

股票简称：*ST太光 股票代码：000555 股票上市地：深圳证券交易所

深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书

吸收合并方：深圳市太光电信股份有限公司

被吸收合并方：神州数码信息服务股份有限公司

吸收合并交易对方	住所及通讯地址
神州数码软件有限公司	北京市海淀区上地九街 9 号数码科技广场一段 6 层 C 区
天津信锐投资合伙企业（有限合伙）	天津市滨海新区北塘东海路 1019 号 201-18 室
中新苏州工业园区创业投资有限公司	苏州工业园区凤里街 345 号沙湖创投中心 1 座 D 区 2 层
南京汇庆天下科技有限公司	南京市栖霞区迈皋桥街道和燕路 251 号 1 幢 1202 房屋 22 室
Infinity I-China Investments (Israel), L.P.	3 Azieli Center, Triangle Tower 42nd FL, Tel Aviv, 67023, 以色列
配套资金认购方	住所及通讯地址
昆山市申昌科技有限公司	昆山开发区前进中路 68 号



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

独立财务顾问：西南证券股份有限公司

二〇一三年八月

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，并对本报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

本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本报告书及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证监会及其它政府机关对本次重大资产重组所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定，本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告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

本部分所述的词语或简称与本报告书“释义”中所定义的词语或简称具有相同的涵义。

一、本次交易方案及标的资产估值作价

（一）本次交易的总体方案

2013年8月1日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议》，公司与申昌科技签署了《股份认购协议》。根据上述已签署的协议，本次重大资产重组的总体方案为：

1、*ST 太光拟以向神州信息全部股东发行股份方式吸收合并神州信息

*ST 太光为拟吸收合并方和吸收合并完成后的存续方，神州信息为被吸收合并方。吸收合并完成后，神州信息全部资产、负债、业务、人员并入*ST 太光，神州信息予以注销。本次交易的标的资产为神州信息的全部资产、负债及其相关业务。吸收合并协议生效之日起五日内，*ST 太光应当终止其现有贸易业务。

2、*ST 太光拟定向募集配套资金

*ST 太光将向其控股股东申昌科技定向发行股份募集配套资金 2 亿元。募集配套资金额度不超过本次交易总金额 25%。

3、*ST 太光将以募集配套资金支付本次交易并购整合费用

公司实际控制人在 2009 年 11 月取得公司的控制权后，由其下属企业昆山国投公司承接了公司原债权人部分债务，同时为支持公司日常运营向公司提供了部分资金，形成了公司对昆山国投公司的债务。作为本次交易并购整合费用，公司将以募集配套资金偿还截至评估基准日对昆山国投公司所负的债务共计人民币 13,549.92 万元（如评估基准日后，前述债务金额有所变化，则以实际偿还日的金额为准）；募集配套资金余额（如有）将用于支付本次并购交易税费、人员安置费用、中介机构费用、企业迁址过程发生费用等其他并购整合费用，以提高本次交易整合绩效。

本次配套募集资金到位之前，公司可以自有资金支付本次交易的并购整合费

用。在募集资金到位后，公司以募集资金置换以自有资金已支付的并购整合费用。

本次重大资产重组完成后，*ST 太光将承继神州信息的全部资产、负债、业务及其与之对应的权利义务，主营业务由电子产品贸易变更为软件和信息技术服务业。

（二）标的资产的估值

评估机构中同华分别采用市场法和收益法对神州信息股东全部权益价值进行评估，并最终选择收益法的评估结果作为评估结论。根据中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》的评估结论，截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计净资产账面价值（母公司）为 87,772.10 万元，在持续经营的假设条件下，神州信息股东全部权益评估价值为 301,700.00 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,927.90 万元，增值率为 243.73%。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息合并财务报表中归属于母公司股东的权益为 169,029.90 万元，据此计算的评估增值额为 132,670.10 万元，增值率为 78.49%。

（三）本次交易的作价及支付方式

被合并方神州信息的交易价格以中同华出具的、并经江苏省国资委核准的评估结果为依据，由吸收合并交易双方协商确定。

根据中同华出具的中同华评报字（2013）第 260 号《资产评估报告》，截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息全部股东权益评估结果为 301,700.00 万元。鉴于上述《资产评估报告》的评估结果尚未取得江苏省国资委核准，吸收合并交易双方一致同意被合并公司的交易价格暂定为 301,700.00 万元。吸收合并交易双方同意，如经江苏省国资委核准的评估结果与前述被合并公司的交易价格存在差异，应以经江苏省国资委核准后的评估结果为依据，对交易价格进行调整，届时吸收合并交易双方将签署补充协议，对交易价格的差异金额以现金或股份方式予以调整。

*ST 太光以新增股份方式作为支付神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆合计持有神州信息 100%的股份的吸收合并对价。

二、本次发行股票的价格及发行数量

1、发行价格

按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。

按照中国证监会《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》，对于采用锁价方式募集资金的重组项目，募集资金部分的发行价格应当与购买资产部分一致，视为一次发行。

本次交易吸收合并中股票发行价格与募集配套资金股票的发行价格一致，均不得低于本次交易首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价，为 9.44 元/股。

定价基准日至本次发行期间，*ST 太光如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应调整。

2、发行数量

按照神州信息全部股东权益的暂定作价 301,700.00 万元及申昌科技配套资金认购额度与本次交易发行股票的发行价格计算，本次交易向相关方发行股票数量如下表：

发行对象	持有标的资产估值或认购配套资金额度（元）	发行股份数量（股）
发行股份购买资产的发行对象：		
神码软件	1,839,766,600	194,890,530
天津信锐	562,127,440	59,547,398
中新创投	500,218,600	52,989,258
华亿投资	88,398,100	9,364,205
南京汇庆	26,489,260	2,806,066
小计：	3,017,000,000	319,597,457
募集配套资金的发行对象：		
申昌科技	200,000,000	21,186,440
合计：		340,783,897

本次交易*ST 太光将向神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆合计发行 31,959.75 万股股票作为吸收合并中股份支付的对价；将向申昌科技发行 2,118.64 万股股票募集配套资金 2 亿元。本次交易完成后，*ST 太光的股本总额将达到 43,141.16 万股，申昌科技合计持有股份数量为 4,108.35 万股，持股比例由 21.95%下降至 9.52%，公司的控股股东由申昌科技变更为神码软件。

本次交易最终发行股票数量将以中国证监会核准的发行数量为准。如本次发行价格因*ST 太光出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应调整时，发行数量亦将作相应调整。

三、本次交易构成重大资产重组且构成关联交易

本次交易中标的资产的交易价格为 301,700.00 万元。标的资产交易价格超过了上市公司最近一个会计年度即 2012 年度经审计的财务报告期末净资产额的 50%，且超过 5,000 万元。按照《重组办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，并需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

本次交易涉及公司现有控股股东认购配套资金，因此本次交易构成关联交易。

四、盈利承诺及补偿

根据《重组办法》和中国证监会的相关规定，标的资产采用收益法进行评估并作为定价依据的，重组方（即神州信息股东）应当对标的资产未来三年（业绩补偿期或补偿期）的盈利进行承诺并作出可行的补偿安排。标的资产采用市场法评估的应当在业绩补偿期内对标的资产进行逐年减值测试，发生减值情形的需要进行补偿安排。

本次评估中，对神州信息截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日持有的鼎捷软件 23.96%股权，SJI20.54%的股权（以下简称“市场法评估股权资产”）采用市场法进行评估；对神州信息除市场法评估股权资产外的资产（以下简称“收益法评估资产”）采用收益法进行评估。

1、根据本次交易评估机构中同华出具的中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》，收益法评估资产 2013 年至 2015 年扣除非经常性损益后的净利润如下表：

单位：万元

项目	2013 年	2014 年	2015 年
收益法评估资产预测净利润数	19,494.84	21,926.81	24,558.00

神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆向*ST 太光保证并承诺收益法评估资产 2013 年度、2014 年度、2015 年度经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 19,494.84 万元、21,926.81 万元、24,558.00 万元（以下合称“预测利润数”）。各方确认，鉴于《资产评估报告》尚未经江苏省国资委核准，前述承诺中的预测利润数暂以未经核准的《资产评估报告》为基础确定。如经江苏省国资委核准后的《资产评估报告》所载有关数据与本协议前述预测利润数存在差异，则应以经江苏省国资委核准后的《资产评估报告》所载数据为准对预测利润数作出调整，神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆同意对该等经调整后的预测利润数作出承诺。

2、*ST 太光将分别在 2013 年、2014 年、2015 年的年度报告中单独披露收益法评估资产在扣除非经常性损益后的实际净利润数与前述净利润预测数的差异情况，并由会计师对此出具专项审核意见。

3、若收益法评估资产 2013 年、2014 年、2015 年三个会计年度扣除非经常性损益后的实际净利润数未达到相关年度的净利润预测数，重组方将分别按以下公式计算股份补偿：

每年应补偿股份数=各方因本次吸收合并取得的股份数量×[(截至当期期末收益法评估资产累积预测利润数－截至当期期末收益法评估资产累积实际净利润数)÷补偿期限内各年收益法评估资产的预测利润数总和]×收益法评估资产的估值/(收益法评估资产的估值+市场法评估股权资产的估值)]

实际股份回购数=补偿股份数-以前年度已补偿的回购数总额。

在逐年补偿的情况下,在各年计算的实际补偿股份数量小于 0 时,按 0 取值,即已经补偿的股份不冲回。

补偿期内计算出“实际股份回购数”由上市公司以名义价格 1.00 元进行回购,并予以注销。

4、各方同意,在补偿期内,对于《资产评估报告》(中同华评报字(2013)第 260 号)中采用市场法进行评估的标的资产,即神州信息截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日间接持有的鼎捷软件 23.96%股权以及 SJI20.54%的股权,*ST 太光在进行年度审计时应对该项资产单独进行减值测试,并由负责*ST 太光年度审计的具有证券业务资格的会计师事务所对减值情况出具专项审核报告。如果在补偿期内前述股份发生减持,则市场法评估股权资产的资产价值以神州信息获得的减持所得及剩余持有股份的市场价值为依据确定。若专项审核报告证明上述标的资产当年出现减值情况,重组方应分别按以下方式进行补偿:

应补偿股份数量=市场法评估股权资产期末减值额×吸收合并前各自在神州信息股份比例/每股发行价格—已补偿股份数量。

在逐年补偿的情况下,若各年计算的应补偿股份数量小于 0,按 0 取值,即已经补偿的股份不冲回。

补偿期内计算出“实际股份回购数”由上市公司以名义价格 1.00 元进行回购,并予以注销。

5、在《盈利预测补偿协议》约定的补偿期限届满时,*ST 太光应当聘请会计师事务所按照监管要求在出具当年度财务报告时对标资产进行减值测试,并在出具年度财务报告时出具专项审核意见。经减值测试如:标的资产期末减值额>补偿期限内已补偿股份总数×本次发行价格,则神州信息股东将另行进行补偿。进行标的资产减值测试时应当考虑补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆另需分别向上市公司补偿的股份数量分别为:标的资产期末减值额×吸收合并前各自在神州信息股份比例/每股发行价格—补偿期限内各自已补偿股份总数。

五、对债权人及*ST 太光异议股东的利益保护机制

1、债权人的利益保护机制

神州信息和*ST 太光将于本次合并方案分别获得各自股东大会同意后，按照相关法律的规定履行对债权人的通知和公告程序，并且将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。在前述法定期限内，相关债权人未向神州信息或*ST 太光主张提前清偿的，相应债权将自交割日起由吸收合并后的*ST 太光承担。

2、*ST 太光异议股东的利益保护机制

为充分保护*ST 太光异议股东的利益，在本次合并过程中将由现金选择权提供方*ST 太光的异议股东提供现金选择权。现金选择权提供方将在*ST 太光审议本次交易临时股东大会召开前确定。

在本次吸收合并方案获得中国证监会核准后，*ST 太光将确定实施本次现金选择权的股权登记日。*ST 太光将向在*ST 太光股东大会表决本次合并方案时投出有效反对票，并且持续持有代表该反对权利的股票直至现金选择权股权登记日的异议股东派发现金选择权。取得现金选择权的异议股东在现金选择权申报期内可以进行申报登记行权。在股东大会股权登记日之后买入或者先卖出后又买入的股东，*ST 太光将不向其派发现金选择权。

获得现金选择权的异议股东在现金选择权申报期内，有权以 9.44 元/股的价格将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份以申报现金选择权。对于*ST 太光异议股东持有的已经设定了质押、其他第三方权利或被司法冻结的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，不得行使现金选择权。

如在*ST 太光审议本次合并方案的首次董事会决议公告日至*ST 太光异议股东现金选择权实施日期间，发生除权、除息的事项，则现金选择权价格将作相应调整。

*ST 太光将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告异议股东现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

六、本次交易尚需履行的程序

2013年7月23日，江苏省人民政府出具《省政府关于同意深圳市太光电信股份有限公司资产重组的批复》（苏政复[2013]71号），同意深圳市太光电信股份有限公司实施资产重组，并将控股权转让给神州数码软件有限公司；2013年8月1日，神州信息召开2013年第四次临时股东大会，审议通过了神州信息被*ST太光吸收合并等相关议案；2013年8月1日，*ST太光召开第六届董事会第三次会议，审议通过了本次交易相关议案。本次交易尚需履行的程序：

- 1、本次交易标的资产的评估结果尚需取得江苏省国资委的核准。
- 2、本次吸收合并方案尚需获得国务院国资委（如需）批准。
- 3、本次吸收合并方案获得中华人民共和国商务部的审核批准。
- 4、神州信息的控股股东神州数码控股有限公司就本次吸收合并交易依据香港法律及香港联合交易所有限公司要求完成有关程序。
- 5、本次交易方案及豁免神码软件履行要约收购义务尚需取得公司股东大会批准。
- 6、本次交易尚需取得中国证监会核准以及中国证监会同意豁免神码软件因本次交易而产生的要约收购义务。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否取得股东大会、政府主管部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

七、主要风险因素

除上条所述审批风险外，本次交易涉及的主要风险因素如下：

（一）标的资产的估值风险

本次交易标的资产为神州信息全部资产、负债以及业务。根据中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》的评估结论，截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计净资产账面价值（母公司）为 87,772.10 万元，在持续经营的假设条件下，神州信息股东全部权益评估价值为 301,700.00 万元，比审计后账

面净资产（母公司）增值 213,927.90 万元，增值率为 243.73%。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息合并财务报表中归属于母公司股东的权益为 169,029.90 万元，据此计算的评估增值额为 132,670.10 万元，增值率为 78.49%，标的资产增值率较高。

1、在对神州信息评估过程中，对神州信息信息技术服务产品及金融自助设备的未来销售价格、未来业务量、以及主要产品的成本等进行了谨慎预测，若这些指标在未来较预测值发生较大幅度变动，则将影响到未来神州信息的盈利水平，进而影响神州信息全部股权价值的评估结果。

2、在对神州信息评估过程中，预测神州信息采用收益法评估子公司自由现金流永续增长率为 3%。该预测是评估机构根据国家统计局发布的评估基准日前 10 年我国通胀率的历史数据对未来长期年通胀率进行的预测，其预测未来我国年平均通胀率为 3%。由于本次评估在预测未来自由现金流时采用的计量标准是包含未来通胀率的实际币值，也就是说未来预测的现金流中每年的增长率中不但包括绝对的增长率，还包括物价因素导致的名义增长率，到预测的稳定年限 2018 年，绝对增长率为零，但是名义增长率仍然存在，即预测的未来年通胀率 3%。同时，评估师在估算预期折现率时，也同样考虑了预期通胀率率 3%，以保证预期收益与折现率口径一致，因此在预期收益折现时由于分子、分母同时增加了（1+3%）的物价折算因素，从理论上标的资产自由现金流量的折现值不会产生变化。即若我国未来长期年通胀率平均值未达到 3%，一般情况下对评估结果不会产生较大影响。由于评估在折现率估算中使用了一些数学上的近似处理，实际计算过程中将对评估结果产生影响，但对评估结果的影响不大。

（二）税收优惠和政府补贴政策变化的风险

报告期内标的资产享受的主要税收优惠政策如下：

1、根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

2、根据《中华人民共和国企业所得税法》及《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》规定，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、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)的相关规定，重点软件企业适用的所得税税率为 10%。

4、根据国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，软件企业销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

报告期内，神州信息享受税收优惠和政府补贴金额及其占神州信息利润总额比重如下表：

项 目	2013 年 1-4 月		2012 年		2011 年	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例
政府补助	1,045.81	25.37%	3,439.21	9.06%	3,357.50	15.01%
其中：增值税返还	267.52	6.49%	758.96	2.00%	527.87	2.36%
所得税优惠	224.64	5.45%	5,004.09	13.19%	2,424.40	10.84%
小计	1,270.45	30.82%	8,443.30	22.25%	5,781.90	25.85%
利润总额	4,121.94	100.00%	37,947.01	100.00%	22,363.88	100.00%

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月，神州信息享受税收优惠和政府补贴金额分别为 5,781.90 万元、8,443.30 万元、1,270.45 万元，占相应期间神州信息利润总额的比重分别为 25.85%、22.25%、30.82%（季节性因素所致）。如果国家税收优惠政策（主要为高新技术企业所得税优惠政策）和政府对于软件企业的补贴政策发生变化，将对神州信息的盈利水平产生一定影响。

在标的资产评估预测过程中，神州信息没有考虑除软件企业增值税即征即退以外的政府补贴项目。对神州信息（指其持有高新技术企业证书的子公司）享有的高新技术企业所得税税收优惠政策，仅预测其高新技术企业证书有效期内享有的所得税税收优惠。因此，神州信息享有的政府补贴及所得税税收优惠政策对其估值的影响较小。因享受增值税即征即退优惠政策，致使神州信息估值增加约 7,513.67 万元，占神州信息整体估值的比例为 2.49%。

（三）技术风险

神州信息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，如果神州信息对技术、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，可能使神州信息面临科研开发、技术和产品升级不能及时跟上所带来的市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

1、能否保持持续技术创新能力的风险

作为全国领先的信息技术服务商，不断进行技术创新并推出高技术产品是神州信息保持良好成长性并给广大投资者以优厚回报的根本保证。近几年来，随着计算机技术的不断发展，以及我国各行业信息化进程中金融服务、电信服务、工商行政、电子政务等系统和领域的日益复杂化、精细化，神州信息面临着如何加快高新技术更新换代的速度，保持技术领先和创新的可持续性发展，以应对日益变化的市场需求和日趋激烈的竞争形势，维护公司市场领先地位以及培育公司持续竞争力的风险。

2、软件质量风险

神州信息十分注重软件产品开发的质量。神州信息依据 GB/T19001-2000 idt ISO9001: 2000 和 CMMI 等系列标准，同时结合自身积累的实践经验，形成了有效合理的质量管理模式和控制体系。但是由于软件开发具有高度复杂性的特点，神州信息无法避免开发出的软件存在错误和缺陷的情况。如果神州信息开发的软件产品出现质量问题，将对客户的业务运作造成不利的影响，为了修正产品已发生的错误或应对客户提出的索赔请求而进行申辩，将额外增加公司的成本。此外，因质量问题而引致的纠纷、索赔或诉讼，将对神州信息的市场信誉或市场地位产生负面影响。

（四）知识产权风险

神州信息主要从事金融、政府、电信等行业信息化领域软件开发与系统集成服务，产品不同于一般的通用软件，客户非常重视产品的数据安全性，要求在解决方案的实施过程中采取严密的保密措施，并根据实际情况专门设计方案。因此，神州信息产品被盗版的可能性较小，但由于软件的易于复制性，产品仍然存在潜

在的盗版风险。由于我国软件市场尚不成熟，对软件的知识产权保护还比较落后，软件技术被盗版和专有技术流失和外泄的现象很严重，这将对神州信息的盈利水平产生不利影响，神州信息面临知识产权风险。

（五）市场风险

受益于国家产业政策的大力扶持，国内软件与信息技术服务业是一个完全竞争的市场，具有良好的发展前景。国内众多公司纷纷拓展软件与信息技术服务业务，截至 2012 年末，列入工信部统计报表的软件企业已达 28,327 家，行业集中度相对较低。随着近年来客户需求的增长以及虚拟化、云计算等新技术和模式的出现，软件与信息技术服务市场规模不断扩大，吸引着各类市场参与者积极参与市场竞争。目前各类市场参与者不断加大投入力度以提高自身的竞争能力，且在技术能力、行业经验、业务领域等方面各具特长，市场竞争较为激烈。另一方面，自从我国加入世界贸易组织后，国外软件公司凭借其技术和资金优势，在业务的广度和深度上对国内软件企业造成一定的冲击。因此，在国内市场神州信息面临着来自国内、国外同行业企业的竞争压力，存在现有产品及服务市场竞争加剧的风险。

此外，神州信息目前在金融、政府、电信、电力以及制造等行业市场上具有相当的竞争优势，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，相应的信息化建设资金投入量必将随之发生变化，从而对神州信息的业务带来不利影响。

（六）人才流失风险

神州信息是一家技术密集的高科技创新型企业，技术研发和创新不可避免地严重依赖核心技术人员和关键管理人员，他们在神州信息各个层面均起着重要作用。虽然神州信息一直以来奉行“以人为本”的理念，并通过提供有竞争力的薪酬、福利，建立公平的竞争晋升机制，创造开放、协作的工作环境和企业文化氛围来吸引人才、培养人才和留住人才，但一旦人才出现大量流失，将对神州信息的生产经营造成一定的负面影响，神州信息面临着如何提高核心技术人员忠诚度和归属感、有效保留和吸引人才的风险。

（七）管理风险

报告期内，神州信息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。这些均对神州信息的管理层提出了更高的要求，虽然在过去的经营实践中神州信息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，在本次交易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，将直接影响交易完成后的经营效率、发展速度和业绩水平。

（八）异议股东行使现金选择权的相关风险

在本次吸收合并过程中，现金选择权提供方将向*ST 太光所有符合条件的异议股东提供现金选择权。如果本次吸收合并方案未能获得相关政府部门的批准，导致本次吸收合并方案最终不能实施，则异议股东不能行使上述现金选择权。若异议股东行使上述现金选择权时*ST 太光的即期股价高于现金选择权价格，则行使上述异议股东权利的投资者的利益可能受损；同时，投资者将因行使现金选择权而丧失*ST 太光股价可能上涨的获利机会。

（九）股市风险

股票市场的收益是与风险相互依存的。股票价格一方面受企业经营情况影响，并趋向于企业在未来创造价值的现值；另一方面，它又受到宏观经济、投资者供求波动等因素的影响。因此，本公司的股票可能受宏观经济波动、国家政策变化、股票供求关系的变化影响而背离其价值。此外，由于公司本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

目录

重大事项提示	3
一、本次交易方案及标的资产估值作价	3
二、本次发行股票的价格及发行数量	5
三、本次交易构成重大资产重组且构成关联交易	6
四、盈利承诺及补偿	6
五、对债权人及*ST 太光异议股东的利益保护机制	9
六、本次交易尚需履行的程序	10
七、主要风险因素	10
目录	16
释义	21
第一节 本次交易概述	25
一、本次交易的背景	25
二、本次交易的目的	26
三、本次交易的决策过程	27
四、本次交易主要内容	29
第二节 上市公司基本情况	32
一、公司概况	32
二、公司设立及上市情况	32
三、公司历次股本及控股权变动情况	33
四、公司最近三年的控股权变动及资产重组情况	35
五、公司主营业务发展情况	35
六、主要财务数据	36
七、公司控股股东及实际控制人概况	37
八、公司的最新股权结构及前十大股东情况	39
第三节 交易对方的基本情况	40
一、交易对方概况	40
二、神州数码软件有限公司	40
三、天津信锐投资合伙企业（有限合伙）	43

四、中新苏州工业园区创业投资有限公司.....	47
五、INFINITY I-CHINA INVESTMENTS (ISRAEL), L. P.	52
六、南京汇庆天下科技有限公司.....	55
七、昆山市申昌科技有限公司.....	57
八、交易对方与上市公司关联关系情况.....	59
九、交易对方之间的关系.....	59
十、交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况.....	67
第四节本次交易的标的资产	68
一、本次交易涉及标的资产概况.....	68
二、标的资产的基本情况.....	68
三、标的资产评估情况说明.....	85
四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况.....	125
五、神州信息的业务和技术.....	189
六、重大会计政策或会计估计差异情况.....	214
七、交易涉及债务转移情况.....	214
八、标的资产其他股东放弃优先购买选择权情况.....	215
九、交易标的涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚.....	215
十、标的资产涉及的资产权属及资质变更情况.....	216
第五节本次交易涉及股份发行的情况	220
一、本次交易的方案概要.....	220
二、本次吸收合并及募集配套资金的具体情况.....	221
三、本次发行股份的具体方案.....	223
四、独立财务顾问具有保荐人资格.....	227
五、本次交易对上市公司的影响.....	228
第六节 本次交易合同的主要内容	231
一、《吸收合并协议》	231
二、《盈利预测补偿协议》	236
三、《股份认购协议》	240
第七节 本次交易的合规性分析	243
一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定.....	243

二、本次交易符合《重组办法》第十二条的规定.....	251
三、本次交易符合《重组办法》第四十二条要求的规定.....	257
第八节 董事会对本次交易定价依据及公平合理性分析.....	261
一、交易定价的依据分析.....	261
二、交易定价的公平合理性分析.....	262
三、董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见.....	264
四、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性的意见.....	265
第九节 本次交易对公司的影响	266
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论和分析.....	266
二、标的资产行业特点和经营情况的讨论与分析.....	269
三、标的资产最近两年一期财务状况、盈利能力分析.....	307
四、本次交易对上市公司的财务状况、盈利能力及未来盈利趋势的影响..	343
第十节 财务会计信息	351
一、上市公司最近一年一期合并财务报表.....	351
二、神州信息最近两年一期财务报表.....	354
三、上市公司最近两年一期备考合并财务报表.....	361
四、神州信息盈利预测审核报告.....	365
五、上市公司备考合并盈利预测审核报告.....	368
第十一节 同业竞争和关联交易	372
一、本次交易对同业竞争的影响.....	372
二、本次交易对关联交易的影响.....	377
第十二节 本次交易对公司治理机制的影响	405
一、股东与股东大会.....	405
二、控股股东、实际控制人与上市公司.....	405
三、董事与董事会.....	406
四、监事与监事会.....	407
五、信息披露制度.....	407
六、绩效评价与激励约束机制.....	407

七、关于拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员等人选具备管理经营实体所必需的知识、经验，以及接受财务顾问关于证券市场化运作知识辅导、培训的情况.....	408
八、股利分配政策.....	409
九、利益相关者.....	413
第十三节 风险因素	414
一、标的资产的估值风险.....	414
二、税收优惠和政府补贴变化的风险.....	415
三、技术风险.....	417
四、知识产权风险.....	418
五、市场风险.....	418
六、财务风险.....	419
七、人才流失风险.....	420
八、管理风险.....	420
九、异议股东行使现金选择权的相关风险.....	421
十、股市风险.....	421
第十四节 其他重大事项	422
一、关联方资金、资产占用情况.....	422
二、交易完成前后上市公司对外提供担保情况.....	422
三、本次交易相关各方及相关人员在核查期间买卖上市公司股票的情况..	424
四、公司负债结构是否合理，是否存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况.....	427
五、上市公司最近十二个月发生资产交易的情况.....	427
六、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息.....	427
第十五节 独立董事、法律顾问和财务顾问对本次交易的结论性意见	428
一、独立董事意见.....	428
二、法律顾问意见.....	429
三、独立财务顾问意见.....	429
第十六节 相关中介机构	430

一、独立财务顾问.....	430
二、法律顾问.....	430
三、标的资产评估机构.....	430
四、标的资产财务审计机构.....	431
五、上市公司财务审计机构.....	431
第十七节 董事及相关中介机构的声明	432
一、公司全体董事声明.....	433
二、神州信息声明.....	434
三、交易对方声明（一）	435
三、交易对方声明（二）	436
三、交易对方声明（三）	437
三、交易对方声明（四）	438
三、交易对方声明（五）	439
三、交易对方声明（六）	440
四、法律顾问声明.....	441
五、标的资产评估机构声明.....	442
六、标的资产财务审计机构声明.....	443
七、上市公司财务审计机构声明.....	444
八、独立财务顾问声明.....	445
第十八节备查文件	446
一、备查文件.....	446
二、备查地点.....	447

释义

在本报告书中，除非另有所指，下列词语具有如下涵义：

一、一般释义		
交易标的、标的资产、拟吸收合并资产、神州信息	指	神州数码信息服务股份有限公司，在用以描述交易标的资产、业务与财务情况时，根据文意需要，亦包括其各子公司
*ST 太光、太光电信、上市公司、公司、本公司	指	深圳市太光电信股份有限公司
申昌科技	指	昆山市申昌科技有限公司
昆山国投公司	指	昆山开发区国投控股有限公司
昆山资产经营公司	指	昆山经济技术开发区资产经营有限公司
神州信息有限	指	神州数码信息技术服务有限公司
神码软件	指	神州数码软件有限公司
天津信锐	指	天津信锐投资合伙企业（有限合伙）及其前身天津信锐股权投资基金合伙企业（有限合伙）
中新创投	指	中新苏州工业园区创业投资有限公司
华亿投资	指	Infinity I-China Investments (Israel), L.P.
南京汇庆	指	南京汇庆天下科技有限公司
神州数码、00861.HK	指	Digital China Holdings Limited (神州数码控股有限公司)，为神州信息的最终控制方（或称为实际控制人）
华圆咨询	指	HuaYuan International Limited/华圆管理咨询（香港）有限公司
系统集成公司	指	神州数码系统集成服务有限公司
上海神州信息	指	上海神州数码信息技术服务有限公司
信息系统公司	指	神州数码信息系统有限公司（由北京神州数码国信信息技术有限公司更名）
国信信息技术（苏州）公司	指	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司
深圳神州信息	指	深圳神州数码信息技术服务有限公司
融信软件	指	神州数码融信软件有限公司
金信股份	指	神州数码金信科技股份有限公司，由北京神州金信科技股份有限公司更名
广州金信	指	广州神州金信电子科技有限公司
南京金信	指	南京神州金信电子科技有限公司

DCSL(BVI)、神码软件(BVI)	指	Digital China Software (BVI) Limited,神州数码软件(BVI)有限公司
SJI	指	恒星国际信息系统股份有限公司或株式会社 SJI
鼎捷软件	指	鼎捷软件股份有限公司
计世资讯	指	北京时代计世资讯有限公司
IBM	指	International Business Machines Corporation
HP、惠普	指	Hewlett-Packard Corporation
埃森哲	指	General Consulting International Corporation
DELL、戴尔	指	DELL Inc.
中软	指	中国软件与技术服务股份有限公司
亚信	指	亚信联创集团股份有限公司
广电运通	指	广州广电运通金融电子有限公司
御银股份	指	广州御银科技股份有限公司
Hitachi	指	日立集团
NCR	指	NCR Corporation
怡化	指	深圳市怡化电脑有限公司
Wincor Nixdorf	指	Wincor Nixdorf International
OKI	指	冲电气工业株式会社
联想	指	联想集团公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
财政部	指	中华人民共和国财政部
江苏省国资委	指	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会
昆山市国资委	指	昆山市国有(集体)资产监督管理委员会
苏州工业园区工商局	指	江苏省苏州市工业园区工商行政管理局
本报告书、重大资产重组报告书	指	《深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书》
《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》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则(2012年修订)》

独立财务顾问、西南证券	指	西南证券股份有限公司
金杜律师、律师	指	北京市金杜律师事务所
信永中和、会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
中同华	指	北京中同华资产评估有限公司
中兴财光华	指	中兴财光华会计师事务所有限责任公司
亿元、万元、元	指	人民币亿元、万元、元

二、专业术语释义

ERP	指	Enterprises Resource Planning 的缩写，中文意思为企业资源计划
IT	指	Information Technology 的缩写，即信息技术，包含现代计算机、网络、通讯等信息领域的技术
ATM	指	自动柜员机（Auto Teller Machine）
ATMIA	指	ATM 行业协会（ATM Industry Association）
云计算	指	云计算（cloud computing）是基于互联网的相关服务的增加、使用和交付模式，通常涉及通过互联网来提供动态易扩展且经常是虚拟化的资源。
两化融合	指	信息化和工业化的高层次的深度结合，是指以信息化带动工业化、以工业化促进信息化，走新型工业化道路；两化融合的核心就是信息化支撑，追求可持续发展模式。
CMM	指	指“能力成熟度模型”，其英文全称为 Capability Maturity Model for Software，英文缩写为 SW-CMM，简称 CMM。它是对于软件组织在定义、实施、度量、控制和改善其软件过程的实践中各个发展阶段的描述。CMM 的核心是把软件开发视为一个过程，并根据这一原则对软件开发和维护进行过程监控和研究，以使其更加科学化、标准化、使企业能够更好地实现商业目标。
CMMI	指	CMMI 认证是由美国软件工程学会（software engineering institute, 简称 SEI）制定的一套专门针对软件产品的质量管理与质量保证标准。CMMI 的全称为：Capability Maturity Model Integration，即能力成熟度模型集成。
KPO	指	知识流程外包（KPO）是业务流程外包（BPO）的高智能延续，是 BPO 最高端的一个类别，一般来说，它是指将公司内部具体的业务承包给外部专门的服务提供商。
SaaS	指	SaaS（Software-as-a-service）的意思是软件即服务，SaaS 的中文名称为软营或软件运营。SaaS 是基于互联网提供软件服务的软件应用模式。作为一种在 21

		世纪开始兴起的创新的软件应用模式，SaaS 是软件科技发展的最新趋势。
三网融合	指	三网融合是指电信网、广播电视网、互联网在向宽带通信网、数字电视网、下一代互联网演进过程中，三大网络通过技术改造，其技术功能趋于一致，业务范围趋于相同，网络互联互通、资源共享，能为用户提供语音、数据和广播电视等多种服务。
3C 融合	指	3C 指的是计算机 (Computer)、通讯 (Communication) 和消费类电子产品 (Consumer Electrics)。3C 融合即利用数字信息技术激活其中任何一个环节，通过某种协议使 3C 的三个方面实现信息资源的共享和互联互通，从而满足人们在任何时间、任何地点通过信息关联应用来方便自己的生活。
IDC	指	IDC Corporate USA
CEN/XFS 标准	指	CEN/XFS 标准的关键部分定义了一套 API、相应的 SPI 和支持服务，为基于 WINDOWS 的应用提供对金融设备的访问。

本报告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景

（一）公司已被实施“退市风险警示”，面临被终止上市的风险，启动重大资产重组已迫在眉睫

公司因 2012 年经审计的净资产为负值，股票交易于 2013 年 5 月 2 日被深圳证券交易所实施“退市风险警示”。根据《深圳证券交易所股票上市规则（2012 年修订）》的有关规定，若公司 2013 年经审计净资产仍为负值公司股票将被暂停上市，若公司 2014 年未经审计净资产仍为负值公司股票将被终止上市。

目前公司的主营业务为电子产品贸易业务。截至2012年末，公司的净资产为-13,753.30万元，2012年度公司的净利润为-829.61万元，依靠公司自身实力已无法扭转亏损与净资产为负值的局面。公司为改变现状，避免因退市带来的严重后果，引进资产质量良好、盈利能力较强及行业发展前景较好的重组方，启动重大资产重组已迫在眉睫。

（二）公司自2007年以来已无主业，以从关联方采购电子产品并对外销售为日常业务，依靠其自身实力已无法扭转亏损现状

2006 年，公司的生产经营用厂房被拍卖，主营业务极度萎缩，经营基本处于停顿状态。2007 年，公司依靠其关联公司进行关联采购后对外销售实现营业收入 794.27 万元。2008 年，公司为改变无主业的状况，曾启动了向昆山市国资委下属企业发行股份购买资产的重大资产重组，但因审核期间标的资产出现巨额亏损等事项重组被迫终止。

2009 年 11 月，公司实际控制人变更为昆山市国资委。自 2010 年起，为维持日常经营，公司与实际控制人控制的其他企业开展合作，全部从关联方购入液晶薄膜显示面板产品并对外销售，且最近几年持续欠关联方大额债务，公司的持续经营能力存在问题。目前，公司仅依靠自身实力已无法扭转亏损现状。公司需要借助实力雄厚的重组方来改变现状，重新确定公司主业，获得持续发展能力与盈利能力。

（三）神州信息资产质量良好，盈利能力较强，核心竞争力突出，行业地

位显著，拥有较强的可持续发展能力

1、神州信息资产质量良好且具有较强的盈利能力

神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一，拥有 500 多项自主创新的全行业应用解决方案，300 多项自主知识产权的软件著作权及产品技术专利，具有覆盖全国的销售网络和服务网络优势。

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息资产总额为 488,809.60 万元，归属于母公司所有者权益为 169,029.90 万元；2012 年度，神州信息实现营业收入 783,313.22 万元，实现归属母公司所有者的净利润 30,811.72 万元，其资产质量良好且具备较强的盈利能力。

2、神州信息核心竞争力突出，行业地位显著，拥有较强的可持续发展能力

神州信息是专业的整合 IT 服务商，在金融、电信、政府及制造等行业 IT 服务市场占有率均名列前茅，是中国 IT 服务标准的推动者和先行者。神州信息自创建之初，经过多年的发展，目前可为客户提供 IT 规划与咨询、解决方案设计与实施、应用开发和测试、系统集成与运维等全生命周期的整合信息技术服务，业务领域覆盖金融、电信、政府、制造业等众多行业。神州信息具有“具备较大的经营规模和完整的业务体系”、“丰富的行业经验和客户积累”、“专业化服务优势”、“技术团队优势”等几大核心竞争力。

神州信息的主要客户为国家税务总局、工商总局、新华社、中国银行、中国银联、中国联通、中国移动、中国电信、招商银行、工商银行、大地财险、摩托罗拉等，这些客户一般业务规模大、IT 系统复杂、订单金额高，账款回收有保障、合同续签率高，上述客户均与神州信息保持了长期稳定的合作关系。

2013 年 5 月，由北京软件协会指导、商业伙伴咨询机构主办的“2013 中国方案商百强”评选中，神州信息营业额以远超第二名 15 亿的优势，位列“2013 中国方案商百强”第一名。神州信息的核心竞争力突出且行业地位显著。

二、本次交易的目的

（一）避免上市公司被终止上市，最大程度的保护全体股东，尤其是中小

股东的利益

为解决公司所面临的股票将被暂停甚至终止上市的严峻形势，帮助公司走出困境，维护上市公司和股东利益，公司决定引进神州信息进行本次重大资产重组。通过本次重大资产重组，公司将购买盈利能力较强、具有可持续发展能力的软件和信息技术服务行业的优质资产。本次交易将有利于上市公司走出其目前所处困境，保持持续经营能力，维护上市公司地位，最大程度的保护全体股东，尤其是中小股东的利益。

（二）改善上市公司的财务状况，提高上市公司盈利能力，使上市公司主营业务突出，获得可持续经营能力。

公司自 2007 年以来已无主业，以从关联方采购电子产品并对外销售为日常业务。截至 2012 年末，公司的净资产为-13,753.30 万元，2012 年度公司的净利润为-829.61 万元，依靠公司自身实力已无法扭转亏损与净资产为负值的局面。公司通过本次交易将承继神州信息全部资产、负债及相关业务，公司将被打造成为一家在国内软件和信息技术服务业具有领先优势的龙头上市企业，并继续致力于为金融、通信、政府以及制造业等行业用户提供 IT 规划与咨询、解决方案设计与实施、行业应用软件开发和测试、系统集成与运维、外包服务等全生命周期的整合 IT 服务。公司将在行业软件、服务及信息化基础设施等领域不断以信息化手段提升政府社会管理水平和基本公共服务水平，助推中国城市化建设进程。

本次交易完成后，公司的行业变更为软件和信息技术服务业，使上市公司主营业务突出。与此同时，公司的资产质量，财务状况、盈利水平及可持续发展能力均得到了彻底改变，并从根本上为解决公司长远发展所面临的无主业问题，切实保护公司及全体股东特别是中小股东的利益。本次交易将有助于创造上市公司、股东、债权人、企业员工、重组方等多方面利益共赢的局面。

三、本次交易的决策过程

（一）决策程序

2013 年 5 月，公司及控股股东开始与神州信息及其股东进行沟通，协商本次交易事宜。本次交易决策过程如下：

1、2013年7月16日，神州信息召开第一届董事会十七次会议，审议通过了神州信息被*ST太光吸收合并的议案；

2、2013年8月1日，神州信息相应人员安置方案已经神州信息职工代表大会审议通过；

3、2013年8月1日，神州信息召开2013年第四次临时股东大会，全体股东一致同意了神州信息被*ST太光吸收合并的议案；

4、2013年8月1日，神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆分别由其股东会或内部相应权力机构作出决议，同意神州信息被*ST太光吸收合并事宜；

5、2013年8月1日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议》，公司与申昌科技签署了《股份认购协议》，公司分别与神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆签署了《盈利预测补偿协议》；

6、2013年8月1日，公司召开第六届董事会第三次会议，审议通过了本次交易的具体方案。

（二）关联方回避表决情况

本次交易涉及公司现有控股股东认购配套资金，因此本次交易构成关联交易。

根据《重组办法》和《上市规则》，公司在召开董事会审议本次交易相关事项时，关联董事已回避表决，相关事项经非关联董事表决通过。公司在召开股东大会审议本次交易相关事项时，也将提请关联股东回避表决。

本公司独立董事已就本次交易事项发表意见：本次吸收合并及募集配套资金构成关联交易，关联董事在表决过程中依法进行了回避，也没有代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的非关联董事对相关议案进行了表决。表决程序符合有关法规和《公司章程》的规定。

四、本次交易主要内容

（一）交易主体和交易标的

本次交易涉及的交易主体包括：***ST 太光**、神州信息、神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆、申昌科技。

其中，***ST 太光**为本次交易吸收合并方及吸收合并完成后的存续方，同时为募集配套资金的主体；神州信息为被吸收合并方，吸收合并完成后神州信息予以注销；神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆为***ST 太光**的本次吸收合并的交易对方；申昌科技为配套资金的认购方。

本次交易标的资产为神州信息的全部资产、负债及相关业务。

（二）交易方案

本次重大资产重组的总体方案为：

1、***ST 太光**拟以向神州信息全部股东发行股份方式吸收合并神州信息

ST 太光**为拟吸收合并方和吸收合并完成后的存续方，神州信息为被吸收合并方，吸收合并完成后，神州信息全部资产、负债、业务、人员并入ST 太光**，神州信息予以注销。本次交易的标的资产为神州信息的全部资产、负债及其相关业务。吸收合并协议生效之日起五日内，***ST 太光**应当终止其现有贸易业务。

2、***ST 太光**拟定向募集配套资金

***ST 太光**将向其控股股东申昌科技定向发行股份募集配套资金 2 亿元。募集配套资金额度不超过本次交易总金额 25%。

3、***ST 太光**将以募集配套资金支付本次交易的并购整合费用

公司实际控制人在 2009 年 11 月取得公司的控制权后，由其下属企业昆山国投公司承接了公司原债权人部分债务，同时为支持公司日常运营向公司提供了部分资金，形成了公司对昆山国投公司的债务。作为本次交易并购整合费用，公司将以募集配套资金偿还截至评估基准日对昆山国投公司所负的债务共计人民币 13,549.92 万元（如评估基准日后，前述债务金额有所变化，则以实际偿还日的金额为准）；募集配套资金余额（如有）将用于支付本次并购交易税费、人员安

置费用、中介机构费用、企业迁址过程发生费用等其他并购整合费用，以提高本次交易整合绩效。

本次配套募集资金到位之前，公司可以自有资金支付本次交易的并购整合费用。在募集资金到位后，公司以募集资金置换以自有资金已支付的并购整合费用。

本次重大资产重组完成后，*ST 太光将承继神州信息的全部资产、负债、业务及其与之对应的权利义务，主营业务由电子产品贸易变更为软件和信息技术服务。

（三）交易价格情况

评估机构中同华采用市场法和收益法对神州信息全部股东权益价值进行评估，并最终选择收益法的评估结果作为评估结论。根据中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》的评估结论，截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计净资产账面价值（母公司）为 87,772.10 万元，在持续经营的假设条件下，神州信息股东全部权益评估价值为 301,700.00 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,927.90 万元，增值率为 243.73%。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息合并财务报表中归属于母公司股东的权益为 169,029.90 万元，据此计算的评估增值额为 132,670.10 万元，增值率为 78.49%。

被合并方神州信息的交易价格以中同华出具的、并经江苏省国资委核准的评估结果为依据，由吸收合并交易双方协商确定。鉴于上述《资产评估报告》的评估结果尚未取得江苏省国资委核准，吸收合并交易双方一致同意被合并公司的交易价格暂定为 301,700.00 万元。吸收合并交易双方同意，如经江苏省国资委核准的评估结果与前述被合并公司的交易价格存在差异，应以经江苏省国资委核准后的评估结果作为依据，对交易价格进行调整，届时吸收合并交易双方将签署补充协议，对交易价格的差异金额以现金或股份方式予以调整。

（四）本次交易构成重大资产重组且构成关联交易

本次交易中标的资产的交易价格为 301,700.00 万元。标的资产交易价格超过了本公司最近一个会计年度即 2012 年度经审计的财务会计报告期末净资产额的 50%，且超过 5,000 万元。按照《重组办法》的规定，本次交易构成重大资产重组，并需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

本次交易涉及公司现有控股股东认购配套资金，因此本次交易构成关联交易。

（五）本次交易方案实施需履行的审批程序

根据《重组办法》的相关规定，本次交易尚需满足的交易条件包括但不限于：

- 1、本次交易标的资产的评估结果尚需取得江苏省国资委的核准。
- 2、本次吸收合并方案尚需获得国务院国资委（如需）批准。
- 3、本次吸收合并方案获得中华人民共和国商务部的审核批准。
- 4、神州信息的实际控制人神州数码控股有限公司就本次吸收合并交易依据香港法律及香港联合交易所有限公司要求完成有关程序。
- 5、本次交易方案及豁免神码软件履行要约收购义务尚需取得公司股东大会批准。
- 6、本次交易尚需取得中国证监会核准以及中国证监会同意豁免神码软件因本次交易而产生的要约收购义务。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否取得股东大会、政府主管部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司全称	深圳市太光电信股份有限公司
英文名称	Shenzhen Techo Telecom Co., Ltd.
证券简称	*ST 太光
证券代码	000555
上市交易所	深圳证券交易所
成立日期	1994 年 1 月 29 日
上市日期	1994 年 4 月 8 日
注册资本	90,627,680 元
法定代表人	宋波
注册地址	广东省深圳市福田区滨河路北与彩田路东联合广场 A 座 3608 室
通讯地址	广东省深圳市福田区滨河大道 5022 号联合广场 A 座 3608 室
邮政编码	518033
董事会秘书	舒晓玲
营业执照号	440301103593790
税务登记号码	72619812-4
联系电话	0755-82910290
传真	0755-82910304
电子信箱	sznivs@163.com
经营范围	销售 TEC5200 综合业务接入网等通信设备；经营进出口业务；电子产品的销售；房地产开发与投资；物业管理。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

二、公司设立及上市情况

公司是经贵州省经济体制改革委员会出具的《关于同意改组成立“贵州凯涤股份有限公司”的批复》（黔体改股字【1993】第 72 号）、贵州省人民政府出具的《关于同意贵州凯涤股份有限公司公开发行股票并在异地上市的批复》（贵州省

人民政府黔府函【1993】174 号文）以及中国证券监督管理委员会出具的《证监发审字（1993）100 号》文批准，由贵州省凯里涤纶厂作为主发起人，采取社会募集方式设立的股份有限公司。公司原名称为贵州凯涤股份有限公司，设立时公司总股本为 7,438.88 万股。

1994 年 4 月 8 日，经深圳证券交易所《深证市字（1994）第 7 号》文件批准，公司在深圳证券交易所挂牌上市交易。公司完成上市后，贵州省凯里涤纶厂持有上市公司 32,412,428 股，占公司总股本的 43.57%，为公司的控股股东。

公司首次公开发行上市完成时，公司的股本结构如下：

单位：万股

股份类别	股份数量	所占比
国家法人股	3,241.24	43.57%
其他法人股	2,197.64	29.54%
社会公众股	2,000.00	26.89%
其中：内部职工股	200.00	2.69%
总股本	7,438.88	100.00%

三、公司历次股本及控股权变动情况

（一）1995 年配股

1995 年 6 月，公司召开第二次股东大会，审议同意公司以未分配利润按每 10 股送 1 股向全体股东送派红股。配股完成后，公司总股本增至 8,182.77 万股。

（二）2000 年股权变更

2000 年 9 月及 11 月，因无力偿还银行债务，公司原第一大股东贵州省凯里涤纶厂持有的 3,565.37 万股公司股份被贵州省高级人民法院分两次进行强制执行，分别变卖给：北京新唐建筑装饰工程有限公司 1,886.14 万股，占公司股本总额的 23.05%；北京德惠俱乐部有限公司 1,305.23 万股，占公司股本总额的 15.95%；广州银鹏经济发展公司 374 万股，占公司股本总额的 4.57%。

2000 年 9 月 7 日，广东金龙基企业有限公司等八家公司股东与深圳市太光科技有限公司签订《股权转让协议》，广东金龙基企业有限公司等八家股东将合

计持有的公司股份 1,989.71 万股转让给深圳市太光科技有限公司。

经过上述股权变动，深圳市太光科技有限公司成为公司的控股股东。

（三）2002 年公司股权变更

2002 年 8 月，巨龙信息技术有限责任公司收购公司第二大股东北京新唐建筑装饰工程有限公司和第三大股东北京德惠俱乐部有限公司合计所持有的公司股份 1,983.37 万股，占公司总股本的 24.24%，成为公司第二大股东。

（四）2004 年公司股权变更

2004 年 8 月，因欠款纠纷，北京市第二中级人民法院将巨龙信息技术有限责任公司所持公司股份 608.37 万股（占公司总股本的 7.44%）公开拍卖，由上海华之达商贸有限公司竞买取得并成为公司第三大股东。

（五）2004 年公司控股股东更名

2004 年 11 月 9 日，公司控股股东深圳市太光科技有限公司更名为“深圳市申昌科技有限公司”

（六）2006 年公司股权变更

2006 年 4 月 12 日，公司第二大股东巨龙信息技术有限责任公司所持有的公司 1,375 万股股份被拍卖给四家公司，其中上海锯爱企业发展有限公司购买 400 万股，上海优麦点广告有限公司购买 400 万股，陕西瑞发投资有限公司购买 400 万股，海南合旺实业投资有限公司购买 175 万股。巨龙信息技术有限责任公司不再持有公司股份。

（七）2006 年股权分置改革

2006 年 5 月 26 日，上市公司召开 2006 年第二次临时股东大会审议通过了公司股权分置改革方案：以 2005 年 12 月 31 日流通股 2,200 万股为基数，按每 10 股转增 4 股的比例，以资本公积金向全体流通股股东转增股本。股权分置改革完成后，公司总股本增至 9,062.77 万股。

（八）2010 年公司控股股东更名

2009 年 11 月 10 日，昆山资产经营公司收购了深圳市申昌科技有限公司 100% 股权。昆山资产经营公司为昆山市国资委下属企业，公司的实际控制人变更为昆山市国资委。

2010 年 2 月 8 日，公司控股股东深圳市申昌科技有限公司更名为昆山市申昌科技有限公司。

截至本报告书签署日，申昌科技持有上市公司 1,989.71 万股，持股数量最近三年没有发生变化。

截至本报告书签署日，公司股权结构如下表所示：

股 东	股份数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	-	-
二、无限售条件股份	90,627,680	100%
其中：昆山市申昌科技有限公司	19,897,057	21.95%
三、总股本	90,627,680	100%

四、公司最近三年的控股权变动及资产重组情况

（一）公司最近三年控股权的变动情况

最近三年公司控股权未发生变化。

（二）公司最近三年的资产重组情况

上市公司最近三年未发生重大资产重组情况。

五、公司主营业务发展情况

公司从设立至2000年期间，主营业务为涤纶长丝的生产与销售。2000年，深圳市太光科技有限公司成为公司的控股股东后，通过资产置换将公司的涤纶长丝生产经营性资产与深圳市太光科技有限公司TEC5200综合业务接入网的经营性资产进行置换，公司主营业务变更为生产销售TEC5200综合业务接入网等通信设备。

公司主营业务转型为电信设备制造行业后并未给公司带来经营状况的好转，由于规模小，产品单一，公司在电信产品市场中处于竞争劣势的地位。自2001年开始，公司经营状况每况愈下。公司虽曾尝试向其他业务拓展（如电器销售），但均未取得实际效果。至2006年公司的生产经营用厂房被拍卖，主营业务极度萎缩，经营基本处于停顿状态。

2006年，深圳市纳伟仕投资有限公司间接控股公司后，为改善经营困难的状况，公司依托纳伟仕的其他控制企业发展电子产品（多媒体音响、DVD和娱乐产品等）的进出口贸易业务。2009年11月，湖北纳伟仕（原“深圳市纳伟仕投资有限公司”）将其持有的深圳市申昌科技有限公司100%股权转让给昆山资产经营公司，昆山市国资委因持有昆山资产经营公司100%股权而成为公司实际控制人。2010年3月，公司开始从实际控制人控制的昆山龙腾光电有限公司采购液晶薄膜显示面板产品并对外销售。

2010 年至今，公司主营业务单一，为依靠关联方进行液晶薄膜显示面板贸易业务，并且利润率较低。液晶薄膜显示面板产品受国际环境影响较大，所处行业存在周期性因素，公司的经营情况持续低迷。

六、主要财务数据

公司2011年的财务报表已经中磊会计师事务所审计。中磊会计师事务所对公司2011年财务报表均出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，认为公司持续经营能力存在重大不确定性。

公司2012年、2013年1-4月的财务报表已经中兴财光华会计师事务所审计。中兴财光华会计师事务所对公司2012年、2013年1-4月的财务报表出具了带强调事项段的无保留意见审计报告，认为公司持续经营能力存在重大不确定性。

公司最近两年一期的简要财务数据如下：

（一）最近两年一期资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2013.04.30	2012.12.31	2011.12.31

总资产	1,001.67	1,895.33	2,273.51
负债总额	15,073.60	15,648.63	15,197.20
归属于母公司所有者权益	-14,071.93	-13,753.30	-12,923.69
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	-1.55	-1.52	-1.43

(二) 最近两年一期利润表主要数据

单位：万元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	385.67	4,573.75	9,986.71
营业成本	375.62	4,431.97	9,707.37
利润总额	-318.63	-829.61	61.84
归属于上市公司股东的净利润	-318.63	-829.61	61.84
基本每股收益（元/股）	-0.035	-0.092	0.007
稀释每股收益（元/股）	-0.035	-0.092	0.007

(三) 最近两年一期现金流量表主要数据

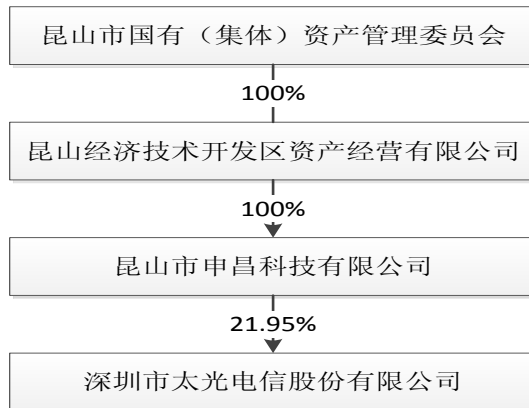
单位：万元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-901.35	-344.91	785.62
投资活动产生的现金流量净额	-0.54	-0.25	-13.01
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-4,000.00
现金及现金等价物净增加	-901.89	-345.16	-3,227.39

七、公司控股股东及实际控制人概况

截至本报告书签署日，申昌科技直接持有上市公司 1,989.71 万股，占公司总股本的 21.95%，是公司的控股股东。申昌科技为昆山资产经营公司的全资子公司。昆山市国资委持有昆山资产经营公司 100%股权，为上市公司实际控制人。

（一）公司的股权控制关系



（二）控股股东情况

控股股东名称：昆山市申昌科技有限公司

法定代表人：宋波

注册地址：江苏省昆山市昆山开发区前进中路68号

办公地址：江苏省昆山市昆山开发区前进中路68号

营业执照注册号：440301103736897

税务登记证号码：32058372300083X

组织机构代码：72300083-X

注册资本：6,000万元

成立日期：2000年5月23日

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：电子产品的购销及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专卖、专控商品）。

申昌科技仅持有*ST太光的股份，未开展实质性经营活动。截至本报告书签署日，申昌科技未投资其他企业。

（三）实际控制人情况

昆山市国资委为公司的实际控制人。昆山市国资委是于1997年经中国共产党昆山市委员会、昆山市人民政府以昆委（1997）第119号文决定设立的，昆山市

国资委作为全市国有（集体）资产所有者的代表和国有（集体）资产监督管理的决策机构，依法行使对全市范围内的国有（集体）资产的监督管理职责。

八、公司的最新股权结构及前十大股东情况

（一）股本结构

截至本报告书签署日，公司的股本结构如下：

股份类别	股票数量（股）	所占比例
有限售条件股份合计	-	-
无限售条件股份合计	90,627,680	100%
其中：申昌科技	19,897,057	21.95%
社会公众股	70,730,623	78.05%
总股本	90,627,680	100%

（二）前十大股东情况

截至2013年4月30日，公司总股份为90,627,680股，全部为无限售条件的流通股，前十名股东及其持股数量和比例情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股数量	持股比例	股本性质
1	昆山市申昌科技有限公司	19,897,057	21.95%	流通 A 股
2	吴招美	2,013,484	2.22%	流通 A 股
3	李娜	894,911	0.99%	流通 A 股
4	曹一苇	853,549	0.94%	流通 A 股
5	福建亿力信息科技有限责任公司	831,869	0.92%	流通 A 股
6	李秀兰	670,415	0.74%	流通 A 股
7	董文敏	573,209	0.63%	流通 A 股
8	蒋家远	538,138	0.59%	流通 A 股
9	宫秀芬	500,000	0.55%	流通 A 股
10	戴戈	446,677	0.49%	流通 A 股

第三节 交易对方的基本情况

一、交易对方概况

本次重大资产重组的交易对方为神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆、申昌科技，其中，公司为吸收合并方，神州信息为被吸收合并方，神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆为被吸收合并方的股东，申昌科技为本次交易前上市公司控股股东。

截至本报告书签署之日，神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆在神州信息的出资额及股权比例如下：

神州信息股东名称	出资额（万元）	占神州信息的股权比例
神州数码软件有限公司	20,733.20	60.98%
天津信锐投资合伙企业（有限合伙）	6,334.88	18.632%
中新苏州工业园区创业投资有限公司	5,637.20	16.58%
Infinity I-China Investments(Israel), L.P.	996.20	2.93%
南京汇庆天下科技有限公司	298.52	0.878%
合 计	34,000.00	100.00%

二、神州数码软件有限公司

（一）基本情况

公司名称：神州数码软件有限公司

法定代表人：郭为

注册资本：600 万美元

住所：北京市海淀区上地九街 9 号数码科技广场一段 6 层 C 区

成立日期：2002 年 3 月 28 日

企业法人营业执照注册号：110000410168256

税务登记证号：京税证字110108735130180号

组织机构代码：73513018-0

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：开发、生产计算机硬件及配套零件、网络产品、多媒体产品、电子信息产品及网络通讯产品、办公自动化设备、仪器仪表、电气及印刷照排设备；计算机应用系统的安装和维修；商务电子信息服务；提供自产产品的技术咨询、技术服务、技术转让；销售自产产品。（法律、法规规定需要专项审批的，取得审批前，不得开展经营活动）

（二）历史沿革

1、2002年成立

2002年3月，神码软件成立，注册资本为600万美元，股东为神州数码软件（BVI）有限公司。

2、2008年股权转让

2008年5月12日，神码软件董事会作出决议，同意神码软件（BVI）将其持有的神码软件100%股权转让给鸿健投资有限公司（以下简称“鸿健投资”），转让价款为600万美元。本次转让完成后，鸿健投资持有神码软件100%股权。

此次股权转让后至今，神码软件的控股股东未发生变化。

（三）截至目前股权结构及实际控制人

截至本报告书签署之日，神码软件 100%股权由鸿健投资持有。鸿健投资成立于 2007 年 12 月 3 日，注册地为香港。辉煌企业有限公司（BVI）为鸿健投资股东，持有鸿健投资 100%股权。Grace Glory Enterprise Limited 辉煌企业有限公司（BVI）为 Digital China (BVI) Limited 的全资子公司；Digital China (BVI) Limited 为神州数码在境外设立的全资子公司。

神州数码为香港联交所主板上市公司，根据神州数码披露的2012/13年报，截止2013年3月31日，其股东构成情况如下：

股东名称	持股份数（股）	持股比例
Sparkling Investment (BVI) Limited	119,111,744	10.92%
Allianz SE	109,588,000	10.02%

Kosalaki Investments Limited	69,414,286	6.35%
Matthews International Capital Management,LLC	87,811,000	8.03%
Legend Holdings Limited	56,381,719	5.17%
Public Shareholders（公众人士）（含董事）	651,156,832	59.51%
合计	1,093,463,581	100.00%

从上表可以看出，神州数码股东持股较为分散；截至本报告书签署日，神码软件无实际控制人，其最终控制方为神州数码；神码软件股权控制关系图如下：



（四）主要业务发展情况

2008年7月，神码软件出资成立神州信息有限。最近三年，神码软件除持有神州信息的60.98%股权和神州数码八达通信息系统服务有限公司51%股权，以及出租其自有房屋建筑物并获取租金收入外，未开展实质性经营活动。

神码软件为持股型公司。截至2012年12月31日，神码软件对外投资企业按产业类别划分情况如下：

被投资单位名称	注册资本 (万元)	持股比例	业务性质	关联关系
神州数码信息服务股份有限公司	34,000	60.98%	软件与信息技术服务	控股
神州数码八达通信息系统服务有限公司	5,000	51.00%	卡的运营、咨询	共同控制

注：截至目前，神码软件除上述投资外，不存在其他对外投资。

（五）最近三年主要财务数据

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	597,424.97	566,824.46	469,494.70
负债	450,521.99	447,531.65	369,751.93
所有者权益	146,902.98	119,292.81	99,742.77
归属母公司所有者 权益	78,214.91	61,906.80	50,633.18

2、简要合并利润表

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	787,880.30	607,706.79	524,808.06
利润总额	36,374.92	16,925.75	16,983.32
净利润	29,852.73	12,107.95	14,683.91
归属母公司所有者 的净利润	17,231.88	4,855.13	10,772.70

神码软件2012年财务数据已经信永中和审计，2011年、2010年财务数据未经审计。

三、天津信锐投资合伙企业（有限合伙）

（一）基本情况

公司名称：天津信锐投资合伙企业

执行事务合伙人：周一兵

主要经营场所：天津市滨海新区北塘东海路 1019 号 201-18 室

成立日期：2011 年 5 月 18 日

出资额：32,951.97万元

企业类型为：有限合伙企业

企业法人营业执照注册号：120116000044868

税务登记证号：津证税字120107575107909

主要经营范围：以自有资金对商业进行投资；投资咨询（不含金融、证券、期货业务）；经济贸易资讯；企业管理咨询；技术推广服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理）。

（二）历史沿革

1、2011年成立

天津信锐成立于2011年5月18日，成立时的名称为“天津信锐股权投资基金合伙企业（有限合伙）”。成立时的合伙人为：周一兵、郭为、林扬、何文潮、任玉龙、厉军、李鸿春、梁昭、刘盛蕤、王德伟、钱卫列、谢耘、许可勤、任军、张大鹏、郭新宝、闫光明、王晓兵、黄晨、李响、薛志鹏、马荣增、吴斌、赵文甫、朱建阳、刘遥等26人；其中，周一兵为执行事务合伙人（普通合伙人）。

天津信锐成立时的合伙人出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	周一兵	6,988.08	21.21%
2	郭为	9,209.31	27.95%
3	林扬	8,492.74	25.77%
4	何文潮	4,356.21	13.22%
5	任玉龙	172.52	0.52%
6	厉军	308.94	0.94%
7	李鸿春	418.27	1.27%
8	梁昭	418.27	1.27%
9	刘盛蕤	357.89	1.09%
10	王德伟	357.89	1.09%
11	钱卫列	327.79	0.99%
12	谢耘	25.88	0.08%

13	许克勤	138.02	0.42%
14	任军	86.26	0.26%
15	张大鹏	138.02	0.42%
16	郭新宝	120.77	0.37%
17	闫光明	103.51	0.31%
18	王晓兵	103.51	0.31%
19	黄晨	103.51	0.31%
20	李响	103.51	0.31%
21	薛志鹏	103.51	0.31%
22	马荣增	103.51	0.31%
23	吴斌	103.51	0.31%
24	赵文甫	138.02	0.42%
25	刘遥	103.51	0.31%
26	朱建阳	69.01	0.21%
合计		32,951.97	100.00%

2、2011年出资份额转让

2011年7月，朱建阳与周一兵签订《出资份额转让协议》，双方同意由周一兵受让朱建阳认缴的69.01万元出资份额。

3、2011年缴足认缴出资

截至2011年7月20日，天津信锐全体合伙人出具出资实缴确认书，确认实缴资本为32,951.97万元。

4、2012年更名

2012年3月22日，天津市滨海新区工商行政管理局核准天津信锐股权投资基金合伙企业（有限合伙）更名为天津信锐投资合伙企业（有限合伙）。

（三）截至目前股权结构及实际控制人

截至本报告书签署之日，天津信锐的执行事务合伙人（普通合伙人）为周一兵，全体合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资金额（万元）	占出资额比例
1	周一兵	7,057.09	21.42%
2	郭为	9,209.31	27.95%
3	林杨	8,492.74	25.78%
4	何文潮	4,356.21	13.22%
5	李鸿春	418.27	1.27%
6	梁昭	418.27	1.27%
7	刘盛蕤	357.89	1.09%
8	王德伟	357.89	1.09%
9	钱卫列	327.79	0.99%
10	厉军	308.94	0.94%
11	任玉龙	172.52	0.52%
12	许克勤	138.02	0.42%
13	张大鹏	138.02	0.42%
14	赵文甫	138.02	0.42%
15	郭新宝	120.77	0.37%
16	闫光明	103.51	0.31%
17	王晓兵	103.51	0.31%
18	黄晨	103.51	0.31%
19	李响	103.51	0.31%
20	薛志鹏	103.51	0.31%
21	马荣增	103.51	0.31%
22	吴斌	103.51	0.31%
23	刘遥	103.51	0.31%
24	任军	86.26	0.26%
25	谢耘	25.88	0.08%
合计		32,951.97	100%

（四）主要业务发展情况

天津信锐系神州信息管理层为合伙人的企业，自成立以来除持有神州信息18.632%股权外，不存在其他对外投资情况，也未开展实际经营活动。

（五）最近三年主要财务数据

1、简要资产负债表

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
总资产	32,935.43	32,953.69
总负债	0.00	16.43
所有者权益	32,935.43	32,937.27
归属母公司所有者权益	32,935.43	32,937.27

2、简要利润表

单位：万元

项 目	2012 年度	2011 年度
营业收入	0.00	0.00
利润总额	-1.83	-1.47
净利润	-1.83	-1.47
归属母公司所有者净利润	-1.83	-1.47

上述财务数据已经天津华翔联合会计师事务所审计。

四、中新苏州工业园区创业投资有限公司

（一）基本情况

公司名称：中新苏州工业园区创业投资有限公司

住所：苏州工业园区凤里街345号沙湖创投中心1座D区2层

成立日期：2001年11月28日

法定代表人：林向红

注册资本：173,000万元

企业类型：有限公司（法人独资）内资

企业法人营业执照注册号：320594000001311

组织机构代码：73440967-3

税务登记证号：苏地税字321700734409673号

营业范围：高新技术企业的直接投资，相关产业的创业投资基金和创业投资管理公司的发起与管理；企业收购、兼并、重组、上市策划，企业管理咨询；国际经济技术交流及其相关业务；主营业务以外的其他项目投资。

（二）历史沿革

1、2001 年设立

2001 年 11 月 28 日，中新创投成立，注册资本为 25,000 万元，各股东出资额及出资比例如下：

股东名称	实缴注册资本	占注册资本比例
中新苏州工业园区开发有限公司	8,500	34%
苏州工业园区地产经营管理公司	6,250	25%
苏州工业园区股份有限公司	5,750	23%
苏州工业园区国有资产经营公司	4,000	16%
苏州市生产力促进中心	500	2%
合计	25,000	100%

2、2002 年、2003 年、2005 年增资情况

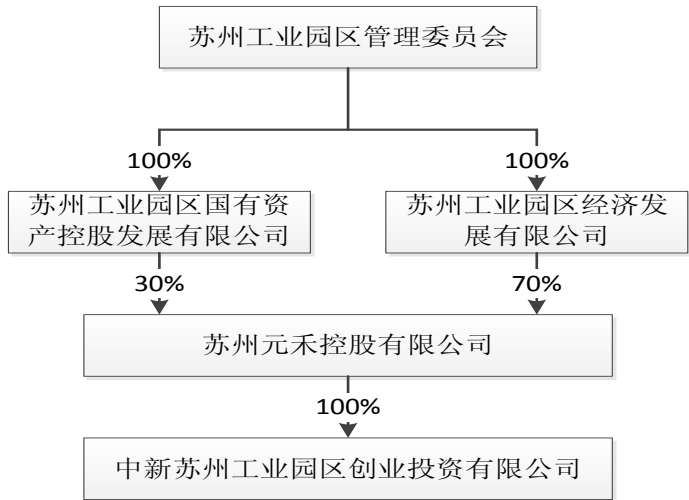
2002 年 3 月 2 日，中新创投第一届股东会第二次会议作出决议，同意注册资本金从 25,000 万元增加至 75,000 万元；2003 年 11 月 26 日，中新创投第一届第三次股东会作出决议，同意增加注册资本 53,000 万元，变更后的注册资本为 128,000 万元；2005 年 8 月 20 日，中新创投 2005 年第二次股东会作出决议，同意中新创投的注册资本增加到 173,000 万元。截至 2013 年 4 月 30 日，中新创投的注册资本与实收资本均为 173,000 万元。

3、历次股权转让

经过历次转让，2010 年 8 月，中新创投成为苏州创业投资集团的全资子公司。2012 年 11 月，苏州创业投资集团有限公司更名为苏州元禾控股有限公司。

（三）截至目前股权结构及实际控制人

截至本报告书签署日，中新创投注册资本及实收资本为17.30亿元，由苏州元禾控股有限公司持有其100%股权。苏州元禾控股有限公司拥有两名股东，其中苏州工业园区经济发展有限公司持股70%，苏州工业园区国有控股发展有限公司持股30%，该两名股东均由苏州工业园区管理委员会持有其100%股权。因此，中新创投实际控制人为苏州工业园区管理委员会，其股权控制关系图如下：



（四）主要业务发展情况

中新创投是经营创业投资与私募投资的有限责任公司，主要向具有高成长潜力的未上市创业企业特别是高新技术企业进行权益性投资，并提供创业管理服务，待所投资企业发展成熟后获利退出。依托苏州工业园区良好的地理优势和政府招商优惠措施，中新创投自成立以来，投资增长迅速，行业地位得到迅速提高。中新创投自成立以来始终坚持以扶植科技型中小企业为主旨，寻找国内外合作伙伴共同发起设立投资于信息产业、半导体设计制造、通讯等行业为主的创业投资基金和创业投资管理公司，经过多年的经营，已经培养了一批具有自主知识产权的高新技术企业、为科技经济一体化创造了良好的投资环境。最近三年，中新创投的主要业务没有发生变化。

截至2012年12月31日，中新创投的控股及联营合营企业情况如下表所示：

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	业务性质	关联关系
一、资本市场服务业					

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	业务性质	关 联 关系
1	苏州工业园区原点创业投资有限公司	10,000.00	100%	股权投资	全资
2	凯风创业投资有限公司	12,000.00	95%	股权投资	控股
3	华圆管理咨询（香港）有限公司	1,490.00（万美元）	100%	股权投资、咨询	全资
4	华亿创业投资管理（苏州）有限公司	12.50（万美元）	50.00%	投资咨询	联营
5	苏州华亿投资中心（有限合伙）	29,400.00（万美元）	100.00%	股权投资、咨询	联营
6	英菲尼迪-中新创业投资企业	1,000.00（万美元）	49.50%	股权投资	联营

二、制造业

7	苏州晶方半导体科技股份有限公司	18,950.00	29.05%	研发、生产、制造、销售集成电路产品	联营
8	苏州中科半导体集成科技研发中心有限公司	8,050.00	49.69%	芯片研发及相关技术开发、转让	联营
9	苏州南智传感科技有限公司	862.07	20.00%	光电检测	联营
10	苏州卓能微电子科技有限公司	2,150.00	23.26%	微电子产品的研发、技术转让及相关服务	联营
11	苏州工业园区安泽汶环保技术有限公司	811.72	20.33%	研发、制备净化材料、模块、设备	联营
12	苏州工业园区优频科技有限公司	1,251.80	21.98%	开发、销售芯片、电子设备及相关软件	联营
13	STANRSINO GROUP LIMITED 矽涌科技	625.00（万美元）	20.00%	集成电路设计研发及销售	联营
14	苏州纳维科技有限公司	2,350.00	21.28%	半导体材料、相关设备的研发及销售	联营
15	Engineering and IP Advanced Technologies LTD	2,654.00（万美元）	23.61%	制造和经营半导体芯片晶圆	联营
16	苏州雷纳药物研发有限公司	635.85	21.54%	新药中间体、医疗器械研发、技术咨询、转让	联营
17	苏州络湾电子科技有限公司	138.90	21.54%	研发、销售电子产品、通讯设备、芯片、计算机软硬件及外部设备	联营

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	业务性质	关 联 关系
三、化学原料和化学制品制造业					
18	Chiral Quest Inc（凯瑞生化）	1,811.22（万美元）	16.00%	化学催化剂及工艺流程的研发和产业化	联营
四、计算机、通信和其他电子设备制造业					
19	盛科网络（苏州）有限公司	1,450.41	27.45%	以太网核心芯片及定制化网络解决方案	联营
20	网经科技（苏州）有限公司	424.48（万美元）	20.62%	研发通信平台系统，相关产品销售、咨询	联营
五、软件与信息技术服务业					
21	神州数码信息服务股份有限公司	34,000 万元	2.93%	软件与信息技术服务	参股

注：截至2012年12月31日，中新创投除上述控股及联营合营企业外，不存在其他控股及联营合营企业。

（五）最近三年主要财务数据

1、简要合并资产负债表

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	312,556.30	321,455.76	387,383.62
总负债	151,068.90	162,258.94	162,105.75
所有者权益	161,487.41	159,196.82	225,277.86
归属母公司所有者权益	161,058.85	158,751.88	224,796.57

2、简要合并利润表

单位：万元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	3,773.04	20,237.50	25,562.66
利润总额	-4,694.50	5,811.79	17,777.64
净利润	11,375.05	7,055.00	17,777.64
归属母公司所有者的净利润	11,375.93	7,121.21	18,227.99

上述财务数据已经江苏公证天业会计师事务所有限公司审计。

五、Infinity I-China Investments(Israel), L.P.

（一）基本情况

公司名称：Infinity I-China Investments(Israel), L.P.

中文译名：以色列英飞尼迪华亿投资（有限合伙）

普通合伙人：Infinity-CSVC Partners Ltd.

注册地：3 Azieli Center, Triangle Tower 42nd FL, Tel Aviv, 67023,以色列

成立日期：成立于2008年6月18日

合伙企业号码（注册号）：550231161

经营范围：合伙企业设立的目的为参与任何根据Israeli Ordinance（以色列条例）设立的可豁免有限合伙制企业允许参与的业务，包括但不限于构建、收购、享有、管理、监督和处置投资组合，以及参与任何偶然、辅助性或相关活动。

华亿投资成立于2008年6月18日，是一家注册在以色列的有限合伙企业。截至本报告书签署日，华亿投资普通合伙人为Infinity-CSVC Partners Ltd.，有限合伙人为4支境外美元基金（均为有限合伙，3支注册在以色列，1支注册在开曼群岛），上述合伙人在华亿投资的权益情况如下：

名称	合伙人性质	合伙权益份数	合伙权益比例
Infinity-CSVC Partners Ltd.	普通合伙人	1	0.0001%
Infinity I-China Fund(Cayman),L.P.	有限合伙人	4,457	44.57%
Infinity I-China Fund(Israel),L.P.	有限合伙人	2,476	24.76%
Infinity I-China Fund(Israel 2),L.P.	有限合伙人	2,117	21.17%
Infinity I-China Fund(Israel 3),L.P.	有限合伙人	950	9.5%
合计		10,001	100%

（二）截至目前股权结构及实际控制人

截至本报告书签署之日，华亿投资的普通合伙人为Infinity-CSVC Partners

Ltd.。Infinity-CSVC Partners Ltd.成立于2006年5月1日，注册地为开曼群岛。华亿投资所有的经营管理、控制、运营均由普通合伙人Infinity-CSVC Partners Ltd.负责。

截至本报告书签署之日，Infinity-CSVC Partners Ltd.的股东构成情况如下：

股东名称	持股份数	持股比例
Amir Gal-Or	35,000	25.10%
Avishai Silvershatz	35,000	25.10%
Hua Yuan International Limited	34,721	24.90%
Clal Industries and Investments Ltd.	34,721	24.90%
合计	139,442	100.00%

其中，Amir Gal-Or和Avishai Silvershatz是境外个人；Hua Yuan International Limited中文名为华圆管理咨询(香港)有限公司，其为中新创投全资子公司；Clal Industries and Investments Ltd.是境外机构，注册在以色列，同时也是华亿投资有限合伙人之一：Infinity I-China Fund(Israel 2) L.P.的主要有限合伙人。Infinity-CSVC Partners Ltd.的股东之间没有关联关系；Infinity-CSVC Partners Ltd.的经营负责人为Amir Gal-Or和Avishai Silvershatz。

（三）主要业务发展情况

华亿投资主营业务为基金投资，从2010年开始在中国及海外从事股权投资业务。最近三年华亿投资的主营业务没有发生变化。截至2012年12月31日，华亿投资对外投资的企业如下表所示：

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	业务性质	关联关系
一、制造业					
1	哈尔滨第一工具制造有限公司	15,722万元	11.70%	各类刀具	参股
二、软件和信息技术服务业					
2	神州数码信息服务股份有限公司	34,000万元	2.93%	软件与信息技术服务	参股
3	Mate Intelligent Video Ltd.	不适用	2.80%	智能视频行为分析	参股
三、互联网和相关服务业					
4	万博天地网络技术股份有限公司	6,430万	32.50%	IT产品培训、	联营

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	业务性质	关联关系
	司	元		IT职业培训、IT咨询监理	
5	上海宝尊电子商务有限公司	1,057.20万元	6.02%	一站式电子商务解决方案及运营服务	参股

四、计算机、通信和其他电子设备制造业

6	Mango DSP Ltd.	不适用	86.44%	智能视频服务器开发和制造商	控股
7	盛科网络（苏州）有限公司	10,000万元	3.25%	以太网核心芯片及定制化网络解决方案	参股
8	北京忆恒创源科技有限公司	1,001.74万元	11.7%	企业固态硬盘信息存储产品及解决方案	参股

注：截至2012年12月31日，华亿投资除上述投资外，不存在其他对外投资。

（四）最近三年主要财务数据

1、简要资产负债表

单位：万美元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	5,890.05	4,314.56	3,546.38
总负债	5,890.05	4,314.56	3,546.38
所有者权益	0.00	0.00	0.00
归属母公司所有者权益	0.00	0.00	0.00

2、简要利润表

单位：万美元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
利润总额	0.00	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00	0.00
归属母公司所有者净利润	0.00	0.00	0.00

上述财务数据未经审计。

六、南京汇庆天下科技有限公司

（一）基本情况

公司名称：南京汇庆天下科技有限公司

法定代表人：贾雨

注册资本：60万元（人民币）

住所：南京市栖霞区迈皋桥街道和燕路251号1幢1202房屋22室

成立日期：2007年6月28日

企业类型：有限责任公司

营业执照注册号：320106000088764

税务登记证号：鼓国税税字320106663752887号

组织机构代码：66375288-7

经营范围：特许经营项目：无；一般经营项目：计算机软件、电子产品的研发与销售；网站建设，计算机网络系统集成。

（二）历史沿革

1、2007年设立

南京汇庆成立于2007年6月28日，成立时的注册资本为60万元，其中，自然人贾雨以货币出资40万元，持股66.67%，自然人王晨以货币出资20万元，持股33.33%。

2、2011年股权转让

2011年2月12日，南京汇庆召开股东会，同意贾雨将其持有的南京汇庆66.67%股权转让给何文潮，同意王晨将其持有的南京汇庆33.33%股权转让给王绍宏。

（三）截至目前股权结构及实际控制人

截至本报告书签署日，南京汇庆股东构成为：自然人何文潮出资40万，占注

册资本66.67%；自然人王绍宏出资20万元，占总注册资本33.33%。

（四）主要业务发展情况

南京汇庆自成立后至2010年的主营业务主要为计算机设备的批发与零售、技术开发以及相关的技术服务。但随着市场竞争的加剧以及技术、营销人员的流失，南京汇庆的业务逐渐萎缩，并于2011年初终止了原有业务的经营。

截至2012年12月31日，南京汇庆除持有神州信息0.878%股权外，不存在对外投资的其他企业。

（五）最近三年主要财务数据

1、简要资产负债表

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	1,871.34	2,081.82	2,450.13
总负债	1,966.96	2,232.60	2,361.33
所有者权益	-95.62	-150.77	88.80
归属母公司所有者 权益	-95.62	-150.77	88.80

2、简要利润表

单位：万元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	0.00	47.36	1,230.61
利润总额	55.15	-224.97	38.70
净利润	55.15	-239.57	29.03
归属母公司所有者 净利润	55.15	-239.57	29.03

上述财务数据未经审计。

七、昆山市申昌科技有限公司

（一）基本情况

参见本报告书第二节“七、公司控股股东及实际控制人概况”。

（二）历史沿革

1、2000 年成立

2000 年 5 月，申昌科技由北京新富投资有限公司（以下简称“北京新富”）和深圳市太光通信发展有限公司（以下简称“太光通信”）共同出资成立，成立时的名称为“深圳市太光科技有限公司”，注册资本为 6,000 万元；其中，北京新富出资 3,060 万元，占注册资本的 51%；太光通信出资 2,940 万元，占注册资本的 49%。

2、2002 年第一次股权转让

2002 年 6 月 19 日，申昌科技股东会作出决议，同意太光通信将其持有的申昌科技 49%股权转让给自然人秦鹏。

3、2002 年第二次股权转让

2002 年 8 月 23 日，申昌科技股东会作出决议，同意北京新富将其所持有的申昌科技 51%股权转让给自然人王福友。

4、2003 年第三次股权转让

2003 年 4 月 8 日，申昌科技股东会作出决议，同意秦鹏将其所持有的 40%申昌科技股权转让给徐国富；同意王福友将其所持有的申昌科技 51%股权转让给汤道喜。

5、2006 年第四次股权转让

2006 年 10 月 20 日，申昌科技股东会作出决议，同意汤道喜将其所持有的申昌科技 51%股权转让给深圳市纳伟仕投资有限公司；同意徐国富将其所持有的申昌科技 49%股权转让给自然人厉天福。

6、2009 年第五次股权转让

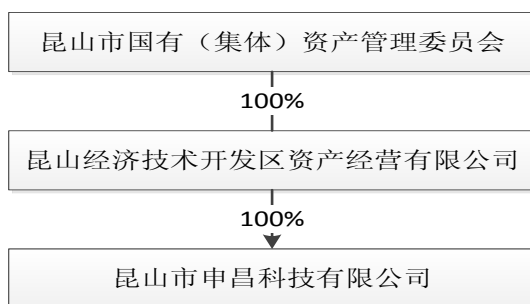
2009 年 10 月 13 日，申昌科技股东会作出决议，同意厉天福将其所持有的申昌科技 49%股权转让给湖北纳伟仕投资有限公司（原“深圳市纳伟仕投资有限公司”，以下简称“纳伟仕”）。本次转让完成后，纳伟仕持有申昌科技 100%股权。

7、2009 年第六次股权转让

2009 年 11 月 10 日，纳伟仕与昆山资产经营公司签署《股权转让协议书》，同意由纳伟仕转让其所持有的申昌科技 100%股权予昆山资产经营公司。

（三）截至目前股权结构及实际控制人

截至本报告书签署之日，昆山资产经营公司持有申昌科技 100%股权；昆山市国资委持有昆山资产经营公司 100%股权，系申昌科技的实际控制人。昆山资产经营公司主要从事国有资产的投资与管理。截至本报告书签署日，申昌科技的股权结构图如下：



（四）主要业务发展情况

申昌科技最近三年注册资本没有发生变化。最近三年申昌科技仅持有*ST太光的股份，未开展实质性经营活动。

截至2012年12月31日，除控股*ST太光外，申昌科技不存在其他控参股企业。

（五）最近三年主要财务数据

1、简要资产负债表

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	13,054.75	13,043.39	13,039.27
总负债	9,976.32	9,856.32	9,806.33

所有者权益	3,078.43	3,187.07	3,232.70
归属母公司所有者权益	3,078.43	3,187.07	3,232.70

2、简要利润表

单位：万元

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
利润总额	-108.64	-45.62	-5.95
净利润	-108.64	-45.62	-5.95
归属母公司所有者的净利润	-108.64	-45.62	-5.95

申昌科技2010年、2011年财务报表已经昆山公信会计师事务所有限公司审计、2012年财务报表已经国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

八、交易对方与上市公司关联关系情况

本次交易前，申昌科技为上市公司的控股股东为：神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆与上市公司均不存在关联关系。

九、交易对方之间的关系

（一）各交易对手方之间的关联关系

《公司法》第 217 条、《深圳证券交易所股票上市规则》（以下简称“《上市规则》”）第十章及《企业会计准则第 36 号-关联方披露》均对关联方的范围作出了规定。参照该等规定，对各交易对手方之间的关联关系分析如下：

1、神码软件与其他交易对手方之间的关联关系

神码软件现任董事为郭为、林杨、闫国荣，监事为张云飞，总经理为闫国荣兼任。除天津信锐外，神码软件与其他各交易相对方之间并不存在关联关系，具体如下：

（1）神码软件与天津信锐之间存在关联关系

天津信锐系神州信息 25 名董事、高级管理人员及其他管理人员出资设立的有限合伙企业，根据天津信锐合伙协议，周一兵为天津信锐普通合伙人，有权决定天津信锐的经营决策，并对外代表天津信锐，为天津信锐的实际控制人。

经核查，神码软件与天津信锐之间不存在相互持股关系。鉴于神码软件无实际控制人且天津信锐的实际控制人为周一兵，因此神码软件与天津信锐之间亦无相互控制关系或受同一控制人控制的情形。神码软件的董事郭为和林杨同时为天津信锐的有限合伙人，但根据天津信锐有限合伙协议，天津信锐的决策均由普通合伙人周一兵作出，有限合伙人并不参与天津信锐的经营决策，因此，神码软件与天津信锐之间并不存在《上市规则》第 10.1.3 第（三）项所规定的一方董事、监事、高级管理人员控制另一方或担任另一方董事或高级管理人员的关联情形。根据神码软件及天津信锐的说明，其与其他交易对手方之间均不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

郭为和林杨在天津信锐合计持有超过 50% 的合伙权益，为天津信锐的主要投资人，且因担任神码软件的董事而对神码软件具有重大影响。根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》第四条规定，企业的主要投资者具有重大影响的企业为企业的关联方，据此神码软件与天津信锐存在关联关系。

因此，神码软件与天津信锐之间存在《企业会计准则》项下的关联关系。

（2）神码软件与中新创投之间不存在关联关系

中新创投现任董事为林向红（董事长）、李莹、费建江，监事为盛刚，总经理为费建江兼任。

经核查，神码软件与中新创投之间不存在相互控股、控制或受同一控制人控制的情形，神码软件与中新创投之间亦不存在一方董事、监事、高级管理人员控制另一方，或担任另一方董事、监事、高级管理人员的情形。另根据神码软件说明，其与其他交易对手方之间均不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系，且根据中新创投说明，其与华亿投资以外的其他交易对手方之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

因此，神码软件与中新创投之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

（3）神码软件与华亿投资之间不存在关联关系

经核查，华亿投资普通合伙人 Infinity-CSVC Partners Ltd.系注册于开曼群岛的公司，根据华亿投资合伙协议负责华亿投资全部投资及运营事务。Infinity-CSVC Partners Ltd.的股东中，外籍人士 Amir Gal-Or 和 Avishai Silvershatz 各持有 25.1%股权，中新创投境外子公司 Hua Yuan International Limited 持有 24.90%股权，Clal Industries and Investments Ltd. 持有 24.90%股权。Infinity-CSVC Partners Ltd.的经营事务均由两名外籍自然人 Amir Gal-Or 和 Avishai Silvershatz 负责，林向红、费建江、Avi Fischer 参与华亿投资的投资决策。

经核查，神码软件与华亿投资之间不存在相互控股、控制或受同一控制人控制的情形，神码软件与华亿投资之间亦不存在一方董事、监事、高级管理人员控制另一方，或担任另一方董事、监事、高级管理人员的情形。另根据神码软件说明，其与其他交易对手方之间均不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系；且根据华亿投资说明，其与中新创投以外的其他交易对手方之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

因此，神码软件与华亿投资之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

（4）神码软件与南京汇庆之间不存在关联关系

南京汇庆现任执行董事兼总经理为贾雨，监事为王绍宏。

经核查，神码软件与南京汇庆之间不存在相互控股、控制或受同一控制人控制的情形，神码软件与南京汇庆之间亦不存在一方董事、监事、高级管理人员控制另一方，或担任另一方董事、监事、高级管理人员的情形。另根据神码软件及南京汇庆说明，其与其他交易对手方之间均不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

因此，神码软件与南京汇庆之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

（5）神码软件与申昌科技不存在关联关系

申昌科技现任执行董事兼总经理为宋波，监事为徐凌云。

经核查，神码软件与申昌科技之间不存在相互控股、控制或重大影响关系，神码软件与申昌科技之间亦不存在一方董事、监事、高级管理人员控制另一方，或担任另一方董事、监事、高级管理人员的情形。另根据神码软件说明，其与其他交易对手方之间均不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

因此，神码软件与申昌科技之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

综上所述，除天津信锐外，神码软件与其他交易对手方之间均不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

2、神码软件以外的交易对手方相互间的关联关系

经核查，中新创投全资子公司华圆管理咨询(香港)有限公司（Hua Yuan International Limited）持有华亿投资的普通合伙人 Infinity-CSVC Partners Ltd. 24.9%股权，而 Infinity-CSVC Partners Ltd. 持有华亿投资 0.0001% 合伙权益并负责华亿投资所有经营管理、控制及运营。Infinity-CSVC Partners Ltd. 的其他三名股东 Amir Gal-Or, Avishai Silvershatz 及 Clal Industries and Investments Ltd. 分别持有其 25.1%、25.1% 及 24.9% 股权。此外，根据华亿投资说明，中新创投的董事林向红及费建江参与华亿投资的投资决策，因此中新创投与华亿投资存在关联关系。

除上述关联关系外，根据天津信锐、中新创投、华亿投资及南京汇庆的说明，其相互之间，以及其各方与申昌科技之间不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》项下的关联关系。

（二）交易对手方之间的一致行动关系

根据《收购管理办法》第 83 条规定，一致行动是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能支配的一个上市公司股份表决权数量的行

为或事实。在上市公司收购中，如无相反证据，则投资者存在下列情形之一的，为一致行动人：

- (1) 投资者之间有股权控制关系；
- (2) 投资者受同一主体控制；
- (3) 投资者的董事、监事或者高级管理人员中的主要成员，同时在另一个投资者担任董事、监事或者高级管理人员；
- (4) 投资者参股另一投资者，可以对参股公司的重大决策产生重大影响；
- (5) 银行以外的其他法人、其他组织和自然人为投资者取得相关股份提供融资安排；
- (6) 投资者之间存在合伙、合作、联营等其他经济利益关系；
- (7) 持有投资者 30%以上股份的自然人，与投资者持有同一上市公司股份；
- (8) 在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，与投资者持有同一上市公司股份；
- (9) 持有投资者 30%以上股份的自然人和在投资者任职的董事、监事及高级管理人员，其父母、配偶、子女及其配偶、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹及其配偶等亲属，与投资者持有同一上市公司股份；
- (10) 在上市公司任职的董事、监事、高级管理人员及其前项所述亲属同时持有本公司股份的，或者与其自己或者其前项所述亲属直接或者间接控制的企业同时持有本公司股份；
- (11) 上市公司董事、监事、高级管理人员和员工与其所控制或者委托的法人或者其他组织持有本公司股份；
- (12) 投资者之间具有其他关联关系。

1、神码软件与其他交易对手方之间的一致行动关系

- (1) 神码软件与天津信锐之间无一致行动关系

A. 神码软件与天津信锐均非自然人，因此两者不存在上述第（7）、（8）、（9）、（10）及（11）项情形。

B. 鉴于神码软件与天津信锐不存在相互持股或受同一主体控制的情况，因此两者之间不存在上述第（1）、（2）及（4）项情形。

C. 神码软件现任董事为郭为、林杨、闫国荣，监事为张云飞，总经理为闫国荣兼任；天津信锐为一家有限合伙企业，周一兵担任普通合伙人，有权决定天津信锐的经营决策，并对外代表天津信锐，因此神码软件与天津信锐不存在董事、监事或高级管理人员的重合情况，两者之间不存在上述第（3）项情形。

D. 神码软件与天津信锐均系以其持有的神州信息股份换取太光电信新增股份，不存在一方为另一方取得新增股份提供融资的情形，因此两者之间不存在上述第（5）项情形。

E. 根据神码软件及天津信锐说明，其与任何其他交易对手方之间均不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，因此两者之间不存在上述第（6）项情形。

F. 如上所述，神码软件与天津信锐由于郭为和林杨合计持有超过 50% 的天津信锐合伙权益并担任神码软件董事而存在关联关系。但根据《收购办法》第八十三条第一款规定，“一致行动”是指投资者通过协议、其他安排，与其他投资者共同扩大其所能支配的一个上市公司股份表决权数量的行为或事实。根据天津信锐的合伙协议，周一兵作为其普通合伙人负责天津信锐的经营决策；尽管郭为和林杨持有天津信锐 50% 以上的合伙权益，但作为有限合伙人，其无权决定天津信锐的经营决策，无法决定天津信锐所持上市公司股份表决权的行使。因此，神码软件与天津信锐之间并不因上述关联关系而构成一致行动关系。此外，根据各交易对手方说明并经核查，各交易对手方之间均未签署任何一致行动协议或达成任何一致行动安排。

综上所述，神码软件与天津信锐之间不存在一致行动关系。

（2）神码软件与中新创投之间不存在一致行动关系

根据神码软件及中新创投说明并经核查，神码软件与中新创投均非自然人，不存在相互持股、控制或受同一主体控制的情形，不存在董事、监事或高级管理人员的重合情况，均系以其持有的神州信息股份换取太光电信新增股份而不涉及一方为另一方提供融资安排，相互间不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》规定的关联关系且未

签署任何一致行动协议或达成任何一致行动安排，因此，神码软件与中新创投之间不存在一致行动关系。

（3）神码软件与华亿投资之间不存在一致行动关系

根据神码软件及华亿投资说明并经核查，神码软件与华亿投资均非自然人，不存在相互持股、控制或受同一主体控制的情形，不存在董事、监事或高级管理人员的重合情况，均系以其持有的神州信息股份换取太光电信新增股份而不涉及一方为另一方提供融资安排，相互间不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》规定的关联关系且未签署任何一致行动协议或达成任何一致行动安排，因此，神码软件与华亿投资之间不存在一致行动关系。

（4）神码软件与南京汇庆之间不存在一致行动关系

根据神码软件及南京汇庆说明并经核查，神码软件与南京汇庆均非自然人，不存在相互持股、控制或受同一主体控制的情形，不存在董事、监事或高级管理人员的重合情况，均系以其持有的神州信息股份换取太光电信新增股份而不涉及一方为另一方提供融资安排，相互间不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》规定的关联关系且未签署任何一致行动协议或达成任何一致行动安排，因此，神码软件与南京汇庆之间不存在一致行动关系。

（5）神码软件与申昌科技之间不存在一致行动关系

根据神码软件说明并经核查，神码软件与申昌科技均非自然人，不存在相互持股、控制或受同一主体控制的情形，不存在董事、监事或高级管理人员的重合情况，相互间不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》规定的关联关系且未签署任何一致行动协议或达成任何一致行动安排，神码软件并未就申昌科技计划用以认购太光电信新增股份的资金提供融资，因此，神码软件与申昌科技之间不存在一致行动关系。

2、神码软件以外的交易对手方相互间的一致行动关系

中新创投全资子公司华圆管理咨询(香港)有限公司（Hua Yuan International Limited）持有华亿投资的普通合伙人 Infinity-CSVC Partners Ltd.24.9%股权，但

Infinity-CSVC Partners Ltd.的股权结构较为分散，其他三名股东 Amir Gal-Or, Avishai Silvershatz 及 Clal Industries and Investments Ltd.分别持有其 25.1%、25.1% 及 24.9%股权，因此中新创投无法控制华亿投资的决策。根据华亿投资的说明，尽管中新创投的董事林向红及费建江参与华亿投资的投资决策，但华亿投资的经营负责人为 Amir Gal-Or 和 Avishai Silvershatz，林向红及费建江并不能因其参与华亿投资的投资决策而决定华亿投资所持上市公司股份的表决，因此中新创投无法支配华亿投资所持上市公司股份的表决。根据《收购办法》第八十三条第一款的规定，虽然中新创投和华亿投资存在关联关系，但两者之间不存在一致行动关系。

根据中新创投、天津信锐、华亿投资及南京汇庆的说明，各该等交易对方之间及各该等交易对手方与申昌科技之间均不存在自然人持股的情形，除上述中新创投对华亿投资的间接投资外，不存在相互持股、控制或受同一主体控制的情形，不存在董事、监事或高级管理人员的重合情况，不存在一方为另一方提供融资安排的情形，相互间不存在合伙、合作、联营等经济利益关系，不存在《公司法》、《上市规则》及《企业会计准则》规定的关联关系且未签署任何一致行动协议或达成任何一致行动安排。因此，该等交易对手方之间不存在一致行动关系。

综上所述，本次交易的交易对手方之间均不存在一致行动关系。

（三）《重组办法》第四十五条的适用

《上市公司重大资产重组管理办法》第 45 条规定：“特定对象以资产认购而取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让；属于下列情形之一的，36 个月内不得转让：（1）特定对象为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（2）特定对象通过认购本次发行的股份取得上市公司的实际控制权；（3）特定对象取得本次发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月。”

就本次交易各交易对手方而言，神码软件、华亿投资及申昌科技均已承诺就其在本次交易项下取得的上市公司股份自该等股份上市之日其 36 个月不转让。就其他交易对手方而言：

1、对于天津信锐，其与神码软件、申昌科技均不存在一致行动关系，天津信锐不是神码软件控制的关联人且天津信锐与申昌科技不存在关联关系，天津信锐持有用以换取上市公司股份的神州信息股份已超过 12 个月，因此其并不符合上述《重组办法》第四十五条所述的三种情况；

2、对于中新创投，其与本次交易前后上市公司的控股股东申昌科技及神码软件均无关联关系及一致行动关系，且其持有用以换取上市公司股份的神州信息股份已超过 12 个月，因此其并不符合上述《重组办法》第四十五条所述的三种情况；

3、对于南京汇庆，其与本次交易前后上市公司的控股股东申昌科技及神码软件均无关联关系及一致行动关系，且其持有用以换取上市公司股份的神州信息股份已超过 12 个月，因此其并不符合上述《重组办法》第四十五条所述的三种情况。

因此，《重组办法》第四十五条并不适用于天津信锐、中新创投、南京汇庆。

十、交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况

2013 年 8 月，申昌科技、神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆分别出具承诺函：截至承诺函出具之日，申昌科技、神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆及上述交易对方的主要管理人员最近五年未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚以及其他行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

第四节本次交易的标的资产

一、本次交易涉及标的资产概况

单位：万元

项目	评估基准日账面值	基准日评估值	增值金额	评估增值率
神州信息全部股东权益	87,772.10	301,700.00	213,927.90	243.73%

注：本次交易审计、评估基准日为2013年4月30日。

二、标的资产的基本情况

本次交易为公司吸收合并神州信息，交易完成后神州信息将被注销法人主体资格，上市公司承继神州信息的全部资产、负债、业务及其与之对应的权利义务，主营业务由电子产品贸易变更为软件和信息技术服务业。

（一）标的资产基本信息

中文名称：神州数码信息服务股份有限公司

英文名称：Digita lChina Information Service Co., Ltd.

