯等行业客户。外包接包市场主要是印度、中国、爱尔兰等国家。其中，美国市场基本被印度垄断，而欧洲市场则被爱尔兰垄断；中国的软件外包凭借较低的劳动力成本优势正在迅速崛起，主要目标市场是欧美和日本；此外，菲律宾、巴西、俄罗斯、澳大利亚等国家也加入了世界软件外包的竞争行列。行业的发展呈现出一定的区域性。

软件与信息服务外包行业无明显的季节性特征。

5、软件外包行业未来竞争趋势

未来我国软件外包行业的市场竞争将从单纯规模的扩张转向核心业务的强化和品牌的提升。行业内优势企业将通过资本运作，提高行业内的整合规模，软件外包的市场规模将不断扩大。

(1) 行业集中度将进一步提高。根据印度等软件外包发展速度较快国家的经验，随着行业规模的扩大，优势企业由于其在人才、管理、技术、经验等方面的积累，其综合实力将获得国际发包商更多的认可。截至 2010 年底，我国软件与服务外包行业从业人员达到 232.8 万人，企业数量达 12706 家，大部分企业规模小。（数据来源：中国服务外包发展报告）中国软件与信息服务外包行

业仍处于较低的发展水平，仍是自由竞争状态。预计在未来一段时间内国内软件与信息服务外包行业集中度将进一步提高。

(2) 全球交付能力及国际化。客户在实现全球化布局的同时，也期望软件与信息服务提供商在全球战略性布局其基础架构资产（如主机托管中心、运营中心等）。通过全球布局客户服务基地及销售基地，软件与信息服务提供商在当地的分支机构可以直接与客户实现沟通，对客户需求的了解更加真实，搭建全球交付模型，灵活选择服务交付外包实施地点。

(3) 专业化。即以集中和专注为核心，形成在细分行业领域的垂直竞争优势。通过专注的业务方向促使企业核心能力的深入提升以及专业品牌的打造；培养更强的行业专业技能，出色的专业经验和能力，可以有效地提升企业承接项目的获利能力，为企业的持续发展打下坚实的基础。

(4) 价值链的高端进行转移，通过创新提高附加值。价值链的高端，主要表现在更先进的服务理念、更复杂和多元化的服务模式。企业在向价值链高端转移过程中，将不再以规模取胜，而是依托技术和人才取胜。

(五) 影响本行业发展的有利因素

由于全球产业转移仍在持续，未来国际软件外包业务向中国转移的态势将进一步加快，行业发展空间广阔，中国软件与信息服务外包行业仍有 10 年以上的快速成长期。未来中国软件与信息服务外包行业快速增长的驱动因素包括：

1、国家产业政策的大力支持

由于服务外包行业市场需求前景广阔，本身属于资源节约型和环境友好型产业，能够有效缓解经济发展对资源环境的承载压力。作为人才密集型和知识密集型相结合的产业，软件与信息服务外包具有较高的经济附加值，能够有效解决学生就业，具有良好的综合效益。在承接外包的同时，不断参与国际高端技术研发活动，有利于通过吸收国际研发经验，培育人才，不断提升自主创新能力。在国家积极转变经济发展方式、大力发展战略性新兴产业的背景下，软件与信息服务外包行业无疑将被长期作为一个对经济社会发展具有重大和长远影响的行业。

我国政府对软件与服务外包行业给予了高度的重视，国务院及有关部门先后颁布了一系列优惠政策，为产业的发展建立了优良的政策环境。2011 年 1 月

12 日，国务院总理温家宝主持召开国务院常务会议，研究部署进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的政策措施。会议指出，软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，是国民经济和社会信息化的重要基础。2011 年 1 月 28 日国务院发布了《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，继续从财税政策、投融资政策、进出口政策、人才政策等诸多方面对软件产业发展提供了强有力的政策支持。产业政策的大力支持，必将推动行业的长远发展。

2、快速增长的中国经济和国内 IT 服务需求

迅速增长的中国经济推动中国企业，无论是私营企业还是国有企业，以及国家和地方政府大幅增加技术投资，以支持他们的业务策略及提高营运效率。随着中国企业在规模增长和全球领先地位的确立，他们随即作出重大投资以提升其现有的 IT 和基础运营设施。从历史上看，相比发达市场同类公司，中国企业的 IT 投资一直保持在相对较低的水平。中国公司正越来越多地使用第三方 IT 服务供应商或软件解决方案，以加强其内部能力，包括行业或特定业务的咨询服务和定制软件解决方案。此外，中国政府正增加基础设施投资，包括铁路和公共工程，医疗，教育和社会福利等，预计将包括技术系统和 IT 服务的大量支出。这些因素加上政府的大力支持一起导致了国内 IT 服务行业迅速增长。

3、技术革新为软件外包行业带来新的发展空间

后经济危机时代，科技的发展对外包产业影响更加深远。特别是 IT 外包产业从根本上离不开信息技术，以云计算为代表的软件即服务（Software-as-a-Service）、平台即服务（Platform-as-a-Service）、基础设施即服务（Infrastructure-as-a-Service）等多项技术和商业模式的创新将带来用户外包需求的增长，并不断驱动产业的快速发展；3G 带来的移动网络规模扩大广电部门对运维服务的潜在需要等都会给电信运维服务外包行业短期的爆发性增长带来机会。

4、跨国公司对中国的离岸外包需求和风险分散要求

美国，欧洲和日本公司直接利用中国的 IT 服务供应商作为其外包战略的一部分。导致这种情况发生的一个重要原因是中国充足的高素质人才供应，良好的基础设施和有利的劳动力成本。许多公司计划让中国成为主要的外包地点，其他一些公司希望通过将中国作为一个可选外包地点以降低对印度的依赖。此

外，由于中国的重要性与日俱增，越来越多跨国公司在中国设立运营机构，并且将其大量的 IT 服务需求外包给了中国。

5、大量高素质且成本优势明显的 IT 从业人员

根据国家统计局的数据，中国每年新增 180 万名工科毕业生以及大约 330 万名其他学科毕业生。这个巨大的人才库提供了充足的高素质 IT 从业人员供应。相对美国，欧洲和日本，中国 IT 从业人员具有较大的成本比较优势，吸引了众多国际国内客户。

6、国内较为完善的基础设施

随着中国经济的发展，越来越多的中国城市正迅速进行基础设施建设以创造更有利的商业环境。特别是许多二线和三线城市，如武汉、西安、无锡等地的交通和其他公共基础设施建设，强劲而安全的电信和高速互联网连接，为软件外包行业提供了可供广泛选择的办公地点和扩张空间。

（六）影响本行业发展的不利因素

1、国内软件与信息服务外包技术水平与国际先进企业相比存在一定差距

近年来国内软件外包技术水平不断升级，已由为客户提供本地化的编码、单元测试，或者人员输送的劳务输出发展至详细设计、系统测试等层面。但国内整体软件外包行业技术水平与印度公司相比尚有较大差距。印度公司经过多年发展，依靠外包积累经验，已发展成为能够直接面对最终用户、与 IBM 等国际公司直接竞争的软件公司，其承接的外包订单，通常是包含软件开发全过程的、面向最终客户的业务。

2、人民币升值将带来一定压力

软件与信息服务外包行业客户主要为全球性跨国公司，其中欧美客户居多，业务也以美元等外币结算。目前全球货币市场美元相对贬值，新兴国家货币升值，我国人民币稳步升值。对以离岸业务为主的软件外包行业而言，人民币升值造成的压力较大。

3、全球竞争力不足，规模性企业较少

根据《中国服务外包发展报告》，截至 2010 年底，我国软件与服务外包行

业从业人员达到 232.8 万人，企业平均人员规模为 183 人。虽然随着我国软件与服务外包市场不断成熟，逐步涌现出个别营业额超亿美元、员工人数超万人的服务外包领军企业，但大部分的企业规模仍然较小。而在印度，TCS、Infosys、Wipro 等三大印度外包服务提供商，年营业收入超过 40 亿美元，员工总数已超过 10 万人。中国与国外的大型软件与信息服务外包企业相比，尚有较大的差距。

（七）行业技术特点

软件与信息服务外包业务，最早是一些发达国家的软件公司开始使用，目的是将他们的一些非核心的软件项目通过外包的形式交给人力资源成本相对较低的国家的公司开发，以降低软件开发成本。

但随着软件与信息服务外包行业的发展壮大，无论其内涵的技术，以及其对外所服务的行业，均发生了重大变化，推动软件与信息服务行业的技术向着更广泛、更专业的方向发展。

从技术广泛性角度看，软件与信息服务外包行业，现已不是一个纵向的行业概念，而是渗透到高科技、通讯、银行/企业金融/保险、能源/交通/公用事业等各个行业，成为一个横向的跨行业的服务种类，促使软件与信息服务提供商要满足不同行业客户的独特需求。

而从技术专业性角度看，随着软件与信息服务外包行业激烈的市场竞争，其经营的模式正在由“搬运工”向“自主创新”模式转变，前一模式重在强调通过外包降低 IT 和业务流程方面的成本，而把相关资产或劳动转移到服务供应商；而在“自主创新”模式下，外包商和服务供应商不仅需要交付相关资产或服务，而且会在业务流程、应用和基本架构等服务上提供创新型服务。

（八）进入本行业的主要障碍

我国软件与信息服务外包行业经过长期的发展，具有一定规模和竞争力的核心企业群已初见端倪，行业的进入壁垒已经显著提高，主要体现在以下几个方面：

1、基于对客户需求的理解形成长期稳定的客户关系

软件与信息服务外包的发包方和承接方通常会建立长期业务合作伙伴关

系，因为长期合作有利于服务提供的稳定性、持续性，双方建立了互惠互利的信任关系，增强了彼此的认同感。目前，位居国内前列的软件外包厂商通常与客户都建立有长达数年、甚至十多年的合作关系。显然，即便是相关领域的行业新进入者也很难在短期内获得客户的认同，获取长期订单或大额订单。

2、公司规模效应

与制造业外包一样，软件外包行业具有较强的规模效应，规模越大的企业往往获得客户更多的订单，利润也越稳定。以印度为例，从2000年至今，几家最大的软件外包公司垄断了60%以上的外包业务，并且利润率也在不断提升过程中。中国软件外包行业也逐渐显示出这种大者恒大的趋势。规模效应导致产业集中度的提高，是软件外包行业的一个重要特点。行业新进入者将遭到发包方在风险承受能力、人员稳定性、稳健的现金流等多方面的质疑。

3、较高的技术能力

软件与信息服务外包行业属于知识密集型行业，进入该行业需要较高的技术知识层次，不仅要掌握需求分析、系统设计、数据库建模、程序设计、代码测试等软件工程技术，还需要掌握不断涌现的新的开发技术和开发应用，诸如移动应用开发、开放平台、云计算等等。此外，软件外包需要较强的沟通能力，包括理解能力、表达能力、文档能力。新的行业进入者贸然进入该行业将遇到较大的技术风险。

4、成熟的管理水平

软件外包需要较高的技术管理能力，要求有标准化的、完善可行的项目管理制度以确保外包项目的成功。此外，发包方同样关注承接方的内部管理制度，这对于外包项目建设成败和运营维护质量起着至关重要的作用。因此，软件外包企业通常都会获取各种资质认证以获取发包方的认可，包括软件成熟度CMM/CMMI认证、ISO/IEC安全资质认证、ISO9000质量保证体系认证。行业新进入者需要较长的时间进行技术管理经验的积累才能获取发包方的认可。

（九）行业特有的经营模式

作为新型的商业模式，软件与信息服务外包的实质，从发包商角度看，是企业整合利用外部专业化资源，把非核心业务环节转包出去，从而降低成本，

提高效率，集中培育核心能力的过程；从软件与信息服务提供商角度看，则是依托高素质且有创造力的员工，搭建稳定的且不断创新的技术平台，通过完善的高效率的组织体系，帮助客户在其要求的业务环节，提供技术支持或服务。

软件与信息服务外包行业是典型的知识密集型、人才密集型行业。传统的制造业一般是装备密集型企业，其生产规模的扩大往往依靠增加生产设备或流水线的投入。而软件与信息服务外包行业，更强调技术资本和人力资本的投入，公司业务的发展，一方面依赖于更多高素质人员的加盟以及人员自身素质的不断积淀；另一方面需要公司加大研发力度，始终处于技术前列，拓展业务范围并向高端服务转型。软件及外包企业间的竞争归根结底是人员的专业素质与创新精神的竞争。

（十）本行业与上、下游行业间的关系

1、上游产业

软件与信息服务外包行业不存在原材料采购，其上游产业主要是软件与信息服务外包企业在提供服务过程中所需的 IT 技术及设备供给。由于 IT 技术及设备供给市场较为成熟，竞争状态比较稳定，因此软件与信息服务外包行业基本上不受 IT 技术及设备供给的影响。

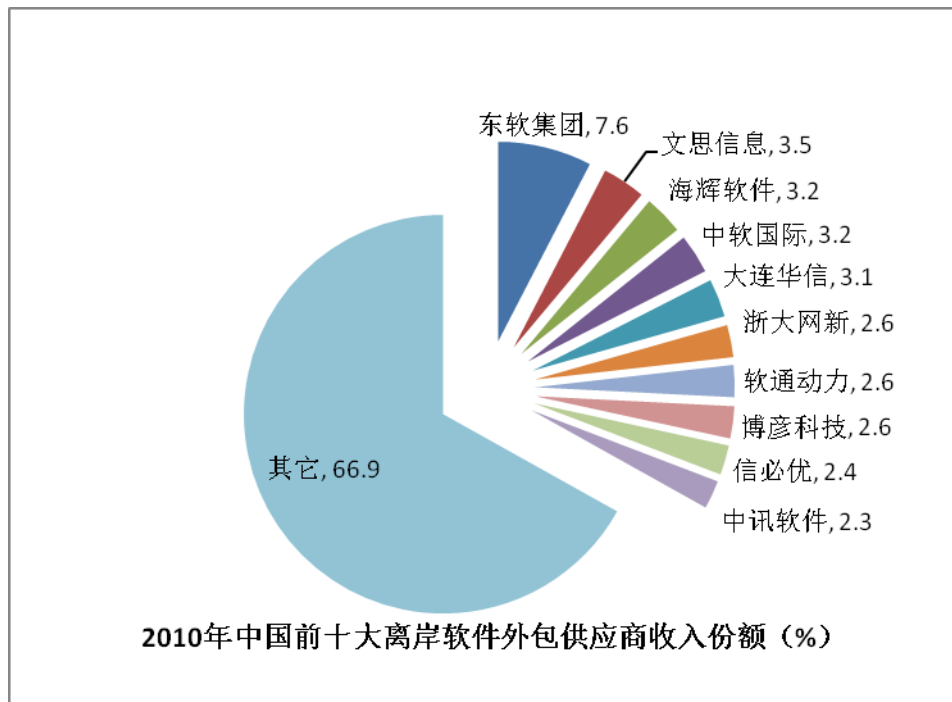
2、下游产业

软件与信息服务外包行业的下游产业主要是规模较大的 IT 产品及服务提供商，以及国内外金融、电信、科技等领域的领先企业。通常而言，这些客户都有较大的规模，发包能力很强，一旦确立外包合作关系，将维持较长合作时间。因此，与其他软件及服务企业相比，软件与信息服务外包企业业务通常比较稳定。由于软件与信息服务外包企业通常有着较为固定的客户，在客户确定后的营销成本及费用投入很小，从而能保持较好的盈利能力。此外，软件与信息服务外包企业的客户大多为国际知名企业，由于信用较高一般都能及时支付款项，因此企业通常都能维持较好的现金流，这对软件企业的健康发展非常关键。近年来全球软件行业发展迅速，增长率高于同期世界经济的增长水平。国际主要 IT 服务商的业务量不断扩大，相应发包量也持续处于增长状态。软件与信息服务外包行业的下游行业需求的迅速扩大有利于本行业的持续稳定发展。

三、发行人的竞争地位

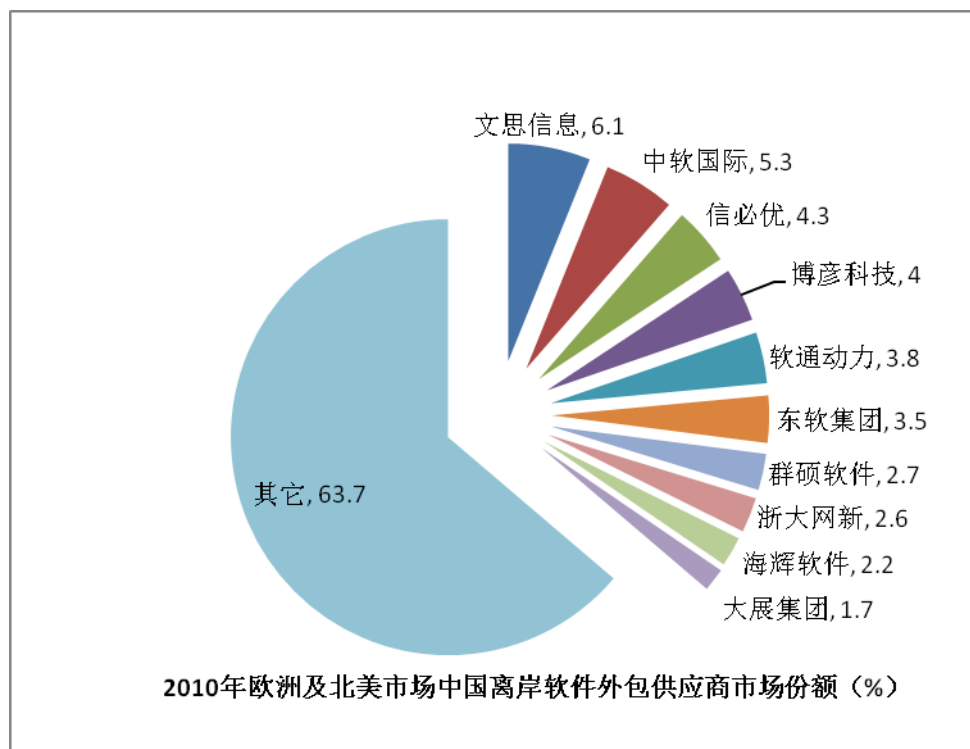
(一) 发行人的行业地位

发行人专注于软件与信息服务外包业务，特别是在离岸服务外包方面一直走在行业的前沿。根据 IDC 的数据，2010 年发行人在离岸软件外包服务提供商中排名第八，市场占有率为 2.6%，由于市场集中度较低，发行人具有较大的成长空间。



数据来源：IDC

2010 年，发行人在面向欧美的离岸软件外包服务提供商中排名第四，市场占有率为 4%。



数量来源：IDC

多年以来，发行人多次获得商务部、Gartner、IDC、IAOP 等专业咨询机构认可，是中国外包企业十大领军企业之一。发行人近三年获得的相关奖项情况如下表所示：

获奖时间	奖项名称	颁奖单位
2008年5月	中国软件外包产业最具竞争力第一品牌	中国新闻社评价中心
2008年6月	2007-2008年度中国最佳外包服务商	中国信息协会、中国服务贸易协会
2008年7月	2008中国创新软件企业	中国软件行业协会
2008年10月	促进国际服务外包发展最佳商业实践奖	2008年国际服务外包商务发展年会组委会、中国企业评价协会
2008年10月	2008年度中国行业十佳雇主企业	国际人力资源管理协会、北大商业评论、人力资源和社会保障部职业杂志社、中国人力资源管理年度评选组委会
2008年	China Outsourcing 第一届优秀外包企业 IT0 20强	中国软件与信息服务外包产业联盟、工业和信息化部软件与集成电路促进中心 (CSIP)
2009年2月	IAOP 2009全球外包100强	IAOP (国际外包专业协会)
2009年6月	China Outsourcing 第二届优秀外包企业 IT0 10强	中国软件与信息服务外包产业联盟、工业和信息化部软件与集成电路促进中心
2009年10月	2009年度中国最佳雇主企业	国际人力资源管理协会、中国最佳雇主年度评选组委会、中企联合 (北京) 人力资源管理中心
2009年12月	中关村 TOP100 “2009成长榜”	北京中关村高新技术企业协会、北京中关

	中关村 TOP100 “2009 创新榜”	村外商投资企业协会、北京民营科技实业家协会
2009 年 12 月	十大 IT 外包服务商	中国信息化推进联盟、中国软件行业协会财务与企业管理软件分会、ENI 经济和信息化
2009 年	China Outsourcing TOP 10 中国服务外包领军企业	Gartner IDC TPI
2010 年	China Outsourcing TOP 10 中国服务外包领军企业	Gartner IDC TPI
2010 年 6 月	2009 最佳绿色 IT 服务企业、2009 绿色 IT 金融外包解决方案贡献奖	国际绿色 IT 服务合作论坛暨、2010 中国——欧洲 CIO 峰会组织委员会
2010 年 7 月	2009-2010 年度中国最佳外包服务商	中国服务贸易协会、中国信息协会
2010 年 10 月	2010 年度中国最佳雇主企业	国际人力资源管理协会、人力资源和社会保障部《职业》杂志社、中国最佳雇主年度评选组委会
2010 年 10 月	2010 年度中国行业信息化最具成长力企业奖	中国计算机报社、中国信息化推进联盟、中国计算机行业协会
2010 年 11 月	2010 年中国软件行业(服务外包领域) 领军企业奖	中国软件行业协会系统与软件过程改进分会
2011 年 2 月	ChinaSourcing 2010 年度中国软件与信息服务外包最具潜力企业奖	中国软件与信息服务外包产业联盟、工业和信息化部软件与集成电路促进中心
2011 年 3 月	2010 年度中国 IT 服务外包领域金服务奖	中国软件行业协会、中国计算机行业协会、中国计算机用户协会、中国信息化推进联盟
2011 年 4 月	中关村软件园骨干企业	科学技术部火炬中心
2011 年 5 月	2010 年中关村国家自主创新示范区核心区 100 优中小高新技术企业	北京市海淀区人民政府

与其他同行相比，发行人发展比较稳健，追求稳定的利润率，历史上多通过自有积累资金进行业务扩展，因此近三年市场份额没有太大的变化。伴随着软件外包市场集中度不断加大，未来获得大量资本支持的企业，其发展速度将远远超过平均速度。

（二）发行人的竞争优势

经过十六年的发展，发行人在软件与信息服务外包领域积累了丰富的业务经验，获得了多家海外用户的信赖，建立长期稳定的合作关系，业务规模不断增长。发行人主要竞争优势如下：

1、国际化优势

服务外包起源于国际市场，对于服务外包行业国际市场蕴含着巨大的容

量。发行人自创立之初即为微软、惠普这样的国际 IT 巨人提供服务外包，经过十六年的锤炼，发行人已经具备了较强的国际化优势。携欧美外包服务之优势，借鉴印度子公司的软件工程管理理念与管理体系，不断的渗透日本、新加坡业务，并将全面的、系统的国际化经验移植和导入给国内的外包服务业务。

国际化的优势打造于国际化的人才、国际化的营销体系、国际化的实施与交付能力以及国际化的企业文化。欧美、印度、新加坡等多国的多层次国际化人才构成了公司多元的、和谐的国际化企业文化。发行人在国际市场，已逐步形成一个立体的营销体系，其全球业务遍布欧洲、北美、印度、新加坡等地。发行人在多年与跨国巨型企业合作的基础上，在充分吸收印度软件外包管理精华后，形成了强有力的国际化实施与交付能力。国际化的优势为公司拓展全球客户业务提供了强有力的支持。

2、坚实的客户基础优势与良好的品牌优势

发行人于 1995 年设立，是国内从事软件与信息服务较早的企业之一。在十六年的发展历程中，发行人已经与国际客户形成了相互信任、相互依存、共同成长的伙伴关系，积累了丰富的高科技、金融、电信等行业的软件外包经验，在与领先的跨国企业如微软、惠普、Adobe、谷歌的长期合作中，树立了良好的企业品牌及行业口碑，建立了长久的合作关系，在客户中赢得了良好的信誉，部分企业合作历史已经超过十年。坚实的客户基础为发行人平稳、健康发展奠定了基础，发行人将借国际客户发展之势，伴随客户共同发展。

3、稳定的国际化管理团队及管理能力

发行人核心管理团队有多国化、业内资深、长期稳定的特点。博彦科技拥有众多国内、国外管理人才，这些人才大多具有十年以上 IT 从业经历、研发与服务外包服务经历，对行业发展趋势具有敏锐的洞察力和把握能力，具有不断进取的开拓精神和强烈的责任心、使命感。同时，发行人注重员工的诚信与协作精神，形成了一套完整的人才队伍建设体系。由于发行人良好的国际化企业文化、以人为本的管理和有效的激励计划、多层次的培训机制，使得公司核心管理团队稳定、扎实。具有丰富的管理经验。发行人曾多次荣获国际人力资源管理协会颁发的“中国最佳雇主企业”奖项。

4、运营管理优势

软件与信息服务外包的竞争集中体现在运营管理能力上，包含质量管理、运营成本控制、交付能力与交付速度，以及运营的柔性管理上。同样的客户订单，不同服务外包商交付速度、交付质量相差很大。

发行人始终秉承质量第一、客户至上的方针，以质量管理作为核心，严格要求产品及服务质量。目前，发行人目前已经通过 ISO20000、ISO27001、ISO9001、CMMI5 级评估等多项业内资质认证，取得客户一致认可。发行人在全球设有十多个交付中心，规模化运作利于公司管理运营成本。遍布全球的交付中心使得发行人可以灵活的组合离岸、近岸和现场服务等交付模式，为全球客户提供服务。运营管理优势使得发行人能为国际高端客户服务，能赢得业内良好的评价。

5、技术研发优势

公司设立至今，始终奉行以技术研发促进市场开拓，以离岸经验移植国内为依托，逐步形成和组建多系列信息技术驱动行业发展的经营策略，始终将技术研发工作摆在重要的战略位置。发行人具备全面的计算机语言开发能力，从公司成立时为微软提供 Win95 本地化服务，到 Java 兴起，服务于谷歌、雅虎、Facebook 等新兴互联网企业，伴随着最近的 iphone、android 等移动互联网平台的崛起，以至未来占据主导地位的平板电脑的普及，发行人为华为等业内巨头提供全方位的应用开发服务。发行人紧跟技术的前沿，把握时代脉搏。

（三）发行人的竞争劣势

1、缺乏后续发展资金

发行人作为本土民营高科技企业，经营资金主要依靠自有资金和银行贷款，与已经上市国内同行相比，发行人在资金规模方面存在较大差距。中国已有多家软件与信息服务外包企业实现境内或境外上市，这些上市公司通过公开募集资金获得先发优势，频频通过资本运作，提升公司规模，扩大业务领域，实现了跳跃式增长。发行人现有资金状况已经严重制约了公司快速发展。

2、目前的交付能力制约了公司的发展步伐

发行人目前在国内的多个城市建立了自己的服务外包中心，为中国国内及

海外的客户提供服务外包的工作。由于近几年来业务发展迅速，业务规模增长较快，使得发行人的交付中心面临越来越大的压力。因此，发行人需要新建或扩充外包交付中心，扩充交付中心的交付能力，以保证业务增长的可持续性。

（四）主要竞争对手情况

发行人所处行业竞争激烈，企业间经常通过兼并收购的方式扩大市场份额。根据 IDC 报告，2010 年中国前十大软件外包服务商所占份额仅为 33.1%，其他中小型企业数量众多。除东软集团遥遥领先外，其他前十大企业市场份额均介于 2.3%至 3.5%之间。截至 2011 年 6 月，前十大企业中已有 7 家实现了境内或境外上市。除上述企业外，国内从事软件与信息服务外包企业中，尚有一家上海海隆软件股份有限公司，该公司于 2007 年 12 月 12 日在深圳证券交易所上市，亦为公司同行业竞争对手之一。

2010年中国前十大软件商市场份额情况

收入排名	公司名称	市场份额 (%)	上市地点	上市时间
1	东软集团	7.6	上海	1996-06-18
2	文思创新	3.5	纽约	2007-12-12
3	海辉软件	3.2	纽约	2010-06-30
4	中软国际	3.2	香港	2003-06-20
5	大连华信	3.1	-	
6	浙大网新	2.6	上海	1997-04-18
7	软通动力	2.6	纽约	2010-12-14
8	博彦科技	2.6	-	
9	信必优	2.4	-	
10	中讯软件	2.3	香港	2004-04-30
11	其它公司合计	66.9		

资料来源：IDC

主要竞争对手的简要情况如下：

名称	上市地点	代码	上市时间	单位	2008年			2009年			2010年		
					总资产	收入	净利润	总资产	收入	净利润	总资产	收入	净利润
东软集团	上海	SH. 600718	1996-6-18	万元人民币	559,297	371,135	47,231	620,905	416,606	65,108	685,888	493,770	50,730
浙大网新	上海	SH. 600797	1997-4-18	万元人民币	438,907	524,870	7,701	390,734	485,432	3,408	443,080	554,806	75,894
海隆软件	深圳	SZ. 002195	2007-12-12	万元人民币	29,078	17,596	2,916	31,481	19,296	2,098	30,579	29,425	4,346
文思创新	纽约	NYSE:VIT	2007-12-12	百万美元	155	103	16	205	148	22	351	212	30
海辉软件	纽约	NASDAQ:HSFT	2010-6-30	百万美元	86	101	-10	104	91	7	255	147	12
软通动力	纽约	NYSE:ISS	2010-12-14	百万美元	83	82	0	162	134	9	343	197	-4
中软国际	香港	HK. 0354	2003-6-20	万元人民币	140,505	98,337	7,173	146,851	110,460	-12,056	237,362	160,121	-2,974
中讯软件	香港	HK. 0299	2004-4-30	万元港币	72,104	65,783	13,122	74,639	63,447	10,334	75,269	60,943	6,974

四、发行人业务经营情况

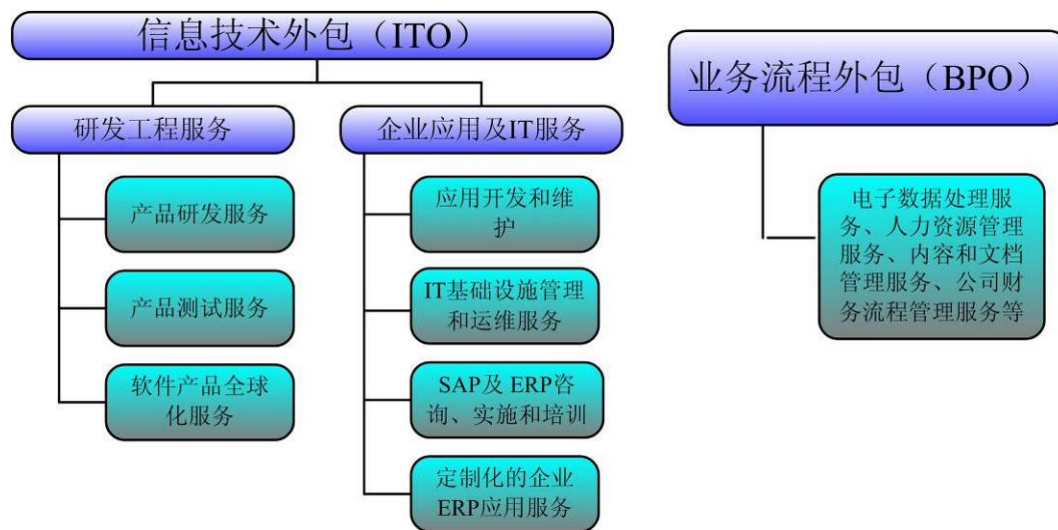
（一）发行人主营业务的构成

1、发行人主营业务的分类

发行人业务分为提供信息技术外包（ITO）服务和基于信息技术的业务流程外包（BPO）服务。信息技术外包（ITO）服务又根据发包方的业务类型以及项目的应用领域不同，细分为研发工程服务和企业应用及 IT 服务。

研发工程服务主要面向产品厂商，提供产品开发服务。多数发包方为高科技、电信等领域的企业，例如惠普、微软、华为等；企业应用及 IT 服务一般面向不同的行业客户，提供 IT 应用解决方案的咨询、开发及实施维护，通过信息技术，保证正常运行，提升竞争力，信息化带动工业化。

公司主营业务分类情况如下图所示：



2、发行人主要服务及其用途

（1）研发工程服务

随着全球化社会分工的逐步细化、软件产品研发管理过程日益成熟以及基于互联网的分布式产品开发模式的广泛应用，越来越多的产品开发企业已经开始使用研发外包的方式来提高开发的效率、降低成本同时提高资源利用的灵活性。在这种模式下，产品开发企业可以将整个开发工程明确地划分为产品规划、需求分析、架构设计、详细设计、编程、测试、集成和维护等多个阶段，将复杂问题具体按阶段加以解决，然

后将其中的一个或几个阶段或者将产品的某个子系统或模块外包给软件与信息技术服务提供商。

发行人提供的产品研发服务即是在这一背景下产生，提供的主要研发服务包括：软件产品的开发服务、测试服务、以及软件全球化服务。公司所提供的产品研发服务多数情况是与客户的产品研发团队一起，完成产品的设计、开发、测试等。这些项目通常由发包方研发部门统一制定产品开发计划后，将其中部分业务外包给发行人承做。也有一些项目直接承担或参与产品早期的需求分析和设计，或者独立承担产品研发的全生命周期管理和实施。

发行人的研发工程服务主要提供给国际领先的软件公司、电信厂商以及其他从事特定行业产品开发的企业，例如微软、惠普、谷歌、华为、雅虎、IBM 等。由于客户的广泛性和典型性，公司的研发团队所涉及到的技术非常全面，既包括代表操作系统平台（如 Windows, Unix, Linux）、开发语言（C/C++, C#, Java）、桌面应用技术、服务器技术、体系架构以及互联网技术，也包括应用于具体行业领域的产品技术，如电信网络架构、电信增值服务、移动应用等，医疗健康产品、电子设备。

发行人的研发工程服务主要采用离岸外包模式、现场服务模式以及两种模式的综合。对于大的客户，发行人建立了稳定的 ODC（离岸交付中心），由专门的技术团队为客户提供服务。大多数情况下，业务的收入是通过为客户提供服务的时间和约定的服务人员单价来确定。由于大多数客户的产品研发都具有良好的计划性，而且客户对从事具体项目的技术人员非常关注，希望能持续从事类似产品的工作。因此，这种业务类型基本上都是连续性的，人员利用率较高，收入稳定。

发行人的研发服务交付团队，以项目和客户为单位建立交付集体，项目人员一般包括客户交付经理、项目经理、开发经理、架构师、程序员、测试经理和测试人员、本地化工程师、系统工程师、以及完成开发项目的配置管理员、质量管理员等，采取矩阵式管理模式。

发行人的研发工程服务具体分为如下三项：

1) 产品研发服务

发行人的产品研发服务可涵盖整个产品开发生命周期，包括需求分析、概念设计、架构设计、产品开发、功能扩展、产品测试、项目跟踪、项目评估。发行人可根

据客户的需求，在客户指定的产品研发环节提供外包工程服务，从而有效地提升客户产品的质量和研发周期，帮助客户加速产品推向市场的进程。也有能力直接帮助客户进行需求定义和分析，独立完成全生命周期的产品开发，为客户交付完整的产品，并通过系统化的产品研发项目管理过程，保证项目交付的质量。

针对客户产品的特点和要求，发行人能够有效地采用瀑布(Waterfall)、敏捷(Agile)、RUP 等不同的开发模型和方法。而且针对每种方法建立了自己的开发项目管理模式(BSSP)，通过有效的过程管理来确保产品开发的每一个环节的质量。

发行人的产品研发服务主要涉及平台软件、桌面软件、服务器软件、应用软件、互联网软件、嵌入式软件、移动应用软件等。采用的技术非常广泛，包括但不限于 J2EE/Java、C/C++、.NET/C#、VxWorks、数据库、Flash/Flex, SOA、Middleware、Web Services、BI/DW、虚拟化、云计算等。

2) 产品测试服务

发行人为客户提供专门的产品测试服务，主要是按照测试计划的要求，开发并依据测试用例来验证产品的功能、性能、可靠性、稳定性、可用性等各种特性，以保障产品能够满足用户的需求。产品测试是产品开发过程中质量保障的关键环节。发行人所提供的专业测试服务通常是验证客户自行开发或者委托第三方开发的硬件产品的质量。

发行人的多数测试服务项目都涉及到测试生命周期的全部过程，包括测试计划、测试用例开发、测试执行、测试分析和总结。实施的测试类型包括白盒测试、功能测试、系统测试、用户测试、性能测试、兼容性测试、自动化测试等。而且，根据客户产品的特征，发行人陆续设立了兼容性测试、网络测试、无线测试等专用的测试实验室。发行人还根据多年测试服务业务的经验和积累，借鉴国际标准的 TMAP (Test Management Approach) 体系，创新性地发展了自己的统一测试管理框架(UTMF, Unified Test Management Framework)，并自主开发了基于此架构的测试项目管理平台，以提升测试项目的管理效率和质量。

3) 软件产品全球化服务

软件产品全球化是从技术层面支持多语种特性在软件中的应用，将所在国的语言文化特性及展示形式表现在产品中，并具备本地独具特色的功能特性。发行人的产品

全球化业务基于业界标准的全套解决方案，包括软件国际化本地化工程设计和重构(支持Unicode/ DBCS/MBCS 等)、实施、软件本地化测试、以及相关的文档内容翻译服务，帮助客户实现产品推向国际市场。发行人外包服务团队已经在产品的软件全球化方面建立了一套行之有效的方法论，能够提供约 35 种语言的全球化服务。

公司从 1995 年成立之初即开始与微软开展合作，负责 Win95 的本地化业务，发展至现今，公司的全球化业务已成为公司一项非常成熟的业务。这种业务的交付模式与产品开发及测试略有不同。客户都是全球性企业，大多数都是以项目形式来交付和结算。产品的语言翻译部分是由本地的语言专家来完成，以保证语言的质量，但工程部分基本都是由专业的本地化工程师来实施的。

(2) 企业应用及 IT 服务

在信息化技术的浪潮下，为提升组织效率和整体效益，越来越多的企事业单位的 IT 部门倾向于建立精简的核心规划队伍，从而专注于内部的业务梳理和技术长远规划等核心能力，而后通过 IT 应用服务外包的形式，利用行业内的技术合作外包伙伴和资源，延展自己的整体服务能力、范围和服务效率，从而能够更快、更好、更有效地完成预期的目标。

发行人可通过现场服务、远程服务等多种不同方式的服务支持，遍及中国的交付中心能够为广大行业客户提供软件开发及信息应用的外包服务。目前，发行人的企业应用及 IT 服务主要集中在银行、保险、证券和基金等金融服务行业、电信行业、制造业、制药和医疗、化工等。

企业 IT 应用对服务商的要求和产品开发有一定区别。服务团队不仅需要了解相关 IT 技术，还需要对客户的业务需求和流程有深入的理解。发行人经过多年的 IT 服务实践和积累，拥有了一支具有丰富行业经验的 IT 咨询、应用开发和运维服务的队伍。而且，为了更有效地为客户提供 IT 应用技术，发行人利用自身的技术优势和研发团队开发了面向特定行业以及应用需求的解决方案。通过这些解决方案，能够为客户量身定做适合于其业务需求的系统，以满足业务流程的要求。同时，由于采用成熟的解决方案，还能够帮助提高 IT 应用的效率和质量。目前发行人已经在金融、电信、物流、互联网等几个行业建立了自己的技术及业务解决方案，同时还在进一步开发新的行业解决方案。

发行人的企业应用服务和 IT 服务，主要包括应用开发和维护、IT 基础设施管理和运维、SAP、ERP 咨询和实施、定制化企业 ERP 应用服务等几种不同的类型。其中应用开发和维护在 IT 服务中占较高的比例。

1) 应用开发和维护 (ADM, Application Development and Maintenance)

发行人可为不同行业的客户提供 IT 应用软件开发、定制化以及后期维护服务，提供从应用软件系统架构设计、系统开发、测试到应用软件系统维护升级和运维等多种服务类型，动态适应客户业务的变化和需求。和产品开发类似，发行人既能够实施应用开发的阶段性或子系统的任务，也有能力管理整个应用开发生命周期。

应用软件的开发与维护除了要具备先进的技术能力之外，还需要对行业客户的特定知识有非常清楚的了解，否则难以把握客户的应用需求开发出客户满意的软件和系统。而行业的知识往往是非常复杂的，需要有相当丰富的从业经验以及很好的行业知识积累。发行人拥有一批熟悉行业的专家，他们能够帮助技术团队进行需求分析和设计、对技术人员进行行业知识的培训、同时帮助测试团队建立好的测试策略以保障软件能满足业务需要而且没有问题。

发行人的应用开发和维护业务主要服务对象是欧美和国内客户，这些客户大多数在垂直行业。客户比较普遍采用项目承包的方法。即客户提出需求，由服务方根据需求估算项目工作量，然后组织团队进行开发工作，服务方对项目的全生命周期进行管理和控制。当然，对于自己拥有一定规模 IT 团队的行业客户，也可能选用直接人员外包的方法。

2) IT 基础设施管理和运维服务

发行人的 IT 基础设施管理和运维服务主要涉及操作系统运维服务、硬件系统运维服务、网络运行维护与支持、桌面支持服务、数据中心运维服务、信息安全管理服务等。发行人在 ITIL 的标准化 IT 服务管理方法基础上建立了自己的 IT 运维管理框架、体系和系统，能够全面地管理客户的 IT 基础设施。发行人的服务团队包含对网络、硬件、软件、安全等领域有丰富经验的专家、系统工程师和支持工程师，而且熟悉虚拟化等最新的技术。团队已经积累了帮助应对各种复杂问题的知识库。

发行人的 IT 基础设施管理和运维服务主要也是面向行业客户。服务形式包括现场服务和远程服务两种。主要采用的按人工工时计费的方式进行结算。未来也会采用按

支持问题的数量和时间结合的合作形式。

为保证客户的服务质量，发行人的服务团队和客户之间通常会建立 SLA（服务标准级别协议），这个协议明确了服务交付的质量标准。例如，服务响应的时间、解决问题的时间、系统的正常运转率、投诉率等。

3) SAP 及 ERP 咨询、实施和培训

发行人是全球最大的企业管理软件供应商 SAP 公司在中国本地的全线产品合作伙伴。通过与 SAP 公司的合作，发行人的 SAP 业务涉及 SAP 业务咨询和实施、SAP 应用集成和运维、SAP 教育和培训。

发行人的 SAP 及 ERP 咨询服务涉及金融、电信、制造、化工、物流等 10 几个行业。拥有大量经验丰富的业务顾问、技术顾问、实施工程师、支持工程师等。SAP 咨询业务几乎涵盖了 SAP 的所有模块，例如财务和成本管理 (FI/CO)、人力资源 (HR)、物料需求 (MRP)、供应链 (SCM)、销售渠道 (SD) 等。而且结合公司的技术人才优势，发行人还通过招聘和内外部培训等方式建立了强大的 SAP ABAP 开发能力。

发行人的 SAP 及 ERP 业务主要面向国内企业以及跨国公司在国内的分支机构。最近一年，也在大力开拓海外客户，构建实施全球性 SAP 及 ERP 项目的能力。

3) 定制化企业 ERP 应用服务

垂直行业的客户由于其规模、业务、流程的不同在 ERP 方面的需求非常广泛。在业务开拓的过程中，有些企业可能不会选用 SAP、Oracle 或用友的全方位解决方案，而希望能单独开发企业特定的 ERP 系统。对于这类客户，发行人通常会根据自身的管理实践，通过管理和业务咨询方式帮助客户理顺业务流程和需求，使用诸如 J2EE 和 .NET 等技术进行定制 ERP 应用开发和维护。发行人的 ERP 业务可以为客户提供整套的应用开发和管理服务，涵盖设计、实现、交付全过程的软件解决方案，以及架构、配置、设计、编码和持续的技术支持和维护服务。

发行人通过并购的方式获得了 ESS（印度）的中小型 ERP 解决方案和系统 (eBizFrame ERP for SME)，并进一步投资和拓展了系统的功能。这套解决方案具有强大的可配置及定制功能，能够根据中小型组织的特点，灵活地定制系统，来实现中小型企业所需要的功能。解决方案在东南亚、南美以及非洲等地区得到广泛的应用。

发行人的 ERP 定制服务除了面向财务、人力资源、设备及资产、库存等企业重要

业务功能外，在以下三个领域具有很强大的实施能力。

- **客户关系管理 (CRM)**: 帮助客户实现销售自动化、潜在销售管理、商业联系管理、市场活动管理、服务管理等，增强对销售机会的跟踪，提高销售业绩和客户关系。
- **供应链管理 (SCM)**: 发行人的供应链解决方案将供应链不同环节之间的信息沟通流程化、标准化，包括供应商关系管理流程和跨时区、跨部门、跨地域的采购流程，通过优化和确保各个物料环节的可用性，保证企业效能的最大化。
- **商业智能和数据仓库 (BI/DW)**: 发行人的商业智能和数据仓库解决方案能够帮助客户的组织机构进行定期的商业趋势分析，利用先进、易于理解的工具和应用程序，跟踪分析企业的各种业绩指标，深入挖掘客户的喜好和消费模式，以增强企业对市场及客户的了解、更快的响应客户业务环境的变化。

(3) 业务流程外包服务 (BPO)

凭借基于中国、遍布全球的服务网络以及卓越的业务流程外包 (BPO) 解决方案，发行人为中国及全球客户提供从业务咨询、技术服务到流程服务的全方位 BPO 服务。发行人的业务流程外包服务主要集中在如下几个方面：电子数据处理服务、人力资源管理服务、内容和文档管理服务、公司财务流程管理服务等。业务主要在互联网、金融服务、保险、教育、制药等几个行业。

BPO 业务是近年来服务外包领域增长比较迅速的领域。正是看到了这个业务类型的发展前景，公司最近几年开始有目的地投资构建 BPO 的业务能力，开拓 BPO 业务的市场，挖掘和发现适合于企业的发展机会。在不断的摸索和实践中，公司已经建立了不同类型 BPO 的管理体系、方法和流程，并且创新性地开发了一些系统来支持 BPO 业务的实施，为业务的发展起到了良好的促进作用。

3、发行人业务交付能力及人员利用率情况

交付能力是指服务外包供应商向客户提供所需的高质量服务的能力。软件与信息外包行业是知识与人才密集型企业，其最大交付能力特指所有业务技术人员能够提供的全部外包服务工作工时，以人天或人时表示。实际交付能力是指相关业务技术人员根据合同进行软件与信息外包开发，实际交付的得到客户认可的计费工时数量。

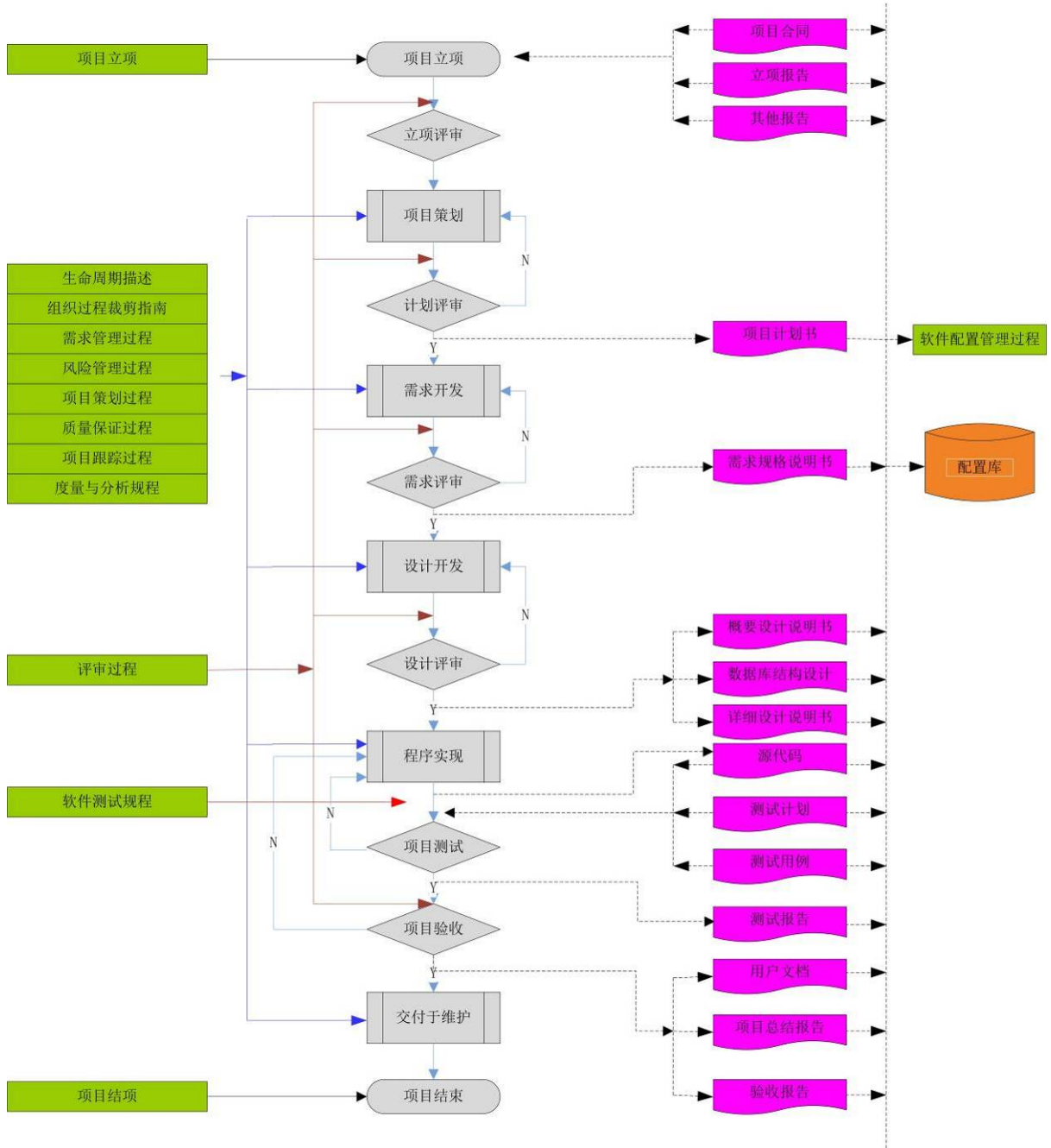
发行人及其子公司实际交付能力、最大交付能力以及人员利用率情况如下所示：

项目	公式	释义	2008年	2009年	2010年	2011年 1-6月
实际交付能力 (计费工时)	A	相关业务技术人员根据合同进行软件与信息服务外包开发实际交付的计费工时	3,003,530	3,239,804	4,603,304	3,346,098
最大交付能力 (总工时)	B	以各月末所有能够提供服务的业务技术人员人数折算的总工时	3,538,986	3,779,106	5,386,866	3,889,422
人员利用率	C=A/B	实际交付能力与最大交付能力之比	84.87%	85.73%	85.45%	86.03%

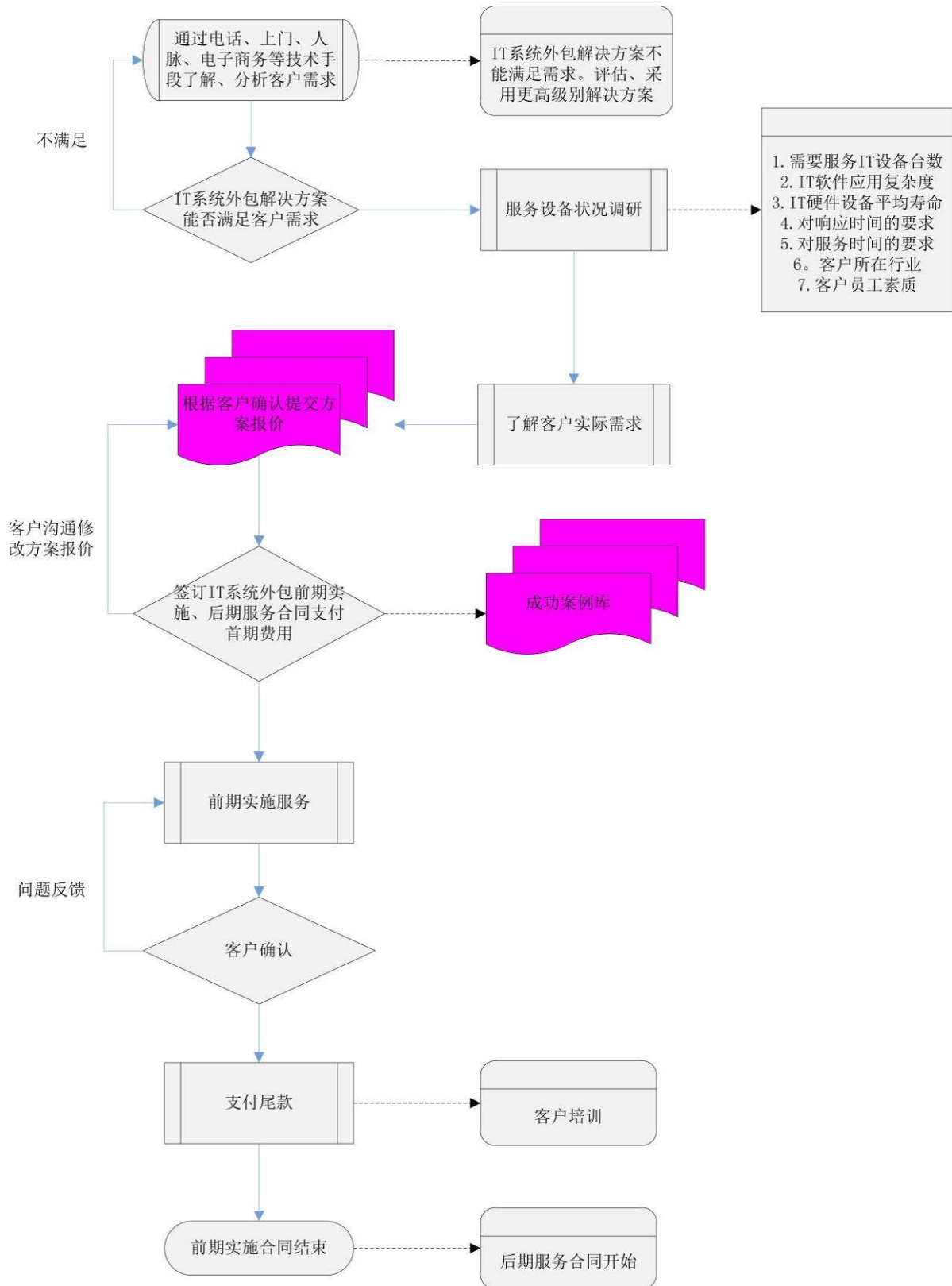
注释：上述人员指标的计算不包括培训期的新员工。

(三) 主要产品/业务流程图

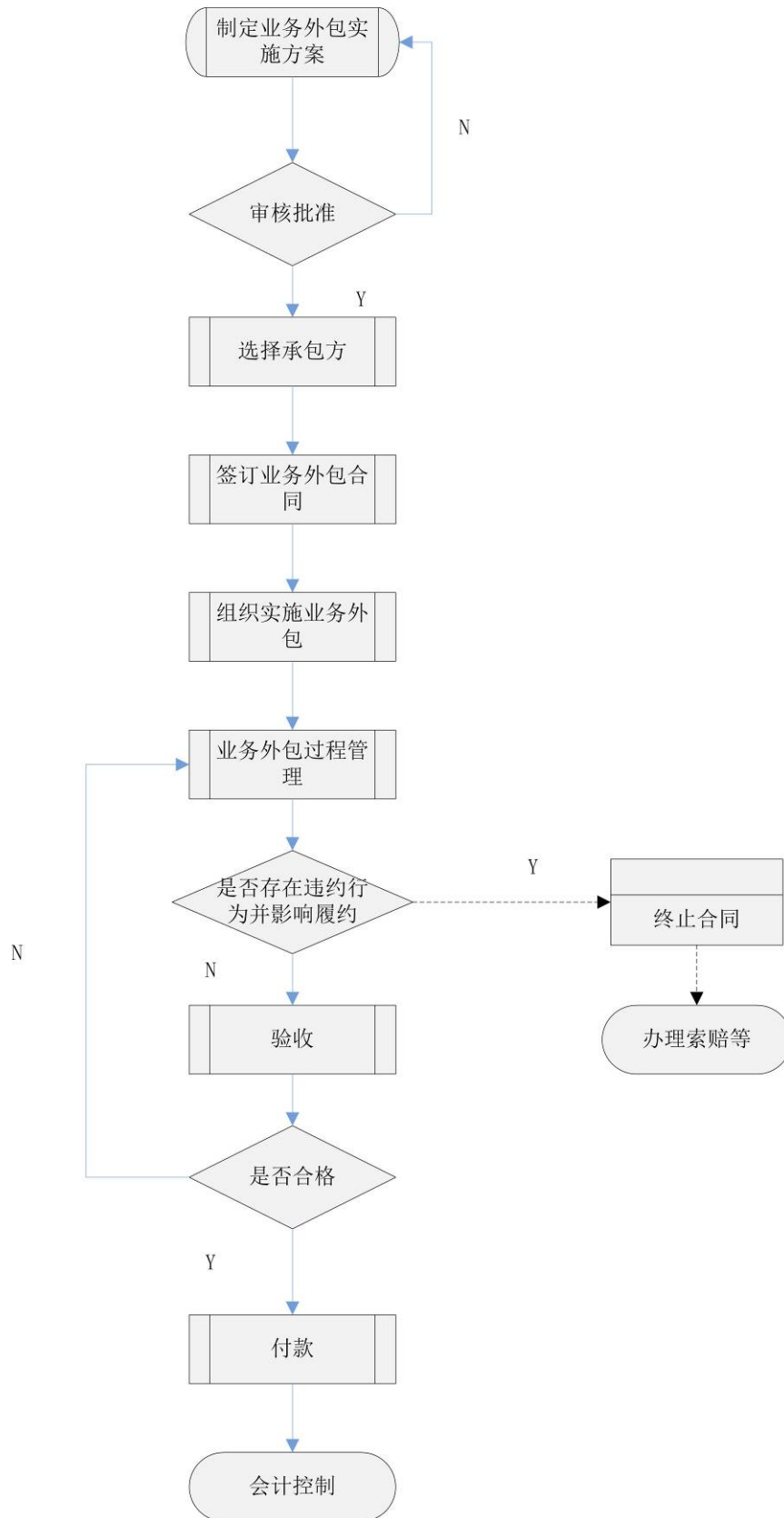
1. 开发工程服务流程图



2. 企业应用及 IT 服务流程图



3. 业务流程外包服务流程图



（四）发行人采购、生产、及销售模式

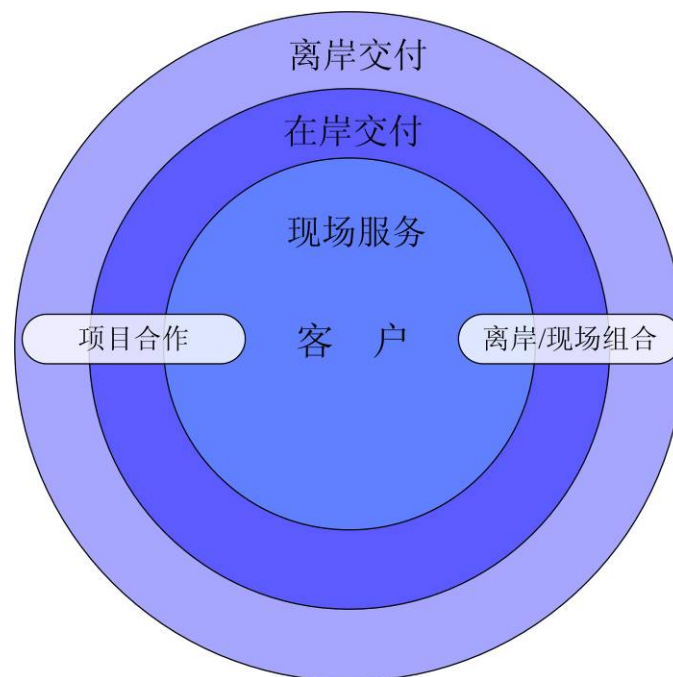
1、采购模式

在采购环节，在发行人软件开发业务中不涉及原材料采购。主要的采购内容包括用于产品开发的硬件设备、软件工具和系统、人才招聘所需的支付服务以及为提高运营效率和管控而采购的咨询服务。

发行人的设备采购主要是办公用电子设备和开发用软件，包括电子计算机、服务器、网络设备、系统软件和办公软件等。上述设备和软件一般由发行人直接从市场采购，由于电子设备市场和开发用软件市场处于充分竞争状态，而且发行人的采购量与市场供应量相比较小，发行人的采购需求可以获得充分满足。

2、服务交付模式

发行人的生产过程主要通过服务交付的形式来体现。主要通过如下几种模式与客户展开合作：



（1）离岸交付中心模式（Off-shore Delivery Centre）

离岸交付中心模式是指根据客户需求在异地整合开发资源、从而达到为客户降低成本，配置优秀人才的战略需求。在组织体系中，开发团队隶属于博彦科技，但在业务上专门针对客户方的需求进行相应的开发、测试和维护等各种工作。设立离岸交付

中心要求公司有很成熟的交付管理、项目管理、资源整合和协调、以及信息安全维护的能力。发行人已建立了安全可靠，拓展性强的离岸开发中心。发行人此种模式的基础上，还拓展了全球交付中心（GDC）的模式。利用公司的整体资源整合能力以及成熟的离岸外包服务管理机制，在全球不同地点都可以为客户提供满意的服务。

（2）在岸交付中心模式（On-shore Delivery Centre）

相对于离岸外包，在岸外包指客户与为其提供服务的承接方来自同一个国家，外包工作在境内完成。由于客户与在岸交付中心位于同一国家之内，具有相同的语言、时区、文化等，因此，能够提供与客户的无缝沟通。近年来，发行人在岸交付中心发展迅速，一方面，在美国、新加坡等地开设办公场所，招聘当地业务技术人员，为当地客户提供在岸服务。另一方面，随着跨国公司更多的在中国境内设立分支机构以及国内企业自身软件与信息外包需求不断加大，发行人在中国境内多个城市陆续设立分子公司，更加接近客户在国内所在地，为其提供周全的服务。

