西南证券股份有限公司
关于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
独立财务顾问报告

（修订稿）

独立财务顾问：西南证券股份有限公司

二〇一三年八月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

修订说明

2013 年 8 月 15 日，江苏省国资委出具《江苏省国资委关于神州数码信息服务股份有限公司参与深圳太光电信股份有限公司资产重组资产评估项目核准的函》（苏国资函[2013]25 号），核准了中同华出具的中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》。在江苏省国资委对前述资产评估报告的审核过程中，根据江苏省国资委的审核意见，中同华对神州信息母公司评估方法选择、交易标的评估值等进行了调整。根据标的资产评估结果的核准情况，公司与交易对方协商调整了标的资产作价与发行新股的数量，同时公司已与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》，已与重组方分别签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》。独立财务顾问报告中对神州信息母公司评估方法的选择、交易标的估值与作价、发行股份数量等内容进行了补充完善、并补充披露了《吸收合并协议之补充协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》等内容，补充和完善的内容主要体现在以下几个方面：

1、在江苏省国资委对标的资产资产评估报告的审核过程中，根据江苏省国资委的审核意见，标的资产母公司的评估方法由市场法和收益法变更为市场法和资产基础法，并最终选择资产基础法（本次评估中对为控股型公司的神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息控股主要经营性子公司均采用收益法进行评估，神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法）评估结果作为标的资产定价依据；标的资产的评估值由 301,700.00 万元调整为 301,513.50 万元，评估值减少 186.50 万元。独立财务顾问报告中对涉及标的资产评估变动方面的信息进行了修订，请详见本独立财务顾问报告“重大事项提示”之“本次交易方案及标的资产估值作价”与“本次发行股票的价格及发行数量”;“第一节 本次交易概述”之“四、本次交易主要内容”;“第四节 本次交易的标的资产”之“二、标的资产的基本情况”之“（六）标的资产近三年资产评估、交易、增资及改制情况”和“第四节 本次交易的标的资产”之“三、标的资产评估情况说明”等章节。

2、根据经江苏省国资委核准的《资产评估报告》，标的资产中收益法评估资产的范围发生变动（神州信息母公司的评估方法由收益法改为资产基础法），收

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

益法预测的净利润亦发生变动。鉴于经核准的标的资产评估结果变化不大且除市场法评估股权资产外，标的资产仍以收益法作为主要评估方法，神州信息各股东方同意就《盈利预测补偿协议》中原预测利润数继续作出承诺，即神州信息各股东方仍承诺，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。独立财务顾问报告中对涉及盈利预测变动方面的信息进行了修订，请详见本独立财务顾问报告“重大事项提示”之“四、盈利承诺及补偿”;“第四节 本次交易的标的资产”之“三、标的资产评估情况说明”之“（七）业绩承诺金额的确定”等章节。

3、根据江苏省国资委核准的《资产评估报告》，交易标的的评估值由 301,700.00 万元调整为 301,513.50 万元，公司向神州信息各股东发行的作为本次吸收合并交易对价的新增股份数量由 31,959.75 万股调整为 31,939.99 万股。请详见本独立财务顾问报告“重大事项提示”之“二、本次发行股票的价格及发行数量”、“第五节 本次交易涉及股份发行的情况”之“三、本次发行股份的具体方案”和“五、本次交易对上市公司的影响”等章节。

4、2013 年 8 月 26 日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》，与神州信息之股东神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆分别签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》。请详见本独立财务顾问报告“第六节 本次交易合同的主要内容”之“四、《吸收合并协议之补充协议》”与“五、《盈利预测补偿协议之补充协议》”等章节。

5、鉴于经江苏省国资委核准的资产评估报告在评估方法选择、交易标的评估值等方面进行了调整，2013 年 8 月 26 日，中同华重新出具了《北京中同华资产评估有限公司关于神州数码信息服务股份有限公司收益法评估资产业绩预测情况的说明》。请详见本独立财务顾问报告“第四节 本次交易的标的资产”之“三、标的资产评估情况说明”之“（七）业绩承诺金额的确定”。

6、鉴于本次交易的评估报告已于 2013 年 8 月 15 日取得江苏省国资委的核准，本次交易尚需履行的程序相应调整。请详见本独立财务顾问报告“重大事项提示”之“六、本次交易尚需履行的程序”;“第一节 本次交易概述”之“四、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易主要内容”之“（五）本次交易方案实施需履行的审批程序”等章节。

7、鉴于公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》，与神州信息各股东方签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》，备查文件相应增加。请详见本独立财务顾问报告“第九节 备查文件”章节。

8、鉴于经江苏省国资委核准的中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》在交易标的评估值、评估方法等方面进行了调整，本次交易新增股份数量亦发生了变动，本独立财务顾问对《上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第 2 号——重大资产重组》中相关内容进行了调整。请详见本独立财务顾问报告之《上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第 2 号——重大资产重组》之“本次重组概况、方案简介、尽职调查中重点关注的问题及结论性意见”等部分。

独立财务顾问提请投资者注意：本次*ST 太光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独立财务顾问已经对本报告书进行了多处修改与调整，投资者在阅读和使用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独立财务顾问报告，应以本次披露的独立财务顾问报告的内容为准。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

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》。2013 年 8 月 26 日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》。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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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）标的资产的估值

评估机构中同华分别采用市场法和资产基础法对神州信息股东全部权益价值进行评估，并最终选择资产基础法（本次评估中对为控股型公司的神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息控股主要经营性子公司均采用收益法进行评估，神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法）的评估结果作为评估结论。根据经江苏省国资委核准的中同华评报字(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 301,513.50 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,741.40 万元，增值率为 243.52%。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 132,483.60 万元，增值率为 78.38%。

（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。

根据经江苏省国资委核准的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值由 301,700.00 万元调整为 301,513.50 万元，评估值减少 186.50 万元。根据*ST 太光与神州信息于 2013 年 8 月 26 日签订的《吸收合并协议之补充协议》，双方约定标的资产作价由 301,700.00 万元调整为 301,513.50 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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价格 301,513.50 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	1,838,629,323.00	194,770,055
天津信锐	561,779,953.20	59,510,588
中新创投	499,909,383.00	52,956,503
华亿投资	88,343,455.50	9,358,417
南京汇庆	26,472,885.30	2,804,331
小计：	**3,015,135,000.00**	**319,399,894**
募集配套资金的发行对象：		
申昌科技	200,000,000	21,186,440

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

合计	**340,586,334**

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 31,939.99 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 43,121.40 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 9.53%，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暂定为 301,513.50 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，对神州信息持有的鼎捷软件 23.96%的股份及 SJI 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”）主要采用收益法进行评估。神州信息股东全部权益评估值为 301,513.50 万元，其中：市场法评估股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资产的评估值为 43,280.87 万元，收益法评估资产的评估值为 258,232.63 万元。收益法评估资产中神州信息母公司为控股型公司，采用资产基础法进行评估，神州信息母公司除采用收益法评估的长期股权投资外其余净资产的评估值为 5,458.38 万元，占神州信息收益法评估资产估值比例为 2.11%，因此神州信息整体资产以收益法作为主要评估方法。

1、根据经江苏省国资委核准的中同华评报字(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归属于母公司的净利润如下表：

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	18,003.40	21,443.67	24,211.58

根据*ST 太光与重组方于 2013 年 8 月 1 日签署的《盈利预测补偿协议》，重组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”）。根据江苏省经国资委对标的资产《资产评估报告》的核准结果，标的资产的评估值由人民币 301,700.00 万元调整为人民币 301,513.50 万元，评估值减少 186.50 万元。交易各方确认，鉴于经核准的标的资产评估结果变化不大且除市场法评估股权资产外，标的资产仍以收益法作为主要评估方法，重组方同意就《盈利预测补偿协议》中原预测利润数继续作出承诺。即重组方仍承诺，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。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 SJI 株氏会社 20.54%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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

5、在《盈利预测补偿协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议》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的资产进行减值测试，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*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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，并将控股权转移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；2013年8月15日，江苏省国资委出具《江苏省国资委关于神州数码信息服务股份有限公司参与深圳太光电信股份有限公司资产重组资产评估项目核准的函》（苏国资函[2013]25号），核准了中同华出具的中同华评报字（2013）第260号《资产评估报告》。2013年8月23日，神州信息召开第一届第十八次董事会，审议通过了调整后的吸收合并方案；2013年8月26日，*ST太光召开第六届第四次董事会，审议通过了调整后吸收合并方案。本次交易尚需履行的程序：

1、本次调整后的交易方案尚需取得神州信息股东大会批准。

2、本次吸收合并方案尚需获得国务院国资委（如需）批准。

3、本次吸收合并方案尚需获得中华人民共和国商务部的审核批准。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、神州信息的实际控股股东神州数码控股有限公司尚需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 301,513.50 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,741.40 万元，增值率为 243.52%。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 132,483.60 万元，增值率为 78.38%，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 7,743.10 万元，占神州信息整体估值的比例为 2.57%。

（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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强的竞争优势，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，上市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的影响而背离其价值。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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

目　录

修订说明 2
重大事项提示 5
一、本次交易方案及标的资产估值作价 5
二、本次发行股票的价格及发行数量 7
三、本次交易构成重大资产重组且构成关联交易 8
四、盈利承诺及补偿 8
五、对债权人及*ST 太光异议股东的利益保护机制 11
六、本次交易尚需履行的程序 12
七、主要风险因素 13
目　录 19
释义 23
声明和承诺 25
第一节 本次交易概述 27
一、本次交易的背景 27
二、本次交易的目的 29
三、本次交易的决策过程 30
四、本次交易主要内容 31
第二节 上市公司基本情况 35
一、公司概况 35
二、公司设立及上市情况 35
三、公司历次股本及控股权变动情况 36
四、公司最近三年的控股权变动及资产重组情况 38
五、公司主营业务发展情况 38
六、主要财务数据 39
七、公司控股股东及实际控制人概况 40
八、公司的最新股权结构及前十大股东情况 42
第三节 交易对方的基本情况 43

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

一、交易对方概况 43
二、神州数码软件有限公司 43
三、天津信锐投资合伙企业（有限合伙） 46
四、中新苏州工业园区创业投资有限公司 50
五、INFINITY I-CHINA INVESTMENTS(ISRAEL), L.P. 55
六、南京汇庆天下科技有限公司 58
七、昆山市申昌科技有限公司 60
八、交易对方与上市公司关联关系情况 63
九、交易对方之间的关系 63
十、交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况 71
第四节 本次交易的标的资产 72
一、本次交易涉及标的资产概况 72
二、标的资产的基本情况 72
三、标的资产评估情况说明 90
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 133
五、神州信息的业务和技术 204
六、重大会计政策或会计估计差异情况 230
七、交易涉及债务转移情况 230
八、标的资产其他股东放弃优先购买选择权情况 232
九、交易标的涉及的重大诉讼、仲裁或行政处罚 232
十、标的资产涉及的资产权属及资质变更情况 233
第五节 本次交易涉及股份发行的情况 238
一、本次交易的方案概要 238
二、本次吸收合并及募集配套资金的具体情况 239
三、本次发行股份的具体方案 241
四、独立财务顾问具有保荐人资格 246
五、本次交易对上市公司的影响 246
第六节 本次交易合同的主要内容 250
一、《吸收合并协议》 250

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

二、《盈利预测补偿协议》 255
三、《股份认购协议》 260
《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。 261
四、《吸收合并协议之补充协议》 261
五、《盈利预测补偿协议之补充协议》 263
第七节 独立财务顾问意见 266
一、主要假设 266
二、本次交易的合规性分析 266
三、本次交易标的资产及发行股份定价合理性分析 285
四、标的资产评估方法、假设前提、重要参数合理性及预期收益可实现性分析 289
五、本次交易对上市公司的盈利能力、财务状况、可持续发展、公司治理等方面的影响分析 289
六、本次交易不存在上市公司现金或资产支付后不能及时获得对价的风险 298
七、本次交易是否构成关联交易及其必要性分析 298
八、盈利预测补偿安排的合理性、可行性分析 299
九、根据《<上市公司重大资产重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第 10 号》，财务顾问应对拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方是否存在对拟购买资产非经营性资金占用问题进行核查并发表意见 303
十、独立财务顾问内核意见和结论性意见 303
第八节 其他请投资者注意的事项 307
一、关联方资金、资产占用情况 307
二、交易完成前后上市公司对外提供担保情况 307
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 309
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 312
五、上市公司最近十二个月发生资产交易的情况 312

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 313
第九节 备查文件 314
一、备查文件 314
二、备查地点 315

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

释义

在本报告书中，除非另有所指，下列词语具有如下涵义：

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	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，此中文名仅供识别，非注册名) ，为神州信息的最终控制方（或称为实际控股股东）
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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》
本报告、本报告书	指	《西南证券股份有限公司关于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独立财务顾问报告》
《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）》
本独立财务顾问、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

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

声明和承诺

西南证券股份有限公司接受*ST 太光的委托，担任*ST 太光本次重大资产重组的独立财务顾问，就该事项向*ST 太光全体股东提供独立意见。

本独立财务顾问报告是依据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大重组若干问题的规定》、《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》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》等法律、法规、文件的有关规定和要求，按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用和勤勉尽责的原则，通过尽职调查和对重大资产重组报告书等的审慎核查后出具的，以供中国证监会、深圳证券交易所及有关各方参考。

一、独立财务顾问声明

（一）本独立财务顾问报告所依据的文件、材料由相关各方提供。提供方对所提供资料的真实性、准确性、完整性和及时性负责，保证资料无虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对所提供资料的合法性、真实性和完整性承担个别和连带法律责任。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任。

（二）本独立财务顾问未委托和授权任何其它机构和个人提供未在本独立财务顾问报告中列载的信息和对本报告做任何解释或者说明。

（三）本独立财务顾问提醒投资者：本报告不构成对*ST 太光的任何投资建议和意见，本独立财务顾问对投资者根据本报告做出的投资决策可能导致的风险，不承担任何责任，投资者应认真阅读*ST 太光董事会发布的关于本次交易的公告。

二、独立财务顾问承诺

（一）已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）已对上市公司和交易对方披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

（三）有充分理由确信上市公司委托独立财务顾问出具意见的交易方案符合法律、法规和中国证监会及深交所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）有关本次重大资产购买事项的专业意见已提交本独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

（五）本独立财务顾问在与上市公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

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 年末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态，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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 亿元的优势，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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、运营外包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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，并将控股权转移给神州数码软件有限公司；

3、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；

4、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；

5、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；

6、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》；

7、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；

8、2013年8月15日，江苏省国资委出具《江苏省国资委关于神州数码信息服务股份有限公司参与深圳太光电信股份有限公司资产重组资产评估项目核准的函》（苏国资函[2013]25号）：“你办《关于深圳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资产评估报告核准的请示》（昆国资办[2013]35

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

号）和北京中同华资产评估有限公司《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资产重组项目资产评估报告书》（中同华评报字[2013]第260号）等材料收悉，在组织专家评审的基础上，经审核，予以核准。”

9、2013年8月23日，神州信息召开第一届董事会十八次会议，审议通过了本次交易调整交易作价后的具体方案；

10、2013年8月26日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》，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《盈利预测补偿协议之补充协议》；

11、2013年8月26日，公司召开第六届董事会第四次会议，审议通过了本次交易调整交易作价后的具体方案。

（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。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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的 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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资产基础法对神州信息全部股东权益价值进行评估，并最终选择资产基础法（本次评估中对为控股型公司的神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息控股主要经营性子公司均采用收益法进行评估，神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法）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 301,513.50 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,741.40 万元，增值率为 243.52 %。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 132,483.60 万元，增值率为 78.38 %。

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。根据经江苏省国资委核准的中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》，经双方协商确定标的资产的交易价格为 301,513.50 万元。

（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暂定为 301,513.50 万元。标的资产交易价格超过了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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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、本次调整后的交易方案尚需获得神州信息股东大会批准。

2、本次吸收合并方案尚需获得国务院国资委（如需）批准。

3、本次吸收合并方案尚需获得中华人民共和国商务部的审核批准。

4、神州信息的实际控股股东神州数码控股有限公司尚需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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 Telcom 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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的股本结构如下：

单位：万股

股份类别	股份数量	所占比例
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，湖北纳伟仕投资有限公司（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审计。中兴财光华对公司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：

1、最近两年一期资产负债表主要数据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

2、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

3、最近两年一期现金流量表主要数据

单位：万元

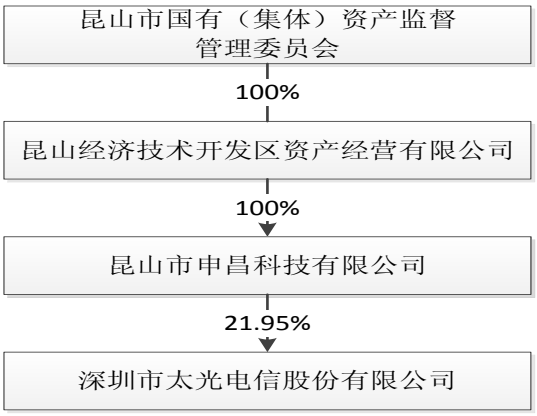
项　　目	2013 年 1-4 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-901.35	-344.91	785.62
投资活动产生的现金流量净额	-0.54	-0.25	-13.01
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-4,000.00
现金及现金等价物净增加	-901.89	-345.16	-3,227.39

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 万股股份，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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Gellular Investments Limited（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。Grace Glory Enterprise Limited（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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	林杨	8,492.74	25.77%
4	何文潮	4,356.21	13.22%
5	李鸿春	418.27	1.27%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	朱建阳	69.01	0.21%
26	谢耘	25.88	0.08%
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，确认出资额为32,951.97万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	刘盛蓼	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%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

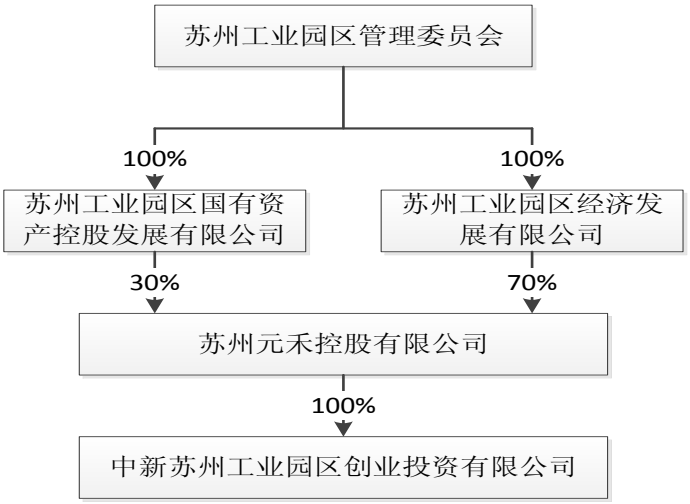
第三次股东会作出决议，同意增加注册资本 53,000 万元，变更后的注册资本为 128,000 万元；2005 年 8 月 20 日，中新创投 2005 年第二次股东会作出决议，同意中新创投的注册资本增加到 173,000 万元。截至 2013 年 4 月 30 日，中新创投的注册资本与实收资本均为 173,000 万元。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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					
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、电子设备及软件	联营

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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.

