

特别提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

Hasee 神舟
深圳市神舟电脑股份有限公司

Shenzhen Hasee Computer Co., Ltd.

（深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城1号楼4楼东座C区）

首次公开发行股票
并在创业板上市招股说明书

（申报稿）

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告之招股说明书全文作为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）



海通证券股份有限公司

HAITONG SECURITIES CO., LTD.

（上海市淮海中路98号）

本次发行概况

- （一）发行股票类型：人民币普通股（A股）
- （二）发行股数：8,200 万股
- （三）每股面值：1.00 元
- （四）每股发行价格：【 】元
- （五）预计发行日期：【 】年【 】月【 】日
- （六）拟上市的证券交易所：深圳证券交易所
- （七）发行后总股本：82,000 万股
- （八）本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺：发行人控股股东深圳市新天下集团有限公司、股东深圳市至美佳域广告有限公司、实际控制人吴海军及吴海军近亲属吴吉玲承诺：自发行人股票上市日起三十六个月内，不转让或委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的该部分股份。
- 发行人股东余东明、王达寅、邢萍萍、张熾、陈敏、吴建军、李引、冯清华、黄琼、张江英、吴惠贤、徐水明、张祥泳、凌别彦、顾年菊、李秀敏、余军农、顾红宇、高翔、王猛、张永新、张志宏、李锦章、钮金生、魏恩宗、舒贻、王志国、付威、张丽丽、倪永彬、彭俊、肖海军、商建科、顾洪江、张瑞光、王戴霞、周奇志、李慧萍、张军、李生忠、史俞馨、胡泽、刘钢、戴志刚、王斌、卢陟亮、张磊、徐晓华、李宝标、李存慧、李刚、李林、石莹、端德兵、李荣、郑利先、李建军、崔鳌、张海梅、达志峰、吴波、刘玲玲、汪家新、黄小梅、王俊焱、钱海东、唐焕明、戴继鸿、任明冰、罗学涛、江勤勤、吕庆丰及谭绍斌承诺：自发行人股票上市之日起一年内，不转让或者委托他人管理其直接和间接持有的发

行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

重庆泰豪渝晟股权投资基金中心（有限合伙）和天津睿银精诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）以认缴增资日起至发行人向证监会递交首次申请公开发行并上市的申报材料之日期间间隔不满六个月。新增股东重庆泰豪渝晟和天津睿银精诚承诺：自完成与增资相关的工商变更/备案登记之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的增资股份，也不由发行人回购其持有的增资股份。

担任公司董事、监事、高级管理人员的股东吴海军、张熾、陈敏、魏恩宗、余军农、李建军、张祥泳、李锦章、王志国、张永新、史俞馨及吴海军近亲属吴吉玲承诺：除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份，在公司首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

（九）保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司

（十）招股说明书签署日期：【 】年【 】月【 】日

发行人声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本招股说明书的“风险因素”部分，并特别注意下列重大事项。

一、本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺

本次发行前公司股东对其所持有的本公司股份都做了自愿锁定的承诺，相关承诺具体情况，参见本招股说明书“本次发行概况”之“（八）本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

二、本公司特别提醒投资者关注公司的股利分配政策和现金分红比例

（一）本次发行后公司股利分配政策

本次发行后公司的利润分配政策如下：

1、公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。

2、公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期现金分红。在公司当年经审计的净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式，出现本条第3项规定的情形时除外。

公司每年度现金分红金额原则上应不低于当年实现的可供分配利润总额的百分之二十，并且任何连续三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司在确定以现金方式分配利润的具体金额时，应充分考虑公司未来经营活动和投资活动影响，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

3、当公司年末资产负债率超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。

4、若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规

模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

5、公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

6、在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。同时，公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

如公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金决定的，应就其作出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由，在定期报告中予以披露。公司独立董事应对此发表独立意见。

7、公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。公司独立董事应对此发表独立意见。

8、存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）本次发行前滚存利润分配计划

2011年12月8日召开的2011年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配政策的议案》，同意公司首次公开发行股票前的滚存利润由发行后的新老股东共享。

（三）未来3年具体股利分配计划

公司在提取盈余公积金以后，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的20%；若公司经营情况良好，公司营业收入和净利润增长快速，

可在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

公司本次发行前股东新天下集团、吴海军出具不可撤销之承诺函：

“（1）深圳市神舟电脑股份有限公司将召开2011年度股东大会，审议关于修订《公司章程（草案）》的议案和关于未来三年具体股利分配计划的议案，本公司/本人作为深圳市神舟电脑股份有限公司的股东，将在股东大会上赞成上述议案并投同意票；

（2）在公司董事会审议公司2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果单一年度拟以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人积极促使所提名的董事对该议案投赞成票；如果单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人积极促使所提名的董事对该议案投反对票或弃权票；

（3）在公司董事会审议公司2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果形成单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%的决议，则本公司/本人应当尽快向公司股东大会提出该年度以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%的利润分配提案；

（4）就2012年度、2013年度、2014年度的利润分配事项，本公司/本人不向公司股东大会提出包含单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20% 的利润分配提案；

（5）在公司股东大会审议2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果单一年度拟以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人必须对该议案投赞成票；如果单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人必须对该议案投反对票或弃权票。”

公司本次发行前，公司非独立董事张熾、陈敏出具不可撤销之承诺函：“（1）在本人参与制定公司利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见；（2）在公司董事会审议公司2012年度、2013年度、2014年度的利润分配

方案时，如果单一年度拟以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本人必须对该议案投赞成票；如果单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本人必须对该议案投反对票或弃权票。上述承诺在本人担任董事职务期间持续有效。”

关于公司利润分配政策的具体内容，请参见本招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十七 股利分配政策”的有关内容。

三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险：

（一）国内市场竞争加剧的风险

中国计算机行业是一个市场竞争非常激烈的行业。目前国内计算机行业中，外资企业占有相当比重，惠普、戴尔等国际巨头纷纷进入中国建厂，直接参与国内市场的竞争，尤其在高端产品领域内，这些外资企业具备明显的竞争优势。国内众多整机制造企业在中低端产品领域的竞争较为激烈，各企业重点投入于应用功能的开发、可靠性保障、外观设计等技术环节，以及市场推广、客户服务、物流等非技术环节。

相对于绝大多数国内同行业公司，发行人虽然拥有电脑主板、显卡等高技术含量电脑部件的研发制造技术，但面对激烈的市场竞争，如果公司不能有效地降低成本，并通过加大技术开发、提升产品结构来增强自身竞争力，公司将会面临较大的行业竞争风险。

（二）产品销售渠道风险

发行人采取总部、分公司和经销商共同参与销售的“直销+经销”的销售模式。本公司拥有一个覆盖全国的较完善的销售渠道，产品销往全国30多个省、市、自治区，销售服务网络包括发行人50多家分公司，3,900余家经销商专卖店（柜）。如果上述销售渠道出现异常，不能正常运作，不仅会增加公司产品在流通环节的成本，还可能会导致产品积压、存货跌价等相关损失，这将会对公司的效益产生影响。

（三）技术开发风险

CPU是电脑的核心技术部件，但是目前绝大多数厂商都不具备CPU的研发及生产能力，该部件主要被英特尔、AMD等国外厂商所垄断；另外，电脑的核心操作系统软件也被微软等国外公司垄断。如果未来发生不可预计的政策或市场风险，使本公司不能以正常的渠道和价格获取这些产品，将使本公司的生产经营受到严重影响。电脑主板组件作为电脑制造和简单组装之间的重要分界线，是另一重要的电脑核心技术部件。为应对缺乏核心技术的风险，本公司致力于电脑主板组件的开发和生产，现已有能力大量生产笔记本和台式电脑的主板以及显卡。

个人电脑行业的技术发展主要表现为：高性能化、网络化、大众化、智能化与人性化、功能综合化等趋势，为适应上述发展趋势，发行人近几年已经开发出一批适合市场需求特点的系列产品。但由于个人电脑产品核心技术发展迅速，生产设备和生产技术更新快，随着客户需求的提高及竞争对手开发出新产品，如果发行人不能及时进行技术创新、技术储备，将面临技术开发风险。

（四）存货发生跌价的风险

2009年末、2010年末及2011年末，公司存货净额分别为106,924.09万元、98,038.81万元及106,789.19万元，分别占当期流动资产的比例为74.75%、58.75%及55.21%，公司存货占流动资产的比例较高。报告期内，公司存货计提比例分别为3.12%、4.04%及4.30%，虽然计提比例与公司的经营模式、产品结构相吻合，但仍然低于6.17%、9.53%及7.98%的同行业平均水平。报告期内，公司产品销售顺畅，未发生产品积压或滞销的情形，但如果未来存货中的主要资产市场价格大幅波动，存货出现大规模跌价的情况，将会对公司的经营业绩产生影响。

假设报告期内公司参照上述行业平均水平计提存货跌价准备，则其对公司净利润的影响为2009年调减净利润3,361.57万元，2010年调减净利润2,245.23万元，2011年调增净利润1,507.20万元。

（五）实际控制人的控制风险

本公司之实际控制人吴海军先生在本次公开发行股票前，直接持有发行人4.33%的股权，并通过其控制的其他企业（深圳市新天下集团有限公司、深圳市

至美佳域广告有限公司）间接控制发行人87.68%的股权，合计控股92.01%，是发行人的实际控制人。在本次公开发行股票后，吴海军先生及其控制的股权仍然达到82.81%，处于绝对控股的地位。如本公司无法有效做到股东大会、董事会、监事会和管理者之间相互促进、相互制衡，则存在大股东侵害公司及中小股东利益的风险。

目 录

第一节 释 义	14
一、一般释义	14
二、行业术语释义	16
第二节 概 览	21
一、发行人简介	21
二、发行人控股股东、实际控制人简要情况	22
三、发行人竞争优势	23
四、发行人的主要财务数据及主要财务指标	26
五、本次发行情况	28
六、募集资金主要用途	28
第三节 本次发行概况	29
一、发行人基本情况	29
二、本次发行的基本情况	29
三、本次发行的有关当事人	30
四、发行人与中介机构关系的说明	33
五、有关发行上市的重要日期	33
第四节 风险因素	35
一、市场风险	35
二、经营风险	36
三、技术开发风险	37
四、财务风险	38
五、实际控制人的控制风险	41
六、募集资金投向风险	41
七、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险	42
八、核心技术人员不足及流失的风险	42
九、净资产收益率随着净资产规模增加而相应下降的风险	42
第五节 发行人基本情况	44
一、发行人的改制重组及设立情况	44
二、发行人设立以来的重大资产重组行为	48
三、发行人的股权架构及内部组织结构	48
四、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人	71
五、发行人的股本情况	74
六、发行人内部职工股的情况	86
七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	86
八、发行人员工及其社会保障情况	86
九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况	92
第六节 业务与技术	94

一、发行人主营业务、主要产品及变化情况.....	94
二、发行人所处行业的基本情况.....	97
三、发行人竞争地位.....	113
四、发行人主营业务相关情况.....	125
五、发行人主要固定资产和无形资产.....	165
六、发行人拥有的特许经营权情况.....	194
七、发行人主要产品的核心技术.....	206
八、技术储备情况.....	211
九、发行人技术情况.....	213
十、发行人境外生产经营情况.....	213
第七节 同业竞争与关联交易	214
一、同业竞争.....	214
二、关联交易.....	216
第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员	234
一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况.....	234
二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况.....	240
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况.....	242
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2011 年度薪酬.....	243
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的兼职情况.....	244
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系.....	245
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司所签定的协议与重要承诺.....	245
八、董事、监事、高级管理人员任职资格.....	246
九、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况.....	246
第九节 公司治理	248
一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况.....	248
二、公司董事会各专门委员会的人员构成、议事规则及运行情况.....	260
三、公司最近三年违法违规行为情况.....	265
四、公司最近三年内资金占用和对外担保的情况.....	266
五、公司内部控制制度情况.....	266
六、公司对外投资、担保事项等重大经营决策的制度安排.....	267
七、公司投资者权益保护的情况.....	268
第十节 财务会计信息与管理层分析	269
一、最近三年财务报表.....	269
二、财务报表编制基础、合并报表编制的范围及变化情况.....	278
三、审计意见.....	280
四、主要会计政策和会计估计.....	281
五、主要税收政策、缴纳的主要税种.....	291
六、分部信息.....	294
七、最近一年收购兼并情况.....	295
八、非经常性损益情况.....	295
九、最近三年的主要财务指标.....	296

十、报告期内的资产评估情况.....	298
十一、历次验资情况.....	298
十二、重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项.....	299
十三、财务状况分析.....	300
十四、盈利能力分析.....	333
十五、报告期内现金流量情况.....	350
十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	353
十七、股利分配政策.....	354
第十一节 募集资金运用.....	359
一、募集资金总量及其使用计划.....	359
二、募集资金投资项目概况.....	361
三、其他与主营业务相关的营运资金.....	380
四、固定资产变化与产能变动的匹配关系分析.....	381
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....	383
第十二节 未来发展与规划.....	385
一、公司未来发展规划及发展目标.....	385
二、募集资金运用对公司的未来发展及在增强成长性和自主创新方面的影响.....	391
三、公司发展计划与现有业务关系.....	392
第十三节 其他重要事项.....	394
一、重要合同.....	394
二、对外担保情况.....	403
三、重大诉讼或仲裁事项.....	404
第十四节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	407
第十五节 附件.....	413
一、附件内容.....	413
二、查阅地点和时间.....	413

第一节 释 义

在本招股说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

一、一般释义

公司、本公司、股份公司、 发行人、神舟电脑 有限公司、神舟有限 实际控制人 股票、A 股	指	深圳市神舟电脑股份有限公司 发行人之前身深圳市神舟电脑有限公司 吴海军先生 发行人本次发行的每股面值为人民币 1.00 元 的普通股
本次发行	指	本次向社会公众发行 8,200 万股新股
保荐人(主承销商)、海通证 券	指	海通证券股份有限公司
发行人律师	指	上海市瑛明律师事务所
发行人会计师、天健会计师 事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙），曾用名 天健会计师事务所有限公司
开元信德会计师事务所	指	开元信德会计师事务所有限公司，曾用名为 天健会计师事务所有限公司，现用名为天健 会计师事务所（特殊普通合伙）
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上市	指	发行人股票获准在深圳证券交易所创业板上 市
公司章程、本章程	指	深圳市神舟电脑股份有限公司章程
章程草案	指	深圳市神舟电脑股份有限公司章程（草案）
总裁/副总裁	指	公司章程中指定的总经理/副总经理
股东大会、董事会、监事会	指	深圳市神舟电脑股份有限公司股东大会、董 事会、监事会
报告期	指	2009 年、2010 年及 2011 年

元、万元、亿元	指	若无特别说明，均以人民币为度量币种
《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》
《首发管理办法》	指	《首次公开发行股票并在创业板上市管理暂行办法》
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
新天下集团	指	深圳市新天下集团有限公司
至美佳域	指	深圳市至美佳域广告有限公司
神舟创新	指	深圳市神舟创新科技有限公司
神舟香港	指	神舟电脑香港有限公司
新天下科技	指	深圳市新天下科技有限公司
上海寰宝	指	上海寰宝材料科技有限公司
新天下销售	指	深圳市新天下销售有限公司
新舟科技	指	深圳市新舟科技有限公司
南京达舟	指	南京达舟电脑有限公司
神舟新锐	指	深圳市神舟新锐电脑设备有限公司
昆山神舟	指	昆山神舟电脑有限公司
江苏新天下	指	江苏新天下能源有限公司
百瑞达酒店	指	深圳百瑞达大酒店有限公司
联拓国际	指	United Develop International Limited， 中文名称为“联拓国际有限公司”，在中国 香港注册的有限公司
万通国际	指	万通国际发展控股有限公司
重庆泰豪渝晟	指	重庆泰豪渝晟股权投资基金中心（有限合伙）
天津睿银精诚	指	天津睿银精诚股权投资基金合伙企业（有限 合伙）
Avante	指	AVANTE International Technology, Inc
《可行性研究报告》	指	《昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目可 行性研究报告》

二、行业术语释义

CCIA	指	中国计算机行业协会，计算机行业的自律机构
ZDC	指	中关村在线互联网消费调研中心
PC	指	Personal Computer、个人电脑、个人计算机
CPU	指	电脑的中央处理器
英特尔、INTEL	指	全球最大的芯片制造商，同时也是计算机、网络和通信产品的领先制造商
AMD	指	Advanced Micro Devices 的缩写，是一家专注于微处理器设计和生产的跨国公司，为电脑、通信及消费电子市场供应各种集成电路产品，其中包括中央处理器、图形处理器、闪存、芯片组以及其他半导体技术
ERP	指	Enterprise Resource Plan 企业资源计划系统
准系统	指	主要指缺乏部分核心部件，只有外壳、电源、主板、散热模组及键盘等通用配件的电脑
GPS	指	全球卫星定位系统
OLED 屏	指	即有机发光二极管显示器，是指有机半导体材料和发光材料在电流驱动下发光并实现显示的技术，具备超轻、超薄特点，而且拥有高清晰度、高亮度、可视角度大、响应速度快、可弯曲等优点，制造成本低且能够展示完美的视频，已被业界公认为最具发展前景的下一代显示技术
SSD 硬盘	指	用固态电子存储芯片阵列而制成的硬盘，由于固态硬盘没有普通硬盘的旋转介质，与传

		统硬盘比较，具有低耗电、耐震、稳定性高、耐低温等优点，广泛应用于军事、车载、工控、视频监控、网络监控、网络终端、电力、医疗、航空、导航设备等领域
显卡	指	设法加快 Windows 图形的处理和显示速度，各种图形用户界面图形加速卡
MRP	指	物资需求计划，材料需求计划
RoHS	指	欧洲立法委员会通过的从 2006 年 7 月起实施的《关于在电子电气设备中限制使用某些有害物质指令》(RoHS 指令)。该指令在 8 大类 123 种电子电气产品中限制使用铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯(PBB)和多溴二苯醚(PBDE)等六种有害化学物质，是欧盟在环保领域推出的重大技术性贸易措施，影响巨大，引起包括我国在内的欧盟主要贸易伙伴国的强烈关注，并促使产业向绿色制造升级
SMT	指	Surface Mount Technology，表面贴装技术
BIOS	指	Basic Input/Output System，基本输入输出系统
WIFI	指	Wireless Fidelity，无线保真技术
3G	指	3 rd Generation，第三代移动通信技术
PCB	指	Printed Circuit Board，印刷电路板
PCBA	指	Printed Circuit Board Assembly，印刷电路板装配
VGA	指	Video Graphic Array，视频图形阵列
LCM	指	Liquid Crystal Module，液晶显示模块
LCD/显示器	指	Liquid Crystal Display，液晶显示器
显示屏	指	显像管显示器
OSD	指	On Screen Display，屏幕视控系统

VI	指	Visual Identity, 视觉识别系统
TD-SCDMA	指	Time Division-Synchronous Code Division Multiple Access, 时分同步的码分多址技术, 第三代移动通信（3G）技术之一
WCDMA	指	Wideband Code Division Multiple Access, 宽带码分多址技术, 第三代移动通信（3G）技术之一
CDMA2000	指	Code Division Multiple Access 2000, 码分多址 2000 技术, 第三代移动通信（3G）技术之一
IGRS	指	Intelligent Grouping and Resource Sharing 信息设备资源共享协同服务
WAPI	指	Wireless LAN Authentication and Privacy Infrastructure, 无线局域网鉴别和保密基础结构, 是一种安全协议, 同时也是中国无线局域网安全强制性标准
DDR3 SDRAM	指	Double-Data-Rate Three Synchronous Dynamic Random Access Memory, 第三代双倍资料率同步动态随机存取内存
EVT	指	Engineering Verification Test, 工程验证测试, 产品开发初期的设计验证。设计者实现样品时做初期的测试验证, 包括功能和安规测试, 一般由 RD (Research&Development, 研发) 对样品进行全面验证, 因是样品, 问题可能较多, 测试可能会做几次
DVT	指	Design Verification Test, 设计验证测试, 解决样品在 EVT 阶段的问题后进行, 对所有信号的电平和时序进行测试, 完成安规测试, 由 RD 和 DQA (Design Quality Assurance,

		设计质量保证）验证。此时产品基本定型
PVT	指	Pilot-run Verification Test，小批量过程验证测试，硬件测试的一种，主要验证新机型的各功能实现状况并进行稳定性及可靠性测试
RMA	指	Return Material Authorization，退料审查，当客户提出产品出现品质问题需要退回时，公司对客户提供的资料进行分析，认为确属本公司责任而同意退货的状况下，授权客人将不良品退回
IMR	指	其制程为将油墨印刷于薄膜上成为整卷型式在成型机台加定位系统，将薄膜的印刷位置与模腔内欲印位置对位后，与塑料成型，成型后成型品与油墨结合但薄膜分离继续下一模的成型动作，成型后的成品经由 UV 照射后表面产生硬化而完成
IML	指	膜内镶件注塑，其工业显著特点是：表面是一层硬化的透明薄膜，中间是印刷图案层，背面是塑胶层，由于油墨夹在中间，可使产品防止被刮花和耐摩擦，并可长期保持颜色的鲜明不易褪色
家电下乡	指	由中央和地方财政以直补方式对农民购买家电产品（彩电、冰箱、洗衣机、手机、电脑、空调、热水器、微波炉、电磁炉）给予销售价格 13%的补贴，以激活农民购买能力，加快农村消费升级，扩大农村消费，促进内需和外需协调发展
3C 卖场	指	3C 是计算机（Computer）、通讯（Communication）和消费电子产品

（Consumer Electronic）三类电子产品的简称。3C 卖场即统一品牌形象、运营方式在全国或部分地区主要经营上述三类产品的卖场，国内常见的 3C 卖场有国美、苏宁等

特别说明：本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，系由计算过程中四舍五入造成。

第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

公司名称	深圳市神舟电脑股份有限公司
英文名称:	Shenzhen Hasee Computer Co., Ltd.
注册资本:	73,800万元
法定代表人:	吴海军
有限公司成立日期:	2001年1月15日
股份公司设立日期:	2008年4月15日
住 所:	深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城1号楼4楼东座C区
邮政编码:	518112
电 话:	0755-84710089
传 真:	0755-84710097
互联网网址:	www.hasee.com
电子信箱:	hasee@hasee.com
负责信息披露和投资者关系的部门:	董事会办公室
负 责 人:	史俞馨
联系电话:	0755-84710089

（二）发行人业务概况

发行人是目前最主要的国内计算机制造厂家之一，主要产品包括各种笔记本电脑、台式机以及电脑配件等。发行人的主要产品已经达到国际先进技术水平，产品在行业内和市场上享有很高的知名度和美誉度。

发行人以其先进的设计理念、精湛的制造工艺及严格的品质管理、优质的诚信服务，充分满足用户的个性化需求，赢得了国内外市场的高度评价。发行人先后被评为“中国守合同重信用企业”、“中国电子信息百强企业”、“广东省百强民营企业”、“广东省名牌产品”、“广东省诚信示范企业”、“深圳最具人才成长价值企业”等，2006、2007 年神舟品牌被中华人民共和国商务部连续两年评为“年度最具市场竞争力品牌”。2005 年至 2010 年发行人被中华人民共和国工业和信息化部评为“电子信息百强企业”。2008 年获得由深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局共同颁发的国家级“高新技术企业”证书，2011 年 10 月公司通过了高新技术企业复审。2010 年被科技部火炬高技术产业开发中心评定为“国家火炬计划重点高新技术企业”。

二、发行人控股股东、实际控制人简要情况

发行人控股股东为新天下集团。本次发行前新天下集团持有发行人 609,872,682 股股份，占发行人股份总数的 82.64%。

新天下集团成立于 1995 年 1 月 3 日，注册资本为 15,800 万元，注册地和主要生产经营地在深圳市。新天下集团主要业务为兴办实业、物业管理、国内贸易、进出口业务等。新天下集团股东为吴海军、吴吉玲（与吴海军为母子关系），分别持有 91.30%和 8.70%的出资额。

发行人股东吴海军先生在公开发行人股票前，直接持有发行人 31,983,738 股，占发行人股份总数的 4.33%，通过其控制的其他企业（新天下集团、至美佳域）间接控制发行人 87.68%的股权，合计控股 92.01%，是发行人的实际控制人。

吴海军先生为本公司创始人，目前担任董事长兼总裁。吴海军先生简历请参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”。

三、发行人竞争优势

（一）技术创新优势

电脑主要是由主机、显示器以及其他设备构成。电脑主机部分的六大核心部件（光盘驱动器、硬盘驱动器、内存、CPU、主机板和显卡）中，CPU 等部分核心部件掌握在几大国际垄断厂商手中，需要依赖进口。

作为国家级高新技术企业，公司结合自身特点在计算机主机板和图形加速卡方面实现了历史性的突破。目前，国内只有少数计算机品牌制造商掌握了计算机主机板和显卡两大部件的自主知识产权，公司在主板设计、散热模组、结构设计及制造等关键技术的研发上均有突破，已经顺利跨入世界计算机研发和制造的门槛，成为了真正意义上的品牌电脑制造厂商。

同时，公司坚持以市场为导向，积极开发新产品，满足市场的多元化需求。结合英特尔公司领先的处理器产品，神舟创新性地将传统 PC 显示器和主机结合，在市场上率先推出自主开发研制的液晶一体电脑，在国内甚至国际市场赢得了消费者的广泛认同。公司在电脑主板、显卡、显示器、电池组和电源等关键器件的研发上也处于国内同行的领先水平。

（二）品牌优势

1、十年品牌积累，形成了做平民化的电脑品牌定位

从 2001 年创立“神舟”品牌之初，公司就一直非常注重品牌的建设，并保持具有高度一致性和延续性的品牌定位：“高举平民化大旗，做老百姓买得起的好电脑”。

电脑产业是一个由芯片技术和广泛性的应用所驱动的产业，芯片技术的提高在带来更高性能的同时，也降低了生产成本，伴随着互联网时代的到来，PC 日益成为一种个人化的消费电子产品，而不再仅仅是科学计算工具。公司正是基于对电脑产业特点、技术趋势以及市场方向的深入了解和准确判断，将品牌定位放在了大众的层面。实践证明，公司的品牌定位是恰当和准确的。

2、精准的市场定位，形成了固定且庞大的消费群体

电脑产业是一个具有高科技、高附加值，且需要快速反应能力的产业，一般计算机组装或者贴牌销售厂商抗风险能力较弱，容易在激烈的市场竞争中被淘汰。公司坚持平民化电脑的市场定位，经受了竞争日益激烈的个人消费类产品市场的考验。神舟对品牌进行立体式营销，形成了固定的且数量庞大的消费群体。

3、升华品牌内涵，造就品牌凝聚力

公司在坚定品牌定位的基础上，又将品牌内涵升华为：“依靠技术创新，不断创造物美价廉的高科技产品，为全世界消费者带来实惠”，将技术、产品和服务这些承载品牌的要素与公司的品牌定位有机地结合起来，既丰富了品牌的内涵，又将公司的各个层面都纳入到品牌建设中来，形成明确的指导方向和行为准则，进而上升到核心理念和价值观的层面，从而造就鲜明的品牌形象和广泛的品牌凝聚力。

4、强烈的品牌意识，形成独特的品牌推广策略

在品牌推广策略方面，公司具有强烈的品牌意识，注重品牌带来的巨大附加值。公司以产品和服务来承载品牌价值的提升，以中央电视台等权威媒体作为品牌推广的载体，以直接有效的方式进行品牌的传播，同时又通过对市场和消费者的承诺及兑现，不断加强消费者对公司品牌的信任感。公司的主要营销活动都围绕着品牌定位，通过加大销售和服务网点建设，方便消费者购买或者享受公司的服务；通过周末在分公司所在地的大学校园举办的推广活动，提前抓住未来的消费潜力群体；通过在中央电视台黄金电视剧时间和新浪、腾讯等网站网络广告的投放，抓住大众消费群体的眼光；通过在各地主流平面媒体推广产品，使公司的品牌拥有了广泛的认知度。

自成立以来，公司品牌所获得的主要奖项情况如下：

年 份	奖 项	颁奖单位
2001 年	2001-2002 年度读者调查“中国十大电脑品牌”	《现代计算机》
2002 年	2002 年度深圳科技企业 50 强	深圳市企业评价协会
2003 年	公众最喜爱的十大商标	深圳市工商行政管理局
2004 年	2003 年度广东省百强民营企业	广东省人民政府

2005 年	中国最受中小企业信赖最佳品牌	《中小企业 IT 采购》周刊
2005 年至 2010 年	中国电子信息百强企业	工业和信息化部
2006 年	中国电子企业最有价值品牌	中国电子商会
2006 年、2007 年	年度最具市场竞争力品牌	中华人民共和国商务部
2008 年	2007 年度深圳市科技创新奖	深圳市人民政府
2008 年	广东省名牌产品	广东省质量技术监督局
2009 年	2009 年度深圳计算机行业最具竞争力品牌奖	深圳市计算机行业协会
2010 年	国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高技术产业开发中心
2008 年至今	国家级“高新技术企业”	深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局

（三）成本控制优势

目前，PC 整机行业已经全面进入了薄利时代，加强成本控制是每一个 PC 整机生产厂商所必须面临的挑战。公司从成立伊始就确立了“总成本领先”的成本控制战略，采用了多种全面而有效的成本控制措施，不断降低成本，提高产品的性能价格比。通过生产规模进一步扩大，可以有效的降低单个产品的生产成本费用，及时有效的满足客户的订单要求，从而进一步提高产品的销售量并不断扩大市场份额。另外，由规模化生产带来的规模化采购，增强了公司与上游厂商的议价能力，从而获得采购价格上的优势。同时，通过主机板和显卡的生产，公司实现了向上游生产延伸，从而有效的降低了 PC 的整机成本。

（四）营销优势

公司拥有一个覆盖全国的较完善的销售渠道，产品销往全国 30 多个省、市、自治区。经过多年经营，公司已经建成了具有较强分销能力的销售网络以及具有高度执行力的营销体系，从而在激烈的市场竞争中一直能够保持足够的营销优势。

发行人在全国各地拥有 50 多家分公司，这些分公司不是根据地域分布，而是根据市场密度分布，与整个中国电脑市场有着高度的契合度。同时，这些分公司不仅作为公司的销售平台，同时也是区域营销的管理和执行平台，以及客户服

务平台，直接与在各地的专卖店和经销商接口。这种“扁平化销售”模式一方面降低了渠道建设费，简化销售环节，降低产品价格；另一方面精简的管理层级缩减了企业管理和运营成本。通过这种模式，公司最大程度的让利给终端消费者，以价格推动销售，以销售促进规模，最终使得公司获得强势的市场拉动力。

在经销商层面，公司与经销商建立起紧密的关系，经销商既是公司的客户，又是公司的合作伙伴，不但保持了很强的稳定性，更令渠道覆盖的深度和广度都得到有效地扩展。

（五）管理和人才优势

本公司拥有精干进取、团结务实的管理团队，主要经营管理成员大多来自于公司内部，管理团队对公司有着很高的忠诚度，都具有近十年的电脑行业从业经历，他们既有宝贵的行业资源，又有丰富的经营管理实践经验，对市场反应灵敏，能够较好地把握行业发展方向，及时、准确地制定各项重大战略经营决策，进而保证公司发展战略和经营决策的科学高效。同时，管理层持股将公司经营管理的个人发展与公司的发展紧密地结合在一起，形成了稳定高效的管理团队及规范的法人治理结构，成为公司持续发展的重要保障。

公司一直把人才作为企业长远发展的资源和根本。目前公司拥有一支 3,000 多人组成的年轻而优秀的人才队伍，管理人员中具有本科及以上学历占 80%，并拥有硕士、博士及海外留学生等众多知识型精英。

四、发行人的主要财务数据及主要财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产总额	256,444.85	223,660.57	188,417.04
负债总额	125,558.98	112,917.18	97,028.65
归属于母公司所有者权益合计	130,885.87	110,743.39	91,388.39
少数股东权益	-	-	-

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
营业收入	569,578.13	462,387.20	429,965.49
营业成本	481,031.85	389,285.58	364,527.88
营业利润	32,640.24	29,223.61	26,042.87
利润总额	34,549.17	29,976.14	26,399.19
净利润	29,654.04	25,626.18	22,764.92
归属于母公司股东的净利润	29,654.04	25,626.18	22,764.92
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	29,439.99	25,546.13	22,533.93

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量净额	23,968.08	2,625.17	-2,386.03
投资活动产生的现金流量净额	-9,872.72	-13,721.08	-8,473.65
筹资活动产生的现金流量净额	-11,481.86	15,303.83	-3,428.06
现金及现金等价物净增加额	2,493.42	4,052.79	-14,292.71

（四）主要财务指标

主 要 财 务 指 标	2011 年	2010 年	2009 年
流动比率（倍）	1.54	1.48	1.48
速动比率（倍）	0.69	0.61	0.37
资产负债率（母公司）	56.61%	50.15%	50.76%
应收账款周转率（次）	17.86	17.91	22.74
存货周转率（次）	4.50	3.66	3.88
归属于公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.52	1.88
息税折旧摊销前利润（万元）	41,742.40	35,228.82	30,735.66
归属于母公司股东的净利润（万元）	29,654.04	25,626.18	22,764.92
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	29,439.99	25,546.13	22,533.93

基本每股收益（元/股）	0.41	0.35	0.31
稀释每股收益（元/股）	0.41	0.35	0.31
利息保障倍数（倍）	9.56	12.09	14.43
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.32	0.04	-0.05
每股净现金流量（元/股）	0.03	0.06	-0.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	25.93%	24.52%	28.16%
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比重（%）	0.03	0.11	0.24

五、本次发行情况

股票种类：	人民币普通股（A股）
股票面值：	1.00元
发行数量：	8,200万股，占发行后总股本的10.00%
发行价格：	通过向询价对象询价确定发行价格
发行方式：	采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设A股股东账户的、符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》的中华人民共和国境内自然人和法人等投资者（中华人民共和国法律或法规禁止者除外）

六、募集资金主要用途

本次募集资金在扣除发行费用后将用于昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目的一部分和与主营业务相关的营运资金项目。

项目名称	项目报批投资总额（亿元）	拟投入募集资金总额（亿元）	备案或核准文件
昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目	14.99	12.63	昆发改工[2009]字第63号 昆发改工[2011]35号
与主营业务相关的营运资金项目	-	-	-

以上项目的详细情况，请参见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”。

第三节 本次发行概况

一、发行人基本情况

公司名称	深圳市神舟电脑股份有限公司
英文名称:	Shenzhen Hasee Computer Co., Ltd.
法定代表人:	吴海军
注册资本:	73,800万元
有限公司成立日期:	2001年1月15日
股份公司设立日期:	2008年4月15日
住 所:	深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城1号楼4楼东座C区
邮政编码:	518112
电 话:	0755-84710089
传 真:	0755-84710097
互联网网址:	www.hasee.com
电子信箱:	hasee@hasee.com
负责信息披露和投资者关系的部门:	董事会办公室
负 责 人:	史俞馨
联系电话:	0755-84710089

二、本次发行的基本情况

1、股票种类:	人民币普通股（A股）
2、每股面值:	1.00元
3、发行股数:	8,200万股，占发行后总股本的10.00%
4、每股发行价:	【】元
5、发行市盈率:	【】倍（以【】年【】月【】日经审计的扣除

	非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
6、发行前每股净资产:	【】（以截至【】年【】月【】日经审计的合并报表中归属于母公司所有者权益为基础计算)
7、发行后预计每股净资产:	【】元/股以按照【】年【】月【】日经审计的净资产加本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算)
8、发行市净率:	【】倍(按发行后总股本全面摊薄净资产计算)
9、发行方式:	采用网下向询价对象配售发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
10、承销方式:	承销团余额包销
11、发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开设 A 股股东账户的、符合《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》的中华人民共和国境内自然人和法人等投资者(中华人民共和国法律或法规禁止者除外)
12、发行费用概算:	【】万元
其中:承销及保荐费用:	【】万元
审计费用:	【】万元
律师费用:	【】万元
发行手续费:	【】万元

三、本次发行的有关当事人

1、发 行 人:	深圳市神舟电脑股份有限公司
法定代表人:	吴海军
住 所:	深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城 1 号楼 4

	楼东座 C 区
电 话：	0755-84710089
传 真：	0755-84710097
联 系 人：	史俞馨

2、保荐人（主承销商）：	海通证券股份有限公司
法定代表人：	王开国
住 所：	上海市淮海中路 98 号
电 话：	0755-25869000
传 真：	0755-25869800
保荐代表人：	刘晴、陈鸿杰
项目协办人：	王谭
项目组成员：	赵欣、夏霜、梁剑、陈蓓、成杰、陈可

3、分 销 商：	
法定代表人：	
联系地址：	
电 话：	
传 真：	
联 系 人：	

4、发行人律师事务所：	上海市瑛明律师事务所
住 所：	上海浦东南路528号证券大厦北塔1901室
负 责 人：	陈明夏
电 话：	021-68815499
传 真：	021-68817393
经办律师：	陈明夏、万晓蓓、王文、陈莹莹

5、保荐人之法律顾问：	国浩律师（上海）事务所
住 所：	上海市南京西路580号南证大厦45-46层
负 责 人：	倪俊骥
电 话：	021-53242668
传 真：	021-53241668
经办律师：	施念清

6、财务审计机构	
（1）原财务审计机构（验资机构）	开元信德会计师事务所有限公司
负 责 人：	周重揆
住 所：	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号北京国际大厦 B 座 17 楼
电 话：	010-62167760
传 真：	010-62156158
签字注册会计师：	何晓明、金顺兴
（2）现任财务审计机构（验资机构）	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
负 责 人：	张希文
住 所：	深圳市福田区滨河大道 5020 号证券大厦 16 层
电 话：	0755-82903666
传 真：	0755-82990751
签字注册会计师：	何晓明、康雪艳

7、评估机构	深圳金开中勤信资产评估有限公司（原名：深圳市中勤信资产评估有限公司）
负 责 人：	王居福

住 所：	深圳市福田区商报路奥林匹克大厦第 8 层 D\E\F 室
电 话：	0755-83683600
传 真：	0755-83521994
签字经办注册资产评估师：	王居福、孙涛

8、股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
机构负责人：	戴文华
地 址：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电 话：	0755-25938000
传 真：	0755-25988122

9、收款银行：	
---------	--

发行人及其全体董事与前述中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、发行人与中介机构关系的说明

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

五、有关发行上市的重要日期

发行公告刊登日期：	【】年【】月【】日
询价推介日期：	【】年【】月【】日
定价公告刊登日期：	【】年【】月【】日

申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
预计股票上市日期：	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

投资者在评价发行人此次公开发售的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资决策程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提醒投资者仔细阅读本节全文。

一、市场风险

（一）国内市场竞争加剧的风险

中国计算机行业是一个市场竞争非常激烈的行业。目前国内计算机行业中，外资企业占有相当比重，惠普、戴尔等国际巨头纷纷进入中国建厂，直接参与国内市场的竞争，尤其在高端产品领域内，这些外资企业具备明显的竞争优势。国内众多整机制造企业在中低端产品领域的竞争较为激烈，各企业重点投入于应用功能的开发、可靠性保障、外观设计等技术环节，以及市场推广、客户服务、物流等非技术环节。相对于绝大多数国内同行业企业，发行人虽然拥有电脑主板、显卡等高技术含量电脑部件的研发制造技术，但面对激烈的市场竞争，如果公司不能有效地降低成本，并通过加大技术开发、提升产品结构来增强自身竞争力，公司将会面临较大的行业竞争风险。

目前，公司主要产品的销售地域主要以华东、华南和华北市场为主，而西北、东北和华中的市场还没有完全开发。公司上市后，随着募集资金项目的投产，电脑和电脑配件的产能将大大增加，为保证足够的市场容量和稳定的发展速度，除继续巩固华东、华南和华北地区的市场份额外，需进一步开发西北、东北和华中市场。如果公司传统优势地区的经济发展速度减缓或市场发生饱和，且公司不能有效地拓展在其他地区的销售，将对公司的产品销售带来不利的影响，公司存在市场开发的危险。

（二）产品更新换代及价格下跌

本公司主要生产计算机及相关配套产品。电子产品特别是计算机的生命周期

相对较短，在一款新产品问世后，通常在半年至一年的时间内就会被配置更高、性能更完善、外观设计更精美的产品替代，产品价格也会随之大幅下跌。这一行业特性对企业在产品创新、技术研发及对市场敏感度把握等方面有着很高的要求，并要求企业能根据市场现状及市场预测对研发、采购、生产、销售等各个环节进行调整。如本公司的产品开发及生产未能紧跟市场的需求，将会对公司经营产生不利影响。

（三）海外市场

公司主要海外客户分布在亚洲和美洲等地区。随着国际市场竞争越来越激烈，许多国家和地区为了保护本国市场，推行新贸易保护主义政策和措施，贸易摩擦日益增多，同时发达国家利用技术上的先进优势，在安全标准、质量标准、环境标准等非关税壁垒方面设置障碍，打压包括中国在内的发展中国家消费电子产业。所以，一旦这些国家和地区的贸易政策发生重大变化或经济形势恶化，我国出口政策产生重大变化或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易争端等情况，将会影响到这些国家和地区的产品需求，进而影响到公司的出口业务。

二、经营风险

（一）产品销售渠道风险

发行人采取总部、分公司和经销商共同参与销售的“直销+经销”的销售模式。本公司拥有一个覆盖全国的较完善的销售渠道，产品销往全国 30 多个省、市、自治区，整个销售服务网络包括发行人 50 多家分公司，3,900 余家经销商专卖店（柜）。如果上述销售渠道出现异常，不能正常运作，不仅会增加公司产品在流通环节的成本，还可能会导致产品积压、存货跌价等相关损失，这将会对公司的效益产生影响。

（二）经销模式占比较高的风险

2009 年-2011 年，发行人经销模式产生的销售收入分别 382,794.90 万元、419,377.21 万元及 456,962.83 万元，占比为 89.41%、91.06%及 80.53%，占比

较高。发行人经销业务主要通过 3,900 余家经销商专卖店（柜）进行。如果发行人经销商发展受到影响，将会对公司的经营业绩造成不利影响。

（三）产能不足的风险

近年来，发行人笔记本电脑产能持续超负荷运行，目前生产能力不能满足公司发展需要，影响了发行人的进一步扩张。由于产能不足，发行人的抗风险能力相对较弱，也难以进一步降低生产成本，公司存在产能不足的风险。

（四）产业政策及香港特别行政区相关政策风险

2009 年 4 月国务院公布的《电子信息产业调整振兴规划》，要求今后三年，确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长，突破集成电路、新型显示器件、软件等核心产业的关键技术，在通信设备、信息服务、信息技术应用等领域培育新的增长点。公司目前从事的主要业务及本次募集资金拟投入的项目均符合国家产业政策。但如果国家相关产业政策发生重大调整，将对公司的发展产生一定的影响。

公司全资子公司神舟香港为在香港注册的公司，因香港特别行政区在经济法规及相关经济政策方面与大陆地区存在较多差异，如香港地区经济形势变化及相关经济政策发生变动或子公司因信息获取渠道未能畅通有效，可能对子公司经营情况产生影响。

三、技术开发风险

CPU 是电脑的核心技术部件，但是目前绝大多数厂商都不具备 CPU 的研发及生产能力，该部件主要被英特尔、AMD 等国外厂商所垄断；另外，电脑的核心操作系统软件也被微软等国外公司垄断。如果未来发生不可预计的政策或市场风险，使本公司不能以正常的渠道和价格获取这些产品，将使本公司的生产经营受到严重影响。电脑主板组件作为电脑制造和简单组装之间的重要分界线，是另一重要的电脑核心技术部件。为应对缺乏核心技术的风险，本公司致力于电脑主板组件的开发和生产，现已有能力大量生产笔记本和台式电脑的主板以及显卡。

个人电脑行业的技术发展主要表现为：高性能化、网络化、大众化、智能化与人性化、功能综合化等趋势，为适应上述发展趋势，发行人近几年已经开发出一批适合市场需求特点的系列产品。但由于个人电脑产品核心技术发展迅速，生产设备和生产技术更新快，随着客户需求的提高及竞争对手开发出新产品，如果发行人不能及时进行技术创新、技术储备，将面临技术开发风险。

四、财务风险

（一）存货发生跌价的风险

2009年末、2010年末及2011年末，公司存货净额分别为106,924.09万元、98,038.81万元及106,789.19万元，分别占当期流动资产的比例为74.75%、58.75%及55.21%，公司存货占流动资产的比例较高。报告期内，公司存货计提比例分别为3.12%、4.04%及4.30%，虽然计提比例与公司的经营模式、产品结构相吻合，但仍然低于6.17%、9.53%及7.98%的同行业平均水平。报告期内，公司产品销售顺畅，未发生产品积压或滞销的情形，但如果未来存货中的主要资产市场价格大幅波动，存货出现大规模跌价的情况，将会对公司的经营业绩产生影响。

假设报告期内公司参照上述行业平均水平计提存货跌价准备，则其对公司净利润的影响为2009年调减净利润3,361.57万元，2010年调减净利润2,245.23万元，2011年调增净利润1,507.20万元。

