



太极计算机股份有限公司

TAIJI COMPUTER CORPORATION LIMITED

（北京市海淀区北四环中路 211 号）

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



招商证券股份有限公司

China Merchants Securities CO., LTD.

（深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 楼）

发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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。

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

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本招股说明书摘要的所有内容，均构成招股说明书不可撤销的组成部分，与招股说明书具有同等法律效力。

第一节 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项和风险：

一、股份限制流通及自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本 7,378.92 万股，本次拟发行 2,500 万股，发行后总股本 9,878.92 万股，上述股份均为流通股。本公司控股股东中国电子科技集团公司第十五研究所承诺：自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。除中国电子科技集团公司第十五研究所以外的其他股东均分别承诺：自公司股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。本公司现任董事、监事或高级管理人员的自然人股东还承诺：除前述公司股票上市之日起十二个月锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其持有本公司股份总数的百分之二十五，并且在离职后六个月内不转让其所持有的本公司的股份。

二、本次发行前未分配利润处理

根据本公司股东大会决议，本公司对 2007 年 12 月 31 日的未分配利润实施每股 0.3 元的利润分配。如果本次公开发行股票成功，则上述利润分配后的发行前滚存利润，由本次发行后的新老股东按照发行后股权比例共享。

三、十五所转持部分国有股充实全国社会保障基金的情况

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定和国务院国有资产监督管理委员会《关于上海华讯网络系统股份有限公司等四家拟上市公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权[2009]1002 号），发行人国有股东十五所将于发行人首次公开发行股票并上市时，将持有的公司 250 万国有股（或者按实际发行股份数量的 10%）转由全国社会保障基金理事会持有。

四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

（一）市场风险

国内软件与信息服务行业是一个完全竞争的市场，与国家产业政策的大力扶持和软件行业的良好发展前景相适应，国内众多公司纷纷拓展软件行业业务，2009年列入国家工业和信息化部统计报表的软件企业已达15,952家，行业集中度相对较低，国内市场竞争较为激烈。另一方面，我国加入世界贸易组织（WTO）后，国外软件公司凭借其技术和资金优势，在竞争的广度和深度上对国内软件企业造成一定的冲击。因此，在国内市场本公司面临着来自国内、国外的竞争压力，存在现有产品及服务市场竞争加剧的风险。

本公司在政府、公共事业、金融、能源等行业市场上有相当的竞争优势，这些行业具有国家重点支持、信息化建设投入力度大等特点，但若这些行业本身的发展受国家政策、需求偏好、市场竞争等因素的影响而出现波动，其对信息化建设的资金投入量必将随之发生变化，从而对本公司的业务带来不利影响。

（二）财务风险

1、应收账款发生坏账的风险

随着业务的扩张本公司应收账款金额增长较快，应收账款占总资产的比例较大。截至2009年12月31日，应收账款金额为34,053.58万元，占总资产的比例为35.84%。应收账款增长较快且占资产总额比例较高，占用了公司较多的营运资金，若主要债务人行业景气程度或其自身财务状况恶化将导致本公司应收账款难以收回发生坏账，从而给公司带来较大的经营风险。

本公司主要债务人为政府机关、事业单位、金融、能源等大型企业，资信良好、实力雄厚，与本公司有着长期的合作关系，应收账款回收具有较强的保障。在销售过程中本公司非常重视应收账款的回收和风险控制，应收账款的监督及催款执行力度较大，报告期内未发生任何坏账损失。

2、经营性应付项目比例偏大导致的风险

本公司的债务结构以流动负债为主，其中流动负债主要为经营性应付项目。具体情况见下表：

项目	预收账款	应付账款	合计	
	金额（万元）	金额（万元）	金额（万元）	占流动负债比例
2007年末	29,966.86	11,255.04	41,221.90	87.25%
2008年末	33,476.42	14,086.63	47,563.06	87.72%

2009 年末	43,962.74	18,194.62	62,157.36	88.78%
---------	-----------	-----------	-----------	--------

在业务开展过程中，本公司会在取得供应商提供的材料、设备一定时间后支付款项；另外，由于本公司主营业务合同金额较大，客户一般会提前支付预付款项。报告期内本公司业务规模快速扩大，上述应付账款及预收账款等经营性应付项目数额也相应快速增加，占流动负债比例快速提高。

经营性应付项目比例较大形成了本公司流动比例偏低、资产负债率高的财务结构，给公司造成了一定的短期偿债压力。但由于预收账款并不需要以现金即时支付，仅需按照项目进度用公司产品及服务偿付，并未增加本公司短期偿付的负债总额，因此，本公司短期偿债风险较小。

经营性应付项目提供了本公司主要的流动资金来源，这种资金来源具有无需支付利息费用的优点，可以降低公司的资金成本，但带来了以下风险：

一是客户预付款均有一定时间限制且期限较短，不能用于企业长期的资金规划。若市场竞争加剧，本公司取得的客户预付款大幅减少，公司将面临较大的资金周转压力。

二是经营性应付项目存在债权人数量大、分散、难于管理的缺点，容易导致债务纠纷，而上述经营性应付项目的产生基础是本公司的日常业务，一旦发生纠纷，对本公司的日常经营必然产生不利影响。

第二节 本次发行概况

1、股票种类：	人民币普通股（A股）
2、每股面值：	人民币 1.00 元
3、发行股数及占发行后总股本的比例：	2,500 万股，占发行后总股本的 25.31%
4、发行价格：	通过向询价对象询价确定发行价格；
5、发行后每股收益：	0.62元/股
6、发行市盈率：	46.77倍（每股收益按照2009年经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以发行后总股本计算）
7、发行前每股净资产：	3.18 元/股（按照 2009 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司

	普通股股东权益除以本次发行前总股本计算)
8、预计发行后每股净资产:	9.17元/股
9、发行市净率:	3.16倍(按发行后每股净资产计算)
10、发行方式:	采用网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会核准的其它方式
11、发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人投资者(国家法律、法规禁止购买的除外)或中国证监会规定的其他对象
12、本次发行股份的流通限制和锁定安排:	中国电子科技集团公司第十五研究所的锁定期限为 36 个月,王秀珍、何丹等 112 名自然人股东的锁定期限为 12 个月,刘淮松、刘晓薇、柴永茂、王亚峰、何丹、汪新、冯国宽、王新忠、申龙哲、许诗军、李华锋、郑激运还承诺:除前述锁定期外,在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%;离职后半年内,不转让其所持有的公司股份。
13、承销方式:	由招商证券组织承销团以余额包销的方式承销
14、募集资金总额:	约 7.25 亿元
15、发行费用概算:	
(1) 承销与保荐费用:	4,375.00 万元
(2) 会计师费用:	144.00 万元
(3) 律师费用:	65.50 万元
(4) 发行,信息披露及路演推荐费用:	约 810.58 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

1、公司名称:太极计算机股份有限公司

英文名称: Taiji Computer Corporation Limited

- 2、法定代表人：刘爱民
- 3、注册资本：7,378.92 万人民币
- 4、股份公司成立时间：2002 年 9 月 29 日
- 5、注册地址：北京市海淀区北四环中路 211 号
- 6、邮政编码：100083
- 7、电 话：010-51616888
- 8、传 真：010-51616889
- 9、互联网网址：www.taiji.com.cn
- 10、电子邮箱：zhengjiyun@mail.taiji.com.cn

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司系经原国家经济贸易委员会“国经贸企[2002]712 号”文批准，由原信息产业部电子第十五研究所（现中国电子科技集团公司第十五研究所）作为主发起人，北京精华德创投资有限公司、北京龙开创兴科技发展有限公司以及自然人刘爱民、马泉林、刘雪明、刘淮松、柴永茂、张素伟、刘晓薇作为其他发起人，以发起设立方式设立的股份有限公司。2002 年 9 月 29 日公司取得北京市工商行政管理局核发的企业法人营业执照，注册号为 110000005005401。

（二）发起人及其投入资产内容

本公司设立时，主发起人为十五所，其持有 4,578.92 万股，占总股本的 62.05%，股份性质国有法人股；精华德创、龙开创兴分别持有 1,800 万股、200 万股，分别占总股本的 24.39%、2.71%，股份性质为法人股；刘淮松、柴永茂、刘晓薇、张素伟、刘爱民、马泉林、刘雪明分别持有 150 万股、130 万股、130 万股、110 万股、100 万股、90 万股、90 万股，分别占总股本的 2.03%、1.76%、1.76%、1.49%、1.36%、1.22%、1.22%，股份性质为自然人股。

发行人成立时，十五所以太极计算机公司的经营性净资产作为出资，其他发起人以货币资金出资，经岳华会计师事务所有限责任公司审验并出具了“岳总验字（2002）第 A028 号”验资报告，其产权变更和资产交接手续已于发行人成立后办理完毕。

三、股本情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前，公司总股本为 7,378.92 万股，本次发行 2,500 万股，公司总股本将变更为 9,878.92 万股。

1、控股股东十五所承诺：自本公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其已直接和间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；

2、公司 112 名自然人股东承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理其持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。其他锁定期承诺，按照深圳交易所的相关规定执行。