注册资本：34,000 万元

法定代表人：郭为

营业执照注册号：320594000120306

税务登记证号码：苏地税字 321700677624165 号

组织机构代码号：67762416-5

成立日期：2008 年 7 月 3 日

股份公司设立日期：2011 年 9 月 13 日

住所：苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园内 152A

通讯地址：北京市海淀区苏州街 16 号神州数码大厦

邮政编码：100080

联系电话：010-82705888

传真：010-62694810

公司网址：http://www.dcuts.com

电子信箱：dcits-ir@dcits.com

经营范围：一般经营项目：研究、开发金融自助设备及相关应用软件，销售神州信息所研发产品并提供售后服务；提供信息技术及相关技术的咨询、开发、技术服务；软件开发、信息系统的集成并提供售后服务；从事信息系统集成配套计算机硬件及零件、网络设备、多媒体产品、电子信息产品及通讯产品、办公自动化设备、仪器仪表、电器及印刷照排设备的批发、进出口及相关业务。

（二）标的资产的历史沿革

神州信息系以神州信息有限经审计净资产为基础于 2011 年 9 月 13 日整体变更设立的股份有限公司。神州信息有限成立于 2008 年 7 月 3 日，神州信息及其前身神州信息有限的历次股权变动具体情况如下：

1、有限公司成立

2008 年 6 月 1 日，神码软件签订《神州数码信息技术服务有限公司章程》，拟以货币方式出资 10,000 万元设立神州信息有限。2008 年 6 月 24 日，北京东湖会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（东湖验字（2008）第 012 号）审验：截至 2008 年 6 月 24 日，神州信息有限已收到神码软件缴纳的出资 10,000 万元。2008 年 7 月 3 日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320594000120306）。

神州信息有限设立时股东的出资额及持股比例如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
神码软件	10,000	100
合计	10,000	100

2、第一次增资

2008 年 7 月 17 日，神州信息有限股东做出股东决议，同意神州信息有限注册资本从 10,000 万元增加至 22,359.49 万元，增加的注册资本均由神码软件认缴。

2008年7月29日，苏州工业园区瑞华会计师事务所有限公司（以下简称“苏州瑞华”）出具的《验资报告》（瑞华会验字[2008]第0286号）审验：截至2008年7月29日，神码软件已经缴纳新增注册资本12,359.49万元，神州信息有限注册资本及实收资本变更为22,359.49万元。

2008年8月4日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，神州信息有限股东的出资额及持股比例如下表所示：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
神码软件	22,359.49	100
合计	22,359.49	100

3、第二次增资暨变更公司类型

2008年7月3日，神码软件、华亿投资、神州信息有限三方签署《增资协议》，约定：神码软件以人民币27,640.51万元认缴神州信息新增注册资本中的人民币4,501.71万元，剩余人民币23,138.80万元计入资本公积金，合同生效后5日内缴足；华亿投资以等值6,000万元人民币的美元认缴神州信息有限新增注册资本中的977.8万元，剩余5,022.2万元计入资本公积金，增资完成后神州信息有限注册资本变更为人民币27,839.00万元。

2008年7月10日，神州信息有限召开股东会作出决议，同意神州信息有限新增注册资本5,479.51万元，由神码软件认缴4,501.71万元，由华亿投资认缴977.80万元，并同意神州信息有限公司性质变更为中外合作经营企业。

2008年8月29日，神州信息有限取得江苏省对外贸易经济合作厅下发的《关于同意股权并购设立中外合作企业“神州数码信息技术服务有限公司”的批复》（苏外经贸资审字[2008]第08006号），同意神州信息有限变更公司性质、增加注册资本，并批复经营范围变更、利润分配比例、出资期限等事项。

2008年8月29日，神州信息有限取得江苏省人民政府颁发的《外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2008]78803号）。

2008年10月23日，苏州瑞华出具的《验资报告》（瑞华会验字[2008]第0351号）审验：截至2008年10月22日，神码软件已经缴纳货币出资27,640.51

万元；华亿投资已经缴纳货币出资美元 30 万元，折合人民币 205.017 万元。神州信息有限实收资本变更为人民币 27,066.217 万元，占注册资本的 97.22%。

2008 年 10 月 31 日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》，神州信息有限公司性质变更为中外合作经营企业。

2012 年 3 月 15 日，神码软件、华亿投资与神州信息签订《增资协议之补充协议》，对上述《增资协议》中的有关事项进行重新约定：“华亿投资出资等值 6,000 万元人民币的美金，其中 5022.20 万元计入公司的资本公积”变更为“华亿投资出资等值 5,997.87 万元人民币的美金，其中 5,020.07 万元计入公司的资本公积”。2012 年 3 月 31 日，苏州工业园区经济贸易发展局于出具的《苏州工业园区外商投资企业非实质性变更备案申报审核表》（苏园经备[2012]52 号）核准了上述华亿投资出资变更事项。

本次增资完成后，神州信息有限各股东的出资额及持股比例如下表所示：

股东名称	认缴注册资本（万元）	认缴出资比例（%）	实缴出资额（万元）
神码软件	26,861.20	96.49	26,861.20
华亿投资	977.80	3.51	205.02
合计	27,839.00	100.00	27,066.22

4、第三次增资

2008 年 10 月 30 日，神码软件、华亿投资、中新创投、神州信息有限三方签署《增资协议》，约定：中新创投以人民币 34,000.00 万元认缴神州信息新增注册资本中的人民币 5,533.09 万元，剩余人民币 28,466.91 万元计入资本公积金，增资完成后神州信息有限注册资本变更为人民币 33,372.09 万元。

2008 年 10 月 30 日，神州信息有限董事会作出决议，同意增加注册资本 5,533.09 万元至 33,372.09 万元，由中新创投以 34,000 万元认缴全部新增注册资本。

2008 年 12 月 8 日，神州信息有限取得苏州工业园区管理委员会下发的《关于神州数码信息技术服务有限公司增资、增加投资方、变更经营范围的批复》（苏园管复部委资审[2008]197 号），同意神州信息有限增加注册资本、增加投资方、变更经营范围。

2008 年 12 月 11 日，神州信息取得江苏省人民政府颁发的变更后的《外商投资企业批准证书》。

2008 年 12 月 30 日，苏州瑞华出具的《验资报告》（瑞华会验字[2008]第 0409 号）审验：截至 2008 年 12 月 29 日，神州信息有限收到中新创投缴纳的新增注册资本、华亿投资缴纳的新增第 2 期注册资本（实收资本）合计 2,464.573 万元，其中中新创投出资 2,279.78 万元；华亿投资出资 321.16 万美元，折合 2,195.64 万元，其中记入新增注册资本 184.793 万元，记入资本公积 2,010.85 万元。

2009 年 1 月 21 日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，神州信息有限各股东的出资额及持股比例如下表所示：

股东名称	认缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资额(万元)
神码软件	26,861.20	80.49	26,861.20
华亿投资	977.80	2.93	389.81
中新创投	5,533.09	16.58	2,279.78
合计	33,372.09	100	29,530.79

5、注册资本缴足

2009 年 4 月 28 日，苏州瑞华出具的《验资报告》（瑞华会验字[2009]第 0069 号）审验：截至 2009 年 4 月 27 日，神州信息有限收到中新创投、华亿投资缴纳的新增第 3 期注册资本（实收资本）合计 3,841.3 万元，其中中新创投缴纳货币出资 20,000 万元，3,253.31 万元作为新增注册资本，其余 16,746.69 万元计入资本公积金；华亿投资缴纳货币出资 527.04 万美元，折合人民币 3,597.206112 万元，其中 587.99 万元作为新增注册资本，其余 3,009.216112 万元计入资本公积金。

2009 年 5 月 4 日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的变更后的《企业法人营业执照》。

本次注册资本缴足后，神州信息有限各股东的出资额及持股比例如下：

股东名称	认缴注册资本(万元)	认缴出资比例(%)	实缴出资额(万元)

神码软件	26,861.20	80.49	26,861.20
华亿投资	977.80	2.93	977.80
中新创投	5,533.09	16.58	5,533.09
合计	33,372.09	100	33,372.09

6、第一次股权转让

2009年9月15日，神州信息有限召开董事会并作出决议，同意：神州信息有限股东神码软件向北京神州数码信息技术研究院有限公司（以下简称“研究院公司”）转让神州信息有限19.51%的股权，转让价款为40,000万元，由研究院公司分四期支付，第一期付款600万元，应于股权转让完成后30日内支付；第二期付款1,200万元，应于2011年12月31日前支付；第三期付款1,200万元，应于2013年12月31日支付；第四期付款37,000万元，应于2015年12月31日前支付。

同日，神码软件与研究院公司签署《股权转让协议》；同时，中新创投与华亿投资出具《股权转让同意函》，同意上述股权转让，并承诺放弃优先购买权。

2009年10月10日，苏州工业园区管理委员会下发了《关于神州数码信息技术服务有限公司股权转让的批复》（苏园管复字[2009]141号），同意神码软件将持有神州信息有限19.51%的股权转让给研究院公司。

2009年10月14日，神州信息有限取得江苏省人民政府核发的《外商投资企业批准证书》。

2009年11月6日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的《企业法人营业执照》。

2011年7月19日，神码软件与研究院公司签署《关于神州数码信息技术服务有限公司股权转让协议的补充协议》，对股权转让款付款条件和具体金额进行重新调整，约定：鉴于受让方已向转让方支付股权转让款人民币600万元，若受让方于2011年7月30日或之前提前支付完毕所有股权转让款，则股权转让款调整为34,400万元。2009年12月16日，研究院公司已将首期股权转让款600万元支付给神码软件。2011年7月19日，研究院公司将剩余的股权转让款33,800万元支付给神码软件。

本次股权转让后，神州信息股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
神码软件	20,350.31	60.98
研究院公司	6,510.89	19.51
中新创投	5,533.09	16.58
华亿投资	977.80	2.93
合计	33,372.09	100.00

7、第二次股权转让

2011年3月15日，神州信息有限召开董事会并作出决议，同意：公司股东研究院公司向南京汇庆转让神州信息有限0.878%的股权。

2011年3月15日，研究院公司与南京汇庆签署《股权转让协议》，约定：研究院公司将持有的神州信息有限0.878%的股权转让给南京汇庆，转让价款为人民币1,800万元。同时，中新创投、华亿投资、神码软件出具《股权转让的同意函》，同意上述股权转让，并承诺放弃优先购买权。上述股权转让款项已由南京汇庆于2011年4月26日付清。

2011年3月28日，苏州工业园区管理委员会下发了《关于神州数码信息技术服务有限公司股权转让的批复》（苏园管复字[2011]54号），同意研究院公司将持有神州信息有限0.878%的股权转让给南京汇庆。

2011年3月31日，神州信息有限取得江苏省人民政府核发的《台港澳侨投资企业批准证书》。

2011年4月18日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的《企业法人营业执照》。

2011年7月18日，研究院公司与南京汇庆签署《股权转让协议的补充协议》，约定：双方将股权转让价款由1,800万元调整为1,548.5万元。2011年7月20日，研究院公司将差额251.50万元退还给南京汇庆。

本次股权转让后，神州信息有限股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
神码软件	20,350.31	60.98

研究院公司	6,217.88	18.632
中新创投	5,533.09	16.58
华亿投资	977.80	2.93
南京汇庆	293.01	0.878
合计	33,372.09	100.00

8、第三次股权转让

2011年7月18日，神州信息有限召开董事会并作出决议，同意神州信息有限股东研究院公司向天津信锐转让神州信息有限18.632%的股权。

2011年7月19日，研究院公司与天津信锐签署《股权转让协议》，约定：研究院公司将其持有的神州信息有限18.632%的股权转让给天津信锐，转让价款为32,852万元。同时，中新创投、华亿投资、神码软件、南京汇庆出具了《股权转让的同意函》，同意上述股权转让，并承诺放弃优先购买权。天津信锐已于2011年7月19日向神码软件支付转让价款32,852万元。

2011年7月20日，苏州工业园区管理委员会下发了《关于神州数码信息技术服务有限公司股权转让的批复》（苏园管复字[2011]135号），同意研究院公司将持有神州信息有限18.632%的股权转让给天津信锐。

2011年7月25日，神州信息有限取得江苏省人民政府核发的《外商投资企业批准证书》。

2011年8月5日，神州信息有限取得苏州工业园区工商局核发的《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，神州信息有限股权结构如下图所示：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
神码软件	20,350.31	60.98
天津信锐	6,217.88	18.632
中新创投	5,533.09	16.58
华亿投资	977.80	2.93
南京汇庆	293.01	0.878
合计	33,372.09	100.00

9、股份公司设立

2011 年 8 月 5 日，神州信息有限召开董事会并作出决议，同意神州信息有限以截至 2011 年 3 月 31 日经信永中和出具的《审计报告》（XYZH/2010A1042）审计的净资产 887,858,003.98 元，按照 2.611347071: 1 的比例折股后确定股份公司的总股本为 340,000,000 元，剩余 547,858,003.98 元列入资本公积，整体变更设立为股份有限公司。

2011 年 8 月 7 日，神州信息有限股东就本次整体变更设立股份公司签署了《发起人协议》，对神州信息的设立、经营范围、注册资本及股份、公司章程、发起人的权利及义务等重要事项进行了约定。

2011 年 8 月 11 日，苏州工业园区管理委员会下发了《关于同意神州数码信息技术服务有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（苏园管复部委资审[2011]182 号），同意神州信息有限整体变更为外商投资股份有限公司。

2011 年 8 月 22 日，江苏省人民政府核发了变更后的《外商投资企业批准证书》。

2011 年 9 月 2 日，神州信息（筹）召开创立大会，审议通过了《关于设立神州数码信息服务股份有限公司的议案》、《关于<神州数码信息服务股份有限公司章程>的议案》等议案。

2011 年 9 月 2 日，信永中和为神州信息有限本次整体变更设立股份公司出具的 XYZH/2010A1042-1 号《验资报告》审验：截至 2011 年 3 月 31 日，神州信息（筹）净资产为 887,858,003.98 元，该净资产折合注册资本 340,000,000.00 元，其余部分计入资本公积 547,858,003.98 元。

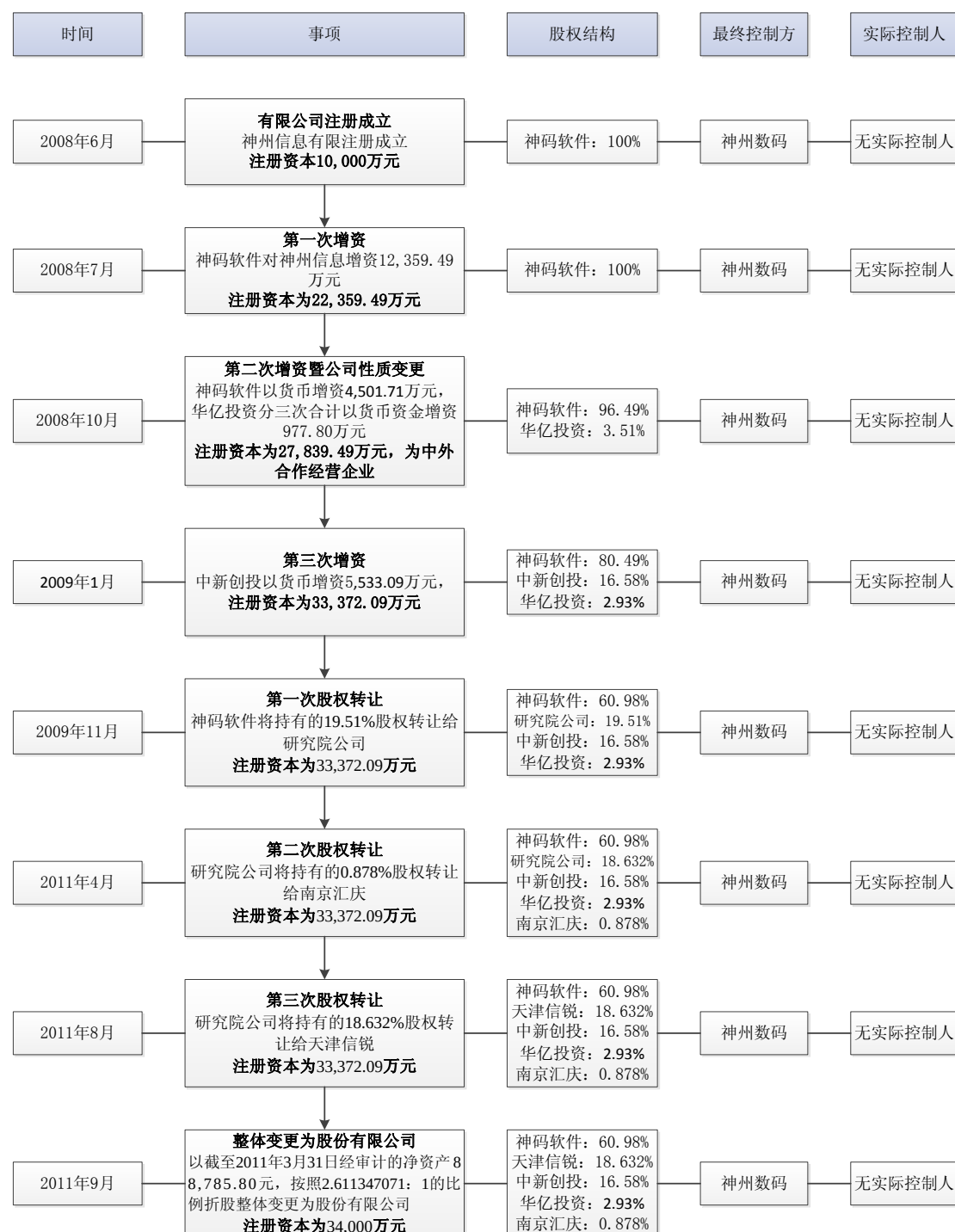
2011 年 9 月 13 日，神州信息取得江苏省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，公司名称为神州数码信息服务股份有限公司，注册资本 34,000 万元，实收资本 34,000 万元。

神州信息设立时的股权结构为：

股东名称	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
神码软件	20,733.20	60.98
天津信锐	6,334.88	18.632
中新创投	5,637.20	16.58

股东名称	股份数量（万股）	占总股本比例（%）
华亿投资	996.20	2.93
南京汇庆	298.52	0.878
合计	34,000	100.00

神州信息上述历史沿革的示意图如下：

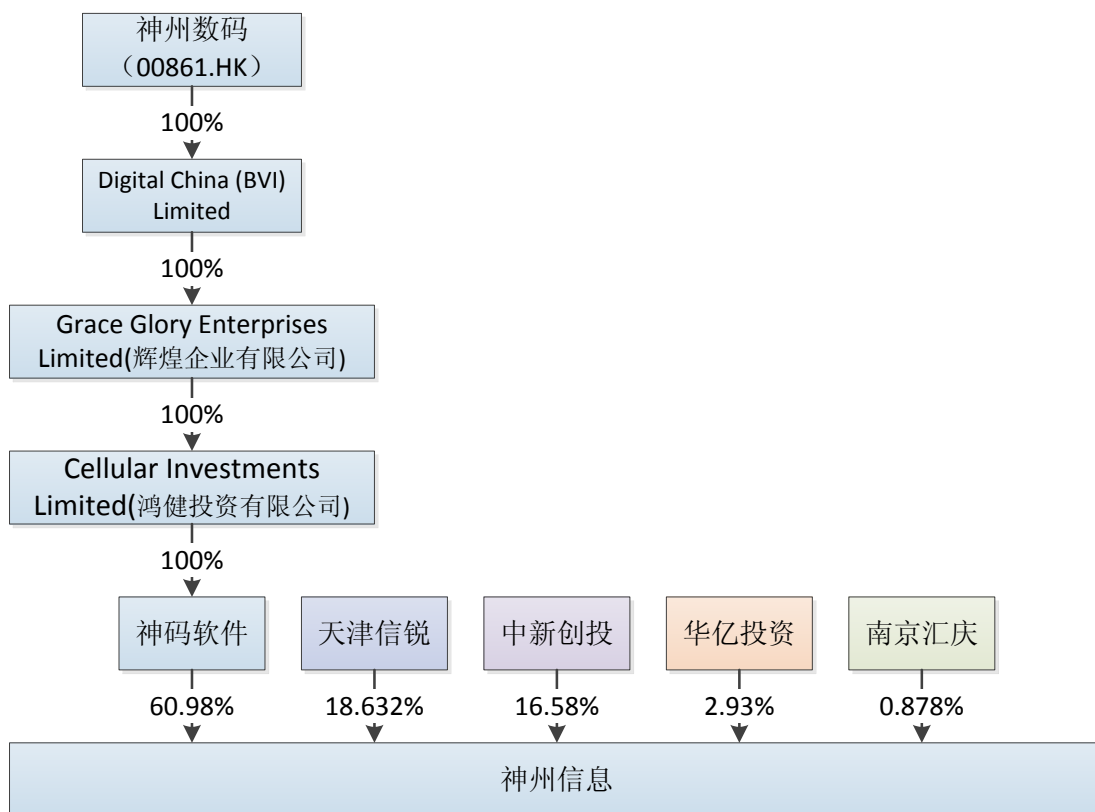


注：神码软件为神州数码在境内设立的全资子公司，神州数码间接持有神码软件 100%

的股权、为神州信息的最终控制方，其控股股东与最终控制方均未发生变化。由于神州数码股权较为分散，神州信息自设立以来无实际控制人。

（三）标的资产的产权控制关系

1、神州信息的股权结构



2、标的资产公司章程、投资协议等对本次交易及神州信息独立性的影响

神州信息的公司章程规定：公司的股份可以依法转让，其他股东根据持股比例享有同等条件下的优先购买权，但股东不得将公司股份转让给公司的竞争对手。本次交易为神州信息全体股东参与且不涉及转让给竞争对手。经核查神州信息历史沿革中历次增资协议、股权转让协议以及神州信息设立时的发起人协议，该等协议均不存在影响本次交易行为的相关条款。

因此，神州信息公司章程、历史沿革中历次增资协议、股权转让协议以及神州信息设立时的发起人协议等协议均不存在影响本次交易行为的约定。2013年8月1日，神州信息召开的2013年第四次临时股东大会审议通过了《关于神州数码信息服务股份有限公司被深圳市太光电信股份有限公司吸收合并的议案》，全体股东一致同意本次神州信息被吸收合并的事宜。

神州信息、神州信息股东不存在影响神州信息独立性的协议或其他安排。

3、标的资产原高管人员的安排

2013年8月1日，神码软件与申昌科技签署《关于*ST 太光重组有关事项之合作协议》，该协议双方约定：重组完成后上市公司的董事会、监事会及高管席位将进行如下安排，双方作为上市公司股东将采取必要行动确保如下安排实现：

（1）董事会：重组完成后，太光电信的董事会席位将增加为9名，其中神州信息现有9名董事会成员中，除林杨外的8名董事拟出任重组后太光电信的董事，另外1名董事申昌科技拟推荐缪伟刚出任。

（2）监事会：重组完成后，神州信息的现任监事拟出任太光电信监事。

（3）高级管理人员：重组完成后，神州信息现有高级管理人员拟作为上市公司的高级管理人员，太光电信现有高级管理人员不再担任上市公司高级管理人员职务。

（4）董事会人员构成及监事会人员构成应以*ST 太光审议该等事项的股东大会决议为准，高级管理人员构成应以*ST 太光审议该等事项的董事会决议为准。董事会、监事会成员及高级管理人员的选任均应符合《上市公司治理准则》、上市公司章程、股东大会议事规则及其他应适用的法律法规的规定。

在为上述约定事项所召开的有关会议上，神码软件、申昌科技及其各自提名或委派的代表（包括但不限于股东代表、董事、监事）均应对符合上述约定的议案投出赞成票，并对不符合上述约定的议案投出反对票。

本次交易中已对神州信息原高管人员进行了事前安排。

（四）标的资产最近两年一期的主要财务指标

神州信息最近两年一期合并财务报表主要数据如下：

单位：万元			
项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	488,809.60	566,034.52	518,400.72
负债合计	316,294.97	395,923.94	377,549.63
归属于母公司股东权益	169,029.90	166,320.93	136,872.89

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
利润总额	4,121.94	37,947.01	22,363.88
归属于母公司股东净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96

（五）标的资产最近三年主营业务发展情况

神州信息是专业的整合 IT 服务商，在金融、电信、政府及制造等行业 IT 服务市场占有率均名列前茅，是中国 IT 服务标准的推动者和先行者。神州信息自创建之初，经过多年的发展，目前可为客户提供 IT 规划与咨询、解决方案设计与实施、应用开发和测试、系统集成与运维等全生命周期的整合信息技术服务，业务领域覆盖金融、电信、政府、制造业等众多行业。

2010 年、2011 年、2012 年神州信息分别实现营业收入 52.15 亿元（未经审计）、60.43 亿元、78.33 亿元。2011 年神州信息营业收入同比增长 15.88%、2012 年营业收入同比增长 29.62%，神州信息最近三年主营业务处于快速发展阶段。2010 年、2011 年、2012 年神州信息分别实现归属于母公司股东的净利润 10,999.54 万元（未经审计）、18,067.96 万元、30,811.72 万元，神州信息盈利能力与盈利水平也逐年增强。

2013 年 5 月，由北京软件协会指导、商业伙伴咨询机构主办的“2013 中国方案商百强”评选中，神州信息营业额以远超第二名 15 亿的优势，位列“2013 中国方案商百强”第一名。神州信息的核心竞争力突出且行业地位显著，最近三年主营业务发展情况良好。

（六）标的资产近三年资产评估、交易、增资及改制情况

神州信息最近三年资产评估、增资、转让情况，及前述经济行为涉及神州信息价值与本次交易价格差异的原因如下：

1、神州信息最近三年资产评估情况

2011 年 9 月，神州信息有限整体变更为股份有限公司。股份制改制过程中，中和资产评估有限责任公司（以下简称“中和评估”）对整体变更涉及的神州信息有限的股东全部权益截至评估基准日 2011 年 3 月 31 日的价值进行了评估，并最

终选择成本法评估结果作为评估结论。根据中和评估出具的《资产评估报告》（中和评报字（2011）第BJV3015号），截至评估基准日2011年3月31日，神州信息有限净资产评估价值为106,772.82万元。

本次交易中，北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”）采用收益法和市场法对神州信息股东全部权益进行了评估，并最终选择收益法评估结果作为评估结论。根据中同华就本次评估出具的中同华评报字（2013）第260号《资产评估报告书》，神州信息股东全部权益评估价值为301,700.00万元。

本次交易神州信息股东全部权益评估价值为301,700.00万元，比2011年神州信息有限整体变更时的评估价值高194,927.18万元，主要原因如下：

（1）评估目的不同

2011年8月，神州信息有限整体变更为股份有限公司。中和评估对神州信息有限整体变更涉及的截至评估基准日2011年3月31日全部股东权益所进行的评估属于改制评估。改制评估的实质是评估标的企业拥有的按照《公司法》规定可以作为出资的资产。企业的尤其是高新技术企业的资产中有相当大一部分资产比如商誉、客户关系、销售网络等按法律规定或者法律没有明确规定可以用作出资，因此改制评估时往往不予更多的考虑。

本次交易属于重大资产重组，中同华采用收益法和市场法对标的资产神州信息股东全部权益进行了评估，并最终选择收益法评估结果作为评估结论。重组评估更多关注标的资产的企业股权价值，因此评估范围不仅包括固定资产、可以辨认的无形资产等明确可以作为出资的资产，还包括商誉、客户关系、销售网络等其他未明确可以作为出资的资产，因此两次评估目的的差异造成评估的资产范围存在一定差异，导致评估结果存在差异。

（2）评估基准日不同

神州信息有限整体变更时的评估基准日为2011年3月31日，本次交易评估基准日为2013年4月30日。

经信永中和审计的2011年3月31日神州信息母公司所有者权益为88,785.80万元。信永中和并未对神州信息截至2011年3月31日的合并财务报表进行审计

并出具审计报告。中和评估的评估范围主要基于经信永中和审计的神州信息母公司报表。经中和评估评估，神州信息有限净资产评估价值为 106,772.82 万元，较账面值增值 17,901.33 万元，增值率为 20.14%。

2011 年年末、2012 年年末、2013 年 4 月 30 日神州信息经审计归属于母公司股东净资产分别为 136,872.89 万元、166,320.93 万元和 169,029.90 万元；2011 年年末、2012 年年末、2013 年 4 月 30 日神州信息母公司权益分别为 88,799.90 万元、88,871.49 万元和 87,772.10 万元。神州信息母公司为投资管理平台，其主要通过子公司开展经营活动。神州信息合并报表归母所有者权益的增长幅度远高于神州信息母公司所有者权益增长幅度。

2010 年度、2011 年度和 2012 年度，神州信息主营业务收入分别为 521,549.99 万元（未经审计）、604,323.68 万元、783,313.22 万元，实现归属于母公司股东净利润分别为 10,999.54 万元（未经审计）、18,067.96 万元和 30,836.24 万元。最近三年神州信息净资产、营业收入和净利润规模增长较快，本次交易评估时神州信息在行业地位、品牌影响力、资产规模、营业收入实现等方面已与整体变更评估时的实际情况出现了较大变化。

（3）评估方法不同

神州信息有限整体变更时选取成本法的评估结果作为评估结论，本次交易评估选取收益法的评估结果作为评估结论。两种评估方法在适用条件、评估程序、评估结论等方面具有较大差异。

①成本法评估

成本法首先需要估测被评估资产的重置成本，然后估测被评估资产业已存在的各种贬损因素，并将其从重置成本中予以扣除而得到被评估资产价值。收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分。

神州信息属于软件和信息技术服务业，基于行业特性其资产构成中厂房、设备等固定资产占比较少，主要资产系货币资金、应收账款等流动资产和长期股权

投资，属于轻资产类公司。整体变更评估时采用成本法进行评估，未考虑神州信息未来预期发展因素产生的影响，评估结果未能体现出神州信息未来可以产生的收益，评估价值较低。

②收益法评估

本次交易评估选取收益法的评估结果作为评估结论，主要考虑了神州信息未来的成长性，体现了对神州信息未来收益产生较大影响的品牌影响力、行业地位、技术实力、管理团队等因素的价值。

神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息资产总额为 488,809.60 万元，归属于母公司所有者权益为 169,029.90 万元。2012 年度，神州信息实现营业收入 783,313.22 万元，较 2011 年增长 29.62%；2012 年实现归属母公司所有者的净利润 30,811.72 万元，其资产质量良好且具备较强的盈利能力，经营稳定。同时，神州信息是专业的整合 IT 服务商，在金融、电信、政府及制造等行业 IT 服务市场占有率均名列前茅，是中国 IT 服务标准的推动者和先行者。神州信息核心竞争力突出，行业地位显著，拥有较强的可持续发展能力和较低的经营风险。

采用收益法对神州信息进行评估充分体现了神州信息的成长性和未来可实现的收益，因此本次神州信息股东全部权益评估价值较整体变更时的评估价值高。

2、最近三年增资情况

最近三年，神州信息未进行增资。

3、最近三年转让情况

2011 年 3 月，神州信息有限股东研究院公司将持有的神州信息有限 0.878% 的股权实际作价 1,548.50 万元转让给南京汇庆，2011 年 8 月，研究院公司将持有的神州信息有限 18.632% 的股权实际作价 32,852 万元转让给天津信锐。上述两次股权转让发生在神州信息股份公司设立前，转让期间神州信息注册资本为

33,372.09 万元。经测算两次转让价格约为每元注册资本 5.28 元，根据转让价格计算神州信息有限股东全部权益的估值为 176,204.64 万元。

南京汇庆、天津信锐合计受让神州信息股权比例为 19.51%，为研究院公司从神州软件受让的神州信息 19.51%的股权。南京汇庆、天津信锐受让神州信息股权的价格（每元注册资本 5.28 元）与研究院公司获取神州信息股权的价格一致。

研究院公司获取神州信息 19.51%股权的过程如下：

2009 年 9 月 15 日，神州信息有限召开董事会并作出决议，同意：神州信息有限股东神码软件向研究院公司转让神州信息有限 19.51%的股权，转让价款为 40,000 万元，由研究院公司分四期支付，第一期付款 600 万元，应于股权转让完成后 30 日内支付；第二期付款 1,200 万元，应于 2011 年 12 月 31 日前支付；第三期付款 1,200 万元，应于 2013 年 12 月 31 日支付；第四期付款 37,000 万元，应于 2015 年 12 月 31 日前支付。

2011 年 7 月 19 日，神码软件与研究院公司签署《关于神州数码信息技术服务有限公司股权转让协议的补充协议》，对股权转让款付款条件和具体金额进行重新调整，约定：鉴于受让方已向转让方支付股权转让款人民币 600 万元，若受让方于 2011 年 7 月 30 日或之前提前支付完毕所有股权转让款，则股权转让款调整为 34,400 万元。2009 年 12 月 16 日，研究院公司已将首期股权转让款 600 万元支付给神码软件。2011 年 7 月 19 日，研究院公司将剩余的股权转让款 33,800 万元支付给神码软件。

研究院公司实际获取神州信息 19.51%股权价格为 34,400 万元，折合每元注册资本 5.28 元。

根据神州数码（861HK）公开披露的神码软件向研究院公司转让神州信息 19.51%股权的股东大会通知，此项交易的理由及作价背景如下：

“特定雇员（及神州信息之股东）均为神州信息集团之主要高级管理层，在行业内拥有丰富之业务战略发展及管理经验，并负责监督神州信息集团之业务、战略发展及管理。

进行该等交易旨在使神州软件得以向特定雇员授出神州信息之权益，作为彼等对神州信息所作贡献之奖励。该建议安排可以帮助神州信息奖励及挽留优秀员工、激励员工士气及提高忠诚度，将个人利益与业务表现挂钩，并鼓励雇员实现目标。该建议安排为雇员提供个人投资神州信息之机会，有助于持续推动雇员提升表现及效率。”

考虑到南京汇庆、天津信锐股东全部为神州信息的高级管理层，研究院公司平价向南京汇庆、天津信锐转让神州信息 19.51% 股权并未改变神码软件向研究院公司转让股权的初衷。

上述股权转让，神州信息每股转让价格为 5.28 元。本次交易作价为 301,700.00 万元，神州信息每股评估价值为 8.87 元。上述股权转让为对其主要管理人员的股权激励，因此股权转让每股价格低于本次交易的每股价格。同时，2010 年神州信息实现归属于母公司股东净利润约为 11,343.05 万元，而 2012 年神州信息实现归属母公司股东的净利润为 30,811.72 万元（2012 年扣除非经常性损益及对参股公司 SJI 大额减值影响后的经营净利润约为 21,126.43 万元）。近年来神州信息盈利能力呈现了显著提升，也是神州信息本次交易每股作价格高于上述股权转让每股价格的重要原因。

三、标的资产评估情况说明

（一）标的资产评估概述

截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计净资产账面价值（母公司）为 87,772.10 万元，经审计合并归属于母公司股东净资产账面价值为 169,029.90 万元。根据具有证券期货相关业务从业资格的中同华出具的中同华评报字（2013）第 260 号《资产评估报告》的评估结果，本次评估采用收益法、市场法两种方式对标的资产进行评估。其中收益法评估价值为 301,700.00 万元，市场法评估价值为 331,000.00 万元。

本次评估以收益法的评估值 301,700.00 万元作为标的资产价值的评估结果，比审计后母公司账面净资产增值 213,927.90 万元，增值率为 243.73%，比审计后合并归属于母公司净资产增值 132,670.10 万元，增值率为 78.49%。

本次评估以收益法的评估值 301,700.00 万元作为标的资产价值的评估结果。

（二）对标的资产评估方法的选择及其合理性分析

1、评估方法

本次交易采取收益法与市场法对标的资产进行评估，两种评估方法的特点如下：

（1）企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法适用的前提是：①被评估对象的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；②资产拥有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；③被评估对象预期获利年限可以预测。

（2）企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法适用的前提是：①存在一个活跃的公开市场且市场数据比较充分；②公开市场上有可比的交易案例。

2、评估方法的选择及其合理性分析

本次评估分别采用收益法和市场法对神州信息的股东全部权益价值进行评估。

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分。

市场法则是根据与被评估企业相同或相似的对比公司近期交易的成交价格，通过分析对比公司与被评估企业各自特点分析确定被评估企业的股权评估价值，市场法的理论基础是同类、同经营规模并具有相同获利能力的企业其市场价值是相同的（或相似的）。市场法中的上市公司比较法对企业预期收益的考虑仅考虑了增长率等有限因素对企业未来价值的影响，交易案例比较法由于受数据信息收集的限制而无法充分考虑评估对象与交易案例的差异因素对股权价值的影响，因此与收益法相比存在差异。

神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一。截至 2013 年 4 月 30 日，

神州信息资产总额为 488,809.60 万元，归属于母公司所有者权益为 169,029.90 万元。2012 年度，神州信息实现营业收入 783,313.22 万元，较 2011 年增长 29.62%；2012 年实现归属母公司所有者的净利润 30,811.72 万元，其资产质量良好且具备较强的盈利能力，经营稳定。

同时，神州信息是专业的整合 IT 服务商，在金融、电信、政府及制造等行业 IT 服务市场占有率均名列前茅，是中国 IT 服务标准的推动者和先行者。神州信息核心竞争力突出，行业地位显著，拥有较强的可持续发展能力和较低的经营风险。

综上，采用收益法对神州信息进行评估能更加充分体现神州信息的成长性和未来可实现的收益。本次评估采用收益法结论作为最终评估结论比较合理。

（三）收益法评估说明

收益法是基于一种普遍接受的原则。该原则认为一个企业的整体价值可以用企业未来现金流的现值来衡量。收益法评估中最常用的为折现现金流模型，该模型将资产经营产生的现金流用一个适当的折现率折为现值。

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。收益法的基本公式为：

$$E = B - D$$

式中：E—被评估企业的股东全部权益价值；D—评估对象的付息债务价值；B—被评估企业的企业价值：

$$B = P + \sum C_i$$

式中： $\sum C_i$ —被评估企业基准日存在的长期投资、其他非经营性或溢余性资产的价值；P—被评估企业的经营性资产价值：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：R_i—被评估企业未来第 i 年的预期收益(自由现金流量)；r—折现率；n—评估对象的未来预测期。

对于全投资资本，上式中 R_i=净利润+折旧/摊销+税后利息支出—营运资

金增加—资本性支出

1、评估思路

本次收益法评估，以神州信息母公司口径预测，其他长期股权投资单位分别进行评估，并选取各自适当的评估方法、评估结果，然后根据神州信息母公司的持股比例确定长期股权投资价值，并在收益法预测中直接加回。

2、计算公式

企业整体价值=企业自由现金流量折现值+非经营性资产价值

股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债

①企业自由现金流量折现值

在确定企业自由现金流量折现值时考虑神州信息母公司、系统集成公司、信息系统公司、融信软件、金信股份、南京金信、广州金信、上海神州信息、深圳神州信息、国信信息技术（苏州）公司的收益，对其企业自由现金流折现值进行合并，进而确定神州信息的企业自由现金流折现值。

②非经营性资产价值

神州信息的非经营性资产包括：交易性金融资产、递延所得税资产、其他应收款、其他应付款以及部分不适合采用收益法进行评估的长期股权投资等。本次评估对非经营性资产采取成本法进行评估。

3、营业收入预测

本次评估主要考虑神州信息母公司、系统集成公司、信息系统公司、融信软件、金信股份及其子公司南京金信和广州金信、上海神州信息、深圳神州信息、国信信息技术（苏州）公司的收益，对其企业自由现金流进行合并，进而确定神州信息的企业自由现金流。

上述各家采用收益法进行评估的公司的营业收入预测情况如下：

单位：万元

公司名称	历史数据			预测期		
	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年	2014 年

神州信息(母公司)	765	701	21	64,979	65,000	69,950
系统集成公司	320,386	490,392	153,395	321,583	474,978	521,187
信息系统公司	157,403	195,000	38,498	97,078	135,576	143,192
融信软件	26,474	29,802	8,223	22,859	31,082	34,000
金信股份	27,483	38,083	5,075	37,028	42,103	48,808
上海神州信息	35,749	41,540	17,651	23,999	41,650	44,114
深圳神州信息	1,586	6,397	114	6,424	6,538	6,814
国信信息技术(苏州)	1,429	2,465	979	1,660	2,640	2,843
小计	571,274	804,380	223,955	575,611	799,566	870,907
公司名称	预测期					
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2013 年至 2018 预测收入小计	占比
神州信息(母公司)	75,800	80,850	84,800	87,740	464,140	7.93%
系统集成	564,691	607,007	652,697	686,061	3,506,621	59.94%
信息系统	150,279	156,672	163,295	169,420	918,434	15.70%
融信软件	37,000	40,000	43,000	46,000	231,082	3.95%
金信股份	56,725	65,911	76,082	87,281	376,910	6.44%
上海神州信息	46,725	49,473	52,385	55,470	289,817	4.95%
深圳神州信息	7,105	7,493	7,851	8,228	44,029	0.75%
国信信息技术(苏州)	3,062	3,299	3,555	3,832	19,232	0.33%
小计	941,387	1,010,707	1,083,664	1,144,033	5,850,263	100.00%

注：金信股份数据为金信股份母公司及其子公司南京金信、广州金信的合并数据，下同。

具体各家企业营业收入增长率如下：

公司名称	历史数据			预测期		
	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年	2014 年
神州信息(母公司)	-65.62%	-8.33%	-	-	9174.39%	7.62%
系统集成	26.16%	53.06%	-	-	-3.14%	9.73%
信息系统	10.31%	23.89%	-	-	-30.47%	5.62%
融信软件	23.45%	12.57%	-	-	4.29%	9.39%
金信股份	-13.08%	38.57%	-	-	10.56%	15.93%
上海神州信息	11.62%	16.20%	-	-	0.26%	5.92%

深圳神州信息	-58.99%	303.38%	-	-	2.21%	4.22%
国信信息技术(苏州)	-5.44%	72.50%	-	-	7.10%	7.70%
汇总口径	16.74%	40.80%	-	-	-0.60%	8.92%
公司名称	预测期					
	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2013 年至 2018 年算术 平均增长率	稳定期
神州信息(母 公司)	8.36%	6.66%	4.89%	3.47%	1534.23%	3.00%
系统集成	8.35%	7.49%	7.53%	5.11%	5.84%	3.00%
信息系统	4.95%	4.25%	4.23%	3.75%	-1.28%	3.00%
融信软件	8.82%	8.11%	7.50%	6.98%	7.52%	3.00%
金信股份	16.22%	16.19%	15.43%	14.72%	14.84%	0.00%
上海神州信息	5.92%	5.88%	5.89%	5.89%	4.96%	3.00%
深圳神州信息	4.27%	5.47%	4.77%	4.81%	4.29%	3.00%
国信信息技术(苏州)	7.70%	7.70%	7.80%	7.80%	7.63%	3.00%
汇总口径	8.09%	7.36%	7.22%	5.57%	6.09%	3.00%

根据神州信息的中长期规划，为充实神州信息母公司的业务，自 2013 年开始神州信息母公司将承接系统集成公司和信息系统公司的部分系统集成业务，致使神州信息 2013 年收入增长至 65,000 万元，较 2012 年增长 64,299 万元，增长率为 9,174.39%，而系统集成公司和信息系统公司 2013 年收入出现较大幅度的下降，合计较 2012 年下降 74,839 万元。业务调整后，2013 年上述十家公司汇总口径的营业收入与 2012 年基本持平，2013 年预测收入较为谨慎。上述十家公司 2014 年至 2018 年汇总口径的营业收入预测增长率在 5.57%至 8.92%之间，低于 2011 年和 2012 年的增长率 17.15%和 40.92%，未来营业收入预测较为谨慎。

以上企业中，神州信息(母公司)、系统集成公司、信息系统公司和融信软件收入规模相对较大，2013 年至 2018 年预测营业收入合计占比达到 87.52%，以下对上述 4 家企业收入预测做具体说明。

(1) 神州信息（母公司）

神州信息母公司于评估基准日前主要作为管理机构运营，有少许系统集成业务收入，其主要业务基本上由所属子公司承担。2011 年、2012 年神州信息（母公司）营业收入分别为 765 万元、701 万元，实现净利润为 41 万元和 72 万元。

根据神州信息管理层做出的中长期规划，神州信息母公司将选择性的调整经营方向，拟从其子公司业务范围中转接部分系统集成业务，逐步增加自身的经营规模。

单位：万元

项目	历史数据			预测收入						
	2011年	2012年	2013年1-4月	2013年5-12月	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
收入	765	701	21	64,979	65,000	69,950	75,800	80,850	84,800	87,740
增长率	-65.62%	-8.33%			9174.39%	7.62%	8.36%	6.66%	4.89%	3.47%

未来神州信息母公司将采取的主要经营策略为：控制规模、保证质量、强调转型；加强金融行业客户的地域覆盖、并重点拓展近年来发展较快的政企客户，增加客户数量，带动规模增长；维护重点客户销售，加大新客户拓展。本次评估根据神州信息业务单元的战略调整，按照往年同类业务客户签约情况及整体收入预测水平，预测可实现销售金额。

（2）系统集成公司

目前，系统集成公司业务收入中主要为系统集成业务收入和技术服务业务收入，其他业务收入占比较低。系统集成公司 2011 年、2012 年收入增长率分别为 26.16%、53.06%，平均增长率为 39.61%。系统集成公司营业收入预测数据如下表：

单位：万元

项目	历史数据			预测收入						
	2011年	2012年	2013年1-4月	2013年5-12月	2013年	2014年	2015年	2016年	2017年	2018年
收入	320,386	490,392	153,395	321,583	474,978	521,187	564,691	607,007	652,697	686,061
增长率	26.16%	53.06%	-	-	-3.14%	9.73%	8.35%	7.49%	7.53%	5.11%

本次评估结合企业历史年度增长情况以及整个神州信息未来的业务规划情况，预测了未来的收入增长趋势。系统集成公司 2013 年收入预测数为 474,978 万元，较 2012 年下降 3.14%，主要原因系神州信息进行业务调整，系统集成公

司将部分系统集成业务移交给神州信息母公司。同时，系统集成公司对未来业务结构也有所调整，将逐步开拓技术服务和应用程序开发业务。系统集成公司 2014 年至 2018 年收入预测算数平均增长率为 7.64%，远低于其 2011 年和 2012 年的销售收入增长率，预测较为谨慎。

(3) 信息系统公司

信息系统公司目前的主要业务为系统集成业务，2011 年、2012 年系统集成业务收入占总收入的比重都在 80%以上。近年来，信息系统公司加强了应用程序开发业务的拓展力度，2012 年应用程序开发业务收入占总收入的比重达到 10.1%，应用程序开发业务收入呈快速增长趋势。信息系统公司营业收入预测数据如下表：

单位：万元

项目	历史数据			预测收入						
	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
收入	157,403	195,000	38,498	97,078	135,576	143,192	150,279	156,672	163,295	169,420
增长率	10.31%	23.89%			-30.47%	5.62%	4.95%	4.25%	4.23%	3.75%

本次评估结合企业历史年度增长情况以及整个神州信息未来的业务规划情况，预测了信息系统公司的收入增长趋势。信息系统公司 2013 年收入预测数为 135,576 万元，较 2012 年下降 30.47%，主要原因系神州信息进行业务调整，将部分系统集成业务移交给神州信息母公司。信息系统公司 2014 年至 2018 年收入预测算数平均增长率为 4.56%，远低于其 2011 年、2012 年的销售收入增长率 10.3%、23.9%，预测较为谨慎。

(4) 融信软件

融信软件目前的主要业务为应用程序开发业务和技术服务业务，2011 年、2012 年两项业务业务收入合计占总收入的比重都在 90%以上。2011 年 2012 年融信软件主营业务收入增长率分别为 23.45%和 12.57%，平均增长率为 18%。融信软件营业收入预测数据如下表：

单位：万元

项目	历史数据			预测收入						
	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
收入	26,474	29,802	8,223	22,859	31,082	34,000	37,000	40,000	43,000	46,000
增长率	23.45%	12.57%			4.29%	9.39%	8.82%	8.11%	7.50%	6.98%

本次评估根据 2013 年年初预算情况以及前 4 个月实现情况，同时结合 2011 年、2012 年的实际情况，预测了融信软件未来的业务收入增长情况。融信软件预测 2013 年实现 31,082 万元，较 2012 年增长 4.29%。融信软件 2014 年至 2018 年收入预测平均增长率为 8.16%，远低于其 2011 年、2012 年的销售收入增长率 23%、13%，预测较为谨慎。

4、营业成本、费用预测

根据评估报告 2013 年至 2017 年各家企业贡献净利润情况如下：

单位：万元

公司名称	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2013 年至 2018 年小计	百分比
神州信息 母公司	392.06	114.84	335.32	507.82	619.66	668.87	2,638.56	1.70%
系统集成 公司 100% 股权	10,976.42	13,030.33	14,350.31	15,446.16	17,350.21	18,364.92	89,518.34	57.51%
信息系 统公司 46% 股权	159.46	474.06	457.52	503.36	523.79	570.98	2,689.17	1.73%
融信软件 100%股权	4,623.64	4,898.68	5,735.01	6,193.81	6,776.60	7,233.30	35,461.04	22.78%
金信股份 100%股权	1,953.65	3,275.56	3,508.48	4,266.10	5,149.50	5,984.71	24,138.00	15.51%
上海神州 信息 100% 股权	125.89	70.05	82.45	91.96	102.02	112.50	584.86	0.38%
深圳神州 信息 100% 股权	3.27	25.39	34.03	47.16	42.01	37.12	188.99	0.12%
国信信息 技术 100% 股权	71.86	37.89	54.86	64.99	79.94	137.73	447.27	0.29%
合计	18,306.24	21,926.81	24,558.00	27,121.35	30,643.74	33,110.12	155,666.24	100.00%

注：2013 年已包含 1-4 月份以实现的净利润。

(1) 营业成本预测

神州信息母公司、系统集成公司、信息系统公司、融信软件等本次评估合并

计算企业自由现金流的企业主营业务成本主要由以下几类构成：系统集成收入业务主要成本是商品采购成本；技术服务业务的主要成本是商品采购成本、人工成本以及销售外包等；应用软件开发的主要成本分为人工成本、工程外包、项目组奖金、技术咨询费、销售外包等。

神州信息是国内最大的整合 IT 服务提供商，上游供应商资源丰富，与百余家全球顶尖 IT 供应商建立了良好的战略合作伙伴关系，这些供应商能提供基本覆盖客户 IT 架构搭建中所需要的 IT 软、硬件产品。在这样的基础下，神州信息拥有稳定的采购渠道，并能在商业谈判中往往能够获得有利价格条款，将自身的采购成本控制在合理范围。同时，神州信息拥有较强的技术实力，能够凭借技术的进步，降低服务外包及技术咨询费等成本。

本次评估对营业成本的预测是根据 2011 年、2012 年及 2013 年 1-4 月的实际成本水平，考虑预测期间采购成本、人工费用、外包、咨询费用的具体情况，在对预计销售额和成本率进行分析后加以确定的。由于 2013 年至 2018 年神州信息母公司、系统集成公司、信息系统公司、融信软件预测净利润规模较大，合计占总净利润的比重为 83.66%，以下对上述 4 家企业营业成本、费用预测做具体说明。

由于神州信息母公司 2012 年以前只有少量的系统集成业务收入，本次评估主要是参照神州信息子公司的系统集成业务营业成本历史水平进行预测的。根据信永中和出具的审计报告（XYZH/2012A1055 号）2011 年、2012 年、2013 年神州信息系统集成业务的平均营业成本率为 89.51%，本次评估预测神州信息母公司成本率为 92%，预测较为谨慎。

系统集成公司、信息系统公司和融信软件 2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月的成本率情况如下表：

项目	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	平均
系统集成公司	85.79%	87.43%	88.60%	87.27%
信息系统公司	87.22%	88.42%	80.36%	85.33%
融信软件	52.04%	61.57%	61.46%	58.36%
平均	75.02%	79.14%	76.81%	

本次评估参照 2011 年、2012 年及 2013 年 1-4 月情况，对于未来主营业务成

本率进行了预测，然后按照 2012 年各类业务具体的成本构成，对各类业务的成本在采购成本、人工费用、外包费用等成本项目中进行了分配。预测期系统集成公司总成本率维持在 85.93-87.02%之间，该预测较以前年度成本率略有降低是因为产品结构发生了调整，成本率高的系统集成业务规模降低，毛利率高的技术服务和软件销售业务的销售收入有所提高。预测期信息系统公司成本率维持在 85.24%至 87.20%之间，该预测较与以前年度成本率略基本持平。预测期融信软件总成本率维持在 59.69%-61.27%之间，略高于历史成本率，预测较为谨慎。

(2) 费用预测

神州信息销售费用包括：职工薪酬、会议及招待费、差旅费、房屋租金、技术协作费、劳务费、投标保函费、运输费、交通费、培训费、折旧费、IT 运营费用、市场服务费、仓储费用、运输保险费和其他（主要是租车、水电及人口管理费）等；管理费用包括：职工薪酬、差旅费、技术协作费、租赁维修费、折旧费、办公费用、劳务费、会议及招待费、中介费用、交通通讯费等；财务费用主要包括：银行利息支出、票据贴现利息支出、银行手续费等。本次评估在预测过程中考虑各费用性质、特点及与收入规模的匹配程度等因素，进行分析预测。

由于神州信息母公司 2012 年以前只有少量的系统集成业务收入，本次评估主要是参照神州信息子公司的系统集成业务期间费用率历史水平进行预测的，2013 年至 2018 年的预测期平均期间费用率为 7.22%。系统集成公司、信息系统公司和融信软件的期间费用率预测情况如下表：

项 目	历史数据			预测数据						
	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
系统集成公司	11.74%	8.30%	7.07%	10.46%	10.46%	9.37%	10.00%	9.95%	9.96%	9.93%
信息系统公司	9.43%	8.19%	9.30%	10.60%	10.60%	10.23%	11.55%	11.60%	11.60%	11.55%
融信软件公司	27.8%	14.8%	2.80%	26.40%	20.16%	19.75%	19.31%	18.99%	18.81%	18.50%

信息系统公司 2013 年至 2018 年预测期间平均费用率为 11.35%，算术平均值高于 2011 年和 2012 年的期间费用率，预测较为谨慎。系统集成公司和融信软件 2013 年至 2018 年预测期间费用率算术平均值分别为 9.86%、19.25%，2011

年与 2012 年系统集成公司和融信软件的期间费用算术平均值分别 10.02%、21.30%，预测期间费用率略低于 2011 年和 2012 年平均期间费用率，主要系业务调整以及未来预测收入增长较快，收入规模扩大所致。

5、收益期的预测

根据神州信息的企业性质，本次评估未来预测年期采用无限年期。

6、企业自由现金流的预测

本次评估假定企业的经营从 2019 年（其中金信股份、广州金信、南京金信是从 2021 年开始达到稳定增长期）开始的经营情况趋于稳定，稳定期增长率为 3%。

自由现金流永续增长率 3%实际是预测未来年平均通胀率。由于本次评估在预测未来自由现金流时采用的计量标准是包含未来通胀率的实际币值，也就是说未来预测的现金流中每年的增长率中不但包括绝对的增长率，还包括物价因素导致的名义增长率，到预测的稳定年限 2019 年，绝对增长率为零，但是名义增长率仍然存在，即为预测的未来年通胀率 3%。

根据国家统计局发布的基准日前 10 年历史数据预测未来的通胀率（即：CPI/PPI 数据），历史通胀率情况如下表：

时间	全国居民消费价格总指数（CPI）	全部工业品出厂价格指数（PPI）
2003 年	101.20	102.30
2004 年	103.90	106.10
2005 年	101.80	104.90
2006 年	101.50	103.00
2007 年	104.80	103.10
2008 年	105.90	106.90
2009 年	99.30	94.60
2010 年	103.30	105.50
2011 年	105.40	106.00
2012 年	102.60	98.30
平均值	102.95	103.00

数据来源：Wind 资讯，2012 年数据为 Wind 资讯暂估值。

评估机构根据国家统计局发布的基准日前 10 年我国通胀率的历史数据对未来长期年通胀率进行了预测，本次评估预测未来的通胀率取值为 3%。

企业自由现金流的计算公式如下：

企业自由现金流 = 净利润+利息支出×（1-所得税率）+折旧及摊销- 年资本性支出 - 年营运资金增加额

（1）净利润的预测

净利润=营业收入-营业成本-营业税金及附加-销售费用-管理费用-财务费用-所得税。

采用收益法评估的企业净利润预测具体情况如下表：

单位：万元

项目	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年合计	2014 年
	实现数	实现数	实现数	预测数	预测数	预测数
营业收入	571,274.49	804,380.11	223,955.42	575,610.62	799,566.04	870,907.43
增长率	26.16%	40.80%	-	-	-0.60%	8.92%
营业成本	478,192.98	688,652.06	192,406.71	486,717.97	679,124.68	739,693.05
毛利率	16.29%	14.39%	14.09%	15.44%	15.06%	15.07%
税金及附加	6,885.90	5,795.26	694.47	3,004.22	3,698.77	4,120.57
税金 / 主营业务收入 (%)	1.21%	0.72%	0.31%	0.52%	0.46%	0.47%
销售费用	43,306.97	48,585.22	15,929.07	33,412.70	49,341.77	56,033.45
销售费用 / 主营业务收入 (%)	7.58%	6.04%	7.11%	5.80%	6.17%	6.43%
管理费用	29,896.37	27,846.53	5,823.51	30,102.53	35,919.42	40,943.64
管理费用 / 主营业务收入 (%)	5.23%	3.46%	2.60%	5.23%	4.49%	4.70%
财务费用	391.39	2,425.99	-356.75	2,446.81	2,090.06	3,541.49
财务费用 / 主营业务收入 (%)	0.07%	0.30%	-0.16%	0.43%	0.26%	0.41%
资产减值损失	310.60	5,927.73	7,805.84	-	7,805.80	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-

营业利润	12,290.29	25,147.33	1,652.56	19,926.40	21,585.53	26,575.23
营业利润 / 主 营 收 入(%)	2.15%	3.13%	0.74%	3.46%	2.70%	3.05%
营业外收入	2,951.49	3,187.56	952.15	554.14	1,506.29	848.61
营业外支出	238.65	140.42	36.15	0.00	36.15	-
利润总额	15,003.13	28,194.47	2,568.57	20,480.54	23,055.68	27,423.84
所得税	2,766.22	6,399.93	381.59	4,234.20	4,615.79	4,940.53
净利润	12,236.91	21,794.54	2,186.98	16,246.34	18,439.89	22,483.31
净利润率	2.14%	2.71%	0.98%	2.82%	2.31%	2.58%
归属于母 公司所有 者的净利 润	10,991.14	20,617.37	2,380.35	15,865.78	18,252.70	21,926.81
项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	终值
	实现数	实现数	实现数	预测数	预测数	预测数
营业收入	941,386.84	1,010,706.54	1,083,663.98	1,144,032.68	1,184,463.36	1,230,093.92
增长率	8.09%	7.36%	7.22%	5.57%	3.00%	3.00%
营业成本	796,114.12	853,597.27	913,035.72	961,909.72	994,774.48	1,031,240.28
毛利率	15.43%	15.54%	15.75%	15.92%	15.92%	16.17%
税金及附 加	4,608.90	5,026.66	5,499.76	5,820.80	6,023.12	6,249.60
税 金 / 主 营 收 入 (%)	0.49%	0.50%	0.51%	0.51%	0.51%	0.51%
销售费用	60,822.78	66,086.91	71,499.05	76,596.53	79,973.59	84,156.17
销售费用 / 主 营 收 入(%)	6.46%	6.54%	6.60%	6.70%	6.70%	6.84%
管理费用	43,372.32	45,870.67	48,524.25	51,101.09	53,013.16	55,229.93
管理费用 / 主 营 收 入(%)	4.61%	4.54%	4.48%	4.47%	4.47%	4.49%
财务费用	3,916.87	4,138.71	4,440.19	4,641.56	4,867.14	5,155.82
财务费用 / 主 营 收 入(%)	0.42%	0.41%	0.41%	0.41%	0.41%	0.42%
资产减值 损失	-	-	-	-	-	-
公允价值 变动损益	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	32,551.85	35,986.31	40,665.02	43,962.98	45,811.88	48,062.12
营业利润 / 主 营 收	3.46%	3.56%	3.75%	3.84%	3.87%	3.91%

入(%)						
营业外收入	908.27	963.36	1,013.15	1,077.54	1,138.43	1,219.77
营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	33,460.12	36,949.67	41,678.17	45,040.52	46,950.31	49,281.89
所得税	8,365.03	9,237.42	10,419.54	11,260.13	11,737.58	12,320.47
净利润	25,095.09	27,712.25	31,258.63	33,780.39	35,212.73	36,961.42
净利润率	2.67%	2.74%	2.88%	2.95%	2.97%	3.00%
归属于母公司所有者的净利润	24,558.00	27,121.35	30,643.74	33,110.12	34,522.35	36,250.33

(2) 毛现金流的预测

毛现金流=净利润+利息支出×(1-所得税率)+折旧及摊销

采用收益法评估的企业毛现金流的预测具体情况如下表:

单位: 万元

项目	2011 年	2012 年	2013 年 1-4 月	2013 年 5-12 月	2013 年合计	2014 年
	实现数	实现数	实现数	预测数	预测数	预测数
净利润	12,236.91	21,794.54	2,186.98	16,246.34	18,439.89	22,483.31
税后利息	1,901.82	2,445.67	252.50	1,499.15	1,751.83	2,238.93
税后经营利润	14,467.17	24,539.70	2,492.97	17,745.49	20,245.21	24,722.25
加: 折旧摊销	4,749.94	4,946.34	1,450.09	4,308.36	5,758.45	5,591.58
毛现金流量	19,217.10	29,486.04	3,943.06	22,053.85	26,003.66	30,313.83
归属于母公司股东毛现金流	17,847.49	28,131.87	4,091.52	21,492.61	25,590.88	29,494.81
项目	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	终值
	实现数	实现数	实现数	预测数	预测数	预测数
净利润	25,095.09	27,712.25	31,258.63	33,780.39	35,212.73	36,961.42
税后利息	2,275.69	2,439.43	2,634.24	2,769.05	2,823.51	2,879.60
税后经营利润	27,370.78	30,151.68	33,892.87	36,549.44	38,036.24	39,841.02
加: 折旧摊销	5,183.42	4,673.27	4,427.73	4,137.49	4,137.49	4,137.49
毛现金流量	32,554.19	34,824.95	38,320.60	40,686.93	42,173.73	43,978.51

归属于母 公司股东 毛现金流	31,754.59	33,971.54	37,443.20	39,754.15	41,220.47	43,004.16

(3) 资本性支出预测

资本性支出是为了保证企业生产经营可以正常发展的情况下，企业每年需要进行更新性的资本性支出。

根据神州信息经营性质及固定资产特点，仅考虑维持现有经营能力的支出，因此预测的资本性支出基本与折旧资金持平。

(4) 营运资金增加预测

本次评估参照历史营运资金占收入的比例进行了预测。

(5) 企业自由现金流量的计算结果

终值是企业在预测经营期之后的价值。本次评估采用 Gordon 增长模型进行预测。Gordon 增长模型如下：

$$\text{终值} = \frac{\text{CashFlow}(1+g) - g(\text{Capex} + \text{WC})}{r - g}$$

其中：CashFlow：终值前一年毛现金流；

Capex：终值前一年资本性支出；

WC：终值前一年营运资金增加；

g：终值增长率；

r：折现率；

据此，评估机构计算的净现金流如下表：

单位：万元

项目名称	2013 年 5-12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	终值
毛现金流	22,053.85	30,313.83	32,554.19	34,824.95	38,320.60	40,686.93	42,173.73	43,978.51
减：资本 性支出	1,529.16	2,657.77	3,021.72	3,219.89	2,866.75	2,814.08	3,330.51	4,137.49
营运资金 增加（减 少）	1,473.60	7,365.62	6,706.40	5,532.37	10,224.78	10,358.32	7,595.02	5,496.62

净现金流	19,051.09	20,290.44	22,826.08	26,072.69	25,229.07	27,514.53	31,248.20	373,104.37
归属于母 公司股东 的净现金流	18,640.67	19,944.23	22,483.85	25,436.13	24,794.27	27,011.77	30,747.27	367,603.90

7、折现率的预测

由于被评估单位神州信息不是上市公司，其折现率不能直接计算获得。因此本次评估采用选取对比公司进行分析计算的方法估算神州信息的期望投资回报率，并以此作为折现率。各被评估单位的折现率如下表：

公司	2013 年 5-12 月	2014 年	2015 年及以后年度
神州信息（母公司）	14.36%	14.36%	14.36%
系统集成公司	11.68%	11.68%	11.56%
信息系统公司	12.45%	12.38%	12.38%
融信软件	13.29%	13.21%	13.21%
金信股份	13.01%	13.01%	12.94%
南京金信	14.40%	14.40%	14.40%
广州金信	14.50%	14.41%	14.41%
上海神州信息	13.56%	13.56%	13.56%
国信信息技术（苏州）	14.75%	14.68%	14.68%
深圳神州信息	15.40%	15.40%	15.40%
平均值	13.74%	13.71%	13.69%

具体的折现率预测分为两步：第一步，在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数 β （Levered Beta）；第二步，根据对比公司资本结构、对比公司 β 以及被评估单位资本结构估算被评估单位的期望投资回报率，并以此作为折现率。

下面以融信软件为例说明折现率的计算过程：

（1）对比公司的选取

由于本次评估的被评估企业为盈利企业，并且在基准日前两年连续盈利，并且主营业务为信息技术服务业，因此在本次评估中，评估师初步采用以下基本标准作为筛选对比公司的选择标准：对比公司近三年经营为盈利公司；对比公司必须为至少有两年上市历史；对比公司只发行人民币 A 股；对比公司所从事的行业或其主营业务为信息技术服务业，或者受相同经济因素的影响，并且主营该行

业历史不少于 2 年。

根据上述四项原则，最终选定 4 家上市公司作为对比公司，分别是东软集团、华胜天成、太极股份、东华软件。

(2) 加权资金成本的确定 (WACC)

WACC (Weighted Average Cost of Capital) 代表期望的总投资回报率，是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。

总投资回报率的计算步骤为：第一步计算截至评估基准日股权资金回报率和利用公开的市场数据计算债权资金回报率；第二步，计算加权平均股权回报率和债权回报率。

① 股权回报率的确定

为了确定股权回报率，本次评估采用了资本定价模型 (Capital Asset Pricing Model or “CAPM”)。CAPM 是通常估算投资者收益要求并进而求取公司股权收益率的方法。它可以用下列公式表述：

$$R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s$$

其中： R_e 为股权回报率； R_f 为无风险回报率； β 为风险系数；ERP 为市场风险超额回报率； R_s 为公司特有风险超额回报率

a. 无风险回报率的确定

本次评估从评估基准日到国债到期日剩余期限超过 10 年期的国债的到期收益率的平均值 4.16%，以此作为本次评估的无风险收益率。

b. 市场风险超额回报率的确定

将每年沪深 300 指数成份股收益算术平均值或几何平均值作为本年算术或几何平均值来计算市场风险超额收益率 (ERP)。由于几何平均值可以更好表述收益率的增长情况，本次评估采用几何平均值计算的 Cn 计算得到 ERP 更切合实际，选择 $ERP = 8.59\%$ 作为目前国内股权超额收益率 ERP 未来期望值比较合理。

c. 对比公司相对于股票市场风险系数 β (Levered β) 的确定

本次评估选取 Wind 资讯公布的 β 计算器计算对比公司的 β 值，股票市场指数选择的是沪深 300 指数。采用上述方式估算的 β 值是含有对比公司自身资本结构的 β 值。

根据以下公式，可以分别计算对比公司的 Unlevered β ：

$$\text{Unlevered}\beta = \text{Levered}\beta / [1 + (1 - T) \times D/E]$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T—适用所得税率。

根据上述公式计算出的上述对比公司平均 Unlevered β 为 0.65，作为融信软件的 Unlevered β 。

d. 被评估单位的资本结构比率的确定

基于融信软件资本结构平均值和融信软件自身账面价值计算的资本结构而确定融信软件目标资本结构为：债权比例 12.2%，股权价值比率 87.8%。

e. 估算被评估单位在上述确定的资本结构比率下的 Levered β

将已经确定的融信软件资本结构比率代入到如下公式中，计算融信软件的 Levered β ：

$$\begin{aligned} \text{Levered}\beta &= \text{Unlevered}\beta \times [1 + (1 - T) \times D/E] \\ &= 0.65 \times [1 + (1 - 25\%) \times 12.2\% / 87.8\%] \\ &= 0.72 \end{aligned}$$

式中：D—债权价值；E—股权价值；T：适用所得税率；

f. β 系数的 Blume 修正

本次评估采用 Blume 对采用历史数据估算的 β 系数进行调整。

在实践中，Blume 提出的调整思路及方法如下：

$$\begin{aligned} \beta_a &= 0.35 + 0.65\beta_h \\ &= 0.35 + 0.65 \times 0.72 \\ &= 0.82 \end{aligned}$$

其中： β_a 为调整后的 β 值， β_h 为历史 β 值。

g. 估算公司特有风险收益率 R_s

按超额收益率 RP_s 与总资产的自然对数和总资产报酬率 ROA 进行二元一次

线性回归分析，得到如下结论：

$$RP_s = 3.73\% - 0.717\% \times \ln(S) - 0.267\% \times ROA \quad (R^2 = 93.14\%)$$

其中： RP_s ：公司规模超额收益率；

S ：公司总资产账面值（按亿元单位计算）；

ROA ：总资产报酬率；

$\ln$ ：自然对数。

根据以上结论，将融信软件的总资产账面价值以及按此总资产计算的融信软件的总资产报酬率分别规模代入上述回归方程即可计算被融信软件的规模超额收益率 RP_s 为 3.18%

h. 计算现行股权收益率

将恰当的数据代入 CAPM 公式中，就可以计算出对融信软件的股权期望回报率。

$$\begin{aligned} R_e &= R_f + \beta \times ERP + R_s \\ &= 4.16\% + 0.82 \times 8.59\% + 3.18\% \\ &= 14.43\% \end{aligned}$$

② 债权回报率的确定

本次评估采用目前一年期贷款利率 6.00% 作为债权年期期望回报率。

③ 被评估企业折现率的确定

股权期望回报率和债权回报率可以用加权平均的方法计算总资本加权平均回报率。权重评估对象实际股权、债权结构比例。融信软件总资本加权平均回报率利用以下公式计算：

$$\begin{aligned} WACC &= R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E} (1-T) \\ &= 14.43\% \times 87.8\% + 6\% \times 12.2\% \times (1-15\%) \\ &= 13.29\% \end{aligned}$$

折现率的确定模型与企业价值评估模型的口径一致，折现率确定各参数的选取符合评估准则的相关规定，折现率取值合理。

根据上述企业自由现金流和各公司折现率计算的企业自由现金流量折现值

如下表：

单位：万元

公司	预测期现金流现值 总额	终值的现值	全投资资本的市场价值
神州信息母公司	345.16	2,096.48	2,441.64
系统集成公司	67,556.95	107,929.56	175,486.51
信息系统公司	4,051.80	4,957.13	9,008.93
融信软件	24,676.25	33,266.79	57,943.04
金信股份	25,742.67	26,994.15	52,736.82
上海神州信息	455.01	447.14	902.14
深圳神州信息	190.01	67.73	257.73
国信信息技术（苏州）	89.80	425.94	515.74
合计（信息系统 100%股权）	123,107.65	176,184.91	299,292.55
合计（信息系统公司 46%股权）	120,919.67	173,508.06	294,427.73

注 1：金信股份相关数据为包含其全资子公司广州金信和南京金信数据的合并数据；

注 2：神州信息持有信息系统公司 46%股权，在计算合并全投资资本的市场价值时需要扣除信息系统公司的少数股东价值。同时，下文在分析标的企业自由现金流量时也需扣除信息系统公司的少数股东现金流。

8、非经营性资产的评估

收益法评估下非经营性资产，主要包括溢余资产和非生产性资产等组成，是指对被评估单位主营业务没有直接“贡献”的资产或者说这些资产所产生的未来收益没有计算在收益法中的预期收益中。如企业的长期投资是企业将自身的资产通过让渡给其他人拥有或使用，而本身收取投资收益，投资收益一般不计算在企业主营经营现金流中；企业非主营业务活动产生的收益，这些收益也没有计算在未来预期收益中；非经营性资产中还包括一种资产就是非生产性的资产，这些资产可能不直接对生产经营产生贡献。

收益法评估下非经营性负债是指企业承担的债务不是由于过去主营业务的经营活动产生的负债，而是由过去的非主营生产活动产生的负债，如相关银行借款，但是这些借款没有用到主营业务活动中，而是用到一些非主营业务活动中，这些借款形成的资产被界定为非经营性资产。如对外投资，基本建设投资等活动

所形成的负债。

神州信息收益法评估下的非经营性资产和负债具体构成及评估情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	神州信息持股比例	评估值
非经营性资产				
1	交易性金融资产	6,004.60	-	6,004.60
2	递延所得税资产	2,291.52	-	2,291.52
3	其他应收款	19,255.00	-	19,255.00
4	长期股权投资			
(1)	DigitalChinaSoftware (BVI) Limited(含融信软件和深圳神州信息收益法评估值)	9,407.93	100%	94,073.33
(2)	神州数码信息系统（无锡）有限公司	414.12	100%	527.65
(3)	神州数码信息系统（扬州）有限公司	600.00	27.6%	204.89
(4)	神州数码信息系统（佛山）有限公司	1,000.00	46%	206.00
(5)	神州数码信息系统（海南）有限公司	1,000.00	46%	339.40
(6)	宁波神州数码宏博信息技术有限公司	116.35	49.80%	116.35
(7)	苏州神州数码捷通科技有限公司	411.44	49.00%	411.44
(8)	平湖神州数码博海科技有限公司	188.59	45.45%	188.59
(9)	神州数码（西安）软件有限公司	2,000.00	100%	2,018.76
(10)	神州数码（北京）咨询有限公司	87.80	100%	183.95
(11)	北京神州数码锦华软件有限公司	1,360.10	100%	903.74
非经营性负债				
1	其他应付款	-	-	-
非经营性资产、负债合计		42,733.45	-	126,725.21
剔除包含的融信软件和深圳神州信息收益法评估值		30,325.69	-	45,975.21

注 1：融信软件和深圳神州信息为 Digital China Software (BVI) Limited 全资子公司，上

述 Digital China Software (BVI) Limited 的评估值包含了融信软件和深圳神州信息采用收益法进行评估的评估值,其中神州数码(西安)软件有限公司、北京神州数码锦华软件有限公司、神州数码(北京)咨询有限公司为融信软件的全资子公司,三家公司的评估值已经包含在融信软件的收益法评估值内。剔除融信软件和深圳神州信息收益法评估值后的非经营性资产评估值为 45,975.21 万元。

注 2: 部分长期股权投资评估值低于账面价值是由于长期股权投资采用成本法进行核算,被投资公司出现亏损致使本次评估值低于账面值,实际评估值高于净资产。

注 3: 信息系统公司分别持有神州数码信息系统(扬州)有限公司、神州数码信息系统(佛山)有限公司、神州数码信息系统(海南)有限公司 60%、100%、100%股权,神州信息母公司间接持有信息系统 46%股权,因此神州信息母公司间接持有上述三家公司的股权比例分别为 27.60%、46.00%和 46.00%。

注 4: 神州信息持有信息系统公司 46%股权,在计算合并非经营性资产价值时需要扣除归属于信息系统公司的少数股东价值。

(1) 非长期股权投资类非经营性资产和负债

对于非经营性资产中的交易性金融资产、递延所得税资产、其他应收款等,按审计后的账面值确定为评估值。

(2) 长期股权投资

①作为非经营性资产进行评估的原因:

序号	公司	原因
1	Digital China Software (BVI) Limited	没有具体业务及经营收益,是神州信息在海外设置的控股公司,主要职能是处理所属子公司境外的一些日常事务。
2	神州数码信息系统(无锡)有限公司	业务规模较小计划注销。
3	神州数码信息系统(扬州)有限公司	业务规模较小。
4	神州数码信息系统(佛山)有限公司	业务规模较小。
5	神州数码信息系统(海南)有限公司	业务规模较小。
6	宁波神州数码宏博信息技术有限公司	非控股子公司,业务规模较小。
7	苏州神州数码捷通科技有限公司	非控股子公司,业务规模较小。
8	平湖神州数码博海科技有限公司	非控股子公司,业务规模较小。

9	神州数码（西安）软件有限公司	业务规模较小。
10	北京神州数码锦华软件有限公司	正在办理公司注销手续。
11	神州数码（北京）咨询有限公司	正在办理公司注销手续。

②具体评估方法

本次评估对于 Digital China Software (BVI) Limited、神州数码信息系统（无锡）有限公司、神州数码信息系统（扬州）有限公司、神州数码信息系统（佛山）有限公司、神州数码信息系统（海南）有限公司、神州数码（西安）软件有限公司、北京神州数码锦华软件有限公司、神州数码（北京）咨询有限公司采用资产基础法进行评估后乘以相应的持股比例确定其评估值；对于宁波神州数码宏博信息技术有限公司、苏州神州数码捷通科技有限公司、平湖神州数码博海科技有限公司按审计确认的长期股权投资确定其评估值。具体列入非经营性资产的长期股权投资评估结果如下：

单位：万元

序号	公司	账面净资产	神州信息持股比例	评估方式	评估值
1	Digital China Software (BVI) Limited	24,621.74	100%	资产基础法	94,073.33
2	神州数码信息系统（无锡）有限公司	520.59	100%	资产基础法	527.65
3	神州数码信息系统（扬州）有限公司	735.32	27.60%	资产基础法	204.89
4	神州数码信息系统（佛山）有限公司	432.08	46%	资产基础法	206.00
5	神州数码信息系统（海南）有限公司	737.98	46%	资产基础法	339.40
6	苏州神州数码捷通科技有限公司	411.44-	49.00%	经审计确定	411.44
7	平湖神州数码博海科技有限公司	188.59-	45.45%	经审计确定	188.59
8	宁波神州数码宏博信息技术有限公司	116.35-	49.80%	经审计确定	116.35
9	神州数码（西安）软件有限公司	2,018.76	100%	资产基础法	2,018.76
10	神州数码（北京）咨询有限公司	183.95	100%	资产基础法	183.95
11	北京神州数码锦华软件有限公司	903.74	100%	资产基础法	903.74
	合计	30,154.16			99,174.10

③评估增值较大的长期股权投资增值原因分析

评估增值幅度较大的为 Digital China Software (BVI) Limited，评估增值原因分析如下。

本次评估采用资产基础法对 Digital China Software (BVI) Limited 股东全部权益价值进行评估。Digital China Software (BVI) Limited 经审计后净资产为 24,621.74 万元，采用资产基础法确定的 Digital China Software (BVI) Limited 股东全部权益评估价值为 94,073.33 万元，比审计后账面净资产增值 69,451.59 万元，增值率为 282.07%。评估结果见下表：

单位：万元

项 目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	18.91	18.91	-	-
非流动资产	2	63,891.42	133,343.01	69,451.59	108.70
其中：长期股权投资	3	53,226.01	122,688.26	69,462.25	130.50
其他非流动资产	10	10,665.41	10,654.75	-10.66	-0.10
资产总计	11	63,910.33	133,361.92	69,451.59	108.67
流动负债	12	39,288.59	39,288.59		
非流动负债	13				
负债总计	14	39,288.59	39,288.59		
净 资 产	15	24,621.74	94,073.34	69,451.59	282.07

Digital China Software (BVI) Limited 主要资产为其他非流动资产和长期股权投资，其中其他非流动资产全部为可供出售金融资产。可供出售金融资产和长期股权投资评估值较账面价值出现变化是本次评估增值的原因。

A.可供出售金融资产

2013 年 1 月， Digital China Software (BVI) Limited 将对 SJI 的投资转换为可供出售金融资产核算，按公允价值计量。截至 2013 年 4 月 30 日，Digital China Software (BVI) Limited 直接持有 SJI20.54%的股权，该笔可供出售金融资产账面价值 10,665.40 万元。

对于该项可供出售金融资产本次评估采取市场法的方式进行评估。具体评估

方法为：以基准日 SJI 股票交易市场（大阪证券交易所，J-Net 市场）SJI 股票价格的平均值乘以 Digital China Software (BVI) Limited 持股比例，按评估基准日的国家外汇中间价折算后确定评估值。该可供出售金融资产的评估值为 10,654.75 万元，评估减值额为 10.66 万元，减值率为 0.10%。

B. 长期股权投资

纳入 Digital China Software (BVI) Limited 评估范围的长期股权投资包括拥有控制权的长期股权投资和参股的长期股权投资，截至评估基准日的评估情况如下表：

单位：万元

序号	被投资单位名称	持股比例	账面价值	评估值	评估增值
1	神州数码国锋控股有限公司（HK）	100%	635.80	789.47	153.67
2	神州数码集成系统有限公司（HK）	100%	8,103.00	10,906.13	2,803.13
3	神州数码金融服务控股有限公司（HK）	100%	10,418.20	77,516.54	67,098.34
4	深圳神州数码信息技术服务有限公司	100%	1,989.56	850.00	-1,139.56
5	鼎捷软件股份有限公司	23.96%	32,079.45	32,626.12	546.67
合计			53,226.01	122,688.26	69,462.25

a. 采用成本法核算的长期股权投资评估增值原因分析

Digital China Software (BVI) Limited 采用成本法进行核算的长期股权投资包括神州数码国锋控股有限公司（HK）、神州数码集成系统有限公司（HK）、神州数码金融服务控股有限公司（HK）和深圳神州数码信息技术服务有限公司。本次评估对 Digital China Software (BVI) Limited 上述 4 家子公司在同一评估基准日进行了整体评估，以该 4 家子公司整体评估后的评估值乘以持股比例确定长期股权投资的评估值。整体评估后上述 4 家子公司中的 3 家子公司净资产评估值为增值，1 家公司评估值较账面价值减值。由于企业账面长期股权投资仅反映基准日对被投资单位的投资成本，不包含其经营积累和资产价值变化部分，而本次评估中上述子公司的净资产评估值体现了生产经营过程中的经营积累和资产价值变化的情况，使得长期股权投资评估评估值较账面价值变化。

I. 截至评估基准日，Digital China Software (BVI) Limited 对神州数码国锋控

股有限公司（HK）的长期股权投资账面价值为 635.8 万元，神州数码国锋控股有限公司（HK）经审计净资产为 1,692.29 万元，净资产评估价值为 789.47 万元，评估值较净资产减值主要原因系其对北京神州数码国锋软件有限公司长期股权投资评估减值所致。

II.截至评估基准日，Digital China Software（BVI）Limited 对神州数码集成系统有限公司（HK）的长期股权投资账面价值为 8,103.00 万元，神州数码集成系统有限公司（HK）经审计净资产为 10,902.08 万元，净资产评估价值为 10,906.14 万元，评估值较净资产价值增值 4.06 万元，全部系存货中的部分库存商品采购价格略有上升使得评估增值。

III.截至评估基准日，Digital China Software（BVI）Limited 对神州数码金融服务控股有限公司（HK）的长期股权投资账面价值为 10,418.20 万元，神州数码金融服务控股有限公司（HK）经审计净资产为 8,035.76 万元，净资产评估价值为 77,516.53 万元，评估值较净资产价值增值 69,480.77 万元。神州数码金融服务控股有限公司（HK）为控股型公司，对其采用成本法进行评估，其主要资产为持有神州数码融信软件有限公司（以下简称“融信软件”）100%股权，本次评估对融信软件采用收益法进行评估，融信软件评估增值较大，使得神州数码金融服务控股有限公司（HK）净资产评估值增值较为明显。

本次评估采用收益法对融信软件股东全部权益价值进行评估。在持续经营的假设条件下，融信软件股东全部权益评估价值为 79,900.00 万元，比审计后账面净资产增值 47,065.31 万元，增值率为 143.34%。

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值，考虑了诸如客户资源、商誉等无形资产的价值以及未来可能实现的收益情况。融信软件最近三年业绩增长稳定，资产收益情况良好，2011 年、2012 年和 2013 年 1-4 月分别实现营业收入 26,474.25 万元、29,802.15 万元和 8,222.53 万元；分别实现净利润 3,764.47 万元、6,927.43 万元和 2,657.44 万元。同时，融信软件经过多年的发展，已形成了自己特有的技术业务能力、客户关系、以及良好的厂商资源，因此评估结果增值较大。

IV.截至评估基准日，Digital China Software (BVI) Limited 对深圳神州数码信息技术服务有限公司（以下简称“深圳神州信息”）的长期股权投资账面价值为 1,989.56 万元，深圳神州信息经审计净资产为 539.18 万元，净资产评估价值为 850.00 万元，评估值较净资产价值增值 310.82 万元。增值原因主要是本次评估对深圳神州信息采用收益法进行评估，评估结果考虑了深圳神州信息未来的成长性，体现了对深圳神州信息未来收益产生较大影响的技术实力、客户资源、管理团队等因素的价值。

b.采用权益法核算的长期股权投资评估增值原因分析

Digital China Software (BVI) Limited 对参股公司鼎捷软件股份有限公司（以下简称“鼎捷软件”）的长期股权投资采用权益法进行核算。参股公司鼎捷软件为拟上市公司，对其长期股权投资采取市场法的方式进行评估。

鼎捷软件的首次公开发行上市申请于 2012 年 7 月 30 日获得中国证监会创业板发审委会议审核通过，但是目前尚未获得中国证监会准予公开发行股票批文，因此对于神州信息持有的鼎捷软件的长期股权投资价值采用市场法进行评估。具体为在上市公司中选取 4 家对比公司，以基准日 4 家对比公司的平均市盈率，乘以鼎捷软件股份有限公司的净利润和持股比例，扣除缺少流通性折扣（本次评估选取的缺少流通折扣率为 47.25%）后确定评估值。神州信息持有鼎捷软件 23.96% 股，鼎捷软件 2012 年取得净利润 9,756.65 万元，则对鼎捷软件的长期股权投资评估值=9,756.65×23.96%×26.4579×(1-47.25%)=32,626.12 万元，较账面价值增值 546.67 万元。

9、付息负债的评估

负息负债是指那些需要支付利息的负债，包括银行借款、发行的债券、融资租赁的长期应付款等，在评估时作为负债项进行扣减。负息负债还应包括其他一些融资资本，这些资本本应该支付利息，但由于是关联方或由于其他方面的原因而没有支付利息，如其他应付款等。本次评估按照付息负债的账面价值确定评估值，截至评估基准日付息负债的评估值为 38,652.52 万元。

10、收益法评估结果

神州信息的整体价值=企业自由现金流量折现值+非经营性资产价值

$$= 294,427.73 + 45,975.21$$

$$= 340,402.94 \text{ (万元)}$$

神州信息股东全部权益价值=企业整体价值-付息负债

$$= 340,402.94 - 38,652.52$$

$$= 301,750.43 \text{ (万元)}$$

本次评估值根据上述计算值取整，为 301,700.00 万元。

(四) 市场法评估说明

1、评估测算过程

(1) 交易案例比较法

①可比案例的选取

由于被评估单位所在行业为软件和信息技术服务业，评估师在 CVsource 数据库中选取了该行业近 1 年的境内并购交易案例。按照以下几个标准最终选取交易案例：选择主营业务为计算机应用服务业类的案例；选择已完成交易状态下的并购案例；选择交易时间与评估基准日差距在 1 年之内的案例；选择交易股权为控股股权的案例；选择交易金额 2,500 万元以上。

根据 CVsource 数据库，满足上述条件的交易案例共 6 个，市盈率范围在 4.72-25.59，平均市盈率为 11.86。

②可比案例情况汇总

综上所述，上述可比案例的基本情况和市盈率及市净率指标汇总如下：

标的企业	行业分类	交易宣布时间	交易结束时间	交易类型及方式	交易股权	交易金额(万元)	市盈率	市净率
神州浩天	计算机软件开发与咨询	2012-10-25	2012-10-25	协议收购	51.00%	2,861.61	7.12	2.23
大展协力	计算机软件开发与咨询	2012-08-17	2012-11-19	协议收购	100.00%	6,400.00	7.01	5.85
大展信城	计算机软件开发与咨询	2012-08-17	2012-11-19	协议收购	100.00%	5,710.00	25.59	2.42
大展北京	计算机网络开发、维护与咨询	2012-08-17	2012-11-19	协议收购	100.00%	3,600.00	4.72	10.64

金之路	计算机软件开发与咨询	2012-08-03	2013-03-04	协议收购	100.00%	17,500	9.76	2.6
华立科技	计算机软件开发与咨询	2012-07-29	2012-07-29	协议收购	100.00%	5,300.00	16.38	1.4
平均							11.76	4.19

③评估对象价值的计算确定

a.市盈率估值结果：

被评估公司市盈率=交易案例市盈率×时间因素修正系数×（1+控制权溢价系数）×（1+其他因素修正系数）

评估对象为控股股权，本次评估所选可比案例均为一年以内控股股权收购，无需修正，则被评估公司股权市场价值为：

被评估公司股权市场价值=市盈率×被评估公司净利润

被评估企业归属于母公司净利润为 30,811.72 万元。

经计算，被评估公司的市盈率取值为 11.76，采用交易案例比较法—市盈率评估，被评估公司股东全部权益于评估基准日的市场价值为：

$$30811.72 \times 11.76 = 362,400.00 \text{ 万元（取整）}$$

b.市净率估值结果：

被评估公司市净率=交易案例市净率×时间因素修正系数×（1+控制权溢价系数）×（1+其他因素修正系数）

评估对象为控股股权，本次评估所选可比案例均为一年以内控股股权收购，无需修正，则被评估公司股权市场价值为：

被评估公司股权市场价值=市净率×被评估公司净资产

被评估企业归属于母公司所有者权益为 169,029.90 万元。

经计算，被评估公司的市净率取值为 4.19，采用交易案例比较法—市净率评估，被评估公司股东全部权益于评估基准日的市场价值为：

$$169,029.90 \times 4.19 = 708,200.00 \text{ 万元（取整）}$$

c.可比案例法评估结果取值

考虑到市盈率指标能更合理的反映企业价值水平，因此可比案例法评估结果取市盈率估值结果，即委估的神州信息股东全部权益评估值为 362,400.00 万元。

（2）对比公司比较法

通过计算对比公司的市场价值和分析参数，可以得到其收益类比率乘数和资产类比率乘数。本次评估在使用上述比率乘数进行了必要的调整，以反映对比公司与被评估单位之间的差异。