（二）补缴所得税优惠款项的风险

报告期内，本公司之子公司神舟新锐及神舟创新享受特区过渡优惠税率，该过渡优惠税率系深圳市政府给予深圳市关外企业的优惠，其制订并无国家法律上的依据，因此，本公司存在补缴所得税优惠款项的风险。2009年-2011年，神舟新锐适用上述过渡优惠税率，分别获得所得税优惠86.15万元、125.68万元及20.21万元，神舟创新分别获得所得税优惠5.43万元、152.72万元及73.16万元，合计占当年净利润的0.40%、1.09%及0.31%。公司控股股东新天下集团及实际控制人吴海军已作出书面承诺，“若税务主管部门对发行人及其子公司上市前享受的企业所得税减免税款进行追缴，则新天下集团及吴海军无条件地全额承担

应补缴的税款及/或因此所产生的所有相关费用”。

（三）应收账款发生坏账的风险

2009 年末、2010 年末及 2011 年末，公司应收账款净额分别为 16,439.37 万元、32,617.44 万元及 27,919.48 万元，分别占当期流动资产的比例为 11.49%、19.55%及 14.44%。公司应收账款账龄普遍较短，截至 2011 年 12 月 31 日，账龄在 1 年以内的应收账款余额占应收账款余额的 98.88%。虽然公司货款的回收比较顺畅，并建立了相应的内部控制制度加强销售货款的回收管理，应收账款发生坏账的可能较小，但如果公司不能及时回收应收账款，则将会影响公司的经营业绩。

（四）经营性现金流不足的风险

随着公司生产经营规模的快速扩张，存货和应收账款金额不断上升，公司流动资金需求快速增加。2009 年、2010 年及 2011 年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-2,386.03 万元、2,625.17 万元及 23,968.08 万元，2009 年公司存货和应收账款快速上升，致使 2009 年公司经营性现金流量为负。尽管公司的应收账款质量较好，新增应收账款处于信用结算期内，且 2010 年至今公司经营性现金流已得到明显改善，但如果公司未能及时收回应收账款或提高资金周转效率，将会影响公司发展速度，公司存在经营性现金流不足的风险。

（五）企业所得税政策变化风险

本公司为高新技术企业，2009 年度至 2011 年度适用 15%的企业所得税税率；子公司神舟创新、神舟新锐享受深圳特区过渡税率，2009 年度适用 20%所得税率，2010 年度适用 22%所得税率，2011 年度适用 24%所得税率。

报告期内，本公司及子公司神舟创新、神舟新锐享受的所得税税收优惠情况如下：

单位：万元			
项 目	2011 年	2010 年	2009 年
神舟电脑	1,683.31	1,572.39	2,114.47
神舟创新	73.16	152.72	5.43
神舟新锐	20.21	125.68	86.15

所得税税收优惠合计	1,776.68	1,850.79	2,206.05
当期净利润	29,654.04	25,626.18	22,764.92
所得税优惠占净利润比例	5.99%	7.22%	9.69%

虽然公司及子公司享受的所得税税收优惠符合有关政策的规定，但如果相关所得税税收优惠政策发生变化，或者因公司自身原因无法继续享受所得税税收优惠，将会对公司的净利润产生一定影响。

（六）出口退税政策变化的风险

报告期内本公司享受增值税出口退税的政策，主要产品为计算机及配套产品，出口退税率为 17%。报告期内，公司享受出口退税情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
享受出口退税政策的出口销售额	53,578.69	25,994.02	37,397.03
当期应退税额	3,906.04	4,015.87	1,524.89

注：上表各期限的纳税申报所属期，2009 年度纳税申报所属期为 2008 年 11 月至 2009 年 10 月；2010 年度纳税申报所属期为 2009 年 11 月至 2010 年 10 月；2011 年纳税申报期为 2010 年 11 月至 2011 年 10 月。

如果未来国家根据国内宏观经济发展和产业政策调整的需要，调整出口退税率，将会对公司的未来经营产生一定的影响。

（七）公司资产负债率较高的风险

2009 年末、2010 年末及 2011 年末，公司资产负债率（母公司）分别为 50.76%、50.15%和 56.61%，公司流动比率分别为 1.48、1.48 及 1.54，速动比率分别为 0.37、0.61 及 0.69。

公司应收账款和存货逐年增加占用部分营运资金，资本性支出和扩大生产经营也面临资金需求压力，流动比率和速动比率偏低，在日常生产经营中存在一定短期偿债风险。目前公司主要依靠银行短期借款、经营性负债和股权融资等方式筹措生产和发展所需资金。

公司报告期内从未发生过逾期还款与逾期归还利息的情况。但未来如公司出现资金周转困难而不能按期归还银行借款，将可能对公司正常生产经营造成不利影响。

五、实际控制人的控制风险

本公司之实际控制人吴海军在本次公开发行股票前，直接持有发行人 4.33% 的股权，并通过其控制的其他企业（深圳市新天下集团有限公司、深圳市至美佳域广告有限公司）间接控制发行人 87.68% 的股权，合计控股 92.01%，是发行人的实际控制人。在本次公开发行股票后，吴海军及其控制的股权仍然达到 82.81%，处于绝对控股的地位。如本公司无法有效做到股东大会、董事会、监事会和管理者之间相互促进、相互制衡，则存在大股东侵害公司及中小股东利益的风险。

六、募集资金投向风险

本次募集资金将作为昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目的一部分和与主营业务相关的营运资金项目。本次募集资金投资项目与公司的整体发展规划相一致，符合市场需求的趋势，有良好的市场发展前景。虽然本次募集资金拟投资项目是建立在对市场充分调查的基础上，并且已经请专业机构及有关专家进行了可行性分析和研究，但投资项目在募集资金到位后需要较长的建设期，还存在诸多因素会影响项目实施进程，项目存在不能按计划完成的风险，同时，项目的工程进度、原材料供应和价格变化以及新产品的市场开发等因素都将影响到拟投资项目的实际盈利水平。

公司本次募集资金投资项目完全达产后，公司的笔记本电脑生产能力将增加到年产 460 万台。尽管公司已对募集资金拟投资项目进行了充分的可行性和论证，但如果未来市场环境出现较大变化，销售拓展未能实现预期目标，或者出现其它对产品销售不利的客观因素，将可能导致募投项目新增产能难以消化，募投项目将无法实现预期盈利目标。

七、公司规模迅速扩张引致的经营管理风险

如果本次发行成功，公司的资产和经营规模将继续扩大，人员也将相应增加。资产规模的扩大和人员增加会使得公司组织架构、管理体系趋于复杂。如果发行人在管理水平、内控制度建设方面不能相应提高，将面临由于规模迅速扩张引致的经营管理风险。

八、核心技术人员不足及流失的风险

公司核心技术人员通过多年的行业应用和技术探索积累了丰富的技术经验，并使公司形成了较强的技术优势。但随着公司经营规模的快速扩张，对技术人才的需求逐渐增加，公司将面临技术人才不足的风险；此外，随着市场竞争的不断加剧，行业内公司对优秀技术人才的需求也日益增加，也存在核心技术人员流失的可能性。

九、人工成本上升的风险

报告期内，公司生产工人人均薪酬总额分别为3,624.37万元、4,259.79万元及4,707.07万元，生产工人每人的平均年薪为17,749.14元、19,730.41元及21,117.42元，均呈逐年上升趋势，这主要是因为随着劳动力供求关系的变化及国家物价水平的上涨，导致工人的平均工资成本上升较快。未来如果社会平均工资水平进一步上涨，而公司又随着业务规模的扩大而需要增加生产工人的数量，则公司将面临人工成本大幅增加的风险。

十、净资产收益率随着净资产规模增加而相应下降的风险

公司完成本次发行后，净资产将有较大幅度的增加。由于募集资金建设项目需要一定的建设周期，募集资金投资项目在短期内难以马上产生效益，公司存在

发行当年净资产收益率大幅下降的风险。同时，如果募集资金投资项目竣工后未能实现预期收益，公司收入和利润增长不能达到预期目标，固定资产投资增加将增加公司折旧费用，折旧费将对公司投资回报带来较大压力，公司存在净资产收益率随着净资产规模增加而相应下降的风险。

第五节 发行人基本情况

一、发行人的改制重组及设立情况

（一）发行人的设立方式

2008年3月29日，神舟有限股东会作出决议，同意以整体变更方式设立股份有限公司。神舟有限以经开元信德会计师事务所出具的审计报告（开元信德深审字[2008]第168号）审计确认的截至2008年1月31日的净资产487,049,098.25元（母公司数）为基准，其中486,000,000元按1:1比例，折为486,000,000股，余额1,049,098.25元计入资本公积金，整体变更为股份有限公司，2008年4月15日经深圳市工商行政管理局核准登记，取得注册号为440307102787772的企业法人营业执照。

发行人设立时注册资本为48,600万元，上述出资已经开元信德会计师事务所开元信德深验资字（2008）第010号《验资报告》验证。

（二）发起人

本公司设立股份有限公司时的发起人为新天下集团、至美佳域、上海寰宝3名法人及余东明、赵科阳、吴海军、陈祥荣、邢萍萍、张熾、陈敏、刘萍、吴建军等36名自然人。

公司设立时上述发起人持股数量和持股比例如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）
1	新天下集团	414,391,788	85.2658
2	至美佳域	24,795,720	5.1020
3	余东明	5,000,000	1.0288
4	赵科阳	5,000,000	1.0288
5	上海寰宝	5,000,000	1.0288
6	吴海军	4,452,492	0.9160
7	陈祥荣	3,000,000	0.6173
8	邢萍萍	2,000,000	0.4115
9	张 熾	1,400,000	0.2881
10	陈 敏	1,300,000	0.2675

11	刘 萍	1,300,000	0.2675
12	吴建军	1,200,000	0.2469
13	高 翔	1,000,000	0.2058
14	黄 琼	1,000,000	0.2058
15	王继霞	1,000,000	0.2058
16	王可旻	1,000,000	0.2058
17	张江英	1,000,000	0.2058
18	吴惠贤	1,000,000	0.2058
19	徐水明	1,000,000	0.2058
20	张祥泳	980,000	0.2016
21	王 翡	800,000	0.1646
22	顾年菊	780,000	0.1605
23	李秀敏	700,000	0.1440
24	余军农	700,000	0.1440
25	李 超	700,000	0.1440
26	王 猛	500,000	0.1029
27	张永新	500,000	0.1029
28	冯清华	500,000	0.1029
29	张志宏	500,000	0.1029
30	李锦章	480,000	0.0988
31	钮金生	400,000	0.0823
32	魏恩宗	400,000	0.0823
33	尹茂思	400,000	0.0823
34	凌金弘	350,000	0.0720
35	王志国	340,000	0.0700
36	孙会龙	320,000	0.0658
37	王耀武	320,000	0.0658
38	付 威	310,000	0.0638
39	邹伟强	180,000	0.0370
	合 计	486,000,000	100.00

（三）改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人改制之前，发行人的主要发起人新天下集团、至美佳域拥有主要资产均为神舟有限的股权，新天下集团实际从事的业务为兴办实业、物业管理、国内贸易、从事货物、技术进出口业务等；至美佳域从事的业务为企业形象设计、工业模型设计、产品包装设计、工艺艺术设计、广告业务等。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立时拥有的资产主要包括现金、应收账款、存货等流动资产，以及

与生产经营相关的房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及办公设备等固定资产，资产总计为153,341.23万元（以审计基准日2008年1月31日为准）。

发行人成立时的主要业务是PC整机及其部分零配件的研究、开发、生产和销售。

（五）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

在发行人成立之后，发行人的主要发起人新天下集团和至美佳域拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

（六）改制前后发行人业务流程之间的联系

发行人系采用有限公司整体变更的方式设立，改制前原企业的业务流程与改制后发行人的业务流程完全相同。具体的业务流程，参见本招股说明书“第六节 业务与技术”。

（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，与主要发起人新天下集团存在部分水电费、房租和物业管理费、资金拆借和担保的关联交易，与主要发起人至美佳域有部分广告业务代理费的关联交易，关联交易具体情况，参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”。

（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发行人由神舟有限整体变更而来，成立时神舟有限的所有资产、负债、权益均由发行人承继，除5项海外商标因转让时间较长未办妥变更外，其他产权变更手续已完成。

（九）发行人独立运行的情况

发行人与公司各股东及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构和业务等方面完全分开，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

1、资产的独立性

发行人资产独立、完整，与股东拥有的资产产权界定明晰。发行人设立过程中，股东投入的资产均已足额到位，除5项海外商标因转让时间较长未办妥变更外，相关资产过户手续已办理完毕。发行人具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。

2、人员的独立性

发行人已按照国家有关法律规定建立起独立的劳动、人事及工资管理制度。公司制订了严格的人事管理制度，与所有员工均已签订《劳动合同》。董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定产生，不存在控股股东或其他关联方指派或干预人员任免的情形。公司高级管理人员均未在控股股东及其他关联方担任除董事以外的其他职务，也未在控股股东及其控制的其他企业领薪，公司的财务人员亦未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、财务的独立性

发行人设有独立的财务部门，配备了专职的财务人员，相关人员均未在任何其他单位兼职。发行人具有规范的财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策。发行人成立以来，在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

4、机构的独立性

发行人根据《公司法》、《证券法》及《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会以及经营管理层的运作体系，并制定了相关议事规则和工作细则。发行人建立了完整、高效的组织机构，独立行使经营管理职权。发行人不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间机构混同的情形。

5、业务的独立性

发行人主要从事电脑系统及准系统的研究、开发、生产、销售，ERP系统软

件及其他计算机软件、计算机硬件的技术开发、销售，计算机系统集成，智能楼宇技术开发，信息咨询。发行人拥有独立、完整的供应、生产和销售系统，面向市场独立经营。发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。

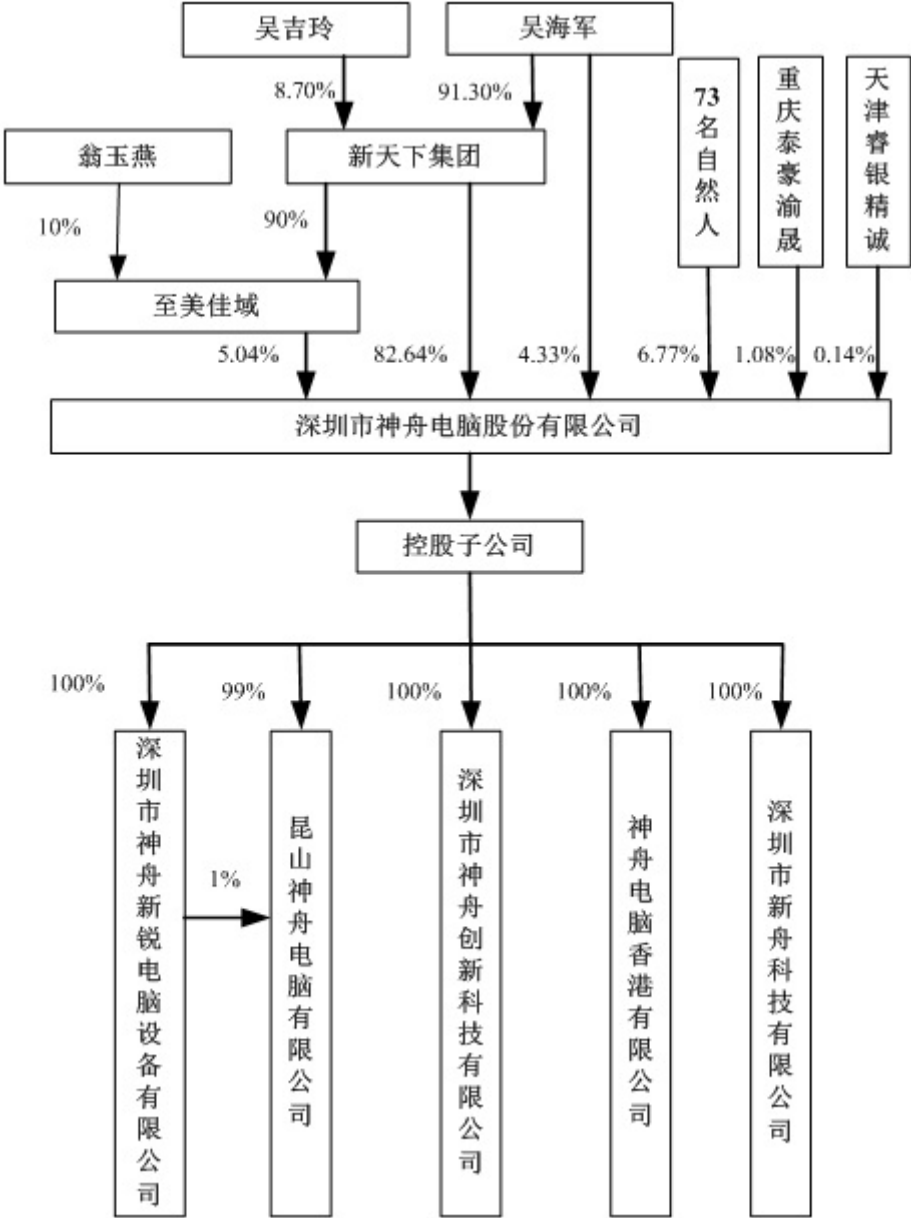
二、发行人设立以来的重大资产重组行为

发行人设立至本招股说明书签署日，未发生重大资产重组行为。

三、发行人的股权架构及内部组织结构

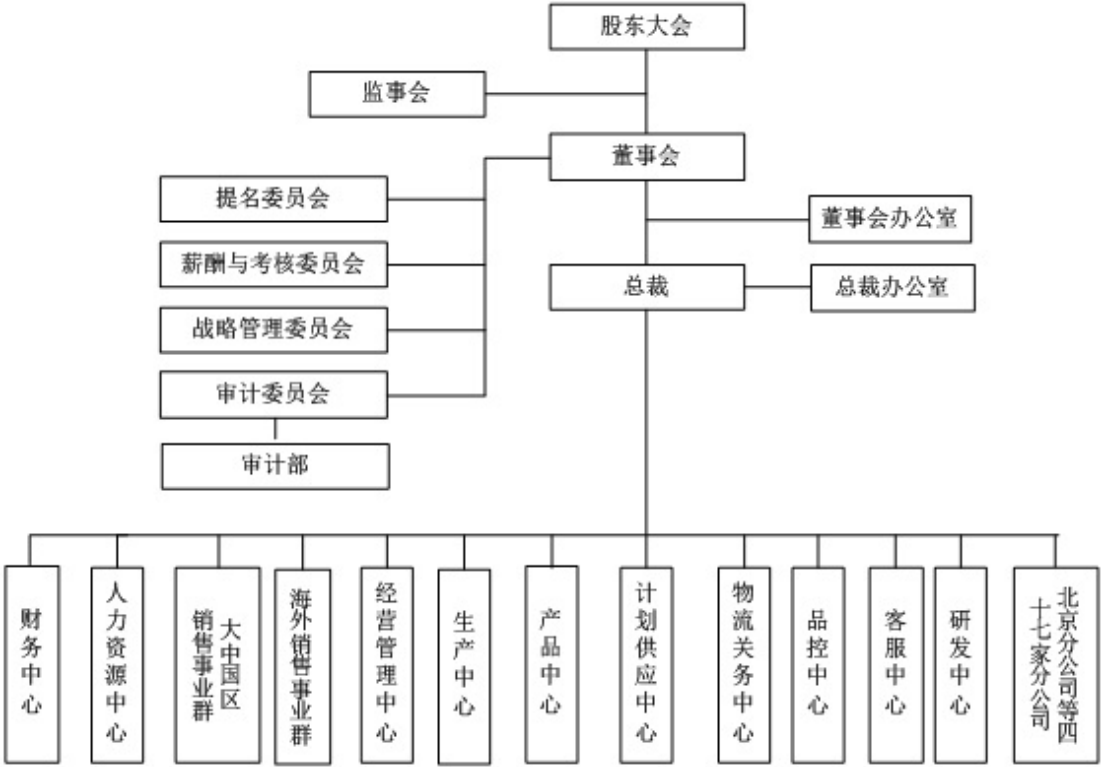
（一）本公司的股权架构图

截至本招股说明书签署日，发行人的股权架构如下：



注：吴吉玲与吴海军系母子关系；翁玉燕为吴海军前配偶，双方于2005年解除婚姻关系。

（二）本公司职能部门及组织结构图



（三）主要部门职能

1、**总裁办公室：**协助总裁处理公司的日常事务，主要包括：公司规章制度制订、档案资料保管、公司财产登记、物品保管发放、车辆管理、保卫等工作。

2、**董事会办公室：**负责筹备公司董事会和股东大会，并负责相关会议记录和会议文件、记录的保管并起草董事会的会议纪要、文件；准备和递交有关部门要求董事会和股东大会出具的报告和文件；负责公司信息披露事务，保证信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；处理公司与证管部门及投资人之间的有关事宜及董事会日常事务。

3、**财务中心：**根据国家法律、法规、会计制度及财税政策的要求，开展财务管理与核算、税务管理及投融资工作，为管理层决策提供财务支持，促进公司实现现代化管理的跨越及经营目标实现和长远发展。日常职责包括建立、健全企业财务管理制度，确保资金安全与财产完整，确保完成财务核算与财务管理、税务管理和投融资等各项工作目标，监督、检查财务报表的及时性、准确性，为管理层决策提供财务支持，加强与银行等金融机构的合作，保障公司融资渠道的畅通以及维护税企关系，做好纳税筹划等。

4、人力资源中心：负责管理公司的员工录用和分配、劳动制度的制定、薪酬管理、职工福利、职工培训和调动等。

5、大中国区销售事业群：负责公司家用电脑和商用电脑的销售，以及全国连锁渠道业务的推进和管理，连锁渠道营销政策的制定（销售指导书、通知等），与连锁渠道卖场的往来接口；负责价格单及相关销售政策的制定，总部及全国分公司货物的调配，各销售部销售业务的财务审核和管理；以及分公司房租、运费、广告费、店面装修、市场活动等各种费用的审核；展示中心政策的制定及展示中心的成立、变更及撤销的监督管理等。

6、海外销售事业群：负责公司除大中国区以外的所有其他国家和地区的产品销售，以及海外连锁渠道业务的推进和管理，连锁渠道营销政策的制定（销售指导书、通知等），以及价格单及相关销售政策的制定和发布等。

7、经营管理中心：审核公司各事业部及事业部下属各独立核算单位的经营成果，为公司内部考核提供数据支持；监督各单位执行总公司的各项经营政策，反映各核算单位经营中的问题，促进公司各项决议得以实施；完善公司经营管理方面的流程，制定和修改相关制度。

8、生产中心：负责依据生产计划，组织产品生产，确保生产计划的按时完成，同时要对生产过程控制负责，确保产品制作符合品质标准。严格控制制造成本，降低物耗，努力提高劳动效益。对部门安全生产及“6S”管理负责。

9、产品中心：针对市场变动情况，以及竞争对手情况进行分析，面向广大消费者需求进行产品规划，同时管理公司信息系统，以及进行电视、平面以及网络方面的市场营销、广告投放。

10、计划供应中心：负责安排生产计划，满足销售端的需求；及时采购生产所需物料，严格控制采购数量，防止呆料积压资金；拓展优质的采购渠道，开发优秀的采购资源，建立完善的供应链；控制采购成本，贯彻“总成本领先”理念；着力于供应商的开发、培养、考核，让供应商深刻了解公司的企业文化。

11、物流关务中心：根据公司发展，建立完善的发货流程、货物跟踪系统、仓储管理规范，制定和完善物流中心管理制度，加强各物流合作伙伴的监督，完

善运费价格体系，进一步提高服务质量，保证公司进出口关务、物流运输等工作顺利进行。加强仓库的安全，做好防火、防盗、保卫工作，消除安全隐患。

12、品控中心：负责建立品质保证体系和加强标准化、产品检验、质量投诉管理等工作来提高公司产品质量，促进客户满意度的持续提升，使公司品牌不断增值，从而取得良好的经济和社会效益。组织制订来料及成品检验标准，组织拟定来料及成品质量标准，组织相关部门对来料及成品检验标准进行会审；同时组织改进产品质量问题，组织和推动各项质量活动，参与供应商评审。负责自主研发产品的中试，EVT、DVT、PVT 测试以及各类实验。

13、客服中心：根据公司的发展战略，制定客服中心方针和政策；负责协调安排各部门维修工作、制定客服中心各部门考核指标并落实、负责公司整体服务规划、负责 RMA 维修内部沟通协调，降低二次返修率，缩短返修时间，保证服务质量，提高客户满意度。

14、研发中心：根据市场需求和营销部门的要求，完成对新产品的开发、研制，主要包括：行业发展和市场信息的收集，新产品的研制、开发、检测、成型、试样、小批量试产等工作，完成日常的产品质量抽检工作，配合完成国家质检部门对公司的产品抽检，以及成型产品的性能优化等。

15、审计部：公司各种项目前期立项、建设控制、项目验收等的监督检查；负责对公司各项内部管理制度执行情况的监督检查；负责对公司财务工作的监督检查；为公司各项决策提供依据。

16、分公司：负责所涉地区的市场开拓、技术支持和售后服务。

（四）子公司的情况

发行人现拥有5家子公司，分别是神舟新锐、神舟创新、新舟科技、昆山神舟、神舟香港，该5家子公司的情况如下：

1、深圳市神舟新锐电脑设备有限公司

（1）基本情况

法定代表人：吴海军

成立时间：2001年1月8日

注册资本：6,000万元

实收资本：6,000万元

住 所：深圳市龙岗区坂田街道岗头村神舟电脑工业厂区2号厂房8楼B区

股东构成：发行人持有100%的股权

主营业务：兴办实业（具体项目另行申报）；电脑板卡的开发、生产（生产场所另办执照）、购销；电脑系统及准系统的开发、购售；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；高性能笔记本电脑制造（生产场所另办执照）；教学仪器设备、计算机和电子产品的技术开发、生产（生产场所另办执照）、购销；ERP系统软件及其他计算机软件、计算机硬件的技术开发、销售，计算机系统集成，智能楼宇技术开发及信息咨询（以上信息不含限制项目）。

截至2011年12月31日，神舟新锐员工人数为1,198人。

报告期内，神舟新锐主要财务数据如下表：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总资产（万元）	43,504.43	48,349.92	32,181.96
净资产（万元）	17,349.54	15,681.28	12,593.01
营业收入（万元）	88,164.01	88,580.90	46,068.45
净利润（万元）	1,668.26	3,122.97	1,237.22

注：以上数据均经天健会计师事务所审计

（2）神舟新锐历史沿革

① 2001年1月成立

神舟新锐于2001年1月8日在深圳工商局注册成立，注册号为4403011058225。神舟新锐成立时的公司名称为“深圳市新天下科技有限公司”（于2009年1月7日经核准更名为“深圳市神舟新锐电脑设备有限公司”）；神舟新锐成立时的注册资本为500万元，新天下集团及瞿广甫分别持有神舟新锐90%及10%的股权。

神舟新锐成立时的注册资本均以货币方式缴纳，并经深圳远东会计师事务所2000年12月8日出具的深远东验字（2000）168号《验资报告》确认缴足。

② 2002年2月增资

2002年1月10日，神舟新锐股东会作出决议，将注册资本由500万元增至3,000万元；新增注册资本2,500万元中的250万元由瞿广甫以现金方式认缴，其余2,250万元由新天下集团分别以现金1,000万元、固定资产500万元及无形资产750万元认缴。

2002年1月16日，深圳宝龙会计师事务所有限公司出具深宝龙会验字（2002）第37号《验资报告》确认，截至2002年1月16日，神舟新锐新增注册资本2,500万元已缴足。2002年2月27日，神舟新锐就本次增资在深圳市工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011058225）。

关于本次增资中涉及的无形资产出资，根据新天下集团及瞿广甫于2002年1月16日签订的《关于高新技术成果作价入股的协议书》，新天下集团以其拥有的高新技术成果“高性能电脑板卡”作价750万元出资。根据深圳市科学技术局于2000年10月12日向新天下集团核发的《深圳市高新技术项目认定证书》，新天下集团拥有的“高性能电脑板卡”项目被认定为高新技术项目，统一编号为200097。

新天下集团本次以高新技术成果出资，其作价总金额达到神舟新锐注册资本的25%，未超过35%的作价出资上限；该高新技术成果在用于出资时业经科技管理部门审查认定；新天下集团将该技术成果用于出资时虽未办理评估作价手续，但出资作价系经出资双方协商确定，符合深圳市人民政府颁布的《深圳经济特区技术成果入股管理办法》（自1998年9月14日起实施）相关规定。

根据北京北方亚事资产评估有限责任公司2009年8月21日出具的北方亚事评报字[2009]第321号《深圳市神舟新锐电脑设备有限公司高性能电脑板卡价值评估报告书》，新天下集团用于本次出资的高新技术项目“高性能电脑板卡”以2002年1月15日为评估基准日的评估值为769.22万元，不低于当时出资价格；根据开元信德会计师事务所出具的开元信德深审字(2009)第114号《审计报告》，该技术成果已交由神舟新锐使用，摊销期为自技术成果取得之日起10年。

保荐机构认为：该高新技术成果出资虽未经评估作价，但不影响神舟新锐的成立合法性，对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

发行人律师认为：该高新技术成果出资虽未经评估作价，但不影响神舟新锐的成立合法性，对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

③ 2003年9月股权转让

2003年8月6日，神舟新锐股东会作出决议，同意瞿广甫将其持有的神舟新锐10%股权按原投资成本作价300万元转让给吴海军。2003年8月15日，前述股权转让双方就转让股权事宜签署了《股权转让协议书》。同日，前述《股权转让协议书》经深圳公证处出具《公证书》（2003深证内伍字第4700号）。本次股权转让原因为：瞿广甫原系代其儿子吴海军持有神舟新锐股权，本次股权转让系出于规范持股考虑。

2003年9月15日，神舟新锐就本次股权转让事宜在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011058225）。本次股权转让完成后，神舟新锐的股权结构变更为：新天下集团及吴海军分别持有90%股权及10%股权。

④ 2005年6月增资

2005年5月8日，神舟新锐股东会作出决议，同意将注册资本增至6,000万元，新增注册资本3,000万元由神舟电脑以现金方式认缴。

2005年5月10日，深圳国泰会计师事务所出具国泰所验字（2005）第011号《验资报告》确认，截至2005年5月10日，神舟新锐新增注册资本3,000万元已由神舟电脑以货币资本缴足。

2005年6月2日，神舟新锐就本次增资在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011058225）。本次增资完成后，神舟新锐注册资本变更为6,000万元；股权结构变更为：神舟电脑、新天下集团及吴海军分别持有神舟新锐50%股权、45%股权及5%股权。

⑤ 2005年12月股权转让

2005年11月21日，神舟新锐股东会作出决议，同意新天下集团及吴海军分别将其持有的神舟新锐40%及5%股权按原投资成本分别作价2,400万元、300万元转让给神舟电脑。同日，前述股权转让各方就转让股权事宜签署了《股权转让协议书》。2005年11月28日，前述《股权转让协议书》经深圳公证处公证并出具《公证书》（2005深证字第33888号和33889号）。本次股权转让原因为：神舟新锐主要从事台式机及板卡生产销售，与发行人主营业务相关，因此发行人收购神舟新锐95%股权；但由于当时有效的《公司法》尚未有关于一人有限公司的规定，公司仍需要有2名股东，因而新天下集团仍保留5%股权。

2005年12月1日，神舟新锐就本次股权转让事宜在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011058225）。本次股权转让完成后，神舟新锐的股权结构变更为：神舟电脑及新天下集团分别持有95%股权及5%股权。

⑥ 2007年7月股权转让

2007年6月11日，神舟新锐股东会作出决议，同意新天下集团将其持有的神舟新锐5%股权按原投资成本作价300万元转让给神舟电脑。同日，前述转让双方签署了《股权转让协议》并由深圳公证处进行了公证并出具《公证书》（2007深证字第118610号）。本次股权转让原因为：由于修订后的《公司法》已对一人有限公司作出规定，因此发行人收购其余5%股权。

2007年7月17日，神舟新锐就本次股权转让事宜在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011058225）。本次股权转让完成后，神舟新锐的股权结构变更为：神舟电脑持有100%股权。

2、深圳市新舟科技有限公司

（1）基本情况

法定代表人：吴海军

成立时间：2004年10月27日

注册资本：1,000万元

实收资本：1,000万元

住 所：深圳市福田区景田商报路奥林匹克大厦27层

股东构成：发行人持有100%的股权

主营业务：计算机系统集成、ERP系统的技术开发，计算机软硬件、云终端设备的技术开发与销售，计算机及配件、计算机周边设备的购销及其他国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其他限制项目）；经营进出口业务（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）

截至2011年12月31日，新舟科技员工人数为0人。

报告期内，新舟科技主要财务数据如下表：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总资产（万元）	998.25	998.31	998.39
净资产（万元）	998.25	998.31	998.39
营业收入（万元）	0.00	0.00	0.00
净利润（万元）	-0.07	-0.08	-0.03

注：以上数据均经天健会计师事务所审计。

（2）新舟科技历史沿革

① 2004年10月成立

新舟科技于2004年10月27日在深圳工商局注册成立，注册号为4403011156860。新舟科技成立时的公司名称为“深圳市新舟科技有限公司”；新舟科技成立时的注册资本为1,000万元，新天下集团持有新舟科技的94%股权，严志荣、张永新及吴建军各持有新舟科技的2%股权。

2004年10月13日，深圳友信会计师事务所出具友信所验字（2004）第010号《验资报告》确认，截至2004年10月12日，新舟科技成立时的注册资本1,000万元已缴足，全部为货币资本。

② 2006年3月股权转让

2006年1月9日，新舟科技股东会作出决议，同意新天下集团将其持有新舟科技94%股权按原投资成本作价940万元转让给神舟电脑。2006年1月20日，前述股权转让双方签署了《股权转让协议书》并经深圳公证处公证及出具《公证书》（2006深证字第10023号）。本次股权转让原因为：新舟科技虽然当时未实际开展经营业务，但拟作为发行人主营业务的配套公司，因此发行人收购新舟科技94%股权；同时，该公司其余3名自然人股东均为发行人当时的主要管理骨干，新舟科技具有激励平台的性质，因此，该3名自然人原持有的股权仍保留。

2006年3月6日，新舟科技在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011156860）。本次股权转让完成后，新舟科技股权结构变更为：神舟电脑持有94%股权，严志荣、张永新及吴建军各持有2%股权。

③ 2007年7月股权转让

2007年6月11日，新舟科技股东会做出决议，同意严志荣、张永新及吴建军将其各自持有新舟科技的2%股权按原投资成本作价20万元转让给神舟电脑。同日，前述股权转让各方签署了《股权转让协议书》并经深圳公证处公证及出具《公证书》（2007深证字第118651号）。本次股权转让原因为：2007年发行人已开始筹划境内上市，为符合上市要求，清理发行人与实际控制人及管理人员共同持有子公司股权情形。

2007年7月9日，新舟科技在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011156860）。本次股权转让完成后，新舟科技股权结构变更为：神舟电脑持有100%股权。

3、深圳市神舟创新科技有限公司

（1）基本情况

法定代表人：吴海军

成立时间：2002年10月11日

注册资本：2,000万元

实收资本：2,000万元

住 所：深圳市龙岗区坂田街道岗头村神舟电脑工业厂区2号厂房7楼D区

股东构成：发行人持有100%的股权

主营业务：计算机软、硬件的技术开发和销售；计算机系统集成、ERP系统的技术开发；信息咨询（以上不含限制项目）；货物及技术进出口。

截至2011年12月31日，神舟创新员工人数为310人。

报告期内，神舟创新主要财务数据如下表：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总资产（万元）	20,431.70	10,614.38	7,311.33
净资产（万元）	17,532.04	10,089.26	5,360.70
营业收入（万元）	10,115.16	7,967.34	1,291.40
净利润（万元）	7,442.77	4,746.31	97.16

注：以上数据均经天健会计师事务所审计。

（2）神舟创新历史沿革

① 2002年10月成立

神 舟 创 新 于 2002 年 10 月 11 日 在 深 圳 工 商 局 注 册 成 立， 注 册 号 为 4403011098108。神舟创新成立时的公司名称为“深圳市神舟创新有限公司”；神舟创新成立时的注册资本为2,000万元，新天下集团及神舟电脑分别持有神舟创新的60%股权及40%股权。

2002年9月27日，深圳广深会计师事务所出具广深所验字（2002）193号《验资报告》确认，截至2002年9月27日，神舟创新注册资本2,000万元已缴足，全部为货币资本。

② 2005年12月股权转让

2005年11月21日，神舟创新股东会作出决议，同意新天下集团将其持有神舟创新的55%的股权按原投资成本作价1,100万元转让给神舟电脑。同日，前述股权转让双方签订了《股权转让协议书》。2005年11月28日，前述《股权转让协议书》经深圳公证处公证并出具《公证书》（2005深证字第33878号）。本次股权转让

原因：神舟创新主要从事计算机软件开发，与发行人主营业务相关；但由于当时有效的《公司法》尚未有关于一人有限公司的规定，公司仍需要有2名股东，因此发行人仅收购持有95%股权，而新天下集团仍保留5%股权。

2005年12月7日，神舟创新在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011098108）。本次股权转让完成后，神舟创新股权结构变更为：新天下集团及神舟电脑分别持有其5%股权及95%股权。

③ 2007年7月股权转让

2007年6月11日，神舟创新股东会作出决议，同意新天下集团将其持有的神舟创新5%股权按原投资成本作价100万元转让给神舟电脑。同日，前述股权转让双方签订了《股权转让协议书》并经深圳公证处公证及出具《公证书》（2007深证字第118502号）。本次股权转让原因：由于修订后的《公司法》已对一人有限公司作出规定，因此发行人收购其余5%股权。

2007年7月10日，神舟创新在深圳工商局完成工商变更登记手续，并获换发《企业法人营业执照》（注册号：4403011098108）。本次股权转让完成后，神舟创新股权结构变更为：神舟电脑持有其100%股权。

4、昆山神舟电脑有限公司

（1）基本情况

法定代表人：吴海军

成立时间：2008年8月14日

注册资本：32,500万元

实收资本：32,500万元

住 所：玉山镇339省道西侧，元丰路南侧

股东构成：发行人直接持有99%的股权，神舟新锐持有1%的股权

主营业务：电脑系统及准系统（笔记本电脑、台式电脑、屏式电脑、手持式电脑、平板式电脑）及其配件、周边设备的研究、开发、生产、销售；LCM液晶

模组、LCD液晶显示器的研究、开发、生产、销售；电子产品的销售；货物及技术的进出口业务；ERP系统软件及其它计算机软件、计算机硬件技术的开发、销售；计算机系统集成；智能楼宇技术开发；商业信息咨询；成品电池组的生产。

截至2011年12月31日，昆山神舟员工人数为277人。

报告期内，昆山神舟主要财务数据如下表：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总资产（万元）	58,590.42	32,540.02	67,944.07
净资产（万元）	31,055.26	31,944.83	10,964.69
营业收入（万元）	35,958.34	37,678.15	49,933.47
净利润（万元）	-708.26	-419.86	-126.53

注：以上数据均经天健会计师事务所审计。

（2）昆山神舟历史沿革

① 2008年8月成立

昆山神舟于2008年8月14日在苏州市昆山工商行政管理局（以下简称“昆山工商局”）注册成立，注册号为320583000268647。昆山神舟成立时的公司名称为“昆山神舟电脑有限公司”；昆山神舟成立时的注册资本为32,500万元，神舟电脑及神舟新锐分别持有昆山神舟的99%股权及1%股权。

根据昆山神舟成立时的章程规定，昆山神舟注册资本32,500万元中的7,500万元应在2008年8月11日之前缴付，其余注册资本应在昆山神舟成立起两年内（即2010年8月13日以前）缴付。

2008年8月13日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验（2008）第M249号《验资报告》确认，截至2008年8月11日，昆山神舟已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币7,500万元，实收资本占注册资本的23.08%；其中，神舟电脑以货币缴纳出资额人民币7,425万元，神舟新锐以货币缴纳出资额人民币75万元。

② 2009年9月增加实收资本

2009年6月26日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验（2009）第610号《验资报告》确认，截至2009年4月16日，昆山神舟收到全体股东以货币资金

缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币3,600万元；昆山神舟累计实收资本为11,100万元。2009年9月25日，昆山神舟在昆山工商局完成前述实收资本变更的工商变更登记。

③ 2010年6月增加实收资本

2010年4月8日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验（2010）第C005号《验资报告》确认，截至2010年4月2日，昆山神舟收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币3,000万元；昆山神舟累计实收资本为14,100万元。2010年5月17日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验（2010）第C007号《验资报告》确认，截至2010年5月14日，昆山神舟收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币1,000万元；昆山神舟累计实收资本为15,100万元。2010年6月25日，昆山神舟在昆山工商局完成前述实收资本变更的工商变更登记。

④ 2010年9月增加实收资本

2010年9月14日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验（2010）第C010号《验资报告》确认，截至2010年9月13日，昆山神舟收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币5,800万元；昆山神舟累计实收资本为20,900万元。

2010年9月19日，江苏华星会计师事务所有限公司昆山分所出具华星会验字（2010）第K302号《验资报告》确认，截至2010年9月17日，昆山神舟收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币5,950万元；昆山神舟累计实收资本为26,850万元。

2010年9月21日，江苏华星会计师事务所有限公司昆山分所出具华星会验字（2010）第K305号《验资报告》确认，截至2010年9月20日，昆山神舟收到全体股东以货币资金缴纳的累计实收资本为人民币32,500万元。2010年9月27日，昆山神舟在昆山工商局完成前述实收资本变更的工商变更登记。

经江苏华星会计师事务所华星会验字[2010]K305号验资报告验证，截至2010年9月20日，昆山神舟累计实缴注册资本为32,500万元，注册资本已全部到位，

但未按照《公司法》及其章程规定，在其成立之日起两年内（即2010年8月13日以前）将全部注册资本缴足。

苏州市昆山工商行政管理局于2012年3月12日出具《证明》，确认昆山神舟在工商系统企业数据库中沒有违法、违规及不良行为申（投）诉记录；截至该证明出具日，昆山神舟有效存续，不存在任何根据法律、法规、规范性文件而应当终止的情形。

保荐机构认为：昆山神舟虽然存在注册资本未按期到位的瑕疵，但目前注册资本已到位，且工商主管部门已出具无违法违规的证明；因此，昆山神舟注册资本未按期到位事项不会影响昆山神舟的合法存续，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

发行人律师认为，昆山神舟虽然存在注册资本未按期到位的瑕疵，但目前注册资本已到位，且工商主管部门已出具无违法违规的证明；因此，昆山神舟注册资本未按期到位事项不会影响昆山神舟的合法存续，不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

5、神舟电脑香港有限公司

（1）基本情况

法定代表人：吴海军

成立时间：2005年8月8日

注册资本：5,000万港币

实收资本：5,000万港币

住 所：香港新界沙田火炭坳背湾街26-28号富腾工业中心9楼13-15室

股东构成：发行人持有100%的股权

主营业务：电脑产品及组件的贸易

截至2011年12月31日，神舟香港员工人数为4人。

报告期内，神舟香港主要财务数据如下表：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总资产（万美元）	6,736.13	5,443.13	2,723.83
净资产（万美元）	1,041.30	1,107.02	949.81
营业收入（万美元）	26,418.30	23,896.77	20,090.49
净利润（万美元）	21.60	188.20	312.09

注：以上数据均经天健会计师事务所审计。

（2）历史沿革

① 神舟香港系于2005年8月8日在香港特别行政区注册成立的私人股份有限公司（香港公司编号：988426），成立时的法定股本为1,000万港元，等分为每股面值1港元的普通股股份10,000,000股；神舟有限及吴海军分别持有9,990,000股（占99.9%）及10,000股（占0.1%）。

神舟有限于2005年12月7日取得由商务部核发的[2005]商合港澳企证字第HM0342号《内地企业赴港澳地区投资批准证书》。

2008年1月10日，吴海军按原投资成本作价以10,000元港元的价格将其持有的神舟香港10,000股转让给神舟电脑。至此，神舟香港成为神舟有限的全资子公司。

② 2008年11月27日，国家外汇管理局深圳市分局就神舟电脑对神舟香港增资的事宜进行了外汇资金来源审查，并出具了《国家外汇管理局深圳市分局资本项目外汇业务核准通知书》，同意神舟电脑以人民币购汇的形式投入增资金额512.12万美元，增资后神舟香港的投资总额为640.325万美元。2008年12月5日，商务部就前述追加投资事宜向神舟电脑核发了编号为[2008]商合境外投资证字第002461号《批准证书》。

2008年12月18日，神舟香港通过特别股东大会，将其法定股本由1,000万港元增加至5,000万港元，将增加的每股面值1港元的普通股股份4,000万股全部配售给神舟电脑。至此，神舟电脑持有神舟香港全部已发行股份5,000万股。

经核查，保荐机构认为：发行人子公司均合法成立，历次股权变动均履行了相应法律程序、合法、有效；发行人现有的5家子公司目前合法存续，不存在依据法律、行政法规等规定需要终止的情形；神舟新锐增资时存在股东以未经评估的高新技术项目作价出资的瑕疵，昆山神舟注册资本存在未按期到位的瑕疵，上

述瑕疵不会对两家公司的注册资本足额到位及合法存续造成不利影响，也不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

经核查，发行人律师认为：① 发行人子公司均合法成立，历次股权变动均履行了相应法律程序、合法、有效；② 发行人现有的5家子公司目前合法存续，不存在依据法律、行政法规等规定需要终止的情形；③ 神舟新锐增资时存在股东以未经评估的高新技术项目作价出资的瑕疵，昆山神舟注册资本存在未按期到位的瑕疵，该等瑕疵不会对两家公司的注册资本足额到位及合法存续造成不利影响，也不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