3、作为公司董事、监事及高级管理人员，刘淮松、刘晓薇、柴永茂、王亚峰、何丹、汪新、冯国宽、王新忠、申龙哲、许诗军、李华锋、郑激运还承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

（二）截止本招股书签署日，公司股东持股数量及比例

1、发起人持股

序号	股 东	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股权性质
1	信息产业部电子第十五研究所 (SLS)	4,578.92	62.05%	国有法人股
2	北京精华德创投资有限公司	1,800.00	24.39%	法人股
3	北京龙开创兴科技发展有限公司	200.00	2.71%	法人股
4	刘淮松	150.00	2.03%	自然人股
5	柴永茂	130.00	1.76%	自然人股
6	刘晓薇	130.00	1.76%	自然人股
7	张素伟	110.00	1.49%	自然人股
8	刘爱民	100.00	1.36%	自然人股
9	马泉林	90.00	1.22%	自然人股
10	刘雪明	90.00	1.22%	自然人股
	合计	7,378.92	100%	-

2、前十名股东

本次发行前，公司前十名持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	中国电子科技集团公司第十五所（SLS）	4,578.92	62.05%
2	王秀珍	1,328.50	18.00%
3	何丹	230.00	3.12%
4	刘淮松	105.00	1.42%
5	刘晓薇	100.00	1.36%
6	柴永茂	100.00	1.36%
7	张素伟	80.00	1.08%
8	冯国宽	77.00	1.04%
9	马泉林	67.50	0.91%
10	王亚峰	55.00	0.75%
	合计	6,721.92	91.10%

3、本次发行前后股份变化情况

公司本次发行前总 7,378.92 万股，本次发行不超过 2,500 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%，发行前后股本结构如下：

项目	发行前股本结构		发行后股本结构		锁定限制及 期限
	股数（万股）	比例（%）	股数（万股）	比例（%）	
有限售条件股份	7,378.92	100.00	7,378.92	74.69	—
国有法人股	4,578.92	62.05	4,328.92	43.82	36 个月
国家股	-	-	250.00	2.53	注
自然人股	2,800.00	37.95	2,800.00	28.34	12 个月
本次发行	-	-	2,500.00	25.31	—
合计	7,378.92	100.00	9,878.92	100.00	—

注：根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的有关规定和国务院国有资产监督管理委员会《关于上海华讯网络系统股份有限公司等四家拟上市公司国有股转持有关问题的批复》（国资产权[2009]1002 号），十五所将于发行人首次公开发行股票并上市时，将持有的公司 250 万国有股（或者按实际发行股份数量的 10%）转由全国社会保障基金理事会持有。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》

规定，社保基金会获得的股份承继原国有股东的禁售期义务。

4、前十名自然人股东及其在本公司担任的职务

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	在本公司任职
王秀珍	1,328.50	18.00	-
何丹	230	3.12	董事
刘淮松	105	1.42	董事、总裁
刘晓薇	100	1.36	高级副总裁
柴永茂	100	1.36	董事、董事会秘书、高级副总裁
张素伟	80	1.08	技术总监
冯国宽	77	1.04	副总裁
马泉林	67.5	0.91	董事
王亚峰	55	0.75	董事、财务总监
陈方	50	0.68	-

5、外资股份情况

公司无外资股份。

6、股东中的战略投资者持股及其简况

公司股东中无战略投资者。

7、本次发行前各股东间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

四、公司主营业务情况

（一）公司主营业务及变化情况

本公司的主营业务为围绕我国国民经济和社会信息化建设需求，提供行业解决方案与服务、IT咨询、IT产品增值服务等一体化IT服务，其中：行业解决方案与服务是指为政府、公共事业、金融、能源等行业客户提供以行业应用软件开发为核心的、涵盖IT基础设施建设、系统集成及系统运行维护的系列服务。IT咨询是指信息化项目总体规划、项目立项咨询、系统设计、总承包管理、工程监理、系统测试等专业服务。IT产品增值服务是指围绕企业级软件系统平台、服务器、存储及系统管理等IT产品的销售及定制开发、系统维护、性能优化等增值服务。

本公司自成立以来，持续从事行业解决方案与服务、IT咨询、IT产品增值服

务，主营业务未发生变更。

（二）产品销售市场和方式

本公司产品和服务的主要销售市场包括华北、华东、华南、华中和西北地区，其中，北京市是销售市场的核心区域，2008年和2009年本公司在北京市的销售分别达到主营业务收入的64.75%和66.79%。公司主要客户为政府、公共事业、金融、能源等行业客户，主要包括国务院各部委、科教文卫等事业单位以及金融、电力等国有大型企业，这些企业主要集中在北京地区，因此北京地区的销售额占全部销售收入的比例较高。另外，华南、华东等经济发达地区信息化建设投入较大，市场空间较大，也是本公司重点的销售区域。在销售环节，本公司主要通过参加投标并在竞标中胜出以及老客户续签来取得业务合同。

（三）客户开发情况

在业务发展过程中，凭借良好的品牌和信誉、丰富的行业经验、领先的技术创新能力和卓越的服务水平，公司在政府、金融、能源等行业市场上积累了大量的优质客户资源。公司的主要客户包括全国人大常委会、国家发改委、卫生部、外交部、公安部、中国人民银行、国家工商总局、民政部、民航总局以及中国石油天然气总公司、中国电信、中国移动、中国石化、华北电力等政府机关、事业单位以及大型企业。目前，本公司主营业务收入在北京地区所占比例较大。未来，公司将立足上述重点行业，以北京市场为核心，进一步开拓在全国省会城市以及华东、华南等重点城市的销售市场，拓展优势的销售市场领域。

（四）行业竞争情况及公司在行业中所处地位

1、本行业竞争情况

（1）本行业企业的竞争情况

根据2008年工业和信息化部公布的“中国软件销售收入前百家企业”数据，前百家企业的软件业务总收入达到1,634.2亿元，增长了13.7%，占我国软件行业收入的比例达到28%，产业集中度进一步提高，企业进一步向大型化、规模化方向发展。经过多年的发展和积累，一批有技术实力和产品特色的企业实力不断增强、规模不断扩大，逐渐取得并扩大行业领先地位。根据原信息产业部的统计，2006年我国软件行业最大规模前100家企业中收入过10亿元的企业共有25家，2007年则达到27家。企业资质越来越成为很多中小软件企业市场竞争的障碍，具备计算机

信息系统集成一级资质、涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质、通过CMM/CMMI认证的企业具有较强的竞争力。

（2）本行业产品的竞争状况

我国软件行业市场主要由软件产品、系统集成与软件服务组成，根据原信息产业部统计数据，最近几年国内系统集成与软件服务仍继续保持较快增长，增幅高于软件产品的增长幅度。

软件产品主要包括应用软件、系统软件以及支撑软件。在应用软件方面，随着国内各行业信息化建设的开展，国内应用软件市场需求不断加大，由于国内厂商对本土市场更加熟悉，因此在一些需要个性化定制的各行业应用软件和财务软件方面具有较强的竞争优势。在系统软件方面，目前主要使用的操作系统由国外的厂商垄断，国内厂商只在开放源代码的Linux 系统方面得到了一些发展。在支撑软件方面，目前常用的数据库软件被国外厂商占据，国内厂商只在少量的中间件方面占有一定的市场份额。

在系统集成领域，随着计算机网络系统越来越复杂，系统集成行业的技术内涵得到较大幅度的提升，用户需求重点从硬件集成向应用集成转变，软件的比重在不断增长，行业解决方案与服务成为系统集成领域的重要内容。行业解决方案与服务使用户得到的不只是单一的软件产品，而是涵盖行业应用软件、IT基础设施建设、网络系统集成及系统运行维护的整体行业解决方案和专业技术服务。随着我国信息化的发展，符合行业需求的解决方案及服务逐渐成为政府、金融、能源、电信等主要行业市场需求的重点。在系统集成行业内部，一般新进入的小企业由于企业资质与资金规模的制约，仅能从事硬件集成项目，而对于在行业内的领先企业来说，具备较强的技术实施能力，可以承接硬件与软件相结合的行业整体解决方案与服务项目。

软件服务在软件产业中的地位日益突出。软件服务的技术含量越来越高，占整个产业的比重将会不断提高。随着我国软件市场和软件产业逐步走向成熟，软件产品的大规模采购将逐步减少，而围绕软件系统的设计、定制开发、运行维护等服务成为软件服务的重要组成部分，市场需求迅速增长起来。随着信息化的深入，传统的系统集成服务一方面正在与应用软件系统开发相结合，另一方面正在与大型项目管理服务相结合，因此具有大型项目管理、软件开发能力的IT服务企业

业，逐渐形成的一体化服务能力，在行业中的竞争优势愈加明显。

2、公司在行业中所处的地位

本公司2002年9月成立以来，以行业解决方案与服务、IT咨询、IT产品增值服务为主营业务，具有完善的IT服务业务体系。作为国家信息化的重要技术力量之一，本公司是国家重大信息化工程设计和建设的重要承担单位，是国家行业政策标准制定的重要参与者以及多个行业协会的发起和领导单位。凭借良好的公司品牌和信誉、领先的技术和创新能力、卓越的服务水平，本公司在政府、公共事业、金融、能源等行业市场上赢得了良好的客户资源，先后共完成六百多项国家重大信息化建设工程和行业应用系统，积累了丰富的实践经验，占有了重要的市场份额。