①比率乘数的选择

根据本次被评估单位的特点以及参考国际惯例，本次评估选用如下比率乘数：

通过分析，对比公司和被评估单位可能在资本结构方面存在着较大的差异，也就是对比公司和被评估单位可能会支付不同的利息。这种差异会使“对比”失去意义，为此必须要剔除这种差异产生的影响。剔除这种差异影响的最好方法是采用全投资口径指标。所谓全投资指标主要包括税息前收益（EBIT）、税息折旧摊销前收益（EBITDA）和税后现金流（NOIAT），上述收益类指标摒弃了由于资本结构不同对收益产生的影响。

EBIT 比率乘数：

全投资资本的市场价值和税息前收益指标计算的比率乘数最大限度地减少了由于资本结构影响，但该指标无法区分企业折旧/摊销政策不同所产生的影响。

EBITDA 比率乘数：

全投资资本市场价值和税息折旧摊销前收益可以在减少资本结构影响的基础上最大限度地减少由于企业折旧/摊销政策不同所可能带来的影响。

NOIAT 比率乘数

税后现金流不但可以减少由于资本结构和折旧/摊销政策可能产生的可比性差异，还可以最大限度地减少由于企业不同折现率及税率等对价值的影响。

②比率乘数的计算时间

根据评估经验，在计算比率乘数时限时选用与评估基准日相近的年报财务数

据即可，因而本次评估根据数据的可采集性采用 2012 年的比率乘数。

③比率乘数的调整

由于被评估单位与对比公司之间存在经营风险的差异，包括公司特有风险等，因此需要进行必要的修正。本次评估以折现率参数作为被评估单位与对比公司经营风险的反映因素。

另外，被评估单位与对比公司可能处于企业发展的不同时期，对于处于相对稳定期的企业未来发展相对比较平缓，对于处于发展初期的企业可能会有一段发展相对较高的时期。同时，企业的经营能力也会对未来预期增长率产生影响，因此对预期增长率差异进行了相关修正，方式如下：

采用单期间资本化模型得到企业市场价值的方式，市场价值为：

$$FMV = \frac{DCF_0 \times (1 + g)}{r - g}$$

因此：

$$\frac{FMV}{DCF_0} = \frac{(1 + g)}{r - g} \quad (A)$$

实际上 $\frac{FMV}{DCF_0}$ 就是我们要求的比率乘数，因此可以定义：

$$\text{比率乘数 } \sigma = \frac{FMV}{DCF_0} = \frac{1 + g}{r - g}$$

式中：r 为折现率；g 为预期增长率。

$$\text{对于对比公司，有：} \frac{1}{\sigma_1} = \frac{DCF_0 \times (1 + g_1)}{FVM_1} = \frac{r_1 - g_1}{(1 + g)}$$

对于被评估企业，有：

$$\begin{aligned}
 \frac{1}{\sigma_2} &= \frac{DCF_0 \times (1 + g_2)}{FVM_2} = \frac{1}{(1 + g_2)} \times (r_2 - g_2) \\
 &= \frac{1}{(1 + g_2)} \times (r_1 - g_1 + r_{s2} - r_{s1} + g_1 - g_2) \\
 &= \frac{1}{(1 + g_2)} \times \left[\frac{1 + g_1}{\sigma_1} + (r_{s2} - r_{s1}) + (g_1 - g_2) \right] \\
 \text{即: } \sigma_2 &= \frac{1 + g_2}{\frac{1 + g_1}{\sigma_1} + (r_{s2} - r_{s1}) + (g_1 - g_2)} \quad (B)
 \end{aligned}$$

式中：(r_{s2} - r_{s1})即规模风险因素修正，(g₁ - g₂)即增长率因素修正。

r_{s1}：为对比公司规模风险；

g₁：为对比公司预期增长率；

σ₁：为对比公司的 $\frac{1+g}{r-g}$ ；

r_{s2}：为被评估企业规模风险；

g₂：为被评估企业预期增长率；

被评估单位市场价值为：

$$FVM_2 = DCF_2 \times \sigma_2$$

本次评估分别对 NOIAT、EBIT、EBITDA 和总资产比率乘数进行了估算和修正：

④缺少流通折扣的估算

a. 缺少流通性对股权价值的影响

流通性定义为资产、股权、所有者权益以及股票等以最小的成本，通过转让或者销售方式转换为现金的能力。

缺少流通折扣定义为：在资产或权益价值基础上扣除一定数量或一定比例，以体现该资产或权益缺少流通性。

股权的自由流通性是对其价值有重要影响的。由于本次评估的企业是非上市公司，其股权是不可以在股票交易市场上交易的，这种不可流通性对其价值

是有影响的。

b.缺少流通性对股权价值影响的定量研究

不可流通性影响股票价值这一事实是普遍存在的，有很多这方面的研究。目前国际上定量研究缺少流通折扣率的主要方式或途径主要包括：限制性股票交易价格研究途径（“Restricted Stock Studies”）；IPO 前交易价格研究途径（“Pre-IPO Studies”）

c.国内缺少流通折扣率的定量估算

缺少流通性的资产存在价值贬值这一规律在中国国内也是适用的，国内的缺少流通性折扣也是客观存在的。借鉴国际上定量研究缺少流通折扣率的方式，本次评估结合国内实际情况采用非上市公司购并市盈率与上市公司市盈率对比方式估算缺少流通折扣率。

采用非上市公司购并市盈率与上市公司市盈率对比方式估算缺少流通折扣率的基本思路是收集分析非上市公司并购案例的市盈率（P/E），然后与同期的上市公司的市盈率（P/E）进行对比分析，通过上述两类市盈率的差异来估算缺少流通折扣率。

经过计算，本次评估取 47.2%作为缺少流通折扣率。

⑤对比公司比较法评估结论的分析确定

a.关于比率乘数种类的确定

EBIT 比率乘数、EBITDA 比率乘数和税后净经营收益 NOIAT 都是反映企业获利能力与全投资市场价值之间关系的比率乘数，这种比率乘数直接反映了获利能力和价值之间的关系，其中 EBIT 比率乘数最大限度地减少了由于债务结构和所得税造成的影响，EBITDA 比率乘数在 EBIT 比率乘数的基础上又可以最大限度地减少由于企业折旧/摊销政策不同所可能带来的税收等方面的影响，NOIAT 比率乘数在 EBITDA 比率乘数的基础上可以最大限度地减少由于企业不同折现率及税率等方面的影响。因此本次评估最后确定采用计算的 NOIAT 比率乘数、EBIT 比率乘数和 EBITDA 比率乘数的分别计算企业全投资市场价值，最后取其平均值作为被评估企业的全投资市场价值。

b.市场法评估结论的分析确定

本次评估选定 EBIT 比率乘数、EBITDA 比率乘数和 NOIAT 比率乘数的作为本次评估市场法采用的比率乘数。利用如下公式计算：

被评估单位比率乘数=对比公司比率乘数×修正系数 P

根据上式计算得出被评估单位全投资市场价值后通过如下方式得到股权的评估价值：

被评估单位股权公允价值=（全投资市场价值－付息负债）×（1-不可流通折扣率）+非经营性资产净值

神州信息享有的股东权益价值=（全投资市场价值－付息负债）×（1-不可流通折扣率）+非经营性资产净值

根据以上分析及计算得到股东全部权益的公允市场价值，最终选取 3 种比率乘数结论的平均值 338,000 万元作为市场法评估结论。

采用市场法估算神州信息股权价值，选取的相关参数是合并口径的财务数据，因此，计算得出的股权价值包含少数数据股东权益，根据被评估单位少数股权益占全部股东权益比例，确定神州信息股东权益价值=338,000×（1－2.02%）=331,000 万元。即市场法-对比公司法的评估结论为 331,000 万元。

（3）市场法评估结论

交易案例比较法选取的可比案例中交易标的为非上市公司，相关交易资料的获途径有限，而对比公司比较法选取的对比公司是上市公司，可从公开渠道获取对比公司的经营状况、盈利能力、发展前景、股权及资产交易情况等详细资料。基于上述原因，评估师认为采用对比公司比较法确定的评估值能更全面、合理地反映神州信息的股东全部权益价值，因此选定对比公司比较法评估结果作为市场法最终的评估结论。即采用市场法确定的神州信息股东全部权益市场价值为 331,000 万元。

（五）评估结论的分析及采用

本次评估分别采用收益法和市场法对神州信息的股东全部权益价值进行评估，收益法的评估值为 301,700 万元；市场法的评估值 331,000 万元，两种方法

的评估结果差异 29,300 万元，差异率 9.47%。产生差异的主要原因为：

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分。

市场法则是根据与被评估企业相同或相似的对比公司近期交易的成交价格，通过分析对比公司与被评估企业各自特点分析确定被评估企业的股权评估价值，市场法的理论基础是同类、同经营规模并具有相同获利能力的企业其市场价值是相同的（或相似的）。该方法对企业预期收益的考虑仅局限于目前的增长率对未来的发展趋势的影响，因此与收益法相比存在差异。另外，目前国内股市属于新兴市场波动较大，不排除对比公司股票价格存在特殊因素。

根据以上分析，评估师认为，本次评估采用收益法结论作为最终评估结论比较合理。截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日，在持续经营的假设条件下，神州数码信息服务股份有限公司的股东全部权益的市场价值为人民币 301,700.00 万元。

（六）业绩承诺金额的确定

1、业绩补偿安排

*ST 太光与重组方分别签署的《盈利预测补偿协议》中业绩补偿安排已遵循了《重组办法》第三十四条、《证监会重大资产重组常见问题解答》的相关规定，按照逐年累积计算业绩实现情况，逐年进行股份补偿。

2、标的资产承诺的业绩与评估报告利润预测数的关系

评估机构中同华在对标的资产收益法评估中，对神州信息截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日持有的鼎捷软件 23.96%股权，SJI20.54%的股权（以下简称“市场法评估股权资产”）采用市场法进行评估；对神州信息除市场法评估股权资产外的资产（以下简称“收益法评估资产”）采用收益法进行评估。收益法评估资产中对标的资产母公司及主要经营性子公司进行了业绩预测；由于部分长期股权投资处于注销期间或计划注销、无具体经营业务、业务规模较小等原因采用成本法进行评估，其估值作为收益法下非经营性资产。

2013 年 7 月 17 日，中同华评估出具《北京中同华资产评估有限公司关于神

州数码信息股份有限公司收益法评估资产业绩预测情况的说明》，具体内容如下：

“在本次评估中，本评估机构对神州数码信息股份有限公司（以下简称“神州信息”）及其主要下属子公司神州数码系统集成服务有限公司、神州数码信息系统有限公司、神州数码融信软件有限公司、神州数码金信科技股份有限公司、南京神州金信电子科技有限公司、广州神州金信电子科技有限公司、上海神州数码信息技术服务有限公司、深圳神州数码信息技术服务有限公司、神州数码国信信息技术（苏州）有限公司等 10 家企业采用收益法进行评估。该 10 家企业收益 2013 年 5-12 月至 2015 年收益预测汇总情况如下表：

单位：万元

项 目	2013 年 5-12 月	2014 年	2015 年
	预测数	预测数	预测数
营业收入	575,610.62	870,907.43	941,386.84
营业成本	486,717.97	739,693.05	796,114.12
营业税金及附加	3,004.22	4,120.57	4,608.90
销售费用	33,412.70	56,033.45	60,822.78
管理费用	30,102.53	40,943.64	43,372.32
财务费用	2,446.81	3,541.49	3,916.87
营业利润	19,926.40	26,575.23	32,551.85
营业外收入	554.14	848.61	908.27
营业外支出	-	-	-
利润总额	20,480.54	27,423.84	33,460.12
所得税	4,234.20	4,940.53	8,365.03
净利润	16,246.34	22,483.31	25,095.09
归属于母公司所有者的净利润	15,865.78	21,926.81	24,558.00

注 1：除神州数码信息系统有限公司外，其余采用收益法评估企业均为神州信息的全资子公司，上表中归属于母公司净利润为在上述 10 家收益法评估企业收益汇总净利润合计数中扣除了神州数码信息系统有限公司的少数股东收益。

注 2：上表中营业外收入属于软件企业增值税退税返还，属于经常性损益。

2013 年 5-12 月、2014 年、2015 年神州信息上述收益法评估企业实现归属于

母公司扣除非经常性损益的净利润预测值分别为 15,865.78 万元、21,926.81 万元、24,558.00 万元。”

本次重组方以评估机构预测标的资产 2014 年、2015 年归属于母公司扣除非经常性损益的净利润作为承诺金额。根据信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对神州信息出具的审计报告(XYZH/2012A1055),神州信息 2013 年 1-4 月实现扣除非经常性损益及市场法评估参股公司鼎捷软件股份有限公司投资收益后的归属于母公司净利润为 3,629.06 万元,与中同华评估预测 2013 年 5-12 月归属于母公司净利润 15,865.78 万元之和为 19,494.84 万元,重组方此次作为 2013 年业绩承诺数。重组方以上述业绩预测金额分别与上市公司签署了《盈利预测补偿协议》。

(七) 影响标的资产估值的其他事项

1、税收优惠及财政补贴对标的资产估值的影响

(1) 报告期内税收优惠、政府补贴影响

报告期内标的资产享受的主要税收优惠政策如下:

①根据《中华人民共和国企业所得税法》规定,自获得高新技术企业认定后三年内,将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。

②根据《中华人民共和国企业所得税法》及《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》规定,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)的相关规定,重点软件企业适用的所得税税率为 10%。

④根据国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》,软件企业销售其自行开发生产的软件产品,按 17%的法定税率征收增值税后,对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

报告期内税收优惠、政府补贴对公司利润总额的影响如下:

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月		2012 年		2011 年	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例
政府补助	1,045.81	25.37%	3,439.21	9.06%	3,357.50	15.01%
其中：增值税返还	267.52	6.49%	758.96	2.00%	527.87	2.36%
所得税优惠	224.64	5.45%	5,004.09	13.19%	2,424.40	10.84%
小计	1,270.45	30.82%	8,443.30	22.25%	5,781.90	25.85%
利润总额	4,121.94	100.00%	37,947.01	100.00%	22,363.88	100.00%

(2) 税收优惠和政府补贴变化对估值影响分析

本次对标的资产神州信息 100%权益的评估并没有考虑除软件企业增值税即征即退以外的政府补贴项目。鉴于软件企业增值税即征即退属于税收优惠政策的一部分，以下就税收优惠对本次标的资产的评估影响分析如下：

本次评估采用收益法评估的企业共 10 家，其中有以下 6 家企业能够享受税收优惠政策，明细如下：

序号	企业名称	享受优惠的资质	增值税即征即退	所得税税率	所得税优惠期
1	神州数码系统集成服务有限公司	高新技术企业	√	15%	2012-2014
2	神州数码信息系统有限公司	高新技术企业	√	15%	2011-2013
3	神州数码国信信息技术（苏州）公司	高新技术企业	√	15%	2011-2013
4	神州数码融信软件有限公司	高新技术企业	√	15%	2011-2013
5	神州数码金信科技股份有限公司	高新技术企业	√	15%	2011-2013
6	广州神州金信电子有限公司	软件企业		12.50%	2009-2013

注：广州神州金信电子有限公司为从神州数码金信科技股份有限公司全资子公司，考虑到其经营业务范围与母公司一致，因此，未来收益预测数据汇入母公司合并计算。广州神州金信电子有限公司 2009 年起享受“两免三减半”税收优惠。

①评估机构根据各公司已经批准的所得税优惠截止期，考虑税收优惠政策风险对公司的影响采用分段计算方式进行估值。即在已获批准能够享受所得税优惠期限内（即已持有的高新技术企业证书的有效期内），按各企业应享受的优惠税率预测应纳税所得额和折现率（加权资金成本）。所得税优惠期满（即已持有高

新技术企业有效期到期)则统一按 25%的所得率预测企业应纳税所得额和折现率(加权资金成本)。政府已颁布的税收优惠政策在 1-2 年内(评估预测中标的资产享受所得税优惠最长至 2014 年)变动的风险较小。因此,这种处理方式是相对稳健的处理方式,因此本次评估不涉及所得税税收优惠政策的变化影响。

②对于政府补贴,根据预测的未来应税产品收入和现行的税收优惠政策,预测政府补贴(增值税即征即退)。由预测政府补贴所带来的未来预期收益扣除所得税后的金额为 7,513.67 万元,明细如下:

单位: 万元

项目名称	预测数							
	2013(5-12)	2014	2015	2016	2017	2018	2019	终值
神州数码系统集成服务有限公司	40.05	69.98	64.38	67.02	71.24	73.37	75.57	899.90
折现系数(折现率=11.67%/11.65%)	0.96	0.88	0.79	0.71	0.63	0.57	0.51	0.51
小计	38.60	61.53	50.71	47.33	45.10	41.64	38.45	457.82
神州数码信息系统有限公司	87.38	98.42	116.26	125.24	96.85	104.60	107.74	978.57
折现系数(折现率=12.45%/14.34%)	0.96	0.87	0.78	0.69	0.62	0.55	0.49	0.49
小计	84.03	85.87	90.30	86.59	59.61	57.31	52.55	477.27
神州数码国信信息技术(苏州)公司	34.93	45.36	48.99	52.91	57.14	61.71	63.56	560.53
折现系数(折现率=14.75%/14.68%)	0.96	0.85	0.74	0.65	0.56	0.49	0.43	0.43
小计	33.36	38.65	36.40	34.28	32.28	30.40	27.30	240.79
神州数码融信软件有限公司	208.66	231.00	231.00	231.00	262.50	262.50	270.38	2,727.58
折现系数(折现率=13.29%/13.21%)	0.96	0.86	0.76	0.67	0.60	0.53	0.47	0.47
小计	200.16	199.78	176.46	155.87	156.45	138.19	125.73	1,268.37
神州数码金信科技股份有限公司	100.00	199.94	220.57	246.35	272.14	305.97	336.57	360.13

折现系数(折现率=12.90%/12.78%)	0.96	0.87	0.77	0.68	0.60	0.54	0.48	0.42
小计	96.04	173.55	169.66	167.98	164.51	163.97	159.90	151.68
合计	452.19	559.37	523.53	492.05	457.95	431.51	403.93	4,193.13

综上所述，税收优惠与财政补贴对标的资产估值影响仅为 7,513.67 万元，影响较小。

2、企业经营期限、商标、专利到期等事项对永续年限收益法下标的资产估值的影响

本次采用收法评估的假设前提是企业的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。根据我国目前相关法律、法规规定，企业营业期限期满可以展期；注册商标使用期满也可以展期；专利权保护期满仍可正常使用。因此，企业在满足评估假设前提下，理论上可以无限年期经营下去并为投资者带来收益。企业经营期限的续期仅为工商变更登记的手续费用，该等工商变更登记的手续费通常几百元；1 个商标到期展期的手续费通常在 2,000 元至 3,000 元。上述费用已在评估收益法预测的管理费中予以考虑。

四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

（一）神州信息的主要资产

1、固定资产

神州信息及其下属公司固定资产由房屋建筑物、机器设备、运输设备和办公设备构成。

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
房屋建筑物	4,514.01	-	2,214.94
机器设备	11,181.01	11,953.66	12,941.81
运输设备	127.75	142.75	173.55
办公设备	4,880.99	5,041.24	6,110.61
合计	20,703.76	17,137.65	21,440.91

（1）房屋建筑物

除神州数码系统集成服务有限公司西安分公司于 2013 年 3 月购置的三处房屋建筑物用于开展经营外，神州信息及其下属子公司开展生产经营所必须的房屋建筑物均采取租赁方式取得。

①自有房屋建筑物

2013 年 3 月，西安神州数码实业有限公司与神州信息子公司神州数码系统集成服务有限公司西安分公司（“西安分公司”）签署《房地产买卖合同》，西安神州数码实业有限公司将坐落于西安市高新区锦业路以北的房地产建筑面积合计 6,262.59 平方米出售给西安分公司，2013 年 7 月 29 日，西安分公司办理完成上述购买房产的产权证书。该等房屋的产权证信息如下：

序号	权利人	证号	坐落	建筑面积 (M ²)	用途	他项权利 (抵押)
1	神州数码系统集成服务有限公司西安分公司	1025100025-2-1-10301~1	西安市高新区丈八四路 20 号 1 幢 1 单元 10301 室	2,087.53	办公	无
2	神州数码系统集成服务有限公司西安分公司	1025100025-2-1-10401~1	西安市高新区丈八四路 20 号 1 幢 1 单元 10401 室	2,087.53	办公	无
3	神州数码系统集成服务有限公司西安分公司	1025100025-2-1-10501~1	西安市高新区丈八四路 20 号 1 幢 1 单元 10501 室	2,087.53	办公	无

注：除上述已办妥产权证书的房产外，神州信息及其控股子公司不存在尚需办理产权证书的房产。

根据中同华出具的《评估报告》（中同华评报字（2013）第 260 号），本次评估对神州数码系统集成服务有限公司采用收益法进行的评估，因此未对上述房产单独进行评估。上述房产截至 2013 年 4 月 30 日的账面价值为 4,522.49 万元（含评估基准日前支付的契税 131.72 万元），占标的资产估值的 1.50%。

②租赁房屋建筑物

A.截至本报告出具之日，神州信息及其下属公司在中国境内共有 25 处建筑面积为 19,076.38 平方米的涉及日常经营的租赁房产。

序号	承租方	出租方	房产证号	详细坐落位置	租赁面积（平方米）	租赁期限
1	神州数码信息技术服务股份有限公司	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00229543 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园内 152A 单元	696.15	2011.11.01-2013.10.31
2	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	苏州工业园区科技发展有限公司	苏房权证园区字第 00229543 号	苏州工业园区金鸡湖大道 1355 号国际科技园内 202B 单元	1,401.57	2012.8.28-2014.8.27
3	神州数码信息系统（无锡）有限公司	江苏省无锡蠡园经济开发区发展总公司	锡房权证滨湖字第 BH1000203903 号	无锡蠡园开发区五三零大厦 2 号十七层 1702 室	867.77	2011.3.15-2014.3.14
4	神州数码信息系统（佛山）有限公司	佛山市仁记物业管理有限公司	粤房地证字第 C2480273 号	广东省佛山市禅城区金澜北路 17 号（季华路与普澜路东侧综合楼，季华五路 24 号）第八层	783.32	2012.10.1-2013.7.19
5	神州数码信息系统（扬州）有限公司	扬州声谷信息产业发展有限公司	房权证广字第 2012016506 号	广陵新城信息大道 1 号 9 幢 301 号	512	2013.5.4-2014.5.3
6	深圳神州数码信息技术服务有限公司	深圳科技工业园有限公司	无法提供	深圳市南山区科发路 8 号金融服务技术创新基地 1 栋 11C	593.36	2013.06.1-2015.05.31
7	神州数码信息系统（海南）有限公司	海南省澄迈县老城高新技术示范区疏港南路海南生态软件园	无	海南生态软件园	10	2011.2.19-2014.2.18
8	神州数码系统集成服务有限公司上海分公司	上海永琰实业有限公司	沪房地长字（2007）第 000208 号	上海市福泉路 111 号 1 幢 3 层 D 区	724.39	2013.4.1-2014.3.31
9	上海神州数码信息技术服务有限公司	上海永琰实业有限公司	沪房地长字（2007）第 000208 号	上海市福泉路 111 号 1 幢 3 层 C 区	712.39	2013.4.1-2014.3.31
10	广州神州金信电子科技有限公司	广东信源物业管理有限公司	粤房地证字第 C1256433 号	天河区天河北路 898 号 3314-3316 房	342.09	2012.6.1-2014.5.31
11	南京神州金信电子	熊彦年	宁房权证秦转字第	秦淮区投资大厦 23C 座	200.42	2012.3.23-2014.3

序号	承租方	出租方	房产证号	详细坐落位置	租赁面积（平方米）	租赁期限
	科技有限公司		267079 号			.22
12		南京市栖霞区人民政府靖安街道办事处	宁房权证栖霞初字第 107536 号	栖霞区和燕路 251 号金港大厦 1 幢 1203 室	178	2012.1.1-2013.12.31
13	神州数码金信科技股份有限公司	北京环洋未来技术发展有限公司	京房权证海其字第 0081738 号	海淀区上地东路 1 号院 7 号楼“环洋大厦”三层	1489.17	2012.12.1-2013.1.30
14	神州数码系统集成服务有限公司	北京环洋未来技术发展有限公司	京房权证海其字第 0081738 号	海淀区上地东路 1 号院 7 号楼“环洋大厦”三层	556.48	2012.12.1-2013.1.30
15		永华实业开发有限公司	京房权证海其移字第 00692 号	北京市海淀区苏州街 16 号七层西区 F 段	700	2012.1.1-2014.12.31
16		永华实业开发有限公司	京房权证海其移字第 00692 号	北京市海淀区苏州街 16 号四层西区、六层	2686	2012.5.1-2015.4.30
17		深圳农村商业银行	深房地字第 2000340966 号	罗湖区人民南路深房广场 B 座 42 层 4201、4202（深圳分公司使用）	592.91	2011.9.15-2014.9.14
18	神州数码信息系统有限公司	永华实业开发有限公司	京房权证海其移字第 00692 号	北京市海淀区苏州街 16 号七层东区 B 段	380	2012.1.1-2014.12.31
19		永华实业开发有限公司	京房权证海其移字第 00692 号	北京市海淀区苏州街 16 号四层东区	526	2012.5.1-2015.4.30
20		成都永琰资产管理有限公司	成房权证监字第 2188431 号	成都市武侯工业园武青南路 40 号数码科技广场物业 A 区 10 层	1489.36	2009.11.1-2014.1.0.31
21	神州数码融信软件有限公司	永华实业开发有限公司	京房权证海其移字第 00692 号	北京市海淀区苏州街 16 号七层东区 A 段	336	2012.1.1-2014.12.31
22		永华实业开发有限公司	京房权证海其移字第 00692 号	北京市海淀区苏州街 16 号五层西区	1300	2012.5.1-2015.4.30
23	广州神州金信电子科技有限公司（越秀分公司使用）	李志泉	无法提供	广东省广州市越秀区水荫路 52-5 号	300	2013.1.1-2015.1.31
24	神州数码信息服务股份有限公司	北京中关村京蒙高科企业孵化器有	京房权证海字第 274202 号	京蒙高科大厦写字楼 B 栋一层 108 房间	1,665	2013.1.1-2013.12.31

序号	承租方	出租方	房产证号	详细坐落位置	租赁面积（平方米）	租赁期限
	公司北京分公司	限责任公司				
25	合计				19,042.38	

截至本报告书出具之日，神州信息及其控股子公司、分公司租赁的上述房屋中，共计 21 处、建筑面积共计 18,139.02 平方米的租赁房屋已经取得房产证等权属文件或其他合法证明文件；共计 3 处、建筑面积共计 903.36 平方米的相关房屋的出租方尚未提供租赁房屋的房产证或房屋所有人同意出租方出租该房屋的有效证明。根据《中华人民共和国房地产管理法》等相关规定，若出租方未拥有该房屋的所有权或未取得所有权人同意，则出租方无权出租上述房屋，此种情形下，若有权方对该等租赁事宜提出异议，则可能影响神州信息及其控股子公司、分公司继续承租上述房屋。

根据神州信息说明，如果因租赁房屋的权属瑕疵原因导致神州信息及其控股子公司、分公司无法继续租赁该等房屋而必须搬迁时，神州信息及其控股子公司、分公司可以在相关区域内及时找到合适的替代性合法经营办公场所，该等搬迁不会对神州信息及其控股子公司、分公司的经营和财务状况产生重大不利影响，亦不会对本次交易造成实质性影响。

神州信息及其控股子公司、分公司租赁房屋中存在的租赁物业未取得权属证明文件的问题不会对神州信息的持续经营及本次交易造成重大不利影响。

B.上述房屋租赁相关协议的主要条款

报告期内神州信息及子公司、分公司并未租赁土地。神州信息及子公司、分公司目前有涉及经营的房屋租赁协议共 24 份，该等租赁协议通常包括的主要条款有：

a.租赁面积及租金；

b.租赁房屋的用途及使用：租赁协议通常中均约定有关租赁房屋为办公，出租方通常要求神州信息不得将该等房屋用于转租或非法用途；

c.维修条款：租赁协议通常约定由出租房承担维修房屋的义务，承租方的维修仅限于故意损坏或日常使用的设备等；

d.续租：租赁协议通常约定了神州信息对租赁房屋的续租权，并要求出租房在租赁到期前 1-3 个月向承租方发出通知。

e.违约：租赁协议通常包含了违约金条款，就违约应赔偿的违约金，违约金存在按日计算或按固定金额。

f.争议解决：租赁协议通常包含了争议解决条款，其方式多为法院诉讼，也有部分约定仲裁解决。

综上，上述神州信息租赁合同并无对神州信息过分严苛的条款或负担。

C.相关房屋租赁未能续租对公司经营的影响及应对措施

神州信息租赁房产主要涉及神州信息的经营场所租赁，主要的用途为办公使用。神州信息一般签署的租赁合同都在 1 年以上，对于面积较大和对经营比较重要的场所，神州信息一般会根据经营需要，签署租期为 2-3 年的租赁合同，到期之前会提前与出租方就续租问题进行协商，如发生相关租赁房产未能续租的情况，神州信息将提前积极寻找可替代性的房屋进行替代。

因神州信息的主营业务为系统集成、技术服务、应用软件开发、ATM 业务等 IT 服务业务，业务链中的工程施工、集成调试、升级维护等核心环节都在工程项目现场实施，经营场所主要进行方案咨询设计和软件开发的工作，以及市场营销、行政管理、财务核算等神州信息日常经营管理活动，对所租赁房屋并无较高专门要求，租赁房屋一般为普通办公场所，在合理期限内比较容易寻找可替代性房屋。据神州信息说明，即使确实发生某项租赁房屋未能续租的情形，由于神州信息的业务开展并不依赖于某宗租赁房屋，实际发生影响神州信息的经营的风险较小。

针对未能续租的风险，作为神州信息的一项政策，神州信息通常会要求在租赁协议中添加神州信息拥有续租权的条款，并取得多数出租方认可。此外，神州信息一般会提前与出租方进行沟通，如不续租则提前开始寻找可替代性的房屋。鉴于神州信息对用作办公场所的房屋并无特定专门要求，其在租赁协议结束前无法找到替代性办公场所的可能性较低。

(2) 机器设备

神州信息及其下属公司机器设备主要包括计算机、打印机、传真机、硬盘、各类服务器等。上述计算机、打印机、硬盘等均为公司在生产经营的过程中根据实际需要自行购入取得的，目前均处于正常使用状态，主要分布于公司及下属公司的经营场所。

(3) 办公设备

神州信息及其下属公司办公设备主要包括各岗位员工的计算机、打印机、传真机、空调等。办公设备均为公司在生产经营的过程中根据实际需要自行购入取得的，目前均处于正常使用状态，主要分布于公司及下属公司的经营场所。

2、长期股权投资

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息的长期股权投资情况如下：

被投资单位名称	持股比例（%）	表决权比例（%）	投资成本	账面值
苏州神州数码捷通科技有限公司	49	49	49.00	411.44
平湖神州数码博海科技有限公司	45.45	47	100.00	188.59
宁波神州数码宏博信息技术有限公司	49.8	47	249.00	116.35
鼎捷软件股份有限公司	23.96	23.96	26,824.89	32,079.45
北京神州数码锦华软件有限公司	100	100	1,360.10	903.02
神州数码(北京)咨询有限公司	100	100	87.80	186.83
合计			28,670.79	33,885.69

注：2012 年 9 月 4 日，北京神州数码锦华软件有限公司和神州数码（北京）咨询有限公司股东会作出决议，成立清算组进入清算阶段，神州信息对其的长期股权投资于 2012 年 9 月份开始转为成本法核算。

3、无形资产

(1) 商标

①截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及其子公司拥有的商标如下：

序号	商标	注册人	注册号	申请类别	有效期
1	DCITS	神州信息	9712133	37	2012.8.28--2022.8.27

序号	商标	注册人	注册号	申请类别	有效期
2	DCITS	神州信息	9712132	38	2012.8.28--2022.8.27
3	DCITS	神州信息	9712129	45	2012.8.28--2022.8.28
4		融信软件	1358684	9	2010.01.28-2020.01.27
5	锐行	系统集成公司	6822344	9	2010.09.28-2020.09.27
6	锐行	系统集成公司	6822345	35	2010.07.21-2020.07.20
7	锐行	系统集成公司	6822346	36	2010.05.07-2020.05.06
8	锐行	系统集成公司	6822347	37	2010.05.07-2020.05.06
9	锐行	系统集成公司	6822348	38	2010.05.07-2020.05.06
10	锐行	系统集成公司	6822349	41	2010.09.21-2020.09.20
11	锐行	系统集成公司	6822350	42	2010.09.21-2020.09.20
12	锐行	系统集成公司	6822351	45	2010.05.21-2020.05.20
13		系统集成公司	6822343	9	2010.09.21-2020.09.20
14		系统集成公司	6822342	35	2010.07.21-2020.07.20
15		系统集成公司	6822361	36	2010.05.07-2020.05.06
16		系统集成公司	6822360	37	2010.05.07-2020.05.06
17		系统集成公司	6822359	38	2010.05.07-2020.05.06
18		系统集成公司	6822358	41	2010.09.21-2020.09.20
19		系统集成公司	6822357	42	2010.09.21-2020.09.20
20		系统集成公司	6822356	45	2010.05.21-2020.05.20
21	SERVICEJET	系统集成公司	6924158	9	2010.07.28-2020.07.27
22	SERVICEJET	系统集成公司	6924159	42	2010.09.21-2020.09.20
23	WisRising	系统集成公司	6966004	9	2010.08.28-2020.08.27
24	WisRising	系统集成公司	6966003	35	2010.08.14-2020.08.13
25	WisRising	系统集成公司	6966002	36	2010.06.21-2020.06.20
26	WisRising	系统集成公司	6966001	37	2010.06.21-2020.06.20
27	WisRising	系统集成公司	6966005	38	2010.06.14-2020.06.13
28	WisRising	系统集成公司	6965998	41	2010.10.07-2020.10.06
29	WisRising	系统集成公司	6966000	42	2010.10.07-2020.10.06
30	WisRising	系统集成公司	6965999	45	2010.07.07-2020.07.06
31	DCUSS	系统集成公司	7310137	9	2010.11.28-2020.11.27
32	DCUSS	系统集成公司	7310136	42	2010.11.28-2020.11.27
33	 神州金信	北京神州金信科技股份有限公司	6442342	9	2010.06.14-2020.6.13

序号	商标	注册人	注册号	申请类别	有效期
34	 神州金信	北京神州金信科技股份有限公司	6530777	42	2010.7.21-2020.7.20
35	 神州金信	北京神州金信科技股份有限公司	6530778	37	2010.3.28-2020.3.27
36	 神州金信	北京神州金信科技股份有限公司	6530779	36	2010.3.28-2020.3.27
37	 神州金信	北京神州金信科技股份有限公司	6530776	35	2010.7.14-2020.7.13
38	ValuePlus	北京神州金信科技股份有限公司	8205602	41	2011.4.21-2021.4.20
39	ValuePlus	北京神州金信科技股份有限公司	8205603	39	2013.2.7-2023.2.6
40	V+	北京神州金信科技股份有限公司	8205601	36	2011.7.28-2021.7.27
41	V+	北京神州金信科技股份有限公司	8205600	39	2011.10.28-2021.10.27
42	V+	北京神州金信科技股份有限公司	8205599	41	2011.4.21-2021.4.20
43	悠然神州	金信股份	10053513	36	2012.12.28-2022.12.27
44	悠然神州	金信股份	10053541	41	2012.12.07-2022.12.06
45	悠然神州	金信股份	10053594	35	2012.12.28-2022.12.27

注：北京神州金信科技股份有限公司现已更名为神州数码金信科技股份有限公司，相关商标注册人更名手续正在办理过程中。

②商标申请权

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及其下属公司正在申请的商标如下，该等商标均已取得了商标局的受理：

序号	商标	申请人	申请号	申请类别	申请日
1	锐行快捷	系统集成公司	10915213	45	2012.5.15
2	锐行快捷	系统集成公司	10915224	38	2012.5.15
3	锐行快捷	系统集成公司	10915225	37	2012.5.15
4	锐行快捷	系统集成公司	10915226	36	2012.5.15
5	锐行快捷	系统集成公司	10915227	35	2012.5.15
6	锐行快捷	系统集成公司	10915228	9	2012.5.15
7	锐行快捷	系统集成公司	10915234	42	2012.5.15
8	锐行快捷	系统集成公司	10915235	41	2012.5.15
9	锐行快捷	系统集成公司	10915236	38	2012.5.15

10	锐行快捷	系统集成公司	10915237	37	2012.5.15
11	锐行快捷	系统集成公司	10915238	36	2012.5.15
12	锐行快捷	系统集成公司	10915239	35	2012.5.15
13	锐行快捷	系统集成公司	10915240	9	2012.5.15
14	锐行快捷	系统集成公司	10915241	45	2012.5.15
15	锐行快捷	系统集成公司	10915242	42	2012.5.15
16	锐行快捷	系统集成公司	10915243	41	2012.5.15
17	Real Easy	系统集成公司	10915214	36	2012.5.15
18	Real Easy	系统集成公司	10915215	35	2012.5.15
19	Real Easy	系统集成公司	10915216	9	2012.5.15
20	Real Easy	系统集成公司	10915229	45	2012.5.15
21	Real Easy	系统集成公司	10915230	42	2012.5.15
22	Real Easy	系统集成公司	10915231	41	2012.5.15
23	Real Easy	系统集成公司	10915232	38	2012.5.15
24	Real Easy	系统集成公司	10915233	37	2012.5.15
25	DCITS	神州信息	9712130	42	2011.7.13
26	DCITS	神州信息	9712131	41	2011.7.13
27	DCITS	神州信息	9712134	35	2011.7.13
28	神州信息	神州信息	9712136	38	2011.7.13
29	神州信息	神州信息	9712137	37	2011.7.13
30	神州信息	神州信息	11891586	37	2012.12.14
31	神州信息	神州信息	11891587	38	2012.12.14
32	神州信息	神州信息	11891588	41	2012.12.14
33	神州信息	神州信息	11891589	42	2012.12.14

截至 2013 年 4 月 30 日神州信息正在申请的商标共计 33 项，其中部分申请商标是在神州信息就相同标志已获得商标局注册核准的基础上在其他类别上进行的注册申请（以下简称“A 类申请商标”），部分申请商标属于神州信息就新的标志申请注册的商标（以下简称“B 类申请商标”）。

A 类申请商标的注册类别适用的业务范围与神州信息目前从事的主营业务关联度不大，主要目的是为了扩大对其已注册商标的保护范围。因此，该类商标注册申请被商标局驳回的可能性极小，因为该类商标的组成（文字、图形等）是符合商标法的有关规定，即便是不能获得商标局的核准，对公司正常的生产经营

也不会不构成影响，对本次交易估值不构成影响。

B类申请商标是神州信息就新的标志申请的商标，假设该类商标未能获得商标局核准，则神州信息可以按照商标局的要求对该类申请商标标志进行修改，以满足商标申请的要求并获得商标注册核准。由于该类商标是全新注册的商标，因此，即便是进行文字或图形等标志修改，也不会对神州信息的未来的生产经营活动构成影响，对本次交易估值也不构成影响。

尽管截至2013年4月30日神州信息正在申请的33项商标，16项专利对本次标的资产的估值不构成影响，但是神州信息仍积极履行相关商标、专利的申请手续以增强企业的竞争力。

③商标许可

神州数码下属子公司神州数码（中国）有限公司与神州信息签署《注册商标许可使用合同》，约定神州数码（中国）有限公司将其拥有的8项注册商标免费许可神州信息使用，许可方式为普通许可。该等许可项下所涉及商标、许可范围及许可期限如下：

序号	商标	类别	注册号	许可使用期限	许可使用商品
1		第9类	1981387	2013年4月27日至2017年4月27日	网络交换机、路由器、调制解调器、网络打印服务器、网络线缆连接转换器、网络远程服务器、互联网服务器、投币启动的机械装置、复印机（光电、静电、热）、电子布告板、与电视机连用的娱乐器具、幻灯片放映装置、测量装置、电测量仪器、光学器械和仪器、电源材料（电线、电缆）、晶片（锗片）、集成电路块、报警器、太阳能电池、非医用X光照片、电动开门器、自动旋转门、工业用放射设备、个人用防事故装置、灭火设备、电镀设备、电焊设备衡量器具、量具、传真机、教学投影仪等
2		第35类	1958296	2013年4月27日至2017年4月27日	商业橱窗布置、投标报价、组织技术展览、市场分析、通过互联网提供商品信息、通过互联网提供商品价格信息、商业信息、计算机安排货车位置、推销（替他人）、进出口代理等
3		第37类	1958736	2013年4月27日至2017年4月27日	计算机硬件安装、维护和修理；系统集成硬件设备的安装、维护和修理；计算机局域网络硬件设备的安装、维

				月 27 日	护和修理；国际互联网物理线路连接硬件设备的安装、维护和修理；办公室用机器和设备的安装、保养和维修；清除电子设备干扰；车辆修理；电器设备的安装和修理等
4		第 38 类	1958790	2013 年 4 月 27 日至 2017 年 4 月 27 日	信息传送、计算机辅助信息与图像传输、移动电话通讯、提供远程通讯网关服务、信息传输设备出租、卫星传送、电信信息、利用电信增值网路（包含结合电话、电报、电脑、电视、广播、邮政）传送信息；通过物理线路（电话线、专线或无线电）将计算机接入国际互联网等
5		第 41 类	1956439	2013 年 4 月 27 日至 2017 年 4 月 27 日	培训、教育信息、提供多用户网络游戏服务、计算机知识培训、计算机实际知识培训（示范）、安排和组织培训班、安排和组织会议、组织和安排研讨会、娱乐、计算机工程师认证资格的培训等
6		第 42 类	1964768	2013 年 4 月 27 日至 2017 年 4 月 27 日	柜台出租、研究和开发（替他人）、非贸易业务的专业咨询、系统集成方案设计、互联网中信息、数据的机密及解密、出租包含商业和金融信息的 CD 光盘、计算机数据库存取时间租赁、提供网络安全服务、网站的维护服务、计算机软件设计等
7		第 9 类	9809013	2013 年 4 月 27 日至 2017 年 4 月 27 日	1、数据处理设备；2、计算机；3、计算机软件（已录制）；4、集成电路卡；5、信息处理机（中央处理装置）；6、监视器（计算机硬件）；7、已编码的磁卡；8、网络通讯设备；10、摄像机；11、照相机（摄影）；13、自动取款机（ATM）；14、投币启动的机械装置；15、自动调节燃料泵；16、商品电子标签；17、传真机；28、电镀设备；31、工业用放射设备；34、蓄电池；35、幻灯片（照相）；36、电动开门器；37、智能卡（集成电路卡）；38、密码磁卡。
8		第 42 类	1964768	2013 年 4 月 27 日至 2017 年 4 月 27 日	1、已录制的计算机程序（程序）；2、盘（有磁性的）；3、计算机软件；4、集成电路卡；5、与计算机联用的打印机；6、智能卡；7、连接器（数据处理设备）；8、已录制的计算机操作程序；9、介面卡

(2) 专利

① 专利权

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及下属公司共拥有 7 项专利，其中 5 项为实用新型专利，2 项为外观设计专利，具体情况如下表所示：

序号	专利名称	专利号	专利权人	类别	申请日	有效期限
1	便携式 ATM 专用控制主机	200920350749.3	金信股份	实用新型	2009.12.30	10 年
2	ATM 出钞模组控制系统装置	200620132216.4	金信股份	实用新型	2006.08.14	10 年
3	闸门控制装置	200920350761.4	金信股份	实用新型	2009.12.30	10 年
4	自动柜员机智能电源控制装置	201220118791.4	金信股份	实用新型	2012.3.27	10 年
5	ATM 自动柜员机	200930269334.9	金信股份	外观设计	2009.12.24	10 年
6	存取款一体机	201230107571.7	金信股份	外观设计	2012.04.11	10 年
7	一种特种交互学习装置	201220104322.7	金信股份	实用新型	2012.3.20	10 年

②专利申请权

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及下属公司正在申请的专利有 16 项，技术来源为自主研发，具体情况如下表所示：

序号	申请人	名称	专利申请号	专利申请日	专利类别
1	信息系统公司	一种软件可信评估的方法	201010558926.4	2010.11.25	发明
2	信息系统公司	一种软件自动化测试的方法	201110305780.7	2011.10.11	发明
3	信息系统公司	一种软件业务加载的方法	201110305801.5	2011.10.11	发明
4	信息系统公司	一种基于状态图的软件测试用例设计方法	201110305816.1	2011.10.11	发明
5	信息系统公司	一种城市级数据共享交换平台技术的方法	201110387676.7	2011.11.29	发明
6	信息系统公司	一种零编码构件化流程业务的开发方法	201110387695.X	2011.11.29	发明
7	信息系统公司	一种行业应用加载的方法	201110387732.7	2011.11.29	发明
8	信息系统公司	一种软件测试模拟器框架构建的方法	201110387751.X	2011.11.29	发明
9	信息系统公司	一种数据格式转换的方法	201210238072.0	2012.7.11	发明
10	信息系统公司	一种面向服务的软件构件方法	201210238071.6	2012.7.11	发明
11	信息系统公司	一种软件流量控制的方法	201210238073.5	2012.7.11	发明
12	国信信息技术（苏州）公司，信息系统公	电子秤追溯信息的下发方法	201210058875.8	2012.3.8	发明

序号	申请人	名称	专利申请号	专利申请日	专利类别
	司，系统集成公司				
13	国信信息技术（苏州）公司，信息系统公司，系统集成公司	肉菜追溯管理系统	201210053946.5	2012.3.5	发明
14	国信信息技术（苏州）公司，信息系统公司，系统集成公司	肉菜追溯系统的自动升级方法	201210058874.3	2012.3.8	发明
15	国信信息技术（苏州）公司	软件自动升级方法	201210044985.9	2012.2.27	发明
16	国信信息技术（苏州）公司	软件系统辅助开发方法	201210044982.5	2012.2.27	发明

截至 2013 年 4 月 30 日神州信息正在申请的专利共计 16 项，这些正在申请的专利是神州信息在过往为客户提供系统集成服务、应用软件开发服务、技术服务等业务活动中所积累的技术成果。为了加强对技术积累成果知识产权的保护力度，神州信息就该技术积累成果向国家知识产权局申请专利注册。

由于神州信息主要为客户提供定制化的解决方案服务且神州信息所处的信息技术服务行业技术更新率远高于传统行业，即使上述专利申请未来经评审不满足新颖性、创造性、实用性等专利授予条件而未获得注册授权，也不会影响神州信息的正常生产经营。即使该类专利申请未获得注册核准，并且神州信息继续使用该类技术可能涉及到侵犯其他专利权人的利益时，神州信息也可以将采取改变过去的技术、方案等替代形式或手段进行相关业务。

神州信息设立以来未发生因涉及侵犯其他专利权人的专利权而被其他专利权人起诉的事项，也未发生过由神州信息申请的专利出现侵犯其他专利权人利益的情形，因此上述正在申请的专利对神州信息未来生产经营活动及本次交易估值均不构成影响。

尽管截至 2013 年 4 月 30 日神州信息正在申请的 16 项专利对本次标的资产

的估值不构成影响，但是神州信息仍积极履行相关专利的申请手续以增强企业的竞争力。

(3) 软件著作权

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及其控股子公司在中国境内拥有的与目前生产经营相关的计算机软件著作权共计 321 项。根据《计算机软件保护条例》的规定，计算机软件著作权保护期为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

神州信息及其控股子公司在中国境内拥有的与目前经营活动相关的软件著作权情况如下：

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
1	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Agent 神州数码银行中间业务平台系统 V5.0[简称：Sm@rt Agent]	2006.4.10	2006SR13131	软著登字第 060797 号	2006.9.22
2	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Front 神州数码银行新一代前置系统 V3.0[简称：Sm@rt Front]	2006.7.1	2006SR13130	软著登字第 060796 号	2006.9.22
3	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt FTS-NG 银行新一代综合业务系统 V1.0[简称：Sm@rt FTS-NG]	2006.6.29	2006SR12950	软著登字第 060616 号	2006.9.19
4	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Fusion II 网上银行系统 [简称：Sm@rt Fusion II] V2.0	2006.6.23	2006SR13133	软著登字第 060799 号	2006.9.22
5	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Integrator 神州数码银行 EAI 应用整合平台系统[简称：Sm@rt Integrator]V2.0	2006.6.29	2006SR13132	软著登字第 060798 号	2006.9.22
6	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Teller 神州数码银行新一代综合柜面系统[简称：Sm@rt Teller] V7.0	2006.6.25	2006SR13134	软著登字第 060800 号	2006.9.22
7	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Branch 神州数码金融中间业务产品系统[简称：Sm@rt Branch] V1.0	2007.10.22	2008SRBJ1213	软著登字第 BJ11519 号	2008.5.7
8	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Card 神州数码卡业务产品系统[简称：Sm@rt Card]V1.0	2007.7.16	2008SRBJ1221	软著登字第 BJ11527 号	2008.5.7

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
9	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Framework 神州数码金融交易开发运行产品系统 [简称: Sm@rt Framework] V1.0	2007.10.29	2008SRBJ1187	软著登字第BJ11493号	2008.5.7
10	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Report 神州数码报表系统 [简称 Sm@rtReport] V1.0	2008.3.31	2008SRBJ3074	软著登字第BJ13380号	2008.9.26
11	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt TF 神州数码贸易融资系统 [简称: Sm@rtTF] V2.0	2008.8.26	2008SRBJ3220	软著登字第BJ13526号	2008.9.26
12	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt OCRM 神州数码操作型客户关系管理系统 [简称: Sm@rtOCRM] V1.0	2008.3.28	2008SRBJ3347	软著登字第BJ13653号	2008.10.9
13	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Ensemble 神州数码银行核心业务系统 V11.0[简称: Sm@rt Suite]V5.1	2008.9.30	2008SRBJ5179	软著登字第BJ15485号	2008.12.1
14	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt MBSD 神州数码数据管理系统 V3.1[简称: Sm@rt MBSD]	2008.10.30	2008SRBJ6349	软著登字第BJ16655号	2008.12.13
15	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Suite 神州数码集成应用服务套件系统 V5.1[简称: Sm@rt Suite]	2008.11.7	2008SRBJ5802	软著登字第BJ16108号	2008.12.9
16	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Panel 神州数码管理监控平台系统 V2.5[简称: Sm@rt Panel]V2.5	2008.11.20	2009SRBJ0346	软著登字第BJ10652号	2009.1.22
17	神州数码融信软件有限公司	BI-Report 商业智能报表 V3.2[简称: BI-Report]	2003.7.1	2009SRBJ1275	软著登字第BJ11581号	2009.3.11
18	神州数码融信软件有限公司	Sm@rtCCGL 神州数码市民卡账务系统[简称: Sm@rtCCGL]V1.0	2009.5.2	2009SRBJ6123	软著登字第BJ23129号	2009.9.21
19	神州数码融信软件有限公司	Sm@rtCCM 神州数码市民卡管理系统[简称: Sm@rtCCM]V1.0	2009.5.2	2009SRBJ6125	软著登字第BJ23131号	2009.9.21
20	神州数码融信软件有限公司	Sm@rtCCS 神州数码市民卡消结算系统[简称: Sm@rtCCS]V1.0	2009.5.2	2009SRBJ6139	软著登字第BJ23145号	2009.9.21
21	神州数码融信软	Sm@rtESB 神州数码企	2009.5.20	2010SRBJ1214	软著登	2010.4.8

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	件有限公司	业服务总线系统[简称: Sm@rtESB]V5.1			字第 BJ26597 号	
22	神州数码融信软件有限公司	Sm@rtLoyalty 神州数码 忠诚积分发卡应用管理 系统[简称: Sm@rtLoyalty]V1.0	2007.4.5	2011SR0 79405	软著登 字第 0343079 号	2011. 11.2
23	神州数码融信软件有限公司	神州数码企业级客户信 息整合系统[简称: Sm@rtECIF]V1.0	2011.1.1	2011SR BJ1283	软著登 字第 BJ33404 号	2011. 4.25
24	神州数码融信软件有限公司	神州数码数据抽取转换 平台[简称: Sm@rtETL]V1.0]	2011.1.1	2011SR BJ1282	软著登 字第 BJ33403 号	2011. 4.25
25	神州数码融信软件有限公司	神州数码私人银行管理 系统[简称: Sm@rtPB]V1.0]	2010.11. 29	2011SR0 53959	软著登 字第 0317633 号	2011. 8.2
26	神州数码融信软件有限公司	神州数码统一支付平台 [简称: Sm@rtPayment]V1.0	2010.8.3 0	2011SR BJ1101	软著登 字第 BJ33222 号	2011. 4.25
27	神州数码融信软件有限公司	神州信息新一代信贷管 理平台[简称: Sm@rt E-Loan]V1.0	未发表	2013SR 022776	软著登 字第 0528538 号	2013. 03.12
28	神州数码融信软件有限公司	神州信息分析型客户关 系管理系统[简称: Sm@rtACRM]V1.0	未发表	2013SR 022775	软著登 字第 0528537 号	2013. 03.12
29	神州数码融信软件有限公司	神州信息财富管理系统 [简称: Sm@rtWealth]V1.0	未发表	2013SR 022773	软著登 字第 0528536 号	2013. 03.12
30	神州数码融信软件有限公司	神州信息押品管理平台 [简称: Sm@rt E-Collateral]V1.0	未发表	2013SR 022666	软著登 字第 0528428 号	2013. 03.12
31	神州数码融信软件有限公司	神州信息客户忠诚度综 合积分管理系统[简称: Sm@rt Loyalty]V6.0	未发表	2013SR 022529	软著登 字第 0528291 号	2013. 03.12
32	神州数码融信软件有限公司	神州信息风险加权资产 计算平台[简称: Sm@rt RWA]V1.0	未发表	2013SR 022525	软著登 字第 0528287 号	2013. 03.12
33	神州数码融信软件有限公司	Sm@rt Teller 神州数码 银行新一代综合柜面系	2012.03. 28	2013SR 018747	软著登 字第 0524509	2013. 03.01

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
		统[简称: Sm@rt Teller]V9.0			号	
34	神州数码融信软件有限公司	神州数码 Sm@rtMOM 消息服务器系统软件[简称: Sm@rt MOM]V6.1	2012.07.27	2012SR14442	软著登字第0482478号	2012.11.27
35	神州数码融信软件有限公司	神州数码 Sm@rtIDE 集成开发环境软件[简称: Sm@rt IDE]V6.1	2012.07.27	2012SR14432	软著登字第0482468号	2012.11.27
36	神州数码融信软件有限公司	神州数码 Sm@rtESB 企业服务总线系统软件[简称: Sm@rt ESB]V6.1	2012.07.27	2012SR14395	软著登字第0482431号	2012.11.27
37	神州数码融信软件有限公司	神州数码 Sm@rtDualAsyn 通讯机系统软件[简称: Sm@rt Asyn]V6.1	2012.07.27	2012SR14393	软著登字第0482429号	2012.11.27
38	神州数码融信软件有限公司	神州数码 Sm@rtGovernance 服务治理系统软件[简称: Sm@rt Governance]V6.1	2012.07.27	2012SR14392	软著登字第0482428号	2012.11.27
39	神州数码融信软件有限公司	神州数码 Sm@rtMonitor 监控管理系统软件[简称: Sm@rt Monitor]V6.1	2012.07.27	2012SR14389	软著登字第0482425号	2012.11.27
40	神州数码融信软件有限公司	神州数码统一支付平台[简称: Sm@rtPayment]V2.0	2011.7.1	2012SRBJ0984	软著登字第BJ38135号	2012.8.13
41	神州数码金信科技股份有限公司	渠道运营管理系统 V1.0[简称 Sm@rt COMS]	2008.10.8	2008SR33153	软著登字第120332号	2008.12.9
42	神州数码金信科技股份有限公司	中间业务平台系统[简称 Sm@rt Agent] V1.0	2008.6.10	2008SR33152	软著登字第120331号	2008.12.9
43	神州数码金信科技股份有限公司	银行银联前置系统 V1.0[简称: Sm@rt Cupd]	2008.10.10	2008SR33150	软著登字第120329号	2008.12.9
44	神州数码金信科技股份有限公司	金融 IC 卡（电子钱包）系统[简称: Sm@rt IC Wallet]V1.0	2008.6.18	2008SR33151	软著登字第120330号	2008.12.9
45	神州数码金信科技股份有限公司	POS 机版 IC 储值卡系统[简称: Sm@rtPOSapp] V1.0	2007.5.10	2008SR34183	软著登字第121362号	2008.12.12

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
46	神州数码金信科技股份有限公司	短信处理平台软件[简称: Sm@rt SMS] V1.0	2008.10.8	2008SR34190	软著登字第121369号	2008.12.12
47	神州数码金信科技股份有限公司	ATM 平安保险续保系统[简称: 续保系统] V1.0	2007.5.1	2008SR31988	软著登字第119167号	2008.12.5
48	神州数码金信科技股份有限公司	ATM 手机支付定制系统[简称: 手机支付系统] V1.0	2007.6.5	2008SR31948	软著登字第119127号	2008.12.5
49	神州数码金信科技股份有限公司	ATM 自助买电系统[简称: 民电系统] V1.0	2006.12.1	2008SR31952	软著登字第119131号	2008.12.5
50	神州数码金信科技股份有限公司	SM@rtPay 银行卡管理系统[简称: CMS(Card Management System)] V2.0	2007.3.15	2008SR02597	软著登字第089776号	2008.2.2
51	神州数码金信科技股份有限公司	渠道运营管理系统[简称: Sm@rt COMS]V2.0	2009.6.30	2011SR044150	软著登字第0307824号	2011.7.6
52	神州数码金信科技股份有限公司	神州数码金信 SP 系统[简称: JXSP]V1.0	未发表	2011SR043910	软著登字第0307584号	2011.7.6
53	神州数码金信科技股份有限公司	中间业务平台系统[简称: Sm@rt Agent]V2.0	2009.9.30	2011SR044232	软著登字第0307906号	2011.7.6
54	神州数码金信科技股份有限公司	自助设备监控管理系统[简称: JXATMVIEW]V3.0	2011.1.7	2011SR044189	软著登字第0307863号	2011.7.6
55	神州数码金信科技股份有限公司	自助设备前置机系统[简称: JXATMP]V3.0	2011.1.3	2011SR043911	软著登字第0307585号	2011.7.6
56	神州数码金信科技股份有限公司	神州数码金信 IC 卡终端应用中间件[简称: JXICAKernel]V1.0	未发表	2012SR071731	软著登字第0439767号	2012.8.7
57	南京神州金信电子科技有限公司	神州金信自助设备运营监控管理系统软件 V3.0[简称: Sm@rt View]	2008.9.30	2008SR33457	软著登字第120636号	2008.12.10
58	广州神州金信电	金融自助设备应用系统	2008.7.21	2008SR33454	软著登	2008.12.10

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	子科技有限公司	[简称:Sm@rt ATMC] V3.0			字第 120633 号	
59	广州神州金信电子科技有限公司	积分管理系统 V1.0[简称:Sm@rt Loyalty]	2008.5.2 2	2008SR 33455	软著登 字第 120634 号	2008. 12.10
60	广州神州金信电子科技有限公司	渠道交易处理系统 V3.0[简称: Sm@rt TOPS]	2008.4.2 0	2008SR 33456	软著登 字第 120635 号	2008. 12.10
61	广州神州金信电子科技有限公司	自助设备应用系统[简称:ATMC]V2.0	2006.12. 21	2007SR 18855	软著登 字第 084850 号	2007. 11.29
62	广州神州金信电子科技有限公司	神州金信积分管理软件 [简称: Sm@rt Loyalty]V2.0	2011.3.2 1	2012SR 012145	软著登 字第 0380181 号	2012. 2.22
63	广州神州金信电子科技有限公司	神州金信渠道交易处理 软件[简称: Sm@rt TOPS]V4.0	2011.3.2 9	2012SR 012099	软著登 字第 0380135 号	2012. 2.22
64	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 Sm@rtEye 网 络视频监控系统 V1.0[简 称: Sm@rtEye]	2006.7.2 8	2008SR BJ2195	软著登 字第 BJ12501 号	2008. 7.18
65	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码智能电子表单 管理软件 V1.0[简称: Forms Manager Server]	2007.1.6	2008SR BJ1910	软著登 字第 BJ12216 号	2008. 7.2
66	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码二维条码数据 服务软件 V1.0[简称: 2DBarcodeDataServer]	2007.2.1 5	2008SR BJ1905	软著登 字第 BJ12211 号	2008. 7.2
67	神州数码系统集成服务有限公司	DCEMAP 企业移动应用 平台软件 V1.0[简称: DCEMAP]	2007.5.8	2008SR BJ1695	软著登 字第 BJ12001 号	2008. 6.17
68	神州数码系统集成服务有限公司	Sm@rtSOC 集中运维管 理系统 V1.0[简称: Sm@rtSOC]	2007.2.1 5	2008SR BJ1692	软著登 字第 BJ11998 号	2008. 6.17
69	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 TOP 技术运作 平台系统 V1.0[简称: TOP]	2007.6.1	2008SR BJ1769	软著登 字第 BJ12075 号	2008. 7.17
70	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 Sm@rtTest 自 动回归测试系统 V1.0[简	2006.1.1	2008SR BJ1899	软著登 字第 BJ12205	2008. 7.1

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
		称: Sm@rtTest]			号	
71	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 SmartT-Frame 测试应用管理平台系统 V1.0[简称:Sm@rtT-Frame]	2007.11.26	2008SRBJ1693	软著登字第 BJ11999 号	2008.6.17
72	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 SmartT-Project 测试项目管理系统 V1.0[简称:Sm@rtT-Project]	2007.11.26	2008SRBJ1694	软著登字第 BJ12000 号	2008.6.17
73	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 SmartT-EPMS 测试流程管理系统 V1.0[简称:SmartT-EPMS]	2007.11.26	2008SRBJ1696	软著登字第 BJ12002 号	2008.6.17
74	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 DCSMS 销售管理系统 V1.0[简称 DCSMS]	2008.2.1	2008SRBJ4240	软著登字第 BJ14546 号	2008.10.31
75	神州数码系统集成服务有限公司	锐行商务系统 V1.0	2008.9.1	2008SRBJ4303	软著登字第 BJ14609 号	2008.10.31
76	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 ServiceJetIT 运维管理系统 V1.0[简称:ServiceJet]	2008.3.15	2008SRBJ4731	软著登字第 BJ15037 号	2008.11.14
77	神州数码系统集成服务有限公司	锐行测试模拟器软件 V1.0	2008.11.16	2008SRBJ6223	软著登字第 BJ16529 号	2008.12.13
78	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 FAS 服务前端系统 V1.0[简称 FAS]	2009.2.10	2009SRBJ5073	软著登字第 BJ22079 号	2009.8.24
79	神州数码系统集成服务有限公司	岗位能力测评系统 V1.0	2008.9.30	2009SRBJ3251	软著登字第 BJ13557 号	2009.5.31
80	神州数码系统集成服务有限公司	CRM 及销售进程管理系统[简称: CRM&SPM]V1.0	2009.10.9	2009SRBJ7375	软著登字第 BJ24381 号	2009.12.17
81	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码运营管理中心系统[简称: ServiceJet-MC2]V1.0	2009.12.15	2010SRBJ2784	软著登字第 BJ28167 号	2010.6.29
82	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码锐行性能测试环境模拟系统[简称: PTES]V2.0	2010.5.3	2010SRBJ3591	软著登字第 BJ28974 号	2010.8.4

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
83	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码锐行功能测试环境模拟系统[简称: FTES]V2.0	2010.5.3	2010SR BJ3590	软著登字第 BJ28973 号	2010. 8.4
84	神州数码系统集成服务有限公司	企业架构管理系统[简称: EAM]V1.0	2010.1.2 7	2010SR BJ4672	软著登字第 BJ30055 号	2010. 9.30
85	神州数码系统集成服务有限公司	销售终端数据采集系统 V1.0	2010.5.3 1	2010SR BJ4057	软著登字第 BJ29440 号	2010. 9.5
86	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码综合监控系统[简称:ServiceJet-iMON]V1.0	2009.12. 15	2010SR BJ6615	软著登字第 BJ31998 号	2010. 12.26
87	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 IT 服务管理系统[简称: ServiceJet-vSPM]V1.0	2009.12. 15	2010SR BJ6617	软著登字第 BJ32000 号	2010. 12.26
88	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码服务自动化管理系统[简称: ServiceJet-iAUTO]V1.0	2009.12. 15	2010SR BJ6616	软著登字第 BJ31999 号	2010. 12.26
89	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码税务行业移动应用系统 V1.0	2010.12. 2	2011SR BJ0591	软著登字第 BJ32712 号	2011. 2.24
90	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码锐行自动化测试系统[简称: ATFS]V2.0	未发表	2013SR 010398	软著登字第 0516160 号	2013. 01.31
91	神州数码系统集成服务有限公司	机房资源管理系统[简称: Smart View]V1.0	2012.07. 16	2012SR 125349	软著登字第 0493385 号	2012. 12.15
92	神州数码系统集成服务有限公司	酒店信息化平台[简称: SmartPMS]V1.0	2012.07. 01	2012SR 124622	软著登字第 0492658 号	2012. 12.14
93	神州数码系统集成服务有限公司	通信网络资源管理系统[简称: SmartNRMS]V1.0	2011.03. 31	2012SR 124421	软著登字第 0492457 号	2012. 12.14
94	神州数码系统集成服务有限公司	车辆定位监控系统[简称: SmartGPS]V1.0	未发表	2012SR 124417	软著登字第 0492453 号	2012. 12.14
95	神州数码系统集	神州数码云管理平台[简	2011.11. 06	2012SR 070371	软著登	2012. 08.03

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	成服务有限公司	称: ServiceJet-icm]V1.0			字第0438407号	
96	神州数码系统集成服务有限公司	神州信息服务自动化系统[简称: ServiceJet-iAUTO]V2.0	2011.04.28	2012SR070368	软著登字第0438404号	2012.08.03
97	神州数码系统集成服务有限公司	神州信息 IT 服务流程管理系统[简称: ServiceJet-iTSM]V2.0	2011.04.18	2012SR070364	软著登字第0438400号	2012.08.03
98	神州数码系统集成服务有限公司	神州信息综合监控系统[简称: ServiceJet-iMON]V2.0	2011.04.28	2012SR070361	软著登字第0438397号	2012.08.03
99	神州数码系统集成服务有限公司	税务统一工作平台[简称: 统一工作平台]V1.0	2010.08.08	2012SR070034	软著登字第0438070号	2012.08.02
100	神州数码系统集成服务有限公司	大企业信息管理系统[简称: 大企业管理]V1.0	2010.09.01	2012SR070032	软著登字第0438068号	2012.08.02
101	神州数码系统集成服务有限公司	进程管理平台[简称: Smart@PMP]V1.0	2011.03.01	2012SR069980	软著登字第0438016号	2012.08.02
102	神州数码系统集成服务有限公司	风险管理平台[简称: Smart@ERM]V1.0	2012.03.01	2012SR069972	软著登字第0438008号	2012.08.02
103	神州数码系统集成服务有限公司	外部信息交换系统 V1.0	2009.10.01	2012SR069965	软著登字第0438001号	2012.08.02
104	神州数码系统集成服务有限公司	纳税评估系统 V2.0	2009.03.02	2012SR069961	软著登字第0437997号	2012.08.02
105	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码企业服务总线系统软件[简称: SmartESB]V5.0	2009.06.01	2012SR069920	软著登字第0437956号	2012.08.02
106	神州数码系统集成服务有限公司	一级稽查信息管理系统[简称: 一级稽查]V1.0	2009.02.01	2012SR069913	软著登字第0437949号	2012.08.02
107	神州数码系统集成服务有限公司	财务会计报表报送管理系统 V1.0	2009.03.02	2012SR069910	软著登字第0437946号	2012.08.02

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
108	神州数码系统集成服务有限公司	税务免填单管理系统[简称：免填单系统]V1.0	2012.05.01	2012SR069898	软著登字第0437934号	2012.08.02
109	神州数码系统集成服务有限公司	税务机关绩效考核系统[简称：绩效考核系统]V1.0	2011.08.01	2012SR069897	软著登字第0437933号	2012.08.02
110	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码Sm@rtSIPmonitor 数据交换监控中心软件 V2.0	2011.08.01	2012SR069894	软著登字第0437930号	2012.08.02
111	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码Sm@rtSIPserver 数据交换平台软件 V2.0	2011.08.01	2012SR069892	软著登字第0437928号	2012.08.02
112	神州数码系统集成服务有限公司	委托代征管理系统 V1.0	2010.06.01	2012SR069891	软著登字第0437927号	2012.08.02
113	神州数码系统集成服务有限公司	纳税信用等级评定系统[简称：信用等级评定系统]V1.0	2012.05.01	2012SR069888	软著登字第0437924号	2012.08.02
114	神州数码系统集成服务有限公司	重点税费源管理系统 V1.0	2008.09.01	2012SR069848	软著登字第0437884号	2012.08.02
115	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码运营管理中心系统[简称：ServiceJet MC2]V2.0	2010.06.15	2012SR042321	软著登字第0410357号	2012.05.23
116	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码运维安全审计系统[简称：ServiceJet-iSEC]V1.0	2011.07.18	2012SR036423	软著登字第0404459号	2012.05.08
117	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码非现场监管系统[简称：ServiceJet-osm]V1.0	2011.12.10	2012SR036147	软著登字第0404183号	2012.05.07
118	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码锐行快捷服务系统 V1.0	2011.10.30	2012SR016084	软著登字第0384120号	2012.03.02
119	神州数码系统集成服务有限公司	CRM 及销售进程管理系统[简称：CRM@SPM]V1.0	2009.10.09	2009SRBJ7375	软著登字第BJ24381号	2009.12.17
120	神州数码信息系	Sm@rtSOAFront 前置产	2008.3.31	2008SR11263	软著登	2008.6.17

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统有限公司	品系统[简称: Sm@rtSOAFront]V1.0.2			字第 098442 号	
121	神州数码信息系统有限公司	基于 SOA 的构件知识库 平台系统 V1.0	2008.3.3 1	2008SR1 1262	软著登 字第 098441 号	2008. 6.17
122	神州数码信息系统有限公司	可视化 SOA 协同开发平 台系统[简称: AllInOne] V1.0	2008.3.3 1	2008SR1 1265	软著登 字第 098444 号	2008. 6.17
123	神州数码信息系统有限公司	神州数码国信企业门户 系统[简称: Sm@rtPortal] V2.0	2007.4.5	2007SR1 1811	软著登 字第 077806 号	2007. 8.7
124	神州数码信息系统有限公司	BriskBVM 运维监控系统 [简称: BVM] V5.0	2007.1.2 0	2007SR 03992	软著登 字第 069987 号	2007. 3.15
125	神州数码信息系统有限公司	神州数码业务流程智能 平台[简称: DC-BPIP]V3.0	2005.5.3 1	2005SR 07823	软著登 字第 039324 号	2008. 9.1
126	神州数码信息系统有限公司	DC-SOFT DocMan 文档 数字化管理系统 V2.0[简称: DC-SOFT DocMan]	2003.6.1	2003SR 8727	软著登 字第 013818 号	2003. 8.13
127	神州数码信息系统有限公司	DC-SOFT 协同办公系统 V1.0[简称: DC-SOFT CO-OFFICE]	2002.3.8	2003SR 8726	软著登 字第 013817 号	2003. 8.13
128	神州数码信息系统有限公司	CTAIS 开放数据交换平 台软件[简称: CDAP]V2.0	2006.2.1 5	2008SR 24259	软著登 字第 111438 号	2008. 10.14
129	神州数码信息系统有限公司	神州数码 workflow 管理系 统软件 V2.0 [简称: SM@rt Flow]	2006.3.1 0	2008SR 24260	软著登 字第 111439 号	2008. 10.14
130	神州数码信息系统有限公司	SmartPilot 运维监控系统 V3.5[简称: SmartPilot]	2006.3.2 6	2008SR 24262	软著登 字第 111441 号	2008. 10.14
131	神州数码信息系统有限公司	市民卡卡管系统{简称: 卡管系统 V1.0}	2009.11. 1	2010SR 023818	软著登 字第 0212091 号	2010. 5.20
132	神州数码信息系统有限公司	Sm@rtFrontware 神州数 码前置中间件平台[简	2010.8.3 1	2010SR 050600	软著登 字第 0238873	2010. 9.24

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
		称: Sm@rtFrontware]V5.1			号	
133	神州数码信息系统有限公司	Sm@rtWorkspace 神州数码业务工作门户平台 [简称: Sm@rtWorkspace]V2.0	2010.5.1	2010SR050804	软著登字第0239077号	2010.9.25
134	神州数码信息系统有限公司	神州数码税务电子申报系统软件 V2.0	2006.3.1	2008SR24263	软著登字第111442号	2008.10.14
135	神州数码信息系统有限公司	神州数码共享交换平台 V1.0[简称: Sm@rtSIP]	2008.12.30	2009SR018544	软著登字第0145543号	2009.5.19
136	神州数码信息系统有限公司	新一代税收征管信息系统 V2.0[简称: NTAIS]	2005.10.10	2008SR24261	软著登字第111440号	2008.10.14
137	神州数码信息系统有限公司	神州数码通用框架基础层平台软件 V2.0[简称: Sm@rtFrame]	2006.3.10	2008SR24258	软著登字第111437号	2008.10.14
138	神州数码信息系统有限公司	企业综合办税平台软件 V1.0 [简称: Sm@rtIEDP]	2006.10.24	2008SR21055	软著登字第108234号	2008.9.26
139	神州数码信息系统有限公司	BriskISD IT 服务管理系统[简称: ISD]V5.0	2007.4.24	2008SR31999	软著登字第119178号	2008.12.5
140	神州数码信息系统有限公司	市民基础信息管理系统 {简称:市民信息系统}V1.0	2009.5.2	2010SR012744	软著登字第0201017号	2010.3.19
141	神州数码信息系统有限公司	市民卡密钥管理与服务中间件管理系统[简称: KMSS 中间件]V1.0	2010.6.1	2010SR066035	软著登字第0254308号	2010.12.7
142	神州数码信息系统有限公司	市民卡清结算系统[简称: 清结算系统]V1.0	2010.6.1	2010SR066157	软著登字第0254430号	2010.12.8
143	神州数码信息系统有限公司	市民卡制卡系统[简称: 制卡系统]V1.0	2010.6.1	2010SR066192	软著登字第0254465号	2010.12.8
144	神州数码信息系统有限公司	市民卡自助终端系统[简称: 自助终端]V1.0	2010.1.1	2010SR066000	软著登字第0254273号	2010.12.7

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
145	神州数码信息系统有限公司	BI-Center 分析工具软件[简称: BI-Center 分析系统]V1.0	2010.9.16	2010SR066036	软著登字第0254309号	2010.12.7
146	神州数码信息系统有限公司	神州数码公共软件生产线系统[简称: Sm@rt Production Line]V1.0	2010.7.30	2010SR066193	软著登字第0254466号	2010.12.8
147	神州数码信息系统有限公司	神州数码税务软件生产线系统[简称: Sm@rt Tax PLine]V1.0	2010.7.30	2010SR066194	软著登字第0254467号	2010.12.8
148	神州数码信息系统有限公司	PallasCRM 神州数码客户关系管理专家系统[简称: Sm@rt PallasCRM]V2.0	2009.5.31	2010SRBJ0528	软著登字第BJ25911号	2010.3.4
149	神州数码信息系统有限公司	BI-CENTER 数据分析工具[BI-CENTER 分析系统]V2.0	2011.5.20	2011SR052304	软著登字第0315978号	2011.7.27
150	神州数码信息系统有限公司	环保业务门户系统 V1.0	2011.7.1	2011SR076875	软著登字第0340549号	2011.10.25
151	神州数码信息系统有限公司	环境预警系统[简称: EWarning]V1.0	2011.7.1	2011SR076773	软著登字第0340447号	2011.10.25
152	神州数码信息系统有限公司	神州数码大企业街头发票系统 V1.0	2011.1.1	2011SR011542	软著登字第0275216号	2011.3.11
153	神州数码信息系统有限公司	神州数码房地产建筑业企业项目管理系统 V1.0	2011.1.1	2011SR011522	软著登字第0275196号	2011.3.10
154	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业机打发票系统 V1.0	2011.1.1	2011SR011701	软著登字第0275375号	2011.3.11
155	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业税务申报系统 V1.0	2011.1.1	2011SR011371	软著登字第0275045号	2011.3.10
156	神州数码信息系统有限公司	统一安全管理平台[简称: USMS]V3.0	2010.12.1	2011SR008310	软著登字第0271984号	2011.2.22
157	神州数码信息系	移动溯源应用及服务平	2011.7.1	2011SR101664	软著登	2011.12.27

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统有限公司	台[简称：移动溯源平台]V1.0			字第0365338号	
158	神州数码信息系统有限公司	神州数码社区医疗信息管理系统软件[简称：社区医疗信息管理系统]V1.0	2010.3.1	2011SR100501	软著登字第0364175号	2011.12.24
159	神州数码信息系统有限公司	肉类蔬菜流通追溯管理平台[简称：追溯管理平台]V1.0	2011.8.5	2011SR098433	软著登字第0362107号	2011.12.21
160	神州数码信息系统有限公司	神州数码公共卫生服务信息系统[简称：公共卫生服务信息系统]V1.0	2010.3.1	2011SR091234	软著登字第0354908号	2011.12.6
161	神州数码信息系统有限公司	神州数码市民主页健康门户系统[简称：市民主页健康门户系统]V1.0	2010.3.1	2011SR087738	软著登字第0351412号	2011.11.28
162	神州数码信息系统有限公司	神州数码卫生局综合分析系统[简称：卫生局综合分析系统]V1.0	2010.3.1	2011SR087693	软著登字第0351367号	2011.11.28
163	神州数码信息系统有限公司	Sm@rtest 神州数码软件测试平台[简称：Sm@rtest Platform]V1.0	2011.5.20	2011SR087388	软著登字第0351062号	2011.11.25
164	神州数码信息系统有限公司	神州数码基于居民健康档案的区域卫生信息平台[简称：基于居民健康档案的区域卫生信息平台]V1.0	2010.3.1	2011SR086790	软著登字第0350484号	2011.11.24
165	神州数码信息系统有限公司	神州数码基于电子病历的医院信息平台[简称：基于电子病历的医院信息平台]V1.0	2010.3.1	2011SR086769	软著登字第0350443号	2011.11.24
166	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据交换监控中心软件[简称：Sm@rtSIP.monitor]V2.0	2011.7.29	2011SR083213	软著登字第0346887号	2011.11.16
167	神州数码信息系统有限公司	神州数码信息资源目录软件[简称：Sm@rtSIP.irc]V2.0	2011.7.29	2011SR083210	软著登字第0346884号	2011.11.16
168	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据集成平台[简称：Sm@rtSIP.integration]V2.0	2011.7.29	2011SR082240	软著登字第0345914号	2011.11.14
169	神州数码信息系	神州数码数据交换平台	2011.7.2	2011SR0	软著登	2011.

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统有限公司	[简称: Sm@rtSIP.server]V2.0	9	82233	字第 0346907 号	11.14
170	神州数码信息系统有限公司	神州数码基于 HL7 的卫生数据交换平台软件[简称: 基于 HL7 的卫生数据交换平台]V1.0	2010.3.1	2011SR079614	软著登字第 0343288 号	2011.11.3
171	神州数码信息系统有限公司	云防御系统[简称: CWAFF]V2.0	2011.7.10	2011SR079024	软著登字第 0342698 号	2011.11.1
172	神州数码信息系统有限公司	综合政务电子监察及绩效评估系统[简称: Smart IPS]V2.0	未发表	2011SR051894	软著登字第 0315588 号	2011.7.26
173	神州数码信息系统有限公司	网上行政审批及并联审批系统[简称: Smart EAS]V2.0	未发表	2011SR048357	软著登字第 0312031 号	2011.7.15
174	神州数码信息系统有限公司	神州数码综合治税平台[简称: Sm@rtCTM]V1.5	2008.12.25	2009SR033960	软著登字第 0160959 号	2009.8.25
175	神州数码信息系统有限公司	神州数码 Sm@rtDIP 交换平台[简称: Sm@rtDIP]V1.1	2008.11.30	2009SR033959	软著登字第 0160958 号	2009.8.25
176	神州数码信息系统有限公司	智能视频监控系统 V2.1	2008.11.30	2009SR033329	软著登字第 0160328 号	2009.8.20
177	神州数码信息系统有限公司	神州数码区域政府决策平台[简称: Sm@rtDSS]V 1.5	2008.12.25	2009SR033328	软著登字第 0160327 号	2009.8.20
178	神州数码信息系统有限公司	神州数码人口决策信息系统[简称: Digital China PDIS]V1.0	2008.5.31	2008SRBJ3411	软著登字第 BJ13717 号	2008.10.9
179	神州数码信息系统有限公司	神州数码人口管理信息系统[简称: Digital China PAIS]V1.0	2008.3.31	2008SRBJ3409	软著登字第 BJ13715 号	2008.10.9
180	神州数码信息系统有限公司	神州数码嵌入式云交换网关软件[简称: SIP eCloudGateway]V1.0	2011.11.4	2012SR011006	软著登字第 0379042 号	2012.2.20
181	神州数码信息系统有限公司	神州数码嵌入式云交换总线软件[简称: SIP	2011.11.4	2012SR011007	软著登字第	2012.2.20

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
		eCloudBus]V1.0			0379043号	
182	神州数码信息系统有限公司	神州数码嵌入式云资源整合平台[简称: SIP eCloudResources]V1.0	2011.11.4	2012SR011515	软著登字第0379551号	2012.2.21
183	神州数码信息系统有限公司	神州数码锐行服务系统V1.0	2011.6.1	2011SRBJ4061	软著登字第BJ36182号	2011.9.27
184	神州数码信息系统有限公司	集成运维服务作业执行系统 V5.0	未发表	2010SR069158	软著登字第0257431号	2010.12.16
185	神州数码信息系统(扬州)有限公司(原始取得); 神州数码信息系统有限公司	神州数码区域卫生信息平台软件[简称: 区域卫生信息平台]V1.0	2010.3.1	2011SR072481	软著登字第0336155号	2011.10.10
186	神州数码信息系统(扬州)有限公司(原始取得); 神州数码信息系统有限公司	神州数码区域卫生医生应用系统软件[简称: 区域卫生医生系统]V1.0	2011.1.11	2011SR072480	软著登字第0336154号	2011.10.10
187	神州数码信息系统(扬州)有限公司(原始取得); 神州数码信息系统有限公司	神州数码数字卫生健康档案互联网安全查询系统软件[简称: 健康档案查询系统]V1.0	2010.8.1	2011SR090343	软著登字第0354017号	2011.12.5
188	神州数码信息系统有限公司	智能卡综合业务应用支撑平台 V1.0	2011.12.5	2013SR049303	软著登字第0555065号	2013.5.23
189	神州数码信息系统有限公司	政务综合便民服务支撑平台 V1.0	2011.12.16	2013SR049301	软著登字第0555063号	2013.5.23
190	神州数码信息系统有限公司	神州数码 BI-Center 自由报表系统软件[简称: BI-Center FreeReport]V2.0	2012.6.15	2013SR033232	软著登字第0638994号	2013.4.11
191	神州数码信息系统有限公司	神州数码知识库管理软件[简称: 知识库管理]V1.0	2011.7.22	2013SR013515	软著登字第0519277号	2013.2.17
192	神州数码信息系统有限公司	神州数码科文中心管理软件 V1.0	2011.9.25	2013SR013432	软著登字第0519194号	2013.2.17

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
193	神州数码信息系统有限公司	神州数码绩效管理软件[简称：绩效管理]V1.0	2011.7.22	2013SR013427	软著登字第0519189号	2013.2.17
194	神州数码信息系统有限公司	神州数码工单管理软件[简称：工单管理]V1.0	2011.7.22	2013SR013057	软著登字第0518819号	2013.2.16
195	神州数码信息系统有限公司	神州数码教育一卡通管理软件[简称：教育一卡通]V1.0	2011.7.22	2013SR013043	软著登字第0518805号	2013.2.16
196	神州数码信息系统有限公司	神州数码统计分析软件[简称：统计分析]V1.0	2011.7.22	2013SR012965	软著登字第0518727号	2013.2.16
197	神州数码信息系统有限公司	神州数码客户关系管理软件[简称：客户关系管理]V1.0	2011.7.22	2013SR012959	软著登字第0518721号	2013.2.16
198	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡网点管理系统软件[简称：企业卡网点管理系统]V1.0	2012.1.31	2013SR012029	软著登字第0517791号	2013.2.6
199	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡联机账户系统软件[简称：企业卡联机账户系统]V2.0	2012.1.31	2013SR003163	软著登字第0508925号	2013.1.10
200	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡清结算系统软件[简称：企业卡清结算系统]V2.0	2012.1.31	2013SR003161	软著登字第0508923号	2013.1.10
201	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡卡应用系统软件[简称：企业卡卡应用系统]V2.0	2012.1.31	2013SR003157	软著登字第0508919号	2013.1.10
202	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡制卡系统软件[简称：企业卡制卡系统]V2.0	2012.1.31	2013SR003151	软著登字第0508913号	2013.1.10
203	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡卡管系统软件[简称：企业卡卡管系统]V2.0	2012.1.31	2013SR003148	软著登字第0508910号	2013.1.10
204	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡库存管理系统软件[简称：企业卡库存管理系统]V2.0	2012.1.31	2013SR003122	软著登字第0608884号	2013.1.10
205	神州数码信息系	神州数码企业卡密钥管	2012.1.31	2013SR003051	软著登	2013.1.10

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统有限公司	理与服务中间件系统软件[简称：企业卡秘钥管理与服务中间件系统]V2.0			字第0508813号	
206	神州数码信息系统有限公司	神州数码网络发票开具软件[简称：网络发票开具软件]V1.0	2012.5.10	2013SR000439	软著登字第0506201号	2013.1.4
207	神州数码信息系统有限公司	神州数码指标管理工具软件[简称：指标管理工具软件]V1.0	2012.7.10	2012SR099736	软著登字第0487772号	2012.10.23
208	神州数码信息系统有限公司	神州数码 SmartPOS 收银系统软件[简称：SmartPOS]V2.0	2012.1.31	2012SR092345	软著登字第0460381号	2012.9.27
209	神州数码信息系统有限公司	神州数码 SmartBMS 商业管理系统软件[简称：SmartBMS]V2.0	2012.6.30	2012SR092244	软著登字第0460280号	2012.9.27
210	神州数码信息系统有限公司	云存储资源管理系统[简称：sm@rtCStore]V2.1	未发表	2012SR076518	软著登字第0444554号	2012.8.20
211	神州数码信息系统有限公司	云计算数据中心业务运营支撑系统[简称：sm@rtCBMS]V2.1	未发表	2012SR076312	软著登字第0444348号	2012.8.20
212	神州数码信息系统有限公司	云计算运行监控系统[简称：Sm@rtBVM]V2.1	未发表	2012SR072312	软著登字第0440348号	2012.8.8
213	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据交换一体机资源整合平台软件[简称：SIP BOXResources]V1.0	2012.5.4	2012SR069506	软著登字第0437542号	2012.8.1
214	神州数码信息系统有限公司	神州数码凭证管理工具软件[简称：凭证管理工具]V2.0	2012.4.10	2012SR069438	软著登字第0437474号	2012.8.1
215	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据交换一体机总线软件[简称：SIP BOXBus]V1.0	2012.5.4	2012SR069374	软著登字第0437410号	2012.8.1
216	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据集成平台软件[简称：数据集成平台]V2.0	2012.4.10	2012SR069325	软著登字第0437361号	2012.8.1
217	神州数码信息系	神州数码数据质量平台	2012.4.10	2012SR069324	软著登	2012.8.1

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统有限公司	软件[简称：数据质量平台]V2.0			字第0437360号	
218	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据交换运维中心软件[简称：Sm@rtSIP omc]V1.0	2012.5.4	2012SR069172	软著登字第0437208号	2012.7.31
219	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据交换一体机网关软件[简称：SIP BOXGateway]V1.0	2012.5.4	2012SR069167	软著登字第0437203号	2012.7.31
220	神州数码信息系统有限公司	SmartESB 神州数码企业服务总线系统[简称：SmartESB]V6.0	2012.3.30	2012SR068928	软著登字第0436964号	2012.7.30
221	神州数码信息系统有限公司	云计算资源调度管理平台[简称：sm@rtCRDM]V2.1	未发表	2012SR067442	软著登字第0435478号	2012.7.25
222	神州数码信息系统有限公司	云计算运维管理系统[简称：sm@rtISD]V2.1	未发表	2012SR067439	软著登字第0435475号	2012.7.25
223	神州数码信息系统有限公司	市民卡网点管理系统[简称：网点管理系统]V2.0	2011.3.1	2012SR059460	软著登字第0427496号	2012.7.4
224	神州数码信息系统有限公司	市民卡库存管理系统[简称：库存管理系统]V2.0	2011.3.1	2012SR059307	软著登字第0427343号	2012.7.4
225	神州数码信息系统有限公司	SmartGovernance 神州数码服务治理系统[简称：SmartGovernance]V6.0	2012.3.30	2012SR059303	软著登字第0427339号	2012.7.4
226	神州数码信息系统有限公司	SmartMOM 神州数码消息服务器系统[简称：SmartMOM]V6.0	2012.3.30	2012SR059299	软著登字第0427335号	2012.7.4
227	神州数码信息系统有限公司	税务代收工会经费管理系统	2010.8.31	2012SR059250	软著登字第0427286号	2012.7.4
228	神州数码信息系统有限公司	SmartMonitor 神州数码监控管理系统[简称：SmartMonitor]V6.0	2012.3.30	2012SR059178	软著登字第0427214号	2012.7.4
229	神州数码信息系统有限公司	市民卡联机账户系统[简称：联机账户系统]V2.0	2011.3.1	2012SR059064	软著登字第0427100号	2012.7.4

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
					号	
230	神州数码信息系统有限公司	市民卡卡应用系统[简称：卡应用系统]V2.0	2011.3.1	2012SR059062	软著登字第0427098号	2012.7.4
231	神州数码信息系统有限公司	电子表单离线申报系统[简称：离线申报系统]V1.0	2011.10.27	2012SR057817	软著登字第0425853号	2012.7.2
232	神州数码信息系统有限公司	房地产一体化交易系统[简称：房地产一体化交易系统]V1.0	2012.1.31	2012SR057812	软著登字第0425848号	2012.7.2
233	神州数码信息系统有限公司	房地产价格评估系统V1.0	2011.10.27	2012SR057806	软著登字第0425842号	2012.7.2
234	神州数码信息系统有限公司	税务影像管理系统[简称：影像管理系统]V1.0	2010.7.1	2012SR057379	软著登字第0425415号	2012.6.30
235	神州数码信息系统有限公司	新一代核心征管系统V3.0	2011.9.30	2012SR047184	软著登字第0415220号	2012.6.6
236	神州数码信息系统有限公司	神州数码安全身份管理系统V3.0	未发表	2012SR039243	软著登字第0407279号	2012.5.15
237	神州数码信息系统有限公司	神州数码云呼叫中心软件[简称：DCC&C]V1.0	未发表	2012SR034427	软著登字第0402463号	2012.5.2
238	神州数码信息系统有限公司	神州数码移动协同办公通用平台V1.0	2011.8.15	2012SR007660	软著登字第0375696号	2012.2.8
239	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于J2EE的市民卡脱机文件批量处理及分拣系统软件（简称：脱机批处理系统）V2.0	2009.10.19	2010SR057359	软著登字第0245632号	2010.10.30
240	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于J2EE和ESB的市民卡信息管理系统软件[简称：市民信息管理系统]V1.0	2010.3.1	2010SR057354	软著登字第0245627号	2010.10.30
241	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于J2EE和ESB的市民卡标准卡及衍生卡管理系统软件	2010.7.2	2010SR057159	软著登字第0245432号	2010.10.29

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
242	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码市民卡卡片结构初始化管理系统软件[简称：市民卡卡片结构初始化管理系统]V1.0	2010.3.1	2010SR057361	软著登字第0245634号	2010.10.30
243	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于.net的数字展厅场景智能中控系统软件[简称：基于.net的数字展厅场景智能中控系统]V1.0	2010.4.1	2010SR057374	软著登字第0245647号	2010.10.30
244	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码市民卡卡业务渠道支撑平台软件[简称：Channel]V2.0	2010.6.1	2011SR024332	软著登字第0288006号	2011.4.28
245	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码市民卡卡业务ESB支撑平台软件[简称：ESB支撑平台]V1.0	2010.1.31	2011SR024200	软著登字第0287874号	2011.4.28
246	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信海关联网监管系统软件 V3.0	2003.6.6	2003SR10247	软著登字第015338号	2003.9.28
247	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信易关通软件 V1.0	2004.7.18	2004SR10162	软著登字第028563号	2004.10.19
248	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码政务办公自动化软件[简称：DCOA]V1.0	2004.10.15	2004SR11658	软著登字第030059号	2004.12.1
249	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信易关通软件[简称：易关通软件]V2.0	2005.7.1	2006SR04240	软著登字第051906号	2006.4.6
250	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信保税物流中心（B型）海关联网监管软件 V1.0[简称：海关联网监管系统]	2004.10.8	2006SR04241	软著登字第051907号	2006.4.6
251	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信易关通企业关务管理系统软件[简称：易关通]V4.0	2008.1.21	2008SR07666	软著登字第094845号	2008.4.22
252	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信自报自核系统软件 V1.0[简称：自报自核]	2008.1.10	2008SR10062	软著登字第097241号	2008.5.28
253	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信产能型手册辅助管理系统软件 V1.0[简称：产能型]	2006.12.7	2008SR11073	软著登字第098252号	2008.6.13

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
254	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码电子化手册联网监管平台软件V1.0[简称：电子化手册]	2008.5.18	2008SR13406	软著登字第100585号	2008.7.14
255	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信招商管理信息系统软件[简称：招商管理信息系统]V1.0	2009.1.1	2009SR040198	软著登字第0167197号	2009.9.17
256	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信集装箱管理系统软件[简称：集装箱管理系统]V1.0	2009.1.1	2009SR047307	软著登字第0174306号	2009.10.19
257	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信特殊监管区域检验检疫管理系统软件[简称：特殊监管区域检验检疫管理系统]V1.0	2009.1.1	2009SR047662	软著登字第0174661号	2009.10.20
258	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信场站信息管理系统软件[简称：场站信息管理系统]V1.0	2009.1.1	2009SR047308	软著登字第0174307号	2009.10.19
259	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信仓储管理系统软件[简称：仓储管理系统]V1.0	2009.1.1	2009SR047310	软著登字第0174309号	2009.10.19
260	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信权限管理平台系统软件[简称：权限管理平台系统]V1.0	2009.1.1	2009SR047312	软著登字第0174311号	2009.10.19
261	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信门户信息管理系统软件[简称：门户信息管理系统]V1.0	2009.1.1	2009SR047660	软著登字第0174659号	2009.10.20
262	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信加工贸易综合服务（管理）平台软件[简称：加贸平台]V1.0	2010.4.1	2010SR036474	软著登字第0224747号	2010.7.23
263	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信辅助核查核销平台软件[简称：辅助核查核销平台]V1.0	2009.12.28	2010SR036425	软著登字第0224698号	2010.7.23
264	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信辅助开发平台软件[简称：辅助开发平台]V1.0	2010.4.2	2010SR038246	软著登字第0226519号	2010.7.31
265	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信单点登录平台软件[简称：单点登录平台]V1.0	2010.4.10	2010SR038244	软著登字第0226517号	2010.7.31

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
266	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信电子化手册辅助管理平台软件[简称：电子化手册]V1.0	2009.6.10	2010SR038242	软著登字第0226515号	2010.7.31
267	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信保税仓管理平台软件[简称：保税仓管理平台]V1.0	2010.4.10	2010SR038240	软著登字第0226513号	2010.7.31
268	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信核销专家软件[简称：核销专家]V1.0	2009.12.10	2010SR038238	软著登字第0226511号	2010.7.31
269	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信加工贸易数据交换平台软件[简称：加贸数据交换平台]V1.0	2010.4.10	2010SR038237	软著登字第0226510号	2010.7.31
270	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信应用基础平台软件[简称：应用基础平台]V1.0	2010.4.10	2010SR048785	软著登字第0237058号	2010.9.16
271	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信易商通软件[简称：易商通系统]V1.0	2010.4.10	2010SR048870	软著登字第0237143号	2010.9.16
272	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码集群式采购供应链管理信息平台软件[简称：采购供应链管理信息平台软件]V1.0	2009.5.1	2010SR061064	软著登字第0249337号	2010.11.15
273	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码进口食品监管平台软件[简称：进口食品监管系统]V1.0	2011.4.1	2011SR060364	软著登字第0324038号	2011.8.24
274	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码检验检疫全申报系统软件[简称：检验检疫全申报系统]V1.0	2010.1.1	2011SR060363	软著登字第0324037号	2011.8.24
275	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码现代物流舱单信息协作平台系统软件[简称：舱单信息协作平台]V1.0	2011.1.31	2011SR060360	软著登字第0324034号	2011.8.24
276	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码电子口岸基础平台软件[简称：电子口岸基础平台]V1.0	2011.1.1	2011SR060216	软著登字第0323890号	2011.8.24
277	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国税税务管理数据分析系统软件[简称：国税税务管理数据分析系统]V1.0	2011.3.1	2011SR060213	软著登字第0323887号	2011.8.24
278	神州数码国信信	神州数码一单多报平台	2010.11.	2011SR0	软著登	2011.