（3）现场服务模式（On-site Service）

从业务技术人员提供具体服务的办公场所来看，可以分为外部服务模式（Off-site）和现场服务模式（On-site），前者是指发行人业务技术人员利用其自身办公场所为客户提供服务，而现场服务模式则是指发行人业务技术人员在客户方所在地工作，为其提供外包服务。在现场服务模式下，发行人根据客户的需求，外派技术和沟通能力出色、具有团队合作意识专家，到客户方所在地工作，现场为客户提供咨询、软件开发、测试、维护、支持等方面的服务。这种模式客户和服务方的人员都在一起办公，因此与客户管理和沟通比较方便，发行人能够第一时间掌握并满足客户的需求。

（4）离岸及现场组合的模式

这种方式是离岸交付中心和近岸及现场服务的结合，也是发行人最常用的合作模式。发行人通过现场服务人员收集客户需求，处理紧急事务，传达项目状态，通过离岸开发人员负责开发和测试工作。该模式帮助发行人获得了现场服务沟通便利，离岸开发成本低廉且资源丰富的双重优势。

（5）项目合作模式

基于多年软件开发的沉淀和人才储备，发行人为很多大中型企业提供涵盖应

用程序开发，企业资源管理和信息系统集成等项目合作。一般来说，项目合作针对特定业务或项目目标，需要发行人在相对有限的时间内，完成项目的规划、决策、开发、实施等阶段。相比前述服务模式，项目合作持续时间相对较短，发行人以其丰富的行业背景经验以及良好的规划能力，有效的整合相关资源且最终开发实施。在项目完成后，发行人需重新分配项目团队或保留一定的后期维护人员。这种模式对于发行人和客户而言，在项目计划和资源管理上均具有较好的灵活性。

以上模式在执行上基本上都采用以为项目为单位的业务管理方法，采用项目管理方法来监督和管理交付的每个环节。并且，发行人在公司层面设立了 PMO（项目管理办公室）来负责监控所有项目的实施。

3、销售模式

发行人的销售实践着眼于整个销售生命周期，从潜在客户的挖掘、培养，管理，到售前支持、销售管理和大客户管理。公司主要通过如下几种模式组织销售：

(1) 打造品牌优势，组织事件营销

发行人致力于通过树立更好的品牌形象、更好的售前售后支持、获得更多的潜在客户信息，通过完善销售流程、优质客户管理、实施销售业绩评估体系，以达到拓展业务和提高绩效的目标。发行人拥有 CMMI 5，ISO 等行业最为认可的外包资质，获得 IDC、TPI 等行业机构的认可，在业界处于领先地位。

发行人市场部门统一负责制定市场活动的策略，从而提升企业知名度，并通过组织、策划、参与各种技术、行业和专业会议等形式，来挖掘有潜在需求的客户。市场部紧密跟踪培养潜在客户，并安排实质性的业务洽谈。

(2) 建立自有销售网络，实现顾问式营销

发行人初步建立起覆盖全球的营销体系和销售网络。网络布及中国大多数大中型城市、北美地区、日本、东南亚和印度，直接面对客户接单。发行人近期也计划在欧洲设立销售中心。发行人的销售团队具备强大技术背景和丰富行业经验，团队中有人专门负责已经建立长期合作关系的大客户，提供 24×7 的全天候服务。也有人专门负责指定的销售区域和垂直细分行业。通过有效的销售管理工具和绩效激励机制，发行人得以有效地管理销售渠道和完成销售业绩。

针对 IT 服务行业客户需求多样化，行业进入门槛高的特点，发行人通过设立技术委员会和售前部门实现技术资源积累以及培养发展高端 IT 人才。这两个部门能够配合销售迅速为客户提供量身定做的解决方案，实现顾问性营销，提高销售成功率。专业人员对垂直行业进行透彻研究和分析，项目人员的项目资源整合和项目经验总结，内部知识共享平台的互动和交流。通过以上多种方式，发行人积累和总结了众多优秀的案例研究和卓越的解决方案。

(3) 合作伙伴营销网络

除了培养自己的销售团队，发行人也积极培养和拓展多层次，分布于各行业和各区域的合作伙伴。有些合作伙伴在通过认证后可以在自己熟悉的领域销售推广发行人的业务，同时获得相应的回报。有些合作伙伴和发行人的服务实现互补，从而可以捆绑销售提升发行人的市场竞争力。同时，很多合作伙伴也成为发行人的客户。发行人可以负责合作伙伴在中国的业务拓广和软件本地化等业务。发行人经常与其他公司结成战略联盟，以帮助全球高科技公司进入中国市场。通过这些联盟，客户获得产品和解决方案的市场进入，发行人获得了宝贵的行业经验。

(4) 既有客户关系培养，发展口碑营销

发行人通过系统的客户关系管理，提高既有客户对发行人日益提升的产品和服务能力的了解，从而挖掘新的经常性业务，促进客户忠诚度和品牌知名度的提高。发行人的业务开发团队和直接面向客户的人员有常规的培训以提高服务水平。高管团队的成员也通过经常性的与客户高管的互动，积极参与管理关键的客户关系。发行人最大的几个客户都已有十年以上的紧密合作关系。发行人通过优质客户管理的方式不断挖掘潜在需求，并预测客户在未来各个发展阶段中的需求，以期达到与客户共赢、共发展的目的。

高质量的服务和良好的客户关系维护导致既有客户常常将发行人业务推荐给公司内部其他部门或同行业公司的 IT 负责人，间接为公司获得了开拓新客户机会。口碑营销的建立将继续为发行人在高科技、金融、电信、制造业和制药业等行业提供巨大的市场潜力。

(5) 创新营销模式，推广网络营销

发行人突破了传统营销模式和营销渠道的限制，积极创新销售模式，丰富营销渠

道，创新合作战略。在销售渠道上，发行人采用传统渠道和整合营销相结合，通过丰富的营销渠道来获得更大的市场份额。发行人开通了免费的服务电话，以方便国内外客户在任何地区、任何时间联系公司并及时获得服务；同时，发行人积极推广互联网营销策略，充分利用公司网站、行业网站、微博等网络媒体和社交网络平台，开展整合营销。

（五）发行人主要产品和服务所需的主要生产设备

发行人的主要生产设备及工具包括：服务器、工作站、交换机、路由器、网管软件、服务器软件、桌面系统、互联网软件、桌面应用软件、系统软件、开发工具、数据库软件、中间件软件、台式机、笔记本电脑等。

（六）发行人主要产品和服务所需的原材料和能源

1、原材料供应情况

发行人所处行业不涉及原材料采购。

2、能源供应情况

发行人主要产品和服务所需的能源主要为电力，由生产经营场所所在地电力部门统一供应。

（七）主要客户和供应商

1、主要客户的基本情况

2008年、2009年和2010年、2011年1-6月发行人前五名客户销售额以及占当期营业收入的比例情况如下表所示（属于同一实际控制人的销售客户，合并计算销售额）

单位：万元

2011年上半年销售前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	微软 (Microsoft)	10,167.15	30.86%
	微软(中国)有限公司	3,351.74	
	微软总公司 (MicrosoftCorporation)	6,806.78	
	微软以色列研发公司 (MicrosoftIsraelR&DCenterLTD)	8.63	
2	惠普 (Hewlett-Packard)	5,800.96	17.61%
	惠普总公司 (Hewlett-PackardCompany)	3,961.22	
	惠普新加坡 (Hewlett-PackardSingapore(private))	1,049.92	

	惠普信息技术研发（上海）有限公司	82.40	
	中国惠普有限公司	49.10	
	上海惠普有限公司	475.44	
	惠普法国技术中心(HewlettPackardCentredeCompetenceFrance)	182.88	
3	深圳市华为技术软件有限公司	3,171.29	9.62%
4	柯达 (Kodak)	1,482.91	4.50%
	伊士曼柯达 (EastmanKodakCompany)	1138.39	
	柯达 (中国) 投资有限公司	344.52	
5	华夏基金管理有限公司	505.26	1.53%
	小计	21,127.57	64.12%

2010年销售前五名

序号	单位名称	金额	占比
1	微软 (Microsoft)	15,998.22	37.26%
	微软(中国)有限公司	8,520.76	
	微软总公司 (MicrosoftCorporation)	7,416.76	
	微软以色列研发公司 (MicrosoftIsraelR&DCenterLTD)	32.56	
	微软丹麦 (MicrosoftDenmark)	28.14	
2	惠普 (Hewlett-Packard)	9,638.94	22.45%
	惠普总公司 (Hewlett-PackardCompany)	7,321.20	
	惠普新加坡 (Hewlett-PackardSingapore(private))	1,546.42	
	惠普信息技术研发（上海）有限公司	321.24	
	中国惠普有限公司	221.73	
	惠普法国技术中心(HewlettPackardCentredeCompetenceFrance)	199.10	
	惠普西班牙 (HewlettPackardSpain)	29.25	
3	深圳市华为技术软件有限公司	1,285.38	2.99%
4	谷歌 (Google)	1,119.25	2.61%
	谷歌信息技术 (中国) 有限公司	1,067.49	
	北京谷翔信息技术有限公司	50.05	
	咕果信息技术 (上海) 有限公司	1.71	
5	柯达 (Kodak)	1,117.97	2.60%
	伊士曼柯达 (EastmanKodakCompany)	739.36	
	柯达 (中国) 投资有限公司	378.61	
	小计	29,159.77	67.92%

2009年销售前五名

序号	单位名称	金额	占比
1	微软 (Microsoft)	10,991.63	35.97%
	微软(中国)有限公司	8,208.70	
	微软总公司 (MicrosoftCorporation)	2,782.93	
2	惠普 (Hewlett-Packard)	6,893.42	22.56%
	惠普总公司 (Hewlett-PackardCompany)	5,204.64	
	惠普新加坡 (Hewlett-PackardSingapore(private))	1,219.95	
	惠普法国技术中心(HewlettPackardCentredeCompetenceFrance)	264.18	

	惠普信息技术研发（上海）有限公司	125.35	
	上海惠普有限公司	44.15	
	惠普西班牙（HewlettPackardSpain）	18.05	
	中国惠普有限公司	17.11	
3	谷歌（Google）	1,356.77	4.44%
	谷歌信息技术（中国）有限公司	1,282.65	
	北京谷翔信息技术有限公司	67.88	
	咕果信息技术（上海）有限公司	6.24	
4	奥多比（Adobe）	877.45	2.87%
	奥多比系统公司（AdobeSystemsIncorporated）	664.40	
	奥多比中国（Adobe（CN））	213.06	
5	雅虎（Yahoo）	654.68	2.14%
	小计	20,773.96	67.97%

2008年销售前五名

序号	单位名称	金额	占比
1	微软（Microsoft）	8,334.12	28.61%
	微软（中国）有限公司	7,466.51	
	微软总公司（MicrosoftCorporation）	867.61	
2	惠普（Hewlett-Packard）	6,366.73	21.85%
	惠普总公司（Hewlett-PackardCompany）	5,195.08	
	惠普新加坡（Hewlett-PackardSingapore（private））	820.99	
	惠普西班牙（HewlettPackardSpain）	111.21	
	上海惠普有限公司	102.12	
	惠普印度（Hewlett-PackardIndia）	85.91	
	中国惠普有限公司	40.82	
	惠普法国技术中心（HewlettPackardCentredeCompetenceFrance）	10.60	
3	谷歌（Google）	1,328.73	4.56%
	谷歌信息技术（中国）有限公司	1,233.43	
	北京谷翔信息技术有限公司	85.63	
	咕果信息技术（上海）有限公司	9.67	
4	奥多比（Adobe）	579.82	1.99%
	奥多比系统公司（AdobeSystemsIncorporated）	467.31	
	奥多比中国（Adobe（CN））	112.51	
5	国际商业机器（IBM）	577.89	1.98%
	国际商业机器（中国）投资有限公司	489.42	
	国际商业机器科技（深圳）有限公司	88.47	
	小计	17,187.29	59.00%

近三年一期发行人不存在向单个客户的销售比例超过销售收入 50%的情况。目前发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与上述客户均无任何关联关系。

2、主要供应商的基本情况

2008年、2009年、2010年和2011年上半年度发行人向前五名供应商采购额以及占当期采购总额的比例情况如下：

单位：万元

2011年1-6月采购前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	北京新晨天利科技有限公司	278.16	17.01%
2	上海强冠电脑有限公司	129.74	7.93%
3	陕西沃尔发装饰家具有限公司	133.00	8.13%
4	上海复旦科教器材服务公司	108.07	6.61%
5	北京凯本特家具有限公司	93.33	5.71%
	小计	742.30	45.40%
2010年采购前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	北京昆仑联通科技发展有限公司	223.20	8.38%
2	北京新天晨利科技有限公司	209.43	7.87%
3	北京同人永奇科技有限责任公司	159.65	6.00%
4	上海安之广科贸有限公司	127.83	4.80%
5	北京丰韵日泰科技有限公司	100.27	3.77%
	小计	820.38	30.81%
2009年采购前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	北京昆仑联通科技发展有限公司	188.04	17.35%
2	北京同人永奇科技有限责任公司	143.74	13.26%
3	北京联城东方科技有限公司	117.31	10.82%
4	上海复旦科教器材服务公司	47.91	4.42%
5	武汉市洪山区鼎胜电子营业部	24.43	2.25%
	小计	521.42	48.10%
2008年采购前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	北京昆仑联通科技发展有限公司	160.21	14.54%
2	上海渠仁电脑科技有限公司	73.85	6.70%
3	北京希福远大数码科技有限公司	67.86	6.16%
4	北京联城东方科技有限公司	40.24	3.65%
5	北京三奇拓普自动化技术有限责任公司	16.49	1.50%
	小计	358.64	32.56%

发行人主要提供软件与信息服务外包，所提供的服务不涉及原材料采购。发行人采购的主要为生产所需设备及软件。发行人采购的硬件主要有PC机、笔记本电脑、服务器等IT设备和打印机、复印机、投影仪等办公设备；采购的软件主要是操作系统、MSOffice、SAP、Oracle、Visual Studio、Sharepoint等系统及开发工具软件。

近三年一期发行人不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额 50%的情况。目前发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与上述供应商均无任何关联关系。

（八）发行人产品的出口情况

1、发行人产品的产销率

发行人软件外包业务主要根据客户订单组织开发，并按合同组织服务，产品和服务的产销率为 100%。

2、发行人服务的主要境外市场

目前发行人的主要客户涵盖欧美大型跨国企业。境外市场情况如下：

（1）欧美相关进口政策

欧美的主要发达国家，是全球外包业务的发包地区，其对服务外包基本是积极的支持态度。因为通过服务外包的模式，能够使这些发达国家享受到发展中国家的低成本的人力资源优势，促进本国经济的发展。纵观这些国家的进口政策，并没有专门的政策法规反对企业外包。而这些国家的企业，在成本和经济全球化的压力下，外包的需求则有增无减。

但在不同的社会和经济环境下，有些国家也会出台一些相关政策来保护本国利益。这些具有贸易保护主义的政策对外包也会产生一些负面影响，但总体来说影响并不明显。以美国为例。美国的发包量一直占全球服务外包的主导地位，占全球外包量的 65%左右。在经济危机到来以后，美国面临就业和经济增长的压力，推出了一些保护本国经济的政策，例如货币宽松政策使美元贬值、美国本土的劳动法政策、新的签证政策等。这些政策在局部对外包企业有所影响，但影响程度较为有限，总体外包量呈现增长趋势。

（2）贸易摩擦对发行人业务的影响

发行人向欧美市场提供的离岸服务外包，是在全球信息化浪潮下新兴的服务行业，目前欧美国家尚未出现针对此行业的反倾销或贸易壁垒。

（3）针对欧美市场的离岸外包业的竞争格局

在全球外包支出中，2009年美国占比约 65%，欧盟国家占比约 18%，日韩占 5%，其

他国家所占比例较小。IDC 的研究报告表明，尽管受到金融危机的影响，但欧美地区仍然为软件与信息服务外包的中心。IDC 预测欧美地区 2009 年至 2014 年软件与信息服务外包市场复合年均增长率将达到 28.4%。

欧美国家的离岸外包目前主要是发往印度、中国、爱尔兰、加拿大、菲律宾和俄罗斯等 20 多个国家。但随着全球服务外包业的日益发展和完善，中国和印度已成为吸引欧美服务外包的最主要地区。加拿大和爱尔兰等中等发达国家则会逐渐随着成本的提高及人才稀缺而专注于高端技术和管理领域，其他国家则因为人才资源的问题更多地专注于特定的外包类型。印度已占有全球服务外包市场总额的 46%，是全球外包市场的主要竞争者，其中 90% 以上的接包业务来自欧美国家。印度的服务外包比中国早 10-20 年，在规模、人才、技术、沟通、运营等方面具有很大的优势。但近几年，印度的服务外包业面临着成本上升、人员离职率高导致服务质量下降等挑战。而对于欧美的发包方而言，战略上他们非常看重中国广大而且飞速发展的市场，从风险管理上不希望把所有的工作都放在一个国家或地区。在诸多因素的影响下，欧美发包方对中国服务企业的关注度越来越高。中国的服务外包企业最早更多地关注日本市场，但近五年服务于欧美客户的企业增长非常迅猛，在欧美服务外包市场中已经具有较强的竞争优势。目前，中国对欧美离岸外包的企业数量很多，但集中度不够。这也给相对大的国内欧美离岸外包带来更多的机会，进入愈大愈强，愈强愈大的发展轨迹。

五、主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产情况

截至 2011 年 6 月 30 日发行人固定资产主要包括运输工具、工作用设备、办公及其他设备等，具体情况如下表：

单位：万元

固定资产	资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
运输工具	420.13	189.84	-	230.29	54.81%
工作用设备	2,655.03	1,178.01	-	1,477.02	55.63%
办公及其他设备	3,384.09	1,375.16	-	2,008.93	59.36%
合计	6,459.25	2,743.01	-	3,716.24	57.53%

发行人的工作用设备主要包括笔记本电脑、台式电脑、显示器等，办公设备主要包括打印机、传真机、复印机、交换机、服务器等。公司密切跟踪行业的发展动向，

根据业务规模的进展情况对设备进行适时补充和更新，使其在整体上保持了良好的成新率和技术先进性。发行人及其子公司的运输工具是业务用车，暂无报废或更新的计划。上述固定资产均为发行人在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，目前均处于正常使用状态。

（二）经营性房产的取得和使用情况

1、发行人租赁的房产

截至2011年6月30日，发行人及控股子公司在北京、上海、武汉、西安等地共租赁了多处房产，作为办公用房。

位置	承租方	出租方	房屋地址	租房期限
北京	发行人	北京中关村软件园发展有限责任公司	北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园9号楼二区107#房间，建筑面积921.67平方米	2009年11月20日至2011年11月30日
	发行人	北京实创西山科技培训中心	北京市海淀区上地信息路18号二层，建筑面积4582.03平方米	2010年8月15日至2013年8月14日
	博彦信诺	北京实创西山科技培训中心	北京市海淀区上地信息路18号二层2105室，建筑面积105平方米	2011年1月1日至2013年8月14日
	发行人	北京中关村软件园发展有限责任公司	北京市海淀区东北旺西路8号中关村软件园9号楼三区A座及F座，建筑面积4579.76平方米	2010年11月1日至2012年10月31日
	发行人	北京北方烽火科技有限公司	北京市海淀区上地东路5号院1号楼（烽火科技大厦）二、三层，建筑面积3356平方米	2010年11月21日至2012年11月20日
	发行人	北京北方烽火科技有限公司	北京市海淀区上地东路5号院1号楼/9烽火科技大厦)一层圆厅	2011年4月21日至2012年11月20日
	紫光博彦	北京北方烽火科技有限公司	北京市海淀区上地东路5号院1号楼（烽火科技大厦）三层，建筑面积150平方米	2010年11月21日至2012年11月20日
深圳	深圳分公司	深圳市新天下集团有限公司	深圳市龙岗区坂田隆平路新天下工业城1号厂房2楼201部分房地产，建筑面积4320平方米	A1区域2010年12月1日至2015年11月30日；A2区域2011年1月1日~2015年11月30日
	发行人	深圳武大产学研基地有限公司	武汉大学深圳产学研大楼B604号房屋，建筑面积654.86平方米	2010年6月15日至2012年6月14日
天津	天津博彦	天津泰达科技发展集团有限公司	天津经济技术开发区第四大街80号天大科技园软件大厦北楼一层113室，建筑面积60平方米	2011年5月1日至2012年4月30日
上海	上海博彦	上海紫竹信息数码港有限公司	上海市东川路555号己号楼2层06室，建筑面积785.47平方米	2011年4月1日至2014年3月31日
	上海博彦	上海紫竹信息数码港有限公司	上海市东川路555号己号楼2层04室，建筑面积921.81平方米	2008年10月15日至2011年10月14日
	上海博彦	上海紫竹信息数码港有限公司	上海市东川路555号己号楼2层07室，建筑面积921.81平方米	2010年5月16日至

		码港有限公司	室, 建筑面积 861.16 平方米	2013 年 5 月 15 日
	上海博彦	上海紫竹信息数码港有限公司	上海市东川路 555 号己号楼 4 层 06、07 室, 建筑面积 1739.4 平方米	2010 年 9 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日
	上海博彦	上海八六三信息安全产业基地有限公司	上海市浦东新区张江高科技园区张衡路 500 弄 1 号楼 304B、305、307、308、309、310 室, 建筑面积 1185.84 平方米	2010 年 8 月 9 日至 2013 年 8 月 8 日
	上海博彦	上海乾利合实业有限公司	上海市张江高科技园区张衡路 290 号培训大楼 4 层, 建筑面积 797.99 平方米	2009 年 3 月 1 日至 2012 年 2 月 28 日
	上海博彦	上海八六三信息安全产业基地有限公司	上海市浦东新区张江高科技园区张衡路 500 弄 1 号楼 301、302、303 室, 建筑面积 806.43 平方米	2011 年 5 月 9 日至 2014 年 5 月 8 日
	上海博彦	上海紫竹信息数码港有限公司	上海市东川路 555 号己号楼 4 层 04 室	2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
	上海博彦	上海紫竹信息数码港有限公司	上海市东川路 555 号己号楼 4 层 01 室 A 座, 建筑面积 290 平方米	2010 年 9 月 1 日至 2013 年 10 月 31 日
成都	成都博彦	成都高新置业有限公司	成都天府软件园区 C 号 7 楼 1 层 101、102 房, 建筑面积 796.95 平方米	2008 年 11 月 18 日至 2011 年 11 月 17 日
	成都博彦	成都高新置业有限公司	成都天府软件园区 C 号 7 楼 1 层建筑面积 42.44 平方米	2011 年 5 月 20 日至 2011 年 11 月 17 日
杭州	杭州博彦	慧港(杭州)信息技术发展有限公司	杭州市滨江区滨兴路 301 号滨江慧港科技园 3 幢 b 楼 201、401 及 5 楼, 建筑面积 3019.22 平方米	201 单元 2011 年 6 月 1 日至 2014 年 4 月 17 日、401 及 5 楼 2011 年 4 月 18 日至 2014 年 4 月 17 日
武汉	武汉博彦	湖北省科技投资有限公司	武汉东湖新技术开发区关山一路光谷软件园 C6 栋四层 3、4、11、12 号, 建筑面积 2958.23 平方米	2009 年 6 月 1 日~2014 年 5 月 31 日
			武汉东湖新技术开发区关山一路光谷软件园 C6 栋三层 9 号, 建筑面积 137.67 平方米	2009 年 7 月 15 日~2014 年 7 月 14 日
			武汉东湖新技术开发区关山一路光谷软件园 C6 栋三层 10 号, 建筑面积 266.13 平方米	2009 年 9 月 1 日~2014 年 8 月 31 日
西安	西安博彦	西安软件园发展中心	西安国家服务外包基地二区 IT 孵化器 11001、11101、11201、11301 房, 建筑面积 4800 平方米	2010 年 12 月 1 日至 2011 年 11 月 30 日
	发行人	西安全方科技发展有限公司	西安市高新开发区科技二路 68 号西安软件园汉韵阁 B-201 室, 建筑面积 216.88 平方米	2010 年 11 月 30 日至 2011 年 11 月 30 日
无锡	江苏博彦	无锡软件产业发展有限公司	江苏省无锡市新区震泽路 18 号无锡(国家)软件园海豚座 D 幢, 建筑面积 6120 平方米	2011 年 4 月 25 日至 2016 年 5 月 31 日
日本	日本博彦	小岛玲子	东京都新宿区高田马场 1-29-2 恒荣大厦 3F, 建筑面积 67.1 平方米	2011 年 5 月 21 日至 2013 年 5 月 20 日
新加坡	博彦国际(新加坡分公司)	DBS Trustee Limited	1200 Depot Road #07-14/15 Singapore 109675, 181.4 平方米	2010 年 11 月 22 日至 2013 年 11 月 21 日

美国	美国博彦	PS Business Parks, L.P.	Suite K1A at 4042 148th Avenue NE, Redmond, WA	2010年11月1日至2014年10月31日
	美国博彦	E-mart.com, Inc.	Room 101E at 11 Crown Plaza, Hazlet NJ	自2011年5月1日至2011年11月1日
ESS (印度)	ESS (印度)	M/s. Shahana Estates	No. B-65, Sector 63, Noida District Gautam Budh Nagar U.P.	自2009年2月15日至2018年2月14日

2、发行人自有房产及土地情况

2010年9月29日，武汉博彦与武汉光谷金融港发展有限公司分别签订5份《武汉市商品房买卖合同》（合同编号分别为：湖101453615、湖101453616、湖101453617、湖101453618、湖101453619），约定武汉博彦向武汉光谷金融港发展有限公司购买金融港一期第C2幢1层、2层、3层、4层、5层商品房，其中，1层建筑面积为2213.42平方米，2~5层建筑面积均为2623平方米，房产证及土地证情况如下：

房产情况

序号	房屋所有权证号	房屋坐落	建筑面积 (平方米)	房屋所有权人	用途	使用权到期日	他项权利
1	武房权证湖字第2011005827号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋1层01号	2213.42	武汉博彦	工、交、仓	2056.5.17	抵押（武房他证湖字第2011005658号）
2	武房权证湖字第2011006176号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋2层01号	2623	武汉博彦	工、交、仓	2056.5.17	抵押（武房他证湖字第2011005792号）
3	武房权证湖字第2011005826号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋3层01号	2623	武汉博彦	工、交、仓	2056.5.17	抵押（武房他证湖字第2011005692号）
4	武房权证湖字第2011005825号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋4层01号	2623	武汉博彦	工、交、仓	2056.5.17	抵押（武房他证湖字第2011005652号）
5	武房权证湖字第2011005828号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋5层01号	2623	武汉博彦	工、交、仓	2056.5.17	抵押（武房他证湖字第2011005682号）

土地使用权情况

序号	土地使用权证号	土地坐落	使用权面积 (平方米)	土地使用权人	地类 (用途)	使用权类型	到期日
1	武新国用 (商2011)第06868号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融	438.73	武汉博彦	其他用地	出让	2056.5.17

		港后台服务中心一期C2栋1层01号					
2	武新国用(商2011)第07330号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋2层01号	519.91	武汉博彦	其他用地	出让	2056.5.17
3	武新国用(商2011)第06867号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋3层01号	519.91	武汉博彦	其他用地	出让	2056.5.17
4	武新国用(商2011)第06866号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋4层01号	519.91	武汉博彦	其他用地	出让	2056.5.17
5	武新国用(商2011)第06869号	东湖新技术开发区光谷大道77号金融港后台服务中心一期C2栋5层01号	519.91	武汉博彦	其他用地	出让	2056.5.17

房产抵押情况

序号	他项权利证号	房屋所有权证号	他项权利人	房屋所有权人	债权数额(万元)	登记时间
1	武房他证湖字第2011005658号	武房权证湖字第2011005827号	汉口银行股份有限公司光谷支行	武汉博彦	471.61	2011.6.29
2	武房他证湖字第2011005792号	武房权证湖字第2011006176号	汉口银行股份有限公司光谷支行	武汉博彦	561.0975	2011.7.6
3	武房他证湖字第2011005692号	武房权证湖字第2011005826号	汉口银行股份有限公司光谷支行	武汉博彦	561.0975	2011.7.1
4	武房他证湖字第2011005652号	武房权证湖字第2011005825号	汉口银行股份有限公司光谷支行	武汉博彦	561.0975	2011.6.29
5	武房他证湖字第2011005682号	武房权证湖字第2011005828号	汉口银行股份有限公司光谷支行	武汉博彦	561.0975	2011.6.30

(三) 主要无形资产情况

1、发行人拥有的商标

下表为截至本报告出具之日发行人正在使用的商标目录。

序号	注册人	类型	商标图示	核定使用类别	商标注册号	注册有效期
1	博彦科技 [注1]	发行人		第42类	1177886	1998.5.21-2018.5.20
2				第16类	1186460	1998.6.28-2018.6.27
3				第9类	1209443	1998.9.21-2018.9.20

4				42 类	(美国) 3409126	2008. 4. 8-2018. 4. 7
5				42 类	(美国) 3546940	2008. 12. 16-2018. 12. 15
6				第 42 类	(日本) 5011353	2006. 12. 15-2016. 12. 14
7				第 42 类	(新加坡) T0808147J	2008. 6. 19-2018. 6. 18
8				第 40、41、 42 类	(欧盟) 005657671	2008. 2. 21-2017. 1. 22
9	美国博彦	全资子公司	KnowledgeSurf	42 类	(美国) 3626700	2009. 5. 26-2019. 5. 25
10	ESS (印度)	全资子公司		9 类	(印度) 931791	自 2010. 6. 13 起 10 年
11				16 类	(印度) 931790	自 2010. 6. 13 起 10 年

注 1: 除拥上述注册商标外, 发行人自博彦创新 (BVI) 处以 1 加元现金对价受让一加拿大注册商标申请 (申请号: 1332677)。目前, 该商标正处于注册申请中, 注册申请人为发行人。

2、主要软件著作权

	证书内容	编号	登记号	注册人	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	基于互联网的交易平台软件 V1.0 [简称: iTrade]	软著登字第 114094 号	2008SR26915	博彦科技	2008-6-1	2008-10-27	原始取得
2	在线客户支持管理工具软件 V1.0 [Issue Tracking]	软著登字第 116569 号	2008SR29390	博彦科技	2008-6-1	2008-11-20	原始取得
3	博彦内部培训管理系统软件 V1.0 [简称: TMS]	软著登字第 116570 号	2008SR29391	博彦科技	2008-6-1	2008-11-20	原始取得
4	代理佣金核算系统软件 V1.0 [简称: Commission]	软著登字第 118869 号	2008SR31690	博彦科技	2008-6-1	2008-12-4	原始取得
5	人力资源考勤管理软件 [timesheetV1.0]	软著登字第 0241584 号	2010SR053311	博彦科技	2006-12-25	2010-10-13	原始取得
6	需求管理软件 [RequestV1.0]	软著登字第 0241588 号	2010SR053315	博彦科技	2007-1-1	2010-10-13	原始取得
7	项目预算与收支管理软件 V1.0 [ProjectAccounting]	软著登字第 0241585 号	2010SR053312	博彦科技	2007-2-25	2010-10-13	原始取得
8	部门预算和报销管理平台 V1.0	软著登字第 0257827 号	2010SR069554	博彦科技	2007-7-1	2010-12-17	原始取得

	证书内容	编号	登记号	注册人	首次发表日期	登记日期	取得方式
9	项目管理软件[简称: Project Watchdog] V1.0	软著登字第0255764号	2010SR067491	博彦科技	2006-7-25	2010-12-11	原始取得
10	软件代理商管理平台 V1.0	软著登字第0257715号	2010SR069442	博彦科技	2007-1-21	2010-12-16	原始取得
11	博彦多媒体教育软件《AUTOCAD 数码工程师》V1.0	软著登字第060653号	2006SR12987	博彦科技	2001-7-15	2006-9-20	承受取得
12	博彦多媒体教育软件《电脑学校4》V1.0[简称:《电脑学校4》]	软著登字第060654号	2006SR12988	博彦科技	2001-12-1	2006-9-20	承受取得
13	博彦公司内部业务流程处理软件 V1.0 [简称: GoRequest]	软著登字第101858号	2008SR14679	博彦科技	2008-3-25	2008-7-29	原始取得
14	博彦全球交付管理平台软件 V1.0 [简称: GDMP]	软著登字第101859号	2008SR14680	博彦科技	2008-3-22	2008-7-29	原始取得
15	博彦 Collaborate 测试管理系统 V1.0	软著登字第060655号	2006SR12989	博彦科技	2004-9-21	2006-9-20	承受取得
16	PPT 文件本地化工具软件 PLOT0 FOR WINDOWS95 V1.0[简称: Ploto]	软著登字第060651号	2006SR12985	博彦科技	1996-5-6	2006-9-20	承受取得
17	《网页设计梦工场》—多媒体教学软件 V1.0	软著登字第060650号	2006SR12984	博彦科技	2000-7-8	2006-9-20	承受取得
18	《电脑学校 III》多媒体教学软件 V3.0	软著登字第060649号	2006SR12983	博彦科技	2001-1-18	2006-9-20	承受取得
19	博彦多媒体教育软件《编程高手》V1.0	软著登字第060652号	2006SR12986	博彦科技	2000-12-18	2006-9-20	承受取得
20	博彦 BPO 录入平台软件 V1.0 [简称: NDES]	软著登字第0314285号	2011SR050611	成都博彦	2008-2-25	2011-7-21	受让取得
21	博彦员工技能与资格管理软件[简称: SkillSet]V1.0	软著登字第077608号	2007SR11613	上海博彦	2007-4-30	2007-8-2	原始取得
22	博彦资源实时检索软件 [简称: AssetBooking]V1.2	软著登字第0222034号	2010SR033761	上海博彦	2006-12-20	2010-7-10	原始取得
23	博彦 OA 办公自动化软件 [简称: OA 办公自动化]V1.0	软著登字第0221142号	2010SR032869	上海博彦	2008-11-25	2010-7-6	原始取得

	证书内容	编号	登记号	注册人	首次发表日期	登记日期	取得方式
24	博彦知识管理软件[简称: KM]V1.0	软著登字第0220975号	2010SR032702	上海博彦	2008-7-12	2010-7-6	原始取得
25	博彦资源管理软件[简称: Sourcing]V1.0	软著登字第0215838号	2010SR027565	上海博彦	2008-8-25	2010-6-7	原始取得
26	博彦开发测试云项目软件[简称: TestCloudPOC]V1.0	软著登字第02484692号	2011SR021018	博彦科技	2010-11-23	2011-04-18	原始取得
27	EBIZFRAME	182/2003-CO/SW	SW-1553/2004	ESS(印度)	2000年	2004-3-23	原始取得

注1: 登记号为 2006SR12989、2008SR14680、2008SR14679 计算机软件著作权已在国家版权局进行了质押登记;

3、域名

经发行人提供的信息并经检索相关域名查询网站 (<http://www.cnnic.net.cn>、www.networksolutions.com、<http://www.whois.net/>)，发行人拥有的主要互联网域名如下：

持有人名称	互联网域名	终止日期
博彦科技	beyondsoft.com.cn	2013年5月19日
	beyondsoft.com	2015年3月7日
	beyondsoft.net	2014年6月5日
	beyondsoftconsulting.com	2015年3月25日
	beyondsoft.net.cn	2016年12月20日
	beyondsoft.cn	2016年7月12日
日本博彦	beyondsoft.co.jp	2012年8月31日
美国博彦	Extendlogic.com	2012年7月29日
	Extendlogic.cn	2012年03月13日
	Extendlogic.com.cn	2012年03月13日
	Extendlogic.biz	2012年3月11日
	Extendlogic.net	2012年3月12日
	Knowledgesurf.com	2013年4月17日
	ThEMobileInnovation.com	2012年3月10日
	Globalsourcinginfo.org	2012年3月5日
	Iphoneiphone.org	2012年5月11日

六、特许经营权和环境保护

（一）特许经营权

截至本招股说明书签署日，发行人无特许经营权。

（二）环境保护

发行人主营业务为软件开发业务，不存在安全环保问题。根据北京市环境保护局出具的证明，发行人能够遵守国家和地方的环保法律、法规，发行人未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚。根据北京市海淀区环境保护局出具的《企业环保核查证明》（海环保核字[2011]第 183 号），该局未发现发行人注册和办公地点近三年一期内有违反环境保护法律、法规及规章的处罚记录。

七、主要产品的生产技术

（一）发行人的主要技术

发行人由于客户和项目的多样性，其业务所采用的技术也多种多样。这些技术主要包括三种不同的类型，其一是管理业务和项目所需要的技术；其二是在项目实施时采用的与 IT 相关的业务技术；其三是面向具体业务领域的解决方案；

管理业务和项目的技术主要是指在实施业务的过程中采用的方法论，如体系、架构、平台、流程和技术工具，主要目的是管理与业务相关的所有活动，包括项目管理、开发周期及相关活动的管理、质量控制、资源管理、客户沟通等。管理业务的技术能帮助发行人高效地管理业务流程，提高实施效率，理顺客户沟通，是业务成功交付的有力保障。例如，发行人自行研发的服务交付管理系统就是一个非常典型的例子。

在业务实施中采用的 IT 技术，主要是指针对具体项目的要求，采用客户指定或认可的 IT 技术完成系统实现。这些 IT 技术包含当前 IT 领域比较成熟的平台、开发语言、开发工具、数据库、服务器、中间件、商务智能与数据仓库、企业应用架构等技术的直接应用，也可能是基于现有技术为实现特定应用功能而进行的二次开发技术。

解决方案是根据行业客户的业务特点，经过长期的管理咨询、需求分析、业务理解、技术实施的实践，由公司的业务和技术专家团队开发的一整套面向具体领域的应

用方案和系统。

下表列举了部分发行人拥有的主要核心技术情况：

序号	主要技术名称	业务的特点	技术特点与功能
1	服务业务交付管理系统	<ul style="list-style-type: none"> 基于行业标准以及公司的实践建立的管理流程的集合。 建立统一的外包交付管理框架和流程 管理不同类型的交付中心和项目 统一管理交付所需要的资源 将交付管理和业务实施的生产系统集成在一个平台中 	<ul style="list-style-type: none"> 涵盖项目管理、人员管理、知识管理、设备和资产管理、不用项目类型的生产管理系统、合同管理、客户管理等服务管理功能 能够管理复杂的以及综合性项目,对整个项目过程中的流程、计划、进度、费用 基于工作流的业务管理 SOA 架构, Web Services, .NET, BI, BPM, etc.
2	企业 ERP 解决方案	基于套装软件 (SAP 和 Oracle) 的企业 ERP 解决方案 <ul style="list-style-type: none"> 针对特定行业的管理流程和方法及其改进 在套装软件的基础上针对不同行业的特点实施和定制开发的企业应用。 针对不同企业特点而设计的基于套装软件的全 ERP 方案 	<ul style="list-style-type: none"> 为大中型企业实施 SAP 或 Oracle ERP 解决方案, 包括财务、人力资源、采购、生产管理、企业知识库等 通过商务智能和数据仓库 (BI/DW) 技术来实现基于数据的决策管理 客户关系管理 (CRM) 系统和应用 业务流程管理 (BPM) 技术
		自主研发的面向中小型企业 (SME) 的 ERP 解决方案 <ul style="list-style-type: none"> 采用博彦的 eBizFrame ERP 技术而为中型企业规划、定制、部署和运营企业内部 ERP 解决方案 提供了一种轻量级的企业 ERP 解决方案, 具有很强的可定制性、灵活性和价格优势 	<ul style="list-style-type: none"> 能实现企业门户、财务、人力资源、进销存管理、客户关系管理、供应链 (SCM) 管理、知识管理、项目管理等多项功能。 Oracle 数据库及表单技术, Java, etc. 支持 SaaS 模式 基于多年的实践和总结, 开发了面向不同行业的解决方案, 包括金融、制造、零售、化工、电子产品、物流、制药、汽车、政府、教育等。
3	基于开放技术的互联网应用技术及解决方案	<ul style="list-style-type: none"> 根据客户的业务特点确定网站的架构 开发了面向不同业务应用的基础功能模块, 增强可复用性, 提高开发效率 能够灵活使用各种网站、页面、服务、数据库等架构来快速生成应用 	<ul style="list-style-type: none"> 采用了页面 MVC 架构技术、API 开发技术和页面语义转化技术 应用跨浏览器兼容技术 可应用于电子商务 (B2B, B2C)、内容网站、搜索网站、娱乐网站等领域的快速定制化和二次开发功能
4	嵌入式系统开发和测试技术及方案	<ul style="list-style-type: none"> 嵌入式操作系统及芯片级硬件和 BSP/DSP 开发和测试 硬件产品及其附属软件固件全面测试技术解决方案 面向不同设备的系统和应用开发 在多种硬件产品上的实践 - 电脑、打印设备、网络设备、数码产品、电子阅读器, 车载设备、移动智能终端 (如手机、掌上电脑)、医疗设备等 	<ul style="list-style-type: none"> 掌握各种嵌入式系统和移动平台的技术 (如 Windows CE/Windows Embedded, Embedded Linux, VxWorks, Android 等主流嵌入式系统) 在不同的嵌入式平台上, 完成嵌入式系统的模块开发、平台定制化、嵌入式应用开发。 融合白盒、黑盒和灰盒测试技术, 结合该类产品的技术特点, 引入各种测试辅助手段, 实现实时、动态的测试, 并且利用一些测试工具 (如 Python 语言、Shell) 全面提高测试的效能。
5	智能移动设备	<ul style="list-style-type: none"> 智能移动终端, 尤其是智能手机和平板电脑的快速发展为 IT 应用体 	<ul style="list-style-type: none"> 优化、定制嵌入式系统底层的架构, 开发了基于新系统的日历, 浏览器、多媒体管理、播放等

	的应用技术和方案	<p>统了新的平台。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 很多领域的应用都开始提供对新的 iPhone, Andriod, Windows Phone 智能移动终端的支持 • 智能移动设备本身的特点也带来了新的技术变革, 包括新的人机交互方式 • 支持企业应用和个人应用 • 支持不同智能终端的系统和应用开发 • 平台技术变化迅速, 需要持续地更新和维护 	<p>多种个人应用功能</p> <ul style="list-style-type: none"> • 采用基于底层系统的嵌入式开发技术, 实现特效的界面展示功能, 定制开机画面、充电、同步 PC、屏幕解锁等界面 • 特有的电子相册管理系统: 人脸识别及归类处理技术, 图像特效编辑, 电子相册管理及生产, 支持 Flash 播放, 提供 SNS 同步共享支持, PC 端同步备份, 以及 SD 卡, USB 相关设备的接口管理, 内容导入 • 目前全面支持 Android 的平台
6	面向移动平台的远程文件管理系统技术	<ul style="list-style-type: none"> • 基于新的移动平台的基础功能 • 快速、轻量的文件存储和访问 • 支持不同智能终端平台 	<ul style="list-style-type: none"> • 用于远程访问网络存储设备 • 高性能文件及图像处理机浏览技术, 网络同步及穿透技术 • 定义应用层协议, 基于网络的关联应用可以无缝集成起来 • 支持基于 Android, iPhone/iPad 及 Blackberry 系统
7	基于云计算模式的研发管理技术	<ul style="list-style-type: none"> • 同类项目实现统一的开发模型及流程 • 根据研发项目的特点定制所采用 • 通过开发环境的虚拟化来减少资源的投入 • 通过有效地分配应用资源来提高开发工具的利用效率, 降低开发成本 	<ul style="list-style-type: none"> • 使用基于 Microsoft System Center 进行底层网络和硬件设备的虚拟化, 以节省硬件投入成本、软件系统资源和能源消耗 • 通过虚拟化的技术, 提高开发环境的部署和实施的效率。 • 采用 Microsoft Azure 以及基于云计算的开发工具 (包括 SQL Server, Visual Studio、SharePoint, Project Server, TFS 等) 来实现基于云的开发环境部署 • 开发和嵌入标准的开发流程管理模型和相应的文档模板 • 通过系统管理工具来实现对项目资源的统一跟踪、监控及管理。
8	软件自动化测试解决方案	<ul style="list-style-type: none"> • 通过开发环境的虚拟化来减少资源的投入 • 需要建立全面的自动化测试框架 • 采用成熟的自动化测试技术来满足行业客户需要 	<ul style="list-style-type: none"> • 通过虚拟化技术建立多种不同的测试环境 • 通过微软的测试开发工具, 在自动化测试的框架体系里创建测试部件, 实现桌面应用软件、互联网应用、系统服务器软件的自动化测试。 • 在惠普的 QTP 平台上进行二次开发, 实现复杂应用系统的自动测试。
9	物流行业供应商和费用管理解决方案	<ul style="list-style-type: none"> • 对物流服务提供商的统一管理、监控和评估 • 建立从运费询价、审核、生效等流程管理 • 对运输流程中运费的计算、汇总和结算管理 	<ul style="list-style-type: none"> • 支持支持国际化物流的全面运费管理 • 采用 SOA 架构建立系统的后端服务功能 • 使用 J2EE 进行后台服务管理和控制系统的开发 • 基于 Flex 技术的用户界面增强了系统的易用性

(二) 发行人技术储备情况

发行人目前正在研发的项目主要包括新技术的应用、面向新的业务领域的解决方案以及底层支撑技术, 具体情况如下:

序号	技术名称	技术特点及主要应用市场描述	现在所处研发阶段及尚需投入的时间
1	企业信息总线技术	基于行业标准、集成多种信息交换技术，并体现 SOA 思想的异构系统实时集成和信息交换技术平台，适合于大型企业内部多个异构系统集成，企业与外部合作伙伴的系统集成，也适合大型企业诸多系统的数据大集中。计划提供对集中流行的大企业应用系统的支持和集成	技术开发中期，预计 2012 年度进行中试。
2	嵌入式规则引擎组件	基于 Web Services 技术，提供给多种技术平台进行嵌入式集成，如将规则引擎植入 ASP.NET 或 JAVA 技术开发的管理信息系统中。适合于保险、信用卡、互联网服务等客户积分规则、虚拟货币规则、产品促销、销售奖励返点等复杂、易变、灵活的商务规则管理。	技术开发中期，预计 2012 年三季度进行中试。
3	基于角色与多维组织的权限管理平台	针对虚拟化或云计算等服务模式平台，对多家客户统一平台、服务隔离、精细化权限控制要求都较高的复杂系统。为这些类型系统提供最重要、最底层的用户授权与权限约束，实现数据隔离、权限约束，是实现系统可授权、可配置、灵活性于一体的基础平台。	技术开发中期，预计 2012 年 12 月进行中试。
4	证券交易运营支撑平台	针对证券交易之前的资金分配、冻结、解冻，以及交易后的银行帐户划款、清算，以及对内对外的各类对帐管理。	完成开发，处于初试阶段，预计 2011 年下半年进行终试和推广。
5	面向金融业的功能和性能测试解决方案	建立以测试管理软件平台、自动化测试工具为技术支撑，针对金融行业对数据安全和系统稳定要求很高的特点，建立一套涵盖测试管理制度及流程、测试度量标准指标、测试规范、测试管理和自动化测试软件相集成的管理解决方案，同时开发面向金融行业的测试业务专家库。方案将应用于基金、证券、银行的系统功能和性能测试，保证金融行业 IT 应用系统的功能性、可靠性和稳定性。	技术开发中期，预计 2011 年 12 月进行中试。
6	面向保险行业的解决方案	随着公司在保险行业的业务拓展和发展，已经积累了一些熟悉保险行业业务流程的专家和相关知识。公司计划有目的、分步骤地投资保险 IT 应用的几个领域，建立可推行的解决方案。主要考虑的是客户管理、销售业绩管理、风险分析、流程管理等。	技术整合阶段
7	移动银行技术和解决方案	银行业务在智能手机和智能终端上的应用时目前银行 IT 业务的新的增长点，也是公司重点布局金融行业的一个契机。移动银行解决方案将以新的智能手机或平板电脑为平台，开发对银行网银系统、客户管理系统、手机支付、信息发布和交互等功能。	技术开发中期，预计 2011 年底之前完成。
8	跨平台的自动化测试框架方案	将现有的自动化测试框架解决方案向更多的平台移植，可以应用于不同的系统环境。	技术开发中期，预计 2012 年月 6 月进行中试。
9	嵌入式系统的定制及应用开发方案	随着以 Android 为代表的新的嵌入式平台的出现和迅速普及，很多大型电子厂商开始参与基于新平台的产品、系统和应用开发。公司计划利用现有的嵌入式人才资源以 Android 为主要平台，开发可复用的功能模块及可定制的应用方案，以用于不同类型的数字电子产品，拓展在电子产品行业的客户市场。	技术开发中期，预计 2012 年底能完成模块和系统的开发
10	基于 iPhone 的移动商务应用	Apple 在线应用商店目前运作非常成功，企业级的应用需求逐渐凸现，在基于 iPhone 及 iPad 的移动商务等方面具有较广阔的应用前景。公司目前已形成一套成熟的	技术开发中期，目前技术力量相对完善，预计 2013 年底能完成关键

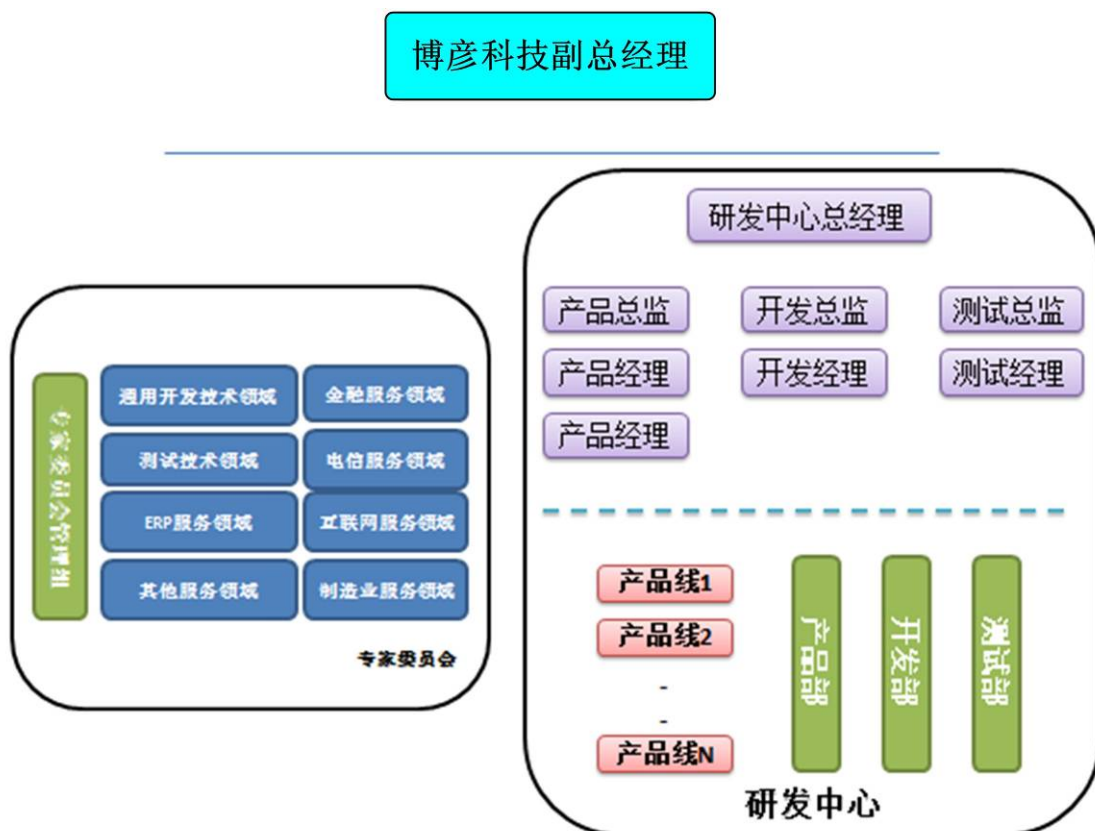
	ERP 应用方案, 计划通过这个项目解决我们在 iPhone 上的资源优势进行移植, 开发基于 iPhone 上的移动商务解决方案和应用系统。	模块的开发
--	---	-------

(三) 研发团队情况

发行人历经十余年的发展, 在技术人才储备、研发经费投入、研发机构设置上都走在了同行业公司前列, 主要研发情况如下:

1、研发机构的设置情况

发行人研发机构由公司分管技术的副总经理领导, 下设专家委员会和研发中心。



专家委员会由专家委员会管理组和专家组构成。专家委员会管理组是常设机构, 负责专家组管理, 专家会议的召集、组织和各领域专家信息及相关资源的管理。专家组下设各领域专业组。专业组的专家平时都分布在各业务部门, 定期参加由专家委员会管理组组织的会议, 完成由专家委员会管理组提出的技术文档整理和技术方案起草任务。专家职责包括:

- 参与公司的技术发展战略制定。

- 参与公司重大技术项目立项和评审。
- 协助公司业务部门形成针对客户的技术方案。
- 参与公司在专业领域的技术培训和研讨。
- 保持公司在专业领域的技术领先性。

研发中心是发行人主要的技术研发机构，主要有以下职责。

- 参与公司的技术发展战略研讨，执行公司的技术发展战略。
- 执行集团制定的产品研发任务。
- 协助业务部门完成产品化，并根据业务部门要求对产品进行升级和改造。
- 跟踪主流技术方向，保持集团的技术领先性。

研发中心采取矩阵管理。横向由产品部、开发部和测试部组成。纵向按照产品线进行划分。

产品部的职责包括：

- 负责产品的规划和策略制定。
- 负责产品的规格定义及具体开发需求的提出。
- 参与产品的架构设计，协助开发部的开发过程。
- 产品的客户反馈和修改。

开发部的职责包括：

- 开发任务的按时保质完成。
- 产品的维护和升级。
- 产品的定制开发。
- 产品平台的设计和开发。

测试部的职责包括：

- 参与产品的规格制定。
- 参与产品的研发计划制定和实施。
- 负责产品开发过程中的测试工作，保证产品的开发质量。
- 保持测试技术的领先性。

每个产品任务在研发中心内部形成产品线。产品线由产品部、开发部和测试部提供资源组成，由研发中心指定的产品经理统一协调管理。

2、研发团队具体运作模式

研发项目由专家委员会例会、公司业务部门、研发中心产品部或者公司分管技术的副总经理提出立项，并提供立项报告。立项报告包括项目详细需求描述以及预算。

立项报告交由公司技术研发例会或专家委员会例会讨论并评审。最终通过的研发项目立项，由分管技术的副总经理下达研发项目任务到研发中心。

研发中心根据项目立项报告组织产品部、开发部和测试部讨论，制定研发任务目标及研发计划，并根据情况形成产品线组织，定义产品经理。并由产品经理来统一协调产品规划、开发及测试资源。

研发中心例会定期监控所有的产品研发进度和质量，并在公司技术研发会议上作汇报。

研发项目进行中，根据预先定义阶段召开产品研发会议，详细汇报产品开发情况及预算执行情况。

（四）研发费用的情况

发行人 2008 年~2011 年 1-6 月投入的研发费用如下：

单位：万元

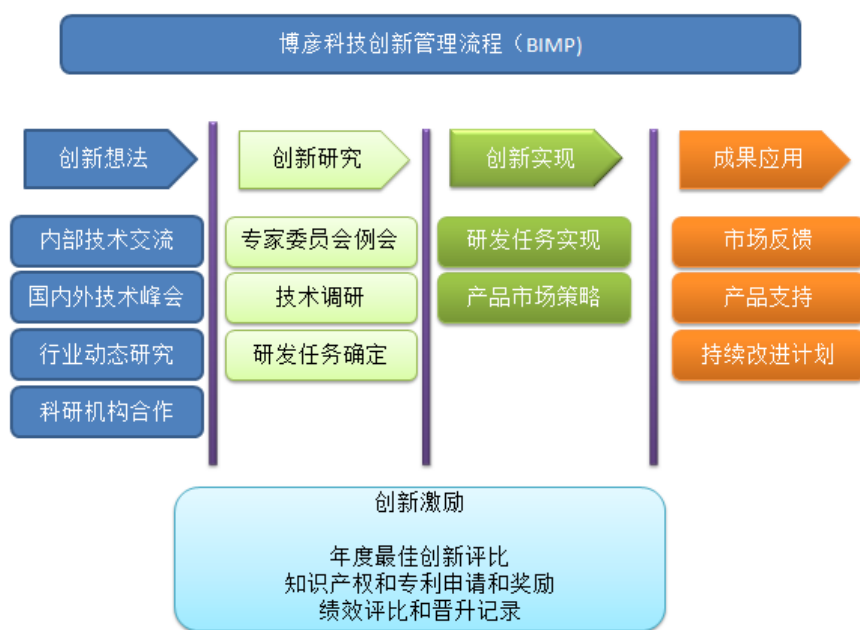
年度	母公司		合并报表	
	研发费用	占当期营业收入比例	研发费用	占当期营业收入比例
2008	842.39	4.37%	842.39	2.89%
2009	757.01	4.06%	757.01	2.48%
2010	908.50	3.29%	1,027.64	2.39%
2011 年 1-6 月	612.93	3.05%	650.57	1.97%

（五）与其他单位共同进行研究的情况

无。

（六）发行人的技术创新机制、技术储备和技术创新安排

发行人的创新管理（BIMP）包括以下环节。



1、发行人通过内外部交流来产生获取创新思想

发行人下设创新委员会，由公司分管技术的副总经理领导。通过先进技术中心，定期技术交流会议等形式来促进发行人技术交流和科技创新。具体如下：

(1) 发行人内部技术交流

发行人内部交流机制包括发行人专家委员会例会和发行人内部双月技术交流会。每月的专家委员会例会以行业信息为主，侧重在行业发展动态，行业解决方案趋势，行业业务创新等方面，邀请发行人专家委员会成员，或者行业知名人士讲解、座谈，以掌握行业发展最新动态及技术方向。双月技术交流会由发行人先进技术中心组织，邀请各部门技术专家针对主流热门技术以及项目常用技术进行经验交流，发展研讨，以促进各部门交流及合作。

(2) 外部技术交流及合作

发行人积极与外部科研机构和企业进行技术交流与合作。发行人与提供服务行业的领军企业组织技术交流会，了解行业发展动态和新业务新技术动态。

发行人定期参与国内国际技术交流峰会，了解技术领域的发展和未来趋势，了解技术领域的最新动态和热门方向。

发行人与大学等科研机构建立技术联系，进行频繁的技术交流，并计划共同申请科技创新项目。为创新人才的培养和选拔建立基础。

（3）知识库整理创新思想

发行人组织内部各行业和技术领域专家，收集公司积累的解决方案、成功案例、技术心得，项目经验、技术构件、功能构件、开发框架等信息，通过网站面向相关员工，通过员工的互相学习促进技术创新与交流。员工的经验和创新思想汇总到系统里，由专人负责整理，形成报告定期向先进技术中心汇报。

2、发行人通过专家委员会及研发中心来保证创新思想的技术转化。

（1）创新思想到研发任务

发行人按照行业和技术划分，建立先进技术中心。现今技术中心组织专家对创新思想进行评估和调研，形成具体的创新需求。并以技术研究或创新产品开发任务的形式下达给研发中心。

（2）研发中心负责创新思想的技术转化

发行人下设专职研发中心，负责制订发行人的新产品发展规划、新产品研发和现有产品的技术升级改造及新技术前瞻性研发工作。该研发中心负责将创新思想技术化和产品化。研发中心获得研发任务，组建产品线。完成技术研究和产品开发，提交给业务部门面向市场。创新产品面向市场后，业务部门会反馈产品市场认可度，并提出产品及服务改进意见，形成相应的研发任务需求。

3、发行人制定人才职业发展规划来保证创新的持续性发展

技术创新归根结底依赖于人才的培养及其能力的发挥。为了充分调动科研技术人员的积极性，发行人高度重视人才在企业发展中的作用，建立起了一整套吸引人才、使用人才、培养人才、激励人才的创新机制，为开发人员合理规划了职业生涯，在满足公司快速发展对人才需求的同时，提高了公司的技术创新水平。

（1）年度技术创新评比

发行人组织年度技术创新评比，对获得年度技术创新奖项的员工给予物质和精神奖励。对于实际产生额外经济效益的创新按照一定额度给予创新发起人物质奖励，并将此计入其未来晋升和发展的记录。

（2）知识产权的申请及奖励

发行人积极鼓励员工创造软件著作权、专利及其他知识产权。对知识产权的创造

过程给予鼓励和支持，对于工作过程中产生知识产品并为公司创造价值的知识产权的员工给予一定的奖励。

（3）全方位人才计划

公司通过实施高端人才引入计划、多国人才交流与培养计划、核心人才职业生涯发展计划、人才培训基地计划等多种措施，充分调动了个人的积极性和创造性，发挥创新人才培养模式，加大创新型科技人才培养力度。

八、发行人的境外资产与业务

发行人在香港、美国、印度、日本分别设有子公司，基本情况及简要财务数据见本招股书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股及参股子公司情况”。