本公司是北京市科学技术委员会认定的高新技术企业和软件企业，也是国家规划布局内重点软件企业（2009年度），较早的取得国内IT服务领域全面资质。本公司取得了计算机信息系统集成壹级资质，首批取得涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质，首批取得电子通信广电行业电子工程类（电子系统）甲级设计资质，首批取得建筑智能化系统工程设计专项甲级资质，首批取得电子工程专业承包壹级资质，首批取得安防工程企业壹级资质等，取得建筑智能化工程专业承包壹级资质以及信息安全服务一级资质，并通过了国际软件能力成熟度模型CMMI三级认证。

本公司在业务发展过程中坚持技术创新路线，各项业务技术水平及服务质量不断提升和完善，取得了市场及客户的认可与好评，本公司成立后获得了政府、行业协会及媒体的一百多项荣誉。2003年1月，被国家工商总局公示为“全国守合同重信用企业”；2007年12月，荣获中国质量协会和全国用户委员会评定的IT行业唯一的“全国用户满意服务先进单位”奖。2008年，公司获得了北京奥组委颁发的“2008奥运会、残奥会技术保障突出贡献奖”和“2008北京奥运信息通讯保障突出贡献奖”；2008年6月，本公司获得了“北京市著名商标(2007-2010)”的认定；2008年12月，本公司首批通过了北京市2008年度高新技术企业的重新认定。2009年1月，本公司被北京市地方税务局评为“纳税信用A级企业”；2009年6月，本公司被工业和信息化部评为“2009年中国软件业务收入前百家企业”。在创新方面，本公司于2008年6月被北京市政府、国家科学技术部、中国科学

院联合评定为“中关村科技园区创新型试点企业”，于2008年7月被中国软件行业协会评为“十大软件创新企业”，于2009年7月被科技部、国务院国资委和中华总工会评定为第三批国家级创新型试点企业之一。

此外，本公司是科学技术部确定的“国家火炬计划软件产业基地骨干企业”；本公司还获得原信息产业部、中国软件行业协会、中国信息产业商会、中国计算机用户协会等主管部门、行业协会或媒体机构评定的“优秀计算机信息系统集成企业”、“中国信息产业20年中国贡献奖”、“中国信息产业首选系统集成商”、“中国信息化建设项目成就奖”、“中国信息产业年度创新企业”、“中国信息产业诚信企业”等奖项。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）商标

本公司目前拥有23项注册商标，其中有12项的取得方式均为原始取得，其余11项为十五所向本公司转让所得。

（二）专利技术

公司“抵御拒绝服务攻击的方法”的发明专利申请已于2007年11月16日由国家知识产权部门受理，申请号为200710177387.8。

（三）软件著作权

截至目前，本公司及子公司共取得121项计算机软件著作权。

（四）软件产品

截至目前，本公司及子公司共有74项软件产品取得软件产品登记。

六、同业竞争和关联交易情况

（一）同业竞争

本公司控股股东及其所控制的企业与本公司不存在同业竞争的情况
本公司实际控制人及其控制的企业与本公司不存在实质同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易情况

（1）销售产品及提供技术服务

本公司向关联方销售产品及提供服务的情况如下：

单位：元

关联方名称	2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易金额比例(%)	金额	占公司全部同类交易金额比例(%)
华北计算技术研究所	35,872,311.10	2.13	31,487,995.12	2.63
中国电子科技集团二十八所	16,477,153.45	0.98	12,082,267.70	1.01
中国电子科技集团公司	3,440,425.03	0.20	750,015.24	0.06
中国电子集团电子科学研究院	2,752,191.91	0.16	-	-
中国电子科技集团第三十四所	1,241,606.30	0.07	-	-
中国电子科技集团第十研究所	123,470.70	0.01	-	-
中国电子科技集团第三十八所	106,893.82	0.01	-	-
太极华能信息系统有限公司	23,923.66	0.01	38,434.42	0.01
中国电子科技集团公司信息化工程总体研究中心	10,000.00	0.01	1,379.36	0.01
中电科长江数据股份有限公司	-	-	14,020.92	0.01
中国电子科技集团第五十四所	-	-	3,608,074.71	0.30
合 计	60,047,975.97	3.58	47,982,187.47	3.73
关联方名称	2007 年度			
	金额	占公司全部同类交易的金额比例(%)		
华北计算技术研究所	47,149,404.91	3.95		
中国电子科技集团第二十八所	7,571,008.35	0.63		
中国电子科技集团第五十四所	5,129,967.23	0.43		
中国电子科技集团公司	3,604,900.85	0.30		
中国电子集团电子科学研究院	826,783.75	0.07		
中国电子科技集团第十研究所	312,649.57	0.03		
太极华能信息系统有限公司	161,025.95	0.01		
中电科长江数据股份有限公司	34,766.42	0.01		

关联方名称	2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易金额比例(%)	金额	占公司全部同类交易金额比例(%)
华北计算技术研究所	35,872,311.10	2.13	31,487,995.12	2.63
中国电子科技集团二十八所	16,477,153.45	0.98	12,082,267.70	1.01
中国电子科技集团公司	3,440,425.03	0.20	750,015.24	0.06
中国电子集团电子科学研究院	2,752,191.91	0.16	-	-
中国电子科技集团第三十四所	1,241,606.30	0.07	-	-
中国电子科技集团第十研究所	123,470.70	0.01	-	-
中国电子科技集团第三十八所	106,893.82	0.01	-	-
太极华能信息系统有限公司	23,923.66	0.01	38,434.42	0.01
中国电子科技集团公司信息化工程总体研究中心	10,000.00	0.01	1,379.36	0.01
中电科长江数据股份有限公司	-	-	14,020.92	0.01
中国电子科技集团第五十四所	-	-	3,608,074.71	0.30
合计	60,047,975.97	3.58	47,982,187.47	3.73
关联方名称	2007 年度			
	金额	占公司全部同类交易的金额比例(%)		
中国电子科技集团第三十八所	-	-		
合计		64,790,507.03	5.43	

上述关联交易主要为本公司向上述关联方销售 IT 设备及提供相关的技术服务。由于本公司为 IBM、HP、Oracle、Cisco、华为等 IT 厂商的高级代理商，上述关联方在采购这些数据库、服务器等产品时，向本公司购买了部分产品。上述关联方在采购上述产品之前，将进行市场询价比较，最终采购价格按照市场定价的原则与本公司协商确定。由于上述关联交易金额占公司营业收入的比例较小，2007 年、2008 年和 2009 年的比例分别为 5.42%、3.73%和 3.58%，因此，对公司的财务状况和经营成果影响很小。

(2) 房屋租赁

报告期内本公司向控股股东十五所租赁北京市海淀区北四环中路 21 号软件

楼办公用房，房屋租赁情况如下表：

期间	2009 年	2008 年	2007 年
租赁费用（万元/年）	445.44	445.44	445.44
租赁面积（m ² ）	7,424.00	7,424.00	7,424.00

2007 年 12 月 25 日，本公司与十五所签订了关于北京市海淀区北四环中路 211 号院内软件楼 7,424.00 平方米房屋的租赁合同，租赁期限为 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，合同约定年租金 445.44 万元。2008 年 12 月 25 日，本公司与十五所续签了关于北京市海淀区北四环中路 211 号院内软件楼 7,424.00 平方米房屋的租赁合同，租赁期限为 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日，合同约定年租金 445.44 万元。本公司上述关联交易的交易价格参考相同地段办公用房的租赁价格，由交易双方协商确定。

本公司成立以来，一直主要依靠自有资金滚动积累实现业务规模的扩张，因此，不能同时满足科技研发投入、添置生产设备与建设自有经营场所的各项支出，因而对于自有经营场所的建设则在公司能力范围之内逐步解决。在自有经营场所建设较为缓慢的情况下，公司采取了向十五所租赁方式获得经营场所。因此，公司与十五所的房屋租赁符合公司发展的实际需求，是合理的，也是必要的。

（3）关键管理人员薪酬

报告期内公司董事、监事、高级管理人员薪酬情况如下表：

项 目	2009 年	2008 年	2007 年
董事、监事、高级管理人员薪酬总额（万元）	355.79	339.42	305.78
独立董事津贴（万元）	19.20	19.20	-

（4）综合服务费用

本公司就十五所提供人事档案管理、社会保险及住房公积金日常事务代理等综合服务事宜与其签订了《综合服务协议》，并经本公司第二届董事会第四次会议审议通过。报告期内本公司向十五所支付综合服务费用情况如下：

项目	2009 年	2008 年	2007 年
费用金额（万元）	158.14	170.10	167.86

2、偶发性关联交易情况

（1）购买房屋使用权

关联方名称	项目名称	使用权期间	面积(m ²)	年摊销金额
十五所	二号车库房屋使用费	10年	1,358	37.3万元
十五所	太极大厦12层房屋使用费	30年	1,030	25.5万元

2004年本公司与十五所签订了关于太极大厦（即科技创新大厦）第十二层的使用权购买协议，协议约定公司以850万元购买太极大厦第十二层的使用权，使用期限为30年，十五所交付日期2004年8月31日。2006年，本公司与十五所签订了关于2号车库楼第三层的使用协议，协议约定公司以373万元购得2号车库楼第三层的使用权，使用期限10年，开始使用日期2006年7月1日。