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	息技术（苏州）有限公司	软件[简称：一单多报平台]V1.0	1	60211	字第0323885号	8.24
279	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国信金关通手册管理系统软件[简称：金关通软件]V1.0	2012.02.20	2013SR015012	软著登字第0520774号	2013.02.20
280	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国检智能围网监控系统软件[简称：智能化围网系统]V1.0	2012.05.30	2012SR095745	软著登字第0463781号	2012.10.12
281	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码进口食品监管仓库管理系统软件[简称：进口食品监管仓库管理系统]V1.0	2012.07.01	2012SR095743	软著登字第0463779号	2012.10.12
282	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国检移动查验放行系统软件[简称：国检移动查验放行系统软件]V1.0	2012.04.01	2012SR095742	软著登字第0463778号	2012.10.12
283	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码保税监管区域外汇监测服务系统软件[简称：保税监管区域外汇监测服务系统软件]V1.0	2010.11.01	2012SR095740	软著登字第0463776号	2012.10.12
284	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码国检虚拟口岸直通放行系统软件[简称：虚拟口岸直通放行系统]V1.0	2011.01.31	2012SR095697	软著登字第0463733号	2012.10.12
285	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码智慧教育授课辅助平台软件[简称：授课辅助平台]V1.0	2012.01.10	2012SR025089	软著登字第0393125号	2012.03.31
286	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码智慧教育备课辅助平台软件[简称：备课辅助平台]V1.0	2012.01.10	2012SR025083	软著登字第0393119号	2012.03.31
287	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码智慧教育评价反思平台软件[简称：评价反思平台]V1.0	2012.01.20	2012SR025065	软著登字第0393101号	2012.03.31
288	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码智慧教育在线测试平台软件[简称：在线测试平台]V1.0	2012.01.10	2012SR025038	软著登字第0393074号	2012.03.31
289	神州数码信息系统（无锡）有限公司	神州数码前置软件数据管理系统软件[简称：前置软件数据管理系统软件]V1.0	未发表	2012SR103000	软著登字第0471036号	2012.10.31

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
290	神州数码信息系统（无锡）有限公司	神州数码网上自助平台系统软件[简称：网上自助平台系统软件]V1.0	未发表	2012SR102795	软著登字第0470831号	2012.10.31
291	神州数码信息系统（无锡）有限公司	制卡管理系统软件 V1.0	未发表	2011SR071069	软著登字第0334743号	2011.09.29
292	上海神州数码信息技术服务有限公司	神州数码锐行动态令牌软件 V3.5.1	未发表	2012SR037410	软著登字第0405446号	2012.05.10
293	上海神州数码信息技术服务有限公司	神州数码工资管理软件[简称：工资管理]V1.0	2009.12.25	2012SR015321	软著登字第0383357号	2012.03.01
294	上海神州数码信息技术服务有限公司	财政会计管理信息系统[简称：会计管理]V1.0	2009.12.25	2011SR074351	软著登字第0338025号	2011.10.18
295	神州数码信息系统（佛山）有限公司	神州数码智能卡云开发框架软件[简称：卡云开发框架]V1.0	2011.12.30	2012SR100826	软著登字第0468862号	2012.10.25
296	神州数码信息系统（佛山）有限公司	神州数码智能卡云报表服务软件[简称：卡云报表服务]V1.0	2012.03.30	2012SR100822	软著登字第0468858号	2012.10.25
297	神州数码信息系统（佛山）有限公司	神州数码智能卡云服务监控软件[简称：卡云服务监控]V1.0	2012.03.20	2012SR100259	软著登字第0468295号	2012.10.25
298	神州数码信息系统（佛山）有限公司	卡云渠道整合系统[简称：CCCI]V1.0	2011.09.30	2011SR098525	软著登字第0362199号	2011.12.21
299	神州数码信息系统（佛山）有限公司	卡云服务网关系统[简称：CCSG]V1.0	2011.09.30	2011SR098522	软著登字第0362196号	2011.12.21
300	神州数码信息系统（佛山）有限公司	卡云服务管理系统[简称：CCSM]V1.0	2011.09.30	2011SR098520	软著登字第0362194号	2011.12.21
301	神州数码信息系统（佛山）有限公司	智能卡云服务平台[简称：卡云平台]V1.0	2011.09.30	2011SR088561	软著登字第0352235号	2011.11.29
302	神州数码信息系	睿智城市服务平台[简	2011.07.22	2011SR088559	软著登	2011.11.29

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统（佛山）有限公司	称：一按灵]V1.0			字第0352233号	
303	神州数码信息系统有限公司；中国经济技术投资担保有限公司	DC-SOFT 担保业务管理信息系统（网络版）V1.1[简称：DC-SOFT CO-GUARANTEE]	2002.11.25	2003SR8875	软著登字第013966号	2003.8.20
304	神州数码信息系统有限公司；神州数码信息系统（无锡）有限公司；神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	可视化 SOA 协同开发平台系统[简称：AllInOne] V2.0	2010.4.30	2010SR029988	软著登字第0218261号	2010.6.21
305	南京航空航天大学；神州数码信息系统有限公司	Trustie 软件可信评估管理系统[简称：TrustieEvalManager]V1.0	未发表	2011SR014002	软著登字第0277678号	2011.3.21
306	神州数码金信科技股份有限公司；南京神州金信电子科技有限公司	神州金信自助设备运营监控管理系统软件[简称：ATMVIEW]V2.0	2006.12.21	2008SR02640	软著登字第089819号	2008.2.2
307	神州数码金信科技股份有限公司；南京神州金信电子科技有限公司	金融自助银行前置机系统[简称：ATMP] V2.0	2007.1.20	2008SR02641	软著登字第089820号	2008.2.2
308	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息系统有限公司	神州数码肉类蔬菜追溯监管系统[简称：肉类蔬菜追溯监管系统]V1.0	2011.3.31	2011SR026013	软著登字第0289687号	2011.5.5
309	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息系统有限公司	神州数码肉类蔬菜流通服务卡卡管系统[简称：肉类蔬菜流通服务卡卡管系统]V1.0	2011.3.31	2011SR026011	软著登字第0289685号	2011.5.5
310	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息系统有限公司	神州数码肉类蔬菜流通服务卡密钥管理系统[简称：肉类蔬菜流通服务卡密钥管理系统]V1.0	2011.3.31	2011SR026010	软著登字第0289684号	2011.5.5
311	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息服务系统有限公司	神州数码肉类蔬菜追溯中间件系统[简称：肉类蔬菜追溯中间件系统]V1.0	2011.3.31	2011SR026009	软著登字第0289683号	2011.5.5

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
312	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息系统有限公司	神州数码肉类蔬菜追溯标签管理系统[简称：肉类蔬菜追溯标签管理系统]V1.0	2011.3.31	2011SR026007	软著登字第0289681号	2011.5.5
313	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息服务系统有限公司	神州数码征信数据处理平台软件[简称：征信数据处理平台]V1.0	2012.8.13	2012SR121315	软著登字第0489351号	2012.12.10
314	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息系统有限公司	神州数码征信综合服务平台软件[简称：征信服务平台]V1.0	2012.9.3	2012SR121268	软著登字第0489304号	2012.12.10
315	神州数码信息系统有限公司；神州数码信息系统（扬州）有限公司；神州数码国信信息技术（苏州）有限公司；神州数码信息系统（无锡）有限公司；宁波神州数码宏博信息技术有限公司	统一安全检测与监控系统[简称：USDM]V2.0	2010.3.1	2010SR016741	软著登字第0205014号	2010.4.14
316	神州数码信息系统有限公司；神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 DCLIS 检验信息系统[简称：DCLIS 检验信息系统]V1.0	2012.7.31	2012SR112324	软著登字第0480360号	2012.11.22
317	神州数码信息系统有限公司；神州数码系统集成服务有限公司	神州数码 DCPACS 医学影像信息系统[简称：DCPACS 医学影像信息系统]V1.0	2012.7.31	2012SR112284	软著登字第0480320号	2012.11.22
318	神州数码信息系统有限公司；神州数码系统集成服务有限公司	神州数码公共卫生移动应用信息系统[简称：公共卫生移动应用信息系统]V1.0	2012.7.31	2012SR112358	软著登字第0480394号	2012.11.22
319	神州数码信息系统有限公司；神州数码系统集成服务有限公司	神州数码基层卫生机构绩效考核信息系统[简称：绩效考核信息系统]V1.0	2012.7.31	2012SR112353	软著登字第0480389号	2012.11.22
320	神州数码信息系统有限公司；神州数码系统集成服务有限公司；神州数码信息系	神州数码健康家园信息系统[简称：健康家园信息系统]V1.0	2012.5.1	2012SR090420	软著登字第0458456号	2012.9.22

序号	著作权人	软件名称	首次发表日期	登记号	证书编号	核发日期
	统（扬州）有限公司					
321	神州数码信息系统有限公司；神州数码系统集成服务有限公司；神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码医院电子病历信息系统[简称：医院电子病历信息系统]V1.0	2012.5.1	2012SR090263	软著登字第0458299号	2012.9.22

（4）软件产品登记

截至 2013 年 4 月 30 日，公司就下列软件产品完成了软件产品登记：

序号	申请企业	软件产品名称	证书编号	有效期	核发日期
1	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码统一用户与权限控制平台系统软件 V3.0	苏 DGY-2009-8005	5 年	2009.7.29
2	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码区域卫生信息平台软件 V1.0	苏 DGY-2010-8021	5 年	2010.11.17
3	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于 J2EE 和 ESB 的市民卡标和衍生卡管理系统软件 V1.0	苏 DGY-2010-8022	5 年	2010.11.17
4	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码数字卫生健康档案互联网安全查询系统 V1.0	苏 DGY-2010-8023	5 年	2010.11.17
5	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于 net 的数字展厅场景智能中控系统软件 V1.0	苏 DGY-2010-8024	5 年	2010.11.17
6	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于 J2EE 的市民卡脱机文件批量处理及分拣系统软件 V2.0	苏 DGY-2010-8025	5 年	2010.11.17
7	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码市民卡卡片结构初始化管理系统软件 V1.0	苏 DGY-2010-8026	5 年	2010.11.17
8	神州数码信息系统（扬州）有限公司	神州数码基于 J2EE 和 ESB 的市民信息管理系统软件 V1.0	苏 DGY-2010-8027	5 年	2010.11.17
9	神州数码信息系统有限公司	神州数码共享交换平台软件 V1.0	京 DGZ-2009-0197	5 年	2009.12.13

(5) 著作权

截至 2013 年 4 月 30 日，公司拥有的著作权情况如下：

序号	著作权人	作品名称	首次发表日期	登记号	证书编号
1	神州数码融信软件有限公司	《神州数码金融服务标准-支付服务标准（Payment Service Definition）》	2007-5-10	2008-A-011144	No.00011144
2	神州数码融信软件有限公司	《神州数码金融服务标准-中间业务服务标准（Intermediate Service Definition）》	2007-5-10	2008-A-011445	No.00011445
3	神州数码融信软件有限公司	《神州数码金融服务标准-核心系统服务标准（CORE Banking Service Definition）》	2007-5-10	2008-A-011446	No.00011446
4	神州数码融信软件有限公司	《神州数码金融数据模型（Financial Data Model）》	2007-10-16	2008-A-012150	No.00012150

(6) 域名

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及其下属公司拥有以下注册域名：

序号	域名	域名持有人/注册人	域名到期时间
1	www.dicits.com	神州数码信息服务股份有限公司	2016 年 3 月 9 日
2	www.dicits.com.cn	神州数码信息服务股份有限公司	2014 年 4 月 18 日
3	www.dicits.cn	神州数码信息服务股份有限公司	2014 年 4 月 18 日
4	www.dcitsservice.com	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 11 月 4 日
5	www.dcitsservice.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 11 月 4 日
6	www.dcitsservice.com.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 11 月 4 日
7	www.dcitsservices.com	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 9 月 17 日
8	www.dcitsservices.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 9 月 17 日
9	www.dcitsservices.com.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 9 月 17 日
10	www.itservechina.com.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 9 月 17 日
11	www.dcetax.com	神州数码信息系统有限公司	2014 年 7 月 12 日
12	www.dcetax.cn	神州数码信息系统有限公司	2014 年 7 月 12 日
13	www.dcetax.net	神州数码信息系统有限公司	2014 年 7 月 12 日

(7) 土地使用权

截至本报告书签署日，神州信息及下属公司无自有土地使用权。

(8) 神州信息与他人共用知识产权、授权他人使用以及经其他授权使用知识产权的情况

截至本报告签署日，除了本节“四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况”之“（一）神州信息的主要资产”中（1）商标所述情况外，神州信息不存在与他人共用知识产权、授权他人使用以及经其他授权使用知识产权的情况。

(9) 是否存在知识产权纠纷的情形

2013年6月，神州信息出具《确认函》：确认神州信息及其下属公司最近三年不存在知识产权纠纷，也不存在因知识产权问题受到处罚的情形。

2013年6月，神州信息及其境内子公司均取得当地主管部门知识产权局、工商局（商标的主管行政部门）出具的证明，最近三年不存在因知识产权及商标问题受到处罚情形。

综上，神州信息及其下属公司最近三年不存在知识产权纠纷，也不存在因知识产权问题受到处罚的情形。

4、特许经营权及主要业务经营许可情况

(1) 特许经营权

截至本报告书签署日，神州信息没有特许经营权。

(2) 主要业务经营资质

截至2013年4月30日，公司目前已取得的证照如下：

序号	公司名称	资质名称	证书编号	发证机关	发证时间	有效期
1	信息系统公司	高新技术企业证书	GF201111000960	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	2011-10-11	3年
2	信息系统公司	信息安全服务资质证书(安全工程类一级)	CNITSEC2010SRV-I-108	中国信息安全测评中心	2010-9-7	2013-9-6
3	信息系统公司	软件企业认定证书(2001)	京R-2001-0100	北京市科学技术委员会	2001-7-12	年检

	信息系统公司	计算机信息系统集成企业资质证书（叁级）	Z3110020120628	中华人民共和国工业和信息化部	2012-11-23	2015-11-22
5	信息系统公司	完全满足能力成熟度模型集成 CMMI DEV v1.2 成熟度等级三级	-	美国卡内基梅隆大学的软件工程研究所 (SEI)	2011-3-18	2014-3-18
6	信息系统公司	涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证书（甲级）	BM101108091025	国家保密局	2008-9-23	3 年（目前有涉密说明）
7	系统集成公司	高新技术企业证书	GF201211000378	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	2012-5-24	3 年
8	系统集成公司	计算机信息系统集成企业资质证书（壹级）	Z11100020000002	中华人民共和国工业和信息化部	2000-9-12	2014-9-11
9	系统集成公司	建筑智能化专业承包叁级	B320401101088156	北京市住房和城乡建设委员会	2012-7-13	无
10	系统集成公司	安全生产许可证（许可范围：建筑施工）	（京）JZ安许证字[2012]236991	北京市住房和城乡建设委员会	2012-9-27	2015-9-26
11	系统集成公司	信息安全服务资质证书（安全工程类一级）	CNITSEC2010SRV-I-105	中国信息安全测评中心	2010-8-20	2013-8-19
12	系统集成公司	完全满足能力成熟度模型集成 CMMI DEV v1.2 成熟度等级三级	-	美国卡内基梅隆大学的软件工程研究所 (SEI)	2012-10-21	-
13	融信软件公司	软件企业认定证书	京R-2006-0304	北京市科学技术委员会	2006-8-7	年检
14	融信软件公司	高新技术企业证书	GF201111001381	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	2011-10-11	3 年
15	融信软件公司	计算机信息系统集成企业资质证书（叁级）	Z3110020090529	中华人民共和国工业和信息化部	2012-8-3	2015-8-2

16	金信股份	高新技术企业证书	GF20111001853	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	2011.10.11	3 年
17	金信股份	CCC 中国国家强制性产品认证证书 (C6000)	2009010901381110	中国质量认证中心	2012-2-16	2014-12-16
18	金信股份	CCC 中国国家强制性产品认证证书 (C6000)	2012010901530759	中国质量认证中心	2013-2-18	2015-12-31
19	金信股份	CCC 中国国家强制性产品认证证书 (C7000)	2012010901535257	中国质量认证中心	2013-2-18	2015-12-31
20	广州神州金信	软件企业认定证书	粤 R-2009-0094	广东省信息产业厅	2009-6-22	年检
21	信息系统（扬州）公司	高新技术企业证书	GR201132001116	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2011-11-8	3 年
22	信息系统（扬州）公司	软件企业认定证书	苏 R-2009-8006	江苏省经济和信息化委员会	2009-12-22	年检
23	信息系统（扬州）公司	CMMI 三级认证证书	14958	美国卡内基梅隆大学的软件工程研究所 (SEI)	2010-6	3 年
24	国信信息技术（苏州）公司	高新技术企业证书	GF201132000253	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局	2011.9.9	3 年
25	国信信息技术（苏州）公司	软件企业认定证书	苏 R-2001-5010	江苏省信息产业厅	2001.7.16	年检
26	国信信息技术（苏州）公司	CMMI 三级证书	0500508-01	美国卡内基梅隆大学的软件工程研究所 (SEI)	2011-5-14	2014-5-13
27	神州数码信息系统（无锡）有限公司	软件企业认定证书	苏 R-2012-B0027	江苏省经济和信息化委员会	2012.7.30	年检

注：原证载有效期为三年。2013年5月20日，北京市国家保密局出具《涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质证明》，证明该证书有效期顺延至资质延续审批结果公布前。该证明有效期为两个月。目前神州信息正在办理该资质证书的续展手续。

（二）神州信息的对外担保情况

截至2013年4月30日，神州信息尚未履行完毕的对外担保情况如下表：

保 证 人	借 款 人	贷款银行	起始日	终止日	币种	外币金额	本币金额
神 州 数 码 集 成 系 统 有 限 公 司	神 州 数 码 集 成 系 统 有 限 公 司	南洋商业银行有限公司	2013/1/28	2014/1/28	HKD	300,000,000.00	241,155,000.00
		东亚银行有限公司	2013/3/27	2013/5/29	HKD	75,000,000.00	60,288,750.00
		东亚银行有限公司	2013/3/18	2013/6/13	USD	20,000,000.00	124,596,750.00
		星展银行（香港）有限公司	2013/2/4	2013/5/6	USD	2,206,594.79	13,746,726.97
		星展银行（香港）有限公司	2013/2/25	2013/5/27	USD	268,054.00	1,669,932.86
		星展银行（香港）有限公司	2013/2/28	2013/5/31	USD	454,326.36	2,830,379.40
		星展银行（香港）有限公司	2013/3/7	2013/6/5	USD	785,217.64	4,891,778.30
		星展银行（香港）有限公司	2013/4/17	2013/6/19	USD	209,533.45	1,305,359.34
		星展银行（香港）有限公司	2013/4/19	2013/6/19	USD	462,563.09	2,881,692.88
		星展银行（香港）有限公司	2013/4/22	2013/6/21	USD	608,726.80	3,792,269.05
		星展银行（香港）有限公司	2013/4/26	2013/5/27	USD	469,210.00	2,923,102.05
		中信银行国际有限公司	2013/4/26	2013/7/25	USD	4,842,115.22	30,165,590.98
		招商银行股份有限公司	2013/1/29	2014/1/21	USD	11,021,197.87	68,660,271.79
		中信银行国际有限公司	2011/12/30	2012/12/29	HKD	150,000,000.00	120,577,500.00
		合计					679,485,103.62

（三）神州信息的主要负债情况

单位：万元

负债项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：	-	-	-

短期借款	81,983.83	65,040.18	57,225.87
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	18,466.86	43,000.69	65,954.14
应付账款	160,614.37	149,382.83	135,322.07
预收款项	28,911.99	73,348.79	57,395.55
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	14,071.76	19,105.24	19,084.52
应交税费	1,893.64	11,415.94	2,734.44
应付利息	226.93	186.43	681.37
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,632.43	1,944.98	8,340.90
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,000.00	27,309.00	760.71
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	310,801.81	390,734.09	347,499.57
非流动负债：			
长期借款	-	-	24,548.10
应付债券	-	-	3,000.00
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	5,493.17	5,189.85	2,501.96
非流动负债合计	5,493.17	5,189.85	30,050.06
负债合计	316,294.97	395,923.94	377,549.63

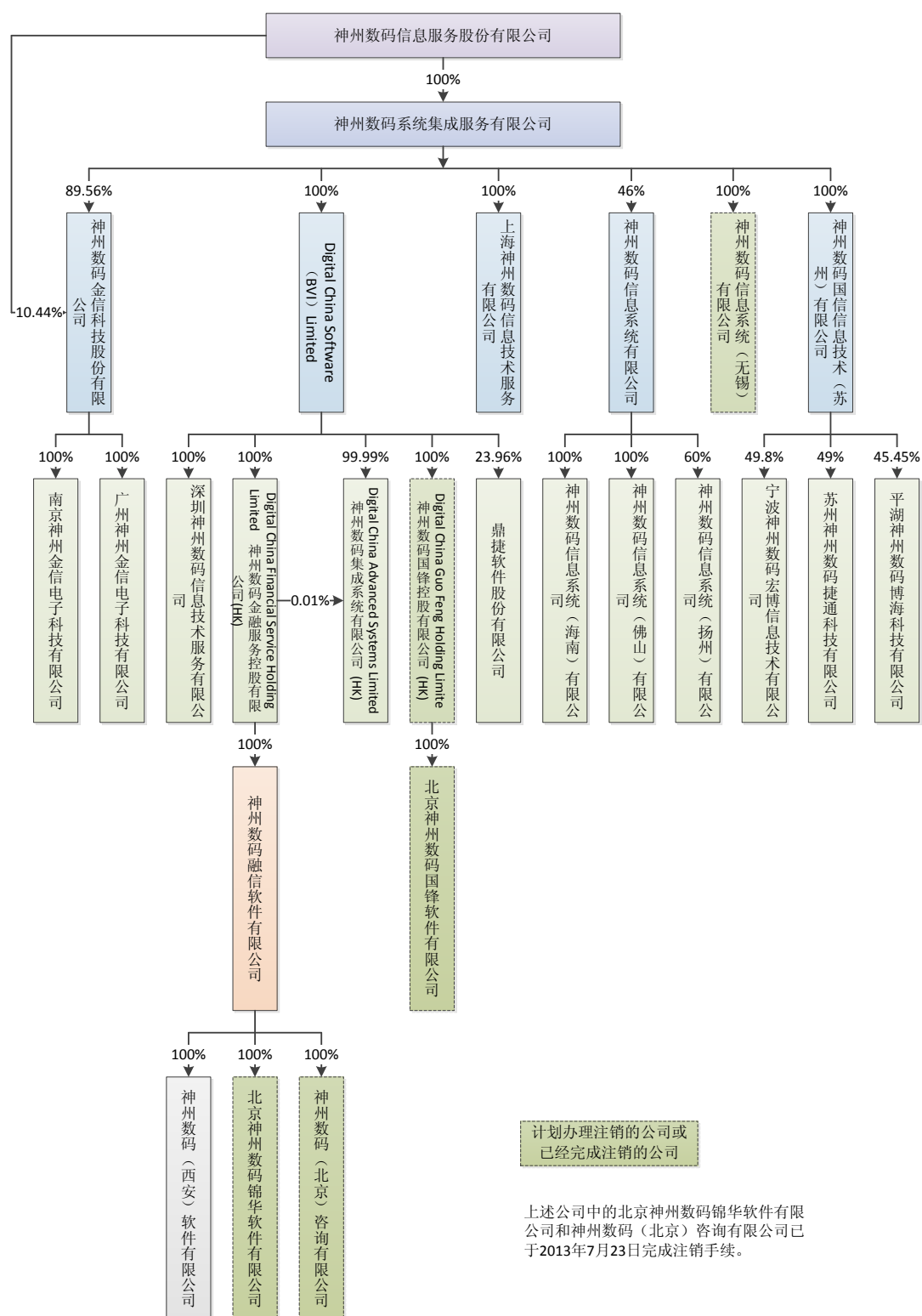
截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息负债总额为 316,294.97 万元，其中短期借款、应付账款分别为 81,983.83 万元、160,614.37 万元，占负债总额的比例分别为 25.92%、50.78%。

（四）神州信息的子公司情况

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息共控股 21 家子公司，参股 4 家公司。控股子公司中境内公司 17 家，境外公司 4 家，5 家控股子公司正在进行注销或计划注销。

2013 年 7 月 23 日，上述在办理注销手续 2 家公司北京神州数码锦华软件有限公司和神州数码（北京）咨询有限公司已分别取得北京市工商行政管理局海淀分局和北京市工商行政管理局的《注销核准通知书》，正式注销。

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息具体的股权结构图如下：



神州信息控股子公司基本情况如下：

1、神州数码系统集成服务有限公司

法定代表人：郭为

公司住所：北京市海淀区苏州街16号神州数码大厦6层

注册资本：80,000 万元

注册号：110000010796497

成立日期：2008 年 01 月 31 日

经营范围：计算机系统集成；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广；销售自行开发的产品、计算机、软件及辅助设备；货物进出口；技术进出口。（未取得行政许可的项目除外）

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	315,517.19	312,852.24	251,016.34
负债合计	211,441.85	213,069.36	198,407.96
所有者权益	104,075.34	99,782.89	52,608.38
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	153,394.94	490,391.98	320,385.57
利润总额	4,512.16	36,326.29	13,040.76
净利润	4,292.46	32,117.98	12,440.71

注：所有子公司财务数据均为母公司数据。

2、神州数码金信科技股份有限公司

法定代表人：何文潮

公司住所：北京市海淀区上地东路 1 号盈创动力园区环洋大厦三层

注册资本：6,006 万元

注册号：110108007915564

成立日期：2005 年 01 月 17 日

经营范围：技术开发、技术推广、技术咨询、技术服务、技术转让；计算机系统服务；销售专用设备、计算机、软件及辅助设备、机电设备、办公设备（不含零售）；专用设备维修、租赁；货物进出口、代理进出口、技术进出口。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	36,254.09	42,127.32	38,988.35
负债合计	25,657.04	28,944.70	25,721.13
所有者权益	10,597.05	13,182.62	13,267.22
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	4,018.42	31,378.31	21,296.16
利润总额	-2,689.55	29.12	341.10
净利润	-2,585.57	-84.60	201.35

3、Digital China Software (BVI) Limited

地址：P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands

注册号：483049

成立日期：2002 年 2 月 13 日

经营范围：投资控股

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	63,910.33	57,886.36	66,101.66
负债合计	39,288.59	39,430.66	38,460.25
所有者权益	24,621.74	18,455.70	27,641.40
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-733.71	-8,115.88	4,273.04
净利润	-733.71	-8,115.88	4,273.04

4、上海神州数码信息技术服务有限公司

法定代表人：周一兵

公司住所：上海市长宁区福泉路 111 号 1 幢 301 室

注册资本：1,000 万元

注册号：310105000338566

成立日期：2008 年 1 月 3 日

经营范围：信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；软件开发、信息系统集成；销售信息系统集成配套计算机软硬件及零部件，网络设备，多媒体产品，电子产品，通讯设备，办公自动化设备，仪器仪表，电器及印刷设备。[企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营]

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	25,227.19	6,674.38	7,119.43
负债合计	24,756.86	6,244.07	6,396.96
所有者权益	470.34	430.31	722.48
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	17,650.95	41,540.40	35,749.02
利润总额	109.85	-207.80	130.99
净利润	40.03	-292.17	142.80

5、神州数码信息系统（无锡）有限公司

法定代表人：刘盛蕤

公司住所：无锡市五二零大厦 2 号十七层 1702 室

注册资本：1,000 万元

注册号：320211000148703

成立日期：2009 年 8 月 20 日

经营范围：信息化系统工程咨询、开发、投资；软件设计、开发；计算机系统服务；计算机、软件及辅助设备的销售；信息化技术培训（不含发证）及技术服务。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	545.69	670.33	628.81
负债合计	25.10	44.92	25.21
所有者权益	520.59	625.41	603.59
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	339.62	149.43
利润总额	-104.83	21.82	-165.15
净利润	-104.83	21.82	-165.15

神州数码信息系统（无锡）有限公司计划进行注销。

6、神州数码国信信息技术（苏州）有限公司

法定代表人：田洪涛

公司住所：苏州工业园区国际科技园

注册资本：1,000 万元

注册号：320594000002982

成立日期：1999 年 5 月 25 日

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：信息技术咨询、开发、服务、人才咨询；信息系统的集成、软件开发；销售办公自动化设备、计算机网络软件产品及通讯设备（不含地面卫星接收设备）；从事研发所需零部件的进口业务和自行研发产品的出口业务；企业信用数据采集。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	2,148.45	1,958.52	2,982.97
负债合计	771.80	650.94	2,351.02
所有者权益	1,376.66	1,307.58	631.95
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度

营业收入	979.45	2,464.85	1,429.19
利润总额	118.70	193.11	99.96
净利润	69.08	175.62	100.44

7、神州数码信息系统有限公司

法定代表人：郭为

公司住所：北京市海淀区苏州街 16 号神州数码大厦 4 层东区

注册资本：5,190.70 万元

注册号：110108004599116

成立日期：1998 年 12 月 25 日

经营范围：计算机系统集成；基础软件服务；应用软件开发；数据处理；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广；销售自主研发的产品、软件及辅助设备。（未取得行政许可的项目除外）（知识产权出资 3,049.20 万元。）

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	83,299.29	115,075.76	113,401.79
负债合计	76,136.44	107,554.81	107,374.24
所有者权益	7,162.85	7,520.95	6,027.54
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	38,497.53	195,000.42	157,403.43
利润总额	-512.97	2,203.16	4,518.26
净利润	-358.10	1,518.41	3,517.82

8、南京神州金信电子科技有限公司

法定代表人：何文潮

公司住所：栖霞区和燕路 251 号金港大厦 1 幢 1203 室

注册资本：1,000 万元

注册号：320100000114943

成立日期：2005 年 6 月 24 日

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：计算机软硬件及外围设备开发、研究、销售（不含电子出版物）；电子设备、办公机械设备销售、安装、维修；网络、多媒体、计算机设备及系统安装、维护；电子产品技术咨询、技术服务、技术转让；投资咨询；商务信息咨询；设备租赁。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	3,013.81	2,793.73	3,387.76
负债合计	537.28	179.46	749.30
所有者权益	2,476.53	2,614.27	2,638.46
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	1,052.63	4,047.96	3,646.18
利润总额	-143.40	1.55	-79.40
净利润	-137.74	-24.19	-85.06

9、广州神州金信电子科技有限公司

法定代表人：何文潮

公司住所：广州市天河区天河北路 898 号 3314-3316 房

注册资本：1,000 万元

注册号：140101000101141

成立日期：2007 年 9 月 30 日

经营范围：电子设备的研究开发、技术咨询、技术服务、技术转让；开发、销售：计算机软硬件；商品信息咨询；投资咨询。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	8,025.84	7,854.79	4,891.25

负债合计	94.71	372.69	186.09
所有者权益	7,931.13	7,482.11	4,705.16
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	1,415.07	6,100.16	4,524.75
利润总额	488.08	3,174.13	2,349.67
净利润	449.02	2,776.95	2,349.57

10、深圳神州数码信息技术服务有限公司

法定代表人：周一兵

公司住所：深圳市南山区科发路 8 号金融服务技术创新基地 1 栋 11C（办公用途）

注册资本：美元 240 万元

注册号：440301503279751

成立日期：2002 年 5 月 29 日

经营范围：信息技术领域内的技术咨询、开发、服务及技术转让；软件开发、信息系统的集成及后续维护；从事信息系统集成配套计算机硬件及零件、网络设备、多媒体产品、电子信息产品（不含信息安全产品）及网络通讯产品、办公自动化设备、仪器仪表、电器及印刷照排设备的批发。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	1,208.47	2,280.77	1,999.43
负债合计	669.29	1,014.79	1,029.32
所有者权益	539.18	1,265.98	970.12
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	113.92	6,396.91	1,585.83
利润总额	-726.80	295.87	-902.55
净利润	-726.80	295.87	-905.38

11、神州数码金融服务控股有限公司（Digital China Financial Service Holding Limited）

地址：SUITE 2008, 20/F, DEVON HOUSE , TAIKOO PLACE, 979 KING'S ROAD, QUARRY BAY, HK(香港鲗鱼涌英皇道 979 号太古坊德宏大厦 20 楼 2008 室)

注册号：1021961

成立日期：2006 年 1 月 26 日

业务性质：INVESTMENT HOLDING

经营范围：提供技术咨询服务及投资控股

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	11,307.37	11,455.41	11,815.45
负债合计	3,271.61	3,251.10	3,052.92
所有者权益	8,035.76	8,204.31	8,762.52
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	49.08	167.73	287.48
利润总额	-187.25	-579.15	-744.62
净利润	-187.25	-579.15	-744.62

12、神州数码集成系统有限公司（Digital China Advanced Systems Limited）

地址：SUITE 2008, 20/F DEVON HOUSE, TAIKOO PLACE, 979 KING'S ROAD QUARRY BAY, HK(香港鲗鱼涌英皇道 979 号太古坊德宏大厦 20 楼 2008 室)

注册号：730968

成立日期：2000 年 9 月 11 日

业务性质：CORPORATION

经营范围：系统集成及分销 IT 产品（进行进出口设备集中采购）

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	93,582.51	82,207.01	109,385.06
负债合计	82,680.44	81,777.54	105,946.98
所有者权益	10,902.07	429.48	3,438.08
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	17,852.91	91,812.72	138,020.30
利润总额	2,460.55	-2,995.20	1,210.51
净利润	2,460.55	-2,995.20	1,210.51

13、神州数码信息系统（海南）有限公司

法定代表人：钱卫列

公司住所：海南省澄迈县老城高新技术示范区疏港南路海南生态软件园

注册资本：1,000 万元

注册号：469027000017945

成立日期：2011 年 2 月 19 日

经营范围：信息化系统工程咨询、开发、投资；软件设计、开发；计算机系统服务；计算机、软件及辅助设备的销售；信息化技术培训（不含发证）及技术服务。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	772.61	823.23	964.77
负债合计	34.63	32.26	23.01
所有者权益	737.98	790.97	941.76
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	89.19	259.07	103.44
利润总额	-52.99	-150.79	-58.24

净利润	-52.99	-150.79	-58.24

14、神州数码信息系统（佛山）有限公司

法定代表人：钱卫列

公司住所：佛山市禅城区金澜北路 17 号八层

注册资本：1,000 万元

注册号：440602000198883

成立日期：2010 年 12 月 16 日

经营范围：信息化系统工程咨询、开发、投资；软件设计、开发；计算机系统服务；计算机、软件及辅助设备的销售；信息化技术服务。（以上不含法律、法规规定禁止或者限制经营的项目）

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	458.69	612.70	1,149.98
负债合计	26.60	57.20	313.78
所有者权益	432.09	555.50	836.20
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	37.92	114.94	18.00
利润总额	-123.42	-280.70	-163.80
净利润	-123.42	-280.70	-163.80

15、神州数码信息系统（扬州）有限公司

法定代表人：刘遥

公司住所：江苏信息服务产业基地（扬州）内二号楼

注册资本：1,000 万元

注册号：321002000034780

成立日期：2008 年 11 月 10 日

经营范围：信息化项目工程的咨询、开发；信息产业项目投资、信息化建设、信息化应用外包服务，信息化应用系统及相应的技术设备产品的研发、生产及销售；信息化科技培训（非技能、非学历的培训）及技术服务，信息增值技术服务（全部经营范围不含需前置审批项目，国家有专项规定的依专项规定执行）

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	1,518.38	1,423.07	1,053.57
负债合计	783.06	665.26	306.98
所有者权益	735.32	757.82	746.59
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	228.24	900.71	821.11
利润总额	-22.50	21.71	325.56
净利润	-22.50	11.22	253.15

16、神州数码融信软件有限公司

法定代表人：厉军

公司住所：北京市海淀区苏州街 16 号神州数码大厦 5 层西区

注册资本：港元 10,000 万元

注册号：110000410284156

成立日期：2006 年 03 月 20 日

经营范围：计算机软件开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术推广，计算机系统集成，数据处理，销售自行开发的产品，批发计算机软件及辅助设备。（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额许可证管理商品的按国家有关规定办理申请手续）

最近两年一期的简要合并财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日

资产总计	42,277.92	44,074.69	54,810.31
负债合计	9,443.23	13,897.44	31,560.50
所有者权益	32,834.69	30,177.25	23,249.81
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	8,222.53	29,802.15	26,474.25
利润总额	2,925.34	7,771.60	4,780.34
净利润	2,657.44	6,927.43	3,764.47

17、神州数码（西安）软件有限公司

法定代表人：刘盛蕤

公司住所：西安市高新区丈八四路 20 号神州数码西安科技园 1 幢 1 单元 10501 室 A 区

注册资本：2,000 万元

注册号：610100400003526

成立日期：2007 年 6 月 20 日

经营范围：研究、开发计算机软件；提供技术转让、技术咨询、技术服务，外包服务；销售（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定）。

最近两年一期的简要财务情况：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	2,024.05	2,026.52	2,039.90
负债合计	5.29	7.33	27.86
所有者权益	2,018.76	2,019.19	2,012.04
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-0.40	8.67	20.25
净利润	-0.43	7.15	15.19

18、神州数码国锋控股有限公司（Digital China Guo Feng Holding Limited）

地址：SUITE 2008, 20/F, DEVON HOUSE, TAIKOO PLACE, 979 KING'S

ROAD QUARRY BAY, HK(香港鲗鱼涌英皇道 979 号太古坊德宏大厦 20 楼 2008 室)

注册号: 971469

成立日期: 2005 年 5 月 20 日

业务性质: INVESTMENT HOLDING

经营范围: 投资控股

单位: 万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	1,694.25	1,696.92	-
负债合计	1.95	1.95	-
所有者权益	1,692.30	1,694.97	-
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-2.67	-3.25	-
净利润	-2.67	-3.25	-

神州数码国锋控股有限公司 (Digital China Guo Feng Holding Limited) 将于近期计划进行注销。

19、北京神州数码国锋软件有限公司

法定代表人: 徐哲

公司住所: 北京市海淀区上地九街九号一段 6 层 K 区

注册资本: 200 万 (美元)

注册号: 110000410266853

成立日期: 2005 年 08 月 22 日

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。

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产总计	770.64	1,065.14	-
负债合计	60.21	353.77	-
所有者权益	710.44	711.37	-
项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-0.93	-1.95	-
净利润	-0.93	-1.95	-

北京神州数码国锋软件有限公司将于近期计划进行注销。

20、北京神州数码锦华软件有限公司

法定代表人：厉军

公司住所：北京市海淀区上地九街九号一段 6 层 M 区

注册资本：1,321 万元

注册号：110108010101407

成立日期：2007 年 04 月 04 日

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。（知识产权出资 621 万元）

2013 年 7 月 23 日，北京神州数码锦华软件有限公司取得北京市工商行政管理局海淀分局出具的《注销核准通知书》，正式注销。

21、神州数码（北京）咨询有限公司

法定代表人：刘盛蕤

公司住所：北京市海淀区上地 9 街 9 号一段 6 层 A 区

注册资本：200 万元

注册号：110000410188476

成立日期：2003 年 09 月 17 日

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。

2013 年 7 月 23 日，，神州数码（北京）咨询有限公司取得北京市工商行政管理局出具的《注销核准通知书》，正式注销。

五、神州信息的业务和技术

（一）神州信息的主营业务状况

1、神州信息主营业务的构成

神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一，拥有 500 多项自主创新的全行业应用解决方案，300 多项自主知识产权的软件著作权及产品技术专利，具有覆盖全国的销售网络和服务网络优势，在 IT 服务市场占有率均名列前茅，是中国 IT 服务标准的推动者和先行者。神州信息秉承“以客户为中心，以服务为导向”理念，构建了全面服务于行业客户的业务布局和组织体系，为金融、电信、政府、制造、军队、能源等行业客户提供涵盖应用软件开发、专业技术服务、系统集成、金融自助设备等的整合 IT 服务，有效促进了“工业化、城市化、信息化”融合，在推进信息化建设的同时普惠市民。

神州信息为客户提供整合 IT 服务，按照具体内容、工作重点、项目实施阶段等方面的不同，可以划分为系统集成业务、应用软件开发业务、技术服务业务和金融专用设备相关业务。这种划分只是为了管理与分析的需要而进行的，实际上神州信息向客户提供整合 IT 服务的同时提供上述全部或部分业务，并且各类业务相互交织。神州信息的主要产品为系统集成、技术服务、应用软件以及 ATM。

神州信息报告期内营业收入情况如下：

单位：万元

2013 年 1-4 月		
产品名称	营业收入	占比
系统集成	159,322.36	73.98%
技术服务	37,365.28	17.35%
应用软件开发	13,654.38	6.34%
金融专用设备相关业务	5,017.66	2.33%
合计	215,359.68	100.00%
2012 年度		
产品名称	营业收入	占比
系统集成	547,361.59	69.88%
技术服务	143,482.28	18.32%
应用软件开发	55,677.36	7.11%
金融专用设备相关业务	36,738.60	4.69%
合计	783,259.83	100.00%
2011 年度		
产品名称	营业收入	占比
系统集成	415,379.24	68.75%
技术服务	111,136.00	18.39%
应用软件开发	50,231.45	8.31%
金融专用设备相关业务	27,482.70	4.55%
合计	604,229.40	100.00%

2、主要产品的特点

（1）系统集成

所谓系统集成（SI，System Integration），就是通过结构化的综合布线系统和计算机网络技术，将各个分离的设备、功能和信息等集成到相互关联的、统一和协调的系统之中，使资源达到充分共享，实现集中、高效、便利的管理。这需要解决各类设备、子系统间的接口、协议、系统平台、应用软件等与子系统、建筑环境、施工配合、组织管理和人员配备相关的一切面向集成的问题。

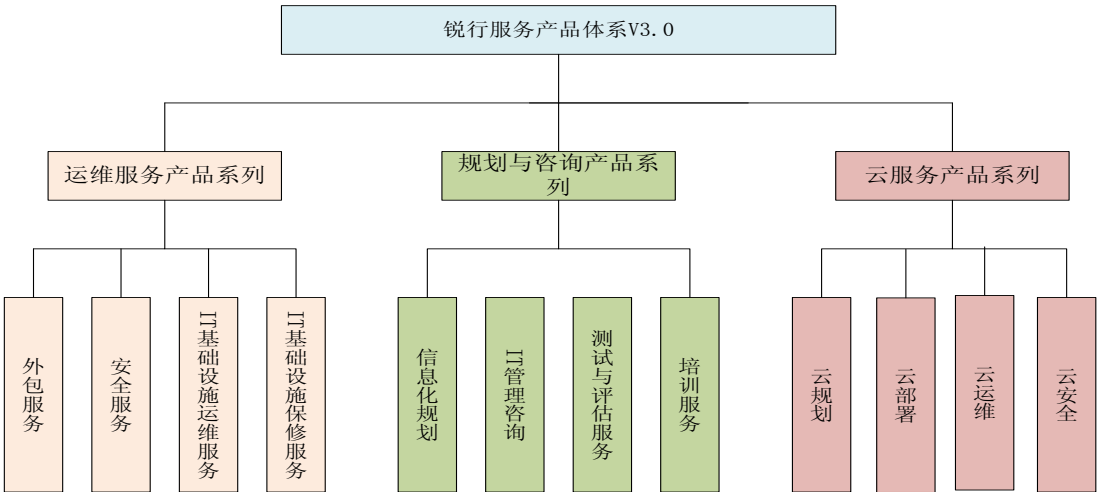
神州信息集成解决方案群组有 20 多年的专业化系统集成服务经验，积累了

丰富的客户资源，与全球 40 多家软、硬件知名厂商建立了长期战略合作关系，为客户提供全方位、系统化的包含 IT 基础设施搭建、解决方案、运维管理解决方案、行业应用解决方案在内的综合信息化解决方案服务。

(2) 技术服务

神州信息专业技术服务主导产品为神州信息锐行服务产品。2006年，神州信息在全行业率先开始迈向IT服务的产品化建设之路，至今已建立起较为完善的服务产品体系—锐行服务产品体系，并于2012年推出面向PC服务器硬件设备的响应式支持服务“锐行快捷”品牌。“锐行服务”是国内首推的IT服务品牌，在金融、电信、能源、电力行业以及政府部门有广泛的客户基础。

锐行服务产品体系是根据国家IT服务标准分类代码而设计的，包含三大产品系列、十二条产品线，涵盖了IT技术服务的全过程。



(3) 应用软件开发

神州信息在长期的应用软件开发实践过程中积累了雄厚的专业技术基础，形成了面向于特定领域的业务基础软件平台，具备了大型应用软件开发能力，能够为客户度身定制各种个性化和专业化的软件产品。神州信息在政府税务行业、战略物资行业、金融行业等细分市场上具有极强的竞争优势，主要软件产品如下：

①面向税务行业

A.税收核心业务应用系统：

技术特点	整体设计基于 SOA 思想、ESB 的服务定义与标准,采用 J2EE 多层体系架构、面向框架的设计思想和面向对象的构件化开发方法。分离表示逻辑和应用逻辑。

	辑，并通过对税务业务逻辑的抽象、归类与分层，进行合理的构件封装，支持业务逻辑的复用。
主要功能	是税收信息化的重要组成部分，功能涵盖五大税收业务系列，包含现行税制中所有税种，管理内容涵盖主要税收征管流程，支持多种的申报缴款方式、发票管理模式等，是税收征管等各项税收业务开展的直接保障。
知识产权	新一代税收征管信息系统 V1.0、财务会计报表报送管理系统 V1.0、税务免填单管理系统 V1.0、委托代征管理系统 V1.0、电子表单离线申报系统 V1.0、税务代收工会经费管理系统 V1.0、房地产一体化交易系统 V1.0。
应用领域	税务的核心征管业务及辅助系统。
市场定位	解决方案提供商与实施商。
销售对象	省级税务局为主。
竞争状况	市场领先品牌，主要竞争者：中软。

B.纳税服务相关应用系统：

技术特点	纳税服务应用系统遵循 J2EE 标准与 .net 技术体系标准，基于 SOA 技术架构的新一代纳税服务体系架构设计，主要包含面向纳税人端的纳税人端智能办税平台与面向税局端的统一纳税服务接入平台以及拥有神州信息自有知识产权的运营信息化管理平台，具有图形化用户交互界面、安装维护简便、安全可靠高等特点，部署模式支持大集中和分布式部署。
主要功能	纳税人服务应用系统主要包含三大平台，即税务局端纳税服务接入平台、纳税人端智能纳税服务办税平台以及运营支撑平台。税务局端纳税服务接入平台负责接入纳税人端的办税请求以及发票开具请求，同时负责用户交互层面、应用系统层面、数据层面三个层面的系统整合功能。纳税人端智能办税平台主要包含网络发票、网上办税、网上审批等常用业务功能以及类 QQ 客服交互、在线留言、远程协助等相关服务信息化功能。运营支撑平台主要用来支撑系统正常运营所涉及的相关服务，包含服务发起、流转、分派、监控、改进、统计分析等相关功能。
知识产权	网络发票开具软件 V1.0、神州数码税务电子申报系统软件 V2.0、税务免填单管理系统 V1.0 等。
应用领域	纳税服务领域。
市场定位	解决方案提供商与实施商。
销售对象	国内税务系统、广大企业办税人员、财务专员等。
竞争状况	市场领先品牌

C.税源专业化和风险管理应用系统：

技术特点	以 SOA 为基础的全新设计理念，适应信息化集成的发展趋势；平台无关性，兼容各类操作系统、主流数据库和应用服务器；采用企业级 J2EE 架构技术，采用 MVC 体系设计模式，以及 BPM 思想。
主要功能	以加强税收风险管理为导向，分级分类实施税源管理，包括税收风险管理平台及各项分类税源管理系统等，功能涵盖风险识别、风险应对、流程管理、分级分类税源管理等。
知识产权	纳税评估系统 V2.0、大企业信息管理系统 V1.0、纳税信用等级评定系统 V1.0、一级稽查信息管理系统 V1.0、重点税费源管理系统 V1.0 等。
应用领域	税务的税源专业化管理业务及辅助系统。

市场定位	解决方案提供商与实施商。
销售对象	省、市级税务局为主。
竞争状况	市场领先品牌，主要竞争者：中软、税友软件集团股份有限公司、浪潮等。

D.管理决策业务系统：

技术特点	以 J2EE 标准为基础开发平台的集成自主知识产权的适用于全国范围的税务管理决策应用系统。以数据仓库技术为主要技术手段，通过统一的数据模型首次实现了全国的税务数据兼容。成为实现全国税务数据应用的第一个统一版本。
主要功能	主要实现了对金税三期 ¹ 核心征管系统,个税系统,外部数据系统,出口退税系统的数据集成,构成了全国统一版本税务数据仓库.通过税务总局,省局两级部署完成了对省级以上税务管理决策业务的版本统一。
知识产权	本软件管理决策业务功能部分全部采用神州数码自主研发的软件平台构成数据应用系统.底层平台集成了神州数码凭证管理工具软件 V2.0,神州数码数据集成平台软件 V2.0,神州数码质量平台软件 V2.0。
应用领域	主要用于满足税务行业税务总局、国税和地税省级税务局的管理决策需求。
市场定位	主要定位于面向国家税务总局和省级国税/地税税务机关的统一部署的标准数据分析市场。
销售对象	国家税务总局，省级国税/地税税务机关。
竞争状况	目前借由金税三期系统推广之势，已经形成了金税三期的标配管理决策软件，成为了国税总局，省级税务机关税务最大的数据管理维护服务供应商。

②面向银行的行业

A.核心业务应用系统：

技术特点	国际化银行核心业务系统整体解决方案，全面体现以客户为中心的设计理念，高度参数化并提供产品工厂帮助银行快速定制和推出金融产品。整体解决方案设计符合 SOA 架构标准，提供企业服务总线（ESB）和数据平台对银行的服务和数据进行标准化，降低银行 IT 系统的复杂度，提高系统的高可用性、稳定性和扩展性。
主要功能	全面涵盖银行的各类业务，可以有效支持银行以客户为中心的业务组织、流程和服务模型，支持业务流程再造与变革，可全面覆盖金融服务产品的设计、生产、销售与管理全过程，实现了前台业务操作与会计核算的相对独立，在确保客户资金安全的前提下，提升前台柜员操作便易性，方便柜员有更多的时间和精力，服务于客户。
知识产权	Sm@rt Ensemble 神州数码银行核心业务系统 V11.0、Sm@rt TF 神州数码贸易融资系统、中间业务平台系统 V1.0、神州数码 Sm@rtESB 企业服务总线系统软件 V6.1、Sm@rt Teller 神州数码银行新一代综合柜面系统等。
应用领域	银行核心业务系统整体解决方案建设。
市场定位	咨询、产品及整体解决方案提供商、实施服务商及整体集成商。

¹ 金税工程，是吸收国际先进经验，运用高科技手段结合我国增值税管理实际设计的高科技管理系统，包括一期、二期和三期工程，目前正在进行金税三期工程的建设。金税三期的总体目标是建立基于统一规范的应用系统平台，依托计算机网络，总局和省局高度集中处理信息，覆盖所有税种、所有工作环节、国地税局并与有关部门联网，包括征管业务、行政管理、外部信息、决策支持等四大子系统的功能齐全、协调高效、信息共享、监控严密、安全稳定、保障有力的税收管理信息系统。

销售对象	全国性股份制银行、城市商业银行及农村商业银行，农村信用联社、外资银行等。
竞争状况	市场领先品牌，主要竞争者 Fidelity Information Services(福德信息技术服务有限公司)、Financial Network Services (金融网络服务有限公司)、Oracle 等。

B.渠道相关应用系统:

技术特点	全面符合 SOA 架构标准的银行渠道整体解决方案，支持银行业务转型、IT 架构优化、支付业务整合，为银行构建新一代以客户为中心的渠道服务系统，进行网点转型，实现流程银行的最佳解决方案。
主要功能	企业服务总线 (Sm@tESB) 以 SOA 理念，着力优化银行的 IT 架构，构建银行高速、稳定、无单点的信息高速公路，实现系统间的互联互通、松耦合。统一支付平台 (Sm@rtPayment) 支持 CNAPS、农信银二代、柜面通、电子同城等电子支付渠道，为银行构建全面、整合的支付解决方案。新一代智能综合前端 Sm@rtTeller 可以构建银行的基于网点转型、流程银行的全面营销支撑平台，具有技术先进、支持多法人、良好的客户体验、丰富的行业特性、面向客户为中心等特点。
知识产权	Sm@rtESB 神州数码企业服务总线系统 V5.1、神州数码统一支付平台 V1.0 等。
应用领域	金融行业 IT 架构改造及综合能力提升、网点转型、流程银行。
市场定位	咨询、产品及整体解决方案提供商、实施服务商。
销售对象	全国性股份制银行、城市商业银行及农村商业银行，农村信用联社。
竞争状况	市场领先品牌，主要竞争者 IBM、Oracle、北京赞同科技发展有限公司、恒生电子股份有限公司等。

C.客户关系管理应用系统:

技术特点	全面符合 SOA 架构的银行客户关系解决方案。该系列解决方案采用先进的架构设计、业务设计，以 IT 技术为基础，以银行提升品牌形象、提升客户忠诚度、提升高端客户服务能力和效果为出发点构建的系列解决方案。
主要功能	综合积分系统、财富管理、私人银行系统、OCRM、ACRM 等银行营销功能。
知识产权	神州信息客户忠诚度综合积分管理系统 V6.0、神州信息财富管理系统 V1.0、神州数码私人银行管理系统 V1.0、Sm@rt OCRM 神州数码操作型客户关系管理系统 V1.0、神州信息分析型客户关系管理系统 V1.0。
应用领域	银行客户关系管理应用软件。
市场定位	产品及整体解决方案提供商、实施服务商。
销售对象	全国性股份制银行、城市商业银行及农村商业银行，农村信用联社。
竞争状况	市场优势品牌，主要竞争者 ORACLE、宇信数据科技有限公司、北京嘉讯科博科技发展有限公司等。

D.风险与数据管理业务系统:

技术特点	基于自行研发的金融服务模型的数据服务与建模标准，对全行数据进行统一集成与整合，建设全行统一的数据整合、数据管理和数据服务的统一数据平台，满足内部各类报表以及各类统计分析的综合报表功能，为合规监管提供报送，为绩效考核、管理会计、经济资本计量等提供数据支持。同时，基于数据平台构建金融风险数据集市与风险数据模型，提升银行的风险管控能

	力。
主要功能	全行企业级客户识别系统、全行操作型数据集市、风险数据集市、内控管理系统、抵押品管理系统、银行风险加权性资产计算平台。
知识产权	神州数码企业级客户信息整合系统 V1.0、神州信息押品管理平台 V1.0、神州信息风险加权资产计算平台 V1.0 等。
应用领域	银行数据整合与管理、报表与监管上报、数据分析与商业智能、风险管理等领域。
市场定位	咨询、产品及解决方案提供商与实施服务提供商。
销售对象	国有大型银行、全国性股份制银行、城市商业银行及农村商业银行、农村信用联、外资银行。
竞争状况	主要竞争者 IBM、宇信数据科技有限公司、高伟达软件股份有限公司等。

③其他行业：

技术特点	基于 Oracle EBS、Hyperion、数据库架构开发等相关产品，与 Oracle EBS 产品高度集成，并结合神州信息积累的财务管理、人力资源管理、装备制造业、最佳业务实践，构建集团企业财务管理、人力资源、财务业务一体化解决方案。
主要功能	以大型军工、装备制造业财务、人力资源管理为主要需求，实现装备制造业财务、采购、生产、销售、计划等管理，并能够实现业务驱动财务管理。
知识产权	使用公司自有知识产权的软件产品。
应用领域	主要应用于航空、航天、军工装备制造业。
市场定位	主要定位于航空、航天、军工装备制造业和其他国有企业。
销售对象	有涉密资质要求的航空、航天、军工、央企等装备制造业，用户包括：中航集团及其下属公司、航天科工集团及其下属公司、航天科技集团、重庆铁马工业集团、中国科学院、中钢集团、华融证券股份有限公司、太原重型机械集团公司等。
竞争状况	主要竞争对手为 IBM、埃森哲、惠普、汉普、上海汉得信息技术股份有限公司等。神州信息解决方案在本地化、实施质量等方面有竞争优势，在对涉密资质要求较高的政府行业具有明显竞争优势。并具有丰富大型信息系统项目实施经验。

（4）ATM 金融专用设备相关业务

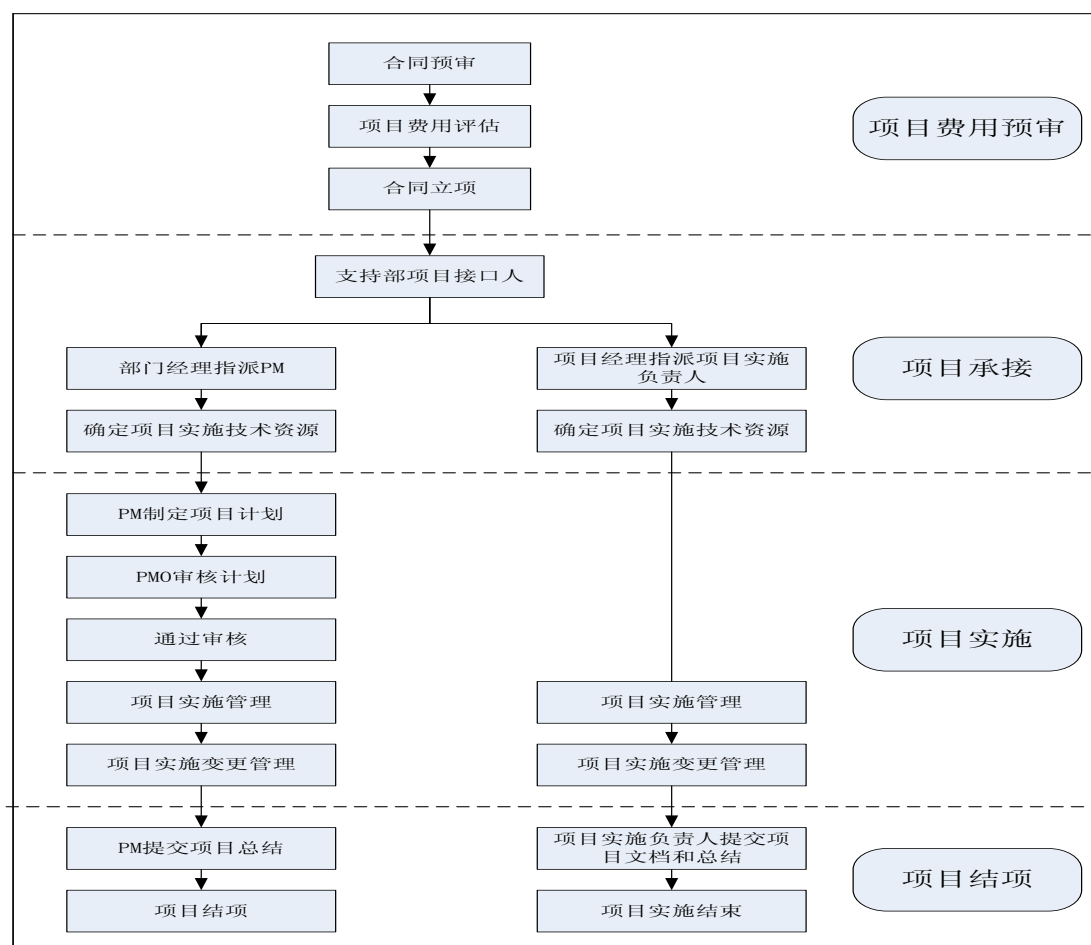
神州信息金融专用设备相关业务主要产品为ATM（自动柜员机），主要供应给银行类金融机构。神州信息ATM机主要产品为：C6000系列和C7000系列ATM机，其特点如下：

技术特点	C6000：放弃了传统字符型操作员面板，首次提出 ATM 控制台，通过应用软件和 LCD 彩色显示器的互动结合，为 ATM 的管理员、操作员、维护员提供了一个完美的控制和日常维护平台，使得 ATM 更容易使用，更容易操控，更容易维护；C7000 型 ATM 机：采用最新的循环机芯 G750，在钞票处理能力、交易速度、使用便利性、纸币识别和安全防范能力等方面均达到国际领先水平。该机存、取款功能可以灵活配置，只需通过简单的钞箱配置就可实现单存款钞箱、单取款钞箱、循环钞箱三种设置，银行客户可以轻松地扩展自己的金融业务。
主要功能	传统 ATM 交易：磁卡取款、改密码、转帐、查询余额等；可扩展 ATM 多媒

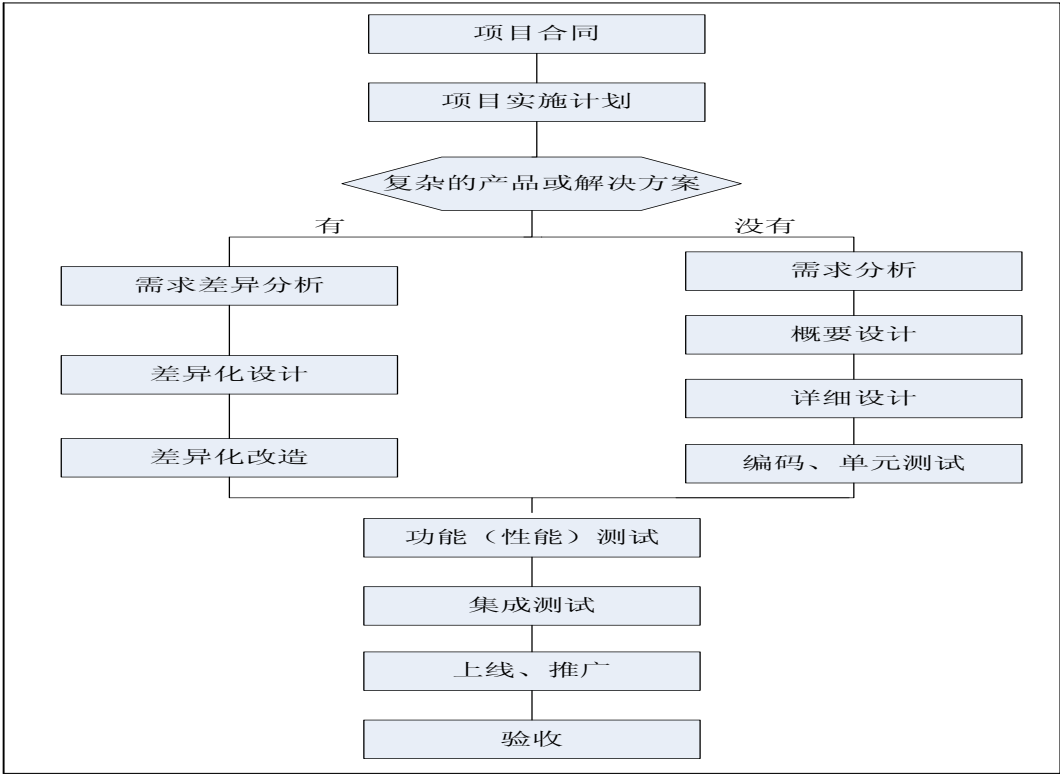
	体广告、代缴费、车票购买、彩票购买等中间增值业务；银行卡与手机的绑定，支持手机取款、转账支付等功能。C7000 可完成现金存款、取款、转帐、查询和修改密码等多项传统业务，还支持身份证直接存款、无卡无折存款、非接触 IC 卡等业务。
对应知识产权	ATM 出钞模组控制系统装置（专利号 ZL200620132216.4）、闸门控制装置（专利号 ZL200920350761.4）、便携式 ATM 专用控制主机（专利号 ZL200920350749.3）、ATM 自动柜员机（专利号 200930269334.9）、自动柜员机智能电源控制装置（专利号 ZL201220118791.4）、存取款一体机（专利号 ZL201230107571.7）
应用领域	银行金融自助服务。
市场定位	定位于为银行类金融机构提供金融自助服务。
销售对象	各银行类金融机构。
竞争状况	主要与 NCR、Wincor、Diebold 等进口品牌，广电运通、御银股份、东方通信、中钞科堡等国产品牌竞争。与进口品牌相比，C6000 具有本土化优势，在功能定制等客户需求的满足上更加快捷，服务响应及时、迅速的竞争优势；与国产品牌相比，C6000 具有丰富的中间增值业务接入能力、银行卡与手机绑定的竞争优势。

3、神州信息主要产品的业务流程

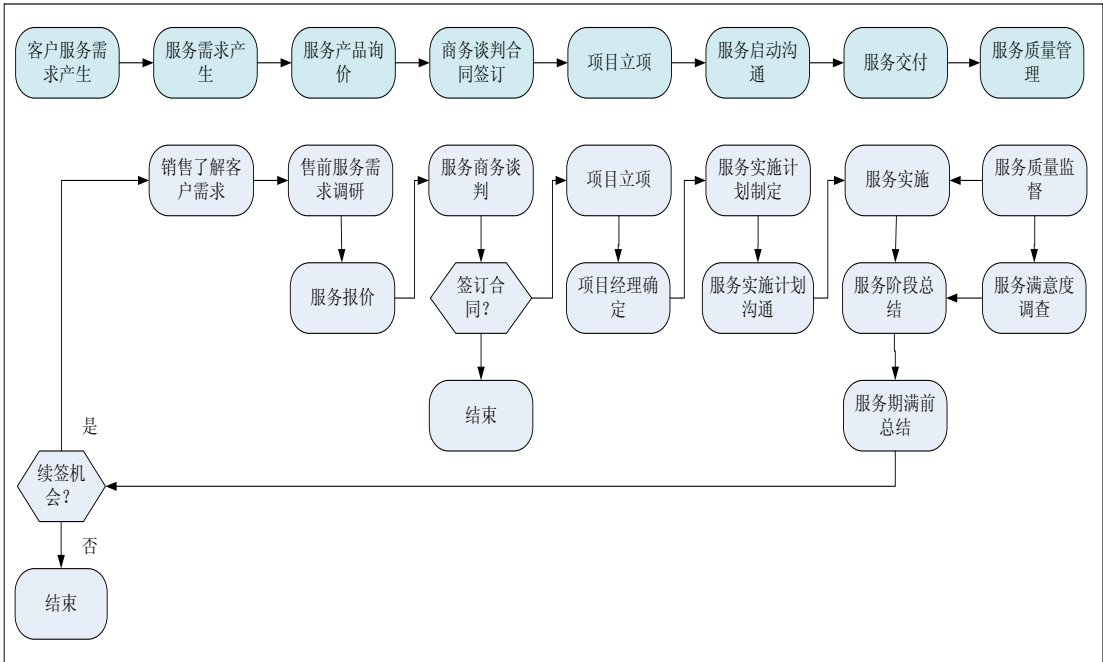
（1）系统集成服务的业务流程



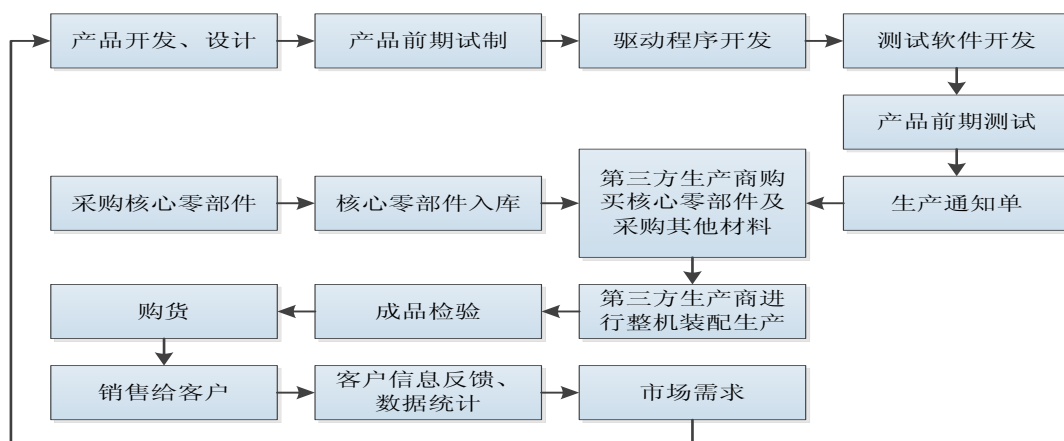
（2）应用软件开发的业务流程



(3) 专业技术服务的业务流程



(4) ATM业务流程



注：神州信息主要负责ATM机产品的整机设计以及ATM机产品核心零部件的供应商选择和采购，具体的产品由第三方生产厂商组装生产。

4、主要产品产量及销售情况

神州信息是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一，为金融、电信、政府、制造、军队、能源等行业客户提供全方位、系统化的包含IT基础设施搭建、解决方案、运维管理解决方案、行业应用解决方案在内的综合信息化解决方案服务。神州信息的综合信息化解决方案服务是在充分了解客户需求的基础上，按照客户的要求并结合自身的专业优势，为客户提供的个性化和专业化服务。这种解决方案服务不是标准化的服务，因此不同项目的价格不具有可比性。神州信息的产品除ATM以外不是标准化的产品，无法进行销售量和销售价格的比较。

最近两年一期ATM产品销售收入、销售量及销售价格情况如下：

2013年1-4月			
名称	销售量（台）	销售均价（万元/台）	销售收入（万元）
ATM-单取款机	155	9.12	1,413.24
ATM-循环机	111	17.37	1,928.42
合计	266	12.56	3,341.66
2012年度			
名称	销售量（台）	销售均价（万元/台）	销售收入（万元）
ATM-单取款机	1,375	9.67	13,295.51
ATM-循环机	272	16.82	4,574.54

合计	1,647	10.85	17,870.05
2011 年度			
名称	销售量（台）	销售均价（万元/台）	销售收入（万元）
ATM-单取款机	1,018	10.98	11,180.88
ATM-循环机	170	17.53	2,980.20
合计	1,188	11.92	14,161.09

2013年1-4月、2012年和2011年神州信息分别实现ATM销售业务收入3,341万元、17,835.42万元和13,113.63万元。2012年实现销售收入较2011年增长36.01%，主要得益于国内ATM市场的快速增长，具体详见“第九节本次交易对公司的影响”之“三、标的资产最近两年一期财务状况盈利能力分析”之“（二）标的资产盈利能力分析”。神州信息ATM主要是供应给银行类金融机构，用于为其客户提供自助式金融服务。近年来，神州信息ATM产品销售价格未出现明显波动。

2011年至2013年4月30日，神州信息向前五名客户销售情况如下：

2013 年 1-4 月			
序号	单位名称	金额（万元）	占总销售金额比例(%)
1	中国人民武装警察部队司令部信息化部	36,203.49	16.81
2	阿里云计算有限公司	12,246.16	5.69
3	中国人寿保险股份有限公司	7,613.22	3.54
4	中国民生银行股份有限公司	4,914.02	2.28
5	中国建设银行股份有限公司	4,193.84	1.95
合计		65,170.73	30.27

2012 年度			
序号	单位名称	金额（万元）	占总销售金额比例(%)
1	中国联合网络通信有限公司	50,348.88	6.43
2	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	21,622.01	2.76
3	中国联合网络通信集团有限公司	18,835.31	2.4
4	上海农村商业银行	15,429.80	1.97
5	浙江天猫技术有限公司	14,868.86	1.9
合计		121,104.86	15.46

2011 年度			

序号	单位名称	金额（万元）	占总销售金额比例（%）
1	神州数码（中国）有限公司	27,106.85	4.49
2	中国联合网络通信有限公司北京市分公司	19,451.90	3.22
3	中国建设银行股份有限公司	14,879.78	2.46
4	淘宝（中国）软件有限公司	12,092.15	2.00
5	中国邮电器材集团公司	11,199.30	1.85
合计		84,729.97	14.02

神州信息 2011 年至 2013 年 4 月 30 日期间向前五名客户销售占总销售金额的比例合计均不超过 50%，对单个客户不存在重大依赖。神州信息的前五大客户基本上都是稳定合作的客户。

5、原材料及能源供应情况

神州信息的营业成本构成如下表所示：

单位：万元

营业成本	2013 年 1-4 月		2012 年度		2011 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
采购成本	153,202.75	83.54%	541,338.02	82.18%	413,799.50	83.70%
人工	9,436.82	5.15%	41,965.36	6.37%	31,034.41	6.28%
工程外包	6,953.73	3.79%	22,870.02	3.47%	9,517.43	1.93%
项目组奖金	360.10	0.20%	1,673.89	0.25%	1,870.39	0.38%
技术咨询费	4,604.21	2.51%	22,150.28	3.36%	23,449.67	4.74%
销售外包	4,474.55	2.44%	19,174.87	2.91%	8,596.46	1.74%
其他	4,363.49	2.38%	9,553.56	1.45%	6,090.83	1.23%
合计	183,395.66	100.00%	658,726.01	100.00%	494,358.68	100.00%

神州信息主营业务为系统集成、技术服务、应用软件开发和金融专用设备相关业务，其中系统集成、技术服务和应用软件开发属于服务业，不涉及原材料和能源的采购。金融专用设备相关业务涉及到 ATM 产品的销售和 ATM 等的技术服务，其中 ATM 的技术服务属于服务业也不涉及原材料和能源的采购。

ATM 业务模式为神州信息进行产品设计和核心零部件的采购，第三方生产厂商向神州信息购置核心零部件进行组装生产，产品生产完成后神州信息向生产厂商采购 ATM 成品并销售给客户。神州信息 ATM 业务的商品销售成本全部由

ATM 整机的采购成本构成，不涉及原材料和能源的采购。

6、神州信息向前五名供应商采购情况

2013 年 1-4 月			
序号	单位名称	金额（万元）	占总采购金额比例
1	神州数码(中国)有限公司	14,661.11	10.03%
2	甲骨文(中国)软件系统有限公司	12,062.04	8.25%
3	北京世纪望科科技有限责任公司	11,073.66	7.57%
4	上海惠普有限公司	10,545.86	7.21%
5	CiscoSystemsInternationalBV	8,858.40	6.06%
合计		57,201.07	39.13%
2012 年度			
序号	单位名称	金额（万元）	占总采购金额比例
1	CiscoSystemsInternationalBV	40,271.29	6.80%
2	神州数码（中国）有限公司	34,820.51	5.88%
3	上海惠普有限公司	32,455.65	5.48%
4	甲骨文(中国)软件系统有限公司	27,341.83	4.62%
5	IBMWORLDTRADECORPORATION	25,569.05	4.32%
合计		160,458.33	27.10%
2011 年度			
序号	单位名称	金额（万元）	占总采购金额比例
1	Cisco Systems International BV	57,873.51	10.77%
2	神州数码(中国)有限公司	40,928.49	7.62%
3	Hewlett-PackardAP(Hong Kong)Limited	32,819.42	6.11%
4	甲骨文(中国)软件系统有限公司	27,095.73	5.04%
5	上海惠普有限公司	16,498.45	3.07%
合计		175,215.59	32.61%

从上表可以看出，神州信息向前五名供应商采购比例均不超过 50%，不存在严重依赖于少数供应商的情况。

7、安全生产及环保情况

（1）环境保护情况

神州信息的主要业务为系统集成服务、应用软件开发、专业技术服务和金融专用设备相关业务，且神州信息 ATM 机产品的生产由第三方生产厂商负责，神州信息的具体生产经营活动中无环境污染物产生。

（2）安全生产情况

神州信息运营过程中所涉及的主要安全问题为用电安全、电子设备安全和数据安全。为此，神州信息聘请了专门的物业公司进行物业管理和定期检查，并采取了制定安全管理制度及与员工签订保密协议等内控制度、与客户签订保密协议、严格执行标准服务流程、严格执行应急流程等安全生产措施，防范安全生产事故的发生。

8、神州信息的技术情况

神州信息具备国内领先的整合 IT 服务研发实力，以工程院为依托，构建了不同的行业研发中心，在 IT 系统规划和设计、解决方案集成、行业解决方案制定、行业软件研发和未来行业趋势分析等方面拥有众多专业的科研成果，能够满足国内行业客户和泛企业客户不断增长的全生命周期整合 IT 服务需求。多年研发的实践和积累，使神州信息具备深厚实力，先后获得多项国家发明专利和 300 余项软件著作权，并承担多项国家尖端项目的科研工作。其中，“基于 Trustie 的神州数码软件生产线改造及应用示范”项目列入国家高技术研究发展计划（863 计划），“网络化应用支撑工具”项目列入国家“核高基”重大专项。神州信息还参与国家 IT 服务标准、长风联盟 SOA 应用推广标准等多项国家标准、联盟标准和行业标准的制定与推广应用。

神州信息所掌握的主要技术从来源上看，分为公开技术和专有技术两类；从重要程度上看，分为核心技术、关键技术、通用技术三类。下表是一些主要技术的目录。

序号	技术名称	对应服务或产品	技术重要程度	所处阶段	取得方式
1	SOA 技术	ESB、CTAIS3.0 等	通用技术	成熟应用	公开
2	商业智能技术	管理决策系统等	通用技术	成熟应用	公开
3	大数据处理技术	管理决策系统等	通用技术	成熟应用	公开
4	J2EE 技术	ESB、Sm@rtFrame 等	通用技术	成熟应用	公开

5	信息安全技术	网络发票等	通用技术	成熟应用	公开
6	服务器虚拟化技术	vServer	通用技术	成熟应用	自主研发
7	桌面虚拟化技术	vAccess	通用技术	成熟应用	自主研发
8	应用虚拟化	vApp	通用技术	成熟应用	自主研发
9	应用级容灾技术	DRP	通用技术	成熟应用	自主研发
10	金融标准数据模型	银行整体解决方案	核心技术	成熟应用	自主研发
11	流程银行标准规范	银行核心解决方案	核心技术	成熟应用	自主研发
12	SOA 技术	银行渠道解决方案	核心技术	成熟应用	自主研发
13	商业智能技术	银行 BI 解决方案	核心技术	成熟应用	自主研发
14	海量数据存储、数据动态迁移、虚拟存储资源管理	金融云平台	核心技术	成熟应用	自主研发
15	风险缓释最佳化技术	银行风险解决方案	核心技术	成熟应用	自主研发
16	用作银行前台操作界面的图形前端系统	银行渠道解决方案	核心技术	成熟应用	自主研发
17	信息安全技术	等保、分保服务	通用技术	成熟应用	自主研发
18	绿色机房技术	楼宇自控、弱电机房、配电、制冷、智能监控	通用技术	成熟应用	公开
19	统一通信技术	网真会议室、视频监控、多媒体会议室	通用技术	成熟应用	公开
20	IT 服务自动化技术	神州信息服务自动化系统 ServiceJet-iAUTO	核心技术	成熟应用	自主研发
21	IT 服务流程管理技术	神州信息 IT 服务流程管理系统 ServiceJet-iTSM	关键技术	成熟应用	自主研发
22	基于用户体验的监控技术	神州信息综合监控系统 ServiceJet-iMON	关键技术	成熟应用	自主研发
23	服务器虚拟化技术	vServer	通用技术	成熟应用	自主研发
24	桌面虚拟化技术	vAccess	通用技术	成熟应用	自主研发
25	服务运作平台 TOP 系统	-	核心技术	成熟应用	自主研发
26	锐行产品平台	-	核心技术	成熟应用	自主研发
27	锐行服务运维交付体系	-	核心技术	成熟应用	自主研发
28	宽屏显示技术	ATM	核心技术	成熟应用	自主研发

29	实名制存款	ATM	核心技术	成熟应用	自主研发
30	自动柜员机智能电源控制装置	ATM	核心技术	成熟应用	自主研发
31	闸门控制装置	ATM	核心技术	成熟应用	自主研发
32	便携式 ATM 专用控制主机	ATM	核心技术	成熟应用	自主研发
33	ATM 出钞模组控制系统装置	ATM	核心技术	成熟应用	自主研发

（二）神州信息的主要经营模式

1、系统集成业务

（1）服务模式

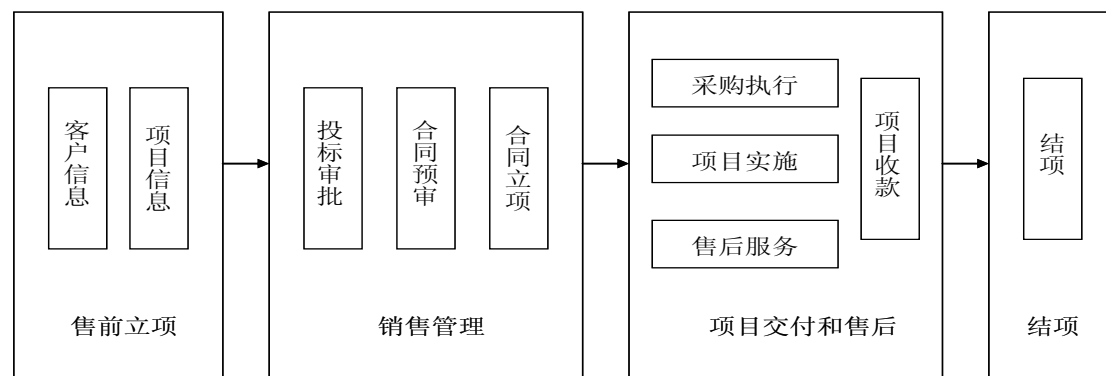
神州信息系统集成业务服务于目标客户的信息化过程，以“技术开发项目合同”、“系统集成项目合同”等方式，向客户提供信息系统全面解决方案。神州信息依据客户的实际情况，协助客户分析其拟建信息系统的实际需求，提出系统架构，设计具体项目方案（包括软、硬件选配方案等）。神州信息在项目方案取得客户认可后组织项目设备采购和现场实施，搭建软、硬件平台，配置系统软件和相关应用软件。实施完成后，神州信息组织系统测试和试运行，并对客户进行使用培训，组织工程验收和系统开通。

同时，神州信息在为客户提供信息系统全面解决方案之后，根据项目情况长期为客户提供系统维护、性能优化、硬件维修与备件服务、技术与应用咨询和软件升级等方面的服务。

（2）销售模式

神州信息系统集成业务主要目标客户为银行等金融机构、各大电信运营商、能源企业以及政府和其他企业客户。神州信息在市场营销上主要采取主动推广发掘客户、积极巩固拓展现有客户业务的直销模式。神州信息利用多年积累下来的行业产品开发和实施经验，在对不同行业内代表性的客户化需求进行归纳和总结的基础上，分析各行业信息化建设的需求，锁定潜在客户，着力加强向金融行业、政府、企业客户的推广，同时巩固现有电信运营商的市场份额，重点突破能源、军事行业客户。

系统集成业务具体销售环节如下：



（3）采购模式

神州信息系统集成业务的采购主要根据项目需求采购 IT 硬件和软件，主要包括服务器、PC 机及配件、存储设备、网络系统以及系统软件、支撑软件、应用软件等。神州信息在向客户提供系统集成服务时，首先根据客户的实际情况，设计出具体的项目方案（包括 IT 软、硬件选配方案等），在具体项目方案获得客户认可后由神州信息采购部门根据客户和项目需求向国内外知名的供应商或代理商如 IBM、惠普、联想、华为、神州数码等采购 IT 软、硬件。

神州信息的采购类型包括国内采购和国外采购两种，主要采用电汇、商票或银票、信用证等方式付款。具体的采购对象分为原厂供应商和经销商。向原厂供应商采购是指神州信息根据每年与原厂供应商签订的框架协议约定的内容，通过下订单/PO 的方式执行采购；向经销商采购是指神州信息根据项目采购需求，在项目成本计划内，依据神州信息定义的采购合同模版，与经销商完成采购合同签订。

2、应用软件开发业务

（1）生产模式

神州信息采用自主研发模式，在银行核心业务管理、税收征管、智慧城市、政府信息化等领域，为客户提供软件开发、软件升级及后续开发服务。应用软件的开发主要分为产品化开发和按需定制。

产品化开发模式为神州信息针对目标行业的通用需求，基于已经实施的定制化软件开发项目，按照软件产品开发的流程，从需求分析、概要设计、详细设计、

程序编码、系统测试直到验收，初步完成神州信息相关应用软件产品的开发。这类产品包括成品化软件产品和半成品化软件产品，其中半成品华软件尚不具备独立销售的完整功能，但在销售推广和项目实施时可以为本神州信息赢得一定的竞争优势。

按需定制的软件开发模式为神州信息与客户签订项目合同，根据客户的具体需求进行应用软件系统的改进、设计和开发，在神州信息现有产品化软件和技术积累的情况下，项目实施团队自身以半产品化的软件产品或第三方软件产品为基础进行再开发工作。软件系统整体开发完成后，配合硬件平台对软件系统进行测试，对客户进行使用培训，然后进入工程完工阶段，工程验收后系统即正式开通。

(2) 销售模式

神州信息应用软件的目标客户主要为政府部门、银行等金融机构以及大型国有企业，其销售全部采取直接向目标客户销售的直销模式。神州信息对应用软件销售市场按区域划分销售事业部，销售事业部采取销售总监负责制，由销售总监和客户经理负责本区域新客户的开发和老客户的维护工作。

(3) 采购模式

神州信息应用软件开发业务的采购内容主要是用于办公的硬件和软件设备，主要包括服务器、PC 机及配件、网络设备及其他硬件、软件等。该部分商品属于神州信息办公设备，由业务部门根据实际需求向神州信息采购部门申请，采购部门统一向供应商采购。

3、技术服务业务

(1) 服务模式

神州信息技术服务包含信息化规划与咨询、培训、测试与评估、运维服务、外包服务、云服务等，神州信息提倡“品牌化服务”，强调高质量的服务水平，神州信息技术的下游客户包含电信运营商、银行等金融机构、政府部门和企业等。

神州信息技术服务模式主要有两种：一种以成型的应用软件开发和系统集成

项目为基础，向客户提供系统维护、性能优化、硬件维修与备件服务、技术与应用咨询和软件升级等方面的服务；一种以第三方的成熟产品和解决方案为载体，整合神州信息的技术资源等，为客户提供IT 系统运营维护、维修等业务的外包服务。本神州信息有完整的服务流程和制度体系，确保神州信息技术和业务人员向客户提供专业的技术支持与服务。

（2）销售模式

神州信息技术服务的目标客户包括银行等金融机构、电信运营商、政府部门和其他企业用户。神州信息技术服务的销售以行业客户直销为主，代理分销为辅。直销由神州信息直接对客户提供服务。分销是与其他IT 服务商建立合作伙伴关系，自合作伙伴处取得分包的订单。神州信息采取以行业为主线，以区域为辅助进行全国覆盖的市场销售策略。

（3）采购模式

神州信息技术服务根据业务需要，需采购一定数量的备品及备件。备品备件的采购为直接向供应商采购，长期以来神州信息与许多国内知名的供应商如IBM、惠普、联想、华为等建立了良好的客户关系，凭借良好的客户关系，神州信息建立了稳定的采购渠道。

4、金融专用设备相关业务经营模式

（1）生产模式

神州信息金融专用设备相关业务主要由ATM产品销售、ATM机相关技术服务构成。其中，报告期内ATM机的销售收入占金融专用设备相关业务收入的比重均超过50%，是主要收入来源。

神州信息ATM机的生产模式是：神州信息根据市场情况，对当年的销售进行预测，制定年度生产经营计划，由高级管理层、董事会审核通过后予以实施。在具体生产经营过程中，神州信息只负责ATM机产品的整机设计以及ATM机产品核心零部件供应商的选择和采购，第三方生产厂商向神州信息购置核心零部件进行组装生产，产品生产完成后神州信息向生产厂商采购ATM成品并销售给客户。在这种业务模式下，神州信息集中资源在研发和售后服务中创造更好的品牌和更高的附加价值，有效降低了神州信息的生产成本和设备投资风险，缩短了产

品生产周期，通过引进和利用外部资源，建立了反应迅速、灵活多变的产品生产模式，并为神州信息确立了竞争优势。

(2) 采购模式

神州信息金融专用设备相关业务的采购事先要对未来市场需求进行预测，基于对未来市场需求的预测来决定生产计划和采购计划，采购主要分为ATM机模组、读卡器、显示屏、密码键盘等在内的ATM机核心零部件的采购和ATM整机的采购，采购流程包括请购、审核、询价、索样、订购、交货、付款等。

(3) 销售模式

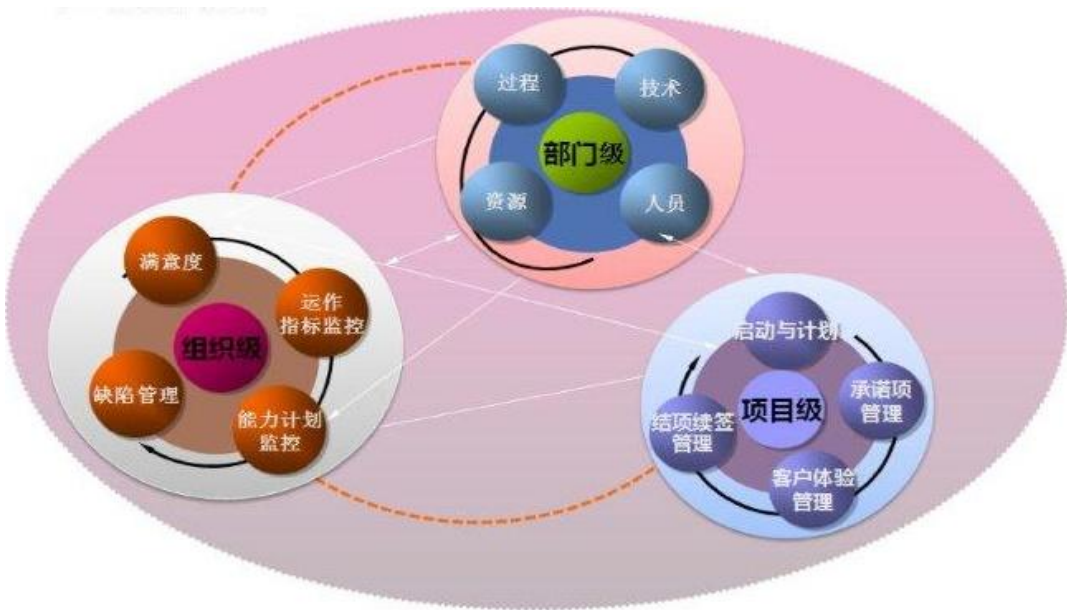
神州信息金融专用设备相关业务的目标客户为银行等金融机构，在销售上主要采取直接面向市场独立自行销售的模式。神州信息根据不同的业务区域和目标客户的需求建立了总行业务部、外资银行部、华北事业部、东北事业部、西北事业部、华东销售部、西南事业部、华南销售部等营销部门，业务覆盖全国十余个省份，并分别在北京、南京和广州设立了子公司，在大部分省份建有办事处。

针对市场特点，神州信息制定了相应的销售策略：一是加强神州信息研发能力建设，提升服务技术水平，升级优化既有产品；二是加强神州信息服务网络建设，提高产品满意度和市场美誉度；三是加强销售网络建设，在积极维护已有客户的基础上开发新客户，拓展业务规模；四是瞄准中国工商银行、中国建设银行等大型商业银行，争取业务订单。

(三) 神州信息的主要服务/产品及质量控制情况

1、质量控制体系

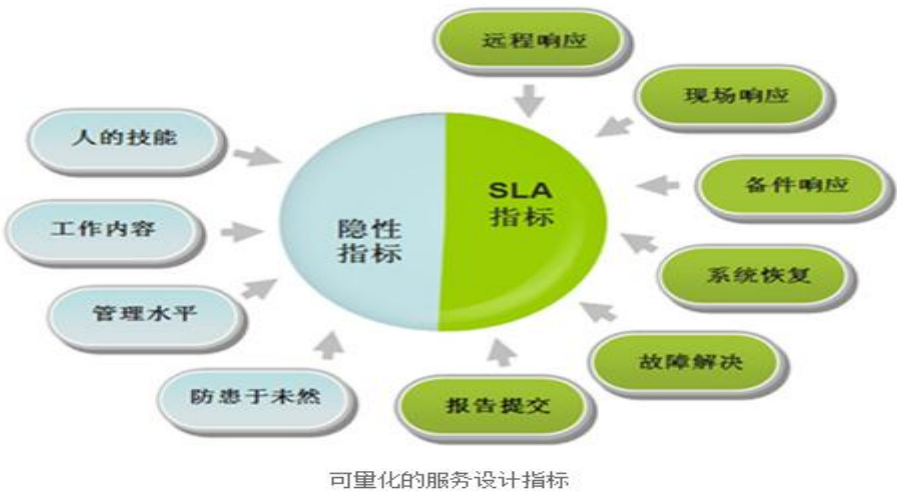
在 ISO9001 质量管理体系和 ISO27001 服务管理体系基础上，神州信息运用 ITIL 和 PMBOK 知识体系，基于流程和客户需求的服务管理理念，搭建了贯穿交付全过程的，由项目级、部门级、组织级构成的三级服务质量控制体系。



神州信息服务质量控制体系贯穿于项目启动到项目结束的 IT 服务全生命周期，以交付指标体系、流程规范和质量评价体系作为衡量与管控的标准，在服务实施的全过程中，设置质量监控点，及时检查与纠正，通过有效地测量和评估确保服务设计的执行质量。

(1) 质量管理基于量化的服务指标设计

服务质量的达成取决于对客户的承诺，神州信息服务质量保证体系把对客户的承诺转化为可量化指标，包括显性的服务指标体系和隐性的管理指标体系，在建立了完备的质量标准和评价流程基础上，从服务行为的输入到输出设置关键活动监控点，形成过程和结果测量模式，最终分析给出流程效率、人员效率、成本效率、客户满意度的评估结果，并作为过程改进和刷新标准的依据。