九、产品及服务的质量控制

（一）质量控制标准

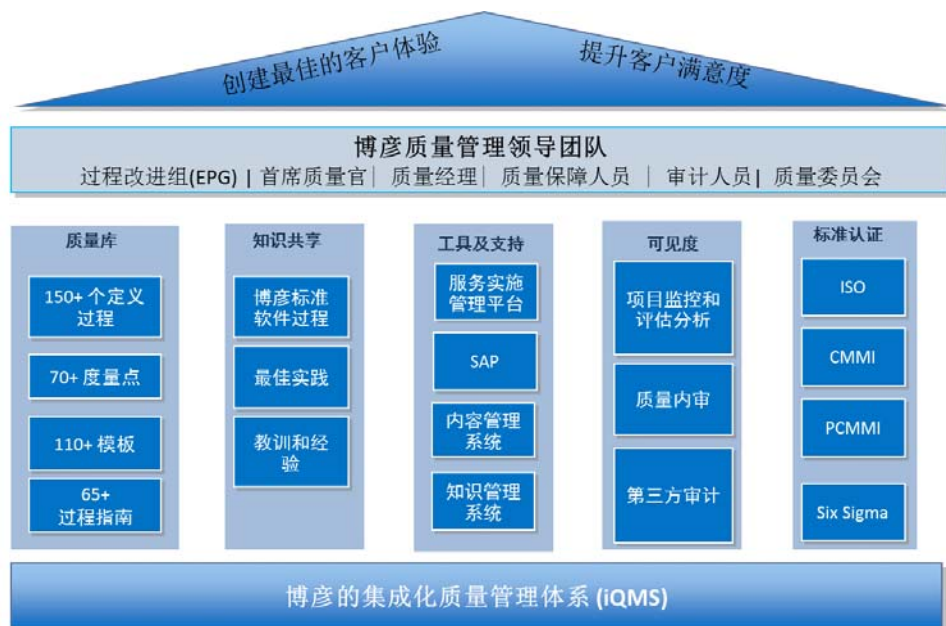
发行人于 2000 年开始引入 ISO9001 质量管理体系，2004 年开始导入 CMMI 质量管理体系，并持续进行过程改进。目前，发行人目前已经通过 ISO20000、ISO27001、ISO9001、CMMI5 级评估等多项业内资质认证，取得客户一致认可。

（二）质量控制措施

公司质量控制主要通过自主研发集成的质量管理体系（iQMS）实现。将质量管理体系（iQMS）嵌入到公司所开展的各个项目之中，贯穿整个开发周期和执行过程。

发行人结合 ISO9001:2000 质量管理体系与 CMM/CMMI 模型，在质量管理体系（iQMS）软件所监控的各个环节都设立了具体的质量目标。这些工作环节涉及企业层面的产品与过程质量监控、培训与考核、持续改进与过程资产库建设；深入到项目工作层面的需求开发和管理、项目策划与监控、风险管理、工程过程与验证确认、决策分析、配置管理与度量分析等。通过质量方针和目标的设定将客户的需求转化为企业管理的要求，通过质量管理体系的有效实施，实现以客户为中心的目标。

公司质量 iQMS 控制体系具体如下图所示：



在上述质量管理体系下，公司在集团层面设立了“质量管理部”，直接由CTO负责领导，负责管理公司所有与质量有关的活动，包括质量体系 and 标准的建立、知识共享、质量标准认证和实施、基于项目的质量审核和监控、公司PMO(项目管理办公室)。同时，在各个业务部门还设有面向客户和业务的业务管理者和质量专员，形成全公司的“质量委员会”。

所有运行的项目都需要通过标准的流程设立、管理和备案，并接受PMO的监控。质量委员会还组织定期的审计，选择一定比例的项目进行内审，以保证项目按质量标准流程进行实施。在严格的质量控制体系下，公司完成的项目在交付质量上具有良好的口碑，也成为公司的业务持续稳定增长的重要原因。

(三) 质量纠纷

发行人通过质量管理体系(iQMS)实现质量控制、定期开展客户回访和及时的售后服务等措施，尽可能减少质量纠纷。发行人每年依据标准流程针对所有主要客户逐项进行满意度调查，并加以统计分析，提出客户满意度改善对策。近三年客户满意度调查结果表明，客户对发行人的认可度较高，满意度呈逐年上升趋势。

发行人近三年未发生过产品或服务纠纷、索赔或诉讼的情况。

十、公司名称冠有“科技”字样的依据

发行人前身北京博彦成立于1995年，现已发展成为领先的、专业的软件与信息服务

务外包企业，业务涵盖研发工程服务、企业应用及 IT 服务以及业务流程外包，公司致力于成为高科技、通讯、银行/企业金融/保险、能源/交通/公用事业等行业重要的 IT 综合服务提供商和战略合作伙伴。设立以来，发行人一直专注于软件与信息服务外包业务，发行人及其前身北京博彦的主营业务均未发生过变化。

自公司设立至今，博彦科技奉行以研发带动市场开拓，以离岸经验移植国内为依托，逐步形成和组建多系列信息技术驱动行业发展的经营策略，已为微软、惠普、柯达、谷歌、华为等近百家中外企业单位提供了软件开发、流程维护、测试检验和售后技术服务。

公司始终以技术作为推动公司发展的强大动力。自 2005 年至今，发行人连续被国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部和国家税务总局评为“国家规划布局内重点软件企业”；2009 年 6 月，发行人被北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务总局、北京市地方税务局评为“高新技术企业”；2009 年 12 月，发行人被北京市科学技术委员会、北京市商务委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局、北京市发展和改革委员会评为“技术先进型服务企业”。

公司立足于高科技产品的研发、生产及服务外包，始终紧跟科技前沿，把握时代脉搏，以创新作为公司发展的原动力，故名称中冠有“科技”字样。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争情况

(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

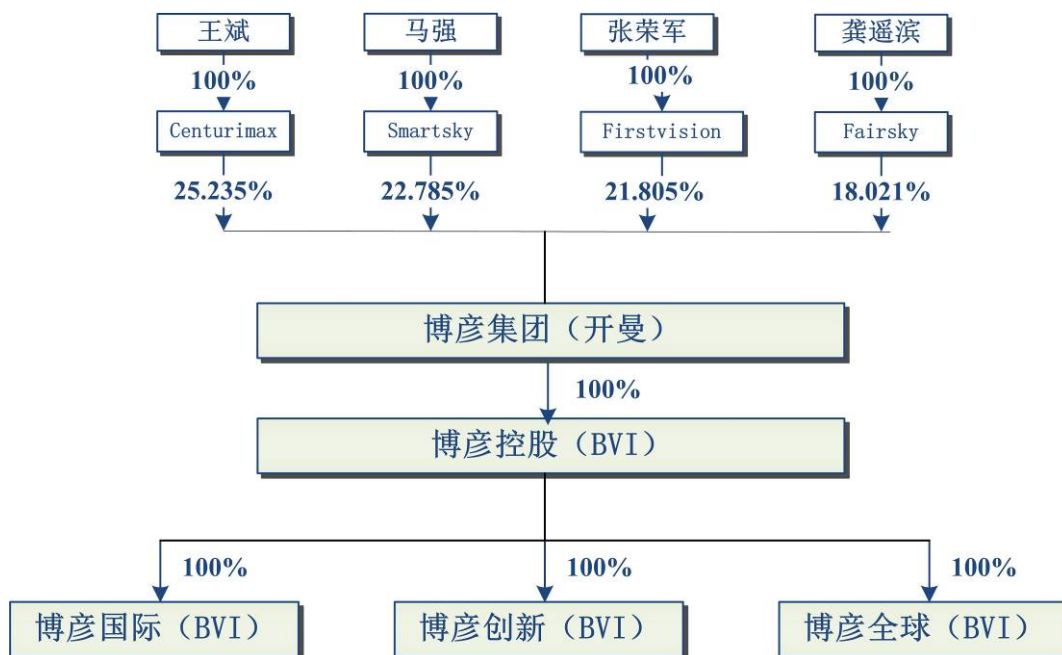
1、公司与控股股东之间不存在同业竞争情况

博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和三个公司分别由王斌、马强、张荣军全资持有，主要从事投资业务，未与公司从事相同、相似业务，不存在同业竞争情况。上述三个公司除持有博彦科技股权外，无其他对外投资情形。

龚遥滨先生除持有本公司股权外，尚拥有 Fairsky (BVI) 公司 100% 股权，该公司主营业务为投资，目前已无实质经营性资产。另外，龚遥滨先生曾持有北京音工场网络科技有限公司 40% 的股权。音工场注册资本 50 万元，实收资本 50 万元，公司注册地点为北京市朝阳区南沙滩甲 1 号 5 号楼 ba1-03。音工场主营业务为网络游戏语音电台运营、网络电台开发、网络游戏营销策划、网络游戏声乐制作。未与公司从事相同、相似业务，不存在同业竞争情况。2011 年 3 月 21 日，龚遥滨与韩雨亭签订了股权转让协议，并已完成工商变更。

2、公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况

公司实际控制人控制的其他企业具体如下图所示：



上述实际控制人控制的境外投资公司授权总股本及主营业务情况如下：

公司名称	授权总股本(美元)	实际经营业务
博彦集团(开曼)	5,150,000	投资
博彦控股(BVI)	5,150,000	投资
博彦国际(BVI)	50,000	投资
博彦创新(BVI)	50,000	投资
博彦全球(BVI)	50,000	投资
Centurimax	1	投资
Fairsky	1	投资
Smartsky	1	投资
Firstvision	1	投资

实际控制人设立的境外投资公司，除博彦集团(开曼)注册地点在开曼群岛外，其余 8 家投资公司注册地点均为英属维尔京群岛。上述公司均未从事具体业务，截至 2011 年 6 月 30 日，博彦国际(BVI)、博彦控股(BVI)、博彦创新(BVI)、博彦全球(BVI)、博彦集团(开曼)已经注销完毕。

此外，龚遥滨曾经持有音工场 40% 股权。音工场的信息参见本节“1、公司与控股股东之间不存在同业竞争情况”。

除上述已披露的公司之外，发行人控股股东、实际控制人未控制或参股其他企业。

（二）避免同业竞争的承诺

1、实际控制人的承诺

发行人实际控制人王斌、马强、张荣军、龚遥滨在其出具的《避免同业竞争的承诺函》中作出如下承诺：

“一、截至本承诺函出具之日，本人目前在中国境内、外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与博彦科技及其子公司构成或可能构成竞争的业务；未在与博彦股份存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；未以任何其他方式直接或间接从事与博彦股份相竞争的业务。

二、本人承诺，本人在作为博彦股份的实际控制人期间，不会以任何形式从事对博彦股份的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与博彦股份竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、本人承诺，本人在作为博彦股份实际控制人期间，凡本人及本人所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与博彦股份生产经营构成竞争的业务，本人将按照博彦股份的要求，将该等商业机会让与博彦股份，由博彦股份在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与博彦股份存在同业竞争。

四、本人承诺，如果本人违反上述声明与承诺并造成博彦股份经济损失的，本人将赔偿博彦股份因此受到的全部损失。”

2、控股股东的承诺

发行人的控股股东博宇冠文、慧宇和中、惠通恒和在其出具的《避免同业竞争的承诺函》中作出如下承诺：

“一、截至本承诺函出具之日，本公司目前在中国境内、外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与博彦科技及其子公司构成或可能构成竞争的业务；未以任何其他方式直接或间接从事与博彦科技相竞争的业务。

二、本公司承诺，本公司在作为博彦科技的实际控制人控制的公司，不会以任何形式从事对博彦科技的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与博彦科技竞争的企业、机构或其他经济组织提供

任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、本公司承诺，本公司在作为博彦科技实际控制人所控制的公司期间，凡本公司及本公司所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与博彦科技生产经营构成竞争的业务，本公司将按照博彦科技的要求，将该等商业机会让与博彦科技，由博彦科技在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与博彦科技存在同业竞争。

四、本公司承诺，如果本公司违反上述声明与承诺并造成博彦科技经济损失的，本公司将赔偿博彦科技因此受到的全部损失。”

3、发行人持股 5%以上的其他股东的承诺

发行人持股 5%以上的其他股东南海成长、维德资产在其出具的《避免同业竞争的承诺函》中作出如下承诺：

“一、截至本承诺函出具之日，本企业目前在中国境内、外任何地区没有以任何形式直接或间接从事和经营与博彦科技股份有限公司及其子公司构成或可能构成竞争的业务；未在与博彦科技股份有限公司存在同业竞争的其他企业、机构或其他经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；未以任何其他方式直接或间接从事与博彦科技股份有限公司相竞争的业务。

二、本企业承诺，本企业在作为持有博彦科技股份有限公司 5%以上股份股东期间，不会以任何形式从事对博彦科技股份有限公司的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动，也不会以任何方式为与博彦科技股份有限公司竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

三、本企业承诺，本企业在作为持有博彦科技股份有限公司 5%以上股份股东期间，凡本企业及本企业所控制的其他企业或经济组织有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与博彦科技股份有限公司生产经营构成竞争的业务，本企业将按照博彦科技股份有限公司的要求，将该等商业机会让与博彦科技股份有限公司，由博彦科技股份有限公司在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，以避免与博彦科技股份有限公司存在同业竞争。

四、本企业承诺，如果本企业违反上述声明与承诺并造成博彦科技股份有限公司经济损失的，本企业将赔偿博彦科技股份有限公司因此受到的全部损失。”

二、公司关联方、关联关系和关联交易情况

（一）公司的关联方、关联关系

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《企业会计准则》等法律法规的有关规定，截至本报告日，公司的关联方如下表：

1、实际控制人及控股股东

序号	关联方名称	说明
1	王斌	公司实际控制人之一
2	马强	公司实际控制人之一
3	张荣军	公司实际控制人之一
4	龚遥滨	公司实际控制人之一
5	博宇冠文	控股股东之一，王斌持有其 100% 股权
6	慧宇和中	控股股东之一，马强持有其 100% 股权
7	惠通恒和	控股股东之一，张荣军持有其 100% 股权

2、公司控股子公司及其控制的企业

序号	关联方名称	说明
1	上海博彦	公司直接持有其 100% 的股份
2	天津博彦	公司直接持有其 100% 的股份
3	博彦信诺	公司直接持有其 100% 的股份
4	西安博彦	公司直接持有其 100% 的股份
5	博彦诺赛	公司直接持有其 100% 的股份
6	紫光博彦	公司直接持有其 90% 的股份
7	武汉博彦	公司直接持有其 90% 的股份，通过上海博彦间接持有其 10% 的股份
8	成都博彦	公司直接持有其 90% 的股份，通过上海博彦间接持有其 10% 的股份
9	博彦国际（香港）	公司直接持有其 100% 的股份
10	ESS（印度）	公司通过博彦国际（香港）间接持有其 99.999% 的股份，通过美国博彦间接持有其 0.001% 的股份
11	美国博彦	公司通过博彦国际（香港）间接持有其 100% 的股份
12	日本博彦	公司通过博彦国际（香港）间接持有其 100% 的股份
13	杭州博彦	公司直接持有其 100% 的股份
14	江苏博彦	公司直接持有其 100% 的股份

3、公司参股子公司

公司无参股子公司。

4、其他 5% 以上的股东

序号	关联方名称	说明
1	南海成长	持有公司 8.49%股份，并向公司董事会提名一名董事
2	维德资产	持有公司 5.09%股份

5、实际控制人控制的其他关联方

序号	关联方名称	说明
1	博彦国际 (BVI) [注 1]	实际控制人王斌、马强、张荣军及龚遥滨共同控制的其他企业
2	博彦控股 (BVI) [注 1]	
3	博彦集团 (开曼) [注 1]	
4	博彦创新 (BVI) [注 1]	
5	博彦全球 (BVI) [注 1]	
6	Centurimax	王斌控制的其他企业
7	Fairsky	龚遥滨控制的其他企业
8	Smartsky	马强控制的其他企业
9	Firstvision	张荣军控制的其他企业
10	音工场[注 2]	龚遥滨控制的其他企业
11	重庆讯美[注 3]	—

注 1: 截至 2011 年 6 月 30 日, 博彦国际 (BVI)、博彦控股 (BVI)、博彦创新 (BVI)、博彦全球 (BVI)、博彦集团 (开曼) 已经注销完毕。

注 2: 2011 年 3 月 21 日, 龚遥滨与韩雨亭签署股权转让协议, 转让所持音工厂股权, 并已完成工商变更。

注 3: 2008 年 1 月 25 日马强受让自然人姜杰、胡永忠、刘小兵持有的重庆讯美 100% 股权。2009 年 2 月 16 日马强将其持有的重庆讯美 100% 股权转让给胡永忠。马强系本公司董事, 故将重庆讯美认定为本公司之关联方。

6、其他关联方

与发行人自然人股东及实际控制人龚遥滨、发行人董事及高级管理人员关系密切的家庭成员及其控制、共同控制或施加重大影响的其他企业为本公司自然人关联方。

(二) 公司关联交易情况

1、报告期内的关联交易

(1) 关联担保情况

2010 年, 博彦科技向分别向交通银行北京西三环支行借款 1,000 万元、2,000 万元, 借款期限为 2010 年 1 月 29 日至 2011 年 1 月 25 日、2010 年 5 月 14 日至 2011 年 5 月 14 日。该借款由北京中关村科技担保有限公司提供担保, 同时由实际控制人王斌、马强等提供反担保。根据王斌、杜梅 (马强的妻子) 与北京中关村科技担保有限公司签订《反担保 (房地产抵押) 合同》, 王斌、杜梅以

其拥有的权证号为京房权证昌私字第 52819 号和京房权证朝私字第 17569 号的房产为北京中关村科技担保有限公司提供反担保；根据王斌、马强与北京中关村科技担保有限公司签订《反担保(保证)合同》，王斌、马强为北京中关村科技担保有限公司提供反担保，担保方式为连带责任保证，截至 2011 年 6 月 30 日，该借款已经偿还完毕。

根据本公司与北京中关村科技担保有限公司签订的《最高额委托保证合同》，北京中关村科技担保有限公司为本公司向招商银行北京双榆树支行借款等授信业务提供保证担保，最高担保金额为 3,000 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该合同项下借款余额为 1,000 万元，借款期限为 2011 年 3 月 16 日至 2012 年 3 月 15 日。根据王斌、杜梅与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保(房地产抵押)合同》，王斌、杜梅以其拥有的权证号为京房权证昌私字第 52819 号和京房权证朝私字第 17569 号的房产为北京中关村科技担保有限公司提供反担保；根据王斌、马强与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保(保证)合同》，王斌、马强为北京中关村科技担保有限公司提供反担保，担保方式为连带责任保证。

根据王斌、马强与招商银行北京双榆树支行签订的《最高额不可撤销担保书》，王斌、马强为本公司在 2010 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 22 日的授信期间向招商银行北京双榆树支行借款等授信业务提供保证担保，最高担保金额为 1,500 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该合同项下借款余额为 1,500 万元，借款期限为 2011 年 5 月 9 日至 2012 年 5 月 8 日。

(2) 关联方资金拆借

2004 年起，公司筹划海外上市，搭建红筹架构，分别在境外设立博彦国际（BVI）、博彦控股（BVI）、博彦集团（开曼）、博彦创新（BVI）及博彦全球（BVI）等投资公司，直接或间接控股发行人及其子公司，这些境外投资公司与发行人之间的资金拆借等款项形成关联交易。报告期内，发行人及其子公司与这些境外投资公司的资金拆借包括：

2008 年本公司向马强拆出资金 580 万元，分别于 2009 年、2010 年收回拆出资金 332 万元、248 万元。公司按照同期中国人民银行公布的金融机构贷款利率，2008 年度、2009 年度、2010 年度分别向马强计收利息 323,077.50 元、183,861.00 元、57,879.00 元。

博彦国际(香港)2009年、2010年分别向博彦控股(BVI)拆出资金美元1,650,000.00元、美元1,230,000.00元,并于2009年、2010年收回拆出资金美元1,000,000.00元、美元2,858,852.47元。

2010年以来,发行人筹划境内上市,取消红筹架构,搭建以发行人为主体的组织架构,并清算与境外投资公司的往来款项。截至2011年6月30日,发行人及其子公司与博彦国际(BVI)、博彦控股(BVI)、博彦集团(开曼)、博彦创新(BVI)及博彦全球(BVI)等境外投资公司无关联交易余额,且博彦国际(BVI)、博彦控股(BVI)、博彦创新(BVI)、博彦全球(BVI)、博彦集团(开曼)已经注销完毕。

此外,2008年公司向重庆讯美拆出资金718万元,2008年公司收回拆出资金600万元;2009年本公司向重庆讯美拆出资金130万元,2009年收回拆出资金248万元。

(3) 关联方股权及资产转让

为搭建以发行人为主体的境内上市组织架构,彻底消除同业竞争,发行人及其控股子公司进行的股权及资产转让包括:

2009年11月22日,博彦国际(BVI)将其持有的5,000股美国博彦股权转让给博彦国际(香港),转让价格为零。

2009年11月26日,博彦集团(开曼)以1,576,045.92美元价格将持有的2,639,907股ESS(印度)股权转让给博彦国际(香港)。同日,博彦国际(BVI)以0.597美元价格将其持有的1股ESS(印度)股权转让给美国博彦。

2010年2月公司受让博彦国际(BVI)持有的上海博彦100%股权,收购对价为人民币1,200万元,购买日上海博彦净资产为13,443,895.41元。

2010年2月公司受让博彦全球(BVI)持有的天津博彦100%股权,收购对价为人民币260万元,购买日天津博彦净资产为2,672,755.64元。

2010年2月公司受让博彦国际(BVI)持有博彦国际(香港)100%股权,收购对价为美元585.6515万元(折人民币4,000万元)以及购买日博彦国际(香港)经营利润免于缴纳利得税而确认的递延所得税负债,购买日博彦国际(香港)净资产为50,474,667.94元,被收购单位净资产与收购对价之差额计入资本公积。

2010年11月博彦创新(BVI)将注册号分别为第1177886号、1209443号、

1186460 号的三个注册商标无偿转让给本公司，上述转让已经国家工商管理总局商标局核准，并已办妥变更手续。2010 年 12 月博彦创新（BVI）将其名下另外五个分别在日本（1 个）、新加坡（1 个）、欧盟（1 个）、美国（2 个）的注册商标（注册号分别为 5011353、T0808147J、005657671、3546940、3409126）无偿转让给发行人，截至 2011 年 6 月 30 日上述转让手续已经办理完毕。发行人自博彦创新（BVI）处以 1 加元现金对价受让一加拿大注册商标申请（申请号：1332677）。目前，该商标正处于注册申请中，注册申请人为发行人。

此外，公司于 2009 年将原值 133,100.00 元、净值 75,123.08 元的固定资产以及账面价值 66,900.00 元低值易耗品以 200,000.00 元的价格转让给重庆讯美。

2、关联方往来款项余额

单位：万元

项目及关联方名称	2011. 6. 30		2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	账面余额	账面余额	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
(1) 其他应收款								
博彦控股(BVI)	-	-	-	-	645.38	32.27	635.79	264.68
博彦集团(开曼)	-	-	-	-	337.24	58.29	339.92	78.15
博彦国际(BVI)	-	-	-	-	30.70	30.70	1,060.12	426.90
博彦全球(BVI)	-	-	-	-	4.19	2.40	3.56	1.14
博彦创新(BVI)	-	-	-	-	17.24	4.08	8.18	1.44
马强	-	-	56.48	21.04	298.69	51.00	612.31	30.62
重庆讯美	-	-	-	-	-	-	118.00	59.00
张荣军	-	-	-	-	137.98	6.90	-	-
王斌	-	-	-	-	2.00	0.10	-	-
云昌智	-	-	-	-	-	-	1.79	0.09
合计	-	-	56.48	21.04	1,473.44	185.73	2,779.67	808.90
(2) 其他应付款								
博彦控股(BVI)	-	-	-	-	-	-	-	-
博彦国际(BVI)	-	-	-	-	0.01	-	1,433.47	-
博彦集团(开曼)	-	-	-	-	-	-	-	-
博彦创新(BVI)	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	0.01	-	1,433.47	-

3、关联交易对经营状况和财务状况的影响

公司报告期内发生的关联交易主要为公司借款而由实际控制人提供的反担保、历史上红筹架构时形成的资金拆借款项、为搭建以发行人为主体的境内上市组织架构而发生的股权转让以及资产转让等。

鉴于公司非流动资产较少，因此，由公司实际控制人提供反担保有利于公司银行借款。截至本报告日，历史上形成的资金拆借款项已经全部结清，未发生资金被控股股东、实际控制人及其他关联方违规占用等严重损害公司利益的情形。

公司已经建立了严格、完整的财务和资金管理体制，并通过《公司章程》、《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》的约束，确保财务、管理运作规范，保证公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他关联方占用的情况发生。

（三）规范关联交易的措施及制度安排

公司分别在《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易决策制度》等规章制度中明确了关联交易公允决策的程序。具体说明如下：

1、《公司章程（草案）》关于关联交易的规定

第三十九条规定：“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

第四十一条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。（1）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；（2）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；（4）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保”。

第九十八条规定：“董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：……（九）不得利用其关联关系损害公司利益；……董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任”。

第一百二十条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将此事

项提交股东大会审议”。

2、《股东大会议事规则》关于关联交易的规定

第四十一条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联关系的股东可以出席股东大会，但应主动向股东大会申明此种关联关系。关联股东可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应回避而不参与表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议中应当充分说明非关联股东的表决情况。关联股东回避的提案，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同等的法律效力”。

第四十九条规定：“股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票”。

3、《董事会议事规则》关于关联交易的规定

第七条规定：“董事应当遵守法律、行政法规和公司章程，对公司负有下列忠实义务：……（九）不得利用其关联关系损害公司利益。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任”。

第三十五条规定：“重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论”。

第四十一条规定：“委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：……（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托”。

第五十条规定：“出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：……（二）本公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议”。

4、《独立董事工作制度》关于关联交易的规定

第十九条规定：“为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公

司法》和公司章程规定赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据”。

第二十二规定：“独立董事应当对以下公司重大事项发表独立意见：……（四）公司的股东、实际控制人及关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款”。

5、《关联交易决策制度》关于关联交易的规定

第十七条规定：“公司与关联自然人、关联法人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 3000 万元以上（含 3000 万元），且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上（含 5%）的关联交易，经由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会审议批准后方可实施”。

第十八条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易事项，由公司董事会审议批准；公司与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上（含 300 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上（含 0.5%）的关联交易，由公司董事会审议批准。”

第十九条规定：“公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于人民币 300 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%的关联交易事项，由公司总经理办公会议审议批准。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。”

第二十条规定：“独立董事对公司拟与关联方达成的金额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的关联交易发表单独意见。”

第二十一条规定：“需股东大会批准的公司与关联法人之间的重大关联交易事项，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。与公司日常经营有关的购销或服务类关联交易除外，但有关法律、法规或规范性文件有规定的，从其规定。公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并

出具独立财务顾问报告。”

第二十二规定：“不属于董事会或股东大会批准范围内由公司总经理会议批准的关联交易事项，有利害关系的人士在总经理会议上应当回避表决。”

第二十三规定：“监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。”

第二十七规定：“需董事会或股东大会批准的关联交易应获得董事会或股东大会的事前批准。”

第二十八规定：“关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准，不得执行。”

第二十九规定：“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。”

（四）独立董事对关联交易的意见

公司独立董事夏冬林先生、吴韬先生、陶伟先生已出具《独立董事关于公司首次公开发行并上市报告期内关联交易的独立意见》，对公司在报告期内所发生的关联交易发表如下独立意见：“在最近三年以来公司与关联方之间的关联交易均按照一般市场经济原则进行，关联交易价格没有偏离市场独立主体之间进行交易的价格，不存在损害公司及非关联股东利益的情况；发行人报告期内发生的关联交易，均已按照博彦科技当时的有效章程及决策程序履行了相关审批程序”。

（五）公司进一步减少关联交易的措施

公司在业务、机构、资产、人员和财务上均独立于各关联方，公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。在报告期内，公司关联交易的金额处于较低水平。公司将根据实际情况，杜绝发生不必要的关联交易。对于正常的、有利于公司发展的关联交易，公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照公司有关规定履行决策程序，确保交易价格的公允，并及时予以充分披露。

第八节 董事、监事、高级管理及核心技术人员

一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况

(一) 董事会成员 (7 人)

1、王斌先生，公司董事长，中国国籍，无境外永久居留权，1969年出生，工商管理硕士。1992年至1995年任职于北京航空航天大学，担任教师；1995年参与创立北京博彦科技发展有限责任公司（发行人前身），现任公司董事长。

2、马强先生，公司董事、总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，工商管理硕士。1992年至1995年任职于北京航空航天大学，担任教师；1995年参与创立北京博彦科技发展有限责任公司（发行人前身），并至今在公司任职至今，历任软件本地化部门经理、研发中心总监等职，现任公司董事、总经理。

3、张荣军先生，公司董事、副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，工学硕士；1995年4月参与创立北京博彦科技发展有限责任公司（发行人），并在公司任职至今。历任研发服务部副总监、总监等职务，现任公司董事、副总经理。

4、张一巍先生，公司董事，中国国籍，无境外永久居留权，1977年出生，工商管理硕士。2003年至2007年任职于在深圳市华为技术有限公司，曾任华为技术有限公司西班牙代表处及东欧地区部固网销售负责人；2009年至今，任深圳市同创伟业创业投资有限公司投资总监，现任公司董事。

5、夏冬林先生，公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1961年出生，经济学博士，教授、博士生导师。现为清华大学经济管理学院副院长、会计学教授，兼任中国会计学会会计基本理论专业委员会副主任、财政部会计准则委员会咨询专家、全国会计硕士专业学位教育指导委员会委员、中国会计学会理事会理事、中国审计学会理事、中国内部审计协会第五届常务理事。

6、陶伟先生，公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出

生，工学博士。1999年8月开始至今，在北京民航中天科技有限责任公司历任副总工程师、总工程师，长期从事民航业信息系统及无线宽带通信技术产品的研发，2004年度获得民航总局科技进步一等奖，曾承担一项电子信息产业发展基金项目，两项国家自然科学基金项目，两项航空科学基金项目，两项目国防科工委项目，发表学术论文十余篇，在同业内享有较高的声誉。

7、吴韬先生，公司独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，法学博士，副教授。2003年11月至今，任中央财经大学法学院副院长，曾主持国家社科基金青年项目“我国反垄断民事损害赔偿诉讼机制构建研究”，并参与国务院发展研究中心重点项目《中国公司法研究》等多个国家重要研究项目，以专著和合著的形式发表和出版了《经济全球化背景下的中国经济法》等多部学术论著，在法学研究领域享有声誉。现任博彦科技独立董事。

（二）监事会成员（3人）

1、云昌智先生，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1974年出生，法学博士。2003年4月至2004年7月，在Baker&Mckenzie LLP担任顾问；2004年8月至2005年7月，分别担任Tao Consulting S.L（西班牙）副总裁、联想集团法务部高级顾问；2005年8月至今，历任公司的信息安全经理、法务部执行总监等职。现任法务部总监、博彦科技监事。

2、林江南女士，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，理学硕士。1996年至今在公司任职，历任本地化工程师、本地化部部门经理、应用系统业务部业务管理专员、财务部助理等职务。现任博彦科技监事。

3、石伟泽女士，公司监事，中国国籍，无境外永久居留权，1960年出生，高中学历。1996年6月至今，在公司任职，历任财务出纳、人力资源部社保福利主管。现任博彦科技监事。

（三）高级管理人员简历

1、马强先生，简历情况请详见本节“一/（一）董事会成员”。

2、张荣军先生，简历情况请详见本节“一/（一）董事会成员”。

3、梁力先生，公司副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，大学本科学历。1994年至1997年，在中国工商银行珠海分行任软件工程师；1998年至1999年，在新加坡DL咨询公司任高级软件工程师；1999年至

2000年，在美国 Broadreach Consulting 公司，任资深 IT 解决方案咨询师；2000年至2001年，在美国 firstRain, Inc. 公司，任高级工程师；2002年至2006年，在微软（美国），任开发测试工程师，开发测试组长，首席项目经理；2007年正式加入公司，现任公司副总经理。

4、刘仕如先生，公司副总经理，中国台湾地区居民，1973年出生，工商管理硕士。1997年9月至2000年4月，任台湾亚洲电脑股份有限公司专职讲师以及网络事业部经理；2000年5月至2003年5月，任信必优台湾分公司总监；2003年6月至2007年2月，任信必优公司中国区总经理；2007年3月正式加入公司，现任公司副总经理。

5、李斐先生，公司财务总监兼董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，经济学硕士，注册会计师、注册税务师。1993年至1997年，在山东省地矿实业有限公司从事会计工作；1997年至2004年3月，在山东正源和信会计师事务所和深圳天健信德会计师事务所担任审计经理；2004年3月至2010年3月，任深圳市天音通信发展有限公司财务部高级经理；2010年3月正式加入公司，现任博彦科技财务总监兼董事会秘书。

（四）核心技术人员简历

1、张荣军先生，简历情况请详见本节“一/（一）董事会成员”。

2、Lu Bin先生，美国国籍，1967年出生，本科学历。1991-1993，在 Andin International 任信息技术部经理；1993-1999，在 DeSola 集团任信息技术部经理，负责金融、电信和能源领域的信息技术服务；1999-2000，在 Deloitte & Touche 任高级顾问，负责项目管理和系统设计；2007年加入公司，任部门总监，负责离岸服务和 ADM 海外客户服务。

3、杜春艳女士，中国国籍，无境外永久居留权，1978年出生，大学本科学历。自2002年起在公司任职，历任测试中心高级项目经理、测试中心运营经理，现任部门总监，负责管理北京、武汉、上海和美国的测试团队、协助新客户的拓展以及现有客户的维护。

4、韩立明先生，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，硕士学历。2000年至2007年，在新加坡参与主持了汇丰移动银行、香港移民厅自助通关系统等大型项目的研发及实施工作；2007年加入公司，先后担任高级项目经理及应用开发中心总监，现任部门总监，主要负责欧美以技术开发为主外包业务。

5、周冰先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生，大学本科学历。曾就任于大用软件有限责任公司，历任电信事业部经理、外包事业部经理、研发中心经理、外包事业部经理及副总经理。；2006 年 9 月起在公司任职，历任产品研发事业部业务运营总监、全球交付事业部业务运营总监、全球交付事业群高级总监，2011 年 1 月至今，任部门总监，主管企业服务部运营。2003 年 1 月，周冰荣获国家教育部颁发的一等证书，对其参与完成的基础设施信息网络管理系统生产平台技术以示表彰。

6、顾玲英女士，中国国籍，无境外永久居留权，1978 年出生，硕士学历。2001 年 7 月起加入公司，历任测试中心测试组负责人，微软业务部门 Offsite 项目经理，微软业务北京部门运营负责人、驻美国西雅图项目经理、资深业务经理，2009 年 7 月至今，任部门总监，负责大客户部门的管理。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

公司董事、监事的提名和选聘情况如下表：

名称	提名人		选聘机构	
	名称	单独或合计持股比例	名称	召开时间
一、董事				
王斌	博宇冠文	15.69%	创立大会	2010.12.27
马强	慧宇和中	14.01%	创立大会	2010.12.27
张荣军	惠通恒和	13.34%	创立大会	2010.12.27
张一巍	南海成长	8.49%	创立大会	2010.12.27
夏冬林	博宇冠文	15.69%	创立大会	2010.12.27
陶伟	博宇冠文	15.69%	创立大会	2010.12.27
吴韬	博宇冠文	15.69%	创立大会	2010.12.27
二、监事				
云昌智	博宇冠文	15.69%	创立大会	2010.12.27
林江南	职工代表	-	职工代表大会	2010.10.26
石伟泽	博宇冠文	15.69%	创立大会	2010.12.27

二、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持有公司股份的情况

（一）董事、监事、高级管理人员与核心技术人员直接持有公司股份的情况

姓名	职务	持股方式	持股比例
刘仕如	副总经理	直接持股	1.89%
Lu Bin	部门总监	直接持股	0.24%

(二) 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员间接持有公司股份的情况

姓名	职务	持股方式	间接持股公司名称	持股比例
王 斌	董事长	间接持股	博宇冠文	15.69%
马 强	董事、总经理	间接持股	慧宇和中	14.01%
张荣军	董事、副总经理	间接持股	惠通恒和	13.34%
云昌智	监事会主席、法务部总监	间接持股	鹏金鼎润	0.46%
梁 力	副总经理	间接持股	北京融晨	1.90%
李 斐	董事会秘书、财务总监	间接持股	国融汇富	0.86%
杜春艳	部门总监	间接持股	鹏金鼎润	0.12%
韩立明	部门总监	间接持股	鹏金鼎润	0.06%
周 冰	部门总监	间接持股	鹏金鼎润	0.09%
顾玲英	部门总监	间接持股	鹏金鼎润	0.12%

除了上述人员以间接方式持有公司的股份外，其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有以任何方式间接持有公司的股份。

(三) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属直接或间接持有公司股份的情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的近亲属未直接或间接持有公司股份。

三、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

公司董事长王斌先生、董事兼总经理马强先生、董事兼副总经理张荣军先生对外投资的企业详见本招股说明书“第五节/八/(三)控股股东和实际控制人控制的其它企业基本情况”。

公司其他董事、监事、高级管理人员与核心技术人员无对外重大投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2010 年度领取薪酬的情况

姓名	在公司职务	2010 年度从公司 领取薪酬的情况 (万元)
一、董事		
王 斌	董事长	44.27
马 强	董事、总经理	44.27

张荣军	董事、副总经理	44.25
张一巍	董事	-
夏冬林	独立董事	-
陶 伟	独立董事	-
吴 韬	独立董事	-
二、监事		
云昌智	监事会主席、法务部总监	25.76
林江南	监事、财务助理	11.03
石伟泽	监事、社保福利主管	7.49
三、高级管理人员		
马 强	总经理	参见前列“一、董事”
张荣军	副总经理	参见前列“一、董事”
梁 力	副总经理	51.00
刘仕如	副总经理	54.11
李 斐	董事会秘书、财务总监	29.09
四、核心技术人员		
张荣军	副总经理	参见前列“一、董事”
Lu Bin	部门总监	36.31
杜春艳	部门总监	24.94
韩立明	部门总监	26.52
周 冰	部门总监	30.50
顾玲英	部门总监	28.58

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

截至2011年6月30日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下表：

姓名	兼职情况	兼职单位与发行人关联关系
一、董事		
王 斌	博宇冠文执行董事、Centurimax、博彦集团（开曼）、博彦国际（BVI）、博彦控股（BVI）董事	博宇冠文持有发行人15.69%股份
马 强	慧宇和中执行董事、Smartsky、博彦集团（开曼）、博彦国际（BVI）、博彦控股（BVI）董事	慧宇和中持有发行人14.01%股份
张荣军	惠通恒和执行董事、Firstvision、博彦集团（开曼）、博彦国际（BVI）、博彦控股（BVI）董事	惠通恒和持有发行人13.34%股份
张一巍	深圳市同创伟业创业投资有限公司投资总监	同创伟业是南海成长的合伙人之一，南海成长持有发行人8.49%股份
夏冬林	山推工程机械股份有限公司独立董事；深圳发展银行股份有限公司独立董事；同方股份有限公司监事会主席；清华大学经济管理学院副院长	无关联关系
陶 伟	北京民航中天科技有限责任公司总工程师	无关联关系
吴 韬	中央财经大学法学院副院长	无关联关系
二、监事		

云昌智	鹏金鼎润执行董事	鹏金鼎润持有发行人 3.96%股份
林江南		无
石伟泽		无
三、高级管理人员		
马 强	参见前列“一、董事”	
张荣军	参见前列“一、董事”	
梁 力	Gloss Star 董事	无
刘仕如	Rise Champion 董事	无
李 斐	国融汇富执行董事	国融汇富持有发行人 2.03%股份
四、核心技术人员		
张荣军	参见前列“一、董事”	
Lu Bin	无	无
杜春艳	无	无
韩立明	无	无
周 冰	无	无
顾玲英	鹏金鼎润监事	鹏金鼎润持有发行人 3.96%股份

除了上表所列示的兼职情况外，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员特此声明：“本人除了本说明书公开披露的兼职情况外，没有其他任何兼职情况”。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在亲属关系的说明

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议及其履行情况

公司的董事和由股东代表出任的监事由股东大会选举产生和更换。公司根据国家有关规定与高级管理人员、核心技术人员分别签订了《劳动合同》。公司未与董事、监事、高级管理人员与核心技术人员签订任何有关借款、担保方面的协议。

截至本招股书签署之日，上述有关合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺及其履行情况

公司董事、监事、高级管理人员对所持公司股份的流通限制已作出承诺，其具体内容请详见本招股书“第五节/九/（六）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”。

九、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格符合法律法规的规定，均经过合法的程序选聘。

十、董事、监事、高级管理人员的变动情况

公司近三年一期董事、监事和高级管理人员的变化情况如下：

期间	董事、监事及高级管理人员	变化	原因
2008年1月至2010年8月9日	执行董事兼总经理：马强	博彦有限在2004年由内资企业变更为外商独资企业之前，王斌任执行董事，马强任经理，龚遥滨、张荣军、梁大为任监事。	博彦有限由内资企业变更为外商独资企业，根据《外资企业法》重新制定公司章程，根据公司章程及投资人委派，由马强担任执行董事，兼总经理，不设监事或监事会。在此期间，王斌、马强、张荣军及龚遥滨担任博彦国际（BVI）、博彦控股（BVI）、博彦集团（开曼）董事。
2010年8月10日至2010年8月19日	董事长：王斌； 董事：马强、张荣军、龚遥滨； 监事：云昌智 总经理：马强	增加王斌、张荣军、龚遥滨为董事，增加云昌智为监事。	发行人由外商独资企业变更为中外合资企业，根据《中外合资经营企业法》重新制定公司章程，设立董事会，设立监事。
2010年8月20日至2010年12月1日 发行人变更设立	董事长：王斌； 董事：马强、张荣军、龚遥滨、张一巍 监事：云昌智 总经理：马强	增加张一巍为董事	发行人引进五名投资者，其中南海成长委派张一巍担任董事。
2010年12月 发行人变更设立至今	董事长：王斌； 董事：马强、张荣军、张一巍、夏冬林、陶伟、吴韬 监事：云昌智、石伟泽、林江南 总经理：马强 副总经理：张荣军、刘仕如、梁力 财务总监、董事会秘书：李斐	增加夏冬林、陶伟、吴韬为独立董事；龚遥滨辞去董事职务；设立监事会；聘任张荣军、刘仕如、梁力为副总经理，李斐为财务总监、董事会秘书。	增加三名独立董事、增设监事会系基于发行人变更设立，进一步完善公司治理结构和经营管理的需要；龚遥滨因个人原因辞去发行人董事职务。

第九节 公司治理结构

一、公司治理结构概述

公司按照《公司法》、《证券法》等相关规定的要求，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，形成了权力机构、决策机构、监督机构、管理层之间权责明晰、运作规范、相互协调和相互制衡的机制。

公司根据监管部门对于上市公司治理的要求，制定了《公司章程》。股东大会、董事会、监事会和高级管理人员均根据《公司法》、《公司章程》规定的内容行使职权并履行义务。

综上所述，公司已建立了规范的法人治理结构。

二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司股东大会、董事会、监事会均能按照有关法律、法规和《公司章程》规定的职权及各自的议事规则独立有效地运作。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的职权

《公司章程》第三十八条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （一）决定公司的经营方针和投资计划；
- （二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （三）审议批准董事会的报告；
- （四）审议批准监事会报告；
- （五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （六）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (十) 修改本章程；
- (十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十二) 审议批准第三十九条规定的担保事项；
- (十三) 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；
- (十四) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (十五) 审议股权激励计划；
- (十六) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

2、股东大会运行情况

自公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。公司自设立起至本招股说明书签署日，共召开了 2 次股东大会。

公司一直严格遵循有关法律、法规和《公司章程》的规定执行股东大会制度。股东认真履行股东义务，依法行使股东权利，股东大会机构和制度的建立及执行，对完善公司治理和规范公司运作发挥了积极的作用。

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会构成

公司设董事会，对股东大会负责。本届董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名。董事会设董事长 1 人。

2、董事会职权

《公司章程》第一百零二条 董事会行使下列职权：

- (一) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (二) 执行股东大会的决议；
- (三) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (六) 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；
- (七) 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；
- (八) 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；
- (九) 决定公司内部管理机构的设置；
- (十) 聘任或者解聘公司总经理和董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (十一) 制订公司的基本管理制度；
- (十二) 制订本章程的修改方案；
- (十三) 管理公司信息披露事项；
- (十四) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (十五) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (十六) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

3、董事会专门委员会设置情况

2010年12月27日，公司第一届董事会第一次会议审议通过《设立董事会专门委员会的议案》，具体内容如下：

(1) 战略委员会

战略委员会成员由5名董事组成，其中包括1名独立董事。战略委员会委员

由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。战略委员会设召集人一名，负责主持战略委员会工作，由委员选举产生，并报董事会备案。战略委员会任期与董事会任期一致，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任公司董事职务，自动失去委员资格，并由委员会根据上述规定补足委员人数。

战略委员会的主要职责权限：

- (一) 对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- (二) 对规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；
- (三) 对规定须经董事会批准的重大资本运作资产经营项目进行研究并提出建议；
- (四) 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- (五) 对以上事项的实施进行检查；
- (六) 董事会授权的其他事宜。

(2) 审计委员会

审计委员会由三名成员组成，独立董事占多数，至少有一名独立董事为会计专业人士。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作。主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。审计委员会任期与董事会一致，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任公司董事职务，自动失去委员资格，并由委员会根据上述规定补足委员人数。审计委员会下设工作小组为日常办事机构。

审计委员会的主要职责权限：

- (一) 提议聘请或更换外部审计机构；
- (二) 监督公司的内部审计制度及其实施；
- (三) 负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- (四) 审核公司的财务信息及其披露；
- (五) 审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；

(六) 公司董事会授予的其他事宜。

(3) 提名委员会

提名委员会委员由三名董事组成，其中，独立董事占多数。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。提名委员会设主任委员一名，由独立董事担任，主任委员负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报董事会批准产生。提名委员会任期与董事会任期一致，委员任期届满连选可以连任。期间如有委员不再任董事职务，自动失去委员资格，由委员会根据上述规定补足委员人数。

提名委员会的主要职责权限是：

(1) 根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的人员和构成向董事会提出建议；

(2) 研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

(3) 广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；

(4) 对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；

(5) 董事会授权的其他事宜。

(4) 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会由三名成员组成，独立董事占多数。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会的工作。主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。薪酬与考核委员会委员任期与董事任期一致，委员任期届满，连选可以连任。期间如有委员不再担任公司董事职务，自动失去委员资格，并由委员会根据上述规定补足委员人数。薪酬与考核委员会下设考核组，专门负责提供被考评人员的有关资料，负责筹备薪酬与考核委员会会议并执行薪酬与考核委员会的有关决议。

薪酬与考核委员会的主要职责权限：

(一) 根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及社会相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；

(二) 薪酬计划方案主要包括但不限于：绩效评价标准、程序及主要评价体

系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

(三) 审查公司非独立董事及高级管理人员履行职责的情况并对其进行年度绩效考评；

(四) 负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

(五) 董事会授权的其他事宜。

4、董事会运行情况

公司自设立起至本招股说明书签署日，共召开了 5 次董事会会议。公司董事会一直严格按照有关法律、法规和公司章程的规定规范运作。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会构成

公司设监事会。本届监事会监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。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。

监事会设职工代表监事 1 人，占总人数的 1/3，由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他民主形式选举产生。

2、监事会职权

《公司章程》第一百三十九条 监事会行使下列职权：

(一) 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；

(二) 检查公司财务；

(三) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(四) 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；

(五) 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；

(六) 向股东大会提出提案；

(七) 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；

(八)发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会的运行情况

目前，监事会由1名监事会主席和其他2名监事组成，公司自设立起至本招股说明书签署日，共召开了2次监事会会议。公司监事会一直按照法律法规和公司《公司章程》的规定规范运作。

(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况

1、公司独立董事

2010年12月27日，经公司创立大会审议通过，选举并产生了第一届董事会，董事会成员共7名，其中包括了3名独立董事，占董事会总人数的三分之一以上，且有1名为会计专家，符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。公司独立董事分别担任了战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的召集人和委员。

2、独立董事的制度安排

公司于2010年12月27日召开的创立大会，通过了《博彦科技股份有限公司独立董事制度》。

3、独立董事履行职责情况

公司自聘请独立董事以来，独立董事在公司规范运作、重大投资项目论证、募集资金投资项目的选择等方面给予了积极指导和建议。

公司独立董事就公司最近三年的关联交易发表了独立意见，有关内容请详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、公司关联方、关联关系和关联交易情况”之“（四）独立董事对关联交易的意见”。

(五) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书情况

2010年12月27日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，公司聘请李斐为公司董事会秘书。李斐先生的简历请详见本招股说明书“第八节 董事、

监事、高级管理人员及核心技术人员高级管理人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的简要情况”之“（三）高级管理人员简历”。相关决策程序合法有效，并符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。

2、董事会秘书工作规定

《公司章程》第一百二十八条 公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的规定。

《董事会秘书工作细则》第七条 董事会秘书履行以下职责：

（一）负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络，保证交易所可以随时与其取得工作联系；

（二）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，并按照有关规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；

（三）协调公司与投资者之间的关系，具体负责公司投资者关系管理工作，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；

（四）按照法定程序筹备股东大会和董事会会议，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；

（五）出席股东大会会议，列席董事会会议，制作股东大会会议记录、董事会会议记录并签名；

（六）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以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向交易所报告；

（七）负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事和高级管理人员持有本公司股票的资料，以及股东大会、董事会会议文件和会议记录及监事会的会议记录等，负责保管董事会印章；

（八）保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；

(九)协助董事、监事和其他高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、《上市规则》、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；

(十)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、《上市规则》、交易所其他规定或者公司章程时，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，立即向交易所报告；

(十一)《公司法》和交易所要求履行的其他职责。

3、董事会秘书履行职责情况

公司自聘请董事会秘书以来，董事会秘书积极履行了其在公司信息披露事务和董事会相关事务方面的职责。

三、发行人报告期内是否存在违法违规行为的情况

2011年6月8日，因发行人子公司博彦信诺未按照《中华人民共和国税收征收管理法》第十六条的规定按期申报办理税务变更登记，北京市海淀区地方税务局以（海）地税简罚[2011]06162011004923号《税务行政处罚决定书（简易）》对该公司处以罚款500元整。

鉴于博彦信诺已按上述《税务行政处罚决定书（简易）》的要求进行了改正，申报并办理了税务变更登记，且已按期足额缴纳了罚款，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条第（一）款规定：“纳税人有下列行为之一的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，处二千元以上一万元以下的罚款：（一）未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的；……”，博彦信诺上述违法行为情节轻微，不属于重大违法行为，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响。

保荐机构及律师认为：博彦信诺上述违法行为情节轻微，不属于重大违法行为，对发行人本次发行上市不构成重大不利影响。

除上述事项外，报告期内，公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在其他违法违规行为，也不存在其他被相关主管机关处罚的情况。

四、发行人报告期内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人之间的资金占用及担保情况，请详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、公司关联方、关联关系和关联交易情况”之“（二）公司关联交易情况”。

截至本招股说明书签署日，发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，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。

五、发行人的内部控制制度

（一）公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

董事会对公司的内部控制制度的自我评估意见如下：

“公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此，公司的内部控制是有效的。”

（二）注册会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

针对公司的内部控制情况，中汇会计师事务所有限责任公司出具了《内部控制鉴证报告》（中汇会鉴[2011]2192号），认为“博彦科技公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定建立的与财务报表相关的内部控制于2011年6月30日在所有重大方面是有效的。”

第十节 财务会计信息

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引中汇会计师事务所有限公司为发行人出具的中汇会审[2011]2188号审计报告。

一、公司最近三年一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产：				
货币资金	119,969,939.37	184,520,124.38	128,243,597.72	68,242,667.33
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	146,157,437.95	84,193,093.67	51,217,199.26	50,023,730.95
预付款项	59,427,134.89	113,827,772.23	1,266,947.64	1,032,054.45
应收利息				
应收股利				
其他应收款	9,699,312.90	10,904,271.25	16,959,451.63	27,824,919.89
存货			383,471.71	1,429,924.99
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	335,253,825.11	393,445,261.53	198,070,667.96	148,553,297.61
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				
投资性房地产				
固定资产	37,162,447.58	27,267,413.09	18,088,405.59	18,187,982.81
在建工程	58,521,786.00			
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	6,970,634.83	8,025,919.45	4,842,841.85	3,919,148.15
开发支出				
商誉				9,290,905.52
长期待摊费用	22,829,411.89	11,866,118.29	5,845,413.95	8,715,758.71
递延所得税资产	1,645,341.98	1,370,356.84	509,778.99	1,128,879.91

项目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
其他非流动资产				
非流动资产合计	127, 129, 622. 28	48, 529, 807. 67	29, 286, 440. 38	41, 242, 675. 10
资产总计	462, 383, 447. 39	441, 975, 069. 20	227, 357, 108. 34	189, 795, 972. 71
流动负债:				
短期借款	53, 360, 000. 00	48, 000, 000. 00	26, 000, 000. 00	
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	1, 279, 207. 97	1, 915, 071. 54	1, 602, 210. 87	1, 774, 795. 32
预收款项	573, 402. 41	1, 590, 031. 25	883, 660. 50	3, 925, 864. 18
应付职工薪酬	34, 748, 118. 24	33, 358, 613. 13	25, 702, 654. 83	18, 675, 516. 96
应交税费	4, 186, 216. 35	807, 312. 76	1, 215, 545. 97	6, 075, 789. 11
应付利息	70, 369. 44	73, 812. 16	42, 238. 00	
应付股利				14, 421, 006. 00
其他应付款	7, 813, 123. 02	8, 540, 213. 81	4, 629, 739. 54	20, 961, 282. 32
一年内到期的非流动 负债				
其他流动负债				
流动负债合计	102, 030, 437. 43	94, 285, 054. 65	60, 076, 049. 71	65, 834, 253. 89
非流动负债:				
长期借款	24, 846, 116. 18	27, 180, 000. 00		
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	9, 122, 467. 76	9, 550, 656. 96		
其他非流动负债				
非流动负债合计	33, 968, 583. 94	36, 730, 656. 96		
负债合计	135, 999, 021. 37	131, 015, 711. 61	60, 076, 049. 71	65, 834, 253. 89
所有者权益:				
股本	75, 000, 000. 00	75, 000, 000. 00	37, 288, 461. 68	22, 940, 700. 00
资本公积	166, 743, 994. 38	166, 742, 767. 29	15, 583, 266. 53	23, 580, 156. 96
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	1, 271, 295. 54	1, 271, 295. 54	8, 792, 722. 15	6, 266, 651. 75
一般风险准备				
未分配利润	87, 908, 904. 30	71, 170, 130. 62	105, 605, 693. 55	69, 355, 481. 90
外币报表折算差额	-4, 184, 215. 81	-2, 865, 074. 21		
归属于母公司所有者 权益合计	326, 739, 978. 41	311, 319, 119. 24	167, 270, 143. 91	122, 142, 990. 61
少数股东权益	-355, 552. 39	-359, 761. 65	10, 914. 72	1, 818, 728. 21
所有者权益合计	326, 384, 426. 02	310, 959, 357. 59	167, 281, 058. 63	123, 961, 718. 82
负债和所有者权益总计	462, 383, 447. 39	441, 975, 069. 20	227, 357, 108. 34	189, 795, 972. 71

2、合并利润表

单位: 元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	329,503,503.36	429,337,545.18	305,617,311.18	291,325,352.08
减：营业成本	223,271,059.79	262,463,919.26	182,068,428.38	178,039,757.04
营业税金及附加	7,708,162.23	14,227,942.82	10,102,829.70	9,801,946.04
销售费用	17,119,394.34	19,899,739.17	10,282,651.66	13,913,178.06
管理费用	38,860,499.87	72,002,758.93	50,336,083.40	56,148,639.64
财务费用	5,075,835.46	4,197,054.90	325,096.37	-1,207,157.36
资产减值损失	4,431,652.61	2,372,257.28	7,838,428.63	4,242,477.13
加：公允价值变动收益				
投资收益		198.35		
二、营业利润	33,036,899.06	54,174,071.17	44,663,793.04	30,386,511.53
加：营业外收入	8,937,300.29	6,814,399.18	2,918,034.90	3,079,520.25
减：营业外支出	98,250.11	333,073.69	2,036,359.39	491,306.82
其中：非流动资产处置损失	70,886.66	249,367.61	1,023,768.31	209,686.32
三、利润总额	41,875,949.24	60,655,396.66	45,545,468.55	32,974,724.96
减：所得税费用	7,065,739.21	5,250,844.30	5,752,824.29	6,091,710.81
四、净利润	34,810,210.03	55,404,552.36	39,792,644.26	26,883,014.15
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	3,324,755.88	20,379,608.45	3,141,672.92
归属于母公司所有者的净利润	34,738,773.68	55,315,205.74	38,776,282.05	24,932,227.63
少数股东损益	71,436.35	89,346.62	1,016,362.21	1,950,786.52
五、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.46	0.74	0.52	0.33
(二)稀释每股收益	0.46	0.74	0.52	0.33
六、其他综合收益	-1,319,141.60	-2,865,074.21		
七、综合收益总额	33,491,068.43	52,539,478.15	39,792,644.26	26,883,014.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	33,419,632.08	52,450,131.53	38,776,282.05	24,932,227.63
归属于少数股东的综合收益总额	71,436.35	89,346.62	1,016,362.21	1,950,786.52

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
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	263,074,421.84	392,340,309.64	300,375,687.00	283,215,358.74
收到的税费返还	3,552,995.91	2,427,661.49	3,713,823.32	1,173,035.75
收到其他与经营活动有关的现金	34,607,398.87	34,972,942.13	39,112,534.27	28,521,106.50
经营活动现金流入小计	301,234,816.62	429,740,913.26	343,202,044.59	312,909,500.99
购买商品、接受劳务支付的现金	9,706,270.70	9,615,375.74	8,409,366.33	9,555,332.03
支付给职工以及为职工支	225,384,825.41	248,701,872.24	163,081,466.46	166,099,840.58

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
付的现金				
支付的各项税费	20,664,617.49	30,169,687.02	26,215,727.41	17,442,820.32
支付其他与经营活动有关的现金	58,526,342.00	82,518,156.06	90,141,741.11	84,950,626.13
经营活动现金流出小计	314,282,055.60	371,005,091.06	287,848,301.31	278,048,619.06
经营活动产生的现金流量净额	-13,047,238.98	58,735,822.20	55,353,743.28	34,860,881.93
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	155,094.05	481,781.17	380,447.24	187,123.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	155,094.05	481,781.17	380,447.24	187,123.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,915,997.22	137,631,896.04	10,840,751.05	11,015,016.72
投资支付的现金	66,000.00	779,406.86		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		54,648,020.87	10,768,333.75	7,314,559.42
支付其他与投资活动有关的现金		392,041.37		
投资活动现金流出小计	29,981,997.22	193,451,365.14	21,609,084.80	18,329,576.14
投资活动产生的现金流量净额	-29,826,903.17	-192,969,583.97	-21,228,637.56	-18,142,452.94
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		175,615,699.11		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		66,000.00		
取得借款收到的现金	25,000,000.00	75,180,000.00	26,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	10,360,000.00			
筹资活动现金流入小计	35,360,000.00	250,795,699.11	26,000,000.00	
偿还债务支付的现金	32,333,883.82	26,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,090,688.99	31,524,198.45	161,070.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	2,483,213.70	878,382.80		
筹资活动现金流出小计	54,907,786.51	58,402,581.25	161,070.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-19,547,786.51	192,393,117.86	25,838,930.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,128,256.35	-1,882,829.43	36,894.67	-1,751,980.69
五、现金及现金等价物净增加额	-64,550,185.01	56,276,526.66	60,000,930.39	14,966,448.30

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
加：期初现金及现金等价物余额	184,520,124.38	128,243,597.72	68,242,667.33	53,276,219.03
六、期末现金及现金等价物余额	119,969,939.37	184,520,124.38	128,243,597.72	68,242,667.33

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

单位：元

项目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：				
货币资金	61,644,162.31	134,493,433.40	98,169,200.84	38,030,063.00
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	77,056,089.20	43,145,009.81	24,642,269.66	23,729,707.10
预付款项	57,585,810.69	56,588,106.63	61,034.77	72,218.65
应收利息				
应收股利	6,471,600.00			
其他应收款	59,819,506.63	51,892,937.57	17,151,335.66	17,415,175.58
存货				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	262,577,168.83	286,119,487.41	140,023,840.93	79,247,164.33
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	130,537,327.37	93,271,327.37	6,690,000.00	14,190,000.00
投资性房地产				
固定资产	19,867,564.28	16,015,613.10	12,732,248.65	13,234,080.43
在建工程				
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	4,343,243.45	5,287,125.36	4,743,320.44	3,849,359.64
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	12,014,131.17	7,132,013.55	3,281,432.60	4,815,703.84
递延所得税资产	739,876.20	533,878.40	213,916.01	162,064.00
其他非流动资产				
非流动资产合计	167,502,142.47	122,239,957.78	27,660,917.70	36,251,207.91
资产总计	430,079,311.30	408,359,445.19	167,684,758.63	115,498,372.24

项目	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动负债:				
短期借款	53,360,000.00	48,000,000.00	26,000,000.00	
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	5,192.89	1,198,437.20	344,605.69	194,970.02
预收款项	26,835.62	129,839.45	402,340.44	420,146.73
应付职工薪酬	16,249,934.26	17,950,720.69	16,664,733.00	12,421,670.41
应交税费	4,695,171.90	1,078,590.64	539,429.31	3,551,905.06
应付利息	70,369.44	65,661.11	42,238.00	
应付股利				
其他应付款	15,842,962.05	17,085,647.78	11,401,362.90	26,228,096.42
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	90,250,466.16	85,508,896.87	55,394,709.34	42,816,788.64
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	9,122,467.76	9,550,656.96		
其他非流动负债				
非流动负债合计	9,122,467.76	9,550,656.96		
负债合计	99,372,933.92	95,059,553.83	55,394,709.34	42,816,788.64
所有者权益:				
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	37,288,461.68	22,940,700.00
资本公积	216,909,340.66	216,909,340.66		
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	1,271,295.54	1,271,295.54	8,792,722.15	6,266,651.75
一般风险准备				
未分配利润	37,525,741.18	20,119,255.16	66,208,865.46	43,474,231.85
所有者权益合计	330,706,377.38	313,299,891.36	112,290,049.29	72,681,583.60
负债和所有者权益总计	430,079,311.30	408,359,445.19	167,684,758.63	115,498,372.24