由于本公司经营场所十分紧张，且太极大厦及2号车库房屋位于公司已有生产经营场所附近，便于集中办公与业务管理，因此，本公司向十五所购买了2号车库楼3层、太极大厦12层的房屋使用权。房屋使用权价格为参照市场价格经双方协商确定。

（2）担保

由于业务发展需要，最近三年及一期本公司向银行借取了短期银行借款，十五所为本公司提供了贷款担保，承担连带责任保证。

项目	2009年	2008年度	2007年度
担保金额合计（元）	40,000,000.00	20,000,000.00	328,000,000.00
担保金额余额（元）	40,000,000.00	20,000,000.00	0.00

截至本招股说明书签署之日，本公司已经偿还全部银行借款，十五所为本公司提供的担保合同已经解除。

（3）与关联方其他往来

①与十五所往来

项目	2009年	2008年	2007年
收回投标担保函保证金	-	-	30,000,000.00
借入款项	-	-	31,800,000.00
归还借入款项	-	-	31,800,000.00
暂收受托采购款	-	8,806,906.94	-

A、根据2007年1月本公司与十五所签订的《资金使用框架协议》，2007年度本公司根据业务经营资金短期周转的需要向十五所借取了六笔共3,180万元，

为支持本公司业务的开展，十五所未向公司收取利息。截至 2007 年 12 月 31 日，本公司已全部归还了上述借款。上述关联交易事项经本公司董事会审议通过。

B、根据 2007 年 6 月与十五所签订的协议，本公司为十五所提供代理采购并提供相关专业服务，2008 年，本公司收到十五所支付的采购款项 8,806,906.94 元。

②控股股东关于规范资金往来的承诺

2008 年 4 月十五所出具了承诺函，承诺避免双方之间除正常业务以外的资金往来，并承诺发行人若因在本次发行上市之前与关联方之间相互借款行为而被政府主管部门处罚，十五所将对发行人因受处罚所产生的全部经济损失进行补偿。

(4) 商标转让

本公司于 2007 年 9 月 1 日与十五所签署了商标转让合同，约定十五所将其拥有的含有“太极”字样或标识的 11 项注册商标全部无偿转让给本公司，上述 11 项商标注册号为：1105279、1112048、1106288、592925、592923、1797078、1797476、1109911、1109792、1109156、1117895。

3、独立董事意见

本公司近三年及一期发生的关联交易均已履行了《公司章程》规定的程序。本公司独立董事对本公司近三年关联交易情况发表意见，认为：上述关联交易是由交易双方在协商一致的基础上达成的，内容合法有效，定价公允合理，符合市场规律和公司实际，不存在损害公司及公司股东利益的情形，有利于公司持续、稳定、健康发展。

七、董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司董事会由 11 名成员组成，其中独立董事 4 名，董事会成员简况如下：

刘爱民，男，55 岁，中国国籍，硕士学历，正研级高级工程师。1982 年至今，历任华北计算技术研究所工程师、研究室主任、所长，现任本公司董事长，任期至 2011 年 9 月 28 日。刘爱民先生 1995 年在 4 号工种联试中获部级三等功；1997 年其负责的集团军指挥自动化系统获部科技进步一等奖；2002 年其负责的通信处理平台获国家科学技术二等奖；2002 年其负责的 42 集团军指挥所 124 师指挥自动化系统获国家科学技术三等奖。

刘雪明，男，54 岁，中国国籍，本科学历，正研级高级工程师。1982 年至今任十五所工程师、处长、副所长，现任本公司董事，任期至 2011 年 9 月 28 日。其负责的 331-4 项目获省部级科技进步二等奖。

刘淮松，男，43 岁，中国国籍，硕士学历，正研级高级工程师。1992 年 4 月至 1994 年 6 月任原电子工业部第十五研究所课题负责人，1994 年 6 月至 2002 年 9 月就职于太极计算机公司，任事业部总经理、公司总经理助理、总经理；现任本公司董事、总裁，任期至 2011 年 9 月 28 日。曾获“电子工业部优秀科技青年”、“中央国家机关优秀青年”、“全国青年岗位能手”和“北京市优秀青年企业家”称号。

柴永茂，男，43 岁，中国国籍，硕士学历，高级工程师。1992 年至 2002 年 9 月就职于太极计算机公司，任部门负责人、副总经理；现任本公司董事、高级副总裁、董事会秘书，任期至 2011 年 9 月 28 日。

何丹，男，40 岁，中国国籍，本科学历。1994 年至 1997 年任嘉里集团经理，1997 年至 2000 年任嘉诚证券有限公司经理，2000 年至 2002 年任永新实业有限公司董事长助理，2002 年至 2006 年任本公司董事、副总经理兼董事会秘书，2006 年至今任北京龙开创兴科技发展有限公司总经理。现任本公司董事，任期至 2011 年 9 月 28 日。

王亚峰，男，49 岁，中国国籍，硕士学历，注册会计师。1985 年 7 月至 1988 年 4 月任北京商业管理干部学院教师，1988 年 4 月至 1995 年 3 月任中国建设银

行友联公司副经理，1995年3月至1996年7月任摩托罗拉中国区税务部经理，1996年7月至1999年12月任北京万通实业股份有限公司总会计师，1999年12月至2000年12月任中国工艺美术（集团）公司财务总监，现任本公司财务总监、董事，任期至2011年9月28日。

汪新，男，50岁，中国国籍，专科学历。1986年7月至1991年5月任鸡西矿务局团委部长，1991年5月至1995年5月任鸡西矿务局总公司科长，1995年5月至今任陕西步长集团副总裁；现任本公司董事，任期为2008年9月28日至2011年9月28日。

海闻，男，58岁，中国国籍，博士学位，教授。1992年至2002年美国福特路易斯学院商学院经济系副教授、副教授（终身职）。1995年至今北京大学中国经济研究中心副主任、教授，2002年至2005年北京大学校长助理，2005年11月至今北京大学副校长、北京大学深圳研究生院常务副院长、北大深圳商学院院长、中国经济研究中心副主任。现任本公司独立董事，任期为2008年9月28日至2011年9月28日。

刘凯湘，男，47岁，中国国籍，博士学位，教授，仲裁员。1987年7月至1999年5月任北京工商大学教授，1999年5月至今任北京大学教授、博士生导师。现任本公司独立董事，任期为2008年9月28日至2011年9月28日。

刘汝林，男，65岁，中国国籍，本科学历。1968年12月至1981年6月任北京广播器材厂技术员、工程师，1981年7月至1993年9月任中软总公司工程师、高级工程师，1993年10月至1998年8月任原电子部综合规划司处长、副司长，1998年8月至2005年8月，任原信息产业部综合规划司副司长，2004年10月至今，任中国电子学会副理事长兼秘书长。现任本公司独立董事，任期为2008年9月28日至2011年9月28日。

刘晓兵，男，50岁，中国国籍，本科学历。1982年7月至1985年9月任长沙光学仪器厂助理工程师，1985年9月至1992年9月任湖南财经学院讲师，1992年9月至2001年9月任湘财证券公司副总裁，2001年9月至2002年9月任华鑫证券公司执行董事、代总裁，2005年2月至今任上海鼎丰科技发展公司董事长。现任本公司独立董事，任期为2008年9月28日至2011年9月28日。

（二）监事会成员

截至本招股说明书签署日，本公司监事会由 5 名成员组成，根据本公司章程，本公司监事任期 3 年。监事会成员简历如下：

李坚，监事会召集人，女，46 岁，中国国籍，专科学历，会计师。1982 年至 1992 年 8 月就职于十五所，1992 年 8 月至 1994 年 5 月任太极计算机公司金融产品部会计主管，1994 年 5 月至 1999 年 10 月任十五所财务处会计科长，1999 年 10 月至今任十五所经济管理处处长。现任本公司监事，任期至 2011 年 9 月 28 日。

郑激运，职工监事，男，43 岁，中国国籍，硕士学历，高级工程师。1987 年至 1996 年就职于江西乐平第二中学。1999 年至今任本公司企业发展部主任、职工监事。现任本公司职工监事，任期为 2008 年 9 月 28 日至 2011 年 9 月 28 日。

郭力，男，47 岁，硕士学历，助理研究员。2003 年 5 月至 2005 年 2 月任广安门医院医生，2005 年 2 月至 2006 年 2 月任卫生部人才中心主任职员，2006 年 2 月至今就职于陕西步长集团。现任本公司监事，任期为 2008 年 9 月 28 日至 2011 年 9 月 28 日。

李华锋，职工监事，男，36 岁，本科学历，工程师。1997 年 7 月至 2000 年 5 月任太极开放系统有限公司部门经理，2000 年 6 月至 2002 年 9 月任太极计算机公司企业信息系统事业部总经理助理，2002 年 9 月至今任本公司企业信息系统事业部副总经理。现任本公司职工监事，任期至 2011 年 9 月 28 日。