（五）子公司的生产经营情况与发行人的关系

公司子公司实际从事的主要业务及演变情况、与公司主要业务的分工定位及区别。公司目前拥有5家子公司，主要从事的业务情况如下：

1、神舟新锐主要是从事台式电脑、液晶一体电脑、主板、显卡和液晶显示器以及电脑周边产品的研发、生产和销售。

2、神舟创新主要从事电脑应用软件的开发和底层软件的二次开发工作，主要产品包括驱动自动安装软件、笔记本电脑快捷键软件、笔记本电脑OSD软件、电脑BIOS（二次开发）、笔记本电脑EC（二次开发）等软件产品。

3、新舟科技拟进行LCM（LCD）显示模组、液晶模块（指将液晶显示器件、连接件、控制与驱动等外围电路、PCB电路板、背光源、结构件等装配在一起的组件）的研发、生产和销售。但由于受到2008年金融危机的影响，液晶屏行业大范围亏损及项目公司建设用地（即公司现已取得的G03510-0045号地块）一直到2007年才签订出让合同，且其后由于政府开发速度原因，导致该地块周边没有配套公路，目前不具备开发条件，故一直没有建设运营。报告期内，新舟科技未拥有土地、房产及生产设备等经营性资产，并未开展实质性业务，未对发行人的资产质量、财务状况、持续发展产生影响。

4、昆山神舟拟进行笔记本电脑及相关零配件的研发、生产和销售。客户目标群面向消费类客户，兼顾商用行业客户。

5、神舟香港主要从事境外采购及物流中转，电脑零配件的销售，以及香港、

东南亚等市场的销售，应客户要求出口境外产品的中转。

公司主要从事电脑生产销售和配件销售，与子公司主要产品形成专业化分工和地域上的互补，上述子公司主营业务自成立至今未发生过重大变化。

（六）公司各分公司的基本情况

发行人母公司拥有47家分公司，子公司神舟新锐拥有4家分公司，具体情况如下：

1、发行人母公司拥有47家分公司的主要业务、地理分布和员工人数如下：

序号	名 称	营业场所	业务范围	员工人数 (人)
1	重庆分公司	九龙坡区科创路65号 2-13-6号	一般经营项目：销售计算机及配件。（法律、法规禁止经营的，不得经营；法律、法规、国务院规定需经审批的，未获审批前，不得经营。）	6
2	惠州分公司	惠州市麦科特大道78 号东方巴比伦604房	销售：计算机硬件、电子产品。（不含商场、仓库）	3
3	南宁分公司	南宁市青秀区七星路 137号广西外经贸大厦 第8层823号房	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）	5
4	成都分公司	成都市武侯区一环路 南二段1号数码科技大 厦709号	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。（以上经营范围国家法律法规规定限制的除外，需许可证的凭许可证在有效期内经营）。	7
5	新疆分公司	乌市中山路82号（新拓 大厦）	一般经营项目（国家法律、行政法规规定有专项审批的项目除外，需要取得专项审批的项目待取得有关部门的批准文件和颁发的许可证、资质证后方可经营，具体经营项目和期限以有关部门的批准文件和颁发的许可证、资质证为准）：电脑系统及准系统开发、销售，电子产品销售。	4
6	郑州分公司	郑州市金水区文化路 东、东风路北1幢1701 号	电脑系统及准系统的销售（不含专营、专控、专卖商品）。	6
7	沈阳分公司	沈阳市和平区三好街 90-1号二单元1002室	电脑及其配件的批发、零售；电脑系统及准系统的研究，开发，销售。	5
8	广州分公司	广州市天河区天河路 560—574号七楼自编 707房	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（国家专营专控项目除外）。	8
9	上海分公司	南丹路169号3001室-1	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（涉及	8

			行政许可的，凭许可证经营）。	
10	太原分公司	太原市小店区平阳路14号赛格商务大厦13B	许可经营项目：无。一般经营项目：电脑系统及准系统的研究、开发、销售（法律法规禁止经营的不得经营，需经审批的未获审批前不得经营）	6
11	厦门分公司	厦门市思明区白鹭洲路199号普利花园大厦10楼J2单元	计算机及其配件的销售。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营。）	4
12	福州分公司	福州市台江区新港街道五一中路169号大利嘉城二期16号楼21层16-17室	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）	6
13	温州分公司	温州市黎明中路东方花苑B幢1407室	计算机及配件的销售。	4
14	苏州分公司	苏州市金阊区阊胥路130号11层C1	许可经营项目：无。一般经营项目：电脑系统及准系统的研究、开发、销售。	6
15	贵阳分公司	贵阳市南明区中华南路176号新大陆数码广场14层2号	电脑系统及准系统及周边设备的销售。（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）。	6
16	兰州分公司	兰州市城关区一只船北街1号	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。	4
17	呼和浩特分公司	呼和浩特市新城区中山东路8号波士名人国际B栋23001室	计算机及配件销售（法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，未获许可不得生产经营）	4
18	西安分公司	西安市碑林区雁塔路中段68号百脑汇6A29号	电脑系统及准系统的研究、开发、销售	6
19	哈尔滨分公司	哈尔滨市南岗区一曼街副2号600室	一般经营项目：销售电脑及配件	4
20	石家庄分公司	石家庄市新华区中山西路83号1626室	计算机硬件、计算机软件批发、零售（法律、法规规定需专项审批的未经许可不得开展经营）	5
21	宁波分公司	海曙区药行街35号灵桥广场6楼	一般经营项目：电脑系统的研究、开发、销售。	5
22	大连沙河口分公司	大连市沙河口区西安路107号5层M区M-4号	电脑系统及准系统、以及电脑配件和周边设备的销售（不含专营、专控、专卖商品及限制项目）	4
23	武汉分公司	洪山区珞瑜路78号长江传媒大厦1404室	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（国家法律法规规定需经审批的项目，凭许可证经营）。	7
24	长沙分公司	长沙市芙蓉区解放东路89号	计算机软硬件开发、销售及系统集成（涉及行政许可的，凭许可证经营）。	6
25	南昌分公司	南昌市西湖区永叔路	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（国家	6

		22号1栋5单元201室	有专项规定的除外）。	
26	青岛分公司	青岛市市北区辽宁路 228号科信大厦H座 2202号	一般经营项目：电脑系统及准系统的研究、销售。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。	4
27	合肥分公司	合肥市金寨路153号黄金广场5栋B楼1203室	电脑系统及准系统研究、开发与销售	7
28	北京分公司	北京市海淀区海淀大街3号鼎好电子大厦801（B）区	法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，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的，自主选择经营项目开展经营活动。	7
29	海口分公司	海口市五指山路9号远良明珠大厦806室	电脑系统及准系统的销售。（以上项目凡涉及许可经营的凭许可证经营）	4
30	东莞分公司	东莞市莞城体育路裕兴大厦东莞赛博数码城第伍楼5A07号	批发及零售：电脑。	5
31	杭州分公司	西湖区文三路388号1006、1008室	许可经营项目：无。一般经营项目：批发、零售：电子计算机及配件（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）	7
32	济南分公司	济南市历下区山大路160号七楼7015-1摊位	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。（未取得专项许可的项目除外）	8
33	昆明分公司	昆明市一二一大街105号商场四楼1、2号	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）	5
34	南京分公司	南京市玄武区珠江路435号704室	许可经营项目：无。一般经营项目：电脑系统及准系统的研究、开发、销售；计算机硬件的技术开发、销售；计算机系统集成。	5
35	天津分公司	南开区鞍山西道338号-2401	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）	5
36	徐州分公司	徐州市中山南路145号山水豪庭商住楼1幢2层1-217号	许可经营项目：无。一般经营项目：电脑系统及准系统的研究、开发、销售。	4
37	神舟电子厂	深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城一号楼二楼	生产、经营、开发电脑、电脑准系统、计算机系统集成（以上不含法律、行政法规、国务院决定禁止、限制的项目）。	892
38	绵阳分公司	绵阳市临园路东段78号福星商住楼A栋1905室	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。	3
39	赣州分公司	赣州市章贡区红旗大道28号	电脑系统及准系统的研究、开发、销售；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；ERP系统软件及其它计算机软件、计算	4

			机硬件的技术开发、销售；计算机系统集成（以上经营项目需经专项审批的除外）。	
40	金华分公司（注）	金华市八一南街458号金发广场816、818室	许可经营项目：无。一般经营项目：电脑系统及准系统的研究、开发、销售（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。	3
41	南阳分公司	南阳市新华西路港达商贸城1幢1单元401室	电脑系统及准系统的研究、开发、销售。	2
42	银川分公司	银川市兴庆区银河家园8号楼3单元1203室	电脑系统及准系统的研究、开发、销售（国家法律法规规定应经审批的，未经审批前不得经营）。	4
43	泉州分公司	泉州市鲤城区温陵中心市场西区配套商住楼（温陵大厦）1G	承接隶属公司委托的业务（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营）。	4
44	淮安分公司	淮安市清浦区淮海南路财富广场北楼一单元1601室	许可经营项目：无。一般经营项目：电脑系统及准系统的开发、销售；计算机和电子产品的技术开发、购销（上述经营范围中涉及前置审批事项的，需取得相关审批后方可经营）。	3
45	汕头分公司	汕头市龙湖区天山南路朝阳庄中区1号嘉亿大厦10A	销售：电脑系统及准系统、计算机及配件、电子产品（经营范围中凡涉及专项规定须持有效专批证件方可经营）。	3
46	中山分公司	中山市西区富华道下闸路33号西座0907房	电脑系统及准系统的研发、开发、销售。	3
47	洛阳分公司	洛阳市西工区涧东路2号王城御府1幢1-2206号	计算机硬件的销售	3
	合计			1117

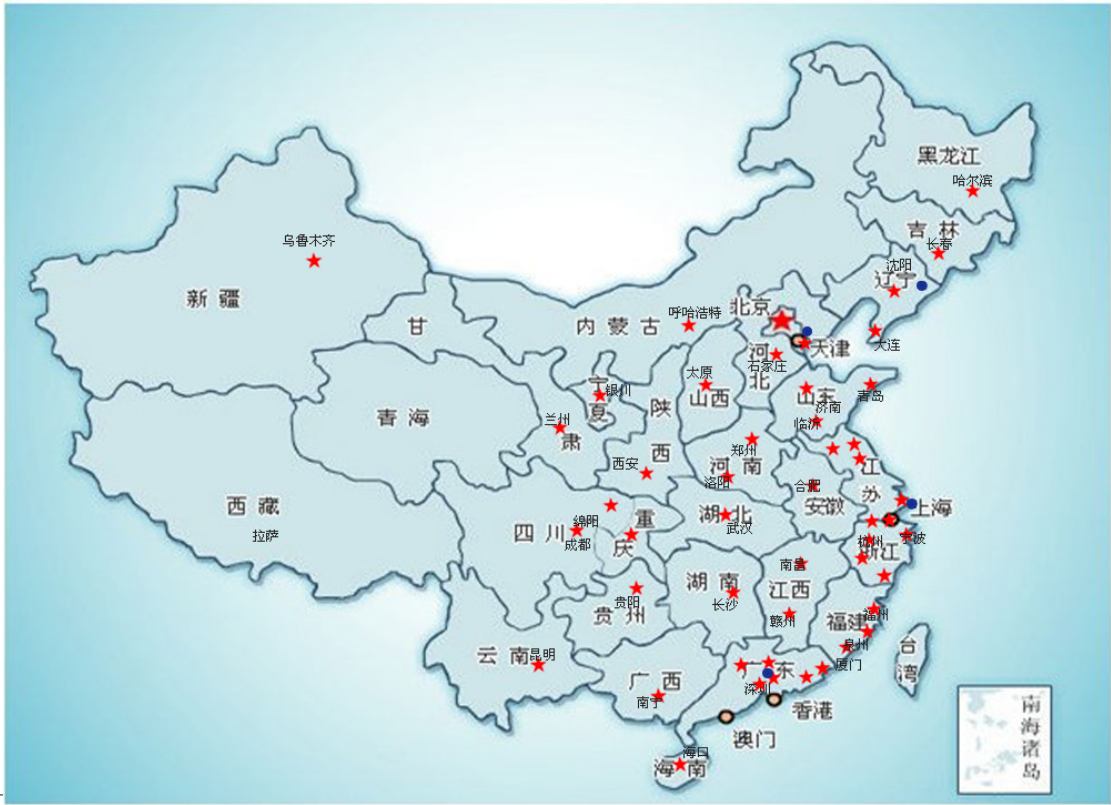
注：金华分公司正在办理注销手续。

2、神舟新锐的4家分公司的主要业务、地理分布和员工人数如下：

序号	名称	营业场所	业务范围	员工人数（人）
1	沈阳分公司	沈阳市和平区三好街90-1号112室	计算机软件及辅助设备、计算机配件、外部设备零售	3
2	上海分公司	南丹路169号3001室	电脑及周边产品，电脑配件，数码产品（凡涉及许可经营的凭许可证经营）	4
3	北京分公司	北京市海淀区海淀大街3号鼎好电子大厦802室	许可经营项目：无。一般经营项目：销售计算机、软件及辅助设备、电子产品（未取得行政许可项目的除外）	7
4	新锐电子厂	深圳市龙岗区坂雪岗工	电脑板卡的研究开发、生产、销售	835

	业区新天下工业城一号楼厂房	（不含限制项目）	
--	---------------	----------	--

截至本招股说明书签署日，发行人47家分公司及神舟新锐4家分公司分布情况如下表：



注：五角星代表发行人分公司，圆圈代表新锐4家分公司。

3、分公司与公司终端销售网点的业务关系

公司各分公司配备了经理、业务、财务、库管、客服和营销等岗位人员，主要负责开发所在地经销商，对其终端销售网点（专卖店（柜））进行布局、招募和营销管理，以终端销售网点（专卖店（柜））为单位协助经销商开展市场策划、组织会议、参与招投标和协调工作。

4、公司对子公司、分公司在人员任免、对外投资、投资权限、财务风险控制、公司治理等方面的管理制度及报告期内的执行情况

公司在报告期内对子公司及分公司的管理制度均体现在各公司自身的相关制度中，包括：《招聘录用管理制度》、《人员调配管理制度》、《解聘管理制度》、《培训管理制度》、《绩效考核管理制度》、《转正管理制度》、《基层

人员晋升管理制度》、《中高层人员晋升管理制度》、《降级管理制度》、《考勤管理制度》、《任职资格管理制度》、《薪酬管理制度》、《员工满意度管理制度》、《财会部核算流程》、《税务管理控制流程》、《投融资管理控制流程》、《产品设计开发评审管理办法》、《办公用品管理控制流程》、《固定资产使用及管理控制流程》、《公司诉讼仲裁案件管理控制流程》、《质量策划管理规范》、《广告投放流程》、《信息部软件开发管理流程》、《公司印章管理控制流程》、《深圳市神舟电脑股份有限公司子（分）公司管理制度》等。上述制度已对子公司及分公司在人员任免、对外投资、投资权限、财务风险控制、公司治理等方面的管理作出了详细规定。

四、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人

截至本招股说明书签署日，新天下集团、至美佳域为持有发行人5%以上股份的主要股东，新天下集团为发行人的控股股东，吴海军为发行人的实际控制人。

（一）持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况

1、深圳市新天下集团有限公司

法定代表人：吴海军

成立时间：1995年1月3日

注册资本：15,800万元

实收资本：15,800万元

住 所：深圳市龙岗区坂田街道华为工业区南侧新天下工业城4栋宿舍4B205

股东构成：吴海军、吴吉玲，分别持有其91.30%、8.70%的出资额

新天下集团主要业务为兴办实业、物业管理、国内贸易、进出口业务等。

截至2011年12月31日，新天下集团（母公司）的总资产为73,013.98万元，净资产为48,854.85万元，2011年实现净利润12,384.12万元（以上数据均经天健

会计师事务所审计）。

2、深圳市至美佳域广告有限公司

法定代表人：顾年菊

成立时间：1996年7月23日

注册资本：1,000万元

实收资本：1,000万元

住 所：深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城一号楼四楼西B区

股东构成：新天下集团、翁玉燕，分别持有其90%、10%的出资额

至美佳域主要业务为企业形象设计、工业模型设计、产品包装设计、工艺艺术设计、广告业务等。

截至2011年12月31日，至美佳域的总资产及净资产均为1,567.25万元，2011年实现净利润418.68万元（以上数据均经天健会计师事务所审计）。

（二）实际控制人的基本情况

本公司实际控制人为吴海军先生，中国国籍，身份证号码为320623196603*****。吴海军先生为本公司创始人，发行人董事长兼总裁，简历参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业的基本情况

截至本招股说明书签署日，本公司实际控制人控制的新天下集团和至美佳域公司具体情况，参见本节“四、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人”之“（一）持有发行人5%以上股份的主要股东的基本情况”，除以上两家企业外，吴海军控制的其他企业基本情况如下：

1、江苏新天下能源有限公司

法定代表人：吴吉玲

成立时间：2003年9月3日

注册资本：14,000万元

实收资本：14,000万元

住 所：江苏省海门市海门镇解放东路电视塔东

股东构成：新天下集团持有江苏新天下100%的股权

主营业务：能源的技术研发、技术咨询、技术服务；文化用品、纺织服装、日用品、机械设备、五金交电的批发零售。

截至本招股说明书签署日，江苏新天下尚未从事任何业务。其拥有的主要资产为一宗位于江苏省海门市海门镇的工业用途土地。

截至2011年12月31日，江苏新天下的总资产为13,932.98万元，净资产为13,882.82万元，2011年实现净利润-54.19万元（以上数据均经天健会计师事务所审计）。

江苏新天下原名“江苏新天下电子科技有限公司”，自设立以来并未从事任何实际业务，与发行人及其子公司也没有任何业务往来关系。江苏新天下原计划从事液晶电视生产业务，但当时液晶电视市场前景不明朗，该发展计划一直未实施。2012年初，新天下集团决定重新规划江苏新天下的发展方向，将其拟从事业务转为从事新能源开发业务。2012年3月26日，江苏新天下在江苏省南通市海门工商行政管理局完成了工商变更登记手续，公司名称由“江苏新天下电子科技有限公司”更名为“江苏新天下能源有限公司”，经营范围变更为“能源的技术研发、技术咨询、技术服务；文化用品、纺织服装、日用品、机械设备、五金交电的批发零售”。

2、深圳百瑞达大酒店有限公司

法定代表人：吴吉玲

成立时间：2009年11月2日

注册资本：2,500万元

实收资本：2,500万元

住 所：深圳市龙岗区坂田街道华为工业区南侧新天下工业城4栋

股东构成：吴海军、新天下集团，分别持有百瑞达酒店80%、20%的股权

百瑞达酒店主要业务为提供住宿服务，中、西餐制售，为酒店提供管理服务，投资兴办实业。

截至2011年12月31日，百瑞达酒店的总资产为2,599.60万元，净资产为2,489.27万元，2011年实现净利润112.91万元（以上数据已经天健会计师事务所审计）。

（四）控股股东新天下集团和实际控制人吴海军直接或间接持有本公司的股份的质押、争议情况

截至本招股说明书签署日，新天下集团和吴海军直接或间接持有本公司的股份，不存在质押或其他有争议的情况。

五、发行人的股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前总股本为73,800万股，按照本次发行人民币普通股8,200万股计算，本次发行的股份占发行后总股本的10.00%。

发行前后股本情况如下表所示：

序号	股东名称	本次发行前		本次发行后		锁定期限 (上市之日起)
		股数	比例 (%)	股数	比例 (%)	
1	新天下集团	609,872,682	82.6386	609,872,682	74.3747	36 个月
2	至美佳域	37,193,580	5.0398	37,193,580	4.5358	36 个月
3	吴海军（注）	31,983,738	4.3338	31,983,738	3.9005	36 个月
4	重庆泰豪渝晟	8,000,000	1.0840	8,000,000	0.9756	36 个月
5	余东明	7,500,000	1.0163	7,500,000	0.9146	12 个月
6	王达寅	4,500,000	0.6098	4,500,000	0.5488	12 个月

7	邢萍萍	3,000,000	0.4065	3,000,000	0.3659	12个月
8	张熾（注）	2,100,000	0.2846	2,100,000	0.2561	12个月
9	陈敏（注）	1,950,000	0.2642	1,950,000	0.2378	12个月
10	吴建军	1,800,000	0.2439	1,800,000	0.2195	12个月
11	李 引	1,800,000	0.2439	1,800,000	0.2195	12个月
12	冯清华	1,750,000	0.2371	1,750,000	0.2135	12个月
13	黄 琼	1,500,000	0.2033	1,500,000	0.1829	12个月
14	张江英	1,500,000	0.2033	1,500,000	0.1829	12个月
15	吴惠贤	1,500,000	0.2033	1,500,000	0.1829	12个月
16	徐水明	1,500,000	0.2033	1,500,000	0.1829	12个月
17	张祥泳（注）	1,470,000	0.1992	1,470,000	0.1793	12个月
18	凌别彦	1,180,000	0.1599	1,180,000	0.1439	12个月
19	顾年菊	1,170,000	0.1585	1,170,000	0.1427	12个月
20	李秀敏	1,050,000	0.1423	1,050,000	0.1280	12个月
21	余军农（注）	1,050,000	0.1423	1,050,000	0.1280	12个月
22	顾红宇	1,000,000	0.1355	1,000,000	0.1220	12个月
23	天津睿银精诚	1,000,000	0.1355	1,000,000	0.1220	36个月
24	高 翔	750,000	0.1016	750,000	0.0915	12个月
25	王 猛	750,000	0.1016	750,000	0.0915	12个月
26	张永新（注）	750,000	0.1016	750,000	0.0915	12个月
27	张志宏	750,000	0.1016	750,000	0.0915	12个月
28	李锦章（注）	720,000	0.0976	720,000	0.0878	12个月
29	钮金生	600,000	0.0813	600,000	0.0732	12个月
30	魏恩宗（注）	600,000	0.0813	600,000	0.0732	12个月
31	舒贻	600,000	0.0813	600,000	0.0732	12个月
32	王志国（注）	510,000	0.0691	510,000	0.0622	12个月
33	付威	465,000	0.0630	465,000	0.0567	12个月
34	张丽丽	315,000	0.0427	315,000	0.0384	12个月
35	倪永彬	300,000	0.0407	300,000	0.0366	12个月
36	彭 俊	300,000	0.0407	300,000	0.0366	12个月
37	肖海军	300,000	0.0407	300,000	0.0366	12个月
38	商建科	300,000	0.0407	300,000	0.0366	12个月
39	顾洪江	270,000	0.0366	270,000	0.0329	12个月
40	王戴霞	200,000	0.0271	200,000	0.0244	12个月
41	张瑞光	200,000	0.0271	200,000	0.0244	12个月
42	周奇志	190,000	0.0257	190,000	0.0232	12个月
43	李慧萍	190,000	0.0257	190,000	0.0232	12个月
44	张 军	180,000	0.0244	180,000	0.0220	12个月
45	李生忠	150,000	0.0203	150,000	0.0183	12个月
46	史俞馨（注）	150,000	0.0203	150,000	0.0183	12个月
47	胡 泽	150,000	0.0203	150,000	0.0183	12个月
48	刘 钢	150,000	0.0203	150,000	0.0183	12个月

49	戴志刚	150,000	0.0203	150,000	0.0183	12个月
50	王 斌	150,000	0.0203	150,000	0.0183	12个月
51	卢陟亮	140,000	0.0190	140,000	0.0171	12个月
52	张 磊	110,000	0.0149	110,000	0.0134	12个月
53	徐晓华	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
54	李宝标	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
55	李存慧	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
56	李 刚	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
57	李 林	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
58	石 莹	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
59	端德兵	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
60	李 荣	100,000	0.0136	100,000	0.0122	12个月
61	郑利先	95,000	0.0129	95,000	0.0116	12个月
62	李建军（注）	90,000	0.0122	90,000	0.0110	12个月
63	崔 鳌	90,000	0.0122	90,000	0.0110	12个月
64	张海梅	90,000	0.0122	90,000	0.0110	12个月
65	达志峰	85,000	0.0115	85,000	0.0104	12个月
66	吴 波	85,000	0.0115	85,000	0.0104	12个月
67	刘玲玲	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
68	汪家新	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
69	黄小梅	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
70	王俊焱	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
71	钱海东	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
72	唐焕明	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
73	戴继鸿	80,000	0.0108	80,000	0.0098	12个月
74	罗学涛	75,000	0.0102	75,000	0.0091	12个月
75	任明冰	75,000	0.0102	75,000	0.0091	12个月
76	江勤勤	70,000	0.0095	70,000	0.0085	12个月
77	吕庆丰	70,000	0.0095	70,000	0.0085	12个月
78	谭绍斌	55,000	0.0075	55,000	0.0067	12个月
79	社会公众股	-	-	82,000,000	10.0000	-
合 计		738,000,000	100.00	820,000,000	100.00	-

注：担任公司董事、监事、高级管理人员的股东（包括以上人员的近亲属）除前述锁定期外，在其任职期间每年转让的股份不超过持有公司股份总数的百分之二十五，离职后半年内，不转让所持有的公司股份，在公司首次公开发行股票上市之日起六个月内申报离职的，自申报离职之日起十八个月内不得转让其直接持有的公司股份；在公司首次公开发行股票上市之日起第七个月至第十二个月之间申报离职的，自申报离职之日起十二个月内不得转让其直接持有的公司股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。

（二）前十名股东

截至本招股说明书签署日，公司前十名股东情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）
1	新天下集团	609,872,682	82.6386
2	至美佳域	37,193,580	5.0398
3	吴海军	31,983,738	4.3338
4	重庆泰豪渝晟	8,000,000	1.0840
5	余东明	7,500,000	1.0163
6	王达寅	4,500,000	0.6098
7	邢萍萍	3,000,000	0.4065
8	张 熾	2,100,000	0.2846
9	陈 敏	1,950,000	0.2642
10	吴建军	1,800,000	0.2439

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，公司前十名自然人股东持股情况和在公司的任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	比例（%）	公司任职
1	吴海军	31,983,738	4.3338	董事长、总裁
2	余东明	7,500,000	1.0163	未在发行人处任职
3	王达寅	4,500,000	0.6098	未在发行人处任职
4	邢萍萍	3,000,000	0.4065	未在发行人处任职
5	张 熾	2,100,000	0.2846	董事、副总裁
6	陈 敏	1,950,000	0.2642	董事、副总裁
7	吴建军	1,800,000	0.2439	未在发行人处任职
8	李 引	1,800,000	0.2439	未在发行人处任职
9	冯清华	1,750,000	0.2371	未在发行人处任职
10	黄 琼	1,500,000	0.2033	未在发行人处任职
	合 计	57,883,738	7.8433	-

（四）发行人国有股份及外资股份情况

所有股东持有股份性质均不属于国有股份或外资股份。

（五）最近一年发行人新增股份持有人的情况

1、公司最近一年股权转让情况

截至本招股书签署日，公司最近一年股权转让情况如下：

2011年4月2日，公司股东安东（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0096%股份，计7万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为99,350.14元（即原投资成本8.4万元加上利息15,350.14元）。

2011年4月2日，公司股东范文焄（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0103%股份，计7.5万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为106,451.5元（即原投资成本9万元加上利息16,451.5元）。

2011年4月2日，公司股东于秀庆（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0192%股份，计14万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为198,506.96元（即原投资成本16.8万元加上利息30,506.96元）。

2011年4月2日，公司股东周胜瑜（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0041%股份，计3万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为40,519.23元（即原投资成本3.6万元加上利息4,519.23元）。

2011年7月25日，公司股东徐建明（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0412%股份，计30万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为435,669.04元（即原投资成本36万元加上利息75,669.04元）。

2011年7月25日，公司股东李磊（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0096%股份，计7万股转让给新天下集团，本次股权转让

每股价格为1.2元，总价为102,051.95元（即原投资成本8.4万元加上利息18,051.95元）。

2011年9月6日，公司股东冀朝志（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0136%股份，计10万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为147,580.27元（即原投资成本12万元加上利息27,580.27元）。

2011年9月14日，公司股东王可旻（外部股东）与吴海军签订《股权转让协议》，将其持有的0.2033%股份，计150万股转让给吴海军，本次股权转让每股价格为1.5元，总价为225万元。

2011年11月3日，公司股东刘伟明（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0271%股份，计20万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为299,441.09元（即原投资成本24万元加上利息59,441.09元）。

2011年11月3日，公司股东张斌（员工）因离职与新天下集团签订《股权转让协议》，将其持有的0.0075%股份，计5.5万股转让给新天下集团，本次股权转让每股价格为1.2元，总价为82,349.92元（即原投资成本6.6万元加上利息16,349.92元）。

2011年11月21日，公司股东孙会龙（员工）因离职与吴海军签订《股权转让协议》，将其持有的0.065%股份，计48万股转让给吴海军，本次股权转让价格为472,500元（即原投资成本32万元加上利息15.25万元）。

2、公司最近一年新增股份的持有人的基本情况：

2011年8月24日，为满足公司持续发展需要并进一步完善治理结构，公司与外部投资者重庆泰豪渝晟、天津睿银精诚三方签订了增资协议，公司新增注册资本900万元，其中重庆泰豪渝晟按每股6元的价格，以4,800万元现金出资的方式认购公司新增注册资本800万元；天津睿银精诚按每股6元的价格，以600万元现金出资的方式认购公司新增注册资本的100万元。重庆泰豪渝晟以及天津睿银精诚分别持有公司1.08%和0.14%的股份。

（1）重庆泰豪渝晟股权投资基金中心（有限合伙）基本情况

执行事务合伙人：重庆泰豪晟大股权投资基金管理中心（有限合伙）

成立时间：2011年8月5日

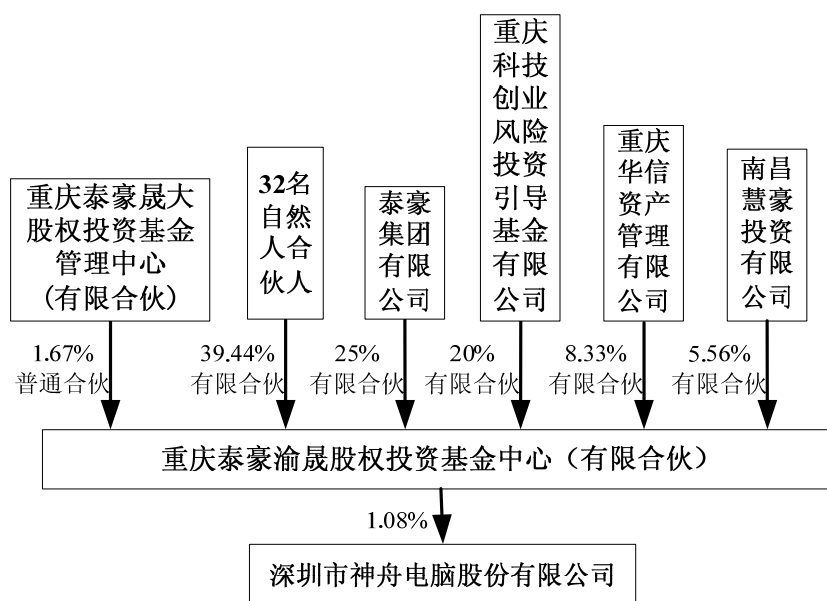
企业类型：有限合伙

经营场所：重庆市江北区洋河路2号6层

注册 号：渝江500105200014179

经营范围：股权投资（国家法律法规禁止的不得经营，国家法律法规规定需前置许可或者审批的，在未取得许可或审批之前不得从事经营活动）

重庆泰豪渝晟共有37名合伙人，其中普通合伙人1名为重庆泰豪晟大股权投资基金管理中心（有限合伙），同时担任执行事务合伙人；有限合伙人36名，图示如下：



重庆泰豪渝晟合伙人的基本情况及出资情况如下：

① 重庆泰豪晟大股权投资基金管理中心（有限合伙）

重庆泰豪晟大股权投资基金管理中心（有限合伙）现持有重庆泰豪渝晟

1. 6667%的合伙企业财产份额；该合伙企业系于2011年5月26日在重庆市工商行政管理局北部新区高新园分局注册成立（注册号：渝江500903200002468），目前出资（实缴）金额为300万元，经营范围为“股权投资基金管理”；执行事务合伙人为深圳市泰豪晟大股权投资管理有限公司。

重庆泰豪晟大股权投资基金管理中心（有限合伙）有1名普通合伙人即深圳市泰豪晟大股权投资管理有限公司，持有70%的合伙企业财产份额；6名有限合伙人李然、张茜、张晓东、高嵩、杨华、徐晓茜合计持有30%的合伙企业财产份额。

② 泰豪集团有限公司

泰豪集团有限公司现持有重庆泰豪渝晟25%的合伙企业财产份额；该公司系一家于1993年4月20日在江西省工商行政管理局注册成立的有限责任公司（注册号：360000110004215），目前注册资本及实收资本均为10,000万元，法定代表人为李华，经营范围为“高新技术产品研发、生产、销售和综合技术服务；地源、水源、空气源热泵产品和空调产品的开发、制造、销售及工程设计、安装、节能改造等综合技术服务；汽车（含小轿车）、五金交电化工产品的销售、服务；产业投资及其管理、咨询、综合技术服务；建设工程项目的投资”；其目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	黄代放	6,860	68.60
2	孔祥川	640	6.40
3	李 华	640	6.40
4	涂彦彬	560	5.60
5	饶兰秀	240	2.40
6	毛 勇	260	2.60
7	万晓民	240	2.40
8	邵建生	240	2.40
9	邹映明	160	1.60
10	李春生	160	1.60
	合 计	10,000	100.00

③ 重庆科技创业风险投资引导基金有限公司

重庆科技创业风险投资引导基金有限公司现持有重庆泰豪渝晟20%的合伙企

业财产份额；该公司系一家于2009年7月17日在重庆市工商行政管理局注册成立的有限责任公司（注册号：5000000000001708），目前注册资本及实收资本为80,000万元，法定代表人为曾与平，经营范围为“从事创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构”；重庆科技资产控股有限公司（重庆市政府独资）持有该公司100%股权。

④ 重庆华信资产管理有限公司

重庆华信资产管理有限公司现持有重庆泰豪渝晟8.3333%的合伙企业财产份额；该公司系一家于2002年6月19日在重庆市工商行政管理局江北区分局注册成立的有限责任公司（注册号：500105000079519），目前注册资本及实收资本为10,000万元，法定代表人为罗霆，经营范围为“企业资产（含土地使用权、设备、产品、半成品、原材料）、产权、债权收购和转让；房屋租赁；设备租赁；物业管理。利用自有资金对外投资”；重庆市江北区国有资产监督管理委员会持有该公司的100%股权。

⑤ 南昌慧豪投资有限公司

南昌慧豪投资有限公司现持有重庆泰豪渝晟5.5556%的合伙企业财产份额；该公司系一家于2009年8月17日在南昌市工商行政管理局注册成立的有限责任公司（注册号：360100210161885），目前注册资本及实收资本为1,200万元，法定代表人为胡强，经营范围为“实业投资（金融、证券、期货、保险除外）；房地产开发（凭资质经营）”；胡强及钟红英分别持有该公司69%及31%的股权。

⑥ 32名自然人有限合伙人

重庆泰豪渝晟其余32名有限合伙人均为自然人，其基本情况如下：

序号	合伙人姓名	公民身份证载住所	公民身份号码	出资额(万元)	出资比例
1	秦斌勇	江西省南昌市青山湖区湖滨东路1069号18栋8单元101室	36010219591122 ****	600	3.3333%
2	卜桦	南京市鼓楼区湛江路69号15幢2003室	32081919681010 ****	600	3.3333%

3	吕明鉴	重庆市巴南区巴南大道 9 号 25 幢 1 单元 11-2	51021319720924 ****	500	2.7778%
4	李成宏	重庆市渝北区锦龙支路 32 号 17-3	51020219520108 ****	500	2.7778%
5	邓 君	重庆市九龙坡区广厦城 6 号 3 幢 2-2	51020219830219 ****	300	1.6667%
6	袁盈盈	重庆市南岸区响水路 53 号 1-1	51021419800126 ****	300	1.6667%
7	杨立新	重庆市南岸区南坪东路 11 号 3 单元 17 号	51021119661223 ****	200	1.1111%
8	彭名菊	重庆市南岸区双峰山路 3 号 8 幢 2 单元 26-4	51022119620829 ****	200	1.1111%
9	郝忠伟	山西省晋中市榆次区安宁大 街 9 号旧二层楼 2-2-8 户	14240119681021 ****	200	1.1111%
10	陈鲁元	江西省南昌市西湖区中山西 路 30 号 6 栋 1206 户	36222219590515 ****	200	1.1111%
11	吴志健	广东省番禺区南村镇华南碧 桂园锦翠苑二街 12 号	51020219821215 ****	200	1.1111%
12	刘儒荣	重庆市渝中区临江门 24 号 30-5	51020219540313 ****	200	1.1111%
13	陶重阳	重庆市九龙坡区华轩路 39 号 附 11 号 15-4	51222319730905 ****	200	1.1111%
14	杨静国	重庆市南岸区明佳园 4 号 2 单元 4-1	51290219530715 ****	200	1.1111%
15	胡显静	重庆市万州区白岩一支路 48 号 3-2	51220119730615 ****	200	1.1111%
16	蒋运秀	重庆市九龙坡区石坪桥横街 2 号附 3 号 1 单元 13-3	51292819630421 ****	200	1.1111%
17	顾恒翼	重庆市渝北区花卉园东路 28 号 16 幢 1 单元 3-2	51020319440615 ****	200	1.1111%
18	王仁全	四川省广安市广安区兴安中 街 283 号 3 幢 1 单元 301 号	51290219650927 ****	200	1.1111%
19	郭 超	北京市西城区新街口西里一 区 5 号楼 18 单元 101 号	11010219651015 ****	200	1.1111%
20	栗 亮	重庆市渝中区人和街 69 号 10-9	31011019701102 ****	200	1.1111%
21	林 敏	重庆市渝中区枣子岗垭正街 3 号 10-4	51021219691211 ****	200	1.1111%
22	何 玺	重庆市九龙坡区九杨兴村 4 号 12-4	51112119660601 ****	200	1.1111%
23	廖 艳	重庆市渝北区龙湖西路 83 号 6 幢 1 单元 7-2	51021419750105 ****	200	1.1111%
24	陈丽莎	重庆市江北区电测村 135 号 1-2	51021119800808 ****	100	0.5556%

25	徐 敏	重庆市南岸区南坪东路 29 号 4 单元 7-2	51023119671112 ****	100	0.5556%
26	何 苑	重庆市渝中区枣子岚垭正街 151 号 1-4	51020219830302 ****	100	0.5556%
27	齐 炜	重庆市九龙坡区冶金一村 6 号 5	51021319770427 ****	100	0.5556%
28	胡 罡	长沙市芙蓉区韶山北路 1 号 1 区 16 栋 208 房	43030319670327 ****	100	0.5556%
29	刘乐君	重庆市大渡口区石板场 32 号 附 29 号	51020319820322 ****	100	0.5556%
30	刘春燕	重庆市九龙坡区白马函 1 号 9 幢 4-1	51021319810413 ****	100	0.5556%
31	王道福	重庆市南岸区金子村 34 号 6-2	43010419651224 ****	100	0.5556%
32	汤凯初	南京市鼓楼区鼓楼二条巷 9 号 1 幢 706 室	32080219710128 ****	100	0.5556%

（2）天津睿银精诚股权投资基金合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：天津睿银股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）

委派代表：周牧

成立时间：2011年4月26日

企业类型：有限合伙企业

经营场所：天津市津汉公路13888号滨海高新区滨海科技园日新道188号滨海高新区综合服务中心5号楼208号

注 册 号：120193000046670

经营范围：从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件在有效期内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

天津睿银精诚目前持有发行人1,000,000股股份，占本次发行上市前总股本的0.1355%，其出资情况如下：

序号	合伙人名称	入伙类型	认缴出资额 (万元)	比例 (%)
1	天津睿银股权投资基金管理合伙企业	普通合伙	1000	10

	(有限合伙)			
2	黄 凯	有限合伙	8000	80
3	杨永兴	有限合伙	1000	10
	合 计		10,000	100

① 天津睿银股权投资基金管理合伙企业（有限合伙）

天津睿银精诚现有普通合伙人即天津睿银股权投资基金管理合伙企业（有限合伙），系2011年4月1日在天津市工商行政管理局滨海高新技术产业开发区分局注册成立（注册号：120193000045360），经营范围为“受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务”，认缴出资额为100万元；该合伙企业的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人名称	入伙类型	认缴出资额 (万元)	比例 (%)
1	深圳市睿银华创投资管理有限公司	普通合伙	1	1
2	周 牧	有限合伙	73	73
3	李抗美	有限合伙	13	13
4	秦力知	有限合伙	5	5
5	陈 勃	有限合伙	5	5
6	过 磊	有限合伙	3	3
	合 计		100	100

② 2名自然人有限合伙人

天津睿银精诚现有2名有限合伙人杨永兴及黄凯的基本情况如下：

杨永兴：中国国籍，公民身份号码41010419820324****，住所位于郑州市管城回族区车三马路117号院3号楼7单元87号；

黄凯：中国国籍，公民身份号码510202197111151****，住所位于重庆市渝北区加州城市花园10号25-1。

（六）本次发行前各股东间的关联关系

截至本招股说明书签署日，发行人各股东之间存在以下关联关系：

股东名称	关联关系
吴海军与新天下集团	吴海军持有新天下集团91.30%的股份
新天下集团与至美佳域	新天下集团持有至美佳域90%的股份

顾年菊与新天下集团、至美佳域	顾年菊为新天下集团董事；为至美佳域法定代表人、执行董事、总经理
邢萍萍与新天下集团、至美佳域	为新天下集团及至美佳域的监事

除上述关联关系之外，发行人其他股东之间无关联关系。

（七）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

本次发行前公司股东对其所持有的本公司股份都做了自愿锁定的承诺，相关承诺具体情况，参见本招股说明书“本次发行概况”之“（八）本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

六、发行人内部职工股的情况

本公司未有发行过内部职工股。

七、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

本公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股或股东数量超过二百人的情况。发行人股东持有的发行人股份不存在委托持股、信托持股或任何类似安排。

八、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

本公司近三年员工人数基本保持稳定，截至2011年12月31日，本公司的员工总数为3,317人。

（二）员工专业构成

专 业	人数（人）	百分比（%）
-----	-------	--------

研发人员	383	11.55
销售人员	450	13.57
生产及技术人员	2,129	64.18
管理人员	252	7.60
其他人员	103	3.11
合 计	3,317	100.00

（三）员工受教育程度

学 历	人数（人）	百分比（%）
大学本科以上	721	21.74
大 专	658	19.84
大专以下	1938	58.43
合 计	3,317	100.00

（四）员工年龄分布

年 龄	人数（人）	百分比（%）
30 岁以下	3,069	92.52
31 岁-40 岁	181	5.46
41 岁以上	67	2.02
合 计	3,317	100.00

（五）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

发行人及其境内子公司均已办理社会保险登记。由于发行人及其境内子公司员工均系发行人聘用，因此相关社会保险均由发行人缴纳。其中，发行人子公司昆山神舟的员工为发行人外派人员，2011年6月之前发行人为其昆山神舟员工在深圳市缴纳社会保险。自2011年6月起，昆山神舟为其员工在昆山当地缴纳社会保险。

报告期内，发行人已根据《深圳市社会保险暂行规定》（深府[1992]128号）、《深圳市城镇职工社会医疗保险办法》、《深圳经济特区失业保险条例》、《广东省工伤保险条例》等当地社会保险政策，为员工缴纳了社会保险，参加的社会

保险种类包括养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险。

报告期内，发行人在深圳市缴纳的社会保险情况如下：

险 种	2011 年		2010 年		2009 年	
	平均参保人数 (名)	金额 (元)	平均参保人数 (名)	金额 (元)	平均参保人数 (名)	金额 (元)
养老保险	3,147	6,723,817.40	3,181	6,525,318.72	2,907	5,189,919.35
医疗保险	3,147	1,106,857.23	3,181	926,848.67	2,905	708,695.81
工伤险	3,147	242,947.51	3,181	158,864.08	2,907	134,517.72
生育险	904	121,613.95	1,130	132,732.52	950	106,880.64
失业险	3,147	609,757.40	3,181	574,443.86	2,906	479,488.87

2011年6月-12月昆山神舟在昆山市缴交社会保险情况如下：

险 种	2011 年（6-12 月）	
	平均参保人数 (名)	金额 (元)
养老保险	250	436,437.20
医疗保险	250	191,221.92
工伤险	250	13,533.34
生育险	250	23,957.50
失业险	250	47,915.00

1、发行人目前参保社会保险情况

截至2011年12月31日，发行人员工共计3,317人；发行人缴交社会保险的情况如下：

用工单位	员工人数	参保人数	未参保人数
神舟电脑	1,528	1441	87
神舟创新	310	309	1
神舟新锐	1,198	1104	94
新舟科技	0	0	0
昆山神舟	277	266	11
神舟香港	4	4（注）	0
合 计	3,317	3,124	193