2、利润表

单位: 元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	200,840,028.46	276,238,726.92	186,585,296.42	192,859,782.49
减: 营业成本	133,205,965.47	166,532,680.35	110,535,445.70	122,543,108.61
营业税金及附加	5,157,662.70	10,578,132.49	7,384,515.85	7,461,569.28
销售费用	5,589,123.79	5,845,204.40	2,462,988.29	4,331,463.40
管理费用	21,266,211.80	41,538,873.36	26,908,188.27	32,571,412.96

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
财务费用	4,369,022.64	4,299,402.96	817,613.10	-1,015,379.68
资产减值损失	1,483,842.63	1,507,331.34	10,472,556.16	98,215.94
加：公允价值变动收益				
投资收益	6,570,600.00			
二、营业利润	36,338,799.43	45,937,102.02	28,003,989.05	26,869,391.98
加：营业外收入	4,968,842.99	3,649,126.16	1,830,437.19	2,652,038.67
减：营业外支出	76,523.54	231,201.73	609,020.58	452,670.73
其中：非流动资产 处置损失	70,886.66	211,201.73	469,020.58	197,170.73
三、利润总额	41,231,118.88	49,355,026.45	29,225,405.66	29,068,759.92
减：所得税费用	5,824,632.86	5,693,868.08	3,964,701.65	2,983,677.54
四、净利润	35,406,486.02	43,661,158.37	25,260,704.01	26,085,082.38
五、每股收益：				
(一)基本每股收益	0.47	0.58	0.34	0.35
(二)稀释每股收益	0.47	0.58	0.34	0.35
六、其他综合收益				
七、综合收益总额	35,406,486.02	43,661,158.37	25,260,704.01	26,085,082.38

3、现金流量表

单位：元

项目	2011年1-6月	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	165,459,527.72	256,043,456.59	185,136,407.46	195,443,085.31
收到的税费返还	3,552,995.91	2,427,661.49	3,713,823.32	1,173,035.75
收到其他与经营活动有关的现金	36,097,018.32	39,523,947.70	31,855,168.45	27,770,485.46
经营活动现金流入小计	205,109,541.95	297,995,065.78	220,705,399.23	224,386,606.52
购买商品、接受劳务支付的现金	28,275,816.14	36,899,840.48	6,531,099.49	25,627,420.79
支付给职工以及为职工支付的现金	107,268,374.13	125,740,872.55	91,899,829.52	98,222,224.82
支付的各项税费	11,851,128.49	19,524,929.50	18,463,269.08	11,266,271.68
支付其他与经营活动有关的现金	62,268,581.90	96,585,328.09	59,487,258.90	60,735,722.79
经营活动现金流出小计	209,663,900.66	278,750,970.62	176,381,456.99	195,851,640.08
经营活动产生的现金流量净额	-4,554,358.71	19,244,095.16	44,323,942.24	28,534,966.44
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	96,065.37	347,813.16	328,899.60	149,075.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关				

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
的现金				
投资活动现金流入小计	96,065.37	347,813.16	328,899.60	149,075.41
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,964,504.50	71,197,969.66	7,626,143.59	5,867,209.12
投资支付的现金	37,266,000.00	20,353,406.86	1,800,000.00	2,160,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		54,648,020.87		8,725,000.00
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	50,230,504.50	146,199,397.39	9,426,143.59	16,752,209.12
投资活动产生的现金流量净额	-50,134,439.13	-145,851,584.23	-9,097,243.99	-16,603,133.71
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		175,549,699.11		
取得借款收到的现金	25,000,000.00	48,000,000.00	26,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	10,360,000.00			
筹资活动现金流入小计	35,360,000.00	223,549,699.11	26,000,000.00	
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	26,000,000.00		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,278,175.46	31,524,198.45	161,070.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	2,483,213.70	878,382.80		
筹资活动现金流出小计	51,761,389.16	58,402,581.25	161,070.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-16,401,389.16	165,147,117.86	25,838,930.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,759,084.09	-2,215,396.23	-926,490.41	773,454.23
五、现金及现金等价物净增加额	-72,849,271.09	36,324,232.56	60,139,137.84	12,705,286.96
加：期初现金及现金等价物余额	134,493,433.40	98,169,200.84	38,030,063.00	25,324,776.04
六、期末现金及现金等价物余额	61,644,162.31	134,493,433.40	98,169,200.84	38,030,063.00

二、会计师事务所关于公司财务报表的审计意见类型

中汇会计师事务所有限公司认为，公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司截至2008年12月31日、2009年12月31日、2010年12月31日、2011年6月30日的财务状况以及2008年度、2009年度、2010年度、2011年1-6月的经营成果和现金流量；并于2011年7月26日出具了标准无保留的中汇会审[2011]2188号《审计报告》。

三、公司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

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》，并基于下述“四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计”所述的主要会计政策、会计估计而编制。

(二) 企业合并及合并财务报表

1、合并范围子公司基本情况

序号	子公司名称	注释	注册资本/授权资本	持股比例	表决权比例	经营范围
1	上海博彦		1,640.307 万元	100.00%	100.00%	信息技术开发，计算机软件的开发、设计、制作、销售（除计算机信息系统安全专用产品），并提供相关的技术咨询和技术服务，计算机系统集成设计、安装、调试、维护，以服务外包方式从事数据处理服务，企业管理咨询（除经纪）
2	天津博彦		378.0879 万元	100.00%	100.00%	以承接外包方式从事软件研发、测试、本地化，以及相关技术咨询与服务
3	成都博彦	注 1	1,200 万元	90.00%	100.00%	研发、生产、销售计算机软硬件并提供技术咨询；销售电子产品、通信产品（不含无线电发射设备）
4	武汉博彦	注 1	1,000 万元	90.00%	100.00%	计算机软件、硬件的研制、技术开发、技术服务及销售；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（上述经营范围中，国家有专项规定需经审批的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）
5	博彦信诺		300 万元	100.00%	100.00%	技术开发、技术服务、技术咨询、计算机技术培训；应用软件服务、基础软件服务；销售计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；数据处理；企业管理咨询
6	紫光博彦		100 万元	90.00%	90.00%	法律、行政法规、国务院决定和国家外商投资产业政策禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可和国家外商投资产业政策限制经营的项目，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可和国家外商投资产业政策未限制经营的，自主选择经营项目开展经营活动。
7	西安博彦		1,000 万元	100.00%	100.00%	信息技术开发，数据处理系统和计算机软件开发、设计、制作、销售，并提供相关的技术咨

						询和技术服务，计算机系统集成的设计、安装、调试、维护，以服务外包方式从事数据处理服务，企业管理咨询。
8	博彦诺赛		100 万元	100.00%	100.00%	信息技术服务，计算机及相关软件开发、测试、承包；销售本公司产品以及提供相关技术咨询服务。
9	江苏博彦		2,000 万	100.00%	100.00%	计算机软件、硬件的开发；技术开发、技术服务、技术转让等
10	杭州博彦		1,000 万	100.00%	100.00%	技术开发、技术服务、成果转让；计算机软件，网络信息技术等
11	博彦国际（香港）		港币 5 万元	100.00%	100.00%	软件开发服务及相关技术服务
12	美国博彦	注 2	5 万美元		100.00%	软件产品工程服务
13	ESS（印度）	注 2	2,639.908 卢比		100.00%	ERP 软件实施与服务
14	日本博彦	注 2	1,500 万日元		100.00%	信息技术服务，软件开发、测试
15	泰达外包	注 3	300 万元		81%	服务外包人才培养及相关数据服务等

[注 1] 发行人通过全资子公司上海博彦分别持有成都博彦及武汉博彦 10% 的股权。

[注 2] 发行人通过全资子公司博彦国际（香港）分别持有美国博彦 100% 股权、日本博彦 100% 股权以及 ESS（印度）99.999% 的股权，发行人另外通过美国博彦持有 ESS（印度）剩余 0.001% 的股权。

[注 3] 截至到 2011 年 6 月 30 日，泰达外包已经完成注销

2、合并范围发生变更的说明

（1）因直接设立或投资等方式而增加子公司的情况说明

2008 年 12 月，发行人与子公司上海博彦共同出资设立成都博彦。该公司于 2008 年 12 月 28 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 1,200 万元，其中发行人出资人民币 1,080 万元，占其注册资本的 90%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2009 年 8 月，发行人与子公司上海博彦共同出资设立武汉博彦。该公司于 2009 年 8 月 21 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 200 万元，其中发行人出资人民币 180 万元，占其注册资本的 90%，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2010 年 3 月，本公司与自然人曹丹海共同出资设立博彦诺赛。该公司于 2010 年 4 月 20 日完成工商设立登记，注册资本为人民币 100 万元，其中本公司出资人民币 93.40 万元，占其注册资本的 93.40%¹，拥有对其的实质控制权，故

¹ 发行人与曹丹海签订股权转让协议，于 2011 年 3 月 3 日支付了股权转让款，受让曹丹海持有的博彦诺赛 6.6% 的股份，自此，发行人持有博彦诺赛 100% 股份。

自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2010年12月，发行人出资设立西安博彦，该公司于2010年12月17日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，均由发行人出资，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2011年1月，本公司出资设立杭州博彦，该公司于2011年1月19日完成工商设立登记，注册资本为人民币1,000万元，均由本公司出资，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

2011年6月，本公司出资设立江苏博彦，该公司于2011年6月8日完成工商设立登记，注册资本为人民币2,000万元，均由本公司出资，拥有对其的实质控制权，故自该公司成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。

(2) 报告期由于非同一控制下的企业合并而增加子公司的情况说明

根据2008年1月4日发行人与紫光股份有限公司、自然人王湘云签订的股权转让协议，发行人分别以700万元、230万元受让紫光股份有限公司、王湘云持有的紫光博彦60%、30%股权。发行人已于2008年1月支付股权转让款465万元(剩余款项已分别于2008年9月、2010年2月支付)，支付的价款达到股权转让总价的50%，发行人在2008年1月末已拥有该公司的实质控制权，并于2008年2月20日办妥工商变更登记手续。为便于核算，将2008年1月31日确定为购买日，自2008年2月1日起将其纳入合并财务报表范围。

(3) 报告期由于同一控制下的企业合并而增加子公司的情况说明

根据子公司上海博彦董事会决议，发行人与博彦国际(BVI)于2009年11月26日签订的股权转让协议，发行人以1,200万元受让博彦国际(BVI)持有的上海博彦100%股权。由于发行人和博彦国际(BVI)同受王斌、马强、龚遥滨和张荣军四人组成的一致行动人最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。发行人已于2010年2月支付1,200万元的股权转让价款，拥有该公司的实质控制权，故将2010年2月28日确定为合并日。

根据子公司天津博彦董事会决议，发行人与博彦全球(BVI)于2009年11月26日签订的股权转让协议，发行人以260万元受让博彦全球(BVI)持有的天津博彦100%股权。由于发行人和博彦全球(BVI)同受王斌、马强、龚遥滨和张荣军四人组成的一致行动人最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。发行人已于2010年2月支付260万元的股权转让价款，拥

有该公司的实质控制权，故将 2010 年 2 月 28 日确定为合并日。

根据子公司博彦国际(香港)董事会决议，发行人与博彦国际(BVI)于 2009 年 12 月 2 日签订的股权转让协议，发行人以美元 585.6515 万元(折人民币 4,000 万元)受让博彦国际(BVI)持有的博彦国际(香港)100%股权。由于发行人和博彦国际(BVI)同受王斌、马强、龚遥滨和张荣军四人组成的一致行动人最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。发行人已于 2010 年 2 月支付美元 585.6515 万元(折人民币 4,000 万元)的股权转让价款，拥有该公司的实质控制权，故将 2010 年 2 月 28 日确定为合并日。

(4) 报告期不再纳入合并财务报表范围的主体

2009 年 10 月 20 日，泰达外包股东会决议公司解散。该公司已于 2010 年 6 月 12 日办妥注销手续，故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围。

四、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 收入确认原则和计量方法

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预

计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。

(二) 外币业务折算和外币报表的折算

1. 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

2. 外币报表折算

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；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示；现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(三) 金融工具的确认和计量

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定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、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于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的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，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，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；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，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续

确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据

其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(四) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 200 万元以上(含)的款项；其他应收款——金额 200 万元以上(含)的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

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, 下同)	5	5
1-2 年	25	25
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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计提坏账准备

4. 其他应收款项

包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（五）存货

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

2. 企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本。

3. 企业发出存货的成本计量采用个别计价法。

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

5. 存货的盘存制度为永续盘存制。

6. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。包装物按照一次转销法进行摊销。

（六）长期股权投资

1. 长期股权投资的投资成本确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 2010年1月1日前非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本；自2010年1月1日起非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

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

2. 长期股权投资的后续计量及收益确认方法

(1)对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

(2)采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资应当调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(3)采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资企业的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。投资企业与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益应予以抵销。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 长期股权投资减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时

市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期股权投资减值准备；其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失，计提长期股权投资减值准备。

（七）固定资产

1、固定资产确认条件

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

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

3、固定资产分类及折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧率(%)
运输工具	5	10%	18
办公设备	5	10%	18
电子及其它设备	5	10%	18

4、固定资产的减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比

例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（八）在建工程的确认和计量

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

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

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（九）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

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

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

2、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当

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

（十）无形资产的确认和计量

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、无形资产使用寿命及摊销

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

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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直

线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产（包括商誉）的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

4、内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

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

(十一) 长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的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。

(十二) 预计负债的确认和计量

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：(1) 该义务是承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出；(3) 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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十三) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1) 能够满足政府补助所附条件；(2) 能够收到政府补助。

2. 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3. 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。企业取得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。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1) 用于补偿企业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；(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果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的利益，则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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十五) 税项、税率及享受的主要财政税收优惠

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	[注 1]
营业税	应纳税营业额	[注 2]
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	1%
企业所得税	应纳税所得额	[注 3]

[注 1] 本公司及所属中国境内子公司增值税法定税率为 17%；ESS(印度) 增值税税率为 5%；日本博彦增值税税率为 5%。

[注 2] 本公司及所属中国境内子公司营业税税率为 5%；ESS(印度) 营业税税率为 10.30%。

[注 3] 本公司及所属中国境内子公司企业所得税法定税率为 25%；ESS(印度) 2008 年度、2009 年度适用的企业所得税税率为 33.99%，2010 年度、2011 年 1-6 月企业所得税税率为 33.22%；日本博彦适用的法人事业税税率为 2.70%、法人税税率为 22%。美国博彦适用的联邦政府所得税税率为 15%、加利福尼亚州所得税税率为 8.84%、新泽西州所得税税率为 9%。

2、税收优惠及批文

(1) 增值税减免

根据 2003 年 12 月 2 日财政部、国家税务总局《关于调整出口货物退税率的补充通知》(财税[2003]238 号)，本公司计算机软件出口(海关出口商品码 9803) 免征增值税。

(2) 企业所得税减免

根据 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2011 年 2 月 21 日国家发展和改革委员会、工业和信息化部、商务部及国家税务总局联合发布的《关于发布 2008 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》(发改高技[2008]3700 号)、《关于发布 2009 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》(发改高技[2009]3357 号)以及《关于公布 2010 年度国家规划布局内重点软件企业名单的通知》(发改高技[2011]342 号), 本公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度被认定为国家规划布局内重点软件企业。根据 2008 年 2 月 22 日财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1 号), 国家规划布局内的重点软件生产企业, 当年未享受低于 10%的税率优惠的, 减按 10%的税率缴纳企业所得税。公司 2008 年度、2009 年度、2010 年度实际适用的企业所得税税率为 10%。2009 年 6 月 12 日本公司被认定为高新技术企业并在主管税务机关办妥备案登记, 2011 年 1-6 月适用的企业所得税税率为 15%。

根据 2007 年 12 月 26 日国务院公布的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号), 自 2008 年 1 月 1 日起, 原享受企业所得税 15%税率的企业, 2008 年按 18%税率执行。上海博彦原享受上海浦东新区外商投资企业 15%企业所得税税率, 2008 年度实际适用的企业所得税税率为 18%。

根据 2009 年 4 月 24 日财政部、国家税务总局、商务部、科技部及国家发展和改革委员会联合发布的《关于技术先进型服务企业有关税收政策问题的通知》(财税[2009]63 号)以及上海市浦东新区国家税务局《企业所得税优惠审批结果通知书》(浦税十五所[2010]123 号), 上海博彦 2009 年度被认定为技术先进型服务企业, 2009 年度减按 15%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1 号)以及上海市浦东新区国家税务局《企业所得税优惠审批结果通知书》(浦税十五所减(11)第 21 号), 上海博彦享受软件企业企业所得税“二免三减半”税收优惠, 2010 年度免征企业所得税, 2011 年 1-6 月减按 12.5%的税率缴纳企业所得税, 并退回 2009 年度按 15%税率缴纳的企业所得税。

紫光博彦 2008 年度、2009 年度、2010 年度被认定为小型微利企业, 减按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据香港税收条例相关规定, 仅对来源于香港的收入或者利润征收利得

税。博彦国际(香港)之劳务收入来源于香港境外,免于在香港缴纳利得税。

(3) 营业税减免

根据 1999 年 11 月 2 日财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央、国务院加强技术创新,发展高科技,实现产业化决定〉有关税收问题的通知》(财税字[1999]273 号),从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入,免征营业税。2010 年度武汉博彦技术开发收入免征营业税 67 万元,成都博彦技术开发收入免征营业税 10.38 万元,上海博彦技术开发收入免征营业税 57.45 万元,紫光博彦技术开发收入免征营业税 18.50 万元。2011 年 1-6 月本公司技术开发收入免征营业税 51,272.55 元,上海博彦技术开发收入免征营业税 87.90 万元,成都博彦技术开发收入免征营业税 22.10 万元,武汉博彦技术开发收入免征营业税 411,561.89 元,紫光博彦技术开发收入免征营业税 81,075.00 元,西安博彦技术开发收入免征营业税 27.50 万元。

根据 2010 年 7 月 28 日财政部、国家税务总局、商务部联合下发的《关于示范城市离岸服务外包业务免征营业税的通知》(财税[2010]64 号),2010 年度武汉博彦离岸服务外包收入免征营业税 80,166.34 元,博彦诺赛离岸服务外包收入免征营业税 67,878.93 元。2011 年 1-6 月本公司离岸服务外包收入免征营业税 4,453,446.65 元,上海博彦离岸服务外包收入免征营业税 223,762.92 元。

(4) 高新技术企业证书认定

报告期内发行人于 2009 年 6 月 12 日取得了经北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局认定颁发的《高新技术企业证书》(GR200911000389),有效期三年。

发行人历经十余年的发展,目前在技术人才储备、研发经费投入、研发机构设置上都走在了同行业公司前列,在发行人经营策略不发生重大变化、高新技术企业认定条件或国家对高新技术企业的相关政策不发生重大变化的前提下,发行人重新获得高新技术企业认定的可能性较高,不会对发行人造成实质影响;发行人目前实际享受的企业所得税优惠为“国家规划布局内重点软件企业”税收优惠,若发行人到期无法取得高新技术企业认定,该认定对发行人不构成实质影响。

(十六) 主要会计政策、会计估计变更

公司本期无需要披露的会计政策、会计估计变更事项。

(十七) 前期会计差错更正

本公司 2008-2010 年度申报财务报表于 2011 年 2 月 21 日经董事会批准后正式对外报送。由于在编制 2010 年度申报财务报表时尚未取得相应的税收优惠证明文件，本公司应纳企业所得税的计算未考虑研究开发费用加计扣除因素，上海博彦应纳企业所得税按 15% 税率计算。2010 年度应纳企业所得税应以主管税务机关最终确认金额为准，故对 2010 年度企业所得税进行调整，以真实反映 2010 年度经营业绩。

发行人在 2008-2010 年度财务报告报出后获得的税收优惠政策主要有：

1、根据 2011 年 5 月 27 日北京市海淀区国家税务局《企业所得税减免税备案登记书》(海国税 201109JMS0300032)，本公司 2010 年度开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用加计扣除金额为 4,542,479.91 元，并在办理 2010 年度企业所得税汇算清缴时税前扣除。

2、根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1 号)以及 2011 年 4 月 1 日上海市浦东新区国家税务局《企业所得税优惠审批结果通知书》(浦税十五所减(11)第 21 号)，上海博彦享受软件企业企业所得税“二免三减半”税收优惠，优惠期间为 2009 年至 2013 年，即 2009、2010 年度免征企业所得税，2011-2013 年度享受 12.5% 的企业所得税优惠税率。上海博彦于 2011 年 4 月 28 日向主管税务机关办理 2010 年度企业所得税汇算清缴，2010 年度应纳所得税额为零元。

本公司 2010 年度研究开发费用加计扣除金额为 4,542,479.91 元，按适用的企业所得税税率 10% 计算，减少 2010 年度应纳所得税额 454,247.99 元；上海博彦 2010 年度享受免征企业所得税优惠，减少 2010 年度应纳所得税额 2,187,490.38 元，并按 12.5% 的企业所得税税率对可抵扣暂时性差异确认的递延所得税资产进行调整，减少递延所得税资产 167,295.69 元。

调整后，对合并资产负债表及合并利润表相关科目影响数如下：

单位：人民币元

2010 年度	调整前	调整金额	调整后
递延所得税资产	1,537,652.53	-167,295.69	1,370,356.84
应交税费	3,449,051.13	-2,641,738.37	807,312.76
盈余公积	1,225,870.74	45,424.80	1,271,295.54
未分配利润	68,741,112.74	2,429,017.88	71,170,130.62

所得税费用	7,725,286.98	-2,474,442.68	5,250,844.30
净利润	52,930,109.68	2,474,442.68	55,404,552.36
扣除非经常性损益后净利润	52,711,006.06	2,474,442.68	55,185,448.74

五、公司最近三年一期的非经常性损益明细表

单位：元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-28,038.80	-197,270.21	-883,688.18	-192,480.73
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	5,345,020.00	4,338,485.20	1,533,938.00	2,647,348.67
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		57,879.00	183,861.00	323,077.50
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		3,324,755.88	20,379,608.45	3,141,672.92
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	707,568.98	704,407.22	21,244.32	-255,500.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-7,578,919.96	-9,290,905.52	
小计	6,024,550.18	649,337.13	11,944,058.07	5,664,118.36
减：所得税费用(所得税费用减少以“-”表示)	713,683.80	519,580.13	140,527.76	252,244.54
非经常性损益净额	5,310,866.38	129,757.00	11,803,530.31	5,411,873.82
减：归属于少数股东的非经常性损益净额			-57,368.82	
归属于母公司股东的非经常性损益净额	5,310,866.38	129,757.00	11,860,899.13	5,411,873.82
扣除非经常性损益(所得税影响后)后的归属于母公司股东的净利润	29,427,907.30	55,185,448.74	26,915,382.92	19,520,353.81

六、公司最近一期末的对外投资

公司长期投资全部为对子公司上海博彦、天津博彦、博彦国际(香港)、成都博彦、武汉博彦、博彦信诺、博彦诺赛、西安博彦、江苏博彦、杭州博彦、紫光博彦、美国博彦、ESS(印度)和日本博彦的股权投资。

七、公司最近一期末的固定资产

截至2011年6月30日，公司固定资产情况如下：

单位：元

	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面价值
运输工具	5年	4,201,299.40	1,898,361.16	2,302,938.23
工作用设备	5年	26,550,308.73	11,780,091.75	14,770,217.00
办公及其他设备	5年	33,840,929.79	13,751,637.43	20,089,292.35
合计		64,592,537.92	27,430,090.34	37,162,447.58

八、公司最近一期末的无形资产

截至2011年6月30日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	取得方式	初始金额	摊销年限	摊余价值	剩余摊销年限
软件	购买	11,012,824.86	5年	4,516,438.63	2-4年

商标、域名	购买	2,649,080.00	5年	2,454,196.20	4-5年
合计		13,661,904.86		6,970,634.83	

九、公司最近一期末的主要债项

(一) 银行借款

单位：元

类别	金额
短期借款_保证借款	43,000,000.00
短期借款_应收账款保理融资	10,360,000.00
长期借款_按揭借款	24,846,116.18
合计	78,206,116.18

公司在建行北京上地支行办理短期银行借款 1,800 万元，在招行北京双榆树支行办理短期借款 1,000 万元及 1,500 万元，贷款期限均为一年；在建行北京上地支行办理应收账款保理融资 1,036 万元，期限为 6 个月。武汉博彦在汉口银行光谷支行办理按揭贷款 2,718 万元，贷款期限五年。截至 2011 年 6 月 30 日，该笔按揭贷款余额为 2,484.61 万元。

(二) 应付账款

单位：元

账龄	金额
1 年以内	1,144,510.59
1-2 年	123,161.00
2-3 年	30.38
3 年以上	11,506.00
合计	1,279,207.97

期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(三) 预收账款

单位：元

账龄	金额
1 年以内	573,402.41
合计	573,402.41

期末无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项 目	金 额
工资、奖金、津贴和补贴	29,081,245.80
职工福利费	
社会保险费及住房公积金	4,762,725.89
职工教育经费	420.00
因解除劳动关系给予的补偿	
劳务费	903,726.55
合 计	34,748,118.24

十、应交税费

单位：元

项 目	金 额
增值税	-121,033.24
营业税	-97,849.77
城市维护建设税	-68,264.69
企业所得税	1,815,029.60
教育费附加	-22,386.17
地方教育附加	62.01
水利建设专项资金	5,256.09
代扣代缴个人所得税	2,643,816.10
其他	31,586.42
合 计	4,186,216.35

十一、股东权益及变动情况

报告期内公司股东权益情况如下表：

单位：元

项 目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
股本	75,000,000.00	75,000,000.00	37,288,461.68	22,940,700.00
资本公积	166,743,994.38	166,742,767.29	15,583,266.53	23,580,156.96
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	1,271,295.54	1,271,295.54	8,792,722.15	6,266,651.75
一般风险准备				
未分配利润	87,908,904.30	71,170,130.62	105,605,693.55	69,355,481.90
外币报表折算差额	-4,184,215.81	-2,865,074.21		
归属于母公司所有者权益合计	326,739,978.41	311,319,119.24	167,270,143.91	122,142,990.61
少数股东权益	-355,552.39	-359,761.65	10,914.72	1,818,728.21
所有者权益合计	326,384,426.02	310,959,357.59	167,281,058.63	123,961,718.82

（一）历次股本变动情况

公司历次股本变动情况，请详见本招股说明书“第五节/四、公司设立以来股本形成及其变化和重大资产重组情况”。

（二）资本公积的变动说明

1、2008 年度及 2009 年度

2010 年 2 月本公司收购博彦国际(香港)100%股权属于同一控制下合并。根据企业会计准则相关规定，在编制合并财务报表时，将博彦国际(香港)的有关资产、负债并入后，因合并而增加的净资产在合并报表中调整资本公积，同时确认合并日博彦国际(香港)实现的留存收益中归属于本公司部分。本公司在编制 2007 年、2008 年、2009 年合并财务报表时，对博彦国际(香港)同一控制下合并事项分别确认了 4,254,704.89 元、3,133,539.39 元、-4,863,351.04 元资本公积。2008 年末较 2007 年末减少 1,121,165.50 元，2009 年末较 2008 年末减少 7,996,890.43 元均系确认上述资本公积产生的差额。

2、2010 年度

2010 年 2 月本公司收购上海博彦 100%股权属于同一控制下合并，本公司支付的对价小于合并日上海博彦净资产部分，调整增加资本公积 1,655,496.93 元，并确认合并日上海博彦实现的留存收益中归属于本公司部分，调整增加资本公积 3,010,241.39 元。

2010 年 2 月本公司收购天津博彦 100%股权属于同一控制下合并，本公司支付的对价小于合并日天津博彦净资产部分，调整增加资本公积 72,755.64 元，并确认合并日天津博彦实现的留存收益中归属于本公司部分，调整增加资本公积 1,108,123.61 元。

2010 年 2 月本公司收购博彦国际(香港)100%股权属于同一控制下合并，本公司支付的对价小于合并日博彦国际(香港)净资产部分，调整增加资本公积 1,437,114.73 元，并确认合并日博彦国际(香港)实现的留存收益中归属于本公司部分，调整减少资本公积 54,214,314.78 元。

2009 年末编制合并财务报表时将上海博彦、天津博彦及博彦国际(香港)净资产并入，因合并而增加的净资产调整增加资本公积 15,583,266.53 元。2010

年本公司支付收购对价并确认长期股权投资，合并时调整减少资本公积 15,583,266.53 元。

2010 年 8 月本公司购买少数股东拥有的博彦信诺 9%股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整减少资本公积 70,623.59 元。

2010 年 5 月本公司授予职工股份按股份支付处理，增加资本公积 7,578,919.96 元。

2010 年北京博彦申请增加注册资本美元 228.205947 万元，股东溢价出资部分增加资本公积 160,077,871.96 元。

公司以 2010 年 9 月 30 日净资产整体变更设立股份有限公司产生资本溢价 46,087,181.44 元。

3、2011 年 1-6 月

2011 年 1 月本公司购买少数股东拥有的博彦诺赛 10%股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有自合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整增加资本公积 1,227.09 元。

(三) 盈余公积的变动说明

1、2008 年度

2008 年度按母公司实现净利润的 10%提取储备基金 2,608,508.24 元。

2、2009 年度

2009 年度按母公司实现净利润的 10%提取储备基金 2,526,070.40 元。

3、2010 年度

根据董事会通过的 2010 年度利润分配预案，按 2010 年度母公司实现的净利润提取 10%的储备基金 5,124,007.83 元，每 10 股派发现金股利 2.40 元(含税)。2010 年储备基金减少数 11,887,542.45 元系以 2010 年 9 月 30 日净资产整体变更为股份有限公司时折股转出。

十二、报告期内的现金流量情况

项目(单位:万元)	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,304.72	5,873.58	5,535.37	3,486.09
投资活动产生的现金流量净额	-2,982.69	-19,296.96	-2,122.86	-1,814.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,954.78	19,239.31	2,583.89	0.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-212.83	-188.28	3.69	-175.20
现金及现金等价物净增加额	-6,455.02	5,627.65	6,000.09	1,496.64

十三、财务报表附注中的重要事项

(一) 担保事项

1、北京中关村科技担保有限公司为发行人向招商银行北京双榆树支行借款等授信业务提供保证担保，最高担保金额为 3,000 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该合同项下借款余额为 1,000 万元，借款期限为 2011 年 3 月 16 日至 2012 年 3 月 15 日。根据王斌、杜梅与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保(房地产抵押)合同》，王斌、杜梅以其拥有的权证号为京房权证昌私字第 52819 号和京房权证朝私字第 17569 号的房产为北京中关村科技担保有限公司提供反担保；根据王斌、马强与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保(保证)合同》，王斌、马强为北京中关村科技担保有限公司提供反担保，担保方式为连带责任保证。

根据王斌、马强与招商银行北京双榆树支行签订的《最高额不可撤销担保书》，王斌、马强为本公司在 2010 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 22 日的授信期间向招商银行北京双榆树支行借款等授信业务提供保证担保，最高担保金额为 1,500 万元。截至 2011 年 6 月 30 日，该合同项下借款余额为 1,500 万元，借款期限为 2011 年 5 月 9 日至 2012 年 5 月 8 日。

同时，发行人将内部流程处理软件 V1.0[简称：GoRequest](软著登字第 101858)、Collaborate 测试管理系统 V1.0(软著登字第 060655 号)、全球交付管理平台软件 V1.0[简称：GDMP](软著登字第 101859 号)以及 MASTER CONSOLIDATED SERVICES AGREEMENT Agreement#CW226504 销售合同项下应收服务费，Global Microsoft master vendor agreement and intellectual property assignment 等销售合同项下的应收微软(中国)有限公司 428.79 万元服务费、应收谷歌信息技术(中国)有限公司 522 万元服务费质押给北京中关村科技担保有限公司作为反担保。

2、根据2010年11月25日武汉博彦与汉口银行股份有限公司光谷支行签订的最高额抵押合同，武汉博彦以账面价值54,379,198.00元的房产为其向汉口银行股份有限公司光谷支行2,718万元借款提供担保。

3、截止2011年6月30日，发行人合并范围内公司之间的保证担保情况(单位：万元)：

担保单位	被担保单位	贷款金融机构	担保借款余额	借款到期日
本公司	武汉博彦	汉口银行股份有限公司光谷支行	2,484.61	2015.12.30
上海博彦	本公司	中国建设银行股份有限公司北京上地支行	1,800.00	2011.9.26
小计			4,284.61	

(二) 承诺事项

2010年10月8日，公司与北京中关村软件园发展有限公司签署了《国家软件产业基地（北京）土地开发建设协议书》，约定公司向北京中关村软件园发展有限责任公司支付“中关村软件园二期(西扩)东区后25公顷G-1号地块”土地开发费89,958,000.00元。截至2011年6月30日，公司已支付53,974,800元，剩余35,983,200元将于土地达到“三通一平”或协议签署日后180日内支付。

(三) 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

(四) 其他重要事项

根据公司股东大会审议同意，本公司拟申请首次公开发行股票并在深圳证券交易所中小板上市。募集资金拟投入博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目、武汉测试基地建设项目及博彦科技创新应用服务研发项目。若实际募集资金少于项目所需资金，不足部分由公司自筹解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

十四、报告期主要财务指标

(一) 主要财务指标

项目	2011.6.30 (2011年 1-6月)	2010.12.31 (2010年度)	2009.12.31 (2009年度)	2008.12.31 (2008年度)

流动比率（倍）	3.29	4.17	3.30	2.26
速动比率（倍）	3.29	4.17	3.29	2.23
资产负债率（合并）	29.41%	29.64%	26.42%	34.69%
资产负债率（母公司）	23.11%	23.28%	33.04%	37.07%
应收账款周转率（次）	2.66	5.86	5.62	5.55
存货周转率（次）	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润（万元）	5,143.56	7,494.79	5,750.27	4,273.14
利息保障倍数（倍）	20.29	24.16	155.84	-
每股经营活动的现金流量（元）	-0.17	0.78	0.74	0.46
每股净现金流量（元）	-0.86	0.75	0.80	0.20
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	2.14%	2.58%	2.90%	3.16%
归属母公司股东每股净资产（元）	4.36	4.15	2.23	1.63

上述指标计算公式如下：

1、流动比率=流动资产÷流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债

3、资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%

4、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额

6、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+无形资产及长期待摊费用的摊销

7、利息保障倍数=息税前利润÷财务费用中的利息支出

8、每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷期末股份总额（7,500万股）

9、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股份总额（7,500万股）

10、无形资产(土地使用权除外)占净资产的比例 = 无形资产(土地使用权除外) ÷ 净资产

11、每股净资产=期末净资产（扣除少数股东权益）÷期末股本总额（7,500万股）

（二）基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

单位：万元

报告期利润	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
归属于公司普通股股东的净利润（万元）	3,473.88	5,531.52	3,877.63	2,493.22
基本每股收益	0.46	0.74	0.52	0.33
稀释每股收益	0.46	0.74	0.52	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（万元）	2,942.79	5,518.54	2,691.54	1,952.04
基本每股收益	0.39	0.74	0.36	0.26
稀释每股收益	0.39	0.74	0.36	0.26

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S₀为期初股份总数；S₁为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j为报告期因回购等减少股份数；S_k为报告期缩股数；M₀为报告期月份数；M_i为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

(三) 净资产收益率及每股收益

1、2011年1-6月

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.57%	0.46	0.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.95%	0.39	0.39

2、2010年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	30.46%	0.74	0.74
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.51%	0.74	0.74

3、2009年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	26.50%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	31.51%	0.36	0.36

4、2008 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益(元)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	22.62%	0.33	0.33
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	33.29%	0.26	0.26

十五、公司设立时的资产评估情况

公司是经北京市商务委员会出具《北京市商务委员会关于博彦科技（北京）有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》批准，由原有限公司全体股东共同发起设立的股份有限公司。

开元资产评估有限公司以 2010 年 9 月 30 日为评估基准日，对公司资产进行了评估并出具了开元（京）评报字[2010]第 058 号资产评估报告。该次评估以成本法作为评估结论，评估情况具体如下：

单位：万元

	项目	账面净值	调整后账面净值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	31,013.59	31,013.59	30,793.92	-219.67	-0.71
2	长期投资	7,062.44	7,062.44	8,814.25	1,751.81	24.8
3	固定资产	1,463.94	1,463.94	1,289.09	-174.85	-11.94
4	其中：在建工程					
5	建筑物					
6	设备	1,463.94	1,463.94	1,289.09	-174.85	-11.94
7	其他资产	1,695.48	1,695.48	1,589.12	-106.36	-6.27
20	资产总计	41,235.45	41,235.45	42,486.38	1,250.94	3.03
21	流动负债	11,445.82	11,445.82	11,445.82		
22	非流动负债	792.34	792.34	792.34		
23	负债合计	12,238.16	12,238.16	12,238.15		
24	净资产	28,997.29	28,997.29	30,248.23	1,250.94	4.31

十六、公司设立时及以后历次验资报告

公司设立时及以后历次验资报告请详见本招股书“第五节/四/（四）发行人历次验资情况及公司设立时发起人投入资产的计量属性”。

第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司报告期内的经营成果和财务状况进行了认真细致的分析后认为：公司资产质量良好、资产负债率符合经营特点、经营活动现金流量良好、具有良好的偿债能力；公司近三年一期保持了良好的盈利能力和较为快速的业绩增长，营业收入持续增加；公司具有良好的市场发展前景和持续的增长能力。

一、资产负债分析

(一) 公司合并报表资产结构如下表：

报告期内公司各类资产构成及占总资产的比例如下：

单位：万元

项目	2011. 6. 30		2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
流动资产：								
货币资金	11,996.99	25.95%	18,452.01	41.75%	12,824.36	56.41%	6,824.27	35.96%
应收账款	14,615.74	31.61%	8,419.31	19.05%	5,121.72	22.53%	5,002.37	26.36%
预付款项	5,942.71	12.85%	11,382.78	25.75%	126.69	0.56%	103.21	0.54%
其他应收款	969.93	2.10%	1,090.43	2.47%	1,695.95	7.46%	2,782.49	14.66%
存货	-	-	-	-	38.35	0.17%	142.99	0.75%
流动资产合计	33,525.38	72.51%	39,344.53	89.02%	19,807.07	87.12%	14,855.33	78.27%
非流动资产：								
固定资产	3,716.24	8.04%	2,726.74	6.17%	1,808.84	7.96%	1,818.80	9.58%
在建工程	5,852.18	12.66%	-	-	-	-	-	-
无形资产	697.06	1.51%	802.59	1.82%	484.28	2.13%	391.91	2.06%
商誉	-	-	-	-	-	0.00%	929.09	4.90%
长期待摊费用	2,282.94	4.94%	1,186.61	2.68%	584.54	2.57%	871.58	4.59%
递延所得税资产	164.53	0.36%	137.03	0.31%	50.98	0.22%	112.89	0.59%
非流动资产合计	12,712.96	27.49%	4,852.98	10.98%	2,928.64	12.88%	4,124.27	21.73%
资产总计	46,238.34	100.00%	44,197.51	100.00%	22,735.71	100.00%	18,979.60	100.00%

报告期内，随着业务规模的扩大、销售收入的增长以及引入外部投资者，公司资产规模持续增长，2008年底、2009年底、2010年底及2011年6月30日资产总额分别为18,979.60万元、22,735.71万元、44,197.51万元及46,238.34万元，分别较上年期末增长了19.79%、94.39%和4.61%。近三年一

期，公司流动资产占总资产的比重分别为 78.27%、87.12%、89.02%和 72.51%，流动资产是公司资产的主要组成部分，固定资产比重相对较低。与传统制造业不同，公司属于软件与信息服务外包行业，主要竞争力在于较高的核心技术水平。公司资产主要为流动性强的营运资产，是知识密集型、人才密集型行业普遍存在的特点。

（二）资产构成与质量分析

1、货币资金

软件与信息服务外包公司普遍具有高现金储备的特征。截至 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日及 2011 年 6 月 30 日，公司货币资金余额分别为 6,824.27 万元、12,824.36 万元、18,452.01 万元和 11,996.99 万元，占总资产的比重分别为 35.96%、56.41%、41.75%和 25.95%。

报告期内，货币资金期末余额较大，占比较高，其主要原因为：

（1）货币资金高保有量与公司经营模式紧密关联。公司主要从事软件与信息服务外包业务，在经营过程中一般不需储备存货，公司客户信用良好，货款回收及时，经营活动现金流入较高。

（2）保有充足的货币资金是保障公司运营及满足业务增长的需要。公司营业成本主要为技术开发人员、销售管理人员的薪酬，需要定期按时发放。随着公司经营规模的扩大，人员扩张较快，因此需要充足的货币资金以满足业务增长需求。

（3）由于公司固定资产相对较少，不利于从银行快速取得贷款且贷款额度有限，公司需要保有一定量的现金及现金等价物以应对市场变化的需要；

2009 年末货币资金增加 6000 万元，增幅为 87.93%，货币资金增加一方面因为发行人盈利能力提高，回款速度良好；另一方面，发行人本期增加了 2600 万元的银行借款，也是货币资金余额增加的重要原因。

2010 年末货币资金增加 5,627.65 万元，增幅 43.88%，主要是因为本年公司陆续引入南海成长、维德资产等投资者，合计实现现金增资 1.76 亿元。

2011 年 6 月末货币资金较 2010 年末减少 34.98%，一方面是因为公司规模扩大，新增员工数量较多，而新员工投入服务需要一定的时间，使得收入回款时间与成本支出时间的间隔期拉长，影响了收款与付款的配比性；另一方面，本

年度固定总价项目的收入比重较以前年度上升，固定总价合同按照项目进度进行结算，与人天（或人时）计费项目定期结算相比，回款速度较慢，因此收入结构的变动使回款期拉长，也影响了货币资金余额。以上因素使经营活动现金流量净额由正转负，导致货币余额下降。

公司货币资金主要来源于生产经营的自身积累、银行借款和吸收投资，公司资金利用不存在闲置、投资于交易性金融资产、可供出售资产、借予他人、委托理财等财务性投资等情形。

2、应收账款

报告期内，公司经营稳定，截至 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 6 月 30 日，应收账款净额分别为 5,002.37 万元、5,121.72 万元、8,419.31 万元和 14,615.74 万元，占同期期末资产总额的比例分别为 26.36%、22.53%、19.05%和 31.61%。

（1）应收账款净额变动分析

公司应收账款净额呈逐年增长趋势，最近三年一期，应收账款净额分别较上年末增长 2.39%、64.38%和 73.60%。

① 2009 年末应收账款增长平稳原因分析

一般来说，经济形势恶化时，企业倾向于降低应收账款，缩短账期；而在经济形势好转时，倾向于增加应收账款，适当延长账期。2009 年，受金融危机影响，发行人严格控制应收账款管理，加大应收账款回收力度，在当年销售收入较历史同期增长 4.91%，明显放缓的情况下，应收账款余额仅增长 2.39%。

② 2010 年及 2011 年应收账款快速增长原因分析

A、收入规模快速增长

2010 年，发行人受经济形势转好以及行业快速发展的影响，业务规模也迅速扩大，当年销售收入较之前明显增长，增幅达 40.48%；2011 年上半年销售收入为 32,950.35 万元，较去年同期增长 85.55%。由于销售规模扩张，应收账款也随之增加，2010 年底和 2011 年 6 月末，应收账款净额较上年末分别增长 64.38%和 73.60%。

B、收入结构变化

作为软件与信息服务外包公司，发行人业务合同通常包括两种类型：按人天（或人时）计费项目和固定总价项目。一般来说，按人天（或人时）计费的项目账期较短，定期结算，多数在 3 个月以内；固定总价项目账期取决于项目周期和付款方式，一般按照项目进度结算；固定总价项目的应收账款账期一般要长于按人天（或人时）计费项目的账期。

2010 年下半年度，发行人积极与以华为为代表的国内客户合作，固定总价合同项目收入额开始提升。2011 年上半年，固定总价合同收入总额达到 6,811.80 万元，占收入的比重由 2010 年度的 13.11% 上升至 2011 上半年度的 20.68%，收入结构的变动，使 2011 年上半年度的应收账款回款期有所延长，因此应收账款上升速度较快。

C、回款的季节性因素影响

一般年末，各公司会加大应收账款催收力度，应收账款余额比重较低。因此半年末应收账款的余额较年末一般较高，因此回款的季节性也是 2011 年 6 月 30 日应收账款快速增长的原因。

2010 年度和 2011 年上半年度应收账款快速增长主要是由于销售规模的扩大引起的，虽然 2010 年度应收账款余额上升，但是周转速度却由 2009 年度的 5.62 次上升至 5.86 次，回款速度加快。2011 年上半年度，应收账款的增加除受销售规模扩大影响外，固定总价合同收入比重的上升及回款的季节性因素也对应收账款余额的增加产生了一定的影响。2011 年 1-6 月应收账款周转率为 2.66 次，与 2010 年 1-6 月应收账款周转率 3.3 次相比，回款速度也有所下降。

(3) 应收账款周转分析

最近三年一期，发行人应收账款周转天数如下：

指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收账款周转天数（天）	68	62	65	65

2008-2010 年度，发行人应收账款的周转天数分别为 65 天、65 天和 62 天，周转速度有所提升。2011 年 1-6 月，周转天数为 68 天，较 2010 年度上升，主要是收入结构变化及应收账款结算的季节性所致。

(4) 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款余额按照账龄分析情况如下：

单位：万元

账龄	2011. 6. 30		2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	15,118.48	96.81%	8,663.12	95.04%	5,221.81	94.49%	5,062.27	94.75%
1-2年	260.88	1.67%	194.91	2.14%	125.94	2.28%	224.12	4.19%
2-3年	114.76	0.73%	86.32	0.95%	133.06	2.41%	54.85	1.03%
3年以上	122.22	0.78%	170.89	1.87%	45.24	0.82%	1.52	0.03%
合计	15,616.34	100%	9,115.25	100.00%	5,526.05	100.00%	5,342.76	100.00%

从上表可以看出，报告期内应收账款期末账面余额中，账龄在一年以内的占94%以上，账龄分布合理，应收账款质量良好，发生坏账的可能性较小。公司采用了谨慎的坏账准备计提政策，对三年以上未收回账款全额计提了坏账准备。

(5) 主要应收账款客户

报告期内，公司应收账款前5名客户欠款情况列示如下：

单位：万元

2011年6月末应收账款前五名					
序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	深圳市华为技术软件有限公司	非关联方	2,979.31	1年以内	19.08%
2	惠普公司 (Hewlett-Packard Company)	非关联方	1,897.14	3个月以内	12.15%
3	微软公司 (Microsoft Corporation)	非关联方	815.88	3个月以内	5.22%
4	微软(中国)有限公司	非关联方	691.63	3个月以内	4.43%
5	伊士曼柯达 (Eastman Kodak Company)	非关联方	568.87	3个月以内	3.64%
	小计		6,952.83		44.52%
2010年末应收账款前五名					
序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	惠普公司 (Hewlett-Packard Company)	非关联方	1,284.12	3个月以内	14.09%
2	深圳市华为技术软件有限公司	非关联方	969.53	6个月以内	10.64%
3	微软公司 (Microsoft Corporation)	非关联方	903.68	3个月以内	9.91%
4	微软(中国)有限公司	非关联方	813.74	3个月以内	8.93%
5	伊士曼柯达 (Eastman Kodak Company)	非关联方	533.11	3个月以内	5.85%
	小计		4,504.18		49.41%
2009年末应收账款前五名					
序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	惠普公司 (Hewlett-Packard Company)	非关联方	1,148.77	3个月以内	20.79%
2	微软(中国)有限公司	非关联方	873.24	3个月以内	15.80%
3	微软公司 (Microsoft Corporation)	非关联方	416.09	3个月以内	7.53%
4	谷歌信息技术(中国)有限公司	非关联方	407.82	3个月以内	7.38%
5	Adobe (Adobe Systems Incorporated)	非关联方	204.40	3个月以内	3.70%
	小计		3,050.32		55.20%
2008年末应收账款前五名					
序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	惠普公司 (Hewlett-Packard Company)	非关联方	932.20	3个月以内	17.45%
2	微软(中国)有限公司	非关联方	998.69	3个月以内	18.69%

3	谷歌信息技术（中国）有限公司	非关联方	350.62	3个月以内	6.56%
4	惠普新加坡（Hewlett-Packard Singapore (private) Limited）	非关联方	140.63	3个月以内	2.63%
5	西部数据（Western Digital Technologies Inc）	非关联方	120.91	3个月以内	2.26%
	小计		2,543.06		47.60%

公司应收账款的周转率较高，且账龄短、质量高，发生坏账损失的风险较小。与公司合作的应收账款客户财务状况及资信状况较好，且有良好的长期合作关系，历史上没有不良还款记录。整体上看，公司应收账款不存在重大回收性问题，发生坏账风险较小。

（6）坏账准备计提情况

公司制定了稳健的坏账准备计提政策，对单项金额在 200 万元以上应收款项单独进行减值测试，经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。公司以账龄为信用风险组合确认依据。通过选取执行相同会计准则的国内同行业上市公司作比较，可以发现公司应收账款坏账计提政策相对稳健。如下表所示。

名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
东软集团	1%	2%	5%	10%	10%	100%
中国软件	6%	8%	10%	20%	50%	100%
浙大网新	3%	10%	20%	50%	50%	100%
海隆软件	0%	25%	50%	100%	100%	100%
发行人	5%	25%	50%	100%	100%	100%

数据来源：上市公司年报

发行人近三年一期的应收账款及坏账准备情况如下：

单位：万元

账龄	2011.6.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	账面价值	坏账准备	账面价值	坏账准备	账面价值	坏账准备	账面价值	坏账准备
1年以内	15,118.48	755.78	8,663.12	433.16	5,221.81	261.07	5,062.27	255.42
1-2年	260.88	65.22	194.91	48.73	125.94	31.49	224.12	56.03
2-3年	114.76	57.38	86.32	43.16	133.06	66.53	54.85	27.42
3年以上	122.22	122.22	170.89	170.89	45.24	45.24	1.52	1.52
合计	15,616.34	1,000.60	9,115.25	695.94	5,526.05	404.33	5,342.76	340.39

报告期内，ESS（印度）核销部分应收账款，2008年核销49户合计89.70万元，2009年核销66户合计151.71万元，2010年核销17户合计11.74万元，2011年1-6月核销81.66万元。主要原因是考虑该部分应收账款账龄较长，预

计无法收回，且单笔金额较小、趋于分散，收回成本较高，因此批准予以核销。

3、预付账款

发行人 2008 年及 2009 年预付账款金额较小，分别为 103.21 万元与 126.69 万元，主要为房租、装修等预付款项。2010 年末公司预付账款期末余额大幅增加，主要为公司向武汉光谷金融发展有限公司预付的商品房款以及向中关村软件园发展有限责任公司预付的土地款。2011 年 6 月 30 日，预付账款为 5,942.71 万元，较 2010 年 12 月 31 日减少 5,440.06 万元，主要是预付给武汉光谷金融发展有限公司的商品房款转入在建工程所致。

2011 年 6 月 30 日预付账款前五名列示如下：

单位：万元

单位名称	金额	账龄	性质	占总额比例
中关村软件园发展有限责任公司	5,397.48	1 年以内	预付土地款	90.83%
北京实创高科技发展总公司	78.05	1 年以内	预付房租款	1.31%
上海拓新计算机科技有限公司	70.00	1 年以内	预付软件款	1.18%
深圳市美真制冷设备空调有限公司	59.15	1 年以内	预付设备款	1.00%
BOATI	41.93	1 年以内	预付货款	0.71%
小计	5,646.61			95.02%

4、其他应收款

最近三年一期，公司其他应收款净额分别为 2,782.49 万元、1,695.95 万元、1,090.43 万元和 969.93 万元，呈现下降趋势，这主要是因为 2010 年之前，公司与由实际控制人设立于境外的原控股股东博彦国际（BVI）以及其母公司博彦控股（BVI）、博彦集团（开曼）之间存在往来款项。2010 年，公司实现红筹回归，由实际控制人或其设立的投资公司直接或间接控股，对境外的原控股公司陆续办理注销，彻底消除公司与关联法人的往来款。2010 年末，发行人与境外公司无关联往来款项，其他应收款余额主要为租赁办公场所的押金、保证金，员工预借的差旅费等款项。

报告期内，发行人其他应收款前五名分别为：

单位：万元

序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	北京中关村软件园发展有限责任公司	非关联方	117.17	1-3 年	9.50%
2	中汇会计师事务所有限公司	非关联方	82.00	1 年内	6.65%

3	北京市中伦律师事务所	非关联方	60.00	1年内	4.86%
4	西安软件园发展中心	非关联方	58.09	1年内	4.71%
5	上海八六三信息安全产业基地有限公司	非关联方	52.72	1年内	4.27%
	小计		369.98	1-2年	29.99%

2010年末其他应收账款前五名

序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	北京中关村软件园发展有限责任公司	非关联方	108.81	1年以内	8.32%
2	马强	关联方	56.48	1-2年	4.32%
3	上海八六三信息安全产业基地有限公司	非关联方	52.72	1年以内	4.03%
4	北京实创高科技发展总公司	非关联方	40.00	1年以内	3.06%
5	深圳市新天下集团有限公司	非关联方	30.10	1年以内	2.30%
	小计		288.11		22.03%

2009年末其他应收账款前五名

序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	博彦控股 (BVI)	关联方	645.38	1年以内	32.74%
2	博彦集团 (开曼)	关联方	337.24	2年以内	17.11%
3	马强	关联方	298.69	2年以内	15.15%
4	张荣军	关联方	137.98	1年以内	7.00%
5	北京中关村软件园发展有限责任公司	非关联方	93.52	1年以内	4.74%
	小计		1,512.83		76.75%

2008年末其他应收账款前五名

序号	单位名称	关系	期末余额	账龄	占比
1	博彦国际 (BVI)	关联方	1,060.12	3年以内	31.07%
2	博彦控股 (BVI)	关联方	635.79	3年以内	18.64%
3	马强	关联方	612.31	1年以内	17.95%
4	博彦集团 (开曼)	关联方	339.92	2年以内	9.96%
5	重庆讯美	关联方	118.00	1年以内	3.46%
	小计		2,766.14		81.08%

2008年末，公司实际控制人之一的马强先生向公司借款580万元整，后分别于2009年、2010年收回拆出资金332万元、248万元。2010年末，发行人对马强先生的其他应收款56.48万元系按照同期贷款利率对580万元本金计提的利息。2011年3月，马强先生已将利息全部归还。2009年末，公司实际控制人之一的张荣军先生向公司借款137.98万元属短期暂借款，2010年已全部归还。

2008年末，公司应收重庆讯美公司118.87万元系双方之间的往来款项。重庆讯美公司原是发行人实际控制人马强先生控股的全资子公司，系发行人关联方。2009年2月，马强先生转让重庆讯美公司100%股权，该公司不再成为公司关联方。在结清全部往来款项后，发行人与重庆讯美再无任何业务及资金往来。

除上述应收关联方款项外，报告期内，发行人应收其他往来方的款项为房屋租赁的押金及保证金及预付的上市费用。

发行人最近三年一期其他应收款账面余额按账龄分类如下表所示：

单位：万元

账龄	2011. 6. 30		2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	716.83	58.10%	962.29	73.62%	1,331.95	67.57%	1,867.10	54.73%
1-2年	213.62	17.32%	88.06	6.74%	448.98	22.78%	915.36	26.83%
2-3年	225.85	18.31%	220.42	16.86%	187.71	9.52%	629.19	18.44%
3年以上	77.40	6.27%	36.32	2.78%	2.57	0.13%	-	-
合计	1,233.70	100.00%	1,307.09	100.00%	1,971.21	100.00%	3,411.65	100.00%

2011年6月30日，1年以内的其他应收款比例占58.10%、1-2年的比重为17.32%、2-3年的比重为18.31，3年以上的比重为6.27%，账龄较长的其他应收款项为租赁房屋的押金，对此公司已经计提了坏账准备，不存在资产安全方面的风险。

5、存货

2008年末和2009年末公司存货账面价值分别为142.99万元和38.35万元，金额相对较小。发行人子公司紫光博彦及ESS（印度）主要开展ERP、SAP的实施服务。由于部分ERP软件较为复杂，客户在与公司签订ERP软件实施服务合同时，要求公司代其购买相应的ERP软件。公司通过软件厂商或代理商采购软件而形成相应的存货。公司存货不存在减值风险，未对存货计提减值，期末公司存货亦没有抵押、担保情形。

6、固定资产

(1) 固定资产构成情况

公司固定资产主要由运输工具、办公设备、电子及其他设备等构成，报告期内，公司固定资产构成如下表：

单位：万元

	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
1) 账面原值	6,459.25	5,248.88	3,814.97	3,392.73
运输工具	420.13	416.57	310.80	277.36
工作用设备	2,655.03	2,080.54	1,617.70	1,027.63
办公及其他设备	3,384.09	2,751.78	1,886.46	2,087.74
2) 累计折旧	2,743.01	2,522.14	2,006.13	1,567.91
运输工具	189.84	160.29	154.01	113.37
工作用设备	1,178.01	1,173.99	1,001.50	460.50
办公及其他设备	1,375.16	1,187.86	850.62	994.04
3) 账面净值	3,716.24	2,726.74	1,808.84	1,818.80

运输工具	230.29	256.28	156.80	163.99
工作用设备	1,477.02	906.55	616.19	561.11
办公及其他设备	2,008.93	1,563.92	1,035.85	1,093.70

公司截至 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日和 2011 年 6 月 30 日，固定资产期末账面价值为 1,818.80 万元、1,808.84 万元、2,726.74 万元和 3,716.24 万元。报告期内固定资产增加，主要系公司因业务增长采购办公设备、电子设备等所致。目前公司各类固定资产运行状况良好，不存在需要计提减值准备的情形。

(2) 报告期固定资产处置情况

2009 年 2 月，受经济危机影响，博彦国际（新加坡分公司）大幅削减成本，办理房屋退租，同时清理路由器、打印机等几十项办公设备以及电子设备。此次固定资产清理计入营业外支出 18.44 万元新币，折人民币 86.64 万元。除此以外，报告期内，公司无其他重大固定资产处置。

7、在建工程

2011 年 6 月 30 日，在建工程为公司购置的武汉金融港办公楼，余额为 5,852.18 万元，目前上述办公楼仍在装修之中，尚未达到预定可使用状态。

8、无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面价值构成情况列示如下：

单位：万元

	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
1) 账面原值	1,366.19	1,371.91	880.68	656.22
软件	1,101.28	1,107.00	880.68	656.22
商标、域名及其他	264.91	264.91	-	-
2) 累计摊销	669.13	569.31	396.40	264.31
软件	649.64	560.48	396.40	264.31
商标、域名及其他	19.49	8.83	-	-
3) 账面净值	697.06	802.59	484.28	391.91
软件	451.64	546.51	484.28	391.91
商标、域名及其他	245.42	256.08	-	-

公司无形资产主要为购买的供内部办公使用的计算机软件以及商标、域名等。2010 年，公司商标及域名增加，主要是美国博彦向 ExtendLogic 公司购买了 KnowledgeSurf 等商标和域名，计人民币 264.91 万元。

9、商誉

2008年1月4日发行人与紫光股份有限公司、自然人王湘云签订的股权转让协议，分别以700万元、230万元受让紫光股份有限公司、王湘云持有的紫光博彦60%、30%股权，将2008年1月31日确定为购买日，自2008年2月1日起将其纳入合并财务报表范围，属非同一控制下合并。购买日紫光博彦的可辨认净资产公允价值为10,104.98元，支付的合并成本大于享有的在购买日紫光博彦可辨认净资产公允价值份额9,290,905.52元，故将其确认为商誉。

2009年，受经济危机等因素影响，紫光博彦业务出现较大幅度亏损，当年末所有者权益为负，因此，公司于2009年对商誉929.09万元全额计提减值。

10、长期待摊费用

报告期内，公司的办公场地均采用租赁方式取得，长期待摊费用全部为公司租赁办公楼装修费用。最近三年一期末，发行人长期待摊费用余额分别为871.58万元、584.54万元、1,186.61万元和2,282.94万元。2010年末及2011年6月末，长期待摊费用较增长较多，主要是因为随着业务规模的扩大，公司对新租赁的多处办公研发场地进行了相应的装修维护。

11、递延所得税资产

公司递延所得税资产在2008年末、2009年末、2010年末及2011年6月30日，余额分别为112.89万元、50.98万元、137.03万元和164.53万元。整体来说，公司递延所得税资产在资产总额中占比较低，对公司财务状况影响较小。公司递延所得税资产主要产生于计提坏账准备以及应付职工薪酬形成的暂时性差异。

12、资产减值准备

报告期内，公司计提的资产减值为对应收账款、其他应收款以及商誉所计提的减值准备。公司对单项金额在200万元以上的应收账款及其他应收款单独进行减值测试，经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，参照信用风险组合以账龄分析法计提坏账准备。公司对因合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，每年年末都进行减值测试。

报告期各期末资产减值情况如下表所示：

单位：万元

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
坏账准备	1,264.37	912.6	679.6	969.55
商誉减值准备	929.09	929.09	929.09	

从资产构成来看，公司的资产主要是流动资产，资产质量较好。公司已经根据资产减值政策，足额计提了应收账款、其他应收款及商誉的减值准备，固定资产、无形资产均未出现减值情况。对各项资产减值准备的计提，符合目前公司资产的状况。

公司管理层认为：公司的资产结构相对合理，资产的流动性较好，整体资产质量状况优良。公司已按照《企业会计准则》制定各项资产减值准备计提的政策，计提的各项资产减值准备是公允和稳健的，各项资产减值准备提取情况与资产质量实际状况相符。