柏极光，男，50 岁，本科学历，高级工程师。1983 年 8 月至 1987 年 11 月就职于太原重型机器厂，1987 年 12 月至 1988 年 5 月任咸阳非金属矿研究所经理，1998 年 6 月至今任陕西步长集团经理。现任本公司监事，任期至 2011 年 9 月 28 日。

（三）高级管理人员

高级管理人员简况如下：

刘淮松，总裁，详见“董事会成员”。

柴永茂，高级副总裁，董事会秘书，详见“董事会成员”。

王亚峰，财务总监，详见“董事会成员”。

刘晓薇，高级副总裁，女，57 岁，专科学历。1970 年 7 月至 1981 年 10 月，就职于胜利油田，1981 年 10 月至 1994 年 3 月就职于十五所，1994 年 3 月至 2002 年 9 月任太极计算机公司部门经理、副总经理，现任本公司高级副总裁，任期至

2011年9月28日。

冯国宽，高级副总裁，男，47岁，硕士学历，高级工程师。1986年9月至1996年4月任中国石化公司副处长，1996年5月至2000年8月任中石化集团处长，2000年9月至2002年9月任本公司企业信息事业部总经理，现任本公司高级副总裁，任期至2011年9月28日。

王新忠，副总裁，男，42岁，本科学历，高级工程师。1992年至1998年任华北计算技术研究所工程师，1998年至2002年9月任太极计算机公司部门经理，2002年9月至2010年1月任本公司信息系统产品增值服务事业部副总经理、总经理、公司总裁助理，现任本公司副总裁，任期至2011年9月28日。

申龙哲，副总裁，男，47岁，本科学历。1985年8月至1995年12月任中央档案馆计算机处副处长、团委书记，1996年1月至2005年3月任三星电子中国技术服务中心三星信息安全公司副总经理、首席代表，2005年4月至2010年1月任本公司政府信息系统事业部总经理、公司总裁助理，现任本公司副总裁，任期至2011年9月28日。

许诗军，副总裁，男，42岁，硕士学历，高级工程师。1991年至2002年9月任太极计算机公司部门经理，2002年9月至2010年1月任本公司产品二部、北京太极网络科技有限公司总经理、总裁助理，现任本公司副总裁，任期至2011年9月28日。

（四）核心技术人员

张素伟，技术总监，男，50岁，本科学历，正研级高级工程师。1983年至2001年任十五所室主任、副总工程师，2001年至2002年9月任太极计算机公司技术总监，现任本公司技术总监，任期至2011年9月28日。曾获“机械部科技进步特等奖”、“中国有色金属总公司部级科技进步一等奖”和“光华三等奖”。

于跃，技术副总监，男，45岁，硕士学历。1988年7月至2003年3月就职于中国长城计算机集团公司，2003年4月至今就职于本公司，现任本公司技术副总监。

白利强，男，36岁，硕士学历，1996年至2002年就职于太极计算机公司，2004年至今任北京太极肯思捷信息系统咨询有限公司总经理，2002年至今就职于本公司，现任本公司总裁助理。曾主持研制信息产业发展基金项目《面向电子

商务的企业信息化网络应用平台》和《基于网络计算机的电子政务（商务）软件平台》研发以及《国家电子政务网络技术和运行管理规范》和《人民银行内联网二期工程》项目。

王磊，男，37岁，硕士学历，1996年至2001年就职于十五所，2002年至今就职于本公司，现任本公司政府本部技术总监。参与了外交部内、外网改造项目、上海市高级人民法院智能化系统工程、厦门国家会计学院信息化网络集成和北京电视台新闻信息化网络总集成项目。

叶开兴，男，44岁，本科学历，1985年8月至1999年2月就职于原电子部第十五研究所（十五所），1999年3月至2000年11月就职于太极计算机公司，2002年11月至今就职于本公司，现任部门二级经理。曾负责军用M2234超级小型机电源研制与生产；参与科技部国家科技支撑计划课题—国家应急平台关键技术研究与应用示范项目，国务院应急平台硬件系统集成技术研究与设计课题研究；参与《金卡工程总体技术设计书》和《全国IC卡应用发展规划》编写。

洪劲飞，男，41岁，本科学历，1991年至2000年任大庆石油化工总厂信息中心工程师，2000年至2004年任深圳太极软件总工程师，2004年至今任本公司楼宇科技本部技术总监。为太极IBMS、数字监控、电子公告、一卡通平台等产品的主要研发人员。

董晶，女，40岁，硕士学历，1990年至1994年就职于中国石化总公司，1997年至2002年就职于太极计算机公司，2002年至今就职于本公司，现任应用软件系统事业部技术总监。曾获教育部远程教育平台推荐奖；曾参与“金宏工程”一期信息共享平台、“自然资源与空间地理信息基础库”总集成和“金审工程”一期等项目。

王辉，男，44岁，本科学历，1989年7月至1995年12月任十五所工程师，1995年12月至2002年11月任太极计算机公司高级工程师，2002年11月至今任本公司楼宇本部工程部经理。曾获原优秀设计二等奖；参与了上海文新报业大厦弱电总包工程、华夏银行大厦弱电总包工程和厦门国家会计学院信息网络与智能化工程等项目。

张红斌，男，44岁，本科学历，1990年8月至2000年10月，任镇海炼化化工股份有限公司技术工程师，2000年11月至2002年11月就职于太极计算机公司，

2002年11月至今任本公司企业信息事业部副经理。主要技术成果有实时数据库技术在电力、石油化工和冶金行业的应用；获华电国际青岛发电厂PI生产实时信息系统2002年获得山东电力集团公司科学技术进步二等奖和中国计算机电力企业信息化典型应用奖；参与了江钢股份贵溪冶炼厂30万吨铜/年闪速炉计算机优化控制系统研发项目。

张志刚，男，37岁，本科学历，1996年至2000年就职于北京市石景山区教委，2000年至2002年就职于太极计算机公司，2002年至今任本公司企业本部系统集成部副经理。

陈郁，男，40岁，本科学历，1992年7月至1998年9月，就职于中国银行福建省漳州市分行，1998年9月至2000年12月，就职于北京新晨科技股份有限公司，2002年至今任本公司金融事业本部软件部经理。

郑建樑，男，49岁，本科学历，1983年8月至1987年10月就职于电子工业部第十五所（十五所），1987年10月至2002年11月，就职于太极计算机公司，2002年11月至今任本公司金融事业本部副总经理。研发的主要产品有太极金融信息交换转接系统、太极联机金融平台和太极柜员终端系统平台；参与了家信银资金清算系统、广东农信支付清算系统、广东省惠州农信社综合业务系统和山西太原农信社综合业务系统项目。

王文钦，男，50岁，硕士学历，1990年3月至1994年3月，就职于太极计算机公司，1994年4月至2000年9月，任北京现代太极电子有限公司副总经理，2000年9月至2002年3月，任深圳太极网络公司副技术总工程师，2002年至今就职于本公司，现任增值服务事业本部副经理。曾参与北京西单商场、石家庄北国商城等十几家商业企业信息化建设、北京市网上审批试点工程、国家政务专网应用规划设计和北京供电局生产营销系统集成等项目。

八、控股股东及实际控制人情况

十五所持有本公司 62.05% 的股份，是本公司控股股东。中国电子科技集团公司是本公司的实质控制人。

第三节 财务会计信息和管理层讨论与分析

一、发行人最近三年及一期经审计合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	441,579,518.72	304,454,627.66	247,355,276.91
应收票据	25,242,451.20	6,270,000.00	3,316,790.15
应收账款	340,535,838.74	269,545,049.62	214,832,854.66
预付款项	25,857,580.21	42,045,602.47	58,184,443.94
其他应收款	56,498,146.61	45,272,066.28	48,055,623.34
存货	15,295,158.92	16,136,770.56	22,873,022.94
流动资产合计	905,008,694.40	683,724,116.59	594,618,011.94
非流动资产：			
长期股权投资	12,543,808.85	13,038,143.04	4,297,072.43
固定资产	14,619,116.21	12,084,947.76	11,569,490.08
长期待摊费用	13,135,292.66	13,953,851.79	19,642,476.64
递延所得税资产	4,803,943.19	5,453,244.71	3,861,477.71
其他非流动资产	-	402,454.66	476,753.99
非流动资产合计	45,102,160.91	44,932,641.96	39,847,270.85
资产总计	950,110,855.31	728,656,758.55	634,465,282.79

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
----------	------------------	------------------	------------------

流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	6,800,115.80	3,715,615.45	2,644,582.04
应付账款	181,946,243.74	140,866,329.18	112,550,355.73
预收账款	439,627,421.41	334,764,234.70	299,668,636.74
应付职工薪酬	807,535.90	795,106.55	855,388.22
应交税费	41,614,376.30	39,217,651.92	32,928,697.00
其他应付款	29,325,081.08	22,825,548.95	23,807,359.42
流动负债合计	700,120,774.23	542,184,486.75	472,455,019.15
非流动负债：			
其他非流动负债	13,680,082.34	11,895,991.44	14,633,581.86
非流动负债合计	13,680,082.34	11,895,991.44	14,633,581.86
负债合计	713,800,856.57	554,080,478.19	487,088,601.01
股东权益：			
股本	73,789,200.00	73,789,200.00	73,789,200.00
资本公积	2,074,779.17	2,074,779.17	1,579,779.17
盈余公积	18,087,908.22	12,980,359.01	8,684,468.61
未分配利润	140,436,190.89	84,042,947.00	59,990,452.49
归属于母公司股东权益合计	234,388,078.28	172,887,285.18	144,043,900.27
少数股东权益	1,921,920.46	1,688,995.18	3,332,781.51
股东权益合计	236,309,998.74	174,576,280.36	147,376,681.78
负债和股东权益总计	950,110,855.31	728,656,758.55	634,465,282.79