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	6,430万元	32.50%	IT产品培训、IT职业培训、IT咨询监理	联营
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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

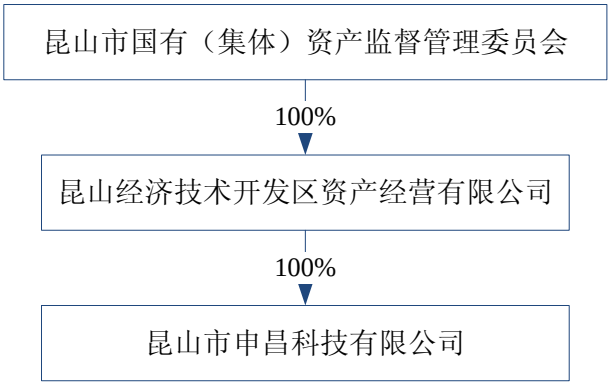
2009 年 11 月 10 日，纳伟仕与昆山资产经营公司签署《股权转让协议书》，同意由纳伟仕转让其所持有的申昌科技 100%股权予昆山资产经营公司。

（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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；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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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够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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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够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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。”

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

本次交易独立财务顾问认为：除上述神码软件与天津信锐、中新创投与华亿投资的关联关系外，其他交易对手方之间不存在关联关系；交易对手方之间均不存在一致行动人关系。本次交易新增股份的锁定期符合《重组办法》第四十五条的规定。

十、交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况

2013 年 7 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、任何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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	301,513.50	213,741.40	243.52%

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。

（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：DigitalChinaInformationServiceCo.,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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

邮政编码：100080

联系电话：010-82705888

传真：010-62694810

公司网址：http://www.dcits.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**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，合同生效后 5 日内缴足；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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，同意公司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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	6,510.89	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》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 日 19 月向神码软件公司支付转让价款 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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 7 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 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》。

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》。

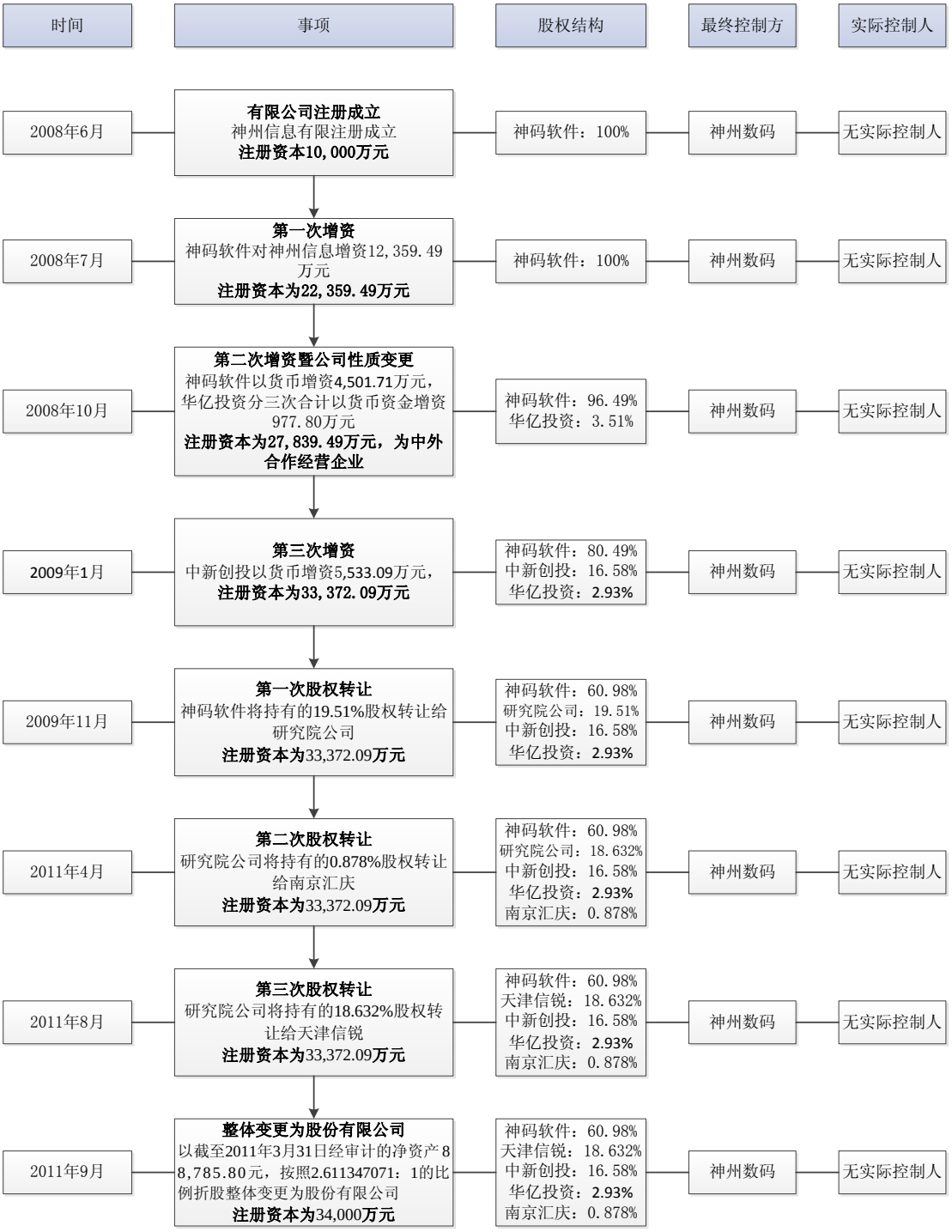
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

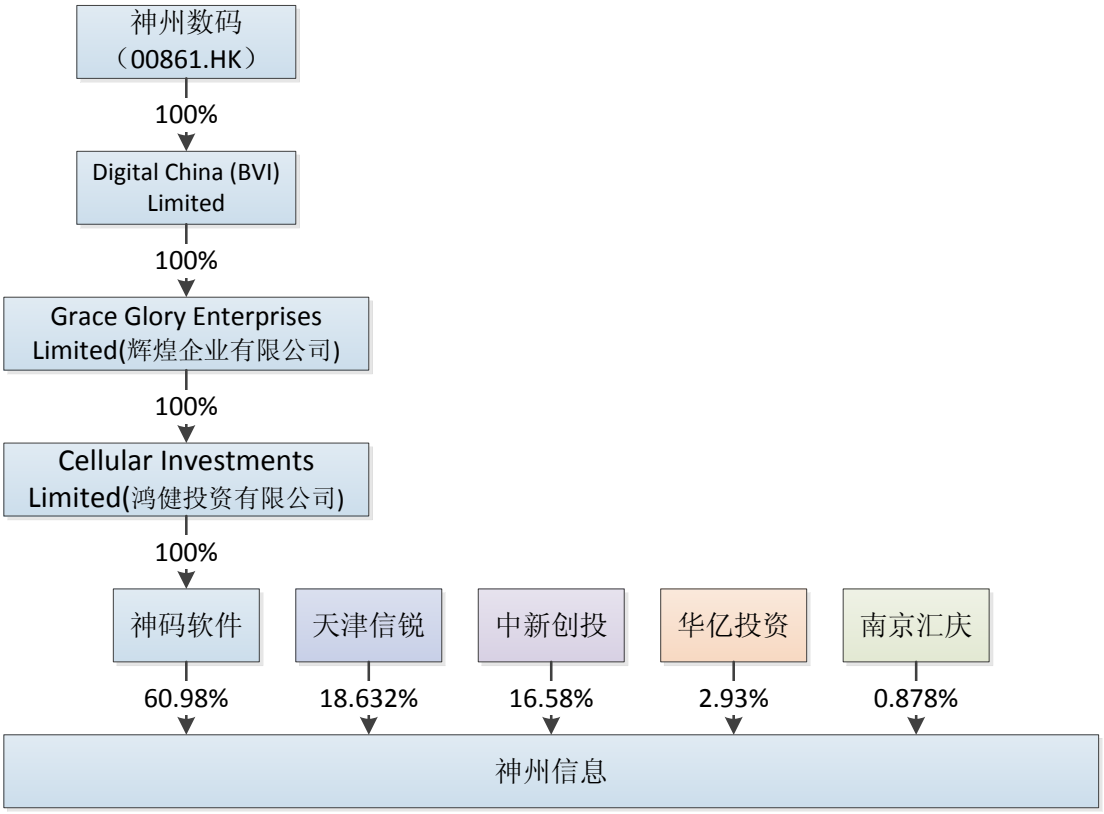


注：神码软件为神州数码在境内设立的全资子公司，神州数码间接持有神码软件100%的股权、为神州信息的最终控制方，其控股股东与最终控制方均未发生变化。由于神州数码股权较为分散，神州信息自设立以来无实际控制人。

（三）标的资产的产权控制关系

1、神州信息的股权结构

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，并最终选择资产基础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》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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，中同华采用市场法和资产基础法对神州信息股东全部权益进行了评估，并最终选择资产基础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 301,513.50 万元。

本次交易神州信息股东全部权益评估价值为 301,513.50 万元，比 2011 年神州信息有限整体变更时的评估价值高 194,740.68 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，中同华采用市场法和资产基础法对标的资产神州信息股东全部权益进行了评估，并最终选择资产基础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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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资产基础法的评估结果作为评估结论；本次交易评估虽然选取母公司成本法的评估结果作为评估结论，但母公司主要资产是对下属公司的长期投资，该部分资产主要是采用收益法进行评估的。资产基础法和收益法在适用条件、评估程序、评估结论等方面具有较大差异。

①资产基础法评估

资产基础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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

投资，属于轻资产类公司。整体变更评估时采用资产基础法进行评估，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

本次交易评估虽然选取神州信息母公司成本法的评估结果作为评估结论，但母公司主要资产是对下属公司的长期投资，该部分资产主要是采用收益法进行评估。本次评估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。

神州信息母公司主要资产是对下属公司的长期投资，主要采用收益法对该部分资产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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 301,513.50 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 日 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。根据经江苏省国资委核准的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，本次评估采用资产基础法（标的资产母公司为资产基础法，其主要经营性控股子公司采用收益法）、市场法两种方式对标的资产进行评估。其中资产基础法评估价值为 301,513.50 万元，市场法评估价值为 333,000.00 万元。

本次评估以资产基础法的评估值 301,513.50 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 213,741.40 万元，增值率为 243.52%，比

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

审计后合并归属于母公司净资产增值 132,483.60 万元，增值率为 78.38%。

本次评估中对为控股型公司的神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息控股主要经营性子公司均采用收益法进行评估，神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法。本次评估以资产基础法的评估值 301,513.50 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

本次交易采取资产基础法与市场法对标的资产进行评估。在本次资产基础法评估中，对神州信息持有的鼎捷软件 23.96%的股份及 SJI 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”）主要采用收益法进行评估。神州信息股东全部权益评估值为 301,513.50 万元，其中：市场法评估股权资产的评估值为 43,280.87 万元，收益法评估资产的评估值为 258,232.63 万元。收益法评估资产中神州信息母公司为控股型公司，采用资产基础法进行评估，神州信息母公司除采用收益法评估的长期股权投资外其余净资产的评估值为 5,458.38 万元，占神州信息收益法评估资产估值比例为 2.11%，因此神州信息整体资产以收益法作为主要评估方法。

上述三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。

（3）企业价值评估中的资产基础法（又称“成本法”），是指以被评估企业评

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。资产基础法适用的前提条件是：①被评估对象处于继续使用状态或被假定处于继续使用状态；②能够确定被评估对象具有预期获利潜力；③具备可利用的历史资料。

2、评估方法的选择及其合理性分析

（1）评估方法的选择

本次评估对标的资产采用市场法与资产基础法进行评估，并最终选择资产基础法的评估结果作为评估结论。在资产基础法评估中具体采用评估方法如下：

①神州信息母公司为控股型公司，采用资产基础法进行评估；

②对神州信息下属正常经营且未来预期收益可以用现金流的现值来衡量的控股子公司，采用收益法评估；

③对已经进入注销程序或管理层决定准备注销的控股子公司，和未来预期收益存在重大不确定因素的子公司，以及没有具体经营业务和收益的壳公司采用资产基础法评估；

④对神州信息为降低采购成本，集中统一采购在海外设置的采购平台神州数码集成系统有限公司（HK），考虑到其经营宗旨不以盈利为目的，因此采用资产基础法评估；

④对持有的上市公司 SJI 的股权（按照可供出售金融资产进行核算）和持有的拟上市公司鼎捷软件股权采用市场法进行评估；

⑤对参股且被投资单位仍在正常经营的长期股权投资，以评估基准日被投资单位资产负债表中载明的净资产账面值乘以神州信息持股比例确认评估值。

（2）评估方法选择的合理性分析

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。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%；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

在使用资产基础法进行评估时，对主要的长期股权投资单位采用了收益法进行评估，收益法是从未来收益的角度出发，以被评估单位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单位股权的评估价值，涵盖了诸如客户资源、商誉、人力资源等无形资产的价值，能充分反映神州信息的股权的市场价值。

因此，本次评估确定采用资产基础法（标的资产母公司为资产基础法，其主要经营性控股子公司采用收益法）的评估结果作为神州信息股东全部权益最终评估价值。

（三）资产基础法评估说明

本次评估对神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息下属股权投资公司（含可供出售的金融资产）评估机构区分不同情况分别采用资产基础法、收益法或市场法进行评估。

神州信息资产基础法评估结果为：

单位：万元

项　　目			账面净值	评估价值	增减值	增值率%
			A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产		1	6,201.73	6,201.73	-	-
非流动资产		2	82,337.47	296,078.87	213,741.40	259.59
其中：	可供出售金融资产	3	-	-	-	-
	长期股权投资	4	82,313.56	296,055.12	213,741.56	259.67
	投资性房地产	5	-	-	-	-
	固定资产	6	23.91	23.75	-0.16	-0.66

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	在建工程	7	-	-	-	-
	无形资产	8	-	-	-	-
	其中：土地使用权	9	-	-	-	-
	其他非流动资产	10	-	-	-	-
资产总计		**11**	**88,539.20**	**302,280.60**	**213,741.40**	**241.41**
流动负债		12	767.10	767.10		-
非流动负债		13		-	-	-
负债总计		**14**	**767.10**	**767.10**		**-**
净资产(所有者权益)		**15**	**87,772.10**	**301,513.50**	**213,741.40**	**243.52**

1、流动资产评估说明

截至评估基准日，神州信息流动资产账面价值为 6,201.73 万元，主要由货币资金、应收账款和存货构成。本次评估，神州信息流动资产评估值以其账面值作为评估结果，为 6,201.73 万元，评估无增减值。

2、非流动资产评估说明

（1）长期股权投资的评估

纳入本次评估范围的长期股权投资评估结果具体情况如下表：

单位：万元

序号	被投资单位名称	投资比例	账面价值	评估值	评估增值
1	系统集成公司	100%	78,711.56	291,900.00	213,188.44
2	金信股份	10.44%	3,602.00	4,155.12	553.12
合计			**82,313.56**	**296,055.12**	**213,741.56**

注：系统集成公司与神州信息分别持有金信股份 89.56%和 10.44%的股权，神州信息实际拥有金信股份 100%股权。

本次评估范围内的两家长期股权投资单位，一家为全资子公司，另一家为间接持股的全资子公司，神州信息对该两家长期股权投资单位均拥有控制权且被投资单位正常经营，故本次评估中，对被投资单位进行了整体评估，以被投资单位整体评估后的净资产乘以持股比例确定长期股权投资的评估值。而本次采用收益法对上述两家被投资单位进行整体评估，具体评估过程详见下文的收益法评估说明。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（2）设备类评估说明

纳入本次评估范围的设备类资产为电子设备，具体评估结果如下表：

单位：万元

项目	账面价值		评估值		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
电子设备	35.55	23.91	35.18	23.75	-1.05	-0.66

电子设备评估减值 0.66%，评估减值原因是电脑等电子设备市场价格下降。

3、流动负债评估说明

截至评估基准日，神州信息流动负债账面价值为 767.10 万元，主要由应付票据、应付款项、应付职工薪酬和应交税费构成。本次评估，神州信息流动负债评估值以其账面值作为评估结果，为 767.10 万元，评估无增减值。

（四）收益法评估说明

神州信息母公司为控股型公司，采用资产基础法进行评估，在资产基础法评估过程中，对神州信息母公司的长期股权投资采用收益法进行评估。除采用收益法进行评估的长期股权投资外其余净资产的评估值为 5,458.38 万元，占神州信息收益法评估资产估值比例为 2.11%，因此神州信息整体资产以收益法作为主要评估方法。