（三）公司合并报表负债构成

单位：万元

项目	2011.6.30		2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
短期借款	5,336.00	39.24%	4,800.00	36.64%	2,600.00	43.28%	-	0.00%
应付账款	127.92	0.94%	191.51	1.46%	160.22	2.67%	177.48	2.70%
预收款项	57.34	0.42%	159.00	1.21%	88.37	1.47%	392.59	5.96%
应付职工薪酬	3,474.81	25.55%	3,335.86	25.46%	2,570.27	42.78%	1,867.55	28.37%
应交税费	418.62	3.08%	80.73	0.62%	121.55	2.02%	607.58	9.23%
应付利息	7.04	0.05%	7.38	0.06%	4.22	0.07%	-	0.00%
应付股利			-	0.00%	-	0.00%	1,442.10	21.91%
其他应付款	781.31	5.74%	854.02	6.52%	462.97	7.71%	2,096.13	31.84%
流动负债合计	10,203.04	75.02%	9,428.51	71.96%	6,007.60	100.00%	6,583.43	100.00%
长期借款	2,484.61	18.27%	2,718.00	20.75%	-	0.00%	-	0.00%
递延所得税负债	912.25	6.71%	955.07	7.29%	-	0.00%	-	0.00%
非流动负债合计	3,396.86	24.98%	3,673.07	28.04%	-	0.00%	-	0.00%
负债合计	13,599.90	100.00%	13,101.57	100.00%	6,007.60	100.00%	6,583.43	100.00%

报告期内，公司负债以流动负债为主，2008 以及 2009 年末公司无长期负债，2010 年由于向汉口银行办理最高额房产抵押按揭贷款，因此，长期负债增加。流动负债中主要以应付职工薪酬为主，公司为人才密集型企业，年末应付工资、奖金等职工薪酬比重较大。另外，从 2009 年 11 月开始，公司与银行合作，陆续增加短期银行借款，补充公司流动资金。

(四) 负债构成分析

1、借款

公司自 2009 年 11 月起，向银行借入银行借款。截至 2009 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日及 2011 年 6 月 30 日，公司短期借款余额分别为 2,600 万元、4,800 万元和 4,300 万元。另外，2010 年，公司新增长期银行借款 2,718 万元；2011 年新增应收账款保理融资 1,036.00 万元。公司银行借款分类如下：

单位：万元

借款类别	2011. 6. 30	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
短期借款_保证借款	4,300.00	4,800.00	2,600.00	-
应收账款保理融资	1,036.00	-	-	-
长期借款_抵押、保证	2,484.61	2,718.00	0.00	-
合计	7,820.61	7,518.00	2,600.00	-

2008 年末，公司无对外借款；2009 年末，公司实际控制人王斌、马强以个人保证的形式，向中国进出口银行新增短期借款 2,600 万元，用途为补充公司流动资金。2010 年及 2011 年，随着公司业务规模的不断扩大，为支持日常经营资金需要，银行借款余额明显增多。2011 年 6 月末银行借款明细如下：

单位：万元

序号	借款人	借款银行	借款金额	借款期限	担保方式	备注
1	博彦科技	中国建设银行股份有限公司北京上地支行	1,800	2010.9.27-2011.9.26	保证	王斌、马强提供连带责任保证；上海博彦提供连带责任保证
2	博彦科技	招商银行股份有限公司北京双榆树支行	1,000	2011.3.16-2012.3.15	保证	北京中关村科技担保有限公司提供连带责任保证
3	博彦科技	招商银行股份有限公司北京双榆树支行	1,500	2011.5.9-2012.5.8	保证	王斌、马强提供连带责任保证
4	博彦科技	中国建设银行股份有限公司北京上地支行	1,036	2011.6.20-2011.12.28	信用保险	无追索权信用保险保理
5	武汉博彦	汉口银行股份有限公司光谷支行	2,484.61	2010.12.30-2015.12.30	最高额房产抵押	按揭贷款
合计			7,820.61			

2、应付账款

最近三年一期，公司应付账款余额分别为 177.48 万元、160.22 万元、191.51 万元和 127.92 万元，其占负债总额的比重分别为 2.70%、2.67%、1.46%

和 0.94%，报告期各期末，应付账款主要为 ESS（印度）、紫光博彦等提供 ERP 实施及服务的应付供应商货款或项目款以及设备采购款。报告期，应付账款账龄构成分析如下：

单位：万元

账龄	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
1 年以内	114.45	159.33	148.71	150.66
1-2 年	12.32	20.67	0.15	6.85
2-3 年	0.003	0.15	0.04	11.32
3 年以上	1.15	11.36	11.32	-
合计	127.92	191.51	160.22	177.48

3、预收账款

最近三年一期，公司预收账款金额分别为 392.59 万元、88.37 万元、159.00 万元和 57.34 万元，占当期期末负债总额的比例分别为 5.96%、1.47%、1.21%和 0.42%。2008 年末预收账款余额较大，主要是紫光博彦预收的黄金搭档项目 ERP 销售和实施款 238 万元。总体来说，公司提供软件与信息服务外包服务，预收账款占比较低、账龄较短，全部为 1 年以内，账龄分布符合公司销售合同和实际经营情况。

4、应付职工薪酬

应付职工薪酬是公司负债的主要构成部分，该科目核算公司的人力成本，包括工资、奖金以及社保公积金等。作为软件与信息服务外包公司，人力成本支出是公司主要的成本支出项目。

单位：万元

项目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	2,908.12	2,956.67	2,306.93	1,714.16
职工福利费	-	-	-	43.02
社会保险费及住房公积金	476.27	343.51	258.82	107.73
职工教育经费	0.04	0.04	0.04	-
劳务费	90.37	35.64	4.47	2.64
合计	3,474.81	3,335.86	2,570.27	1,867.55

公司员工工资、社保、公积金等在当月计提，次月发放或支付，因此在期末形成应付工资。公司的奖金一般在年末或期末预提，次年发放，以一个月工资为基数，并考虑相应绩效考核系数。

2009 年末公司应付职工薪酬余额较 2008 年末增长 37.63%，主要是因为 2009 年末公司员工人数增加且员工当年较好的完成了业绩考核，因此，公司 2009 年

未应发放的工资及奖金相应增加。

2010年末应付职工薪酬余额较2009年末增长29.79%，是由公司业务发展及人员招聘的实际情况所致。2010年末公司员工人数较2009年末增长近一倍，但由于新增员工中85%以上是在下半年加入公司，考虑到员工实习期、正式转正时间以及结合公司奖金发放政策，2010年末员工人数的显著增加并未导致2010年末应付职工薪酬的大幅增长，符合公司实际情况。

2011年6月30日末，虽然员工人数较2010年末大幅上升，但是应付职工薪酬与2010年末持平，主要因为期末余额包含的半年度奖金较2010年余额包含的全年奖金要小，在扣除奖金的因素后，2011年6月30日的应付职工薪酬与2010年末相比上涨了约21%，合理的反应了员工人数的变动。

5、应交税费

公司近三年一期的应交税费余额分别为607.58万元、121.55万元、80.73万元和418.62万元，具体明细如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
增值税	-12.10	-8.05	-7.06	1.55
营业税	-9.78	224.69	219.56	146.05
城市维护建设税	-6.83	8.66	1.02	2.23
企业所得税	181.50	-356.41	-188.02	265.15
教育费附加	-2.24	4.74	0.44	0.96
地方教育附加	0.01	0.01	0.00	0.00
水利建设专项资金	0.53	0.51	0.22	0.00
代扣代缴个人所得税	264.38	221.42	95.75	99.58
其他	3.16	-14.83	-0.35	92.07
合 计	418.62	80.73	121.55	607.58

6、应付股利

根据2004年相关决议，发行人全资子公司博彦国际（香港）向其控股股东博彦国际（BVI）分红211万美元。该笔分红款项一直未实际支付，因此，按照2008年末汇率，应付股利挂账折合人民币1,442.10万元。2009年，发行人清理与关联方的往来款项，因此，2009年末应付股利余额为零。

7、其他应付款

报告期内，其他应付款余额如下：

单位：万元

项 目	2011.06.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
暂借款	65.68	273.71	-	1,433.47
股权转让款	0.00	0.00	57.50	57.50
应付其他费用	715.63	580.31	405.47	605.15
合 计	781.31	854.02	462.97	2,096.13

2008年末，其他应付款余额为2,096.13万元，其中暂借款209.999万美元（折人民币1,433.47万元）为发行人应付博彦国际（BVI）的外债款项。2009年6月11日，根据中关村科技园区海淀园管理委员会《关于外资企业“博彦科技（北京）发展有限责任公司”增资的批复》（海园发[2009]358号），同意公司注册资本由284.1万美元增至494.099万美元，全部以上述外债转增。

2008年末及2009年末应付股权转让款余额57.50万元为发行人收购紫光博彦时，应付自然人王湘云的剩余款项。该款项已于2010年2月支付。

应付其他费用主要为应付房租、应付工程款、应付中介机构款项以及公司员工提前支付、垫付的差旅费、办公费等款项。随着公司规模的扩大，该款项在2010年末有所增加。

8、递延所得税负债

发行人2011年6月30日末递延所得税负债912.25万元是发行人对全资子公司博彦国际（香港）预计分回的投资收益计提的递延所得税负债。发行人预计博彦国际（香港）未来将分配其未分配利润，属来自境外的投资收益，实际分配时，应按照企业所得税法等相关规定缴纳所得税。考虑到引起应纳税暂时性差异，因此计提递延所得税负债。

9、偿债能力分析

（1）公司主要偿债能力指标分析

项目	2011.6.30	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
	(2011年1-6月)	(2010年度)	(2009年度)	(2008年度)
流动比率(倍)	3.29	4.17	3.30	2.26
速动比率(倍)	3.29	4.17	3.29	2.23
资产负债率(母公司)	23.11%	23.28%	33.04%	37.07%
资产负债率(合并报表)	29.41%	29.64%	26.42%	34.69%
息税折旧摊销前利润(万元)	5,143.56	7,494.79	5,750.27	4,273.14
利息保障倍数(倍)	20.29	24.16	155.84	-
归属于母公司所有者的净利润(万元)	3473.88	5,531.52	3,877.63	2,493.22

报告期内，公司的流动比率和速动比率均维持在相对较高水平且逐年增

长，资产主要反映为流动资产，因此公司的流动比率较高。近三年一期，一方面发行人营业收入的稳定增长，使得公司流动资产增长快于流动负债的增长，另一方面，2010 年公司获得了外部投资，导致流动比率在报告期内持续增长。公司属于软件与信息服务外包行业，存货较少，因此速动比率与流动比率保持一致。

近三年一期，公司资产负债率基本保持平稳，合并报表资产负债率分别为 34.69%、26.42%、29.64%和 29.41%。其中在 2009 年经济危机的影响下，公司当年加大了回款力度，资产增加较快，资产负债率相对较低。2010 年，公司引入了外部投资者，货币资金增加，与以前年度相比，资产负债率整体保持稳定。

报告期内，公司的息税折旧摊销前利润逐年增加，显示公司经营业绩较好，年利息保障倍数较高，具有较强的偿债能力。

(2) 与同行业上市公司的比较

根据同行业上市公司最近一个会计年度经审计（2010 年报）财务数据整理的偿债能力指标对比分析如下：

名称	上市地点	代码	流动比率	资产负债率	
东软集团	上海	SH. 600718	1.84	33.15%	
浙大网新	上海	SH. 600797	1.12	60.74%	
海隆软件	深圳	SZ. 002195	8.81	10.31%	
文思创新	纽约	NYSE:VIT	5.52	15.78%	
海辉软件	纽约	NASDAQ:HSFT	2.81	31.42%	
软通动力	纽约	NYSE:ISS	2.57	34.28%	
中软国际	香港	HK. 0354	1.65	53.57%	
中讯软件	香港	HK. 0299	6.63	16.85%	
平均值			3.87	32.01%	
发行人			2008 年	2.26	34.69%
			2009 年	3.30	26.42%
			2010 年	4.17	29.64%
			2011 年 1-6 月	3.29	29.41%

数据来源：WIND 资讯及上市公司年报

根据同行业竞争对手比较数据可知，公司偿债能力指标基本与行业水平相差不多，符合发行人所处行业的一般特征。

10、资产周转能力分析

(1) 公司资产周转能力主要财务指标分析

指标	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
----	--------------	---------	---------	---------

应收账款周转率（次）	2.66	5.86	5.62	5.55
应收账款周转天数（天）	68	62	65	65
总资产周转率（次）	0.73	1.28	1.47	1.58
总资产周转天数（天）	248	285	248	231

注释：2011年1-6月应收账款周转率和总资产周转率均用半年度收入计算，因此较以前年度小。

从上表可以看出，报告期内，公司应收账款周转率一直稳定在较好的水平，主要得益于公司业务的经营模式和客户的高质量性。公司主要服务于全球五百强企业，收回账款及时。一般来说，应收账款账期多数为3个月以内。同时，发行人建立了较为完善的业务流程，利用SAP系统，对客户业务进行实时监控，定期召开经营计划会议，努力提高资金使用效率。报告期内公司的应收账款周转率保持稳定增长的态势。2011年1-6月应收账款周转天数略有上升，主要是因为回款期相对较长的固定总价合同比重的上升及结算的季节性所致，年末应收账款的周转速度快于年中，因此周转天数有所延长。

公司2008年度、2009年度及2010年度的总资产周转率分别为1.58次、1.47次和1.28次，总资产周转率呈下降趋势，主要是因为公司引入外部投资者投资导致年末的总资产规模大幅提高所致。2011年1-6月总资产的周转速度为0.73，周转天数为248天，总资产周转速度随着收入规模的扩大而加快。

（2）与同行业上市公司的资产周转能力对比分析

单位：次/年

名称	上市地点	代码	应收账款周转率	总资产周转率
东软集团	上海	SH.600718	5.56	0.76
浙大网新	上海	SH.600797	6.75	1.33
海隆软件	深圳	SZ.002195	14.46	0.87
文思创新	纽约	NYSE:VIT	2.97	0.78
海辉软件	纽约	NASDAQ:HSFT	4.14	0.83
软通动力	纽约	NYSE:ISS	2.35	0.79
中软国际	香港	HK.0354	3.48	0.83
中讯软件	香港	HK.0299	5.24	0.81
平均值			5.62	0.88
发行人			2008年	1.58
			2009年	1.47
			2010年	1.28

数据来源：WIND资讯及上市公司年报。应收账款周转率均以应收账款原值计算。

根据上表可比数据，发行人与同行业上市公司经营模式基本类似，因此，发行人应收账款周转率与行业平均水平一致。由于同行业竞争对手进行了上市

融资，规模扩张。相比同行业上市公司，发行人资产规模相对较小，总资产周转率略高于同行业可比上市公司平均水平。

二、盈利能力分析

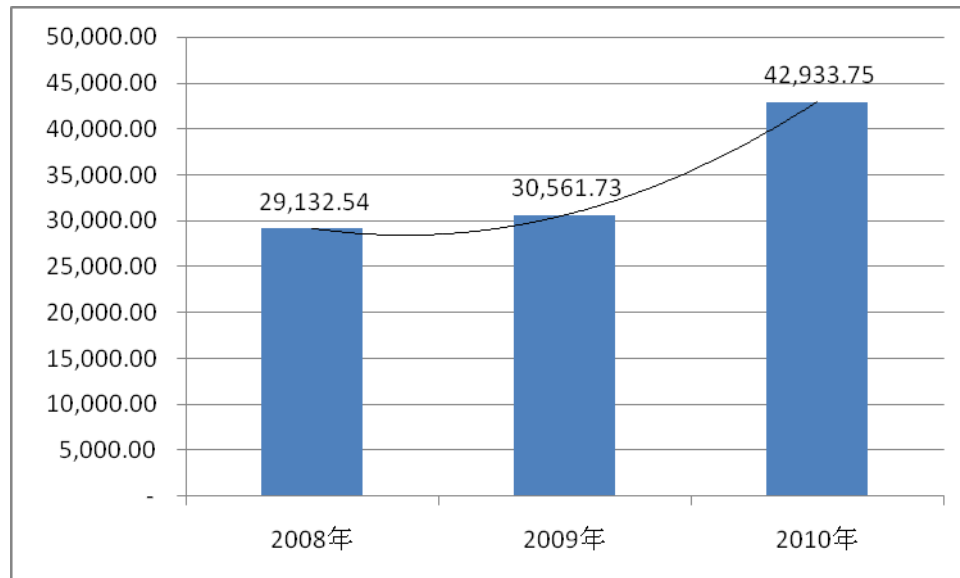
（一）营业收入情况

报告期内，发行人营业收入明细如下所示：

单位：万元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
主营业务收入	32,944.35	42,932.25	30,536.45	29,098.20
其他业务收入	6.00	1.50	25.28	34.34
合 计	32,950.35	42,933.75	30,561.73	29,132.54

公司最近三年营业收入变动情况趋势如下：



公司自 1995 年成立以来，抓住机遇，顺势而上，依托于全球软件与信息技术的广泛应用以及产业的持续发展，实现业务的持续稳定成长。2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年上半年度公司分别实现营业收入 29,132.54 万元、30,561.73 万元、42,933.75 万元和 32,950.35 万元，分别较上年同期增长 4.91%、40.48%和 85.55%。报告期内，营业收入变动趋势分析：

（1）公司自身实力不断增强，营业收入呈现逐年递增的趋势

作为软件与信息服务外包行业的开拓者和领先者，经过十六年的发展积累，经营规模不断扩大，自身实力明显增强。尤其是近些年来，公司不断增强核心技术水平，扩大营销及交付网络，完善人才队伍建设，树立高质量的品牌

优势，提升自身的核心竞争力。公司具备质量管理体系等多项资质，在多个领域积累了丰富的行业经验，能够提供研发工程服务、企业应用及 IT 服务、业务流程外包服务等多项专业的服务外包业务。近三年一期，公司不断做强以产品测试服务、产品研发服务、软件产品全球化服务为代表的研发工程服务，同时积极开拓应用开发与维护、IT 基础设计管理服务、ERP 等企业应用服务等企业应用及 IT 服务。整体营业收入呈现逐年递增的趋势。

(2) 营业收入变动符合软件与信息服务外包行业整体变动趋势

软件与信息服务外包行业客户涉及高科技、通讯、金融等多个行业。由于涉及行业较广，且客户一般规模较大，因此，某个客户所在行业的周期性波动不会对软件及外包整体行业供求关系构成重大影响。但全球性的经济危机对软件服务外包行业会造成一定的冲击。根据 IDC 于 2010 年发布的《基于中国的离岸软件开发 2010-2014 预测与分析》，金融危机在全球扩散，导致 2008 年以后的增长率放缓，中国企业提供的离岸软件服务外包增速显著下降，2009 年全年实际增长率仅为 14.7%，远低于 2008 年 22.1% 以及 2007 年 42.4% 的增长率。受行业整体增速放缓影响，发行人 2009 年营业收入增长率较低，与行业变动趋势基本一致。

从 2009 年四季度开始，受经济回暖的影响，软件、信息服务等高科技行业呈现快速增长态势。根据中国工业和信息化部最新数据，2010 年，实现软件业务收入 13,364 亿元，同比增长 31%。发行人 2010 年及 2011 年上半年度营业收入快速增长，符合行业快速增长的趋势。

(3) 与客户保持良好的合作关系，积极拓展新客户

公司在与领先的高科技企业如微软、惠普、Adobe 等公司长期合作中，树立了良好的企业品牌及行业口碑，建立了长久的合作关系，在客户中赢得了良好的口碑，部分企业合作历史已经超过 10 年。公司与客户的伙伴关系变得越来越紧密，客户将更多更难的订单交付公司完成，充分体现了客户对公司的信任和认可，这不但提升了公司自身的能力，也进一步稳固了公司与客户合作的基础。微软和惠普作为公司的前两大客户，每年业务收入稳步增长。

随着中国经济的快速发展，国内企业对软件与信息服务外包的需求日益增加。公司适时加大了国内客户及市场的开拓力度。2010 年，公司与华为等多家国内客户签署了长期合作意向，持续拓展国内新客户的策略，进一步增强了公

司的竞争力，保证了公司营业规模的持续增长。2011 上半年度，主要客户的订单继续保持了快速上升趋势，营业规模不断扩大。

1、分业务类别的主营业务收入及构成分析

公司报告期主营业务收入按业务类别划分，构成情况如下：

单位：万元

类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发工程服务	25,735.30	78.12%	34,290.61	79.87%	22,363.71	73.24%	20,941.91	71.97%
产品测试服务	9,963.16	30.24%	16,158.05	37.64%	11,748.98	38.48%	10,751.31	36.95%
产品研发服务	14,925.32	45.30%	16,380.15	38.15%	8,906.65	29.17%	8,855.26	30.43%
软件产品全球化服务	846.82	2.57%	1,752.40	4.08%	1,708.08	5.59%	1,335.34	4.59%
企业应用及IT服务	6,796.97	20.63%	7,518.27	17.51%	6,820.11	22.33%	6,709.83	23.06%
业务流程外包服务	412.08	1.25%	1,123.38	2.62%	1,352.63	4.43%	1,446.45	4.97%
主营业务收入合计	32,944.35	100.00%	42,932.25	100.00%	30,536.45	100.00%	29,098.20	100.00%

(1) 研发工程服务

从业务类别的营业收入构成来看，研发工程服务收入最近三年一期分别占当期营业收入的 71.97%、73.24%、79.87%和 78.12%。作为公司的优势项目，研发工程服务一直是公司营业收入的主要来源，也将是未来公司未来做大做强的坚实基础。

研发工程服务主要面对全球的大型高科技企业，公司的主要客户包括微软、惠普、华为等，主要为其下属各分支机构的研究部门提供研发过程中所需的专业外包服务，根据业务的特点和侧重点不同，可将研发工程服务细分为产品研发服务、产品测试以及产品本地化及全球化服务。

产品测试服务专注于研发过程中的质量测试服务。由于研发过程越来越复杂，因此专业的产品测试服务能够有效的发现过程的缺陷，提供决策参考，促进过程改进。公司已顺利通过 CMMI5 级评估，具有严格的质量管理管理体系，并将在武汉等地建立测试基地。近三年一期，产品测试业务作为公司的优势业务，收入呈现逐年递增的趋势，2010 年产品测试业务收入规模达 1.6 亿元；

2011 年上半年度收入已达 9,963.16 万元。

产品研发服务是指公司根据客户的需求，在客户指定的产品研发环节提供外包工程服务，有效地提升客户产品的质量和研发周期，帮助客户加速产品推向市场的进程。产品研发服务涵盖整个产品开发生命周期。随着公司与客户合作的深入，产品研发服务在公司业务中比重稳步递增。最近三年一期，产品研发服务占比分别为 30.43%、29.17%、38.15%及 45.30%，业务规模在 2010 年达 1.64 亿元，较 2009 年增长 83.91%，成为发行人第一大收入来源。2011 上半年度产品研发服务收入额和比重继续提升，收入额达到 14,925.32 万元，比重提升至 45.30%。

软件产品全球化服务是从技术层面支持多语种特性以及所在国的语言在软件中的应用，基于业界标准的产品国际化、本地化全套解决方案，有利于帮助客户实现产品推向国际市场。近三年一期，软件产品全球化业务规模相对稳定，收入分别为 1,335.34 万元、1,708.08 万元、1,752.40 万元和 846.82 万元。

(2) 企业应用及 IT 服务

企业应用及 IT 服务最近三年一期的收入分别为 6,709.83 万元，6,820.11 万元、7,518.27 万元及 6,796.97 万元，占当期主营业务收入的 23.06%，22.33%、17.51%和 20.63%。企业应用及 IT 服务主要面向通讯、金融等国际、国内大型的行业客户。在信息技术高度发展的环境下，大型的行业客户更专注于核心能力，而将 IT 应用服务外包给专业的服务机构。随着全球经济的发展，尤其是国内经济高速增长，公司近三年加大了对行业客户的营销力度，与华夏基金、通用电气、朗讯等金融、电气、通讯等领域客户保持了良好的合作关系。

(3) 业务流程外包 (BPO)

相比研发工程服务、企业应用及 IT 服务等信息技术外包 (ITO) 来说，业务流程外包服务 (BPO) 所占比重较小，符合目前企业自身及行业发展现状。近三年一期业务流程外包业务收入分别为 1,446.45 万元、1,352.63 万元、1,123.38 万元及 412.08 万元，业务规模相对较小。

2、分地区的主营业务收入构成分析

发行人以客户注册所在地按地域划分的业务收入如下：

单位：万元

年度	客户所在地	收入	占总收入比重
2011年1-6月	北京	7,825.14	23.75%
	上海	3,161.11	9.60%
	深圳	3,842.07	11.66%
	境内其他地区	398.78	4%
	国内客户小计	15,227.10	46.22%
	美国	13,523.66	41.05%
	新加坡	1,111.64	3.37%
	日本	38.97	0.12%
	境外其他地区	3,042.97	9.24%
	国外客户小计	17,717.25	53.78%
	合计	32,944.35	100.00%
2010年度	北京	10,026.00	23.35%
	上海	5,720.00	13.32%
	深圳	1,607.00	3.74%
	境内其他地区	817.58	1.90%
	国内客户小计	18,170.58	42.32%
	美国	18,495.00	43.09%
	新加坡	1,730.00	4.03%
	日本	475.00	1.11%
	境外其他地区	4,061.67	9.46%
	国外客户小计	24,761.67	57.68%
	合计	42,932.25	100.00%
2009年度	北京	7,988.00	26.16%
	上海	4,598.00	15.06%
	境内其他地区	939.90	3.08%
	国内客户小计	13,525.90	44.29%
	美国	10,397.00	34.04%
	新加坡	1,289.00	4.22%
	日本	449.00	1.47%
	境外其他地区	4,875.55	15.97%
	国外客户小计	17,010.55	55.71%
	合计	30,536.45	100.00%
2008年度	北京	10,302.00	35.40%
	上海	1,778.00	6.11%
	境内其他地区	2,563.03	8.81%
	国内客户小计	14,643.03	50.32%
	美国	8,589.00	29.52%
	新加坡	1,147.00	3.94%
	日本	1,050.00	3.61%
	境外其他地区	3,669.17	12.61%
	国外客户小计	14,455.17	49.68%
	合计	29,098.20	100.00%

按照客户所处地域划分，可以将发行人营业收入分为境内业务收入以及境

外业务收入。其中国外客户主要指注册于境外的跨国公司总部以及其他国外客户。国内客户主要指国内客户以及位于境内的跨国公司分子公司。多年来，公司一直与微软、惠普等跨国公司保持紧密的合作关系，随着全球经济的复苏，境外业务收入规模持续增大，占比也逐年升高。2008年、2009年、2010年及2011年上半年度境外业务收入分别为1.45亿元、1.70亿元、2.48亿元及1.77亿元，分别占当年营业收入的49.68%、55.71%、57.68%和53.78%。此外，公司在2010年加大了国内客户业务规模，因此2010年国内客户业务收入增长较明显，达1.82亿元，2011年上半年度达1.52亿元。

3、按照收入确认方式分类分析

发行人提供软件与信息服务外包，业务合同主要包括两种类型：按人天（或人时）计费项目和固定总价项目。发行人按照权责发生制并遵照收入确认标准对两种类型业务按月确认收入。

按人天（或人时）计费项目的收入的确认方法是指资产负债表日确认的某项目当期收入=该项目当期实际发生的人天数（或人时）×约定的人天（或人时）单价。一般来说，双方在合同、协议或者订单中会对服务项目内容以及收费标准具体规定，即约定人天（或人时）单价。发行人根据约定的单价为客户提供服务后，客户会对发行人所提供的业务工作量进行确认，同时要求发行人开具发票，并根据发票金额付款。根据公司与客户签订的以人天计费项目合同约定，双方服务费用结算依据为经客户确认的工作记录单（包括公司指派人员姓名、工作时间、工作内容、工作量等），公司根据工作记录单记录的项目工作量及合同约定的人天单价计算确定服务费金额。经核查，会计师及保荐机构认为公司与客户据以确认工作量的主要凭据为经客户确认的工作记录单。

固定总价项目是指发行人和客户根据在售前阶段确认的实施内容及范围得出的人天数×人天单价（即报价）的基础上，协商得出合同总价并约定在需求变化不大时，按合同金额执行，而不是按实际所发生的人天计费的项目。固定总价项目根据提供劳务交易的完工进度，按照完工百分比法确认收入，即资产负债表日确认的某项目当期收入=累计完成工时÷预算总工时×合同总额-前期已确认收入。该业务类型多适用于ERP项目实施以及某些国内客户业务。根据销售合同，公司一般采用分期收款方式回收资金，因此公司销售收入确认与收取货款之间存在一定的时间间隔。

报告期内，发行人收入按确认方式分类如下所示：

单位：万元

类别	2011 年度 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
按人天（或人时）计费	26,132.55	79.32%	37,305.47	86.89%	25,772.83	84.40%	24,011.07	82.52%
固定总价	6,811.80	20.68%	5,626.79	13.11%	4,763.62	15.60%	5,087.13	17.48%
合计	32,944.35	100.00%	42,932.25	100.00%	30,536.45	100.00%	29,098.20	100.00%

从上表可以看出，发行人业务主要以按人天（或人时）计费的项目为主，占到主营业务收入的80%以上，固定价格业务收入占比相对较小。收入确认模式与发行合作客户类型相关，一般由双方洽谈商定。多年来，发行人与微软、惠普等全球跨国公司的合作，作为其重要产品研发周期的参与者，发行人为其提供产品测试服务、产品研发服务、软件产品全球化服务等研发工程服务，这些服务一般周期较长，对研发技术人员需求灵活，因此，按人天（或人时）计费更利于双方的合作。按人天（或人时）计费的项目一般在取得客户确认，开具发票后，客户能够及时付款，一般账期较短，多数在3个月以内。

最近一期，随着以华为为代表的固定总价项目合同收入的不断增加，其收入比重提升至20.68%。

4、主要客户业务收入分析

2008年、2009年、2010年和2011年上半年发行人前五名客户销售额以及占当期营业收入的比例情况如下表所示：（属于同一实际控制人的销售客户，合并计算销售额）

单位：万元

2011年1-6月销售前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	微软（Microsoft）	10,167.15	30.86%
2	惠普（Hewlett-Packard）	5,800.96	17.61%
3	深圳市华为技术软件有限公司	3,171.29	9.62%
4	柯达（Kodak）	1,482.90	4.50%
5	华夏基金管理有限公司	505.26	1.53%
	小计	21,127.57	64.12%
2010年销售前五名			
序号	单位名称	金额	占比
1	微软（Microsoft）	15,998.22	37.26%
2	惠普（Hewlett-Packard）	9,638.94	22.45%
3	深圳市华为技术软件有限公司	1,285.38	2.99%
4	谷歌（Google）	1,119.25	2.61%

5	柯达 (Kodak)	1,117.97	2.60%
	小计	29,159.77	67.92%

2009年销售前五名

序号	单位名称	金额	占比
1	微软 (Microsoft)	10,991.63	35.97%
2	惠普 (Hewlett-Packard)	6,893.42	22.56%
3	谷歌 (Google)	1,356.77	4.44%
4	Adobe	877.45	2.87%
5	雅虎 (Yahoo)	654.68	2.14%
	小计	20,773.96	67.97%

2008年销售前五名

序号	单位名称	金额	占比
1	微软 (Microsoft)	8,334.12	28.61%
2	惠普 (Hewlett-Packard)	6,366.73	21.85%
3	谷歌 (Google)	1,328.73	4.56%
4	Adobe	579.82	1.99%
5	IBM	577.89	1.98%
	小计	17,187.29	59.00%

根据客户注册地位于中国境内还是境外，发行人报告期内国内及国外前五大客户如下：

2011年1-6月国内外前五大客户

单位：万元

	排名	客户	收入	占总收入比例
国内	1	微软中国	3,351.74	10.17%
	2	深圳市华为技术软件有限公司	3,171.29	9.62%
	3	惠普中国	606.95	1.84%
		上海惠普有限公司	475.44	
		中国惠普有限公司	49.10	
		惠普信息技术研发(上海)有限公司	82.40	
	4	谷歌信息技术(中国)有限公司	447.72	1.36%
		谷歌信息技术(中国)有限公司	436.50	
		北京谷翔信息技术有限公司	11.23	
	5	华夏基金管理有限公司	505.26	1.53%
		其他客户	7,144.15	21.69%
	小计	15,227.10	46.22%	
国外	1	微软集团 (Microsoft Corporation)	6,815.41	20.69%
		微软总公司 (Microsoft Corporation)	6,806.78	
		微软以色列研发公司 (Microsoft Israel R&D Center LTD)	8.63	
	2	惠普 (Hewlett-Packard)	5,194.02	15.77%
		惠普总公司 (Hewlett-Packard Company)	3,961.22	

		惠普新加坡 (Hewlett-Packard Singapore (private))	1,049.92	
		惠普法国技术中心 (Hewlett Packard Centre de Competence France)	182.88	
	3	伊士曼柯达 (Eastman Kodak Company)	1,138.39	3.45%
	4	雅虎 (Yahoo)	426.90	1.30%
	5	奥多比系统公司 (Adobe Systems Incorporated)	241.50	0.73%
		其他客户	3,901.03	11.84%
		小计	17,717.25	53.78%
		合计	32,944.35	100.00%

2010 年度国内外前五大客户

单位：万元

		客户	收入	占总收入比例
国内	1	微软(中国)有限公司	8,520.76	19.85%
	2	深圳市华为技术软件有限公司	1,285.38	2.99%
	3	谷歌 (Google)	1,119.25	2.61%
		谷歌信息技术 (中国) 有限公司	1,067.49	
		北京谷翔信息技术有限公司	50.05	
		咕果信息技术 (上海) 有限公司	1.71	
	4	华夏基金管理有限公司	617.23	1.44%
	5	惠普 (Hewlett-Packard)	542.97	1.26%
		惠普信息技术研发 (上海) 有限公司	321.24	
		中国惠普有限公司	221.73	
		小计	12,085.59	28.15%
国外	1	惠普 (Hewlett-Packard)	9,095.97	21.19%
		惠普总公司 (Hewlett-Packard Company)	7,321.20	
		惠普新加坡 (Hewlett-Packard Singapore (private))	1,546.42	
		惠普法国技术中心 (Hewlett Packard Centre de Competence France)	199.10	
		惠普西班牙 (Hewlett Packard Spain)	29.25	
	2	微软 (Microsoft)	7,477.46	17.42%
		微软总公司 (Microsoft Corporation)	7,416.76	
		微软以色列研发公司 (Microsoft Israel R &D Center LTD)	32.56	
		微软丹麦 (Microsoft Denmark)	28.14	
	3	雅虎 (Yahoo)	927.13	2.16%
	4	伊士曼柯达 (Eastman Kodak Company)	739.36	1.72%
	5	奥多比系统公司 (Adobe Systems Incorporated)	456.09	1.06%
		小计	18,696.01	43.55%
	合计	30,781.60	71.70%	

2009 年度国内外前五大客户

单位：万元

		客户	收入	占总收入比例
国内	1	微软(中国)有限公司	8,208.70	26.86%
	2	谷歌(Google)	1,356.77	4.44%
		谷歌信息技术(中国)有限公司	1,282.65	
		北京谷翔信息技术有限公司	67.88	
		咕果信息技术(上海)有限公司	6.24	
	3	索贝数码科技股份有限公司	556.6	1.82%
	4	风河软件研发(北京)有限公司	502.26	1.64%
	5	颇尔过滤器(北京)有限公司	311.06	1.02%
	小计	10,935.39	35.78%	
国外	1	惠普(Hewlett-Packard)	6,706.81	21.95%
		惠普总公司(Hewlett-Packard Company)	5,204.64	
		惠普新加坡(Hewlett-Packard Singapore (private))	1,219.95	
		惠普法国技术中心(Hewlett Packard Centre de Competence France)	264.18	
		惠普西班牙(Hewlett Packard Spain)	18.05	
	2	微软总公司(Microsoft Corporation)	2,782.93	9.11%
	3	雅虎公司(Yahoo)	654.68	2.14%
	4	奥多比系统公司(Adobe Systems Incorporated)	664.4	2.17%
	5	西部数据公司(Western Digital)	475.75	1.56%
		小计	11,284.57	36.92%
合计			22,219.96	72.71%

2008年度国内外前五大客户

单位：万元

		客户	收入	占总收入比例
国内	1	微软(中国)有限公司	7,466.51	25.63%
	2	谷歌(Google)	1,328.73	4.56%
		谷歌信息技术(中国)有限公司	1,233.43	
		北京谷翔信息技术有限公司	85.63	
		咕果信息技术(上海)有限公司	9.67	
	3	国际商业机器(IBM)	577.89	1.98%
		国际商业机器(中国)投资有限公司	489.42	
		国际商业机器科技(深圳)有限公司	88.47	
	4	风河软件研发(北京)有限公司	464.14	1.59%
	5	华夏基金管理有限公司	320.11	1.10%
	小计	10,157.38	34.87%	
国外	1	惠普(Hewlett-Packard)	6,223.78	21.36%
		惠普总公司(Hewlett-Packard Company)	5,195.08	
		惠普新加坡(Hewlett-Packard Singapore (private))	820.99	
		惠普西班牙(Hewlett Packard Spain)	111.21	
		惠普印度(HP India)	85.91	
		惠普法国技术中心(Hewlett Packard Centre de Competence France)	10.6	
	2	微软总公司(Microsoft Corporation)	867.61	2.98%
	3	奥多比系统公司(Adobe Systems Incorporated)	467.31	1.60%

4	迈克菲公司 (McAfee Inc.)	437.48	1.50%
5	伊士曼柯达 (Eastman Kodak Company)	391.76	1.34%
	小计	8,387.94	28.79%
合计		18,545.32	63.66%

报告期内，公司前五名客户收入合计占营业收入比例分别为 59.00%、67.97%、67.92%及 63.12%，主要是由以下原因所致：

(1) 公司与微软、惠普等主要客户多年来保持了良好的合作关系，培养了紧密的客户关系，形成了一定的品牌优势。公司自 1995 年成立以来一直与微软保持合作，从最初的本地化业务开始，目前公司已经为微软提供包括产品测试服务、产品研发服务在内的多项全方位服务。公司与惠普的合作至今也已有近十年的历史。在合作期间，公司多次与微软、惠普均签订了长期的框架协议，多年来公司为客户提供了优质的服务，赢得了客户的高度信赖，微软、惠普等客户在一定程度上形成了对公司服务的依赖。

(2) 随着世界经济的发展以及全球化趋势明朗，微软、惠普等全球领先的高科技企业，一方面加大研发支出力度的同时，另一方面实施了全球外包策略，尤其是加强与中国服务外包企业的合作，软件与信息服务外包业务量逐年增大。随着客户业务需求的增大，公司近三年一期与微软、惠普等主要客户的业务规模逐年递增。

(3) 公司与微软、惠普旗下的多家分子公司、多个部门保持合作，微软的业务涉及微软总部、微软中国北京、微软中国上海的多个研究及开发部门，惠普的业务也涉及到惠普总部、惠普新加坡、惠普西班牙、惠普研发、上海惠普、中国惠普等多个机构的多个部门。公司提供业务种类涉及面广，风险相对分散。

(4) 除前两大客户外，其他主要客户业务占比相对分散。在保持与微软、惠普合作的同时，公司将积极拓展新客户、稳步扩大业务规模作为重要战略之一，加大与国际客户合作的业务规模。2008 年和 2009 年公司与谷歌及其子公司业务合作发展较快，收入规模显著增长。受到谷歌宣布退出中国的影响，2010 年公司与谷歌业务量有所减少。国内客户是公司 2010 年发展的重点目标。公司从 2010 年下半年开始与华为合作，当年实现收入 1,273.38 万元，2011 年上半年已达 3,171.29 万元。此外，公司还进一步开拓优质新客户，公司正在拓展的重点新客户包括阿里巴巴集团、平安科技、IBM、阿尔卡特-朗讯等大型企业，都是具有很大业务需求和增长潜力的重要客户。

(5) 与主要客户保持长期良好的合作关系，主要客户收入占比较大，是软件与信息服务外包行业的主要特点之一。服务外包行业的客户大多为全球五百强等国内外巨型企业，发行人的销售实践着眼于整个生命周期，从潜在客户的挖掘、培养，管理，到售前支持、销售管理和大客户管理。通过品牌营销、口碑营销、合作销售等多种方式与客户形成紧密的合作关系。

综合以上分析，管理层认为发行人主要客户情况是多年来长期合作所形成的，是公司战略发展的重要组成部分，符合行业的特征。

(二) 公司利润的主要来源分析

1、报告期公司利润的主要来源

最近三年一期，公司利润主要来源于主营业务利润贡献。无公允价值变动净收益，投资收益、营业外收支对利润影响均较小。公司的主营业务突出，具有良好的盈利能力和持续发展能力。

报告期内，公司主要产品毛利情况如下：

单位：万元

类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
研发工程服务	8,286.44	78.05%	13,302.77	79.72%	9,007.73	73.06%	7,921.75	70.14%
产品测试服务	3,444.20	32.44%	6,511.07	39.02%	4,652.41	37.73%	4,017.93	35.58%
产品研发服务	4,577.32	43.11%	6,150.76	36.86%	3,756.49	30.47%	3,478.49	30.80%
软件产品全球化服务	264.92	2.50%	640.94	3.84%	598.82	4.86%	425.33	3.77%
企业应用及IT服务	2,199.08	20.71%	2,987.68	17.91%	2,871.99	23.29%	2,911.27	25.78%
业务流程外包服务	131.73	1.24%	395.41	2.37%	449.89	3.65%	461.20	4.08%
毛利额合计	10,617.24	100.00%	16,685.86	100.00%	12,329.61	100.00%	11,294.22	100.00%

报告期内，公司实现的主营业务利润主要来源于研发工程服务，此类业务是公司的优势业务。最近三年一期研发工程服务收入产生的毛利占主营业务毛利的比重分别为 70.14%、73.06%、79.72%和 78.05%，显示了公司主营业务突出，且盈利能力较好。

2、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

(1) 行业发展因素

随着科技的进步和发展，许多高科技信息技术被运用到百姓的社会生活及企业的运营管理之用。越来越多的企业需要投入大量的精力物力用于高科技产品研发以及信息技术平台建设和普及，从而减少营运成本，提高生产力，应对全球化发展下日益激烈的市场竞争。信息技术产业已经成为推动全球经济的发展以及社会的前进的重要支撑。

在转变经济结构的当今社会，信息技术产业中的 IT 服务领域得到社会广泛的认可和重视，企业更加专注于核心技术，而将其信息技术等服务外包给专业的机构。软件与信息服务外包行业已成为 IT 服务领域增长最快的市场之一。对软件与信息服务外包需求的巨大增长潜力为公司未来的盈利能力创造了稳定的需求来源。

(2) 客户资源因素

出于减低成本、分散风险的考虑，美国、欧洲、日本等国家的跨国公司 will 利用中国软件与信息服务外包供应商作为其外包战略的一部分，以降低对印度外包的依赖。此外，由于中国经济的重要性与日俱增，许多跨国公司纷纷在中国开设重要的分支运营机构，并且将其大量的 IT 服务需求外包给了中国供应商。

博彦科技自成立以来，始终坚持贴近客户的策略，与众多客户建立了长期的合作关系，为其提供优质的外包服务。公司在产品测试服务、产品研发服务、软件产品全球化服务等多项研发工程服务领域均拥有稳定的客户基础，同时不断拓展企业应用与 IT 服务等行业客户。持续稳定的客户资源是发行人经营运作的重要基础，优质的长期客户可以保证公司未来盈利来源的稳定性。同时发行人不断积累的竞争优势和专业服务能力，使得客户对发行人也存在一定程度的依赖。

(3) 专业高素质人才队伍建设的因素

充足的 IT 从业人员以及较低的人工成本是中国市场广受青睐的原因之一。近年来，随着技术的进步及发展，大型客户对专业人才的要求越来越高。高素质的专业服务外包人员将是未来公司取胜的核心竞争优势。多年来，公司与行业领先客户合作，积累了丰富的专业核心技术，逐步培养了能够满足多行业、

全方位服务需求的人才队伍。同时，公司还形成了一套完整的体系，建立了多角度的激励机制、多层次的培训机制，体现企业文化核心的多样化活动和氛围建设。发行人为员工提供了广阔的发展平台，保留了大量优秀的专业人才，势必将在竞争中占据更大的优势。

(三) 利润表项目分析

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	32,950.35	42,933.75	30,561.73	29,132.54
减：营业成本	22,327.11	26,246.39	18,206.84	17,803.98
营业税金及附加	770.82	1,422.79	1,010.28	980.19
销售费用	1,711.94	1,989.97	1,028.27	1,391.32
管理费用	3,886.05	7,200.28	5,033.61	5,614.86
财务费用	507.58	419.71	32.51	-120.72
资产减值损失	443.17	237.23	783.84	424.25
投资收益	-	0.02	-	-
二、营业利润	3,303.69	5,417.41	4,466.38	3,038.65
加：营业外收入	893.73	681.44	291.80	307.95
减：营业外支出	9.83	33.31	203.64	49.13
其中：非流动资产处置损失	7.09	24.94	102.38	20.97
三、利润总额	4,187.59	6,065.54	4,554.55	3,297.47
减：所得税费用	706.57	525.08	575.28	609.17
四、净利润	3,481.02	5,540.46	3,979.26	2,688.30

1、营业收入变动分析

报告期内，公司营业收入保持稳步增长，最近三年一期营业收入分别为29,132.54万元、30,561.73万元、42,933.75万元和32,950.35万元，分别较上年同期增长了4.91%、40.48%和85.55%。公司营业收入情况详见本节“二、盈利能力分析”之“（一）营业收入情况”。

2、营业成本变动分析

报告期内，公司营业成本主要由人工成本、差旅费、房租、折旧摊销等构成，具体如下所示：

单位：万元

类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工成本	19,258.02	86.25%	22,255.27	84.79%	14,601.87	80.20%	14,241.98	79.99%
差旅费	454.01	2.03%	521.05	1.99%	487.99	2.68%	737.19	4.14%
折旧、摊销	323.69	1.45%	486.14	1.85%	584.87	3.21%	350.43	1.97%
房租	730.48	3.27%	992.08	3.78%	1,015.43	5.58%	836.11	4.70%

其他	1,560.91	6.99%	1,991.85	7.59%	1,516.68	8.33%	1,638.26	9.20%
合计	22,327.11	100.00%	26,246.39	100.00%	18,206.84	100.00%	17,803.98	100.00%

作为软件与信息服务外包企业，人工成本占营业成本比重最高。报告期内，人工成本分别占当年营业成本的 79.99%、80.20%、84.79%和 86.25%。人工成本的变动决定了营业成本变动的趋势。

2009 年度营业成本较 2008 年度增加 2.26%，其中人工成本较 2008 年增长 2.53%，略低于同比期间营业收入增长率 4.91%，这主要是因为公司在 2009 年经济危机的背景下，严格控制人工成本，减少业务人员的差旅费用，因此，2009 年营业成本增长率略低于同期营业收入增长率。

2010 年度营业成本较 2009 年度增加 44.16%，其中，人工成本增加 52.41%，同比期间营业收入增长率为 40.48%。2010 年，为满足业务规模迅速增长，公司雇佣了更多的业务技术人员，因此，人工成本相应增加。

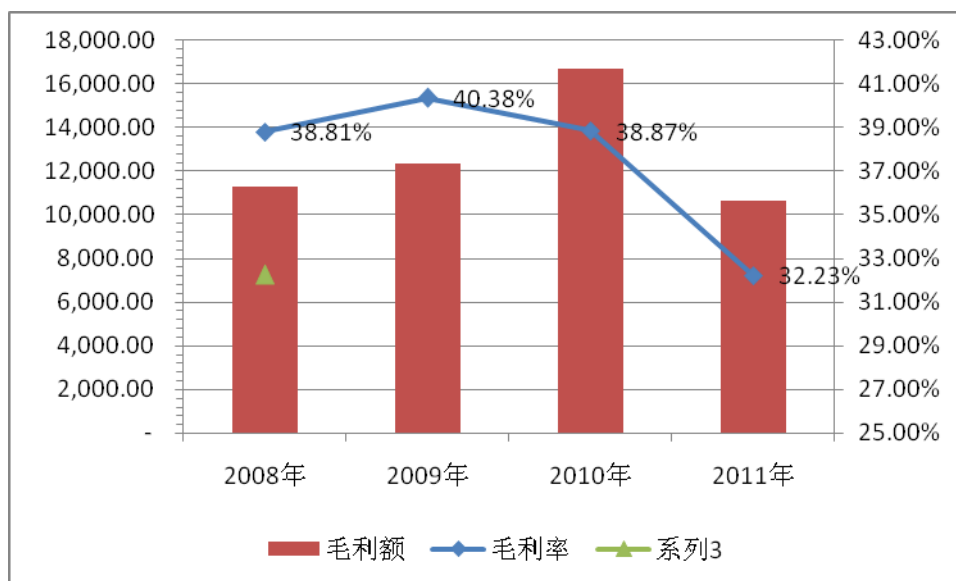
2011 上半年度营业成本同比增长 104.44%，主要是人工成本上升所致。一方面，随着公司营业规模的迅速扩张，2011 年度员工数量不断增加；另一方面，受物价上涨的因素，公司员工的薪资水平较 2010 年度也有所提高，也在一定程度上增加了人工成本。

报告期内，人工成本占总成本的比重逐年上升，主要是因为人工成本为变动成本，而折旧摊销及房租等成本相对固定，随着收入的增加及员工数量的上升，人工成本的比重不断上升。

3、毛利率分析

(1) 主营业务综合毛利率

公司近三年一期主营业务毛利额及综合毛利率变化趋势如下图所示：



最近三年一期，公司主营业务综合毛利率分别为 38.81%、40.38%、38.87% 和 32.23%，其中 2009 年综合毛利率略高，2008 年及 2010 年综合毛利率基本持平，2011 年上半年度毛利率有所下降。

全球性的经济危机对软件服务外包行业会造成一定的冲击。2008 年下半年开始的经济危机对众多企业造成了冲击，作为软件与信息服务外包行业的一些全球性客户临时性的调减了其研发支出预算。2009 年公司积极制定措施应对经济危机，对业务对象进行了梳理，缩减了一些毛利水平相对较弱的客户项目，增强与抗风险能力较强客户的合作。同时，加强了内部管理，压缩了包括人员成本、各项费用在内的预算支出，在降低成本的同时，提高工程技术人员的利用率。得益于公司有效的成本控制及项目管理，2009 年的综合毛利率较上一年度提升，至 40.38%。

2010 年，公司加强了业务的拓展力度，特别是国内市场业务得到快速发展，使公司的销售规模快速上升，但是由于拓展新业务的初期，公司的前期投入、业务人员储备与培训费用等都会相应增加，使公司的各项成本相应上升，因此，2010 年整体毛利率水平略有下降，达 38.87%。

2011 上半年度公司的主营业务综合毛利率由 38.87% 下降至 32.23%，毛利率的下降主要是因为：

①**公司业务规模扩张，新增员工数量迅速上升，新增员工投入服务及技能的培养需要一定的周期，前期投入成本不能及时取得收入。**

2011 年上半年度，公司业务技术人员月平均人数为 3,788 人，较 2010 年的

月平均 2,190 人增加 1,598 人, 增长率为 72.98%。为保证交付质量, 公司建立了完善的培训机制, 新员工入职后需要进行一定时间的培训, 其在培训完成后才能投入服务, 但是工资需按时支付、社保公积金也需按时交纳, 造成了前期投入的成本较高但不能及时取得收入。其次, 新员工的工作效率一般需要一定时间得锻炼才能达到正常水平, 其在适应阶段投入产出比低于平均水平, 这在一定程度上也会影响公司的毛利率。

新招聘人员越多, 新增加的前期培训成本和工资、社保等人工成本越大, 由于这部分新增加的成本不能及时带来相应的收入, 对毛利率的影响也就越大。2011 年上半年度, 公司业务技术人员月平均人数为 3,788 人, 较 2010 年的月平均 2,190 人增加 1,598 人, 增长率为 72.98%。随着新员工数量的快速增长, 2011 年度的业务技术人员单位人均月创造收入从 2010 年度的 16,337.67 元下降至 14,496.92 元, 下降约 11%, 对毛利率的下降产生了较大的影响。

②受物价上涨等因素影响, 员工工资上调, 人工成本增加。

受宏观经济环境的影响, 2011 年以来物价指数持续上升, 为维护员工队伍的稳定, 从 2011 年 1 月份起, 员工薪资水平比 2010 年有所提高, 导致人工成本相应上升, 而公司与客户签定的周期合作协议一般都在一年以上, 在合同执行期内约定的价款难以相应调整, 由此对毛利率也产生了一定的影响。为应对该等影响, 公司一方面通过积极调整人员配置结构, 以抵消部分成本上升的影响, 另一方面, 公司也正与客户在积极谈判, 对于执行完毕后新签定的合同, 通过上调合同价格来抵消人工成本上涨的影响。

③不同毛利率客户收入比重的变动

由于华为等新增客户 2011 年上半年度尚处于开发稳固阶段, 前期投入较大, 毛利率也相对较低, 这些客户收入的比重由 2010 年度的 2.99% 上升至 2011 年上半年度的 9.62%, 比重的提升对毛利率也产生了一定的影响。目前公司已经凭借良好的交付质量取得了华为等新客户的认同, 与华为等客户的合作也将进入稳定期, 毛利率水平将得以提高。

综上, 由于公司所处的行业为人才密集型, 规模扩张体现为人员的不断增加, 而新员工往往需要经过一定的培训和锻炼后才能高效率的投入服务, 在培训锻炼期间投入的成本暂时不会产生收入, 将会引起毛利率的暂时下降, 扩张的速度越快, 前期投入的成本就会越大, 对毛利率下降的影响也就越大。此

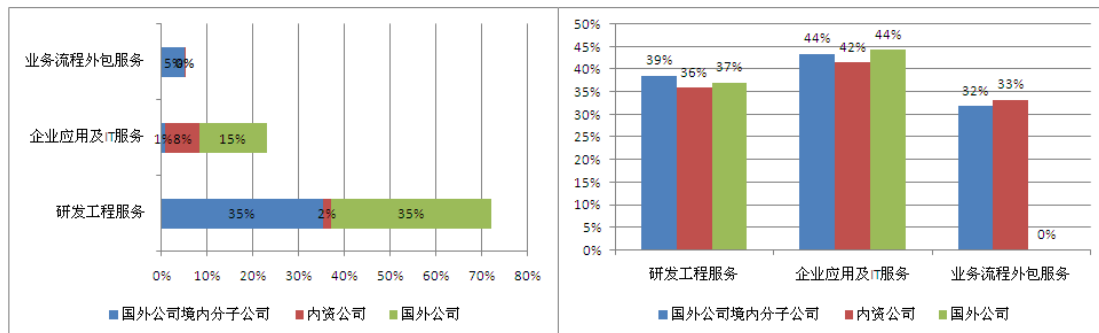
外，受物价上涨因素的影响，公司人工成本相应上升也对毛利率产生了一定的影响，但是公司已经通过项目人员配置的优化抵消了部分成本上涨，此外发行人也正积极与客户谈判，通过价格调整来消化成本上涨带来的影响。

(2) 分业务类型毛利率

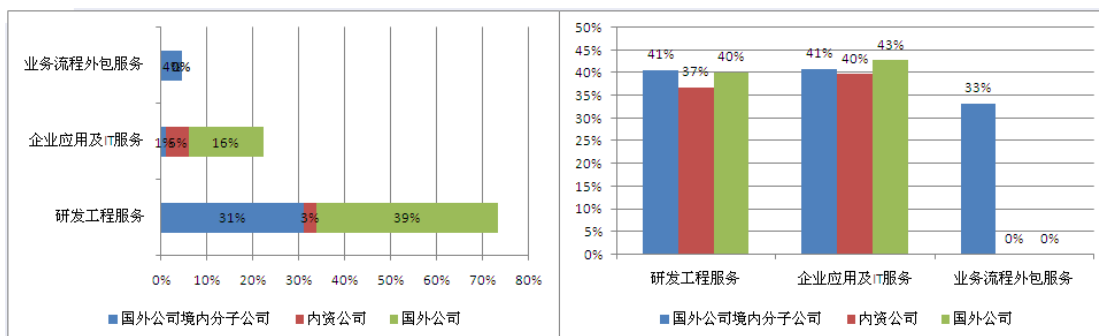
类别	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
研发工程服务	32.20%	38.79%	40.28%	37.83%
产品测试服务	34.57%	40.30%	39.60%	37.37%
产品研发服务	30.67%	37.55%	42.18%	39.28%
软件产品全球化服务	31.28%	36.57%	35.06%	31.85%
企业应用及IT服务	32.35%	39.74%	42.11%	43.39%
业务流程外包服务	31.97%	35.20%	33.26%	31.89%
主营业务综合毛利率	32.23%	38.87%	40.38%	38.81%

由于客户所处地区的经济水平、企业文化差异，以及为客户提供的服务内容、业务类型的不同，导致发行人为不同地域客户、提供不同类型外包服务时，其毛利水平不尽相同。根据客户注册地位于中国境内还是境外，可以将发行人收入划分为国内客户、国外客户业务收入，其中国内客户业务收入可以细分为国外公司境内分子公司以及内资公司。按照上述客户地域划分，并结合公司业务类型，发行人报告期内收入占比及毛利情况如下所示：

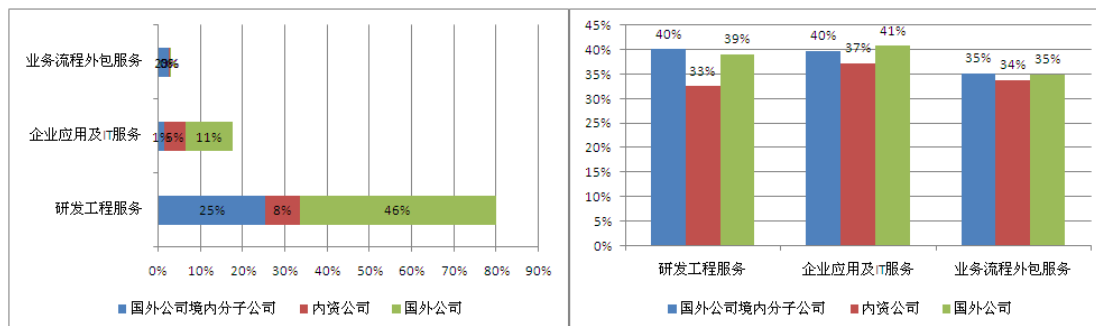
2008年收入占比及毛利率情况



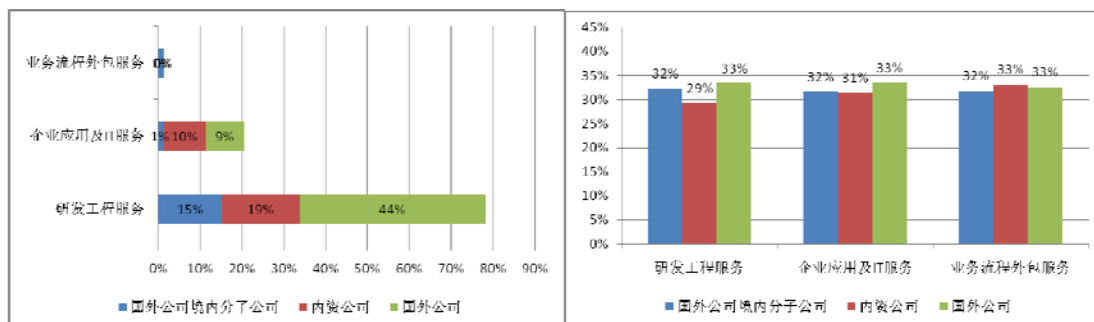
2009年收入占比及毛利率情况



2010年收入占比及毛利率情况



2011年1-6月收入占比及毛利率情况



从以上图示可以看出，作为公司的主要利润来源，研发工程服务占公司主营业务收入和毛利的比重最高，因此研发工程服务的毛利率水平及变动反映了公司综合毛利率的变动。2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，发行人研发工程服务毛利率分别为37.83%、40.28%、38.79%及32.20%。

2009年，研发工程服务毛利率较2008年增长2.45%，达40.28%，主要是由于公司对外与客户保持了紧密的合作，同时对内实行了严格的成本控制。2009年受全球经济危机的影响，公司通过内部优化人员结构，控制人工成本、缩减差旅费用等方式，降低业务成本。由于研发工程服务是公司的优势业务，合作客户包括微软、惠普等，公司常年与其保持合作关系，有的客户合作时间甚至达10年以上，尽管经济危机影响了业务规模的增长，但公司仍然与客户在研发工程服务方面维持了紧密的合作，保持了较高的毛利水平。

2010年，研发工程服务毛利率较2009年下降，主要是由于内资客户收入比例的增加及其前期业务毛利率水平较低导致。2010年内资客户研发工程服务业务比重较上一年度增长5%，收入占比达8%。2010年，发行人承接华为等内资客户业务尚处于拓展阶段，前期人工成本、固定资产投资较多，内资客户研发工程服务毛利率水平较低，为33%，低于其他客户毛利率平均水平。因此，2010年产品研发服务毛利率从2009年40.28%减少至37.83%，有所下降。

2011上半年度，研发工程服务毛利率较2010年下降6.59%，一方面是因为

公司新入职员工迅速增加，投入生产服务需要一定周期，导致收入滞后于成本支出；另一方面是因为公司人工成本上升。随着新入职员工逐渐投入服务，人员配置的优化及合同价格的调整，毛利率也将恢复到正常水平。

(3) 同行业可比公司毛利率比较

同行业可比上市公司最近一年经审计（2010年）的毛利率数据如下：

我们根据各上市公司2010年度公开披露的年报，对其毛利率进行了统计。但考虑到由于各公司对细分业务定义不同，导致划分的业务类型不尽相同，与发行人业务分类不具有直接可比性，因此并未对各业务类型的毛利率细分披露。实际上，除了东软集团及浙大网新业务范围较广外，我们下表中列示的毛利率为相关业务毛利率（其中东软集团为系统集成、软件产品销售、软件定制及其他劳务业的毛利率，浙大网新为系统集成、软件外包与服务业务的毛利率），其他上市公司均专注于软件与信息服务外包，其公司综合毛利率即反映了服务外包行业的毛利水平。