2、合并利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	1,680,221,993.76	1,333,413,833.85	1,197,016,128.79
减：营业成本	1,418,504,561.70	1,132,693,228.79	1,027,618,891.98
营业税金及附加	24,474,145.34	22,068,738.46	17,394,620.30
销售费用	46,392,167.20	43,949,491.17	37,062,614.75
管理费用	109,391,301.30	83,007,646.96	47,723,084.12
财务费用	700,897.56	653,550.83	3,260,269.92

资产减值损失	8,431,999.29	8,342,723.71	12,215,239.11
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益（损失）	(494,334.19)	(697,229.39)	9,388,214.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失）	(494,334.19)	(758,929.39)	5,890.09
营业利润	71,832,587.18	42,001,224.54	61,129,623.16
加：营业外收入	1,333,142.51	12,651,569.89	2,704,362.80
减：营业外支出	48,267.20	342,732.99	101,118.98
其中：非流动资产处置损失	34,256.70	57,264.91	51,118.98
利润总额	73,117,462.49	54,310,061.44	63,732,866.98
减：所得税费用	11,383,744.11	5,468,702.86	6,030,037.87
净利润	61,733,718.38	48,841,358.58	57,702,829.11
归属于母公司所有者的净利润	61,500,793.10	50,485,144.91	57,008,216.00
少数股东损益	232,925.28	(1,643,786.33)	694,613.11
每股收益			
基本每股收益	0.83	0.68	0.77
稀释每股收益	0.83	0.68	0.77
其他综合收益	-	495,000.00	-
综合收益总额	61,733,718.38	49,336,358.58	57,702,829.11
归属于母公司所有者的综合收益	61,500,793.10	50,980,144.91	57,008,216.00
归属于母公司所有者的综合收益	232,925.28	(1,643,786.33)	694,613.11

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,921,534,960.54	1,547,376,018.14	1,394,971,550.13
收到的税费返还	1,323,141.31	3,077,033.18	2,704,211.87
收到其他与经营活动有关的现金	113,245,139.07	121,921,939.48	236,612,547.02

经营活动现金流入小计	2,036,103,240.92	1,672,374,990.80	1,634,288,309.02
购买商品、接受劳务支付的现金	1,562,017,956.94	1,288,289,023.10	1,170,525,710.48
支付给职工及为职工支付的现金	104,328,974.25	88,712,806.78	66,915,782.17
支付的各项税费	55,963,061.23	52,856,626.72	42,299,779.53
支付其他与经营活动有关的现金	171,697,898.78	157,954,938.64	217,017,950.91
经营活动现金流出小计	1,894,007,891.20	1,587,813,395.24	1,496,759,223.09
经营活动产生的现金流量净额	142,095,349.72	84,561,595.56	137,529,085.93
投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	22,676,842.36
取得投资收益收到的现金	-	61,700.00	9,382,324.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	16,394.00	103,567.36	25,165.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	16,394.00	165,267.36	32,084,331.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,924,445.11	4,280,438.79	4,456,685.68
投资支付的现金	-	1,000,000.00	25,312,382.36
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	5,924,445.11	5,280,438.79	29,769,068.04
投资活动产生的现金流量净额	(5,908,051.11)	(5,115,171.43)	2,315,263.78
筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金	40,000,000.00	20,000,000.00	328,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	40,000,000.00	20,000,000.00	328,000,000.00
偿还债务支付的现金	40,000,000.00	20,000,000.00	328,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	630,855.00	23,145,210.00	25,091,581.02
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计	40,630,855.00	43,145,210.00	353,091,581.02
筹资活动产生的现金流量净额	(630,855.00)	(23,145,210.00)	(25,091,581.02)
现金及现金等价物净增加额	135,556,443.61	56,301,214.13	114,752,768.69
加：期初现金及现金等价物余额	296,259,540.17	239,958,326.04	125,205,557.35
期末现金及现金等价物余额	431,815,983.78	296,259,540.17	239,958,326.04

二、报告期非经常损益

根据中国证监会《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》（2008）的有关规定，经中瑞岳华核验的本公司报告期内非经常性损益及扣除非经常性损益后的净利润如下：

单位：元

项目	2009年	2008年	2007年
归属于母公司股东的净利润	61,500,793.10	50,485,144.91	57,008,216.00
加（减）非经常性损益项目			
非流动资产处置损益	34,256.70	(8,263,979.08)	51,118.98
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，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	(10,000.00)	(2,500,000.00)	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	(1,053,118.14)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	14,009.30	285,198.00	49,849.07
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	-	-	(9,382,324.46)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	(10,218,613.09)
非经常性损益的所得税影响数	(5,958.13)	581,091.78	1,834,287.33
归属少数股东的非经常性损益影响	(3,193.19)	(18,541.42)	853,602.71
加（减）归属于公司普通股股东的非经常性损益影响净额	29,114.68	(9,916,230.72)	(17,865,197.60)
扣除非经常性损益影响后的净利润	61,529,907.78.	40,568,914.19	39,143,018.40

三、发行人最近三年及一期的重要财务指标

项目	2009年	2008年	2007年
流动比率	1.29	1.26	1.26
速动比率	1.27	1.23	1.21
资产负债率（母公司、%）	76.23	76.74	79.11
应收账款周转率（次数）	5.51	5.51	6.28
存货周转率（次数）	90.26	58.07	25.60
息税折旧摊销前利润（万元）	7,837	6,433	7,696

利息保障倍数（倍）	124.23	63.89	15.74
每股经营活动现金流量（元）	1.93	1.15	1.86
每股净现金流量（元）	1.84	0.76	1.56

四、管理层讨论与分析

（一）财务状况

本公司的资产结构特点为流动资产比例较高，货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款和存货是流动资产的主要组成部分。流动资产为主的资产结构主要是由于本公司所处行业及主营业务特点所致。

（二）盈利能力

报告期内，本公司坚持经济效益和盈利能力为业务发展中心思想，在实现主营业务收入增长的同时，盈利水平持续快速提升。2009、2008 和 2007 年，营业收入分别为 1,680,222 千元、1,333,414 千元和 1,197,016 千元。2009 年、2008 年分别比上年增长 26%和 11%。扣除非经常性损益影响后，本公司 2009 年、2008 年及 2007 年度实现净利润 61,530 千元、40,569 千元和 39,143 千元，2008 年和 2007 年分别比上年增长 51.67%和 3.64%。

1、公司营业收入分析

报告期内本公司主营业务收入呈现持续、快速增长趋势。2009、2008 和 2007 年度，本公司实现主营业务收入分别为 1,680,141 千元、1,333,370 千元和 1,196,985 千元。报告期内本公司主营业务收入的快速增长得益于行业解决方案与服务、IT 咨询服务和 IT 产品增值服务三类业务的全面增长。行业解决方案与服务收入是本公司最主要的业务收入，2009 年、2008 年和 2007 年，行业解决方案与服务收入占主营业务收入的比例分别为 63.02%、67.36%和 64.86%，收入额逐年快速增长。IT 咨询服务在总营业收入中所占比例较小，但报告期内其业务收入总额及占主营业务收入的比例逐年高速增长。IT 产品增值服务业务占有较重要地位，2009 年、2008 年和 2007 年业务收入占主营业务收入的比例分别为 31.78%、29.52%和 32.25%，受行业解决方案与服务和 IT 咨询业务快速增长的影响，IT 产品增值业务收入占比总体上将呈逐年下降趋势。

2、主营业务成本分析

主营业务成本的增长主要因为同期业务规模扩大，主营业务收入增加所致。报告期内各业务类型发生的成本占主营业务成本的比例基本保持稳定。本公司营业成本包括材料设备成本、劳务成本、差旅费和其他成本等。与公司业务特点相适应，材料设备成本是营业成本的主要构成部分。材料设备成本主要包括项目所需的原材料及各种设备等。

3、毛利及毛利率分析

2007年至2009年本公司综合毛利率分别为14.15%、15.05%和15.57%，基本维持稳定。

2007年、2008年及2009年，行业解决方案及服务行业毛利率分别为16.09%、16.89%和17.64%，呈逐年上升趋势。该类业务毛利率缓慢提高的主要原因是：为充分发挥本公司的技术优势，随着公司业务架构的成熟和信息化的深入，近年来本公司致力于推动IT服务的产品化和标准化，从原来单纯的系统集成服务，扩展到包括软件开发、系统集成、工程实施、技术培训和运行维护在内的综合服务，提高了行业解决方案服务的服务种类和服务价值，在更好地满足了大客户需求的的同时，也增加了本公司提供行业解决方案服务的技术含量及服务附加值。与此同时，合同总金额及毛利率也相应得到增加。