采用收益法进行评估的企业的评估说明如下：

1、收益法评估思路

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：

$$E = B - D$$

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：Σ Ci－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：Ri－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 Ri＝净利润＋折旧/摊销＋税后利息支出－营运资金增加－资本性支出

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资产基础法或市场法进行评估。

3、营业收入预测

本次评估主要考虑系统集成公司、信息系统公司、融信软件、金信股份及其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
系统集成公司	320,385.57	490,391.98	153,394.94	321,583.11	474,978.04	521,186.52
信息系统公司	157,403.43	195,000.42	38,497.53	97,078.27	135,575.80	143,192.38
融信软件	26,474.25	29,802.15	8,222.53	22,859.02	31,081.54	34,000.00
金信股份	27,482.70	38,082.55	5,074.67	37,028.21	42,102.88	48,807.82
上海神州信息	35,749.02	41,540.40	17,650.95	23,999.05	41,650.00	44,114.00
深圳神州信息	1,585.83	6,396.91	113.92	6,424.07	6,537.99	6,813.75
国信信息技术(苏州)公司	1,429.19	2,464.85	979.45	1,660.33	2,639.78	2,842.96
小计	570,509.99	803,679.26	223,933.99	510,632.06	734,566.03	800,957.43

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
系统集成	564,691.10	607,007.34	652,696.81	686,061.00	3,506,620.82	65.11%
信息系统	150,278.66	156,672.08	163,294.61	169,420.26	918,433.80	17.05%
融信软件	37,000.00	40,000.00	42,900.00	45,900.00	230,881.54	4.29%
金信股份	56,725.25	65,911.42	76,081.60	87,281.46	376,910.43	7.00%
上海神州信息	46,724.56	49,473.12	52,385.03	55,470.05	289,816.76	5.38%
深圳神州信息	7,104.86	7,493.19	7,850.58	8,228.13	44,028.51	0.82%
国信信息技术(苏州)公司	3,062.40	3,299.39	3,555.34	3,831.77	19,231.64	0.36%
小计	**865,586.83**	**929,856.54**	**998,763.97**	**1,056,192.67**	5,385,923.50	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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	2014 年	2015 年
系统集成	26.16%	53.06%	-3.14%	9.73%	8.35%
信息系统	10.31%	23.89%	-30.47%	5.62%	4.95%
融信软件	23.45%	12.57%	4.29%	9.39%	8.82%
金信股份	-13.08%	38.57%	10.56%	15.93%	16.22%
上海神州信息	11.62%	16.20%	0.26%	5.92%	5.92%
深圳神州信息	-58.99%	303.38%	2.21%	4.22%	4.27%
国信信息技术(苏州)公司	-5.44%	72.50%	7.10%	7.70%	7.72%
汇总口径	**16.74%**	**40.80%**	**-8.60%**	**9.04%**	**8.07%**

公司名称	预测期				
	2016 年	2017 年	2018 年	2013 年至 2018 年算术平均增长率	稳定期
系统集成	7.49%	7.53%	5.11%	5.84%	3.00%
信息系统	4.25%	4.23%	3.75%	-1.28%	3.00%
融信软件	8.11%	7.25%	6.99%	7.48%	3.00%
金信股份	16.19%	15.43%	14.72%	14.84%	3.00%
上海神州信息	5.88%	5.89%	5.89%	4.96%	3.00%
深圳神州信息	5.47%	4.77%	4.81%	4.29%	3.00%
国信信息技术(苏州)公司	7.74%	7.76%	7.78%	7.63%	3.00%
汇总口径	**7.42%**	**7.41%**	**5.75%**	**4.85%**	**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，致使系统集成公司和信息系统公司 2013 年收入出现较大程度的下降，合计较 2012 年下降 74,838.56 万元。业务调整后，2013 年上述公司（含神州信息母公司预测 2013 年收入 65,000 万元）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 9.04%之间，低于 2011 年和 2012 年的增长率 16.74%和 40.80%，未来营业收入预测较为谨慎。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

以上企业中，系统集成公司、信息系统公司、融信软件和金信股份收入规模相对较大，2013 年至 2018 年预测营业收入合计占比达到 93.44%，以下对上述 4 家企业收入预测做具体说明。

（1）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软件开发业务。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。

（2）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软件开发业务的拓展力度， 2012 年应用软件开发业务收入占总收入的比重达到 10.1%，应用软件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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

（3）融信软件

融信软件目前的主要业务为应用软件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	42,000	45,900
增长率	23.45%	12.57%			4.29%	9.39%	8.82%	8.11%	7.25%	6.99%

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 8.11%，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）金信股份

金信股份目前的主要业务为金融专用设备及相关业务，具体分为 ATM 机的销售、ATM 机相关软件销售以及技术服务三类，其中 ATM 机的销售收入占总收入的比重超过 70%，金信股份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	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年
收入	27,482.70	38,082.55	5,074.67	37,028.21	48,807.82	56,725.25	65,911.42	76,081.60	87,281.46
增长率	-13.08%	38.57%	-	-	15.93%	16.22%	16.19%	15.43%	14.72%

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，2013 至 2015 年 ATM 机联网数量的增速分别为 18.0%、16.0%、16.0%，ATM 机销量的增速分别为 13.9%、10.3%、16.0%。

本次评估根据金信股份 2013 年年初预算情况以及前 4 个月实现情况，并结合 2012 年销售收入情况以及整个行业和市场的增长情况，对 2013 年至 2015 年进行了预测，三年收入增长率分别为 10.56%、15.93%、16.22%，平均增长率为 14.23%，符合企业自身的发展状况及整个行业和市场的增长情况。2015 以后年度营业收入预测主要参考了行业历史增幅，企业市场占有率、以及行业市场需求

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

来进行预测。

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
系统集成公司 100%股权	10,976.42	12,980.14	14,313.10	15,413.08	17,321.48	18,373.46	89,377.68	58.55%
信息系统公司 46%股权	159.46	474.06	457.09	502.88	523.27	570.41	2,687.17	1.76%
融信软件 100%股权	4,623.56	4,899.21	5,735.57	6,194.38	6,743.98	7,200.70	35,397.40	23.19%
金信股份 100%股权	1,953.65	2,956.93	3,534.49	4,295.22	5,182.12	6,072.05	23,994.46	15.72%
上海神州信息 100%股权	125.89	70.05	82.45	91.96	102.02	112.50	584.87	0.38%
深圳神州信息 100%股权	3.30	25.39	34.03	47.16	42.01	37.12	189.01	0.12%
国信信息技术 100%股权	65.24	37.89	54.86	64.99	79.94	115.23	418.15	0.27%
合计	**17,907.53**	**21,443.68**	**24,211.58**	**26,609.67**	**29,994.83**	**32,481.47**	**152,648.76**	**100.00%**

注：2013 年已包含 1-4 月份已实现的净利润。

（1）营业成本预测

系统集成公司、信息系统公司、融信软件、金信股份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；金融专用设备相关业务主要成本由采购成本、维保成本和运营成本构成。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，并往往能够在商业谈判中获得有利价格条款，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 年系统集成公司、信息系统公司、融信软件和金信股份预测净利润规模较大，合计占总净利润的比重为 99.22%，以下对上述 4 家企业营业成本、费用预测做具体说明。

系统集成公司、信息系统公司、融信软件和金信股份 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%
金信股份	59.25%	64.70%	64.55%	62.83%

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。预测期金信股份总成本率维持在 64.30%-65.59%之间，略高于历史成本率，预测较为谨慎。

（2）费用预测

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

系统集成公司、信息系统公司、融信软件和金信股份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%	9.37%	10.01%	9.96%	9.97%	9.93%	9.97%
信息系统公司	9.43%	8.19%	9.30%	10.60%	10.23%	11.55%	11.60%	11.60%	11.55%	11.56%
融信软件公司	27.85%	14.82%	2.80%	26.40%	20.16%	19.75%	19.31%	18.99%	18.86%	18.54%
金信股份	34.00%	28.77%	69.26%	22.95%	28.53%	27.41%	26.64%	25.95%	25.50%	25.15%

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、融信软件和金信股份 2013 年至 2018 年预测期间费用率算术平均值分别为 9.87%、19.27%和 26.53%，2011 年与 2012 年系统集成公司、融信软件和金信股份的期间费用算术平均值分别 10.02%、21.30%和 31.39%，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	2013 年 5-12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	终值
	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数
营业收入	510,632.06	800,957.43	865,586.84	929,856.54	998,763.98	1,056,192.68	1,093,988.16	1,136,904.47
增长率	-	9.04%	8.07%	7.42%	7.41%	5.75%	3.58%	3.00%
营业成本	426,937.59	675,339.06	726,378.12	779,215.27	834,965.72	881,134.93	911,576.44	945,546.29
毛利率	16.39%	15.68%	16.08%	16.20%	16.40%	16.57%	16.67%	16.83%
税金及附加	2,866.08	3,970.29	4,446.04	4,852.97	5,315.86	5,631.23	5,827.87	6,048.48
税金/主营收入(%)	0.56%	0.50%	0.51%	0.52%	0.53%	0.53%	0.53%	0.53%
销售费用	32,917.73	55,100.52	59,846.75	65,084.12	70,468.10	75,472.09	78,808.71	82,945.28
销售费用/主营收入(%)	6.45%	6.88%	6.91%	7.00%	7.06%	7.15%	7.20%	7.30%
管理费用	27,160.22	36,627.76	38,911.09	41,263.52	43,776.59	46,190.61	47,953.88	50,016.42
管理费用/主营收入(%)	5.32%	4.57%	4.50%	4.44%	4.38%	4.37%	4.38%	4.40%
财务费用	2,446.21	3,540.29	3,915.57	4,137.31	4,438.69	4,639.96	4,865.49	5,154.12
财务费用/主营收入(%)	0.48%	0.44%	0.45%	0.44%	0.44%	0.44%	0.44%	0.45%
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
营业利润	18,304.26	26,379.52	32,089.28	35,303.33	39,799.00	43,123.90	44,955.78	47,193.81
营业利润/主营收入(%)	3.58%	3.29%	3.71%	3.80%	3.98%	4.08%	4.11%	4.15%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营业外收入	554.14	848.61	908.27	963.36	1,013.15	1,077.54	1,138.43	1,219.77
营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润总额	**18,858.40**	**27,228.13**	**32,997.55**	**36,266.68**	**40,812.16**	**44,201.45**	**46,094.21**	**48,413.58**
所得税	4,103.51	5,227.95	8,249.39	9,066.67	10,203.04	11,050.36	11,523.55	12,103.40
净利润	**14,754.90**	**22,000.18**	**24,748.16**	**27,200.01**	**30,609.11**	**33,151.09**	**34,570.65**	**36,310.18**
净利润率	**2.89%**	**2.75%**	**2.86%**	**2.93%**	**3.06%**	**3.14%**	**3.16%**	**3.19%**
归属于母公司所有者的净利润	**14,374.34**	**21,443.67**	**24,211.58**	**26,609.67**	**29,994.84**	**32,481.47**	**33,880.95**	**35,599.79**

（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	2013 年 5-12 月	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	终值
	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数	预测数
净利润	14,754.90	22,000.18	24,748.16	27,200.01	30,609.11	33,151.09	34,570.65	36,310.18
税后利息	1,499.15	2,238.93	2,275.69	2,439.43	2,634.24	2,769.05	2,823.51	2,879.60
税后经营利润	16,254.05	24,239.11	27,023.84	29,639.44	33,243.36	35,920.14	37,394.16	39,189.78
加：折旧摊销	4,295.61	5,572.47	5,164.30	4,654.16	4,408.62	4,118.38	4,118.38	4,118.38
毛现金流量	20,549.66	29,811.59	32,188.15	34,293.60	37,651.98	40,038.52	41,512.54	43,308.16
归属于母公司股东毛现金流	**19,988.42**	**28,992.57**	**31,389.06**	**33,440.75**	**36,775.19**	**39,106.39**	**40,559.97**	**42,334.52**

（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，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：

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

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	20,549.66	29,811.59	32,188.15	34,293.60	37,651.98	40,038.52	41,512.54	43,308.16
减：资本性支出	1,469.16	2,675.77	3,040.26	3,238.98	2,886.42	2,802.25	3,311.40	4,118.38
营运资金增加（减少）	-306.76	7,068.62	6,355.40	5,232.62	9,862.42	10,176.96	7,433.28	5,213.18
净现金流	19,387.26	20,067.19	22,792.50	25,821.99	24,903.14	27,059.30	30,767.88	369,204.10
归属于母公司股东的净现金流	**18,976.85**	**19,720.99**	**22,450.79**	**25,187.74**	**24,469.02**	**26,557.28**	**30,267.69**	**363,685.41**

7、折现率的预测

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
系统集成公司	11.67%	11.67%	11.55%
信息系统公司	12.45%	12.34%	12.34%
融信软件	13.28%	13.16%	13.16%
金信股份	12.96%	12.87%	12.87%
上海神州信息	13.07%	13.07%	13.07%
国信信息技术（苏州）	12.21%	12.09%	12.09%
深圳神州信息	15.40%	15.40%	15.40%
平均值	**13.01%**	**12.94%**	**12.93%**

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，评估机构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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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%作为目前国内市场股权超额收益率 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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

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：

由于融信软件 2013 年 5-12 月可享受 15%的所得税优惠税率，则此期间含资本结构因素的 Levered β

＝0.65*(1+(1-15%)*(12.2%/87.8%))

＝0.73

2013 年被评估单位所得税优惠税率期满，则 2014 年及以后年含资本结构因素的 Levered β

＝0.65*(1+(1-25%)*(12.2%/87.8%))

＝0.72

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 调正

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：

经调整，被评估单位 2013 年 5-12 月含资本结构因素的 Levered β

= 0.35+0.65*0.73

＝0.83

被评估单位 2014 年及以后年含资本结构因素的 Levered β

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

＝0.35+0.65*0.72

＝0.82

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 Rs

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。

即被评估单位 2013 年 5-12 月的 CAPM

=4.16%+8.59%*0.83+3.17%

=14.42%

被评估单位 2014 年及以后年 CAPM

＝4.16%+8.59%*0.82+3.17%

=14.36%

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

率利用以下公式计算：

$$WACC = R_e \frac{E}{D+E} + R_d \frac{D}{D+E}(1-T)$$

其中： WACC 为加权平均总资本回报率；E 为股权价值；Re 为期望股本回报率；D 为付息债权价值；Rd 为债权期望回报率；T 为企业所得税率。

根据上述计算得到融信软件 2013 年 5-12 月的总资本加权平均回报率

＝14.42%*87.8%+6%*12.2%*(1-15%)

＝13.28%，

2014 年及以后总资本加权平均回报率

=14.36%*87.8%+6%*12.2%*(1-25%)

=13.16%

评估机构以总资本加权平均回报率计算结果作为融信软件的折现率。

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
系统集成公司	67,537.04	108,002.77	175,539.81
信息系统公司	4,049.71	4,984.45	9,034.16
融信软件	24,546.32	33,382.92	57,929.24
金信股份	25,663.4	27,133.4	52,796.79
上海神州信息	460.19	481.49	941.68
深圳神州信息	190.01	67.73	257.73
国信信息技术（苏州）	79.64	497.4	577.04
合计（信息系统 100%股权）	**122,526.29**	**174,550.16**	**297,076.45**
合计（信息系统公司 46%股权）	**120,339.45**	**171,858.56**	**292,198.01**

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；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	15,940.00		15,940.00
4	长期股权投资			
（1）	Digital China Software（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	项目	账面价值	神州信息持股比例	评估值
（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	27.60%	204.89
（4）	神州数码信息系统（佛山）有限公司	1,000.00	46.00%	206.00
（5）	神州数码信息系统（海南）有限公司	1,000.00	46.00%	339.40
（6）	苏州神州数码捷通科技有限公司	411.44	49.00%	411.44
（7）	平湖神州数码博海科技有限公司	188.59	45.45%	188.59
（8）	宁波神州数码宏博信息技术有限公司	116.35	49.80%	116.35
（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		**40,822.45**	**-**	**123,410.22**
剔除包含的融信软件和深圳神州信息收益法评估值		**28,414.69**	**-**	**42,660.22**

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 42,660.22 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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**	**69,462.24**

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。部分公司评估值较账面价值出现减值的原因主要系按照会计准则采用成本法进行核算所致。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

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的长期股权投资采用市场法进行核算。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。

对于持有的拟上市公司鼎捷软件股权的评估，中国证监会创业板发行审核委员会于 2012 年 7 月 30 日召开的 2012 年第 63 次会议审议通过了鼎捷软件的首发申请，目前正在等待获得证监会准予公开发行股票的批文。在选择适用的评估方法时，评估人员选择市场法对其股权价值进行了评估。即在上市公司中选取 6 家可比公司，以基准日 6 家可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后确定评估值。神州信息持有鼎捷软件

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

23.96%股股份，鼎捷软件 2012 年实现净利润 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

付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。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

收益法评估企业整体价值=企业自由现金流量折现值+非经营性资产价值

=292,198.01 + 42,660.22

= 334,858.22（万元）

收益法评估企业全部权益价值=企业整体价值-付息负债

= 334,858.22 - 38,652.52

= 296,205.71（万元）

收益法评估企业全部权益价值 296,205.71 万元与资产基础法下神州信息长期股权投资评估值 296,055.12 万元相差 150.59 万元。收益法评估下，被评估企业的评估值为在按照上述收益法评估过程计算的结果基础上取整确定，如按照上述收益法评估计算过程测算的信息系统公司全部股东权益价值为 7,443.93 万元，最终评估值取整数，以 7,400.00 万元为评估结果。因此，按照持股比例确定的神州信息长期股权投资评估价值与按照上述收益法评估过程计算结果存在小额差异。