注：该 4 名员工系按香港地区规定缴交强制性公积金

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人有 193 名员工未及时参保，其原因包括：部分员工因自身未及时向公司提供有效证件，导致公司无法及时为其办理社保缴费手续；部分员工正在与原单位办理社保转移手续，导致公司无法及时为其办理社保缴费手续；部分新进员工，入职时间较短，公司尚未为其办理社保缴费手续。

2、缴费基数及缴费比例

发行人所聘用的职员（包括深圳市户籍及非深圳市户籍）按照基本工资作为缴费基数缴纳社会保险，工资达不到深圳市规定的社会保险最低缴费基数的，按照最低缴费基数缴纳；非深圳市户籍的工人及促销员按照非深圳市户籍的最低缴费基数缴纳。

深圳市社保基金管理局规定的社保缴交比例如下：

险 种		缴费比例			缴费工资基数	适用范围
		合计	单位	个人		
养老保险	基本养老+地方补充养老	19%	11%	8%	以员工的每月工资总额为缴费基数，但不得高于市上年度在岗职工月平均工资的 300%，不得低于市上年度在岗职工平均工资的 60%，高于或低于者，则分别按 300%或 60%为基数。	深户 员工
	基本养老	18%	10%	8%	以员工的月工资总额为基数，但不得高于市上年度在岗职工月平均工资的 300%，最低不得低于市最低月工资水平	非深户 员工
医疗保险	综合医疗（含地方补充医疗+生育医疗）	9%	7%	2%	以员工的每月工资总额为缴费基数，但不得高于市上年度在岗职工月平均工资的 300%，不得低于市上年度在岗职工平均工资的 60%，高于或低于者，则分别按 300%或 60%为基数。	注
	住院医疗（含地方补充医疗+生育医疗）	1%	0.8%	0.2%	以本市上年度在岗职工月平均工资为缴费基数	
	农民工医疗	12 元	8 元	4 元	无	
失业保险		1%×单位人数×40% （单位承担）			以本市上年度在岗职工月平均工资为缴费基数	在职 员工
工伤保险		0.5%、1%、1.5%三个 档次（单位承担）			以员工月工资总额为缴费基数，但不得低于规定的最低工资标准	

注：

1、综合医疗保险适用于①具有本市户籍的在职人员；②达到法定退休年龄前具有本市户籍，没有按月领取养老保险待遇的退休人员。另外，用人单位可为其非本市户籍员工申请参

加综合医疗保险；

- 2、住院医疗保险适用于失业、低保对象、特殊困难的深户人员以及非本市户籍的城镇户籍在职人员。另外，用人单位可为其非本市户籍的农村户籍员工申请参加住院医疗保险；
- 3、农民工医疗保险适用于与本市企业建立劳动关系的农民工；
- 4、地方补充医疗保险适用于参加综合医疗保险和住院医疗保险的人员；
- 5、生育医疗保险适用于参加综合医疗保险和住院医疗保险未达法定退休年龄的人员。

2009年、2010年、2011年及2012年，深圳市人力资源和社会保障局规定的深圳市全日制就业劳动者最低工资标准分别为1,000元、1,100元、1,320元及1,500元。

截至本招股说明书签署日，发行人缴交社保及公积金比例如下：

险 种		缴费比例	
		单位	个人
养老保险	基本养老+地方补充养老 (适用于深圳市户籍员工)	11%	8%
	基本养老 (适用于非深圳市户籍员工，包括农民工)	10%	8%
医疗保险	综合医疗(含地方补充医疗+生育医疗) (适用于深圳市户籍员工)	7%	2%
	住院医疗(含地方补充医疗+生育医疗) (适用于非深圳市户籍职员，及农村户籍职员)	0.8%	0.2%
	农民工医疗(适用于农民工)	8 元	4 元
失业保险		1%×单位人数×40%	无需承担
工伤保险		0.5%	无需承担
住房公积金		5%	5%

昆山神舟社保缴费比例表如下：

险 种	缴费比例	
	单位	个人
企业养老	20%	8%
基本医疗	8%	2%
大病补助	无需要承担	60 元/年
工伤保险	1%	0
生育保险	1%	0
失业保险	2%	1%

发行人按照深圳市的相关规定为员工办理社会保险，在办理险种及缴费比例方面符合相关规定；但在缴费基数方面，发行人以员工月基本工资或最低缴费基

数缴纳。

为此，发行人实际控制人吴海军及控股股东新天下集团出具《承诺函》，承诺“如根据深圳市有权政府部门要求或决定，神舟电脑需为其员工补缴社会保险而承担任何罚款或损失，由承诺人负责全额支付及/或补偿神舟电脑”。

深圳市社会保险基金管理局于2010年6月7日、2010年10月29日、2011年10月25日、2012年3月27日，深圳市社会保险基金管理局坂田管理站于2011年1月25日各出具共五份《深圳市用人单位参加社会保险情况证明》，确认发行人社保单位编号为：60000388，于2001年3月起在深圳市社会保险基金管理局办理员工社会保险的参保手续，于2008年1月1日至2012年2月29日间能按时缴纳社会保险费，险种包括养老保险、医疗保险、工伤险，没有因违法违规而被该局处罚的情况。

昆山市玉山镇劳动所于2012年3月13日出具书面证明文件，确认昆山神舟自公司成立至该证明出具之日，能遵守劳动法规，无违法违规记录。

3、发行人及其分公司、子公司为员工缴纳住房公积金的情况

2010年12月前，深圳市并未按照国家相关规定制订有关住房公积金管理的具体办法，也没设立专门的住房公积金管理机构。按照深圳市《深圳市社会保险暂行规定》（深府[1992]128号）、《深圳市社会保险暂行规定职工养老保险及住房公积金实施细则》（深府[1992]179号）规定，深圳市住房公积金缴存制度只适用于深圳市常住户口的企业固定职工和合同制职工。

根据2010年12月20日起施行的《深圳市住房公积金管理暂行办法》和2010年12月23日起施行的《深圳市住房公积金缴存管理暂行规定（试行）》，单位及在职职工应按规定缴存住房公积金。

由于发行人及其境内子公司员工均系发行人聘用，发行人分公司及外地子公司昆山神舟的人员均为发行人派驻。报告期内，发行人从2010年12月开始为深户和非深户员工缴纳住房公积金。发行人未为其员工（包括驻外员工）办理缴纳住房公积金前，通过提供宿舍的方式解决员工住宿问题。

发行人及其子公司缴交公积金情况如下：

时 间	神舟电脑		神舟创新		神舟新锐		汇 总	
	平均缴 交人数	金额 (元)	平均缴 交人数	金额 (元)	平均缴 交人数	金额 (元)	平均缴 交人数	金额 (元)
2010 年 12 月 -2011 年 12 月	1,797	4,027,441.8	229	403,180	1,025	1,785,456.2	3,051	6,216,077.6

发行人实际控制人吴海军及控股股东新天下集团已出具《承诺函》，承诺“如根据深圳市有权政府部门要求或决定，神舟电脑需为其员工补缴住房公积金或因未为该等员工缴纳住房公积金而承担任何罚款或损失，由承诺人负责全额支付及/或补偿神舟电脑”。

经核查，保荐机构认为：发行人及其境内子公司依法与其员工建立了劳动关系，缴纳社会保险费，不存在因违反社会保险法律、行政法规受到行政处罚的情形。发行人及其境内子公司报告期内存在未按《住房公积金管理条例》的规定执行住房公积金制度的情形，但发行人实际控制人及控股股东已作出承担补缴住房公积金相关款项的承诺，该事项不构成本次发行上市的实质性障碍。

经核查，发行人律师认为：发行人及其境内子公司依法与其员工建立了劳动关系，缴纳社会保险费，不存在因违反社会保险法律、行政法规受到行政处罚的情形。发行人及其境内子公司报告期内存在未按《住房公积金管理条例》的规定执行住房公积金制度的情形，但发行人实际控制人及控股股东已作出承担补缴住房公积金相关款项的承诺，该事项不构成本次发行上市的实质性障碍。

九、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员的重要承诺及其履行情况

（一）避免同业竞争的承诺

持有本发行人5%以上的主要股东新天下集团、至美佳域及实际控制人吴海军已出具《避免同业竞争承诺函》，具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

（二）股份锁定承诺

发行人的主要股东就持有发行人股份的锁定期作出承诺，具体情况，参见本招股说明书“本次发行概况”之“（八）本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（三）分红回报承诺

公司股东新天下集团、吴海军就本次发行后未来分红回报规划作出承诺，具体情况，参见招股说明书“第十节 财务会计信息与管理层分析”之“十七、股利分配政策”之“（一）最近三年股利分配政策、实际股利分配情况以及发行后的股利分配政策”。

截至本招股说明书签署日，承诺人均严格履行上述承诺。

第六节 业务与技术

一、发行人主营业务、主要产品及变化情况

（一）发行人主营业务

发行人的经营范围为：电脑系统及准系统的研究、开发、销售、生产（生产场地执照另办）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；进出口业务（按资格证书办理）。ERP系统软件及其他计算机软件、计算机硬件的技术开发、销售，计算机系统集成，智能楼宇技术开发，信息咨询（不含限制项目）；教学仪器设备、计算机和电子产品的技术开发、生产（生产场地执照另办）、购销；计算机软件的技术开发（以上均不含限制项目）；信息服务业务（仅限广东省互联网信息服务业务，不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目）（《增值电信业务经营许可证》有效期至2016年5月18日）。

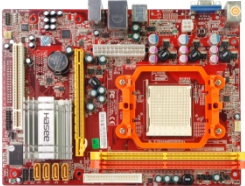
发行人主营业务为PC整机及其部分零配件的研究、开发、生产和销售。PC整机业务主要包括笔记本电脑、台式电脑，零配件业务主要包括主板、显卡等零配件。

（二）发行人主要产品

公司目前主要产品如下：

产品名称	产品图片	产品简介
1、笔记本		
精盾系列 笔记本电脑		针对中高端客户，集多媒体扩展、商务办公、休闲娱乐等功能。
优雅系列 笔记本电脑		针对中高低端各阶段客户，集多媒体扩展、商务办公、休闲娱乐等功能。

天运系列 笔记本电脑		针对中低端客户，以一般应用功能为主，以低廉的价格为优势。
飞天系列 笔记本电脑		针对时尚用户，对于长续航和轻薄性要求较高的用户，相当适用。
飞天系列 平板电脑		针对时尚的数码人群，对于便携和娱乐要求较高的用户，相当适用。
2、台式电脑		
新梦系列 液晶台式电脑		针对中高低端各阶段客户，集多媒体扩展、商务办公、休闲娱乐等功能。
新瑞系列 液晶台式电脑		针对家用客户，具有高性价比优势。
奔驰系列 液晶一体电脑		针对家庭用户，集节能、静音设计、功能齐备等优势。
唐朝系列 液晶一体电脑		针对家用客户，集节能、静音设计，功能齐备等优势。
3、主板		

磐英 Intel 平台 主板		针对不同客户，满足不同用户的配置需求。
磐英 AMD 平台 主板		针对不同客户，满足不同用户的配置需求。
4、显卡		
小影霸盘古系列 显卡		针对中高端用户，具有较强的图像处理技术。
小影霸伏羲系列 显卡		针对中高端用户，满足不同用户的图像处理需求。
小影霸大禹系列 显卡		针对中低端用户，满足不同用户的图像处理需求。
小影霸后羿系列 显卡		针对中低端用户，满足不同用户的图像处理需求。
小影霸女娲系列 显卡		针对中低端用户，满足不同用户的图像处理需求。

（三）发行人主营业务设立以来的变化情况

发行人自设立以来，一直从事PC整机及其部分零配件的研究、开发、生产和销售，主营业务未发生过重大变化。

二、发行人所处行业的基本情况

（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）的规定，公司的计算机行业隶属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”大类下的“计算机制造”（C391）。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》的规定，公司的计算机行业隶属于“信息技术业”大类下的“计算机及相关设备制造业”（G83）。

1、行业主管部门

计算机行业的主管部门为国家工业和信息化部，对计算机行业的主要职责为：拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展。

计算机行业的自律机构是中国计算机行业协会（CCIA），其主要职能是通过行业协调、协商和行业的监督，开展各种形式的行业自律工作，大力推动行业诚信建设，促进行业发展；充分发挥协会的桥梁和纽带作用，积极向政府有关部门反映行业、会员诉求，提出行业发展和政策法规相关意见和建议；充分发挥协会为会员服务功能；成为会员的服务之家。

2、行业监管体制

公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控。

3、行业主要法律法规及政策

2011年7月22日，工业和信息化部、国家发改委、财政部、商务部、中国人民银行、国家工商行政管理总局及国家质检总局联合印发了《关于加快我国工业企业品牌建设的指导意见》，提出“坚持以企业为主体，通过促进工业企业提高创新能力和品牌培育意识以及商标注册、运用、管理和保护能力，增强品牌附加价值和影响力。协调各方资源，合力营造有利于工业企业品牌成长的政策和市场环境，加快实现从制造大国向制造强国的转变。”

2011年6月23日，国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》确定了当前应优先发展的信息等十大产业中的137项高技术产业化重点领域，其中公司所属行业为计算机及外部设备领域。

2009年6月1日，国务院办公厅颁发《关于转发发展改革委等部门促进扩大内需鼓励汽车家电以旧换新实施方案的通知》，提出“对交售补贴范围内的旧家电并购买新家电的消费者给予补贴”，补贴范围“包括电视机、电冰箱、洗衣机、空调、电脑5类家电产品”。

2009年4月15日，国务院公布《电子信息产业调整振兴规划》，提出“增强计算机产业竞争力。加快提高产品研发和工业设计能力，积极发展笔记本电脑、高端服务器、大容量存储设备、工业控制计算机等重点产品，构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系。”

2009年2月26日，财政部、商务部、工信部发布《关于加大家电下乡政策实施力度的通知》，提出“在全面落实现有补贴品种的基础上，将摩托车、电脑、热水器、空调四类产品由各省（区、市）从中自主选择两类实施的政策，调整为全国范围内统一实施。”

2006年8月30日，原信息产业部颁布的《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》，“根据信息产业技术发展趋势、战略需求和发展思路，提出未来5-15年15个领域发展的重点技术”，公司生产的产品分别涵盖“集成电路、计算机技术和电子专用设备制造技术”三个领域。

4、主要行业标准

由工业和信息化部会同有关部门共同制订的国家及行业标准中，与计算机行业相关的部分标准如下表所示：

标准编号	名 称
GB4943-2001	信息技术设备的安全
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/T 17618-1998	信息技术设备抗扰度限值和测量方法
GB/T 26245-2010	计算机用鼠标器通用规范
GB/T 26246-2010	微型计算机用机箱通用规范
GB/T 9813-2000	微型计算机通用规范
GB/T 16713-1996	计算机硬件分类与代码
GB/T 9313-1995	数字电子计算机用阴极射线管显示设备通用技术条件
GB/T 14714-93	微小型计算机系统设备用开关电源通用技术条件
GB/T 12354-1990	电子计算机外围设备型号命名方法
SJ/T11364-2006	电子信息产品污染控制标识要求
SJ/T11363-2006	电子信息产品中有毒有害物质的限量要求
SJ/Z 11388-2009	电子信息产品环保使用期限通则
SJ/T 10694-2006	电子产品制造与应用系统防静电检测通用规范
SJ/T 11292-2003	计算机用液晶显示器通用规范
SJ/T 11193-1998	微型数字电子计算机多媒体性能要求
SJ/Z 11266-2002	电子设备的安全
SJ/T 11144-1997	电子产品分类与代码
GB21520-2008	计算机显示器能效限定值及能效等级
CQC3114-2009	计算机节能认证技术规范

资料来源：工业和信息化部电子工业标准化研究所

（二）计算机行业市场状况

1、计算机行业的基本情况

计算机通常指电子数字计算机，从1946年世界上第一台数字式电子计算机

ENIAC诞生至今的60多年历史里，获得了突飞猛进的发展，被誉为二十世纪最伟大的发明，计算机行业也因此从20世纪80年代起步，经历了缓慢增长期、快速增长期、爆炸式增长期，现在正处于成熟期。

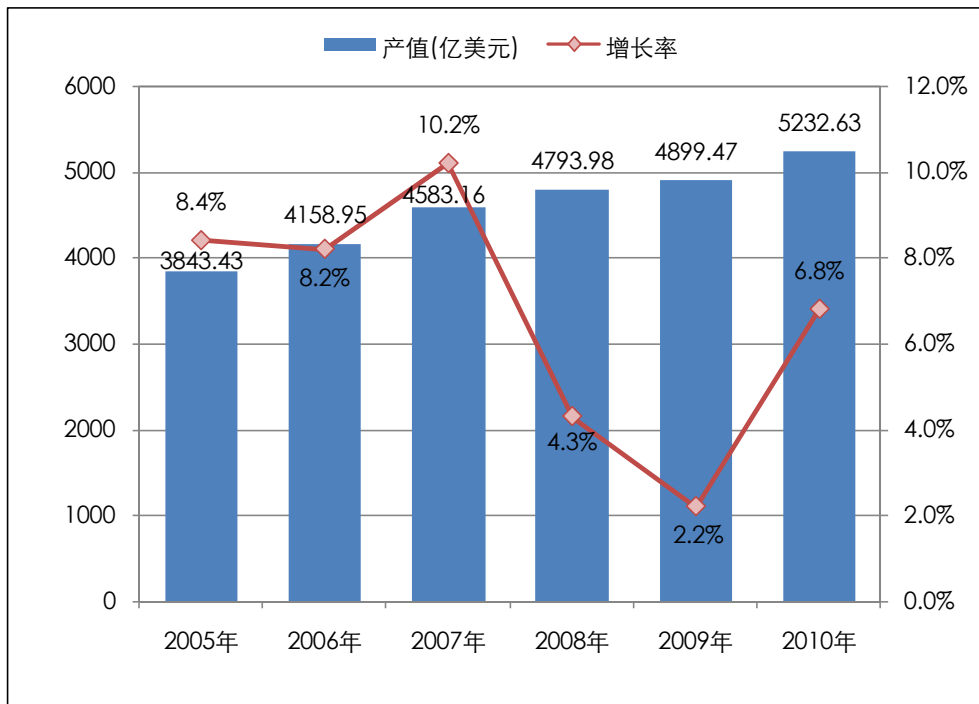
计算机是由硬件和软件两部分构成的一个系统，单就计算机硬件而言，包括了研发、制造、销售和维护计算机系统、外围设备和配件等领域。

中国计算机产业目前正在加速从“中国制造”向“中国创造”发展，逐渐改变以往“高投入、高消耗、高污染、低质量、低效益和低产出”的形象，依靠科技创新增加就业，提高经济效益和企业竞争力，实现可持续发展的新型制造业。2002年以来中国PC的生产和销售始终保持快速平稳和健康的发展。虽然产业增长速度在2008年下半年受金融危机影响有所放缓，但是结构调整则不断加快。2011年，我国计算机产品产量占全球出货量的比重达到90.6%，名列世界第一。2011年，中国计算机产品产量3.2亿台，同比增长30.3%（资料来源：工信部运行局《2011年电子信息产业统计公报》，2012年2月）。

2、计算机行业发展状况

（1）全球计算机行业发展

2005年到2010年，全球计算机产业保持稳定增长；2010年，在电子产业复苏的推动下，全球电脑市场显示了明显增长态势。以中国为首的亚太地区与其他新兴市场成长比较迅速，欧盟和日本由于处于经济复苏阶段，产业增速也明显提升。2010年，全球计算机产业实现总产值5,232.63亿美元，同比增长6.8%，为最近三年来最高。



（资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月）

目前，全球计算机行业发展呈现出如下的发展趋势：

① 基于云计算的产品和服务快速发展

云计算是新一代技术变革的核心。云计算提供了软件即服务、平台即服务、基础设施即服务等全新的 IT 服务模式，从概念到现实的演变步伐不仅为信息产业自身的变革和创新提供了新的动力，也将为传统产业升级改造和新兴产业的发展提供机遇，成为信息产业乃至整个社会经济发展新的增长点。作为新一代信息技术变革的核心，云计算是新一代信息技术和市场竞争的具体体现，云计算的迅速发展将对未来电子信息领域产生重要的影响，将会波及包括计算机体系结构、服务器/存储/网络/PC 等基础架构以及中间件、操作系统、应用系统、网络服务在内的整条信息产业链。基于云计算的终端产品、数据中心产品及相关服务将在未来获得较快发展。

② 计算机类产品呈现多态化发展趋势

随着笔记本电脑和台式电脑的功能差异、价格差异以及应用差异越来越小，笔记本电脑对台式电脑的替代性更加明显的表现出来。同时，平板电脑及其他 3C 融合的产品也获得了前所未有的发展机遇。多点触控、重力感应、GPS、语音

识别等传感技术在平板电脑上的应用将极大地改变 PC 的操作与应用模式，并有望实现随身应用，这势必对市场格局产生重大影响。

③ 个性化产品理念受消费者青睐

个人计算设备形态多样化的趋势日益明显，在不同的应用环境下使用不同的设备正成为主流理念，个人化 PC 等概念正在日渐形成，个性化设计的彩绘外壳、专属铭牌等初步尝试获得了市场的热烈反响。此外，芯片、操作系统新品成为笔记本电脑增长重要驱动力。2010 年，Intel 发布的酷睿系列新处理器在功耗控制、性能以及散热等方面提升显著，搭载新平台的笔记本电脑能够实现更为轻薄时尚的外观以及更长的电池续航时间；微软推出的 Windows 7 操作系统，更为直观易用的界面以及多处的性能改进使得其对 Windows XP 的替代价值凸显，刺激了笔记本电脑市场的更换需求。

（2）我国计算机行业发展

个人电脑是中国计算机产业的主导产品，2002 年以来，中国个人电脑的生产和销售始终保持快速、平稳、健康发展。2010 年，中国三类计算机产品发展趋势良好，产量均呈现大幅增长态势。其中，笔记本电脑同比增长 37.8%；台式电脑同比增长 11.4%；服务器产量同比增长 9.3%（资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月）。

目前，我国计算机行业发展呈现出如下的发展趋势：

① PC 市场格局产生波动，新一轮兼并整合出现

在 2010 年，部分厂商在产品质量、售后服务等方面出现诸多问题，不仅使市场格局产生波动，也使笔记本电脑用户对于产品品质及服务的关注度日益提高。

随着中国 PC 产业的逐渐发展和渗透，PC 市场面临着新一轮的兼并整合。国际制造商在这方面更有优势，包括采购成本、生产、研发、公司管理、抗风险能力以及服务能力等，都给国内公司带来了压力。方正个人电脑业务和宏碁公司的合并以及一些国内公司退出 PC 销售市场，都反映了该市场需要进一步的兼并整合，而未来跨国企业与本土企业在中国笔记本电脑市场的发展路径将出现更多可

能。

②软硬件制造商展开技术争夺战，新技术层出不穷

在 2010 年，英特尔公司和 AMD 公司在 CPU 市场中继续激烈的角逐。低端的赛扬和闪龙处理器逐步退出市场。双核处理器继续在中保持领先地位，英特尔公司的新一代酷睿 i3、i5 和 i7 处理器不断抢占市场份额，已经成为市场主流产品。

除了 CPU 核心技术的更新，PC 硬件及软件的发展也成为了驱动 PC 市场发展的重要因素。高清晰视频及音频娱乐功能、数字图像处理及共享、高清游戏和网络游戏运行、动作感应及 3D 图像技术都要求更高标准的 PC 硬件和软件。蓝光技术和独立显卡性能的迅速提升，整合了显示核心的 CPU 和超大容量硬盘的普及，大量 USB 3.0 产品的出现，从 LCD 到 LED 的转型，以及 3D 图像的技术支持都成为了 PC 市场的趋势和重点。另外，PC 尺寸的微型化和许多节能环保技术已经被用户们认可并接受，而且低功耗和节能也已成为了发展的趋势。

③PC 渠道多样复杂，网络平台或成渠道革新驱动力

中国的 PC 营销渠道结构多样化且复杂，2010 年，许多核心 PC 制造商都十分注重新渠道的开发。随着年轻消费者消费习惯、地点和行为的改变，大型电子商务网站，例如淘宝网、京东商城、新蛋网和拍拍网，都得到了迅速发展。互联网销售平台也许将成为未来 PC 渠道发展革新的驱动力。

④台式电脑扭转下滑势头，积极拓展 4-6 级和农村市场

公司将市场区域划分为 6 个层级，1-3 级市场主要指直辖市、经济发达及沿海的省会城市；4-6 级市场主要指边远省份的省会城市、沿海、中部地区和中西部的地级市、县级市、以及沿海和中部地区乡镇一级市场。2010 年，中国台式 PC 市场扭转了下滑势头，重新步入增长的轨道，4-6 级市场保持快速增长的态势，农村市场成为国内以及国外传统 PC 厂商的战略拓展领域。国内外厂商纷纷加快对 4-6 级及农村市场的开拓力度，构建面向县级市场的渠道网络与服务体系。预计随着农村信息化建设的全面提速，将会催生更加蓬勃发展的农村市场。

⑤笔记本电脑进一步成长

2010 年，中国笔记本电脑在宏观经济转好的背景下延续了过去几年的高速增长，i 系列芯片、Windows 7 操作系统等硬件新品的推出刺激了笔记本电脑市场的需求，市场规模进一步成长，对台式 PC 的替代作用也进一步增强。笔记本电脑产品新品推出速度加快，产品价格不断走低等因素刺激了家用市场的高速增长，同时年内行业采购在宏观经济形势向好的情况下使得 2009 年下半年快速增长趋势得以延续。

⑥PC 一体机快速成长，但仍面临市场的严峻考验

2010 年，中国 PC 一体机市场迎来了快速发展的阶段。随着技术的进步，产品功能的日益完善、性价比不断提高，PC 产品的竞争力不断增强，市场影响力逐步提升。面对着巨大的市场潜力，众多厂商也加大了在 PC 一体机领域的市场布局，并且在不断扩大的内需市场中，2010 年厂商取得了较快的发展。

面对台式 PC 和笔记本电脑的长期发展和经营，PC 一体机的发展和腾飞仍旧面临着市场的考验，需要深耕市场和有效的客户需求开发。2010 年的 PC 一体机取得了快速成长，但整体的市场格局并未形成，如何挖掘客户需求、拓展渠道、提升品牌影响力等成为厂商抓住市场机遇的关键因素。

3、公司主要产品的市场需求状况

公司以电脑整机产品为主要产品，近年来形成了以笔记本电脑和台式机为主打，以板卡类配件的生产为辅助的产品结构，具体说明如下：

（1）台式 PC 和笔记本电脑

①国际市场需求

20 世纪下半叶以来，受全球计算机行业呈现爆发式的增长的影响，以及计算机软件更新速度的加快以及 IT 技术的日趋成熟，个人电脑领域也出现了快速增长，进入 21 世纪，商用电脑需求明显下降，消费类的台式 PC 和笔记本电脑逐步占据了更多的个人电脑整机市场。

2008 年受金融危机的影响，个人电脑市场受到一定冲击，但笔记本电脑市场始终保持着积极的发展趋势，对台式 PC 的替代效应日趋明显，加速挤压台式

PC 市场空间，2008 年全球台式 PC 市场销售量增长率接近于零，其中欧美、日本等成熟市场出货量进一步下降，新兴市场的增长也逐渐放缓。2009 年，世界经济仍未能完全从金融海啸中恢复，在经济形势影响与笔记本电脑的冲击下，全球台式 PC 市场的销售量有所下滑。2010 年，全球电脑市场得到全面恢复。

与此同时，笔记本电脑市场保持积极的发展态势，增长继续领跑 IT 硬件产品，2010 年笔记本电脑销售额达 1,572.6 亿美元，同比增长 16.3%。

②国内市场需求

我国个人电脑领域近年来也呈现了快速增长，中国个人电脑领域仍处于新兴市场阶段，2000 年开始，台式 PC 全面进入家庭，2005 年之后，笔记本逐步开始替代台式 PC，随着 3G 网络的启动以及软件更新速度的加快，促使我国台式 PC 和笔记本市场继续呈现出较快的增长。2010 年，中国笔记本电脑依然是 PC 市场中增长最快的一个类别，同比上年，笔记本电脑总销售量达到了 2,070.1 万台，增长率高达 57.4%；销售总额为 1,042.5 亿元，同比上年增长 31.0%。

2008—2010 年中国笔记本电脑市场总量

年 份	销售量(万台)	销售量增长率	销售额(亿元)	销售额增长率
2008 年	1,026.1	38.7%	722.1	21.8%
2009 年	1,315.2	28.2%	795.8	10.2%
2010 年	2,070.1	57.4%	1,042.5	31.0%

（资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月）

据互联网消费调研中心（ZDC）预测，2011-2015 年中国台式 PC 将保持稳定增长态势，但随着市场需求结构的转变和个人电脑小型化理念的冲击，销售额将呈现逐步下降的趋势，出现负增长，而与此同时，笔记本电脑销量和销售额将持续高速增长，在未来五年里成为 IT 市场的亮点。

2011—2015 年中国台式电脑市场销量和销售额预测

年 份	销售量(万台)	销售量增长率	销售额(亿元)	销售额增长率
2011 年	2,696.5	-0.9%	1,084.5	-1.0%
2012 年	2,758.5	2.3%	1,036.4	-4.4%
2013 年	2,800.6	1.5%	1,001.5	-3.4%
2014 年	2,843.4	1.8%	973.6	-2.8%
2015 年	2,894.6	2.0%	948.8	-2.5%

2011—2015 年中国笔记本电脑市场销量和销售额预测

年 份	销售量(万台)	销售量增长率	销售额(亿元)	销售额增长率
2011 年	2,735.4	32.1%	1,330.2	27.6%
2012 年	3,677.3	34.4%	1,705.2	28.2%
2013 年	4,781.4	30.0%	2,197.5	28.9%
2014 年	6,368.8	33.2%	2,787.6	26.9%
2015 年	8,629.7	35.5%	3,640.0	30.6%

（资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月）

由上述统计预测数据可以看出，无论是产量、销量还是销售额，我国 PC 整机产业仍然有巨大的市场潜力，未来我国对 PC 的需求量仍保持着较大幅度的增长。随着中国宏观经济环境的进一步改善、信息技术的发展、社会信息化的推进，PC 的市场容量将进一步扩大，销售量将继续保持较快增长。

（2）显卡

根据互联网消费调研中心（ZDC）的预测，尽管集成显卡性能发展迅速，却仍然难以满足部分用户群体的需求，尤其是电脑游戏用户。随着金融危机最危急时刻的结束，各行各业都出现了不同程度的复苏，预计 2011 年全球显卡出货量将达到 1.2 亿片。

（3）主板

中国是目前全球主板品牌数量众多的国家，多个品牌共同发展的现象在中国依然会存在很长时间，因此国内品牌依然会有很大的发展空间。世界主要主板生产厂商有华硕电脑股份有限公司、技嘉科技股份有限公司、微星科技股份有限公司及精英电脑股份有限公司等。

4、公司所处的市场竞争环境

相对于其他家电行业，计算机行业的一个重要特点是其产品核心技术全部由英特尔、微软等厂商控制。下游 PC 厂商主要投入于应用功能的开发、可靠性保障、外观设计等技术环节，以及市场推广、客户服务、物流等非技术环节。此外，PC 行业采用开放的技术标准，任何一个厂商按照规范生产的 PC 配件均具有通用性，这一特点导致该行业的竞争十分激烈。

从全球角度看，2010 年全球 5 大厂商排名没有发生变化，惠普、戴尔、宏

碁、联想和东芝，分别位居前列，5 大厂商争霸的 PC 市场格局基本形成。随着 PC 技术的创新速度减缓以及 PC 市场的逐渐饱和，全球 PC 产业的寡头垄断格局将得以延续，市场的年增长速度也将保持稳定，PC 产业进入稳定发展时期。同时，随着全球经济发展的中心向新兴市场转移，惠普、戴尔等跨国 PC 巨头纷纷调整其战略重心，将业务重点向亚太和拉美等新兴市场转移。从 2010 年的市场表现来看，这些厂商在新兴市场的业绩大都取得较快增长。

从国内角度看，相对于发达国家的成熟市场，中国的 PC 产业还处于发展阶段，仍然具有较大的成长空间，但是受到全球经济的影响，处于新兴市场的中国成为国内外企业竞争的焦点。与传统家电行业相似，目前国内 PC 行业中，外资企业占有相当比重，惠普、戴尔等国际巨头纷纷进入中国建厂，直接参与国内市场的竞争，尤其在高端产品领域内，这些外资企业具备明显的竞争优势。在中国市场，尤其是在笔记本电脑领域，这一形势更加明显，前 5 大厂商的市场占有率超过 70%，且增速均超越同期国产品牌厂商。相对外资企业在高端产品领域的竞争力而言，国内众多 PC 整机制造企业在中低档产品领域的竞争较为激烈。

随着 PC 市场产品同质化的趋势越来越明显，PC 厂商的利润空间承受巨大压力，使得国际厂商和国内厂商都在加快向对方市场进行冲击，加快新产品开发步伐并加大营销力度抢占市场。国际厂商看重中低端市场巨大的份额和潜力，而国内厂商则期望从高端市场中获得高额利润回报。在这种情况下，价格战、产品战、营销战纷纷登场，市场竞争进入白热化。

5、公司所处行业的主要障碍

目前在中国市场，PC 整机行业属于完全竞争行业，要想在市场树立有影响力和竞争力的产品品牌，生产规模、营销网络、资金和技术是每一个进入者都要面对的主要障碍。

（1）生产规模

PC 整机行业与一般家电行业呈现出相似的产业特征，其中最重要的一点就是大规模生产。通过大规模生产，企业一方面可以降低单位产品的固定成本，另一方面受到上游厂商的重视，从而在进货成本和营销等方面获得上游厂商的大力支持。因此，在 PC 整机行业，只有生产达到一定规模的企业才有可能在行业里

长久生存。以台式 PC 为例，2010 年中国台式 PC 市场前 5 位厂商的平均市场份额为 13.82%，而 6-10 名平均市场份额仅为 1.36%；笔记本方面，2010 年中国笔记本电脑市场前 5 位厂商的平均市场份额为 15.98%，而 6-10 名平均市场份额仅为 3.24%（资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月）。

（2）营销网络

与传统家电行业类似，PC 整机行业具有升级换代速度快，产品生命周期短的特点。这就要求企业在设计、生产和销售各个环节紧密配合，尤其是具备在短期内将产品推向市场的能力。同时，提高售后服务质量与客户满意度是我国 PC 整机产品占领国内市场和打入国际市场的必要条件。因此，厂商必须有针对性的制定市场营销策略并建立一个高效畅通的营销网络，从而拥有稳定的销售市场和客户群体。对于新进入者，在短期内竞争劣势明显。

（3）资金障碍

在 PC 整机行业，随着生产技术难度的不断加大和工艺流程的日趋复杂，致使计算机产业的投资越来越大。同时由于 PC 整机行业具有升级换代速度快，产品生命周期短的特点，对企业资金链和资金流动性提出了更高的要求。产业投资门槛和壁垒呈现逐渐增高趋势，对行业的进入者带来一定的影响。

（4）技术障碍

PC 整机产品更新周期越来越短，用户在追求高性价比的同时，也对产品的技术创新提出更多要求。随着市场竞争的加剧，没有独特的、创新的、实用的技术为支撑就无法立足于市场，产品的技术创新已经成为各大 PC 整机厂商十分重视的问题。面对用户的需求，厂商只有通过不断的技术创新、加深对用户、市场的深刻理解，持续升级和优化产品线，才能引领行业发展，并带给用户最佳的产品体验。特别是近年来运算速度、显示技术、存储技术等日新月异的变化，更是将技术直接驾驭市场之上，创新技术引导产品的变革将是厂商决胜市场的关键。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）便利的上游供应链

与计算机制造行业配套的上游供应链日趋成熟，全球多数生产商在中国大陆都设有生产基地，电脑配件产业集群效应显现，本地供应充足加之全国物流配套服务的支持，使公司采购便利，降低了库存和储运成本。

（2）农村信息化和家电下乡政策的推出，为 PC 厂商带来商机

随着农村信息化建设的逐渐深入，宽带网络基础设施的建设正在逐步渗透到 4—6 级市场，甚至偏远农村。而 2009 年随着“电脑下乡”政策的推进，催生农村市场家用 PC 需求的巨大释放，给台式 PC 和笔记本电脑厂商带来巨大商机。另外，商务部、财政部、工信部公布了 2010 年“家电下乡”实施细则，其中一个亮点就是产品的价格上限均有所提升。在上限调整之后，农村笔记本电脑市场的需求进一步打开。

（3）金融危机影响减弱，消费潜力得到释放

应对金融危机，在外部需求明显收缩的情况下，国家把扩大内需作为保增长的根本途径，采取了一系列扩大内需、优化消费环境等措施，为释放消费潜力创造了有利条件。随着市场消费环境不断得到改善，再加上政府的正确引导，中国市场日益朝着更加有利于消费增长的方向发展。

（4）移动互联普及、多媒体娱乐迅猛发展促进市场成长

从消费者角度看，用户对于计算机产品的性能增强追求是永不停止的，而用户需求的不断变更则带来计算机产品及市场的变化。从生产者角度看，PC 整机的频繁更新换代促进了 PC 整机产品的消费，扩大了 PC 的市场容量，从而推动了 PC 产业的发展。随着笔记本电脑性能的提升，笔记本电脑对台式 PC 市场的冲击越来越明显，很多家用市场的刚性需求逐渐转向笔记本电脑。众多电脑品牌也在针对刚性需求的用户提供更多的产品和更优惠的价格。当价格和配置接近消费者心理预期的时候，这些刚性需求就会释放，从而极大地推动了市场的发展。

（5）应用领域的扩大为行业增长带来新的机遇

随着信息社会的发展、人们工作方式的转变以及网络的日益普及，未来计算机应用的发展将着重体现在提高生产效率、降低成本、提高决策能力方面的具体

实施。金融、电信、政府、教育和能源等传统行业依然是计算机行业采购的主体，而以动漫创意、网络社区等为代表的新媒体行业迅速崛起，以及围绕绿色 IT、绿色数据中的诸多应用，必将进一步扩大计算机领域的应用，为行业增长带来新的亮点。

2、不利因素

（1）成本优势下降

作为国内计算机产业的制造主力，位于长江三角洲和珠江三角洲附近的整机制造厂商得利于低廉的成本获得了稳定的市场份额。然而，一方面由于上游资源被少数企业所垄断，而内存等零配件的价格浮动加大；另一方面，随着经济复苏，长江三角洲和珠江三角洲出现用工荒，导致人力成本相应提高。与此同时，印度、越南等周边地区日益重视电子信息产业的发展，在市场和劳动力以及政策方面的优势日益显现，对吸引外资构成了一定的影响。由此，企业的生产成本日趋上升，影响了利润增长的空间，国内 PC 厂商原先的低成本竞争优势有所弱化。

（2）部分核心部件对上游依赖风险

目前国内生产厂商并不具备电脑核心部件的生产与研发能力。电脑生产的硬件核心 CPU 的研发和生产能力主要被英特尔和 AMD 等国外厂商所垄断，同时电脑的核心操作系统被微软等外国公司所垄断。中国 PC 整机厂商的发展受外国垄断巨头的制约较大，从而增加了生产成本，降低了盈利水平。

（3）PC 价格下降，产品利润缩小

价格逐步下滑是消费电子产品市场发展的必然走势，要获得更多的盈利和发展空间，就必须扩大规模和销量。为获得更大的销量，必然牺牲产品的利润空间，未来 PC 市场的利润空间将会日渐缩小，厂商需在其他方面，如产品个性化设计、附加功能或减少销售环节的利润损耗等方面来拓展利润空间。

（四）行业特点

1、行业技术水平及技术特点

从软、硬件角度分析，推动 PC 整机行业技术快速发展的动力主要来自两方

面，一方面来自全球最主要的计算机处理器制造供应商英特尔和 AMD，另一方面则来自软件巨头——微软。在硬件方面，英特尔和 AMD 将电脑的核心技术标准化、开放化、批量化，让全球共同采用其技术标准，形成行业技术垄断，抢占了全球计算机处理器的大部分市场。在软件方面，微软推出的 Windows 为其他应用软件搭建了一个功能强大的通用平台，从而成为了全球 PC 整机通用平台，最终实现了让全球共同采用其技术标准，从而形成技术垄断，抢占全球软件的大部分市场。

作为 PC 整机行业发展的风向标，英特尔和 AMD 两大芯片厂商的最新技术和产品一直是整个行业关注的焦点。英特尔等上游芯片厂商不断推出新的平台，包括英特尔的酷睿、迅驰，AMD 的 NILE、PUMA 平台等，都为产品的更新换代带来了持久动力。在上游厂商的带动下，各 PC 整机厂商迅速跟进推出相应的高端新品，处理器升级更新速度进一步加快。

在应用方面，伴随着娱乐、行业应用、办公等需求的迅速增长，尤其是高清晰度电视以及电影节目的日渐普及和 PC 整机性能的提升，以及宽屏液晶面板的成本优势，使得液晶显示器大屏幕、宽屏化、高清化趋势愈加明显。在笔记本电脑方面，未来平台的一个突出特性就是寻求性能与功耗的平衡点。低电压处理器、DDR3 SDRAM 内存、高密度设计、SSD 硬盘，很多技术都在围绕如何能解放更多的电量消耗而开发，从而为笔记本带来更持久的续航时间和更理想的散热效果。未来几年上游厂商将在低功耗和高性能的平衡之间进行竞争。

与垄断巨头相对应，PC 整机厂商的技术水平主要体现在应用功能的开发、可靠性保障与外观设计方面。目前国际厂商在品牌影响力方面处于领先水平，而国内厂商在功能应用和工业设计方面更能把握中国消费者的需求，技术方面的这些特点在未来几年将不会有显著的变化。

2、行业特有的经营模式

PC 整机行业的销售策略主要是采用以市场为导向、以营销为龙头的经营战略，但是各个公司根据市场和客户群的不同在经营模式上各有侧重。例如戴尔的经营模式主要是集中采购，网络直销；与之相对应的联想在中国市场上则是以分销起家；而宏碁则主要是发展了一个有效结合直销和分销优势的业务模式，通过和终端之间的合理分工，既利用了经销商资源，又通过和终端之间的直供降低渠

道成本，提高分销效率，正好契合行业结构和市场的变化趋势。

3、行业的周期性特点

计算机产业链中各细分产业的生命周期性特征主要体现在政策环境、技术与产品更新、企业的进入数量、产业的平均利润率、总销售量等市场结构与绩效因素。根据这些不同的特征组合，计算机产业的生命周期可以划分为四个阶段：形成期、成长期、成熟期和衰退期。结合中国计算机产业各领域的发展特点，中国计算机产业处于成长期和成熟期领域较多。CRT 显示器、台式计算机和打印机等因为发展历史较长，因此产业成熟度较高，其中 CRT 显示器已经面临被淘汰的境地，市场需求骤减；相比较而言，笔记本电脑和 LCD 显示器则处于产业发展成熟度中等的水平，生命周期介于成长期和成熟期之间，未来发展潜力很大。

4、行业的区域性特点

2010 中国台式 PC 区域市场销售情况

区域市场段	销售量（万台）	销售量比例	销售额（亿元）	销售额比例
华东	664.3	24.4%	270.3	24.7%
华北	594.3	21.8%	241.6	22.1%
华南	484.2	17.8%	196.3	17.9%
西南	294.9	10.8%	116.7	10.7%
华中	263.7	9.7%	104.9	9.6%
东北	215.9	7.9%	85.7	7.8%
西北	203.8	7.5%	79.7	7.3%
合计	2,721.2	100.0%	1,095.2	100.0%

资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月

2010 中国笔记本电脑区域市场销售情况

区域市场段	销售量（万台）	销售量比例	销售额（亿元）	销售额比例
华东	478.2	23.1%	250.2	24.0%
华北	422.3	20.4%	211.6	20.3%
华南	403.7	19.5%	201.2	19.3%
西南	209.9	10.1%	102.6	9.8%
华中	207.0	10.0%	103.2	9.9%
东北	191.5	9.3%	96.5	9.3%
西北	157.6	7.6%	77.2	7.4%
合计	2,070.1	100.0%	1,042.5	100.0%

资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月

从地域角度，华北、华东和华南等经济发达地区为我国 PC 市场的主要战场，市场相对比较成熟，虽然三线以下城市在迅速崛起，但这些经济发达地区的消费需求仍然持续旺盛，增速依然保持较高水平。

（五）上下游行业的关联性

在 PC 整机的产业链中，研发和设计环节位于产业链的上游，研究、制定并控制了计算机产品的核心技术与资源、体系结构和标准，控制着整个产业链的游戏规则。上游企业数量较少，基本处于垄断地位，具有绝对控制权。虽然上游环节开发成本非常高，但是产品复制的边际成本非常低，所以整体利润十分可观。

处于产业链中游的整机品牌和代工企业对上游企业的产品需求有很大的依赖性，而上游企业对中游企业的供给则是有选择性的，中游企业获取利润的关键是品牌营销和生产规模。

处于 PC 整机行业下游的企业主要是销售渠道商和服务商。激烈的市场竞争使得销售渠道商和服务商的盈利大为压缩，整体处于完全竞争的市场环境中。

（六）中国计算机产品进出口分析

目前发达国家的 PC 整机生产大部分已转移到发展中国家，中国成为了世界 PC 整机制造基地。同时，公司出口的主要地区是亚洲和美洲，而这些地区的国家绝大多数均已经加入世界贸易组织。在世界贸易组织的框架下，进口国政府对公司出口产品无特殊贸易限制，PC 整机产品并未受到进口国的高关税、反倾销等贸易壁垒的影响，构成反倾销等贸易争端的可能很小。