2007年至2009年，IT咨询业务的毛利率水平较高，分别为48.07%、58.60%和55.33%。2006年IT咨询服务被确定为公司业务发展战略重点以来，随着项目实施经验的不断积累，IT咨询服务逐步由最初的中小客户、中小合同向大客户、大合同发展。2007年签订的金额1,000千元以上项目为9个，2008年增加为18个。项目规模的扩大和经验的积累是2008年IT咨询业务的毛利率较2007年有所提高的主要原因。2009年IT咨询业务的毛利率与2008年基本保持稳定。

2007年至2009年，IT产品增值服务行业毛利率分别为7.21%、6.26%和4.98%，呈逐年下降趋势。该类业务毛利率下降的主要原因是本公司IT产品增值服务面临的是一个非常成熟和高度竞争的市场，近年来行业门槛逐年降低。行业的平均毛利率一直呈下降趋势。与此同时，2006年以来，本公司的主要客户包括政府机关和大型企业等越来越多地采用了公开招标的方式确定供应商，因此，本公司在销售定价方面空间不断缩小，毛利率也逐渐下降。近年来随着本公司主营业务的不断“软化”，业务重心将向IT咨询业务和行业解决方案倾斜，IT产品增值服务

对公司利润的贡献将会进一步降低。

4、未来盈利能力分析

国家政策对软件行业的大力扶持将对企业扩大产能提高盈利能力提供强有力的政策保证。从我国来看，软件行业发展十分迅速，近年来始终保持了较高的年增长率，远高于同期国民经济的增长水平，软件企业正面临着一个潜在需求巨大的市场。募集资金投资项目完成后将极大地增强公司的技术优势和研发能力，优化公司的财务状况提升公司的盈利能力，为实现公司“做中国最优秀的IT服务商”的战略目标打下坚实的基础。

五、股利分配政策及股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司依据国家有关法律法规和《公司章程》所载明的股利分配原则进行股利分配，股利分配可采取派发现金和股票两种形式。

（二）最近三年股利分配情况

公司最近三年共进行了两次利润分配。

2007年，太极股份2006年度股东大会决议以2006年末总股本73,789,200股为基数，每股分配0.24元，共计分配利润18,000,000元。

2008年，太极股份2008年度第四次临时股东大会决议以2007年末总股本73,789,200股为基数，每股分配0.3元，共计分配利润22,136,760元。

（三）滚存利润分配安排

根据2008年3月20日召开的2008年度第四次临时股东大会决议，本公司对2007年12月31日的未分配利润首先按照每股0.3元向截至2007年12月31日的老股东进行分配，公司向上述股东应付股利为2,2136,760.00元，公司应付股利拟于2008年7月底前支付完毕。上述分配后至本次首次公开发行前的滚存利润由发行后的新老股东共享。

（四）发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配一般政策与发行前将保持一致。

六、发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司共有5家控股子公司。

1、北京市太极网络有限公司

2008年7月,北京市太极软件有限公司更名为北京市太极网络有限公司。北京市太极软件有限公司成立于2003年10月31日,法定代表人为刘爱民,注册资本、实收资本为500万元人民币,注册地与主要经营地为北京市海淀区虎坊路甲6号,股东为本公司和自然人乐晖、张素伟,其中本公司出资475万元,持股95%;乐晖出资12.5万元,持股2.5%;张素伟出资12.5万元,持股2.5%。主营业务为软件开发和软件技术服务。经中瑞岳华审计,截至2009年12月31日,总资产为1,958.36万元,净资产为1,795.28万元,2009年度净利润为5.41万元。

2、北京市太极肯思捷信息系统咨询有限公司

北京市太极肯思捷信息系统咨询有限公司成立于2003年10月31日,法定代表人为刘淮松,注册资本、实收资本为500万元人民币,注册地与主要经营地为北京市海淀区北四环中路211号,股东为本公司和自然人赵尔忠、白利强,其中本公司出资475万元,持股95%;赵尔忠出资12.5万元,持股2.5%;白利强出资12.5万元,持股2.5%。主营业务为信息系统工程监理、设计、咨询。经中瑞岳华审计,截至2009年12月31日,总资产为1,629.30万元,净资产为1,326.77万元,2008年度净利润为17.56万元。

3、北京太极信息系统技术有限公司

北京太极信息系统技术有限公司成立于2002年2月25日,法定代表人为刘淮松,注册资本、实收资本为1200万元人民币,注册地与主要经营地为北京市海淀区卧虎桥甲6号软件楼,股东为本公司和太极网络,本公司出资1,140万元,持股95%;太极网络出资60万元,持股5%。主营业务为计算机信息系统集成和软件开发。经中瑞岳华审计,截至2009年12月31日,总资产为11,393.20万元,净资产为3,879.81万元,2008年度净利润为1,037.66万元。

4、上海太极华方信息系统有限公司

上海太极华方信息系统有限公司成立于2000年2月1日,法定代表人为陈方,注册资本、实收资本为200万元人民币,注册地与主要经营地为上海市静安区南京西路1486号508室,股东为本公司、陈方和高卫民。其中本公司出资102万元,持股51%;陈方出资68万元,持股34%;高卫民出资30万元,持股15%。主营业务为智能化系统工程、网络、信息系统工程、交通系统工程、信

息的四技服务。经中瑞岳华审计，截至 2009 年 12 月 31 日，总资产为 1,726.76 万元，净资产为 42.76 万元，2008 年度净利润为 36.07 万元。

5、深圳市太极楼宇科技有限公司

深圳市太极楼宇科技有限公司成立于 2004 年 9 月 22 日，法定代表人为刘爱民，注册资本、实收资本为 50 万元人民币，注册地与主要经营地为深圳市福田区新闻路 59 号深茂商业中心 803 室，股东股东为本公司和洪劲飞，其中本公司出资 40 万元，持股 80%；洪劲飞出资 10 万元，持股 20%。主营业务为楼宇智能化产品、网络产品的技术开发与销售。经中瑞岳华审计，截至 2009 年 12 月 31 日，总资产为 660.80 万元，净资产为 106.04 万元，2008 年度净利润为 9.37 万元。

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目

本公司本次发行募集资金拟投资于以下 5 个项目：

序号	项目名称	项目总投资（万元）	募集资金使用金额（万元）
1	突发公共事件应急平台	6,031.09	6,031.09
2	电子政务应用支撑平台	5,992.32	5,992.32
3	新一代数据中心综合管理系统	5,684.34	5,684.34
4	电力生产运行监控系统	5,337.58	5,337.58
5	新一代银行综合业务系统	5,022.15	5,022.15
	合计	28,067.48	28,067.48

上述项目预计投资总额为 28,067.48 万元，如本次股票发行实际募集资金量少于计划使用量，公司将通过自有资金或银行贷款解决。如本次发行的实际募集资金量超过计划使用量，本公司拟将多余的募集资金用于补充公司流动资金。上述项目均已取得了北京市海淀区发展和改革委员会项目备案书。

二、项目效益分析

项目名称	年均税后净利润（万元）	内部收益率	投资收益率	静态投资回收期

突发公共事件应急平台	1,680.63	20.43%	27.87%	4.20 年
电子政务应用支撑平台	1,709.81	20.80%	28.35%	4.19 年
新一代数据中心综合管理系统	1,572.82	20.11%	26.08%	4.16 年
电力生产运行监控系统	1,540.74	20.17%	25.55%	4.27 年
新一代银行综合业务系统	1,486.38	21.80%	24.65%	4.13 年

三、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响

本次股票发行成功后，本公司股本、净资产及每股净资产将有大幅增加，资本更加充实，资产负债率有较大幅度下降，财务状况得到改善，抗风险能力进一步提高，有利于促进公司持续、健康、稳定的发展。但由于募集资金项目实施完成并产生效益需要时间，因此短期内公司净利润将可能无法与公司净资产同步增长，导致净资产收益率下降。募集资金投资项目的产品主要应用于政府、金融、能源等行业和部门，这些行业近年来发展迅速，未来信息化建设的投入空间巨大，具有广阔的市场前景。募集资金拟投资项目建成后，能更进一步完善上述行业解决方案的功能，提高其通用性、稳定性、可扩展性、可维护性和复用水平，在增强软件解决方案竞争力的同时节约人工成本。募集资金投资项目实施完成后，公司业务收入规模和盈利能力将大幅增加。募集资金投资项目实施完成将在很大程度上巩固公司在行业解决方案的领先地位，在未来的市场竞争中获得更大的优势。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除重大事项提示上提到的风险外，本公司还有以下风险提请投资者注意：

（一）资产负债率较高的风险

报告期内发行人资产负债率处于较高水平，2007 年末、2008 年末及 2009 年末的资产负债率（母公司）分别为 79.11%、76.74%和 76.23%。预收账款及应付账款等经营性应付项目金额较大、在负债中比例较高，形成了发行人流动比例偏低、资产负债率偏高的财务结构，给公司偿债能力带来了不利影响，使公司面临一定的偿债风险。

由于预收账款并不需要以现金即时支付，仅需按照项目进度用公司产品及服

务偿付,因此并未增加发行人短期偿付的负债总额。剔除预收账款因素进行测算,公司最近三年末的资产负债率(母公司)分别为 31.60%、33.85%和 33.46%,不考虑预收账款因素时,公司偿债风险较小。