（五）市场法评估说明

1、市场法适用条件

运用市场法，是将评估对象置于一个完整、现实的经营过程和市场环境中，评估基础是要有产权交易、证券交易市场，因此运用市场法评估整体资产必须具

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

备以下前提条件：

（1）产权交易市场、证券交易市场成熟、活跃，相关交易资料公开、完整；

（2）可以找到适当数量的案例与评估对象在交易对象性质、处置方式、市场条件等方面相似的参照案例；

（3）评估对象与参照物在资产评估的要素方面、技术方面可分解为因素差异，并且这些差异可以量化。

考虑到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，另一方面与证券市场上存在一定数量的与被评估企业类似的上市公司，且交易活跃，交易及财务数据公开，信息充分，故本次市场法评估采用上市公司比较法。

2、评估测算过程

（1）比率乘数的选择

①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），上述收益类指标摈弃了由于资本结构不同对收益产生的影响。

②EBIT 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。

③EBITDA 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

④NOIAT 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：

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

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：

$$\frac{1}{\sigma_2}=\frac{DCF_0\times(1+g_2)}{FVM_2}=\frac{1}{(1+g_2)}\times(r_2-g_2)$$

$$=\frac{1}{(1+g_2)}\times(r_1-g_1+r_{S2}-r_{S1}+g_1-g_2)$$

$$=\frac{1}{(1+g_2)}\times\left[\frac{1+g_1}{\sigma_1}+(r_{S2}-r_{S1})+(g_1-g_2)\right]$$

即：$$\sigma_2=\frac{1+g_2}{\frac{1+g_1}{\sigma_1}+(r_{S2}-r_{S1})+(g_1-g_2)}\text{(B)}$$

式中：$(r_{S2}-r_{S1})$即规模风险因素修正，(g_1-g_2)即增长率因素修正。

r_{s1}：为对比公司规模风险；

g_1：为对比公司预期增长率；

σ_1：为对比公司的$\frac{1+g}{r-g}$；

r_{s2}：为被评估企业规模风险；

g_2：为被评估企业预期增长率；

被评估单位市场价值为：

$$FMV_2=DCF_2\times\sigma_2$$

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

①缺少流通性对股权价值的影响

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

②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”）

③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）非经营性资产净值

根据企业提供的评估基准日经审计的合并资产负债表，评估人员对被评估单位提供的财务报表进行必要的审查，对其资产和收益项目根据评估的需要进行必要的分类或调整。

（6）对比公司比较法评估结论的分析确定

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

①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。

②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，评估机构通过 EBIT 比率乘数、EBITDA 比率乘数和 NOIAT 比率乘数分别得到股东全部权益的公允市场价值，选取 3 种比率乘数结论的平均值作为市场法评估结果。

采用市场法估算神州信息股权价值，评估机构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＝339,600×（1－2.02%）=333,000 万元。即市场法-对比公司法的评估结论为 333,000 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（六）评估结论的分析及采用

本次评估分别采用资产基础法和市场法对神州信息的股东全部权益价值进行评估，资产基础法（标的资产母公司为资产基础法，其主要经营性控股子公司采用收益法）的评估值为 301,513.50 万元；市场法的评估值 333,000 万元，两种方法的评估结果差异 31,486.50 万元，差异率 10.44%。产生差异的主要原因为：

资产基础法是以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内各项资产、负债价值。市场法则是根据与被评估单位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单位各自特点分析确定被评估单位的股权评估价值。

本次评估考虑到神州信息是控股型公司，因此，对神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息旗下主要具有核心竞争业务的长期股权投资单位采用了收益法进行评估。收益法是从未来收益的角度出发，以被评估单位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。考虑到企业经过多年的发展，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等诸多因素对估值的影响，在其长期股权投资估值已体现，收益法更能体现其价值。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，并且其价值乘数受股市波动的影响较大，由此得到的评估结果的精确度较差。

因此，本次评估采用资产基础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，神州信息的股东全部权益的市场价值为人民币 301,513.50 万元。

（七）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》和《盈利预测补偿协议之补充协议》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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2、标的资产承诺的业绩与评估报告利润预测数的关系

（1）评估报告经江苏省国资委核准前的盈利预测金额的确定

经江苏省国资委核准前，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资产基础法进行评估，其估值作为收益法下非经营性资产。

2013年7月17日，中同华出具《北京中同华资产评估有限公司关于神州数码信息服务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服务股份有限公司（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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》。

（2）评估报告经江苏省国资委核准后的业绩预测金额的确定

根据经江苏省国资委核准的《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归属于母公司所有者的净利润分别为 18,003.39 万元（含神州信息 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）、21,443.67 万元、24,211.58 万元。根据江苏省经国资委对标的资产《资产评估报告》的核准结果，标的资产的评估值由人民币 301,700.00 万元调整为人

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

民币 301,513.50 万元，评估值减少 186.50 万元。各方确认，鉴于经核准的标的资产评估结果变化不大且除市场法评估股权资产外，标的资产仍以收益法作为主要评估方法，重组方同意就《盈利预测补偿协议》中原预测利润数继续作出承诺。即重组方仍承诺，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。

（八）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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 9 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，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 7,743.10 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	910.42
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	463.17
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	1188.12
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	579.48
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	720.24
折现系数(折现率=14.75%/14.68%)	0.96	0.87	0.78	0.70	0.62	0.55	0.49	0.49
小计	33.61	39.68	38.23	36.84	35.49	34.20	31.42	356.06
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	2,741.01
折现系数(折现率=13.29%/13.21%)	0.96	0.87	0.76	0.68	0.60	0.53	0.47	0.47
小计	200.17	199.84	176.60	156.07	156.73	138.50	126.07	1278.09
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	5161.28
折现系数(折现率=12.90%/12.78%)	0.96	0.87	0.77	0.68	0.60	0.53	0.47	0.42
小计	96.02	173.51	169.60	167.82	164.26	163.63	159.47	1,, 1,439.78
合计	**452.43**	**560.43**	**525.44**	**494.65**	**461.19**	**435.27**	**407.96**	**4,405.73**

税收优惠与财政补贴对标的资产估值影响为 7,743.10 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

本次采用收益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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	4,880.98	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《房地产买卖契约》，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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	权利人	证号	坐落	建筑面积（M²）	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《资产评估报告》（中同华评报字（2013）第 260 号），本次评估对系统集成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	江苏省无锡蠡园经济开发区发展总	锡房权证滨湖字第 BH10002039	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
	司	公司	03 号			
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	南京神州金信电子科技有限公司	熊彦年	宁房权证秦转字第 267079 号	秦淮区投资大厦 23C 座	200.42	2012.3.23-2014.3.22
12		南京市栖霞区人民政府靖安街道办事处	宁房权证栖初字第 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	北京环洋未来技术发展	京房权证海其字第	海淀区上地东路 1 号院 7 号楼“环洋大厦”	1489.17	2012.12.1-2013.1

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
	有限公司	有限公司	0081738 号	三层		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	2012.12.1-2013.11.30
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	2009.11.1-2014.10.31
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分公司	北京中关村京蒙高科企业孵化器有限责任公司	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	商标	注册人	注册号	申请类别	有效期
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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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”）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

					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、利用电信加值网路（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；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

					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	神州数码	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

序号	申请人	名称	专利申请号	专利申请日	专利类别
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，信息系统公司，系统集成公司	电子秤追溯信息的下发方法	201210058875.8	2012.3.8	发明
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	2006.9.22

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	
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 FusionⅡ 网上银行系统 [简称：Sm@rt FusionⅡ]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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	神州数码融信软件有限公司	Sm@rtESB 神州数码企业服务总线系统[简称：Sm@rtESB]V5.1	2009.5.20	2010SRBJ1214	软著登字第BJ26597号	2010.4.8
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	2011SR079405	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：	2011.1.1	2011SRBJ1283	软著登字第	2011.4.25

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
		Sm@rtECIF]V1.0			BJ33404号	
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	2011SRBJ1282	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	2011SR053959	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	2010.8.30	2011SRBJ1101	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	2013SR022776	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	2013SR022775	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	2013SR022773	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	2013SR022666	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	2013SR022529	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	2013SR022525	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统[简称：Sm@rt Teller]V9.0	2012.03.28	2013SR018747	软著登字第0524509号	2013.03.01

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	2012SR114442	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	2012SR114432	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	2012SR114395	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	2012SR114393	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	2012SR114392	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	2012SR114389	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	2008.6.18	2008SR33151	软著登字第	2008.12.9

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
		Wallet]V1.0			120330号	
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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	广州神州金信电子科技有限公司	金融自助设备应用系统[简称:Sm@rt ATMC]V3.0	2008.7.21	2008SR33454	软著登字第120633号	2008.12.10
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]	2008.5.22	2008SR33455	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]	2008.4.20	2008SR33456	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	2007SR18855	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	2011.3.21	2012SR012145	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	2011.3.29	2012SR012099	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]	2006.7.28	2008SRBJ2195	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：	2007.1.6	2008SRBJ1910	软著登字第	2008.7.2

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
		Forms Manager Server]			BJ12216号	
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]	2007.2.15	2008SRBJ1905	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	2008SRBJ1695	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]	2007.2.15	2008SRBJ1692	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	2008SRBJ1769	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[简称：Sm@rtTest]	2006.1.1	2008SRBJ1899	软著登字第BJ12205号	2008.7.1
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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	2010SRBJ3590	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	2010.1.27	2010SRBJ4672	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	2010.5.31	2010SRBJ4057	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	2009.12.15	2010SRBJ6615	软著登字第	2010.12.26

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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:ServiceJet-iMON]V1.0			BJ31998号	
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	2010SRBJ6617	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	2010SRBJ6616	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	2011SRBJ0591	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	2013SR010398	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	2012SR125349	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	2012SR124622	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	2012SR124421	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	2012SR124417	软著登字第0492453号	2012.12.14
95	神州数码系统集成服务有限公司	神州数码云管理平台[简称：ServiceJet-icm]V1.0	2011.11.06	2012SR070371	软著登字第0438407号	2012.08.03
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	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	2012.08.02

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	神州数码信息系统有限公司	Sm@rtSOAFront 前置产品系统[简称：Sm@rtSOAFront]V1.0.2	2008.3.31	2008SR11263	软著登字第098442号	2008.6.17
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	2008.3.31	2008SR11262	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：AIIInOne]V1.0	2008.3.31	2008SR11265	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	2007SR11811	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	2007.1.20	2007SR03992	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	2005.5.31	2005SR07823	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	2003SR8727	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	2003SR8726	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：	2006.2.15	2008SR24259	软著登字第	2008.10.14

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
		CDAP]V2.0			111438号	
129	神州数码信息系统有限公司	神州数码工作流管理系统软件 V2.0 [简称：SM@rt Flow]	2006.3.10	2008SR24260	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]	2006.3.26	2008SR24262	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	2010SR023818	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[简称：Sm@rtFrontware]V5.1	2010.8.31	2010SR050600	软著登字第0238873号	2010.9.24
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@rt IEDP]	2006.10.24	2008SR21055	软著登字第108234号	2008.9.26

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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：清洁算系统]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
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	2011.5.20	2011SR052304	软著登字第	2011.7.27

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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]V2.0			0315978号	
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	神州数码大企业衔头发票系统 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	神州数码信息系统有限公司	移动溯源应用及服务平台[简称：移动溯源平台]V1.0	2011.7.1	2011SR101664	软著登字第0365338号	2011.12.27
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据交换平台[简称：Sm@rtSIP.server]V2.0	2011.7.29	2011SR082233	软著登字第0346907号	2011.11.14

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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：CWAF]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：	2011.11.4	2012SR011006	软著登字第	2012.2.20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
		SIP eCloudGateway]V1.0			0379042号	
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 eCloudBus]V1.0	2011.11.4	2012SR011007	软著登字第0379043号	2012.2.20
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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	2012.1.31	2013SR003161	软著登字第	2013.1.10

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
		清结算系统]V2.0			0508923号	
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	神州数码信息系统有限公司	神州数码企业卡密钥管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	2012.1.31	2013SR003051	软著登字第0508813号	2013.1.10
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	2012.8.20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	
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	神州数码信息系统有限公司	神州数码数据质量平台软件[简称：数据质量平台]V2.0	2012.4.10	2012SR069324	软著登字第0437360号	2012.8.1
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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	2011.10.27	2012SR057817	软著登字第	2012.7.2

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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]V1.0			0425853号	
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：DC OA]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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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）	神州数码集群式采购供应链管理信息平台软件	2009.5.1	2010SR061064	软著登字第	2010.11.15

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
	有限公司	[简称：采购供应链管理平台软件]V1.0			0249337号	
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	神州数码国信信息技术（苏州）有限公司	神州数码一单多报平台软件[简称：一单多报平台]V1.0	2010.11.1	2011SR060211	软著登字第0323885号	2011.8.24
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
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	神州数码信息系统（佛山）有限公司	睿智城市服务平台[简称：一按灵]V1.0	2011.07.22	2011SR088559	软著登字第0352233号	2011.11.29
303	神州数码信息系统有限公司；中	DC-SOFT 担保业务管理信息系统（网络版）	2002.11.25	2003SR8875	软著登字第	2003.8.20

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
	国经济技术投资担保有限公司	V1.1[简称：DC-SOFT CO-GUARANTEE]			013966号	
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：AIIInOne]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	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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					
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	神州数码基层卫生机构	2012.7.3	2012SR1	软著登	2012.

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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；神州数码系统集成服务有限公司	绩效考核信息系统[简称：绩效考核信息系统]V1.0	1	12353	字第0480389号	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；神州数码信息系统（扬州）有限公司	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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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.dcits.com	神州数码信息服务股份有限公司	2016 年 3 月 9 日
2	www.dcits.com.cn	神州数码信息服务股份有限公司	2014 年 4 月 18 日
3	www.dcits.cn	神州数码信息服务股份有限公司	2014 年 4 月 18 日
4	www.dcitservice.com	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 11 月 4 日
5	www.dcitservice.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 11 月 4 日
6	www.dcitservice.com.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 11 月 4 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

7	www.dcitservices.com	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 9 月 17 日
8	www.dcitservices.cn	神州数码系统集成服务有限公司	2013 年 9 月 17 日
9	www.dcitservices.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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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	B32040110108815 6	北京市住房和城乡建设委员会	2012-7-13	无

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	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	-
12	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
13	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
14	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
15	金信股份	高新技术企业证书	GF201111001853	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
16	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
17	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
18	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
19	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

20	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
21	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
22	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
23	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
24	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
25	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
26	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 7 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	神州	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

信息	数码集成系统有限公司	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

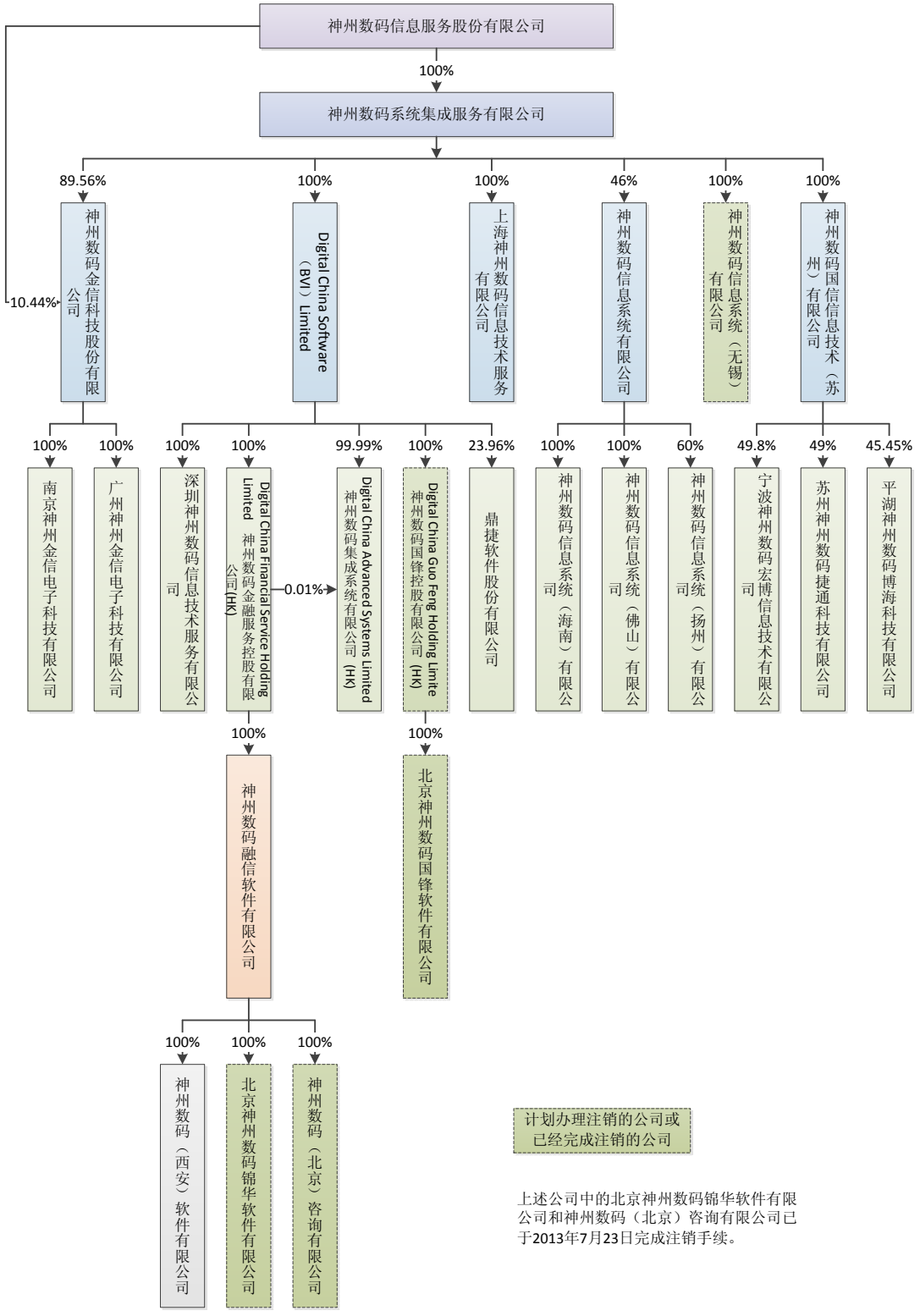
（四）神州信息的子公司情况

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，其中 5 家控股子公司正在办理注销或计划注销。

2013 年 7 月 23 日，上述正在办理注销手续的 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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站