与此同时，PC 整机产品出口目的地国家均要求进口产品要达到其国内产品相同的标准及取得该国相关产品安全认证，如达不到要求的产品将会被扣留甚至退回。公司产品均符合出口当地对产品质量的要求。

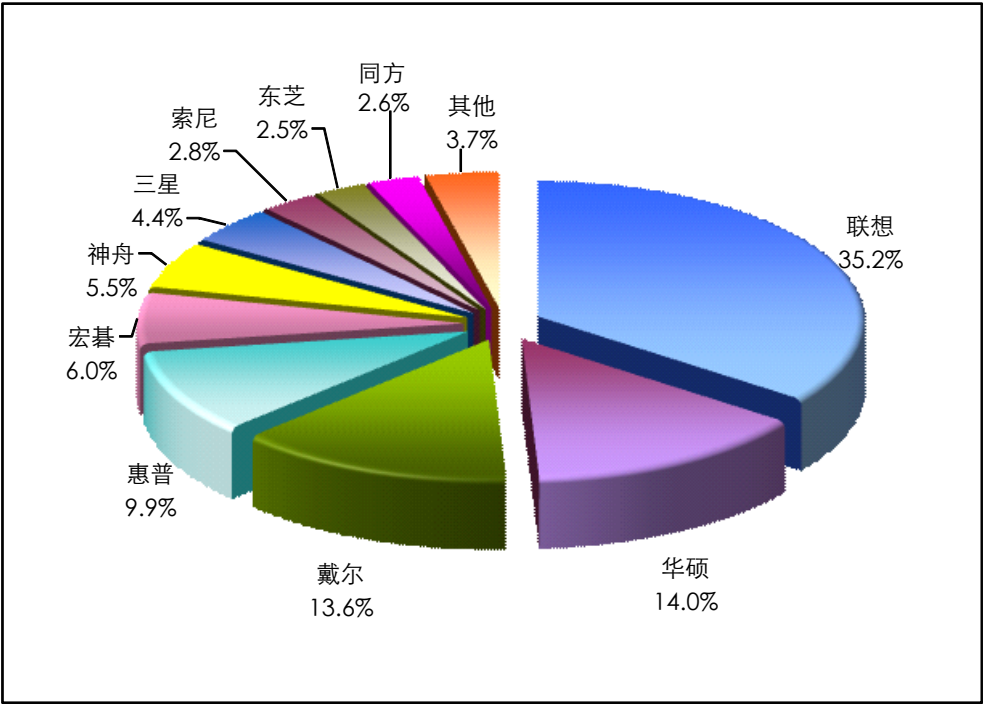
三、发行人竞争地位

（一）发行人在行业中的竞争地位

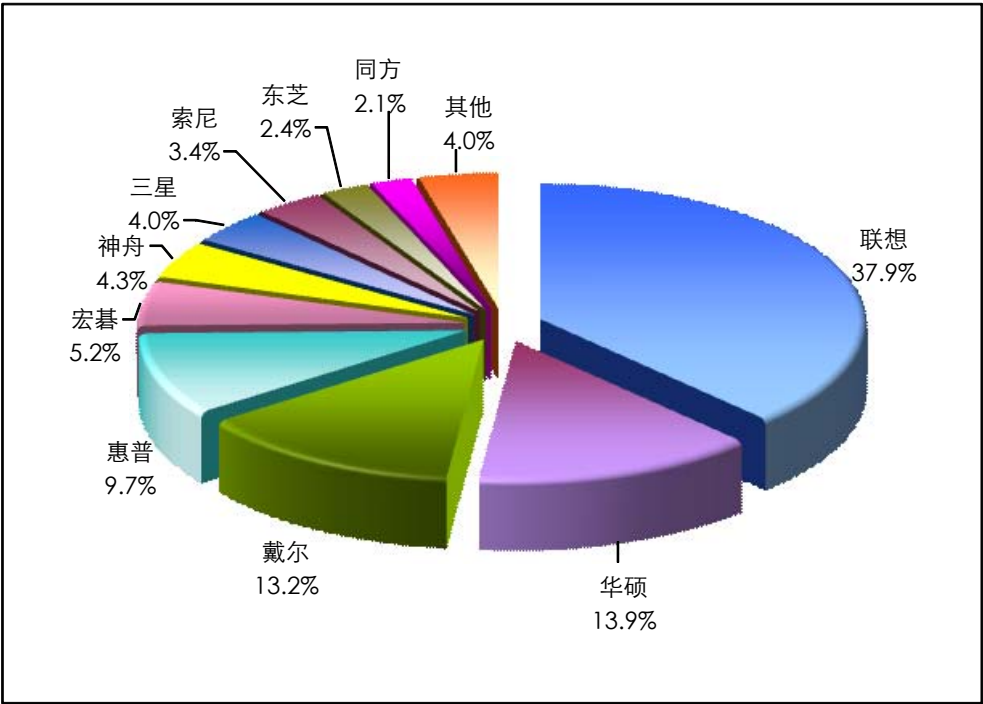
1、公司主要产品的市场份额状况

2010 年中国笔记本电脑品牌市场份额分布如下图所示。

2010 年中国笔记本电脑品牌市场销售量占比



2010 年中国笔记本电脑品牌市场销售额占比



资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月

2、发行人的行业地位

按照 PC 销量和品牌影响力，我国 PC 整机厂商可以分为三个阵营。第一阵营是行业中处于绝对领先地位的企业，以联想为代表；第二阵营主要是国内 PC 行业中处于领先地位的企业，以神舟、清华同方为代表。第三阵营是在某些产品领域内占有一定优势的国内企业，但与第一、第二阵营相比在中国 PC 市场还有一定差距的企业。预计未来几年，消费类 PC 市场国内品牌的竞争格局总体还将保持不变。

中国 PC 整机行业各竞争阵营分类表

分类名称	公司名称
第一阵营	联想
第二阵营	神舟、清华同方
第三阵营	长城

3、主要竞争对手的简要情况

（1）联想集团

联想集团成立于 1984 年，主要生产台式电脑、服务器、笔记本电脑、打印机、掌上电脑、主机板、手机等商品。其全球总部位于中国北京和美国罗利，制造和物流基地主要设在中国、墨西哥、美国、印度、马来西亚、日本和澳大利亚等地。目前，联想在全球拥有近 2 万名员工，是全球领先 PC 企业之一。联想的 2010/11 财年营业额达 215.94 亿美元，从 1997 年以来蝉联中国国内市场销量第一（资料来源：www.lenovo.com.cn）。

（2）惠普

惠普成立于 1939 年，是一家来自美国的资讯科技公司，主要专注于生产打印机、数码影像、软件、计算机与资讯服务等业务。2011 财年，惠普销售收入达到 1,272 亿美元（资料来源：www.hp.com）。

（3）华硕

华硕成立于 1989 年，是一家来自台湾的电脑生产商。华硕的产品线完整覆

盖笔记本电脑、主板、显卡、服务器、光存储、有线/无线网络通讯产品、LCD、PDA 随身电脑、手机等全线 3C 产品。2010 年营业收入 211.7 亿美元（资料来源：www.asus.com.cn）。

（4）戴尔

戴尔公司成立于 1987 年，为全球客户提供统一订货，按订单生产台式机、工作站、笔记本电脑、服务器和存储产品。2011 财年，戴尔销售收入达到 615 亿美元（资料来源：www.dell.com）。

（5）宏碁

宏碁集团（acer）成立于 1976 年，主要从事自主品牌的笔记本电脑、台式机、液晶显示器、服务器及数字家庭等产品的研发、设计、行销与服务，包括以下 PC 品牌：acer、Gateway、Packard Bell、emachine、Founder（仅为方正 PC 业务）以及 PDA 和便携式设备仪器。2011 年集团合并营业收入 4,753.42 亿新台币（资料来源：www.acer.com.cn，www.acer-group.com）。

（6）同方股份有限公司

同方股份成立于 1997 年 6 月 25 日，上海证券交易所上市公司，主要从事信息、能源环境两个产业方向。截至 2011 年末，同方股份总资产 301.71 亿元，营业收入 209.62 亿元，其中信息技术类收入 45.87 亿元人民币（资料来源：www.thtf.com.cn）

（二）发行人的核心竞争力分析

1、发行人在 PC 整机的生产销售中的具体贡献和作用

PC 整机是一个全球化、标准化和系统化的产业，有着明确的产业链分工，一台 PC 整机在销售到最终用户之前要经过以下几个主要阶段：

（1）第一阶段为部件生产

从基础的电子线路板设计开始，使用电阻、电容、电感、IC 芯片、晶振等电子元器件设计、开发、生产出符合一定技术标准要求并且作为中央处理器、图形处理器、存储器等运算器件的运行平台，主要是各类主机板、驱动板、控制卡

等。

（2）第二阶段为准系统生产

针对上述所设计开发的板卡以及所需要搭载的运算器件的特定技术参数要求，以及用户的功能需求、使用环境等要素，进行机壳结构、电源供应、输入输出设备以及散热系统的设计、开发，并将以上所提及的主机板、驱动板、控制卡、机壳结构、电源供应、输入输出设备以及散热系统等部分结合在一起，进行准系统的生产。

（3）第三阶段为整机组装

根据不同市场和不同用户群对 PC 整机各子系统性能的不同需求，在各类准系统上安装特定规格不同型号的 CPU、内存、硬盘、光驱、显示卡（台式机）、无线网卡（笔记本）等核心部件，从而组装成不同配置、性能的 PC 整机产品，产生的是生产利润。

（4）第四阶段为品牌营销

这一阶段 PC 整机的品牌运营商根据不同市场的营销和准入标准的需要，进行品牌运营、包装设计和售后服务体系的建立，并通过广告等各种方式进行产品推广，产生的是品牌利润。

（5）第五阶段为代理销售

这一阶段是由代理商在特定的市场区域对品牌运营商的产品进行销售渠道的建立、进入和拓展，起到物流平台、资金平台和渠道管理平台的作用，产生的是前端销售利润。

（6）第六阶段为终端销售

由销售商通过自己的终端店面向最终用户销售品牌运营商的产品，产生的是后端销售利润。

在 PC 整机产业链的以上 6 个阶段中，由品牌运营商所主导的第四阶段品牌营销居于连接研发生产、销售渠道和最终用户的核心位置，因而对整个市场有着较强的影响力，除 CPU 和操作系统等最前端的核心技术厂商外，其主导着整个

PC 整机产业的格局。

目前中国 PC 整机市场上的各家品牌运营商在经营模式上各有侧重。戴尔的经营模式是覆盖整机组装这一生产阶段，销售主要采用直销方式，强调供应链和终端销售的对接。惠普和宏碁的经营模式是彻底集中于品牌运营，将研发、生产的前三个阶段全部交由代工厂商，销售交由代理商来完成。联想则建立起了以“关系型”和“交易型”来划分客户和销售模式的经营模式，自己进行整机组装，并通过收购 IBM 的原 PC 部门，将部分笔记本电脑的研发延伸到部件生产和准系统生产这两个阶段，销售主要通过代理商。

而公司的经销模式主要从第一阶段部件生产到第六阶段的终端销售，涵盖六个阶段，这也是公司在经营模式上的核心竞争力所在。

2、公司与国内外主要竞争对手和上下游企业相比，公司核心竞争力的具体表现

PC 整机制造行业是竞争充分，发展成熟的电子行业之一，目前国内 PC 整机制造行业中，外资企业占有相当比重，惠普、戴尔等国际巨头纷纷进入中国合资建厂，直接参与国内市场的竞争，尤其在高端产品领域内，这些外资企业具备明显的竞争优势。国内众多整机制造企业在中低端产品领域的竞争较为激烈，各个企业重点投入于应用功能的开发、可靠性保障、外观设计等技术环节，以及市场推广、客户服务、物流等非技术环节。公司在行业中发展多年，保持了相对较高的增长速度，形成了适合自身特点的发展模式。

公司从创立之初就坚持自主创新之路，坚持以电脑技术为核心，从下游和中游研发向上游研发过渡。作为国家级高新技术企业，公司结合自身特点在研发领域尤其是板卡方面加大投入。目前，只有少数 PC 整机品牌商掌握了计算机主机板和显卡两大部件的自主知识产权，公司在主板设计，散热模组，结构与制造等关键技术的研发上均有突破，已经顺利跨入 PC 整机研发和制造的门槛，成为了真正意义上的品牌制造商。

公司主要产品为笔记本电脑、台式电脑，公司均已掌握了原材料生产和准系统生产的核心技术。其中台式电脑的所有主机板、驱动板、控制卡、显示卡都由

公司自己研发、设计和制造，机箱、电源和散热器则由专业合作商根据公司的设计和选型要求进行配套生产。液晶一体电脑的所有主机板、驱动板、控制卡、显示卡也均由公司自己研发、设计和制造，电源、机壳模具和散热系统也是由自己完成研发设计，由专业合作商进行配套生产。笔记本电脑的原材料生产和准系统生产方面，公司现有研发和生产能力还不足以满足销售的全部需求，但差距正在逐步缩小。

神舟电脑已成为目前国内最重要的电脑品牌之一，强大的品牌优势使得公司能够通过经销或直销渠道有效的向终端消费者传递产品信息，从而实现最终销售。

（三）发行人的竞争优势

从 2001 年设立以来，公司经过多年的经营，逐渐形成了自身的经营模式和经营特色，在品牌、营销网络、技术工艺、客户结构等方面在国内 PC 制造行业中已形成了较强的竞争优势，在当前竞争日益激烈的 PC 市场中取得了不俗的成绩。公司连续多年销售收入和净利润都保持高速增长，市场地位逐渐增强，公司竞争优势体现在：

1、技术创新优势

作为国家级高新技术企业，公司结合自身特点在计算机主机板和图形加速卡方面实现了历史性的突破。目前，国内只有少数计算机品牌制造商掌握了计算机主机板和显卡两大部件的自主知识产权，公司在主板设计、散热模组、结构与制造等关键技术的研发上均有突破，已经顺利跨入世界计算机研发和制造的门槛，成为了真正意义上的品牌电脑制造厂商。

公司一体机方案设计开创了 MDHT（Mobile and Desktop Hybrid Technology）技术，即使用笔记本和台式机元器件交叉设计的技术。通过采用台式机芯片组搭配笔记本处理器的方案，PCB 方案采用台式机 4 层板的设计，同时广泛选用台式机的元器件，这样既能大幅降低成本，同时又降低功耗，将机身做得更时尚、轻薄。使得公司研制开发的一体机结合了笔记本电脑和台式 PC 两者的优点，既降低了成本，又解决了功耗大，散热难以解决的问题。

公司对液晶一体电脑的自主研发、设计、制造取得了巨大的成功，不仅为公司带来了可观的经济效益，并获得了多项奖项，例如：获得 2007 年深圳市“科技创新奖”及 2007 年、2010 年国际创新设计“红棉奖”。

正是由于雄厚技术力量作为后盾，使得公司始终处于 PC 整机产业链的前端位置。在经过了多年的高速发展以后，公司已经成为国内知名的电脑及电脑核心零部件的研发与制造高科技企业，并成功跻身于中国笔记本电脑市场国内品牌销售前三名。

2、品牌优势

（1）十年品牌积累，形成了做平民化的电脑的品牌定位

从 2001 年创立“神舟”品牌之初，公司就一直非常注重品牌的建设，并保持具有高度一致性和延续性的品牌定位：“高举平民化大旗，做老百姓买得起的好电脑”。

电脑产业是一个由芯片技术和广泛性的应用所驱动的产业，芯片技术的提高在带来更高性能的同时，也降低了生产成本，而伴随着互联网时代的到来，PC 也日益成为一种个人化的消费电子产品，而不再仅仅是科学计算工具。公司正是基于对电脑产业特点、技术趋势以及市场方向的深入了解和准确判断，将品牌定位放在了大众的层面，而近年来的实践和发展也证明，这样的品牌定位是十分恰当和准确的。

（2）精准的市场定位，形成了固定且庞大的消费群体

IT 产业是一个具有高科技、高附加值，且需要快速反应能力的产业，一般计算机组装或者贴牌销售厂商抗风险能力较弱，容易在激烈的市场竞争中被淘汰。公司坚持平民化电脑的市场定位，经受了日益竞争激烈的个人消费类产品市场的考验。神舟在坚持品牌定位的同时，对品牌进行立体式营销，形成了固定的且数量庞大的消费群体。

（3）升华品牌内涵，造就品牌凝聚力

公司在坚定品牌定位的基础上，将技术、产品和服务这些承载品牌的要素与

公司的品牌定位有机地结合起来，既丰富了品牌的内涵，又将整个公司的各个层面都纳入到品牌建设中来，形成明确的指导方向和行为准则，进而上升到核心理念和价值观的层面，从而造就鲜明的品牌形象和广泛的品牌凝聚力。

在产品定位方面，公司也保持与品牌定位和品牌内涵的高度统一性，紧紧跟随互联网时代的脚步和上游技术的变化，专注于个人消费电脑领域，为 80% 的个人电脑消费人群做产品，做高品质、低价格的大众化高性价比产品。公司的终端店面在装修的风格上也更加亲民化，在遵循公司的 VI 视觉系统的同时，采用简洁明快的装修方案，不复杂不奢华，营造出符合普通消费者的消费能力的购物环境，强调购物的自在体验，使公司品牌定位更加清晰。

（4）强烈的品牌意识，形成独特的品牌推广策略

在品牌推广策略方面，公司具有强烈的品牌意识，注重品牌带来的巨大附加值。公司以产品和服务来承载品牌价值的提升，以中央电视台等权威媒体作为品牌推广的载体，以直接有效的方式进行品牌的传播，同时又通过对市场和消费者的承诺及兑现，不断加强消费者对公司品牌的信任感。公司的主要营销活动都围绕着品牌定位，通过加大销售和服务网点建设，方便消费者购买或者享受公司的服务；通过周末在分公司所在地的大学校园举办的推广活动，提前抓住未来的消费潜力群体；通过在中央电视台黄金电视剧时间和新浪、腾讯等网站的投放，抓住大众消费群体的眼光；通过在各地主流平面媒体推广产品，使公司的品牌拥有了广泛的认知度。

通过具有高度统一性、明确性和延续性的品牌建设和大规模的宣传推广，公司已经在中国大众消费者心中建立起个性鲜明而又亲民的品牌形象，在国产电脑品牌中具有强大的品牌优势。

近年来公司品牌所获得的主要奖项情况如下：

年 份	奖 项	颁奖单位
2001 年	2001-2002 年度读者调查“中国十大电脑品牌”	《现代计算机》
2002 年	2002 年度深圳科技企业 50 强	深圳市企业评价协会
2003 年	公众最喜爱的十大商标	深圳市工商行政管理局

2004 年	2003 年度广东省百强民营企业	广东省人民政府
2005 年	中国最受中小企业信赖最佳品牌	《中小企业 IT 采购》周刊
2005 年至 2010 年	中国电子信息百强企业	工业和信息化部
2006 年	中国电子企业最有价值品牌	中国电子商会
2006 年和 2007 年	年度最具市场竞争力品牌	中华人民共和国商务部
2008 年	2007 年度深圳市科技创新奖	深圳市人民政府
2008 年	广东省名牌产品	广东省质量技术监督局
2009 年	2009 年度深圳计算机行业最具竞争力品牌奖	深圳市计算机行业协会
2010 年	国家火炬计划重点高新技术企业	科技部火炬高技术产业开发中心
2008 年和 2011 年	国家级“高新技术企业”	深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局

3、成本控制优势

目前，PC 整机行业已经全面进入了薄利时代，加强成本控制是每一个 PC 整机生产厂商所必须面临的挑战。公司从成立伊始就确立了“总成本领先”的成本控制战略，采用了多种全面而有效的成本控制措施，不断降低成本，提高产品的性能价格比。通过生产规模进一步扩大，可以有效的降低单个产品的生产成本费用，及时有效地满足客户的订单要求，从而进一步提高产品的销售量并不断扩大市场份额。另外，由规模化生产带来的规模化采购，增强了公司与上游厂商的议价能力，从而获得采购价格上的优势。同时，通过主机板和显卡的生产，公司实现了向上游生产延伸，从而有效地降低了 PC 的整机成本。

公司在产品开发过程中，在保证产品品质的前提下优先考虑采用国产物料，既降低了产品成本又带动了国内相关行业的发展。国内相关行业的发展及其技术的成熟，进一步带动成本的下降，形成良性循环；在产品开发过程中，公司尽量优先考虑已有的通用物料，笔记本、一体机、板卡选用一样的物料，减少物料种类，增加单一物料的使用数量，采购数量加大，进一步降低采购成本；公司利用新产品开发，使用呆料或库存物料，加快公司资金周转，降低成本。

公司的成本控制优势还来源于独特的营销模式，通过分公司体系所掌控的扁

平化渠道，公司将从工厂到最终用户之间的整体销售成本也控制在很低的水平，从而进一步增强了终端零售价格的竞争优势。

4、品质优势

公司掌握了原材料生产和准系统生产的核心技术，从设计源头就严把质量关，保证产品的品质。

公司研发中心设有认证部门，负责零件认证和供应商认证，不仅要能通过严格的零件认证流程，而该物料的生产厂家也要能够通过严格的供应商认证流程，不仅物料要符合公司的规格要求而且该物料的生产厂家也要有严格的质量管理体系，能够提供长期的品质保证，只有这样的物料才能加入公司的物料库供研发工程师设计时使用。

经过多年的技术积累，研发中心制定有严格、详细的 PCB 设计规范、EMI 设计规范、结构设计规范、散热设计规范等等设计规范，使产品设计的规范化、标准化大大加强。

公司对每一个产品在设计开发和规格选型时都按照 EVT、DVT、PVT 三个阶段进行全面的、严格的评测。且每个阶段均设有评审节点，设计质量是评审的要点之一，只有通过评审委员会的评审才能进入下一阶段。

公司研发中心评测部，有静音室、恒温老化室、EMI 实验室、安规实验室、跌落机、振荡机、摇摆机、高低温（湿度）环境测试仪等一大批实验室、测试仪器，评测依据的企业标准比相应的国家标准或行业标准更加严格。

5、速度优势

目前公司根据 PC 整机市场日益激烈竞争，产品更新速度快等特点，配备了相应的研发团队，掌握 PC 产品研发的核心技术；制定了严格、详细的设计规范；公司和上游厂商（Intel、Nvidia、AMD、Microsoft）形成了紧密的、广泛的技术合作和交流；合理制定开发进度和任务安排，缩短开发周期；完善的激励机制能够充分调动研发人员的积极性。通过上述因素使神舟研发团队迅速掌握新的技术，大幅缩短新产品开发周期，提升研发效率，快速完成新产品开发，和上游厂商同步推出新产品，争取市场先机。

6、营销优势

公司拥有一个覆盖全国的较完善的销售渠道，产品销往全国 30 多个省、市、自治区。经过多年经营，公司已经建成了具有较强分销能力的销售网络以及具有高度执行力的营销体系，从而在激烈的市场竞争中一直能够保持足够的营销优势。

发行人在全国各地拥有 50 多家分公司，这些分公司不是根据地域分布，而是根据市场密度分布，与整个中国电脑市场有着高度的契合度。同时，这些分公司不仅作为公司的销售平台，同时也是区域营销的管理和执行平台，以及客户服务平台，直接与在各地的专卖店和经销商接口。这种独特的“扁平化销售”模式一方面降低了渠道建设费，简化销售环节，降低产品价格；另一方面精简的管理层级缩减了企业管理和运营成本。通过这种模式，公司最大程度的让利给终端消费者，以价格推动销售，以销售促进规模，最终使得公司获得强势的市场拉动力。

在经销商层面，公司与经销商建立起紧密的关系，经销商既是公司的客户，又是公司的合作伙伴，不但保持了很强的稳定性，更令渠道覆盖的深度和广度都得到有效地扩展。

7、管理和人才优势

本公司拥有精干进取、团结务实的管理团队，主要经营管理成员大多来自于公司内部培养，管理团队对公司有着很高的忠诚度，都具有近十年的电脑行业从业经历，他们既有宝贵的行业资源，又有丰富的经营管理实践经验，对市场反应灵敏，能够较好地把握行业发展方向，及时、准确地制定各项重大战略经营决策，进而保证公司发展战略和经营决策的科学高效。同时，管理层持股将公司经营管理层的个人发展与公司的发展紧密地结合在一起，形成了稳定高效的管理团队及规范的法人治理结构，成为公司持续发展的重要保障。

公司一直把人才作为企业长远发展的资源和根本。目前公司拥有一支 3,000 多人组成的年轻而优秀的人才队伍，管理人员中具有本科及以上学历占 80%，并拥有硕士、博士及海外留学生等众多知识型精英。

（四）发行人的竞争劣势

1、市场份额劣势

2011 年，公司笔记本电脑和台式机销售数量为 173.00 万台，与联想、惠普等品牌相比依然存在一定的差距。因此，无论和整个市场容量相比，还是和同行业内国际大厂商相比，公司的整体规模依然相对较小，并且在行业影响力方面和国际其他大型 PC 厂家存在一定的差距，这对于作为 PC 市场新生力军的公司而言，其发展会受到一定程度的影响。正因为如此，本公司需要借助资本市场提升市场形象，进一步优化产品结构，占领优势市场，提高市场占有率，做大做强民族整机电脑产业。

2、技术劣势

与国外知名品牌计算机制造厂商相比，公司的技术实力相对薄弱，新产品开发速度较慢。这是本公司进一步发展所面临的瓶颈。公司目前主要从事 PC 整机和配件的生产和销售，由于技术实力相对薄弱，公司 PC 整机产品的更新换代难度相对较大。同时，在向电脑其他相关领域如网络产品等方面发展时，公司也会面临一定的技术障碍。

3、渠道规模劣势

公司通过独特的扁平化的营销模式，建立起了高效率、低损耗的渠道体系，拥有 3,900 余家各类终端销售店（柜），但其渠道覆盖的深度和广度以及终端店面的数量，与联想、惠普等品牌相比依然存在比较大的差距，这影响了公司进一步提升市场份额的速度。同时，扁平化的渠道体系中规模大、实力强的渠道合作伙伴数量和销量占比较少，众多终端销售店面也对渠道的管理和提升带来了巨大挑战。因此，公司正致力于大力拓展渠道的覆盖面，将渠道政策向增加终端销售店面的数量方面大幅度倾斜，并充分加强 IT 信息系统的建设，进一步优化渠道和营销模式，让具有竞争力的产品和服务更大范围地覆盖县镇及农村市场。

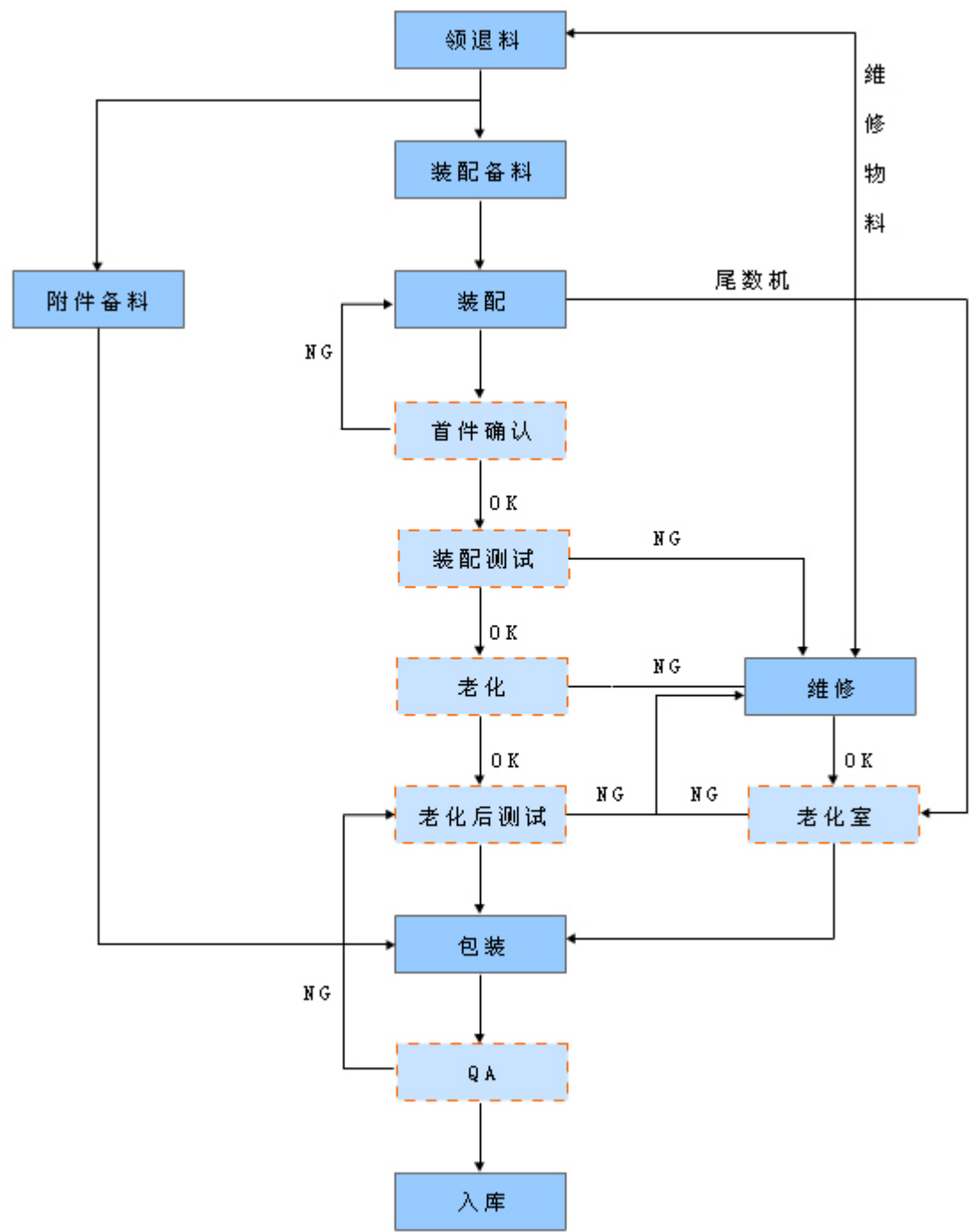
四、发行人主营业务相关情况

（一）主要产品的用途

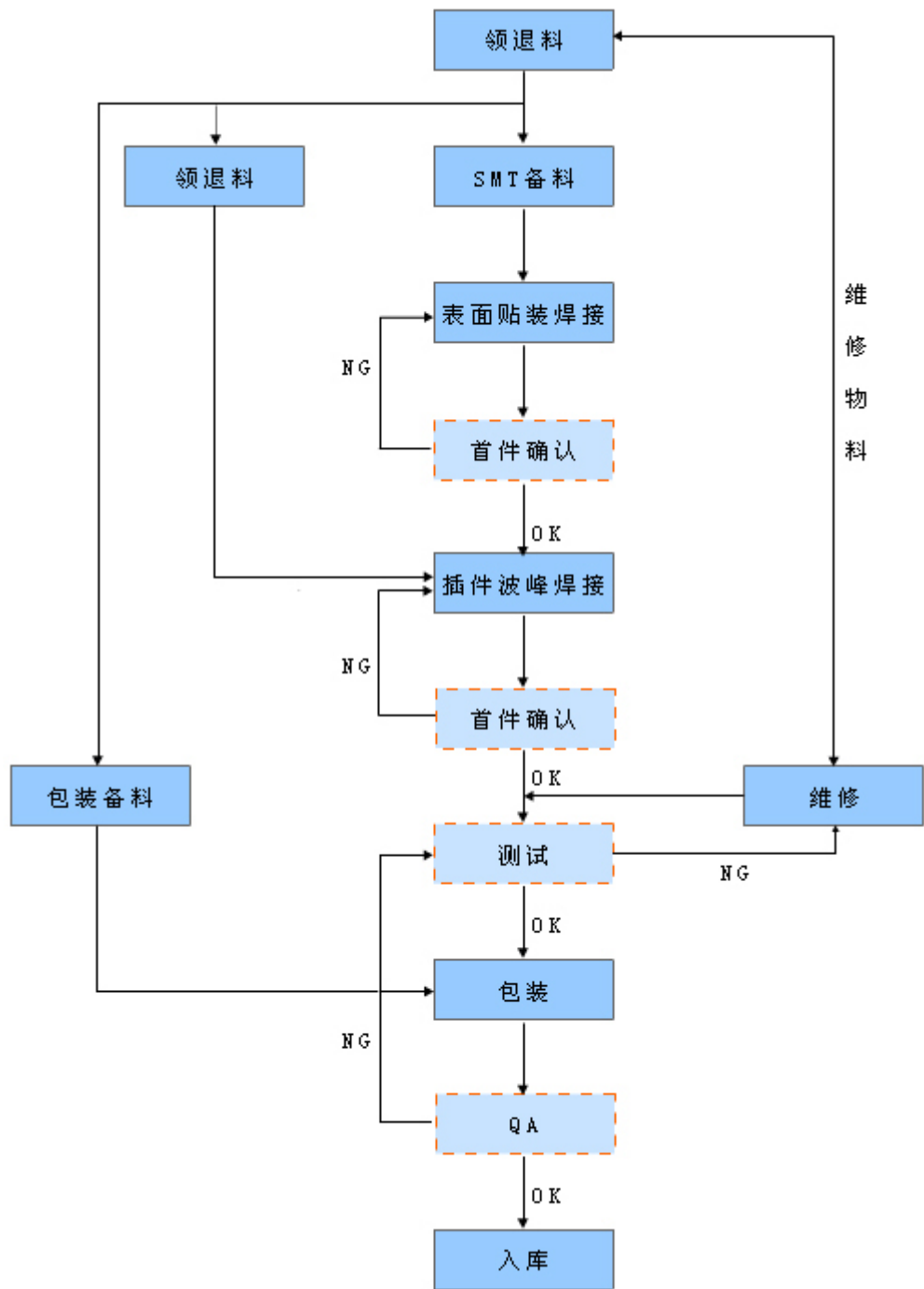
公司的主要产品为笔记本电脑、台式电脑、主板、显卡。产品介绍参见本节“一、发行人主营业务、主要产品及变化情况”之“（二）发行人主要产品”。

（二）主要产品的工艺流程图

1、电脑整机产品（包括笔记本、台式电脑）



2、板卡类产品（包括主板、显卡）



（三）主要业务模式

1、采购模式

（1）公司主要有以下四种采购模式

① 策略采购：采用策略采购模式的物料有如 CPU，准系统等，其优点是通过与供应商之间的战略合作，在物料采购的同时建立相对稳定的上下游关系，以稳定的供需关系来平抑市场供求，量价波动。

② 定量采购：采用定量采购模式的物料有如包装材料，生产通用物料等，其优点是可以保证通用及常用物料的库存稳定在一定水平，以确保生产顺利进行。

③ MRP 采购（以产定需）：采用 MRP 采购模式的物料有内存，PCB 板等，其优点是使采购按照生产计划的需求进行，避免因采购过量、采购不足造成存货过多或生产缺料。

④ 战略采购：采用战略采购模式的物料有液晶屏、硬盘等，其特点是公司采购部门及决策部门可以根据上游生产商的生产供应情况及相关物料的市场走势进行判断订货，优点是能采购价格较为低廉的物料。

（2）公司的原材料采购按区域分为境内采购和境外采购两种

① 境内采购：

公司直接与境内供应商洽谈采购条件并向其发出采购订单，由公司直接收货并直接向供货商付款，主要包括显示器、电源、电池、适配器、机箱等外设。

② 境外采购的物流与结算流程：

A、公司直接与境外供应商洽谈，约定采购原材料的品种、规格型号、数量、价格、交货期、结算方式等，并与供应商直接签订采购合同；

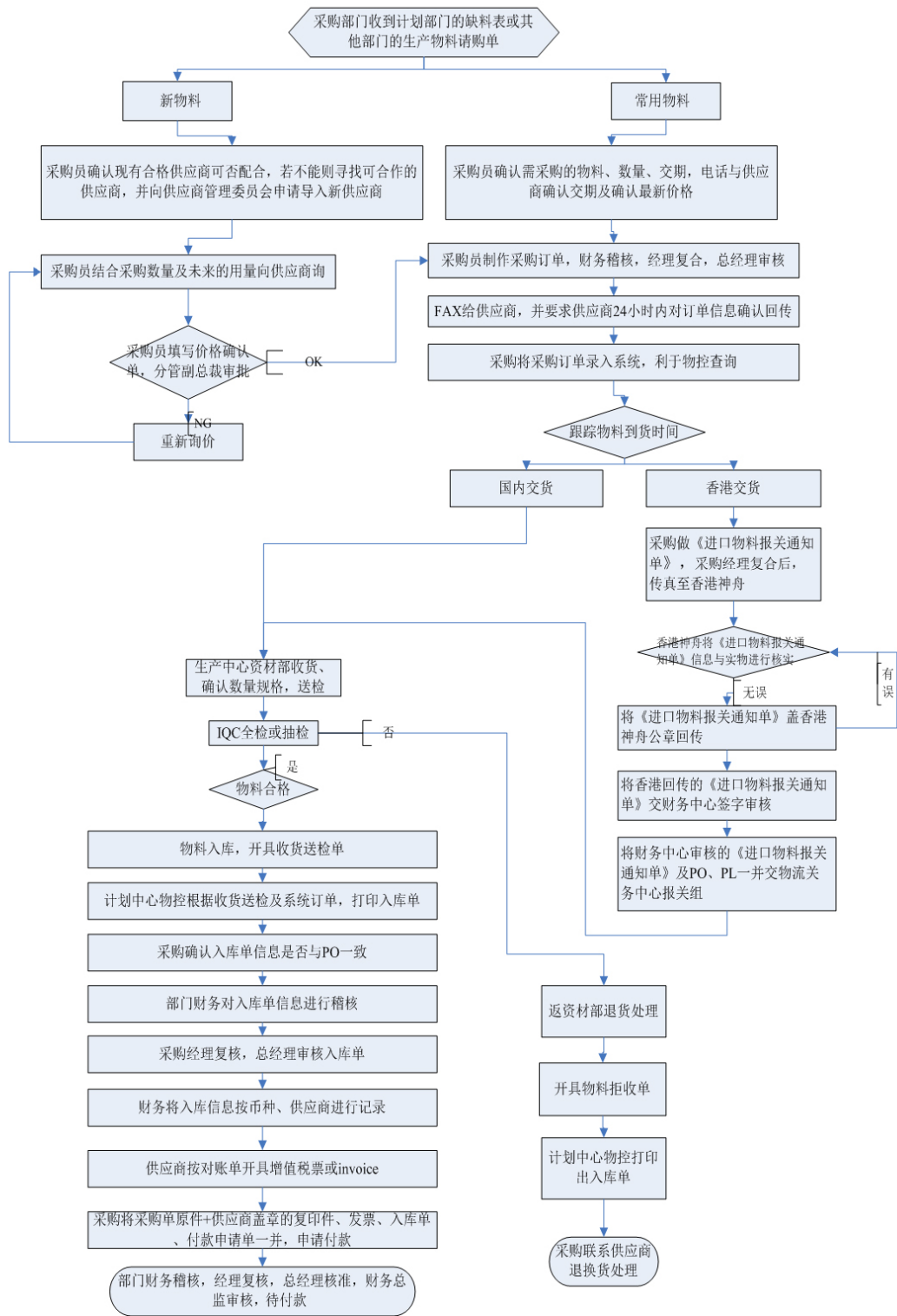
B、公司直接以信用证（L/C）方式付款给供应商，或者以T/T方式委托神舟香港代付款给供应商。公司委托神舟香港或者第三方物流代为收货，要求各供应商在指定时间将货物及发票、装箱单送至公司指定地点；

C、神舟香港或者第三方物流收到货物后，将货物与发票、装箱单进行核对，确认无误后，委托运输公司将货物运至口岸海关，由公司办理进口报关手续、包括内存、硬盘、显示屏等主要原材料。

（3）报告期公司境内采购与境外采购金额分类汇总情况如下：

采购方式	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额(万元)	比例（%）
境内采购	74,479.79	15.89	71,011.97	18.27	45,754.79	11.43
境外采购	394,122.06	84.11	317,641.23	81.73	354,602.25	88.57
总采购金额	468,571.86	100.00	388,653.20	100.00	400,357.04	100.00

（4）公司采购业务流程如下图所示：



2、生产模式

公司依据市场特点和自身生产能力，目前采用自主生产和委外加工两种，其中自主生产采用兼具大规模订单生产和定制生产、多机种小批量的柔性生产的复

合生产模式。

一方面，公司的生产流水线架构充分考虑大批量订单和定制的业务，在设备的速度、工位的分布以及平衡等方面均处于业内的先进水平，在保证较高的生产效率的前提下，提高品质控制能力和降低生产成本。

另外一方面，公司充分挖掘设备转换、物料供给、人员组织等因素的潜力，用以满足小批量定制客户的需求。通过采取这种柔性生产模式，公司最快可以当天生产，当天出货。这种复合生产模式极大地提高了公司的市场竞争力。

委外加工主要是由公司自行采购部分原材料，委托生产商加工产成品。

3、公司在采购和生产模式上的创新

公司所处的 PC 整机制造行业是充分竞争的高科技行业，市场需求快速增长，竞争激烈，集中度逐渐上升，产品呈现多样化。如果不在经营模式上有所创新，将很难从为数众多的竞争对手中胜出。

由于整机生产行业的主要核心部件由少数上游厂商垄断，终端消费者只能根据上游企业的不断技术创新享受到功能更强大、样式更新颖的电脑产品。本公司根据行业中的这一显著特点，创造性的提出了“按供应生产”的理论，并将其付诸实施。

公司紧跟电脑关键部件的市场走势，当某些部件由于种种原因（一般是缺少配套产品支持）造成价格走低的时候，适时进行采购，然后依托强大的自主研发实力，研发出配套产品，从而将最具性价比的组件组织在一起，形成了神舟电脑独特的产品更新速度与价格优势，在定价方面神舟电脑在同等配置条件下提供了最具竞争力的价格。

按供应生产的实践基础在于公司对电脑行业发展规律的深刻理解和把握能力。具体而言，体现在公司对市场趋势的准确把握以及强大、可控的销售渠道；通过自主研发形成配套和快速的反应速度；以及公司对供应链的把握能力。

4、销售模式

（1）公司PC整机销售模式

发行人采取总部电话及网络销售、卖场销售、分公司销售和经销商销售相结合的“直销+经销”的销售模式。报告期内，公司直销与经销的情况如下表所列：

单位：万元；%

销售模式	2011 年		2010 年		2009 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比	销售收入	占比
直销	82,062.24	14.46	27,874.79	6.05	23,555.08	5.50
3C 卖场	28,472.79	5.02	13,306.17	2.89	21,763.23	5.08
经销	456,962.83	80.53	419,377.21	91.06	382,794.90	89.41
合 计	567,497.86	100.00	460,558.17	100.00	428,113.21	100.00

①直销模式

直销模式主要是指由公司的销售部门直接面向终端用户的销售。该销售模式主要通过两种途径进行：一是公司向政府或者教育部门直接销售产品及服务的方式，二是通过电话（客户直接致电公司购买）、网络进行直销（客户通过公司网上商城、淘宝网等零售网站购买）。

②3C卖场

通过3C连锁卖场自营店（如国美电器、苏宁电器等）进行销售。

③经销模式

经销模式主要是指由公司下设的大中国地区销售事业群、海外销售事业群和50多家分公司等销售部门，通过经销商经营的专卖店（柜）将产品销售给最终用户。按照经销商所在区域的不同，经销模式又可分为境内经销和境外经销（含港澳台地区）。

国内专卖店（柜）的布局、招募和营销管理等工作由各地的分公司在所辖区域内直接负责，以店为单位协助经销商开展市场活动策划、组织会议、参与招投标和协调解决问题。海外的专卖店（柜）的管理则全权交由各区域的战略经销商负责。

发行人经过多年的迅速发展，截至2011年底，发行人总计拥有2,405家经销

商，上述经销商共设立了3,900多家经销商专卖店（柜）。经销商专卖店（柜）的销售区域相互区分，由负责该区域的分公司直接进行管理。分公司分布在30个核心城市（包括4个直辖市、26个重点省会城市）以及22个经济发达的地级市。发行人将全国分为苏皖区、沪浙区、西北区、西南区、中原区、华中区、华南区、东南区、华北区、东北区十大销售区域和海外区域（包含港、澳、台及海外其他区域），各销售区域都有对应的渠道销售部以及主要负责经销商专卖店（柜）管理的各地分公司。

发行人通过经销模式销售产品主要是通过遍布全国各地的经销商专卖店（柜）进行销售。这些经销商专卖店（柜）均由各地的经销商向公司提出申请并得到许可后方可设立。每家经销商可以根据自己的资金实力和销售能力向公司申请设立超过1家以上的专卖店。发行人经销商及店面的分布如下表所示：

片 区	对应的省市	经销商数量（家）	门店数量（家）
苏皖区	苏北、安徽	202	322
沪浙区	上海、苏南、浙江	211	321
西北区	新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海	146	300
西南区	重庆、四川、西藏、云南、贵州	295	467
中原区	河南、山东、山西	253	515
华中区	湖北、湖南、江西	266	374
华南区	广东（广州区域）、广西、海南	318	442
东南区	广东（深圳区域）、福建	290	508
华北区	北京、天津、河北、内蒙古	195	339
东北区	黑龙江、吉林、辽宁	229	317
合计		2,405	3,905