此外，区别于在上海及深圳的上市公司，在美国及香港上市的公司按照总收入扣除营业税金及附加后的净收入（Net Revenue）披露其营业收入及毛利率。为便于比较，我们将发行人收入及毛利率按不同口径分别列示。同行业可比上市公司最近一年经审计（2010年）的毛利率数据如下：

2010年同行业上市公司收入分类及外包业务毛利率

单位：万元

披露口径	公司	上市代码	毛利率
按照总收入扣除营业税金及附加后的净收入（Net Revenue）披露其营业收入及毛利率	文思创新	NYSE:VIT	37.14%
	海辉软件	NASDAQ:HSFT	36.75%
	软通动力	NYSE:ISS	36.19%
	中讯软件	HK.0299	24.70%
	中软国际	HK.0354	37.30%
	平均毛利率		34.42%
	发行人		36.77%
按照总收入披露其营业收入及毛利率	东软集团	SH.600718	29.73% ²
	浙大网新	SH.600797	35.66% ²
	海隆软件	SZ.002195	40.27%
	平均毛利率		35.22%
	发行人		38.87%

注释：东软集团综合毛利率为 31.47%，其中系统集成、软件产品销售、软件定制及其他劳务业务毛利率为 29.73%；浙大网新综合毛利率为 11.46%，其中系统集成、软件外包与

服务业务毛利率为 35.66%。

通过比较，发行人 2010 年度的毛利率略高于同行业平均水平，基本保持一致。其中发行人与业务类型、客户结构等基本相似的文思创新、海辉软件和软通动力的毛利率基本相同。

2011 年上半年度，发行人主营业务毛利率有所下滑，由 38.37% 下降至 32.23%。目前发行人业务快速扩张，员工数量不断增加，而新员工投入服务需要一定的期限，收入滞后于成本的产生，从而降低了毛利率；此外，由于物价上涨，2011 年员工薪资较 2010 年度有所提升，而公司与客户签定的周期合作协议一般都在一年以上，在合同执行期内约定的价款难以相应调整，由此，对毛利率也产生了一定的影响。目前发行人通过优化人员结构配置及与客户进行价格谈判等方式来抵消人工成本的上升。发行人毛利率是由于扩张中前期投入较大而出现的暂时性下降，待前期投入效益发挥，毛利率将会提高。

4、营业税金及附加

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业税	6,810,955.34	13,929,745.85	10,030,707.31	9,703,798.44
城市维护建设税	554,014.76	126,144.01	34,644.24	57,226.54
教育费附加	321,733.42	137,788.46	14,850.56	24,525.69
地方教育附加	854.78	472.46		
河道管理费	20,603.93	33,792.04	22,627.59	16,395.37
合 计	7,708,162.23	14,227,942.82	10,102,829.70	9,801,946.04

公司属于服务类企业，主要缴纳营业税，按照应税服务收入的 5% 计税。公司部分子公司营业税减免情况如下：

根据 1999 年 11 月 2 日财政部、国家税务总局《关于贯彻落实〈中共中央、国务院加强技术创新，发展高科技，实现产业化决定〉有关税收问题的通知》(财税字[1999]273 号)，从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。2010 年度武汉博彦技术开发收入免征营业税 67 万元，成都博彦技术开发收入免征营业税 10.38 万元，上海博彦技术开发收入免征营业税 57.45 万元，紫光博彦技术开发收入免征营业税 18.50 万元。2011 年 1-6 月发行人技术开发收入免征营业税 51,272.55 元，上海博彦技术开发收入免征营业税 87.90 万元，成都博彦技术开发收入免征营业税 22.10 万元，武汉博彦技术开发收入免征营业税 411,561.89 元，紫光博彦技术开发收入免征营业税 81,075.00 元，西安博彦技术开发收入免征营业税 27.50 万元。

根据 2010 年 7 月 28 日财政部、国家税务总局、商务部联合下发的《关于示范城市离岸服务外包业务免征营业税的通知》(财税[2010]64 号), 2010 年度武汉博彦离岸服务外包收入免征营业税 80,166.34 元, 博彦诺赛离岸服务外包收入免征营业税 67,878.93 元。2011 年 1-6 月发行人离岸服务外包收入免征营业税 4,453,446.65 元, 上海博彦离岸服务外包收入免征营业税 223,762.92 元。

5、期间费用

最近三年一期的期间费用情况如下表所示:

单位: 万元

类别	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	1,711.94	5.20%	1,989.97	4.63%	1,028.27	3.36%	1,391.32	4.78%
管理费用	3,886.05	11.79%	7,200.28	16.77%	5,033.61	16.47%	5,614.86	19.27%
财务费用	507.58	1.54%	419.71	0.98%	32.51	0.11%	-120.72	-0.41%
合计	6,105.57	18.23%	9,609.96	22.38%	6,094.38	19.94%	6,885.47	23.63%

注: 此处占比是指各项期间费用占同期营业收入的比重

(1) 销售费用

2008 年、2009 年、2010 年及 2011 年上半年度销售费用分别为 1,391.32 万元、1,028.27 万元、1,989.97 万元和 1,711.94 万元, 占当期营业收入的比例分别为 4.78%、3.36%、4.63%和 5.20%。公司销售费用主要包括向专职销售人员支付的工资、奖金、佣金以及销售人员发生的办公费、差旅费用等。

区别于传统的产品销售, 发行人主要提供软件与信息服务外包, 往往通过培养既有客户关系, 发展口碑营销。因此, 公司专职的销售人员相对较少, 也决定了销售费用占营业收入比重较小。2009 年, 公司受经济危机影响, 减少了境外销售人员, 削减了相关办公及差旅费, 因此, 2009 年销售费用较 2008 年下降。

2010 年, 随着公司人员扩张及业务规模的扩大, 公司雇佣了更多的销售人员, 通过完善自有销售网络、顾问营销、合作伙伴营销等多种销售方式, 加大了销售力度。随着销售人员的增加, 销售队伍的扩大, 2010 年及 2011 上半年度销售费用明显增多, 占当期营业收入的比例由 3.36%提升至 4.63%和 5.20%。

(2) 管理费用

公司管理费用主要由管理人员薪酬、差旅费、日常办公费用、房租、研发

支出、折旧和摊销费用构成。报告期内，公司管理费用得到较好的控制，占营业收入比重较稳定，管理费用率保持了相对较低的水平，近三年一期分别占营业收入的 19.27%、16.47%、16.77%和 11.79%。管理费用明细如下所示：

单位：万元

类别	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资、奖金等	892.71	22.97%	1,459.38	20.27%	1,259.40	25.02%	1,433.30	25.53%
股权激励费用	-		757.89	10.53%	-		-	
研究开发费用	650.57	16.74%	1,027.64	14.27%	757.01	15.04%	842.39	15.00%
差旅费	328.57	8.46%	896.67	12.45%	850.54	16.90%	950.45	16.93%
审计、咨询费	107.04	2.75%	376.12	5.22%	494.26	9.82%	229.72	4.09%
折旧摊销	346.75	8.92%	298.83	4.15%	226.42	4.50%	411.44	7.33%
租赁费	552.24	14.21%	628.96	8.74%	405.47	8.06%	610.82	10.88%
物业费	355.74	9.15%	446.04	6.19%	189.51	3.76%	156.38	2.79%
业务招待费	59.05	1.52%	63.12	0.88%	75.92	1.51%	83.04	1.48%
税费	59.5	1.53%	110.62	1.54%	60.23	1.20%	69.29	1.23%
招聘费	119.11	3.07%	186.67	2.59%	96.48	1.92%	43.15	0.77%
办公及其他费用	414.78	10.67%	948.32	13.17%	618.37	12.28%	784.88	13.98%
合计	3,886.05	100.00%	7,200.28	100.00%	5,033.61	100.00%	5,614.86	100.00%

2008 年公司管理人员人数相对较多，配备了较多的办公工位及固定资产设备，因此，2008 年公司人工成本、差旅费用、折旧摊销以及租赁费较高。2009 年受经济危机影响，公司加强集中式管理，调整管理人员结构，精简高成本管理人员，人工成本、差旅费用、折旧摊销、租赁费以及办公费用均有所减少。因此，2009 年管理费用较 2008 年明显下降，减少 10.35%，其中工资、奖金等减少 173.9 万元，下降-12.13%。

相比 2009 年度，2010 年管理费用明显增加，达 7,200.28 万元，增幅为 43%。这一方面是由于当年股份支付增加管理费用 757.89 万元，另一方面公司扩大经营规模导致管理费用增加 1,408.77 万元。

2010 年 5 月，经博彦有限执行董事决议，同意 Chen Frank Gang 等外籍自然人及李斐等境内自然人通过国融汇富、鹏金鼎润等持股公司对博彦有限增资持股，该增资行为有利于增强发行人核心管理团队的凝聚力，发挥人才的积极性，属于以权益结算的股份支付。按照《企业会计准则——股份支付》的相关规定，以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，应当以授予职工权益工具的

公允价值计量。我们选取公司经具有证券业执业资格的浙江天源资产评估有限公司以2010年5月31日为评估基准日，采用收益法对博彦科技的每股市场价值进行评估的评估值做为权益工具公允价值的计量依据。该资产评估结果为独立第三方按照相关法律、法规和资产评估准则，对博彦有限在评估基准日的每股市场价值进行评估，其评估结果符合独立、客观、公正的原则，以其评估值作为本次股权转让公允价值的计量依据具有客观性与合理性。

从2010年下半年起，公司开始迅速扩张，业务规模扩大。一方面，从2010年下半年度开始，公司人员数量迅速增加，导致管理人员工资、奖金也同比快速上升；另一方面，由于人员需求增加，招聘费用也开始上升；此外，公司新设多个子公司和分公司，当年租赁费、物业费用也有所增加；最后，公司加大研究开发力度，研发费用也同比上升。

2011年上半年度，延续了2010年下半年迅速扩张的发展趋势，由于业务经营导致的管理费用较去年同期增加83.62%。尽管2011年上半年管理费用绝对额较历史同期明显上升，但管理费用占收入的比重相对稳定，为11.79%，费用控制较为显著。

近三年一期招聘费用逐年上升，主要是由于公司业务规模的扩大，对业务人员的需求不断增长。公司采用多种招聘方式，具体招聘费用明细如下所示：

单位：元

类别	2008年	2009年	2010年	2011年1-6月
网络招聘费	187,341.62	152,450.00	843,280.00	762,427.42
现场招聘费（校园招聘、社会招聘会）	74,915.06	239,063.28	447,766.61	215,456.20
培训机构招聘费	80,571.49	541,796.30	399,406.50	134,500.00
猎头服务费	88,683.00	31,500.00	176,220.00	78,720.00
合计	431,511.17	964,809.58	1,866,673.11	1,191,103.62

为满足公司业务的增长的需求，寻找不同职位级别的人才，发行人采用全方位立体化的招聘方式。对于初等层级的员工，充分利用校园招聘、培训机构合作、人才市场等方式；对于具有一定工作经验的中级业务人员，有效利用网络招聘快捷、覆盖面广的优势；对于高级业务及管理人才，则侧重于猎头代理等方式。发行人最近三年一期通过各种渠道招聘的员工人数情况如下表所示：

招聘渠道	招聘人数				说明
	2008年	2009年	2010年	2011年上半年	
网络招聘	711	634	2140	1439	招聘网站为长年在线的招聘方式，包括招聘职

					位数、下载简历数和广告费用，发行人主要的合作招聘网站包括中华英才网、智联招聘、前程无忧、Yahoo Hot Job 等。
校园招聘	88	115	281	91	2008年：7个城市16所高校16场招聘会 2009年：15个城市27所高校34场招聘会 2010年：14个城市24所高校24场招聘会 2011年：15个城市29所高校30场招聘会
培训机构/校企合作	24	21	195	87	与近十家培训机构及学校长期合作，提供人才供给
招聘会	0	9	97	1	2009年共2次专场招聘会，均在北京 2010年共4次专场招聘会，其中西安2次招聘会，深圳1次招聘会，武汉1次招聘会 2011年上半年1场专场招聘会，在杭州
其他（猎头、内部推荐等）	1	5	56	32	长期与发行人合作的有十余家猎头公司，发行人随时根据公司的实际需要寻找相应的猎头公司合作
合计	824	784	2769	1650	
其中：	599	649	2500	1393	有效招聘人数是指去除当年入职并在试用期离职的员工人数

（3）财务费用

2008年、2009年、2010年及2010年上半年度，发行人财务费用分别为-120.72万元，32.51万元、540.14万元和507.58万元。2008年发行人无银行借款，当年财务费用主要为银行存款利息和汇兑收益。2010年及2011年上半年度，公司财务费用较之前明显增多，主要因为

1)公司自2009年11月开始陆续新增银行借款，因此，利息支出明显增多，2010年度，发行人利息支出261.92万；2011年上半年度，利息支出为217.10万元；

2)2010年及2011年上半年度汇兑净损失分别为84.04万元和143.08万元，主要是因为2010年人民币升值，结售汇等汇兑损失明显增多。其中，2010年8月，公司引入外部投资者，汇升永泰及华汇通分别以218万美元和348万美元增资，由于外汇管理局审批时间较长、人民币汇率升值等因素，导致公司在9月份结售汇时损失约80万元人民币；

3)2010年和2011年上半年度现金折扣分别为133.63万元和121.00万元，主要是由于微软美国业务明显增加，客户回款较快，因此公司现金折扣金额增加。

(4) 与同行业上市公司期间费用占比分析

同行业上市公司最近一期经审计（2010 年）的期间费用占当期营业收入比重如下：

名称	上市地点	代码	期间费用率
东软集团	上海	SH. 600718	22.39%
浙大网新	上海	SH. 600797	11.01%
海隆软件	深圳	SZ. 002195	24.92%
文思创新	纽约	NYSE:VIT	24.09%
海辉软件	纽约	NASDAQ:HSFT	25.98%
软通动力	纽约	NYSE:ISS	35.44%
中软国际	香港	HK. 0354	23.91%
中讯软件	香港	HK. 0299	11.94%
平均值			22.46%
发行人	2008 年		23.63%
	2009 年		19.94%
	2010 年		22.38%
	2011 年 1-6 月		18.53%

数据来源：根据各上市公司年报整理

发行人 2010 年费用率与同行业差异不大，2011 年 1-6 月有所下降主要是因为公司业务规模扩张较快，收入规模快速上升，部分期间费用相对稳定，公司加强了费用控制使期间费用没有同比上升。

6、资产减值损失

报告期内，发行人资产减值损失包括：

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
坏账损失	4,431,652.61	2,372,257.28	-1,452,476.89	4,242,477.13
商誉减值损失			9,290,905.52	
合 计	4,431,652.61	2,372,257.28	7,838,428.63	4,242,477.13

公司资产减值损失包括坏账损失以及商誉减值损失。2009 年，发行人清理与境外关联方的往来款项，其他应收款余额明显减少，因此，2009 年坏账损失转回 145.25 万元。2011 年上半年度坏账损失金额上升主要是应收账款余额加大所致。

2009 年商誉减值损失是对非同一控制下合并子公司紫光博彦产生商誉的全额计提减值，参见本节一、资产负债表分析中对商誉的分析。

7、营业外收入

2008年、2009年、2010年及2011年1-6月，公司营业外收入分别为307.95万元、291.80万元、681.44万元及893.73万元。营业外收入主要为政府补助，近三年一期的政府补助明细如下：

单位：元

2011年1-6月政府补助明细				
单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	2,020,500.00	人才培训补贴 ^{注1}	北京市商务委员会	京商务服贸字(2010)11号
	1,214,200.00	服务外包(离岸)骨干企业租房补贴	北京市商务委员会	京商务服贸字(2009)14号
	450,000.00	服务外包离岸业务奖励		
	80,000.00	人才培训补贴 ^{注1}		
	1,000,000.00	服务外包领军企业奖励	北京市海淀区人民政府	海行规发(2010)19号
上海博彦	500,000.00	认证补贴	财政部、商务部	财企(2010)64号
	252,000.00	人才培训补贴 ^{注1}		
	76,500.00	服务外包人才实习支持	上海市商务委员会、上海市发展与改革委员会、上海市财政局	沪商服贸(2010)647号
	3,600.00	认证补贴		
西安博彦	480,000.00	租房补贴	西安高新区管委会	西高新发(2008)475号
武汉博彦	1,530,000.00	租房补贴	武汉东湖新技术开发区管委会	武新管(2007)39号
	462,000.00	人才培训补贴 ^{注1}		
	45,360.00	社保补贴	武汉市劳动和社会保障局	鄂劳社发(2009)4号
	45,360.00	社保补贴		
合计	8,159,520.00			
2010年政府补助明细				
单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	1,210,500.00	商务局服务外包补贴款	北京市商务委员会	京商务服贸字(2010)11号
	1,139,900.00	技术出口贴息资金补贴	财政部、商务部	财企(2010)96号
	918,000.00	北京商务委员会人才培训补贴 ^{注1}	北京市商务委员会、北京市财政局	京商务服贸字(2009)9号
	86,046.00	国际市场开拓资金	北京市商务委员会	京财企(2010)2200号
	60,995.00	第二批国际市场开拓资金	北京市商务委员会、北京市财政局	京商务计财字(2009)12号
	15,000.00	第二批中小资金款	北京市商务委员会、北京市财政局	京商务计财字(2009)12号
	10,000.00	中介服务补贴款	北京中关村企业信用促进会	中关村科技园区企业购买中介服务支持资金管理办 法

武汉博彦	632,216.64	人才补贴 ^{注1}	武汉东湖新技术开发区管委会	武新管(2007)39号
	470,684.20	房租补贴	武汉东湖新技术开发区管委会	武新管(2007)39号
	200,000.00	服务外包资金补贴	武汉发展服务外包工作领导小组	武服外包领(2009)1号
	45,360.00	社保补助	武汉市劳动和社会保障局	武劳社(2009)29号
上海博彦	800,000.00	CMMI5 级资助资金	上海市经济和信息化委员会	《上海市软件企业能力成熟度模型认证资助资金管理暂行办法》
	300,000.00	CMMI5 认证费用补贴	上海市浦东新区科学技术委员会	《关于 2010 年软件开发费用补贴的受理公告》
合计	5,888,701.84			

2009 年政府补助明细

单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	1,200,000.00	2009 年度国际服务外包业务发展资金	财政部、商务部	财企[2009]44号
	200,000.00	服务外包发展配套资金补贴	北京市商务委员会	《北京市服务外包发展配套资金管理办法》
	45,000.00	中小企业市场开拓资金	北京市商务局	
	88,938.00	社保补贴	武汉市劳动和社会保障局	武劳社(2009)29号
上海博彦	582,194.50	人才补贴 ^{注2}	上海市商务委员会	《市商务委关于做好 2008 年服务外包产业发展专项资金申报工作的通知》
天津博彦	159,000.00	房租补贴 ^{注2}	天津经济技术开发区管理委员会	《投资合作协议书》
合计	2,275,132.50			

2008 年政府补助明细

单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	823,500.00	服务外包业务发展基金	北京市商务局	财企[2008]140号
	673,848.67	再投资退税		《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》
	600,000.00	产业发展专项扶持资金	中关村科技园区管理委员会	《专项扶持资金使用协议》
	300,000.00	企业境外办事机构补助	北京市商务局	京商经字[2007]374号
	150,000.00	CMMI 软件企业补助	北京市商务局	
	100,000.00	CMMI 软件企业补助	北京市商务局	
上海博彦	850.00	新增就业岗位补贴直拨款 ^{注2}	上海市闵行区财政局	《闵行区财政局新增就业岗位补贴直拨款》
合计	2,648,198.67			

注 1：报告期公司收到的人才补贴系根据财政部、商务部《关于做好 2010 年度支持承接国际服务外包业务发展资金管理工作的通知》（财企[2010]64 号）、《关于做好 2009 年度支持承接国际服务外包业务发展资金管理工作的通知》（财企[2009]44 号）等，服务外包企业每新录用 1 名大学(含大专)以上学历员工从事服务外包工作并签订 1 年以上《劳动合同》的，给予企业每人不超过 4500 元的定额培训支持。根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43 号），非经常性损益通常包括：计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外。公司收到的人才补贴符合上述按照一定标准定额持续享受的政府补助之规定，故将其认定为经常性损益。

注 2：根据中汇会计师事务所出具的报告，发行人同一控制下合并上海博彦、天津博彦，将 2010 年 2 月 28 日确定为合并日，2008 年度、2009 年度上海博彦及天津博彦的当期净损益已经全部计入非经常性损益，因此，上海博彦及天津博彦 2008 年及 2009 年营业外收入不再重复计入非经常性损益。

8、营业外支出

近三年一期公司营业外支出分别为 49.13 万元、203.64 万元、33.31 万元和 9.83 万元。2009 年营业外支出金额相对较大，主要是因为博彦国际（新加坡分公司）集中处置了电子设备、办公设备等固定资产，因此当年营业外支出金额较大。详细情况参见本节一、资产构成与质量分析中对固定资产的分析描述。

9、所得税

公司最近三年一期的所得税缴纳情况如下表所示：

单位：元

项 目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期所得税费用	7,768,913.55	5,550,297.53	5,133,723.37	5,493,010.49
递延所得税调整	-703,174.34	-299,453.23	619,100.92	598,700.32
合计	7,065,739.21	5,250,844.30	5,752,824.29	6,091,710.81

近三年一期，公司的所得税具体缴纳比例详见第十节/四/（十五）税项、税率及享受的主要财政税收优惠。公司在报告期内完全按照适用税率计提并缴纳税款，不存在其他重大纳税调整事项。

本期所得税费用为根据当期应纳税所得额计算的当期应缴纳的企业所得税；递延所得税费用为期末与期初递延所得税资产的差额，即各期期末的资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差异的期末与期初的差额。

10、2009 年及 2011 上半年度营业收入与净利润增长不匹配的原因分析

单位：万元

类别	2011 年 1-6 月		2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	变动	金额	变动	金额	变动	金额
营业收入	32,950.35	85.55%	42,933.75	40.48%	30,561.73	4.91%	29,132.54
净利润	3,481.02	24.65%	5,540.46	39.23%	3,979.26	48.02%	2,688.30

2011 年上半年度，营业收入增长 85.55%，净利润仅增长 24.65%；营业收入与净利润的增长率不配比；2010 年，发行人营业收入较上一年度增长 40.48%。净利润增长 39.23%，二者增速基本保持一致；2009 年度，发行人营业收入较上一年度增长 4.91%，净利润增长 48.02%。

① 2009 年度营业收入及净利润增长率不匹配的原因

2009 年，由于受经济危机的影响，全球性客户业务发包量显著减少，软件与信息服务外包行业增长率明显放缓。相比前一年度，发行人仅增长 1,429.20 万元。为应对不利影响，公司在确保业务规模的前提下，采取了控制营业成本和加强费用管理等节流手段。发行人适度调整内部人员结构，提高人员利用率，控制业务人员人工成本，大幅缩减差旅费用；精简部分高成本的外籍销售及管理人员，通过加强集中管理，减少管理人员场所租赁及其他办公费用。受益于上述积极的内部策略调整，2009 年，发行人营业成本仅增长 402.87 万元，而销售费用和管理费用分别减少 363.05 万元和 581.26 万元。上述主要原因综合导致发行人 2009 年营业收入增长 1,429.20 的情况下，当年净利润增长 1,290.96 万元。

② 2011 上半年度营业收入及净利润增长率不匹配的原因

2011 年上半年度，发行人营业收入较去年同期增长 85.55%，但是净利润仅增长 24.65%，主要是因为公司主营业务毛利率下滑所致，2011 年度公司综合毛利率仅为 32.23%，较 2010 年度的 38.87% 显著下降，具体分析请参见“（三）利润表项目分析之‘3、毛利率分析’”。

（四）非经常性损益对公司盈利的影响

报告期内，公司的非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

项 目	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-28,038.80	-197,270.21	-883,688.18	-192,480.73
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	5,345,020.00	4,338,485.20	1,533,938.00	2,647,348.67
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		57,879.00	183,861.00	323,077.50
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		3,324,755.88	20,379,608.45	3,141,672.92
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	707,568.98	704,407.22	21,244.32	-255,500.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-7,578,919.96	-9,290,905.52	

小 计	6,024,550.18	649,337.13	11,944,058.07	5,664,118.36
减：所得税费用	713,683.80	519,580.13	140,527.76	252,244.54
非经常性损益净额	5,310,866.38	129,757.00	11,803,530.31	5,411,873.82
减：归属于少数股东的非经常性损益净额			-57,368.82	
归属于母公司股东的非经常性损益净额	5,310,866.38	7,708,676.96	11,860,899.13	5,411,873.82
扣除非经常性损益（所得税影响后）后的归属于母公司股东的净利润	29,427,907.30	55,185,448.74	26,915,382.92	19,520,353.81

根据上表，报告期内公司的非经常性损益主要来源于政府补助，以及同一控制下合并子公司上海博彦、天津博彦以及博彦国际（香港）而产生的期初至合并日的当期净损益。

计入当期损益的政府补助（非经常性损益部分）如下所示：

单位：元

2011年1-6月计入当期损益的政府补助明细				
单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	1,214,200.00	服务外包(离岸)骨干企业租房补贴	北京市商务委员会	京商务服贸字(2009)14号
	450,000.00	服务外包离岸业务奖励		
	1,000,000.00	服务外包领军企业奖励	北京市海淀区人民政府	海行规发(2010)19号
上海博彦	500,000.00	认证补贴	财政部、商务部	财企(2010)64号
	76,500.00	服务外包人才实习支持	上海市商务委员会、上海市发展与改革委员会、上海市财政局	沪商服贸(2010)647号
	3,600.00	认证补贴		
西安博彦	480,000.00	租房补贴	西安高新区管委会	西高新发(2008)475号
武汉博彦	1,530,000.00	租房补贴	武汉东湖新技术开发区管委会	武新管(2007)39号
	45,360.00	社保补贴	武汉市劳动和社会保障局	鄂劳社发(2009)4号
	45,360.00	社保补贴		
合 计	5,345,020.00			
2010年计入当期损益的政府补助明细				
单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	1,210,500.00	商务局服务外包补贴款	北京市商务委员会	京商务服贸字(2010)11号
	1,139,900.00	技术出口贴息资金补贴	财政部、商务部	财企(2010)96号
	86,046.00	国际市场开拓资金	北京市商务委员会	京财企(2010)2200号
	60,995.00	第二批国际市场开拓资金	北京市商务委员会、北京市财政局	京商务计财字(2009)12号

	15,000.00	第二批中小资金款	北京市商务委员会、北京市财政局	京商务计财字(2009)12号
	10,000.00	中介服务补贴款	北京中关村企业信用促进会	中关村科技园区企业购买中介服务支持资金管理辦法
武汉博彦	470,684.20	房租补贴	武汉东湖新技术开发区管委会	武新管(2007)39号
	200,000.00	服务外包资金补贴	武汉发展服务外包工作领导小组	武服外包领(2009)1号
	45,360.00	社保补助	武汉市劳动和社会保障局	武劳社(2009)29号
上海博彦	800,000.00	CMMI5级资助资金	上海市经济和信息化委员会	《上海市软件企业能力成熟度模型认证资助资金管理暂行办法》
	300,000.00	CMMI5认证费用补贴	上海市浦东新区科学技术委员会	《关于2010年软件开发费用补贴的受理公告》
合计	4,338,485.20			

2009年计入当期损益的政府补助明细

单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	1,200,000.00	2009年度国际服务外包业务发展资金	财政部、商务部	财企[2009]44号
	200,000.00	服务外包发展配套资金补贴	北京市商务委员会	《北京市服务外包发展配套资金管理辦法》
	45,000.00	中小企业市场开拓资金	北京市商务局	
	88,938.00	社保补贴	武汉市劳动和社会保障局	武劳社(2009)29号
合计	1,533,938.00			

2008年计入当期损益的政府补助明细

单位	补助金额	补助内容	发文单位	文件依据
发行人	823,500.00	服务外包业务发展基金	北京市商务局	财企[2008]140号
	673,848.67	再投资退税		《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》
	600,000.00	产业发展专项扶持资金	中关村科技园区管理委员会	《专项扶持资金使用协议》
	300,000.00	企业境外办事机构补助	北京市商务局	京商经字[2007]374号
	150,000.00	CMMI软件企业补助	北京市商务局	
	100,000.00	CMMI软件企业补助	北京市商务局	
合计	2,647,348.67			

(五) 博彦国际(香港)分析

1、博彦国际(香港)的设立及基本情况

博彦国际(香港)成立于2002年8月,其法定注册地址为香港,目前是发

行人直接控股的全资子公司。作为发行人开展国际业务与技术合作的重要窗口之一，博彦国际（香港）的设立可以为公司开展国际合作提供更便利的平台。博彦国际（香港）自成立以来，主要负责承接惠普及其分子公司的软件外包服务，自 2002 年以来，一直是惠普及其境外分子公司签订合同的主体。作为发行人的全资子公司和开展业务的平台和窗口，博彦国际（香港）自身并不独立自主地开展经营活动，一般在签订合同订单之后，进一步转包给发行人在北京、武汉、美国等地设立的子公司，由当地技术人员完成相关的产品研发、测试等服务，并以出口的方式报关出口至博彦国际（香港）。在最终将外包服务交付以后，惠普等客户会将外汇货款支付到博彦国际（香港）的账户上。

2、博彦国际（香港）下属子公司业务基本情况

博彦国际（香港）除自身公司以外，目前还持有日本博彦、美国博彦及 ESS（印度）子公司的股权。在决定回归境内上市后，发行人及时调整其海外子公司组织架构，由博彦国际（香港）统一直接持有其所有境外子公司的股权，即日本博彦、美国博彦以及 ESS（印度）成为博彦国际（香港）的下设子公司，详细的股权变更情况请参见“第五节/四/（三）发行人成立以来的重大资产重组情况”中的描述。通过此次股权架构调整，博彦国际（香港）进一步明确了其作为国际业务与技术合作的重要平台的职能。由于本次架构调整属同一控制下合并，博彦国际（香港）将日本博彦、美国博彦以及 ESS（印度）纳入合并报表范围。

在博彦国际（香港）下属的三个子公司当中，ESS（印度）的业务相对独立，其主要从事 ERP 相关的企业应用服务，客户相对分散，年收入约保持在 3,000 万元；日本博彦主要从事对日客户的服务外包业务，由于对日服务外包业务竞争激烈，毛利水平较低，因此，报告期内日本博彦业务有所下降；美国博彦由于距离美国大型客户总部较近，公司一方面派驻了高级工程师提供现场（On-site）服务，一方面充分利用地域、文化等优势，进行营销。因此，美国博彦兼有服务及销售的双重职能，近年来，业务收入及成本、销售费用呈现逐年递增的趋势。

3、收入及主要客户情况

下表列示了博彦国际（香港）及其下属子公司的收入基本情况：

单位：万元

主体	2011年1-6月	2010年度	2009年度	2008年度
ESS (印度)	1,556.75	2,806.87	3,233.68	3,592.99
日本博彦	100.19	546.09	447.33	1,050.46
美国博彦	4,191.68	3,583.39	2,871.87	1,828.36
博彦国际(香港)母公司	5,224.13	9,328.36	6,585.49	6,383.43
博彦国际(香港)合并	9,879.44	14,912.71	11,208.50	11,525.65

按照业务类型分类, 可以将博彦国际(香港)合并报表收入划分为两类:

单位：万元

业务类型	2011上半年度		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重	金额	比重
研发工程服务	7,557.79	76.50%	11,927.77	79.98%	7,936.78	70.81%	7,932.66	68.83%
企业应用及IT服务	2,321.65	23.50%	2,984.94	20.02%	3,271.72	29.19%	3,592.99	31.17%
合计	9,879.44	100.00%	14,912.71	100.00%	11,208.50	100.00%	11,525.65	100.00%

2010年及2011上半年度, 博彦国际(香港)合并报表的前五大客户分别为:

2011上半年

客户名称	营业收入	占合并报表营业收入的比例	备注
惠普总公司 (Hewlett-Packard Company)	4,199.81	42.59%	博彦国际(香港)
微软总公司 (Microsoft Corporation)	1,591.50	16.14%	美国博彦
惠普新加坡 (Hewlett-Packard Singapore(private))	805.04	8.16%	博彦国际(香港)
雅虎 (Yahoo)	401.96	4.08%	美国博彦
惠普法国研究中心 (Hewlett Packard Centre de Compete)	182.88	1.85%	博彦国际(香港)
合计	7,181.19	72.82%	

2010年度

单位：万元

客户名称	营业收入	占合并报表营业收入的比例	备注
惠普总公司 (Hewlett-Packard Company)	7,321.20	49.09%	博彦国际(香港)
惠普新加坡 (Hewlett-Packard Singapore(private))	1,546.42	10.37%	博彦国际(香港)
雅虎 (Yahoo)	927.13	6.22%	美国博彦
微软总公司 (Microsoft Corporation)	765.31	5.13%	美国博彦
瑞尔数码公司 (Real Networks Inc)	236.11	1.58%	美国博彦
合计	10,796.17	72.39%	

4、毛利率明显低于公司整体毛利率的原因

报告期内，博彦香港合并报表毛利率、博彦香港母公司毛利率及发行人整体毛利率的对比情况如下：

单位：万元

主体	财务指标	2011 上半年度	2010 年度	2009 年度	2008 年度
博彦国际（香港） 母公司	收入	5,224.13	9,328.36	6,585.49	6,383.43
	毛利率	10.44%	11.92%	11.97%	11.31%
博彦国际（香港） 合并	收入	9,879.44	14,912.71	11,208.50	11,525.65
	毛利率	22.58%	20.18%	32.07%	28.35%
发行人合并	毛利率	32.24%	38.87%	40.38%	38.81%

报告期内，博彦国际（香港）合并报表的毛利率分别为 28.35%、32.07%及 20.18%和 22.58%，较发行人合并报表的整体毛利率较低，主要是因为博彦国际（香港）母公司的毛利率较低所致。报告期内，博彦香港母公司的毛利率分别为 11.31%、11.97%、11.92%和 10.44%，处于较低水平，这是由博彦国际（香港）自身的业务性质及模式决定的。作为发行人的全资子公司和开展业务的平台和窗口，博彦国际（香港）自身并不独立自主的开展经营活动，而是在签订合同订单之后，进一步转包给发行人在北京、武汉、美国等地设立的子公司，由当地技术人员完成相关的产品研发、测试等服务。博彦国际（香港）自身利润率为承揽业务的毛利率，不包含承做业务的毛利率，因此相对较低。

报告期内，博彦香港母公司的毛利率保持稳定，博彦香港合并报表毛利率的波动主要是由美国博彦等下属子公司的波动引起。2009 年受金融危机影响，公司缩减并严格控制美国员工的成本，因此整体毛利率明显提高；2010 年，随着美国业务规模的扩大，业务员工人数不断增长，由年初 27 人增加至年末 106 人，当年净新增业务人员 73 人，其中仅下半年就增加 54 人。由于服务外包行业，在业务增长阶段，前期人工成本、固定资产投资较多，导致 2010 年毛利率明显下降。

5、报告期内博彦国际（香港）利润波动的原因

报告期内，博彦国际（香港）合并报表及其子公司利润总额分别如下所示：

单位：万元

主体	2011 上半年度	2010 年度	2009 年度	2008 年度
ESS（印度）	124.35	-5.90	325.51	608.84
日本博彦	-32.82	7.74	-168.16	-35.17
美国博彦	-176.32	-1,102.15	456.85	-248.81

博彦国际（香港）母公司	403.59	1,166.45	904.76	142.99
博彦国际（香港）合并	318.80	66.14	1,518.97	467.85

2008-2011 上半年度，博彦国际（香港）合并报表的利润总额分别为 467.85 万元、1,518.97 万元、66.14 万元和 318.80 万元，其中 2009 年度较 2008 年度增长 224.57%，2010 年度同比下降 95.66%，2011 年上半年的利润总额超过 2010 年全年，波动幅度较大。

2009 年度较 2008 年度增加约 1051 万元，一方面是由于美国博彦业务收入增长导致利润总额从亏损 248.81 万元变为盈利 456.85 万元，另一方面主要是由于博彦国际（香港）母公司坏账准备的变动引起的。博彦国际（香港）与博彦控股（BVI）、博彦集团（开曼）之间存在关联往来款项，导致 2008 年博彦国际（香港）按照余额百分比法共计提 380.92 万元的坏账准备。为实现境内上市，博彦国际（香港）清理全部关联款项，因此，2009 年转回坏账 277.07 万元。由于合并报表范围变化，坏账准备的计提变动，导致 2008 年及 2009 年利润波动。

2010 年博彦国际（香港）母公司保持平稳发展，利润总额稳定增长。但由于美国博彦亏损，导致 2010 年博彦国际（香港）合并报表利润总额较 2009 年度减少约 1,453 万元。在金融危机过后，为开拓美国市场，发行人进一步加大了对美国市场的投资力度，员工人数显著增长，人力投入明显增加。鉴于服务外包行业，在业务规模扩张阶段，前期人工成本、固定资产投资较多，因此，导致 2010 年利润总额的下降。2011 年上半年度，前期投入的效益开始初步显现，博彦美国的亏损较 2010 年度大幅减少，导致博彦国际（香港）合并报表利润总额上升。

三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量主要情况如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,304.72	5,873.58	5,535.37	3,486.09
投资活动产生的现金流量净额	-2,982.69	-19,296.96	-2,122.86	-1,814.25
筹资活动产生的现金流量净额	-1,954.78	19,239.31	2,583.89	0.00
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-212.83	-188.28	3.69	-175.20
现金及现金等价物净增加额	-6,455.02	5,627.65	6,000.09	1,496.64

(一) 经营活动产生的现金流量分析

单位：万元

	2011年1-6月		2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售商品、提供劳务收到的现金	26,307.44	79.84%	39,234.03	91.38%	30,037.57	98.28%	28,321.54	97.22%
收到的税费返还	355.30	1.08%	242.77	0.57%	371.38	1.22%	117.30	0.40%
收到其他与经营活动有关的现金	3,460.74	10.50%	3,497.29	8.15%	3,911.25	12.80%	2,852.11	9.79%
经营活动现金流入小计	30,123.48	91.42%	42,974.09	100.09%	34,320.20	112.30%	31,290.95	107.41%
营业收入	32,950.35	100.00%	42,933.75	100.00%	30,561.73	100.00%	29,132.54	100.00%
购买商品、接受劳务支付的现金	970.63	4.35%	961.54	3.66%	840.94	4.62%	955.53	5.37%
支付给职工以及为职工支付的现金	22,538.48	100.95%	24,870.19	94.76%	16,308.15	89.57%	16,609.98	93.29%
支付的各项税费	2,066.46	9.26%	3,016.97	11.49%	2,621.57	14.40%	1,744.28	9.80%
支付其他与经营活动有关的现金	5,852.63	26.21%	8,251.82	31.44%	9,014.17	49.51%	8,495.06	47.71%
经营活动现金流出小计	31,428.20	140.76%	37,100.52	141.35%	28,784.83	158.10%	27,804.86	156.17%
营业成本	22,327.11	100.00%	26,246.39	100.00%	18,206.84	100.00%	17,803.98	100.00%
经营活动产生的现金流量净额	-1,304.72	-37.48%	5,873.57	106.01%	5,535.37	139.11%	3,486.09	129.68%
净利润	3,481.02	100.00%	5,540.46	100.00%	3,979.26	100.00%	2,688.30	100.00%

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,486.09 万元、5,535.37 万元、5,873.57 万元和-1,304.72 万元，其中 2009 年度较 2008 年度增长 58.78%，2010 年度较 2009 年度增长 6.11%，呈持续增长的势头；2011 年 1-6 月经营活动产生的现金流净额由正转负，较以前年度下降。

1、2009 年度经营活动产生的现金流量净额快速增长的原因

2009 年度较 2008 年度增长较快，主要是 2009 年度受金融危机的影响，发行人收紧了信用政策，加快了应收账款的催收力度，回款速度加快，因此销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比重达到 98.28%，较 2008 年度有所提

高。另一方面，公司对业务重新进行了梳理，削减了毛利率较低的项目，减少人员规模集中精力做强优势项目，因此毛利率有所上升，支付给职工以及为职工支付的现金占营业成本的比重也有所下降，经营活动产生的现金流量净额也同比大幅增加。

2、2011 上半年度经营活动产生的现金流量净额下降的原因

首先，2011 年上半年，业务规模快速扩大，按照公司的信用政策，平均的收款期在 2-3 个月，而新增的固定总价合同的收款期更长，甚至超过 6 个月。2011 年上半年度，固定总价项目占总收入的比重达 20%以上，较 2010 年度的 13.11%有所提升。以上因素，使得回款周期有所延长导致增加的收入不能及时收回现金增加了应收帐款的规模。另一方面，随着业务规模的扩张，员工人数均迅速增加，较 2010 年月平均人数增加 1,686 人，而且受物价上涨因素的影响，员工的薪资水平比 2010 年也有不同程度的提高，使支付给职工以及为职工支付的现金金额快速上升，从而影响了经营活动产生的现金流量。

(二) 投资活动产生的现金流量分析

报告期内，发行人投资活动现金流明细如下所示：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15.51	48.18	38.04	18.71
投资活动现金流入小计	15.51	48.18	38.04	18.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,991.60	13,763.19	1,084.08	1,101.50
投资支付的现金	6.60	77.94	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		5,464.80	1,076.83	731.46
支付其他与投资活动有关的现金		39.20	-	-
投资活动现金流出小计	2,998.20	19,345.14	2,160.91	1,832.96
投资活动产生的现金流量净额	-2,982.69	-19,296.96	-2,122.86	-1,814.25

2008 年投资活动现金净流出 1,814.25 万元，其中购买办公设备、电子设备等支付现金 1,101.50 万元，收购子公司紫光博彦支付的现金流净额 731.46 万元。

2009 年投资活动现金净流出 2,122.86 万元，其中购买办公设备、电子设备等支付现金 1,084.08 万元，博彦国际（香港）同一控制下合并收购 ESS（印度）向博彦国际(BVI)支付的现金 1,576,045.92 美元，约折人民币 1,076.83 万元。

2010 年投资活动现金净流出 19,296.96 万元，其中向武汉光谷金融发展有限公司预付的商品房款 5,438 万元，向中关村软件园发展有限责任公司预付的土地款 5,397.48 万元，购买办公设备、电子设备、装修等支付现金 2,761 万元，向博彦国际（BVI）支付的用于同一控制下合并收购子公司上海博彦、天津博彦以及博彦国际（香港）的股权受让款 5,460 万元。

2011 年度投资活动产生的现金流量净额净流出 2,982.69 万元，其中为武汉办公楼及深圳、杭州、西安等地新增租赁房产的装修费用支出 1,036.53 万元，购置固定资产支出 1,300.44 万元。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动的现金流量主要由吸收投资、银行借款、还款以及分配股利、偿付利息形成，具体说明如下：

单位：万元

项目	2011 年 1-6 月	2010 年度	2009 年度	2008 年度
吸收投资收到的现金		17,561.57	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6.60	-	-
取得借款收到的现金	2,500.00	7,518.00	2,600.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,036.00	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,536.00	25,079.57	2,600.00	-
偿还债务支付的现金	3,233.39	2,600.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,009.07	3,152.42	16.11	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	248.32	87.83	-	-
筹资活动现金流出小计	5,490.78	5,840.26	16.11	-
筹资活动产生的现金流量净额	-1,954.78	19,239.31	2,583.89	-

2008 年度，公司无筹资活动。2009 年度，公司向中国进出口银行借入 2,600 万元短期借款。

2010 年，公司两次增资，吸收投资收到的现金合计 1.76 亿元；当年新增建设银行、交通银行以及汉口银行借款合计 7,518 万元；另外，还归还中国进出口银行借款支付 2,600 万元；2010 年 5 月及 7 月公司分别分红 2,200 万元以及 102.57 万美元（计人民币 700 万元）。此外，2010 年，公司支付利息支出 261.05 万元。

2011 年上半年度，取得借款收到的现金主要是招商银行新增借款；偿还债

务支付的现金主要是偿还了交通银行的借款；取得收到其他与筹资活动有关的现金为应收账款保理业务，合计 1,036.00 万元。

（四）汇率变动对现金及现金等价物的影响分析

报告期内，公司因汇率变动而对现金变动的影响主要为结售汇产生的汇兑损益，以及期末持有的外币现金按照资产负债表日汇率折算的金额与按照实际收汇日汇率折算金额的差额。

最近三年一期，因汇率变动产生的现金流量分别为-175.20 万元、3.69 万元、-188.28 万元和-212.82 万元。

从近三年一期的情况看，随着公司规模的不不断扩大，对资金的需求越来越大，特别是最近一期，由于公司规模增加迅速，使得经营活动产生的现金流量净额由正转负，公司存在较大的融资需求。

四、资本支出分析

（一）报告期重大资本性支出情况

报告期内，公司的重大资本支出主要为购买房屋、土地等资产投入，其资本支出情况具体如下：

2008 年 1 月 4 日发行人与紫光股份有限公司、自然人王湘云签订的股权转让协议，分别以 700 万元、230 万元受让紫光股份有限公司、王湘云持有的紫光博彦 60%、30% 股权，将 2008 年 1 月 31 日确定为购买日，自 2008 年 2 月 1 日起将其纳入合并财务报表范围，属非同一控制下合并。此次资本性支出收购紫光博彦进一步丰富了发行人所提供的软件与信息服务外包业务，有利于业务规模的扩大。

2010 年 9 月，发行人子公司武汉博彦与武汉光谷金融港发展有限公司签订《武汉市商品房买卖合同》（合同编号：湖 101453615、101453616、101453617、101453618 及 101453619），约定武汉博彦向武汉光谷金融港发展有限公司购买金融港一期第 C2 幢 1 至 5 层商品房，用于研发办公。商品房总金额为 5,438 万元，其中首付款 2720 万元已于 2010 年 9 月 30 日支付，剩余 2,718 万元办理 5 年期按揭贷款，从 2011 年 1 月起按照等额本息方式每月还款 52.83 万元。

为了实现长远业务发展目标，预计现有办公场所今后不能满足公司扩员后

的使用要求。2010年10月8日，公司与北京中关村软件园发展有限公司签署了《国家软件产业基地（北京）土地开发建设协议书》，约定公司向北京中关村软件园发展有限责任公司支付“中关村软件园二期（西扩）东区后25公顷G-1号地块。”土地开发费8995.80万元，截止2011年6月30日，公司已支付53,974,800元，剩余35,983,200元将于土地达到“三通一平”或协议签署日后180日内支付。该地块用地面积1.2679公顷，规划允许地上建筑面积为27,260建筑平方米。北京中关村软件园发展有限责任公司完成地块内建筑物拆迁、道路/场地平整等事项后，公司需要办理立项、规划、土地出让，预计2012年开始开工建设，上述事项需要发生资本性支出。

目前，公司所有办公场所均采用租赁的方式，随着业务规模的扩大，公司需要投入资本性支出，以保障公司业务发展以及生产经营。软件与信息服务外包行业属政府大力支持的行业，其国内外客户业务需求持续增长，为适应公司业务规模的扩大以及良好的市场预期，公司仍需加大固定资产的投资。

（二）公司未来可预见的重大资本性支出

本次发行股票募集资金拟投资的三个项目，募集资金总额为34,891.50万元，具体情况详见本招股说明书“第十三节募集资金运用”。

五、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）主要财务优势

1、优良的资产质量和较强的资产运营能力

公司目前资产结构中流动资产所占比例较大，应收账款账龄基本在一年以内且余额较小，坏账风险较小，应收账款周转速度快，资产运营水平高。

2、稳健合理的财务结构

公司报告期内的资产负债率、流动比率较稳定，就行业实际情况而言处于适中水平，公司具有较好的偿债能力。公司信用良好，具有一定的融资能力。本次募股成功后，公司资产负债率将进一步下降，股权融资和债务融资的能力将进一步增强。

3、较强的盈利能力和成本费用控制能力

目前，公司主营业务能够保证公司稳定的收入，同时公司正积极拓展新客

户，加大业务规模。在公司内部，公司建立了较完善的成本控制，同时在销售、管理等各个环节上控制期间费用，公司业务发展能力和盈利能力持续稳定增长。

4、健全的内部控制和较高的财务管理水平

为适应日益增长的业务规模，公司规范和加强自身和子公司的内部控制，确保公司稳健经营和持续健康发展，结合公司实际经营情况，建立了一整套较为完整、合理、有效的内部控制体系，并随着企业规模的发展使之不断完善，从而保证了公司各项管理方针、制度和措施贯彻执行，保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，为公司的持续、高速发展奠定了坚实的基础。近年来公司引入了先进的 SAP 管理系统，实现了财务、采购、销售等业务协同，建立了财务业务一体化的信息处理流程，快速实时的集中控制和远程管理公司经济活动，提高工作效率和管理水平。

(二) 主要财务困难

目前公司融资渠道单一，主要依靠银行借贷，随着公司生产规模不断扩大和新项目的不断启动，若只依靠银行借贷进行发展，将加大财务风险。

(三) 财务状况和盈利能力的未来趋势分析

1、财务状况趋势

募集资金到位后，公司资产规模将出现较大幅度的增长。同时，随着募集资金投资项目的实施，预计今后几年公司的业务规模将保持较快速度的增长，将直接提升公司的服务外包交付能力。

募集资金到位以后，公司资产负债率将显著降低，债务结构将更加接近同行业平均水平。以往融资渠道单一造成公司流动负债过高的局面将得到改善。

2、盈利能力及前景分析

本次募集资金运用将运用于博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目、武汉测试基地建设项目以及博彦科技创新应用服务研发项目。通过本次募集资金的使用，公司将扩大公司原有产品的交付能力，完善全国范围的交付中心网络，打造强大的测试基地，提升研发能力，进一步增强市场竞争力，提升公司的盈利能力。

六、对公司未来分红回报规划的分析

（一）未来分红回报规划的背景及基本情况

牢固树立回报股东的意识，是公司义不容辞的责任和义务。公司将红利作为投资者获得回报的重要组成部分，主要通过《公司章程（草案）》中制订相应的股利分配政策，包括利润分配原则、利润分配形式、现金分红比例、未作出现金利润分配的情况，以及调整利润分配的决策程序等多个方面。在《公司章程（草案）》中明确利润分配政策，可以实现对公众股东及投资者合法利益的有效保障和保护。在针对未来分红回报规划制订股利分配政策时，公司充分考虑了公司未来长远和可持续发展策略，并综合分析公司实际经营状况等因素：

1、未来分红回报规划着眼于公司长远和可持续发展规划。IT 服务是国家大力支持和推动的行业。基于 IT 服务外包市场高速发展和日益繁荣的大背景，公司提出了未来三年发展目标，其核心在于一方面通过扩大交付能力，获得规模效益，另一方面是通过改变服务业务的组合结构，通过提高服务附加值和增加高附加值服务的比重来增强盈利能力和市场竞争力。公司未来分红回报规划在重视对投资者合理投资回报的同时，着眼于公司长远发展规划，兼顾其可持续发展的需求。

2、未来分红回报规划是基于对公司经营发展状况等因素的综合分析。在经过十余年的发展之后，发行人目前已经具备了相应的盈利规模，公司各项财务指标、现金流符合行业的基本情况。鉴于公司目前处于规模扩张及上升阶段，对资金需求明显增加；同时，发行人营业成本主要为人工成本，需要及时支付员工工资、奖金等，固定资产相对较少，不利于从银行快速取得贷款且贷款额度有限，公司需要保有一定量的现金以适应经营发展的需要。在本次发行融资后，公司将进一步扩大业务规模，对项目投资资金需求及管理将显著增加。公司未来分红回报规划是综合分析上述多种因素，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，对投资者合理投资回报的规划。

经股东大会审议通过的《公司章程（草案）》明确规定公司每年须以现金方式分配利润，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，并对公司发行上市后利润分配的形式、中期利润分配、发放股票股利及现金分红的具体条件、未来现金分红最低比例等利润分配政策，做出了相应的规定。详见“第十四节 股利分配政策。”

（二）未来三年具体股利分配计划

未来三年，管理层预计公司将保持快速发展的良好势头，可以满足分红条件。经公司董事会审议，确定了 2012-2014 年公司每年进行股利分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%，其中每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，其余 10% 根据公司实际经营情况，采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配。公司制定分红回报规划时，是基于充分考虑公司未来长远和可持续发展策略、综合分析公司实际经营状况、并结合公司盈利规模、所处发展阶段等多方面因素后做出的，综合考虑了以下因素：

从发行人所处的行业来看，软件与信息服务外包行业已实现市场化竞争，在国际市场上，公司将继续面对印度、国内等竞争对手的竞争。同时，在国内市场上，面对软件外包业务持续增长的需求，国内提供软件服务外包的领先企业的竞争也将持续。从公司未来三年的发展目标来看，发行人一方面通过扩大交付能力，增加市场份额，获得规模效益，另一方面是通过提高服务附加值和增加高附加值服务的比重来增强盈利能力和市场竞争力。随着发行人规模效益的扩大及盈利能力和竞争力的增强，发行人将进一步具备通过现金、股票等方式回报股东的实力和可行性。但为应对国内外市场竞争及市场环境、经济环境的变化，发行人在重视对投资者的合理投资回报的同时，需要保有合理的现金。

公司经过多年的发展，已经形成了相当的营业规模，得到了众多客户的认可，在行业中树立了良好的品牌，具备与较强的竞争实力；公司资产、负债结构相对稳定，资产质量优良；公司主营业务突出，营业收入稳步增长，盈利能力不断提高，2008 年度、2009 年度、2010 年度及 2011 年上半年实现净利润 2,688.30 万元, 3,979.26 万元, 5,540.46 万元及 3,481.02 万元, 分别较上年同期增长 48.02%、39.23% 和 24.65%。公司现金流量状况良好，近三年公司经营活动产生的现金流量净额逐年增加，有效保证公司生产经营的正常开展。在公司完成本次发行上市后，公司将在未来几年充分利用募集资金，扩大交付中心网络，建立测试基地，进一步提升研发能力，公司市场份额将进一步提升。公司良好的盈利能力和发展前景是保证本分红回报规划实现的坚实基础，本分红回报规划具有较高的可行性和持续、稳定性。

根据公司报告期内已实施的利润分配方案来看，2008 年度公司未进行分红；2009 年度现金分红 2,900 万元，全部用于博彦集团（开曼）回购 TOA 优先股以及红筹回归时支付的对价款项；2010 年度现金分红 1,800 万元，占当年合并报

表净利润的 32%。综合以上分析，公司在报告期内平均每年实际现金分红比例约为 15%。参考过去几年公司已实施的利润分配方案，在公司章程中明确规定每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%，是符合公司长远持续发展的计划。此外，未来三年，管理层预计公司将保持快速发展的良好势头，可以满足分红条件。为了保证上市前后本公司利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者利益，公司通过相关决议，确定未来三年，公司除符合公司章程规定的每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%之外，另须根据公司实际经营情况，采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配不少于当年实现的可供分配利润的 10%，暨 2012-2014 年，合计分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。以上所制定的未来三年的具体股利分配计划，以过去几年公司已实施的利润分配方案为基础，充分反映了公司实际经营的特点，符合发行人所处行业的基本情况。

同时，考虑到公司的业务特点，日常经营活动中对现金的需求量较大，其营业成本中约 80%是为技术开发人员、销售管理人员支付的薪酬，需要定期按时发放。为了保持公司的可持续发展，公司在利润分配后所剩余的未分配利润，将与公司历年经分配后剩余的未分配利润一起滚存，作为公司业务发展资金的一部分，继续投入公司主营业务经营，将用于补充随生产经营规模扩大所需的流动资金，具体用途包括业务运营资金、研发投入等。资金高效合理的使用，有利于公司扩大经营规模、提高市场占有率和增强公司核心竞争能力。

上述股利分配政策是发行人在充分考虑公司未来长远和可持续发展策略、综合分析公司实际经营状况、并结合公司盈利规模、所处发展阶段等多方面因素后做出的，经核查，保荐机构认为：公司强调保持利润分配政策的连续性和稳定性，注重给予投资者稳定回报，《公司章程（草案）》对利润分配事项的规定和信息披露符合相关法律、法规、规范性文件的规定，股利分配决策机制健全、有效，具备其合理性和可行性，有利于保护公众股东及投资者的合法权益。

第十二节 业务发展目标

一、公司战略发展目标

公司的发展战略是立足于软件与信息服务业，加速发展服务外包业务，坚持国际市场与国内市场同步发展、互动发展的原则，深入开展面向行业客户的外包服务，扩大交付能力，提升服务附加值，持续提升公司的行业地位。

公司的使命是致力于客户的成功，提供“超越期待”的快速、专业、高品质、个性化的服务，并通过提供一个开放、平等、机会丰富的实现自我价值的工作平台持续履行社会责任。公司充分发挥管理、人才、技术、经验、客户、经营模式等方面的优势，不断增强核心竞争力，通过创新服务和一流的运营体系，致力于成为全球客户的合作伙伴，最终发展成为中国一流、世界知名的 IT 服务商。

二、公司未来三年发展目标

IT 服务是国家大力支持和推动的行业。在 IT 服务大发展的趋势下，中国的服务外包企业获得了迅猛的发展，并由早期的资源积累步入规模化竞争阶段，越来越多的服务外包企业利用资本市场平台快速扩大市场规模，已经出现了多家上万人的服务外包企业，并参与到国际竞争中。基于服务外包市场高速发展和日益繁荣的大背景，公司提出了未来三年发展目标，其核心在于一方面通过扩大产能，获得规模效益，另一方面是通过改变服务业务的组合结构，通过提高服务附加值和增加高附加值服务的比重来增强盈利能力和市场竞争力。

公司坚持“巩固基础、发展产业、创新服务”的方针，力争通过募投项目的有效实施，使公司实现人员突破 1 万人，销售收入突破 10 亿元的业务规模。

巩固基础：持续巩固现有客户关系和行业地位，利用过去 16 年积累的良好基础进一步完善市场拓展、品牌建设、交付管理和人才保障建设，通过扩大产能和降低成本，持续提高盈利能力。

发展产业：服务外包的竞争已经由传统的软件领域向面向行业客户的专业化、定制化领域纵深扩展，公司将集中精力开展两个维度的产业发展，一是强化全球地域的横向发展，加大对国外高端客户的资源投入，同时大力开拓国内优质客户；二是面向行业客户的纵向发展，持续加大对金融、电信、能源等领

域垂直行业外包服务的投入，从而构建强大的行业外包服务能力。

创新服务：经营管理模式和技术研发的创新是服务外包企业提升市场竞争力的重要内容之一。公司着眼于经营模式的创新，通过建设武汉测试基地，实施规模化、集约化管理，采用自动化工具部分替代手工测试，提高测试效率和人均产出；通过建设人才培训基地实现人才招聘、培训和人力资源保障机制的创新，从而较大的降低经营成本；通过实施云计算、金融信息服务和移动互联网等应用解决方案的研发，不断实现技术创新，从而优化业务组合结构和为公司创造更高的业务附加价值。

三、公司当年及未来三年的发展计划

（一）市场开发与营销网络建设

经过 16 年的业务经营，公司积累了较好的国际客户基础，与国际知名企业如微软、惠普、谷歌等有着长期良好的合作关系，并得到客户的认同。同时，中国 IT 服务业正处于蓬勃发展的阶段，中国在成为制造大国的同时必然会成为全球的服务大国，进入国际 500 强的中国企业与日俱增，这给服务外包带来了良好的发展机遇。公司提出“保外增内、稳老拓新”的市场策略，即在保障国际客户接单量稳步增加的同时，加大对国内市场的开拓力度，在稳定老客户关系的同时大力发展新客户与新行业，形成优质国际国内大客户和众多具有潜力的中等客户均衡分布的格局。

（1）实施国际化战略

国际市场是 IT 服务行业的大蛋糕，其中印度和中国是国际 IT 服务外包市场的两大主角。赢得国际大客户的认可与尊重，一方面能保障公司外包业务的稳定增长，另一方面能为公司拓展国内客户提供品牌优势。

在国际市场，公司已经建立起一个立体的营销体系。其中，公司在日本、印度、北美、新加坡设立分支机构辐射当地及周边，直接面对客户接单。公司将在稳定和深化与现有大客户的战略合作伙伴关系的基础上，重视新客户的开发，未来三年进一步加强在日本、欧洲、中东的市场开发力度，构建一个全球性的营销网络体系，为进一步快速发展打下基础。

（2）实施本地化精细营销策略

在国内市场，公司建立了以事业部为主的区域化营销管理平台，在每个服

务外包交付中心都配有专职客户销售、区域销售和行业销售人员，并注重分工协作和立体作战。在客户结构方面，将以高科技客户为基础，优先发展金融、电信和能源等行业客户。在市场拓展方面，未来三年公司将在南京、重庆、大连开设交付中心和营销平台，构建一个以环渤海、长三角、珠三角为区域布局的国内营销网络体系。在具体营销模式上，将针对不同的客户，由销售经理、交付经理和招聘经理组成虚拟的营销小组，以国外优秀客户的案例做样本，对客户进行立体化、精细化营销，使客户最大限度的理解外包服务带来的价值。

(3) 提升销售队伍素质与拓展能力

在完善国际国内营销网络的同时，公司通过全面提升销售队伍的素质和能力来提升市场开发效率。在国际市场方面，公司将有序引入多元化、多国文化的人才，如美国、印度、日本、新加坡与德国本土人才，增加人才之间的交流与文化融合，将国内优秀的销售团队派驻国外，走出去引进来，从而构建一个强而有力的国际化团队。在国内市场方面，公司通过吸引国内优秀的销售精英加盟，并培养年轻销售人员，形成“传帮带”的营销人才培养体系和以点带面的市场开发格局。

(4) 多种营销手段组合

在营销方式上，公司采取多种营销模式相结合的方式拓展市场。以外包服务论坛和研讨会为手段，宣传公司的核心竞争力、特色以及对创新服务的理解；通过积极培养和拓展多层次、分布于各行业和各区域的合作伙伴，构建合作伙伴营销网络，依托合作伙伴传递品牌价值或借助捆绑销售的模式拓展市场；通过实施口碑营销，凭借系统的客户关系管理，提高既有客户对公司的产品和服务能力的了解，从而挖掘新的经常性业务，促进客户忠诚度和品牌知名度的提高；通过设立技术委员会和售前部门实施顾问式营销，为客户量身定制服务方案，从成本、研发质量、过程控制、交付周期、人员管理、方法论、技术能力等方面突出服务优势。