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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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；应用软件服务；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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：无锡市五三零大厦 2 号十七层 1702 室

注册资本：1,000 万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

注册号：320211000148703

成立日期：2009 年 8 月 20 日

经营范围：信息化系统工程的咨询、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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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；应用软件服务；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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：信息化系统工程的咨询、开发、投资；软件设计、开发；计算机

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：信息化系统工程的咨询、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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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）

截至本报告出具日，北京神州数码锦华软件有限公司正在办理公司注销手续。

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。

截至本报告出具日，神州数码（北京）咨询有限公司正在办理公司注销手续。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，340 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		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

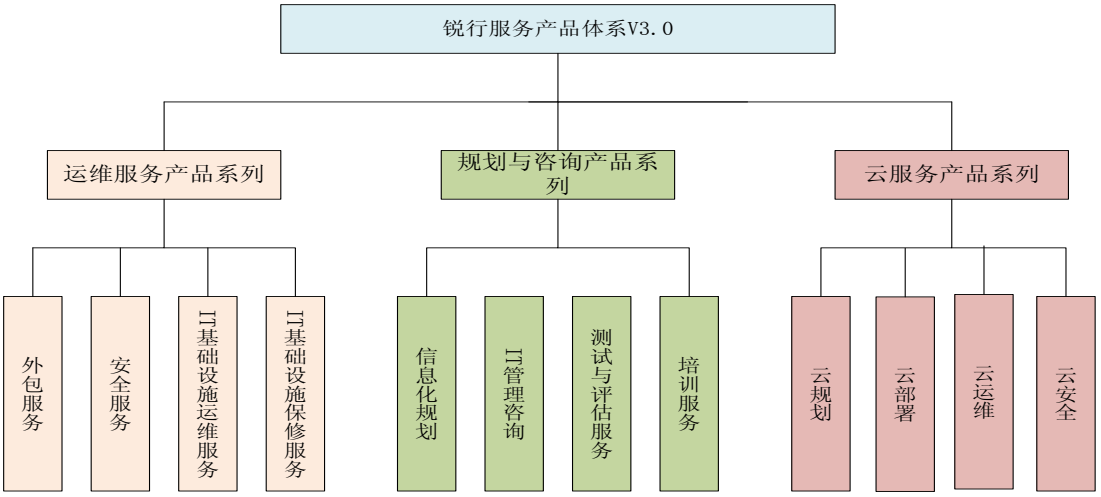
（2）技术服务

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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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、安全可靠性高等特点，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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。
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(繁德信息技术服务

[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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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，

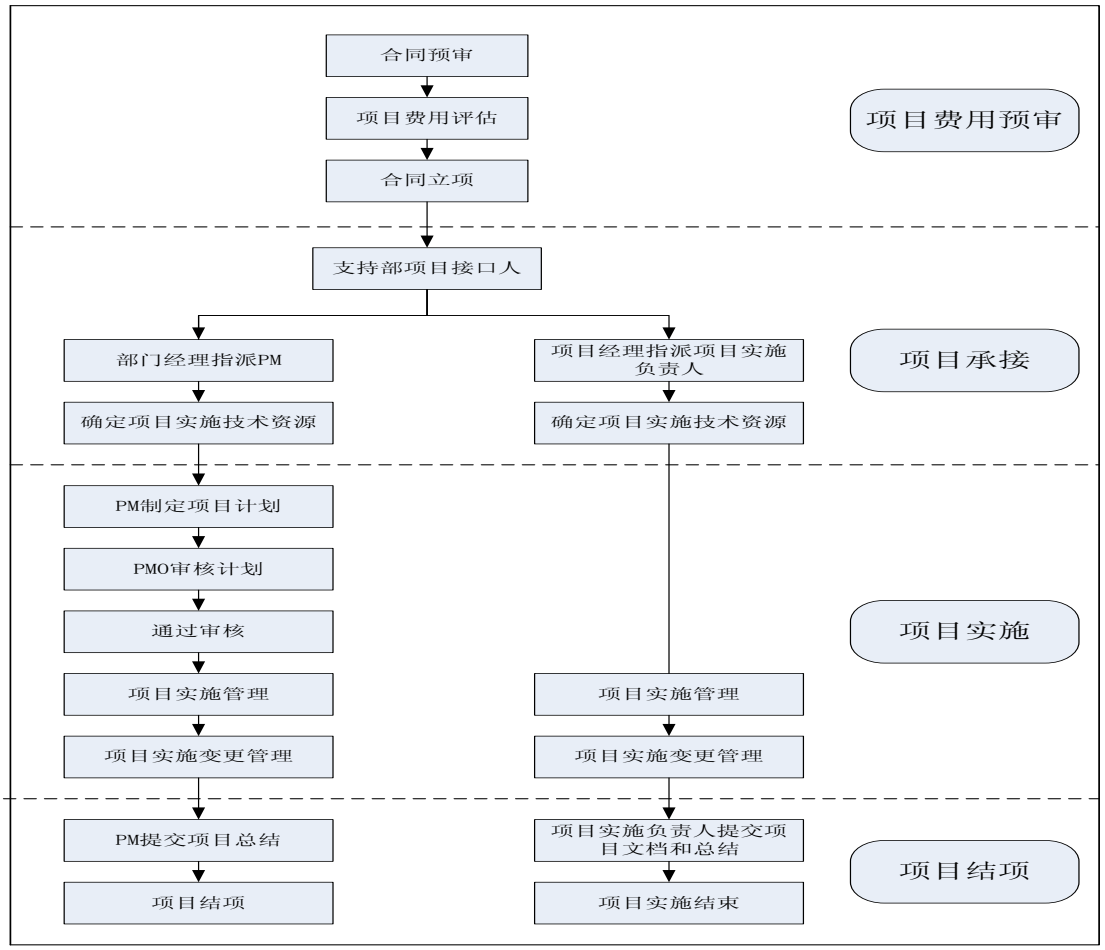
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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。

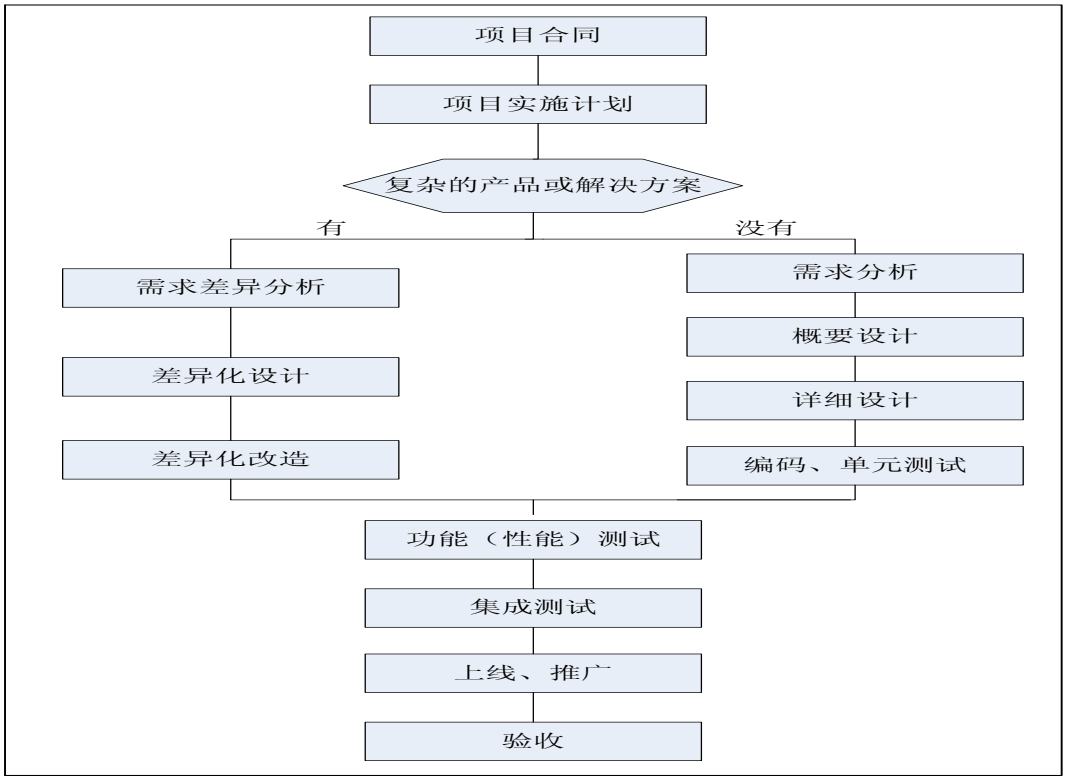
3、神州信息主要产品的业务流程

（1）系统集成服务的业务流程

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

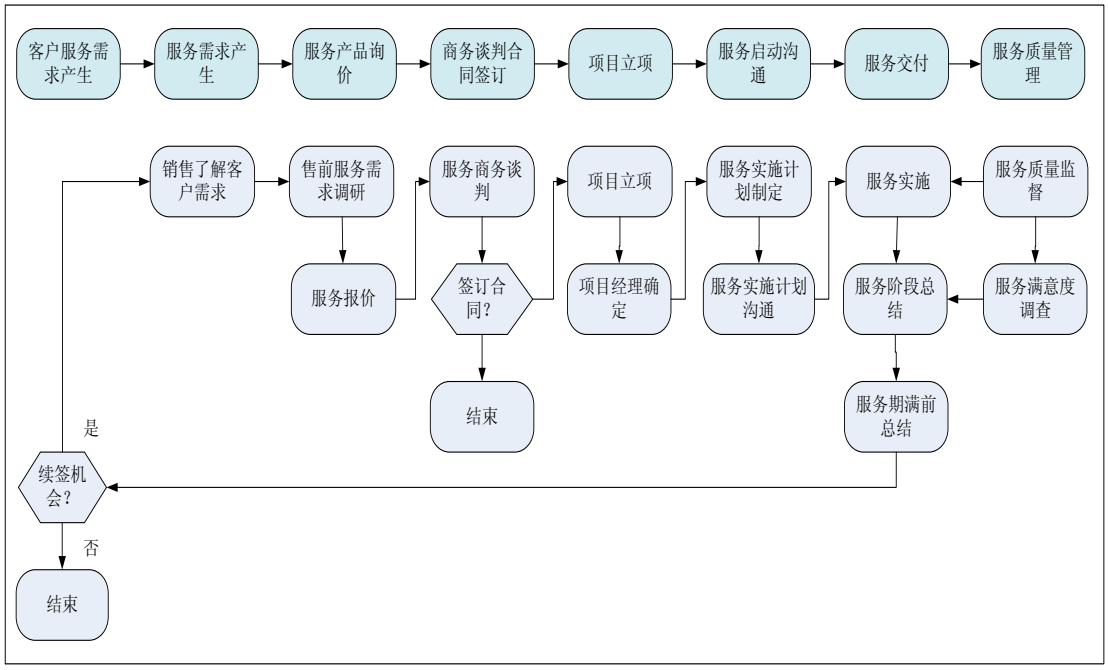


（2）应用软件开发的业务流程

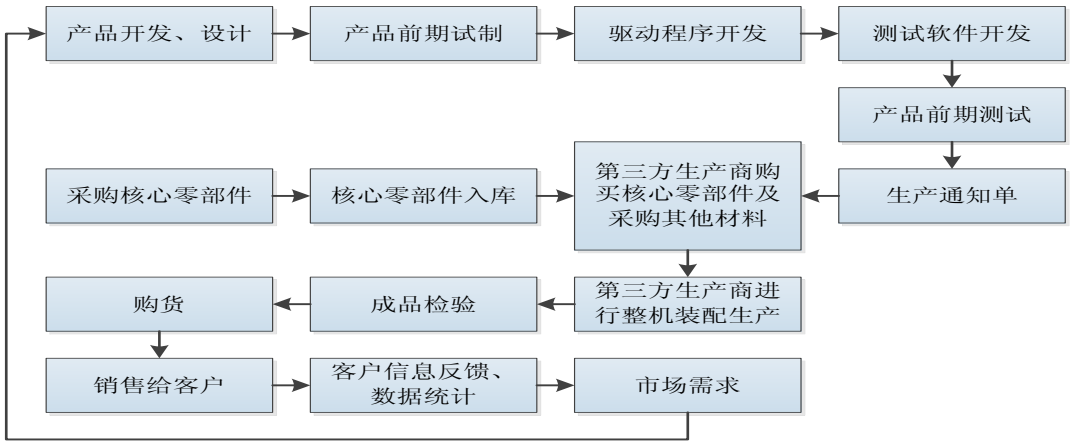


cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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的服务。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(%)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	金融云平台	核心技术	成熟应用	自主研

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	据动态迁移、虚拟存储资源管理				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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（1）服务模式

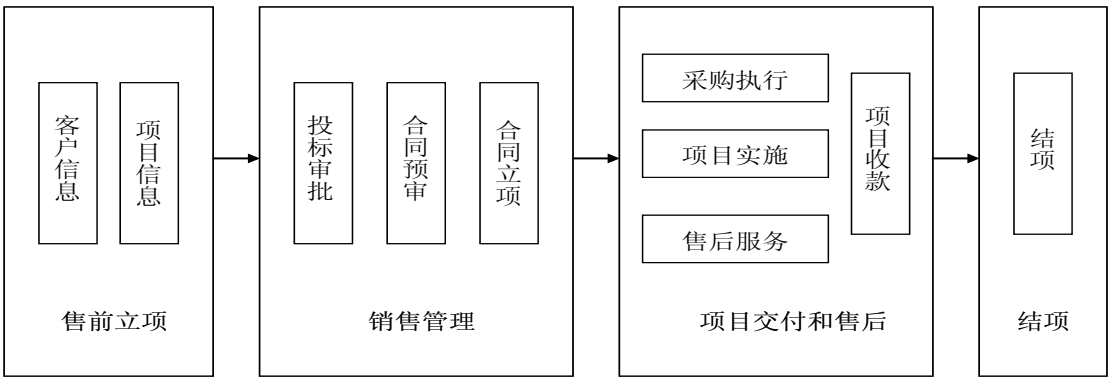
神州信息系统集成业务服务于目标客户的信息化过程，以“技术开发项目合同”、“系统集成项目合同”等的方式，向客户提供信息系统全面解决方案。神州信息依据客户的实际情况，协助客户分析其拟建信息系统的具体需求，提出系统架构，设计具体项目方案（包括软、硬件选配方案等）。神州信息在项目方案取得客户认可后组织项目设备采购和现场实施，搭建软、硬件平台，配置系统软件和相关应用软件。实施完成后，神州信息组织系统测试和试运行，并对客户进行使用培训，组织工程验收和系统开通。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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约。

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开发技术积累的情况下，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，神州信息技术服务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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

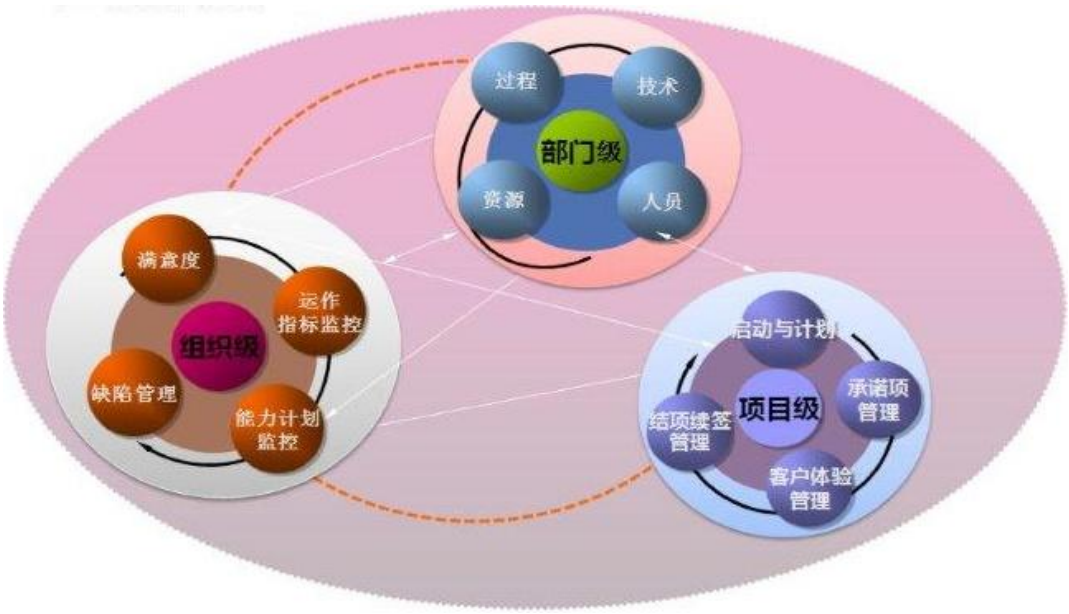
神州信息金融专用设备相关业务的目标客户为银行等金融机构，在销售上主要采取直接面向市场独立自行销售的模式。神州信息根据不同的业务区域和目标客户的需求建立了总行业务部、外资银行部、华北事业部、东北事业部、西北事业部、华东销售部、西南事业部、华南销售部等营销部门，业务覆盖全国十余个省份，并分别在北京、南京和广州设立了子公司，在大部分省份建有办事处。