（2）客户满意度评测和质量受理专线

作为客户满意度调查的第三方组织级执行部门，神州信息质量评估团队独立于交付团队，客观、公正地采集客户反馈数据，主动征求客户对业务流程各环节的意见，收集客户反馈。通过服务结果的评测衡量客户满意度，分析总结问题，推进交付部门改进短板，推进产品部门根据客户需求优化服务设计；神州信息建有质量受理专线和严格、规范、高效、责权明确的客户投诉管理制度，针对客户的投诉，通过有效的协同机制推进问题的快速处理和纠改措施有效地执行，以利于服务工作的改进和服务质量持续地提高。



客户满意度评估的实施过程

2、质量控制标准

神州信息产品及服务主要执行的是行业标准及国家标准，下表列出部分主要执行的标准情况：

序号	执行的标准编号	执行的标准名称
系统集成	GA216.1-1999	《计算机信息系统安全产品部件第1部分：安全功能检测》
	GA267-2000	《计算机信息系统雷电电磁脉冲安全防护规范》
	GA371-2001	《计算机信息系统实体安全技术要求第1部分：局域计算环境》
	GA/T373-2001	《计算机信息网络国际联网备案系统信息代码和统计要求》
	GA/T387-2002	《计算机信息系统安全等级保护网络技术要求》
	GA/T388-2002	《计算机信息系统安全等级保护操作系统技术要求》
	GA/T389-2002	《计算机信息系统安全等级保护数据库管理系统技术要求》

	GA/T390-2002	《计算机信息系统安全等级保护通用技术要求》
	GA/T391-2002	《计算机信息系统安全等级保护管理要求》
	GA/T483-2004	《计算机信息系统安全等级保护工程管理要求》
	GB17859-1999	《计算机信息系统安全保护等级划分准则》
	JR/T0026-2006	《银行业计算机信息系统雷电防护技术规范》
	AQ9003.2-2008	《企业安全生产网络化监测系统技术规范第2部分：危险场所网络化监测系统集成技术规范》
	GB/T20720.1-2006	《企业控制系统集成第1部分：模型和术语》
	GB/T20720.2-2006	《企业控制系统集成第2部分：对象模型属性》
	GB/T20720.3-2010	《企业控制系统集成第3部分：制造运行管理的活动模型》
	GB/T25488-2010	《网络化制造系统集成模型》
	GB/T26327-2010	《企业信息化系统集成实施指南》
	HJ/T418-2007	《环境信息系统集成技术规范》
	GB/T19001-2008/XG1-2011	《质量管理体系要求国家标准第1号修改单》
	GB/T22080-2008	《信息技术安全技术信息安全管理体系要求》
	GB/T25067-2010	《信息技术安全技术信息安全管理体系审核认证机构的要求》
	GB/T28450-2012	《信息安全技术信息安全管理体系审核指南》
	GB/T29246-2012	《信息技术安全技术信息安全管理体系概述和词汇》
	-	涉及国家秘密的计算机信息系统集成甲级资质标准
技 术 服 务	GB/T19001-2000 idt ISO9001: 2000	《质量管理体系—要求》
	ISO/IEC 20000	《IT 服务管理国际标准体系》
	GB/T 28827.1	《信息技术服务 运行维护 第1部分：通用要求》
	GB/T 28827.2	《信息技术服务 运行维护 第2部分交付规范》
	GB/T 28827.3	《信息技术服务 运行维护 第3部分：应急响应规范》
	ISO/IEC27001	《信息技术-安全技术-信息安全管理体系-要求》
应 用 软 件	ISO 9001:2000	《国际质量体系标准 2000 版》
	CMMI Level 3	《Capability Maturity Model Integration（软件能力成熟度模型集成）》三级
	CMU SEI CMMI V1.1	《软件能力成熟度模型集成》（Capability Maturity Model Integration）
	-	信息安全服务一级资质标准
ATM	GB4943.1-2011	《信息技术设备安全第1部分通用要求应用指南》
	GB/T18789-2002	《自动柜员机（ATM）通用规范》
	GB9254-2008	《信息技术设备的无线电骚扰限值和测量方法》
	GB17625.1-2003	《电磁兼容限值谐波电流发射限值(设备每相输入电流

		‘16A)》
	GB/T19001-2008/ISO9001:2008	《质量管理体系》

3、产品或服务质量的仲裁或纠纷情况

神州信息依靠科学严格的服务质量控制体系，不断在实际经营活动中践行“以客户为中心，以服务为导向”理念，努力提升服务或产品的质量水平，报告期内未出现因产品质量引发的重大纠纷。

（四）神州信息的人员构成情况

1、人员构成情况

截至 2013 年 4 月 30 日，与神州信息签订劳动合同的职工共 4,337 人，人员构成情况如下表：

（1）员工专业分工

专业	神州信息	
	人数	比率
销售人员	778	17.94%
技术人员	2,851	65.74%
行政管理人员	708	16.32%
合计	4,337	100.00%

（2）员工受教育程度

学历	神州信息	
	人数	比率
硕士及以上	441	10.17%
本科	3,196	73.69%
大专	636	14.66%
中专及以下学历	64	1.48%
合计	4,337	100.00%

（3）员工职称分布

职称	神州信息	
	人数	比率

高级职称	16	0.37%
中级职称	70	1.61%
初级职称	64	1.48%
无职称人员	4,187	96.54%
合计	4,337	100.00%

(4) 员工年龄分布

年龄	神州信息	
	人数	比率（%）
50 以上	23	0.53%
40-50 岁	390	8.99%
30—40 岁	2,003	46.18%
30 岁以下	1,921	44.29%
合计	4,337	100.00%

2、本次交易置入资产涉及的人员转移情况

根据神州信息说明及核查，本次交易前，置入资产截至 2013 年 4 月 30 日神州信息共有员工 4,337 名，其中神州信息母公司人员为 177 名，均已按照劳动合同约定向员工按时足额支付工资。根据神州信息拟与太光电信签署的《吸收合并协议》，置神州信息母公司的全部员工将在本次交易完成后成为太光电信的员工，涉及人员转移事项。神州信息子公司人员将成为太光电信子公司员工，不涉及人员转移事项。

3、本次交易前置入资产人员社会保险及住房公积金合规情况

根据神州信息说明，报告期内，神州信息依法为置入资产员工缴纳社会保险（包括医疗保险、养老保险）及住房公积金。

神州信息拥有 17 家境内控股子公司及 4 家境内分公司，除 2 家已完成注销（2013 年 7 月 23 日完成注销）和 1 家拟注销的子公司（北京神州数码锦华软件有限公司、神州数码（北京）咨询有限公司已注销，北京神州数码国锋软件有限公司）、2 家无员工的子公司或分公司（神州数码（西安）软件有限公司及广州神州金信电子科技有限公司越秀分公司），各该子公司及分公司的社会保险主管

机构均已出具证明或缴纳记录，确认该等子公司及分公司在报告期内或自设立起不存在欠费或违反社会保险法规或受到处罚的情形。

就住房公积金守法情况，上述神州信息子公司及分公司中，除 1 家已完成注销和 1 家拟注销的子公司（北京神州数码锦华软件有限公司、北京神州数码国锋软件有限公司）、2 家无员工的子公司或分公司（神州数码（西安）软件有限公司及广州神州金信电子科技有限公司越秀分公司），各该子公司及分公司的住房公积金主管机构均已出具证明，确认该等子公司及分公司在报告期内或自设立起不存在违反住房公积金法规或受到处罚的情形。

4、神码软件现金方式进行补偿的承诺

本次交易完成后，神州信息原股东神码软件将成为上市公司控股股东。就置入资产相关员工的工资、社会保险及住房公积金等隐性负债可能给上市公司导致的损失，神码软件承诺：如本次交易完成后，因神州信息或其下属控股/控制子公司或分公司就任何员工的工资、社会保险及住房公积金方面存在违反法律、法规或规范性文件要求，或违反劳动合同约定，而导致上市公司受到起诉、被提起仲裁、遭受索赔、受到行政调查或处罚、被判决或被裁决作出赔偿或补偿或承担其他形式的责任，则神码软件将以现金方式向上市公司补足该等遭受的损失，以确保上市公司利益不会受到损害。

经核查，本次交易独立财务顾问西南证券认为：神州信息控股股东神码软件承诺以现金方式补偿本次重组实施完成后因置入资产相关员工的工资、养老保险、医疗保险、住房公积金等隐形负债可能给上市公司造成的损失。该等措施有利于确保上市公司利益不会受到损害。

六、重大会计政策或会计估计差异情况

神州信息与上市公司会计政策和会计估计无重大差异。

七、交易涉及债务转移情况

本次交易完成后，公司将作为存续公司承继及承接神州信息的所有资产、负债、业务及人员等。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计的母公司债务总额为 767.09 万元。在公司履行了本次交易首次董事会决议公告之后，神州信息将

向主要债权人发出书面通知，待神州信息履行审议本次交易的股东大会后，神州信息将履行法定的公告程序。

截至 2013 年 4 月 30 日，公司经审计的母公司债务总额为 15,073.60 万元，其中主要是应付关联方昆山国投公司债务 13,549.92 万元。在公司履行本次交易首次董事会决议公告之后，公司将向主要债权人发出书面公告，待公司履行审议本次交易的股东大会后，公司将履行法定的公告程序。

八、标的资产其他股东放弃优先购买选择权情况

本次标的资产为神州信息全部资产、负债及相关业务，神州信息母公司对外投资仅为持有系统集成公司 100%股权和金信股份 10.44%股权，不存在其他股东使用优先购买选择权的情况。

九、交易标的涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚

截至本报告书签署日，本次交易标的资产涉及的尚未了结的针对其主营业务或主要资产的金额在 100 万元以上的重大诉讼、仲裁情况如下：

1、2012 年 7 月，信息系统公司（以下简称“申请人”）因北京航天长峰股份有限公司（以下简称“被申请人”）拒不履行其在双方签署的 SMJC-XS-HTCF-20111220-082 号《供货合同》项下的付款义务，向北京仲裁委员会申请仲裁，申请人提出的仲裁请求包括：（1）被申请人向申请人偿还所欠货款 44,021,837.7 元；（2）向申请人支付至实际支付日的违约金，暂计至 2012 年 10 月 23 日为人民币 1,280,118.4 元；（3）承担申请人为本案支出的律师费及其他合理费用，暂计至 2012 年 10 月 23 日为人民币 400,000 元；（4）承担本案的全部仲裁费及申请人因申请财产保全支出的全部费用以及遭受的全部损失。

截止本报告书签署日，该项仲裁申请正在仲裁庭审理过程中。

2、2013 年 6 月，北京荧光众智科技有限公司（以下简称“原告”）就其与系统集成公司（以下简称“被告”）于 2012 年 5 月 2 日签署的《服务器销售合同》所产生的合同纠纷向北京市海淀区人民法院提起诉讼，请求法院判令被告支付拖欠的货款 2,619,688 元，并承担本案诉讼费用。

截止本报告书签署日，该项诉讼正在法院审理过程中。

上述诉讼、仲裁涉及争议为神州信息及其控股子公司在日常经营中产生的合同纠纷，相关公司就其合同项下权利向对方主张权利的行为不会影响神州信息正常生产经营，上述诉讼、仲裁不会构成本次交易的实质性障碍。

除上述诉讼、仲裁外，神州信息及其控股子公司不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

十、标的资产涉及的资产权属及资质变更情况

（一）神州信息拥有的资产和资质等权属证书变更不存在法律障碍

1、神州信息资产情况

神州信息拥有21家控股或控制的子公司，4家参股子公司，其中，神州信息直接持有神州数码系统集成服务有限公司（以下简称“系统集成公司”）100%的股权，直接持有神州数码金信科技股份有限公司（以下简称“金信科技公司”）10.44%股权，其余子公司均采用间接持股形式，即通过系统集成公司及其子公司间接持股；神州信息及其子公司共拥有6家分公司，其中神州数码信息服务股份有限公司北京分公司（以下简称“北京分公司”）为神州信息直接下设分公司。

神州信息主体名下拥有3项国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》，1项由中国互联网名称与数字分配机构ICANN授权易名中国制作并颁发的《国际域名注册证书》以及2项由国内顶级域名权威机构CNNIC授权新网制作并颁发的《中国国家顶级域名注册证书》。此外，神州信息拥有9项已取得国家工商行政管理总局商标局《注册申请受理通知书》的商标申请。

根据神州数码（中国）有限公司与神州信息签署《注册商标许可使用合同》，神州信息目前拥有8项被许可使用的注册商标，许可方式为普通许可。

除前述资产外，神州信息主体名下不存在其他土地、房产、专利权、著作权等存在权属证书的资产。

2、神州信息的经营资质证书

根据神州信息说明并经核查，神州信息主要通过下属子公司开展生产经营，

因此，除《企业法人营业执照》、《税务登记证》、《组织结构代码证》等企业法人主体必须具备的登记证书外，神州信息主体名下不存在其他生产经营许可或经营资质证书。

3、本次吸收合并神州信息资产及资质权属证书需进行的变更情况

根据神州信息拟与太光电信签署的《吸收合并协议》及本次吸收合并方案，本次吸收合并完成后，太光电信作为合并后存续公司（以下简称“存续主体”）将承继和承接神州信息全部资产、负债、业务及人员，神州信息的法人主体资格将予以注销。

经核查，本次吸收合并对神州信息拥有的资产或资质权属证书的影响情况如下：

（1）神州信息主体资格将予以注销，因此，神州信息持有的《企业法人营业执照》、《税务登记证》、《组织结构代码证》等企业法人主体必须具备的登记证书将直接予以注销，不涉及变更事宜；

（2）神州信息主体资格注销后，神州信息直接持股或下设的系统集成公司、金信科技公司及北京分公司因母公司/总公司变更需要办理相关工商变更登记手续；

（3）神州信息名下注册商标和注册域名等无形资产将由合并后存续主体承继，相关权属证书注册主体需要进行变更；

（4）神州数码（中国）有限公司与神州信息签署《注册商标许可使用合同》项下神州信息的权利、义务由存续主体承继，神州信息被许可使用的注册商标由存续主体继续使用，不涉及权属证书变更事宜，但需要按照《中华人民共和国商标法实施条例》的相关规定履行许可合同备案手续；

（5）神州信息不存在需要办理权属证书变更的生产资质证书或经营资质证书。

4、神州信息上述资产和资质权属证书变更不存在实质性法律障碍

根据神州信息的说明并经核查，神州信息拥有的注册商标、注册域名等资产不存在质押、抵押、查封等权利受限制的情形，其随神州信息其他资产一同注入

太光电信不需要取得第三方许可或同意，不存在相关法律障碍。

根据《中华人民共和国商标法》第23条以及《中华人民共和国商标法实施条例》第17条、第24条的规定，（注册商标）申请人变更其名义、地址、代理人，或者删减指定的商品的，可以向商标局办理变更手续；（权利人）变更商标注册人名义、地址或者其他注册事项的，应当向商标局提交变更申请书，商标局核准后，发给商标注册人相应证明，并予以公告。因此，神州信息拥有的注册商标专用权及注册商标申请涉及的主体变更符合法律规定，不存在法律障碍。

神州信息拥有的域名证书系于相关域名注册机构注册取得，不涉及中华人民共和国政府主管部门的审批，注册域名主体变更不存在实质法律障碍。

综上所述，为本次吸收合并之目的，神州信息拥有的相关资产和经营资质权属证书的变更事宜不存在实质性法律障碍或法律风险。

（二）神州信息子公司/分公司拥有的资产和资质等权属证书变更不存在法律障碍

根据《吸收合并协议》及本次吸收合并方案，本次吸收合并完成后，除系统集成公司、金信科技公司及北京分公司因母公司/总公司主体发生变更需要办理其所持权属证书（如有）的变更手续外，神州信息的其他子公司及其分公司并不需要办理权属证书的变更手续。相关工商变更登记手续外，神州数码其余子公司、分公司不涉及需要办理工商变更登记的情形。

1、北京分公司涉及的权属证书/经营资质证书变更

经核查，北京分公司名下不存在资产权属证书，亦不涉及生产经营资质证书。但鉴于此次交易使北京分公司的总公司发生变更，则北京分公司需要相应进行有关工商、税务及组织结构代码证的变更手续，具体包括：

（1）根据《中华人民共和国公司登记管理条例》第48条、第49条的相关规定，公司设立分公司应当提供公司章程及加盖公司印章的《企业法人营业执照》复印件；分公司变更登记事项的，应当向公司登记机关申请变更登记，变更名称、经营范围的，应当提交加盖公司印章的《企业法人营业执照》复印件；公司登记机关准予变更登记的，换发《营业执照》。

(2) 根据国家税务总局《税务登记管理办法》的相关规定, 纳税人税务登记事项发生变化的, 应当向原税务登记机关申报办理变更税务登记, 并依据变更内容提供相应证明文件, 纳税人税务登记表和税务登记证中的内容都发生变更的, 税务机关按变更后的内容重新核发税务登记证件; 纳税人税务登记表的内容发生变更而税务登记证中的内容未发生变更的, 税务机关不重新核发税务登记证件。

(3) 根据国家质量监督检验检疫总局《组织机构代码管理办法》的相关规定, 办理组织机构代码登记需要提交的材料包括企业法人营业执照或营业执照及复印件, 组织机构的分支机构办理组织机构代码登记, 还应当提供组织机构的组织机构代码证书; 组织机构代码登记事项发生变更的, 应当自变更之日起30日内, 持有关部门核准的变更文件或者证明办理变更登记。

根据上述法律法规的规定, 北京分公司办理相关变更登记手续不存在法律障碍。

2、子公司涉及的权属证书/经营资质证书变更

系统集成公司因本次吸收合并需要办理股东信息的工商变更登记手续。根据如无特殊安排, 系统集成公司名称不存在需要变更的情形, 系统集成公司名下拥有的商标权、专利权、计算机软件著作权、域名等无形资产不需要办理主体变更手续, 系统集成公司名下拥有的《高新技术企业证书》、《计算机信息系统集成企业资质证书(壹级)》、建筑智能化专业承包叁级资质及《信息安全服务资质证书》等经营资质证书不需要办理主体变更手续。

金信科技公司因本次吸收合并需要办理股东信息的工商变更登记手续。如无特殊安排, 金信科技公司名称不存在需要变更的情形, 金信科技公司名下拥有的商标权、专利权、计算机软件著作权等无形资产不需要办理主体变更手续, 金信科技公司名下拥有的《高新技术企业证书》、产品认证证书等经营资质证书不需要办理主体变更手续。

本次吸收合并后, 神州信息下属子公司、分公司持有的资产权属证书及经营资质证书不涉及需要办理变更的情形, 不构成本次吸收合并的法律障碍。

第五节本次交易涉及股份发行的情况

一、本次交易的方案概要

2013年8月1日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议》，公司与申昌科技签署了《股份认购协议》。根据上述已签署的协议，本次重大资产重组的总体方案为：

1、*ST 太光拟以向神州信息全部股东发行股份方式吸收合并神州信息。

*ST 太光为拟吸收合并方和吸收合并完成后的存续方，神州信息为被吸收合并方。吸收合并完成后，神州信息全部资产、负债、业务、人员并入*ST 太光，神州信息予以注销。本次交易的标的资产为神州信息的全部资产、负债及其相关业务。吸收合并协议生效之日起五日内，*ST 太光应当终止其现有贸易业务。

2、*ST 太光拟定向募集配套资金。

*ST 太光将向其控股股东申昌科技定向发行股份募集配套资金 2 亿元。募集配套资金额度不超过本次交易总金额 25%。

3、*ST 太光将以募集配套资金支付本次交易的并购整合费用。

公司实际控制人在 2009 年 11 月取得公司的控制权后，由其下属企业昆山国投公司承接了公司原债权人部分债务，同时为支持公司日常运营向公司提供了部分资金，形成了公司对昆山国投公司的债务。作为本次交易并购整合费用，公司将以募集配套资金偿还截至评估基准日对昆山国投公司所负的债务共计人民币 13,549.92 万元（如评估基准日后，前述债务金额有所变化，则以实际偿还日的金额为准）；募集配套资金余额（如有）将用于支付本次并购交易税费、人员安置费用、中介机构费用、企业迁址过程发生费用等其他并购整合费用，以提高本次交易整合绩效。

本次配套募集资金到位之前，公司可以自有资金支付本次交易的并购整合费用。在募集资金到位后，公司以募集资金置换以自有资金已支付的并购整合费用。

本次重大资产重组完成后，*ST 太光将承继神州信息的全部资产、负债、业务及其与之对应的权利义务，主营业务由电子产品贸易变更为软件和信息技术服

务。

二、本次吸收合并及募集配套资金的具体情况

1、交易主体

本次交易涉及的交易主体包括：*ST 太光、神州信息、神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆、申昌科技等。

其中，*ST 太光为本次交易吸收合并方及吸收合并完成后的存续方，同时为募集配套资金的主体；神州信息为被吸收合并方，吸收合并完成后神州信息法人主体资格予以注销；神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆为*ST 太光的本次吸收合并的交易对方；申昌科技为配套资金的认购方。

2、交易标的

本次交易标的资产为神州信息的全部资产、负债及相关业务。

3、交易标的定价原则

评估机构中同华分别采用市场法和收益法对神州信息股东全部权益价值进行评估，并最终选择收益法的评估结果作为评估结论。根据中同华评报字（2013）第 260 号《资产评估报告》的评估结论，截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计净资产账面价值（母公司）为 87,772.10 万元，在持续经营的假设条件下，神州信息股东全部权益评估价值为 301,700.00 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,927.90 万元，增值率为 243.73%。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息合并财务报表中归属于母公司股东的权益为 169,029.90 万元，据此计算的评估增值额为 132,670.10 万元，增值率为 78.49%。

被合并方神州信息的交易价格以中同华出具的、并经江苏省国资委核准的评估结果为依据，由交易双方协商确定。根据上述《资产评估报告》，截至2013年4月30日，神州信息全部股东权益评估结果为301,700.00万元。鉴于上述《资产评估报告》的评估结果尚未取得江苏省国资委核准，吸收合并交易双方一致同意被合并公司的交易价格暂定为301,700.00万元。吸收合并交易双方同意，如经江苏省国资委核准的评估结果与前述被合并公司的交易价格存在差异，应以经江苏省国资委核准后的评估结果作为依据，对交易价格进行调整，届时吸收合并交易交

易双方将签署补充协议，对交易价格的差异金额以现金或股份方式予以调整。

4、过渡期及过渡期交易标的损益的归属

过渡期：2013年4月30日至本次重大资产重组事宜办理完毕吸收合并、募集配套资金手续及股份登记之日的期间，为本次交易的过渡期。

本次交易各方同意，在过渡期内，标的资产如产生的利润为正数，则该利润所形成的权益归上市公司享有，如产生的利润为负数，亏损由神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆承担，并以现金补偿给上市公司。

5、债权人的利益保护机制

神州信息和*ST 太光将于本次吸收合并方案分别获得各自股东大会同意后，按照相关法律的规定履行对债权人的通知和公告程序，并且将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。在前述法定期限内，相关债权人未向神州信息或太光电信主张提前清偿的，相应债权将自交割日起由吸收合并后的*ST 太光承担。

6、*ST 太光异议股东的利益保护机制

为充分保护*ST 太光异议股东的利益，在本次合并过程中将由现金选择权提供方*ST 太光的异议股东提供现金选择权。现金选择权提供方将在太光电信审议本次交易临时股东大会召开前确定。

在本次吸收合并方案获得中国证监会核准后，太光电信将确定实施本次现金选择权的股权登记日。太光电信将向在*ST 太光股东大会表决本次合并方案时投出有效反对票，并且持续持有代表该反对权利的股票直至现金选择权股权登记日的异议股东派发现金选择权。取得现金选择权的异议股东在现金选择权申报期内可以进行申报登记行权。在股东大会股权登记日之后买入或者先卖出后又买入的股东，太光电信将不向其派发现金选择权。

获得现金选择权的异议股东在现金选择权申报期内，有权以 9.44 元/股的价格将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份以申报现金选择权。对于*ST 太光异议股东持有的已经设定了质押、其他第三方权利或被司法冻结的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，不得

行使现金选择权。

如在*ST 太光审议本次合并方案的首次董事会决议公告日至*ST 太光异议股东现金选择权实施日期间，发生除权、除息的事项，则现金选择权价格将作相应调整。

太光电信将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告异议股东现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

三、本次发行股份的具体方案

本次交易中，公司拟向神州信息股东神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆发行股份作为上述五方合计持有神州信息 100%的股份的吸收合并对价；拟向申昌科技定向发行股份募集配套资金。

（一）发行股票的种类和面值

本次发行股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

（二）发行方式及发行对象

本次交易采取非公开发行方式，在中国证监会核准后 6 个月内向特定对象发行股票。

本次交易的发行对象包括神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆以及申昌科技。

（三）发行股份的定价依据、定价基准日和发行价格

按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。

按照中国证监会《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》，对于采用锁价方式募集资金的重组项目，募集资金部分的发行价格应当与购买资产部分一致，视为一次发行。

本次交易中吸收合并股份支付的发行价格与募集配套资金的发行价格一致，

定价基准日均为*ST 太光第六届董事会第三次会议决议公告日。本次发行价格不得低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，为 9.44 元/股。

定价基准日至本次发行期间，*ST 太光如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行价格将作相应调整。

（四）发行数量

本次交易中向神码软件等五名神州信息股东发行股份数量的计算公式为：发行数量=标的资产交易价格÷本次交易发行股票的发行价格；

本次交易中向申昌科技发行股份数量的计算公式为：发行数量=认购配套资金额度÷本次交易发行股票的发行价格。

按照本次交易神州信息股东全部权益暂定价格及申昌科技配套资金认购额度与本次交易发行股票价格计算，本次交易向相关方发行股票数量如下表：

发行对象	持有标的资产估值或认购配套资金额度（元）	发行股份数量（股）
吸收合并神州信息的发行对象：		
神码软件	1,839,766,600	194,890,530
天津信锐	562,127,440	59,547,398
中新创投	500,218,600	52,989,258
华亿投资	88,398,100	9,364,205
南京汇庆	26,489,260	2,806,066
小 计：	3,017,000,000	319,597,457
募集配套资金的发行对象：		
申昌科技	200,000,000	21,186,440
合 计：		340,783,897

本次交易*ST 太光将向神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆合计发行 31,959.75 万股股票作为吸收合并中股份支付的对价；将向申昌科技发行 2,118.64 万股股票募集配套资金 2 亿元。本次交易完成后，*ST 太光的股本总额将达到 43,141.16 万股，申昌科技合计持有股份数量为 4,108.35 万股，持股比例由 21.95%下降至 9.52%，公司的控股股东由申昌科技变更为神码软件。

本次交易最终发行股票数量将以中国证监会核准的发行数量为准。如本次发行价格因*ST 太光出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项做相应

调整时，发行数量亦将作相应调整。

（五）发行股份的限售期

神码软件、华亿投资、申昌科技因本次交易取得股份，自该等股份上市之日起 36 个月内不得转让；天津信锐、中新创投、南京汇庆因本次交易取得股份，自该等股份上市之日起 12 个月内不得转让，且前述限售期满后的 24 个月内，减持股份不超过其取得股份的 50%。在此之后，股份认购方按中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。

本次发行结束后，由于公司送红股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

（六）募集配套资金用途及必要性

本次交易方案中，*ST 太光将向其现有控股股东申昌科技定向募集配套资金 2 亿元，募集配套资金将用于支付本次交易的并购整合费用。具体情况如下：

1、募集配套资金的额度不超过本次交易总额的 25%

本次交易标的资产作价 301,700.00 万元，募集配套资金额度的上限为 100,566.67 万元（301,700.00 万元/3）。本次交易仅募集配套资金 2 亿元，占本次交易总额的 6.22%（2 亿元/（30.17 亿元+2 亿元）），不超过本次交易总额的 25%。

2、募集配套资金的具体用途及使用计划

本次募集的配套资金 2 亿元将全部用于支付本次交易的并购整合费用，具体内容如下：

项 目	金额（万元）	使用计划
偿还昆山国投公司截至评估基准日债务及期后利息（考虑 1 年利息）	13,830.42	根据《股份认购协议》，*ST 太光将在募集资金实际到位且新发行股份完成登记后 10 日内支付对昆山国投公司的债务
本次交易的中介机构费用	2,580	按照与各中介机构签署协议的付款进度支付
因上市公司迁址发生的购买或租赁新办公场所的费用、购置新办公设备、办公用具、招聘新职员、税务清算等新增费用	2,500	在上市公司迁址过程中支付
职工安置、股票登记、信息	400	在本次交易实施过程中支付

披露、董事会及股东大会会费、印花税等税费、参与项目人员差旅费等费用		
本次交易其他不可预见的并购整合费用（预备费）	689.58	在本次交易实施过程中支付
合 计	20,000.00	

3、募集配套资金用途的合规性

公司对昆山国投公司债务形成过程及明细如下表：

公司科目名称	截至 2013 年 4 月 30 日（万元）	形成原因
其他应付款	7,977.34	2010 年 10 月，昆山国投公司从苏州爱博创业投资有限公司受让公司债权，截至 2013 年 4 月 30 日，公司与昆山国投公司确认，公司对昆山国投公司受让上述债权的债务余额为 7,977.34 万元。该笔债务未计息。
长期应付款	4,500.00	2009 年 12 月，公司从昆山国投借款 8,500 万元，截至 2013 年 4 月 30 日，借款余额为 4,500.00 万元，该借款按银行同期贷款利率计息
应付利息	1,072.59	上述借款按同期银行借款利率计算截至 2013 年 4 月 30 日应付给昆山国投公司的利息
合 计：	13,549.92	

按照本次重组进程，对上述 4500 万元借款从评估基准日计息 1 年作为计划偿付昆山国投公司债务。上述 4500 万元借款 1 年的利息约为 280.50 万元，在募集资金到位后预计将向昆山国投公司偿还债务约为 13,830.42 万元。

从*ST 太光对昆山国投公司上述债务形成的过程可以看出，*ST 太光目前实际控制人为维持*ST 太光的正常运营对其投入了大量的资金。本次交易完成后，*ST 太光的控制权将发生变更，现有实际控制人要求昆山国投公司收回其前期投入的资金。*ST 太光偿还昆山国投公司债务的实质是支付本次交易的并购整合费用，有利于促进重组各方达成合作意向，以提高本次交易并购整合绩效。

因此，本次交易配套资金用途均为支付本次交易的并购整合费用，符合《关于并购重组配套融资问题》中关于募集资金用途的规定。

4、募集配套资金的必要性

神州信息资产负债率水平与同行业比较如下：

公司名称	流动比率	速动比率	资产负债率

	2012 年末	2011 年末	2012 年末	2011 年末	2012 年末	2011 年末
华胜天成	2.14	2.41	1.86	1.93	44.35%	41.86%
太极股份	1.66	2.05	1.61	2.01	57.56%	46.63%
万达信息	5.34	5.07	5.12	4.97	16.32%	16.91%
行业可比公司均值	3.05	3.18	2.86	2.97	39.41%	35.13%
神州信息	1.23	1.21	0.99	0.88	69.95%	72.83%

从上表可以看出，神州信息的偿债能力指标显著低于行业可比公司的平均水平，其主要原因为神州信息近几年业务发展较快，经营发展过程中较之同行业上市公司更多的利用财务杠杆所致。为降低本次交易完成后上市公司资产负债率水平，同时保证神州信息正常经营业务的开展及营运资金的充足，公司拟募集配套资金以支付本次交易的并购整合费用。这种安排有利于神州信息原有业务、资金的正常运转，避免由于并购整合带给神州信息过多的资金压力与偿债负担；同时这种安排解决了上市公司历史遗留问题，有利于重组后上市公司的更加专注于主业的发展，给广大股东创造更好的收益。

（七）上市地点

在禁售期满后，本次非公开发行的股份在深圳证券交易所上市。

（八）本次发行决议有效期限

与本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

（九）本次交易前滚存未分配利润的处置方案事项

*ST 太光和神州信息在本次合并前的滚存未分配利润将由本次合并完成后*ST 太光的老股东共同享有。

四、独立财务顾问具有保荐人资格

本次交易的独立财务顾问为西南证券，具有保荐人资格，符合本次吸收合并并募集配套资金所要求的资格。

五、本次交易对上市公司的影响

（一）发行前后股权结构变化

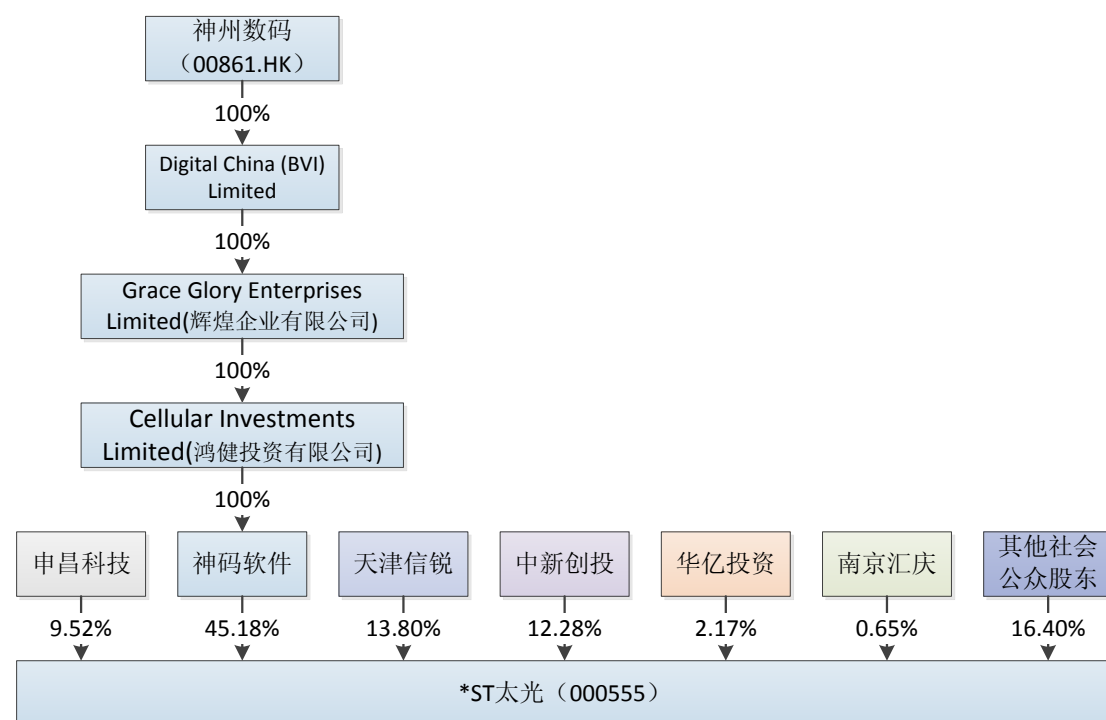
本次交易前公司的总股本为 9,062.77 万股。本次交易将新增 34,078.39 万股 A 股股票，本次交易前后公司的股本结构变化如下表所示：

项目	本次交易前		本次交易后	
	持股数（万股）	持股比例	持股数（万股）	持股比例
1、限售流通股	-	-	34,078.39	78.99%
其中：神码软件	-	-	19,489.05	45.18%
天津信锐	-	-	5,954.74	13.80%
中新创投	-	-	5,298.93	12.28%
华亿投资	-	-	936.42	2.17%
南京汇庆	-	-	280.61	0.65%
申昌科技	-	-	2,118.64	4.91%
2、无限售流通股	9,062.77	100.00%	9,062.77	21.01%
其中：申昌科技	1,989.71	21.95%	1,989.71	4.61%
其他社会股东	7,073.06	78.05%	7,073.06	16.40%
总股本	9,062.77	100.00%	43,141.16	100.00%

注：上表数与本报告中其他处出现的相应数值在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

本次交易完成后，公司的控股股东将由申昌科技变更为神码软件。由于神码软件是神州数码的全资子公司，而神州数码股权结构分散，不存在实际控制人，因此本次交易完成后，公司无实际控制人。

本次交易完成后，公司的股权控制关系图如下：



(二) 发行前后财务指标变化

根据公司截至 2013 年 4 月 30 日的审计财务报告及备考合并财务报告, 本公司本次交易前后的主要财务数据和其他重要财务指标如下:

1、资产负债表数据

单位: 万元

2013 年 4 月 30 日	交易完成后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度 (倍)
流动资产	420,200.51	82.42%	990.13	98.85%	419,210.38	423.39
非流动资产	89,613.77	17.58%	11.54	1.15%	89,602.23	7,764.49
总资产	509,814.28	100.00%	1,001.67	100.00%	508,812.61	507.96
流动负债	321,375.41	96.98%	10,573.60	70.15%	310,801.81	29.39
非流动负债	9,993.17	3.02%	4,500.00	29.85%	5,493.17	1.22
总负债	331,368.58	100.00%	15,073.60	100.00%	316,294.98	20.98
所有者权益合计	178,445.70	-	-14,071.93	-	192,517.63	-
归属于母公司的所有者权益	174,960.97	-	-14,071.93	-	189,032.90	-

2、利润表数据

单位：万元

2013 年 1-4 月	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度 (倍)
营业收入	215,359.68	385.67	214,974.01	557.40
营业成本	183,395.66	375.62	183,020.04	487.25
营业利润	3,086.93	-318.63	3,405.56	-
净利润	3,740.33	-318.63	4,058.96	-
归属母公司的净利润	4,045.25	-318.63	4,363.88	-
2012 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度 (倍)
营业收入	783,313.22	4,573.75	778,739.47	170.26
营业成本	658,726.01	4,431.97	654,294.04	147.63
营业利润	34,236.55	-829.61	35,066.16	-
净利润	31,409.83	-829.61	32,239.44	-
归属母公司的净利润	30,811.72	-829.61	31,641.33	-
2013 年 1-4 月	交易完成后	交易完成前	增长幅度 (倍)	
销售毛利率	14.84%	2.60%	4.71	
基本每股收益	0.09	-0.035	-	
期间费用率	10.28%	85.22%	-	
2012 年度	交易完成后	交易完成前	增长幅度 (倍)	
销售毛利率	15.91%	3.10%	4.23	
基本每股收益	0.91	-0.092	-	
期间费用率	11.12%	20.58%	-	

注：交易完成后 2013 年 1-4 月、2012 年度基本每股收益计算方式为交易完成后备考 2013 年度 1-4 月、2012 年度归属于母公司净利润除以公司完成交易后股份总数。

第六节 本次交易合同的主要内容

2013年8月1日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议》；公司与申昌科技签署了《股份认购协议》；公司与神州信息的全体股东分别签署了《盈利预测补偿协议》。

本次交易合同的主要内容如下：

一、《吸收合并协议》

（一）合同主体和签订时间

2013年8月1日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议》。

（二）本次吸收合并的方式

双方同意由*ST太光吸收合并神州信息，*ST太光以发行新增股份支付本次吸收合并的对价。本次合并完成后，*ST太光作为吸收合并方暨存续方将承继和承接神州信息的全部资产、负债、业务及人员，神州信息作为被吸收合并方，其法人主体资格同时予以注销，神州信息股东将按照其所持神州信息股份数量根据一定比例换取*ST太光的新增股份并成为*ST太光的股东。

（三）被合并公司的交易价格

被合并方神州信息的交易价格以中同华出具的、并经江苏省国资委核准的评估结果为依据，由吸收合并交易双方协商确定。

根据中同华出具的中同华评报字（2013）第260号《资产评估报告》，截至2013年4月30日，神州信息全部股东权益评估结果为301,700.00万元。鉴于上述《资产评估报告》的评估结果尚未取得江苏省国资委核准，吸收合并交易双方一致同意被合并公司的交易价格暂定为301,700.00万元。吸收合并交易双方同意，如经江苏省国资委核准的评估结果与前述被合并公司的交易价格存在差异，应以经江苏省国资委核准后的评估结果作为依据，对交易价格进行调整，届时吸收合并交易双方将签署补充协议，对交易价格的差异金额以现金或股份方式予以调整。

（四）吸收合并对价的支付方式

1、发行价格

本次吸收合并涉及的新增股份的发行价格以*ST 太光审议并同意本次吸收合并方案的董事会决议公告日前 20 个交易日*ST 太光股票交易均价为准，新增股份的发行价格为 9.44 元/股。

在*ST 太光审议本次吸收合并方案的董事会决议公告日至换股实施日期间，太光电信如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权事项，本次新增股份的发行价格将作相应调整。

2、发行数量

*ST 太光本次吸收合并涉及新增股份数量的计算公式如下：

新增股份数量=被合并公司的交易价格÷新增股份发行价格，合计为 319,597,457 股。

神州信息参与换股股东将按照其所持的神州信息股份数量确定本次吸收合并中换取的*ST 太光的股份数量，神州信息股东取得新增股份数量的计算公式如下：

取得新增股份数量=被合并资产的交易价格÷新增股份发行价格×各股东在神州信息的持股比例

按照上述计算公式，神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆将分别取得*ST 太光新发行股份数量为 194,890,530 股、59,547,398 股、52,989,258 股、9,364,205 股、2,806,066 股。

在*ST 太光审议本次吸收合并方案的董事会决议公告日至换股实施日期间，*ST 太光如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权事项，本次新增股份的发行数量也将随着发行价格的调整进行相应调整。

3、新增股份的限售期

神码软件、华亿投资通过本次吸收合并获得的新增股份，自该等股份上市之日起36个月内不得转让。

天津信锐、中新创投、南京汇庆通过本次吸收合并获得的新增股份，自该等股份上市之日起12个月不得转让，前述限售期满后的24个月内，转让比例不得超过其本次获得的新增股份总数的50%。

（五）现金选择权

1、为充分保护*ST太光异议股东的利益，在本次合并过程中将由现金选择权提供方方向*ST太光的异议股东提供现金选择权。现金选择权提供方将在太光电信审议本次交易临时股东大会召开前确定。

2、在本次吸收合并方案获得中国证监会核准后，太光电信将确定实施本次现金选择权的股权登记日。太光电信将向在*ST太光股东大会表决本次合并方案时投出有效反对票，并且持续持有代表该反对权利的股票直至现金选择权股权登记日的异议股东派发现金选择权。取得现金选择权的异议股东在现金选择权申报期内可以进行申报登记行权。在股东大会股权登记日之后买入或者先卖出后又买入的股东，太光电信将不向其派发现金选择权。

3、获得现金选择权的异议股东在现金选择权申报期内，有权以9.44元/股的价格将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份以申报现金选择权。对于*ST太光异议股东持有的已经设定了质押、其他第三方权利或被司法冻结的股份，未经合法程序取得质权人、第三方或有权机关相关的书面同意或批准，不得行使现金选择权。

如在*ST太光审议本次合并方案的首次董事会决议公告日至*ST太光异议股东现金选择权实施日期间，发生除权、除息的事项，则现金选择权价格将作相应调整。

4、太光电信将在本次交易获得中国证监会核准后另行公告异议股东现金选择权方案的实施细则（包括但不限于申报方式、申报期等）。

5、在《吸收合并协议》生效后，现金选择权提供方应当于现金选择权实施日受让成功申报行使现金选择权的异议股东所持有的*ST太光股份，并按照9.44元/股的价格向异议股东支付相应的现金对价。

（六）本次合并的债务处理

*ST太光与神州信息将于本次吸收合并方案分别获得双方股东大会通过后，按照相关法律的规定履行债权人的通知和公告程序，并且将根据各自债权人于法定期限内提出的要求向各自债权人提前清偿债务或为其另行提供担保。在前述法定期限内，相关债权人未向神州信息或*ST太光主张提前清偿的，相应债权将自交割日起由吸收合并后的*ST太光承担。

（七）人员安置

本次合并完成后，神州信息的全体员工将由*ST太光接收。神州信息作为其现有员工雇主的全部权利和义务将自本次合并的交割日起由*ST太光享有和承担。

（八）交割

1、交割日为神州信息的全部资产、负债、业务及人员转由*ST太光享有及承担之日，初步定为本次吸收合并获得中国证监会核准后的第60日或*ST太光与神州信息协商确定的其他日期。双方应于交割日完成《吸收合并协议》项下约定的交割义务，签署资产交割确认文件。

2、自交割日起，神州信息的全部资产、负债、业务及其全部权利、义务和责任将由*ST太光享有和承担。神州信息同意将协助*ST太光办理神州信息所有财产由神州信息转移至*ST太光名下的变更手续。神州信息承诺其将采取一切行动或签署任何文件，或应*ST太光的要求（该要求不得被不合理地拒绝）采取一切行动或签署任何文件以使得前述资产、负债和业务能够尽快过户至*ST太光名下。如由于变更登记等原因而未能及时履行形式上的移交手续，不影响*ST太光对上述资产享有权利和承担义务。

3、*ST太光应当在换股实施日将作为本次合并对价而向神州信息股东发行的新增股份登记至神州信息股东名下。神州信息股东自新增股份登记于其名下之日起，成为*ST太光的股东。

4、在交割日，*ST太光应当将全部公司印章（包括但不限于公司法人章、财务专用章、合同专用章、法定代表人私章、财务负责人私章等）、*ST太光本

身及*ST 太光历史上曾存在过的子公司的全部账簿、银行账户资料及其密码、公司营业执照正本、副本等全部文件移交神州信息指定的人员保管。

5、*ST 太光应当完整保留其历史经营期间所形成的全部文件，并于交割日将其保存的全部文件移交神州信息指定的人员保管，该等文件包括但不限于*ST 太光自成立以来的股东大会文件、董事会文件、监事会文件；*ST 太光自成立以来的所有组织性文件及工商登记文件；*ST 太光自成立以来获得的所有政府批文；*ST 太光自成立以来所有与政府部门的往来函件（包括但不限于通知、决定、决议）；*ST 太光自成立以来的纳税文件；与经营有关的许可、批准、权证；所有合同、协议或其他文件。

6、神州信息应当于交割日向*ST 太光移交其保存的全部文件，该等文件包括但不限于神州信息自成立以来的股东大会文件、董事会文件、监事会文件；神州信息自成立以来的所有组织性文件及工商登记文件；神州信息自成立以来获得所有政府批文；神州信息自成立以来所有与政府部门的往来函件（包括但不限于通知、决定、决议）；神州信息自成立以来的纳税文件；与经营有关的许可、批准、权证；所有合同、协议或其他文件。

7、本次吸收合并完成后，神州信息的现有分公司应继续存续。

（九）过渡期交易标的损益的归属

自评估基准日（不含评估基准日当日）至交割日（含交割日当日）的期间为本次交易的过渡期。神州信息在过渡期间产生的收益由本次吸收合并完成后的存续方*ST太光享有或承担；神州信息在过渡期间产生的损失由神州信息股东按其在神州信息的持股比例承担，并于本次吸收合并完成后以现金方式对*ST太光予以补偿。

（十）关于滚存未分配利润的处理

协议各方约定*ST 太光和神州信息在本次合并前的滚存未分配利润将由本次合并完成后*ST 太光的新老股东共同享有。

（十一）协议生效条件

1、本次吸收合并方案已经按照相关法律规定、吸收合并双方内部章程约定，经吸收合并双方董事会、股东大会审议通过；

2、*ST太光股东大会同意豁免神码软件因本次吸收合并对*ST太光的要约收购义务；

3、本次吸收合并方案获得中华人民共和国商务部的审核批准；

4、本次吸收合并的资产评估报告经江苏省国资委核准；

5、本次吸收合并方案获得国务院国资委（如需）批准；

6、神州信息的实际控股股东神州数码就本次吸收合并交易依据香港法律及香港联合交易所有限公司要求完成有关程序；

7、本次吸收合并方案获得中国证监会的核准，神码软件因本次吸收合并对太光电信的要约收购义务取得中国证监会的豁免。

（十二）违约责任

《吸收合并协议》签订后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行《吸收合并协议》项下其应履行的任何义务，或违反其在《吸收合并协议》项下作出的任何陈述或保证，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。

二、《盈利预测补偿协议》

（一）合同主体和签订时间

2013年8月1日，公司与神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆分别签署了《盈利预测补偿协议》。

（二）标的资产

《盈利预测补偿协议》项下标的资产指经中同华评估出具的中同华评报字（2013）第260号《资产评估报告》纳入评估范围，且作为被吸收合并资产注入上市公司的全部资产和负债。此次评估中，对神州信息持有的鼎捷软件股份有限公司23.96%的股份及SJI株氏会社20.54%的股份（以下简称“市场法评估股权资

产”)采用市场法进行评估,对神州信息拥有的除上述股权以外的其他资产(以下简称“收益法评估资产”)采用收益法进行评估。

(三) 收益法评估资产预测利润数

1、各方同意,以中同华出具的并经江苏省国资委核准的《资产评估报告》载明的、采用收益法评估的标的资产在本次吸收合并实施完毕当年及其后连续两个会计年度(以下简称“补偿期”)的预测净利润数扣除非经常性损益后的数据为依据确定神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆对标的资产的预测利润数。

2、根据《资产评估报告》,收益法评估资产 2013 年度、2014 年度及 2015 年度扣除非经常性损益后的净利润分别为 19,494.84 万元、21,926.81 万元、24,558.00 万元。各方承诺,收益法评估资产 2013 年度、2014 年度、2015 年度经审计的扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润分别不低于人民币 19,494.84 万元、21,926.81 万元、24,558.00 万元(以下合称“预测利润数”)。

各方确认,鉴于《资产评估报告》尚未经江苏省国资委核准,前述承诺中的预测利润数暂以未经核准的《资产评估报告》为基础确定。如经江苏省国资委核准后的《资产评估报告》所载明有关数据与本协议前述预测利润数存在差异,则应以经江苏省国资委核准后的《资产评估报告》所载明数据为准对预测利润数作出调整,神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆同意对该等经调整后的预测利润数作出承诺。

3、如本次吸收合并未能于 2013 年度实施完毕,则神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆进行盈利预测补偿的期间相应递延一年,各方应当就变更补偿期等相关事宜另行签署补充协议。

(四) 收益法评估资产实际净利润与预测净利润差额的确定

在补偿期内,*ST 太光进行年度审计时应对收益法评估资产当年扣除非经常性损益的实际净利润数与协议约定的预测利润数的差异情况进行审核,并由负责

*ST 太光年度审计的具有证券业务资格的会计师事务所对差异情况出具专项审核意见。

收益法评估资产实现的实际净利润数不应包括市场法评估股权资产有关年度产生的投资收益/投资损失。

（五）收益法评估资产补偿方式

补偿期内专项审核意见出具后，如发生实际净利润数低于预测利润数而需要各方进行补偿的情形，各方应当按照下述约定执行盈利预测股份补偿安排：

1、各方应进行股份补偿。

2、*ST 太光应在需补偿当年年报公告后依据下述公式计算并确定各方当年应补偿的股份数量（以下简称“各方应补偿股份”），并在需补偿当年的审计报告出具后一个月内召开股东大会审议股份补偿事宜，对该等应补偿股份以人民币 1.00 元的总价格进行回购并予以注销。

补偿期限内每个会计年度内各方应补偿股份数的计算公式如下：

每年各方应补偿股份数 = 各方因本次吸收合并取得的股份数量 $\times$ [截至当期期末收益法评估资产累积预测利润数 - 截至当期期末收益法评估资产累积实际净利润数] $\div$ 补偿期限内收益法评估资产各年的预测利润数总和 $\times$ [收益法评估资产的估值 / (收益法评估资产的估值 + 市场法评估股权资产的估值)] - 各方以前年度已补偿股份数量

3、各方应补偿股份的总数不超过本次吸收合并中各方取得的与收益法评估资产相对应的新股总数，其数量 = 各方因本次吸收合并取得的股份数量 $\times$ [收益法评估资产的估值 / (收益法评估资产的估值 + 市场法评估股权资产的估值)]。在逐年补偿的情况下，各年计算的应补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

4、如补偿义务产生时，各方所持*ST 太光的股份数不足当年应补偿股份数的，各方应当在补偿义务发生之日（指股东大会决议公告之日）起 20 日内完成从证券交易市场购买相应数额的*ST 太光的股份弥补不足部分。上述从证券交易市场购买的*ST 太光股份应由*ST 太光按照法律规定及《盈利预测补偿协议》的

约定进行回购注销。

（六）市场法评估股权资产的减值测试及补偿

1、对于市场法评估股权资产，各方将逐年对其进行减值测试并依据减值测试结果进行补偿。

2、各方同意，在补偿期内，对于市场法评估股权资产，即神州信息间接持有的鼎捷软件股份有限公司 23.96%股份以及 SJI 株氏会社 20.54%的股份，*ST 太光在进行年度审计时应对该项资产单独进行减值测试，并由负责*ST 太光年度审计的具有证券业务资格的会计师事务所出具年度财务报告时对减值情况出具专项核查意见。如果在补偿期内前述股份发生减持，则市场法评估股权资产的资产价值以神州信息获得的减持所得及剩余持有股份的市场价值为依据确定。

3、若专项核查意见证明市场法评估股权资产当年出现减值情况，各方应当参照《盈利预测补偿协议》“收益法评估资产补偿方式”中约定的补偿程序，就市场法评估股权资产的减值金额对*ST 太光予以股份补偿，股份补偿数量应按如下公式计算：

各方应补偿的股份数量=市场法评估股权资产期末减值额×吸收合并前各方在神州信息股份比例/每股发行价格－各方已补偿股份数量

（七）标的资产整体减值测试补偿

1、在《盈利预测补偿协议》约定的补偿期限届满时，*ST 太光应当聘请会计师事务所按照监管要求在出具当年度财务报告时对标资产进行减值测试，并在出具年度财务报告时出具专项审核意见。经减值测试如：标的资产期末减值额>补偿期限内已补偿股份总数×本次发行价格，则各方应当参照《盈利预测补偿协议》约定的补偿程序另行进行补偿。进行标的资产减值测试时应当考虑补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

2、各方另需补偿的股份数量=标的资产期末减值额×吸收合并前各自在神州信息股份比例/每股发行价格－补偿期限内各方已补偿股份总数。

（八）补偿股份及补偿对象的调整

1、各方同意，若*ST 太光在补偿期限内存在现金分红的，其按《盈利预测补

偿协议》约定公式计算的应补偿股份数在回购股份实施前上述年度累积获得的分红收益，应随之赠送给*ST 太光；若*ST 太光在补偿期限内实施送股、公积金转增股本的，则补偿股份的数量应调整为：按《盈利预测补偿协议》约定公式计算的应补偿股份数 $\times$ （1+送股或转增比例）。

2、若*ST 太光上述股份回购并注销事宜因未获得股东大会审议通过或未获得相关债权人认可等原因而无法实施的，则股份补偿主体应当在上述情形发生后的两个月内，将相当于上述应补偿股份数量的股份赠送给*ST 太光股东大会股权登记日或者*ST 太光董事会确定的股权登记日登记在册的全体股东，股东按照其持有的股份数量（负有补偿义务的股东应减除其应补偿的股份数量）占股权登记日*ST 太光扣除应补偿股份数量后股本数量的比例享有获赠股份。在此情形下，如任何股份补偿主体所持的*ST 太光股份因处于限售期而无法完成该等赠送，则该等补偿主体应在其所持的任何*ST 太光股份限售期届满之日立即执行其在本条项下的股份赠送义务。

（九）违约责任

一方未履行或部分履行《盈利预测补偿协议》项下的义务给守约方造成损害的，守约方有权要求违约方赔偿由此造成的全部经济损失。

（十）协议生效条件

《盈利预测补偿协议》自各方签字盖章之日起成立，并与吸收合并双方签署的《吸收合并协议》同时生效；若《吸收合并协议》解除或终止的，则《盈利预测补偿协议》同时解除或终止。

三、《股份认购协议》

（一）合同主体和签订时间

2013 年 8 月 1 日，公司与申昌科技签署了《股份认购协议》。

（二）认购总金额

申昌科技认购相当于 2 亿元的*ST 太光 A 股股份，但申昌科技最终认购金额应以有权机关最终核准的金额为准，且该等股份不附带任何他项权利。

（三）认购的价格

本次发行的定价基准日均为*ST 太光第六届董事会第三次会议决议公告日。本次发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价，为 9.44 元/股。

*ST 太光在本次发行定价基准日至交割日期间进行派发股利、送红股、资本公积金转增股本或配股等除息、除权行为，则上述每股价格应根据现行有效的《深圳证券交易所交易规则》第 4.4.2 条规定的计算公式确定的“除权（息）参考价格”作相应调整。

（四）认购数量

申昌科技认购股份的数量为认购金额除以认购价格，股份数量精确到个位，小数点后数字忽略不计。据此计算，申昌科技的认购数量为 21,186,440 股。

如果*ST 太光定价基准日至本次发行期间发生除权、除息行为，则认购方认购的数量将相应调整。

（五）认购股份的锁定期

申昌科技承诺，自取得本次发行股份上市之日起三十六个月内不转让本次认购的股份。

（六）认购资金的用途

*SI 太光将以募集配套资金支付本次交易的并购整合费用。*SI 太光实际控制人在 2009 年 11 月取得*SI 太光的控制权后，由其下属企业昆山国投公司承接了*SI 太光原债权人部分债务，同时为支持*SI 太光日常运营向*SI 太光提供了部分资金，形成了*SI 太光对昆山国投公司的债务。作为本次交易并购整合费用，*SI 太光将以募集配套资金偿还截至评估基准日对昆山国投公司所负的债务共计人民币 13,549.92 万元（如评估基准日后，前述债务金额有所变化，则以实际偿还日的金额为准）；募集配套资金余额（如有）将用于支付本次并购交易税费、人员安置费用、中介机构费用、企业迁址过程发生费用等其他并购整合费用，以提高本次交易整合绩效。

（七）违约责任

任何一方不履行或不及时、不适当履行《股份认购协议》项下其应履行的任何义务，或违反其在《股份认购协议》项下作出的任何陈述或保证，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任。

（八）生效条件

《股份认购协议》自双方签字盖章之日起成立，并与吸收合并双方签署的《吸收合并协议》生效条件相同。

第七节 本次交易的合规性分析

本次交易行为符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》以及《上市规则》等法律、法规的规定。现就本次交易符合《重组办法》第十条、第十二条和第四十二条规定的情况说明如下：

一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策

本次重组后，本公司的主营业务将由通信相关设备的制造、销售与贸易转变为软件与信息技术服务、ATM产品及相关软件的研发生产等。

神州信息所处行业是国家产业政策重点支持和鼓励发展的行业。近几年来，国家更是出台了众多法规政策支持行业的发展。具体产业政策如下：

（1）软件与信息技术服务行业产业政策

① 《国务院关于加快发展服务业的若干意见》支持信息服务企业上市发展

2007年3月37日，国务院发布《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（以下简称“《若干意见》”）（国发〔2007〕7号）。根据《若干意见》，加快发展服务业为一项重大而长期的战略任务，政府将积极发展信息服务业，加快发展软件业，坚持以信息化带动工业化，完善信息基础设施，积极推进“三网”融合，发展增值和互联网业务，推进电子商务和电子政务。

《若干意见》同时提出：“加大政策扶持力度，推动服务业加快发展；依据国家产业政策完善和细化服务业发展指导目录，从财税、信贷、土地和价格等方面进一步完善促进服务业发展政策体系。鼓励服务业企业增强自主创新能力，通过技术进步提高整体素质和竞争力，不断进行管理创新、服务创新、产品创新。依托有竞争力的企业，通过兼并、联合、重组、上市等方式，促进规模化、品牌化、网络化经营，形成一批拥有自主知识产权和知名品牌、具有较强竞争力的大型服务企业或企业集团。”

②《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》支持软件企业通过发行股票、债券等多种方式拓宽融资渠道

2011年1月28日，国务院发布《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发[2011]4号），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，将继续完善激励措施，明确政策导向。积极支持符合条件的软件企业和集成电路企业采取发行股票、债券等多种方式筹集资金，拓宽直接融资渠道。

③《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》明确行业的发展思路与发展目标

2011年12月，工信部印发了《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，规划明确了“十二五”的发展思路和发展目标，确定了10项发展重点和8项重大工程。

④《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一

2010年10月10日，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一，明确指出我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。

⑤《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》明确提出加大信息化和工业化的不断深度融合。

2012年7月17日，国务院发布《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》，明确提出信息化和工业化融合不断深入，农业农村信息化有力支撑现代农业发展，文化、教育、医疗卫生、社会保障等重点领域信息化水平明显提高等发展目标，以及推动信息化和工业化深度融合，提高经济发展信息化水平，推进农业农村信息化，实现信息强农惠农，发挥财税政策的杠杆作用，加大对信息化和工业化深度融合关键共性技术研发与推广、公共服务平台、重大示范工程建设等的支持力度等举措。

（2）ATM 行业产业政策

①《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》将金融电子设备制造及系统建设列为鼓励发展行业

2005 年，国务院国发〔2005〕40 号文《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》及其附件《产业结构调整指导目录（2005 年本）》将“金融电子设备制造及系统建设”列为鼓励发展行业。

②《中国银联入网机构银行卡跨行交易收益分配办法》出台有利于促进 ATM 行业发展

中国人民银行组织中国银联和各成员银行在充分讨论的基础上，制定并于 2004 年 3 月 1 日施行了适应受理市场发展需要，符合市场化原则和国际惯例的《中国银联入网机构银行卡跨行交易收益分配办法》。该办法的出台有利于促进 ATM 行业发展。

③《自动柜员机（ATM）通用规范》与《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》的发布奠定了 ATM 行业发展的基础

目前产业主要遵循国家质量监督检验检疫总局 2002 年颁布的 GB/T18789-2002《自动柜员机（ATM）通用规范》规定，设计、生产 ATM 产品。此外，由于 ATM 的特定用途，ATM 的应用要求还同时需要符合中国人民银行于 2001 年颁布的《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》。上述规范的发布奠定了 ATM 行业发展的基础。

综上所述，国家已出台多项政策积极鼓励软件与信息技术服务业以及金融电子设备制造和系统建设业务的发展。因此，本次重大资产重组符合国家产业政策的要求。

2、本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的规定

根据国家环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发【2003】101 号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办【2007】105 号）的相关规定，本次吸收合并交易不涉及环保核查的情况。

神州信息及下属子公司的主要业务可以分为信息技术服务与金融专用设备相关业务两大类，归属信息技术服务业的业务包括系统集成、技术服务、应用软件开发；归属于金融专用设备相关业务的包括 ATM 产品及相关软件的研发、销售、运营与服务，且 ATM 产品生产环节外包给其他厂商。神州信息从事的业务均不会造成环境污染。

本次重大资产重组符合有关环境保护的法律和行政法规的规定。

3、本次资产重组符合土地方面的有关法律和行政法规的规定

截止本报告书签署日，神州信息及下属子公司未拥有土地。除系统集成公司西安分公司于 2013 年 3 月购置的三处房屋建筑物用于开展经营外，神州信息及其下属公司开展生产经营所必须的房屋建筑物均采取租赁方式取得。系统集成公司西安分公司取得了主管国土部门出具的无违法证明。系统集成公司西安分公司能够严格遵守我国土地管理的各项法律、法规，无重大违反我国土地管理法律、法规的行为；未出现因违反国家土地管理的法律、法规而被行政处罚的情形。

因此，本次交易符合国家关于土地方面有关法律和行政法规的规定。

4、本次交易不存在违反有关反垄断法律和行政法规的规定

本次交易完成后，公司从事的生产经营业务不构成垄断行为，本次资产重组不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规的相关规定的情形。

截至本报告书公布之日，神州信息及境内全资或控股子公司取得了工商、税务、公积金、社保和人力资源等主管部门出具的最近三年或自成立至今无违法证明；神州信息及境内全资或控股生产型子公司还取得了安全生产、质量监督主管部门出具的最近三年无违法证明；神州信息及下属具有进出口权的子公司还取得了海关、外汇管理等主管部门出具的最近三年无违法证明。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的相关规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形。

（二）本次交易完成后，公司仍具备股票上市条件

上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指：社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%；公司股本总额超过人民币 4 亿元的，社会公众持股的比例低于 10%。其中，社会公众不包括持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人以及上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人。

本次交易完成后，公司的股本总额为 43,141.16 万股，其中社会公众持股总数将变更为 12,117.83 万股，占公司股份总数的 28.09%。因此，本公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

因此，本次交易完成后，公司仍然具备股票上市条件。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

1、发行股份的定价情况

根据《重组办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价。

按照中国证监会《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》，对于采用锁价方式募集资金的重组项目，募集资金部分的发行价格应当与购买资产部分一致，视为一次发行。

交易均价的计算公式为：本次重大资产重组首次董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

按上述公式得出的本次吸收合并并募集配套资金暨关联交易首次董事会决议公告日前20个交易日股票交易均价为9.44元/股，本次交易发行股票价格确定为9.44元/股。本次交易发行股份的定价符合《重组办法》的相关规定。

2、标的资产的定价情况

本次吸收合并并募集配套资金暨关联交易的标的资产为神州信息全部资产、负债及其相关业务。以2013年4月30日为评估基准日，中同华对标的资产进行了

评估并出具了《资产评估报告》（中同华评报字（2013）第260号）。

中同华及其经办评估师与交易标的、交易对象及本公司均没有现实和预期的利益关系或冲突，具有独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。本次交易价格以评估确认的拟吸收合并资产的评估价值确定，定价合法、公允，没有损害公司及非关联股东利益。

3、本次交易程序合法合规

本次交易已经公司及中介机构充分论证，相关中介机构已针对本次交易出具了审计、评估、法律、财务顾问等专业报告，并按程序报有关监管部门审批。上市公司自本次重组停牌以来按时公布重大资产重组进程，及时、全面的履行了法定的公开披露程序。本次交易依据《公司法》《上市规则》《公司章程》等规定遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，不存在损害上市公司及其股东利益的情形。

4、独立董事意见

公司独立董事认为：

（1）公司第六届董事会第三次会议的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，在审议本次吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易事项相关议案时履行了法定程序。

（2）公司本次吸收合并神州信息并募集配套资金构成关联交易，关联董事在表决过程中依法进行了回避，也没有代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的非关联董事对相关议案进行了表决。表决程序符合有关法规和《公司章程》的规定。

（3）公司聘请的评估机构具有证券从业资格，选聘程序合规，评估机构及经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见，评估机构具有充分的独立性。

（4）公司本次吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易涉及评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估方法与评估目的的相关性一致，预期未来收入增长率、折现率等重要评估参数取值合理，预期

收益的可实现性较强。

(5) 公司本次交易标的资产的最终交易价格以评估机构出具并经江苏省国资委核准的评估值为参考依据，并经吸收合并双方协商确定，交易价格合理、公允，不会损害中小投资者利益。

(6) 本次关联交易是公开、公平、合理的，符合上市公司和全体股东的利益。

(7) 本次重大资产重组行为完成后，本公司将拥有神州信息全部的资产、负债及业务，这将提高上市公司的盈利能力与可持续发展能力。交易完成后，公司的控股股东及最终控制方已就避免同业竞争、减少和规范关联交易的措施、保证上市公司独立性等方面出具了相关承诺函；这些行为都符合全体股东的现实及长远利益。

综上所述，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

(四) 本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易拟吸收合并资产为神州信息的全部资产、负债及其相关业务，所涉及的主要资产情况已在本报告书“第四节本次交易标的资产”之“四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况”中详细披露。神州信息合法拥有本次交易所涉及吸收合并资产的完整权利，权属清晰，不存在质押、被司法冻结、查封等权利瑕疵，也不存在产权纠纷以及可能被第三人主张权利等潜在争议的情况。

神州信息作出了拟吸收合并资产权属清晰的承诺函，拟吸收合并资产中不存在持有其他公司股权资产的情况，不存在需要取得其他股东放弃优先购买选择权的情况，本次交易拟吸收合并资产的过户或者转移不存在法律障碍。

神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆作出了所拥有神州信息股份权属清晰的承诺函。

本次交易完成后，公司将作为存续公司承继及承接神州信息的所有资产、负债、业务及人员等。截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息经审计的母公司债务总额为 767.09 万元。在公司履行了本次交易首次董事会决议公告之后，神州信息将向主要债权人发出书面通知，待神州信息履行审议本次交易的股东大会后，神州信息将履行法定的公告程序。

截至 2013 年 4 月 30 日，公司经审计的母公司债务总额为 15,073.60 万元，其中主要是应付关联方昆山国投公司债务 13,549.92 万元。在公司履行本次交易首次董事会决议公告之后，公司将向主要债权人发出书面公告，待公司履行审议本次交易的股东大会后，公司将履行法定的公告程序。

公司对本次交易涉及的债权债务转移处理安排合法。

综上所述，本次交易涉及的资产的产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，符合《重组办法》第十条第（四）项的规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易前，公司主营业务为通讯相关设备的制造、销售与贸易。近年来公司业务单一、客户稀少、盈利能力薄弱，2010年度、2011年度、2012年度，实现的扣除非经常性损益后的净利润分别为-1,241.10万元、-488.56万元、-799.61万元。

通过本次交易，公司将吸收合并神州信息的全部资产、负债及其相关业务。神州信息资产优良，盈利能力强，其2011年、2012年度实现的归属于母公司股东净利润分别为18,067.96万元、30,811.72万元。

本次交易完成后，公司主营业务将变更为软件和信息技术服务业，未来公司的主业突出，资产质量、财务状况、盈利能力将得到根本性的改变，公司的可持续发展能力得到极大增强。本次交易完成后，公司的生产经营符合相关法律法规的规定，不存在因违反法律、法规和规范性文件而导致公司无法持续经营的情形，也不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

因此，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，本次重组后不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

（六）本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

通过本次交易，公司将吸收合并神州信息的全部资产、负债及其相关业务，公司的主营业务将变更为软件和信息技术服务业。本次交易前，神州信息在生产经营中始终保持了在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东及其关联方的独立性。因此，本次交易不会导致公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面的独立性发生重大变化。同时，本次交易后公司的控股股东神码软件与最终控制方神州数码分别出具了承诺：在重组完成后，保证上市公司在人员、资产、财务、机构及业务方面继续与神州数码、神码软件及其控制的其他企业完全分开，保持上市公司在业务、资产、人员、财务和机构方面的独立。

因此，本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

（七）本次交易有利于上市公司形成健全有效的法人治理结构

本次交易前，公司已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立健全法人治理结构，完善内部控制制度，通过建立并严格执行各项章程、制度，规范公司运作，保护全体股东的利益，有效促进公司可持续发展。

本次交易完成后，公司将依据相关法律法规和公司章程要求，进一步完善公司法人治理结构及独立运营的公司管理体制，继续保持公司业务、资产、财务、人员、机构的独立性，切实保护全体股东的利益。本次交易对公司治理的影响详见本报告书“第十二节本次交易对上市公司治理机制的影响”。

因此，本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构。

二、本次交易符合《重组办法》第十二条的规定

根据信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告，截至 2013 年 4 月 30 日标的资产神州信息的资产总额为 488,809.60 万元，占上市公司 2012 年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额 1,001.67 万元的比例超过 100%。

本次交易将导致*ST 太光的控制权发生变化。因此，本次交易符合“自控制权发生变更之日起，上市公司向收购人购买的资产总额，占上市公司控制权发生变更的前一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到

100%以上”的条件，本次交易构成神州信息借壳上市。

根据《重组办法》、《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》（以下简称“《解答》”）、《关于借壳新规持续经营问题的通知》（以下简称“《借壳新规》”）、《<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》（以下简称“《意见1号》”）、《<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第3号》（以下简称“《意见3号》”）的相关规定，就本次重组是否符合借壳重组的条件分析如下：

（一）神州信息持续经营时间超过3年

《重组办法》、《解答》规定构成借壳上市时，上市公司购买的资产对应的经营实体持续经营时间应当在3年以上；经营实体应当是依法设立且合法存续的有限责任公司或股份有限公司，持续经营时间应当在3年以上，但经国务院批准的除外。如涉及多个经营实体，则须在同一控制下持续经营3年以上。

神州信息成立于2008年7月，2011年9月整体变更为股份有限公司，持续经营时间在3年以上，符合《重组办法》、《解答》关于持续经营时间的规定。

（二）神州信息最近两年扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正数，且累计超过人民币2000万元

《重组办法》、《解答》规定构成借壳上市时，标的资产最近两个会计年度净利润均为正数且累计超过人民币2000万元；按照借壳重组标准与IPO趋同原则，净利润指标以扣除非经常性损益前后孰低为原则确定。

神州信息2011年、2012年以及2013年1-4月经审计的扣除非经常性损益的净利润数如下：

单位：万元

项 目	2013年1-4月	2012年度	2011年度
归属于母公司股东的净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
归属于母公司的非经常性损益	478.50	19,928.55	1,185.18
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	3,566.74	10,883.16	16,882.77

注：以上数据摘自信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告。

神州信息 2011 年与 2012 年累计实现归属于母公司股东的净利润为 48,879.67 万元；累计实现扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为 27,765.94 万元。因此，神州信息最近两年扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正数，且累计超过人民币 2000 万元。

（三）神州信息最近三年主营业务未发生重大变化

《借壳新规》规定构成借壳上市时，标的资产最近三年主营业务变化需要适用《意见 3 号》，即标的资产最近三年主营业务没有发生重大变化。

神州信息的主营业务为系统集成业务、IT 技术服务业务、应用软件开发以及 ATM 等金融自助设备的研发、生产、销售。神州最近三年营业收入按产品分类的情况如下：

单位：万元

2012 年度		
项 目	主营业务收入	占比
系统集成	547,361.59	69.88%
技术服务	143,482.28	18.32%
应用软件开发	55,677.36	7.11%
金融专用设备相关业务	36,738.60	4.69%
合计	783,259.83	100.00%
2011 年度		
项 目	主营业务收入	占比
系统集成	415,379.24	68.75%
技术服务	111,136.00	18.39%
应用软件开发	50,231.45	8.31%
金融专用设备相关业务	27,482.70	4.55%

合计	604,229.40	100.00%
2010 年度（未经审计）		
项 目	主营业务收入	占比
系统集成	369,474.03	70.87%
技术服务	88,233.60	16.92%
应用软件开发	46,608.90	8.94%
金融专用设备相关业务	17,050.40	3.27%
合计	521,366.93	100.00%

从上表可以看出，神州信息最近三年主营业务未发生重大变化。

（四）神州信息最近三年实际控制人未发生变更

《借壳新规》规定构成借壳上市时，标的资产最近三年实际控制人变化需要适用《意见 1 号》，即标的资产需要符合其实际控制人最近三年没有发生变更。

1、神州信息最近三年股权及控制结构未发生重大变化

神州信息有限成立于 2008 年 7 月，2011 年 9 月改制为股份有限公司。神州信息股东最近三年的持股比例变动情况如下表：

股权变动 时点 股东	2010年1月	2011年3月 第二次股权 转让	2011年7月第 三次股权转 让	2011年9月 股改	截至报告 书签署日
神码软件	60.98%	60.98%	60.98%	60.98%	60.98%
中新创投	16.58%	16.58%	16.58%	16.58%	16.58%
华亿投资	2.93%	2.93%	2.93%	2.93%	2.93%
研究院公司	19.51%	18.632%	/	/	/
南京汇庆	/	0.878%	0.878%	0.878%	0.878%
天津信锐	/	/	18.632%	18.632%	18.632%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

从上表可以看出，最近三年神州信息控股股东一直为神码软件，未发生变化。

神码软件为神州数码（00861.HK）下属企业在境内设立的全资子公司，最近三年，神州数码一直间接持有神码软件 100%的股权。神州数码系香港上市公司，根据其最近三年披露的年报，其股东持股比例具体情况如下：

股权比例时点 股东	2010.3.31	2011.3.31	2012.3.31	2013.3.31
Sparkling Investment (BVI) Limited	13.63%	10.92%	10.90%	10.92%
Allianz SE	5.05%	6.03%	8.33%	10.02%
Kosalaki Investments Limited	8.76%	13.69%	13.67%	6.35%
Matthews International Capital Management, LLC	/	6.00%	7.06%	8.03%
Legend Holdings Limited	15.32%	5.17%	5.16%	5.17%
Charmway Trading Limited	5.13%	/	/	/
FRM LLC	6.25%	5.00%	/	/
持股5%以下的其他股东（含董事）	45.86%	53.19%	54.88%	59.51%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

从上表可以看出，最近三年神州数码股权较为分散，处于无控股股东，无实际控制人状态。

根据神州数码于 2013 年 8 月 1 日出具的《确认函》：“神州数码股权结构分散，在 2008 年 7 月神州信息成立之时即被认定为无直接或间接控股股东，至今仍无直接或间接控股股东。”

因此，最近三年神州信息的股权及控制结构未发生重大变化，控股股东为神码软件，最终控制方为神州数码，无实际控制人。

2、最近三年神州信息经营管理层未发生重大变化

（1）神州信息最近三年高级管理人员未发生重大变化

2010 年 1 月至今，神州信息的总裁一直由周一兵担任；2011 年 9 月神州信息股份制改制时，神州信息增加何文潮、厉军担任副总裁，田洪涛担任财务总监，辛昕担任董事会秘书。神州信息股份制改制时增加高级管理人员系完善神州信息法人治理结构而引起变化，不属于高级管理人员重大变化。

（2）神州信息最近三年董事会成员未发生重大变化

2010 年初神州信息有限董事会成员为 9 人，分别为郭为、林杨、贺军、阎焱、林向红、姚骅、厉军、邱中伟、周一兵。

2010 年 12 月，神码软件公司免去贺军董事职务，委任田洪涛担任神州有限董事，中新创投公司免去姚骅董事职务，委任费建红担任神州信息有限董事。

2011 年 9 月，神州信息召开创立大会，选举了郭为、赵丙贤、林杨、周一兵、费建江、盛刚、高新民、王能光、罗振邦担任神州信息董事。以上董事至今未发生变化。本次更换董事主要是为完善法人治理结构，由三名独立董事高新民、王能光、罗振邦更换了股东委派董事林向红、厉军、邱中伟。

自 2010 年初至今，董事长郭为与兼任总裁的董事周一兵一直未发生变化，林杨作为控股股东神码软件委派的董事一直未发生变化。因此，神州信息董事会核心人员未发生变化。

综上所述，最近三年神州信息董事、高级管理人员的变化主要为完善法人治理结构而引起的变化，核心董事、高级管理管理人员未发生变化。神州信息董事和高级管理人员的变化未导致其经营方针、组织机构运作及业务运营等方面发生变化，未给神州信息的持续发展和持续盈利能力带来重大不确定性。因此，最近三年神州信息经营管理层未发生重大变化。

3、神州信息报告期内治理结构健全、运行良好

最近三年，神州信息治理结构逐步完善，并建立了独立董事制度和董事会专门委员会，公司治理运行良好，不存在拥有公司控制权的股东对神州信息的规范运作产生不利影响的情形。

4、神州信息最近三年主营业务未发生重大变化（如前文所述）

综上所述，神州信息股权及控制结构、经营管理层、主营业务最近三年未发生重大变化，其股权及控制结构不影响公司治理的有效性，根据《意见 1 号》可视为神州信息最近三年控制权没有发生变更。

综上所述：神州信息为依法设立且合法存续的股份有限公司，持续经营时间在 3 年以上；神州信息最近两年扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正数，且累计超过人民币 2000 万元；神州信息最近三年以来实际控制人没有发生变更；神州信息最近三年主营业务没有发生重大变化。神州信息符合《重组办法》、《解答》、《借壳新规》等规定的借壳上市的条件。

三、本次交易符合《重组办法》第四十二条要求的规定

（一）本次交易有利于提高资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易前上市公司已历经多年主营业务极度萎缩，经营基本处于停顿的状态。自 2010 年起，为维持日常经营，公司与实际控制人控制的其他企业开展合作，全部从关联方购入液晶薄膜显示面板产品并对外销售。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月上市公司归属于母公司股东的净利润分别为 61.84 万元、-829.61 万元、-318.63 万元。截至 2013 年 4 月 30 日上市公司经审计资产总额为 1,001.67 万元，资产中无厂房、机器设备等经营性资产，主要资产为货币资金为 979.57 万元，占比 97.79%。公司负债高达 15,073.60 万元，净资产为-13,753.30 万元。本次交易前依靠上市公司自身实力已无法扭转亏损与净资产为负值的局面。

本次交易完成后，公司将承继及承接神州信息的所有资产、负债、业务及人员等。神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一。神州信息具有“具备较大的经营规模和完整的业务体系”、“丰富的行业经验和客户积累”、“专业化服务优势”、“技术团队优势”等几大核心竞争力。公司拥有 500 多项自主创新的全行业应用解决方案，300 多项自主知识产权的软件著作权及产品技术专利，具有覆盖全国的销售网络和服务网络优势。

2013 年 5 月，由北京软件协会指导、商业伙伴咨询机构主办的“2013 中国方案商百强”评选中，神州信息营业额以远超第二名 15 亿的优势，位列“2013 中国方案商百强”第一名。神州信息的核心竞争力突出且行业地位显著。

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息资产总额为 488,809.60 万元，归属于母公司所有者权益为 169,029.90 万元；2012 年度，神州信息实现营业收入 783,313.22 万元，实现归属母公司所有者的净利润 30,811.72 万元。神州信息资产质量良好、具备较强的盈利能力及可持续性。

因此，本次交易有利于提高公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力。

（二）本次交易有利于减少关联交易

1、本次交易前上市公司关联交易及独立性情况

本次交易前上市公司实际控制人为昆山市国资委。由于上市公司无经营性资产、主营业务极度萎缩，因此自 2010 年起，公司为维持日常经营与同受实际控制人昆山市国资委控制的昆山龙腾光电有限公司（以下简称“龙腾光电”）进行合作开展液晶薄膜显示面板贸易业务。上市公司本身并不具有生产液晶薄膜显示面板的能力，所销售液晶薄膜显示面板均从关联方龙腾光电采购。上市公司采购完成后加价约 1%至 3%后进行转卖。

最近两年一期，上市公司从关联方龙腾光电的采购业务占总采购额的 100%，即公司的采购全部为关联采购。上市公司从关联方龙腾光电的采购业务对上市公司维持目前的液晶薄膜显示面板贸易业务构成重大影响。

本次交易前，上市公司由于长期主营业务萎缩，已资不抵债丧失了还款能力。截至 2013 年 4 月 30 日，公司债务总额为 15,753.60 万元，其中应付同受实际控制人昆山市国资委控制的昆山开发区国投控股有限公司（以下简称“昆山国投”）的款项为 13,549.92 万元，占负债总额的 86.01%。昆山国投作为关联方为上市公司提供了足够的财务支持，降低了偿债的付现压力。

2、本次交易完成后上市公司关联交易与独立性情况

本次交易完成后，上市公司将终止现有的液晶薄膜显示面板贸易业务，从事软件与信息技术服务和ATM业务。交易完成后，上市公司持续性关联交易主要为向关联方采购商品及向关联方销售商品、提供技术服务。2011年、2012年、2013年1-4月，神州信息向关联方采购商品89,718.72万元、50,845.47万元、14,353.64万元，占当期采购总额的15.74%、8.02%、9.02%，远低于交易完成前上市公司100%的关联采购。

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月，神州信息向关联方销售商品、提供技术服务 29,768.05 万元、4,827.98 万元、1,371.03 万元，占当期销售商品总额的 4.91%、0.61%、0.63%，关联销售占比很小且逐年下降。

报告期内，神州信息发生的关联采购主要是从神州数码采购软件、硬件产品，且以硬件产品居多，主要为 IBM、Oracle、HP 等品牌。采购的硬件产品主要包括

主机、存储、低端服务器、网络设备等；软件产品主要是根据客户需求从关联方采购原厂软件。

神州信息从关联方神州数码采购商品的主要原因如下：

（1）神州信息需要采购IBM、Oracle、HP等品牌的定制化产品，若直接从原厂商采购，难以保证产品及时供货。经销商与原厂商利益更为密切，有更大的谈判空间，通过从经销商处采购可以避免供货不及时的问题。

（2）原厂商对客户的付款期限较为严格，若从经销商处采购，付款期限更为宽松、付款周期得到更好保证。

（3）神州数码为国内最大的IT分销商，具有庞大的分销体系，与IBM、Oracle等众多国内外知名品牌签订代理协议，所代理的众多产品销售份额在国内排名第一。公司为客户提供系统集成等解决方案时，需要采购IBM、Oracle、HP等厂商的软件、硬件，鉴于神州数码国内IT分销行业的领先地位，难以避免与其发生关联采购。

因此，本次交易完成后公司的关联交易比例明显降低，能够保持与控股股东及其关联方的独立，增强了上市公司的独立性。

（三）本次交易后不形成同业竞争

本次交易完成后，神码软件将成为公司的控股股东。神码软件的控股股东为香港上市公司神州数码（00861HK），神州数码股权关系分散，无实际控制人。

神州数码业务分为分销、系统、供应链服务、服务四大分部。神州信息主要从事系统集成、应用软件开发、技术服务、ATM相关业务。根据神州数码出具的关于神州数码控股有限公司及其控股子公司业务分部划分说明的《确认函》，神州数码的服务业务板块仅通过神州信息运作，且神州信息并不运营该板块以外的业务。神州数码控股承诺，重组完成后仍将维持对IT服务业务的板块划分及运营主体。

因此，本次重组完成后，神州数码及其控制的其他企业与*ST太光不存在同业竞争关系。

综上所述，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增

强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性。

（四）上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

*ST太光2012年度及2013年1-4月财务报告已经中兴财光华审计，并出具了带强调事项段的无保留意见的审计报告，符合本条款的规定。

（五）上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

本次交易吸收合并资产神州信息全部资产、负债及相关业务。截至本报告签署之日，神州信息所拥有的全部资产、负债权属清晰，转让不存在障碍，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

本次交易的交易对方神码软件、中新创投、天津信锐、华亿投资、南京汇庆所持有的神州信息股权权属清晰。并且交易对方已作出承诺：已履行了神州信息《章程》规定的全额出资义务；依法拥有神州信息股权有效的占有、使用、收益及处分权；所持有神州信息的股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷；持有的神州信息股权不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖持有神州信息股权之情形；持有的神州信息股权过户或者转移不存在法律障碍。

因此，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性；上市公司本次新增股份吸收合并的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

第八节 董事会对本次交易定价依据及公平合理性分析

一、交易定价的依据分析

(一) 标的资产的交易定价依据分析

本次交易标的资产的定价是根据市场化原则,经公司与交易对方公平协商并考虑多种因素后确定,这些因素包括但不限于:具有证券从业资格的评估机构出具的并经江苏省国资委核准的评估的价值、标的资产的财务和业务状况及发展前景、市场同类公司的交易情况以及 A 股股东的利益等。

本次交易标的资产为神州信息全部资产、负债及相关业务。评估机构中同华采用市场法和收益法对标的资产价值进行评估,并选择收益法的评估结果作为最终评估结论。

根据中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》的评估结论,截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日,神州信息经审计净资产账面价值(母公司)为 87,772.10 万元,在持续经营的假设条件下,神州信息股东全部权益评估价值为 301,700.00 万元,比审计后账面净资产(母公司)增值 213,927.90 万元,增值率为 243.73%。

本次评估是以神州信息母公司报表为主体,采取收益法评估结果作为评估值。神州信息母公司主要资产是长期股权投资,采用成本法核算。本次评估对长期股权投资采用同一评估基准日进行了整体评估。由于神州信息母公司账面长期股权投资仅反映基准日对被投资单位的投资成本,本次评估采取收益法的方式进行评估,包含了被投资企业的经营积累并考虑未来收益,致使本次评估增值较多。

截至 2013 年 4 月 30 日,神州信息合并财务报表中归属于母公司股东的权益为 169,029.90 万元,据此计算的评估增值额为 132,670.10 万元,增值率为 78.49%。

本次交易标的资产的交易价格暂定为 301,700.00 万元,由公司向神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆发行股份的方式支付。

公司本次交易标的资产的最终交易价格以评估机构出具的并经江苏省国资委核准的评估结果为参考依据,并经公司与交易对方协商确定,交易价格合理、公允,不会损害中小投资者利益。

（二）本次发行股份价格的合规性分析

本次重大资产重组以公司第六届董事会第三次会议决议公告日为定价基准日，以该定价基准日前 20 个交易日公司股票均价 9.44 元/股作为本次发行股份的发行价格。本次重大资产重组发行股票定价原则符合《重组办法》第四十四条“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价”的规定。

二、交易定价的公平合理性分析

（一）资产评估增值的主要原因分析

神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一，拥有 500 多项自主创新的全行业应用解决方案，300 多项自主知识产权的软件著作权及产品技术专利。作为中国 IT 服务标准的推动者和先行者，神州信息目前可为客户提供 IT 规划与咨询、解决方案设计与实施、应用开发和测试、系统集成与运维等全生命周期的整合信息技术服务，业务领域覆盖金融、电信、政府、制造业等众多行业，在 IT 服务市场占有率均名列前茅。

神州信息资产质量良好，盈利能力较强，核心竞争力突出，行业地位显著，拥有较强的可持续发展能力。其评估增值的主要原因如下：

1、竞争优势明显，行业地位突出，业绩能够实现稳定增长

在市场竞争中，神州信息具有“覆盖全国的销售网络和服务网络优势”、“具备较大的经营规模和完整的业务体系”、“丰富的行业经验和客户积累”、“专业化服务优势”、“技术团队优势”等几大核心竞争力。神州信息是专业的整合 IT 服务商，在金融、电信、政府及制造等行业 IT 服务市场占有率均名列前茅，是中国 IT 服务标准的推动者和先行者，行业地位突出。神州信息凭借上述竞争优势与行业地位，近几年来业绩增长稳定，市场份额逐步扩大。

神州信息 2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月实现销售收入分别为 604,323.68 万元、783,313.22 万元和 215,359.68 万元，2012 年度营业收入较 2011 年度增加 178,989.54 万元，增幅 29.62%。本次评估中根据神州信息整体规划假设未来 2014

年至 2018 年营业收入年平均增长率 7.78%左右，属于比较合理的水平。

2011 年、2012 年神州信息分别实现归属母公司净利润为 18,067.96 万元、30,811.72 万元，（神州信息 2012 年扣除非经常性损益及对参股公司 SJI 大额减值影响后的净利润为 21,126.43 万元），历史经营业绩稳定增长。按照评估机构盈利预测 2013 年至 2015 年神州信息（不含对参股公司鼎捷软件 23.96%股权的投资收益）实现归属母公司净利润的平均值为 21,993.21 万元，较神州信息历史经营净利润增幅不大，较为合理。

2、企业经营风险较低

神州信息拥有多年的信息技术服务行业经验和完整的业务体系，具有实力较强的技术团队，竞争优势明显，是领先的专业整合 IT 服务商。神州信息的客户包含国家税务总局、工商总局、新华社、中国银行、中国银联、中国联通、中国移动、中国电信、招商银行、工商银行、大地财险、摩托罗拉等，这些客户一般业务规模大、IT 系统复杂、订单金额高，账款回收有保障、合同续签率高，上述客户均与神州信息保持了长期稳定的合作关系。神州信息经营风险较低。

综上所述，神州信息的竞争优势、行业地位及经营风险低，可以确保其未来业绩持续稳定增长，这是导致其评估增值率较高的主要原因。

（二）神州信息按评估值市盈率与软件和信息服行业上市公司数据比较

本次拟吸收合并资产为神州信息全部资产、负债及相关业务。截至评估基准日神州信息全部净资产评估值为 301,700.00 万元。神州信息 2012 年归属于母公司股东净利润 30,811.72 万元，评估市盈率 9.79 倍（神州信息 2012 年扣除非经常性损益及对参股公司 SJI 大幅减值影响后的净利润为 21,126.43 万元，评估市盈率相应为 14.28 倍）。

本次评估中，对神州信息截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日持有的鼎捷软件 23.96%股权，SJI 株氏会社 20.54%的股权采用市场法进行评估；对神州信息除市场法评估股权资产外的资产采用收益法进行评估。收益法评估资产的估值为 258,419.13 万元，按照评估机构预测收益法评估资产 2013 年至 2015 年的平均净利润为 21,993.21 万元，对应的评估市盈率为 11.75 倍。

神州信息属于软件和信息技术服务行业。根据 WIND 咨询统计的 98 家软件和信息技术服务行业的上市公司，扣除其中 4 家亏损企业后，以截止 2013 年 4 月 30 日股票二级市场价格、2012 年每股收益计算的 94 家公司市盈率算术平均值为 55.90，远高于神州信息此次评估值计算的市盈率。因此，本次拟吸收合并资产评估值 301,700.00 万元比较合理。

三、董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见

1、关于评估机构的独立性

本次交易标的资产评估机构为中同华。董事会认为：本次对神州信息资产进行评估的评估机构具有有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质，也具有较为丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。评估机构及其经办评估师与公司、神州信息、交易对方除业务关系外无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突；上述评估机构具有独立性。

2、关于评估假设前提的合理性

公司董事会认为：本次交易标的资产评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、关于评估方法与评估目的的相关性

公司董事会认为：本次评估的目的是确定本次交易标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易作价提供价值参考依据。

中同华评估及其评估师在本次对本次交易标的资产评估过程中，根据我国有关法律、法规和《企业价值评估指导意见（试行）》等资产评估规范的要求，采用了收益法和市场法两种评估方法分别对标的资产价值进行了评估，并最终选择了收益法的评估值作为本次评估结果；评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，

评估结论合理，评估方法与评估目的相关性一致。

4、评估定价的公允性

公司董事会认为：公司以交易标的资产的评估结果为参考依据，经交易各方协商确定本次交易标的的交易价格是公允的。

综上所述，董事会认为：公司本次重大资产重组事项中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关性一致，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。

四、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性的意见

独立董事一致认为：

1、公司聘请的评估机构具有证券从业资格，选聘程序合规，评估机构及经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见，评估机构具有充分的独立性。

2、公司本次吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易涉及评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估方法与评估目的相关性一致，预期未来收入增长率、折现率等重要评估参数取值合理，预期收益的实现性较强。

3、公司本次交易标的资产的最终交易价格以评估机构出具评估报告的评估值为参考依据，并经公司与交易对方协商确定，交易价格合理、公允，不会损害中小投资者利益。

第九节 本次交易对公司的影响

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论和分析

（一）本次交易前，上市公司财务状况分析

根据中兴财光华会计师事务所出具的中兴财光华审会字（2013）第 4046 号审计报告，上市公司最近一年一期的资产、负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	1,001.67	1,895.33
总负债	15,073.60	15,648.63
所有者权益合计	-14,071.93	-13,753.30
归属于母公司所有者的权益	-14,071.93	-13,753.30
每股净资产（元）	-1.55	-1.52
资产负债率（%）	1,504.85	825.64

2012 年 12 月 31 日、2013 年 4 月 30 日，上市公司的资产负债率分别为 825.64%、1,504.85%，公司资产负债率逐年升高。2013 年 4 月 30 日资产总额较之 2012 年末大幅下降。2013 年 4 月 30 日负债总额较之 2011 年末小幅下降。截至 2013 年 4 月 30 日，公司资产负债率为 1,504.85%，归属于母公司所有者权益为-14,071.93 万元，公司抵御风险的能力较低。

1、上市公司最近一年一期资产结构如下表：

单位：万元

项目	2013.4.30		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	979.57	97.79%	1,881.46	99.27%
其他应收款	10.56	1.05%	1.56	0.08%
流动资产合计	990.13	98.85%	1,883.02	99.35%

项目	2013.4.30		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比
固定资产	5.54	0.55%	5.64	0.30%
无形资产	6.00	0.60%	6.67	0.35%
非流动资产合计	11.54	1.15%	12.31	0.65%
资产总计	1,001.67	100.00%	1,895.33	100.00%

2012年12月31日、2013年4月30日，上市公司流动资产占总资产的比例分别为99.35%、98.85%，其中货币资金占总资产的比重分别为99.27%、97.79%，货币资金主要为银行存款和现金。公司固定资产为办公电脑等办公设备，公司的无形资产为企业内部控制管理平台软件。