(二) 应用服务研发与创新计划

公司密切关注国内外软件开发和服务市场的技术趋势，根据市场需求不断完善产品和服务，不断强化管理和技术创新能力，加大自主知识产权产品的开发力度，注重自主知识产权的保护，通过自主创新和引进、吸收、再创新，扩大公司的服务优势，确保公司在行业中的领先地位。总结和归纳十几年来承接

发达国家软件与信息服务外包的经验，并结合自身发展战略，公司提出了以信息技术创新为先导，紧跟新技术应用趋势的经营策略，重点在云计算技术应用、金融信息服务和移动互联网服务等三个领域开展研究和开发，并通过知识管理、信息共享、咨询服务、行业深入等手段充分推广和利用研发成果，有效地拓延客户群，打造一流的行业解决方案服务供应商。

（三）人力资源保障计划

公司将持续贯彻“以人为本”的企业文化建设，完善“以价值贡献为导向”的绩效管理和激励机制，完善各级人才的培训和培养计划，以文化和机制吸引人才、留住人才、激励人才，重点关注管理人才、技术专家、行业专家和业务骨干的引进、培养。

（1）实施高端人才引进计划

根据公司业务发展需要，公司实施高端人才进入计划，逐步建立和完善人才培养和激励计划。高端人才包括国际国内高级管理人才、营销人才、技术专家和行业专家。公司的国际化发展战略要求必须将人才“送出去、引进来”，公司在国内的本土化发展则要求必须有优秀的行业专家和技术专家加盟。高端人才是公司长足发展的重要保障之一。

（2）实施多国人才交流与培养计划

公司在印度、美国、日本和新加坡拥有外包业务中心，把国内优秀的人才输送到国外外包中心进行培养与锻炼，将大大提高他们对当地文化、客户和业务的了解，更好的促进业务开展。同时，公司通过将国外人才引入国内，使其更好的了解公司的企业文化和运作方式，提升其归属感。

（3）实施核心人才职业生涯发展计划

服务外包企业多则上万人，人才管理是服务外包企业的保持稳健发展的重要环节，核心人才的管理更是企业发展和成功的关键要素。公司将建立核心人才库和科学的任职资格模型，定期公布核心人才的评估结果和与公司期望的差距，为核心人才制定职业生涯规划，让每个核心人才都有清晰的发展路径，明确自己在公司经过努力能够达到的层级。同时，公司通过建立轮岗机制，在销售、交付、招聘、研发等重要模块中轮换，使得每个人都能换位思考，成为具备多技能的复合人才。此外，公司将为核心人才量身定制培训计划，包括内部培训、国外留学实践、国内系统教育等，不断提升其综合素质。

(4) 实施人才培训基地计划

建立一定规模的金字塔式的交付队伍既是保证交付质量的关键，又能保证合理利润的关键。没有集中式的人才供应基地，将很难满足未来三年乃至十年各交付基地的人才供应。传统的由公司组织，各服务外包交付中心和各业务部门负责实施培训的模式已经难以满足千人以上的培训需求，而且效率也很低。因此，公司拟利用部分募集资金建立集中式的人才培训基地，以吸引优秀毕业生，并通过培训提高其业务能力。

(四) 提高公司交付能力，满足市场需求

多年来公司交付能力的扩张是连续的、阶梯式的小幅扩张，既浪费了场租、装修、搬迁及相关的资产型投入，又达不到规模化效益，且导致交付能力始终与客户持续增长的需求之间存在差距。为保证有能力承接更多的、更大的项目，公司计划对现有的六个服务外包交付中心进行扩充，并新增加大连、重庆、南京等三个服务外包交付中心，同时建立武汉测试基地，扩大测试业务服务能力。

公司产能的扩大，将保障未来 3 年的发展战略目标，使得公司能够向万人外包企业迈进。

(五) 管理提升和组织架构完善计划

公司将按照现代企业制度要求，构建规范高效的公司治理结构，包括充分发挥董事会的决策作用、经营层的管理指挥中心作用和事业部的业务推动作用，发挥职能平台的支撑、服务和监督作用。公司将持续推进制度建设，制定并执行管理提升计划，扩大在人员管理、过程控制、方法论、技术能力和客户关系管理上的竞争优势，对外包业务结构进行必要的重组、调整与优化。

同时，公司将以流程化、制度化、规范化、标准化为基点，强化财务管控、人事管控、运营管控、审计管控、信息管控和企业文化建设等内部管理职能，并重点突出战略投资管理、营销管理与品牌建设等对外发展职能。

(六) 再融资计划

本次发行完成后，公司将集中精力用好募集资金，加快项目的实施进度，使本次募集资金产生应有效益。同时，公司将以规范的运作、良好的经营业绩和稳定、持续的发展回报广大投资者，在资本市场上保持持续融资功能。本次

公开发行后，公司将根据发展战略、业务拓展及项目实施需要，在考虑资金成本、资金结构的前提下，适时通过申请银行贷款和在资本市场直接融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康地发展，保证股东利益的最大化。

（七）收购兼并及对外扩充计划

公司将根据自身业务发展的需要，适时通过兼并、收购、股权置换等方式进行对外扩张。公司的兼并和扩充计划以扩大和提升主营业务为原则，紧紧围绕公司相关业务及核心竞争力，扩大业务收入规模，促进公司向规模化发展，进一步巩固公司在软件与信息服务外包行业的领先优势。

四、拟定上述计划所依据的假设条件

1、国家宏观经济、政治和社会环境平稳发展，没有对公司的发展产生重大影响的不可抗力因素出现；

2、公司所在行业及各项业务所遵循的现行法律、法规及有关行业、产业政策无重大不利变化；

3、公司本次股票发行能够顺利完成，募集资金及时到位，募集资金投资项目顺利实施；

4、公司保持现有高级管理人员、核心技术人员的稳定性和连续性，该类人员无重大不利变化；

5、无其他不可抗力及不可预见因素造成的不利影响。

五、实现上述目标将面临的主要困难

从目前公司的实际情况看，实施上述经营计划面临的主要困难包括：

1、公司的战略计划包含了业务规模的扩张和研发能力的增强，计划的实施既需要增加大量的业务人员，也对高端研发、技术人才有较大的需求，如何有效的进行较大数量的人力储备具有一定的挑战；

2、为促进业务发展，公司将新建服务外包中心，尽管公司已着手完善对区域性外包中心的管理，但保证统一管理和高效运作也是公司须面对的困难之一；

3、公司未来上市后募集资金的大规模运用和企业经营规模的大幅扩展，将

在战略规划、营销策略、组织设计、资源配置、资金管理和内部控制等领域对公司的管理能力提出更高的要求。

六、发展计划与现有业务的关系

公司的业务发展计划是以公司现有业务、人才、技术为基础而作出的战略规划，是对公司现有业务的全面拓展和提升，符合公司的总体发展目标和可持续发展战略。

上述规划和计划的实现有助于增强公司的交付能力和研发水平，构建更加完善的软件与信息服务外包业务网络，扩大服务行业客户对象，开发并占领新的市场，提升整个公司的品牌形象和综合实力。同时，公司目前在客户、研发、人员、管理等方面已经具备一定的条件和优势，为公司实现上述发展目标奠定了良好的基础。

本次募集资金投资项目的顺利实施是实现公司战略发展目标的重要保证。通过公开发行股票并上市，公司在筹集发展资金的同时将进一步完善治理结构，提高知名度，拓展市场，增强对优秀人才的吸引力，促进公司的快速发展。

第十三节 募集资金运用

为提高软件与信息服务外包的交付能力和运营管理效率，同时增强公司的研发能力和技术储备，努力提升服务外包的附加值，本次募集资金将运用于“博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目”、“武汉测试基地建设项目”及“博彦科技创新应用服务研发项目”。通过本次募集资金的运用，将增强公司的市场竞争力及盈利能力，进一步提升公司在业内的优势地位，为公司实现发展成中国一流、世界知名 IT 服务商的战略奠定重要基础。

一、募集资金运用计划

(一) 募集资金投资项目情况

经公司第一届董事会第三次会议决议以及 2011 年 3 月 13 日召开的 2010 年年度股东大会审议通过，公司拟公开发行 2,500 万股 A 股，扣除发行费用后，本次 A 股发行的募集资金将投资于下述项目：

序号	项目名称	实施主体	项目总投资 (万元)	拟投入募 集资金(万 元)	项目核准/备案文号
1	博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目	博彦科技	20,768.90	20,768.90	海发改(2011)38号
2	武汉测试基地建设项目	武汉博彦	11,746.60	8,948.60	武发改外经(2011)382号
3	博彦科技创新应用服务研发项目	博彦科技	5,174.00	5,174.00	海发改(2011)37号
合计	-	-	37,689.50	34,891.50	-

若实际募集资金数额少于项目所需资金，公司将通过自有资金和银行贷款解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超过部分将用于补充流动资金。根据本公司目前经营的实际情况，考虑到业务发展目标，募集资金投入的轻重缓急将以上述项目的列示顺序为准。为把握市场机遇，募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况暂以自有资金先行投入，并在募集资金到位后予以置换。

(二) 募集资金投资项目实施进度

本次募集资金投资项目的实施进度如下：

序号	项目名称	总投资 (万元)	第一年		第二年		第三年	
			投资额 (万元)	占比	投资额 (万元)	占比	投资额 (万元)	占比
1	博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目	20,768.90	7,481.80	36.02%	5,913.35	28.47%	7,373.75	35.50%
2	武汉测试基地建设项目	11,746.60	8,236.61	70.12%	1,771.84	15.08%	1,738.11	14.80%
3	博彦科技创新应用服务研发项目	5,174.00	2,510.00	48.51%	1,613.00	31.18%	1,051.00	20.31%
合计		37,689.50	18,228.41	48.36%	9,298.19	24.67%	10,162.86	26.96%

本次募集资金的实际投入时间将按募集资金到位时间和项目的进展情况作相应调整。

二、募集资金投资项目与现有业务及发展战略之间的关系

本次募集资金投资项目与公司现有业务和发展战略密切相关，系根据公司发展战略出发，对现有业务的扩张和深化，具体包括业务规模扩张和业务技术研发。其中，规模扩张包括两部分：（1）对现有服务外包中心网络进行拓展，完善网络布局，进一步提升交付能力，缩短交付周期，并相应改进交付管理系统和建立人员供给和保障体系；（2）建立武汉测试基地，并整合公司现有的测试业务资源，使测试业务逐步集中到武汉测试基地，从而降低测试业务人力成本和充分发挥测试业务集约化、规模化的优势。（3）技术研发投入指本次拟实施的“创新应用服务研发项目”，包括对云计算、金融信息服务、移动互联网等三方面的技术拓展，目的在于增强公司的技术水平和应用能力，为公司拓展金融、电信、互联网等垂直行业外包业务和其他应用解决方案提供技术储备，使业务规模扩张与技术储备、市场开发能够有机结合起来。

募集资金投资项目与公司现有业务和发展战略的详细关系见下表：

序号	项目名称	与现有业务的关系	对发展战略的作用
1	博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目	<ul style="list-style-type: none"> ● 在现有业务体系的基础上对已有的六个服务外包中心进行扩充，同时新建三个服务外包中心； ● 搭建统一管理平台，进一步提高服务外包业务的经营管理效率，为业务扩张提供管理支撑平台； ● 建立人才培训基地，缩短新员工入职周期，提高员工业务素质，为业务扩张提供人力资源保障。 	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 提高公司外包业务的交付能力，达到超过或与行业内主要竞争对手相当的水平，进一步提升公司的规模优势和行业地位； ➢ 拓展二、三线城市，进一步优化服务外包中心网络布局，降低人工成本，增强盈利能力； ➢ 提升服务外包交付管理水平和资源配置能力，保障人力资源供给；
2	武汉测试基地建设项目	<ul style="list-style-type: none"> ● 进一步发挥公司测试业务的传统优势，整合、集中及扩充现有的测试业务，实现规模化和集约化经营； ● 开发测试管理平台和自动化测试工具，提高测试 	

		业务的生产效率和管理水平，保障测试业务稳步扩张。	▶ 通过提高交付能力、缩短交付周期以及采取客户跟随战略，提高客户满意度。
3	博彦科技创新应用服务研发项目	● 依托公司长期的研发成果和技术积累，开展应用服务领域的深入研究，为拓展垂直行业客户及高端业务提供技术储备，进一步提高服务外包业务的附加值。	▶ 加强在企业应用服务领域的技术研发，为开展面向行业客户的外包服务提供竞争优势。

三、本次募集资金投资项目新增交付能力及市场前景

（一）新增交付能力情况

软件与信息服务外包行业作为一个新兴行业，与传统的制造业有显著的不同。传统的制造业是装备密集型企业，其生产规模的扩大、产量的提高在很大程度上依靠的是生产设备的投入，而软件外包行业特别强调知识和人才的作用、强调技术资本和人力资本的投入，软件工程师、测试工程师等人员的多少直接决定了交付能力的大小和交付周期的长短。

本次募集资金拟投入“博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目”、“武汉测试基地建设项目”及“博彦科技创新应用服务研发项目”等三个项目，其中前两个项目为交付能力提升项目。“博彦科技创新应用服务研发项目”为研究应用型项目，目的在于增强公司的研发能力，为公司拓展金融、电信、互联网等领域的外包业务提供技术储备，不直接增加交付能力。

本次募集资金项目投资后，公司新增交付能力如下表：

项目名称	建设期内平均人数			达产后平均人数
	第一年末	第二年末	第三年末	
博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目	3,730	5,088	6,676	6,676
武汉测试基地建设项目	852	1,117	1,453	1,453

（二）新增交付能力的市场前景

1、软件与信息服务外包行业的发展前景

（1）软件与信息服务具有较大的市场需求空间

当今世界正发生着人类有史以来最为迅速、广泛、深刻的变化。以信息技术为代表的高新技术突飞猛进，正对全球经济、社会产生巨大的影响。信息技术成为提高竞争力和促进经济增长的关键，对经济运作效率的提高、产业结构的调整和新兴产业的发展起着重要作用，对人们的生活、工作、娱乐方式的变

革也产生着巨大的影响。信息技术在现代社会扮演的重要角色，决定了信息技术在全球范围内稳定而持续的巨大需求，技术发展和进步创造了巨大的 IT 服务市场，IT 服务正在成为重要的日常消费品和电信、金融、交通、医疗、教育等基础行业的重要支撑。

在上述经济社会变革和市场竞争的驱动下，软件与信息服务具有巨大的市场需求空间。根据 IDC 报告，2009 年全球 ITO 服务支出为 5,885.01 亿美元，2009 年全球 BPO 服务支出为 2,214.10 亿美元，并呈显著增长的趋势。巨大的市场需求将带动软件与信息服务外包业务的快速发展。

(2) 国内软件与信息服务外包市场正在蓬勃发展

受益于经济的快速增长，中国成为全球 IT 服务市场增长最快的国家之一。尽管如此，中国 IT 服务方面的花费仍然比较低，根据 Gartner 的调查数据以及 IMF 公布的数据，2009 年中国 IT 服务花费方面的 GDP 只有 0.2%，而同一时期英国为 3.2%，美国为 2.1%，日本为 2.1%，印度为 0.5%，中国国内 IT 服务市场还有较大的增长空间。同时，我国政府也充分认识到服务外包业的发展对提升我国产业结构的重要性，开始将发展服务外包作为未来经济的增长点，从而进一步推动国内软件与信息服务外包产业的快速发展。

(3) 博彦科技软件与外包服务业务的发展前景

首先，在全球 IT 服务市场快速发展的趋势下，公司面临良好的发展机遇。其次，在国内人才、成本、速度、市场等因素的驱动下，全球 IT 服务市场正在快速向国内转移，基于中国的离岸服务外包业务呈快速增长趋势，且远高于全球软件与信息服务外包市场的增长率。第三，受我国政策引导和经济快速增长的驱动，国内 IT 服务市场呈快速增长趋势。根据工业和信息化部统计数据，2010 年 1-4 季度我国软件业收入增速分别为 25.7%、31.8%、32.3%和 34%；011 年上半年，软件业务收入同比增长 29.3%，显著高于全球市场增速。第四，作为国内服务外国十大领军企业，通过多年的业务积累，公司与众多跨国企业和行业客户保持了良好的长期合作关系，并通过品牌和研发能力的提升不断开拓新的客户，在国际、国内市场快速发展的背景下，公司将迎来前所未有的发展机遇。

2、主要竞争对手情况

全国服务外包交付中心网络扩建项目和武汉测试基地建设项目的潜在

竞争对手是以文思信息、海辉软件、软通动力等为代表的软件与信息服务外包企业，具体情况详见招股说明书第六节“业务与技术”中“三、（四）主要竞争对手情况”。

3、市场拓展及新增交付能力的消化

公司已经建立起一个立体的营销体系。在国际市场上，公司在印度、北美等都建有分支机构辐射当地及周边，直接面对国际客户接单；在国内市场方面，公司建立了以事业部为主的区域化营销管理平台，在每个服务外包中心配有专职客户销售、区域销售和行业销售人员。公司按照“保外增内、稳老拓新”的市场策略，在保障国际客户接单量稳步增加的同时，加大对国内市场的开拓力度，在稳定老客户关系的同时大力发展新客户与新行业，形成优质国际国内大客户和众多具有潜力的中等客户均衡分布的格局。在具体的市场拓展手段上，公司将通过口碑营销、顾问式营销和合作伙伴营销等方式进行精细化营销，并通过吸引优秀行业人才和营销团队加盟来提升市场拓展能力。

公司现有重点老客户包括微软、惠普、华为等，公司将通过研发合作及提升服务质量、效率等手段确保对上述客户的外包业务量持续增长和业务排名稳步上升。公司正在拓展的重点新客户包括阿里巴巴集团、平安科技、IBM、阿尔卡特-朗讯等大型企业。基于良好的业务品牌和服务质量，公司将逐渐与上述新客户建立起持续的合作伙伴关系，并通过对客户接包量的增长有效消化新增交付能力。

四、全国服务外包交付中心网络扩建项目

（一）项目概况

近五年来，中国服务外包企业在 IT 服务发展的大趋势下，获得了迅猛的发展，并由早期的资源积累阶段步入规模化竞争阶段。越来越多的国内外包企业通过利用资本市场平台迅速拓展业务，已经出现了多家上万人的服务外包企业。正是基于在服务外包市场高速发展和公司自身业务快速拓展的需求下，发行人提出了扩展全国服务外包中心网络的设想。

本项目从市场形势和客户需求出发，首先，扩充现有服务外包中心的规模，并优化服务外包网点布局和提高交付能力；其次，与业务规模扩张相配套，对现有的交付管理平台进行升级与改造，建立统一服务管理平台系统，以

提高服务外包中心的管理效率和质量；第三，以公司内部“博彦大学”为主导，建立集中式的人才招聘和培训基地，为各地的服务外包中心输送合格的人才，保障交付能力扩张过程中的人力资源供给。即整个项目包含三部分：扩建全国服务外包交付中心网络实体、改造升级统一服务管理平台和建设集中式人才培训基地，以上三部分密切相关，均为本项目不可缺少的有机组成部分。其中，扩建全国服务外包交付中心网络实体为主体工程，改造升级统一服务管理平台和建设集中式人才培训基地为重要支撑。

（二）项目实施背景

1、全球软件与信息服务外包快速发展

当前经济全球化正在进入新的发展阶段，产业分工将更加明细，专业化成为发展趋势，全球产业转移也从制造业向服务业延伸，服务业外包成为服务业全球化发展的重要趋势。尤其是近几年来，随着部分发达国家的本国适龄劳动力数量持续下滑和各行业面临的竞争和利润压力与日俱增，服务外包正成为跨国企业全球布局、应对竞争和提升国际竞争力的重要手段，并推动全球软件与信息服务外包市场快速发展。

2、中国成为世界 IT 服务市场增长潜力最大的市场之一

近年来，我国信息技术服务业实现了快速发展。虽然受国际金融危机和国内经济调整的影响，我国宏观经济在 2009 年呈现出前高后低增速逐步回落走势，尤其是制造业及出口导向产业受影响较为严重，但信息技术服务业受经济形势影响有限，发展速度稳定，并成为世界 IT 服务市场增长潜力最大的市场之一。根据工业和信息化部软件服务业司发布的《2010 中国信息技术服务业发展报告》，2007-2009 年我国信息技术服务业年均增速高达 30.1%，预计到 2012 年产业规模将达 8,200 亿元，年均增长率将超过 25%。国内市场的繁荣将进一步推动我国 IT 服务外包产业的快速发展，并促使其形成离岸外包和在岸外包双轮推动的格局。

（三）项目实施的必要性

1、提升交付能力，增强规模竞争力

我国服务外包产业当前仍处于发展的起步阶段，存在企业规模小、创新能力不强、在国际市场上的竞争力弱、国际影响力亟需扩大、公共服务体系有待

完善等亟需解决的问题。全球性的大型企业在做发包决定时，需要寻找具备全球交付能力的企业，这就对接包企业的规模设立了一定门槛。目前国内软件与信息服务外包领域的龙头企业东软集团拥有超过 1.7 万名员工，而印度的服务外包行业中规模超过 1 万名员工的企业非常多，印度软件外包龙头企业 TCS 和 Wipro 的员工总数都超过了 10 万人。

经过 16 年的自主发展，公司取得了全国十大服务外包领军企业之一的地位，并以优质的服务和领先的技术赢得了客户的赞誉，且随着市场的蓬勃发展，近年来客户对公司的外包需求持续增加。但是，无论是与国外竞争者相比还是与国内主要竞争者相比，以及公司自身的业务规模和交付能力的需求而言，都明显偏低，需要进一步扩大交付能力。

2、优化交付网络布局，降低经营成本，增强在岸业务服务能力

随着我国经济的快速发展、IT 技术的广泛应用和企业管理理念的改变，内资企业对于 IT 服务的需求日趋增加，国内在岸服务外包市场前景广阔。与此同时，在我国政府鼓励 IT 服务外包的政策引导下，主要服务外包示范城市的基础设施和产业政策不断完善，一些跨国公司也加快在我国二三线城市的布局，并建立研发中心和成本中心，给 IT 服务外包企业承接国际 IT 服务业务带来更多机会。

因此，公司需要构建一个以北京总部基地为龙头，覆盖全国主要区域的服务外包中心网络，实现客户跟踪战略并开拓区域市场，充分挖掘国内市场潜力。同时，通过建立全国性的服务外包中心网络，有效地吸引和招募各地区的人才资源，利用二三线城市的成本优势来降低经营成本，保持成本优势，提高国际竞争力。

3、构建更有效率的统一服务管理平台

服务外包企业都是以规模化的人员和项目管理来实现业务目标，规模化和多样化决定了管理的复杂度，而且成本的压力也使服务外包企业必须采用先进的管理方法和手段来不断地优化流程，提高效率。公司一直在探索建立流程化和标准化的管理体系，并利用自身的技术优势，开发出一套服务交付管理系统。但随着业务规模的扩张，现有交付管理系统已无法满足管理和决策的要求，而且全国交付中心网络扩建后，公司服务外包业务的区域网点数量和人员规模将大幅增加，需要更有效率的管理信息系统平台来保证区域网点的统一管

理和高效运作。因此，公司需通过对现有交付管理系统进行改造升级，建立与业务规模、业务类型和管理目标相匹配的服务外包统一管理平台系统。

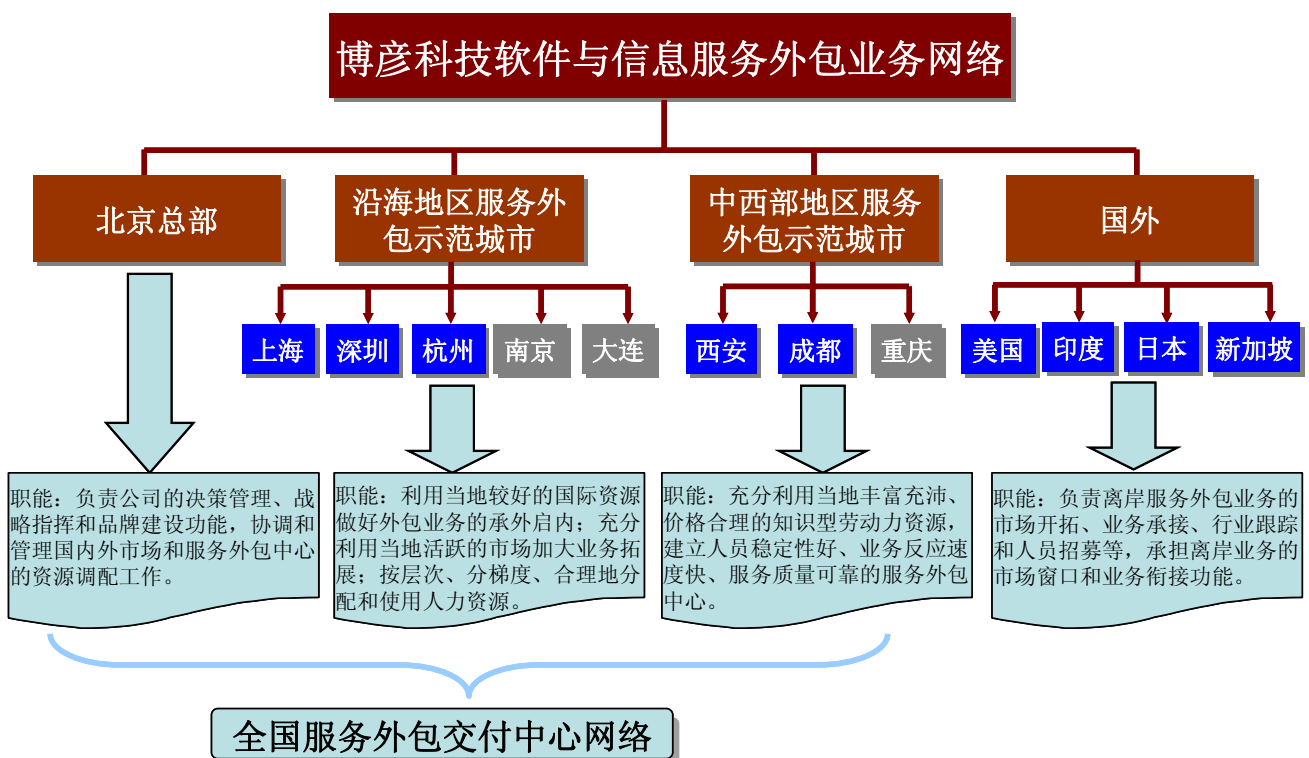
4、建立服务外包人才供给和保障体系

人才是服务外包企业的重要资源，也是全国交付中心网络扩建项目的重要内容之一。公司很早就认识到人才在服务外包行业中的重要作用，并于 2001 年在公司人力资源系统下面专门成立了“博彦大学”为各事业部提供人才供应和培训，结合各地服务外包中心的人才需求，为客户定制化地培养人才。而随着全国交付中心网络的扩张，“博彦大学”已无法满足公司人才供给与培训的要求，需建立专门的人才培训基地实体，为各服务外包中心供给和培养更大规模的合格人才。

(四) 项目建设内容

1、扩建全国服务外包交付中心网络实体

公司将对现有的六个国内服务外包中心实体进行扩充，并新增南京、重庆、大连等三个服务外包中心。同时，为整合测试业务资源，计划将北京和上海服务外包中心的离岸测试人员转移至武汉。转移及扩充后，全国服务外包中心总人数将由 2900 多人增加到 6600 多人，形成北京总部、海外、沿海城市和内陆城市四个不同层次和分工的业务网络布局。



全国服务外包网络中心各网点的业务定位及其扩建后的规模如下：

外包中心	扩建达产后计划人数	计划新增租赁面积	业务定位
北京	2,546	12000m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● ODC(离岸服务外包中心) ● 高端咨询和实施 ● 高端产品开发业务 ● 服务于总部在北京或在北京有分支机构的客户
上海	1,338	5000m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● ODC(离岸服务外包中心) ● 高端咨询和实施 ● 高端产品开发业务 ● 服务于总部在上海或在上海有分支机构的客户
深圳	1,106	4200m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于深圳或香港的客户
西安	846	1100m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于西安当地的客户 ● 移动事业部离岸业务 ● ODC(离岸服务外包中心)
成都	256	1600m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于成都及周边客户
杭州	316	2700m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于杭州及周边客户
南京	108	1040m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于南京及周边客户
重庆	80	800m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于重庆及周边客户
大连	80	800m ²	<ul style="list-style-type: none"> ● 服务于大连及周边客户
合计	6,676	29,240m ²	-

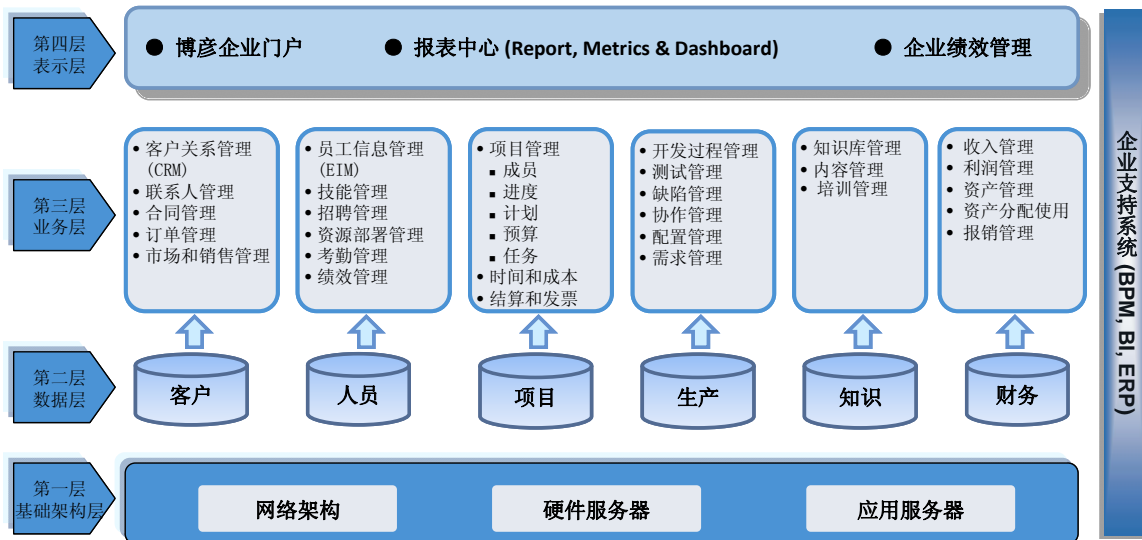
2、改造升级统一管理平台

公司现有交付管理系统偏重于事务管理，强项是提供资源利用、流程化管理等方面的解决方案，但对信息的实时和关联分析不够，不能提供立体化的、多视角的、有渗透力的数据。随着业务规模不断扩大，各种信息累积量也越来越大，如何从海量数据中挖掘出有效信息，从而为经营决策提供信息支撑，成为公司迫切需要解决的问题。为此，需对公司现有的交付管理系统进行升级改造，使之与 ERP 系统进行集成，并引入基于数据仓库的 BI，将 ERP 产生的操作数据转化为数据仓库中的分析数据，从而实现更高层次精细化管理和商业智能管理的要求。

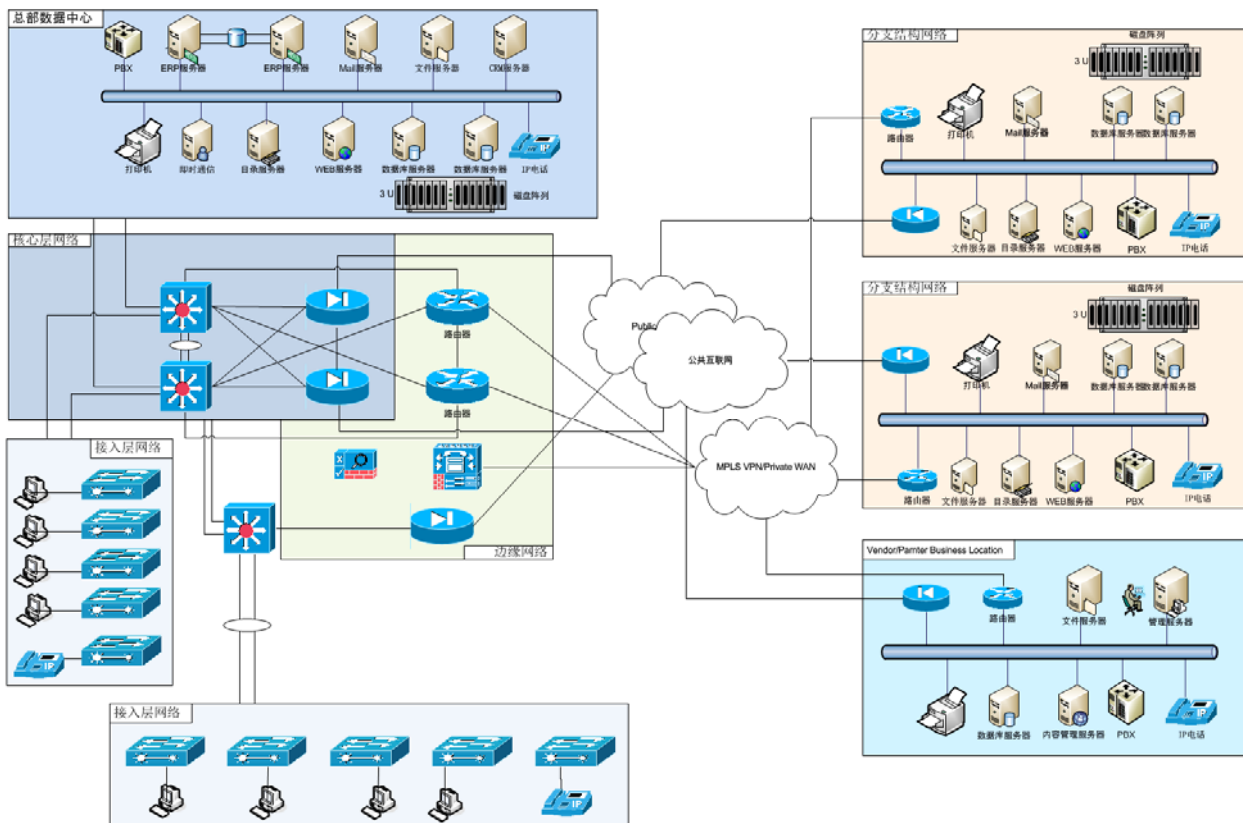
新的统一服务管理平台系统的主要功能是准确地掌握涉及服务实施和交付的每个环节的要素，包括项目、人员、知识、费用、流程、资源等，管理围绕这些要素进行的各种业务操作活动，并提供可视化的关键数据图表以便管理人员决策。根据系统设计模型，新的统一服务管理平台共有四个层次：第一层是基础设施层，主要是解决系统的网络结构，建立公用的系统模块，包括用户级角色管理、系统配置管理、权限管理、组织结构管理、单点登录、文件管理等；第二层是数据层，主要是存储和管理系统所需要的关键数据，建立用于财务、人力资源、项目、知识、客户等方面的核心数据库；第三层是业务应用

层，主要用来实现关键的业务流程；第四层是表示层，主要是创建企业门户，将所有的系统集成在企业门户下使用。围绕这四个层次，整个系统还需要和公司现有的 SAP 和 ERP 系统相集成，另外实施 BPM 和 BI 等系统，以便更高效地实现多种业务应用。此外，系统将建立报表中心，用于显示关键流程和业务的核心度量数据。

新的统一服务管理平台系统的设计架构如下：



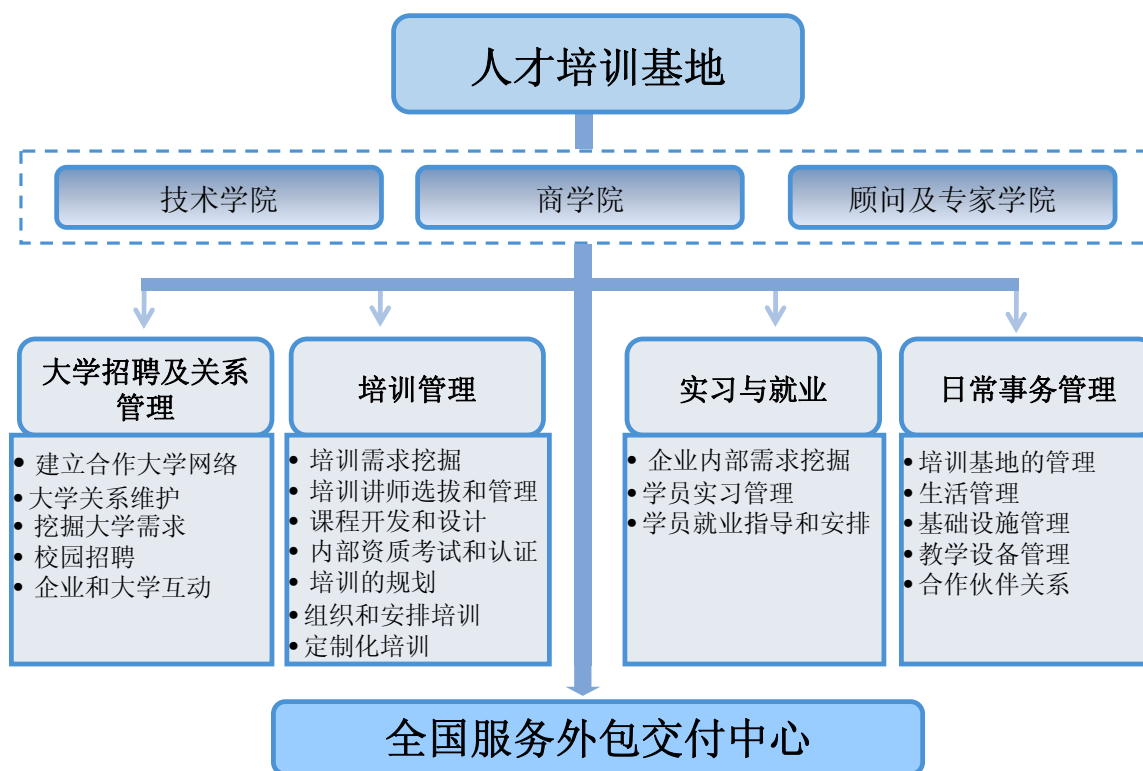
新的统一服务管理平台系统的网络拓扑架构如下：



3、建立集中式人才培训基地

公司将在现有的“博彦大学”基础上在无锡建立专门的、实体化的人才培训基地，具体包括培训基地实体建设、培训体系建设、大学关系及校园招聘管理和学员管理等四个重要部分，设有 IT 技术学院、博彦商学院、高级顾问学院三个方向。人才培训基地建立后，其主要功能是从全国高校招聘优秀的大学毕业生进行统一培训，然后输送到全国各服务外包中心，从事不同类型的服务外包业务，以支撑业务的持续稳定发展，目标是在未来三年里，公司招聘的员工中，有 30% 是从人才培训基地选拔而来的，每年培训数量约 1500-2000 人次。

人才培训基地的基本架构和功能如下：



(五) 项目投资概算

项目总投资 20,768.90 万元，其中全国服务外包交付中心网络实体扩建投资 14,590.90 万元，统一服务管理平台系统改造升级投资 3,043.30 万元，集中式人才培训基地建设投资 3,134.70 万元，投资概算明细见下表：

单位：万元

投入明细	第一年	第二年	第三年	金额合计
交付中心网络实体扩建				
1. 设备购置	2,683.60	1,526.40	1,970.40	6,180.40
2. 场地装修建设及设施购置	949.45	878.05	1,349.80	3,177.30

3. 其他投入	1,563.80	1,446.20	2,223.20	5,233.20
3.1 外包业务场地租赁	949.45	878.05	1,349.80	3,177.30
3.2 人员招聘	223.40	206.60	317.60	747.60
3.3 技能培训	390.95	361.55	555.80	1,308.30
小计	5,196.85	3,850.65	5,543.40	14,590.90
统一服务管理平台改造升级				
1. 设备购置	480.70	263.30	-	744.00
2. 软件购置	372.00	235.00	-	607.00
3. 系统开发及实施	198.20	302.50	448.90	949.60
4. 其他投入	101.25	339.10	302.35	742.70
4.1 硬件系统集成	48.40	101.80	-	150.20
4.2 支持服务	52.85	117.30	162.35	332.50
4.3 培训与研发推广	-	120.00	140.00	260.00
小计	1,152.15	1,139.90	751.25	3,043.30
人才培训基地建设				
1. 设备购置	327.30	102.40	122.60	552.30
2. 软件购置	200.00	174.00	210.00	584.00
3. 场地装修建设及设施购置	126.00	150.00	222.00	498.00
4. 其他投入	479.50	496.40	524.50	1,500.40
4.1 培训基地场地租赁	104.00	125.00	185.00	414.00
4.2 员工招聘	40.05	53.85	69.10	163.00
4.3 讲师聘用	198.65	151.30	65.40	415.35
4.4 市场宣传与院校合作	62.10	83.25	105.00	250.35
4.5 运营商机房设备托管	74.70	83.00	100.00	257.70
小计	1,132.80	922.80	1,079.10	3,134.70
合计	7,481.80	5,913.35	7,373.75	20,768.90

(1) 主要硬件投入情况

本项目硬件设备投资 7,346.70 万元，其中用于交付中心网络实体扩建的硬件投资 6,080.40 万元，用于统一管理平台改造升级的硬件投资 744 万元，用于人才培训基地建设的硬件投资 552.30 万元，购置预算明细如下：

序号	主要设备	用途	数量	预计单价	小计
			(台/套)	(万元)	
交付中心网络实体扩建					
1	PC 机(含正版软件)	外包业务实施	2,730	0.7	1,911
2	笔记本电脑(含正版软件)	外包业务实施	682	0.9	613.8
3	高端企业核心应用服务器	企业核心应用和业务实施环境搭建	9	30	270
4	专业服务器(含操作系统)	业务实施环境搭建	72	6.4	460.8
5	磁盘阵列	数据存储备份	9	30	270
6	网络接入交换机	网络系统搭建	114	3	342
7	网络核心交换机	网络系统搭建	36	8	288

8	路由器	网络系统搭建	9	7	63
9	UPS	机房搭建	9	10	90
10	机柜及配电设备	机房搭建	27	3	81
11	防火墙	网络安全管理	22	18	396
12	入侵检测	网络安全管理	22	23	506
13	PBX呼叫中心排队机	业务拓展及人员招聘	1	295	295
14	远程会议系统	办公设备	12	20	240
15	激光打印机	办公及外包业务实施	84	0.8	67.2
16	复印机	办公及外包业务实施	40	2.6	104
17	传真机	办公及外包业务实施	30	0.1	3
18	扫描仪	办公及外包业务实施	12	0.1	1.2
19	投影仪	办公及外包业务实施	56	1.4	78.4
合计		-	-	-	6,080.4

统一服务管理平台改造升级

1	PC机(含正版软件)	平台开发、管理与维护	22	0.7	15.4
2	笔记本电脑(含正版软件)	平台开发、管理与维护	40	0.9	36
3	高端企业核心应用服务器	平台系统搭建	5	30	150
4	专业服务器(含操作系统)	平台系统搭建	33	6.4	211.2
5	磁盘阵列	数据存储备份	3	30	90
6	网络接入交换机	网络系统搭建	22	3	66
7	网络核心交换机	网络系统搭建	5	8	40
8	路由器	网络系统搭建	2	7	14
9	UPS	机房搭建	2	7	14
10	机柜及配电设备	机房搭建	5	3	15
11	防火墙	网络安全管理	1	38	38
12	入侵检测	网络安全管理	1	47	47
13	激光打印机	办公设备	4	0.8	3.2
14	复印机	办公设备	1	2.6	2.6
15	传真机	办公设备	1	0.1	0.1
16	扫描仪	办公设备	1	0.1	0.1
17	投影仪	办公设备	1	1.4	1.4
合计		-	-	-	744

人才培训基地建设

1	PC机(含正版软件)	办公、培训	554	0.7	387.8
2	笔记本电脑(含正版软件)	办公、培训	18	0.9	16.2
3	专业服务器(含操作系统)	机房搭建	3	6.4	19.2
4	网络接入交换机	网络系统搭建	6	3	18
5	网络核心交换机	网络系统搭建	1	8	8
6	路由器	网络系统搭建	1	7	7
7	UPS	机房搭建	1	7	7
8	机柜及配电设备	机房搭建	1	3	3
9	防火墙	网络安全管理	1	18	18
10	入侵检测	网络安全管理	1	23	23
11	激光打印机	办公、培训	6	0.8	4.8

12	复印机	办公、培训	2	2.6	5.2
13	传真机	办公设备	1	0.1	0.1
14	扫描仪	办公设备	2	0.1	0.2
15	投影仪	培训教室装备	6	1.4	8.4
16	影音设备	培训教室装备	6	4.4	26.4
合计		-	-	-	552.3

(2) 主要软件投入情况

本项目软件投资 1,192 万元，其中用于统一服务管理平台升级改造的软件投资 607 万元，用于人才培养基地的软件投资 585 万元，购置预算明细如下：

序号	主要软件	用途	数量	预计单价	小计
			(台/套)	(万元)	
统一服务管理平台升级改造					
1	安全管理软件	网络监控和报警、防病毒	9	18	162
2	MS SQL Server	系统数据库	3	26	78
3	MS Visual Studio.Net	系统开发工具	20	2	40
4	MS Exchange	邮件系统	1	80	80
5	SAP	企业管理软件	1	120	120
6	BI	数据分析和挖掘软件	1	60	60
7	中间件	消息、传输及交易中间件	1	67	67
合计		-	-	-	607
人才培养基地建设					
1	管理工具软件	配置、变更管理、测试软件等	7	33	231
2	MS SQL Server	培训用系统数据库	4	26	104
3	教学软件	用于实训授课	3	30	90
4	培训案例库	用于实训授课	2	79.5	159
合计		-	-	-	584

(3) 其他投入情况

①交付中心网络实体扩建的其他投入：包括办公场地租赁 3,177.30 万元，场地装修建设及设施购置 3,177.30 万元，人员招聘 747.60 万元，员工技能培训 1,308.30。其中，根据实际情况，场地装修建设及设施购置与场地租赁的预算基本一致，均为 3177.30 万元。其中，场地租赁投资的具体情况见下表：

外包中心	计划新增租赁面积	年租赁费 (元/m ²)	租赁费合计 (万元)
北京	12,000	1,200	1440
上海	5,000	1,200	600
深圳	4,200	1,100	462
西安	1,100	530	58.30
成都	1,600	550	88
杭州	2,700	1,100	297

南京	1,040	1,000	104
重庆	800	800	64
大连	800	800	64
合计	29,240	-	3,177.30

②统一服务管理平台升级改造的其他投入：包括系统开发及实施 949.60 万元，硬件系统集成 150.20 万元，支持服务 332.50 万元，培训及研发推广 260 万元。

③人才培训基地建设的其他投入：包括培训场地租赁 414 万元，场地装修建设及设施购置 498 万元，员工招聘费用 163 万元，讲师聘用 415.35 万元，市场宣传及院校合作 250.35 万元，运营商机房设备托管 257.70 万元。

（六）主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目以提供服务为主，需要的主要原材料和辅助材料是空白光盘、纸张等，上述原材料的价格较低，市场供应非常充足。

（七）项目选址

除人才培训基地拟在无锡建设外，本项目选址位于拟扩充及新建的九个服务外包中心所在城市的软件园区、科技园区、开发区或服务外包示范区，所需场地均通过租赁方式取得。

（八）项目可能存在的环保问题及采取的措施

本项目不会产生废水、废气、废渣与噪声等，不会对环境产生污染。

（九）项目实施方式和进度

本项目由博彦科技具体负责实施，项目实施期为三年，具体情况如下：

1、交付中心网络实体扩建：第一年对现有的 6 个全国服务外包中心进行第一期扩充，并新建南京服务外包中心；第二年对已有 7 个服务外包中心进行第二期扩充，并新建重庆、大连两个服务外包中心；第三年完成 9 个服务外包中心的第三期扩充，使之全部达产。其中，每期扩建和新建各服务外包中心的实施周期为 6 个月左右，采取滚动投入、逐步达产的模式。

2、改造升级统一服务管理平台：实施期三年，第一年主要进行主体工程的设计、论证、环境搭建和第一期开发，第二年完成第二期开发和系统测试、培训工作，第三年主要进行应用研究、成果推广和效益转化工作。

3、建立集中式人才培训基地：第一年以“博彦大学”为基础完成人才培训体系的设计和框架建设，包括规划、选址、培训环境的装修与环境搭建、教学案例库购买、培训讲师体系搭建等；第二、三年完成人才培训基地的扩充，并部署完成院校合作，市场宣传及招生实训。

（十）项目经济效益分析

本项目将在较大程度上提高公司软件与信息服务外包业务的交付能力，提高管理和决策效率，增强人才供给和保障能力，最终进一步增强公司的市场竞争力和盈利能力。根据项目可行性研究报告，本项目建设期 3 年，计算期为 7 年，达产后年均新增营业收入 54,201 万元，年均新增净利润 6,578.92；项目税后内部收益率 23.90%，静态投资回收期 4.88 年，动态投资回收期 5.36 年。

五、武汉测试基地建设项目

（一）项目概况

作为最早从事外包测试的服务提供商之一，经过十几年的发展，公司已经在国际客户信任度的提升、外包测试业务流程的完善以及大量专业人才的聚集等三方面实现了跨越。在测试外包市场快速发展和日益繁荣的大背景下，公司将充分发挥测试业务已有的传统优势，针对市场和客户的需要，在武汉测试业务中心的基础上整合各地已有的测试业务、人员和技术资源，建立测试业务基地和专业化领域的测试实施中心，同时进行测试管理平台和自动测试工具的开发和搭建，提高测试效率和产能。即本项目包含三个部分，即测试基地办公楼建设、测试实施中心组建、测试管理平台以及自动测试工具开发。

（二）项目实施背景

1、测试外包推动行业快速发展

根据美国国家标准和技术研究院的报告，美国大型专用软件开发的失败率高达 70%，美国经济因软件错误每年损失金额高达 595 亿美元，软件测试对保障软件质量，降低软件开发成本具有重要作用。同时，随着软件规模的不断扩大和软件设计的复杂程度不断提高，软件开发中出现错误或缺陷的机会越来越多，质量测试的作用更加突出。在垂直行业方面，金融、电信等客户对 IT 稳定性的要求不断提高，从而对质量测试的需求持续扩大。此外，IT 管理开发与运行维护分离的趋势，也推动着独立测试基地的诞生和发展。因此，质量测评和

质量保证服务目前正处在一个快速发展的阶段。

目前，国外优秀的软件开发机构把40%的工作花在软件测试上，软件测试费用占软件开发总费用的30%至50%，对于一些要求高可靠性、高安全性的软件，测试费用甚至相当于整个软件项目开发所有费用的3至5倍。为了保证核心业务优势，降低软件开发成本，大型IT及软件企业将部分质量测试业务外包给专业测试机构，这进一步推动了质量测试外包市场的快速发展。

2、行业竞争加剧和质量要求提升推动国内测试业务发展

随着我国信息及信息服务产业的飞速发展，行业已经由“卖方市场”转变为“买方市场”，产品质量成为决胜的关键，因此国内不少大中型软件企业已逐渐意识到质量的重要性，选择第三方测试越来越多。其次，我国在一些重要计算机软件应用领域，如金融、安全、航空、航天、军事装备方面，已经有不少用户开始重视并颁布了测试规定，从最终用户角度强烈要求第三方测试，并都在逐步将软件测试通过合同关系委托第三方承担。不少行业认证了自己行业内的专业测试中心，如航天系统的大学、航空部门的研究所、电子信息行业的计算机研究所等相继被认证为专业测试单位。另外，在通信领域，手机等不少产品的软件需要第三方测试后才可交付使用，在已经进行的一些工程项目当中，软件测试都取得了确保软件产品质量的预期效果，逐步被软件用户和软件企业所认可。

（三）项目实施必要性

1、加强测试环境建设，提升公司在测试领域的行业地位

随着公司业务规模的迅速扩大，员工人数的大幅度增长，公司难以在租赁场地进行专业化的测试实验，并限制了测试业务的大规模投入，严重影响了公司测试业务的研发能力和规模化扩张，使得公司测试外包业务在发展的速度、深度和广度等方面都受到较大影响，已经不能满足公司目前经营的需要。

本项目通过搭建一流的测试环境，开发各种功能强大的自动化测试系统平台、测试管理平台和专业化测试验证平台，将有助于提供更加专业化的测试服务，并形成优质、丰富、完善的服务体系，进一步提升公司在测试领域的行业地位。

2、整合业务资源，扩大业务规模，进一步提高测试业务的市场竞争力

武汉测试中心是公司目前最大的二线城市业务基地，2005 年至今经过六年的发展，已具有一定的规模。除武汉测试中心外，公司其他服务外包中心也同时提供测试服务，并积累了相应的业务、人员和技术。测试业务的开展受地域范围的限制极小，因此有必要集中测试业务资源，将既有的测试业务向武汉转移，并建立专业化的测试基地，通过规模化和集约化降低测试业务的经营成本，实现规模效益。同时，扩大业务规模也有利于对客户的测试需求定制化，减轻客户负担、缩短测试周期，提升更优质的服务。

3、充分利用当地丰富的人力资源供给，降低公司经营成本

武汉测试基地所在地东湖开发区光谷软件园的地理条件十分优越，具有良好的产业配套环境，周边聚集了武汉大学、华中科技大学等大学和二级学院，有利于吸引技术人才，提升整体的测试技术水平。

同时，与北京、上海及沿海城市相比，武汉劳动力成本较低，将测试业务集中于武汉，有利于降低经营成本，提升公司的市场竞争力。

4、加强硬件投入，进一步优化公司的国际形象和业务品牌

对服务外包行业而言，品牌形象是企业的根基。办公经营场所作为公司品牌形象的一种传播方式，对维护公司的形象和未来业务的良性发展具有重要作用。随着测试服务的规模的快速增长，加大研发及办公环境的投入，搭建更好的环境，是国际和国内外包行业总体的发展路径，有利于公司在硬件设施方面赶上或超越竞争对手，并在行业内树立良好的品牌形象和国际化形象，为外包业务承接提供有利的硬件环境。

（三）项目建设内容

1、测试基地办公楼购置及配套建设

武汉测试业务办公场地目前全部采用租赁方式，既难以满足测试设备所需要的环境，也无法进行专业化测试实验室的投资建设。其次，针对硬件设备的测试，也需要使用部分场地进行存放，这也需要进一步扩大办公场地。此外，随着测试业务的不断增加，公司需要加大对测试人才的培养和培训，相应需建设测试培训中心。

为此，公司已在武汉光谷软件园内购置了面积 12,700M² 的五层办公楼用于测试基地建设，并将进行相应的设施购置和装修建设。同时，将在测试基地建

设 2 个专业化测试业务大厅和 4 个专业化实验室，设置 1,500 多个员工工位。

项目	面积	说明
1. 前台	40M ²	公司的品牌形象展示
2. 测试培训中心	100M ²	专业化测试培训教室
3. 员工工位	11,800M ²	-
3.1 手工测试业务大厅	6,700M ²	手工测试业务员工工位
3.2 自动化测试业务大厅	3,500M ²	自动化测试业务员工工位（包括测试环境搭建）
3.3 其他	1,600M ²	其他测试及办公人员工位
4. 屏蔽实验室	80M ²	用于进行专业化无线信号测试
5. 网络实验室	110M ²	用于进行专业化的各种网络环境模拟测试
6. USB-IF 验证实验室	100M ²	用于进行 USB-IF 资格测试
7. WHQL 验证实验室	100M ²	用于进行 WHQL 资格测试
8. 测试基地机房	50M ²	用于数据存储、网络及信息安全设备的搭建
9. 会议室及其他	320M ²	-
合计	12,700M ²	-

2、测试实施中心构建

测试基地建立后，公司将构建无线屏蔽测试、网络测试、USB-IF 认证测试、WHQL 认证测试、手工测试、自动化测试和测试解决方案等七大测试业务实施中心，并通过转入人员、新增人员和购置 PC 机、笔记本电脑等测试办公设备，提升测试业务交付能力，具体情况如下：

业务模块	达产后人数	业务模块介绍
无线屏蔽测试	59	主要业务是对 IT 产品的无线信号质量进行测试，主要在屏蔽实验室进行。目前公司的无线测试业务通过租赁实验室进行，测试基地建成后，公司将拥有自己的屏蔽实验室，从而有助于无线测试业务的扩展以及测试进度和效率的提升。
网络测试	71	主要业务是通过搭建不同的无线、有线网络环境，在不同的网络协议下，通过测试来验证 IT 产品是否能够达到既定功能。
USB-IF 认证测试	41	主要业务是为硬件制造商所提供的 USB 规格进行兼容性测试，包括打印机、键盘、屏幕、网络装置、扫描仪等产品的 USB 测试。
WHQL 认证测试	42	主要业务是协助客户对计算机硬件产品和驱动程序与 Windows 操作系统的兼容性和稳定性进行的测试和认证，通过测试证明产品与 Windows 系统可以兼容，用户的首选驱动通常是通过微软 WHQL 认证的版本。
自动化测试	375	主要业务是使用自动化测试工具进行的测试。由于迭代式开发是目前最流行的软件开发过程，在迭代式开发中可产生多个可执行、可测试的版本，并且这些版本的时间间隔比较短，如果使用手工测试，测试人员必须为每个版本进行测试，导致测试效率降低，且难以保证测试工作的进度和质量，从而必须利用自动化工具进行测试。
手工测试	826	主要业务是采取手工的方式对软件和硬件进行测试，是最传统和现阶段最重要的测试业务。手工测试有其不可替代的地方，因为人是具有很强智能判断能力的动物，而工具是相对机械、缺乏思维能力的东西。
测试解决方案	39	主要业务是为客户提供测试方案，从而使其能自行测试及能为第三方进行测试，具体包括测试咨询、测试管理、测试培训、测试环境搭建、测试执行和测试评估。公司已从事测试业务 15 年，积累了雄厚的经验和案例，具备为其客户乃至非直接的竞争对手提供测试解决方案和测试咨询

		服务的能力，从而由提供实体服务升级为提供单纯的智力服务。
合计	1,453	-

3、测试管理平台和自动化测试工具购置及搭建

测试管理平台是软件企业质量保障体系的重要组成部分，自动化测试工具则是提高测试效率和降低测试成本的重要手段。由于测试管理平台和自动化测试工具价格昂贵，受资金能力所限，目前公司在此方面的投入较少，已明显制约了测试业务的发展。武汉测试基地的建立后，为顺应测试业务的全方位扩张，公司相应需要增加测试管理平台和自动化测试工具的投入，以适应人员规模扩大和提高测试效率。

基于与惠普的长期合作关系，本项目将采用惠普 MQC 搭建测试服务平台，并采纳与之相对应的惠普 MQP 自动化测试工具，具体情况如下：

(1) 惠普 MQC：是一个基于 Web 的测试管理工具，可以组织和管理应用程序测试流程的所有阶段，包括指定测试需求、计划测试、执行测试和跟踪缺陷。此外，还可以通过它创建报告和图来监控测试流程。合理的使用它可以有效提高测试工作效率。

(2) 惠普 MQP：是惠普用于创建功能和回归测试系列的高级自动化测试解决方案，它自动捕获、验证和重放用户交互行为，同时为测试者之间的相互协作提供高级功能。

通过测试管理平台和自动化测试的投入，公司可以全面提高测试效率，并通过测试管理平台和自动化测试所提供的数据挖掘和数据分析加速客户服务水平的评估，提高服务的质量。此外，通过实现测试自动化，能够减少测试人员数量，降低人力成本，并将有力推动公司经营战略从服务经营、交付经营向客户经营、品牌经营的转变，进一步打造“优秀的品牌服务和精良的运营支撑系统”的核心竞争力。

(五) 项目投资概算

项目总投资估算为 11,746.60 万元，其中测试基地办公楼投资 6,958.80 万元，测试实施中心投资 3,301.00 万元，测试管理平台和自动化测试工具开发投资 1,486.80 万元，投资概算明细见下表：

单位：万元

投入明细	第一年	第二年	第三年	金额合计
测试基地办公楼				
1. 建设投入	6,352.00	-	-	6,352.00
1.1 办公场地购置	5,438.00	-	-	5,438.00
1.2 办公楼装修	850.90	-	-	850.90
1.3 机房及培训室装修	63.10	-	-	63.10
2. 设备购置（机房搭建）	331.80	-	-	331.80
3. 软件购置	275.00	-	-	275.00
小计	6,958.80	-	-	6,958.80
测试实施中心				
1. 硬件投入	164.82	471.34	268.50	904.70
1.1 无线屏蔽测试	11.95	17.57	14.37	43.89
1.2 网络测试	17.66	34.18	23.70	75.55
1.3 USB-IF 认证测试	33.56	50.34	42.51	126.42
1.4 WHQL 认证测试	18.22	69.30	41.08	128.60
1.5 自动化测试	20.46	46.38	27.72	94.56
1.6 手动测试	56.58	236.14	108.54	401.26
1.7 测试解决方案	6.39	17.42	10.57	34.39
2. 其他投入	667.79	754.50	974.01	2,396.30
2.1 人员招聘	106.25	117.97	67.20	291.42
2.2 人员培训	185.94	92.69	117.60	396.23
2.3 临时办公场地租赁	156.73	-	-	156.73
2.4 市场推广	131.32	326.30	473.54	931.16
2.5 测试材料费	65.67	163.2	236.7	465.57
2.6 测试认证费	21.89	54.4	78.9	155.19
小计	832.61	1,225.84	1,242.51	3,301.00
测试管理平台和自动化测试工具				
1. 软件购置	371.00	455.00	413.00	1,239.00
1.1 测试平台搭建	245.00	245.00	245.00	735.00
1.2 自动化测试工具采购	126.00	210.00	168.00	504.00
2. 测试平台维护	74.20	91.00	82.60	247.80
小计	445.20	546.00	495.60	1,486.80
合计	8,236.61	1,771.84	1,738.11	11,746.60