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、组织极构成的三级服务质量控制体系。



cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

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

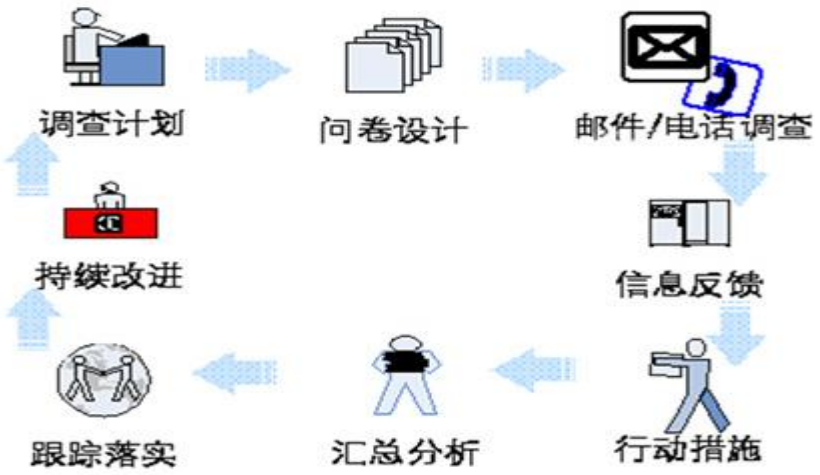
服务质量的达成取决于对客户的承诺，神州信息服务质量保证体系把对客户的承诺转化为可量化指标，包括显性的服务指标体系和隐性的管理指标体系，在建立了完备的质量标准和评价流程基础上，从服务行为的输入到输出设置关键活动监控点，形成过程和结果测量模式，最终分析给出流程效率、人员效率、成本效率、客户满意度的评估结果，并作为过程改进和刷新标准的依据。

可量化的服务设计指标

（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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站



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》

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（四）神州信息的人员构成情况

1、人员构成情况

截至 2013 年 4 日 30，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，神州信息截至 2013 年 4 月 30 日共有员工 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》，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 家正在注销（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、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）外，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）外，各该子公司及分公司的住

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。就神州信息相关员工的工资、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，本独立财务顾问认为：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

次交易为神州信息借壳上市，本次交易完成后将以神州信息的会计政策和会计估计作为重组完成后上市公司的会计政策和会计估计。

七、交易涉及债务转移情况

（一）神州信息涉及债务转移情况

1、履行的债权人通知及公告程序

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。

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《关于公司被深圳市太光电信股份有限公司吸收合并的议案》等议案，同意本次交易

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

相关方案。

2013 年 8 月 22 日，神州信息在新华日报上发布了《神州数码信息服务股份有限公司关于被深圳市太光电信股份有限公司以新增股份换股吸收合并通知债权人、债务人公告》，就本次交易涉及债务转移的事项进行了公告。

神州信息已经向主要债权人发出《通知函》，通知债权人神州信息拟进行的被吸收合并及债务转移至*ST 太光事宜，部分债权人已函复神州信息，同意该等债务转移安排。

2、债务转移的进展情况

截至 2013 年 4 月 30 日，神州信息（母公司）的总负债余额为 767.09 万元。截至本报告书签署之日，公司已取得相关债权人同意债务转移回函金额共计 766.21 万元，占总负债的比例为 99.89%。具体情况如下：

项目	截至评估基准日金额	同意债务转移的金额	同意比例
应付票据	199.69	199.69	26.03%
应付账款	267.07	267.07	34.82%
预收款项	213.48	137.08	17.87%
其他应付款	6.61	-	-
应付职工薪酬	162.37	162.37	21.17%
应交税费	-82.13	-	-
合计	**767.09**	**766.21**	**99.89%**

注：2013 年 8 月 1 日神州信息召开职工代表大会，就本次交易完成后，神州信息对全体员工的应付职工薪酬债务承担情况进行了审议，决议同意：本次吸收合并完成后，神州信息对全体员工的应付职工薪酬债务将由*ST 太光承担。

注 2：由于神州信息截至 2013 年 4 月 30 日负债中应交税费为负数，扣除应交税费后神州信息负债额为 849.22 万元。截至目前神州信息已取得债权人同意债务转移回函金额共计 766.21 万元，占扣除应交税费后神州信息负债额的 90.23%。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）*ST 太光的债务处理情况

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。待公司履行审议本次交易的股东大会后，公司将向主要债权人发出书面通知，并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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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公司正常生产经营，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，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

因此，除《企业法人营业执照》、《税务登记证》、《组织机构代码证》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》、《组织机构代码证》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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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、税务及组织机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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

综上所述，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。

经核查，本次独立财务顾问认为：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；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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

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》。2013 年 8 月 26 日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》。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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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资产基础法（本次评估中对为控股型公司的神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息控股主要经营性子公司均采用收益法进行评估，神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法）对神州信息股东全部权益价值进行评估，并最终选择资产基础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 301,513.50 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,741.40 万元，增值率为 243.52 %。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 132,483.60 万元，增值率为 78.38 %。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

估结果为依据，由交易双方协商确定。根据经江苏省国资委核准的中同华评报字（2013）第260号《资产评估报告》，经双方协商确定的资产的交易价格为301,513.50万元。

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、中新创投、天津信锐、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。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

将其持有的全部或部分有权行使现金选择权的股份申报现金选择权。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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

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	1,838,629,323.00	194,770,055
天津信锐	561,779,953.20	59,510,588
中新创投	499,909,383.00	52,956,503
华亿投资	88,343,455.50	9,358,417
南京汇庆	26,472,885.30	2,804,331
小计：	3,015,135,000.00	319,399,894
募集配套资金的发行对象：		
申昌科技	200,000,000	21,186,440
合计：		**340,586,334**

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 31,939.99 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

总额将达到 43,121.40 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 9.53%，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；中新创投、天津信锐、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 301,513.50 万元，募集配套资金额度的上限为 100,504.50 万元（301,513.50 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/(30.15 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	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

虑 1 年利息）		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	400	在本次交易实施过程中支付
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 4,500 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 4,500 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易募集配套资金有利于提高本次交易的并购整合绩效，不存在违反《关于并购重组配套融资问题》相关规定的情形。

（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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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）本次交易前公司滚存未分配利润的处置方案事项

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。

四、独立财务顾问具有保荐人资格

本次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 34,058.63 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	-	-	34,058.63	**78.98%**
其中：神码软件	-	-	19,477.01	45.17%
天津信锐	-	-	5,951.06	13.80%
中新创投	-	-	5,295.65	12.28%
华亿投资	-	-	935.84	2.17%
南京汇庆	-	-	280.43	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**	**21.02%**
其中：申昌科技	1,989.71	21.95%	1,989.71	4.61%

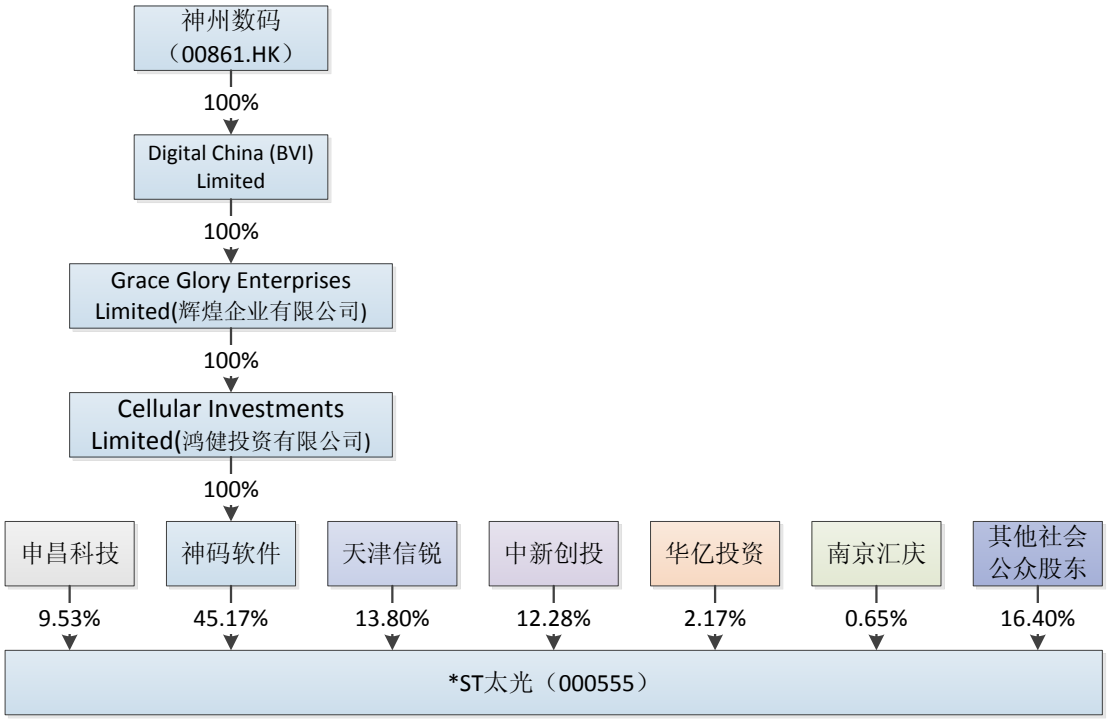
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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
其他社会股东	7,073.06	78.05%	7,073.06	16.40%
总股本	**9,062.77**	**100.00%**	**43,121.40**	**100.00%**

注：上表数与本报告书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，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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	30,811.72	-829.61	31,641.33	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

利润				
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：根据经信永中和审计的*ST 太光备考合并财务报告，假设本次交易在评估基准日 2013 年 4 月 30 日完成，上市公司 2012 年每股收益将达到 0.91 元（本次交易为反向收购，交易前每股收益按照会计准则及相关规定以购买方股份数进行测算）。根据神州信息 2012 年归属于母公司所有者的净利润 30,811.72 万元及本次交易后*ST 太光共计发行股份数 43,121.40 万股测算，神州信息 2012 年每股收益为 0.71 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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》。2013 年 8 月 26 日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》；公司与神州信息的全体股东分别签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）标的资产

《盈利预测补偿协议》项下标的资产指经中同华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、24,558.64 万元。神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆承诺，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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×[（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）÷补偿期限内收益法评估资产各年的预测利润数总和]×[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）]－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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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×[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在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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

计师事务所按照监管要求在出具当年度财务报告时对标的资产进行减值测试，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－补偿期限内乙方已补偿股份总数。

（八）补偿股份及补偿对象的调整

1、各方同意，若*ST 太光在补偿期限内有现金分红的，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×（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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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。

四、《吸收合并协议之补充协议》

（一）合同主体和签订时间

2013 年 8 月 26 日，公司与神州信息签署了《吸收合并协议之补充协议》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（二）本次吸收合并交易价格调整

根据《吸收合并协议》第二条第 2 款的约定及江苏省国资委出具《江苏省国资委关于神州数码信息服务股份有限公司参与深圳太光电信股份有限公司资产重组资产评估项目核准的函》（苏国资函[2013]25 号），双方一致同意，被合并公司的本次交易价格应调整为 301,513.50 万元。

（三）新增股份数量

太光电信就本次吸收合并的新增股份数量相应调整为 340,586,334 股，最终新增股份数量以中国证监会的核准为准。

（四）换股对价

太光电信向神州信息各股东就发行的新增股份应分别调整如下：

向神码软件增发股份 194,770,055 股；

向天津信锐增发股份 59,510,588 股；

向中新创投增发股份 52,956,503 股；

向华亿投资增发股份 9,358,417 股；

向南京汇庆增发股份 2,804,331 股。

（五）生效条件

本补充协议为《吸收合并协议》不可分割的一部分，与《吸收合并协议》具有同等法律效力，并与《吸收合并协议》同时生效、同时终止。

（六）其他

除上述内容外，《吸收合并协议》的其他内容均不作调整并继续有效。《吸收合并协议》及本补充协议生效后，《吸收合并协议》中与本补充协议存在不一致的内容均不应生效，有关事项应以本补充协议的相应内容为准。

本补充协议未作约定的与本次交易相关的事项，适用《吸收合并协议》的相

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

关约定。

本补充协议的签订、效力、履行、解释及争议解决均适用中国法律。

五、《盈利预测补偿协议之补充协议》

（一）合同主体和签订时间

2013 年 8 月 26 日，公司与神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆（以下简称“神州信息各股东方”）分别签署了《盈利预测补偿协议之补充协议》。

（二）标的资产

本补充协议项下标的资产指经中同华出具且由江苏省国资委核准的中同华评报字（2013）第 260 号《资产评估报告》（以下简称“《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”）主要采用收益法进行评估。

根据上述经江苏省国资委核准的资产评估报告，神州信息股东全部权益评估值为 301,513.50 万元，其中：市场法评估股权资产的评估值为 43,280.87 万元，收益法评估资产的评估值为 258,232.63 万元。

（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、根据前述经江苏省国资委核准的《资产评估报告》，收益法评估资产 2013

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

年度、2014 年度及 2015 年度扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别为 18,003.39 万元、21,443.67 万元、24,211.58 万元。根据甲、乙双方于 2013 年 8 月 1 日签署的《盈利预测补偿协议》，乙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”）。根据江苏省经国资委对标的资产《资产评估报告》的核准结果，标的资产的评估值由人民币 301,700.00 万元调整为人民币 301,513.50 万元，评估值减少 186.50 万元。双方确认，鉴于经核准的标的资产评估结果变化不大且除市场法评估股权资产外，标的资产仍以收益法作为主要评估方法，乙方同意就《盈利预测补偿协议》中原预测利润数继续作出承诺。即乙方仍承诺，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。

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，双方应当就变更补偿期等相关事宜另行签署补充协议。

（四）生效条件

本补充协议为《盈利预测补偿协议》不可分割的一部分，与《盈利预测补偿协议》具有同等法律效力，并与《盈利预测补偿协议》同时生效、同时终止。

（五）其他

除本补充协议第一条及第二条内容外，《盈利预测补偿协议》的其他内容均不作调整并继续有效。《盈利预测补偿协议》及本补充协议生效后，《盈利预测补偿协议》中与本补充协议存在不一致的内容均不应生效，有关事项应以本补充协议的相应内容为准。

本补充协议未作约定的与本次交易相关的事项，适用《盈利预测补偿协议》的相关约定。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本补充协议的签订、效力、履行、解释和争议的解决均适用中国法律。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第七节 独立财务顾问意见

本独立财务顾问认真审阅了本次交易所涉及的资产评估报告、审计报告、审核报告和有关协议、公告等资料，并在本报告所依据的假设前提成立以及基本原则遵循的前提下，在专业判断的基础上，出具了独立财务顾问报告。

一、主要假设

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

1、本报告所依据的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；

2、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实可靠；

3、本次交易所涉及的权益所在地的社会经济环境无重大变化；

4、国家现行法律、法规、政策无重大变化,宏观经济形势不会出现恶化；

5、所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；

6、无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次交易的合规性分析

（一）本次交易符合《重组办法》第十条的规定

1、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，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

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）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

经核查，本独立财务顾问认为，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。

2、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 43,121.40 万股，其中社会公众持股总数将变更为 12,117.25 万股，占公司股份总数的 28.09%。因此，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。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，公司仍然具备股票上市条件。

3、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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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）。2013年8月15日，江苏省国资委出具了《江苏省国资委关于神州数码信息服务股份有限公司参与深圳太光电信股份有限公司资产重组资产评估项目核准的函》（苏国资函[2013]25号），核准了中同华出具的中同华评报字(2013)第260号《资产评估报告》。

中同华及其经办评估师与交易标的、交易对象及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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

2013年8月1日，公司独立董事出具《关于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的独立意见》，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。

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，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

2013年8月26日，公司独立董事出具《关于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的补充独立意见》，公司独立董事认为：

1、在江苏省国资委对神州信息资产评估报告的审核过程中，根据江苏省国资委的意见，中同华对神州信息母公司评估方法选择、交易标的评估值、收益法评估资产盈利预测等进行了调整。上述调整主要由于神州信息母公司评估方法由原收益法改为资产基础法所致。

在本次资产基础法评估中，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”）主要采用收益法进行评估。神州信息股东全部权益评估值为301,513.50万元，其中：市场法评估股权资产的评估值为43,280.87万元，收益法评估资产的评估值为258,232.63万元。收益法评估资产中神州信息母公司为控股型公司，采用资产基础法进行评估，其主要经营性子公司仍采用收益法进行评估，神州信息母公司除采用收益法评估的长期股权投资外其余净资产的评估值为5,458.38万元，占神州信息收益法评估资产估值比例为2.11%，因此神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法。

本次交易经江苏省国资委核准的评估报告的评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的相关性一致。

2、公司本次交易标的资产的最终交易价格以经江苏省国资委核准的中同华出具的《资产评估报告》的评估值为参考依据，并经交易各方协商确定，本次交易标的资产交易价格由301,700.00万元调整为301,513.50万元。交易价格合理、公允，不会损害中小投资者利益。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易所涉及的资产定价公允，交易程序合法合规，独立董事已针对本次交易发表独立、客观、公正的意见，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、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、中新创投、天津信锐、华亿投资、南京汇庆作出了所拥有神州信息 100%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。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《关于公司被深圳市太光电信股份有限公司吸收合并的议案》等议案，同意本次交易相关方案。

2013 年 8 月 22 日，神州信息在新华日报上发布了《神州数码信息服务股份有限公司关于被深圳市太光电信股份有限公司以新增股份换股吸收合并通知债权人、债务人公告》，就本次交易涉及债务转移的事项进行了公告。

神州信息已经向主要债权人发出《通知函》，通知债权人神州信息拟进行的被吸收合并及债务转移至*ST 太光事宜，部分债权人已函复神州信息，同意该等债务转移安排。

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。待公司履行审议本次交易的股东大会后，公司将向主要债权人发出书面通知，并履行法定的公告程序。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

公司对本次交易涉及的债权债务转移处理安排合法。

经核查，本独立财务顾问认为，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。

5、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，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。

经核查，本独立财务顾问认为，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。

6、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。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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

经核查，本独立财务顾问认为，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。

7、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，继续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。经核查，本独立财务顾问认为，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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：

1、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。

2、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
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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

3、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%**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

4、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%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

经核查，本独立财务顾问认为：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 2,000 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

1、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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

2、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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

3、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。

4、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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