报告期内，发行人经销商及门店的家数变动情况如下：

项目	2011 年末	2010 年末	2009 年末
经销商数量（家）	2405	1816	1591
门店数量（家）	3905	3078	1974

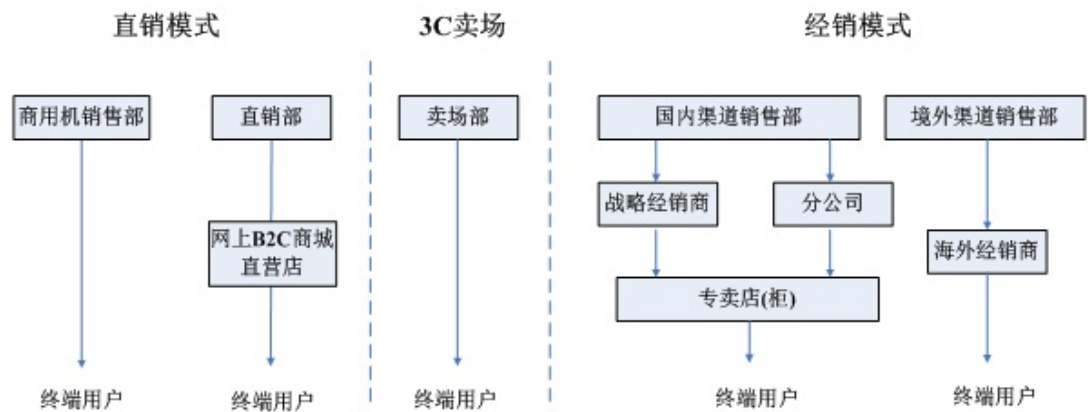
④ 发行人销售模式的主要区别

名 称	直销模式	经销模式	3C 卖场
-----	------	------	-------

销售模式	通过电话、网络向客户销售产品	通过经销商经营的专卖店（柜）向客户销售产品	通过 3C 卖场向客户销售产品
产品定价	发行人统一定价	发行人统一定价，可在一定范围内浮动	发行人统一定价
产品产权归属	发行人	经销商	发行人
权利与义务	发行人的权利与义务： （1）按消费者需要进行发货；（2）提供售后服务。 消费者的权利与义务： 及时支付货款。	发行人的权利与义务： （1）按经销商所下定单及时安排生产与发货；（2）对经销商的销售、管理、经营情况进行监督与指导；（3）提供店面营销活动的建议以及营销物料的支持；（4）按店面级别不同提供不同数量的样机支持；（5）对店面人员进行销售技巧和产品培训；（6）拟定统一零售价及最低限价；（7）制定统一的装修标准；（8）提供统一的形象广告和产品广告；（9）提供统一的销售软件支持。 经销商的权利与义务： （1）在发行人指定区域内销售；（2）不得私自对神舟电脑产品进行低于最低限价的低折扣销售；（3）专卖店只允许销售发行人品牌产品；（4）有义务维护神舟电脑品牌在该地区的品牌形象与品牌信誉。	发行人的权利与义务： （1）按规定对商场进行配货及货品调剂；（2）负责制定货品销售价格；（3）直接派驻销售人员进行销售；（4）负责产品的送货或托运，并承担运输费用。 商场的权利与义务： （1）按照商场规定进行日常管理；（2）按照合同约定收取销售扣点和其他费用；（3）不得将神舟电脑产品转移到其他商场销售；（4）不得私自对神舟电脑产品的价格进行调整及低折扣销售；（5）及时为发行人结算货款；（6）负责发行人货品的保管；（7）有义务共同维护发行人的品牌形象与品牌信誉。
结算方式	现款现结	买断式销售，对信誉好的长期合作伙伴给予一定的结算宽限期	按合同约定定期结款
退货条款	根据国家规定，电子产品在出售后 7 天之内如发生质量问题可以要求退换货	根据国家规定，电子产品在出售后 7 天之内如发生质量问题可以要求退换货	根据国家规定，电子产品在出售后 7 天之内如发生质量问题可以要求退换货

⑤对各销售模式的具体管理

神舟电脑股份有限公司销售管理体系



A、直销模式的管理

发行人通过商用机销售部和直销部两个销售部门实现对直销模式的销售管理。

商用机部面向商业用户的集团采购进行销售，其销售管理主要有需求信息获取和跟踪、打单、生产跟踪、交付验收、收款等关键环节。为此商用机销售部下设了系统集成、区域销售代表、情报、标书、商务、财务、技术支持等部门，根据客户、订单或交付方式的不同，分别由系统集成部门、区域销售代表直接与合作伙伴一起打单，由其他部门提供后台支持。商用机销售的业绩考核包括销量、销售净利润、占比和回款四个方面，分月度、季度和年度来进行。

直销部的全部销售过程都是通过电话和网络等远程销售方式面向终端个人用户来进行，其管理主要是对直销专员的管理以及远程销售平台的建设和优化。直销也实行统一的价格和促销政策，考核同样主要以销量、达成率和考勤作为依据，每月进行。

对于直销模式下的销售渠道和网点布局，发行人在报告期内一直在稳步推进。其中，电话直销的销售代表已增加到 20 人，开通了 800 和 400 直销热线 7 个呼入号码，销量保持稳步增长；网络直销已建立并运营了官网商城、淘宝商城旗舰店、拍拍商城旗舰店和当当旗舰店等四家 B2C 网上商城。

B、3C 卖场的管理

卖场部通过3C连锁卖场中店面或专柜，面向终端个人用户进行销售，其销售管理主要有两个方面。一方面与卖场对店面或专柜的位置、面积进行协商，对库存和销售数据进行核对，对卖场收银系统统一收取的货款进行核对和结算。另一方面对销售人员的招募、聘用、培训、管理和销售目标的制定，同时也包括业绩考核、薪酬、福利、社保等方面的管理。卖场销售实行统一的价格和促销政策，考核主要以销量、达成率和考勤作为依据，每月进行。

C、经销模式的管理

发行人由渠道销售部通过由经销商经营的专卖店(柜)来实现对终端用户的销售，专卖店(柜)的规划、招募、维护和营销等销售管理工作都由各地的分公司在所辖区域内直接负责，因此分公司体系的建立以及对专卖店(柜)的有效管理就成为经销模式下销售管理工作核心。

分公司体系是在发行人核心竞争力中很重要的组成部分之一，通过这一体系发行人将产业链上“代理销售”这一环节大部分由自有分公司来取代，直接面向由专卖店(柜)构成的销售网点，从而建立起了扁平化的亚直销形态的销售模式。每一个分公司都配备了业务、财务、商务、库管、客服和营销等岗位人员，由分公司经理负责日常管理，而各岗位的具体业务工作则接受总部渠道销售部、渠道管理部、经营管理中心、物流中心、客服中心和市场部的指导和监管。分公司经理的考核主要依据分公司销量、店面拓展、店面营销和内部管理等作为依据，而各岗位人员则由分公司经理和各垂直管理部门共同考核。

发行人在销售管理中将专卖店从高到低分为旗舰店、金牌店、银牌店、标准店、经销店、摆样店等六个等级。对于不同级别的店面，分别制定不同的销量指标和营销要求。

经销模式下的销售网点主要是由经销商经营的专卖店（柜），截至2011年底，发行人旗舰店为594家、金牌店65家、银牌店1,412家、标准店413家、经销店1,085家、摆样店336家。发行人网点的布局日趋合理，单店盈利稳步增长，保持了较强的稳定性。

（2）发行人电脑配件销售模式

境内销售：发行人直接与客户洽谈并签订合同，直接供货并直接向客户收取货款。

境外销售：发行人对境外客户的销售模式有两种，一种发行人直接同境外客户签订合同，报关出口发货并直接向客户收取货款；另一种是发行人与境外客户洽谈并签订合同后，由神舟香港向其发货。

（3）发行人其他电脑配件业务与发行人PC整机业务关系

发行人的其他配件业务主要是指发行人将采购的CPU、内存、显示屏、硬盘光驱、准系统等配件，在满足发行人生产需要的同时，对外进行销售。

发行人根据PC整机业务的生产需求，对上述的其他电脑配件进行采购，结合上游厂商的要求，一般都需要提前3个月进行战略采购，发行人只能对后期销量进行预测，故发行人一般都会根据后期销量预测所需的物料进行放大采购，以避免因销量超过预期，而库存不足无法满足生产影响发行人销售；发行人采取战略采购方式对重要物料进行采购，为获得更好的价格，采购部门按照实际需求的1.2-1.3倍进行，采购价格上会有一定幅度的优惠；这种采购模式使发行人会有较多电脑配件库存，在满足自身的生产的同时进行配件销售，加快资金回笼。

同时，发行人在“总成本领先”的战略指引下，由计划供应中心采购部门对CPU、内存、硬盘、显示屏等配件产品进行每日询价，结合行业技术的发展方向与上游厂商的产能、产量变化等情况，对配件价格变动趋势进行判断，如果发行人发现物料价格相对较低时，发行人在评估后进行采购，以便今后市场价格波动时销售赚取价差，增加发行人的盈利能力。

（4）报告期内公司主要产品销售情况及销售区域分类汇总情况

报告期内，公司国内与国外销售情况如下表：

单位：万元

销售模式	2011 年		2010 年		2009 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
国内	392,115.32	69.10	322,794.01	70.09	301,444.84	70.41

国外	175,382.55	30.90	137,764.16	29.91	126,668.37	29.59
合 计	567,497.87	100.00	460,558.17	100.00	428,113.21	100.00

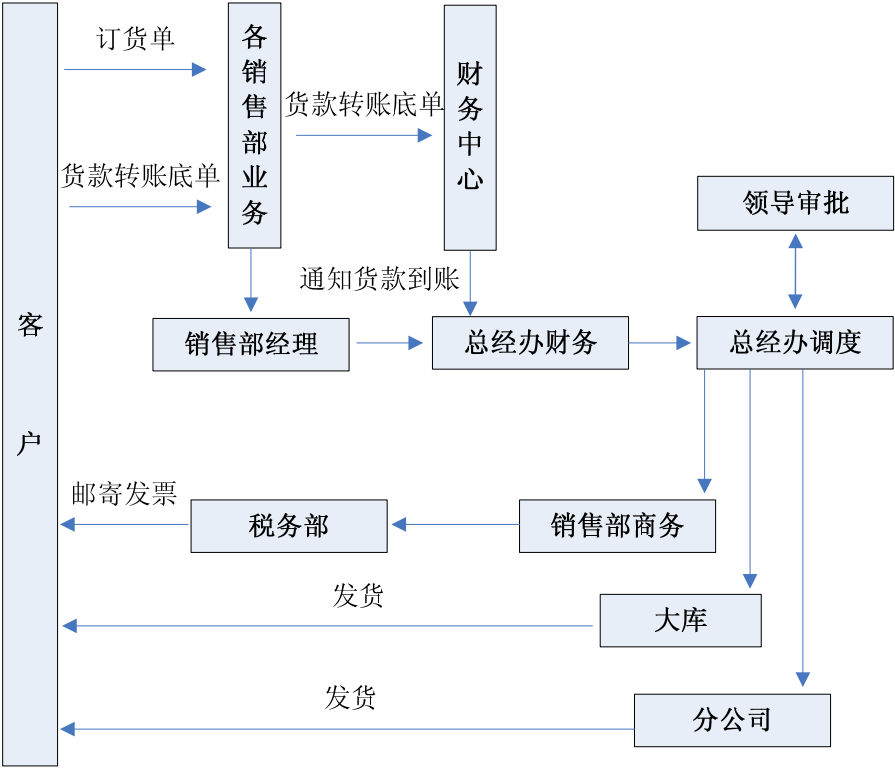
报告期内，发行人国内各区域销售情况如下：

单位：万元

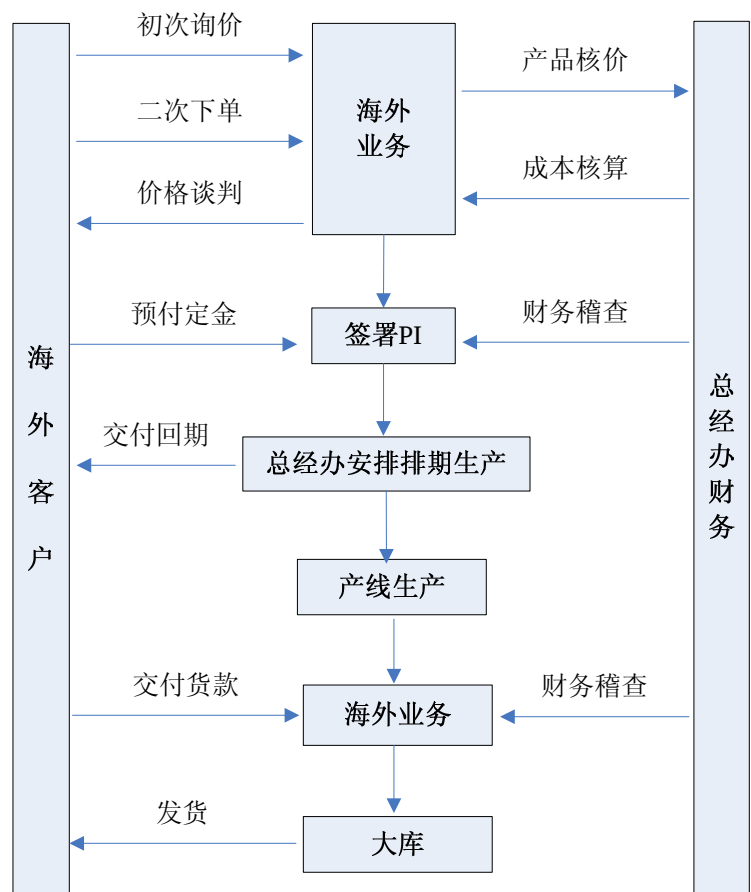
地区	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
东北区	12,122.63	3.09%	12,944.04	4.01%	14,413.82	4.78%
东南区	50,864.24	12.97%	29,544.42	9.15%	28,691.02	9.52%
沪浙区	50,926.89	12.99%	30,615.33	9.48%	16,606.69	5.51%
华北区	34,466.94	8.79%	25,157.66	7.79%	38,765.30	12.86%
华南区	82,736.33	21.10%	93,287.47	28.90%	80,787.22	26.80%
华中区	18,477.98	4.71%	22,802.10	7.06%	21,372.44	7.09%
苏皖区	42,583.72	10.86%	34,216.17	10.60%	36,633.17	12.15%
西北区	25,137.45	6.41%	16,946.69	5.25%	17,152.21	5.69%
西南区	38,404.73	9.79%	28,763.73	8.91%	25,080.21	8.32%
中原区	36,388.30	9.28%	28,507.03	8.83%	21,946.09	7.28%
合计	392,115.32	100.00%	322,794.01	100.00%	301,444.84	100.00%

（5）公司销售业务流程如下图所示：

① 公司境内销售业务流程图



② 公司境外销售业务流程图



(6) 报告期公司对销售渠道的管理

①不断强化终端渠道管理的执行力

终端销售渠道贯彻执行公司的销售策略，实现快速反馈市场信息，快速实施终端营销计划，就需要加强对终端销售渠道管理的执行力。公司目前采用扁平化的终端渠道管理模式，通过遍布全国的50多家分公司对店面终端直接进行管理，从而具有良好的执行力。

公司对分公司的设立不是简单地根据地域，而是根据市场密度来分布，与市场高度契合。分公司不仅作为销售平台，同时也是区域营销的管理和执行平台，以及客户服务平台。公司对分公司的设立、撤销和考核也遵循市场化的原则，根据市场容量、占有率和店面覆盖的情况不断进行优化和调整。公司对分公司的各项职能实施垂直化的管理，由总部各职能部门直接对口，从而大大加强执行力的提高。

②优化布局、增强对4到6级市场的覆盖率

个人电脑市场是个全国一体化的市场，不同区域在购买和使用习惯上的差异性很小，物流和市场准入方面的障碍也基本不存在，因此公司在创立伊始，就着眼于全国性的销售网络布局。同时，个人电脑市场在应用普及率和消费力方面又存在区域性的差异，因此公司对不同层级的市场进行差异化的渠道管理。

报告期内公司一方面凭借品牌内在价值不断提升的优势，在所有1级到3级市场设立了分公司，并对店面布局进行合理调整和优化，完善3C连锁卖场网点、经销商网点的业绩考评体系；另一方面根据自身综合实力、战略目标和市场环境要求，将销售网络扩张的重点放在了4级到6级市场，并制定了更为灵活的渠道管理和销售政策，着力提高在4级到6级市场的店面覆盖率和市场占有率。

截至2011年12月31日，公司整个销售服务网络包括50多家分公司、3,900余家经销店（柜），已覆盖全国所有省、直辖市、自治区的1到3级市场，渠道网络布局得到了优化，而对4到6级市场的覆盖率也得到有效增强，全国60%的县以及部分发达地区的乡镇都已建立起有效的销售网点。

③提升终端销售渠道管理的专业化

公司目前建立起了一支100多人的专业化终端销售渠道管理团队，包含了销售网络整体策划、店面布局、形象设计、人员培训、IT管理、店务管理等各方面的专业化人才，公司通过加强上述专业体系的建设，不断提高管理的专业化素质，同时建立了完善的薪酬福利和考评制度，保持了管理团队的稳定。

④完善终端销售渠道的分级管理体系

自2007年开始，公司就采用了分级管理体系来加强对终端销售渠道的管理，这一体系的核心是对经销商和其所拥有或覆盖的店面进行了管理上分割，销售所涉及的物流和资金流由销售部或分公司根据销量分别与不同的经销商对接，而作为面向最终用户进行营销的终端店面则由各地分公司直接管理，并不断扩充由经销商租赁经营的自有店面的数量，通过垂直和横向管理相结合，从而大大加强了对终端销售渠道的控制力。

发行人对于不同市场的不同级别店面给予不同的营销资源支持。而每个分公司在所辖区域都有不同级别店面的分布规划，从而在终端销售渠道拓展和管理维

护上做到有的放矢，并且将营销、定价和渠道布局的主动权掌握在自己手里，将大经销商在局部区域市场进行恶性竞争或垄断经营等潜在负面影响降到最低。

⑤终端销售网点的标准化管理

公司销售总部总经办下属的渠道管理部通过各地分公司对终端销售网络进行精细化、标准化管理，包括网点布局、店面形象、样机摆放、人员培训、销售技巧等各个方面，使销售门店不仅能给顾客提供良好的服务，同时也是公司形象的展示窗口，提升了品牌价值。

网点布局及店面形象管理：负责日常管理与维护，包括协调销售网点的布局，指导店面按照统一的店面形象进行装修、布置。

样机摆放管理：由分公司对所辖店面样机按统一标准进行摆放和维护，并协调过期样机的及时更新，样机摆放标准每周更新一次。

店面营销管理：各分公司负责根据“每周营销通知”的要求对所辖店面的营销物料进行发放和布置，并外聘营销助理帮助店面进行彩页派发等营销工作。

店面营销培训：通过对店面管理者进行店面布局、营销技巧和产品知识的培训，将终端销售店面的营销工作标准化管理。

附：零售终端店面效果图



（7）境外采购和销售中神舟香港的作用

①设立神舟香港的目的

发行人设立神舟香港的主要目的是将其作为发行人境外采购与境外销售代理接收货物及代为收付货款的平台，委托其代理发行人境外采购及境外销售环节

的部分工作，包括：下达境外原材料采购定单、接收境外销售定单、在香港接收货物、向境外供应商与境外客户收付货款等。

②设立神舟香港的必要性

神舟电脑成立后，随着业务规模的扩大，境外原材料采购和产品境外销售的占比较大，出于降低运营成本、提高运营效率的考虑，将境外原材料采购及产品境外销售环节的部分工作委托给神舟香港是必要的。主要是因为：首先，如果境外原材料供应商直接向发行人或由发行人直接向境外客户分批分次发送货物，需要办理多次通关报关手续，且公司的仓储、车辆和运力也需要多次调动，而通过香港集中统一办理申报和交收则可以减少成本、提高效率。其次，发行人如直接在境外采购和销售，银行的分次付汇、收汇要增加手续费和人工费，而通过神舟香港办理，发行人只需要根据采购或销售总价款一次性向神舟香港付汇、收汇，再使其根据发行人指令分次向境外客户付款、收款即可，由此可以减少发行人的财务成本和人工成本。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、报告期内主要产品产能、产量、销量和产销率情况

产 品	项 目	2011 年	2010 年	2009 年
笔记本	产能(台/年)	1,200,000	1,000,000	1,000,000
	产量(台)	1,595,315	1,212,916	1,195,095
	销量(台)	1,520,153	1,174,498	1,174,733
	产能率(%)	132.94	121.29	119.51
	产销率(%)	95.29	96.83	98.30
台式机	产能(台/年)	250,000	250,000	250,000
	产量(台)	242,972	199,513	227,103
	销量(台)	209,852	187,910	218,424
	产能率(%)	97.19	79.81	90.84
	产销率(%)	86.37	94.18	96.18

2、报告期内主要产品价格变化情况

产品类别	2011 年		2010 年		2009 年
	均价（元）	变动幅度（%）	均价（元）	变动幅度（%）	均价（元）
笔记本	2,446.13	-2.55	2,510.18	4.73	2,396.87
台式机	2,189.90	20.88	1,811.67	-6.33	1,934.02

电子计算机产品问世后，通常在两至三年的时间内就会被配置更高、性能更完善、外观设计更精美的换代产品所替代。换代产品的价格维持较高的水平，被替代的产品价格会大幅下跌。报告期内，公司电脑整机（PC）均价总体呈波动趋势。

发行人 2010 年及 2011 年笔记本销售均价高于 2009 年，主要原因是由于微软公司推出了 Windows 7 操作系统，新系统的问世对电脑产品的硬件系统要求提高，因此发行人提升笔记本产品配置导致产品均价上涨。

2011 年，台式机销售均价同比上升了 20.88%，一方面由于 2011 年销售的台式机主要面对 WINDOW7 用户，硬件更新后成本提高，直接导致销售均价的上升；另一方面，公司在综合考虑生产成本的基础上，会根据供求关系灵活调整价格。

3、报告期前十名客户的销售情况

报告期内发行人前十大客户主要分为四种情况：

第一类客户为 3C 卖场，例如苏宁电器、国美电器，针对该类客户，发行人将货物发至 3C 卖场由 3C 卖场代售，并在 3C 卖场实现销售并将结算单据发至发行人后，发行人公司核对无误后方可确认销售收入，此时 3C 卖场已经实现最终销售。

第二类客户为物流平台公司，由于部分经销商为了利用供应链优势降低采购成本，往往会选择通过物流平台公司进行采购，该类物流平台公司与发行人之间为买断式销售，除对部分客户给予一定的信用期外，一般在商品发出时即通过银行账户进行货款结算。物流平台公司向发行人采购商品后，通过销售给委托其采购的经销商从而实现最终销售。

第三类客户为经销商，截至 2011 年 12 月 31 日，发行人销售网络包括 3,900 多家经销店（柜），这些经销店（柜）主要属于不同规模的经销商所有。经销商通过买断式销售向发行人采购商品，其采购的商品均通过其各自拥有的经销店（柜）实现最终销售。报告期内前十大客户中的经销商为广州慧泽计算机系统工程有限公司、南京和尔润科技有限公司、北京鸿涛众鑫科技发展有限公司、南京协力电子科技集团有限公司。

第四类客户为发行人在配件销售中所面对的从事国际电子零配件贸易的一

些境外公司，例如益华行有限公司、联强电子香港有限公司、力喜国际有限公司，这些公司通过买断式销售向发行人采购各类配件。

报告期内发行人前十大客户（按照将相关关联客户参照同一控制情况进行模拟合并）的情况如下：

2011 年前十大销售客户				
序号	客户名称	销售金额 (万元)	销售内容	客户属性
1	深圳中电投资股份有限公司	67,383.43	笔记本	物流平台
2	深圳市越海全球物流有限公司	41,503.18	笔记本	物流平台
3	福建阳光集团有限公司	23,577.17	笔记本	物流平台
4	南京协力电子科技集团有限公司	20,314.11	笔记本、台式机、配件	经销商
	南京和尔润科技有限公司	2,904.20	笔记本、台式机、配件	经销商
	小计	23,218.31		
5	安徽省芜湖市万利科技实业有限公司	21,454.62	笔记本	物流平台
6	苏宁电器股份有限公司	16,092.08	笔记本、台式机	3C 卖场
7	WASSON TECHNOLOGY CO., LIMITED (华盛电子科技有限公司)	15,733.47	配件	客户
8	惠州市广惠集团有限公司	13,822.65	笔记本	物流平台
9	SYNNEX ELECTRONICS HONG KONG LIMITED (联强电子香港有限公司)	13,593.42	配件	客户
10	FEDA ELECTRONICS COMPANY LIMITED (飞达电子科技有限公司)	11,469.13	配件	客户
	合 计	247,847.46		
2010 年前十大销售客户				
序号	客户名称	销售金额 (万元)	销售内容	客户属性
1	深圳中电投资股份有限公司	43,146.07	笔记本	物流平台
2	深圳市名邦实业发展有限公司	18,702.50	笔记本、台式机	物流平台
	深圳市富城国际供应链股份有限公司	11,269.49	笔记本	物流平台
	小计	29,971.99		
3	深圳市越海全球物流有限公司	27,363.58	笔记本	物流平台
4	深圳市创捷供应链有限公司	16,624.12	笔记本	物流平台
5	广州慧泽计算机系统工程有限公司	11,012.46	笔记本、台式机、配件	经销商
6	益华行有限公司 YICK WAH HONG CO. LTD	9,386.54	配件	客户
7	SYNNEX ELECTRONICS HONG KONG LIMITED (联强电子香港有限公司)	8,841.75	配件	客户
8	力喜国际有限公司	7,213.49	配件	客户

9	WASSON TECHNOLOGY CO., LIMITED（华盛电子科技有限公司）	7,127.37	配件	客户
10	AVANTE International Technology Inc.	6,611.81	笔记本	客户
	合 计	167,299.18		
2009 年前十大销售客户				
序号	客户名称	销售金额 (万元)	销售内容	客户属性
1	深圳中联广深医药(集团)股份有限公司	10,862.75	笔记本	物流平台
	深圳市联达同兴实业有限公司	6,758.05	笔记本	物流平台
	小计	17,620.80		
2	南京和尔润科技有限公司	12,205.72	笔记本、台式机、配件	经销商
	南京协力电子科技集团有限公司	900.72	笔记本、台式机、配件	经销商
	小计	13,106.44		
3	广州慧泽计算机系统工程有限公司	12,473.76	笔记本、台式机、配件	经销商
4	苏宁电器股份有限公司	12,223.09	笔记本、台式机、配件	3C 卖场
5	深圳市富城国际供应链股份有限公司	10,578.83	笔记本、配件	物流平台
6	YICK WAH HONG CO. LTD（益华行有限公司）	8,469.91	配件	客户
7	广州纺织品进出口集团有限公司	6,404.08	笔记本	物流平台
8	国美电器控股有限公司	5,786.32	笔记本、台式机	3C 卖场
9	北京鸿涛众鑫科技发展有限公司	4,878.47	笔记本、台式机、配件	经销商
10	联强电子香港有限公司	4,813.95	配件	客户
	合 计	96,355.65		

发行人不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。

4、报告期内发行人前十大客户的具体情况、成立时间、注册资本、股权结构、从事的业务以及经销商处的存货

（1）深圳中电投资股份有限公司

成立时间	1982 年 5 月 19 日
法定代表人	陈旭
注册资本	17,500 万元
股权结构	中国电子进出口总公司持有 97.50%的股权，实际控制人为中国电子信息产

	业集团公司
主要业务	电子类产品销售、代理服务、股权投资、物业管理、国际贸易
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(2) 深圳市越海全球物流有限公司

成立时间	2002 年 8 月 1 日
法定代表人	张泉
注册资本	5,000 万元
股权结构	自然人张泉持有 96%的股权，为其实际控制人
主要业务	运输、仓储、国际贸易
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(3) 福建阳光集团有限公司

成立时间	2002 年 2 月 6 日
法定代表人	吴洁
注册资本	211,000 万元
股权结构	自然人吴洁持有 81%的股权，为其实际控制人
主要业务	电子产品的国际贸易、酒店管理
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(4) 安徽省芜湖市万利科技实业有限公司

成立时间	2008 年 12 月 29 日
法定代表人	马梅生
注册资本	500 万元
股权结构	自然人丁春华持有 58%的股权，为其实际控制人
主要业务	自营进出口、国际贸易
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(5) 南京协力电子科技集团有限公司

成立时间	2003 年 1 月 27 日
法定代表人	陆建忠
注册资本	4,642.98 万元
股权结构	自然人陆建忠持有 69.09%的股权，为其实际控制人
主要业务	设备组装、进出口贸易
销售方式	为经销商，通过门店销售，截至 2011 年底，共拥有 24 家门店，分别位于明光、芜湖、淮北、南京、宿迁、兴化、泰州、郑州、林州、德州、潍坊等地。 截至 2011 年底的存货金额为 785.02 万元。

（6）苏宁电器股份有限公司

该公司系深圳证券交易所上市公司，股票代码为002024。

（7）WASSON TECHNOLOGY CO., LIMITED（华盛电子科技有限公司）

成立时间	2010 年 4 月 19 日
注册资本	10,000 港元
股权结构	自然人 Chen Ye 持有 100%的股权，为其实际控制人
主要业务	CPU、GPU、内存、硬盘、chipset 的销售
销售方式	通过国际贸易方式销售

（8）惠州市广惠集团有限公司

成立时间	1996 年 5 月 20 日
法定代表人	关惠东
注册资本	3,000 万元
股权结构	惠州市广惠置业发展有限公司持有其 100%股权，为其实际控制人
主要业务	对外贸易
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

（9）SYNNEX ELECTRONICS HONG KONG LIMITED（联强电子香港有限公司）

成立时间	1993 年 9 月 9 日
注册资本	300,000 美元

股权结构	King' s Eye Investments Limited 持有 99.99%的股权，为其实际控制人
主要业务	CPU、chipset 的销售
销售方式	通过国际贸易方式销售

(10) FEDA ELECTRONICS COMPANY LIMITED（飞达电子科技有限公司）

成立时间	2003 年 5 月 19 日
注册资本	10,000,000 港元
股权结构	FEDA INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED 持有 100%的股权，为实际控制人
主要业务	CPU、GPU、内存、chipset 的销售
销售方式	通过国际贸易方式销售

(11) 深圳市名邦实业发展有限公司

成立时间	1993 年 6 月 11 日
法定代表人	詹瑞杰
注册资本	2,500 万元
股权结构	衡阳顺达视频联营公司持有 80%的股权
主要业务	国际货运代理；货物及技术进出口
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(12) 深圳市创捷供应链有限公司

成立时间	2007 年 8 月 29 日
法定代表人	黄育存
注册资本	2,000 万元
股权结构	自然人黄育存持有 90%的股权，为其实际控制人
主要业务	进出口业务
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(13) 深圳市富城国际供应链股份有限公司

成立时间	2008 年 11 月 18 日
------	------------------

法定代表人	詹瑞杰
注册资本	3,300 万元
股权结构	自然人詹瑞杰持有 96.67%的股权，为其实际控制人
主要业务	国际货运代理；货物及技术进出口
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(14) 广州慧泽计算机系统工程有限公司

成立时间	2001 年 11 月 19 日
法定代表人	林广东
注册资本	1,000 万元
股权结构	广州惠海企业管理有限公司持有 100%的股权，为其实际控制人
主要业务	笔记本电脑、台式机和配件的销售
销售方式	为经销商，通过门店销售，截至 2011 年底，共拥有 13 家门店，分别位于南昌、广州、韶关、南宁、北海、东莞、泉州等地。 截至 2011 年底的存货金额为 91 万元。

(15) YICK WAH HONG CO. LTD（益华行有限公司）

成立时间	1995 年 7 月 6 日
注册资本	2 港元
股权结构	自然人连淑吟持有 50%的股权，自然人陈铭坤持有 50%的股权
主要业务	CPU、chipset 的销售
销售方式	通过国际贸易方式销售

(16) 力喜国际有限公司

成立时间	2007 年 9 月 13 日
注册资本	100 万美元
主要业务	CPU 的销售
股权结构	自然人翁明持有 100%的股权，为其实际控制人
销售方式	通过国际贸易方式销售

(17) AVANTE International Technology Inc（美国）

成立时间	1998 年 1 月 26 日
主要业务	公司提供无线电频率识别(RFID)技术和应用程序
销售方式	通过国际贸易方式销售

(18) 南京和尔润科技有限公司

成立时间	2003 年 8 月 12 日
法定代表人	曹萍
注册资本	200 万元
股权结构	南京协力电子科技集团有限公司持有 75%的股权，自然人陆建忠为其实际控制人
主要业务	笔记本电脑和台式机电脑的销售
销售方式	通过门店销售，截至 2011 年底，共拥有 37 家门店，分别位于南京、徐州、无锡、郑州、连云港、常熟、南通、温州等地。 截至 2011 年底的存货金额为 23.82 万元。

(19) 深圳中联广深医药(集团)股份有限公司

成立时间	1983 年 12 月 21 日
法定代表人	卢鼎
注册资本	10,282 万元
股权结构	深圳市联达同兴实业有限公司持有 52.59%的股权，为其实际控制人
主要业务	医药销售、国内外贸易、物业管理、酒店管理、药品生产。
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(20) 深圳市联达同兴实业有限公司

成立时间	2000 年 5 月 15 日
法定代表人	李森
注册资本	5,000 万元
股权结构	深圳中联广深医药（集团）股份有限公司工会委员会持有 99%的股权，为其实际控制人
主要业务	国内外贸易
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(21) 广州纺织品进出口集团有限公司

成立时间	1982 年 3 月 2 日
法定代表人	李志新
注册资本	10,000 万元
股权结构	广州纺织贸企业集团有限公司持有 100%的股权，为其实际控制人
主要业务	经营粮油食品、纺织品、轻工产品、工艺品、土畜产品、五金矿产、化工、机械及设备、仪器仪表、医药、有色金属等商品的进出口及代理进出口业务
销售方式	以物流平台的方式销售给经销商

(22) 国美电器控股有限公司

该公司为香港交易所上市公司，股票代码为00493。

(23) 北京鸿涛众鑫科技发展有限公司

成立时间	2004 年 4 月 8 日
法定代表人	付红亮
注册资本	50 万元
股权结构	自然人付红亮持有 50%的股权，为其实际控制人
主要业务	电脑及周边产品的销售
销售方式	为经销商，通过门店销售，截至 2011 年底，共拥有 19 家经销店（柜），分别位于北京、石家庄、天津等地 截至 2011 年底的存货金额为 24.70 万元。

上述客户之间存在关联关系的有：

①南京协力电子科技集团有限公司持有南京和尔润科技有限公司 75%的股权，为南京和尔润科技有限公司的控股股东。

②深圳市联达同兴实业有限公司持有深圳中联广深医药(集团)股份有限公司 52.59%的股权，为深圳中联广深医药(集团)股份有限公司的控股股东。

③深圳市名邦实业发展有限公司及深圳市富城国际供应链股份有限公司 2 家公司法定代表人均为詹瑞杰。詹瑞杰同时为深圳市富城国际供应链股份有限公司的实际控制人。

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人的前十大客户与发行人、发行人的董事、监事、高级管理人员及发行人实际控制人之间不存在任何关联关系；除上述情况外，发行人前十大客户之间不存在其他关联关系。

经核查，发行人会计师认为：报告期内神舟电脑公司的前十大客户与神舟电脑公司、神舟电脑公司的董事、监事、高级管理人员及神舟电脑公司实际控制人之间不存在关联关系；除上述情况外，发行人前十大客户之间不存在其他关联关系。

5、物流平台与经销商的关系

报告期内，公司部分客户为物流平台公司。物流平台公司向发行人采购的货物，除一部分由物流平台自行出口或者自行销售外，大部分货物都是由物流平台销售给委托其采购货物的经销商。下表为报告期内前五大客户中物流平台公司接受经销商委托向发行人采购货物的主要情况：

客户名称	销售金额 (万元)	委托其向发行人采购的主要经销商	门店数量	门店主要分布
2011 年				
深圳中电投资股份有限公司	67,383.43	南京和尔润科技有限公司	37	南京、无锡、徐州、温州等地
		上海明龙数码科技有限公司	20	上海、淮安、盐城、宿迁等地
		上海数度数码科技有限公司	16	上海、杭州、嘉兴等地
		上海添元计算机科技发展有限公司	7	上海、杭州、温州等地
		北京鸿涛众鑫科技发展有限公司	19	北京、天津、石家庄等地
		北京佳利时代科贸有限公司	18	北京、天津、邢台、沧州等地
		北京九洲志腾科技发展有限公司	10	天津、邯郸、武安等地
		成都新时代网络有限责任公司	19	成都、眉山、乐山、南充等地
深圳市越海全球物流有限公司	41,503.18	深圳市英杰达电子有限公司	25	深圳、福清、三明等地
		深圳市强晶科技有限公司	6	深圳
		广州慧泽计算机系统工程有限	13	广州、韶关、东

		公司		莞等地
		广州意泰信息技术有限公司	12	广州、东莞、长沙等地
		深圳市盈创科技有限公司	6	深圳
		深圳市嘉琪恒业科技有限公司	22	深圳、长沙、益阳、邵阳等地
福建阳光集团有限公司	23, 577. 17	郑州华天盛大科贸有限公司	15	郑州、商丘、洛阳、濮阳等地
		郑州市伊斯特计算机有限公司	10	郑州、信阳、漯河、平顶山等地
		重庆中拓科技发展有限公司	11	重庆
		辽宁仁宇经贸有限公司	24	沈阳、大连、铁岭、抚顺等地
		山西拓林思网络技术有限公司	8	太原、忻州、永济等地
安徽省芜湖万利科技实业有限公司	21, 454. 62	西安乘正电子有限责任公司	16	西安、咸阳、宝鸡、榆林等地
		贵阳联跃科技有限公司	15	贵阳、六盘水、黔东南州等地
		贵州龙潭科技贸易有限公司	15	贵阳、仁怀、黔东南州等地
		陕西神舟计算机有限公司	16	西安、咸阳、宝鸡、汉中等地
2010 年				
深圳中电投资股份有限公司	43, 146. 07	广州时代深蓝电脑有限公司	10	广州、湛江
		广州意泰信息技术有限公司	12	广州、东莞、长沙等地
		广州慧泽计算机系统工程有限 公司	13	广州、韶关、东莞等地
		南宁那诺计算机科贸有限公司	14	南宁、玉林、北海、来宾等地
		北京北方瑞达科技有限公司	18	北京、保定、承德、廊坊等地
		广州凌光贸易有限公司	12	广州
深圳市越海全球物流有限公司	27, 363. 58	南京和尔润科技有限公司	37	南京、无锡、徐州、温州等地
		郑州市伊斯特计算机有限公司	10	郑州、信阳、漯河、平顶山等地
		深圳市嘉琪恒业科技有限公司	22	深圳、长沙、益阳、邵阳等地
		广州得帆计算机科技有限公司	26	广州、潮州、阳江、岑溪等地
		深圳市强晶科技有限公司	6	深圳

		深圳市英杰达电子有限公司	25	深圳、福清、三明等地
		济南天骄伟业科技发展有限公司	6	济南、东营等地
深圳市名邦实业发展有限公司	18, 702. 50	北京鸿涛众鑫科技发展有限公司	19	北京、天津、石家庄等地
		北京佳利时代科贸有限公司	18	北京、天津、邢台、沧州等地
		北京九洲志腾科技发展有限公司	10	天津、邯郸、武安等地
		南昌阳华科技有限公司	14	南昌、九江、萍乡等地
		长沙高品科技有限公司	10	长沙、娄底、永州等地
		长沙嘉琪恒业科技有限公司	12	常德、益阳、临湘等地
		深圳永丰溢贸易有限公司	17	深圳、东莞等地
		广州时代深蓝电脑有限公司	10	广州、湛江
深圳市创捷供应链有限公司	16, 624. 12	成都新时代网络有限责任公司	19	成都、眉山、乐山、南充等地
		贵阳联跃科技有限公司	15	贵阳、六盘水、黔东南州等地
		贵州龙潭科技贸易有限公司	15	贵阳、仁怀、黔东南州等地
		淮安市天元电脑科技有限公司	11	淮安、淮北、淮南等地
		广东省惠州金源丝绸进出口公司	17	惠州、佛山、梅州、中山等地
		深圳市璟程投资有限公司	18	深圳
深圳市富城国际供应链股份有限公司	11, 269. 49	深圳市盈创科技有限公司	6	深圳
		济南天骄伟业科技发展有限公司	6	济南、东营等地
		山西海捷同欣科技有限公司	26	太原、大同、阳泉、长治等地
		哈尔滨志高电子有限公司	9	哈尔滨、黑河、七台河等地
		深圳晋荣源贸易有限公司	17	深圳
2009 年				
深圳中联广深医药(集团)股份有限公司	10, 862. 75	北京佳利时代科贸有限公司	18	北京、天津、邢台、沧州等地
		深圳市强晶科技有限公司	6	深圳
		深圳市盈创科技有限公司	6	深圳
		郑州市伊斯特计算机有限公司	10	郑州、信阳、漯

				河、平顶山等地
		上海明龙数码科技有限公司	20	上海、淮安、盐城、宿迁等地
深圳市富城国际供应链股份有限公司	10,578.83	广州时代深蓝电脑有限公司	10	广州、湛江
		广州意泰信息技术有限公司	12	广州、东莞、长沙等地

注：上表的门店数量为截至 2011 年 12 月 31 日的情况。

经核查，保荐机构认为：报告期内，发行人与客户之间的交易真实，且实现了最终销售；部分经销商报告期内的采购金额发生波动的原因真实、合理。

（五）主要原材料和能源

1、原材料及能源耗用情况

公司的主要原材料为准系统、CPU、硬盘等配件，主要能源为电力，报告期内上述原材料占主营业务成本的比重情况如下：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
准系统	35.46%	29.57%	33.01%
CPU	17.64%	8.30%	19.99%
集成电路	7.78%	26.07%	5.88%
显示屏（器）	9.79%	10.36%	11.28%
硬 盘	4.95%	3.74%	7.06%
其他（光驱、内存等）	22.36%	19.64%	20.55%
合 计	97.98%	97.68%	97.77%

报告期内，公司成本中各原材料的占比波动不大，但个别原材料占比在个别年份仍然存在一定的差异，其主要原因是：①在采购过程中，公司可以选择将部分通用配件（例如集成电路、内存）直接发往准系统生产厂商处组装后再统一以准系统的名义入库，从而导致不同时期准系统的价值存在差异；②公司在采购时出于防止库存不足以及获得优惠价格的考虑，一般都会按照实际需求的1.2-1.3倍进行放大采购，而多余的库存最终会以配件的名义销售出去，由于不同原材料在不同时期的采购比例通常会存在差异，因此报告期内各种配件销售业务的比例构成不完全一致，导致各类原材料占主营业务成本的比例在不同时期也会存在波

动。

经核查，保荐机构认为：成本中各原材料占比波动主要与 PC 行业准系统集成度提高及发行人配件的采购及销售模式相关，发行人成本的结转与实际生产流转一致，符合企业会计准则的规定。

经核查，发行人会计师认为：主营业务成本中各原材料占比波动主要与 PC 行业准系统集成度提高及神舟电脑公司配件的采购及销售模式相关，神舟电脑公司成本结转与实际生产情况一致，符合企业会计准则的规定。

公司生产过程消耗的主要能源是电力，耗用量较小，占营业成本的 0.13%左右。

2、报告期内向前十名供应商的采购情况

序号	供应商名称	采购金额（万元）	采购内容	是否新增
2011 年前十大供应商				
1	英特尔公司	95,180.49	CPU、芯片	否
2	达丰（上海）电脑有限公司	93,784.05	准系统	否
3	精英电脑(苏州工业园区)有限公司	42,567.42	准系统	否
4	友达光电股份有限公司	21,164.15	显示屏	否
5	NVIDIA SINGAPORE PTE LTD	16,471.10	芯片	否
6	广达电脑股份有限公司	15,732.16	准系统	否
7	和硕联合科技股份有限公司	8,503.52	准系统	否
8	喜和香港有限公司	7,392.99	硬盘、内存、光驱	否
9	赞华（香港）有限公司	7,258.98	硬盘、内存	否
10	深圳伟仕宏业电子有限公司	7,119.55	CPU、内存、硬盘	否
合 计		315,174.41		
2010 年前十大供应商				
1	英特尔公司	82,402.74	CPU、芯片	否
2	精英电脑(苏州工业园区)有限公司	62,757.42	准系统	否
3	达丰（上海）电脑有限公司	30,239.45	准系统	否
4	和硕联合科技股份有限公司	25,833.92	准系统	否
5	深圳伟仕宏业电子有限公司	13,614.37	CPU、内存、硬盘	否

6	NVIDIA SINGAPORE PTE LTD	13,532.28	芯片	否
7	中国长城计算机深圳股份有限公司	9,386.89	显示屏、显示器、电源	否
8	晶芯科技（香港）股份有限公司	8,018.75	内存	否
9	友达光电股份有限公司	6,976.35	显示屏	否
10	HITACHI GLOBAL STORAGE TEC 日立 环球存储科技公司	6,045.49	硬盘	否
合 计		258,807.66		