由于公司与主要供应商形成了长期稳定的合作关系,供应商均给予了公司较长期限的商业信用,应付账款的短期偿债压力较小。

在业务发展过程中,公司积累了良好的市场信誉,银行资信评级较高,发行人较易取得银行贷款,在一定程度上提高了公司的偿债能力。

2007年、2008年、2009年公司经营活动现金流量净额分别为 13,752.91 万元、8,456.16 万元、14,209.53 万元,现金流情况良好。此外,发行人利息保障倍数分别为 15.74、63.89、124.23,呈现逐年增加的趋势,表明发行人的偿债能力最近三年逐年提高。

(二) 净资产收益率下降风险

2009年本公司归属于公司普通股股东净资产收益率为(加权平均)30.20%,本次发行成功后,净资产将有较大幅度的提高。鉴于募集资金投资项目需要一定的实施期,项目产生效益需要一定的时间,公司净利润的增长在短期内不能与公司净资产增长保持同步。不考虑其他因素影响,本公司本次发行后净资产收益率在短期内较发行前将有所下降,存在净资产收益率下降的风险。

(三) 税收政策风险

1、税收优惠政策变化风险

本公司是北京市科学技术委员会认定的高新技术企业,按国家现行有关规定享受企业所得税按 15%的税率征收的税收优惠政策。2008年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业所得税法》规定,企业所得税的税率为 25%;该法公布前已经批准设立的企业,依照当时的税收法律、行政法规规定,享受低税率优惠的,按照国务院规定,可以在该法施行后五年内,逐步过渡到该法规定的税率;国家需要重点扶持的高新技术企业,减按 15%的税率征收企业所得税。此外,公司被认定为 2009 年度国家规划布局内重点软件企业,减按 10%征收企业所得税。若未来公司不被相关部门认定为高新技术企业,公司经营业绩将会受到影响。

本公司是北京市科学技术委员会认定的软件企业。根据《财政部、国家税务总局和海关总署关于鼓励软件产业和集成电路产业发展税收政策的通知》(财税

[2000]25号)文件, 本公司享受“增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退”的优惠政策。若未来公司不被相关部门认定为软件企业, 本公司经营业绩将会受到影响。根据上述文件该优惠政策有效期至2010年底, 若2010年后国家改变该优惠政策, 也将会对本公司经营业绩产生影响。

2、税款补缴风险

本公司子公司太极华方作为上海市科学技术委员会认定的高新技术企业, 2007年经上海市静安区税务部门认定适用15%的企业所得税率, 太极华方此项税收优惠与国家税收政策不尽一致, 因此, 本公司因享受上述优惠而少缴的税款存在被追缴的可能。若无此项税收优惠, 太极华方2007年应补缴的企业所得税为10.84万元。就该可能发生的税款补缴事宜, 公司控股股东十五所已出具承诺, 若日后国家税务主管部门要求公司补缴因享受有关税收优惠政策而免缴及少缴的企业所得税, 则控股股东将承担上述应补缴的税款及相关费用。

(四) 技术风险

本公司所属行业具有发展迅速、技术和产品更新换代快、用户对产品的技术要求高、产品生命周期短、客户需求也不断转变的特点。因此, 如果本公司对技术、产品和市场的发展趋势不能正确判断, 在关键技术及重要新产品的研发及上市、重要产品方案的选定等方面不能正确把握, 可能使本公司面临科研开发、技术和产品升级不能及时跟上所带来公司市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

(五) 市场地域集中风险

华北地区是本公司产品和服务的主要销售市场, 2008年及2009年华北地区的主营业务收入占公司主营业务收入分别达到73.71%和72.49%, 其中在北京市的主营业务收入占比分别为64.75%和66.79%, 北京市是本公司的核心市场区域。由于主要客户分布于北京市及华北地区, 导致本公司业务的市场区域比较集中。由于存在对北京市及华北地区市场的依赖, 如果上述地区市场的竞争环境或客户需求发生不利于本公司的变化, 本公司业务开展将受到重大的影响。

(六) 非经常性损益金额较大导致净利润大幅波动的风险

2007年度本公司非经常性损益金额为2,055.31万元(扣除所得税影响前), 主要包括会计政策变更对应付职工福利费追溯调整增加1,021.86万元(扣除所得

税影响前)以及本公司在A股一级市场及债券市场进行投资的收益909.54万元(扣除所得税影响前)。2008年度本公司非经常性损益金额为1,047.88万元(扣除所得税影响前),主要为非流动资产处置收益826.40万元。由于上述非经常性损益金额较大,若未来经常性损益持续增长幅度的有限,则将产生净利润较大幅度波动的风险。

(七) 管理风险

1、业务规模快速扩大带来的管理风险

最近三年本公司一直以较快的速度发展,经营规模和业务范围不断扩大,组织结构和管理体系日益复杂;本次发行并上市后,本公司的资产规模和员工数量更将在原有基础上有一个较大的飞跃。这些均对本公司的管理层提出了新的和更高的要求,虽然在过去的经营实践中本公司的管理层在管理快速成长的企业方面已经积累了一定的经验,但是如果不能及时调整原有的运营管理体系和经营模式,在本次发行上市后迅速建立起适应资本市场要求和公司业务发展需要的新的运作机制并有效运行,将直接影响本公司的经营效率、发展速度和业绩水平。

2、人力资源管理风险

本公司主要从事行业解决方案与服务、IT咨询、IT产品增值服务等业务,属于信息产业中的软件行业。软件行业对高水平的行业应用和技术开发人才、营销人才及管理人才有着较大的需求,因此,在人力资源管理方面一般都面临人员流动大、知识结构更新快的问题,行业内的市场竞争也越来越体现为对高素质人才的竞争,本公司面临吸引、保留和发展核心技术人员、销售人员和管理人员的风险。

公司管理层高度重视人才在公司发展中的作用,公司为核心技术人员及业务人员提供了具在行业内具有竞争力的薪酬待遇,并实施了相应的股权激励,使其能够充分实现自身的价值。同时,公司积极创造适合人才竞争、人才发展的企业文化氛围,使个人的价值目标和公司的未来发展充分契合。公司上市后,将进一步完善激励制度、提高员工薪酬待遇,吸引国内外优秀人才加盟。

(八) 募集资金投资项目风险

本公司的募集资金拟投资于“突发公共事件应急平台”、“电子政务应用支撑平台”、“新一代数据中心综合管理系统”、“电力生产运行监控系统”和

“新一代银行综合业务系统”五个项目，虽然本公司对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性论证，但由于公司本次募投项目投资金额较大，涉及网络系统、测试环境、演示环境和培训中心的建设以及研发人员的招聘等多项内容，对项目组织和管理水平要求较高。如果出现募集资金不能如期到位、募集资金拟投资项目实施的组织管理不力、项目在实施过程中未招聘到或培训出项目所需人才，则可能对项目按时完成造成不利影响；若项目在实施过程中，技术开发升级、软件研发平台未能按预期达到设计要求或项目投产后市场拓展不理想，则可能对募集资金投资项目的效益产生不利影响。

（九）大股东控制风险

本公司发行前，公司大股东十五所持有本公司 62.05% 的股份。本次发行后，十五所将持有本公司 44.12% 的股份（按发行 3,000 万股计算）。虽然本次发行后十五所持有本公司股份比例将大幅下降，但其仍为本公司的第一大股东，不能排除十五所利用其大股东地位，通过行使表决权或其它方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行控制，损害公司其他股东利益的可能性。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、发行各方当事人情况

	名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人	太极计算机股份有限公司	北京市海淀区北四环中路 211 号	010-51616888	010-51616889	柴永茂、郑激运
主承销商	招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 38-45 楼	010-82291161	010-82291130	刘奇、马家墩 陈昕、蔡玉洁
律师事务所	北京市天元律师事务所	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层	010-88092188	010-88092150	刘艳、李怡星
会计师事务所	中瑞岳华会计师事务所有限责任公司	北京市金融街 35 号国际企业大厦 A 座 8、9 层	010-88091188	010-88091199	沈章龙、庄文森

资产评估机构	北京中企华资产评估有限责任公司	北京市朝阳区门外大街22号泛利大厦912A	010-65881818	010-65882651	黎东标、刘燕
股票登记机构	中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼	0755-25938000	0755-25988132	-
拟上市证券交易所	深圳证券交易所	-	-	-	-

本公司与上述中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

二、本次发行上市的重要日期

询价推介时间	2010年2月23日—2月25日
发行公告刊登日期	2010年3月1日
网上网下发行申购及缴款日期	2010年3月2日
股票上市日期	本次股票发行结束后发行人将尽快申请在深圳证券交易所挂牌上市

第七节 备查文件

- 一、发行保荐书
- 二、财务报表及审计报告
- 三、内部控制鉴证报告
- 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

招股说明书全文和备查文件可到发行人和保荐人(主承销商)的住所查阅。发行人处的查阅时间为法定工作日上午 9:00—11:30, 下午 2:30—5:00。保荐人处的查阅时间为法定工作日上午 9:30—11:30, 下午 1:30—4:30。

招股说明书全文可通过深圳证券交易所指定网站查阅。