强调事项段的无保留意见的审计报告。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易符合本条款的规定。

5、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 100%股份权属清晰。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份有效的占有、使用、收益及处分权；所持有神州信息的股份资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷；持有的神州信息股份不存在质押、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份之情形；持有的神州信息股份过户或者转移不存在法律障碍。

经核查，本独立财务顾问认为，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。

三、本次交易标的资产及发行股份定价合理性分析

（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资产基础法对标的资产价值进行评估，并选择资产基础法（本次评

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

估中对为控股型公司的神州信息母公司采用资产基础法进行评估，对神州信息控股主要经营性子公司均采用收益法进行评估，神州信息整体资产仍以收益法作为主要评估方法）的评估结果作为最终评估结论。

根据经江苏省国资委核准的中同华评报字(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 301,513.50 万元，比审计后账面净资产（母公司）增值 213,741.40 万元，增值率为 243.52%。

本次评估是以神州信息母公司报表为主体，采取资产基础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，本次评估对其持有的主要经营性子公司投资均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 132,483.60 万元，增值率为 78. 38%。

根据经江苏省国资委核准的中同华出具的《资产评估报告》，公司与交易对方协商后，本次交易标的资产的交易价格为 301,513.50 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。

（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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（三）标的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，340 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 22,887.60 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（含神州信息管理层对神州信息母公司利润预测数据），较神州信息历史经营净利润增变动不大，较为

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

（四）神州信息按评估值市盈率与软件和信息服务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 301,513.50 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 14.27 倍）。

本次评估中，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”）主要采用收益法进行评估。。收益法评估资产的估值为 258,232.63 万元，按照重组方对神州信息 2013 年至 2015 年承诺净利润的平均值 21,993.21 万元计算，对应的评估市盈率为 11.91 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资产 301,513.50 万元的评估值还是属于比较合理的。

经核查，本独立财务顾问认为，本次发行股份购买资产的股票定价原则符合《上市公司证券发行管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，股份发行定价合规，不存在损害股东利益，尤其是中小股东利益的情形。

四、标的资产评估方法、假设前提、重要参数合理性及预期收益可实现性分析

本次交易涉及的资产评估情况详见本报告书之“第四节 本次交易的标的资产交易标的”之“三、标的资产评估情况说明”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易标的资产选取的评估方法全面、合理的反映了企业的整体价值，标的资产的评估方法适当；评估过程中涉及评估假设前提充分考虑宏观经济环境，标的资产具体情况、行业政策及发展情况，评估假设前提合理；未来营业收入及增长率预测，是在假设前提下的合理预测，预期收益的可实现性具有充分的依据；评估采取的折现率充分考虑了系统风险和特有风险，折现率选择合理。

五、本次交易对上市公司的盈利能力、财务状况、可持续发展、公司治理等方面的影响分析

（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上市公司备考财务报告的审计报告（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

						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509,814.63万元，资产总额增加了508,812.96万元，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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。

综合上述，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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1,504.85%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，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。考虑到本次交易后，公司资产总额增长 507.96 倍，本交易完成后公司资产的整体周转能力有所增强。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易将提高公司资产质量，使得公司抵御风险的能力增强、财务安全性增强、现金流更加充足，偿债压力降低、财务综合状况显著提升。

（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告的审计报告（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	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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%	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，盈利能力得到了根本性的改变。

经核查，本次交易完成后，公司的经营状况良好，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。

（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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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行业经验进入 ATM 行业，对行业需求的理解和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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（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。

（四）本次交易对公司治理机制、独立运作的影响分析

本次交易完成后，公司股权结构将发生变化。神码软件持有上市公司股权的比例将达到 45.18%，成为公司的控股股东。本次交易前，公司实际控制人为昆山市国资委，本次交易完成后，公司将不存在实际控制人，最终控制方为间接控股股东神州数码。公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定，防止控股股东和最终控制方逾越股东大会，直接干预公司的经营管理。

同时，神码软件与神州数码已就避免同业竞争、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。经核查：

1、本次交易不会影响公司的资产完整，不会影响公司的人员、机构、财务、业务的独立；本次交易完成后，公司仍拥有独立的组织管理、生产经营、财务管理系统，并具有面向市场自主经营的能力。

2、本次交易不会影响发行人的股东大会、董事会和监事会的议事程序的实施；本次交易完成后，上市公司仍将遵守《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及证监会相关法律、法规和规范性文件的规定和其《公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

司章程》的要求执行其股东大会、董事会和监事会的议事程序。

3、本次交易不会影响公司的关联交易制度的实施，公司《公司章程》及关联交易管理制度等规定了关联交易的决策、回避表决、信息披露的程序，已有必要的措施保护其他股东的合法利益。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易完成后上市公司的盈利能力增强、财务状况改善。本次交易有利于上市公司的持续发展、加强公司的市场地位，不会对公司法人治理机制、独立运作产生不利影响，亦不存在损害股东合法权益，尤其是中小股东的合法权益的问题。

六、本次交易不存在上市公司现金或资产支付后不能及时获得对价的风险

本次交易拟吸收合并神州信息的全部资产、负债及其相关业务。本财务顾问已经对神州信息主要资产进行了核查，具体详见本独立财务顾问报告“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”。

在上市公司与神州信息签订的《吸收合并协议》中，明确了交易双方的违约责任。

截至本独立财务顾问报告出具日，神码软件、中新创投、天津信锐、华亿投资、南京汇庆已作出了所拥有神州信息股份权属清晰的承诺函。

本独立财务顾问认为：本次交易不存在上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险。

七、本次交易是否构成关联交易及其必要性分析

（一）本次交易构成关联交易

本次交易涉及公司控股股东认购配套资金，因此本次交易构成关联交易。

（二）本次交易的必要性

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

本次交易后，标的资产将成为公司的全资子公司。一方面，公司可以分享标的资产协同效应带来的收益；另一方面，公司可以利用自身上市公司的优势在资本市场上进行融资，投入标的资产的项目，加快其业务发展，使股东利益最大化。

（三）本次交易不会损害上市公司及非关联股东的利益

上市公司本次吸收合并神州信息并募集配套资金有利于进一步提升上市公司的综合竞争能力、市场拓展能力、资源控制能力和后续发展能力，提升上市公司的盈利水平，增强上市公司的抗风险能力和可持续发展的能力。符合上市公司及全体股东的利益。

上市公司独立董事已就本次交易所涉及资产定价的公允性等发表了明确意见并予以认可。

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组构成关联交易，本次交易是必要的，不会损害上市公司及非关联股东的利益。

八、盈利预测补偿安排的合理性、可行性分析

(一)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》和《盈利预测补偿协议之补充协议》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。

(二)标的资产承诺的业绩与评估报告利润预测数的关系

1、评估报告经江苏省国资委核准前的盈利预测金额的确定

经江苏省国资委核准前，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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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，中同华出具《北京中同华资产评估有限公司关于神州数码信息服务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服务股份有限公司（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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资子公司，上表中归属于母公司所有者净利润为在上述 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》。

2、评估报告经江苏省国资委核准后的业绩预测金额的确定

根据经江苏省国资委核准的《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归属于母公司所有者的净利润分别为 18,003.39 万元（包含神州信息 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）、21,443.67 万元、24,211.58 万元。根据江苏省经国资委对标的资产《资产评估报告》的核准结果，标的资产的评估值由人民币 301,700.00 万元调整为人民币 301,513.50 万元，评估值减少 186.50 万元。双方确认，鉴于经核准的标的资产评估结果变化不大且除市场法评估股权资产外，标的资产仍以收益法作为主要评估方法，重组方同意就《盈利预测补偿协议》中原预测利润数继续作出承诺。即重组方仍承诺，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。

鉴于经江苏省国资委审核的资产评估报告在评估方法选择、交易标的评估值等方面进行了调整，2013 年 8 月 26 日，中同华重新出具了《北京中同华资产评

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

估有限公司关于神州数码信息服务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：

“2013 年 8 月 15 日，江苏省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“江苏省国资委”）出具《江苏省国资委关于神州数码信息服务股份有限公司参与深圳太光电信股份有限公司资产重组资产评估项目核准的函》（苏国资函[2013]25 号），核准了本评估机构出具的中同华评报字(2013)第 260 号《资产评估报告》。在江苏省国资委对前述资产评估报告的审核过程中，根据江苏省国资委的审核意见，本评估机构对神州数码信息服务股份有限公司（以下简称“神州信息”）母公司评估方法选择、交易标的评估值等进行了调整。由于神州信息母公司的评估方法由收益法修改为资产基础法，致使神州信息及其子公司收益法预测的净利润亦发生变动。

经过江苏省国资委核准的资产评估报告中，本评估机构对神州信息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 9 家企业采用收益法进行评估。该 9 家企业 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	510,632.06	800,957.43	865,586.84
营业成本	426,937.59	675,339.06	726,378.12
营业税金及附加	2,866.08	3,970.29	4,446.04
销售费用	32,917.73	55,100.52	59,846.75
管理费用	27,160.22	36,627.76	38,911.09
财务费用	2,446.21	3,540.29	3,915.57
营业利润	**18,304.26**	**26,379.52**	**32,089.28**
营业外收入	554.14	848.61	908.27

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

营业外支出	-	-	-
利润总额	**18,858.40**	**27,228.13**	**32,997.55**
所得税	4,103.51	5,227.95	8,249.39
净利润	**14,754.90**	**22,000.18**	**24,748.16**
归属于母公司所有者的净利润	**14,374.34**	**21,443.67**	**24,211.58**

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所有者净利润为在上述 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 14,374.34 万元、21,443.67 万元、24,211.58 万元。”

经核查，本独立财务顾问认为，交易对方与上市公司关于实际利润未达到承诺利润数的相关补偿安排是可行的、合理的，不会损害上市公司股东利益，尤其是中小股东利益。

九、根据《<上市公司重大资产重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第 10 号》，财务顾问应对拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方是否存在对拟购买资产非经营性资金占用问题进行核查并发表意见

经核查标的公司的审计报告及财务情况，本独立财务顾问认为：拟购买资产的股东及其关联方、资产所有人及其关联方不存在对拟购买资产的非经营性资金占用。

十、独立财务顾问内核意见和结论性意见

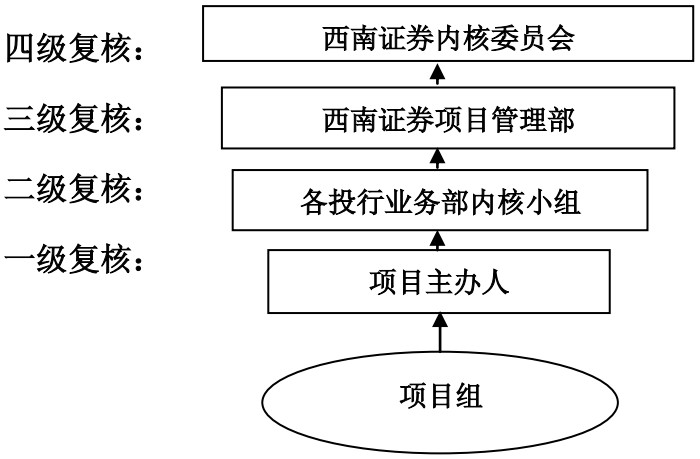
cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（一）西南证券内部审核程序及内核意见

1、内部审核程序

公司按照证监会的要求，建立了一套以四级复核制度为主的较完备的内部审核程序，并在项目实施过程中严格执行；各委员均独立发表专业意见，保证了内核制度的有效性。

西南证券内核人员按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规的规定，对深州市太光电信股份有限公司吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易的资格、条件等相关要素实施了必要的内部审核程序。如下图：



申报材料进入内核程序后，按如下程序进行四级复核：

（1）项目主办人实施第一级复核。第一级复核应主要采用现场复核的方式进行，复核人应对尽职调查的情况及工作底稿进行全面复核，以确保项目的所有重大问题能够及早地发现并得以妥善解决。

（2）投行业务部内核小组实施第二级复核。二级复核人应在收到复核材料后五日内完成复核，对于二级复核中提出的问题，原则上项目小组应在两日内作出相应的解释或补充尽职调查。二级复核人在收到项目小组的解释及补充尽职调查资料后一日内形成书面复核意见，对项目的可行性及是否同意报上一级复核明确发表意见。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（3）西南证券项目管理部实施第三级复核。三级复核人应在收到复核材料后五日内完成，对于三级复核中提出的问题，原则上项目小组应在两日内作出相应的解释或补充尽职调查。三级复核人在收到项目小组对复核意见的解释及补充尽职调查资料一个工作日内，对项目的可行性及是否同意报上一级复核表明意见。

（4）西南证券内核委员会实施第四级复核。内核委员会委员不超过 15 名，其中包括公司分管领导、投资银行事业部总经理、项目管理部负责人、资本市场部负责人、各业务部门负责人、其它投资银行资深专业人士和公司外部专业人士。内核委员会通过内核会议履行职责。在内核会议上，内核委员会成员依据《内核委员会工作规则》独立发表意见并享有表决权。

2、内核意见

本独立财务顾问内核委员会成员在仔细审阅了*ST太光重大资产重组之申报材料的基础上，召开了集体审议会议，根据中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》的有关规定，就以下方面的内容进行了认真的评审并发表意见：

（1）针对《重组办法》等法律法规的规定，内核委员会认为*ST太光符合吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易的条件。

（2）根据对本次交易收购的目标公司所处行业状况、经营状况和发展前景的分析，内核委员会认为交易标的资产经营状况较为良好，具有一定的竞争优势，运作规范，具有较好的发展前景，有助于上市公司做大做强，提高公司的市场竞争能力和盈利能力，实现公司可持续发展。

（3）项目组在尽职调查的基础上，通过对标的资产所处行业情况、经营现状、发展前景的客观分析，以及对标的资产及人员妥善安置的后续安排进行可行性分析，提出了适合*ST 太光本次交易的具体方案，具有可操作性。

（二）结论性意见

西南证券对本次交易的总体意见如下：

“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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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、第四次会议审议通过，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。”

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第八节 其他请投资者注意的事项

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，上市公司正在履行的对外担保情况如下表：

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

		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

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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变更为神州数码，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。

经核查，本独立财务顾问认为：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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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

*ST 太光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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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 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	15,073.60	331,368.58
合并报表资产负债率（%）	1,504.85%	65.00%

截至2013年4月30日，公司负债总额为15,073.60万元，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1,504.85%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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

第九节 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》、《吸收合并协议之补充协议》；

6、*ST太光与神码软件、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》、《盈利预测补偿协议之补充协议》；

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5-12月与2014年盈利预测审核报告；

12、信永中和会计师事务所出具的*ST太光2013年5-12月与2014年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；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

15、*ST太光吸收合并神州信息并募集配套资金暨关联交易报告书。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于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独立财务顾问报告》之签章页）

项目主办人：_____ _____

田　磊　　江亮君

项目协办人：_____

江　山

内核负责人：_____

王惠云

投资银行业务部门负责人：_____

徐鸣镝

法定代表人：_____

余维佳

西南证券股份有限公司

2013 年 8 月　日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

承 诺 函

本公司接受委托，担任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的独立财务顾问，本独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上，出具《西南证券股份有限公司关于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独立财务顾问报告》。本独立财务顾问郑重作出承诺:

（一）已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

（二）已对上市公司和交易对方披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

（三）有充分理由确信上市公司委托本独立财务顾问出具意见的重大资产重组方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）有关本次重大资产重组事项的专业意见已提交本独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

（五）在与上市公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

西南证券股份有限公司

2013 年 8 月　日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

上市公司并购重组财务顾问专业意见附表
第 2 号——重大资产重组

上市公司名称	深圳市太光电信股份有限公司	独立财务顾问名称	西南证券股份有限公司
证券简称	*ST 太光	证券代码	000555
交易类型	购买 □　　出售 □　　其他方式 ■注：换股吸收合并及募集配套资金		
交易对方	1、被吸收合并方：神州数码信息服务股份有限公司；2、被吸收合并方的股东：神州数码软件有限公司、中新苏州工业园区创业投资有限公司、天津信锐投资合伙企业（有限合伙）、南京汇庆天下科技有限公司、Infinity I-China Investments(Israel), L.P.；3、募集配套资金的认购方：昆山市申昌科技有限公司	是否构成关联交易	是 ■　　否 □
本次重组概况	*ST 太光拟以向神州信息全体股东合计发行 31,939.99 万股股份的方式吸收合并神州信息并向其控股股东发行 2,118.64 万股股份募集配套资金 20,000 万元。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。本次交易标的资产为神州信息的全部资产、负债及相关业务。		
判断构成重大资产重组的依据	本次交易中标的资产的交易价格暂定为 301,513.50 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。		
方案简介	*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、人员并入公司，神州信息予以注销。*ST 太光同时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%，公司将以募集配套资金支付本次交易的并购整合费用。 1、标的资产作价：本次交易以具有证券从业资格的资产评估机构出具的、并经江苏省国资委核准的评估结果为依据，经交易双方协商作价。根据经江苏省国资委核准的中同华出具的中同华评报字（2013）第 260 号《资产		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	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 301,513.50 万元。 2、发行价格：本次吸收合并及募集配套资金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。 3、发行数量：按照标的资产的交易价格，本次交易拟分别向神码软件、天津信锐、中新创投、华亿投资、南京汇庆发行 19,477.01 万股、5,951.06 万股、5,295.65 万股、935.84 万股、280.43 万股股份作为公司吸收合并神州信息的交易对价。公司将向申昌科技发行 2,118.64 万股股份，募集配套资金 2 亿元。 4、募集配套资金的用途：*ST 太光将以募集配套资金支付本次交易并购整合费用。*ST 太光实际控制人在 2009 年 11 月取得*ST 太光的控制权后，由其下属企业昆山国投公司承接了*ST 太光原债权人部分债务，同时为支持*ST 太光日常运营向*ST 太光提供了部分资金，形成了*ST 太光对昆山国投公司的债务。作为本次交易并购整合费用，*ST 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。