2、上市公司最近一年一期负债结构如下表：

单位：万元

项目	2013.4.30		2012.12.31	
	金额	占比	金额	占比
应付账款	164.11	1.09%	1,125.52	7.19%
预收款项	420.61	2.79%	99.40	0.64%
应付职工薪酬	14.53	0.10%	50.22	0.32%
应交税费	94.53	0.63%	92.95	0.59%
应付利息	1,072.59	7.12%	979.09	6.26%
其他应付款	8,807.24	58.43%	8,801.46	56.24%
流动负债合计	10,573.60	70.15%	11,148.63	71.24%
长期应付款	4,500.00	29.85%	4,500.00	28.76%
非流动负债合计	4,500.00	29.85%	4,500.00	28.76%
负债合计	15,073.60	100.00%	15,648.63	100.00%

2012年12月31日、2013年4月30日，上市公司流动负债占总负债的比例分别为71.24%、70.15%，流动负债占比较高，公司短期偿债压力较大。2013年4月30日，公司的负债主要是应付利息、其他应付款、长期应付款，分别占负债总额的比例为7.12%、58.43%、29.85%，公司的偿债风险较高。

2012 年末应付账款余额较 2011 年末增加了 121.62 万元,增长比例为 12.11%,主要系应付关联方账款余额增加所致。2012 年末应付账款余额中应付关联方昆山龙腾光电有限公司货款 961.41 万元,同比增加了 121.62 万元。截至 2013 年 4 月 30 日,应付账款余额为 164.11 万元,较之 2012 年 12 月 31 日减少 961.41 万元的原因系支付上期货款所致。

2012 年末应付利息较 2011 年末增加了 286.18 万元,主要系无力偿还关联方借款所致。2012 年末应付关联方昆山开发区国投控股有限公司利息 979.09 万元。截至 2013 年 4 月 30 日,应付利息余额 1,072.59 万元,全部为应付关联方昆山开发区国投控股有限公司利息借款。

2012 年末、2013 年 4 月 30 日,其他应付款余额占负债总额的比重较大,主要系应付关联方昆山开发区国投控股有限公司款项。2012 年末、2013 年 4 月 30 日其他应付款中应付昆山开发区国投控股有限公司均为 7,977.34 万元。

2012 年末、2013 年 4 月 30 日,长期应付款

全部为应付昆山开发区国投控股有限公司借款,公司无力偿还。

公司的负债主要为应付关联方的款项,截至 2013 年 4 月 30 日,公司应付关联方的款项合计为 13,549.92 万元,占公司负债总额的比例为 89.89%。

(二) 本次交易前,上市公司经营成果分析

1、营业收入及营业成本分析

根据中兴财光华会计师事务所出具的中兴财光华审会字(2013)第 4046 号审计报告,上市公司最近一年一期的营业收入及营业成本结构情况如下:

单位:万元

期间	项目名称	营业收入	营业成本
2013 年 1-4 月	液晶薄膜显示面板的贸易业务	385.67	375.62
2012 年度	液晶薄膜显示面板的贸易业务	4,573.75	4,431.97

公司最近一年一期的主营业务均为液晶薄膜显示面板的贸易业务。2012 年度、2013 年 1-4 月,公司分别实现营业收入 4,573.75 万元、385.67 万元,营业收入下降幅度较大。公司最近一年一期采购的液晶薄膜显示面板全部为关联方交易,

2012年、2013年1-4月公司分别从关联方昆山龙腾光电有限公司采购4,431.97万元、375.62万元。

2、盈利能力分析

根据中兴财光华会计师事务所出具的中兴财光华审会字（2013）第 4046 号审计报告，上市公司最近一年一期的经营成果如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度
营业收入	385.67	4,573.75
营业成本	375.62	4,431.97
营业毛利	10.05	141.78
营业利润	-318.63	-829.61
利润总额	-318.63	-829.61
净利润	-318.63	-829.61
归属母公司所有者的净利润	-318.63	-829.61
基本每股收益（元/股）	-0.0352	-0.092

2012 年、2013 年 1-4 月，公司主营业务单一，主要是开展液晶薄膜显示面板的贸易业务。报告期内，公司主营业务低迷，盈利能力下滑，累计亏损 1,148.24 万元。2012 年度、2013 年 1-4 月营业毛利分别为 141.78 万元、10.05 万元，毛利率分别为 3.10%、2.61%，盈利能力很弱。

本次交易后，公司将承继神州信息的全部资产、负债及相关业务，上市公司的盈利能力和抵御风险的能力都将显著增强，持续盈利能力得到根本性改善。

二、标的资产行业特点和经营情况的讨论与分析

神州信息是国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一，为金融、政府、电信、能源、军队以及制造业等行业用户提供 IT 规划与咨询、解决方案设计与实施、应用软件开发和测试、系统集成与运维等全生命周期的整合信息技术服务；公司同时为银行业提供 ATM 产品及相关服务。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》和国家统计局《国

民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)行业分类标准,神州信息所属行业为软件和信息技术服务业(I65)。神州信息归属软件和信息技术服务业的业务内容包括系统集成、IT 咨询服务、运行维护服务、数据处理服务、运营服务以及应用软件开发等。

除此之外,神州信息的 ATM 业务属于通用设备制造业中的计算器及货币专用设备制造。

(一) 行业的基本情况及应用领域

1、信息技术服务业务

根据国家 ITSS (Information Technology Service Standards, 信息技术服务标准), 信息技术服务可以理解为在信息技术领域服务商为其用户提供信息咨询、软件升级、硬件维修等全方位的服务。信息技术服务能够广泛应用于金融、政府、电信、电力以及制造行业等各行业用户, 以信息技术为手段, 为其提供支持业务活动的服务。

信息技术服务内容包括软件服务、硬件服务及其他相关的服务, 常见服务形态有信息技术咨询服务、设计与开发服务、信息系统集成服务、数据处理和运营服务及其他信息技术服务。

2、ATM 业务

ATM 又称自动柜员机, 实质是一种集光、机、电技术的银行业自动化设备。ATM 通过磁性代码卡或智能卡实现金融交易的自助服务, 以代替银行柜台人员的工作。作为银行储蓄或信用卡终端设备, 持卡人可通过 ATM 使用信用卡或储蓄卡, 办理自动取款、余额查询、转账划拨、现金存款、存折补登、更改密码、手机充值、支票存款等业务。

ATM 主要应用于银行客户, 客户可获得包括 ATM 产品及相关软件的使用、运维服务等。

(二) 世界范围内信息技术服务行业及 ATM 行业的发展现状

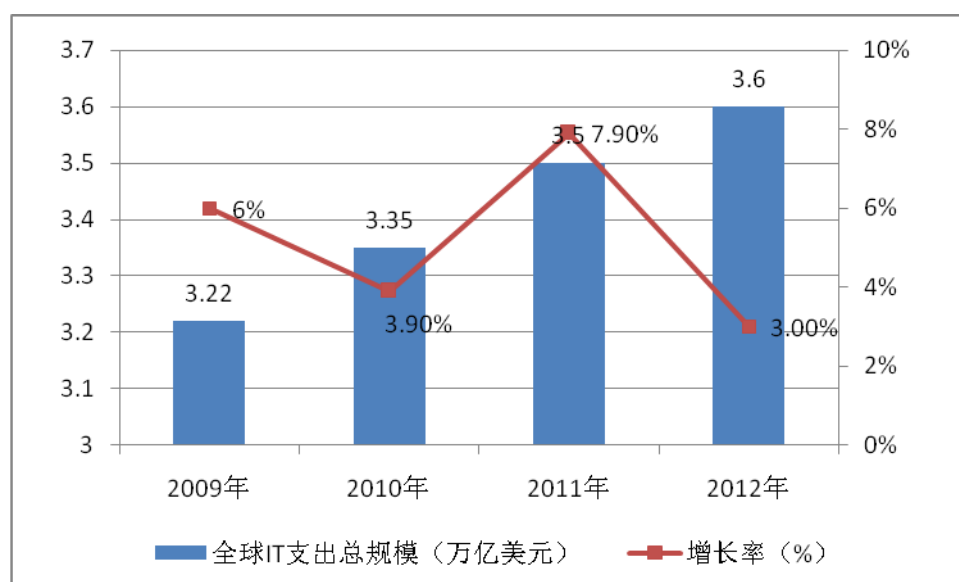
1、信息技术服务行业

随着新一代信息技术和通信技术加快融合, 云计算、物联网、移动互联网等

蓬勃发展，信息通信技术的应用渗透到经济和社会生活各个领域，行业应用需求强劲，信息产业与其他产业融合步伐加快，信息技术服务产业格局面临重大调整。

进入新世纪，世界上创新型国家几乎都将发展信息技术作为国家战略重点。全球市场对信息技术服务的需求不断增加，带动产业规模快速扩大。近几年，世界信息技术行业保持了持续增长的态势，根据 Gartner 发布的研究报告统计，2010 年全球 IT 总体支出达到 3.35 万亿美元，2011 年为 3.5 万亿美元，增长率为 7.90%；2012 年全球 IT 总体支出为 3.6 万亿美元，保持了 3.00% 的增长率，增速有所下降，但产业规模仍相当可观。

全球 IT 支出总规模（万亿美元）

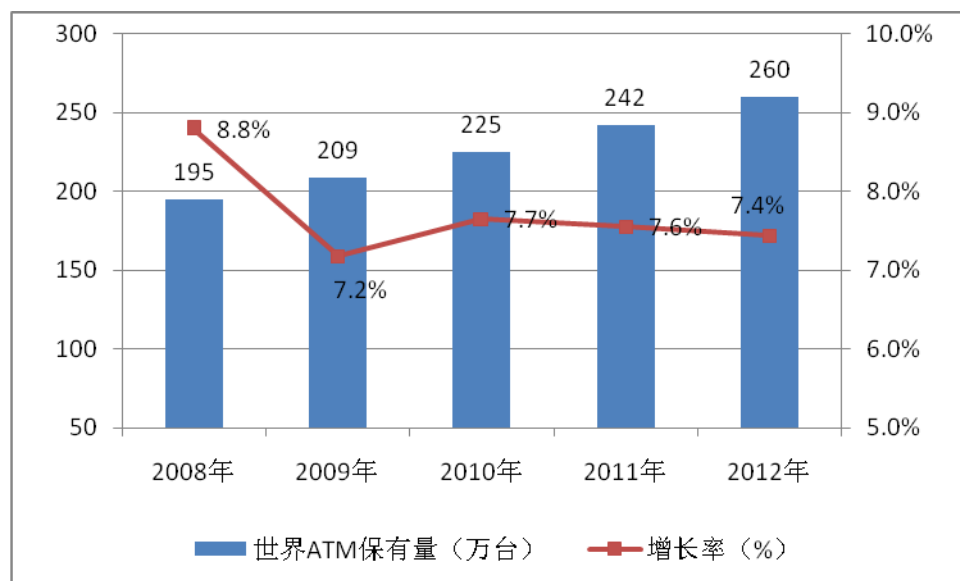


数据来源：根据 Gartner 发布研究报告整理

2、ATM 行业

2010-2012 年全球 ATM 保有量保持了平稳增长的态势，增速均在 7% 以上。2010 年世界 ATM 保有量为 225 万台，2011 年保有量增加至 242 万台，增长率为 7.6%。截至 2012 年末，全球 ATM 保有量达到 260 万台，同比增加近 18 万台，增长约 7.4%，未来几年保有量仍将以 6%~7% 的平均速度向上增长。

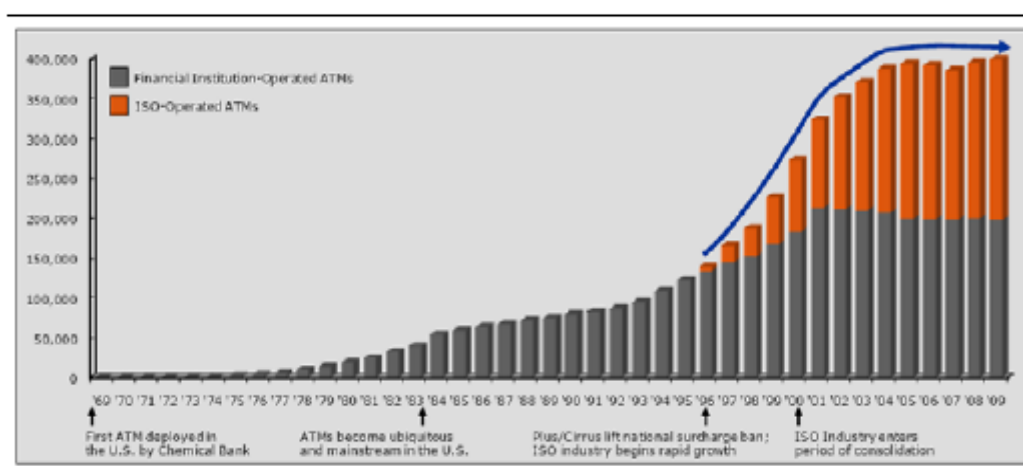
2008-2012 年世界 ATM 保有量



数据来源：根据 RBR（Retail Banking Research）、金融时报数据整理

目前美国仍为全球 ATM 第一大市场，截至 2012 年末 ATM 保有量约为 44.50 万台。由于其市场已趋饱和，加之近年来各银行分支机构的破产、兼并等原因导致设备安装数量下降，增长率也低于全球 ATM 设备安装数量的平均增长水平。美国 ATM 行业发展历史显示，联网 ATM 数量有两次高速增长时期：①70 年代中期到 80 年代中期，受益于技术进步和人力成本的不断上升，银行加大布放 ATM 机的力度；②90 年代中期到 21 世纪初，第三方独立 ATM 运营商的进入推动了联网 ATM 数量的又一次大规模爆发式增长。

美国 ATM 增长历史



资料来源：Tremont Capital Group, 中银国际研究

根据金融时报公开披露，中国目前为全球第二大 ATM 市场，但按照 2012 年

官方发布的全国总人口 13.54 亿人计算，我国每百万人的 ATM 保有量约为 307 台，较 2011 年的每百万人 265 台有所上升，进一步接近全球每百万人 346 台的平均水平，但距西欧国家的每百万人 786 台和美国的每百万人 1376 台依然有较大差距。加之我国各地区 ATM 分布密度明显不均匀、现金交易需求巨大、银行加大自助服务力度等因素影响，ATM 市场的发展潜力依然巨大，预计 3-5 年内仍将保持两位数的增长，并对亚太地区的 ATM 新安装量有超出一半的贡献率。

（三）国内信息技术服务行业及 ATM 行业的发展状况

1、行业主要监管机构、管理体制

（1）信息技术服务行业

IT 服务行业的主管部门是工信部和各地的信息产业厅（局），主要负责产业政策的制定，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合等。

行业内部的管理机构是中国软件协会和中国信息协会，以及各地的软件和信息服务业行业协会。行业协会为会员提供服务，并代表会员提出涉及会员集体利益的意见，健全与政府的协商机制，维护会员的合法权益，保障行业的公平竞争，协调与会员有关的商事，增强信息服务企业的行业自律管理，促进信息服务行业的健康发展。除信息服务业行业协会外，由于公司的主要客户涉及金融、政府、电信、能源、军队以及制造行业等，公司在业务开展过程中也受到相关行业协会的监督管理。

（2）ATM 行业

目前，我国 ATM 行业主要由政府部门和行业协会共同管理。主管部门为工业和信息化部、国家质量监督检验检疫总局等。

ATM 行业协会（ATMIA）是 ATM 行业的自律性组织，其主要职责是：致力于 ATM 产业的全球化发展，维护行业的声誉及公信力，指导行业技术法规和行业标准的拟定，促进商务交流、加强行业自律、收集行业信息、为会员提供信息咨询服务、培训等。

2、行业相关法规政策

（1）信息技术服务行业

公司所处行业是国家产业政策重点支持和鼓励发展的行业。近几年来，国家更是出台了众多法规政策支持行业的发展。

①《国务院关于加快发展服务业的若干意见》支持信息服务企业上市发展

2007年3月37日，国务院发布《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（以下简称“《若干意见》”）（国发〔2007〕7号）。根据《若干意见》，加快发展服务业为一项重大而长期的战略任务，政府将积极发展信息服务业，加快发展软件业，坚持以信息化带动工业化，完善信息基础设施，积极推进“三网”融合，发展增值和互联网业务，推进电子商务和电子政务。

《若干意见》同时提出：“加大政策扶持力度，推动服务业加快发展；依据国家产业政策完善和细化服务业发展指导目录，从财税、信贷、土地和价格等方面进一步完善促进服务业发展政策体系。鼓励服务业企业增强自主创新能力，通过技术进步提高整体素质和竞争力，不断进行管理创新、服务创新、产品创新。依托有竞争力的企业，通过兼并、联合、重组、上市等方式，促进规模化、品牌化、网络化经营，形成一批拥有自主知识产权和知名品牌、具有较强竞争力的大型服务企业或企业集团。”

②《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》支持软件企业通过发行股票、债券等多种方式拓宽融资渠道

2011年1月28日，国务院发布《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4号），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，将继续完善激励措施，明确政策导向。积极支持符合条件的软件企业和集成电路企业采取发行股票、债券等多种方式筹集资金，拓宽直接融资渠道。

③《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》明确行业的发展思路与发展目标

2011年12月，工信部印发了《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》，规划明确了“十二五”的发展思路和发展目标，确定了10项发展重点和8项重大工程。

④《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一

2010年10月10日，国务院发布《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32号），将新一代信息技术产业列为现阶段重点培育和发展的七大战略性新兴产业之一，明确指出我国正处在全面建设小康社会的关键时期，必须按照科学发展观的要求，抓住机遇，明确方向，突出重点，加快培育和发展战略性新兴产业。

⑤《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》明确提出加大信息化和工业化的不断深入融合。

2012年7月17日，国务院发布《关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》，明确提出信息化和工业化融合不断深入，农业农村信息化有力支撑现代农业发展，文化、教育、医疗卫生、社会保障等重点领域信息化水平明显提高等发展目标，以及推动信息化和工业化深度融合，提高经济发展信息化水平，推进农业农村信息化，实现信息强农惠农，发挥财税政策的杠杆作用，加大对信息化和工业化深度融合关键共性技术研发与推广、公共服务平台、重大示范工程建设等的支持力度等举措。

⑥《电子信息产业调整和振兴规划》明确提出加快制定行业标准

2009年4月15日，国务院正式发布《电子信息产业调整和振兴规划》，在强化自主创新能力建设方面明确提出“加快制定信息技术服务标准和规范”。

⑦《国务院关于印发国家知识产权战略纲要的通知》提出加强知识产权保护、加强知识产权创造和转化运用等方面的战略措施，有利于保护信息服务业的规范发展

2008年6月20日，《国务院关于印发国家知识产权战略纲要的通知》（国发[2008]18号）提出国家知识产权战略纲要：提出运用财政、金融、投资、政府采购政策和产业、能源、环境保护政策，引导和支持市场主体创造和运用知识产权；将扶持信息产业核心技术专利、计算机软件版权等相关产业发展作为专项任务；提出加强知识产权保护、加强知识产权创造和转化运用等方面的战略措施。

⑧税收优惠政策

2008 年、2011 年、2012 年，财政部、国家税务总局先后发布了《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（财税[2008]1 号）、《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）、《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》（财税[2012]27 号）等一系列关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的税收优惠政策。

（2）ATM 行业

公司所处行业是国家产业政策重点支持和鼓励发展的行业。

①《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》将金融电子设备制造及系统建设列为鼓励发展行业

2005 年，国务院国发[2005] 40 号文《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》及其附件《产业结构调整指导目录（2005 年本）》将“金融电子设备制造及系统建设”列为鼓励发展行业。

②《中国银联入网机构银行卡跨行交易收益分配办法》出台有利于促进 ATM 行业发展

中国人民银行组织中国银联和各成员银行在充分讨论的基础上，制定并于 2004 年 3 月 1 日施行了适应受理市场发展需要，符合市场化原则和国际惯例的《中国银联入网机构银行卡跨行交易收益分配办法》。该办法的出台有利于促进 ATM 行业发展。

③《自动柜员机（ATM）通用规范》与《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》的发布奠定了 ATM 行业发展的基础

目前产业主要遵循国家质量监督检验检疫总局 2002 年颁布的 GB/T18789-2002《自动柜员机（ATM）通用规范》规定，设计、生产 ATM 产品。此外，由于 ATM 的特定用途，ATM 的应用要求还同时需要符合中国人民银行于 2001 年颁布的《银行磁条卡自动柜员机（ATM）应用规范》。上述规范的发布奠定了 ATM 行业发展的基础。

3、行业技术水平及技术特点

（1）信息技术服务行业

伴随信息通信技术的迅速发展和应用的不断深化,信息技术服务业加快向网络化、服务化、体系化和融合化方向演进。从发展趋势看,以下新技术和新模式已成为整个软件和信息技术服务行业的主流。

①跨终端操作系统平台正成为新的产业发展制高点

信息化就是使所有的物体都成为网络终端、信息终端,而操作系统为终端设备的基础,掌握了操作系统,就掌握了网络时代信息产业的主导权。从技术融合、终端融合、网络融合再到服务融合是信息技术服务业的发展方向。

为满足客户提出的越来越多的新要求,以及服务融合的趋势,面向服务的体系架构设计成为必然。面向服务的体系架构设计可以构建分布式系统,将应用服务功能作为服务提供给终端用户应用程序或其他服务,从而可以减少异构性、互操作性和不断改变要求等问题,这种体系架构的应用服务具有松散耦合、位置透明、协议独立等特征。

②基于软件、内容和终端的产业链整合模式正在催生新的产业基本形态

随着新兴产业、新兴业态的不断涌现和发展,原有产业边界被不断打破,基于软件、内容和终端整合能力的产业链重构成为众多厂商确立竞争优势的关键所在。

产业链整合是将传统的终端设备制造、软件开发、数字内容提供等产业环节进行重新组织,构建纵向一体化的产业链体系,向消费者提供基于智能终端的多元化、动态化、实时化的娱乐、消费、社交、咨询等服务。基于“软件+内容+终端”的产业链竞争正成为 IT 跨国企业竞争基本模式。如,基于 iPad,苹果打造形成了智能终端(iPad)+内容分发渠道(AppStore)+应用软件与数字内容服务(音乐、电影、图书、30 万应用程序等)的商业模式,构建并掌控了一个基于核心产品,涵盖终端、软件和内容的产业链生态系统。

③全业务综合集成服务体系建设正成为新的企业竞争焦点

现代信息系统日益大型化、综合化、集成化,建立集“问题分析+战略规划+方案设计+关键软硬件产品开发+项目实施+业务外包+人才培养”于一体的全业务综合集成服务体系,正成为软件和信息技术服务企业竞争的焦点。当前,IBM、惠普、戴尔等跨国巨头正着力打造全业务综合集成服务体系。

目前行业先行者强化前端战略咨询、重视后端管理服务、弱化硬件制造，向产业上下游两端延伸；通过不断整合内部资源，对现代互联网技术、传感器技术、智能信息处理技术和行业知识资源的高度集成，强化内部平台、产品、内容等多层面融合，强化网络、业务、内容和终端互动发展，重构产业价值链延展，打造多技术和全业务流程的综合集成能力；凭借行业积累构建面向超复杂系统一体化解决方案。

④面向服务的商业模式创新正在重塑产业格局

服务化是软件产业发展的基本趋势，商业模式创新是实现和推动软件产业服务化的重要途径和手段。而云计算是软件产业服务化的集中体现，其本质就是面向服务的商业模式创新。它是一种通过互联网提供和使用 IT 软硬件设备与服务的新型应用模式，用户可以像用水电一样，用较为低廉的费用通过通过网络随时随地获得所需的服务，而不再需要购买或拥有复杂的软硬件系统。

基于云计算的硬件设备、基础软件、开发工具、应用软件、信息服务等新产品、新业态不断涌现，正在重塑软件产业发展的格局。

(2) ATM 行业

从机械制造的角度看，ATM 机柜是一种相当成熟的产品。而随着信息技术的飞速发展，ATM 的核心技术，如钞票处理模块、钞票识别模块、软件平台等，一直在提升之中。

目前国内市场上的 ATM 产品所使用的钞票处理模块均采用成熟的摩擦式或泵吸式吸钞技术，由国际上专业部件厂商提供，技术上无差异。ATM 产品所使用的钞票识别模块，基本上由日本的部件厂商提供。至于柜员机运行的开放架构软件平台，国内外品牌都遵循国际 CEN/XFS 标准，形成了各自的平台软件。

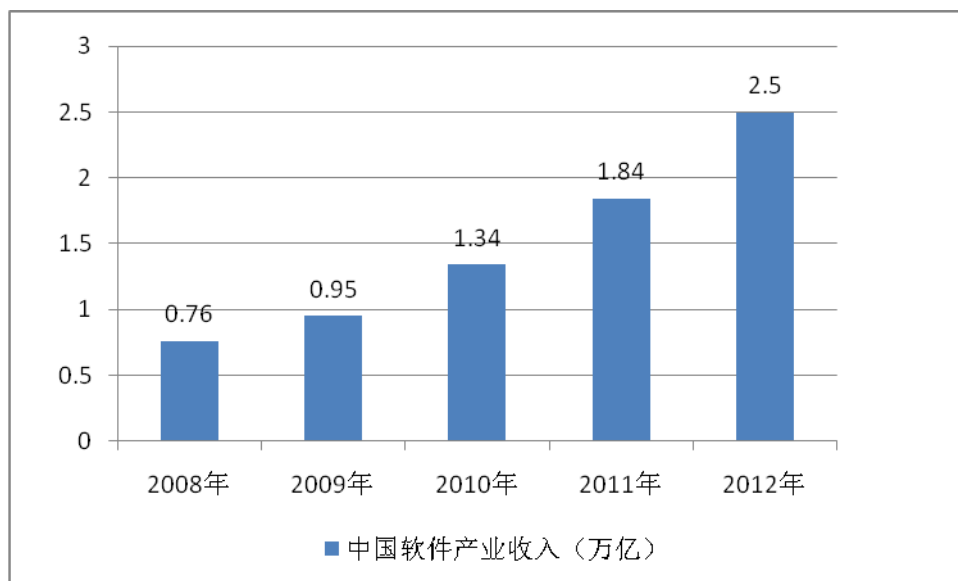
经过十年的拼搏，国内 ATM 生产企业在关键核心技术上与国外先进厂商还存在一定的差距，但是在 ATM 相关应用软件开发、运维服务、适应国内 ATM 使用环境等方面已经取得了一定程度的优势。

4、国内销售情况

(1) 信息技术服务行业

“十一五”时期，我国软件和信息技术服务业持续快速发展，产业销售收入年均增速达 28.3%，产业规模不断扩大，创新能力显著增强，产业集聚日益明显。2010 年国内软件行业实现收入 1.34 万亿元，增长率为 31%，2011 年实现收入 1.84 万亿元，增长率为 32.40%，保持了较快的增长势头。2012 年国内软件行业实现收入 2.5 万亿元，仍保持了 28.50% 的增长率，市场规模可观。

2008 年-2012 年中国软件产业收入



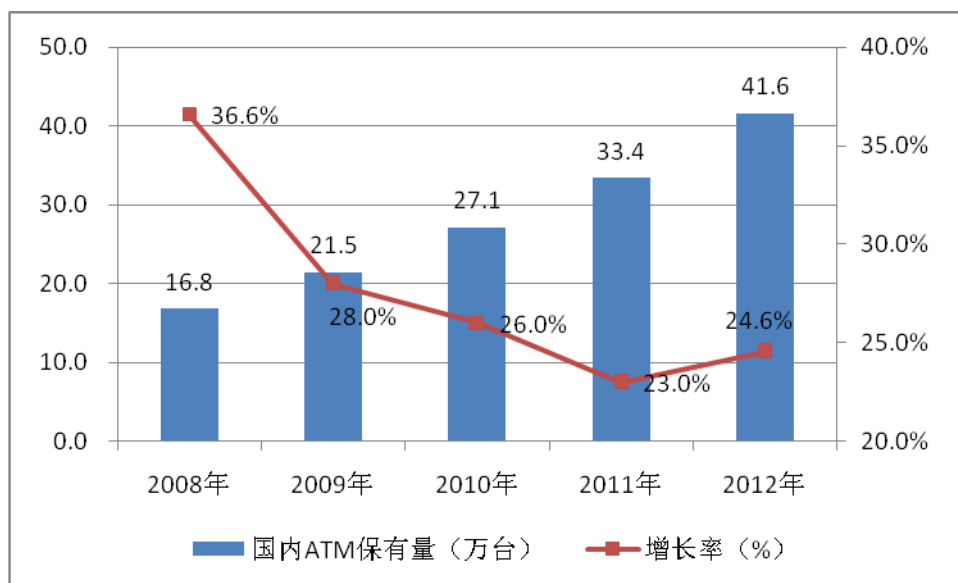
数据来源：根据工信部发布报告整理

注：工信部对软件产业收入的统计口径包括软件业务收入、软件产品收入、信息系统集成服务收入、信息技术咨询服务收入、数据处理和运营服务收入、嵌入式系统软件收入、IC 设计收入。

(2) ATM 行业

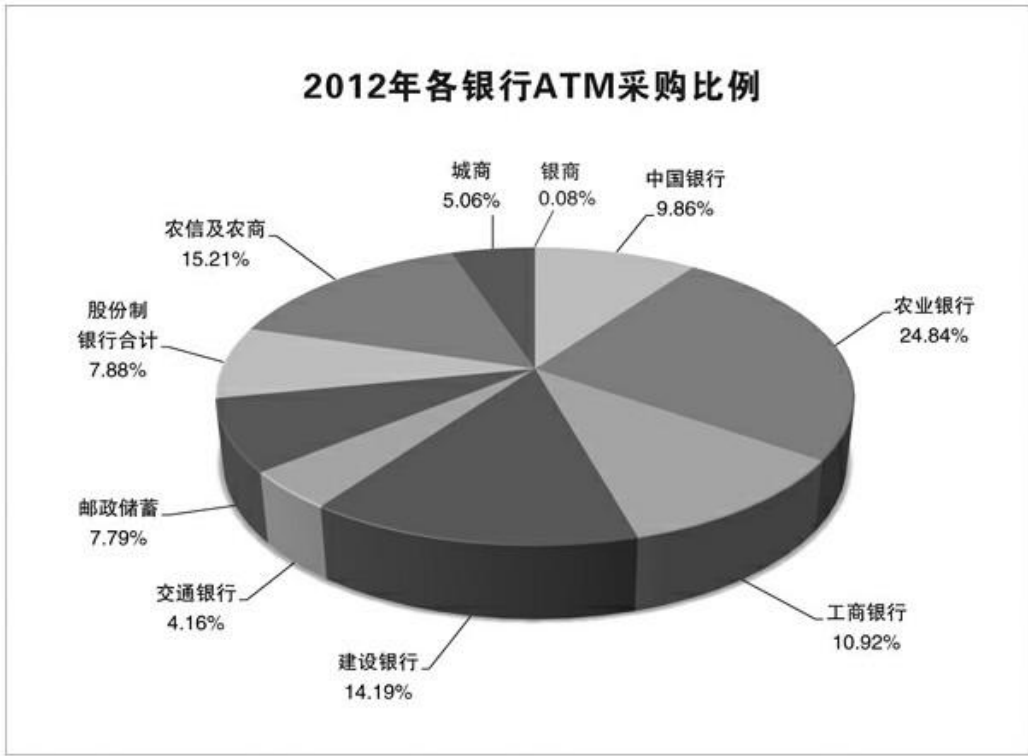
2010-2012 年中国 ATM 市场发展迅速，ATM 市场销售量分别为 60,000 台、75,000 台、100,800 台，2011 年、2012 年增长速度分别为 25.00%、34.40%。根据中国人民银行 2013 年 2 月发布的《2012 年支付体系运行总体情况》报告，截至 2012 年底，全国 ATM 设备保有量 41.6 万台，较之 2011 年末的 33.4 万台增加了 8.2 万台，增长率为 24.6%，与去年 23% 的增长率基本持平。尽管 2011 年、2012 年 ATM 保有量增长率较以前年度有所下滑，但仍保持了较高的增长速度。

国内 ATM 保有量



数据来源：中国人民银行

2012年，各大国有商业银行、股份制银行、邮政储蓄、城商行、农商行等金融机构累计购买ATM设备约10.08万台，较2011年的7.5万台增加了约2.58万台，增长34.40%。中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司五大国有商业银行（以下简称“五大行”）依然是ATM设备采购大户。2012年五大行共采购ATM设备约6.45万台，约占全年ATM市场采购量的63.98%，这一比例与2011年的62.27%相比变化不大。五大行凭借自身的规模优势，成为国内ATM市场的最大客户。



（四）本公司所处行业的市场容量及市场前景

1、信息技术服务行业

随着软件和网络技术的飞速发展，信息技术与传统产业的渗透融合越来越紧密，这为新型的内涵不断丰富信息技术服务业带来广阔的发展空间，近年来我国信息技术服务业实现了快速发展。

国内 IT 服务行业客户主要包括通信与电子传媒、金融服务、制造、政府部门、零售以及其他等。神州信息软件和信息技术服务业务的主要行业客户为金融行业、政府行业、电信行业。根据计世资讯（CCW Research）行业研究报告，2011 年、2012 年国内金融行业、政府行业、电信行业的信息化投资规模如下：

单位：亿元

行业客户	2012 年	2011 年
金融行业	490.3	485.0
政府行业	518.7	464.9
电信行业	531.6	479.8
合计	1,540.6	1,429.7

数据来源：计世资讯（CCW Research）

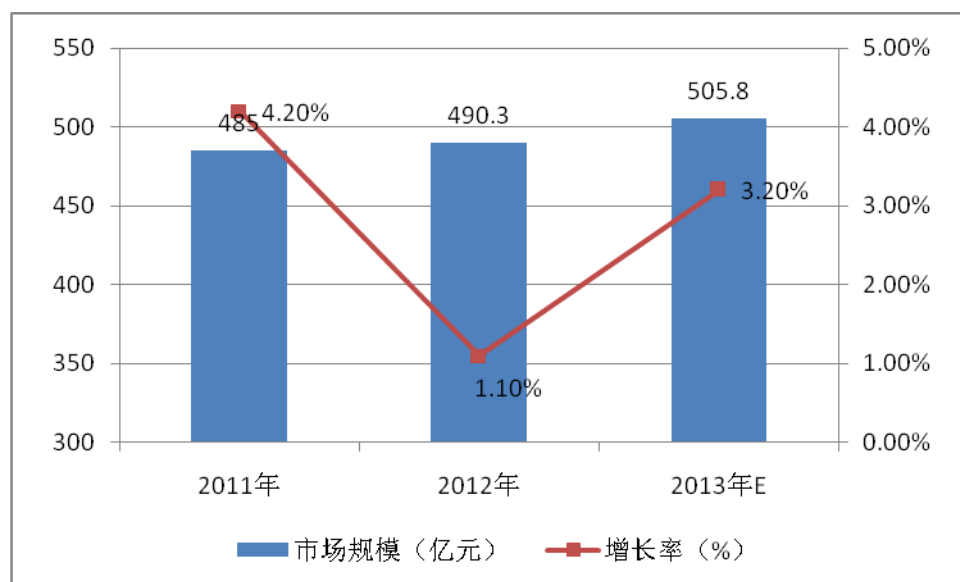
(1) 金融行业 IT 投入情况

1) 金融行业整体信息化投资规模

金融行业一直处在信息化的前沿，业务复杂，竞争激烈，对信息化的依赖程度和投入水平均较高。在银行业，业务连续性和风险管理、建立“以客户为中心”的金融产品和电子渠道体系和网络成为银行业信息化投入的重点；在保险行业，保险公司为适应行业整体战略发展的需要，需要通过包括核心业务系统、核保核赔系统、财务系统、客服系统、24 小时内部 IT 支持热线等在内的先进信息技术平台，以提高整体管理经营水平和效率；在证券行业，监管信息化的加强和业务创新成为证券行业信息化提速的动力。2012 年 12 月 27 日，《证券期货信息安全事件报告和调查处理办法》的发布，使得证券行业对信息系统安全运行的要求更高。

近几年，金融行业业务转型及发展的需要、国家相关监管政策的要求都使得金融行业对信息化的投资需求不断加强，2011 年至 2013 年国内金融行业信息化投资规模及增长预测情况如下：

2011-2013 年金融行业信息化投资规模及增长预测



数据来源：CCW Research, 2013/1

2) 银行业 IT 解决方案市场规模

2011 年中国银行机构的 IT 投入继续保持了平稳增长的态势，中国银行业 IT

解决方案市场在理性发展中持续稳定增长，市场规模达到 100.84 亿元，较之 2010 年增长了 19.2%。

根据 IDC 分类，银行 IT 解决方案市场分为业务类、渠道类、管理类三大类。银行核心业务系统仍是银行业的主要投资点，是银行 IT 解决方案市场中最大子市场。在渠道解决方案市场中，银行重视“以客户为中心”的理念，同时金融 IC 卡的升级有望成为未来投资重点。在管理类解决方案领域，商业智能是重要的子市场，基于数据仓库平台的应用建设是商业智能领域的重点方向。

中国银行业 IT 解决方案市场发展迅速，根据 IDC 预测，中国银行业 IT 解决方案市场 2012-2016 年的复合增长率为 19.9%，到 2016 年，市场规模将达到 250.8 亿元。

中国银行业 IT 解决方案市场投资规模及增长率（2006-2016 年）



来源：IDC《中国银行业 IT 解决方案市场 2012-2016 年预测与分析》

（2）政府机构 IT 投入

我国政府正在向公共服务型政府转型，政府对民生问题的重视不断加强，而电子政务是重要抓手。中国共产党第十八次全国代表大会将信息化列为“新四化”（新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化道路）之一，意味着信息化将成为推进我国经济社会转型的核心力量之一。根据计世资讯（CCW Research）行业研究报告，2011 年中国政府 IT 投资 464.9 亿元，2012 年达到 518.7 亿元，增速 11.6%。

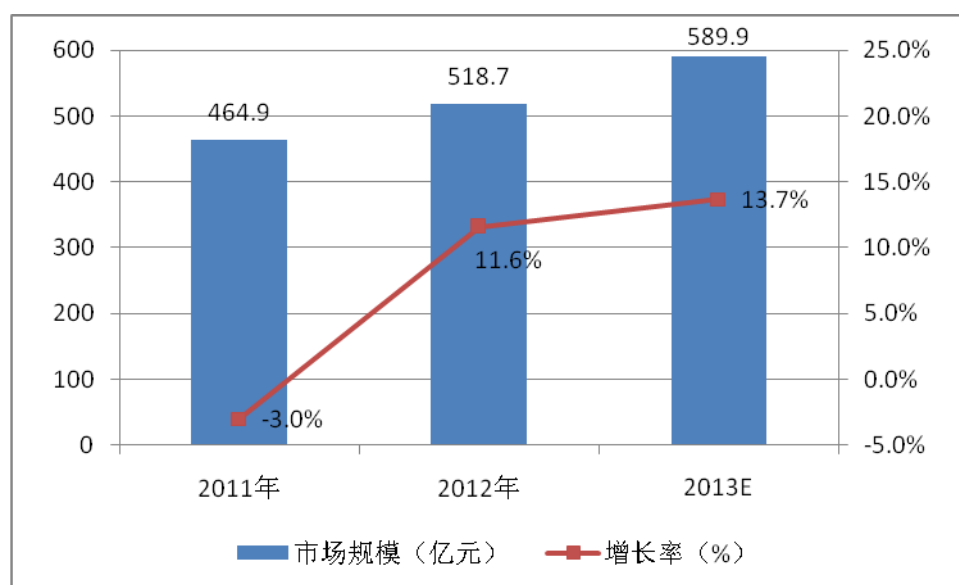
在四化融合的前提下，近年各部委、各地区的政务系统建设正在发生显著

转变，从侧重单一的业务系统建设到注重业务系统之间的互通互联和资源共享，因此对于综合政务平台、数据分析和利用的要求增多。近年来，随着经济转型、产业升级及信息化与城市化的加速融合，各地纷纷展开智慧城市建设，对信息化基础设施建设、跨平台互联融合等提出了更高的要求。

2012 年人社部继续推进社保卡发行，带动各地社保、就业等各项业务的信息数据进行整合；国税总局加强了北京数据中心、南海数据中心、国家税务系统 6 个试点省数据中心建设；国土资源部在全国省、市级政府推进国土资源一张图和综合监管平台建设。随着教育、卫生等政府机构的进一步改革和建设，政府在基础设施建设、服务和政务应用方面的 IT 需求将会被进一步引发。

2013 年，各个领域的“十二五”规划项目将全面铺开，各项投资资金将陆续到位。宏观经济形势逐步企稳向好，有利于政府信息化的开展。大部制改革的启动将直接刺激某些领域电子政务系统的投资。预计 2013 年政府行业信息化将达到 589.9 亿元，增速高达 13.7%。

2011-2013 年中国政府行业 IT 投资规模及增长预测



数据来源：CCW Research, 2013/1

(3) 电信行业 IT 投入

“十二五”期间，我国将加快光纤宽带网络、下一代互联网和新一代移动通信基础设施建设，基本建成宽带、融合、安全的新一代通信基础设施，并积极推进

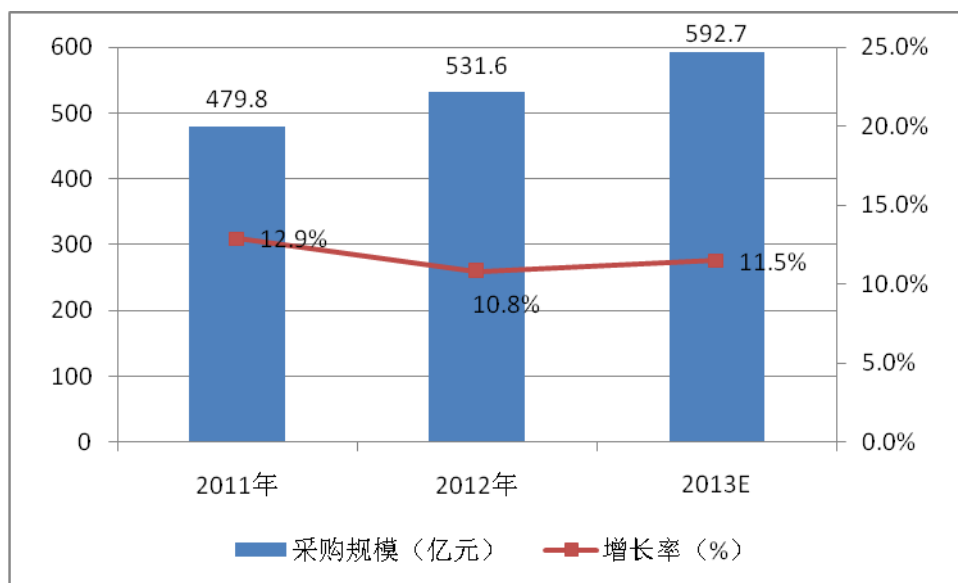
三网融合取得实质进展。2011 年中国电信行业信息化总体投入 479.8 亿元，同比增长 12.9%，2012 年达到 531.6 亿元，增速 10.8%，仍保持了较高的增长速度。

融合已经成为带动电信业信息化发展的主要动力，融合主要体现为三网融合和固移融合等。三网融合主要指高层业务应用的融合，表现为：技术上趋向一致；网络上实现互通互联；业务上互相渗透和交叉，趋向全业务；应用层上使用统一的 IP 通信协议；最终导致行业监管政策和组织架构上的融合。

云计算是国家“十二五”时期的重点发展领域之一，也是当下的热点。电信运营商亦正在切入云计算的各个领域，配合云计算发展构筑坚实的运营能力与商业实践基础。长期而言，云计算将与智能终端相配合，与定位等业务相交互，与物联网终端的广泛部署呼应，成为电信云在 3G、移动互联网环境下的演进之道。

根据 CCW Research 预计，2013 年中国电信行业信息化总体投资将达到 592.7 亿元，同比增长 11.5%，增长态势良好。

2011-2013 年电信行业的 IT 投资规模及增长预测



数据来源：CCW Research, 2013/1

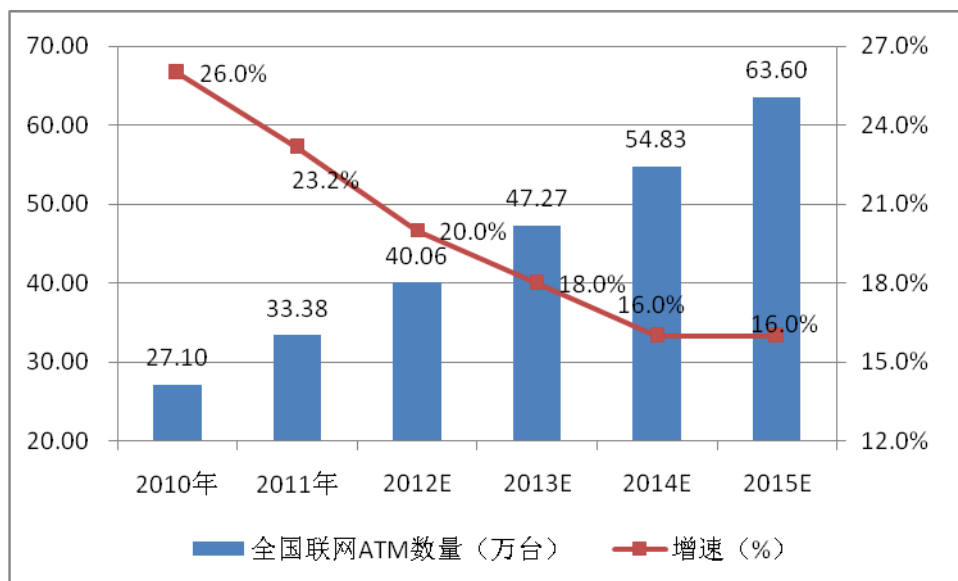
2、ATM 行业

根据英国零售金融策略性研究和咨询公司 RBR 最新发布的《2012-2017 全球 ATM 市场趋势预测》调研报告：到 2017 年全球安装的 ATM 总数将达 350 万台。预计未来几年，亚太地区、中东和非洲增长将明显快于其它地区，成为 ATM 数

量增长和 ATM 取款量最高的市场，到 2017 年增长约 90%。其中，亚太地区将继续领先，并对全球 ATM 的增长保持近六成的贡献率。

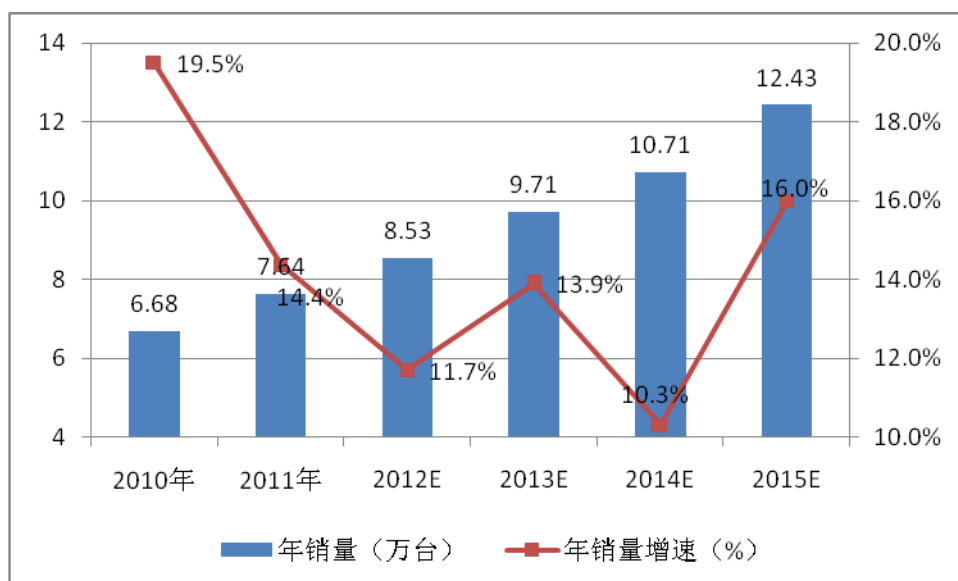
根据中银国际研究预测，到 2015 年，全国联网 ATM 数量将达到约 60 万台，较 2011 年规模扩大一倍。长远看来，我国联网 ATM 数量有望达到 80-100 万台，市场还有三倍的成长空间。2012-2015 年 ATM 设备联网量和销售量情况如下表：

2010 年-2015 年全国 ATM 联网量预测（万台）



数据来源：中银国际预测

2010 年-2015 年全国 ATM 销售量预测



数据来源：中银国际预测

（五）行业发展趋势

1、信息技术服务行业未来的主要发展趋势

（1）总体趋势

信息技术服务在国民经济中的地位更加突出。信息技术服务业是信息技术产业和国民经济的重要发展领域之一，通过推动信息技术服务业的发展，将有助于实现信息技术与传统技术相结合，并在国民经济各个领域产生更强的关联和带动效应，不断创造新的经济增长点，衍生新的产业形态，有效地提高经济增长的质量和效益。另外，信息技术服务业具备增长速度快、投资成本低、经济效益好以及产业关联度强等特征，已成为促进现代服务业发展的重要引擎。党的十七大提出要大力推进信息化和工业化融合，加快推进信息技术改造传统产业的步伐，突出了信息技术服务业的重要地位和作用。

国内受到信息技术战略和企业发展战略两大因素的影响，信息技术服务的重点正在发生变化，由过去的以信息技术产品和信息系统的维护为主，向着网络化、服务化、体系化、融合化方向演进。

从世界范围看，用户对信息技术服务作用的认识也在发生变化，过去用户强调调用服务支持产品，而现在则强调用信息技术服务来支持企业的信息技术战略和发展战略，信息技术服务逐步成为企业发展战略的重要组成部分。

从国内政策以及国内外的发展趋势来看，信息技术服务的地位正在变得越来越突出，这为信息技术服务业创造了更加良好的发展氛围。

（2）市场趋势

①多重因素推动市场需求快速增长

从国内需求看，信息化和工业化的深度融合为工业软件开发和行业解决方案的发展提供了新的市场机会；社会管理方式的创新对管理和服务系统集成能力提出了更高的要求，民生领域、电子政务领域、数字城市领域均为信息技术服务业开辟了新的业务空间；3G手机、互联网电视等数字化生活的广泛普及亦正在不断拓展软件和信息技术服务的广阔市场空间。从国际需求看，金融危机持续影响给欧美企业带来的成本压力和市场压力，必将使更多跨国企业将其部分信息

技术服务业务外包；一些跨国公司也加快在我国市场的布局，建立研发中心和成本中心，将给我国企业承接国际信息技术服务业务带来更多机会。

从需求培育看，我国政府和企事业单位对信息技术服务重要地位和作用的认识不断深入，认知度和接受度显著提升，内需市场不断得到释放。在政府推动和自身努力双重作用下，我国信息技术服务企业积极承接国内电信、银行、政府、制造业、保险等部门和行业的信息技术服务，开拓新的市场空间。

②高附加值咨询服务需求更加旺盛

受金融、政府、电信等行业的业务升级和新系统建设的影响，在未来的信息技术服务市场中，技术、知识、资金密集型项目的比例将越来越高，信息技术咨询、应用开发集成等细分市场会更加受到用户需求不断更新的推动；国际金融危机过后，随着经济日益复苏，大型企业 IT 基础设施建设将稳步推进，中小型企业则会在降低费用的同时，利用新技术尝试探索新的服务模式，高附加值的信息技术服务业务将会受到越来越多用户的青睐。

（3）技术趋势

①信息安全技术成为信息技术服务升级的关键

信息的安全性是信息技术服务的重要内容，但是目前各个厂商提供的产品和服务在性能上还不足以满足用户的要求，信息技术服务的信息安全保证需要建立更有效的机制。

在内部安全机制和工具方面，安全内容管理（Secure Content Management）将成为未来几年复合增长率最高的信息安全产品。从传统的网络安全产品发展来的安全网关（UTM）的需求也在快速增长，也较有可能成为另外一个重要的安全子市场。

此外，ISO27001 等标准在未来几年会获得更多服务商的重视，公共法规和商业化的建设也会有较大的进展。

②SaaS 整合应用将成为趋势

SaaS 改变了用户使用软件的模式，使软件服务企业不仅能依靠软件产品来获得收益，同时可以在产品之上附加运营维护服务。这一方面降低了用户系统应

用的复杂性，提升了用户软件产品使用体验，另一方面也实现了软件服务企业自身服务价值的增值。对于用户特别对中小企业客户来说，他们可以通过 SaaS 这种方式以比较合理的价格获得所需的软件效用。与此同时产品的提供方式有所变化，提高了对服务的持续性要求，从产品的授权变成在线服务，需要不间断地提供服务。

信息技术服务企业纷纷布局 SaaS，国内已经有一部分信息技术服务商转向中小企业市场。2009 年 9 月，神州数码启动了“09 播音计划”——针对重要行业和中小企业的统一通信解决方案；IBM 也在近期推出了针对中小企业典型需求定制的融汇服务器、存储的六款一体化解决方案。根据 IDC 预计，2010 年以后越来越多的组织，特别是中小企业将采用 SaaS（软件即服务）模式，以期降低成本。

③信息技术服务进一步标准化与定制化

制定信息技术服务标准是规范和引导我国信息技术服务业发展的需要，也为信息技术服务产业整体走向科学化、规范化开创了一个良好的开端。2009 年工信部软件服务业司等成立信息技术服务标准工作组，并制定了《信息技术服务分类与代码》等一系列标准。

目前运维服务等的相关标准已经出台，随着其他标准的进一步陆续出台，我国信息技术服务业将逐步走向规范。2012 年，整个行业增长稳定，操作规范。定制与标准化服务的结合，既可以保证服务的效率，节约服务商的服务成本；也可以满足企业的个性需求，保护企业在 IT 方面的投资效益最大化，行业进一步标准化和定制化是信息技术服务业的发展趋势。

（4）企业趋势

①骨干企业着意并购整合，中小企业注重做精做深

一方面，信息技术服务业已发展到一定阶段，客观规律决定了产业人才、资本和市场资源将进一步向大企业集中，为大企业兼并收购、整合优良资产、壮大实力带来良好机遇。另一方面，通过并购，信息技术服务骨干企业能够在较短时间内扩大企业规模、增强业务实力、扩展市场和客户，实现快速发展。因此借助并购整合迅速获取竞争优势将成为众多信息技术服务骨干企业加快产业转型、快

速占领市场、做大做强企业的捷径。近年来，我国信息技术服务企业中的多家骨干企业都已开展了并购活动，被并购的对象包括具有资质的中小型规模的信息技术服务企业、通过双软认定的软件企业，或是与并购企业具有相似业务的其他地区的企业。

与之对应，综合实力相对较弱的企业会更加注重在某一行业或某领域做强做精，以通过专业实力在细分市场中占据优势，成为信息技术服务市场中不易被替代的组成部分。

②资本市场关注度提高，为企业发展提供保障

由于信息技术服务业发展前景广阔，有实力的信息技术服务企业有望实现强劲且可持续的增长，盈利能力将持续增强，因此信息技术服务企业越来越受到资本市场的关注，近年来每年都有相当多的风险投资投向信息技术服务业领域。自创业板启动以来，更有多家信息技术服务企业在创业板成功上市，也证明了资本市场对其的重视程度。资本市场的重视有利于帮助有实力的信息技术服务企业解决融资问题，使企业将工作重点更多地放在技术创新、服务创新和市场开拓等方面。

（5）渠道趋势

①中小企业的需求和更安全的网络将合力推动 SaaS 模式的兴盛

SaaS 对用户，尤其是中小企业来说由于具有成本低、投资风险低、按需应变能力强的特点，必将成为未来主要的软件服务商业模式和应用模式之一，并逐渐吞噬传统软件服务商业模式的市场份额。企业可以专注于自身的业务发展，把信息化所带来的资金消耗和不稳定性降到最低程度。随着中小企业未来竞争压力的加大，IT 投资需求将持续攀升。

SaaS 作为一种新生的商业模式，在中国仍然不可避免地要遇到一些挑战。例如用户对 SaaS 提供商的信任问题，用户对于产品的认知习惯问题，运行服务自身的安全性、拓展性和集成性问题。不过移动网络的建设、移动商务的发展及下一代互联网的逐渐商用可望能有效克服网络安全问题，并在全面的信息安全机制和中小企业需求共同作用下推动 SaaS 模式的兴盛。

②技术、产业融合促进服务渠道的复用和融合

随着三网融合、3C 融合的不断推进，无论是组织用户的经营，还是个人用户的信息交流活动都在时间和空间上不断拓展。因此针对用户需求的变化，信息技术服务，尤其是围绕 IT 的运营类服务的渠道在各个服务领域上也出现了跨服务类别的复用和融合。比如传统的系统集成服务商和定制化软件开发商在自身传统的计算机软硬件产品的集成和支持服务渠道上，也逐渐介入了通信和用户移动终端的服务。这种现象将会成为种趋势影响着中国未来的信息技术服务市场的面貌。

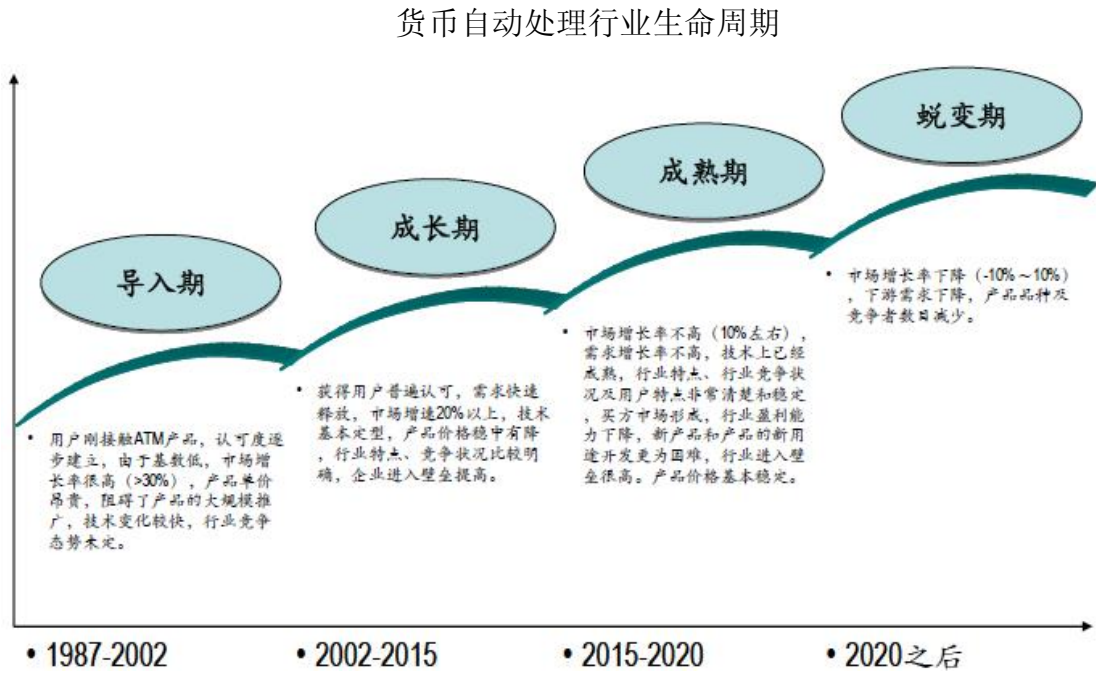
2、ATM 行业未来的主要发展趋势

随着经济的发展，各种商业贸易活动更加活跃，人们必然要求 ATM 能同时满足大量存款与取款的需求。加上近几年信用卡业务的蓬勃发展，方便的还款功能成为 ATM 吸引用户、拓展业务的有效手段。当前绝大部分 ATM 仍是自动柜员机，但随着持卡人对自动存款需求的增加，今后存取款一体机将会成为 ATM 的主流。

另外，随着时代的发展，人们对 ATM 的需求早已不满足取款、存款、查询、改密、转账等传统业务，在 ATM 上代缴费，打印发票、充值等可扩展功能应用日益被人们所接受。在一些经济发达地区，人们还希望能够在 ATM 上给手机充值、淘宝帐户充值、缴纳水电费、购买飞机票、火车票、彩票甚至是下载音乐。个性化选配的全功能 ATM 能在很大程度上迎合时下银行及持卡人在安全、功能选择上的需求，受到人们的青睐。今后随着市场的成熟，各种 ATM 新型增值服务将在便利店、电信、石油、航空等领域得到更多的应用。因此 ATM 将日趋多功能化。

随着越来越多的人习惯于使用 ATM，人们对其安全性能也越来越重视。在世界各国针对 ATM 犯罪活动一直没有停歇，近年来犯罪分子更是凭借高科技手段，愈加猖獗。为了保证持卡人的资金安全，目前很多国家和地区均在离行式 ATM 上安装了实体防护装置，ATM 也相应地安装了语音防范提醒系统。不仅如此，加密键盘、生物识别等技术的应用也将进一步将强 ATM 的安全性能。

可以预见，未来应用多种高新技术、具备了更多先进功能和更强安全性能的 ATM 将成为市场的主流。ATM 行业发展生命周期如下：



资料来源：中银国际研究

（六）行业竞争状况

1、信息技术服务行业

我国信息技术服务企业大多是中小企业，规模相对较小，处于分散竞争状态，规模和服务能力差异较大。根据由北京软件协会指导、商业伙伴咨询机构主办的“2013 中国方案商百强”活动统计，2012 年中国排名前十的 IT 方案商分别为神州信息、国电南瑞科技股份有限公司、东软集团股份有限公司、华胜天成、中国民航信息网络股份有限公司、中国通信服务股份有限公司、上海宝信软件股份有限公司、东华软件股份公司、同方股份有限公司、亚信联创集团股份有限公司，前十名营业额占百强方案商营业总额的比重为 34.05%。2012 年中国百强 IT 方案商营业额合计 1,372.31 亿元，神州信息营业额 75.78 亿元，神州信息营业额占百强方案商营业总额的 5.52%。除神州信息营业额占百强方案商营业总额比重超过 5%外，前十其它 IT 方案商所占比重均未超过 5%。2012 年排名前十的 IT 方案商营业额、营业额占百强方案商营业总额的比重具体如下：

单位：亿元

排名	方案商名称	2012 年营业额	2012 年营业额占百强方案商营业总额的比重
1	神州信息	75.78	5.52%

2	国电南瑞科技股份有限公司	60.28	4.39%
3	东软集团股份有限公司	59.75	4.35%
4	华胜天成	52.37	3.82%
5	中国民航信息网络股份有限公司	40.61	2.96%
6	中国通信服务股份有限公司	38.80	2.83%
7	上海宝信软件股份有限公司	36.38	2.65%
8	东华软件股份公司	34.91	2.54%
9	同方股份有限公司	34.23	2.49%
10	亚信联创集团股份有限公司	34.20	2.49%
百强方案商营业总额:		1,372.31	100%

数据来源：商业伙伴咨询

2、ATM 行业

我国 ATM 行业经过 10 多年的发展，行业市场竞争激烈，市场化程度较高，行业内竞争企业个数较少，竞争相对有序。

目前，中国市场上主要 ATM 供应商为广电运通、日立、怡化、迪堡、NCR、OKI、东方通信、德利多富等几家。2010-2012 年，前五大供应商均为广电运通、日立、怡化、迪堡、NCR 五家，其中广电运通连续多年蝉联中国 ATM 市场销量第一位。

2010-2012 年，全球主要 ATM 品牌在中国 ATM 市场的销售量、市场份额与排名变化情况（如表）所示。

单位：台

厂 商	2012			2011 年			2010 年		
	台数	占比	名次	台数	占比	名次	台数	占比	名次
广电运通（中国）	20,170	20%	1	17,500	23%	1	13,200	22%	1
日立（日本）	19,100	19%	2	14,000	18%	2	10,000	17%	2
怡化（中国）	14,200	14%	3	8,200	11%	4	7,600	13%	4
迪堡（美国）	10,820	11%	4	6,000	8%	5	7,200	12%	5
NCR（美国）	8,800	9%	5	12,000	16%	3	8,800	15%	3

数据来源：根据金融时报，中银国际研究数据整理

2010-2012 年，前五位 ATM 供应商销售量占中国 ATM 市场全年销售量的比重分别为 79%、76%、73%，前五位的主流 ATM 供应商占据了全年 70%以上的市场销售份额。

2012 年，各金融机构累计购买 ATM 设备 10.08 万台，较之 2011 年 7.5 万台增加了约 2.58 万台，增长率为 34.4%。针对中国发展势头良好的 ATM 市场，各国际 ATM 厂商积极推进本土化发展战略，加大与国内 ATM 厂商的争夺力度，市场竞争依旧激烈。国内厂商借助国家对自主创新与产业化的大力扶持和国产品牌的本土化优势，近年来国产 ATM 品牌获得了良好发展。2010-2012 年广电运通、怡化占有中国 ATM 市场份额的 1/3 以上。

3、主要竞争对手情况

(1) 信息技术服务行业

①IBM

IBM 公司是全球最大的信息技术和业务解决方案公司，IBM 中国有限公司于 1992 年成立，拥有强大的软硬件产品、较全面的服务产品线、完整的解决方案提供能力、技术支持能力，是中国信息技术服务市场的先驱和服务理念的传播者。

②惠普

惠普是美国的资讯科技公司，成立于 1939 年，主要专注生产打印机、数码影像、软件、计算机与资讯服务等业务。中国惠普公司总部位于北京，业务范围涵盖 IT 基础设施、全球服务、商用和家用计算以及打印和成像等领域，客户遍及电信、金融、政府、交通、运输、能源、航天、电子、制造和教育等各个行业。

③华胜天成

华胜天成总部位于北京，在美国、香港设有全资子公司，并在国内设有多个分支机构。是 IT 综合服务提供商，拥有十余年的信息技术服务经验。其业务领域涵盖：IT 产品化服务、应用软件开发、系统集成及增值分销等多种信息技术服务业务。华胜天成在电信、金融、教育等领域拥有成功案例。2004 年在上海

证券交易所上市。

④浪潮

浪潮是目前定位云计算整体解决方案供应商,已经形成涵盖 IaaS、PaaS、SaaS 三个层面的整体解决方案服务能力,基于浪潮政务、企业、行业信息化软件、终端产品和解决方案,支撑智慧政府、企业云、垂直行业云建设。业务涵盖计算机、软件、智能终端、移动通信、半导体五大产业群组,为全球三十多个国家和地区提供 IT 产品和服务,。

⑤东软集团

东软集团是 IT 解决方案与服务供应商。公司成立于 1991 年,前身为东北大学下属的沈阳东大开发软件系统股份有限公司和沈阳东大阿尔派软件有限公司。目前公司开发的各种软件已被广泛运用于工程、电力、电信、房地产、工厂设计等行业,软件的商品化率是国内最高的。东软集团以软件技术为核心,提供行业解决方案和产品工程解决方案以及相关产品与服务。1996 年在上海证券交易所上市

(2) ATM 行业

①NCR

NCR 公司是全球最大的 ATM 供应商,是 ATM 行业的龙头企业。NCR 公司的自动柜员机(ATM)、零售系统、Teradata 数据仓库和信息技术服务为客户提供关系技术解决方案,为全球零售、金融、通讯、制造、旅游、交通及保安等客户提供服务。

②Diebold

迪堡公司是全球主要的自助服务产品供应商和服务商之一,开发、安装世界上最先进的自助服务和安全防范系统并提供相关服务,最大程度的优化客户的自助服务能力。其核心产品—自动柜员机(ATM)的市场占有率在全球一直名列前茅。

③Wincor Nixdorf

德利多富有限公司集研发、市场、销售和技术支持为一体,服务于银行业、

零售业客户。无论在零售业还是银行业，德利多富的产品和技术，提供给客户广泛的增值产品、解决方案和相关服务，并将零售业和银行业经验迅速扩展到邮政业、彩票业等其他领域。

④日立（中国）有限公司

从上世纪 80 年代开始，日立公司就与中国金融业建立了良好的合作关系。作为全球 ATM 市场的领军者，日立公司拥有先进、丰富的 ATM 技术经验，在为客户提供解决方案和帮助客户实现业务增长方面具有一定的实力，并为客户提供一流的服务和支持。多年来，日立积极开拓中国市场，引进大量先进的技术和产品。

⑤广电运通金融电子有限公司

广电运通是一家以银行自动柜员机（ATM）、智能交通自动售检票系统（AFC）等自助设备产业为核心，自主研发、生产、销售及服务的现代化高科技企业。致力于为客户提供高品质的金融自助设备及其系统解决方案，包括拥有自主知识产权的银行自动柜员机（ATM）系列、地铁自动售票机（TVM）系列、超级自助银行、夜间金库、现金找零机、现金充值机等 20 多类产品。

⑥广州御银科技股份有限公司

广州御银科技股份有限公司是面向金融行业提供自助银行设备和整体解决方案的高新技术企业，其主导产品是自主研发、生产、销售、运营 KINGTELLER 系列银行存取款机及主机咨询服务。

（七）行业进入壁垒

1、信息技术服务行业

信息技术服务行业经过十多年的发展，已经形成了一定的行业格局，经过市场化的充分竞争，新进入者难以在短期内形成行业经验、技术、资质、客户资源、人才、资金、本地化服务网络等方面的积累，进入壁垒比前期显著提高。

（1）技术与人才壁垒

信息技术服务行业对人才的综合要求较高，表现在：一方面，研发人员必须具备较高的软件开发技能，能够胜任大型系统软件的开发任务；另一方面，研发

人员还必须精通重点行业客户的特定需求，了解其行业的具体业务流程，在应用层面进行个性化创造。这都需要核心研发人员具备多年行业解决方案研发的经验，深入了解客户的信息化需求。行业新进入者很难拥有一支经验丰富的软件工程师队伍。同时，软件产品是高科技产品，其研发和市场开拓需要大量的资金投入，因此资金投入成为制约软件企业发展的瓶颈。

（2）资质壁垒

信息技术服务行业是技术密集型行业，行业进入需要具有较高的技术知识层次。进入该行业需要较高的技术知识层次，不仅要掌握行业需求分析、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，IT 咨询、行业解决方案开发、IT 运维等都需要较强的行业理解能力、沟通能力以及表达能力等。新的行业进入者贸然进入该行业将遇到较大的技术风险。

同时，信息技术服务行业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项目的成功。此外，用户同样关注服务商的内部管理制度，这对于项目建设成败和运营维护质量起着至关重要的作用。因此，企业在本行业从事经营，需要取得计算机信息系统集成资质认证、涉及国家秘密的计算机信息系统集成资质认证、软件企业认证、CMM 或 CMMI 认证、ISO9001 质量保证体系认证等体现行业技术专业性的资质认证，这从不同层面树立起了本行业的参照指标和市场准入壁垒。

（3）行业经验壁垒

信息技术服务提供商除需要深入了解相关技术，并灵活运用到各个行业的业务工作中外，还需要对服务客户所处的行业、客户的业务流程、行业的发展趋势和战略方向有较深入的理解，才能与该行业的客户达成共识并提供优质服务。目前，该行业内的主要企业均已拥有多年的行业经验，具备较深厚的知识积累，企业也只有通过长期的服务经验的积累才能培养出一支高素质人才队伍、建立一套规范化的运维管理体系，更好的保证用户 IT 系统的稳定运行。而对于信息技术服务提供商而言，专业性以及保障能力是其核心竞争力的集中体现。由于不同行业的业务系统需求不同，所采用的 IT 设备品牌、架构、网络结构等完全不同，

因此需要服务提供商能够提供横向全品牌和纵向全产品线的服务覆盖。而达到这一技术能力的唯一途径是通过多年的项目实践和经验积累。

(4) 客户资源壁垒

IT 系统为用户实现管理和业务职能的重要系统，为了保证 IT 系统和服务的可持续性和稳定性，行业客户多会选择有资质和能力的服务商进行系统的开发和后续运维服务或升级改造服务，并由此辐射新的相关模块的合作或新产品的开发，以规避更换 IT 服务提供商所造成的不确定性。同时，IT 服务提供商通过与用户的稳定合作，得以深入理解客户的 IT 服务需求，长期合作亦有利于降低用户的成本。因此，IT 服务提供商对客户具有较高粘性。客户与服务商的这种合作关系一旦建立，新进入者需要提供更具吸引力的条件或方案才有可能渗透进来，这无疑对新进入者形成一定的资源壁垒。

(5) 本地化服务网络壁垒

大型企业客户的 IT 系统规模较大，复杂程度较高，IT 服务提供商需要派遣更多的服务人员团队进行支持服务。而这些客户对于 IT 服务的指标要求最主要的是响应速度和服务质量。通常针对大型客户的 IT 系统的运营维护，IT 服务提供商通常选择驻派现场工程师的方式为客户提供最及时的运营维护服务，而其他系统组件的更换一般都会从本地备件中心快速发货，这需要建立覆盖区域的本地化的服务网络。行业新进入者难以在短时间内建立本地化的分支机构和服务团队，业务拓展较为困难。

2、ATM 行业

(1) 入围壁垒

ATM 产品在向银行类金融机构供货前，必须先经过银行类金融机构严格的供应商认证。即 ATM 行业的供应商要进入某一银行需经过严格的检测并通过其总行的入围评审；我国商业银行在采购 ATM 产品时，通常会做产品入围选型，经过初步筛选和谈判决定 ATM 的产品入围品牌和型号。设备选型也是 ATM 供应商的入围选型。如果 ATM 供应商失去入围资格的话，将意味着厂家无法进入采购流程的下一步。是否入围决定能否向该银行类金融机构及其分支机构供货。

因此，ATM 行业是一个在位优势明显的行业，新的 ATM 制造商很难打开

市场。

（2）技术壁垒

ATM 是一种高度精密的机电一体化设备，利用磁卡或智能 IC 卡储存用户信息并通过加密键盘（EPP）输入密码然后通过银行内部网络验证并进行各种交易的金融自助设备。它包含硬件和软件系统两部分。本行业是技术密集型行业，行业进入需要具有较高的技术层次。

ATM 设备的技术可靠性直接关系到银行卡持卡人的现金安全，因此行业下游的银行类金融机构在选择供应商时会把技术实力作为重点考虑因素目前，行业内的主要供应商都拥有独立的研发团队，具有较强自主创新的研发能力，对于新进入者而言具有相当大的难度。

（3）标准壁垒

ATM 产品入围选型除考察供应商的产品质量、技术水平、售后服务能力、产品价格高低、经济实力等各个方面的条件以外，还要对产品的功能、性能、标准等进行符合性测试。银行采购产品时通常有统一的技术标准，分为硬件标准和软件标准，且分别对应国际标准、国家标准和其它标准。ATM 业务相关标准详见本报告书“第四节 本次交易的标的资产”之“五、神州信息的业务和技术”之“（三）神州信息的主要服务/产品及质量控制情况”。

（4）资金壁垒

ATM 行业是资金密集型行业。研发阶段需要大量的技术人员和先进的技术装备，机柜的生产阶段需要现代化制造装备和购买原材料，研发、生产加上后期的市场运营和维护等都需要资金投入。

另外，我国银行习惯在第四季度安排统一招标采购，但是交货期较短，因此公司需要根据销售预测提前生产预备产品，这需要大量资金投入。因此进入该行业需具备较强的资金实力。

（八）行业发展的有利与不利因素

1、信息技术服务行业

（1）有利因素

①国家的产业政策的支持

信息技术服务行业属于国家鼓励发展的战略性、基础性和先导性支柱产业。自 2000 年发布的《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国务院“18 号文”）以来，国家出台了一系列法规和政策，从投融资体制、税收、产业技术、软件出口、收入分配、人才吸引与培养、知识产权保护、行业组织与管理等多方面为信息技术服务行业发展提供了政策保障和扶持，营造了良好的发展环境。具体产业政策详见本报告书“第九节 本次交易对公司的影响”之“二、标的资产行业特点和经营情况的讨论与分析”之“（三）国内信息技术服务行业及 ATM 行业的发展状况”之“2、行业相关法规政策”。

②IT 技术进步和创新带来新的发展机会

信息技术发展日新月异，使得利用信息技术改造和提升传统管理模式成为可能。比如，虚拟化、云计算等技术的完善对信息技术服务行业的发展格局开始产生了深远的影响。其中，虚拟化技术可以提高服务器资源的利用效率，带来数据中心、服务器平台的整合，大大提高软件研发的效率和能力；云计算可以提供基于网络的海量计算服务，不仅可以作为软件服务的平台，也可以作为存储空间的提供者和业务信息处理的平台，由此将带来软件产业商业模式的丰富、创新和完善。

③巨大的国内信息技术服务需求

近年来，随着我国经济的迅速增长，国家和地方政府以及企事业单位大幅增加信息技术方面的投资，以提升营运效率。尤其是在政府、金融、电信、能源、制造等本公司主要涉足的行业，信息化建设更是得到快速发展。另外，随着我国传统行业中各类企业的蓬勃发展以及竞争的加剧，信息化改造也在这类企业中不断加强。而从历史上看，相比发达国家同类公司，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信息技术服务供应商或软件解决方案，以加强其内部信息化运营能力。此外，中国政府正持续加强对包括铁路、公共工程、医疗、教育和社会福利等在内的基础设施的投资，这些投资将带来技术系统和 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。

④较高的行业进入壁垒

信息技术服务行业具有相对较高的进入壁垒，主要体现在以下三个方面：第一，行业技术的专业性。信息技术服务行业是技术密集型产业，技术专业性强，没有相当的技术和行业经验积累难以达到；第二，行业内高素质的专业人才相对有限形成行业进入壁垒；第三，客户资源壁垒。企业只有通过长期的技术应用和服务，才能逐步形成稳定成熟的客户群，而新的行业进入者，很难在短期内培养出自己的客户群，因而面临着较大的生存压力。

(2) 不利因素

①我国信息技术服务行业结构不平衡，部分领域竞争激烈

我国的信息技术服务市场长期被国外品牌垄断，造成了信息技术服务行业结构体系的长期失衡。我国信息技术服务企业目前在国内信息技术服务市场上占有了一定地位，但就行业结构而言，仍需加大投入，在巩固既有优势的同时，加快发展自身的技术水平。

信息技术服务市场参与企业众多，水平良莠不齐，存在劣质企业驱逐优质企业的不平衡现象。这种状况的存在限制了优秀企业研发投入的积极性，降低了行业内总体参与企业的利润率，打击了企业未来投资的积极性，对信息技术服务行业的发展产生了一定的不良影响。

②高级人才匮乏

信息技术服务业是技术、人才密集型产业，产业集聚有利于吸引产业人才、构造人才梯队、完善人才服务，有利于以研发创新优势替代要素成本优势，形成创新型的产业集群。

由于行业发展迅速，本行业的信息技术服务企业需要积极引进具有多年从业经验的优秀人才，以保证企业在专业技术人才方面具有一定的优势和储备。伴随着国内信息技术服务行业的快速增长，专业人才缺乏等结构性矛盾突显，特别是既掌握客户所处行业知识背景又掌握软件研发技术的高端技术人才匮乏，信息技术服务企业的高端人才争夺尤为激烈。同时，国外信息技术服务企业进入我国后也加剧了行业各企业对高端人才的争夺。

③国内企业规模小、资金少，发展受限

近年来，我国信息技术服务行业发展迅速，但与国外大型同类企业相比，企业规模仍然偏小，资金实力相对薄弱，企业在设备、培训方面的投入有限，限制了企业的技术创新及人才的培养，并且较难承接大项目。许多企业由于资金短缺，只能靠投入较少的短期项目来维持运作，缺乏未来业绩增长的动力及规划，这对我国信息技术服务行业的持续、健康发展制约较大。

2、ATM 行业

（1）有利因素

①国家政策的支持

随着国家政策大力提倡自主创新，鼓励银行优先购买国内具有自主知识产权的高新技术装备和产品，完善相关金融政策，引导各类金融机构支持自主创新与产业化。

国务院国发〔2005〕40 号文《国务院关于发布实施<促进产业结构调整暂行规定>的决定》及附件《产业结构调整指导目录（2005 年本）》，明确指出了 ATM 行业是国家重点鼓励和支持发展的行业。

②技术进步

国内市场上的柜员机产品，钞票处理模块，国外品牌和国产品牌均采用成熟的摩擦式或泵吸式吸钞技术，由国际上专业部件厂商提供，事实上没有什么差别。钞票识别模块，目前在国内市场占有率居前两位的国外品牌，本身也不研发此模块，基本上是由日本柜员机部件厂商提供。

柜员机运行的开放架构软件平台，各品牌都遵循国际 CEN/XFS 标准，也都形成了各自的平台软件。经过十年的拼搏，国内自动柜员机生产企业在关键核心技术上已与国外企业站到了同一起跑线上，在某些方面甚至已取得了一定程度的相对优势。ATM 的安全性能不断提高，服务功能及领域更趋丰富。

③市场的需求为本行业提供了市场空间

金融日益广泛地影响着中国经济社会生活的各个方面，ATM 也将会随之成为现代人们生活中不可缺少的一部分，中国 ATM 市场的前景相当可观，ATM 设

备国产化趋势也将日益明显。

从目前我国经济发展形势，单台 ATM 终端的交易量的角度，每台 ATM 对应的银行卡数量，每百万人口拥有 ATM 的数量，区域分布等方面来看，市场发展空间巨大。

（2）不利因素

网上银行的冲击

随着计算机技术的进一步发展和电子商务的建设步伐的加快，网上银行的发展将势不可挡。网上银行利用 Internet、Intranet 及相关技术处理传统的银行业务及支持电子商务网上支付，它实现了银行与客户之间安全、方便、友好、实时的连接，可向客户提供开户、销户、查询、对账、行内转账、跨行转账、信贷、网上证券、投资理财以及其他贸易或非贸易的全方位银行业务服务。可以说，网上银行是在 Internet 上的虚拟银行柜台。它可为客户提供各种金融服务产品。有了网上银行人们就可以直接得到支付、转账等银行服务。因此，网上银行能够比 ATM 及其他服务提供更生动、灵活、多种多样的服务。与营业点相比、网上银行提供的服务更加标准化、规范化，可以很好地提高银行服务质量。

（九）行业的经营模式、周期性、区域性

1、信息技术服务业务

（1）经营模式

软件和信息技术行业与传统制造行业有显著不同。从经营流程和投入要素结构来看，软件行业企业在涉及研发、运营、服务等方面对知识和人才的投入在很大程度上高于传统行业，而固定资产占总资产的比重则低于传统行业企业。

系统集成领域，通常通过投标的方式与客户签订合同，按照客户的要求构建硬件和软件应用平台，提供解决方案。系统集成业务基本上是直销业务，直接面对终端客户。应用软件开发领域，通常根据客户需求，为客户提供定制软件开发、软件升级及后续开发服务。专业技术服务领域，通常以行业客户直销为主，代理分销为辅。

（2）信息技术服务行业周期性

信息技术服务业的客户覆盖金融、政府、电信、电力、制造行业等各个领域，并且随着企业、政府信息化水平和需求的不断提高，信息技术服务业整体规模呈现快速上升的趋势。

随着信息技术服务企业自身业务能力的提升，信息技术服务的范畴也从单纯的系统集成和运营维护服务逐渐向设计、规划、运营等核心环节拓展。尤其是近年来，金融行业等领域的大型企业逐渐将非核心业务外包给第三方运营，为信息技术服务企业开辟了更为广阔的发展空间。因此，国内信息技术服务行业不存在明显的周期性特征。

(3) 区域性

受不同地区信息化水平和信息化投入的不同，我国信息技术服务行业存在着较强的区域性特征。目前，在信息化水平较高的华北、华东和华南等地区，信息技术服务行业的市场规模约占全国市场的 70%以上，而东北、中西部地区则相对较为落后。随着振兴东北老工业基地以及西部大开发战略以及农村信息化建设的实施，我国东北和中西部地区的信息技术服务行业需求将有较大的上升空间。

(4) 季节性

信息技术服务行业的主要客户为电力、电信、交通运输等国有垄断行业、政府机关和金融、制造等行业用户。受客户采购、结算特点的影响，信息技术服务行业厂商的业务开展具有一定季节性。由于金融、政府、电信、电力、制造等行业用户的项目开展需经过方案审查、立项批复、请购申请、招投标、合同签订等严格的程序，财政审批的进度导致业务的开展主要集中在下半年完成。受此影响，相关信息技术服务厂商的收入通常在下半年得以确认，经营业绩存在一定的季节性特征。

2、ATM 业务

(1) 经营模式

成熟的ATM供应商一般要建立研制、销售、维护服务三位一体的经营模式；销售产品和提供服务是企业的两个基本盈利来源。ATM供应商（包括ATM供应商与商业银行合作进行ATM营运）只对购买（合作进行ATM 营运时为使用）ATM的商业银行负责（与银联、国际卡组织没有直接关系），ATM供应商根据

银行的数据接口等文档进行ATM联网，通过商业银行的综合前置系统实现本行交易、跨行交易、国际卡交易等。

国内 ATM 厂商注重 ATM 的设计和 ATM 软件的研究开发、解决方案设计和实施；注重产品前期的营销和售后服务；在生产方面，公司主要采用外包方式进行生产,除少数核心部件采取进口外，其他部件、甚至整机由公司设计后进行外包生产。

（2）周期性

ATM 的主要用户是国有四大商业银行和股份制银行等金融机构，其采购量受整个银行业景气程度、资本实力以及竞争情况等因素的影响较大，行业的周期性与银行业发展的周期性密切相关。

（3）区域性

国内 ATM 主要集中于经济比较发达的沿海地区和城市，华东、华北、华中、华南布放数量较高；而西南、西北等内陆地区相对较低。大中城市相对集中，小城市相对缺乏。其中，经济发达的沿海城市分布数量较多，集中了相当数量的 ATM。

（4）季节性

在我国，ATM采购采用总行集中设备采购和各分行自由设备采购两级采购体制。按照银行业惯例，各银行一般会在每年的5月至9月进行一次重大招标采购，在4季度确认中标对象。因此每年的第四季度为ATM行业主要销售期，上半年为生产期，各个公司根据对年度市场规模的预测，进行产品预先生产的时期。

（十）神州信息的行业地位

1、公司的行业地位

公司是国内最早进入信息技术服务业领域的企业之一，是目前国内规模最大、品牌影响力最强的服务提供商之一。公司为金融、电信、政府、能源、制造业等行业的信息化建设做出了重要贡献，是国内信息技术行业的重要领导者，是国家多项行业政策、标准制定的重要参与者。迄今为止，公司连续多年荣冠政府行业和税务行业信息技术服务商第一，是中国第二大金融解决方案提供商，同时

也是唯一一家能够提供金融高端咨询服务的本土服务商，在电信、制造业等信息化服务领域也名列前茅。2013 年，在由北京软件协会指导、商业伙伴咨询机构主办的“2013 中国方案商百强”评选中荣获第一，营业收入远超第二名。

公司之全资子公司神州数码系统集成服务有限公司连续多年荣膺“中国最具价值 IT 服务品牌企业”称号，2009 年在信息技术服务领域的成绩得到了国家层面以及行业的认可。在工信部推进的国家信息技术服务标准工作制定中，神州数码系统集成服务有限公司正式入选信息技术服务工作组整体组副组长和运维组组长单位，支撑工信部软件服务业司并协助部电子工业标准化研究所推进国家信息技术服务标准化工作，是工作组级别最高的企业成员。公司__子公司神州数码融信软件有限公司在 2010 年曾经作为咨询专家参与“中国银行业信息科技十二五规划”，2011 年金融云服务业务高速发展，并成功纳入北京市云计算重大工程“祥云计划”。

2、公司的市场份额及变动情况

(1) 信息技术业务

2010-2012 年，神州信息归属于软件和信息技术服务行业的系统集成、软件开发、技术服务合计营业收入分别为 504,316 万元、576,746 万元、745,215 万元，收入规模增长较快。根据 IDC 调查统计显示，2011 年中国信息技术服务市场品牌结构中，按照纯服务收入份额统计，神州信息以 2.9%的市场占有率位居第二；2012 年上半年，以 3.0%的市场占有率位居第二，市场占有率较之上年度有所提高。

(2) ATM 业务

国内 ATM 市场主要品牌为广电运通、日立、怡化、迪堡、NCR、OKI、东方通信等几家，2012 年前五大品牌市场占有率达到 72%。

神州信息 2009 年开始自主研发销售自有品牌 ATM 设备，凭借对客户需求的快速反应，不断在 ATM 机运用上进行微创新，加大对循环机方面的发展力度，在竞争形势较为严峻的形势下，市场占有率不断提高。2011 年、2012 年，神州信息 ATM 销售 1,188 台、1,647 台，国内 ATM 行业的销售量为 75,000 台、100,800 台，神州信息的市场占有率分别为 1.58%、1.63%，实现了销售的稳定

增长及市场占用率的提高。神州信息除了销售 ATM 单机产品外，还提供 ATM 相关软件及维护服务。

三、标的资产最近两年一期财务状况、盈利能力分析

（一）标的资产财务状况分析

1、神州信息资产结构分析

根据信永中和会计师事务所出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告，神州信息最近两年一期的资产结构情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	52,808.00	10.80%	109,015.07	19.26%	72,587.51	14.00%
交易性金融资产	6,004.60	1.23%	-	0.00%	-	0.00%
应收票据	2,085.21	0.43%	4,513.34	0.80%	7,949.34	1.53%
应收账款	254,604.19	52.09%	260,041.48	45.94%	208,507.18	40.22%
预付款项	8,172.11	1.67%	5,156.50	0.91%	5,476.35	1.06%
其他应收款	9,551.75	1.95%	8,920.05	1.58%	8,895.92	1.72%
存货	65,741.88	13.45%	91,384.47	16.14%	114,405.18	22.07%
其他流动资产	239.63	0.05%	261.06	0.05%	970.81	0.19%
流动资产合计	399,207.37	81.67%	479,291.95	84.68%	418,792.30	80.79%
可供出售金融资产	10,665.40	2.18%	-	0.00%	-	0.00%
长期股权投资	33,885.69	6.93%	46,143.11	8.15%	54,064.61	10.43%
固定资产	20,703.76	4.24%	17,137.65	3.03%	21,440.91	4.14%
在建工程	586.78	0.12%	641.51	0.11%	747.18	0.14%
无形资产	793.85	0.16%	894.95	0.16%	1,100.79	0.21%
商誉	19,367.11	3.96%	19,367.11	3.42%	19,367.11	3.74%
长期待摊费用	261.43	0.05%	310.71	0.05%	1,052.96	0.20%

递延所得税资产	3,338.20	0.68%	2,247.52	0.40%	1,834.86	0.35%
非流动资产合计	89,602.23	18.33%	86,742.56	15.32%	99,608.42	19.21%
资产总计	488,809.60	100.00%	566,034.52	100.00%	518,400.72	100.00%

2012 年末神州信息资产总额较之 2011 年末增长 47,633.80 万元，增长幅度 9.19%。资产总额的增长主要来源于流动资产的增加，2012 年末流动资产增加 60,499.66 万元，其中应收账款增加 51,534.30 万元，占流动资产增加的 85.18%。2012 年资产总额增长幅度低于流动资产增长的原因系：2012 年末非流动资产较之 2011 年末减少 12,865.86 万元，其中长期股权投资减少 7,921.50 万元、固定资产减少 4,303.26 万元。

2013 年 4 月 30 日，神州信息资产总额较之 2012 年末减少 77,224.92 万元，降低幅度为 13.64%。其中流动资产减少 80,084.58 万元，占总资产减少额的 103.70%；非流动资产增加 2,859.67 万元。流动资产减少主要系货币资金、存货降低幅度较大所致。

2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，神州信息流动资产占总资产比重分别为 80.79%、84.68%、81.67%，形成这种资本结构的主要原因系神州信息属于知识密集、技术密集、固定资产投入相对较少的软件和信息技术服务行业。与传统的制造业不同，公司的核心竞争力体现在专业素质、自主创新、行业经验及客户的积累等软实力。从经营流程和投入要素来看，软件和信息技术服务行业在研发、运营、服务等方面对知识和人才的投入大大高于传统行业，而非流动资产的比重则低于传统行业。目前公司资产结构符合行业共有的特征，也符合现阶段公司的发展状况，适应企业运营模式。

(1) 货币资金

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息货币资金账面价值为 52,808.00 万元，明细如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
库存现金	-	-	29.55	-	-	6.12	-	-	24.72

项目	2013 年 4 月 30 日			2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币	原币	折算汇率	折合人民币
其中：人民币	-	-	29.55	-	-	6.12	-	-	24.72
银行存款	-	-	52,698.18	-	-	102,666.59	-	-	72,292.92
其中：人民币	-	-	51,916.04	-	-	100,564.55	-	-	69,607.87
美元	99.13	6.2298	617.57	304.91	6.2798	1,914.80	393.34	6.3498	2,497.62
港币	203.31	0.8039	163.43	231.07	0.8103	187.24	200.20	0.81827	163.82
日元	18.02	0.0630	1.13	-	-	-	283.41	0.0833	23.61
其他货币资金	-	-	80.28	-	-	6,342.36	-	-	269.87
其中：人民币	-	-	80.28	-	-	6,342.36	-	-	269.87
合计	-	-	52,808.00	-	-	109,015.07	-	-	72,587.51

报告期末，神州信息均保持了一定规模的货币资金用于满足日常经营需要。一方面公司为客户代购信息技术服务、系统集成所需的软硬件产品，然而结算时点通常存在一段时间的延迟，需要资金储备；另一方面公司的 ATM 业务回款期较长，业务运营需要一定数额的流动资金。

2012 年末较 2011 年末，货币资金增加 36,427.56 万元，增长率为 50.18%，货币资金增长主要系业务规模扩大，预收账款、短期借款增长较快所致。2013 年 4 月 30 日较 2012 年末，货币资金减少了 56,207.07 万元，下降幅度为 51.56%，主要系神州信息所处软件与信息技术服务业的结算通常集中的第四季度，上半年回款进度相对较慢所致。

报告期内各期末，神州信息的其他货币资金均为使用受限的货币资金，主要为保函履约保证金、押汇保证金等。

（2）交易性金融资产

截至2013年4月30日，神州信息交易性金融资产账面价值为6,004.60万元，主要情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
招行智能现金池货币基金	4,004.13	-	-
华夏基金增利	2,000.47	-	-

货币基金			
合计	6,004.60	-	-

2013年4月30日交易性金融资产为购入的招行智能现金池货币基金和华夏基金增利货币基金。

(3) 应收票据

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息应收票据账面价值为 2,085.21 万元，主要情况如下：

票据种类	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,085.21	4,513.34	7,949.34

2012 年 12 月 31 日应收票据余额较之 2011 年 12 月 31 日余额降幅较大，主要原因系 2012 年业务结算主要采用电汇方式所致。

2013 年 4 月 30 日应收票据余额较之 2012 年 12 月 31 日余额降幅较大，主要原因系本期票据贴现或到期收款所致。

(4) 应收账款

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息的应收账款账面价值为 254,604.19 万元，主要情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
应收账款账面余额	278,428.51	-0.23%	279,066.65	26.15%	221,219.06
坏账准备	23,824.32	25.23%	19,025.17	49.66%	12,711.88
应收账款账面净值	254,604.19	-2.09%	260,041.48	24.72%	208,507.18

1) 应收账款的构成和变化情况

2012 年 12 月 31 日应收账款账面余额、应收账款账面价值分别较之 2011 年 12 月 31 日增长 26.15%、24.72%，主要原因系营业收入增长较快所致。报告期内，神州信息业务规模不断扩大，营业收入逐年增长，但应收账款期末余额占当期营业收入的比例总体上保持稳定并略有下降。

项目	2013 年 1-4 月	2012 年	2011 年
应收账款期末余额	278,428.51	279,066.65	221,219.06
营业收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
应收账款期末余额/ 营业收入	-	35.63%	36.61%