2009 年前十大供应商

1	英特尔公司	103,283.22	CPU、芯片	否
2	精英电脑（苏州工业园区）有限公司	72,969.44	准系统	否
3	达丰（上海）电脑有限公司	25,572.75	准系统	否
4	NVIDIA SINGAPORE PTE LTD	15,962.13	芯片	否
5	友达光电股份有限公司	14,331.05	显示屏	否
6	上海三星半导体有限公司	13,891.21	硬盘、光驱	否
7	喜和香港有限公司	7,295.52	硬盘、内存、光驱	否
8	昆山龙腾电子有限公司	6,897.55	显示屏	否
9	弘忆国际股份有限公司	6,858.00	硬盘	否
10	晶芯科技（香港）股份有限公司	6,324.00	内存	否
合 计		273,384.87		

发行人不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖于少数供应商的情况。报告期内，公司前十大供应商的基本情况如下：

（1）英特尔公司

该公司为全美证券商协会自动报价系统上市公司，股票代码为INTC。

（2）达丰（上海）电脑有限公司

成立时间	2000 年 12 月 7 日
法定代表人	黄健堂
注册资本	12,005 万美元
股权结构	QUANTA DEVELOPMENT (HONG KONG) LIMITED 持有 100%的股权。

（3）精英电脑（苏州工业园区）有限公司

成立时间	2001 年 8 月 22 日
法定代表人	施纯事
注册资本	2,600 万美元
股权结构	UNITOP INTERNATIONAL CORP 持有 100%的股权。

（4）友达光电股份有限公司

该公司为纽约证券交易所上市公司，股票代码为AU0。

（5）NVIDIA SINGAPORE PTE LTD

该公司注册地在新加坡，为图形处理技术的市场领袖，主要生产各类图形处理芯片。

（6）广达电脑股份有限公司

成立时间	1988 年 5 月 9 日
负责人	林百里
注册资本	新台币 46,000,000,000 元
股权结构	第一大股东千字投资（股）公司持有 14.91%的股权，第二大股东林百里持有 13.30%的股权。

（7）和硕联合科技股份有限公司

该公司为台湾证券交易所上市公司，股票代码为4938。

（8）喜和香港有限公司

成立时间	2001 年 12 月 21 日
注册资本	6,500,000 港元
股权结构	Unibo Enterprises Ltd 持有 83.22%的股权，自然人 Wu Kam Yet 持有 8.95%的股权，自然人吴晓兵持有 7.83%的股权。

（9）赞华（香港）有限公司

成立时间	1985 年 12 月 20 日
注册资本	2,000,000 港元

股权结构	自然人 LIM Miaw Hwa 持有 32%的股权，SUBAGYO Karso 持有 32%的股权，LEE Man Chun 持有 20%的股权，其他股东持有 16%的股权。
------	--

（10）深圳伟仕宏业电子有限公司

成立时间	2006 年 4 月 14 日
法定代表人	李宝林
注册资本	10,000 万元
股权结构	伟仕控股有限公司持有 100%的股权

（11）中国长城计算机深圳股份有限公司

该公司为深圳证券交易所上市公司，股票代码为000066。

（12）晶芯科技（香港）股份有限公司

成立时间	2005 年 4 月 26 日
注册资本	43,000,000 港元
股权结构	Great Success Global Investments Limited 持有 100%的股权。

（13）HITACHI GLOBAL STORAGE TEC（日立环球存储科技公司）

成立时间	2003 年
注册资本	135,484,401.51 新加坡元
股权结构	西部数据公司（Western Digital Corp.）持有 100%的股权

（14）上海三星半导体有限公司

成立时间	2001 年 10 月 15 日
法定代表人	金宪成
注册资本	1,000,000 美元
股权结构	SAMSUNG ELECTRONICS CO.LTD 持有 100%的股权。

（15）昆山龙腾电子有限公司

成立时间	2002 年 10 月 8 日
法定代表人	施纯事
注册资本	61,600 万元
股权结构	昆山龙腾光电有限公司持有 100%的股权

（16）弘忆国际股份有限公司

成立时间	1995 年 10 月 6 日
负责人	叶佳纹
注册资本	新台币 15 亿元

经核查，保荐机构认为：报告期内发行人与其前十大供应商之间的交易价格公允。除 NVIDIA SINGAPORE PTE LTD 未能核查其股权结构信息之外，发行人前十大的其他供应商与发行人、发行人的董事、监事、高级管理人员及发行人实际控制人之间不存在任何关联关系。

经核查，发行人会计师认为：报告期内神舟电脑公司与其前十大供应商之间的交易价格公允。除部分公司因未能核查股权结构信息之外，神舟电脑公司前十大的其他供应商与神舟电脑公司、神舟电脑公司的董事、监事、高级管理人员及神舟电脑公司实际控制人之间不存在任何关联关系。

（六）公司主要关联方在前五大客户和供应商中所占的权益情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未在公司前五大客户和供应商中占有任何权益。

（七）主要产品的质量控制情况

公司严格执行我国 PC 产品的国家及行业标准，并参照国际先进标准组织生产。在生产过程中，公司坚持推行全面质量管理，并按照 ISO9001 的要求建立了涵盖研发、采购、生产、检验、售后服务等全过程的质量管理体系。根据公司发展的需要，2009 年 7 月公司将 ISO9001 质量管理体系以及 ISO14001 环境管理体系整合在一起，建立了一体化管理体系，同时进行了 ISO9001：2008 版换版升级工作。为了有效的开展质量/环境管理活动，为客户提供合格满意的产品，提高企业的综合竞争力和保证企业的持续发展，公司制定了《质量/环境管理手册》

（HS-QEM）以及一整套程序文件、流程管理文件，覆盖了研发、采购、生产、经营、服务等所有工作。

1、质量控制措施

在公司的理念里，品质管理在公司整体的经营管理中处于最重要的地位，公司能够保持十余年的高速发展，正是因为有了最严格的品质管理的保证。在品质管理中，神舟一直遵循“品质是制造出来的，而不是检验出来的”理念，从源头供应商处就开始把好进料关，让所有原材料在上线前都经过严格的检查和考验；在大批量生产过程中，通过生产线中各个品质控制点的层层把关以及严格的可靠性测试，避免任何一个不良品流入下一个工序；最后，针对产品下线后的成品进行科学的抽检，把好产品出厂前的最后一个关口。

为了更好的贯彻执行《质量/环境管理手册》，针对质量控制措施在研发、采购、生产和售后服务中的具体要求，公司制定了若干具体执行程序，以品控中心为核心对涉及产品质量的全过程进行控管，并协调研发中心、产品中心、计划供应中心、生产中心和客服中心等共同实施完成。

（1）研发过程

公司依据项目管理的方法来设计研发过程，对每个研发项目设立专门的项目小组，并制订了《产品设计开发控制程序》、《产品设计开发评审管理办法》、《产品认证管理办法》等流程文件规范产品开发过程。

在产品设计开发的每个阶段完成之后，产品、研发、品控等相关部门都会举行专门的设计评审会议，在评审会议上就新产品设计的性能、质量、工艺、成本等进行评审，看是否达到预期要求，达到要求才能转入下一阶段，评审不通过则必须进行相应的设计变更及改进。

（2）采购过程

公司制定了《供应商管理控制程序》，对所有与公司签约，直接（或间接）提供原材料（包括环保原材料）的供应商的品质保证能力、持续供货能力进行考核，确保供应商的质量、价格和服务能够长期有效的满足公司要求。

此外，公司制定了《物资采购控制程序》，明确了计划供应中心计划部、采

购部、生产中心资材部以及品控中心在物资采购过程中的职责以及采购的基本流程，使公司的采购作业有所依循，物料有所控制，达到适质、适量、适价和适时的目的。

（3）生产过程

根据产品的生产过程，公司制定了《生产过程控制程序》，将生产过程展开形成可以监控的子过程，通过对过程能力进行评价以确保其有效性；并对影响产品质量、性能、安全等的特殊过程、关键过程、重点工序，制定了完善的生产工艺和操作规程并严格实施。对于产品加工中的特殊过程和关键过程，安排经过专门培训，具备相应资格的人员负责，在生产过程中充分考虑了影响产品质量的各种因素（人、机、料、法、环等）。

公司编制了《不合格品控制程序》，对生产、检验等过程中出现的不合格品进行识别并加以控制，有效防止了非预期的使用。同时还制定了《纠正、预防措施控制程序》，针对已经出现或可能出现的不合格产品，制定纠正及预防措施，并对实施过程和实施效果进行有效的监控，以达到持续改进的目的。

2、售后服务和产品质量纠纷情况

公司建立了完备的售后服务体系，客服中心负责产品售后服务，解决产品使用中的质量问题。本公司根据自身产品的特点，建立了质量问题判定和退货补货的标准和规范。接到客户质量意见反馈后，客服中心将即刻召集相关部门对所发生的问题进行技术分析，及时予以纠正并采取其它预防措施。

同时，公司制定了《客户满意度测量和分析控制程序》，通过对客户满意度进行监视和测量，寻求产品、服务持续改进的机会。客服中心每半年进行一次测评，按照《客户满意度调查表》的内容对产品价格、外观、质量和服务等进行调查统计，对客户不满意情况进行原因分析，提出改善措施。另外，公司编制了《公司售后重大事件应急预案》以及各类产品的服务指南、标准服务承诺，进一步完善售后服务的内容和质量。

在售后服务上，公司一直秉持“以客户为本”的信念，成立了专业的客户服务中心，配备各类专业客服人员，设立了遍布全国各地的近 700 家客户服务中心

和授权服务站，确保客户的问题都能在最短的时间内得到解决。公司严格遵守和执行国家“三包”政策。公司还设立了 60 线的 800 免费客服呼叫中心，在线客服咨询系统以及客服在线即时查询系统，第一时间解答客户的咨询或疑问。客户关怀热线的设立，更是让用户感受到主动、完备、迅捷的服务。

公司通过电话回访客户方式，主要针对公司在价格、外观、质量和服务四个方面进行满意度调查，2009 年、2010 年及 2011 年客户的整体满意度分别为 89.81%、91.12%和 92.23%，总体呈上升趋势。公司主要产品笔记本电脑 2009 年、2010 年及 2011 年的返修率分别为 2.40%、2.20%和 2.11%，保持在较低水平。

（八）安全生产与环境保护

1、安全生产情况

公司设立了安全委员会负责公司的安全管理安全宣传策划工作。同时针对生产过程中的安全问题，公司编制了《应急准备与响应控制程序》、《安全用电条例》、《化学品管理规定》和《消防管理条例》等规章，在公司生产运营中，根据“安全第一，预防为主”的方针，加强安全管理，强化安全巡察，落实安全责任，消除安全隐患，增强安全意识。

在安全生产问题上，公司着重强化人的因素，对员工定期进行安全意识教育，同时不断深入开展安全巡察工作，加强对容易出现安全事故的设备以及容易造成麻痹部位的安全防护。报告期内，公司未发生过重大安全事故。

2、环境保护情况

公司主要从事消费电子产品的生产，受行业特点影响，生产过程不存在高危险或重污染的情况，对周围环境影响不明显。同时，为了将环保理念贯穿到产品的设计、制造、检验以及回收处理等环节，公司制定了《质量/环境管理手册》，并积极开展环境保护、节能降耗的教育。在《质量/环境管理手册》里，包括了《环境因素识别及评价管理程序》、《环境管理体系运行控制程序》、《环境绩效控制程序》和《环境不符合控制程序》等 4 个具体实施的程序，建立起完善而有效的环境管理体系。

五、发行人主要固定资产和无形资产

（一）主要固定资产

1、主要生产设备

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人各类生产设备账面净值 9,874.63 万元，包含 3 条台式机生产线、4 条笔记本生产线、5 条高速板卡 SMT 生产线及后续插件、测试线，以及喷漆丝印车间，形成了完整的电脑整机生产配套体系。近三年来，公司相继引进了一大批国内外先进的设备、仪器，以充分满足生产工艺的要求，确保公司快速、稳定地发展。

发行人主要生产设备如下表所示：

生产设备类别	数量 (台)	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	净值 (万元)	成新率 (%)
一、生产电脑整机（PC）					
全自动注塑成型机	13	1,837.59	86.33	1,751.25	95.30
松下高速模块贴片机	4	783.70	117.26	666.44	85.04
台式电脑生产线	3	777.42	564.22	213.19	27.42
笔记本电脑生产线	4	550.51	148.21	402.31	73.08
LCD、一体机生产线	3	264.63	87.11	177.53	67.09
LEARNING 台车	1	143.10	7.93	135.17	94.46
H700 笔记本模具	1	126.50	54.08	72.42	57.25
H600PC-TV 一体机塑胶五金件模具	1	120.96	67.03	53.93	44.58
喷涂丝印工程线	1	98.15	18.65	79.50	81.00
Q17PC-TV 一体机零件模具	2	93.72	49.71	44.01	46.96
测试机	2	81.79	4.53	77.26	94.46
涂装机器人	1	78.57	2.49	76.08	96.83
高精密线性点焊机	3	69.16	15.55	53.60	77.50
生产线自动化 LearningCycle 测试主机	2	53.70	30.86	22.84	42.53
Q500 塑胶五金件模具	1	49.60	18.85	30.75	62.00
无铅波峰焊机	2	48.00	21.66	26.34	54.88
小计		5,177.10	1,294.47	3,882.62	-
二、生产主板、显卡					
西门子、飞利浦板卡生产线	2	2,761.79	2,142.69	619.10	22.42
Panasonic 高速模块式贴装机	1	2,178.52	189.71	1,988.81	91.29
西门子贴片机	6	1,559.13	506.07	1,053.06	67.54
回流焊炉（机）	7	661.76	267.04	394.73	59.65

西门子 SMT 贴片机（HS50）	2	601.66	519.18	82.48	13.71
西门子中高速贴片机（S20）	4	528.75	385.11	143.64	27.17
多功能贴片机西门子（西门子 F5+ 飞利浦 ACM）	3	460.96	356.58	104.38	22.64
锡膏印刷机	5	452.56	150.20	302.37	66.81
X 射线检验分析设备	2	147.31	61.82	85.49	58.03
波峰焊	3	121.20	94.16	27.04	22.31
在线式自动光学检测仪	1	119.36	1.89	117.47	98.42
HF32T-01 电视机塑胶模具	1	89.80	46.21	43.59	48.54
上板机	1	71.56	61.75	9.81	13.71
小计		9,754.36	4,782.41	4,971.97	
合 计		13,093.87	5,990.55	7,103.34	

2、房屋所有权情况

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人拥有 1 处房产，并持有该处房产的房产证。上述房产不存在产权纠纷。

房屋所有权证编号	地点	建筑面积 (平方米)	用途	担保状况
深房地字第 6000390749 号	深圳市龙岗区布 吉镇岗头村	78,166.58	工厂	无
		10,383.69	食堂	

（二）主要无形资产情况

1、商标

（1）发行人及其子公司拥有、使用的商标及正在申请的商标具体情况：

① 发行人境内已注册商标

序号	注册号	国际分 类号	商标名称/图样	有效期限	取得方式	备注
1	1553808	9	神舟	2011.04.14-2021.04.13	受让取得	
2	1638592	9	神舟 SHENZHOU	2011.09.21-2021.09.20	受让取得	
3	1662473	9	小影	2011.11.07-2021.11.06	受让取得	
4	1666497	9	小影霸	2001.11.14-2011.11.13	受让取得	续展待审中
5	1670202	9	HASEE	2011.11.21-2021.11.20	受让取得	
6	1690854	9	天运	2011.12.28-2021.12.27	受让取得	
7	1706245	9	盘宇	2012.01.28-2022.01.27	受让取得	
8	1706278	9	承运	2012.01.28-2022.01.27	受让取得	
9	1713910	9	新瑞	2012.02.14-2022.02.13	受让取得	
10	1714267	9	优雅	2012.02.14-2022.02.13	受让取得	

11	1717908	9	新祺	2012.02.21-2022.02.20	受让取得	
12	1717912	9	新禧	2012.02.21-2022.02.20	受让取得	
13	1717913	9	新梦	2012.02.21-2022.02.20	受让取得	
14	1718244	9	小影皇	2012.02.21-2022.02.20	受让取得	
15	1726362	9	神舟 SHENZHOU	2012.03.07-2022.03.06	受让取得	
16	1782622	9	神龙	2012.06.07-2022.06.06	受让取得	
17	1916069	9	镭	2004.01.28-2014.01.27	受让取得	撤销三年不使用待审中
18	1916070	9	小镭霸 RADEON	2002.11.21-2012.11.20	受让取得	撤销三年不使用待审中
19	1984771	9	小影皇	2002.12.07-2012.12.06	受让取得	
20	1985528	9	神龙小影霸	2005.09.14-2015.09.13	受让取得	
21	3001941	9	神龙小影霸	2005.09.14-2015.09.13	受让取得	
22	3011468	9	神舟小影霸	2009.12.21-2019.12.20	申请取得	
23	3131649	9	商禧	2003.06.14-2013.06.13	受让取得	
24	3131651	9	佳禧	2003.06.14-2013.06.13	受让取得	
25	3339544	9	HASEE	2003.11.14.2013.11.13	受让取得	
26	3481405	9	神舟龙盘	2004.08.07-2014.08.06	受让取得	
27	3894667	9	神舟富士	2006.02.07-2016.02.06	受让取得	
28	4513227	9	家和	2007.11.21-2017.11.20	受让取得	
29	4566287	9	锐龙	2008.05.21-2018.05.20	申请取得	
30	4566297	9	QBOOK	2008.01.21-2018.01.20	申请取得	
31	4581153	9	承龙	2008.01.21-2018.01.20	申请取得	
32	4818945	9	神舟可爱宝	2008.06.07-2018.06.06	受让取得	
33	4866468	9	悍盾	2008.08.21-2018.08.20	申请取得	
34	4872773	9	宇春	2008.11.28-2018.11.27	申请取得	
35	4901292	9	可爱宝	2008.09.07-2018.09.06	受让取得	
36	4904317	9	灵雅	2008.09.07-2018.09.06	申请取得	
37	4914968	9	精盾	2008.09.07-2018.09.06	申请取得	
38	4947372	9	KINGBOOK	2008.09.21-2018.09.20	申请取得	
39	4947373	9	UYABOOK	2008.09.21-2018.09.20	申请取得	
40	5067532	9	图形	2008.11.28-2018.11.27	申请取得	
41	5067533	9	图形	2008.12.07-2018.12.06	申请取得	
42	5067534	9	图形	2008.12.07-2018.12.06	申请取得	
43	5776886	9	昭君	2010.02.07-2020.02.06	申请取得	
44	5776887	9	貂禅	2009.09.28-2019.09.27	申请取得	
45	5776888	9	玉环	2009.09.28-2019.09.27	申请取得	
46	5844299	9	妩媚	2009.10.21-2019.10.20	申请取得	
47	6225425	9	哈仔	2010.03.14-2020.03.13	申请取得	
48	6636308	9	情动	2010.05.14-2020.05.13	申请取得	
49	6636310	9	音动	2010.05.14-2020.05.13	申请取得	
50	1747603	9	小影霸	2002.04.14-2012.04.13	受让取得	续展待审中
51	6875738	9	漾动	2010.07.21-2020.07.20	申请取得	

52	6909597	9	神舟高雅	2010. 07. 28-2020. 07. 27	申请取得	
53	4745440	9	神舟爱迪	2010. 06. 28-2020. 06. 27	受让取得	
54	4745441	9	神舟八达	2010. 06. 28-2020. 06. 27	受让取得	
55	6986275	9	SHENZHOUFEITIAN	2010. 09. 21-2020. 09. 20	申请取得	
56	6109836	9	HASEE	2010. 09. 28-2020. 09. 27	申请取得	
57	6225424	9	海 SIR	2010. 09. 14-2020. 09. 13	申请取得	
58	1985409	9	奔驰小影霸	2010. 10. 14-2020. 10. 13	受让取得	
59	2021184	9	神龙	2004. 12. 14-2014. 12. 13	受让取得	
60	6986216	9	飞天	2010. 11. 14-2020. 11. 13	申请取得	
61	1066111	9	小声霸	2007. 07. 28-2017. 07. 27	受让取得	
62	1078473	9	PARADISE	2007. 08. 14-2017. 08. 13	受让取得	
63	1341302	9	图形	2009. 12. 07-2019. 12. 06	受让取得	
64	1373722	9	图形	2010. 03. 14-2020. 03. 13	受让取得	
65	1533989	9	极速小子	2011. 03. 07-2021. 03. 06	受让取得	
66	1610372	9	奋腾	2011. 07. 28-2021. 07. 27	受让取得	
67	1626495	9	小网霸	2011. 08. 28-2021. 08. 27	受让取得	
68	1634558	9	FENTON	2011. 09. 14-2021. 09. 13	受让取得	
69	1654360	9	奔驰	2011. 10. 21-2021. 10. 20	受让取得	
70	1678259	9	盘英 PANYING	2011. 12. 07-2021. 12. 06	受让取得	
71	1686449	9	真视屏	2011. 12. 21-2021. 12. 20	受让取得	
72	1690202	9	NECHK	2001. 12. 28-2011. 12. 27	受让取得	续展待审中
73	1702095	9	新天下	2012. 01. 21-2022. 01. 20	受让取得	
74	1705993	9	真彩窗	2012. 01. 28-2022. 01. 27	受让取得	
75	1711910	42	奔驰	2012. 02. 07-2022. 02. 06	受让取得	
76	1711913	42	小影霸	2002. 02. 07-2012. 02. 06	受让取得	续展待审中
77	1713909	9	新神	2012. 02. 14-2022. 02. 13	受让取得	
78	1717909	9	新彩	2012. 02. 21-2022. 02. 20	受让取得	
79	1718030	9	真丽屏	2012. 02. 21-2022. 02. 20	受让取得	
80	1718290	9	NECCN	2002. 02. 21-2012. 02. 20	受让取得	续展待审中
81	1730200	9	新舟	2012. 03. 14-2022. 03. 13	受让取得	
82	1735961	42	華赛 Hasee	2012. 03. 21-2022. 03. 20	受让取得	
83	1742725	9	屏	2012. 04. 07-2022. 04. 06	受让取得	
84	1754744	35	hasee	2012. 04. 21-2022. 04. 20	受让取得	
85	1767612	9	新天下; PARADISE	2012. 05. 14-2022. 05. 13	受让取得	
86	1769932	42	神龙	2012. 05. 14-2022. 05. 13	受让取得	
87	1917445	9	华赛	2002. 10. 07-2012. 10. 06	受让取得	
88	1917690	9	磐英	2010. 02. 07-2020. 02. 06	受让取得	
89	1917691	9	磐英	2009. 11. 21-2019. 11. 20	受让取得	
90	1917817	9	瑰丽屏	2002. 09. 14-2012. 09. 13	受让取得	
91	2021027	9	奔驰	2009. 11. 07-2019. 11. 06	受让取得	
92	3131650	9	商梦	2003. 06. 14-2013. 06. 13	受让取得	
93	3131652	9	佳梦	2003. 06. 14-2013. 06. 13	受让取得	

94	3264798	9	家禧	2003. 10. 14-2013. 10. 13	受让取得	
95	3339479	38	HASEE	2004. 05. 21-2014. 05. 20	受让取得	
96	3339480	38	奔驰	2008. 02. 14-2018. 02. 13	受让取得	
97	3398634	9	联舟	2004. 03. 14-2014. 03. 13	受让取得	
98	3481404	9	奔驰龙盘	2004. 08. 07-2014. 08. 06	受让取得	
99	3801397	9	达舟	2005. 11. 14-2015. 11. 13	受让取得	
100	3896969	38	HASEE	2006. 09. 28-2016. 09. 27	受让取得	
101	3896970	37	HASEE	2006. 09. 28-2016. 09. 27	受让取得	
102	3937668	9	磐英	2009. 01. 28-2019. 01. 27	受让取得	
103	3937669	9	奔驰	2006. 06. 28-2016. 06. 27	受让取得	
104	1917688	9	磐英	2008. 05. 07-2018. 05. 06	受让取得	
105	3064661	38	奔驰	2003. 05. 07-2013. 05. 06	受让取得	
106	1917687	9	磐英	2010. 12. 14-2020. 12. 13	受让取得	证书已遗失，目前正在补办注册商标证书
107	4223886	9	磐英	2010. 12. 14-2020. 12. 13	受让取得	
108	4581150	9	炫龙	2008. 01. 21-2018. 01. 20	申请取得	
109	6986254	9	FEITIAN	2010. 11. 07-2020. 11. 06	申请取得	
110	5776883	9	贞观	2011. 01. 28-2021. 01. 27	申请取得	
111	5776885	9	西施	2010. 12. 14-2020. 12. 13	申请取得	
112	7377188	9	神舟唐朝	2010. 12. 14-2020. 12. 13	申请取得	
113	7781793	9	YOYOBOK	2011. 03. 21-2021. 03. 20	申请取得	
114	4448961	9	神龙	2007. 11. 28-2017. 11. 27	受让取得	
115	7722565	9	新舟	2011. 03. 14-2021. 03. 13	受让取得	
116	3103156	9	影霸	2005. 12. 28-2015. 12. 27	受让取得	
117	3125800	9	磐英	2008. 07. 28-2018. 07. 27	受让取得	
118	3896967	42	HASEE 小影霸	2006. 09. 28-2016. 09. 27	受让取得	
119	4624398	9	神舟锐龙	2008. 02. 21-2018. 02. 20	受让取得	
120	1982345	9	奔驰小影霸	2009. 07. 28-2019. 07. 27	受让取得	
121	4462794	9	EPOD	2009. 02. 07-2019. 02. 06	受让取得	
122	6109834	37	HASEE	2012. 01. 28-2022. 01. 27	申请取得	
123	6225426	9	图形	2012. 04. 28-2022. 04. 27	申请取得	

② 发行人存在以下商标目前处于异议复审状态，且尚未取得商标注册证书：

注册号	国际 分类号	商标名称/ 图样	有效期限	取得方式	备 注
1525970	9	小影皇	2001. 02. 21 -2011. 02. 20	受让取得	异议复审，续展待审
1525971	9	小影	2001. 02. 21 -2011. 02. 20	受让取得	异议复审，续展待审

③ 发行人海外已注册商标

发行人已在中国境外注册取得以下商标：

序号	名称	注册地	注册号	类别	申请日期	备注
1	小影霸	香港	2004B02866	9	2002.07.11	受让取得
2	图形+HASEE+神舟	瑞士	506.198	9	2002.10.09	受让取得
3	图形+HASEE+神舟	新加坡	T02/16121I	9	2002.10.15	受让取得
4	图形+HASEE+神舟	欧盟	002885978	9	2002.10.10	受让取得
5	图形+HASEE+神舟	美国	2887626	9	2004.09.21	受让取得
6	图形+HASEE+神舟	俄罗斯	260100	9	2002.11.20	受让取得
7	图形+HASEE+神舟	印度尼西亚	557953	9	2003.01.10	受让取得
8	图形+HASEE+神舟	新西兰	668132	9	2002.11.11	受让取得
9	图形+HASEE+神舟	澳大利亚	940507	9	2003.01.17	受让取得
10	图形+HASEE+神舟	香港	200308556	9	2002.07.11	受让取得
11	图形+HASEE+神舟	阿根廷	1.942.159	9	2003.07.23	受让取得
12	图形+HASEE+神舟	日本	4723595	9	2003.10.31	受让取得
13	图形+HASEE+神舟	台湾	01050329	9	2003.07.16	受让取得
14	图形+HASEE+神舟	加拿大	TMA644,637	9	2005.07.19	受让取得
15	图形+HASEE+神舟	黎巴嫩	105732	9	2006.03.14	申请取得
16	图形+HASEE+神舟	柬埔寨	KH23967/06	9	2006.03.02	申请取得
17	HASEE	WIPO/马德里	884094	9	2006.04.10	申请取得
18	图形+HASEE+神舟	坦桑尼亚 (尚吉巴)	88/2006	9	2006.02.27	申请取得
19	图形+HASEE+神舟	埃塞俄比亚	5282	9	2006.08.04	申请取得
20	图形+HASEE+神舟	哥伦比亚	323904	9	2006.11.15	申请取得
21	图形+HASEE+神舟	墨西哥	929956	9	2006.02.24	申请取得
22	图形+HASEE+神舟	约旦	84733	9	2006.03.20	申请取得
23	图形+HASEE+神舟	科威特	61774	9	2006.04.17	申请取得
24	图形+HASEE+神舟	尼泊尔	24656	9	2006.12.28	申请取得
25	图形+HASEE+神舟	乌拉圭	368195	9	2007.01.24	申请取得
26	图形+HASEE+神舟	阿联酋	79098	9	2006.04.18	申请取得
27	图形+HASEE+神舟	也门	28758	9	2006.03.27	申请取得
28	图形+HASEE+神舟	秘鲁	00118836	9	2006.08.28	申请取得
29	图形+HASEE+神舟	沙特	944/08	9	2006.03.28	申请取得
30	图形+HASEE+神舟	以色列	187211	9	2006.01.31	申请取得
31	图形+HASEE+神舟	南非	2002/16217	9	2002.10.17	受让取得
32	图形+HASEE+神舟	突尼斯	EE060390	9	2006.02.24	申请取得
33	图形+HASEE+神舟	卡塔尔	39016	9	2006.03.20	申请取得
34	hasee+神舟	韩国	40-0785040	9	2009.04.07	申请取得
35	hasee	韩国	40-0783280	9	2009.03.19	申请取得
36	图形+HASEE+神舟	巴林	47310	9	2006.03.22	申请取得

37	图形+HASEE+神舟	缅甸	IV/1574/2003	9	2003. 03. 12	受让取得
38	图形+HASEE+神舟	阿曼	39695	9	2006. 04. 16	申请取得
39	图形+HASEE+神舟	巴勒斯坦 (西岸)	12356	9	2006. 04. 08	申请取得
40	图形+HASEE+神舟	巴拉圭	341271	9	2010. 12. 16	申请取得
41	图形+HASEE+神舟	加纳	36762	9	2006. 02. 08	申请取得
42	图形+HASEE+神舟	坦桑尼亚	31519	9	2006. 02. 22	申请取得
43	图形+HASEE+神舟	尼日利亚	89111	9	2006. 02. 10	申请取得
44	图形+HASEE+神舟	非洲知识产 权组织	47389	9	2003. 01. 31	受让取得

上述取得方式为受让方式的商标系发行人自新天下集团处无偿受让取得。

（2）发行人正在受让的注册商标及正在申请中的商标

2007年7月17日，新天下集团与神舟电脑签订《商标转让协议》，新天下集团将其拥有的45件境内及21件境外注册商标（及正在申请的商标）无偿转让给神舟电脑。其中，以下5件境外商标由于注册地办理转让手续所需时间较长，尚未完成转让给发行人的手续：

名称	注册地	注册号	类别	申请日期
图形+HASEE+神舟	越南	51697	9	2002. 10. 28
图形+HASEE+神舟	泰国	194652	9	2002. 10. 08
图形+HASEE+神舟	马来西亚	03004455	9	2003. 04. 16
图形+HASEE+神舟	巴西	825195675	9	2007. 06. 05
图形+HASEE+神舟	印度	1143841	9	2002. 10. 17

根据发行人提供的国家商标局出具的受理通知书，截至本招股说明书签署日，发行人在国家商标局正在申请注册的商标情况如下：

序号	商标名称/图样	申请号	类别	备注
1	小影霸	2021028	9	驳回复审
2	小影霸	2021252	9	驳回复审
3	小影霸龙盘	3525760	9	驳回复审
4	小影霸	4189689	9	驳回复审
5	小影霸	2021214	9	驳回复审
6	神舟	7936886	9	
7	霸	1578638	9	异议复审
8	磐鹰	2021652	9	驳回复审
9	磐英	2023474	9	驳回复审完成
10	奔驰	3339543	9	异议

11	神舟飞天	6986256	9	驳回复审
12	神舟天宫	9423265	9	驳回复审
13	Pcpad	9516115	9	
14	PadPC	9516141	9	

（3）关于发行人在主板产品使用“磐英”字样商标

发行人单独销售电脑主板产品使用“磐英”商标字样。截至本招股说明书签署日，发行人在第9类类别共申请/注册了8件“磐英”商标，详情如下：

序号	注册号	国际分类号	商标名称	有效期	核定使用商品范围	目前状态
1	1618205	9	磐英	2001.08.12 -2011.08.13	调制解调器，电视游戏卡，印刷电路，集成电路块，半导体器件，控制板(电)	已无效
2	3125800	9	磐英	2008.07.28 -2018.07.27	传真机，电视机，稳压电源	有效
3	3937668	9	磐英	2009.01.28 -2019.01.27	计算机，计算机存储器，计算机周边设备，监视器(计算机硬件)，计算机用介面卡，笔记本电脑，复印机(光电、静电、热)，手提无线电话机，电视机，电池	有效
4	1917687	9	磐英	2010.12.14 -2020.12.13	电视游戏卡，调压器，调制解调器，光盘驱动器(计算机)，计算机用界面卡，计算机周边设备，监视器(计算机硬件)，稳压电源，印刷电路，智能卡(集成电路卡)	有效
5	1917688	9	磐英	2008.05.05 -2018.05.06	监视器(计算机用硬件)，电视游戏卡，调压器，调制解调器，光盘驱动器(计算机)，计算机用介面卡，计算机周边设备，稳压电源，印刷电路，智能卡(集成电路卡)	有效
6	4223886	9	磐英	2010.12.14 -2020.12.13	计算机存储器，计算机周边设备，显卡，声卡(控制计算机声音系统)，计算机用界面卡，监视器(计算机硬件)，笔记本电脑，磁性数据介质，智能卡(集成电路卡)，数据处理设备	有效

7	1917690	9	磐英	2010.02.07 -2020.02.06	电视游戏卡，调压器，调制解调器，集成电路卡，计算机用介面卡，计算机周边设备，稳压电源，印刷电路，监视器	有效
8	1917691	9	磐英	2009.11.21 -2019.11.20	低压电源，调制解调器，计算机周边设备，稳压电源，印刷电路	有效

由上表可看出，除第1618205号商标已被认定无效，其他7项“磐英”字样的注册商标目前均为有效，且目前不存在异议或被异议等非正常情形。此外，新天下集团拟转让给发行人的第1348761号、第1711911号“磐英”商标已被裁定不予核准注册。第1618205号、第1348761号、第1711911号“磐英”商标或商标申请争议的详情如下：

第1618205号“磐英”商标系由新天下集团于2000年4月24日申请，2001年8月14日核准注册。2001年12月17日，磐英科技股份有限公司（下称“磐英股份”）对该商标提出撤销注册申请，商标评审委员会针对该撤销申请于2010年6月12日作出商评字（2010第12751号）《关于第1618205号“磐英”商标争议裁定书》裁定撤销第1618205号“磐英”商标；其理由及依据为，争议商标文字“磐英”是磐英股份的商号，其在先使用于计算机配件主板上，在计算机行业内具有一定影响，新天下集团曾代理经销磐英科技股份有限公司商标，理应知晓“磐英”系磐英股份的字号，在先使用并有一定影响的商标，将其申请注册，违反诚实信用原则，侵害了申请人就其字号、商标享有的在先权利与利益，属于《商标法》第十五条规定的“未经授权，代理人或者代表人以自己的名义将被代理人或者被代表人的商标进行注册，被代理人或者被代表人提出异议的，不予注册并禁止使用”的情形，同时也违反《商标法》第三十一条规定的“申请商标注册不得损害他人现有的在先权利，也不得以不正当手段抢先注册他人已经使用并有一定影响的商标”。

第1348761号“磐英”商标申请系新天下集团于1998年7月20日向国家商标局提出注册申请，磐英股份对此提出异议，国家商标局于2000年8月10日以（2000）商标异字第1402号《“磐英”商标异议裁定书》，商标评审委员会于2008年6月4日以商评字（2008）第05400号《关于第1348761号“磐英”商标异议复审裁定书》，裁定第1348761号“磐英”商标不予注册，其理由同撤销第1618205号“磐英”商标理由。其后，新天下集团不服委商评字（2008）第05400号《关于第1348761号“磐

英”商标异议复审裁定书》，向北京市第一中级人民法院起诉，请求撤销予以撤销。2010年12月20日，北京市第一中级人民法院编号为(2008)一中行初字第1687号行政判决书，认定委商评字(2008)第05400号《关于第1348761号“磐英”商标异议复审裁定书》认定事实清楚，对该商标不予注册的结论正确。

第1711911号“磐英”商标申请系新天下集团于2000年9月7日向国家商标局提出注册申请，磐英股份对此提出异议，国家商标局于2005年5月9日以(2005)商标异字第00831号《“磐英”商标异议裁定书》，商标评审委员会于2011年10月27日以商评字(2011)第25443号《关于第1711911号“磐英”商标异议复审裁定书》，裁定第1711911号“磐英”商标不予注册，其理由同撤销第1618205号“磐英”商标理由。发行人或新天下集团均未对该异议复审裁定提起诉讼。

基于与上述同样的争议理由，发行人自新天下集团处受让取得的第2021652号、第2023474号“磐英”字样及类似字样的正在申请商标，因磐英股份主张，目前均处于驳回复审状态。

电脑主板不属于国家工商行政管理总局商标局《类似商品和服务区分表》规范的产品，发行人已在计算机用介面卡这项产品类别上享有商标专用权，而电脑主板属于计算机用介面卡类别涵盖范畴，因此发行人可以在电脑主板上合法使用“磐英”商标，并享有相应的商标专用权。

磐英股份目前并未在国家商标局核准注册取得电脑主板或介面卡类别下的“磐英”商标。

发行人及新天下集团目前未曾受到磐英股份或其他第三方面针对其产品使用“磐英”商标侵权提出的赔偿性仲裁或诉讼。

经核查，保荐机构认为：即使发生上述情形导致发行人无法继续在主板产品上使用“磐英”商标，也不会对发行人的持续经营造成重大不利影响。

经核查，发行人律师认为：发行人对外销售“磐英”主板在2009年、2010年和2011年的收入分别为7,900.57万元、3,720.88万元和4,782.64万元，分别占总营业收入的1.85%、0.81%和0.84%，占比很低。因此，即使发生上述情形

导致发行人无法继续在主板产品上使用“磐英”商标，也不会对发行人的持续经营造成重大不利影响。

（4）关于发行人在显卡产品使用“小影霸”字样商标的问题

① 关于显卡的“小影霸”系列商标争议的原因

发行人显卡产品使用商标为“小影霸”、“HASEE 小影霸”，但发行人尚未就前述显卡产品商标字样在相应类似群（0901：计算机用介面卡）注册商标。

类似群 0901 项下的“影霸”及“小影霸”商标由万通国际注册，具体情况如下：

注册号	分类	商标名称	商品和类似群列表	有效期限
682616	9 类	影霸	介面卡；类似群 0901	2004. 3. 21 -2014. 3. 20
1558401	9 类	影霸卡 MULTIMEDIA	磁性识别卡、计算机用介面卡、集成电路卡、智能卡（集成电路卡）；类似群 0901	2001. 4. 21 -2011. 4. 20
1461707	9 类	小影霸 MULTIMEDIA	计算机；磁性识别卡；盘（有磁性的）；计算机用介面卡；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；光盘；扫描仪（数据处理设备）；电路卡；智能卡（集成电路卡）；类似群 0901	2000. 10. 21 -2010. 10. 20
1558404	9 类	影霸皇 MULTIMEDIA	计算机；磁性识别卡；盘（有磁性的）；计算机用介面卡；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；光盘；扫描仪（数据处理设备）；集成电路卡；智能卡（集成电路卡）；类似群 0901	2001. 4. 21 -2011. 4. 20
1558402	9 类	极速影霸 MULTIMEDIA	计算机；磁性识别卡；盘（有磁性的）；计算机用介面卡；监视器（计算机硬件）；监视器（计算机程序）；光盘；扫描仪（数据处理设备）；集成电路卡；智能卡（集成电路卡）；类似群 0901	2001. 4. 21 -2011. 4. 20

注：上表中注册号为第 682616 号“影霸”商标系万通国际于 1999 年 10 月 28 日经国家商标局核准从碁康电脑有限公司受让取得。

发行人现注册或正在申请注册的“影霸”和“小影霸”商标均系自控股股东新天下集团处受让。鉴于“影霸”和“小影霸”商标的十分近似，而万通国际拥有的享有在先权利的第 682616 号“影霸”商标的权利处于待定状态，所以发行

人其后申请的“小影霸”商标一直处于商标驳回复审或者异议阶段，未有定论。

② 新天下集团与万通国际对第682616号“影霸”商标（以下简称“争议商标”）的商标确权纠纷详情

1999年，发行人控股股东新天下集团即以连续三年停止使用为由，向国家商标局提出撤销争议商标的申请，国家商标局于1999年9月23日受理该撤销申请。万通国际当时向国家商标局提供了包括“影霸卡（Video Dream）系列产品供销协议书”复印件、第0640029号深圳市增值税专用发票在内的若干证据作为涉案商标的使用证明。

2002年2月22日，国家商标局依据《商标法》第四十四条第（四）项作出商标撤字[2002]第11号撤销决定，认为万通国际提交的使用证明无效，决定撤销涉案商标。

2002年3月7日，万通公司不服商标撤字[2002]第11号撤销决定，向商标评审委员会申请复审。2007年7月9日，商标评审委员会作出商评字（2007）第3789号《关于第682616号“影霸”商标撤销复审决定书》，认为万通国际提交的证据能够证明涉案商标原注册人在1996年9月23日至1999年6月23日期间在中国大陆地区对涉案商标进行了商业使用，故撤销商标撤字[2002]第11号决定，对涉案商标予以维持。

新天下集团因不服商标评审委员会商评字（2007）第3789号决定，向北京市第一中级人民法院提起诉讼。2008年3月31日，北京市第一中级人民法院作出编号为（2007）一中行初字第1091号的行政判决书，认定商标评审委员会作出的商评字[2007]第3789号决定违反法定程序，判决撤销商标评审委员会做出的商评字[2007]第3789号关于第682616号“影霸”商标撤销复审决定，商标评审委员会就第三人万通国际不服国家商标局商标撤字[2002]第11号撤销决定所提复审申请，重新做出决定。

其后，万通国际不服北京市第一中级人民法院做出的（2007）一中行初字第1091号行政判决，向北京市高级人民法院提起上诉。2009年3月12日，北京市高级人民法院做出了编号为（2008）高行终字第562号的行政判决书，判决驳回

上诉，维持原判。

新天下集团及发行人尚未收到商标评审委员会重新复审并作出决定的通知。

如第 682616 号“影霸”商标撤销申请成功，发行人注册取得第 9 类“小影霸”系列商标（尤其是 0901 类应用于显卡类产品的商标）应无障碍。

③ 报告期内发行人主要产品使用该等商标情况

发行人对外销售自产显卡在 2009 年、2010 年和 2011 年收入分别为 7,129.73 万元、11,583.89 万元和 10,636.82 万元，销售数量分别为 247,945 件、419,447 件和 452,312 件，分别占总营业收入的 1.66%、2.51%和 1.87%，占比很低。

发行人目前虽未注册取得其对外销售显卡所标识商标，由于万通国际目前对于第 682616 号“影霸”商标使用权仍处于待确权状态，因此发行人及新天下集团从未收到过万通国际或其他方主张其商标侵权的诉求。

经核查，保荐机构认为：发行人报告期内销售并未注册成功的“小影霸”显卡产品目前不存在纠纷，但如万通国际持有的 682616 号商标撤销不成功，则存在潜在纠纷的可能性。但由于“小影霸”显卡产品销售的总收入占比很低，故即使存在潜在纠纷，也不会对发行人的持续生产经营及财务状况造成重大不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

经核查，发行人律师认为：发行人目前虽未注册取得其对外销售显卡所标识商标，但不会对发行人的持续经营及财务状况造成重大不利影响，不构成发行人本次发行上市的实质性障碍。

2、土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人及控股子公司共拥有 3 宗土地的土地使用权，总面积 404,206.23 平方米，具体如下表所示：

土地使用权情况表

序号	土地证书编号	座落	面积（m ² ）	土地用途	终止期限
1	昆国用（2009）第 12009100147 号	昆山市玉山镇 339 省道	257,023.00	工业用地	2059.3.18

		西侧、元丰路 南侧			
2	深房地字第 6000326421号	深圳市布吉 镇岗头村	100,535.03	工业用地	2057.6.28
3	深房地字第 6000390749号	深圳市布吉 镇岗头村	46,648.20	工业用地	2052.1.22

土地使用权情况表（续表）

序号	权利人	土地使用权			房屋所有权		使用情况
		宗地号	取得方式	取得时间	房屋情况	取得方式	
1	昆山神舟	10001219001	公开挂牌 出让方式	取得编号为昆国用 （2009）第 12009100147号的 《国有土地使用 证》	无	无	已开始施工，尚 未建成，为本次 募集资金投资项 目建设用地
2	神舟电脑	G03510-0045 号（见图示 “地块四”）	协议 出让方式	2009年2月3日取 得深圳市国土资源 和房产管理局核发 的深房地字第 6000326421号《房 地产证》	无	无	由于配套公路尚 未建成，开工条 件不具备，尚未 动工建设
3	神舟电脑	G03306-3号 （图示“地块 一（A）”）	向新 天下 集团 购买	2009年1月9日取 得深圳市国土资源 和房产管理局龙岗 分局核发的深房地 字第6000324386号 《房地产证》	神舟 电脑 工业 厂区2 号厂 房、食 堂	发行人 自行申 请办理 房产证 书	厂房共10层，除 6楼向第三方出 租外，其余均为 公司自用