（1）办公场地购置

公司采用按揭贷款方式在武汉光谷软件园内购置了面积 12,700M² 的五层办公楼用于测试基地建设，总投资 5,438 万元，公司已支付首付款 2,720 万元，其他部分为银行按揭贷款。

（2）主要硬件投入情况

本项目硬件设备投资 1,236.50 万元，其中用于测试基地办公楼的硬件投资

331.80 万元，用于测试实施中心的硬件投资 904.7 万元，购置预算明细如下：

序号	主要设备	用途	数量	预计单价	合计
			(台/套)	(万元)	(万元)
测试基地办公楼					
1	高端企业核心应用服务器	网络系统搭建	1	30	30
2	专业服务器（含操作系统）	网络系统搭建	4	6.4	25.6
3	磁盘阵列	数据存储备份	2	30	60
4	路由器	网络系统搭建	1	7	7
5	网络接入交换机	网络系统、WHQL 和自动化实验室搭建	6	3	18
6	网络核心交换机	网络系统搭建	2	8	16
7	UPS	机房搭建	1	7	7
8	防火墙	网络安全管理	1	38	38
9	入侵检测	网络安全管理	1	47	47
10	机柜及配电设备	机房搭建	2	3	6
11	投影仪	培训教室装备	1	4.4	4.4
12	音响设备	培训教室装备	1	1.4	1.4
13	弱电通信系统	屏蔽实验室搭建	1	8.8	8.8
14	配电设备	屏蔽实验室搭建	1	7.6	7.6
15	远程会议系统	办公设备	1	55	55
合计			-	-	331.8
测试实施中心					
1	PC 机（含正版软件）	办公及测试	717	0.7	501.9
2	笔记本电脑（含正版软件）	办公及测试	413	0.9	371.7
3	激光打印机	办公及测试	15	0.8	12
4	复印机	办公及测试	5	2.6	13
5	传真机	办公设备	3	0.1	0.3
6	扫描仪	办公设备	2	0.1	0.2
7	投影仪	会议室投影设备	4	1.4	5.6
合计			-	-	904.7

（3）主要软件投入情况

本项目软件投资 1,514 万元，其中用于测试基地办公楼的软件投资 275 万元，用于测试管理平台与自动化测试工具的软件投资 1,239 万元，购置预算明细如下：

序号	主要软件	用途	数量 (台/套)	预计单价 (万元)	合计 (万元)
测试基地办公楼					
1	微软 Windows Server 2008（企业版）	操作系统	35	3	105
2	微软 SQL Server 2008（企业版）	数据库	2	30	60
3	WebSphere 网络部署版 V6.0	服务器应用	2	30	60
4	培训软件	测试培训	1	50	50

合计		-	-	-	275
测试管理平台与自动化测试工具					
1	惠普 MQC	测试管理平台	245	3	735
2	惠普 MQP	自动化测试	42	12	504
合计		-	-	-	1,239

(六) 主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目以提供服务为主，需要的主要原材料和辅助材料是空白光盘、纸张、测试材料等，上述原材料的价格较低，市场供应非常充足。

(七) 项目选址

本项目选址位于武汉光谷软件园，所需场地已通过购买取得。

(八) 项目可能存在的环保问题及采取的措施

本项目不会产生废水、废气、废渣与噪声等，不会对环境产生污染。

(九) 项目实施方式和进度

本项目由公司以募集资金对武汉博彦增资，武汉博彦具体负责实施，总体实施期为三年。其中，测试基地办公楼建设实施期为一年，主要是进行办公楼装修、培训室装修、机房搭建等。在办公楼建设完毕之前，将通过租赁临时场地作为办公场地。测试实施中心、测试管理平台和自动化测试工具将在三年内搭建完毕，主要投入为测试人员、测试办公设备、测试管理软件和自动化测试软件，其中设备和软件将根据新增人员的数量按比例逐步投入。

(十) 项目经济效益分析

本项目将在较大程度上提高公司测试业务的工作效率和交付能力，进一步增强公司的盈利能力。项目建设期3年，计算期为7年，达产后年均新增营业收入 18,495.10 万元，年均新增净利润 3,373.69 万元。本项目税后内部收益率 24.67%，静态投资回收期 4.67 年，动态投资回收期 5.83 年。

六、创新应用服务研发项目

(一) 项目概况

在总结，归纳 16 年针对欧美日服务外包的经验积累和研究欧美、日本、印度等先进国家信息服务产业发展轨迹的基础上，公司按照以研发带动市场开

拓，以离岸经验移植国内市场为依托的方针，逐步建立了以多系列信息技术驱动业务发展的经营策略。

为进一步拓展行业客户和高端业务，增加服务附加值，提高公司的经济效益，公司拟在已有研发储备的基础上，跟踪并顺应信息技术迅猛发展趋势，实施云计算应用技术、金融信息服务和移动互联网服务解决方案研发项目，全方位满足服务市场和客户的需要，将公司打造成软件与信息服务研发的重要基地和业内领先的行业解决方案服务供应商。具体的研发方向及领域如下：

序号	研发方向	具体应用领域和相应解决方案
1	云计算应用技术	开发测试云应用解决方案
2	金融信息服务	银行风险管理应用解决方案
		金融机构 BI 应用解决方案
3	移动互联网	企业级移动互联网应用解决方案

（二）项目实施背景

随着软件设计技术、因特网技术和基础通讯设施的发展，软件与信息服务外包对新技术应用的要求逐渐提高，行业应用解决方案呈快速发展的趋势，业务范围由最初的软件产品全球化、软件测试、软件产品研发服务、软件应用开发与维护向企业应用服务和解决方案扩展，并成为服务外包产业的重要业务领域。与此同时，通过多年经营国内外服务外包的历程，国内服务外包企业正在试图通过在提供服务外包的同时能更多的为客户提供高附加值的服务，并进一步向知识管理、经验积累、智力较量等方面增强实力，提高服务研发投入，形成行业解决方案能力，攀升业务价值链上游，增加咨询服务能力。

在未来软件与信息服务外包市场中，技术、知识、资金密集型项目的比例将越来越高，服务外包所需的技术知识水平不断提高，同时发包商与供应商之间的关系也将发展转变为新型战略协作伙伴关系。这一关系的转变，要求供应商具备更强的技术实力。将来服务外包涉及的将不只是数据输入、文件管理等低端服务流程，而且还会向 KPO 等价值链高端发展。风险管理、金融分析、软件研发等技术含量高、附加值大的外包业务将逐渐成为服务外包市场的热点。未来的软件信息服务外包将逐渐向规模扩大化和水平专业化两个方向发展，对供应商研发能力和技术储备要求也将越来越高。

（三）项目实施必要性

1、提高外包业务的附加值

纵观国内外主要软件与信息服务外包企业，其盈利模式基本可分为两类：一类是通过增加人员投入提高交付能力，进而不断扩大业务规模，即依靠人员投入增加盈利，国内大部分外包企业目前主要依赖此种模式；另一类是通过增加研发投入，掌握软件与信息服务的核心技术与前沿技术，不断提高信息外包服务的附加值进而增加盈利，世界著名信息服务企业更多依靠此种模式盈利。从国内软件与信息服务外包行业来看，由于应用解决方案具有附加值高、市场成长性好的特点，公司的主要竞争对手都在不断增加此方面的投入。因此，为提高业务的附加值，顺应行业发展趋势，公司必须增强在应用解决方案领域的研发投入。

2、进一步拓展垂直行业服务外包市场的需要

各行业的信息化需求一直是推动信息技术服务市场发展的主要动力。各行业企业为赢得竞争，对信息化的要求也不断提升，使行业信息化的整体需求更加全面和深入。在保持现有产品研发外包、测试服务外包和企业应用服务传统优势的同时，公司需要加强行业系统解决方案研发，通过技术服务能力的提升，进一步扩展金融、电信、能源、制造等垂直行业客户，提高服务的附加值。

3、提升核心竞争力和行业地位的需要

软件与信息服务外包是典型的知识经济，知识经济的主要特点是智力、知识和技术应用的竞争。当前，技术的创新和成本的压力不断推动新技术和新商业模式的开发和应用，日趋成熟的云计算技术和移动互联网的普及推动了互联网网络需求的增长，这些颠覆性技术进步既给服务外包企业带来了发展的空间，同时也使服务外包企业面临新一轮的竞争。必须顺应信息技术的快速发展，持续加大研究开发能力，在关键服务技术领域进行预先研究和应用，才能不断提升品牌和竞争力，立足于服务外包行业的前列。

（四）项目内容

1、开发测试云应用解决方案

（1）研发背景

云计算的应用领域是多样化的，几乎涉及 IT 服务产业的各个方面。其中，依托云计算的开发测试服务正在兴起。随着对软件开发和测试的质量、效率要

求越来越高，企业需投入大量的资金构建开发、测试的软硬件环境。对于刚刚进入软件行业的中小企业来说，它们往往缺乏足够的资金来采购专业的商业开发工具和完整的软件生命周期管理平台，从而不得不采用开源或自行搭建开发测试环境，这既需要投入大量的人力和时间，也很大程度上降低了软件开发的效率。对大型软件企业来说，因为项目的差异及各事业部直接的独立化运作，导致开发工具的重复购置和搭建，导致了企业资源浪费和开发效率的降低。通过使用服务商提供的开发测试云资源，企业可以更加简便和快速的构建开发和测试环境，并较大幅度的节省资源和成本投入，从而使软件开发和测试进入新时代。

基于开发测试云计算的良好商业模式和市场前景，并结合自身在软件开发测试领域的显著优势，公司拟将云计算技术应用于软件开发测试领域，实施开发测试云应用解决方案研究。

（2）解决方案体系架构

整个开发测试云将由三部分组成，基本架构如下：

①自服务门户

自服务门户提供给用户一个可供用户自行配置的服务。其中，用户界面由一个富互联网应用程序搭建的网站构成，可以在不同浏览器上浏览，并且采用现有成熟的开发技术，在提高开发效率的同时提供给用户更好的用户体验。资源申请流程通过数据库和网站协作实现，并且可以通过与现有企业内部的活动目录和邮件服务器的集成来嵌入到企业内部 IT 架构当中。后台服务的架构采取 SOA 搭建，所有的商业逻辑都被封装成为网络应用程序，对于网站调用来说是透明的，对于将来商业逻辑的维护和扩展非常的方便。

②基础设施服务提供端

将开发测试基础设施作为服务提供给用户是开发测试云解决方案的重要特征之一。其中，活动目录服务器用来提供访问开发测试云中资源的用户和计算机管理。虚拟机宿主用来根据用户需求搭建相关的开发测试环境，用户可以直接使用在开发测试环境已经准备妥当的开发以及测试服务，为用户节约了购买安装以及配置物理计算机的时间，并且基于虚拟化技术，用户可以体验很多物理机无法提供的服务，如快速部署、快速回收、设置运行断点、断点回滚等。此外，通过物理、网络等数据隔离的措施，多租户的数据相互不可见也不可访

问，保障了多租户之间的数据安全性。与此同时，云平台的终端设备没有访问项目代码、文档的通道，所有项目数据均保护在服务器集群中，从根本上杜绝了项目资料外泄的情况，能更好的保护客户的资产。

③开发测试服务提供端

服务提供端通过虚拟化、标准工作流和自动化技术，将在实际物理机环境中大量的开发测试配置工作省去，提高用户的商业运行效率。提供的服务内容包括：

- 自动化配置团队开发环境：包括代码管理器，Bug 数据库，工作项管理，编译发布服务以及整个项目团队工作状态的报表总览。
- 自动化配置团队测试环境，用户可以基于已申请的计算资源快速部署测试用计算机，并通过编译发布服务将开发生成的产品自动发布在测试环境之上，进而提高工作效率，将更多精力放在测试产品本身而不是测试环境的搭建。
- 精细化的项目管理流程：基于系统自带的一些项目模板，用户可以自由选择一些项目管理模板，例如敏捷化模板，CMMI 模板等，通过根据模板中定义好的工作项的监控和管理，使整个项目的流程清晰化，规范化。用户也可以自行定制项目模板，以利于更好地服务开发测试团队更多的需求。通过这些项目管理流程，可以帮助提高软件项目质量，控制项目周期和成本等。



(3) 应用目标

开发测试云平台将为客户解决以下问题：

①开发环境配置的低效。在传统作业方式下，每台开发环境从审批、采购开始到实际程序员可以使用至少大约需要一周左右的时间，安装和配置开发所需的配套软件经常又花去一到两天时间。通过使用公司提供的开发测试平台，程序员只要通过自服务门户提出申请即可快速配置。

②测试环境配置的低效。对于测试人员来说，每添加一个测试环境，就相当于重复配置一次软件运行所需的步骤，如果要进行大量的测试工作，大部分的工作时间会花在环境配置上。通过使用公司提供的开发测试平台，程序员只要通过自服务门户实现测试环境的快速配置。

③物理硬件使用的低效。在传统作业方式下，每台实际物理机的 CPU、内存、硬盘、网络等不可能被充分利用，物理硬件的计算能力必须按照峰值的计算需求而设计，随着时间的推移，企业的固定资产成本无疑会增加。通过开发测试云平台，客户无需进行物理硬件的配置，只需根据实际使用情况支付使用费，进而实现计算资源的高效和循环利用。

④高昂的硬件维护成本。为了保证企业的正常运行，IT 部门经常是最繁忙的部门之一。对于企业来说，如果可以节约这部分精力，必将大幅减少企业的运营成本。通过使用开发测试云平台，企业无需购置大量硬件设施，从而大幅节省维护成本。

(4) 具体研发内容

开发测试云解决方案的具体研发内容如下：

序号	具体研发内容	说明
1	研发环境和平台建设	实验室建设和开发测试云平台搭建
2	基础设施管理解决方案	云计算基础设施管理方法和设施维护解决方案
3	数据安全解决方案	客户数据安全保护系统研究
4	软件即服务的开发方法	开发测试云服务提供解决方案研究
5	商业应用及推广解决方案	云计算软件服务计费方法的研究

2、金融信息服务应用解决方案

(1) 研发背景

长期以来，我国金融业处于行业垄断和政策保护状态，缺乏竞争和活力，金融企业的业务流程还是基于内部管理和内部核算的需要，金融信息化严重滞

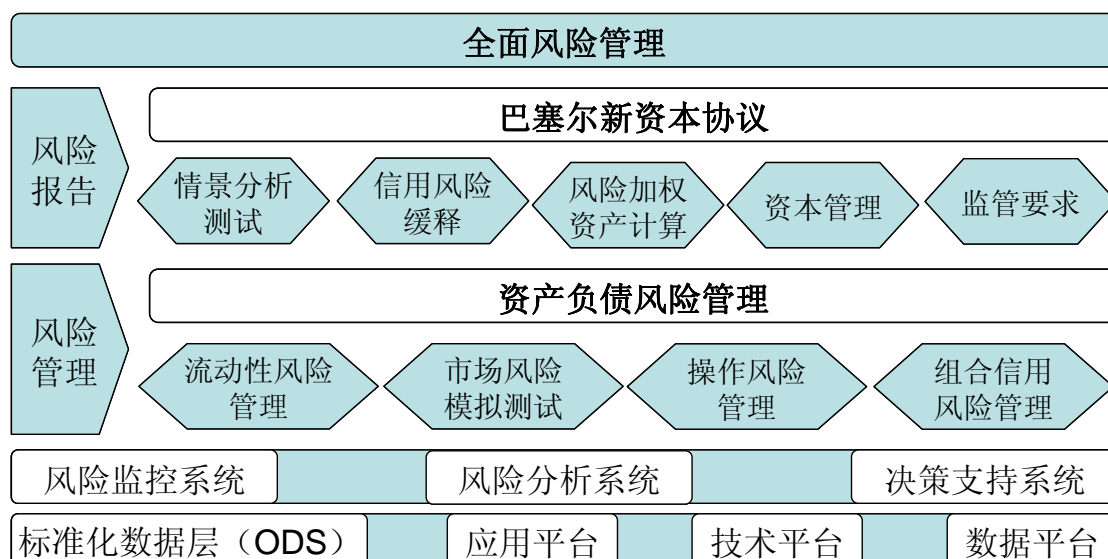
后。进入 WTO 后，我国金融业这一受保护最久最严的行业也开始了它的开放进程，在这一过程中外有外资金融机构进入中国市场的压力，内有内部竞争环境所导致的市场格局的变化，相接主导着金融业市场环境的变化。在这种迫切需要加强管理、优化产品的形势下，国内金融业信息化进入快速发展阶段，客户关系管理系统、数据挖掘分析系统、呼叫中心系统、风险管理系统、移动支付系统等各类信息化平台开始为金融机构重视并利用，信息科技与金融业务高度融合，已经成为金融机构实现经营战略和业务运营的重要平台，一个能够充分满足金融机构发展创新需要的信息科技体系，成为金融机构增强竞争力的重要基础。

目前，我国金融机构中，银行的信息化整体水平较高，保险、证券机构信息化水平较低。目前，多数商业银行已经完成数据集中，各类业务系统已经投入使用，并进入 IT 架构的优化阶段，而多数保险、证券公司还处在数据集中甚至实现办公自动化阶段，信息化水平较低。其次，在银行业，大型商业银行信息化水平较高，中小型银行、基层行水平较低，一些大型管理系统只在大型商业银行中得到应用。从长远来看，由于金融业信息化水平相对发达市场仍然较低，IT 投资占企业收入的比例偏低，信息化的市场空间依然巨大。

（2）解决方案体系架构

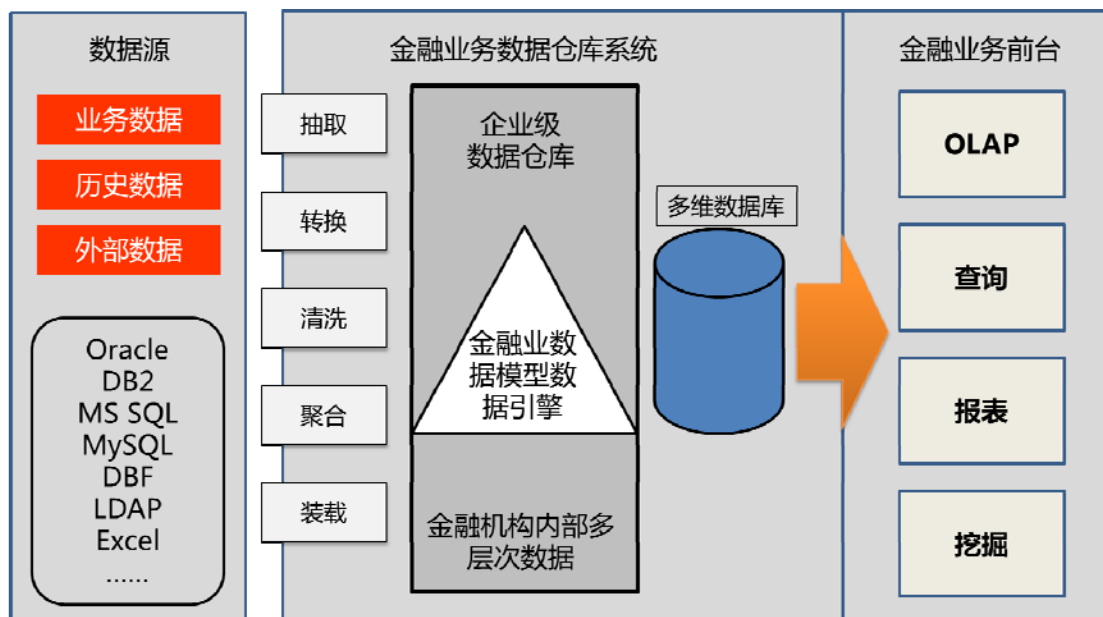
①银行风险管理应用解决方案

银行风险管理是一个复杂的分析、评估和决策过程。银行风险管理解决方案的目的是构建风险辅助决策系统，自动发现系统的漏洞并能够主动弥补这些漏洞，并通过评估报告提供风险决策支持。银行风险管理解决方案以巴塞尔新资本协议为基础，通过预警系统对信用风险、操作风险、市场风险进行管理，通过风险监控平台对各项风险进行全面监控，并通过风险评估平台对风险程度进行评估。风险管理应用解决方案的基本架构如下：



②金融机构 BI 应用解决方案

BI 是一种运用了数据仓库、在线分析和数据挖掘等技术来处理和分析数据的崭新技术，目的是为企业决策者提供决策支持，对金融机构提升管理水平、强化风险防范和促进产品创新具有很大的价值。BI 系统主要包括海量数据、挖掘、分析和决策等几个组成部分，其应用模式由数据查询、报表发展到现在的在线分析 (OLAP)，通过多维度、多度量对海量数据进行分析，形成全面决策。在 BI 系统中，通过数据可视化应用，致力于将信息以尽可能多的形式展现出来，从而使决策者通过图形这种直观的表现方式迅速获得信息中蕴藏的知识，如趋势、分布、密度等要素；数据挖掘的目的是通过计算机对大量数据进行分析，找出数据之间潜藏的规律和知识，并以可理解的方式展现给用户；数据仓库是一个面向主题的、集成的、相对稳定的、反映历史变化的数据集合，用于支持管理决策。BI 应用解决方案的基本架构如下：



(3) 应用目标

①银行风险管理解决方案：实现全方位的风险管理和过程控制体系，有效地预防非必发性风险；构建风险预警、监控、评估和决策支持体系；支持银行实现全面风险管理的过程实现，帮助银行获取竞争优势。

②金融机构 BI 应用解决方案：通过挖掘型数据仓库系统，能够对单个或者群体的客户进行价值度和贡献度分析，从而实现更加准确的市场划分，有针对性地设计出具有竞争力的金融服务产品。

(4) 具体研发内容

金融信息服务应用解决方案的具体研发内容如下：

序号	具体研发内容	说明
银行风险管理解决方案		
1	风险审计预警系统	审计预警风险点
2	风险内控评估系统	对风险发生概率的估计和评价和项目风险严重程度的估计和评价
3	风险监控平台	对各业务系统、需求系统按照风险定义点，进行全面监控，并对监控过程进行分析、处理和跟踪
4	投资分析系统	企业投资分析支持
5	电子印章加密软件	实现印章电子化操作
6	风险决策支持	针对不同行业、不同种类、不同层面产生的风险进行定量定性分析，对风险进行总结，给出规避风险的依据，最终形成企业决策
7	workflow引擎	workflow智能引擎
金融机构 BI 应用解决方案		
1	ETL 工具	数据抽取、转换和加载工具
2	OLAP 产品研究	联机分析处理工具
3	数据挖掘组件	数据挖掘软件
4	报表分析工具	报表分析工具

5	Map 引擎	数据映射工作引擎
6	Lucene 全文检索	基于平台软件开发
7	企业决策系统	基于数据的决策支持系统
8	工作流引擎	工作流智能引擎

3、企业级移动互联网解决方案

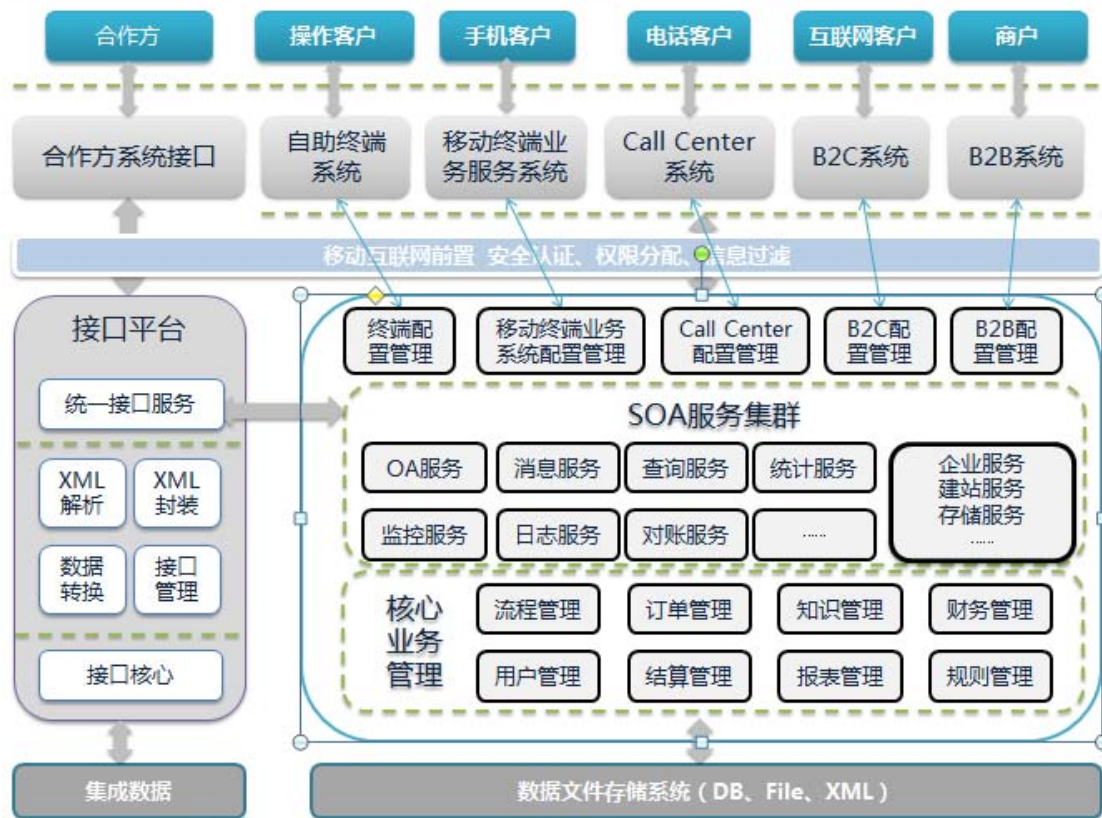
(1) 研发背景

在我国，手机已经无处不在，移动互联网也越来越普及。DCCI 互联网数据中心的数据显示：2010 年末，我国互联网电脑网民规模已达到 4.69 亿，手机网民的数量已达到 3.26 亿。预计到 2013 年，中国手机网民将达 7.20 亿，手机网民占中国人口比例将达 52.9%，首次超越电脑网民。随着 3G 商用进程的加速推进和移动传输速度的快速提高，移动互联网的活跃度日渐提升。无论是运营商、终端商还是内容提供商，纷纷开始布局移动互联网市场，从而推动产业链迅速成长。从市场发展趋势来看，个人移动互联网的普及必然带动企业级移动互联网的发展，移动办公、移动商务、移动支付等将逐渐成为企业级移动互联网的重要应用领域，市场前景广阔。其中，早在 2007 年，《电子商务发展“十一五”规划》就已将移动电子商务作为我国电子商务发展的重要试点引导工程。

为增强公司在移动互联网信息服务外包业务领域的竞争力，提高业务附加值，公司拟在已有业务和技术积累的基础上，就企业级移动互联网应用系统开展研究。

(2) 解决方案体系架构

本解决方案通过采用国际先进移动信息技术，整合有线互联网与移动互联网，将企业信息、OA 办公、业务管理、移动商务及各种各样的业务移植到移动互联网之中，为企业搭建一个适合业务和管理需要的移动信息化应用平台，提供全方位、标准化、一站式的企业移动商务服务和电子商务解决方案。解决方案的基本架构如下：



(3) 应用目标

企业级移动互联网平台将为客户解决以下问题：

- ①实现更高数据吞吐量和低时延，更低的建设和运行维护成本，与现有网络的可兼容性，更高的鉴权能力和安全能力，高品质互动操作；
- ②办公一体化、智能化，应用轻便，并有效地保护移动用户的隐私；
- ③改善企业传统竞争模式，为下一代互联网商业应用提供技术支持；
- ④促使企业完善自主移动产业链服务领域；
- ⑤解决企业管理混乱、平台残缺和运营商不同支撑平台的问题。

(4) 具体研发内容

企业级移动互联网的具体研发内容如下：

序号	具体研发内容	说明
1	主流移动软件产品	支持七大企业移动平台软件产品（Apple、Google、Microsoft、RIM、ChinaMobile、Samsung 和 Lenovo）
2	移动统一支撑平台	基于硬件产品之上的跨系统支撑平台
3	移动电子商务平台	研究移动电子商务系统
4	企业移动办公一体化系统	移动社区、移动 OA、移动搜索系统等
5	下一代移动网络建设	基于 IPV6 网络协议的移动基础设施建设

6	移动安全技术系统	虚拟专用网（VPN）、数字认证、加密技术、专用密钥加密、电子证书等
---	----------	-----------------------------------

（五）项目投资概算

项目总投资估算为 5,174 万元，其中开发测试云应用解决方案投资 1,983 万元，金融信息服务应用解决方案投资 1,078 万元，企业级移动互联网应用解决方案投资 983 万元，场地租赁及装修建设投资 1,130 万元。

单位：万元

投入明细	第一年	第二年	第三年	合计
开发测试云应用解决方案				
1. 设备购置	510	466	110	1,086
2. 软件购置	126	36	109	271
3. 研发费用	256	192	128	576
4. 其他	-	-	50	50
小计	892	694	397	1,983
金融信息服务应用解决方案				
1. 设备购置	192	-	-	192
2. 软件购置	285	71	-	357
3. 研发费用	216	180	108	504
4. 其他	-	-	25	25
小计	694	251	133	1,078
企业级移动互联网应用解决方案				
1. 设备购置	105	-	-	105
2. 软件购置	51	57	21	129
3. 研发费用	286	242	176	704
4. 其他	-	45	-	45
小计	442	344	197	983
其他				
1. 场地租赁及装修	482	324	324	1,130
合计	2,510	1,613	1,051	5,174

（1）主要硬件投入情况

本项目硬件设备投资 1,383 万元，其中用于开发测试云应用解决方案的硬件投资 1,086 万元，用于金融信息服务应用解决方案的硬件投资 192 万元，用于企业级移动互联网应用解决方案的硬件投资 105 万元，购置预算明细如下：

序号	主要设备	用途	数量 (台/套)	预计单价 (万元)	金额合计 (万元)
开发测试云应用解决方案					
1	高端企业核心应用服务器	实验平台搭建	4	30	120
2	刀片服务器	云计算实验	182	3	546
3	网络接入交换机	网络系统搭建	15	3	45

4	网络核心交换机	网络系统搭建	5	8	40
5	路由器	网络系统搭建	2	7	14
6	UPS	继电保护	10	7	70
7	机柜及配电设备	机房搭建	14	3	42
8	防火墙	网络安全管理	1	38	38
9	入侵检测	网络安全管理	1	47	47
10	存储设备	数据存储备份	4	30	120
11	温度湿度监控仪	环境监控	4	1	4
合计		-	-	-	1,086

金融信息服务应用解决方案

1	PC(含正版软件)	研发设备	17	0.7	11.9
2	笔记本(含正版软件)	研发设备	22	0.9	19.8
3	高端企业核心应用服务器	研发环境搭建	1	30	30
4	服务器	研发环境搭建	8	1.5	12
5	存储设备	数据存储备份	1	30	30
6	网络接入交换机	网络系统搭建	1	3	3
7	路由器	网络系统搭建	1	7	7
8	UPS	机房搭建	1	7	7
9	机柜及配电设备	机房搭建	1	3	3
10	防火墙	网络安全管理	1	38	38
11	网络存储及备份设备	数据存储备份	1	30	30
12	无线路由	网络连接	3	0.1	0.3
合计		-	-	-	192

企业级移动互联网应用解决方案

1	PC(含正版软件)	研发设备	8	0.7	5.6
2	笔记本(含正版软件)	研发设备	13	0.9	11.7
3	服务器	网络及研发环境搭建	13	1.5	19.5
4	网络接入交换机	网络系统搭建	2	3	6
5	网络核心交换机	网络系统搭建	1	8	8
6	路由器	网络系统搭建	1	7	7
7	UPS	机房搭建	1	7	7
8	机柜及配电设备	机房搭建	1	3	3
9	存储设备	数据存储备份	1	30	30
10	各种型号手机	软件测试	24	0.3	7.2
合计		-	-	-	105

(2) 主要软件投入情况

本项目软件投资 757 万元，其中用于开发测试云应用解决方案的软件投资 271 万元，用于金融信息服务应用解决方案的软件投资 357 万元，用于企业级移动互联网应用解决方案的软件投资 129 万元，购置预算明细如下：

序号	主要软件	用途	数量	预计单	金额合
----	------	----	----	-----	-----

			(台/ 套)	价(万 元)	计 (万元)
开发测试云应用解决方案					
1	数据库软件(企业版)	数据存储	2	30	60
2	数据中心操作系统	服务器操作系统	5	5	25
3	数据备份与保护软件	保护与备份数据	2	18	36
4	Websphere 网络部署版 V6.0	应用服务器软件	3	30	90
5	服务器监控软件	监控服务器健康度	1	16	16
6	移动设备管理软件	管理移动设备的连接与安全性	1	10	10
7	电子邮件服务器	邮件系统	1	16	16
8	安全管理软件	网络监控和报警、防病毒	1	18	18
合计		-	-	-	271
金融信息服务应用解决方案					
1	惠普 MQC	测试管理平台	17	3	51
2	惠普 MQP	自动化测试工具	4	12	48
3	Oracle(企业版)	数据库软件	2	29	58
4	数据备份与保护软件	保护与备份数据	3	18	54
5	Websphere 网络部署版 V6.0	应用服务器软件	3	30	90
6	MyEclipse8.5	开发工具	1	56	56
合计		-	-	-	357
企业级移动互联网解决方案					
1	ClearCase&ClearQuest	项目版本控制管理工具	2	18	36
2	Oracle(企业版)	数据库软件(企业版)	1	29	29
3	Redhat5.0	操作系统平台	1	18	18
4	Websphere(网络部署版 V6.0)	应用服务器软件	1	30	30
5	手机软件开发平台	基于平台软件开发	2	8	16
合计		-	-	-	129

(3) 主要人员及研发投入

本项目需要聘请擅长相关领域的专家、研究员和工程师，具体情况见如下：

序号	项目	人均聘用费 (万元/年)	第一年 (人数)	第二年 (人数)	第三年 (人数)	研发费用合计 (万元)
1	开发测试云应用解决方案	16	16	12	8	576
2	金融信息服务应用解决方案	18	12	10	6	504
3	企业级移动互联网应用解决方案	22	13	11	8	704
总计		-	41	33	22	1,784

（六）主要原材料、辅助材料的供应情况

本项目主要内容为应用技术研发，不依赖于原材料供给。

（七）项目选址

本项目选址位于公司北京总部，所需场地通过租赁方式取得。

（八）项目可能存在的环保问题及采取的措施

本项目不会产生废水、废气、废渣与噪声等，不会对环境产生污染。

（九）项目实施方式和进度

项目实施期三年，由博彦科技具体实施。其中，第一年主要完成研发平台及实验室搭建和专业人员聘任，并开始初步方案制定和技术论证工作；第二年将完成应用解决方案的各项细化研究，逐一落实研发目标和部分研发成果的产权保护工作；第三年将实施研发成果的商业化应用研究，并落实大部分研发成果的产权保护工作。

（十）项目经济效益分析

本项目不直接产生经济效益。通过本项目的投资，将增强公司在云计算、金融信息服务、移动互联网等信息服务领域的技术储备，有利于公司拓展市场和客户，有利于增强公司核心竞争力和提升品牌形象，从而将间接产生经济效益。

七、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金的成功运用将提高公司的综合竞争实力、盈利能力和抗风险能力。预计募集资金运用对公司主要财务状况、经营成果和业绩的影响如下：

（一）对公司财务状况的影响

本次公开发行股票成功后，公司总资产和净资产规模将有较大幅度增加。募集资金项目实施后，公司固定资产规模将大幅增加，对外融资能力将得到提高，从而能够充分利用财务杠杆来提高收益水平。

（二）对公司经营成果的影响

募集资金投资项目的实施，将扩大公司的业务规模，提升服务外包交付管理质量和效率，保障人才供给，增强研发能力和服务高端客户的能力，进而提

高公司的行业地位和市场竞争力，为公司中长期长远发展奠定良好基础。本次募集资金投向均经过严格科学的论证，具有良好的盈利前景，预计全部达产后将新增年销售收入约 72,696 万元，新增年净利润约 9,953 万元。

（三）新增固定资产折旧、无形资产摊销及研发支出对公司业绩的影响

目前公司的固定资产和无形资产规模相对较小，本次募集资金投资项目实施后，公司的固定资产、无形资产规模及各项期间费用将大幅增长。公司本次募集资金主要用于拟投资项目的固定资产投资、软件投资和研发支出。以公司现行固定资产折旧和无形资产摊销政策及研究开发支出的核算方法，募集资金投资项目的新增固定资产折旧、无形资产摊销和研发支出预计如下表所示：

单元：万元

新增支出		第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年	第七年
博彦科技全国服务外包交付中心网络扩建项目	折旧及摊销	976	1644	2436	2436	2436	1459	792
武汉测试基地建设项目	折旧及摊销	400	576	707	707	707	532	357
博彦科技创新应用服务研发项目	折旧及摊销	238	354	400	400	400	162	46
	研发支出	758	614	412	-	-	-	-
新增折旧摊销及研发支出合计		2,372	3,188	3,955	3,543	3,543	2,154	1,194
预计新增营业收入		13,313	32,942	58,472	72,696	72,696	72,696	72,696
新增折旧摊销和研发支出占新增营业收入的比重		17.82%	9.68%	6.76%	4.87%	4.87%	2.96%	1.64%

虽然本次募集资金投资项目实施后，公司新增固定资产折旧、无形资产摊销和研发支出的绝对金额较大，但占新增营业收入的比例较低，因此对公司未来的经营业绩不构成重大不利影响。随着本次募集资金投资项目投产后效益的逐步发挥，新增固定资产折旧、无形资产摊销和研发支出对公司经营成果的影响也将逐步减小。

第十四节 股利分配政策

一、发行人最近三年及一期的股利分配政策

1、2010年8月10日前执行的章程规定

第三十二条公司所提取的储备基金，公司发展基金和职工奖励基金，应在公司依法交纳所得税后的利润中提取，提取比例由执行董事确定。

第三十三条公司依法交纳所得税和提取各项基金后剩余的利润的分配方案，由执行董事确定。

第三十四条公司上一会计年度亏损未弥补前，不得分配利润；上一个会计年度未分配的利润，可并入本会计年度利润后进行分配。

第三十五条公司的税后利润或储备基金、公司发展基金转为扩大注册资本或储备基金转为扩大注册资本或参资其他经济组织需经执行董事同意后方可进行。

2、2010年8月10日至2010年12月27日创立大会前执行的章程规定

第三十条合营公司从缴纳所得税后的利润中提取储备基金、企业发展基金和职工奖励及福利基金。提取的比例由董事会依法确定。

第三十一条合营公司依法缴纳所得税和提取各项基金后的可分配利润，董事会决定分配的，按照合营各方在注册资本中的出资比例进行分配。

3、现行《公司章程》规定

公司2010年12月27日创立大会通过的现行《公司章程》第一百四十七条规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

二、公司最近三年及一期的股利分配情况

（一）2008 年度股利分配情况

公司 2008 年度未进行利润分配。

（二）2009 年度股利分配情况

2010 年 5 月 5 日，经公司执行董事决定，对公司截至 2007 年 12 月 31 日的未分配利润 15,027,361.71 元人民币提取企业储备基金 1,814,154.47 元人民币后，其余的未分配利润 13,213,207.24 元人民币全部分配给原股东博彦国际（BVI）。对公司 2008 年度实现的净利润 22,356,910.11 元人民币提取企业储备基金 2,235,691.01 元人民币后，向原股东博彦国际（BVI）分配利润 8,786,792.76 元人民币。其余未分配利润结转以后年度分配。

2010 年 7 月 30 日，经公司执行董事决定，按照公司 2010 年 5 月 31 日的账面净资产 104,648,287.57 元人民币，扣除尚未进行账务处理的已分配利润 878,679.28 元人民币后的余额 103,769,608.29 元人民币，按照 5 月 31 日的美元汇率 6.8280 折合 15,197,657.92 美元向原股东博彦国际（BVI）分配利润 1,025,666.79 美元。

（三）2010 年度股利分配情况

2011 年 3 月 13 日，公司召开 2010 年年度股东大会，决议通过 2010 年度利润分配方案，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.4 元（含税），共计分配股利 1,800 万元。

三、公司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

经公司 2010 年年度股东大会决议，同意公司首次公开发行股票前的滚存未分配利润由发行后的新老股东按照持股比例共享。

四、公司发行后的股利分配政策

《公司章程（草案）》规定了公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策机制与程序、由于外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而调整利润分配政策的决策机制与程序、以及决策机制与过程中独立董事意见的要求。同时，《公司章程（草案）》还对公司发行上市后利润分配的形式、中期利润分配、发放股票股利及现金分红的具体条件、未来现金分红最低比例等利润分配政策，做出了相应的规定。

根据公司《公司章程（草案）》，有关股利分配的主要规定总结如下：

1、公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案；公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润；公司重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性；

2、公司采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配利润；

3、公司每年须以现金方式分配利润，且每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；

4、董事会可以提出包含现金分红及股票的利润分配预案，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准；

5、公司可以进行中期现金分红，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

6、公司每年度利润分配方案由董事会根据公司经营情况和有关规定拟定，提交股东大会审议决定。除按照股东大会批准的利润分配方案进行利润分配外，剩余未分配利润将用于补充随生产经营规模扩大所需的流动资金。公司当年盈利但公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当披露未分红的原因，未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事和监事会应当对此发表意见。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；在发布召开股东大会的通知时，须公告独立董事和监事会意见。在召开股东大会时，为保护公众投资者的利益，控股股东、实际控制人应回避表决。

未来三年，管理层预计公司将保持快速发展的良好势头，可以满足分红条件。

为了保证上市前后本公司利润分配政策的连续性和稳定性，保护投资者利益，公司通过相关决议，确定未来三年，公司除符合公司章程规定的每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20% 之外，另须根据公司实际经营情况，采用现金、股票或者法律允许的其他方式分配不少于当年实现的可供分配利润的 10%，暨 2012-2014 年，合计分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。

为了保持公司的可持续发展，公司在利润分配后所剩余的未分配利润，将与公司历年经分配后剩余的未分配利润一起滚存，作为公司业务发展资金的一部分，继续投入公司主营业务经营，将用于补充随生产经营规模扩大所需的流动资金，具体用途包括业务运营资金、研发投入等。资金高效合理的使用，有利于公司扩大经营规模、提高市场占有率和增强公司核心竞争能力。

第十五节 其他重要事项

一、信息披露制度和投资者服务计划

公司已按《证券法》、《公司法》、中国证监会及证券交易所关于信息披露的有关要求，制订了严格的信息披露制度；公司本次申请公开发行的股票若能成功发行并上市，将严格按照信息披露制度对外进行信息披露。为向投资者提供更好的服务，公司已制订如下计划：

1、设立专门的机构、人员、电话，负责投资者的接待工作，解答投资者提出的问题，加强与投资者的交流；

2、建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者能够按照有关法律法规的规定，及时获得需要的信息；

3、加强对相关人员的培训工作，保证服务工作的质量；

4、负责信息披露、为投资者服务的部门为证券部，董事会秘书专门负责信息披露事务。

负责人：李斐

联系人：李斐

电话：010-62980335

传真：010-62980335

电子信箱：IR@beyondsoft.com

二、发行人重要合同

截至本招股说明书签署之日，公司及控股子公司正在履行或将要履行的、合同金额超过 500 万元以上、将对公司生产经营活动、财务状况和未来发展具有重要影响的合同如下：

（一）业务合同/协议

根据发行人签署及履行业务合同/协议的特点，以下按不同客户列示发行人及其控股子公司正在履行的重大业务合同/协议。该等重大业务合同/协议属框架协议性质，在该合同/协议项下，发行人与客户可能会陆续签署一系列单笔协

议/订单，约定具体项目、工作要求、交付时间、项目费用等条款。鉴于该等单笔协议/订单数量较多、更新较快且签署形式灵活，故不在报告中列示。

1、微软（Microsoft Corporation）

2007年1月2日，发行人与微软公司签署《微软全球主要供应商协议和知识产权交付》，约定发行人以雇佣作品服务（雇主享有版权的作品）的方式，为微软公司提供服务。本协议自签订日起生效，除非提前终止，否则于生效日起的第五周年终止。

2009年7月1日，发行人与微软公司签订《微软主要源代码协议》（合同编号为#21403，交易号#610708），规定了微软公司许可博彦有限使用其源代码的框架，其内容包括“许可证”，详细阐述博彦有限获得的源代码的类型、对源代码的使用及使用期限。协议有效期自2009年7月1日起三年。

2011年8月22日，发行人与微软签订了《微软外包服务主合同》（Microsoft Master Outsourced Services Agreement），约定发行人为微软公司提供外包服务，具体内容将在不同的工作说明中约定。合同有效期5年。

2、惠普（Hewlett-Packard Company）

2009年12月1日，博彦国际（香港）与惠普公司签署《综合服务总协议》，约定香港博彦及其附属机构和子公司为惠普公司提供服务，该等服务将在工作说明和/或采购订单中进一步详细说明。协议有效期为自2009年12月1日起三年。惠普公司有权选择是否将本协议有效期展期一年，但需在本协议期满之前事先给予通知。

2011年5月1日，发行人全资子公司博彦国际（香港）与惠普公司签署《补充协议》，约定进一步延长上述2009年12月1日所签订的《综合服务总协议》，共延期3年。

3、雅虎（Yahoo! Software Research & Development (Beijing) Ltd.）

2010年11月15日，发行人与雅虎软件研发（北京）有限公司签署《服务框架协议》，约定发行人根据雅虎软件研发（北京）有限公司发出订单或列明价格的服务计划向其提供服务。本协议自2010年11月15日起1年内有效，在每个到期日自动续期12个月，除非任何一方提前书面通知终止或根据协议第12.2款提前终止。

4、谷歌信息技术（中国）有限公司

2007年7月1日，发行人与谷歌信息技术（中国）有限公司签署《谷歌外来服务协议》，约定博彦科技向谷歌信息技术（中国）有限公司提供双方共同签署之工单中所规定的服务。谷歌信息技术（中国）有限公司可于任何时候通过提前至少10日向博彦科技通知而终止本协议或某工单。发行人可在以下二者中较晚之时间终止本协议：（i）谷歌信息技术（中国）有限公司接受工单中之任何服务，或（ii）博彦科技书面通知谷歌信息技术（中国）有限公司其终止本协议之意图后30天。

2011年7月1日，发行人与谷歌信息技术（中国）有限公司签署《谷歌外来服务协议》，约定博彦科技向谷歌信息技术（中国）有限公司提供经双方共同签署之工单中所规定之服务。谷歌经向博彦科技提供书面通知，有权随时因任何理由或无理由终止本协议或任何工单。除非终止通知中另有规定，终止应当立即生效。博彦科技可在以下二者中较晚之时间终止本协议：（i）谷歌信息技术（中国）有限公司接受工单中之全部服务，或（ii）博彦科技书面通知谷歌信息技术（中国）有限公司后30天。终止该协议同时也应终止所有当时未履行的工单，但是谷歌将支付依据本协议或所适用的工单规定，已经履行的服务所产生的费用。

5、华为技术有限公司

2010年8月26日，发行人与华为技术有限公司签署《2010-2011双年度IT框架服务协议》，约定发行人在协议有效期内为华为技术有限公司提供J2EE、.Net测试领域应用开发服务，博彦科技单价上限根据人员级别及服务内容确定。本协议有效期为二年，从2010年5月1日至2012年4月30日。

2011年2月18日，发行人与华为技术有限公司签署《软件外包框架协议》。华为技术有限公司委托发行人进行软件委托开发（含委托测试）项目的研究、开发与测工作。本协议自双方签署后生效，除非按照本协议约定终止，本协议持续有效。

6、Adobe (Adobe System Incorporated)

2006年8月29日，发行人与Adobe签署《专业服务框架协议》，约定发行人向Adobe提供订单中描述的特定项目服务。除非被取代或者在其他方面被协议双方事当人终止，本协议自签署日起有效。

7、伊士曼柯达 (Eastman Kodak Company)

2010年2月1日,发行人与伊士曼柯达公司签署《专业服务协议》,约定发行人为伊士曼柯达公司提供 TRON 软件和固件测试服务。本协议有效期为自2010年2月1日至2011年12月31日。

8、西部数据技术公司 (美国) (Western Digital Technologies, Inc.)

2008年3月14日,发行人与西部数据技术公司 (美国) 签署《咨询协议》,约定发行人向西部数据技术公司提供协议附件 A 所阐述的服务 (Mionet 文件系统项目的开发)。根据该协议第四修改案,本协议有效期至2011年12月31日。

9、风河系统公司 (美国) (Wind River Systems, Inc.)

2007年5月18日,发行人与风河系统公司 (美国) 签署《博彦科技服务协议》,约定发行人按协议附件 A 的描述为风河系统公司提供软件开发、咨询和协议规划服务。本协议长期有效,除非协议方通知。

10、阿里巴巴集团及其子公司

2011年1月1日,淘宝 (中国) 软件有限公司与杭州博彦信息技术有限公司签订《技术服务框架协议》,约定杭州博彦向淘宝 (中国) 软件有限公司提供技术服务,技术服务的具体内容将以签署《具体业务合同》的方式确定。协议有效期为2011年1月1日至2011年12月31日。

2011年3月25日,阿里巴巴 (中国) 有限公司与杭州博彦签订《技术服务框架协议》,约定杭州博彦向阿里巴巴 (中国) 有限公司提供技术服务,技术服务的具体内容将以签署《具体业务合同》的方式确定。协议自2011年3月25日起生效,有效期为一年。

2011年4月2日,阿里巴巴 (中国) 网络技术有限公司与杭州博彦签订《技术服务框架协议》,约定杭州博彦向阿里巴巴 (中国) 网络技术有限公司提供技术服务,技术服务的具体内容将以签署《具体业务合同》的方式确定。协议自2011年4月2日起生效,有效期为一年。

2011年4月20日,支付宝 (中国) 网络技术有限公司与杭州博彦签订《技术服务框架协议》,约定杭州博彦向支付宝 (中国) 网络技术有限公司提供技术服务,技术服务的具体内容将以签署《具体业务合同》的方式确定。协议自2011

年 4 月 2 日起生效，有效期为一年。

11、平安科技（深圳）有限公司

2011 年 3 月 31 日，发行人与平安科技（深圳）有限公司签订《技术服务协议》，平安科技（深圳）有限公司委托发行人在 2011 年平安科技（深圳）有限公司项目中提供软件开发/测试服务。协议自签订之日起生效，有效期为一年。有效期限截止前一个月，如双方无异议，协议自动延续一年。

（二）借款与担保合同

1、授信协议

发行人目前正在执行的授信协议如下：

序号	授信人	授信申请人	授信额度	签署日期	授信期间	合同编号
1	招商银行股份有限公司北京双榆支行	发行人	3,000 万元	2010 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 22 日	2010 招双授 041 号
2	招商银行股份有限公司北京双榆支行	发行人	1,500 万元	2010 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 22 日	2010 招双授 042 号

2、借款合同

发行人目前正在执行的借款合同如下：

序号	借款人	贷款人	金额	签署日期	贷款期限	合同编号
1	发行人	中国建设银行股份有限公司北京上地支行	1,800 万元	2010 年 9 月 27 日	2010 年 9 月 27 日至 2011 年 9 月 26 日	2010 年 123310 字第 008 号
2	武汉博彦	汉口银行股份有限公司光谷支行	合同共 5 份，金额合计 2,718 万元	2010 年 11 月 25 日	5 年	—
3 [注 1]	发行人	招商银行股份有限公司北京双榆树支行	1,000 万元	2011 年 3 月 16 日	2011 年 3 月 16 日至 2012 年 3 月 15 日	2010 招双授 041 号流 01
4 [注 2]	发行人	招商银行股份有限公司北京双榆树支行	1,500 万元	2011 年 5 月 9 日	2011 年 5 月 9 日至 2012 年 5 月 8 日	2010 招双授 042 号流 01

注 1：此份借款合同基于合同编号为 2010 招双授 041 号的授信协议。

注 2：此份借款合同基于合同编号为 2010 招双授 042 号的授信协议。

3、抵押及保证合同

序号	担保人	被担保人	担保权人	担保方式	担保期限	签署日期	合同编号	主合同
1	上海博彦	发行人	中国建设银行股份有限公司北京上地支行	连带责任保证	主债务 期届满 之日起 两年	2010年9 月27日	2010年123310 字第008号	主合同详 见上表第 1项
2	武汉博彦	武汉博彦	汉口银行股份有限公司 光谷支行	抵押	—	2010年 11月25 日	D028001000B2、 D028001000B3、 D028001000B4、 D028001000B5、 D028001000B6	主合同详 见上表第 2项
3	北京中关村科技担保有限公司	发行人	招商银行股份有限公司 北京双榆树支行	连带责任保证	主债务 期届满 之日起 两年	2010年 12月31 日	2010招双授041 号	详见本节 授信协议 第1项
4	王斌、马强	发行人	招商银行股份有限公司 北京双榆树支行	连带责任保证	主债务 期届满 之日起 两年	2010年 12月31 日	2010招双授042 号	详见本节 授信协议 第2项
5	北京中关村科技担保有限公司	发行人	招商银行股份有限公司 北京双榆树支行	连带责任保证	主债务 期届满 之日起 两年	2011年3 月16日	-	主合同详 见上表第 3项

根据发行人提供的武汉博彦与汉口银行股份有限公司光谷支行签订的《最高额房地产抵押合同》（上表第2项），武汉博彦系以自购商品房提供房产抵押。

4、委托保证合同

2010年12月31日，发行人与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额委托保证合同》（编号：2010年WT705），北京中关村科技担保有限公司同意为发行人《授信协议》（编号：2010招双授041号）项下的债务提供最高额连带责任保证，使用期间为12个月。

5、反担保合同

2010年12月31日，发行人与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保（应收帐款质押）合同》（编号：2010年QZYYS705号），发行人为中关村科技担保有限公司在《最高额委托保证合同》（编号：2010年WT705）项下保证义务提供应收账款质押反担保，质权的存续期间至被担保的债权诉讼时效届满之日后两年止。

2010年12月31日，王斌、马强与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保（保证）合同》（编号：2010年BZ705），王斌、马强为中关村科技担保有限公司在《最高额委托保证合同》（编号：2010年WT705）项下保证义务

提供连带责任保证，保证期间至被担保的债权履行期届满之日后两年止。

2010年12月30日，王斌、杜梅与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保（房地产抵押）合同》（编号：2010年DYF705号），发行人为中关村科技担保有限公司在《最高额委托保证合同》（编号：2010年WT705）项下保证义务提供房地产抵押反担保，抵押权的存续期间至被担保的债权诉讼时效届满之日后两年止。

2010年12月30日，发行人与北京中关村科技担保有限公司签订《最高额反担保（软件著作权质押）合同》（编号：2010年QZYRJ705号），发行人为中关村科技担保有限公司在《最高额委托保证合同》（编号：2010年WT705）项下保证义务提供软件质押反担保，质权的存续期间至被担保的债权诉讼时效届满之日后两年止。

（三）其他重大合同

2010年9月29日，武汉博彦与武汉光谷金融港发展有限公司分别签订5份《武汉市商品房买卖合同》（合同编号分别为：湖101453615、湖101453616、湖101453617、湖101453618、湖101453619），约定武汉博彦向武汉光谷金融港发展有限公司购买金融港一期第C2幢1层、2层、3层、4层、5层商品房，1层建筑面积为2213.42平方米，2~5层建筑面积均为2623平方米，每层商品房金额分别为9,473,438元、11,226,440元、11,226,440元、11,226,440元、11,226,440元，合计5,437.92万元。

2010年10月8日，公司与北京中关村软件园发展有限公司签署了《国家软件产业基地（北京）土地开发建设协议书》，约定公司向北京中关村软件园发展有限责任公司支付“中关村软件园二期（西扩）东区后25公顷G-1号地块。”土地开发费8995.80万元，截至2011年6月30日，公司已支付53,974,800元，剩余35,983,200元将于土地达到“三通一平”或协议签署日后180日内支付。该地块用地面积1.2679公顷，规划允许地上建筑面积为27,260建筑平方米。北京中关村软件园发展有限责任公司完成地块内建筑物拆迁、道路/场地平整等事项后，公司需要办理立项、规划、土地出让，预计2012年开始开工建设。

2011年6月20日，公司与中国建设银行股份有限公司北京上地支行签署了《无追索权信用保险保理合同》（合同编号为：2011年122320字第001号），合同约定公司将因销售货物或提供服务产生的应收账款转让给中国建设银行股

份有限公司北京上地支行，按转让应收账款的一定比例从建行上地支行获取保理融资款，合同约定保理融资款的最高额度为 21,600,000.00 元。

三、发行人对外担保的情况

截至本招股说明书签署日，发行人的公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，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、发行人涉及重大诉讼或仲裁的情况

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在对财务状况、生产经营、经营成果、声誉、业务活动、未来前景有重大影响的诉讼及仲裁事项。

五、发行人控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，发行人及其控股股东或实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未发生作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及刑事诉讼的情况。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

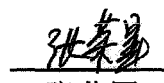
发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

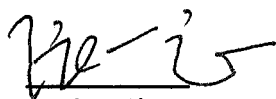
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

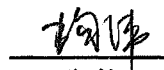

王斌


马强


张荣军


张一巍

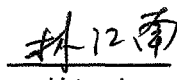

夏冬林

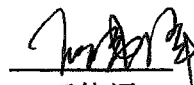

陶伟


吴韬

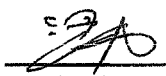
全体监事签字：



云昌智


林江南


石伟泽

除董事、监事以外的高级管理人员签字：


梁力


刘仕如


李斐

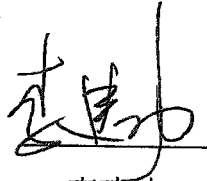
博彦科技股份有限公司

2011年12月22日

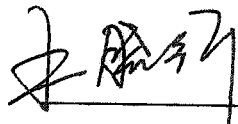
保荐人(主承销商)声明

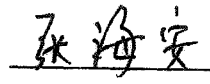
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：


李建功

保荐代表人：


王晓行


张海安

法定代表人：

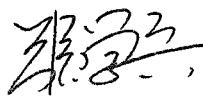

王珠林



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

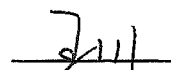


张学兵

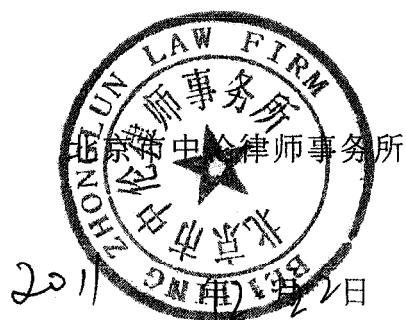
经办律师：



胡廷锋



王川



会计师事务所声明

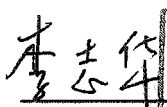
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

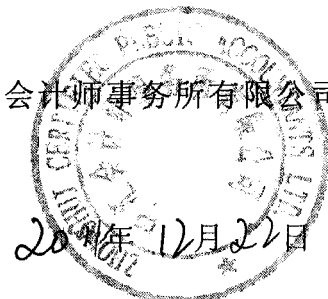

余强

经办注册会计师：


高峰


李志华

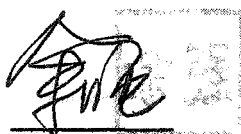
中汇会计师事务所有限公司



验资机构声明

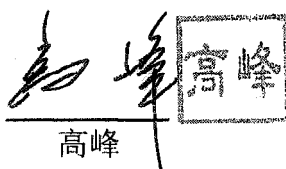
本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：



余强

经办注册会计师：



高峰



李志华

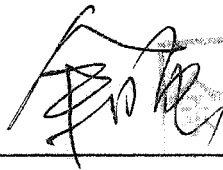
中汇会计师事务所有限公司

2011年12月22日

验资复核机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本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及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资复核机构负责人：



余强

经办注册会计师：

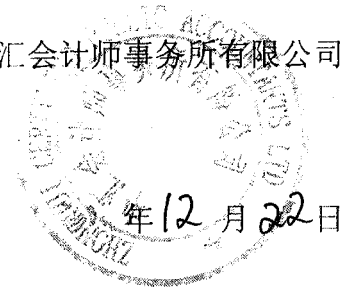


高峰



李志华


中汇会计师事务所有限公司



资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

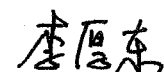


胡劲为

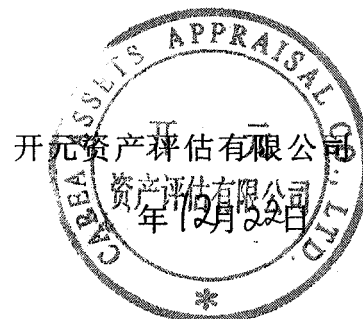
经办注册资产评估师：



王守成

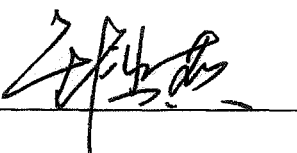


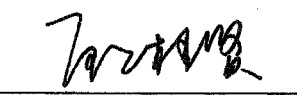
李厚东




资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人： 
钱幽燕

经办注册资产评估师： 
顾桂贤


冯晓钢



第十七节 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

二、备查文件查阅时间、地点、联系人及电话

(一) 查阅时间

每周一至周五上午 9:00-11:00, 下午 1:30-4:30

(二) 查阅地点

1、博彦科技股份有限公司

联系地址：北京市海淀区上地信息路 18 号上地创新大厦

电话：010-62980335

传真：010-62980335

联系人：马强、李斐、高源

2、西南证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 A 座四层

电话：010-57631234

传真：010-88092031

联系人：王晓行、张海安、李建功、陈明星、蔡超、李煜、宋元、侯泱