2) 应收账款前五名单位情况

截至 2013 年 4 月 30 日，应收账款金额前五名单位情况

单位：万元

单位名称	金额（万元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国人民武装警察部队司令部信息化部	15,564.17	1 年以内	5.59
中国联合网络通信有限公司	10,861.57	0-3 年、3 年以上	3.90
中国人寿保险股份有限公司	10,383.27	1 年以内及 1-2 年	3.73
中捷通信有限公司	6,135.30	1 年以内及 1-2 年	2.20
中国联合网络通信有限公司北京市分公司	5,819.07	0-3 年、3 年以上	2.09
合计	48,763.38	-	17.51

2013 年 4 月 30 日，应收账款余额中前五位客户欠款合计 48,763.38 万元，占当年应收账款总额的 17.51%。前五大客户资金实力和信誉情况良好，前五大客户中应收中国联合网络通信有限公司和中国联合网络通信有限公司北京市分公司 3 年以上应收账款为项目维保款。

3) 应收账款坏账计提政策

①账期组合的确定依据及坏账计提比例

账期组合	确定组合的依据及坏账计提比例
账期组合 I	对于同一个项目，将超期账龄在 180 天以上或者欠款账龄在 720 天以上的应收账款原值进行汇总，如果汇总金额在 100 万元以上，对该项目所有的应收账款全额计提坏账准备；如果取得客户回款证明，则按照账期组合 II 计提坏账准备
账期组合 II	以应收账款的信用期限为风险特征划分组合，按账期分析法计提坏账准备
与交易对象关系组合	以关联方往来款划分组合，不计提坏账准备
款项性质组合	投标和保函保证金、房租押金、个人借款等不计提坏账准备

②账期组合 II 具体计提比例

超期账龄	应收账款计提比例（%）
未超账期	0
1-90 天	5
91-180 天	10
181-270 天	20
271-360 天	50
361 天以上	100

4) 账期分析

报告期内，神州信息应收账款账期情况如下：

项目		2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		余额	占比	余额	占比	余额	占比
采用账期组合 I 计提坏账准备的应收账款		4,402.78	1.58%	5,746.56	2.06%	4,276.52	1.93%
采用账期组合 II 计提坏账准备的应收账款	未超账期	175,989.74	63.21%	208,816.03	74.83%	164,777.79	74.49%
	1-90 天	50,339.45	18.08%	28,102.13	10.07%	25,445.32	11.50%
	91-180 天	20,227.76	7.26%	20,150.69	7.22%	15,304.52	6.92%
	181-270 天	11,367.24	4.08%	3,853.01	1.38%	2,225.29	1.01%
	271-360 天	4,938.05	1.77%	2,455.60	0.88%	2,115.77	0.96%
	361 天以上	10,139.32	3.64%	7,860.04	2.82%	4,129.70	1.87%
	小计	273,001.55	98.05%	271,237.49	97.19%	213,998.40	96.74%
与交易对象关系组合计提坏账准备的应收账款		1,024.18	0.37	2,082.60	0.75%	2,944.14	1.33%
单项金额不重大但单项计提坏账准备应收账款		-	-	-	-	-	-
应收账款余额合计		278,428.51	100.00%	279,066.65	100.00%	221,219.06	100.00%

神州信息应收账款大部分尚未到合同约定的付款时点，2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日尚未到期的应收账款占应收账款余额合计的比例分别为 74.49%、74.83%、63.21%。超期应收账款主要系部分政府机关、国企付款审批程序较多，审批权限亦逐步收紧，导致实际付款进度慢于合同规定。公司管理层重视应收账款的催收工作，应收账款的回款直接与销售人员绩效挂钩，应收账款回款情况良好。

5) 坏账准备计提情况分析

报告期内，神州信息一直采用账期分析法计提坏账准备，依据历史经验确定超期账款的坏账准备。报告期各期末，公司坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项目		2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		坏账准备	计提比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)
账期组合 I		4,402.78	100.00	5,746.56	100.00	4,276.52	100.00
账期组合 II	未超账期		0.00		0.00		0.00
	1-90 天	2,516.97	5.00	1,405.11	5.00	1,272.27	5.00
	91-180 天	2,022.78	10.00	2,015.07	10.00	1,530.45	10.00
	181-270 天	2,273.45	20.00	770.60	20.00	445.06	20.00
	271-360 天	2,469.02	50.00	1,227.80	50.00	1,057.89	50.00
	361 天以上	10,139.32	100.00	7,860.04	100.00	4,129.70	100.00
	小计	19,421.54	-	13,278.61	-	8,435.36	-
合计		23,824.32	-	19,025.17	-	12,711.88	-

神州信息计提坏账准备使用的账期分析法系公司依据历史经验并结合自身情况所选用的会计政策，自公司成立伊始沿用至今，虽有别于国内上市公司普遍采取的账龄分析法，但符合谨慎性原则：第一，针对同一个项目，公司将超期 180 天以上或者欠款账龄在 720 天以上的应收账款原值进行汇总，如果汇总金额在 100 万元以上，则对该项目所有的应收账款全额计提坏账准备；第二，针对超期 361 天以上的应收账款，无论账龄多久，公司均全额计提坏账准备。

神州信息客户主要为银行、政府、通信行业中的大型企业，与公司有长期业务往来，实力雄厚、信誉良好，发生坏账的可能性很小。2012 年、2013 年 1-4 月实际核销坏账 405.74 万元、136.04 万元，占当年末应收账款余额的 0.15%、0.05%，发生坏账损失的比例很小。

6) 可比上市公司应收账款坏账准备计提情况

报告期内，可比上市公司华胜天成、太极股份、万达信息应收账款坏账准备计提具体情况如下：

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日			2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	坏账准备占账面余额比重	账面余额	坏账准备	坏账准备占账面余额比重
华胜天成	160,625.37	6,920.55	4.31%	122,098.14	7,674.28	6.29%
太极股份	92,995.94	6,715.96	7.22%	75,213.60	5,577.74	7.42%
万达信息	26,107.65	570.53	2.19%	20,059.49	490.42	2.44%
平均值	-	-	4.57%	-	-	5.38%
神州信息	279,066.65	19,025.17	6.82%	221,219.06	12,711.88	5.75%

数据来源：可比上市公司2012年度审计报告

从上表可以看出，2011 年末、2012 年末，神州信息应收账款坏账准备占应收账款账面余额的比重分别为 5.75%、6.82%，均高于可比上市公司 5.38%、4.57% 的平均水平。报告期内，神州信息应收账款坏账计提政策稳健，应收账款质量好。

（5）预付款项

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息预付账款账面余额为 8,172.11 万元，具体如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1 年以内	6,827.76	83.55	4,623.22	89.66	5,465.06	99.79
1—2 年	1,344.34	16.45	533.28	10.34	11.29	0.21
合计	8,172.11	100.00	5,156.50	100.00	5,476.35	100.00

2012 年 12 月 31 日预付款项余额较之 2011 年 12 月 31 日增加 688.15 万元，增长幅度较小。2013 年 4 月 30 日预付款项余额较之 2012 年 12 月 31 日增加 3,015.61 万元，增长幅度为 58.48%，主要原因系预付账款中咨询服务费增长幅度较大。

2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，1 年以内预付款项占全部预付款的比重为 99.79%、89.66%、83.55%，预付款项基本在一年以内。

(6) 其他应收款

1) 截至 2013 年 4 月 30 日, 神州信息其他应收账款账面余额为 9,551.75 万元, 主要情况如下:

单位: 万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
	金额	金额	金额
账面余额	9,551.75	8,920.05	9,850.08
坏账准备			954.16
账面净值	9,551.75	8,920.05	8,895.92

2011年末、2012年末、2013年4月30日其他应收款账面余额分别为8,895.92万元、8,920.05万元、9,551.75万元, 其他应收款主要为投标和保函保证金、房租押金、个人借款以及代垫员工社保款等, 不适用于账期组合, 按款项性质组合不计提坏账准备。

2011年末其他应收款计提坏账准备的原因系: 2008年5月25日, 神州信息之子公司神州数码系统集成服务有限公司受让北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司(简称“思特奇”)81.18%股份, 将思特奇其他应收账款中已计提的坏账准备954.16万元纳入合并报表范围。

2) 截至 2013 年 4 月 30 日, 神州信息其他应收款金额前五名单位情况:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
北京市第一中级人民法院	非关联方	1,372.00	1 年以内	14.36	诉讼保全保证金
中捷通信有限公司	非关联方	1,005.76	1 年以内	10.53	投标保证金
永华实业开发有限公司	非关联方	811.12	1 年以内, 1-2 年	8.49	房租押金
海口农村商业银行股份有限公司	非关联方	360.00	1 年以内	3.77	投标保证金
中国科学院计算机网络信息中心	非关联方	330.99	1 年以内	3.47	投标保证金
合计		3,879.86		40.62.49	

应收北京市第一中级人民法院 1,372.00 万元为申请冻结北京航天长峰股份有限公司资产的诉讼保全保证金, 神州信息已经将相关应收账款全部计提坏账。具体详见本报告书之“第四节 本次交易的标的资产”之“九、交易标的涉及的

重大诉讼、仲裁或行政处罚”。

(7) 存货

1) 存货构成和变化情况

2011年末、2012年末、2013年4月30日，神州信息存货账面价值分别为114,405.18万元、91,384.47万元、65,741.88万元，占当期末流动资产的比重为19.07%、16.47%、16.47%，具体构成如下：

单位：万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面价值	比例	账面价值	比例	账面价值	比例
在产品	32,517.30	42.31%	29,838.19	22.68%	33,547.77	19.98%
库存商品	26,864.19	34.95%	47,400.84	36.04%	60,047.70	35.76%
其中：发出商品	11,116.25	14.46%	40,149.30	30.52%	53,509.58	31.87%
在途物资	6,360.39	8.28%	14,145.44	10.75%	20,809.71	12.39%
合计	76,858.13	100.00%	131,533.77	100.00%	167,914.76	100.00%

本公司存货主要包括在产品和库存商品两类。在产品形成的主要原因系：①期末尚未按完工百分比确认收入、结转成本的软件开发和技术服务业务累计成本形成的存货；②神州信息软件开发、技术服务业务确认收入时按照项目实际发生成本/项目预计发生成本与根据客户验收单确定的完工比例孰低的原则。若实际发生成本/项目预计发生成本高于根据客户验收单所确定的完工比例，则实际发生成本会高于结转成本，差额计入在产品。在产品主要包括人工成本、差旅成本以及少量的工程外包成本。库存商品主要系公司系统集成业务代购的软硬件设备，期末采购成本尚未结转形成的存货。

2012年12月31日存货账面价值较之2011年12月31日减少23,020.71万元，降幅较大，主要原因系：2011年神州信息与中国联通签订的一单合同商品已于当年末发出，但尚未取得客户验收单，与该单合同相关的存货为3.68亿元。

2013年4月30日存货账面价值较之2012年12月31日减少25,642.59万元，降幅较大，主要原因系上年年末已经发出尚未取得客户验收单的发出商品于下年实现销售导致。

2) 存货跌价准备分析

神州信息对期末存货按成本与可变现净值孰低原则确认存货跌价准备。具体如下：

项目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2013 年 4 月 30 日
			转回	其他转出	
库存商品	2,248.61	1,205.90		476.75	2,977.76

存货跌价准备本期转出的原因系计提跌价准备的库存商品销售，相应跌价准备转出。

总体上，神州信息存货跌价准备的计提符合谨慎性原则，存货期末余额真实反映了存货资产质量实际状况。

(8) 可供出售金融资产

截至 2013 年 4 月 30 日，可供出售金融资产账面价值为 10,665.40 万元，为神州信息之子公司 Digital China Software (BVI) Limited 将对 SJI 的投资自 2013 年 1 月份转为可供出售金融资产核算所致。具体详见下文“(9) 长期股权投资”。

(9) 长期股权投资

截至2013年4月30日，神州信息长期股权投资账面余额为33,885.69万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
长期股权投资账面余额	33,885.69	58,147.55	55,626.02
长期股权投资减值准备	-	12,004.44	1,561.41
长期股权投资账面价值	33,885.69	46,143.11	54,064.61

2011年末、2012年末、2013年4月30日，神州信息长期股权投资账面余额分别为55,626.02万元、58,147.55万元、33,885.69万元，2012年末长期股权投资账面余额较之2011年末减少2,521.53万元主要原因系：2012年7月，神州信息之子公司神州数码系统集成服务有限公司将其持有的北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司81.18%的股权转让给吴飞舟，将北京神州数码思特奇信息技术股份有限

公司对北京丹枫信通信息技术有限公司和华安商业信用风险管理有限公司长期股权投资的年初余额转出。

2013年4月30日长期股权投资账面余额较2012年12月31日减少24,261.86万元，主要原因系神州信息将持有恒星国际信息系统股份有限公司（英文名称SJI）的20.54%股权由长期股权投资转为可供出售金融资产。具体情况为：

恒星国际信息系统股份有限公司（英文名称SJI）注册资本3,552,101,604.00日元。注册地：日本。神州信息之子公司Digital China Software（BVI）Limited对其出资2,805,000,000.00 日元，折合人民币211,771,519.69元，持有其股权比例23.65%。

2011年10月，SJI进行股票定向增发，导致Digital China Software（BVI）Limited对其持股比例被稀释为20.54%。

Digital China Software（BVI）Limited派出的2位董事中一位签署放弃董事会表决的声明，自2013年1月1日起放弃董事会投票权；并且2013年1月，Digital China Software（BVI）Limited与EPS株式会社签署股份转让意向协议书，拟出售其持有的SJI的8,000股股份，如出售完成，Digital China Software（BVI）Limited公司仅持有SJI股权比例为19.57%。该协议已经于2013年5月履行完毕。

自2013年起，Digital China Software（BVI）Limited在SJI的董事会表决权减少，对持有的SJI的投资有出售意图，且SJI于2012年12月发行可转换债券，可转债持有人拥有对SJI财务与经营潜在表决权，导致对SJI不再具备重大影响，故自2013年1月份将对SJI的投资转为按可供出售金融资产核算，并以公允价值计量。

1) 截至2013年4月30日，神州信息长期股权投资情况如下：

单位：万元

被投资单位名称	持股比例（%）	初始投资成本	账面余额
权益法核算			
苏州神州数码捷通科技有限公司	49.00	49.00	411.44
平湖神州数码博海科技有限公司	45.45	100.00	188.59

宁波神州数码宏博信息技术有限公司	49.80	249.00	116.35
鼎捷软件有限公司	23.96	26,824.89	32,079.45
权益法小计		27,222.89	32,795.83
成本法核算			
北京神州数码锦华软件有限公司（注 1）	100.00	1360.10	903.02
神州数码(北京)咨询有限公司（注 2）	100.00	87.80	186.83
成本法小计		1,447.90	1,089.85
合计		28,670.79	33,885.69

注1：2012年9月4日，神州信息之子公司北京神州数码锦华软件有限公司股东会作出决议，成立清算组进入清算阶段。2012年9月份开始转为成本法核算。

注2：2012年9月4日，神州信息之子公司神州数码（北京）咨询有限公司股东会作出决议，成立清算组进入清算阶段。2012年9月份开始转为成本法核算。

2) 长期股权投资减值准备

报告期内，神州信息长期股权投资减值情况如下：

被投资单位名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 4 月 30 日	计提原因
SJI	120,04.44		120,04.44		
合计	120,04.44		120,04.44		

注：SJI 为日本上市公司，神州信息之子公司 Digital China Software（BVI） Limited 对 SJI 持股 20.54%。截止 2012 年 12 月 31 日，Digital China Software（BVI） Limited 在 SJI 的 8 个董事会席位中，由原来的 5 个席位减少为 2 个席位，2012 年度 SJI 经营业绩由 2011 年度盈利转变为亏损。2012 年 12 月 31 日，Digital China Software（BVI） Limited 根据 SJI 公司的股票市价，对其进行减值测试并计提减值准备。

2012 年 12 月 31 日，SJI 的股票市值 9,860 日元/股，Digital China Software（BVI） Limited 对 SJI 持股 17 万股，Digital China Software（BVI） Limited 对 SJI 的账面价值为 242,489,115.17 元，计提减值准备 120,044,381.34 元。

（10）固定资产

截至2013年4月30日，神州信息固定资产账面价值为20,703.76万元，固定资

产主要明细如下：

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一、固定资产原值合计	43,072.33	38,015.20	39,867.67
房屋建筑物	4,522.49	-	2,284.42
机器设备	25,779.44	25,513.65	24,160.27
运输工具	381.98	379.62	385.89
办公设备	12,388.41	12,121.93	130,37.09
二、累计折旧合计	22,368.56	20,877.55	18,426.76
房屋建筑物	8.48	-	69.48
机器设备	14,598.43	13,559.99	11,218.46
运输工具	254.23	236.87	212.34
办公设备	7,507.42	7,080.69	6,926.48
三、减值准备合计		-	-
房屋建筑物		-	-
机器设备		-	-
运输工具		-	-
办公设备		-	-
四、固定资产账面价值合计	20,703.76	17,137.65	21,440.91
房屋建筑物	4,514.01	-	2,214.94
机器设备	11,181.01	11,953.66	12,941.81
运输工具	127.75	142.75	173.55
办公设备	4,880.99	5,041.24	6,110.61

神州信息属于软件与信息技术服务业，固定资产占资产总额的比重较低。报告期内，固定资产主要为机器设备、办公设备，合计占固定资产净值比重分别为 88.86%、99.17%、77.58%。机器设备主要为合作运营或融资租赁的 ATM 设备，办公设备主要为电脑、服务器等。

2012 年末较之 2011 年末固定资产账面价值减少 4,303.26 万元，减少 20.07%。

固定资产减少的主要原因系转让思特奇致使部分固定资产随之转出所致。

2013年4月30日房屋建筑物增加4,514.01万元，主要原因系2013年3月，神州信息子公司神州数码系统集成服务有限公司西安分公司向西安神州数码实业有限公司购买位于西安市高新区丈八四路20号1幢1单元10301室、10401室和10501室的商品房所致，具体详见本报告书“第十一节 同业竞争和关联交易”之“二、本次交易对关联交易的影响”之“（五）本次交易完成后的新增关联交易及关联往来情况”。截止本报告书出具日，产权证书尚在办理当中。

（11）无形资产

截至2013年4月30日，神州信息无形资产账面价值为793.85万元，主要明细如下：

单位：万元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
一、账面原价合计	4,570.29	4,570.29	5,106.97
软件	4,109.89	4,109.89	4,659.55
专利技术	460.40	460.40	447.42
二、累计摊销额合计	3,776.44	3,675.34	4,006.18
软件	3,609.44	3,539.04	3,919.78
专利技术	167.00	136.31	86.40
三、减值准备	-	-	
软件	-	-	
专利技术	-	-	
四、账面价值合计	793.85	894.95	1,100.79
软件	500.45	570.85	739.77
专利技术	293.40	324.09	361.02

报告期内，神州信息的无形资产为软件、专利技术。神州信息按取得时的实际成本计量，专利技术、软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

（12）商誉

截至2013年4月30日，神州信息商誉账面价值为19,367.11万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	2013年4月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
商誉	19,367.11	19,367.11	19,367.11

该商誉为神州数码融信软件有限公司2010年非同一控制收购神州数码金信科技股份有限公司股权产生，合并对价30,898.00万元，合并日神州数码融信软件有限公司应享有的被购买方可辨认净资产为11,530.89万元，差额19,367.11万元计入商誉。

2012年11月，神州信息之子公司神州数码系统集成服务有限公司与神州信息之子公司神州数码融信软件有限公司签订股权转让协议，以30,898.00万元的对价购买神州数码金信科技股份有限公司的全部股权。

2、标的资产的负债结构分析

根据信永中和会计师事务所出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告，标的资产最近两年一期的负债情况如下：

单位：万元

项目	2013年4月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	81,983.83	25.92%	65,040.18	16.43%	57,225.87	15.16%
应付票据	18,466.86	5.84%	43,000.69	10.86%	65,954.14	17.47%
应付账款	160,614.37	50.78%	149,382.83	37.73%	135,322.07	35.84%
预收款项	28,911.99	9.14%	73,348.79	18.53%	57,395.55	15.20%
应付职工薪酬	14,071.76	4.45%	19,105.24	4.83%	19,084.52	5.05%
应交税费	1,893.64	0.60%	11,415.94	2.88%	2,734.44	0.72%
应付利息	226.93	0.07%	186.43	0.05%	681.37	0.18%
其他应付款	1,632.43	0.52%	1,944.98	0.49%	8,340.90	2.21%
一年内到期的非流动负债	3,000.00	0.95%	27,309.00	6.90%	760.71	0.20%

项目	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	310,801.81	98.26%	390,734.09	98.69%	347,499.57	92.04%
长期借款	-	0.00%	-	0.00%	24,548.10	6.50%
应付债券	-	0.00%	-	0.00%	3,000.00	0.79%
其他非流动负债	5,493.17	1.74%	5,189.85	1.31%	2,501.96	0.66%
非流动负债合计	5,493.17	1.74%	5,189.85	1.31%	30,050.06	7.96%
负债合计	316,294.97	100.00%	395,923.94	100.00%	377,549.63	100.00%

2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，神州信息负债总额分别为 377,549.63 万元、395,923.94 万元、316,294.97 万元。2012 年末负债总额较之 2011 年末增长 4.87%。神州信息负债规模的增加主要系随着公司经营规模的扩大，公司融资规模扩大及经营性负债增加所致。

2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，神州信息流动负债占总负债的比例分别为 92.04%、98.69%、98.26%。神州信息最近两年一期的负债结构未发生较大变化，均以流动负债为主。

截至 2013 年 4 月 30 日，标的资产的主要负债情况说明如下：

(1) 短期借款

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息短期借款账面价值为 81,983.83 万元，主要明细如下：

单位：万元

借款类别	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款	81,983.83	65,040.18	48,497.16
信用证保理借款			8,728.71
合计	81,983.83	65,040.18	57,225.87

2012 年末、2013 年 4 月 30 日，短期借款分别较 2011 年末、2012 年末增加了 7,814.31 万、16,943.65 万元，增幅分别为 13.66%、26.05%，短期借款余额增加的原因系随着企业销售的增加及生产规模的扩大，公司出于经营的需要增加融

资规模所致。

(2) 应付票据

截至 2013 年 4 月 30 日，应付票据账面余额为 18,466.86 万元，主要明细如下：

票据种类	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	12,081.87	34,183.82	27,004.27
商业承兑汇票	6,384.99	8,816.87	38,949.86
合计	18,466.86	43,000.69	65,954.14

2012 年末应付票据账面余额较之 2011 年末减少 22,953.45 万元，2013 年 4 月 30 日应付票据账面余额较之 2012 年末减少 24,533.83 万元，主要原因系：①神州信息上半年采购量一般会低于下半年采购量，业务量会影响应付票据余额；②付款方式取决于与供应商的商务谈判结果，从而影响期末应付票据余额。

(3) 应付账款

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息应付账款账面余额为 160,614.37 万元，具体如下：

单位：万元

应付账款	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合计	160,614.37	149,382.83	135,322.07
其中：一年以上	23,745.05	16,913.31	9,829.47

随着公司业务规模的扩大，神州信息应付账款账面余额也随之增长。2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，应付账款账面余额分别为 135,322.07 万元、149,382.83 万元、160,614.37 万元，账龄一年以上应付账款占比分别为 7.26%、11.32%、14.78%。公司应付账款主要系应付采购原材料款项，上游原材料供应商与神州信息有长期稳定的合作关系，应付账款的管理风险较小。

截至 2013 年 4 月 30 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款比例(%)	款项性质
神州数码(中国)有限公司	关联方	17,208.95	10.71	货款
北京世纪望科科技有限责任公司	非关联方	12,693.78	7.90	货款
GE Commercial Distribution Finance Corporation	非关联方	7,673.41	4.78	货款
菱洋电子(上海)有限公司	非关联方	4,491.86	2.80	货款
IBM WORLD TRADE CORPORATION	非关联方	3,767.11	2.35	货款
合计		45,835.11	28.54	

截至 2013 年 4 月 30 日, 账龄超过 1 年的大额应付款如下:

单位: 万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	未付原因
神州数码(中国)有限公司	关联方	616.65	1-3 年, 3 年以上	尚未结算
北京世龙众远科贸有限责任公司	非关联方	547.34	1-2 年	尚未结算
中铁信弘远(北京)信息软件开发有限公司	非关联方	523.00	1-2 年	尚未结算
甘肃志臣电子科技有限公司	非关联方	466.88	1-3 年以上, 三年以上	尚未结算
成都国腾电子技术股份有限公司	非关联方	303.42	1-2 年	尚未结算
合计		2,457.29		

(4) 预收款项

截至 2013 年 4 月 30 日, 神州信息预收款项账面余额为 28,911.99 万元, 具体如下:

单位: 万元

预收款项	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合计	28,911.99	73,348.79	57,395.55
其中: 一年以上	1,902.63	1,429.50	603.87

2012年12月31日预收款项余额较2011年12月31日余额增加15,952.45万元, 增长27.79%, 增幅较大的主要原因系神州信息业务规模扩大, 客户增加, 依据对老客户的信赖度, 预收商品销售款增加。

2013年4月30日预收款项余额较2012年12月31日余额减少44,436.80万元，主要原因系：①神州信息上半年业务量一般会低于下半年业务量，致使上半年预收款金额低于下半年金额；②2012年签订的个别大额项目在2013年集中发货并确认收入，致使预收款项减少。

截至2013年4月30日，账龄超过1年的大额预收款项情况如下：

单位名称	金额	账龄	内容	未结转的原因
国家税务总局	429.20	3 年以上	货款	未发货，项目尚未结束
海南省考试局	366.30	1-2 年	货款	项目尚未验收
成都交通信息港有限责任公司	555.51	1-2 年	货款	未发货，项目尚未结束
合计	1,351.02			

神州信息预收款项绝大部分为当年收到的客户预付款项，2011年末、2012年末、2013年4月30日，一年以上预收款项占预收款项总额的比重分别为1.05%、1.95%、6.58%，占比较小。

（5）应付职工薪酬

2011年末、2012年末、2013年4月30日，应付职工薪酬账面余额分别为19,084.52万元、19,105.24万元、14,071.76万元，占负债总额的比重分别为5.05%、4.83%、4.45%，应付职工薪酬占负债总额的比重较为稳定。

（6）应交税费

截至2013年4月30日，神州信息应交税费账面余额为1,893.64万元，应交税费明细如下表所示：

单位：万元

税项	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	-1,579.34	5,356.55	-2,961.08
营业税	-5.38	4.84	2,219.29
企业所得税	2,999.12	4,883.47	2,703.39
个人所得税	468.06	247.37	422.83
城市维护建设税	6.45	458.82	221.45

教育费附加	2.80	196.66	85.70
地方教育费附加	1.86	131.11	4.92
印花税	0.07	133.41	35.80
堤围防护费	-	3.71	2.15
合计	1,893.64	11,415.94	2,734.44

神州信息 2012 年末应交税费余额较之 2011 年末增加了 8,681.50 万元,增幅为 317.49%, 主要系 2012 年应交增值税、应交企业所得税增长较快所致。2012 年末应交增值税较之 2011 年末增加 8,317.63 万元, 原因系上年末的发出商品在当期实现销售, 而进项税已在上期抵扣导致应交增值税期末余额较大。随着公司经营业绩的增加 2012 年末应交企业所得税较之 2011 年末增加 2,180.08 万元, 增长幅度较大。

2013 年 4 月 30 日应交税费余额较之 2012 年末减少了 9,522.30 万元, 主要原因系本期采购的商品进项税已抵扣而收入尚未实现导致应交增值税为负数。

(7) 其他应付款

截至 2013 年 4 月 30 日, 其他应付款账面余额 1,632.43 万元, 具体情况如下:

单位: 万元

其他应付款	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
合计	1,632.43	1,944.98	8,340.90
其中: 一年以上	336.68	611.52	814.57

公司其他应付款主要为供应商质保金、个人所得税退税。2012 年末其他应付款账面余额较之 2011 年末减少 6,395.92 万元, 降幅较大, 主要原因系 2012 年处置子公司北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司, 将前期收到的股权转让保证金 3,500 万元转为投资收益以及神州信息偿还与关联方的往来款所致。

截至 2013 年 4 月 30 日大额其他应付款明细如下:

单位: 万元

项目	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容
北京创新正地科技有限公司	非关联方	72.86	1-2 年	质保金

项目	与本公司关系	金额	账龄	性质或内容
江苏格物信息科技有限公司	非关联方	37.36	1 年以内	质保金
太极计算机股份有限公司	非关联方	26.00	1 年以内	质保金
施耐德电气信息技术（中国）有限公司	非关联方	25.00	1 年以内	质保金
南宁超创信息工程有限公司	非关联方	18.18	1-2 年	质保金
合计		179.41		

（8）一年内到期的非流动负债

截至 2013 年 4 月 30 日，一年内到期的非流动负债余额为 3,000.00 万元，按类别明细如下：

单位：万元

一年内到期的非流动负债	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款		24,309.00	760.71
一年内到期的应付债券	3,000.00	3,000.00	
合计	3,000.00	27,309.00	760.71

一年内到期的应付债券为本公司之子公司神州码金信科技股份有限公司于 2010 年 8 月 26 日发行的附投资者回售选择权及发行人全额赎回权的企业债券。此债券的担保期限与债券存续期限存在差异，若此债券存续期的第 3 个计息年度期满前发行人未能就债券剩余年限设立新担保且新担保人长期主体信用等级不低於 AA+ 级，则神州数码金信科技股份有限公司将发出赎回公告将此债券按面额全额赎回，并将于赎回期内兑付债券的本金及利息。

截止本报告书出具日，神州数码金信科技股份有限公司尚未找到符合条件的担保人，所以将应付债券重分类至一年内到期的非流动负债。

（9）长期借款

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息无长期借款，具体如下：

单位：万元

借款类别	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
保证借款			24,548.10

合计			24,548.10

(10) 应付债券

2010年8月6日，神州信息发行“2010年中关村高新技术中小企业集合债券”，发行期限六年，发行金额3,000万元。2012年末将其列入一年内到期的非流动负债。

(11) 其他非流动负债

报告期内，其他非流动负债全部为收到的政府补助。2011年末、2012年末、2013年4月30日，计入非流动负债的政府补助为2501.96万元、5189.85万元、5493.17万元。2013年1-4月计入当期损益的政府补助为658.05万元。

3、标的资产净资产变动的原因

截至2013年4月30日神州信息经审计归属于母公司净资产为169,029.90万元，较2012年12月31日归属于母公司净资产166,320.93万元增长2,708.98万元，增长比例为1.63%。

2013年1-4月神州信息归属于母公司净资产增长2,708.98万元，主要系2013年1-4月神州信息归属于母公司的净利润增长4,045.25万元；外币报表折算差额增长88.24万元；2013年1-4月神州信息资本公积减少1,424.52万元。

2013年1-4月神州信息资本公积减少原因为2013年1月神州信息之子公司Digital China Software (BVI) Limited将对SJI. INC的投资转为可供出售金融资产，本期减少金额为神州信息对SJI. INC投资的公允价值变动金额。

4、标的资产财务状况指标分析

(1) 标的资产最近两年一期的财务指标

根据信永中和会计师事务所出具的XYZH/2012A1055号审计报告，神州信息最近两年一期的财务指标如下：

项目	2013年4月30日 /2013年1-4月	2012年末/2012年度	2011年末/2011年度
流动比率（倍） [注 1]	1.28	1.23	1.21

速动比率（倍）[注 2]	1.07	0.99	0.88
应收账款周转率（次/年）[注 3]	-	3.34	3.16
存货周转率（次/年）[注 4]	-	6.40	6.45
资产负债率（%）	64.71%	69.95%	72.83%

注 1：流动比率=流动资产期末数/流动负债期末数

注 2：速动比率=（流动资产期末数-存货期末数）/流动负债期末数

注 3：应收账款周转率=计算期间营业收入/[（计算期应收账款期初数+期末数）/2]

注 4：存货周转率=计算期间营业成本/[（计算期存货期初数+期末数）/2]

2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，神州信息的流动比率分别为 1.21、1.23、1.28，速动比率分别为 0.88、0.99、1.07，均有小幅上升。

2011 年度、2012 年度，神州信息应收账款周转率分别为 3.16、3.34；存货周转率分别为 6.45、6.40。2012 年应收账款周转率较之 2011 年有所上升，主要原因系营业收入增长幅度超过了应收账款的增长幅度。2012 年存货周转率较之 2011 年有所下降，主要原因系为满足项目需求 2012 年初、年末均保持了较高的存货水平。

2011 年末、2012 年末、2013 年 4 月 30 日，神州信息的资产负债率分别为 72.83%、69.95%、64.71%，神州信息最近两年一期资产负债率逐步下降。

（2）财务指标分析

报告期内，公司主要从事行业应用软件开发、计算机系统集成、专业技术服务及金融自助设备相关业务，其中软件和信息技术服务业务收入占主营业务总收入的 90%以上。公司选取主要从事系统集成、软件设计等业务，同属软件和信息技术服务行业的万达信息（300168.SZ）、华胜天成（600410.SH）、太极股份（002368.SZ）作为可比公司进行对比分析。

万达信息：股票代码 300168.SZ，主营业务为提供以公共事务为核心的城市信息化领域的软件和服务，收入主要来源于软件开发、运营服务以及系统集成服务等。

华胜天成：股票代码 600410.SH，主营业务主要为电信、金融等行业用户提

供系统集成及专业服务，收入主要来源于系统集成服务、软件和软件开发服务以及其他专业服务。

太极股份：股票代码 002368.SZ，主营业务为行业解决方案与服务、IT 咨询及 IT 产品增值服务，收入主要来源于行业解决方案与服务、IT 咨询服务以及 IT 产品增值服务等。

1) 偿债能力

最近两年，神州信息及可比上市公司的偿债能力财务指标如下：

公司名称	流动比率		速动比率		资产负债率	
	2012 年末	2011 年末	2012 年末	2011 年末	2012 年末	2011 年末
华胜天成	2.14	2.41	1.86	1.93	44.35%	41.86%
太极股份	1.66	2.05	1.61	2.01	57.56%	46.63%
万达信息	5.34	5.07	5.12	4.97	16.32%	16.91%
行业可比公司均值	3.05	3.18	2.86	2.97	39.41%	35.13%
神州信息	1.23	1.21	0.99	0.88	69.95%	72.83%

数据来源：巨潮资讯网

2011 年末、2012 年末，流动比率、速动比率均低于可比上市公司平均水平，资产负债率高于行业平均水平，主要原因系神州信息近几年业务发展较快，经营发展过程中较之同行业上市公司更多的利用财务杠杆所致。

2) 营运能力

最近两年一期，神州信息及可比上市公司的营运能力财务指标如下：

公司名称	应收账款周转率		存货周转率	
	2012 年末	2011 年末	2012 年末	2011 年末
华胜天成	3.10	4.20	7.21	5.69
太极股份	3.71	3.76	44.07	63.54
万达信息	3.92	4.57	17.00	23.13
行业可比公司均值	3.58	4.18	22.76	30.79
神州信息	3.34	3.16	6.40	6.45

数据来源：巨潮资讯网

①应收账款周转率分析

2011 年、2012 年神州信息应收账款周转率为 3.16、3.34，保持稳定并略有提升，但稍低于行业平均水平。神州信息的主要客户为政府部门、银行及大型电信企业等，客户资产规模大、行业地位高、历史信誉好，出于长期合作考虑公司给予其信用期限较长，但发生坏账的风险较小。

报告期内，神州信息应收账款周转率指标低于同行业可比公司平均水平，主要原因系系统集成业务收入占比较高所致。

股票代码	公司名称	系统集成收入在主营业务收入中占比	
		2012 年	2011 年
600410.SH	华胜天成	51.20%	55.97%
002368.SZ	太极股份	28.51%	30.19%
300168.SZ	万达信息	42.78%	43.26%
神州信息		69.88%	68.75%

信息系统项目通常包括搭建硬件系统环境和设计定制软件两大部分，本公司系统集成业务主要面对客户搭建硬件系统环境的需求，通常包括发货、客户签收、软件上线、初验、终验五个阶段。货物经客户签收后，公司依据客户签字的发货单确认收入。后续软件上线、初验以及终验主要目的在于测试定制软件在硬件系统环境中的运行情况，不断调试软件功能以满足客户需求，初验和终验通过与否不影响公司所发货物风险和报酬的实际转移，然而，部分货款通常需等到项目初验和终验之后客户才会支付，影响了应收账款的周转效率。

②存货周转率分析

2011 年、2012 年神州信息存货周转率为 6.45、6.40，存货周转率保持稳定，但低于行业平均水平，主要原因系公司系统集成业务规模较大，期末存货中代购软硬件设备较多所致。除此之外，神州信息 ATM 业务收入比重逐年增加，亦会影响总体的存货周转率水平。

（二）标的资产盈利能力分析

根据信永中和出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告，神州信息最近两年一期的盈利情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
营业成本	183,395.66	658,726.01	494,358.68
营业税金及附加	701.82	6,988.36	8,861.61
销售费用	16,158.14	52,329.36	50,598.41
管理费用	5,582.33	29,733.95	34,464.00
财务费用	400.24	5,058.60	2,796.97
资产减值损失	6,171.24	20,069.93	-586.37
公允价值变动收益	4.60	-	210.00
投资收益	132.07	23,829.54	4,933.23
营业利润	3,086.93	34,236.55	18,973.61
营业外收入	1,071.58	3,876.77	3,648.00
营业外支出	36.56	166.31	257.73
利润总额	4,121.94	37,947.01	22,363.88
归属于母公司的净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96

1、神州信息营业收入分析

(1) 根据信永中和出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告，神州信息最近两年一期的收入、成本情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
营业收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
其中：主营业务收入	215,359.68	783,259.83	604,229.40
其他业务收入	0.00	53.39	94.28
营业成本	183,395.66	658,726.01	494,358.68
其中：主营业务成本	183,395.66	658,726.01	494,358.68
其他业务成本	-	-	-

2012 年度营业收入较之 2011 年度增加 178,989.54 万元，增幅 29.62%，主要

原因系公司业务规模进一步加大，市场开拓力度加大，软件、技术和商品销售收入都相应增加。2013 年 1-4 月实现营业收入 215,359.68 万元。

(2) 报告期内，公司主营业务收入按产品结构分类如下：

单位：万元

产品	2013 年 1-4 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
系统集成	159,322.36	142,670.12	547,361.59	489,491.65	415,379.24	371,939.11
技术服务	37,365.28	28,027.64	143,482.28	110,312.36	111,136.00	77,481.93
应用软件开发	13,654.38	9,422.09	55,677.36	34,284.57	50,231.45	28,655.05
金融专用设备相关业务	5,017.66	3,275.81	36,738.60	24,637.42	27,482.70	16,282.59
合计	215,359.68	183,395.66	783,259.83	658,726.01	604,229.40	494,358.68

主营业务产品占主营业务收入比例：

产品	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
系统集成	73.98%	69.88%	68.75%
技术服务	17.35%	18.32%	18.39%
应用软件开发	6.34%	7.11%	8.31%
金融专用设备相关业务	2.33%	4.69%	4.55%
合计	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，神州信息各大类主营业务收入占比保持稳定。系统集成业务仍为公司收入来源的主体，贡献 70%左右的收入；技术服务和应用软件开发业务收入略有浮动；金融专用设备相关业务收入占主营业务收入的比重略有提高，但整体占比很小。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

(1) 神州信息最近两年一期毛利率变化分析

根据信永中和出具的 XYZH/2012A1055 号审计报告，神州信息报告期内主营业务毛利率的变动情况如下：

单位：万元

产品	2013 年 1-4 月		2012 年		2011 年	
	营业收入	主营业务毛利率	营业收入	主营业务毛利率	营业收入	主营业务毛利率
系统集成	159,322.36	10.45%	547,361.59	10.57%	415,379.24	10.46%
技术服务	37,365.28	24.99%	143,482.28	23.12%	111,136.00	30.28%
应用软件开发	13,654.38	31.00%	55,677.36	38.42%	50,231.45	42.95%
金融专用设备相关业务	5,017.66	34.71%	36,738.60	32.94%	27,482.70	40.75%
合计	215,359.68	14.84%	783,259.83	15.90%	604,229.40	18.18%

神州信息最近两年一期的主营业务毛利率分别为 18.18%、15.90%、14.84%，略有下降，主要原因系：①系统集成收入额占主营业务收入总额的比重有所上升，系统集成毛利率较低，拉低整体毛利率水平；②报告期内毛利率水平较高的应用软件开发业务毛利率有所下降。

报告期内神州信息各类产品的毛利率存在一定差异，其中应用软件开发业务毛利率较高、系统集成业务毛利率较低。报告期内系统集成业务毛利率水平变动不大，应用软件开发业务毛利率水平逐渐下降，其原因系人工成本等上升较快，但应用软件产品销售价格并未同比增长。

（2）神州信息与同行业可比上市公司主营产品毛利率比较情况：

股票代码	公司名称	主要产品及服务	2012 年	2011 年
300168.SZ	万达信息	软件开发	47.41%	48.39%
		运营服务	38.88%	41.65%
		系统集成	9.83%	5.90%
		综合	31.47%	29.02%
600410.SH	华胜天成	软件及软件开发	25.35%	18.91%
		专业服务	26.83%	35.56%
		系统产品及系统集成服务	7.20%	10.53%
		综合	16.49%	17.88%
002368.SZ	太极股份	IT 咨询服务	55.32%	56.10%
		行业解决方案与服务	16.16%	18.90%
		IT 产品增值服务	5.95%	6.96%
		综合	15.26%	17.49%

股票代码	公司名称	主要产品及服务	2012 年	2011 年
平均		软件开发	42.69%	41.13%
		技术服务	27.29%	32.04%
		系统集成	7.66%	7.80%
		综合	21.07%	21.46%
002177.SZ	御银股份	ATM 销售及运营	43.71%	51.79%
002152.SZ	广电运通	ATM/AFC 销售	52.18%	48.76%
平均		ATM 销售	47.95%	50.28%
神州信息		应用软件开发	38.42%	42.95%
		技术服务	23.12%	30.28%
		系统集成	10.57%	10.46%
		软件和信息技术业务小计	15.06%	17.11%
		金融专用设备销售	32.94%	40.75%
		综合	15.90%	18.18%

2011 年、2012 年公司属于软件和信息技术服务业务毛利率为 17.11%、15.06%，低于可比上市公司同期平均水平，主要原因系神州信息系统集成业务收入占主营业务收入的比重高于可比上市公司，但系统集成业务毛利率较低所致。报告期内，神州信息系统集成业务毛利率高于可比上市公司，公司在系统集成业务领域具有一定优势；应用软件开发和技术服务业务毛利率接近可比上市公司平均水平。

2011 年、2012 年公司金融专用设备销售毛利率为 40.75%、32.94%，低于可比上市公司同期平均水平，主要原因系目前公司业务量较小，在规模化采购、生产带来的成本节约方面与可比上市公司存在一定的差距。今后随着市场份额的不断扩大，公司与供应商、外协商的议价能力不断加强，毛利率也会有所提高。

3、神州信息 2012 年营业收入和净利润较之 2011 年增长较快的合理性分析

(1) 可比上市公司 2012 年较 2011 年的销售增长情况

厂商名称	2012 年销售收入 (万元人民币)	2011 年销售收入 (万元人民币)	2012 年较 2011 年 增幅
华胜天成	316,210.96	313,702.33	0.80%
太极股份	288,827.69	228,430.47	26.44%

万达信息	88,474.43	69,482.67	27.33%

数据来源：上市公司公布的 2012 年度报告

（2）神州信息 2012 年较 2011 年的收入利润指标变化

1) 营业收入增长分析

神州信息 2012 年营业收入较 2011 年增长 29.62%，销售收入增长率均高于可比上市公司华胜天成、太极股份、万达信息。神州信息 2012 年度 29.62% 的营业收入的增长形成新增毛利 14,663.10 万元。

神州信息是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内规模最大、最具品牌影响力的整合信息技术服务提供商之一，拥有 500 多项自主创新的全行业应用解决方案，300 多项自主知识产权的软件著作权及产品技术专利，具有覆盖全国的销售网络和服务网络优势。

神州信息主营业务收入增长的具体产品类别如下：

单位：万元

产品	2012年	2011年	增长率
系统集成	547,361.59	415,379.24	31.77%
技术服务	143,482.28	111,136.00	29.11%
应用软件开发	55,677.36	50,231.45	10.84%
软件和信息技术服务业务小计	746,521.23	576,746.69	29.44%
金融自助设备销售	36,738.60	27,482.70	33.68%
合计	783,259.83	604,229.40	29.62%

2) 利润增长分析

①利润增长整体情况

神州信息 2012 年归属于母公司的净利润较 2011 年增长 70.53%，从 2011 年 18,067.96 万元上升至 2012 年 30,811.72 万元，增长金额为 12,743.76 万元。2012 年神州信息归属于母公司净利润的增长主要原因系：公司收入规模扩大带来利润增长；2012 年转让思特奇产生投资收益。

②2012 年度合并利润表较 2011 年度变动幅度较大的项目分析

单位：万元

项目	2012 年度	2011 年度	变动额	变动幅度 (%)	备注
营业收入	783,313.22	604,323.68	178,989.54	29.62%	1
营业成本	658,726.01	494,358.68	164,367.33	33.25%	2
财务费用	5,058.60	2,796.97	2,261.63	80.86%	3
资产减值损失	20,069.93	-586.37	19,483.56	-3,522.74	4
投资收益	23,829.54	4,933.23	18,896.31	383.04	5

备注 1：营业收入 2012 年度较 2011 年度增加 29.62%，主要系神州信息业务规模进一步加大，市场开拓力度加大，2012 年度新增大客户，同时进一步加强与老客户的合作。具体详见本报告书本章节之“神州信息收入、利润增长驱动因素分析”。

备注 2：营业成本 2012 年度较 2011 年度增加 33%，主要系神州信息业务规模的扩大，营业成本也随之增加。

备注 3：财务费用 2012 年度较 2011 年度增加 80.81%，主要是因人民币升值步伐放缓，汇兑收益减少，同时随着神州信息业务发展对资金的需求大幅增加，从而加大了外部融资量，外部借款利息以及手续费、保理等融资均有大幅增加，导致相应利息支出大幅增加所致。

备注 4：资产减值损失 2012 年度较 2011 年度增加 3517.72%，主要系 2012 年神州信息之子公司 DigitalChinaSoftware (BVI) Limited 对 SJI 的投资计提减值准备，计入当期损益 10,214 万元所致。此外，2011 年度收回以前年度已计提坏账准备的部分应收账款，坏账损失冲回金额较大。

备注 5：投资收益 2012 年度较 2011 年度增加 383.04%，主要系 2012 年度神州信息处置子公司北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司，产生投资收益 20,075.64 万元所致。

(3) 神州信息收入、利润增长驱动因素分析

2012 年经济形势好转，软件和信息技术服务行业增长较快。根据工信部的统计数据，2012 年中国软件产业共实现收入 2.5 万亿元，较 2011 年增长了 28.5%，国内可比上市公司亦实现了较大幅度的增长。神州信息在系统集成、技术服务、

应用软件开发领域持续紧抓高速增长的机会，集中资源优势，迅速扩大产能，使得软件和信息技术服务业务营业收入同比增长 29.44%。同时，神州信息把握住 ATM 行业迅速发展的大好形势，跟进 ATM 业务，2012 年 ATM 相关业务较之 2011 年增长 33.68%。公司总体业务实现 29.62% 的增幅。

①软件和信息技术服务业务方面，神州信息的主要客户为政府部门、银行、电信。根据计世资讯（CCW Research）相关研究报告，2012 年，政府部门、金融行业、电信行业信息化投资总规模分别为 518.7 亿元、490.3 亿元、531.6 亿元，同比分别增长 11.6%、1.1%、10.8%。银行业是金融业 IT 投入的主体，占到总体的 72.2%。具体详见本报告书“第九节本次交易对公司的影响之”之“二、标的资产行业特点和经营情况的讨论与分析”之“（四）本公司所处行业的市场容量及市场前景”。

②ATM 业务方面，根据中国人民银行发布报告，2012 年全国 ATM 保有量为 41.6 万台，较之 2011 年 33.4 万台增长 24.6%，增长较快，具体详见本报告书“第九节本次交易对公司的影响之”之“二、标的资产行业特点和经营情况的讨论与分析”之“（四）本公司所处行业的市场容量及市场前景”。

综上所述，神州信息在信息技术服务及 ATM 行业具有一定市场竞争优势，较好的市场地位使其具备了持续的盈利能力，在 2012 年收入和净利润实现较快增长是合理的。

4、期间费用

（1）根据信永中和会计师出具的 XYZH/2013A1055 号审计报告，神州信息报告期内期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
销售费用	16,158.14	52,329.36	50,598.41
管理费用	5,582.33	29,733.95	34,464.00
财务费用	400.24	5,058.60	2,796.97
期间费用合计	22,140.71	87,121.91	87,859.38

2012 年度期间费用较之 2011 年度持平，在营业收入实现 29.62% 增长的前提

下，期间费用并没有相应增长，公司对期间费用的控制不断加强。2012 年度销售费用较上年增长 3.42%，管理费用较上年下降 13.72%，公司加强管理、控制费用的效果初步显现。

2012 年神州信息财务费用较之 2011 年增幅 80.86%，主要原因系公司随着业务发展对资金的需求大幅增加，从而加大了外部融资量，外部借款、保理等融资逐年均有大幅增加，导致相应利息支出大幅增加；因进出口业务发展较快，导致汇兑损益变动较大。

（2）与可比上市公司期间费用率水平的比较

公司名称	期间费用率（%）	
	2012 年度	2011 年度
华胜天成	20.86%	18.88%
太极股份	8.54%	9.66%
万达信息	16.95%	14.43%
行业可比公司均值	15.45%	14.32%
神州信息	11.12%	14.54%

数据来源：公司公布的 2012 年度报告

2011 年神州信息的期间费用率与可比上市公司平均值接近，2012 年期间费用率低于可比上市公司期间费用率平均值。公司加强管理，期间费用控制得到加强。

5、神州信息盈利指标分析

根据神州信息的利润表，神州信息盈利能力与可比上市公司比较如下：

公司名称	加权平均净资产收益率（%）		基本每股收益（元/股）	
	2012 年度	2011 年度	2012 年度	2011 年度
华胜天成	6.72	12.49	0.24	0.45
太极股份	12	10.95	0.56	0.57
万达信息	9.45	7.09	0.46	0.70
行业可比公司均值	9.39	10.18	0.42	0.57

神州信息	20.23	15.85	0.91	0.53

数据来源：上市公司公布的2011年度、2012年度报告

神州信息营业收入稳步增长，盈利能力较好，公司资产能给股东带来较好的回报。2011 年度、2012 年度，神州信息加权平均净资产收益率高于行业可比上市公司平均水平。2011 年度基本每股收益与可比上市公司平均水平接近，2012 年度基本每股收益高于可比上市公司平均水平。

2012 年加权平均净资产收益率 20.23%，较之 2011 年增长幅度较大，主要系 2012 年 7 月转让思特奇产生投资收益 20,075.64 万元所致。

6、神州信息报告期内业绩波动的原因

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月，神州信息实现利润情况如下表：

单位：万元

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
一、归属于母公司股东的净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96
二、非经常性损益			
非流动资产处置损益	-11.14	-94.58	-226.81
计入当期损益的政府补助	778.29	2,680.25	2,829.62
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投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	150.50	-
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	-	-	210.00
捐赠性收支净额	-	-0.10	-5.00
处置长期股权投资收益	-	20,087.24	-449.02
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.35	215.42	264.58
扣除少数股东损益前及所得税前的非经常性损益小计	767.49	23,038.73	2,623.37
所得税影响额	2.37	2,097.88	101.21
少数股东权益影响额（税后）	286.63	1,012.30	1,336.97
非经常性损益合计：	478.50	19,928.55	1,185.18
三、扣除非经常损益后归属于母公司股东的净利润	3,566.74	10,883.16	16,882.77
四、对参股公司 SJI 减值计入损益金额		10,243.27	

项 目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
一、归属于母公司股东的净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96
二、非经常性损益			
五、剔除对参股公司 SJI 减值额影响后 经营性归属母公司股东净利润（以下简称“经营性净利润”）	3,566.74	21,126.43	16,882.77

（1）2012 年神州信息的主要非经营性损益如下：

①2012 年度神州信息转让子公司北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司（以下简称“北京思特奇”）股权，产生投资收益 20,075.64 万元。

②2012 年度神州信息之子公司 Digital China Software (BVI) Limited 对日本上市公司 SJI. INC 的投资因其股价持续下跌而计提减值准备 12,004.44 万元，其中计入 2012 年度损益的金额为 10,243.27 万元。

（2）神州信息经营性净利润波动的原因

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月神州信息实现经营性净利润分别为 16,882.77 万元、21,126.43 万元、3,566.74 万元。

①神州信息 2012 年度经营性净利润较上年同期增长 4,243.66 万元，增长幅度为 25.14%，主要原因系公司业务规模扩大致使 2012 年营业收入较上年同期增长 29.63%所致。

②2013 年 1-4 月神州信息实现经营性净利润 3,566.74 万元。神州信息主营的系统集成、ATM 业务均具有季节性，大部分业务在上半年签约，项目执行周期较长，一般集中在下半年确认收入。由于神州信息上述行业特点及 2013 年 1-4 月跨越中国传统的春节长假因素，因此神州信息 2013 年 1-4 月实现净利润占全年比重较低。根据信永中和出具的《盈利预测审核报告》（XYZH/2012A1055-1），神州信息预测 2013 年实现净利润 23,829.04 万元，较 2012 年经营性净利润增长幅度为 12.79%，业绩处于稳步增长阶段。

四、本次交易对上市公司的财务状况、盈利能力及未来盈利趋势的影响

（一）交易前后公司主要财务状况和偿债指标比较分析

根据中兴财光华会计师事务所出具的上市公司财务报告的审计报告（中兴财光华审会字（2013）第 4046 号）和信永中和会计师事务所出具的备考财务报表专项审计报告（XYZH/2012A1055-2），交易前后上市公司主要财务状况和指标比较如下：

单位：万元

2013 年 4 月 30 日	交易完成后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度（倍）
流动资产	420,200.51	82.42%	990.13	98.85%	419,210.38	423.39
非流动资产	89,613.77	17.58%	11.54	1.15%	89,602.23	7,764.49
总资产	509,814.28	100.00%	1,001.67	100.00%	508,812.61	507.96
流动负债	321,375.41	96.98%	10,573.60	70.15%	310,801.81	29.39
非流动负债	9,993.17	3.02%	4,500.00	29.85%	5,493.17	1.22
总负债	331,368.58	100.00%	15,073.60	100.00%	316,294.98	20.98
所有者权益合计	178,445.70	-	-14,071.93	-	192,517.63	-
归属于母公司的所有者权益	174,960.97	-	-14,071.93	-	189,032.90	-
2013 年 4 月 30 日	交易完成后		交易前		交易前后 增长幅度（倍）	
股本总额（万股）	43,141.16		9,062.77		4.76	
每股净资产（元/股）	4.06		-1.55		-	
资产负债率(%)	65.00%		1,504.85%		-	
流动比率（倍）	1.31		0.09		14.56	
速动比率（倍）	1.10		0.09		12.22	

1、本次交易前后的资产规模、结构分析

本次交易完成后，截至2013年4月30日，公司的资产总额由本次交易前的1,001.67万元增加至509,814.28万元，资产总额增加了508,812.61万元，增长幅度为507.96倍。公司资产规模大幅上升，抗风险能力显著增强。交易完成后，公司的资产结构变化如下：

(1) 本次交易前，公司流动资产占资产总额的比重为98.85%，本次交易后，公司流动资产占资产总额的比重为82.42%，流动资产占资产总额比重有所下降。

本次交易完成后，截至2013年4月30日，公司流动资产由本次交易前的990.13万元增加至420,200.51万元，增加金额为419,210.38万元，增长幅度为423.39倍，主要是货币资金增加了72,811.01万元，应收账款增加了254,604.19万元，存货增加了65,741.88万元。

(2) 本次交易前，公司非流动资产占资产总额的比重为1.15%，本次交易后，公司非流动资产占资产总额的比重为17.58%，非流动资产占资产总额比重有所上升。

本次交易完成后，截至2013年4月30日，公司非流动资产由本次交易前11.54万元增加至89,613.77万元，增加金额为89,602.23万元，增长幅度为7,764.49倍，主要是固定资产增加了20,703.76万元，长期股权投资增加了33,885.69万元，商誉增加了19,367.11万元。

综上所述，备考上市公司财务报表的资产结构综合反映了本次交易完成后上市公司的资产结构。交易完成后，公司资产规模显著增大，抵御风险的能力增强。公司资产由盈利能力较低的液晶薄膜显示面板产品的贸易业务资产变为资产质量良好，盈利能力较强的信息技术服务及金融自助设备销售业务资产，资产质量得到了显著的提高。

2、本次交易前后的负债规模、结构分析

本次交易完成后，截至2013年4月30日，公司的负债总额由本次交易前的15,073.60万元增加至331,368.58万元，负债总额增加了316,294.98万元，增长幅度为20.98倍。负债的增长幅度远低于资产的增长幅度。交易完成后，公司的负债结构如下：

本次交易前，公司的流动负债占总负债的比例为70.15%，非流动负债占总负

债的比例为29.85%；交易完成后公司的流动负债占总负债的比例增长至96.98%，非流动负债占总负债的比例降低至3.02%。交易后公司变更为软件和信息技术服务业，公司的现金流量充裕，长期负债的比重较小，符合软件和信息技术服务行业的特点。

(1) 本次交易完成后，截至2013年4月30日，公司流动负债由本次交易前的10,573.60万元增加至321,375.41万元，增长金额为310,801.81万元，增长幅度为29.39倍。公司流动负债增加的主要项目为短期借款增加了81,983.83万元，应付票据增加了18,466.86万元，应付账款增加了160,614.37万元，预收款项增加了28,911.99万元。本次交易标的资产的信息技术服务业务和金融自助设备销售情况良好，盈利能力较强，因此公司利用了一定的财务杠杆扩大股东收益。交易完成后短期借款与经营性应付款项较交易前出现较大幅度的增长。

(2) 本次交易完成后，截至2013年4月30日，公司非流动负债由本次交易前的4,500万元增加至9,993.17万元，增长金额为5,493.17万元，增长幅度为1.22倍，增长幅度很小。

综上所述，本次交易完成后，资产负债率由交易前的1,572.73%下降至交易后的65.00%，财务安全性有较大幅度的增强。

3、交易前后的偿债能力分析

交易完成后，截至2013年4月30日，公司资产负债率由1,504.85%下降至65.00%，资产负债结构显著提升。

交易完成后，公司负债仍以流动负债为主，其中短期借款、应付账款、应付票据、预收账款所占比重较大，占负债总额的比重分别为24.74%、48.52%、5.57%、8.85%，短期借款、应付账款等的上升是公司经营的需要。2011年以来神州信息的信息技术服务市场需求大幅增长，致使公司资金需求较大，短期借款增加；应付账款亦随着采购规模的扩大而增长。

交易完成后，公司的流动比率、速动比率分别为1.31、1.10，高于交易前的水平。公司偿债能力大幅提升。

总体来看，本次交易完成后，公司的资产负债率较低，现金流较充足，偿债压力较低，抵御风险的能力增强。

4、交易前后的营运能力分析

公司名称	交易完成后	交易完成前
	2012 年度	2012 年度
应收账款周转率（次/年）	3.34	-
存货周转率（次/年）	6.40	-
总资产周转率（次/年）	1.44	2.19

本次交易前，2012年初、年末应收账款、存货均无余额。本次交易完成后，公司2012年度的应收账款周转率和存货周转率分别为3.34、6.40。交易完成后，公司的主营业务由原液晶薄膜显示面板产品贸易业务变更为信息技术服务及金融自助设备销售业务，主要业务类型发生根本转变。

信息技术服务及金融自助设备的赊销比例较大，赊销有利于扩大的销路，因此应收账款上升幅度较大。公司主要客户分布政府机关、金融、通信等大型企业，资信良好、实力雄厚，与本公司有着长期的合作关系，应收账款无法收回的风险较小。

本次交易前，公司 2012 年度的总资产周转率为 2.19；本次交易完成后，公司 2012 年度的总资产周转率为 1.44，公司资产的整体周转能力有所增强。

（二）交易前后公司主要经营状况和盈利指标比较分析

根据中兴财光华出具的上市公司财务报告的审计报告（中兴财光华审会字（2013）第 4046 号）和信永中和会计师事务所出具的上市公司备考财务报表专项审计报告（XYZH/2012A1055-2），交易前后上市公司主要经营状况和盈利指标比较如下：

1、本次交易前后营业收入、净利润分析

单位：万元

2013 年 1-4 月	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度（倍）
营业收入	215,359.68	385.67	214,974.01	557.40

营业成本	183,395.66	375.62	183,020.04	487.25
营业利润	3,086.93	-318.63	3,405.56	-
净利润	3,740.33	-318.63	4,058.96	-
归属母公司的净利润	4,045.25	-318.63	4,363.88	-
2012 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度 (倍)
营业收入	783,313.22	4,573.75	778,739.47	170.26
营业成本	658,726.01	4,431.97	654,294.04	147.63
营业利润	34,236.55	-829.61	35,066.16	-
净利润	31,409.83	-829.61	32,239.44	-
归属母公司的净利润	30,811.72	-829.61	31,641.33	-

如上表所示，交易完成后，公司的营业收入及利润规模均有较大幅度上升，公司盈利能力发生了实质性改变。公司 2012 年度的营业收入由交易前的 4,573.75 万元增加到 783,313.22 万元，增长幅度为 170.26 倍。2012 年度归属于母公司所有者的净利润由交易前的-829.61 万元增加到 30,811.72 万元。公司 2013 年 1-4 月的营业收入由交易前的 385.67 万元增加到 215,359.68 万元，增长幅度为 557.40 倍。2013 年 1-4 月归属于母公司所有者的净利润由交易前的-318.63 万元增加到 4,045.25 万元。公司的盈利能力发生了根本性改变，盈利水平增强。

由于上市公司现有业务盈利能力较弱,公司处于严重亏损状态，公司上市地位和持续经营能力受到严重的影响。公司通过本次交易，购入盈利能力较强的神州信息资产，同时募集配套资金部分用于主营业务发展，盈利能力显著提升。2012 年至 2013 年 1-4 月，神州信息累计实现营业收入 998,672.90 万元，累计实现归属于母公司股东净利润 34,856.96 万元，为股东实现了丰厚的回报。

本次交易完成后，公司的销售规模、盈利能力都将有较大提升，公司的持续盈利能力增强。

2、交易前后盈利能力指标比较分析

2013 年 1-4 月	交易完成后	交易完成前	增长幅度（倍）
销售毛利率	14.84%	2.60%	4.71

销售净利率	1.74%	-82.62%	-
加权平均净资产收益率	7.21%	-	-
基本每股收益	0.09	-0.035	-
期间费用率	10.28%	85.22%	-
2012 年度	交易完成后	交易完成前	增长幅度
销售毛利率	15.91%	3.10%	4.23
销售净利率	4.01%	-18.14%	-
加权平均净资产收益率	20.23%	-	-
基本每股收益	0.91	-0.092	-
期间费用率	11.12%	20.58%	-

2012 年、2013 年 1-4 月，销售毛利率分别由交易前的 3.10%、2.60%增长为交易后的 15.91%、14.84%；销售净利率分别由交易前的-18.14%、-82.62%增长为交易后的 4.01%、1.74%；基本每股收益分别由交易前的-0.092 元/股、-0.035 元/股增长为交易后 0.72 元/股、0.09 元/股；期间费用率分别由交易前的 20.58%、85.22%上升为交易后的 11.12%、10.28%。2012 年、2013 年 1-4 月，交易完成后的加权平均净资产收益率分别为 20.23%、7.21%。本次交易前后，公司各项盈利能力指标均发生了根本性的变化，各项盈利能力指标显著增强。

综上所述，本次交易完成后，公司主营业务将变更为信息技术服务和金融自助设备销售。公司的主业突出，资产质量、财务状况、盈利能力得到了根本性的改变。

（三）本次交易对公司未来盈利趋势的影响

1、公司未来经营中的优势

（1）公司具备较大的经营规模和完整的业务体系

公司是国内最早进入信息技术服务行业的企业之一，也是目前国内经营规模最大的信息技术服务提供商之一，2012 年公司实现收入 78.33 亿元，未来几年仍将有较大幅度增长。

公司自创建之初，经过 20 余年的发展，目前可为客户提供 IT 规划与咨询、解决方案设计与实施、应用开发和测试、系统集成与运维等全生命周期的整合信

息技术服务，业务领域覆盖金融、电信、政府、能源等众多行业。

（2）丰富的行业经验和客户积累

公司致力于为金融、电信、政府、能源等行业用户提供专业化服务，公司服务的行业是信息化建设走在前列的行业。公司熟悉和了解客户所在行业特征、客户需求特征、运作模式，能够根据其特定需求提供信息化建设规划，在业务过程中积累了丰富的行业经验，以技术实力和服务质量获得市场及客户的认可。

同时，公司在金融、电信、政府、能源等行业积累了丰富优质的客户资源，公司客户包含国家税务总局、工商总局、新华社、中国银行、中国银联、中国联通、中国移动、中国电信、招商银行、工商银行、大地财险、摩托罗拉等，这些客户一般业务规模大、IT 系统复杂、订单金额高，账款回收有保障、合同续签率高，与公司保持了长期稳定的合作关系。

公司借助信息技术服务业积累的丰富行业经验进入 ATM 行业，对行业需求的理解良好的客户关系可以复制到 ATM 业务中，从而保障公司 ATM 业务的持续稳步发展。

（3）专业化服务优势

公司根据 ITSS（信息技术服务标准）管理思想，建设了完善的服务体系，从了解客户需求到合同签约，从客户故障申报到服务交付整个过程，建立了比较完善的运作管理平台，通过标准化的流程和规范，确保服务过程质量一致、稳定，通过系统平台固化流程和规范，避免人为因素导致质量监控的弱化。

公司具有覆盖全国的销售网络和服务网络，可以快速响应客户需求，赶赴客户现场处理客户问题。尤其是在全国性大项目竞争中，公司覆盖全国的服务网络优势更加凸显，确保客户所需备件的及时送达。

在国内同行中，公司率先迈向信息技术服务的产品化之路，把“锐行服务”产品划分为三大产品系列，十二条产品线，涵盖了信息技术服务的全过程。在营销模式方面，实现了“产品化销售”模式，在交付模式方面，实行“标准化交付”的模式。

（4）技术团队优势

公司十分注重信息技术服务领域的研发工作，坚持走科技创新的道路，一直将人才作为驱动公司业务持续增长的重要动力，具备强大的研发实力和高素质的专业人员。截至 2013 年 4 月 30 日，公司拥有技术人员 2,851 人，中级以上职称人员 86 人，技术人员占总员工数 65.74%。公司具有所在行业完全自主的研发和设计能力；并在此基础上不断根据发展需要调整人才结构，积极引进、培养软件领域的专业人才。

2、公司未来经营中的劣势

目前国内信息技术服务业处于成长期，新技术、新产品、新业务陆续出现，需要加大资金投入进行研发投入、项目推广、业务拓展。公司业务发展资金相对短缺、在一定程度上限制了公司业务发展，因此公司急需拓展融资渠道、壮大资金实力，以保持公司已经形成的竞争优势并在未来发展中占据有利地位。

第十节 财务会计信息

一、上市公司最近一年一期合并财务报表

（一）上市公司最近一年一期合并财务报表审计情况

中兴财光华会计师事务所对*ST 太光的财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日、2013 年 4 月 30 日的资产负债表，2012 年度、2013 年 1-4 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了无保留意见审计报告（中兴财光华审会字（2013）第 4046 号）。

（二）上市公司合并财务报表

1、上市公司合并资产负债表

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	979.57	1,881.46
其他应收款	10.56	1.56
流动资产合计	990.13	1,883.02
非流动资产：		
固定资产	5.54	5.64
无形资产	6.00	6.67
非流动资产合计	11.54	12.31
资产总计	1,001.67	1,895.33
流动负债：		
应付账款	164.11	1,125.52
预收款项	420.61	99.40
应付职工薪酬	14.53	50.22
应交税费	94.53	92.95
应付利息	1,072.59	979.09

其他应付款	8,807.24	8,801.46
流动负债合计	10,573.60	11,148.63
非流动负债：		
长期应付款	4,500.00	4,500.00
非流动负债合计	4,500.00	4,500.00
负债合计	15,073.60	15,648.63
股东权益：	-	-
股本	9,062.77	9,062.77
资本公积	5,422.17	5,422.17
盈余公积	223.70	223.70
未分配利润	-28,780.58	-28,461.95
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益合计	-14,071.93	-13,753.30
少数股东权益	-	-
股东权益合计	-14,071.93	-13,753.30
负债和股东权益总计	1,001.67	1,895.33

2、上市公司合并利润表

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度
一、营业收入	385.67	4,573.75
减：营业成本	375.62	4,431.97
营业税金及附加	-	-
销售费用	-	-
管理费用	235.78	659.43
财务费用	92.89	281.94
资产减值损失	-	0.03
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-30.00

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	-318.63	-829.61
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	-318.63	-829.61
减：所得税费用	-	-
四、净利润(损失以“-”号填列)	-318.63	-829.61
归属于母公司所有者的净利润	-318.63	-829.61
少数股东损益	-	-

3、上市公司合并现金流量表

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 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	772.44	5,343.76
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6.27	4.81
经营活动现金流入小计	778.71	5,348.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,400.88	5,063.79
支付给职工以及为职工支付的现金	100.51	237.92
支付的各项税费	14.21	2.45
支付其他与经营活动有关的现金	164.45	389.33
经营活动现金流出小计	1,680.06	5,693.49
经营活动产生的现金流量净额	-901.35	-344.91
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	-	-

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	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.54	0.25
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	0.54	0.25
投资活动产生的现金流量净额	-0.54	-0.25
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-901.89	-345.16
加：期初现金及现金等价物余额	1,881.46	2,226.61
六、期末现金及现金等价物余额	979.57	1,881.46

二、神州信息最近两年一期财务报表

（一）神州信息最近两年一期财务报表审计情况

神州信息最近两年一期的财务报告经信永中和会计师事务所审计，信永中和会计师事务所对神州信息 2013 年 4 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2013 年 1-4 月、2012 年度、2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见审计报告（XYZH/2012A1055）。

（二）神州信息财务报表

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	52,808.00	109,015.07	72,587.51
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	6,004.60	-	-
应收票据	2,085.21	4,513.34	7,949.34
应收账款	254,604.19	260,041.48	208,507.18
预付款项	8,172.11	5,156.50	5,476.35
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	9,551.75	8,920.05	8,895.92
买入返售金融资产	-	-	-
存货	65,741.88	91,384.47	114,405.18
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	239.63	261.06	970.81
流动资产合计	399,207.37	479,291.95	418,792.30
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	10,665.40	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	33,885.69	46,143.11	54,064.61
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,703.76	17,137.65	21,440.91
在建工程	586.78	641.51	747.18

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	793.85	894.95	1,100.79
开发支出	-	-	-
商誉	19,367.11	19,367.11	19,367.11
长期待摊费用	261.43	310.71	1,052.96
递延所得税资产	3,338.20	2,247.52	1,834.86
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	89,602.23	86,742.56	99,608.42
资产总计	488,809.60	566,034.52	518,400.72
流动负债：			
短期借款	81,983.83	65,040.18	57,225.87
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	18,466.86	43,000.69	65,954.14
应付账款	160,614.37	149,382.83	135,322.07
预收款项	28,911.99	73,348.79	57,395.55
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	14,071.76	19,105.24	19,084.52
应交税费	1,893.64	11,415.94	2,734.44
应付利息	226.93	186.43	681.37
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,632.43	1,944.98	8,340.90
应付分保账款	-	-	-

保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	3,000.00	27,309.00	760.71
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	310,801.81	390,734.09	347,499.57
非流动负债：			
长期借款	-	-	24,548.10
应付债券	-	-	3,000.00
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	5,493.17	5,189.85	2,501.96
非流动负债合计	5,493.17	5,189.85	30,050.06
负债合计	316,294.97	395,923.94	377,549.63
股东权益：			
股本	34,000.00	34,000.00	34,000.00
资本公积	64,404.03	65,828.55	65,828.01
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	8.57	8.57	1.41
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	62,796.78	58,751.53	27,946.98
外币报表折算差额	7,820.52	7,732.27	9,096.49
归属于母公司股东权益合计	169,029.90	166,320.93	136,872.89
少数股东权益	3,484.72	3,789.65	3,978.20
股东权益合计	172,514.63	170,110.57	140,851.09

负债和股东权益总计	488,809.60	566,034.52	518,400.72

2、合并利润表

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
其中:营业收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	212,409.43	772,906.21	590,493.30
其中：营业成本	183,395.66	658,726.01	494,358.68
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	701.82	6,988.36	8,861.61
销售费用	16,158.14	52,329.36	50,598.41
管理费用	5,582.33	29,733.95	34,464.00
财务费用	400.24	5,058.60	2,796.97
资产减值损失	6,171.24	20,069.93	-586.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4.60	-	210.00
投资收益（损失以“-”号填列）	132.07	23,829.54	4,933.23
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12.95	3,544.14	5,244.60
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-

三、营业利润（亏损以“—”号填列）	3,086.93	34,236.55	18,973.61
加：营业外收入	1,071.58	3,876.77	3,648.00
减：营业外支出	36.56	166.31	257.73
其中：非流动资产处置损失	14.79	138.34	234.42
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	4,121.94	37,947.01	22,363.88
减：所得税费用	381.62	6,537.18	4,070.59
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	3,740.33	31,409.83	18,293.29
归属于母公司股东的净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96
少数股东损益	-304.92	598.11	225.34

3、合并现金流量表

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 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	198,896.15	868,389.03	681,084.85
收到的税费返还	267.52	758.97	527.87
收到的其他与经营活动有关的现金	1,410.91	8,029.32	5,855.98
经营活动现金流入小计	200,574.58	877,177.32	687,468.70
购买商品、接受劳务支付的现金	182,250.94	701,646.03	519,756.92
支付给职工以及为职工支付的现金	25,049.68	79,630.87	79,637.30
支付的各项税费	18,598.12	33,648.95	31,198.50
支付的其他与经营活动有关的现金	14,053.59	43,305.31	37,591.82
经营活动现金流出小计	239,952.32	858,231.17	668,184.54
经营活动产生的现金流量净额	-39,377.74	18,946.15	19,284.17
二、投资活动产生的现金流量		-	-
收回投资收到的现金		-	3,722.96
取得投资收益收到的现金	145.02	704.51	616.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.59	34.75	52.39

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,483.77	11,381.59	1,065.71
收到的其他与投资活动有关的现金	20,000.00	48,636.23	100,500.00
投资活动现金流入小计	21,632.38	60,757.09	105,957.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,101.93	3,396.79	3,731.04
投资支付的现金		644.60	3,602.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			12,821.50
支付其他与投资活动有关的现金	26,000.00	49,290.55	97,000.00
投资活动现金流出小计	31,101.93	53,331.95	117,154.54
投资活动产生的现金流量净额	-9,469.55	7,425.14	-11,197.44
三、筹资活动产生的现金流量		-	-
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款所收到的现金	54,200.10	228,865.91	84,627.93
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	6,262.09	6,349.78	33,204.52
筹资活动现金流入小计	60,462.19	235,215.69	117,832.45
偿还债务所支付的现金	60,747.91	213,526.54	77,497.31
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	986.05	5,104.74	4,117.25
支付其他与筹资活动有关的现金	6.86	12,535.07	54,660.56
筹资活动现金流出小计	61,740.82	231,166.35	136,275.12
筹资活动产生的现金流量净额	-1,278.63	4,049.34	-18,442.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	180.95	-65.57	88.44
五、现金及现金等价物净增加额	-49,944.97	30,355.06	-10,267.51
加：期初现金及现金等价物余额	102,672.70	72,317.64	82,585.15
六、期末现金及现金等价物余额	52,727.73	102,672.70	72,317.64

三、上市公司最近两年一期备考合并财务报表

（一）上市公司最近两年一期备考合并财务报表的编制基础

根据信永中和会计师事务所出具的编号为 XYZH/2012A1055-2 的备考财务报表专项审计报告，本次备考财务报表的编制基础如下：

本备考合并财务报表系在本次重组事项完成的基础上，假设本公司在本报告期间开始之日起本公司的本次重大资产重组既已完成，以业经审计的神州信息 2011 年度、2012 年度、2013 年 1-4 月的合并财务报表为基础，按照企业会计准则的有关规定，采用下述会计政策、会计估计及备考合并财务报表的编制方法，在可持续经营的前提下进行编制和披露。

（二）上市公司最近两年一期备考合并财务报表的审计意见

信永中和会计师事务所审计了*ST 太光按照上述“上市公司最近两年一期备考合并财务报表的编制基础”编制的 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 4 月 30 日备考合并资产负债表，以及 2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-4 月备考合并利润表。信永中和会计师事务所对上述财务报表出具了编号为 XYZH/2012A1055-2 号的备考财务报表专项审计报告。

（三）备考财务报表的编制方法

公司拟以向神州信息全部股东发行股份方式吸收合并神州信息，并向特定对象发行股份，以募集的资金支付本次交易的并购整合费用。吸收合并完成后，神州信息全部资产、负债、业务、人员并入本公司，神州信息予以注销。本次交易的标的资产为神州信息的全部资产、负债及其相关业务。在吸收合并协议生效之日起五日内，本公司将终止其现有贸易业务，终止后，本公司全部业务为神州信息的业务，不再包含本公司的任何原有业务。

基于上述本公司重大资产重组方案及其重组交易完成前后控股股东及业务的变化，本次交易实际为不构成业务的反向购买，实质为神州信息通过本公司实现了上市，故有关本次交易的会计处理和报表编制将依据《关于非上市公司购买上市公司股权实现间接上市会计处理的复函》（财会便[2009]17 号）和《财政部关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》（财会函[2008]60 号），按

照权益性交易原则处理，不得确认商誉或确认计入当期损益。本备考财务报表编制方法如下：

根据重大资产重组方案，本次交易采用了吸收合并的方式，导致交易完成后会计上的母公司（神州信息）与法律上的母公司（本公司）合二为一，基于交易实质和可比性原则，在编制本备考报表时，以会计上母公司即吸收合并完成前的神州信息的前期比较数据作为备考财务报表的比较数据，本公司的交易完成后未构成业务的资产负债，视同以神州信息为主体在本次交易中以发行股份为对价取得的资产和负债，并按公允价值计量，在确定的交易完成日（本备考报告为 2013 年 4 月 30 日）确认计入备考报表，这些资产负债公允价值净额与本次交易中本公司应发行股份价值之间的差额冲减资本公积。

（四）上市公司最近两年一期备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

单位：万元

资产	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	73,790.58	109,015.07	72,587.51
交易性金融资产	6,004.60	-	-
应收票据	2,085.21	4,513.34	7,949.34
应收账款	254,604.19	260,041.48	208,507.18
预付款项	8,172.11	5,156.50	5,476.35
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	9,562.32	8,920.05	8,895.92
存货	65,741.88	91,384.47	114,405.18
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	239.63	261.06	970.81
流动资产合计	420,200.51	479,291.95	418,792.30

资产	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
非流动资产：			
可供出售金融资产	10,665.40	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	33,885.69	46,143.11	54,064.61
投资性房地产	-	-	-
固定资产	20,709.30	17,137.65	21,440.91
在建工程	586.78	641.51	747.18
无形资产	799.85	894.95	1,100.79
商誉	19,367.11	19,367.11	19,367.11
长期待摊费用	261.43	310.71	1,052.96
递延所得税资产	3,338.20	2,247.52	1,834.86
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	89,613.77	86,742.56	99,608.42
资产总计	509,814.28	566,034.52	518,400.72
负债			
流动负债：			
短期借款	81,983.83	65,040.18	57,225.87
应付票据	18,466.86	43,000.69	65,954.14
应付账款	160,778.48	149,382.83	135,322.07
预收款项	29,332.59	73,348.79	57,395.55
应付职工薪酬	14,086.30	19,105.24	19,084.52
应交税费	1,988.17	11,415.94	2,734.44
应付利息	1,299.51	186.43	681.37
应付股利	-	-	-
其他应付款	10,439.67	1,944.98	8,340.90
一年内到期的非流动负债	3,000.00	27,309.00	760.71
其他流动负债	-	-	-

资产	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动负债合计	321,375.41	390,734.09	347,499.57
非流动负债：			
长期借款	-	-	24,548.10
应付债券	-	-	3,000.00
长期应付款	4,500.00	-	-
其他非流动负债	5,493.17	5,189.85	2,501.96
非流动负债合计	9,993.17	5,189.85	30,050.06
负债合计	331,368.58	395,923.94	377,549.63
归属于母公司股东权益合计	174,960.97	166,320.93	136,872.89
少数股东权益	3,484.72	3,789.65	3,978.20
股东权益合计	178,445.70	170,110.57	140,851.09
负债和股东权益总计	509,814.28	566,034.52	518,400.72

2、备考合并利润表

单位：万元

项目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
其中：营业收入	215,359.68	783,313.22	604,323.68
二、营业总成本	212,409.43	772,906.21	590,493.30
其中：营业成本	183,395.66	658,726.01	494,358.68
营业税金及附加	701.82	6,988.36	8,861.61
销售费用	16,158.14	52,329.36	50,598.41
管理费用	5,582.33	29,733.95	34,464.00
财务费用	400.24	5,058.60	2,796.97
资产减值损失	6,171.24	20,069.93	-586.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4.60		210.00
投资收益（损失以“-”号填列）	132.07	23,829.54	4,933.23

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12.95	3,544.14	5,244.60
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	3,086.93	34,236.55	18,973.61
加：营业外收入	1,071.58	3,876.77	3,648.00
减：营业外支出	36.56	166.31	257.73
其中：非流动资产处置损失	14.79	138.34	234.42
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,121.94	37,947.01	22,363.88
减：所得税费用	381.62	6,537.18	4,070.59
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	3,740.33	31,409.83	18,293.29
归属于母公司股东的净利润	4,045.25	30,811.72	18,067.96
少数股东损益	-304.92	598.11	225.34
六、其他综合收益	-1,336.27	-1,364.22	1,646.45
七、综合收益总额	2,404.05	30,045.61	19,939.74
归属于母公司股东的综合收益总额	2,708.98	29,447.49	19,714.95
归属于少数股东的综合收益总额	-304.92	598.11	224.79

四、神州信息盈利预测审核报告

（一）神州信息盈利预测报告的编制基础

1、本合并盈利预测系为神州信息拟通过*ST 太光以发行股份吸收合并神州信息全部资产负债进而实现上市之目的编制。

2、本合并盈利预测是以神州信息 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-4 月已实现经营业绩为基础，结合神州信息 2013 年度及 2014 年度的生产经营计划、营销计划、投资计划及融资计划，依照本报告所述之编制基础和各项假设，按重要性原则编制而成。

3、本合并盈利预测的合并范围包括神州信息及各子公司。（子公司详见本报告书“第四节本次交易的标的资产”之“四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况”之“（四）神州信息的子公司情况”。）

4、本合并盈利预测所采用的会计政策和会计估计在重大方面与神州信息编

制 2011 年度、2012 月年 12 月 31 日及 2013 年 1-4 月财务报表时所采用的会计政策和会计估计一致。

（二）神州信息盈利预测报告的审核情况

信永中和会计师事务所审核了神州信息编制的 2013 年 5-12 月、2014 年度的盈利预测报告，并出具了 XYZH/2012A1055-1 号审核报告。其审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。其审核意见如下：

“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，该盈利预测报告是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照盈利预测报告编制基础的规定进行了列报。”

（三）神州信息盈利预测编制的基本假设

1、预测期内神州信息所遵循的所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和政策以及神州信息所在地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内神州信息相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

3、预测期内经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

4、预测期内神州信息业务所处的行业状况无重大变化；

5、预测期内银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

6、预测期内神州信息产品所处的市场状况，特别是国际、国内市场需求及影响市场需求的相关重要因素无重大变化；

7、预测期内对神州信息生产经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

8、预测期内国家统计局发布的居民消费价格指数和工业品出厂价格指数与历史期间相比没有重大差别；

9、预测期内神州信息的经营计划、营销计划、投资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

10、神州信息及所属合并子公司适用的各种税项在预测期间，其征收基础、计算方法及税率，不会有重大改变；

11、神州信息的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

12、预测期内，神州信息架构无重大变化；

13、预测期间内，不会发生其他重大资产交易；

14、预测期内神州信息无其他不可抗力因素及不可预测因素对神州信息造成重大影响。

15、神州信息主要业务的市场份额无重大变化；

16、神州信息能依照签约合同并按经营计划顺利开发及销售产品；

17、神州信息现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制；产品供应市场不发生重大变化。

（四）神州信息盈利预测表

单位：万元

项目	2013年1-4月实际	2013年5-12月预测	2013年合计	2014年度
一、营业总收入	215,359.68	581,670.24	797,029.93	866,602.22
其中：营业收入	215,359.68	581,670.24	797,029.93	866,602.22
二、营业总成本	212,409.43	561,459.92	773,869.35	839,325.41
其中：营业成本	183,395.66	490,415.16	673,810.81	730,445.87
营业税金及附加	701.82	3,122.23	3,824.05	4,184.31
销售费用	16,158.14	37,831.26	53,989.40	60,121.71
管理费用	5,582.33	26,733.25	32,315.58	39,027.91
财务费用	400.24	3,358.03	3,758.27	5,545.61
资产减值损失	6,171.24	-	6,171.24	-
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	4.60	-4.60	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	132.07	2,912.95	3,045.02	3,416.67

三、营业利润	3,086.93	23,118.66	26,205.59	30,693.48
加：营业外收入	1,071.58	2,089.88	3,161.46	2,537.36
减：营业外支出	36.56	-	36.56	-
四、利润总额	4,121.94	25,208.55	29,330.49	33,230.84
减：所得税费用	381.62	5,119.84	5,501.45	6,686.39
五、净利润	3,740.33	20,088.71	23,829.04	26,544.45
归属于母公司股东的净利润	4,045.25	19,236.08	23,281.33	25,584.25
少数股东损益	-304.92	852.63	547.71	960.19

五、上市公司备考合并盈利预测审核报告

（一）上市公司备考合并盈利预测的编制基础

1、本合并盈利预测系为本公司拟通过向神州信息全部股东发行股份吸收合并神州信息全部资产、负债及相关业务之目的编制。

2、根据本公司与神州信息达成的重大重组方案及签订的《吸收合并协议》，本公司拟以向神州信息全部股东发行股份方式吸收合并神州信息，并向特定对象发行股份，以募集的资金支付并购整合费用。吸收合并完成后，神州信息全部资产、负债、业务、人员并入本公司，神州信息予以注销。本次交易的标的资产为神州信息的全部资产、负债及其相关业务。在吸收合并协议生效之日起五日内，本公司将终止其现有贸易业务，终止后，本公司全部业务为神州信息的业务，不再包含本公司的任何原有业务。

3、根据前述重大资产重组方案，本次交易采用了吸收合并的方式，导致交易完成后会计上的母公司（神州信息）与法律上的母公司（本公司）合二为一，基于交易实质和可比性原则，在编制本备考报表时，以会计上母公司即吸收合并完成前的神州信息的前期比较数据作为备考财务报表的比较数据。

4、本公司盈利预测是以在经审计的神州信息2011年度、2012年度、2013年1-4月已实现经营业绩基础上，以神州信息现时的经营能力，结合其2013年度、2014年度的生产经营计划、营销计划、投资计、融资计划及其他有关资料为依据的编制基础和各项假设，按重要性原则编制而成。

5、本合并盈利预测的合并范围包括本公司、神州信息及各子公司。（神州信息子公司详见本报告书“第四节本次交易的标的资产”之“四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况”之“（四）神州信息的子公司情况”。）

6、本合并盈利预测所采用的会计政策和会计估计在重大方面与本公司编制2011年度、2012年12月31日及2013年1-4月备考财务报表时所采用的会计政策和会计估计一致。

（二）上市公司备考合并盈利预测报告的审核情况

信永中和会计师事务所审核了*ST太光编制的2013年5-12月、2014年度的备考合并盈利预测报告，并出具了XYZH/2012A1055-3号审核报告。其审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号——预测性财务信息的审核》，审核意见如下：

“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为备考盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，该备考盈利预测报告是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照备考盈利预测报告编制基础的规定进行了列报。”

（三）上市公司备考合并盈利预测的基本假设

1、预测期内神州信息所遵循的国家有关法律、法规、部门规章和政策以及神州信息所在地区的社会政治、经济环境不发生重大变化；

2、预测期内神州信息相关会计政策、会计估计不发生重大变化；

3、预测期内经营所遵循的税收政策和有关税收优惠政策无重大变化；

4、预测期内神州信息业务所处的行业状况无重大变化；

5、预测期内银行贷款利率和外汇汇率不发生重大变化；

6、预测期内神州信息产品所处的市场状况，特别是国际、国内市场需求及影响市场需求的相关重要因素无重大变化；

7、预测期内对公司生产经营有影响的法律法规、行业规定等无重大变化；

8、预测期内国家统计局发布的居民消费价格指数和工业品出厂价格指数与

历史期间相比没有重大差别；

9、预测期内神州信息的经营计划、营销计划、投资计划不会因外部环境变化而无法如期实现或发生重大变化；

10、神州信息及所属合并子公司适用的各种税项在预测期间，其征收基础、计算方法及税率，不会有重大改变；

11、神州信息的经营活动在预测期间内不会因人力缺乏、资源短缺或成本严重变动而受到不利影响；

12、预测期内，公司架构无重大变化；

13、预测期间内，不会发生其他重大资产交易；

14、预测期内本公司及神州信息无其他不可抗力因素及不可预测因素对本公司及神州信息造成重大影响。

15、神州信息主要业务的市场份额无重大变化；

16、神州信息能依照签约合同并按经营计划顺利开发及销售产品；

17、神州信息现时产品的销售价格不会受到有关部门的限制；产品供应市场不发生重大变化。

18、本公司截止2013年4月30日尚未履行完毕的业务合同，自该基准日后不再履行。

19、本公司此次重大资产重组在2013年内能够获得中国证券监督管理委员会等其他相关主管政府部门审核通过。

（四）上市公司备考合并盈利预测表

单位：万元

项目	2013年1-4月 实际	2013年5-12月 预测	2013年合计	2014年度
一、营业收入	215,359.68	581,670.24	797,029.93	866, 602.22
其中：营业收入	215,359.68	581,670.24	797,029.93	866, 602.22
二、营业总成本	212,409.43	561,459.92	773,869.35	839, 325.41

其中：营业成本	183,395.66	490,415.16	673,810.81	730,445.87
营业税金及附加	701.82	3,122.23	3,824.05	4,184.31
销售费用	16,158.14	37,831.26	53,989.40	60,121.71
管理费用	5,582.33	26,733.25	32,315.58	39,027.91
财务费用	400.24	3,358.03	3,758.27	5,545.61
资产减值损失	6,171.24	-	6,171.24	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4.60	-4.60	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	132.07	2,912.95	3,045.02	3,416.67
三、营业利润	3,086.93	23,118.66	26,205.59	30,693.48
加：营业外收入	1,071.58	2,089.88	3,161.46	2,537.36
减：营业外支出	36.56	-	36.56	-
四、利润总额	4,121.94	25,208.55	29,330.49	33,230.84
减：所得税费用	381.62	5,119.84	5,501.45	6,686.39
五、净利润	3,740.33	20,088.71	23,829.04	26,544.45
归属于母公司股东的净利润	4,045.25	19,236.08	23,281.33	25,584.25
少数股东损益	-304.92	852.63	547.71	960.19

第十一节 同业竞争和关联交易

一、本次交易对同业竞争的影响

本次交易以换股方式吸收合并神州信息并募集配套资金。本次交易完成后，神码软件将成为公司的控股股东。神码软件的控股股东为香港上市公司神州数码（00861HK），神州数码股权关系分散，无实际控制人。

根据神州数码2012/13年报，截至2013年3月31日，其股东构成情况如下：

股东名称	持股份数（股）	持股比例
Sparkling Investment (BVI) Limited	119,111,744	10.92%
Allianz SE	109,588,000	10.02%
Kosalaki Investments Limited	69,414,286	6.35%
Mathews International Capital Management, LLC	87,811,000	8.03%
Legend Holdings Limited	56,381,719	5.17%
Public Shareholders（公众人士）（含董事）	651,156,832	59.51%
合计	1,093,463,581	100.00%

（一）神州数码业务分部划分

根据神州数码公布的 2012/13 年报，神州数码主要从事 IT 产品分销、供应链服务、信息技术服务。神州数码业务分为分销、系统、供应链服务、服务四大分部，具体情况如下：

（1）分销：指通用 IT 产品分销，主要面向中小企业及消费市场销售及分销通用 IT 产品，包括笔记本电脑、台式机、外设、套件及消费 IT 产品。

（2）系统：指系统级 IT 产品分销，主要面向企业级客户销售及分销系统产品，包括服务器、网络产品、存储设备及套装软件。

（3）供应链服务：主要面向高科技企业、电子商务平台商和品牌服务商等提供物流、商流、资金流、信息流的一站式供应链服务。

（4）服务：主要面向行业客户提供 IT 规划和 IT 系统咨询、行业应用软件

及解决方案设计与实施、IT 系统运维外包、系统集成和维保等产品和服务业务；ATM 相关业务。

（二）神州信息从事业务与神州数码从事业务划分情况

根据神州数码 2012/13 年报，神州信息主要从事系统集成、应用软件开发、技术服务、ATM 相关业务。根据神州数码出具的关于神州数码控股有限公司及其控股子公司业务分部划分说明的《确认函》，神州数码的服务业务板块仅通过神州信息运作，且神州信息并不运营该板块以外的业务。神州数码控股承诺，重组完成后仍将维持对 IT 服务业务的板块划分及运营主体。

根据神州数码 2012/13 年报，报告期为 2012 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日，神州数码分销分部、系统分部、供应链服务分部、服务分部的销售收入分别为 376.57 亿港元、256.18 亿港元、12.11 亿港元、90.13 亿港元。2012 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日神州信息实现销售收入 90.89 亿港元，扣除内部销售等调整因素 0.76 亿港元后，与神州数码 2012/13 年报披露的服务分部收入金额一致。

（三）神州数码控股子公司主营业务情况

根据神州数码出具的相关说明，截至 2013 年 4 月 30 日，除神州信息及其控股子公司外，神州数码其他控制公司及其主营业务情况如下：

序号	企业名称	主营业务
1	西安神州数码科技发展有限公司	分销 IT 产品
2	广州神州数码有限公司	分销 IT 产品
3	成都神州数码有限公司	分销 IT 产品
4	沈阳神州数码有限公司	分销 IT 产品
5	南京神州数码有限公司	分销 IT 产品
6	西安神州数码有限公司	分销 IT 产品
7	深圳科捷物流有限公司	提供物流服务
8	济南神州数码有限公司	分销 IT 产品
9	神州数码(深圳)有限公司	分销 IT 产品
10	杭州神州数码有限公司	分销 IT 产品
11	神州数码（郑州）有限公司	分销 IT 产品