序号	核查事项	核查意见		备注与说明
		是	否	
一、交易对方的情况				
1.1	交易对方的基本情况			
1.1.1	交易对方的名称、企业性质、注册地、主要办公地点、法定代表人、税务登记证号码与实际情况是否相符	是		
1.1.2	交易对方是否无影响其存续的因素	是		
1.1.3	交易对方为自然人的，是否未取得其他国家或者地区的永久居留权或者护照			不适用
1.1.4	交易对方阐述的历史沿革是否真实、准确、完整，不存在任何虚假披露	是		
1.2	交易对方的控制权结构			
1.2.1	交易对方披露的产权及控制关系是否全面、完整、真实	是		
1.2.2	如交易对方成立不足一年或没有开展实际业务，是否已核查交易对方的控股股东或者实际控制人的情况			不适用
1.2.3	是否已核查交易对方的主要股东及其他管理人的基本情况	是		
1.3	交易对方的实力			
1.3.1	是否已核查交易对方从事的主要业务、行业经验、	是		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	经营成果及在行业中的地位			
1.3.2	是否已核查交易对方的主要业务发展状况	是		
1.3.3	是否已核查交易对方的财务状况，包括资产负债情况、经营成果和现金流量情况等	是		
1.4	交易对方的资信情况			
1.4.1	交易对方及其高级管理人员、交易对方的实际控制人及其高级管理人员最近 5 年内是否未受到过行政处罚（不包括证券市场以外的处罚）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁	是		
	交易对方及其高级管理人员最近 5 年是否未受到与证券市场无关的行政处罚	是		
1.4.2	交易对方是否未控制其他上市公司	是		
	如控制其他上市公司的，该上市公司的合规运作情况，是否不存在控股股东占用上市公司资金、利用上市公司违规提供担保等问题			不适用
1.4.3	交易对方是否不存在其他不良记录	是		
1.5	交易对方与上市公司之间的关系			
1.5.1	交易对方与上市公司之间是否不存在关联关系		否	配套资金认购方申昌科技为上市公司控股股东
1.5.2	交易对方是否未向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况	是		拟在重组完成后推荐
1.6	交易对方是否承诺在限定期限内不以任何形式转让其所持股份	是		
1.7	交易对方是否不存在为他人代为持有股份的情形	是		
二、上市公司重组中购买资产的状况 （适用于上市公司购买资产、对已设立企业增资、接受附义务的赠与或者托管资产等情况）				
2.1	购买资产所属行业是否符合国家产业政策鼓励范围	是		
	若不属于，是否不存在影响行业发展的重大政策因素			不适用
2.2	购买资产的经营状况			
2.2.1	购买的资产及业务在最近 3 年内是否有确定的持续经营记录	是		
2.2.2	交易对方披露的取得并经营该项资产或业务的时间是否真实	是		
2.2.3	购买资产最近 3 年是否不存在重大违法违规行为	是		
2.3	购买资产的财务状况			
2.3.1	该项资产是否具有持续盈利能力	是		
2.3.2	收入和利润中是否不包含较大比例（如 30%以上）的非经常性损益		否	2012 年标的资产因对下属子公司股权

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

				的处置，导致利润中非经常性损益超过 30%
2.3.3	是否不涉及将导致上市公司财务风险增加且数额较大的异常应收或应付帐款	是		
2.3.4	交易完成后是否未导致上市公司的负债比例过大（如超过 70%），属于特殊行业的应在备注中说明	是		
2.3.5	交易完成后上市公司是否不存在将承担重大担保或其他连带责任，以及其他或有风险问题	是		
2.3.6	相关资产或业务是否不存在财务会计文件虚假记载；或者其他重大违法行为	是		
2.4	购买资产的权属状况			
2.4.1	权属是否清晰	是		
2.4.1.1	是否已经办理了相应的权属证明，包括相关资产的所有权、土地使用权、特许经营权、知识产权或其他权益的权属证明	是		
2.4.1.2	交易对方向上市公司转让前述资产是否不存在政策障碍、抵押或冻结等权利限制	是		
	是否不会产生诉讼、人员安置纠纷或其他方面的重大风险	是		
2.4.1.3	该资产正常运营所需要的人员、技术以及采购、营销体系等是否一并购入	是		
2.4.2	如为完整经营性资产（包括股权或其他可独立核算会计主体的经营性资产）			
2.4.2.1	交易对方是否合法拥有该项权益类资产的全部权利	是		
2.4.2.2	该项权益类资产对应的实物资产和无形资产的权属是否清晰	是		
2.4.2.3	与该项权益类资产相关的公司发起人是否不存在出资不实或其他影响公司合法存续的情况	是		
2.4.2.4	属于有限责任公司的，相关股权注入上市公司是否已取得其他股东的同意或者是有证据表明，该股东已经放弃优先购买权			不适用
2.4.2.5	股权对应的资产权属是否清晰	是		
	是否已办理相应的产权证书	是		
2.4.3	该项资产（包括该股权所对应的资产）是否无权利负担，如抵押、质押等担保物权	是		
	是否无禁止转让、限制转让或者被采取强制保全措施的情形	是		
2.4.4	是否不存在导致该资产受到第三方请求或政府主管部门处罚的事实	是		
	是否不存在诉讼、仲裁或其他形式的纠纷		否	存在由于正常经营活动导致的诉讼

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2.4.5	相关公司章程中是否不存在可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议	是		
2.4.6	相关资产是否在最近 3 年曾进行资产评估或者交易	是		
	相关资产的评估或者交易价格与本次评估价格相比是否存在差异	是		
	如有差异是否已进行合理性分析	是		
	相关资产在最近 3 年曾进行资产评估或者交易的，是否在报告书中如实披露	是		
2.5	资产的独立性			
2.5.1	进入上市公司的资产或业务的经营独立性，是否未因受到合同、协议或相关安排约束，如特许经营权、特种行业经营许可等而具有不确定性	是		
2.5.2	注入上市公司后，上市公司是否直接参与其经营管理，或做出适当安排以保证其正常经营	是		
2.6	是否不存在控股股东及其关联人以与主业无关资产或低效资产偿还其占用上市公司的资金的情况	是		
2.7	涉及购买境外资产的，是否对相关资产进行核查，如委托境外中介机构协助核查，则在备注中予以说明（在境外中介机构同意的情况下，有关上述内容的核查，可援引境外中介机构尽职调查意见）	是		聘请的会计师对标的资产境外资产进行了核查
2.8	交易合同约定的资产交付安排是否不存在可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险	是		
	相关的违约责任是否切实有效	是		
2.9	拟在重组后发行新股或债券时连续计算业绩的			
2.9.1	购买资产的资产和业务是否独立完整，且在最近两年未发生重大变化	是		
2.9.2	购买资产是否在进入上市公司前已在同一实际控制人之下持续经营两年以上	是		购买资产无实际控制人，在成立至今在同一控股股东及经营管理团队下运营
2.9.3	购买资产在进入上市公司之前是否实行独立核算，或者虽未独立核算，但与其经营业务相关的收入、费用在会计核算上是否能够清晰划分	是		
2.9.4	上市公司与该经营实体的主要高级管理人员是否签订聘用合同或者采取其他方式确定聘用关系	是		
	是否就该经营实体在交易完成后的持续经营和管理作出恰当安排	是		
2.10	交易标的的重大会计政策或者会计估计是否与上市公司不存在较大差异		否	本次交易构成反向购买，上市公司已无实质性业务，按

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

				标的资产会计政策编制备考财务报表
	存在较大差异按规定须进行变更的，是否未对交易标的的利润产生影响		否（未进行变更）	本次交易构成反向购买，上市公司已无实质性业务，按标的资产会计政策编制备考财务报表
2.11	购买资产的主要产品工艺与技术是否不属于政策明确限制或者淘汰的落后产能与工艺技术	是		
2.12	购买资产是否符合我国现行环保政策的相关要求	是		
三、上市公司重组中出售资产的状况（适用于上市公司出售资产、以资产作为出资且不控股、对外捐赠、将主要经营性资产委托他人经营等情况）				
3.1	出售资产是否不存在权属不清、限制或禁止转让的情形			不适用
3.2	出售资产是否为上市公司的非主要资产，未对上市公司收入和盈利构成重大影响，未导致上市公司收入和盈利下降			不适用
3.3	出售的资产是否为难以维持经营的低效或无效资产			不适用
3.4	交易合同约定的资产交付安排是否不存在可能导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险			不适用
	相关的违约责任是否切实有效			不适用
四、交易定价的公允性				
4.1	如交易价格以评估值为基准确定			
4.1.1	对整体资产评估时，是否对不同资产采取了不同评估方法	是		
	评估方法的选用是否适当	是		
4.1.2	评估方法是否与评估目的相适应	是		
4.1.3	是否充分考虑了相关资产的盈利能力	是		
4.1.4	是否采用两种以上的评估方法得出的评估结果	是		
4.1.5	评估的假设前提是否合理	是		
	预期未来收入增长率、折现率、产品价格、销售量等重要评估参数取值是否合理，特别是交易标的为无形资产时	是		
4.1.6	被评估的资产权属是否明确，包括权益类资产对应的实物资产和无形资产的权属	是		
4.1.7	是否不存在因评估增值导致商誉减值而对公司利润产生较大影响的情况	是		
4.1.8	是否不存在评估增值幅度较大，可能导致上市公司	是		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	每年承担巨额减值测试造成的费用			
4.2	与市场同类资产相比，本次资产交易定价是否公允、合理	是		
4.3	是否对购买资产本次交易的定价与最近 3 年的评估及交易定价进行了比较性分析	是		
五、债权债务纠纷的风险				
5.1	债务转移			
5.1.1	上市公司向第三方转移债务，是否已获得债权人书面同意并履行了法定程序		否	召开本次交易股东大会后将债务转移事项与债权人沟通，并履行相应的法定程序
5.1.2	如债务转移仅获得部分债权人同意，其余未获得债权人同意的债务的转移是否作出适当安排保证债务风险的实际转移	是		
	转移安排是否不存在法律障碍和重大风险	是		
5.2	上市公司向第三方转让债权，是否履行了通知债务人等法定程序		否	上市公司召开本次交易股东大会后将按照规定履行公告程序；
5.3	上市公司承担他人债务，被承担债务人是否已取得其债权人同意并履行了法定程序	是		神州信息已履行了公告与通知法定程序，并取得大部分债权人同意函
5.4	上述债权债务转移是否未对上市公司财务状况和经营成果有负面影响	是		
5.5	资产出售方是否就资产的处置取得了债权人的同意			不适用
六、重组须获得的相关批准				
6.1	程序的合法性			
6.1.1	上市公司与交易对方是否已就本次重大资产交易事项履行了必要的内部决策和报备、审批、披露程序	是		
6.1.2	履行各项程序的过程是否符合有关法律、法规、规则和政府主管部门的政策要求	是		
6.1.3	重组方案是否已经上市公司股东大会非关联股东表决通过		否	尚未召开股东大会
6.2	重组后，是否不会导致公司涉及特许领域或其他限制经营类领域	是		
	如存在前述问题，是否符合现阶段国家产业发展政策或者取得相关主管部门的批准，应特别关注国家对行业准入有明确规定的领域			不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

七、对上市公司的影响				
7.1	重组的目的与公司战略发展目标是否一致	是		
	是否增强了上市公司的核心竞争力	是		
7.2	对上市公司持续经营能力和盈利能力的影响			
7.2.1	上市公司购买资产后是否增强其持续经营能力和盈利能力	是		
7.2.2	交易完成后上市公司（除文化传媒等特殊服务行业外）的主要资产是否不是现金或流动资产；如为“否”，在备注中简要说明		否	交易完成后上市公司主营业务为软件和信息技术服务业，主要资产为流动资产
	主要资产的经营是否具有确定性	是		
	主要资产不存在导致上市公司持续经营具有重大不确定性的、上市公司不能控制的股权投资、债权投资等情形	是		
7.2.3	实施重组后，上市公司是否具有确定的资产及业务，且该等资产或业务未因受到合同、协议或相关安排约束而具有不确定性	是		
7.2.4	实施重组后，上市公司是否不需要取得相应领域的特许或其他许可资格		否	随着重组后上市公司软件与信息服务业发展，其需要该领域的相应经营资质
	上市公司获取新的许可资格是否不存在重大不确定性	是		
7.2.5	本次交易设置的条件（包括支付资金、交付资产、交易方式）是否未导致拟进入上市公司的资产带有重大不确定性（如约定公司不能保留上市地位时交易将中止执行并返还原状等），对上市公司持续经营有负面影响或具有重大不确定性	是		
7.2.6	盈利预测的编制基础和各种假设是否具有现实性	是		
	盈利预测是否可实现	是		
7.2.7	如未提供盈利预测，管理层讨论与分析是否充分反映本次重组后公司未来发展的前景、持续经营能力和存在的问题			不适用
7.2.8	交易对方与上市公司就相关资产实际盈利数不足利润预测数的情况签订补偿协议的，相关补偿安排是否可行、合理；相关补偿的提供方是否具备履行补偿的能力	是		
7.3	对上市公司经营独立性的影响			
7.3.1	相关资产是否整体进入上市公司	是		

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	上市公司是否有控制权，在采购、生产、销售和知识产权等方面是否保持独立	是		
7.3.2	关联交易收入及相应利润在上市公司收入和利润中所占比重是否不超过 30%	是		
7.3.3	进入上市公司的资产是否包括生产经营所必需的商标使用权、专利使用权、安全生产许可证、排污许可证等无形资产（如药品生产许可证等）	是		
7.3.4	是否不需要向第三方缴纳无形资产使用费	是		
7.3.5	是否不存在控股股东及实际控制人及其关联方或交易对方及其关联方通过交易占用上市公司资金或增加上市公司风险的情形	是		
7.4	对上市公司治理结构的影响			
7.4.1	上市公司控股股东或潜在控股股东是否与上市公司保持独立	是		
	是否不存在通过控制权转移而对上市公司现有资产的安全构成威胁的情形	是		
7.4.2	重组后，是否能够做到上市公司人员、财务、资产完整，拥有独立的银行账户依法独立纳税独立做出财务决策	是		
7.4.3	生产经营和管理是否能够做到与控股股东分开	是		
7.4.4	重组后，上市公司与控股股东及其关联企业之间是否不存在同业竞争	是		
	如有，是否提出切实可行的解决方案			不适用
7.4.5	重组后，是否未有因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因发生的侵权之债；如存在，在备注中说明对上市公司的影响	是		
八、相关事宜				
8.1	资产重组是否涉及职工安置	是		
8.1.1	职工安置是否符合国家政策	是		
8.1.2	职工是否已妥善安置	是		
8.1.3	职工安置费用是否由上市公司承担	是		
8.1.4	安置方案是否经职工代表大会表决	是		
8.2	各专业机构与上市公司之间是否不存在关联关系	是		
	涉及的独立财务顾问、评估机构、审计机构、法律顾问是否由上市公司聘请；如否，具体情况在备注栏中列明	是		
8.3	二级市场股票交易核查情况			
8.3.1	上市公司二级市场的股票价格是否未出现异常波动	是		
8.3.2	是否不存在上市公司及其董事、监事、高级管理人员及上述人员的直系亲属参与内幕交易的嫌疑	是		

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

8.3.3	是否不存在重组方及其董事、监事、高级管理人员及上述人员的直系亲属参与内幕交易的嫌疑	是		
8.3.4	是否不存在参与本次重组的各专业机构（包括律师事务所、会计师事务所、财务顾问、资产评估事务所）及相关人员及其直系亲属参与内幕交易的嫌疑	是		
8.4	相关当事人是否已经及时、真实、准确、完整地履行了报告和公告义务	是		
	相关信息是否未出现提前泄露的情形	是		
	相关当事人是否不存在正在被证券监管部门或者证券交易所调查的情形	是		
8.5	上市公司控股股东或者实际控制人是否出具过相关承诺	是		
	是否不存在相关承诺未履行的情形	是		
	如该等承诺未履行是否不会对本次收购构成影响			不适用
8.6	上市公司董事、监事、高级管理人员所作的承诺或声明是否涵盖其应当作出承诺的范围	是		
	是否表明其已经履行了其应负的诚信义务	是		
	是否不需要其对承诺的内容和范围进行补充	是		
8.7	重组报告书是否充分披露了重组后的经营风险、财务风险、管理风险、技术风险、政策风险及其他风险	是		
	风险对策和措施是否具有可操作性	是		
8.8	上市公司是否存在连续 12 个月对同一或者相关资产进行购买、出售的情形		否	

尽职调查中重点关注的问题及结论性意见

1、本次交易双方的主体资格

结论性意见：本次交易各方都为依法成立且合法有效存续的公司，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，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、中新创投、天津信锐、华亿投资、南京汇庆所拥有神州信息股权权属清晰。

2、交易标的经营状况和发展前景

结论性意见：标的资产经营状况较为良好，经营业绩稳步提升，具有较强的竞争优势，运作规范，有较好的发展前景。

3、本次交易的合规性分析

结论性意见：本次交易符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十条、第十二条和第四十二条等相关规定。

4、本次交易标的资产定价和发股定价的合理性分析

结论性意见：①标的资产定价：本次重组已聘请具有证券业务资格的评估机构中同华进行评估，中同华及其经办评估师与本公司、交易对方及交易标的均没有现实的及预期的利益或冲突，具有充分的独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。交易标的的交易价格以经江苏省国资委核准的评估结果为依据，由交易双方协商后确定最终转让价格，定价公允。②发行股份定价：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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

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。符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司重大资产重组办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关规定，不存在损害上市公司及其现有股东合法权益的情形，是合理的。

整体结论性意见：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、第六届董事会第四次会议审议通过，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及补充独立意见。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经江苏省国资委核准的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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站

（本页无正文，为西南证券股份有限公司关于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《上市公司并购重组财务顾问专业意见附表第 2 号—重大资产重组》之盖章页）

西南证券股份有限公司

2013 年 8 月 26 日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn
中国证监会指定信息披露网站