

(上页 A14接)

项目	2008年度	2007年度	2006年度
经营活动产生的现金流量	-37,769.13	379,410.54	-9,838.71
计入当期损益的政府补助(与公司业务密切相关,按照固定标准定额或定量享受的政府补助除外)	451,580.00	1,361,500.00	-
经营活动产生的现金流量净额	29,462.43	1,599,015.54	-7,877.81
投资活动产生的现金流量	-294,462.23	1,599,015.54	-7,877.81
收回投资收到的现金	294,462.23	1,599,015.54	-7,877.81
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	-	-	-
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	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	-294,462.23	1,599,015.54	-7,877.81
筹资活动产生的现金流量	294,462.23	1,599,015.54	-7,877.81
吸收投资收到的现金	294,462.23	1,599,015.54	-7,877.81
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	294,462.23	1,599,015.54	-7,877.81
现金及现金等价物净增加额	29,462.43	1,599,015.54	-7,877.81
期初现金及现金等价物余额	38,118,833.81	37,178,345.37	24,106,857.61
期末现金及现金等价物余额	35,862,182.82	30,850,407.33	24,202,430.24

上述数据应用系统在新疆汇泉、台州、江苏无锡电力厂调试。2007年,公司的产品在浙江电力开始逐步全面推广应用,完成对浙北电力局的供货。2007年,在上海电力推广了 SAP 公司的 ERP 系统,公司电力增值设备集中在上海电力局本地应用成功。2007年7月,公司为 SAP NetWeaver 亚太区代理商。2007年底,上海电力、浙江省电力公司通过了国家电网公司 SC16 上网认证,标志着随着国内 ERP 融合电力安全生产应用进入成熟和稳定阶段。

二、随着电力改革的不间断,ERP 的系统在全国电力行业不断推广应用,公司与 SAP 公司 ERP 融合的电力量产管理软件的开发形势良好。今年公司将与 SAP 公司在行业合作方面,优势互补、强强联合,共同开拓电力行业。2007年12月,公司与 SAP 公司 ERP 融合的电力量产管理软件,与浙江汇泉、台州、江苏无锡电力公司签订了《确定电力量产管理软件合作意向》。今后,随着 SAP 公司的 ERP 在全国电力企业的全面推广,公司将与 SAP 公司 ERP 融合的电力量产管理软件得到进一步的应用。

公司的主要业务中,技术支持与服务业务时间投入较大,应用软件开发和系统集成业务均在项目实施完成并验收合格后确认收入,由于执行行业订单的周期性,每个应用软件项目均由客户自行开发,实施内容和项目建设的不同会导致确认收入的时间,因此在收入确认上并不均匀,当公司的项目正在实施或确认收入较多时,会导致年度应收账款较大,当公司的项目在前期并未确认收入时,就会造成当年末存货和应收账款较大。上述变动,将导致应收账款周转率、存货周转率等财务指标出现波动。

4、公司管理层对主要财务指标的说明

项目指标	2008年度	2007年度	2006年度
流动比率	3.73	2.28	1.85
速动比率	3.47	2.17	1.69
母公司资产负债率(%)	18.52	34.75	45.64
应收账款周转率	6.42	5.97	6.54
存货周转率	12.59	10.73	4.55
固定资产周转率(万元)	4,149.71	3,471.22	3,370.49
利息保障倍数	25.18	61.09	310.39
经营活动产生的现金流量(元)	0.72	0.74	1.01
每股现金流量(元)	-0.13	0.47	1.29
基本每股收益(剔除非经常性损益前)(元)	0.90	0.8	0.89
基本每股收益(剔除非经常性损益后)(元)	0.90	0.77	0.89
净资产收益率(%) (基于归属于上市公司股东的净利润)	27.36	31.55	34.67
无形资产(扣除土地使用权等)后净资产收益率(%)	6.20	2.08	0

1、资产构成分析

公司报告期内主营业务收入的构成情况如下:

项目分类	2008年度		2007年度		2006年度		
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	
应用软件开发与销售	电力	38,262,205.14	28.06%	25,894,023.91	18.99%	11,977,892.56	81.88%
	烟草	8,200,585.57	5.95%	9,187,743.57	6.69%	14,662,846.34	103.63%
	其他	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2,945,000.00	21.4%
技术支持与服务	合计	47,103,060.71	34.01%	35,081,767.48	24.78%	28,585,386.92	20.95%
	电力	10,873,076.40	7.85%	9,032,932.66	6.58%	5,810,796.65	4.21%
	烟草	8,829,258.18	6.37%	2,178,806.64	1.54%	1,242,710.15	1.54%
系统集成	合计	4,988,110.96	3.58%	7,455,948.84	5.27%	7,143,705.23	5.18%
	其他	24,660,442.54	17.80%	18,667,727.38	13.18%	15,079,212.93	10.93%
	电力	14,679,625.63	10.60%	46,206,401.71	32.61%	50,912,509.54	36.91%
其他	烟草	26,011,171.30	18.79%	25,606,617.32	18.16%	10,845,355.54	7.86%
	其他	26,011,171.30	18.79%	18,605,558.95	11.30%	32,199,745.99	23.35%
	合计	66,742,748.98	48.19%	87,862,558.98	62.04%	93,957,610.67	68.12%

报告期内,公司利润构成和现金流量情况如下:

2008年度,公司营业收入较2007年度增长34.01%;技术服务业从2006年的2,466万元,占到2006年的20.94%;上升到2008年的18,798万元;系统集成从2006年的9,396万元下降到2008年的6,674万元,占比从2005年的60.12%下降到2008年的48.19%。公司近三年营业收入构成如下:

项目	2008年度	2007年度	2006年度
营业收入	138,206,298.23	100,009,141.62	100,009,137,922.10
营业成本	128,289,719.12	97,889,719.12	97,889,719.12
营业利润	10,000,000.00	2,120,422.50	2,120,422.50
利润总额	10,000,000.00	2,120,422.50	2,120,422.50
净利润	10,000,000.00	2,120,422.50	2,120,422.50

公司营业收入的上述变动原因和经营情况如下:

一、营业收入变动原因及经营情况

公司营业收入的上述变动原因和经营情况如下:

二、营业成本变动原因及经营情况

三、营业税金及附加变动原因及经营情况

四、期间费用变动原因及经营情况

五、投资收益变动原因及经营情况

六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七、所得税费用变动原因及经营情况

八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

二十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

三十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

四十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

五十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

六十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

七十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

八十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

九十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百零九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百一十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百二十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百三十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十四、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十五、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十六、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十七、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十八、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百四十九、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百五十、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百五十一、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百五十二、其他非经常性损益变动原因及经营情况

一百五十三、其他非经常性损益变动原因及经营情况