12	神州数码（合肥）有限公司	分销 IT 产品
13	长沙神州数码有限公司	分销 IT 产品
14	福州神州数码有限公司	分销 IT 产品
15	北京神州数码有限公司	分销 IT 产品
16	上海神州数码有限公司	分销 IT 产品
17	西安神州数码实业有限公司	科技园地产
18	上海科捷物流有限公司	提供物流服务
19	北京神州数码科捷技术服务有限公司	分销 IT 产品及提供物流服务
20	北京科捷物流有限公司	提供物流服务
21	神州数码软件有限公司	投资控股
22	北京神州数码供应链服务有限公司	分销 IT 产品
23	神州数码（沈阳）科技园有限公司	科技园地产
24	神州数码网络（北京）有限公司	开发及分销网络产品
25	神州数码（上海）网络有限公司	开发及分销网络产品
26	领航动力信息系统有限公司	分销 IT 产品
27	神州数码(武汉)科技园有限公司	科技园地产
28	神州数码（桂林）旅游信息服务有限公司	分销 IT 产品
29	上海神州数码通信技术有限公司	分销 IT 产品
30	广州神州数码信息科技有限公司	分销 IT 产品
31	神州数码（成都）科技园有限公司	科技园地产
32	神州数码（昆山）供应链投资有限公司	提供物流服务
33	济南神州数码投资有限公司	分销 IT 产品
34	神州数码（中国）有限公司	分销 IT 产品
35	神州数码（南京）信息科技有限公司	分销 IT 产品
36	佛山神州数码东方红运营服务有限公司	网站运营
37	福州神州数码东方红运营服务有限公司	网站运营
38	西安科捷物流有限公司	提供物流服务
39	神州数码（镇江）有限公司	分销 IT 产品
40	东莞神州数码系统科技有限公司	分销 IT 产品

41	江苏智慧城市研究院有限公司	分销 IT 产品及网站运营
42	神州数码(武汉)供应链投资有限公司	提供物流服务
43	Digital China Technology Limited (神州数码科技发展有限公司)	分销 IT 产品
44	Digital China Networks (HK) Limited (神州数码网络(香港)有限公司)	投资控股及分销网络产品
45	Digital China Networks, Ltd. (神州数码网络有限公司)	投资控股
46	Digital China (HK) Limited (神州数码(香港)有限公司)	分销 IT 产品
47	Digital China Limited (神州数码有限公司)	投资控股
48	Digital China (BVI) Limited (神州数码(BVI)有限公司)	投资控股
49	Digital China Marketing & Services, Ltd.	投资控股
50	E-Olympic International Limited	持有商标
51	Power Gateway Limited	投资控股
52	Digital China Macao Commercial Offshore Limited (神州数码澳门离岸商业服务有限公司)	分销 IT 产品
53	Cellular Investments Limited (鸿健投资有限公司)	投资控股
54	Talent Gain Development Limited	投资控股
55	Grace Glory Enterprises Limited (辉煌企业有限公司)	投资控股
56	Wise Source Investments Limited	无经营业务
57	Systems Information Technology(HK) Limited (系统信息科技(香港)有限公司)	分销 IT 产品
58	Systems Hi-Tech (Hong Kong) (系统高科(香港)有限公司)	无经营业务
59	Digital China Asset Management Co.,Ltd. 神州数码资产管理有限公司	投资控股
60	Digital China Jin Ling Investments Co.,Ltd. 神州数码金陵投资有限公司	投资控股
61	Digital China Qi Lin Investments Co.,Ltd. 神州数码麒麟投资有限公司	投资控股
62	China Digital City Forum Limited (中国数字城市论坛有限公司)	无经营业务
63	China Information Forum Limited (中国信息化论坛有限公司)	无经营业务
64	China Green Energy Conservation Limited (中国绿色节能有限公司)	无经营业务
65	Shopping China (Cayman) Limited	注销中

66	First Thrive Limited (首兴有限公司)	投资控股

从上表可以看出，除神州信息及其控股子公司外，神州数码控制的其他企业未从事系统集成、应用软件开发、技术服务及金融自助设备相关业务。

因此，本次重组完成后，神州数码及其控制的其他企业与*ST太光不存在同业竞争关系。

(四) 控股股东及最终控制方承诺

1、为了保护中小股东利益，作为本次交易完成后的控股股东神码软件做出如下承诺：

“（1）本公司及本公司控制的除神州信息外其他企业的主营业务不包括系统集成服务、技术服务、应用软件以及 ATM 等金融自助设备业务，与神州信息主营业务不存在重叠，双方之间不存在潜在的同业竞争。

（2）重组完成后，本公司及本公司的全资子公司、控股子公司或本公司拥有实际控制权的其他企业将不会从事任何与上市公司目前或未来所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。除神州信息及重组后上市公司外，本公司不存在、今后亦不会通过任何其他企业在任何地方和以任何方式从事对重组后上市公司主营业务（系统集成服务、技术服务、应用软件以及 ATM 等金融自助设备）构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务。如果本公司将来出现所投资的全资、控股企业从事的业务与重组后上市公司构成竞争的情况，重组后上市公司有权随时要求本公司以公允的价格出让其在该等企业中的全部股权，在同等条件下本公司给予重组后上市公司或其指定的第三方对该等股权的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格在公平及正常交易原则的基础上确定；若违反上述承诺，本公司将赔偿重组后上市公司因此而产生的相关损失。本公司今后作为重组后上市公司控股股东期间，不会利用重组后上市公司股东地位损害重组后上市公司及其他股东（特别是中小股东）的合法权益。”

2、为了保证中小股东利益，作为本次交易完成后的最终控制方神州数码做出如下承诺：

“（1）神州数码控股及其控制的除神州信息外其他企业的主营业务不包括系

系统集成服务、技术服务、应用软件以及 ATM 等金融自助设备业务，与神州信息的主营业务不存在重叠，双方之间不存在潜在的同业竞争关系。

（2）重组完成后，除上市公司外，神州数码控股不存在、今后亦不会通过神州数码控股或神州数码控股可控制的其他企业在任何地方和以任何方式从事对上市公司主营业务（系统集成服务、技术服务、应用软件以及 ATM 等金融自助设备）构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务（不包括神州数码控股或其附属公司或其联营公司持有从事竞争性业务的其他上市公司总计 5%或以下的权益的情形）。如果神州数码控股将来出现所投资的全资、控股企业从事的业务与上市公司构成竞争的情况，上市公司有权随时要求神州数码控股以公允的价格出让其在该等企业中的全部股权，在同等条件下神州数码控股给予上市公司或其指定的第三方对该等股权的优先购买权，并将尽最大努力促使有关交易的价格在公平及正常交易原则的基础上确定；若违反上述承诺，神州数码控股将赔偿上市公司因此而产生的相关损失。神州数码控股今后作为上市公司直接或间接股东期间，不会利用对上市公司股东地位损害上市公司及上市公司其他股东（特别是中小股东）的合法权益。”

二、本次交易对关联交易的影响

（一）截至 2013 年 4 月 30 日本次交易前的关联方情况

1、本次交易前公司存在控制关系的关联方

关联方名称	关联类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)
昆山市申昌科技有限公司	第一大股东	昆山市	宋波	电子产品的购销	6,000	21.95%
昆山经济技术开发区资产经营有限公司	间接控股股东	昆山市	陶园	国有资产投资经营管理	173,300	注 1
昆山市国资委	实际控制人	昆山市	-	-	-	注 2

注 1：昆山经济技术开发区资产经营有限公司持有申昌科技 100%股权。

注 2：昆山市市国有（集体）资产管理委员会持有昆山经济技术开发区资产经营有限公司 100%股权。

注 3：截至 2012 年 12 月 31 日，上市公司不存在对外股权投资的情况。

2、本次交易前公司的其他关联方

关联方名称	法定代表人	关联方与本公司关系	与本公司关联交易内容
昆山龙腾光电有限公司	陶园	受同一实际控制人控制	采购商品
昆山开发区国投控股有限公司	宋波	受同一实际控制人控制	资金往来

(二) 本次交易前的关联交易

1、关联担保情况

本次交易前，截至2013年4月30日，上市公司不存在为关联方提供担保的情况，亦不存在关联方为上市公司提供担保或承诺的情况。

2、销售商品或提供劳务的关联交易

本次交易前，截至2013年4月30日，上市公司不存在向关联方销售商品或提供劳务的情况。

3、采购商品或接受劳务的关联交易

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定方式及决策程序	2013年1-4月		2012年度	
			金额	比例	金额	比例
昆山龙腾光电有限公司	采购液晶薄膜显示面板产品	协议价格、董事会领导下的集体决策	375.62	100.00	4,431.97	100.00
合计			375.62	100.00	4,431.97	100.00

注：为改善公司经营状况，公司将继续经营贸易业务，公司已于2013年1月10日与昆山龙腾光电有限公司签订了《日常经营关联交易协议》，本公司2013年拟向昆山龙腾光电有限公司采购液晶薄膜显示面板产品进行贸易，采购金额不高于人民币8,000万元。该项交易已经本公司2013年1月31日2013年度第一次临时股东大会审议通过。

4、关联方资金往来

(1) 2013年1-4月

单位：万元

关联方名称	向关联方提供资金	关联方向本公司提供资金

	发生额	余额	发生额	余额
昆山开发区国投控股有限公司（注）	0.00	0.00	0.00	4,500.00
合计	0.00	0.00	0.00	4,500.00

（2）2012年度

单位：万元

关联方名称	向关联方提供资金		关联方向本公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
昆山开发区国投控股有限公司（注）	0.00	0.00	0.00	4,500.00
合计	0.00	0.00	0.00	4,500.00

注：本公司2009年12月11日与昆山开发区国投控股有限公司（为大股东之全资子公司）签署了《借款协议书》，公司向昆山开发区国投控股有限公司借款人民币捌仟伍佰万元整，借款期限为二年，借款利率执行中国人民银行同期贷款基准利率。2011年4月，本公司偿还款项4,000万元，余款4,500万元于2012年到期后展期一年，并于2013年到期后再展期一年，截至2013年4月30日，该款项余额为4,500万元。

5、利息支出

单位：万元

关联方名称	2013年1-4月	2012年度
昆山开发区国投控股有限公司	93.50	286.18
合计	93.50	286.18

（三）本次交易前的关联方往来余额

单位：万元

关联方名称	科目名称	2013.4.30	2012年度
昆山龙腾光电有限公司	应付账款	0.00	961.41
昆山开发区国投控股有限公司（注）	其他应付款	7,977.34	7,977.34
昆山开发区国投控股有限公司	应付利息	1,072.59	979.09
昆山开发区国投控股有限公司	长期应付款	4,500.00	4,500.00

注：其他应付款中应付昆山开发区国投控股有限公司款项形成的原因系：

①本公司原欠深圳发展银行布吉支行等银行贷款本息 8000 余万元，本公司无还款能力，本公司贷款的担保人北京新富投资有限公司和北京富华建设发展有限公司已代本公司向债权人代还款，上述代还款及利息由深圳市中级人民法院于 2009 年 11 月 23 日出具（2009）深中法执字第 486《结案通知书》、487 号《民事裁定书》对上述案件予以结案。2009 年 11 月 18 日，北京新富投资有限公司和北京富华建设发展有限公司将对本公司债权人民币 8000 余万元及利息转让给苏州爱博创业投资有限公司。

②2009 年 12 月 21 日，金泰克电子（惠州）有限公司、湖北纳伟仕投资有限公司和惠州市德盛数码科技有限公司对公司债权人民币 4,494.41 万元转让给苏州爱博创业投资有限公司。

③2009 年 12 月 29 日，本公司归还苏州爱博创业投资有限公司款项人民币 4,300 万元。

④2010 年度，本公司归还苏州爱博创业投资有限公司款项人民币 2,400 万元。

⑤2010 年 9 月，本公司收到苏州爱博创业投资有限公司出具的《关于债权利息有关事项的通知》，根据该通知，截止 2010 年 8 月 31 日，苏州爱博创业投资有限公司拥有本公司债权人民币 78,524,334.84 元，鉴于本公司的实际财务状况和多次请求，苏州爱博创业投资有限公司决定自 2011 年 1 月 1 日起不再向本公司收取上述债权的任何利息，本公司无需向该公司计提有关上述债权的任何利息。

⑥2010 年 10 月，苏州爱博创业投资有限公司将对本公司上述债权转让给昆山开发区国投控股有限公司。

⑦截止 2012 年年底，经本公司与昆山开发区国投控股有限公司进行确认，上述应付昆山开发区国投控股有限公司款项为人民币 79,773,363.58 元。

（四）本次交易完成后的新增关联方情况

本次交易后，截至 2013 年 4 月 30 日，公司关联方变化情况如下：

1、新增存在控制关系的关联方

（1）新增控股股东及最终控制方情况

关联方名称	关联类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
神州数码	最终控制方	百慕达	执行董事： 郭为、林杨、闫国荣	投资控股	109,34.64 万港元
Digital China (BVI) Limited	间接控股股东	英属维尔京群岛	执行董事： 席兵、张云飞	投资控股	5,125 美元

辉煌企业有限公司	间接控股股东	英属维尔京群岛	执行董事：郭为	投资控股	1 美元
鸿健投资有限公司	间接控股股东	香港	执行董事：张云飞	投资控股	1 港元
神码软件	控股股东	北京	郭为	投资控股	600 万美元

本次交易完成后，公司的控股股东将由申昌科技变更为神码软件，神州数码为最终控制方。神州数码持有 Digital China (BVI) Limited 100% 股权，Digital China (BVI) Limited 持有辉煌企业有限公司 100% 股权，辉煌企业有限公司持有鸿健投资有限公司 100% 股权，神码软件持有上市公司 45.18% 股权。

(2) 新增控股子公司情况

神州信息控制的 21 家子公司具体情况详见本报告书“第四节本次交易的标的资产”之“四、神州信息主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况”之“（四）神州信息的子公司情况”。

2、新增合营企业及联营企业

被投资单位名称	注册地	业务性质	法定代表人	注册资本（万元）	持股比例（%）	组织机构代码
苏州神州数码捷通科技有限公司	苏州市	研究、开发计算机软件系统；计算机应用系统的安装和维修等	钟鸣	100	49.00	78335550-1
平湖神州数码博海科技有限公司	平湖市	计算机系统设计、集成、安装、维修及数据处理服务，信息咨询服务	刘遥	220	45.45	66058369-4
宁波神州数码宏博信息技术有限公司	宁波市	软件信息技术咨询、软件开发、信息系统集成、软硬件维护等	忻乐益	500	49.80	67768632-3
鼎捷软件有限公司	上海	研究、开发和生产计算机软件系统、硬件及配套部件等	孙蔼彬	9000	23.96	73408470-9

3、新增的其他关联方：

(1) 报告期内，发生交易的新增关联方

关联关系	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业	Digital China Technology Limited	购买商品\技术服务\销售商品	
	北京神州数码有限公司	购买商品\销售商品\技术服务\软件开发	74262342-6
	成都神州数码有限公司	购买商品	72034980-9

关联关系	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
	广州神州数码有限公司	购买商品\销售商品	72375566-9
	杭州神州数码有限公司	购买商品	74949667-7
	南京神州数码有限公司	购买商品\技术服务	60898148-4
	上海神州数码有限公司	购买商品\技术服务	60741622-1
	神州数码（合肥）有限公司	购买商品	78654923-X
	神州数码(深圳)有限公司	购买商品	71528060-8
	神州数码（郑州）有限公司	购买商品	76489070-1
	神州数码网络（北京）有限公司	购买商品\技术服务	74810030-0
	北京科捷物流有限公司	运输仓储	68197360-8
	北京神州数码品众科技有限公司	购买商品	66751052-7
	深圳科捷物流有限公司	提供物流服务	79258397-9
	沈阳神州数码有限公司	购买商品	71576371-4
	领航动力信息系统有限公司	购买商品	72270552-0
	西安神州数码有限公司	购买商品	71019195-6
	长沙神州数码有限公司	购买商品	79686772-5
	福州神州数码有限公司	行政办公	79379373-2
	济南神州数码有限公司	购买商品	72329618-3
	西安神州数码有限公司新疆分公司	技术服务	66364016-4
	北京神州数码供应链服务有限公司	技术服务	75219140-1
	上海神州数码通信技术有限公司	购买商品	57411517-3
	神州数码（上海）网络有限公司	购买商品	60742464-3
	沈阳神州数码有限公司哈尔滨分公司	购买商品	78753427-5
	神州数码（中国）有限公司	购买商品\销售商品\技术服务\软件开发	71774504-2
	北京神州数码科捷技术服务有限公司	技术服务	69497779-8
	北京神州数码在线科技有限公司	销售商品	66215042-X
	广州神州数码信息科技有限公司	购买商品\销售商品\技术服务	56792263-9
	领航动力信息系统有限公司上海分公司	技术服务	57082029-7

关联关系	关联方名称	主要交易内容	组织机构代码
	神州数码（深圳）有限公司	购买商品\技术服务	71528060-8
	上海神州数码有限公司深圳分公司	技术服务	55214842-5
	佛山神州数码东方红运营服务有限公司	销售商品\软件开发	59894544-6
	福州神州数码东方红运营服务有限公司	销售商品	05030386-x
	西安神州数码实业有限公司	购买房屋建筑物	69382929-1
	昆山神州数码实业有限公司	行政办公费	57668498-6
	上海科捷物流有限公司	货运	55009753-X
其他	北京丹枫信通信息技术有限公司		已吊销
	北京鼎捷软件股份有限公司	软件服务\技术服务	74470408-6
	广州鼎捷软件股份有限公司	技术服务	74599236-6
	上海鼎崑信息技术有限公司	技术服务	73313573-6

（2）新增受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

交易完成后，截至 2013 年 4 月 30 日，新增同受神州数码控制的其他企业情况详见本报告书“第十一节同业竞争和关联交易”之“一、本次交易对同业竞争的影响”。

（3）新增直接或间接持有上市公司 5%以上股份的关联方

1) 重组完成后，神码软件将持有上市公司 194,890,530 股股份，占上市公司总股本的 45.18%，为上市公司的控股股东；

2) 重组完成后，天津信锐将持有上市公司 59,547,398 股股份，占上市公司总股本 13.80%；

3) 重组完成后，中新创投将持有上市公司 52,989,258 股股份，占上市公司总股本 12.28%。

4) 重组完成后，Cellular Investment Limited（鸿健投资有限公司），通过持有 100%神码软件股权间接持有上市公司 194,890,530 股股份，占上市公司总股本的 45.18%；

5) 重组完成后，Grace Glory Enterprise Limited（辉煌企业有限公司），通

过持有 100% Cellular Investment Limited 股权间接持有上市公司 194,890,530 股股份，占上市公司总股本的 45.18%；

6) 重组完成后，Digital China (BVI) Limited，通过持有 100% Grace Glory Enterprise Limited 股权间接持有上市公司 194,890,530 股股份，占上市公司总股本的 45.18%；

7) 重组完成后，神州数码通过持有 100% Digital China (BVI) Limited 股权间接持有上市公司 194,890,530 股股份，占上市公司总股本的 45.18%；

(4) 上市公司新任董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的其他企业或其担任董事、监事、高级管理人员的企业

重组完成后，上市公司新任的董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的其他企业或其担任董事、监事、高级管理人员的企业会成为上市公司新增的关联方。

(五) 本次交易完成后的新增关联交易及关联往来情况

1、购买商品、接受劳务等关联交易

单位：万元

关联方名称	交易性质	2013 年 1-4 月		2012 年度		2011 年度	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
Digital China Technology Limited	购买商品			1,614.18	0.25	137.82	0.02
北京神州数码有限公司	购买商品	1,074.50	0.68	6,948.97	1.09	9,617.19	1.69
长沙神州数码有限公司	购买商品					175.99	0.03
成都神州数码有限公司	购买商品	29.85	0.02	192.72	0.03	231.59	0.04
广州神州数码有限公司	购买商品			25.64		2,031.02	0.36
杭州神州数码有限公司	购买商品			2,081.56	0.33	3,528.87	0.62
济南神州数码有限公司	购买商品	2.14		3.87		2.14	
南京神州数码有限公司	购买商品	3.33		441.09	0.07	686.39	0.12
上海神州数码有限公司	购买商品	524.97	0.33	2,526.05	0.40	14,362.89	2.52
神州数码（合肥）有限公司	购买商品			410.34	0.06	241.31	0.04
神州数码（深圳）有限公司	购买商品	12.03	0.01	133.89	0.02	136.41	0.02
神州数码（郑州）有限公司	购买商品					196.58	0.03

关联方名称	交易性质	2013 年 1-4 月		2012 年度		2011 年度	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
神州数码(中国)有限公司	购买商品	12,602.64	7.92	33,801.75	5.32	56,626.51	9.92
神州数码网络(北京)有限公司	购买商品			2.77		234.35	0.04
沈阳神州数码有限公司	购买商品	0.92		1,106.90	0.17	185.30	0.03
西安神州数码有限公司	购买商品			2.22		8.33	
北京神州数码供应链服务有限公司	购买商品	1.90	0	5.24		1.26	
北京神州数码品众科技有限公司	购买商品					174.52	0.03
上海神州数码通信技术有限公司	购买商品	83.67	0.05	191.31	0.03	5.47	
神州数码(上海)网络有限公司	购买商品					17.21	
沈阳神州数码有限公司哈尔滨分公司	购买商品					108.59	0.02
领航动力信息系统有限公司	购买商品			90.66	0.01	942.61	0.17
北京鼎捷软件有限公司	软件服务					19.02	
鼎捷软件股份有限公司	软件服务					47.35	0.01
广州神州数码信息科技有限公司	购买商品	17.70	0.01	1,266.31	0.20		
合计		14,353.64	9.02	50,845.47	8.02	89,718.72	15.74

2、销售商品、提供劳务等关联交易

单位：万元

关联方名称	交易性质	2013 年 1-4 月		2012 年度		2011 年度	
		金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
北京神州数码有限公司	销售商品、技术服务、软件开发	93.81	0.04	305.21	0.04	1,161.40	0.19
广州神州数码有限公司	销售商品、软件开发	2.27		43.60	0.01	0.03	
南京神州数码有限公司	技术服务			5.84		6.53	
宁波神州数码宏博信息技术有限公司	技术服务					29.00	

上海神州数码有限公司	技术服务			1.89		117.17	0.02
上海神州数码有限公司深圳分公司	技术服务			0.11			
神州数码（深圳）有限公司	技术服务	22.08	0.01	26.22		187.18	0.03
神州数码（中国）有限公司	销售商品、技术服务、软件开发	1,233.44	0.57	2,628.02	0.34	27,106.85	4.49
神州数码网络（北京）有限公司	技术服务			4.00			
苏州神州数码捷通科技有限公司	技术服务			15.00			
北京神州数码科捷技术服务有限公司	技术服务					0.05	
北京神州数码在线科技有限公司	销售商品					23.51	
广州神州数码信息科技有限公司	销售商品、技术服务					42.24	0.01
领航动力信息系统有限公司上海分公司	技术服务			30.93		14.82	
北京鼎捷软件股份有限公司	技术服务			25.32		32.89	0.01
鼎捷软件股份有限公司	技术服务					87.96	0.01
广州鼎捷软件股份有限公司	技术服务					16.17	
Digital China Technology Limited	技术服务、商品销售	19.42	0.01	1,684.01	0.22	933.61	0.15
佛山神州数码东方红运营服务有限公司	商品销售、软件开发			25.13			
福州神州数码东方红运营服务有限公司	商品销售、软件开发			30.00			
西安神州数码有限公司新疆分公司	技术服务			2.70			
神州数码软件有限公司	技术服务					8.64	
合计		1,371.03	0.63	4,827.98	0.61	29,768.05	4.91

神州信息向关联方采购商品的价格和接受关联方技术服务支出以市场价格确认。

神州信息向关联方销售商品价格和向关联方提供关联方技术服务收入以市场价格确认。

3、承租情况

（1）2013 年 1-4 月无关联承租

(2) 2012 年度承租情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年确认的租赁费
神州数码软件有限公司	神州数码系统集成服务有限公司	房产	2012-1-1	2012-3-31	1,500 元/月标准工位	246.38
	神州数码信息系统有限公司	房产	2012-1-1	2012-3-31	1,500 元/月标准工位	218.27
	神州数码融信软件有限公司	房产	2012-1-1	2012-3-31	1,500 元/月标准工位	92.68

(3) 2011 年度承租情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本年确认的租赁费
神州数码软件有限公司	神州数码系统集成服务有限公司	房产	2011-1-1	2011-12-31	1,500 元/月标准工位	785.54
	神州数码信息系统有限公司	房产	2011-1-1	2011-12-31	1,500 元/月标准工位	884.66
	神州数码融信软件有限公司	房产	2011-1-1	2011-12-31	1,500 元/月标准工位	429.18
	北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司（注1）	房产	2011-1-1	2011-12-31	1,500 元/月标准工位	540.86

注 1：北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司成立于 1995 年 12 月 25 日，法定代表人郑雪艳，注册资本 4,371.5 万元,实收资本 4,371.5 万元，业务性质为电信行业应用软件的开发、服务以及与其相关的硬件销售。2012 年 7 月，神州信息子公司神州数码系统集成服务有限公司将其持有的北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司 81.18%的股权转让给吴飞舟，转让价格 22,983.77 万元。

4、关联担保情况

(1) 借款担保

交易完成后，关联借款担保全部为神州信息及其控股子公司内部之间的相互担保。具体情况如下：

单位：万元

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
神州数码信息系统有限公司	神州数码系统集成服务有限公司	USD	553.68	2013-3-5	2013-8-30	否
		USD	257.04	2013-4-10	2013-7-9	否
		USD	154.33	2012-2-21	2012-5-18	是
		USD	847.42	2012-2-21	2012-5-21	是
		USD	57.96	2012-3-12	2012-6-8	是
		USD	503.22	2012-3-12	2012-6-8	是
		USD	995.01	2012-5-9	2012-8-7	是
		USD	1,040.92	2012-12-10	2013-6-7	否
		USD	621.77	2012-10-23	2013-4-17	是
		USD	515.71	2012-8-8	2012-11-6	是
		RMB	4,200.00	2012-2-24	2012-10-22	是
		USD	810.13	2011-11-8	2012-2-3	是
神州数码信息服务股份有限公司	Digital China Advanced Systems Limited	HKD	30,000.00	2013-1-28	2014-1-28	否
		USD	1,102.12	2013-1-29	2014-1-21	否
		USD	79.88	2013-1-18	2013-3-7	是
		USD	175.07	2013-1-28	2013-3-26	是
		USD	121.45	2013-1-28	2013-4-2	是
		USD	164.90	2013-1-29	2013-4-2	是
		USD	220.66	2013-2-4	2013-5-3	否
		USD	26.81	2013-2-25	2013-5-3	否
		USD	45.43	2013-2-28	2013-5-3	否
		USD	78.52	2013-3-7	2013-5-8	否
		USD	20.95	2013-4-17	2013-5-20	否
		USD	46.26	2013-4-19	2013-5-20	否
		USD	60.87	2013-4-22	2013-5-22	否
		USD	46.92	2013-4-26	2013-5-27	否
		USD	78.79	2013-1-4	2013-3-6	是
		USD	101.31	2013-1-11	2013-3-6	是

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		USD	377.04	2013-1-11	2013-3-26	是
		USD	360.05	2013-1-14	2013-3-26	是
		USD	283.52	2013-1-18	2013-3-26	是
		USD	484.21	2013-4-26	2013-7-25	否
		USD	1,080.06	2012-1-20	2012-4-12	是
		USD	30.46	2012-1-20	2012-4-12	是
		USD	96.23	2012-2-28	2012-5-28	是
		USD	205.01	2012-2-28	2012-5-28	是
		USD	135.63	2012-2-29	2012-5-29	是
		USD	117.53	2012-3-12	2012-6-11	是
		USD	117.04	2012-4-12	2012-7-10	是
		USD	15.66	2012-4-13	2012-7-10	是
		USD	74.41	2012-4-20	2012-7-10	是
		USD	409.38	2012-5-4	2012-7-10	是
		USD	199.58	2012-5-22	2012-7-10	是
		USD	204.92	2012-6-12	2012-7-10	是
		USD	154.07	2012-6-20	2012-7-10	是
		USD	35.31	2012-6-28	2012-7-10	是
		USD	28.78	2012-7-3	2012-7-10	是
		USD	94.71	2012-7-12	2012-8-30	是
		USD	98.91	2012-7-20	2012-8-30	是
		USD	167.71	2012-7-25	2012-8-30	是
		USD	154.27	2012-7-27	2012-8-30	是
		USD	96.53	2012-8-3	2012-10-26	是
		USD	123.96	2012-8-10	2012-10-26	是
		HKD	21,850.00	2012-1-20	2012-6-11	是
		USD	42.89	2012-4-19	2012-5-21	是
		USD	500.00	2012-5-15	2012-7-30	是

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		USD	613.51	2012-5-15	2012-8-10	是
		USD	150.00	2012-5-15	2012-5-21	是
		USD	150.00	2012-5-15	2012-5-27	是
		USD	50.00	2012-5-15	2012-5-24	是
		USD	113.70	2012-8-2	2012-8-31	是
		USD	55.29	2012-8-20	2012-9-27	是
		USD	31.59	2012-8-24	2012-9-27	是
		USD	21.47	2012-8-27	2012-9-27	是
		USD	51.86	2012-8-28	2012-9-27	是
		USD	75.09	2012-9-5	2012-9-27	是
		HKD	3,750.00	2012-5-31	2012-8-31	是
		USD	961.28	2012-8-24	2012-11-20	是
		USD	35.20	2012-10-25	2012-11-26	是
		USD	419.16	2012-8-29	2012-11-1	是
		HKD	3,750.00	2012-5-31	2012-11-30	是
		HKD	3,750.00	2012-5-31	2012-11-30	是
		HKD	3,750.00	2012-5-31	2012-11-30	是
		USD	73.40	2012-9-26	2012-12-12	是
		USD	153.49	2012-9-28	2012-12-12	是
		USD	33.04	2012-10-3	2012-12-12	是
		USD	24.33	2012-10-3	2012-12-12	是
		USD	31.21	2012-10-4	2012-12-12	是
		USD	32.14	2012-10-19	2012-12-12	是
		USD	99.74	2012-10-19	2012-12-12	是
		USD	13.53	2012-10-25	2012-12-12	是
		USD	109.11	2012-10-26	2012-12-12	是
		USD	21.04	2012-10-26	2012-12-12	是
		USD	155.00	2012-9-20	2012-12-12	是

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		USD	54.56	2012-10-12	2012-12-12	是
		USD	31.59	2012-10-16	2012-12-12	是
		USD	28.37	2012-10-17	2012-12-12	是
		USD	398.66	2012-11-2	2012-12-12	是
		USD	55.06	2012-9-4	2012-12-3	是
		USD	36.77	2012-9-12	2012-12-11	是
		USD	37.69	2012-11-9	2013-2-5	是
		USD	94.71	2012-11-20	2013-1-30	是
		USD	43.11	2012-11-27	2013-1-30	是
		USD	219.99	2012-11-28	2013-1-30	是
		USD	39.84	2012-11-28	2013-1-30	是
		USD	40.27	2012-11-29	2013-1-30	是
		USD	66.55	2012-12-4	2013-2-5	是
		USD	148.32	2012-12-12	2013-3-7	是
		USD	130.08	2012-12-12	2013-3-7	是
		USD	46.98	2012-12-13	2013-2-5	是
		USD	63.31	2012-12-20	2013-2-5	是
		USD	414.49	2012-12-27	2013-2-5	是
		USD	45.68	2012-12-27	2013-2-5	是
		USD	70.32	2012-12-31	2013-3-7	是
		HKD	5,037.58	2011-12-30	2012-4-5	是
		HKD	15,000.00	2011-12-30	2013-5-29	否
神州数码系统集成服务有限公司	神州数码金信科技股份有限公司	RMB	500.00	2013-2-28	2013-8-27	否
		RMB	1,103.50	2012-7-25	2013-1-22	是
		RMB	458.21	2012-8-24	2013-2-22	是
		RMB	518.23	2011-7-14	2012-1-10	是
		RMB	993.02	2011-7-22	2012-1-10	是
		RMB	164.44	2011-8-10	2012-2-8	是

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		RMB	88.57	2011-8-10	2012-2-8	是
		RMB	91.01	2011-8-16	2012-2-8	是
		RMB	45.85	2011-8-16	2012-2-8	是
		RMB	28.35	2011-8-25	2012-2-8	是
		RMB	141.20	2011-9-16	2012-2-8	是
		RMB	140.22	2011-9-8	2012-3-6	是
		RMB	9.59	2011-9-8	2012-2-8	是
		RMB	31.69	2011-9-8	2012-3-6	是
		RMB	801.85	2011-11-17	2012-9-10	是
神州数码系统集成服务有限公司	神州数码信息系统有限公司	USD	220.12	2012-2-21	2012-5-18	是
		USD	439.11	2012-3-12	2012-6-8	是
		USD	401.21	2011-11-8	2012-2-3	是
		USD	551.72	2011-12-22	2012-3-20	是
神州数码信息服务股份有限公司	神州数码系统集成服务有限公司	RMB	1,659.71	2012-7-9	2012-9-27	是
		RMB	348.64	2012-8-9	2012-11-7	是
		RMB	1,671.97	2012-9-28	2012-12-27	是
		RMB	51.44	2012-12-28	2013-1-5	是
		RMB	56.98	2012-12-28	2013-1-5	是
		RMB	89.97	2012-12-28	2013-1-5	是
		RMB	5,000.00	2012-2-13	2012-4-20	是
		RMB	3,000.00	2012-2-29	2012-3-27	是
		USD	1,031.04	2012-6-11	2012-12-7	是
		USD	1,372.59	2012-3-26	2012-6-24	是
		USD	1,007.94	2012-3-29	2012-6-27	是
		USD	769.72	2012-11-1	2013-1-30	是
神州数码信息系统有限公司	Digital China Advanced Systems Limited	HKD	7,500.00	2013-3-27	2013-5-29	否
		USD	2,000.00	2013-3-18	2013-5-13	否
		HKD	7,500.00	2012-11-26	2013-3-28	是

担保方名称	被担保方名称	币种	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
		USD	2,000.00	2012-5-11	2013-3-18	是
		USD	1,200.00	2012-4-2	2012-5-11	是
		USD	800.00	2012-4-11	2012-5-11	是
Digital China Holdings Limited	Digital China Advanced Systems Limited	HKD	30,000.00	2011-12-29	2013-1-28	是

(2) 交易担保

Digital China Advanced Systems Limited (“DCSA”) 与 Cisco Systems International BV(“Cisco”)签订采购合同，Cisco 与 GE Commercial Distribution Finance Corporation(GE Finance)签订协议，约定 DCSA 将采购款项支付给 GE Finance。

针对上述事项，Digital China Holdings Limited (“DCHL”) 与 DCSA 签订担保协议，DCHL 提供总额不超过 5,500 万美元、担保期限 2 年的担保，担保到期日为 2013 年 12 月 19 日。

Cisco 提供给 DCSA 的信用额度为 3,500 万美元，本公司之子公司开具银行保函提供 2,000 万美元的担保，DCHL 提供 1,500 万美元的担保。

(3) 交易完成后上市公司不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

本次交易完成前，神州信息的控股股东为神码软件，神码软件为神州数码在境内设立的全资子公司，神州数码间接持有神码软件 100%的股权，为神州信息的最终控制方。由于神州数码股权较为分散，神州信息自设立以来无实际控制人。

①目前，神州信息不存在为最终控制方及其关联人提供担保的情形

2013 年 7 月 5 日，神州信息最终控制方神州数码对外公告了其 2012/13 年报，该年报后附的公司 2012 财年财务报告已经安永会计师事务所审计。根据该审计报告，2012 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日期间及截至 2013 年 3 月 31 日，神州信息及其下属企业不存在为其最终控制方神州数码及其关联人（不含神州信息及其下属企业，下同）提供担保的情形。

2013 年 7 月 16 日,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对神州信息 2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月的财务报表及附注出具了《审计报告》(XYZH/2012A1055)。根据该审计报告,2011 年、2012 年以及 2013 年 1-4 月神州信息及下属企业不存在为其最终控制方神州数码及其关联人提供担保的情形。

经查询神州信息及其控股子公司的贷款卡信息,未发现神州信息及其控股子公司存在对其最终控制方神州数码及其关联人提供担保的情形。

2013 年 8 月 1 日,神州信息出具《声明函》,截至本声明函出具之日,神州信息及其下属企业不存在为最终控制方神州数码及其关联人(不含神州信息及其下属企业)提供担保的情形。

因此,目前神州信息及其下属企业不存在为其最终控制方神州数码及其关联人提供担保的情形。

②交易完成后上市公司不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次交易完成后,神州信息全部资产、负债、业务、人员并入上市公司,神州信息予以注销,神州信息现有的各项权利及义务由上市公司享有。上市公司的最终控制方将更为神州数码,神州数码无实际控制人。

因此,本次交易完成后上市公司不存在为最终控制方及其关联人提供担保的情形。

5、关联资金拆借

(1) 向关联方资金拆借金额

单位: 万元

关联方名称	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
Digital China Technology Limited	-	-	31,743.80
合计	-	-	31,743.80

2011 年之前,神州信息存在从神州数码拆借资金的情况,截至 2011 年末,已全部清偿。

(2) 偿还向关联方拆借金额

单位：万元

关联方名称	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
Digital China Technology Limited	-	-	54,660.56
合计	-	-	54,660.56

6、关联方资产转让

单位：万元

关联方名称	交易类型	2013年1-4月		2012年度		2011年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
西安神州数码实业有限公司	购买房屋建筑物	4,390.77	100%	-	-	-	-

神州信息之子公司神州数码系统集成服务有限公司西安分公司向西安神州数码实业有限公司购买位于西安市高新区丈八四路 20 号 1 幢 1 单元 10301 室、10401 室和 10501 室的商品房，购买总面积 6,262.59 平方米，单价 7,011.11 元/平方米，总价 43,907,700.00 元。2013 年 3 月 20 日，神州数码系统集成服务有限公司西安分公司支付 43,907,700.00 元的商品房购买价款，并于 2013 年 3 月 22 日支付 1,317,231 元的契税。截至本报告书出具日，相关产权证书正在办理当中。

7、股权转让事项

2011 年 12 月 5 日，本公司与金信公司的股东神州数码网络（北京）有限公司的签订股权转让协议，本公司以 3,602 万元的转让对价购买其持有金信公司的 10.44% 股权，对该次股权转让，金信公司已于 2011 年 12 月 12 日完成工商备案登记手续。截止 2011 年 12 月 31 日，股权转让款已支付完毕。

8、其他关联交易

单位：万元

关联方名称	交易性质	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
北京神州数码有限公司	行政办公费	25.50	119.58	76.37
成都神州数码有限公司		-	4.44	25.38
福州神州数码有限公司		-	2.04	6.90

关联方名称	交易性质	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
广州神州数码有限公司		0.06	32.22	154.97
杭州神州数码有限公司		-	6.02	23.10
济南神州数码有限公司		-	2.54	12.87
昆山神州数码实业有限公司		-	3.50	-
领航动力信息系统有限公司		-	1.80	3.70
南京神州数码有限公司		-	4.77	11.54
上海神州数码有限公司		0.95	18.39	33.77
神州数码（合肥）有限公司		-	1.06	2.16
神州数码（深圳）有限公司		0.00	88.02	162.40
神州数码（郑州）有限公司		-	1.13	5.20
神州数码（中国）有限公司		237.48	981.46	1,758.53
神州数码软件有限公司		0.07	10.10	88.10
沈阳神州数码有限公司		-	1.45	5.47
西安神州数码有限公司		-	4.15	22.76
西安神州数码有限公司新疆分公司		-	1.28	15.01
小计		264.07	1,283.97	2,408.23
北京科捷物流有限公司	货运	138.32	646.28	656.51
深圳科捷物流有限公司		266.38	616.30	205.21
上海科捷物流有限公司		38.62	111.28	174.66
小计		443.32	1,373.86	1,036.38
合计		707.39	2,657.83	3,444.61

9、关联往来余额

（1）关联方应收账款

单位：万元

关联方名称	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日

关联方名称	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
神州数码（中国）有限公司	397.27	1,539.86	2,327.60
北京神州数码有限公司	581.59	529.84	371.49
上海神州数码有限公司	-	-	12.98
神州数码（深圳）有限公司	13.14	-	131.51
北京鼎捷软件股份有限公司	-	-	6.44
广州鼎捷软件股份有限公司	-	-	16.17
福州神州数码东方红运营服务有限公司	7.02	7.02	-
佛山神州数码东方红运营服务有限公司	5.88	5.88	-
Digital China Technology Limited	19.27	-	77.95
合计	1,024.18	2,082.60	2,944.14

（2）关联方应收票据

单位：万元

关联方名称	2013 年 1-4 月	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
神州数码（中国）有限公司			5,000.00

（3）关联方预收账款

单位：万元

关联方名称	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
神州数码（中国）有限公司			1,264.65
北京神州数码有限公司			16.21
合计			1,280.86

（4）关联方应付账款

单位：万元

关联方名称	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
济南神州数码有限公司	-	2.14	2.50

关联方名称	2013 年 4 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
广州神州数码有限公司	-	747.57	193.53
南京神州数码有限公司	93.18	435.36	253.26
成都神州数码有限公司	31.62	62.05	102.87
神州数码（深圳）有限公司	5.92	30.60	26.32
北京神州数码有限公司	1,341.35	3,202.20	712.67
神州数码（中国）有限公司	17,208.95	3,751.70	7,870.16
神州数码网络(北京)有限公司	0.47	0.47	191.73
杭州神州数码有限公司	-	1,075.24	1,425.38
神州数码软件有限公司	-	-	2,346.39
神州数码（郑州）有限公司	-	-	11.50
神州数码（合肥）有限公司	-	14.36	60.69
领航动力信息系统有限公司	-	-	44.26
沈阳神州数码有限公司	128.14	128.14	47.05
上海神州数码有限公司	281.20	1,303.54	1,472.76
宁波神州数码宏博信息技术有限公司	23.49	-	45.00
上海神州数码通信技术有限公司	168.17	118.70	6.40
北京鼎捷软件股份有限公司	-	-	9.56
鼎捷软件股份有限公司	10.46	-	14.00
上海鼎崴信息技术有限公司	-	-	4.00
Digital China Technology Limited	-	1,619.32	-
广州神州数码信息科技有限公司	58.86	-	-
合计	19,351.81	12,491.37	14,840.01

(5) 关联方其他应收款

单位：万元

关联方名称	2013 年 4 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

神州数码软件有限公司					975.54	
北京丹枫信通信息技术有限公司					711.31	711.31
苏州神州数码捷通科技有限公司	7.50					
平湖神州数码博海科技有限公司	9.21					
合计	16.71				1,686.85	711.31

北京丹枫信通信息技术有限公司为北京神州数码思特奇信息技术股份有限公司之子公司，2012年7月，将思特奇股权转出后，不再作为公司关联方。

(6) 关联方其他应付款

单位：万元

关联方名称	2013年4月30	2012年12月31	2011年12月31
神州数码（中国）有限公司			234.44
合计			234.44

(7) 关联方应付利息

单位：万元

关联方名称	2013年4月30日	2012年12月31	2011年12月31
Digital China Technology Limited			581.00

(续)

关联方名称	利息金额	占用期间	借款利率(%)
Digital China Technology Limitd	581.00	2011.4.1-2011.12.31	3.16

(六) 本次交易完成后持续向关联方采购商品的必要性

本次交易前，上市公司主要从事液晶薄膜显示面板贸易业务。上市公司本身不具有生产液晶薄膜显示面板的能力，所销售液晶薄膜显示面板全部从关联方昆山龙腾光电有限公司采购。2012年、2013年1-4月上市公司从关联方采购液晶薄膜显示面板375.62万元、4,431.97万元,采购完成后加价约3%进行转卖，上市公司主营业务全部依靠关联交易开展。

本次交易完成后，上市公司将终止现有的液晶薄膜显示面板贸易业务，从事

信息技术服务和ATM业务。交易完成后，上市公司持续性关联交易主要为向关联方采购商品及向关联方销售商品、提供技术服务。2011年、2012年、2013年1-4月，神州信息向关联方采购商品89,718.72万元、50,845.47万元、14,353.64万元，占当期采购总额的15.74%、8.02%、9.02%，远低于交易完成前上市公司100%的关联采购。

2011年、2012年、2013年1-4月，神州信息向关联方销售商品、提供技术服务29,768.05万元、4,827.98万元、1,371.03万元，占当期销售商品总额的4.91%、0.61%、0.63%，关联销售占比很小且逐年下降。

报告期内，神州信息发生的关联采购主要是从神州数码采购软件、硬件产品，且以硬件产品居多，主要为IBM、Oracle、HP等品牌。采购的硬件产品主要包括主机、存储、低端服务器、网络设备等；软件产品主要是根据客户需求从关联方采购原厂软件。

1、神州信息选择供应商的标准

神州信息选取供应商主要考虑两方面因素：一是保证项目的利润率水平；二是满足客户的需求，尤其是部分产品只能从特定经授权的厂商采购。公司选取供应商时对关联方、非关联方同等对待，都是在满足自身利润率水平和客户需求的前提下，择优选取。

2、神州信息从神州数码采购商品之考虑因素

①神州信息需要采购IBM、Oracle、HP等品牌的定制化产品，若直接从原厂商采购，难以保证产品及时供货。经销商与原厂商利益更为密切，有更大的谈判空间，通过从经销商处采购可以避免供货不及时的问题。

②原厂商对客户的付款期限较为严格，若从经销商处采购，付款期限更为宽松、付款周期得到更好保证。

③神州数码为国内最大的IT分销商，具有庞大的分销体系，与IBM、Oracle等众多国内外知名品牌签订代理协议，所代理的众多产品销售份额在国内排名第一。公司为客户提供系统集成等解决方案时，需要采购IBM、Oracle、HP等厂商的软件、硬件，鉴于神州数码国内IT分销行业的领先地位，难以避免与其发生关联采购。

3、同行业上市公司从神州数码采购商品情况

神州数码（中国）有限公司为神州数码在大陆开展分销业务的重要子公司，2012年神州信息从神州数码（中国）有限公司采购商品33,801.75万元，占当期关联采购金额的66.48%，国内众多从事系统集成业务的企业均与其发生交易。2012年度同行业上市公司太极股份、东华软件、南天信息从神州数码（中国）有限公司采购商品的金额、采购比例具体情况如下：

单位：万元

公司名称	供应商	采购金额	占总采购额比重	占系统集成业务营业成本比重
太极股份	神州数码（中国）有限公司	9,463.37	3.89%	12.22%
东华软件	神州数码（中国）有限公司	17,511.09	7.51%	8.57%
南天信息	神州数码（中国）有限公司	14,378.81	8.63%	18.14%
平均值	-	13,784.42	6.68%	12.98%
神州信息	神州数码（中国）有限公司	33,801.75	5.33%	6.91%

从上表可以看出，神州信息从神州数码（中国）有限公司采购商品占总采购额比重、占系统集成业务营业成本比重均低于上述三家可比上市公司平均值。

神州数码（中国）有限公司为神州数码的全资子公司。2012年神州信息从神州数码采购商品合计50,845.47万元，占采购总额比重8.02%，占系统集成业务营业成本比重10.39%，与上述三家可比上市公司从神州数码（中国）有限公司采购的相关指标平均值接近。

神州数码作为国内最大的IT分销商，在产品的质量、售后服务、产品多样性等方面具有一定优势。因此，神州信息从神州数码及其控制企业采购部分产品符合自身的利益需求，具有必要性。

（七）本次交易完成后持续向关联方采购商品的定价依据

1、总体情况

报告期内，神州信息向关联方采购的商品以定制化的商品为主，主要用于系统集成业务。系统集成业务是一种由集成商和产品生产厂商联合参与的，基于行业/客户自身管理、业务应用等需求进行技术方案订制的高度个性化业务。生产

厂商产品成本在集成商的成本构成中占据着相当大的份额，即系统集成业务中最主要的一块成本是由厂商主导和控制的。厂商通过其渠道规则、折扣审批等方式对系统集成项目的客户端成交价施加重要影响。也正因为这种高度个性化的特征以及厂商定价的重要影响，系统集成商身处最终用户和产品生产厂商中间，一般采用控制项目毛利率的浮动定价原则，生产厂商成本较高的项目定价客户端定价会高一些，生产厂商成本低的项目客户端定价也会相对低一些，系统集成商基本上保持毛利率在一个较为合理的区间范围。神州信息系统集成业务平均毛利率水平在10%左右，在定价原则具体落地管理时按毛利率水平对系统集成业务作三类区分：

（1）普通系统集成项目（毛利率8%-12%）

按照神州信息的业务流程，客户经理会对锁定的主要行业、目标客户相关需求和项目机会进行持续跟踪。结合神州信息平均毛利率水平，在具体项目中受市场竞争等因素影响，一般8%到12%的毛利率区间上下浮动都是合理的，该毛利率率区间内项目为普通系统集成项目。

（2）高毛利率系统集成项目（毛利率在12%以上）

对于一些神州信息较早介入、客户端合作关系较好、在项目方案的产品选型中作用较为突出的项目，毛利率会高于普通系统集成项目。在这种项目中厂商往往会通过给出更好的采购成本价给神州信息补偿，从而提升这类项目的毛利率。厂商给予神州信息的补偿额会综合考虑几方面因素：神州信息在项目前期的销售费用投入；神州信息在项目中的技术、人力成本投入；神州信息与客户签订合同中关于付款周期等商务条件。

（3）低毛利率系统集成项目（毛利率8%以下）

在实际业务中，也会出现一些低毛利率项目，但这些项目综合考虑未来发展或资源占用等情况，即使其没达到8%的毛利率，仍为有价值的项目，如：

开拓型客户项目，初始进入这些客户需要与其固有的合作伙伴进行竞争，但从客户未来发展潜力和产出上来看是值得做一些低毛利项目的；

低资源消耗型项目，如不需要我司占用资金（预收或背靠背项目），不需要过多技术投入等低资源消耗项目，即使毛利率偏低，但其资金年化回报率是很高

的。

2、采购定价影响因素

基于集成业务的高度个性化特征，在客户端以及供应商端同一主型号产品成交价格没有统一的绝对值标准，难以进行比价，主要原因如下：

①行业差异：对于不同的行业，由于其市场规模、市场开发的成熟度等差异，往往会存在巨大的价格政策差异，主要体现为厂商批复的折扣差异，相应地传导到交易链中下游供应商，也会层层体现。

②客户/项目差异：同一行业内不同的客户，由于其体量、议价能力、历史应用等原因，厂商也会给不同的价格政策。厂商对于折扣的批复完全按照项目“case by case”批复。因此，对于同一行业不同客户，厂商会给予不同的价格折扣；甚至同一客户不同项目，因金额规模的差异亦会影响到价格折扣。

③区域差异：由于厂商、合作伙伴在不同区域的力量不同，对于市场力量偏弱的区域，厂商也往往能够在价格折扣上给予特殊的照顾，以期获得更好的未来区域拓展，产出更高的市场占有率。区域也是影响价格差异的因素之一。

④详细配置差异：主产品型号看似相同，但具体配置上却是千差万别。如一台主机中配置多少条多大的内存，有多少个不同的功能模块等等，这些对价格差异会产生很直接很明显的影 响。售前技术工程师一项很重要的工作内容就是做完整的技术方案和详细的产品配置，如果配置和价格上没有这种差异，那么厂商的售前工程师、集成商的售前工程师的存在价值会大大降低；

⑤竞争态势差异和应用领域差异：客户对不同厂商的认可度存在较大差异，竞争者为获取市场份额，尤其是在争取个别重大客户时，会采用较低的投标价格，中标价格会反映在采购价格中。对非核心的应用领域，为促使客户投资，价格优惠程度可能更大。

⑥时间差异：不同时间点下价格亦会有所差异。供应商可能因交货期差异给予不同的价格。厂商会因下单时点不同给予不同折扣力度，若处于业绩考核期、年度末下单给予的价格折扣力度较大。

（八）拟采取减少并规范关联交易的相关措施

本次交易完成后，本公司在资产、业务、人员、机构、财务等方面均独立于各关联方，本公司具备面向市场的独立运营能力。对于正常的、不可避免的且有利于本公司发展的关联交易，本公司将继续遵循公开、公平、公正的市场原则，严格按照有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等有关规定履行决策程序，确保交易价格公允，并给予充分、及时的披露。除上述关联交易以外的关联交易，本公司将避免其发生。

本公司拟在本次重组完成后，采取下列措施减少并规范关联交易：

3、本公司已依据有关法律、法规和规范性文件的规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易公允决策制度》中对关联交易做出严格规定，包括关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等内容，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司及全体股东的利益。

4、为了保护中小股东利益，作为本次交易完成后的控股股东（神码软件）、最终控制方（神州数码）针对规范关联交易事项，做出如下承诺：

（1）承诺人及承诺人控制的企业与神州信息之间不存在显失公平的关联交易。

（2）重组完成后，承诺人及承诺人控制的企业将尽量避免或减少与神州信息及其下属子公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与上市公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、上市规则和其他规范性文件以及上市公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证按照有关法律、法规、上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。本公司保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害非关联股东的利益。

第十二节 本次交易对公司治理机制的影响

本次交易前，本公司严格按照《公司法》、《证券法》及《上海证券交易所股票上市规则（2012年修订）》等有关法律法规以及中国证监会的要求规范运作，建立了完善的法人治理结构和独立运营的经营机制。

本次交易完成后，公司将依据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则（2012年修订）》及《上市公司治理准则》等法律法规的要求进一步完善公司治理结构。

一、股东与股东大会

本次交易完成后，公司将严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，平等对待所有股东，保证每位股东能充分行使表决权，保证股东大会各项议案审议程序合法及经表决通过的议案得到有效执行。*ST太光的《公司章程》和《股东大会议事规则》已明确规定股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等内容，以及股东大会对董事会的授权原则。公司将在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。

二、控股股东、实际控制人与上市公司

*ST太光的《公司章程》中已明确规定，公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

公司《防范控股股东及关联方资金占用管理办法》中规定，公司严格防止控股股东及其关联方非经营性资金占用的行为，并持续建立防止控股股东及其关联

方非经营性资金占用的长效机制。公司董事会审计委员会、财务部门、内部审计部应定期检查公司本部及下属各子公司与控股股东及其关联方非经营性资金往来情况，杜绝控股股东及其关联方非经营性资金占用情况的发生。公司《关联交易公允决策制度》中规定了公司关联交易的审批程序、回避表决制度、关联交易的披露等事项。本公司及控股子公司与其关联人达成的关联交易总额在 300 万元至 3,000 万元之间或占公司最近一期经审计净资产值的 0.5% 至 5% 之间的，必须提交公司董事会进行审议作出决定。本公司及控股子公司与其关联人达成的关联交易总额高于 3,000 万元或高于公司最近一期经审计净资产值的 5% 的，必须申报公司董事会进行审议并提交股东大会作出决定。

本次交易完成后，本公司将继续积极督促控股股东严格依法行使出资人的权利，切实履行对上市公司及其他股东的诚信义务，不直接或间接干预上市公司的决策和生产经营活动，不利用其控股地位谋取额外的利益，以维护广大中小股东的合法权益。本公司将继续完善细化关联交易制度，保证公司利益和中小股东利益不受到控股股东及实际控制人的侵害。

本次交易完成后，神码软件的持股比例将达到 45.18%，公司的控股股东将由申昌科技变更为神码软件。公司无实际控制人，最终控制方变为神州数码。为了维护*ST 太光生产经营的独立性，保护*ST 太光其他股东的合法权益，作为本次交易完成后的控股股东神码软件、最终控制方神州数码（以下简称“承诺人”）将保证做到*ST 太光人员独立、财务独立、机构独立、资产独立完整、业务独立。

三、董事与董事会

本次交易完成后，公司将严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的要求召集、召开董事会，保证每位董事能充分行使表决权，保证董事会各项议案审议程序合法及经表决通过的议案得到有效执行。公司已经设立了审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会和提名委员会。本次交易完成后，公司将严格按照相关规定确保各专门委员会根据职责分工，强化董事会的职能，为董事会的决策提供依据，有力保证公司决策的合法性、科学性，降低决策风险。

公司将进一步完善公司治理结构，充分发挥独立董事在规范公司运作、维护中小股东的合法权益、提高公司决策的科学性等方面的积极作用。公司制定了《独

立董事制度》，对独立董事的任职资格，提名、选举、聘任，独立董事的职权做了详细规定。独立董事的选聘、独立董事的工作制度均严格遵守国家有关法律、法规、规章及《公司章程》的有关规定。

四、监事与监事会

本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权利，维护公司及股东的合法权益。

五、信息披露制度

本公司已制订了《信息披露事务管理制度》，明确规定公司信息披露事务由公司董事会统一领导和管理。公司董事长为信息披露事务第一责任人，公司董事会全体董事对信息披露事务承担连带责任。公司董事会办公室负责具体的信息披露事务，由董事会秘书直接领导。公司制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，规范了财务报告重大会计差错的认定及处理程序、其他年报信息披露重大差错的认定及处理程序、年报信息披露重大差错的责任追究程序，保证年度报告披露的工作程序到位、责任落实、合法合规。公司制订了《外部信息使用人管理制度》，进一步规范了对外信息报送的管理及流程，强化了责任追究和处罚办法。

除按照强制性规定披露信息外，本公司保证主动、及时地披露所有可能对股东和其他利益相关者的决策产生实质性影响的信息，并保证所有股东有平等的机会获得信息。

六、绩效评价与激励约束机制

本次交易完成后，本公司将积极着手建立公正、透明的董事、监事和经理人员的绩效评价标准与程序，董事（除独立董事外）和经理人员的绩效评价由董事会或其下设的薪酬与考核委员会负责组织。独立董事、监事的评价将采取自我评价与相互评价相结合的方式进行。

七、关于拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员等人选具备管理经营实体所必需的知识、经验，以及接受财务顾问关于证券市场规范化运作知识辅导、培训的情况

（一）拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员等人选具备管理经营实体所必需的知识、经验

神州信息目前的董事会、高级管理人员在公司治理、软件和信息技术服务业以及 ATM 业务方面具有较为丰富的经验，具备管理和经营神州信息的能力；监事会具备对神州信息财务以及董事和其他高级管理人员的监督、建议能力，能够维护神州信息及其股东的合法权益。本次交易完成后，神州信息将被上市公司吸收合并，其法人主体资格将被注销，神州信息的全部资产、负债以及业务将成为上市公司的经营实体。

2013 年 8 月 1 日，神码软件与申昌科技签署《关于*ST 太光重组有关事项之合作协议》，该协议双方约定：重组完成后上市公司的董事会、监事会及高管席位将进行如下安排，双方作为上市公司股东将采取必要行动确保如下安排实现：

（1）董事会：重组完成后，太光电信的董事会席位将增加为 9 名，其中神州信息现有 9 名董事会成员中，除林杨外的 8 名董事拟出任重组后太光电信的董事，另外 1 名董事申昌科技拟推荐缪伟刚出任。

（2）监事会：重组完成后，神州信息的现任监事拟出任太光电信监事。

（3）高级管理人员：重组完成后，神州信息现有高级管理人员拟作为上市公司的高级管理人员，太光电信现有高级管理人员不再担任上市公司高级管理人员职务。

（4）董事会人员构成及监事会人员构成应以*ST 太光审议该等事项的股东大会决议为准，高级管理人员构成应以*ST 太光审议该等事项的董事会决议为准。董事会、监事会成员及高级管理人员的选任均应符合《上市公司治理准则》、上市公司章程、股东大会议事规则及其他应适用的法律法规的规定。

神州信息目前的董事、监事、高级管理人员均具备管理经营实体所必需的知识、经验。

（二）拟进入上市公司的董事、监事、高级管理人员接受财务顾问关于证券市场规模化运作知识辅导、培训的情况

在本次交易过程中，独立财务顾问承担对重组方及神州信息董事、监事及高级管理人员进行培训的责任，包括重组方作为上市公司股东应承担的义务和责任、上市公司的治理要求、避免同业竞争、减少和规范关联交易、保障与上市公司在业务、资产、人员、机构、财务方面保持独立等。重组方及神州信息的董事、监事及高级管理人员已接受独立财务顾问的上述相关培训。本公司已委托独立财务顾问在本次交易完成后进行持续督导，督促上市公司及其继任控股股东遵守有关法律、法规和监管部门制定的部门规章的规定和要求，依法履行报告、公告和其他法定义务，协助上市公司规范运作和管理。

八、股利分配政策

（一）交易完成前公司的股利分配政策

为贯彻落实中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及深圳证监局《关于认真贯彻落实〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉有关要求的通知》（深证局公司字〔2012〕43号）（以下简称“《通知》”）的相关要求，深圳市太光电信股份有限公司于2012年7月20日召开2012年第三次临时股东大会审议通过了审议《关于修订〈公司章程〉部分条款的议案》，对公司章程中有关股利分配的规定进行了修订。

根据上述修订后的章程，公司的股利分配政策如下：

“第一百五十五条 公司利润分配政策为：

（一）利润分配的原则

公司实行持续、稳定的股利分配政策，综合考虑投资者的合理投资回报和公司的长远发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力，并坚持如下原则：

- 1、按法定顺序分配的原则；
- 2、存在未弥补亏损、不得分配的原则；

3、公司持有的本公司股份不得分配利润的原则。

（二）利润分配的程序

公司管理层、董事会应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，并经董事会审议通过后提请股东大会审议，由独立董事及监事会对提请股东大会审议的利润分配政策预案进行审核并出具书面意见。

（三）利润分配的形式

公司利润分配可以采取现金方式、股票方式、现金与股票相结合的方式，或者法律、法规允许的其他方式。公司积极推行以现金方式分配股利，在确保足额现金股利分配、保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，公司可以采用股票股利方式进行利润分配，每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

（四）现金分红的条件

1、公司该年度或半年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

2、公司累计可供分配利润为正值；

3、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

4、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（五）现金分红的比例及时间

在符合公司利润分配原则、满足上述现金分红条件、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红。公司董事会可以根据公司盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分

配利润的 30%。

（六）股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。

（七）利润分配的决策程序和机制

1、公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会审议通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

2、注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东大会做出说明。如果该事项对当期利润有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

3、董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

4、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

5、董事会在决策和形成利润分配预案时，要详细记录管理层建议、参会董事的发言要点、独立董事意见、董事会投票表决情况等内容，并形成书面记录作为公司档案妥善保存。

6、公司年度盈利但管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露。

7、公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

8、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

9、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或者变更利润分配政策和股东分红回报规划的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、章程的有关规定。

（二）交易完成后公司的股利分配政策

2013 年 8 月 1 日，神码软件出具《承诺函》，承诺：

1、本次重组完成后、我公司作为上市公司股东期间，我公司将全力支持上市公司履行于 2012 年 6 月 29 日所公告的经修订后《章程》中有关上市公司分红政策及现金分红的规定，包括但不限于：

（1）将调整或变更上市公司利润分配政策作为股东大会特别决议事项；

（2）坚持该等《章程》第一百五十五条所规定的公司利润分配政策，包括利润分配的原则、程序、形式、现金分红条件、现金分红的比例及时间、股票股利分配条件、利润分配的决策程序和机制等事项；

（3）特别地，本公司承诺，本公司将支持上市公司按照前述《章程》条款进行分红，以确保上市公司每年以现金方式分配的利润不低于上市公司当年实现的可分配利润的 10%，且任意三个连续会计年度内，上市公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

2、本交易完成后我公司作为上市公司股东期间，我公司将全力支持上市公司严格履行于 2012 年 6 月 29 日公告的《未来三年（2012 年-2014 年）股东回报规划》。该等规划到期后，我公司将支持上市公司及时制定接续性的股东回报规

划，并确保该等回报规划符合上市公司的分红政策。

3、为确保上述承诺实施，如上市公司未来存在未依照前述《章程》及有关《股东回报规划》进行分红情形，我公司将通过提出股东大会提案、否决有关违反《章程》或有关《股东回报规划》提案等方式，确保上述承诺得到有效实施。

九、利益相关者

本公司将尊重债权人、职工等利益相关者的合法权益，坚持可持续发展战略，积极履行公司应承担的社会责任。

第十三节 风险因素

一、标的资产的估值风险

本次交易标的资产为神州信息全部资产、负债以及业务。根据中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》的评估结论,截至评估基准日 2013 年 4 月 30 日,神州信息经审计净资产账面价值(母公司)为 87,772.10 万元,在持续经营的假设条件下,神州信息股东全部权益评估价值为 301,700.00 万元,比审计后账面净资产(母公司)增值 213,927.90 万元,增值率为 243.73%。截至 2013 年 4 月 30 日,神州信息合并财务报表中归属于母公司股东的权益为 169,029.90 万元,据此计算的评估增值额为 132,670.10 万元,增值率为 78.49%,标的资产增值率较高。

1、在对神州信息评估过程中,对神州信息信息技术服务产品及金融自助设备的未来销售价格、未来业务量、以及主要产品的成本等进行了谨慎预测,若这些指标在未来较预测值发生较大幅度变动,则将影响到未来神州信息的盈利水平,进而影响神州信息全部股权价值的评估结果。

2、在对神州信息评估过程中,预测神州信息采用收益法评估子公司自由现金流永续增长率为 3%。该预测是评估机构根据国家统计局发布的评估基准日前 10 年我国通胀率的历史数据对未来长期年通胀率进行的预测,其预测未来我国年平均通胀率为 3%。由于本次评估在预测未来自由现金流时采用的计量标准是包含未来通胀率的实际币值,也就是说未来预测的现金流中每年的增长率中不但包括绝对的增长率,还包括物价因素导致的名义增长率,到预测的稳定年限 2018 年,绝对增长率为零,但是名义增长率仍然存在,即预测的未来年通胀率 3%。同时,评估师在估算预期折现率时,也同样考虑了预期通胀率率 3%,以保证预期收益与折现率口径一致,因此在预期收益折现时由于分子、分母同时增加了(1+3%)的物价折算因素,从理论上标的资产自由现金流量的折现值是不会产生变化。即若我国未来长期年通胀率平均值未达到 3%,一般情况下对评估结果不会产生较大影响。由于评估在折现率估算中使用了一些数学上的近似处理,实际计算过程中将对评估结果产生影响,但对评估结果的影响不大。

二、税收优惠和政府补贴变化的风险

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息及其下属子公司享有的相关税收及税收优惠情况如下：

1、系统集成公司于 2009 年 6 月取得高新技术企业认证,并于 2012 年 5 月通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月适用所得税税率为 15%。

2、信息系统公司于 2008 年 12 月取得高新技术企业认证，并于 2011 年 10 月通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月适用所得税税率为 15%。

3、国信信息技术（苏州）公司自 2008 年 9 月取得高新技术企业认证，并于 2011 年 9 月通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月适用所得税税率为 15%。

4、信息系统（扬州）公司成立于 2008 年 11 月，2009 年获得软件生产企业认证。根据《中华人民共和国企业所得税法》及财政部《国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》规定，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。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月减半征收企业所得税。

5 、 DigitalChinaSoftware(BVI)Ltd. 、 DigitalChinaAdvanceSystemLtd. 、 TalentDayEnterprisesLimited、DigitalChinaFinancialServiceHoldingLimited、DCSA（神州数码国锋控股有限公司）为香港居民企业，其所得税适用香港税务法例。按照香港税务法例，其适用利得税税率为 16.5%，其中 DigitalChinaAdvanceSystemLtd.申请海外收入税务优惠，不缴纳利得税。

6、深圳神州信息为外商投资企业。根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》及《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》规定，2010 年适用税率为 22%，2011 年适用税率为 24%，2012 年适用税率为 25%。

7、融信软件 2008 年 12 月取得高新技术企业认证，并于 2011 年 10 月通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月适用所得税税率为 15%。

根据国家发展和改革委员会、工业和信息化部、财政部、商务部和国家税务总局印发的发改高技[2013]234 号文件，融信软件被核定为 2011-2012 年度国家规划布局内重点软件企业和集成电路设计企业。根据国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，融信软件 2011 年和 2012 年的所得税税率为 10%。2011 年度按 15%缴纳的所得税优惠部分于 2013 年退回。

8、金信股份自 2008 年 12 月取得高新技术企业认证，并于 2011 年 10 月通过高新技术企业复审。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，自获得高新技术企业认定后三年内，将享受按 15%的税率征收企业所得税的税收优惠政策。2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月适用所得税税率为 15%。广州神州金信为软件生产企业，根据“财税[2008]1 号”文件，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。该公司 2010 年为第一个获利年度，2010 年和 2011 年免税，2012 年、2013 年 1-4 月所得税税率为 12.5%。

9、根据国发[2011]4 号《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》和财税[2011]100 号《关于软件产品增值税政策的通知》，系统集成公司、信息系统公司、国信信息技术（苏州）公司、融信软件、金信股份 2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月销售其自行开发生产的软件产品，按 17%的法定税率征收增值税后，对增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

报告期内，神州信息享受税收优惠和政府补贴金额及其占神州信息利润总额比重如下表：

项 目	2013 年 1-4 月		2012 年		2011 年	
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例
政府补助	1,045.81	25.37%	3,439.21	9.06%	3,357.50	15.01%

其中：增值税返还	267.52	6.49%	758.96	2.00%	527.87	2.36%
所得税优惠	224.64	5.45%	5,004.09	13.19%	2,424.40	10.84%
小计	1,270.45	30.82%	8,443.30	22.25%	5,781.90	25.85%
利润总额	4,121.94	100.00%	37,947.01	100.00%	22,363.88	100.00%

2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月，神州信息享受税收优惠和政府补贴金额分别为 5,781.90 万元、8,443.30 万元、1,270.45 万元，占相应期间神州信息利润总额的比重分别为 25.85%、22.25%、30.82%（季节性因素所致）。如果国家税收优惠政策（主要为高新技术企业所得税优惠政策）和政府对软件企业的补贴政策发生变化，将对神州信息的盈利水平产生一定影响。

在标的资产评估预测过程中，神州信息没有考虑除软件企业增值税即征即退以外的政府补贴项目。对神州信息（指其持有高新技术企业证书的子公司）享有的高新技术企业所得税税收优惠政策，仅预测其高新技术企业证书有效期内享有的所得税税收优惠。因此，神州信息享有的政府补贴及所得税税收优惠政策对其估值的影响较小。因享受增值税即征即退优惠政策，致使神州信息估值增加约 7,513.67 万元，占神州信息整体估值的比例为 2.49%。

三、技术风险

神州信息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，如果神州信息对技术、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，可能使神州信息面临科研开发、技术和产品升级不能及时跟上所带来的市场竞争力下降和企业发展速度减慢的风险。

（一）能否保持持续技术创新能力的风险

作为一个全国领先的信息技术服务商，不断进行技术创新并推出高技术产品是神州信息保持良好成长性并给广大投资者以优厚回报的根本保证。近几年来，随着计算机技术的不断发展，以及我国各行业信息化进程中金融服务、电信服务、工商行政、电子政务等系统和领域的日益复杂化、精细化，神州信息面临着如何

加快高新技术更新换代的速度，保持技术领先和创新的可持续性发展，以应对日益变化的市场需求和日趋激烈的竞争形势，维护公司市场领先地位以及培育公司持续竞争力的风险。

（二）软件质量风险

神州信息十分注重软件产品开发的质量。神州信息依据 GB/T19001-2000idtISO9001: 2000 和 CMMI 等系列标准，同时结合自身积累的实践经验，形成了有效合理的质量管理模式和控制体系。但是由于软件开发具有高度复杂性的特点，神州信息无法避免开发出的软件存在错误和缺陷的情况。如果神州信息开发的软件产品出现质量问题，将对客户的业务运作造成不利的影响，为了修正产品已发生的错误或应对客户提出的索赔请求而进行申辩，将额外增加公司的成本。此外，因质量问题而引致的纠纷、索赔或诉讼，将对神州信息的市场信誉或市场地位产生负面影响。

神州信息在软件与信息技术服务行业具有相对的领先优势，公司对新产品的开发和研制及新技术的应用高度重视，其稳定的研发投入及稳定的核心技术团队能够为公司在软件与信息技术服务行业保持相对技术优势，能够较好地满足神州信息产品质量和技术开发要求并将上述风险降低到最小程度。

四、知识产权风险

神州信息主要从事金融、政府、电信等行业信息化领域软件开发与系统集成服务，产品不同于一般的通用软件，客户非常重视产品的数据安全性，要求在解决方案的实施过程中采取严密的保密措施，并根据实际情况专门设计方案。因此，神州信息产品被盗版的可能性较小，但由于软件的易于复制性，产品仍然存在潜在的盗版风险。由于我国软件市场尚不成熟，对软件的知识产权保护还比较落后，软件技术被盗版和专有技术流失和外泄的现象很严重，这将对神州信息的盈利水平产生不利影响，神州信息面临知识产权风险。

五、市场风险

受益于国家产业政策的大力扶持，国内软件与信息技术服务业是一个完全竞

争的市场，具有良好的发展前景。国内众多公司纷纷拓展软件与信息技术服务业务，截至 2012 年末列入工信部统计报表的软件企业已达 28,327 家，行业集中度相对较低。随着近年来客户需求的增长以及虚拟化、云计算等新技术和模式的出现，软件与信息技术服务市场规模不断扩大，吸引着各类市场参与者积极参与市场竞争。目前各类市场参与者不断加大投入力度以提高自身的竞争能力，且在技术能力、行业经验、业务领域等方面各具特长，市场竞争较为激烈。另一方面，自从我国加入世界贸易组织后，国外软件公司凭借其技术和资金优势，在业务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、国外同行业企业的竞争压力，存在现有产品及服务市场竞争加剧的风险。

此外，神州信息目前在金融、政府、电信、电力以及制造等行业市场上具有相当的竞争优势，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，相应的信息化建设资金投入量必将随之发生变化，从而对神州信息的业务带来不利影响。

六、财务风险

（一）应收账款发生坏账的风险

随着业务的扩张，神州信息应收账款金额增长较快，应收账款占总资产的比例较大。2012 年 12 月 31 日，应收账款余额为 260,041.48 万元，占总资产的比例为 45.94%，2013 年 4 月 30 日，应收账款余额为 254,604.19 万元，占总资产的比例为 52.09%。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，若主要债务人自身财务状况恶化将导致应收账款难以收回而发生坏账损失，从而给公司带来较大的经营风险。

神州信息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，与公司有着长期的合作关系，应收账款回收具有较强的保障。

（二）资产负债率较高的风险

报告期内神州信息资产负债率处于较高水平，2011 年末、2012 年末、2013

年4月30日的资产负债率（合并口径）分别是72.83%、69.95%、64.71%。预收账款、应付账款及应付票据等经营性应付项目金额较大、在负债中比例较高，形成了神州信息流动比例偏低、资产负债率偏高的财务结构，给其偿债能力带来了不利影响，使公司面临一定的偿债风险。

由于神州信息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，神州信息积累了良好的市场信誉，取得了较高的银行资信评级，较易取得银行贷款，在一定程度上提高了自身的偿债能力。

七、人才流失风险

神州信息是一家技术密集的高科技创新型企业，技术研发和创新不可避免地严重依赖核心技术人员和关键管理人员，他们在神州信息各个层面均起着重要作用。虽然神州信息一直以来奉行“以人为本”的理念，并通过提供有竞争力的薪酬、福利，建立公平的竞争晋升机制，创造开放、协作的工作环境和企业文化氛围来吸引人才、培养人才和留住人才，但一旦人才出现大量流失，将对神州信息的生产经营造成一定的负面影响，神州信息面临着如何提高核心技术人员忠诚度和归属感，有效保留和吸引人才的风险。

神州信息的核心管理层及技术骨干通过管理层持股公司持有神州信息股权（本次重组完成后，上述管理层持股公司将成为上市公司的股东），其个人利益与公司的发展能够保持一致，通过此种管理层及骨干人员的持股方式，能够保持神州信息的核心人员相对稳定。

八、管理风险

报告期内，神州信息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。这些均对神州信息的管理层提出了更高的要求，虽然在过去的经营实践中神州信息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，在本次交易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，将直接影响交易完成后的经营效率、发展速度和业绩水平。

九、异议股东行使现金选择权的相关风险

在本次吸收合并过程中将由神码软件向*ST 太光所有符合条件的异议股东提供现金选择权。*如果本次吸收合并方案未能获得相关政府部门的批准，导致本次吸收合并方案最终不能实施，则异议股东不能行使上述现金选择权。若异议股东行使上述现金选择权时*ST 太光的即期股价高于现金选择权价格，则行使上述异议股东权利的投资者的利益可能受损；同时，投资者将因行使现金选择权而丧失*ST 太光股价可能上涨而带来的获利机会。

十、股市风险

股票市场的收益是与风险相互依存的。股票价格一方面受企业经营情况影响，在长期中趋向于企业在未来创造价值的现值；另一方面，它又受到宏观经济、股票供求关系波动等因素的影响。因此，公司的股票价格可能受宏观经济波动、国家政策变化、股票供求关系变化的影响而背离其价值。此外，由于本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第十四节 其他重大事项

一、关联方资金、资产占用情况

1、本次交易前公司关联方资金、资产占用情况

截至2013年4月30日，本次交易前，上市公司不存在被关联方非经营性占用资金、资产的情形。

2、本次交易后公司关联方资金、资产占用情况

根据信永中和会计师事务所出具上市公司最近两年一期备考财务报告，本次交易完成后，上市公司不存在被关联方非经营性占用资金、资产的情形。

二、交易完成前后上市公司对外提供担保情况

1、本次交易前上市公司对外担保情况

截至2013年4月30日，上市公司不存在对外担保行为。

2、本次交易后上市公司对外担保情况

本次交易完成后，截至2013年4月30日，上市公司尚未履行完毕的对外担保的情况如下表：

被担保方	与上市公司关系	贷款银行	起始日	终止日	币种	外币金额	本币金额
神州数码集成系统有限公司	控股子公司	南洋商业银行股份有限公司	2013/1/28	2014/1/28	HKD	300,000,000.00	241,155,000.00
		东亚银行有限公司	2013/3/27	2013/5/29	HKD	75,000,000.00	60,288,750.00
		东亚银行有限公司	2013/3/18	2013/6/13	USD	20,000,000.00	124,596,750.00
		星展银行（香港）有限公司	2013/2/4	2013/5/6	USD	2,206,594.79	13,746,726.97
		星展银行（香港）有限公司	2013/2/25	2013/5/27	USD	268,054.00	1,669,932.86
		星展银行（香港）有	2013/2/28	2013/5/31	USD	454,326.36	2,830,379.40

	限公司					
	星展银行 (香港) 有 限公司	2013/3/7	2013/6/5	USD	785,217.64	4,891,778.30
	星展银行 (香港) 有 限公司	2013/4/17	2013/6/19	USD	209,533.45	1,305,359.34
	星展银行 (香港) 有 限公司	2013/4/19	2013/6/19	USD	462,563.09	2,881,692.88
	星展银行 (香港) 有 限公司	2013/4/22	2013/6/21	USD	608,726.80	3,792,269.05
	星展银行 (香港) 有 限公司	2013/4/26	2013/5/27	USD	469,210.00	2,923,102.05
	中信银行国 际有限公司	2013/4/26	2013/7/25	USD	4,842,115.22	30,165,590.98
	招商银行股 份有限公司	2013/1/29	2014/1/21	USD	11,021,197.87	68,660,271.79
	中信银行国 际有限公司	2011/12/30	2012/12/29	HKD	150,000,000.00	120,577,500.00
	合计					679,485,103.62

3、本次交易完成后上市公司不存在对最终控制方及其关联方的提供担保的情形

本次交易完成前，神州信息的控股股东为神码软件，神码软件为神州数码在境内设立的全资子公司，神州数码间接持有神码软件 100%的股权，为神州信息的最终控制方。由于神州数码股权较为分散，神州信息自设立以来无实际控制人。

(1) 目前，神州信息不存在为最终控制方及其关联人提供担保的情形

2013 年 7 月 5 日，神州信息最终控制方神州数码对外公告了其 2012/13 年报，该年报后附的公司 2012 财年财务报告已经安永会计师事务所审计。根据该审计报告，2012 年 4 月 1 日至 2013 年 3 月 31 日期间及截至 2013 年 3 月 31 日，神州信息及其下属企业不存在为其最终控制方神州数码及其关联人（不含神州信息及其下属企业，下同）提供担保的情形。

2013 年 7 月 16 日，信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)对神州信息 2011 年、2012 年、2013 年 1-4 月的财务报表及附注出具了《审计报告》(XYZH/2012A1055)。根据该审计报告，2011 年、2012 年以及 2013 年 1-4 月神

州信息及下属企业不存在为其最终控制方神州数码及其关联人提供担保的情形。

经查询神州信息及其控股子公司的贷款卡信息，未发现神州信息及其控股子公司存在对其最终控制方神州数码及其关联人提供担保的情形。

2013年8月1日，神州信息出具《声明函》，截至本声明函出具之日，神州信息及其下属企业不存在为最终控制方神州数码及其关联人（不含神州信息及其下属企业）提供担保的情形。

因此，目前神州信息及其下属企业不存在为其最终控制方神州数码及其关联人提供担保的情形。

（2）交易完成后上市公司不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次交易完成后，神州信息全部资产、负债、业务、人员并入上市公司，神州信息予以注销，神州信息现有的各项权利及义务由上市公司享有。上市公司的最终控制方将更为神州数码，神州数码无实际控制人。

因此，本次交易完成后上市公司不存在为最终控制方及其关联人提供担保的情形。

三、本次交易相关各方及相关人员在核查期间买卖上市公司股票的情况

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——第26号上市公司重大资产重组申请文件》（证监会公告[2008]13号）、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）以及《上市公司重大资产重组信息披露工作备忘录第四号重组内幕信息知情人名单登记及提交》的要求，公司对本次交易相关内幕信息知情人及其直系亲属是否利用该消息进行内幕交易进行了自查。

2013年5月6日起，公司股票因筹划重大资产重组事项停牌。公司确定的核查期间为公司股票因本次重大资产重组停牌前六个月。公司确定的核查范围包括：公司、公司的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属；公司控股股东申昌科技、申昌科技的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属；交易对方、交易对方的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属；神州信息、神州信息的董事、监事、高

级管理人员及其直系亲属；本次交易的各中介机构、各中介机构的经办人员及其直系亲属。

根据各相关人员出具的自查报告与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的查询证明，核查范围内人员在核查期间买卖及持有公司股票情况如下：

1、*ST 太光、*ST 太光的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属核查期间交易及持有*ST 太光流通股的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》、*ST 太光出具的自查报告，*ST 太光、*ST 太光的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次核查期间无交易及持有*ST 太光流通股的行为。

2、申昌科技、申昌科技的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在核查期间交易及持有*ST 太光流通股的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》、申昌科技出具的自查报告，申昌科技、申昌科技的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次核查期间无交易及持有*ST 太光流通股的行为。

3、交易对方及交易对方的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在核查期间交易及持有*ST 太光流通股的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》、交易对方神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆出具的自查报告，交易对方、交易对方的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在本次核查期间无交易及持有*ST 太光流通股的行为。

4、交易标的及交易标的的董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在核查期间交易及持有*ST 太光流通股的情况

根据中国证券登记结算公司上海分公司出具的信息披露义务人持股及股份变更查询证明、神州信息出具的自查报告，神州信息、神州信息的董事、监事、

高级管理人员及其直系亲属在本次核查期间无交易及持有*ST 太光流通股的行为。

5、本次交易相关中介机构、经办人员及其直系亲属在核查期间交易及持有*ST 太光流通股的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》及自查报告，本次交易相关中介机构、中介机构的经办人员及其直系亲属在本次核查期间无交易及持有*ST 太光流通股的行为。

6、本次重大资产重组内幕信息不存在泄露及被利用进行内幕交易的情形

本公司筹划本次重大资产重组事项，采取了严格的保密措施，限制内幕信息知情人范围，与相关各方安排签署保密协议，并履行了相关的信息披露义务，及时进行了股票停牌处理，不存在选择性信息披露和信息提前泄露的情形，不存在相关内幕信息知情人利用本次重大资产重组的内幕信息进行交易的行为。本次重组的交易对方及其控股股东和实际控制人不存在泄露本次重大资产重组内幕信息以及利用本次重大资产重组信息进行内幕交易的情形。

7、*ST 太光停牌前股票价格未发生异动的说明

*ST 太光因筹划重大资产重组事项，自 2013 年 5 月 6 日起其股票开始连续停牌。*ST 太光股票连续停牌前第 21 个交易日（即 2013 年 3 月 28 日）的收盘价格为 8.76 元。*ST 太光股票连续停牌前一交易日（即 2013 年 5 月 3 日）的收盘价格为 10.20 元，停牌前 20 个交易日累计涨幅为 16.44%。同期，2013 年 3 月 28 日深成指数收盘为 8,959.26 点，2013 年 5 月 3 日深成指数收盘为 8,847.67 点，累计跌幅为 1.25%。*ST 太光自 2007 年以来已无主业，以从关联方采购电子产品对外销售为日常业务，故计算*ST 太光股票于连续停牌前 20 交易日的累计涨幅未考虑同行业板块因素。

剔除大盘因素后，*ST 太光股票在连续停牌前 20 个交易日累计涨幅为 17.69%，未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条规定的相关标准。

四、公司负债结构是否合理，是否存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况

根据已审财务报表，本次交易前后上市公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	本次交易前	本次交易后（备考）
	2013/4/30	2013/4/30
资产总额	1,001.67	509,814.63
负债总额	15,753.60	331,368.58
合并报表资产负债率（%）	1,572.73%	65.00%

截至2013年4月30日，公司负债总额为15,753.60万元，主要为应付利息、其他应付款、长期应付款等。

通过本次交易，公司购入神州信息全部资产、负债，公司主营业务将变更为软件和信息技术服务业务及金融专用设备相关业务。截至2013年4月30日，公司备考报表负债总额为331,368.58万元，资产负债率为65.00%，较本次交易前上市公司资产负债率1,572.73%有较大幅度的下降。本次交易增加的负债主要为神州信息经营性债务，公司不存在因本次交易而大量增加负债（包括或有负债）的情况。

五、上市公司最近十二个月发生资产交易的情况

除本次重大资产重组之外，公司近12个月内未发生其他重大资产交易。

六、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息

公司严格按照相关法律法规的要求，及时、全面、完整的对本次交易相关信息进行了披露，无其他应披露而未披露的能够影响股东及其他投资者做出合理判断的有关本次交易的信息。

第十五节 独立董事、法律顾问和财务顾问对本次交易的结论性意见

一、独立董事意见

本公司独立董事发表意见如下：

1、公司第六届董事会第三次会议的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》之规定，在审议本次吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易事项相关议案时履行了法定程序。

2、公司本次吸收合并神州信息并募集配套资金构成关联交易，关联董事在表决过程中依法进行了回避，也没有代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的非关联董事对相关议案进行了表决。表决程序符合有关法规和《公司章程》的规定。

3、公司聘请的评估机构具有证券从业资格，选聘程序合规，评估机构及经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见，评估机构具有充分的独立性。

4、公司本次吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易涉及评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估方法与评估目的相关性一致，预期未来收入增长率、折现率等重要评估参数取值合理，预期收益的可实现性较强。

5、公司本次交易标的资产的最终交易价格以评估机构出具的并经江苏省国资委核准的评估值为参考依据，并经吸收合并交易双方协商确定，交易价格合理、公允，不会损害中小投资者利益。

6、本次关联交易是公开、公平、合理的，符合上市公司和全体股东的利益。

7、本次重大资产重组行为完成后，本公司将拥有神州信息全部的资产、负债及业务，这将提高上市公司的盈利能力与可持续发展能力。交易完成后，公司的控股股东及最终控制方已就避免同业竞争、减少和规范关联交易的措施、保证

上市公司独立性等方面出具了相关承诺函；这些行为都符合全体股东的现实及长远利益。

二、法律顾问意见

本公司聘请北京市金杜律师事务所作为本次交易的法律顾问。金杜律师针对本次交易的结论意见为：“本次交易的方案内容符合《重组管理办法》等相关法律法规的规定；本次交易各方具备主体资格；在取得本法律意见书‘三、本次重大资产重组的批准和授权’之‘（二）本次交易尚需履行的批准和授权’所述的全部批准和授权后，本次交易的实施不存在实质性法律障碍。”

三、独立财务顾问意见

本公司聘请西南证券股份有限公司作为本次交易的独立财务顾问。根据西南证券出具的独立财务顾问报告，对本次交易总体评价如下：

“本次交易符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。本次交易已经*ST太光第六届董事会第三次会议审议通过，尚需*ST太光临时股东大会审议通过，独立董事为本次重大资产重组事项出具了独立意见。本次交易所涉及的标的资产，已经过具有证券从业资格的会计师事务所和资产评估公司审计和评估。本次交易标的资产的价格是以评估值为参考经交易双方协商确定的，交易价格客观、公允。通过本次交易，*ST太光吸收合并神州信息，有利于公司摆脱经营困境，改善公司的财务状况，提高公司的盈利能力与可持续发展能力。本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，*ST太光已经作了充分详实的披露，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。”

第十六节相关中介机构

一、独立财务顾问

名称：西南证券股份有限公司
地址：北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 A 座四层
法定代表人：余维佳
电话：010-57631234
传真：010-88091495
联系人：田磊、江亮君、江山

二、法律顾问

名称：北京市金杜律师事务所
地址：北京市朝阳区东三环中路 7 号北京财富中心写字楼 A 座 40 层
法定代表人：王玲
电话：010-58785588
传真：010-58785566
联系人：龚牧龙、马天宁、谢元勋

三、标的资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司
地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 楼中海地产广场西塔 3 层
法定代表人：季珉
电话：010-68090088
传真：010-68090099
联系人：赵强、齐爱玲

四、标的资产财务审计机构

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
法定代表人：张克
电话：010-65542288
传真：010-65547190
联系人：唐炫、晁小燕

五、上市公司财务审计机构

名称：中兴财光华会计师事务所有限公司
地址：石家庄市广安大街 77 号安侨商务四楼
法定代表人：姚庚春
电话：0311-85929189
传真：0311-85929189
联系人：李鑫、杨海龙

第十七节 董事及相关中介机构的声明

- 一、公司全体董事声明
- 二、神州信息声明
- 三、交易对方声明
- 四、上市公司法律顾问声明
- 五、标的资产评估机构声明
- 六、标的资产财务审计机构声明
- 七、上市公司财务审计机构声明
- 八、上市公司独立财务顾问声明

以上声明均附后。

一、公司全体董事声明

本公司全体董事承诺本报告书及深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易之申请文件不存在虚假记载、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：

全体董事签字：

宋 波

林 伟

周海军

舒晓玲

全 奇

陈卫文

孟向阳

深圳市太光电信股份有限公司

2013 年 8 月 1 日

二、神州信息声明

本公司保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的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。

法定代表人（或授权代表）：_____

郭 为

神州数码信息服务股份有限公司

2013 年 8 月 1 日

三、交易对方声明（一）

本公司保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的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。

法定代表人（或授权代表）_____

郭 为

神州数码软件有限公司

2013 年 8 月 1 日

三、交易对方声明（二）

本合伙企业保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本合伙企业的相关内容已经本合伙企业审阅，确认本报告书不致因引用的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。

法定代表人（或授权代表）_____

周一兵

天津信锐投资合伙企业（有限合伙）

2013年8月1日

三、交易对方声明（三）

本公司保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的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。

法定代表人（或授权代表）_____

费建江

中新苏州工业园区创业投资有限公司

2013 年 8 月 1 日

三、交易对方声明（四）

本公司保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的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。

法定代表人（或授权代表）_____

贾 雨

南京汇庆天下科技有限公司

2013 年 8 月 1 日

三、交易对方声明（五）

本合伙企业保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本合伙企业的相关内容已经本合伙企业审阅，确认本报告书不致因引用的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。

Infinity I-China Investments(Israel), L.P.

法定代表人（或授权代表）_____

Amir Gal-Or

Avishai Silvershatz

2013 年 8 月 1 日

三、交易对方声明（六）

本公司保证深圳市太光电信股份有限公司在本次吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的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。

法定代表人（或授权代表）_____

宋 波

昆山市申昌科技有限公司

2013 年 8 月 1 日

四、法律顾问声明

本律师事务所及经办律师同意深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书援引本所出具的法律意见书之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的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。

负 责 人：_____

王玲

经办律师：_____

龚牧龙

经办律师：_____

马天宁

经办律师：_____

谢元勋

北京市金杜律师事务所

2013 年 8 月 1 日

五、标的资产评估机构声明

本公司及经办资产评估师同意深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中援引本公司出具的相关资产评估报告之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

季 珉

经办资产评估师：_____

赵 强

经办资产评估师：_____

齐爱玲

北京中同华资产评估有限公司

2013 年 8 月 1 日

六、标的资产财务审计机构声明

本会计师事务所及经办注册会计师同意深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告中援引本所出具的神州数码信息服务股份有限公司2011年度、2012年度及2013年1-4月两年一期审计报告（报告号为XYZH/2012A1055）、神州数码信息服务股份有限公司2013年度和2014年度盈利预测审核报告（报告号为XYZH/2012A1055-1）以及深圳市太光电信股份有限公司2011年度、2012年度及2013年1-4月重大资产重组备考财务报表专项审计报告（报告号为XYZH/2012A1055-2）、深圳市太光电信股份有限公司2013年度和2014年度备考盈利预测审核报告（报告号为XYZH/2012A1055-3）之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

张 克

经办注册会计师：_____

唐 炫

经办注册会计师：_____

晁小燕

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

2013 年 8 月 1 日

七、上市公司财务审计机构声明

本公司及经办注册会计师同意深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书中援引本公司出具的相关审计报告和审核报告之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法 定 代 表 人：_____

姚庚春

经办注册会计师：_____

李 鑫

经办注册会计师：_____

杨海龙

中兴财光华会计师事务所有限公司

2013 年 8 月 1 日

八、独立财务顾问声明

本公司同意深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书援引本公司出具的独立财务顾问报告之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认本报告书不致因引用的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。

项目主办人： _____

田 磊 江亮君

项目协办人：_____

江 山

法 定 代 表 人：_____

余维佳

西南证券股份有限公司

2013 年 8 月 1 日

第十八节备查文件

一、备查文件

- 1、*ST太光关于本次交易的董事会决议；
- 2、*ST太光关于本次交易的独立董事意见；
- 3、*ST太光关于本次交易的监事会决议；
- 4、神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆关于本次交易的股东会或相应权力机构的决议；
- 5、*ST太光与神州信息签署的《吸收合并协议》；
- 6、*ST太光分别与神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆签署的《盈利预测补偿协议》；
- 7、*ST太光与申昌科技签署的《股份认购协议》；
- 8、信永中和会计师事务所出具的神州信息最近两年一期财务报告及审计报告；
- 9、中兴财光华会计师事务所出具的*ST太光最近一年一期财务报告及审计报告；
- 10、信永中和会计师事务所出具的*ST太光最近两年一期备考财务报告及审计报告；
- 11、信永中和会计师事务所出具的标的资产2013年度与2014年度合并盈利预测审核报告；
- 12、信永中和会计师事务所出具的*ST太光2013年度与2014年度合并备考盈利预测审核报告；
- 13、中同华出具的标的资产评估报告及评估说明；
- 14、金杜律师出具的关于本次交易的法律意见书；
- 15、西南证券出具的关于本次交易的独立财务顾问报告。

二、备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次重大资产重组完成前的每周一至周五上午9:30-11:30，下午2:00-5:00，于下列地点查阅上述文件。

1、深圳市太光电信股份有限公司

联系地址：广东省深圳市福田区滨河路北与彩田路东联合广场 A 座 3608 室

电话：0755-82910290

传真：0755-82910304

联系人：舒晓玲

2、西南证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

电话：010-57631234

传真：010-88091495

联系人：田磊、江亮君、江山

3、指定信息披露报刊：证券时报

4、指定信息披露网址：<http://www.cninfo.com.cn>

（本页无正文，为《深圳市太光电信股份有限公司吸收合并神州数码信息服务股份有限公司并募集配套资金暨关联交易报告书》之盖章页）

深圳市太光电信股份有限公司

法定代表人（签字）：_____

宋 波

2013 年 8 月 1 日