第一项宗地号为 10001219001 的土地，发行人与江苏省昆山市国土资源局签署“3205832008CR0044 号”《国有建设用地使用权出让合同》，发行人取得该块土地的使用权，价款为 74,022,624 元。

第二项宗地号为 G03510-0045 的土地，发行人已与深圳市国土资源与房产管理局签署“深地合字（2007）5105 号”《深圳市土地使用权出让合同书》及补充协议，发行人取得该块土地的使用权，最终确定的地价价款为 62,314,379 元。

第三项为宗地号为 G03306-3 的土地，发行人与新天下集团签订《土地使用权转让合同书》及补充协议，将该块土地使用权转让给发行人，最终确定的转让价款为 22,571,664.36 元。

（1）深房地字 6000326421 号土地使用权的使用情况及未来计划安排

深房地字6000326421号《房地产证》项下100,535.03平方米土地由于周边没有配套道路，尚不具备开工条件，目前未建造使用。深圳市规划和国土资源委员会龙岗管理局于2012年3月27日出具深规土龙函[2012]438号《关于申请G03510-0045号宗地延长开发期限的复函》，同意发行人可在复函之日起两年内动工开发建设。

该土地未来将主要用于子公司新舟科技投产液晶显示器及液晶显示模组使用；同时，目前发行人现有场所已不能满足产能需求，该地块未来也将根据发行人的产能规模分割部分规划为发行人厂房。

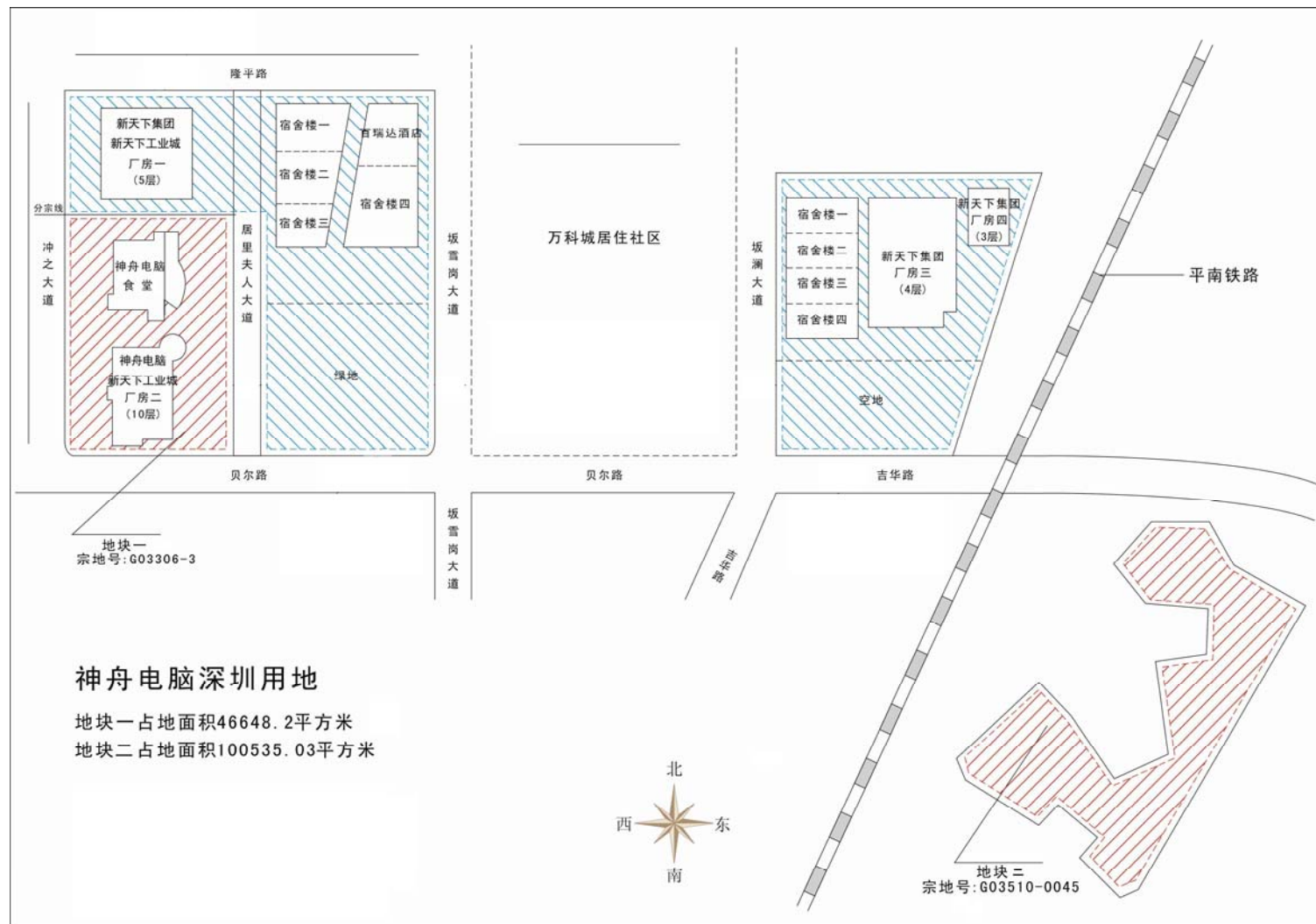
（2）发行人控股股东新天下集团目前拥有的房产和土地使用权的使用情况具体如下：

序号	宗地号	地上房产名称	用途	建筑面积(平方米)	产证办理情况	使用情况
1	G03306-4(见图示“地块二”)	新天下工业城1栋宿舍	工业配套宿舍	18,932.23	已取得，深房地字第6000186389号	工业配套宿舍，目前对外出租
2		新天下工业城2栋宿舍	工业配套宿舍	13,905	已取得，深房地字第6000186392号	
3		新天下工业城3栋宿舍	工业配套宿舍	10,784.93	已取得，深房地字第6000186394号	
4		新天下工业城4栋宿舍	工业配套宿舍	54,209.97	已取得，深房地字第6000326486号	
5	G03306-0001(见图示“地块一(B)”)	新天下工业1号厂房	厂房	38,000	尚未取得房屋所有权，土地证书编号为深房地字第6000324398号	工业厂房，目前对外出租
6	B304-0037	景西大厦14E	住宅	115.46	深房地字第3000293152号	对外出租
7	B304-0037	景西大厦14F	住宅	90.82	深房地字第3000293153号	对外出租
8	B304-0037	景西大厦14H	住宅	115.46	深房地字第3000293154号	对外出租
9	B202-0014	奥林匹克大厦27层	办公楼	986.65	已取得，深房地字第3000081377号	对外出租

10	G03508-0067 (见图示“地块三”)	1 号及 2 号 厂房、资源 回收室、4 号宿舍	厂房 及宿 舍	71,379.2 8	已取得，深房地字第 6000460649 号	工业厂房，目前对外出租
----	---------------------------	-----------------------------------	---------------	---------------	------------------------	-------------

（3）发行人与新天下集团在深圳所拥有土地使用权的地理位置

发行人与新天下集团的深圳用地地理位置情况如下图所示。其中，红色区域内地块一A（宗地号G03306-3）、地块四（宗地号G03510-0045）属于神舟电脑深圳用地；蓝色区域内地块一B（宗地号G03306-001）、地块二（宗地号G03306-4）、地块三（宗地号G03508-0067）属于控股股东新天下集团深圳用地。



3、专利和非专利技术

发行人的专利技术均来自于自主研发，与股东之间不存在技术依赖或技术共享关系。

（1）拥有的专利

发行人及子公司目前拥有专利 94 项，其中发明专利 2 项，实用新型专利 29 项，外观设计专利 63 项。目前我国发明专利的有效期为自申请日起 20 年，实用新型专利与外观设计专利的有效期为自申请日起 10 年。

① 发行人拥有的发明专利

序号	项 目	专利号	申请日	证书号
1	一种电脑电视一体机的无线遥控方法	ZL200810214830.9	2008.08.29	第 648357 号
2	一种自动标识主板零件表中正反面零件的方法	ZL200810175367.1	2008.11.07	第 750432 号

② 发行人拥有的实用新型专利

序号	项目	专利号	申请日	证书号
1	具有电脑功能的液晶高清电视机	ZL200620136701.9	2006.09.19	第 946272 号
2	改进的主板状态侦测系统	ZL200620159144.2	2006.11.24	第 1046625 号
3	低功耗低噪音的一体化微型计算机	ZL200620167342.3	2006.12.13	第 1030781 号
4	电脑一体机	ZL200720139812.X	2007.03.02	第 1051822 号
5	液晶一体电脑	ZL200720141978.5	2007.03.19	第 1055703 号
6	一种带新型螺孔焊盘的电路板	ZL200820003596.0	2008.03.27	第 1192344 号
7	一种显示设备烧录系统	ZL200820128936.2	2008.12.19	第 1282363 号
8	具有无线路由器功能的一体化电视电脑	ZL200820129617.3	2008.12.19	第 1330721 号
9	一种带槽型电容插孔结构的电路板	ZL200820130172.0	2008.08.08	第 1239515 号
10	一种实现电脑一体机 VGA 输入输出功能的接口电路	ZL200820131845.4	2008.08.07	第 1217920 号

11	一种多光源、多点显示的导光体结构	ZL200820134169.6	2008.09.10	第 1271199 号
12	一种能增大接触面积的散热器穿缝工艺结构	ZL200820134170.9	2008.09.10	第 1289363 号
13	一种塑胶件扣位的结构设计	ZL200820134171.3	2008.09.10	第 1239307 号
14	一种带散热过孔的 MOSFET 焊盘设计的电路板	ZL200820137357.4	2008.09.20	第 1271469 号
15	一种带数码相框功能的液晶显示器	ZL200820138041.7	2008.09.20	第 1238836 号
16	一种可更换接口的电路板	ZL200820138160.2	2008.10.17	第 1285223 号
17	一种可更换 USB 或 S-VIDEO 接口的电路板	ZL200820178802.1	2008.11.14	第 1306811 号
18	一种兼容不同引脚间距电感的电路板	ZL200820182020.5	2008.12.03	第 1276009 号
19	一种带有齿口结构的金属柱	ZL200820207599.6	2008.09.01	第 1302279 号
20	一种 USB 防静电转接卡	ZL200820207600.5	2008.09.01	第 1306744 号
21	一种电脑机箱的结构设计	ZL200820207862.1	2008.08.15	第 1221851 号
22	一种以用户自定义功能操控计算机的红外线控制器	ZL200920002219.X	2009.01.07	第 1344554 号
23	一种电脑主机结构	ZL200920005016.6	2009.02.25	第 1324710 号
24	一种多功能无线键盘	ZL200920159155.4	2009.07.03	第 1395076 号
25	一种笔记本电脑底部的支撑装置	ZL200920178783.7	2009.10.14	第 1754839 号
26	一种滤除光噪声信号的电路	ZL200920178787.5	2009.10.14	第 1455154 号
27	一种电源控制装置	ZL200920267900.7	2009.10.22	第 1547401 号

③ 发行人拥有的外观设计专利

序号	项 目	专利号	申请日	证书号
1	显示器和主机整合为一体的电脑	ZL200530004179.X	2005.02.21	第 561284 号
2	数字液晶平板电视	ZL200630005239.4	2006.02.7	第 625649 号
3	具有电脑功能的电视机	ZL200630005240.7	2006.02.7	第 594430 号
4	一体式电脑	ZL200630146714.X	2006.09.19	第 695503 号

5	一体机电脑	ZL200730003815.6	2007.01.29	第 755814 号
6	电脑机顶盒	ZL200730155929.2	2007.05.22	第 780464 号
7	带底座的电脑机箱	ZL200830128309.4	2008.05.20	第 928072 号
8	笔记本电脑	ZL200830138789.2	2008.10.06	第 1014733 号
9	笔记本电脑	ZL200830138790.5	2008.10.06	第 1002068 号
10	笔记本电脑	ZL200830141664.5	2008.08.02	第 987392 号
11	笔记本电脑	ZL200830141665.X	2008.08.02	第 1116723 号
12	电脑机箱侧板	ZL200830141666.4	2008.08.02	第 1056713 号
13	电脑机箱侧板	ZL200830141668.3	2008.08.02	第 1056277 号
14	笔记本外包装箱	ZL200830145345.1	2008.09.01	第 987198 号
15	笔记本电脑（2）	ZL200830145886.4	2008.10.31	第 1034097 号
16	笔记本电脑（1）	ZL200830145887.9	2008.10.31	第 1015150 号
17	显示器外包装箱	ZL200830145939.2	2008.11.11	第 1056765 号
18	笔记本外包装箱	ZL200830146716.8	2008.10.08	第 1034092 号
19	笔记本电脑	ZL200830147531.9	2008.09.19	第 1014987 号
20	包装箱（1）	ZL200830210354.4	2008.11.04	第 1034070 号
21	一体机电脑	ZL200830211550.3	2008.08.23	第 1002053 号
22	笔记本电脑（4）	ZL200830249975.3	2008.11.07	第 1039792 号
23	笔记本电脑（3）	ZL200830249976.8	2008.11.07	第 1039815 号
24	光盘盒	ZL200830250049.8	2008.11.17	第 1066626 号
25	电脑机箱（小型）	ZL200830349155.1	2008.12.11	第 1090772 号
26	笔记本电脑	ZL200830349156.6	2008.12.11	第 1066613 号
27	笔记本电脑	ZL200830349467.2	2008.12.30	第 1065488 号
28	电脑主机箱	ZL200930001768.0	2009.01.16	第 1090107 号
29	笔记本电脑	ZL200930001769.5	2009.01.16	第 1089687 号
30	电视机	ZL200930002151.0	2009.01.07	第 1066824 号
31	笔记本电脑	ZL200930181820.5	2009.06.02	第 1161759 号
32	一体式电脑（1）	ZL200930181821.X	2009.06.02	第 1147101 号

33	一体式电脑（2）	ZL200930181822.4	2009.06.02	第 1147091 号
34	一体式电脑（3）	ZL200930181823.9	2009.06.02	第 1146768 号
35	液晶显示器（2）	ZL200930185378.3	2009.05.05	第 1111150 号
36	液晶显示器（3）	ZL200930185379.8	2009.05.05	第 1125790 号
37	液晶显示器（4）	ZL200930185380.0	2009.05.05	第 1125060 号
38	笔记本电脑	ZL200930188272.9	2009.07.03	第 1161590 号
39	显示器	ZL200930235744.1	2009.10.14	第 1263553 号
40	包装箱	ZL200930235746.0	2009.10.14	第 1271713 号
41	笔记本电脑（2）	ZL200930235749.4	2009.10.14	第 1251287 号
42	笔记本电脑（1）	ZL200930235750.7	2009.10.14	第 1255581 号
43	一体机	ZL200930265615.7	2009.11.6	第 1281158 号
44	笔记本电脑	ZL200930284804.9	2009.11.06	第 1254926 号
45	笔记本电脑（2）	ZL201030649774.X	2010.11.25	第 1602152 号
46	笔记本电脑（5）	ZL201030649974.5	2010.11.25	第 1595931 号
47	笔记本电脑（4）	ZL201030649978.3	2010.11.25	第 1598056 号
48	笔记本电脑（1）	ZL201030649979.8	2010.11.25	第 1596911 号
49	笔记本电脑（3）	ZL201030649992.3	2010.11.25	第 1599757 号
50	一体式电脑	ZL201030650614.7	2010.11.25	第 1600333 号
51	笔记本电脑	ZL201130063098.2	2011.03.25	第 1649732 号

④ 发行人子公司昆山神舟拥有的专利

A、昆山神舟拥有的实用新型专利

序号	项 目	专利号	申请日	证书号
1	一种笔记本电池的固定装置	ZL200920298834.X	2011.01.24	第 1822206 号
2	一种显示器侧边的挂钩装置	ZL200920299249.1	2009.12.16	第 1501343 号

B、昆山神舟拥有的外观设计专利

序号	项 目	申请号	申请日期	证书号
----	-----	-----	------	-----

1	一体机电脑（2）	ZL200930385935.6	2009.12.16	第 1284338 号
2	一体机电脑（1）	ZL200930385936.0	2009.12.16	第 1294037 号
3	笔记本电脑（2）	ZL200930385937.5	2009.12.16	第 1294614 号
4	笔记本电脑（1）	ZL200930385938.X	2009.12.16	第 1290203 号
5	一体机电脑（3）	ZL200930385939.4	2009.12.16	第 1289311 号
6	笔记本电脑（3）	ZL200930385942.6	2009.12.16	第 1294544 号
7	笔记本电脑	ZL200930385943.0	2009.12.16	第 1294615 号
8	包装箱	ZL200930385945.X	2009.12.18	第 1285726 号

⑤ 发行人子公司神舟新锐拥有的实用新型专利

序号	项 目	申请号	申请日期	证书号
1	笔记本电脑（2）	ZL201130102972.9	2011.4.28	第 1691922 号
2	笔记本电脑（3）	ZL201130102973.3	2011.4.28	第 1695973 号
3	笔记本电脑（4）	ZL201130102974.8	2011.4.26	第 1698466 号
4	笔记本电脑（1）	ZL201130102975.2	2011.4.28	第 1694060 号

上述专利是发行人生产经营所必需的技术，是产品生产、质量保证必不可少的保障。同时这些专利是发行人进一步技术创新的基础，是公司核心竞争力的具体体现。

（2）非专利技术

发行人已鉴定的技术成果情况如下：

序号	项目名称	证书及项目编号	鉴定单位	鉴定日期
1	基于 Intel 迅驰移动技术平台的笔记本电脑（国家级火炬计划项目）	2004EB011212	科学技术部火炬高科技产业研发中心	2004.5
2	液晶一体电脑	2009GRE02007	科学技术部	2008.11
3	液晶一体电脑（屏式电脑）（深圳市自主创新产品）	SZ20080143	深圳市科技和信息局-深圳市贸易工业局	2009.1.24

（3）著作权

发行人拥有 3 项著作权，详情如下：

项 目	类 别	登记号	证书编号	首次发表日	发证日期
Q 宝贝	形象设计	2006-F-04511	No. 00004511	2005. 10. 28	2006. 3. 22
可爱宝电脑外观设计图	外观设计	2007-J-07160	No. 00007160	2003. 3. 27	2007. 3. 7
哈仔图形	形象设计	2008-F-10680	No. 00010680	2007. 7. 15	2008. 3. 25

（4）计算机软件著作权

发行人子公司神舟创新拥有 3 项计算机软件著作权，详情如下：

软件名称	证书号	登记号	版本号	首次发表日	登记日期	取得方式
神舟创新功能键图形指示软件	软著登字第 0391028 号	2011SR037187	V1.0	2010. 3. 8	2012. 3. 23	受让取得
神舟创新自定义程序启动按键软件	软著登字第 0391024 号	2011SR037167	V1.0	2010. 3. 8	2012. 3. 23	受让取得
神舟创新智能驱动安装软件	软著登字第 0391020 号	2011SR037166	V1.0	2010. 3. 8	2012. 3. 23	受让取得

（5）软件产品证书

发行人子公司神舟创新拥有 3 项软件产品证书，详情如下

项 目	证书编号	发证日期	有效期
神舟创新自定义程序启动按键软件 V1.0	深 DGY-2010-0550	2010. 5. 20	5 年
神舟创新新功能键图形指示软件 V1.0	深 DGY-2010-0549	2010. 5. 20	5 年
神舟创新智能驱动安装软件 V1.0	深 DGX-2009-0003	2009. 4. 29	5 年

（三）资产许可使用情况

1、他人许可公司使用其资产情况

（1）公司租赁的房屋及建筑物情况如下：

截至本招股说明书出具日，公司共承租 68 处房屋用于其分公司办公、仓库及人员住宿，面积合计约为 9,125.98 平方米，其中，49 处房屋的出租方提供了

证明其有权出租的文件，租赁合法有效；4处房屋的出租方虽未提供有效证明其出租权的文件，但出租方承诺愿意承担因其未能提供有效证件而导致无法续租的责任；其余15处房屋的出租方未能提供证明其有权出租的文件也未给予承诺，租赁可能不会受到法律保护。具体情况如下：

序号	所在地	出租方名称	详细座落位置	租赁用途	租赁房屋面积 (M ²)	租金标准 (元/月)	租赁起止时间
1	苏州	苏州市给排水设计有限责任公司	苏州市金阊区阊胥路130号金洲大厦11层C2单元的部分	办公、库房	300.00	7,500.00	2011.7.1-2012.6.30
2	北京	北京鼎固房地产开发有限公司	海淀区中关村西区II区的鼎好电子商厦写字楼B座12层1209号	办公	197.16	租金： 29,574.00 物业： 5,915.00	2012.4.15-2013.4.30
3	合肥	合肥鸿旭物业管理有限公司	合肥市蜀山区金寨路93号鸿基商务大楼地下室仓库	库房	130.00	2,860.00	2011.7.22-2012.7.21
4	温州	蔡兰洪	温州市鹿城区黎明西路东方大厦2304号	办公	170.20	4,860.00	2011.11.20-2012.11.19
5	武汉	湖北省教育技术装备处	湖北省教育技术装备处1栋3门102#	仓库	123.00	41,328.00元/年	2012.1.6-2013.1.6
6	中山	姚亮	中山市西区富华道下闸路33号街西座巷0907房	商住	119.75	2,650.00	2012.4.1-2013.3.31
7	武汉	湖北教育报刊传媒有限公司	武汉洪山区珞瑜路78号长江传媒大厦第14层1404B室	办公	126.07	79,424.00元/年	2012.4.1-2013.3.31
8	广州	广东太平洋电子科技有限公司	广州市天河区天河路560-574号太平洋数码广场A场707号	商业	107.00	12,711.60	2012.1.28-2013.3.31
9	上海	上海新旺物业发展有限公司	上海市徐汇区南丹路169号3001室	库房	270.00	12,950.00	2011.12.20-2012.12.19
10	西安	百脑汇(西安)实业有限公司	西安市雁塔路中段68号6A29、	办公	141.36	32,607.00元/年	2011.11.10-2012.11

			6A30 号				.9
11	太原	朱珍国	太原市平阳老军营路 62 号	库房	220.00	3,532.70	2011.6.1-2012.5.31
12	贵阳	蔡刚	贵阳市南明区中华南路 176 号	办公	201.51	5,556.00	2011.5.27-2012.5.26
13	乌鲁木齐	韩荣华	乌鲁木齐市天山区中山路新拓大厦 1602 室	办公	184.00	4,965.00	2011.7.13-2012.7.12
14	南宁	岳永安	南宁市青秀区星湖路 25 号	库房	120.00	3,000.00	2011.8.1-2012.7.31
15	南宁	广西对外经济贸易后勤服务公司	南宁市七星路 137 号广西外经贸大厦第 8 层 823、825 号	办公	112.50	3,375.00	2011.9.1-2012.8.31
16	哈尔滨	哈尔滨多达科技有限公司	哈尔滨市南岗区一曼街副 2 号泰山电子城 600 室	商业经营	91.80	52,800.00 元/年	2011.6.11-2012.6.11
17	汕头	廖创中	汕头市龙湖区朝阳庄 1 幢 1606 房	办公、库房、居住	161.00	3,146.00	2011.8.5-2012.8.4
18	银川	陈肖玉	银川市兴庆区玉皇阁北街合平苑 2 号楼 2 单元 402 室	办公、住宿	162.98	3,750.00	2011.8.20-2012.8.19
19	天津	李文	天津市南开区鞍山道 338 号 2401 室	办公	93.97	5,573.00	2011.7.1-2012.6.30
20	沈阳	马永章	沈阳市和平区三好路 90#-2-2-1-1 号	库房	206.00	3,315.00	2012.3.17-2013.3.16
21	洛阳	陈鸣华	洛阳市西工区涧东路 2 号王城御府 1-2206 室	办公、居住	157.47	3,519.00	2011.7.22-2012.7.21
22	泉州	蔡灿阳	泉州市鲤城区美食街 42 号温陵大厦 42 号温陵大厦 1-G	办公	143.13	3,089.00	2011.7.1-2012.6.30
23	绵阳	王建明	绵阳市涪城区临园路东段 78 号福星商住楼 A 座 1905 室	住宿、办公、库房	107.54	2,900.00	2012.3.1-2013.2.28
24	合肥	贾尚明	合肥市蜀山区金	办公	102.70	2,290.00	2012.2.11

			寨路 153 号黄金广场 B 座 1203 室				-2013.2.10
25	昆明	蔡立祥	昆明市五华区金鼎北路 1 号	库房	115.00	3,500.00	2012.2.19 -2014.2.18
26	石家庄	石家庄东方城市广场有限公司	石家庄市新华区中山西路 83 号东方大厦 1626 号	办公	92.00	租金： 37,609.6 元/年 物业费： 29,550.4 元/年	2012.5.28 -2013.5.27
27	石家庄	石家庄东方城市广场有限公司	石家庄市新华区中山西路 83 号东方大厦 B212 号	库房	40.00	租金： 11,826 元/年 物业费： 7,154 元/年	2011.9.10 -2012.9.9
28	石家庄	石家庄东方城市广场有限公司东方大厦管理中心	石家庄市新华区中山西路 83 号东方大厦 B211 号	库房	67.00	租金： 22,254.00 元/年 物业费： 11,983.00 元/年	2012.1.27 -2013.1.26
29	大连	大连长兴购物中心有限公司	大连市沙河口区西安路 107 号长兴购物中心五层 M 区 M-4 号	库房、办公	116.81	75,927.00 元/年	2012.3.8- 2013.3.7
30	济南	济南科技市场有限公司	济南市山大路 160 号七层 7015-1	经营	99.49	6,354.92	2011.4.1- 2013.3.31
31	宁波	严鸿刚	宁波市灵桥广场 6 楼 B12	办公	135.31	5,400.00	2011.5.15 -2012.5.14
32	淮安	张春银	淮安市清浦区淮海南路城中花苑 2 号楼 2 单元 604 室	办公、居住	115.22	2,220.00	2011.7.1- 2012.6.30
33	乌鲁木齐	新疆新拓物业管理有限公司	乌鲁木齐市天山区中山路 82 号新拓大厦负一层	库房	85.00	1,666.67	2011.7.12 -2012.7.12
34	昆明	昆明市五华区科技产业园开发投资有限公司	昆明一二一大街 105 号园西电子广场四楼一、二号写字间	办公	67.99	2,379.65 元/月；物业费 815.88 元/月	2012.3.1- 2012.12.31

35	惠州	林楚舜	惠州市龙丰龙西街12号5栋504号	商业、居住	148.99	4,000.00	2012.3.24-2013.3.23
36	厦门	厦门市奥科特自动控制系统有限公司	厦门市白鹭洲路199号普利花园大厦10楼J2单元	办公	143.178	5,720.00	2011.10.10-2014.1.9
37	呼和浩特	内蒙古诚信数码大厦有限责任公司	呼和浩特市新城区中山东路诚信数码大厦地下室	库房	未约定	30,000.00元/年	2011.10.1-2012.9.30
38	海口	刘云鹏	海口市美兰区五指山路远良明珠大厦806号	办公	187.00	3,000.00	2012.3.3-2013.3.3
39	郑州	郑州市管城区泰聪水产干货商行	郑州市金水区文化路东交叉数码港1701室	办公	116.00	6,200.00	2010.9.20-2012.9.19
40	长沙	汤治球	长沙市芙蓉区解放路东路89号25010	办公	134.12	3,000.00	2011.10.15-2012.10.14
41	太原	山西达成实业发展有限公司	太原市平阳路14号赛格商务大厦十三层B座	办公	160.99	58,761.00元/年	2010.7.1-2012.6.30
42	长沙	邹安新	长沙市芙蓉区解放东路89号天心电子世界A栋6层009	库房	117.67	2,600.00	2011.10.14-2012.10.13
43	福州	郭明珠	福州市台江区五一中路169号大利嘉城D座21A16-17	办公	124.51	4,600.00	2011.12.1-2012.11.30
44	福州	丁宝泉	福州市台江区五一中路169号大利嘉城16号楼2132-33	库房	87.17	3,800.00	2011.9.1-2012.8.31
45	成都	何勇德	成都市武侯区一环路南二段1号数码科技大厦709号	办公	99.69	5,782.00	2012.2.25-2013.2.24
46	赣州	杨德凤	赣州市章贡区红旗大道28号	商住	126.65	2,600.00	2012.3.4-2013.3.3
47	青岛	李军	青岛市市北区辽宁路科信大厦2201-2202号	办公	81.22	2,140.00	2011.6.22-2012.6.21

48	哈尔滨	于涵	哈尔滨市新发小区 D01-4 栋 1-1 号	库房	111.39	4,508.33	2011.10.20-2012.10.19
49	上海	黄显权	上海市徐汇区漕溪北路 41 号 1505 室	办公	80.00	7,500.00	2011.11.27-2012.11.26
50	广州	黎振积	天河区天河路 591 号天河区天河路 590 号 17 栋 101 号	库房	88.27	10,000.00	2012.6.8-2013.6.7
51	兰州	刘祖涵	兰州市城关区东岗西路街道一只船北街 1 号 1601 室	办公	165.69	5,500.00	2011.12.25-2012.12.25
52	天津	胡红	天津市南开区鞍山西道风荷园 17-2-101.201	库房、宿舍	252.60	6,450.00	2012.1.6-2013.1.5
53	温州	温州星河物业管理有限公司	星河大楼地下室	仓储	60.00	25,200.00 元/年	2012.1.1-2012.12.31
54	郑州	王龙	郑州市文化路 73 号院	仓库	120.00	4,200.00	2011.11.15-2012.11.14
55	济南	济南科技市场有限公司	济南市山大路 160 号地下一层 43 号	仓库	95.00	4,623.00	2012.1.1-2012.12.31
56	南昌	刘小梅、涂锋斌	南昌市西湖区永叔路 22 号一栋五单元 201 室内	办公、居住	249.82	5,500.00	2010.11.15-2012.11.14
57	徐州	杨华健	徐州市云龙区中山南路望景花园 A 座 -1-404 室	办事处	159.42	3000.00	2012.1.1-2012.12.31
58	成都	高仕雄	成都市武侯区一环路南二段 1 号数码科技大厦 707 号	库房	99.69	5,981.00	2012.2.25-2013.2.24
59	沈阳	关兴亮	沈阳市和平区三好路 90-1-2-10-2 号	办公	221.05	6,200.00	2011.12.1-2012.5.31
60	重庆	张琳珠	重庆市九龙坡区科创路 65 号 2 栋 13-6	办公、住宿	205.64	4,400.00	2011.12.1-2012.11.30

61	重庆	江渝	重庆市九龙坡区 科创路 65 号 2 栋 2-6-9 号	库房	155.50	3,592.00	2011.11.2 5-2012.11 .24
62	南京	曹振宇、丁月	南京市玄武区珠 江路 435 号 704 室	办公	97.85	80,000.0 0 元/年	2011.10.2 1-2012.10 .20
63	呼和浩 特	张慧萍	呼和浩特市新城 区中山东路 8 号 波士名人国际 B 栋 23001 号	办公	111.44	5,200.00	2011.10. 1-2012.9 .30
64	东莞	李国洋	东莞市东城区东 城路 283 号世博 广场 K 区 1506 写 字楼	办公、 库房	190.21	6300 元/ 月	2011.10. 10-2012. 10.10
65	南京	华海电脑数码 通讯广场连锁 股份有限公司	南京市玄武区珠 江路 435 号华海 广场 4 楼 C31	仓库	102.00	6,200.00	2012.5.8 -2013.5. 7
66	西安	陕西大正腾远 物流有限公司	西安市幸福南路 东方厂 2 号路瑞 鑫储运	库房	120.00	3,840.00	2012.1.1 -2012.12 .31
67	青岛	青岛泰岳置业 有限公司	辽宁路 258 号地 下一层 B-34 号	库房	80.26	23,436.0 0 元/年	2011.7.4 -2012.7. 3
68	杭州	浙江钱江物业 管理有限公司	杭州市文三路 388 号钱江科技大厦 地下二层-2F005 室	仓库	100.00	54,750.0 0 元/年	2012.3.1 5-2013.3 .14

注：上述 11、12、16、31、47、59 项中签署的合同均已到期，目前正在办理续签手续。
金华分公司目前正在办理注销手续，不再续租。

（2）发行人分公司 19 处租赁房屋未能提供证明出租方有权出租文件的原因及合法性

由于发行人分公司 19 处租赁房屋的出租方未能提供证明其有权出租的文件，因此出租方是否有权出租该等物业尚无法确认，该等租赁可能不会受到法律保护。

发行人租赁的 19 处无权证的房屋系用于其分公司办公及人员住宿，并用于发行人在各地的销售商品仓储。其中 4 处房屋的出租方在相应租赁协议中承诺，如因产权问题导致承租方不能继续租赁房屋的，出租方承担由此产生的全部责

任；发行人有权依据前述承诺向出租方主张赔偿。

上述 19 处房屋租赁面积较小，如发生搬迁，易在同等租金范围内寻找可替代场所另行租赁，且搬迁成本较低，不致对发行人正常经营活动造成重大不利影响。

2、公司许可他人使用其资产情况

2012 年 3 月 20 日，发行人与广州软通动力信息技术有限公司签订《新天下工业城房屋租赁合同》，发行人将位于深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城的 2 号厂房 6 楼整层出租给广州软通动力信息技术有限公司深圳分公司使用，用途为办公、研发。出租物业建筑面积共计 8,200 平方米，租金按建筑面积每平方米每月人民币 34 元，月租金总额为人民币 278,800 元，租赁期限自 2012 年 3 月 21 日起至 2013 年 5 月 31 日止，并约定合同到期后由发行人收回自用。发行人已就租赁物业取得深房地字第 6000324386 号房地产证及深房地字第 6000390749 号房屋所有权证。

六、发行人拥有的特许经营权情况

（一）特许经营权

截至本招股说明书签署日，本公司未取得任何特许经营权。

（二）发行人从事主营业务取得的相关业务许可

1、强制认证证书

根据国家质量监督检验检疫总局发布的《强制性产品认证管理规定》（自 2009 年 9 月 1 日起实施），凡列入《中华人民共和国实施强制性产品认证的产品目录》的产品，必须经认证，并标注认证标志后，方可出厂、销售、进口或者在经营性活动中使用。

发行人产品属于《第一批实施强制性产品认证的产品目录》“九、信息技术设备（共 12 种）：微型计算机、便携式计算机、与计算机连用的显示设备、与计算机相连的打印设备、多用途打印复印机、扫描仪、计算机内置电源及电源适

配器充电器、电脑游戏机、学习机、复印机、服务器、金融及贸易结算电子设备”范围内。

截至本招股说明书签署日，发行人取得的强制认证证书情况如下：

序号	证书编号	生产企业名称	产品名称	产品系列、规格及型号	发证日期	有效日期
1	2009010901348381	神舟电子厂	微型计算机	H2391G31, H2xxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能) 输入: 220Vac, 3A 或 4A, 50Hz	2010. 05. 06	2015. 05. 06
2	2009010901349217	神舟电子厂	微型计算机	H1701EG31, H1xxxxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响认证产品性能); 输入: 220Vac, 3A 或 4A, 50Hz	2010. 05. 06	2015. 05. 06
3	2009010902349775	神舟电子厂	笔记本电脑	HEI10、HEP12、Hxxxx (x=0-9、A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响认证产品性能): 19VDC 2A (电源适配器: NSA40ED-190200、HKA03619020-8C)	2009. 12. 29	2014. 12. 29
4	2009010902373897	神舟电子厂	笔记本电脑	EFN5, Exxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性) 输入: 20Vdc, 4. 5A (电源适配器 ADP-90SB AD, 0713C2090)	2010. 02. 03	2015. 02. 03
5	2009010902374063	神舟电子厂	笔记本电脑	EFI5, Exxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性) 输入: 20Vdc, 3. 25A (适配器: 0335C2065, ADP-65HB AD)	2010. 02. 03	2015. 02. 03
6	2009010902374980	神舟电子厂	笔记本电脑	PHI4, Pxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性) 输入: 19Vdc, 3. 42A (电源适配器: PA-1650-02, SADP-65KB B)	2009. 11. 19	2014. 11. 19
7	2009010902376874	联达科技(厦门)有限公司	笔记本电脑	LII2, Lxxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性能) 18. 5V-19VDC, 3. 5A-2. 1A (电源适配器: 型号: ADP-40PH AB 输出: 19V 2. 1A)	2011. 02. 28	2014. 11. 23
8	2009010903365510	神舟电子厂	液晶显示器	HF19IWD, HFxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性) 输入: 100-240Vac, 50/60Hz, 1. 0A	2009. 09. 15	2014. 09. 15
9	2009010903378868	神舟电子厂	液晶显示器	HF185P, HFxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代	2009. 12. 11	2014. 12. 11

				码，不影响产品的安全和电磁兼容性)输入：100-240Vac，50/60Hz，1.0A		
10	2010010901399669	神舟电子厂	屏式电脑	NE570A, Nexxxxx (x=0-9, A-Z 或为空，仅代表产品不同的市场销售代码，不影响产品安全与电磁兼容性能)；输入：19Vdc/3.42A（电源适配器：NSA65ED-190342，HKA06519034-8C，ADP193-31）	2010.04.09	2015.03.23
11	2010010901404352	神舟电子厂	屏式电脑	GA870A, Gxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空，仅代表产品不同的市场销售代码，不影响产品的安全和电磁兼容性)输入：220Vac, 3A 或 4A, 50Hz	2010.05.05	2015.03.29
12	2010010901405147	神舟电子厂	微型计算机	H1701EPT, Hxxxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空，仅代表产品不同的市场销售代码，不影响产品的安全和电磁兼容性)输入：220Vac, 3A 或 4A, 50Hz	2010.05.13	2015.03.29
13	2010010901416777	神舟电子厂	屏式电脑	NE590A. Nexxxx (x=0-9, A-Z 或为空，仅代表产品不同的市场销售代码，不影响产品安全与电磁兼容性能)：19Vdc/3.42A(电源适配器：NSA65ED-190342，HKA06519034-8C，ADP193-3ADP65S-1903420)	2010.07.09	2015.05.31
14	2010010901418153	神舟电子厂	微型计算机	H2391H55, H2391xxx (x=0-9, A-Z 或为空，仅代表产品不同的市场销售代码，不影响认证产品安全和电磁兼容性能)输入：220Vac. 3A 或 4A. 50Hz	2010.07.19	2015.05.31
15	2010010901453194	神舟电子厂	微型计算机	H1701E61, H1701xxx (x=0-9, A-Z 或为空，仅代表产品不同市场销售代码，不影响认证产品安全和电磁兼容性能)输入：220Vac，50Hz，3A 或 4A	2011.01.04	2015.09.07
16	2010010902385658	神舟电子厂	笔记本电脑	PHA4, Pxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能)输入：19VDC, 4.74A（电源适配器 ADP-90SB BB, B082）	2010.02.26	2015.01.08
17	2010010902385660	神舟电子厂	笔记本电脑	QTP6, Qxxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能)输入：19Vdc, 4.74A（电源适配器 ADP-90SB BB, B082）	2010.02.26	2015.01.08

18	2010010902388236	神舟电子厂	笔记本电脑	EVS4、EVA4、Exxxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）：20VDC 3.25A（电源适配器：ADP-65HB AD、0335C2065）	2010.03.10	2015.01.20
19	2010010902394133	神舟电子厂	笔记本电脑	EFI3, Exxxx(x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响认证产品的安全和 EMC 性能) 输入：20Vdc, 3.25A（电源适配器：0335C2065, ADP-65HB AD）	2010.03.02	2015.03.02
20	2010010902405876	神舟电子厂	笔记本电脑	PHA14, PHAxx(x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性) 19Vdc, 4.74A（电源适配器：ADP-90CD DB、PA-1900-36.）	2010.05.12	2015.04.30
21	2010010902409529	神舟电子厂	笔记本电脑	QSI14, QSM14, Qxxxx(x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同的市场销售代码, 不影响产品的安全和电磁兼容性) 输入参数：19Vdc/3.42A 或 19Vdc/4.74A	2010.06.09	2015.06.09
22	2010010902415962	神舟电子厂	笔记本电脑	HEU22, Hxxxx(x=0-9, A-Z 或空, 代表不同点市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能) 输入：19Vdc 2A（电源适配器：HKA03619020-8C, GA40SC1-1902000）	2010.07.27	2015.04.30
23	2010010902420952	神舟电子厂	笔记本电脑	PHN14, Pxxxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）输入：19Vde, 4.74A（电源适配器：ADP-90CD BB / ADP-90CD DB，ADP-90SB BB，PA-1900-36..（“代 jZ 0-9. A-z, “-“或空格，仅为区别销售客户），B082）	2010.07.26	2015.05.31
24	2010010902427250	神舟电子厂	笔记本电脑	PHC13, PHxxx（x=0-9. A-Z 或空，代表不同的市场销售代码，不影响认证产品安全和电磁兼容性能）输入：19Vdc. 3.42A(电源适配器：ADP-65JH BB, ADP-60JH DB, PA-1650-66, V173)	2010.09.02	2015.09.02

25	2010010902435735	神舟电子厂	笔记本电脑	QTE6, Qxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能)输入: 19Vdc/4.74A(电源适配器型号: ADP-90SB BB、ADP-90CD BB、ADP-90CD DB、PA-I900-36, B082)	2010.10.13	2015.09.07
26	2010010902438103	神舟电子厂	笔记本电脑	QSD14, Qxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能)输入: 19Vdc, 4.74A(适配器: ADP-90SB BB、ADP-90CD BB、ADP-90CD DB、PA-I900-36, B082)	2010.10.22	2015.09.07
27	2010010902440637	神舟电子厂	笔记本电脑	EHA4, Exxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能): 19Vdc 4.74A	2010.11.01	2015.09.08
28	2010010902443652	神舟电子厂	笔记本电脑	HEC41, H1xxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能)输入: 19Vdc, 3.42A(电源适配器型号: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C、GA65SC3-1903420)	2010.11.16	2015.09.07
29	2010010902451285	神舟电子厂	笔记本电脑	HEE31, Hxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能)DC19V 3.42A (电源适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C、GA65SC3-1903420)	2010.12.23	2015.11.25
30	2010010903386986	神舟电子厂	液晶显示器	HF173WD, HFxxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能)输入: 100-240Vac, 50/60Hz, 1.0A	2010.01.18	2015.01.18
31	2010010903437547	神舟电子厂	液晶显示器	HF20WD, HFxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 代表不同的市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能): AC100-240V 50/60Hz 1.0A	2010.10.20	2015.07.30
32	2010010903445972	神舟电子厂	液晶显示器	HF215WD, HFxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 代表不同的市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能)输入: AC100-240V 50/60Hz 1.0A	2010.11.26	2015.07.30

33	2011010901468715	神舟电子厂	微型计算机	H1701G41F, H2391G41F, Hxxxxxxx(x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能) AC220V 50Hz, 3A 或 4A	2011.04.11	2016.01.16
34	2011010901482918	神舟电子厂	微型计算机	H2391H61, Hxxxxxxx(x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表产品不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能) AC220V 50Hz 3A 或 4A	2011.07.01	2016.04.26
35	2011010901493230	神舟电子厂	屏式电脑	Mxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 输入: AC100V-240V, 60/50Hz, 5A-3A	2011.08.16	2015.04.25
36	2011010901507115	神舟电子厂	屏式电脑	Mxxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 输入: AC100V-240V 60/50Hz 5A-3A	2011.10.31	2016.04.26
37	2011010901511734	神舟电子厂	屏式电脑	LF590A、LFxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 输入: DC19V 3.42A (电源适配器: NSA65ED-190342; HKA06519034-8C; GA65SC3-190342)	2011.11.22	2016.10.25
38	2011010902460498	神舟电子厂	笔记本电脑	HEH41, Hxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 19V DC 3.2A (电源适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C, GA65SC3-1903420)	2011.02.21	2015.12.01
39	2011010902466479	神舟电子厂	笔记本电脑	QTH6、Qxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC19V 4.74A (电源适配器: ADP-90CD BB, ADP-90CD DB, B082, NA9002WBB, ADP-90SB BB, PA-1900-36. (“.”代表 0-9, A-Z, “-”或空格, 仅为区别销售客户, 不影响安全和电磁兼容))	2011.03.29	2016.02.09
40	2011010902466725	神舟电子厂	笔记本电脑	HES35, Hxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能): 19VDC, 3.42A (适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C, GA65SC3-1903420)	2011.04.01	2016.02.09

41	2011010902466891	神舟电子厂	笔记本电脑	PAI4、Pxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC19V 3.42A (电源适配器: ADP-65JH BB, ADP-65JH DB, ADP-65JH AB, ADP-65JH CB, PA-1650-66XX (“X” 可以是 A-Z, 0-9, “-” 或空格, 只为区分不同客户, 不影响产品的安全和电磁兼容性能), V173, SADP-65KB B, PA-1650-02XX (X 代表 0-9, A-Z 或空格, 用于区别销售客户, 不影响安全和电磁兼容))	2011.03.30	2015.02.09
42	2011010902466897	神舟电子厂	笔记本电脑	PAN4、Pxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC19V 4.74A (电源适配器: ADP-90CD BB, ADP-90CD DB, B082, NA9002WBB, ADP-90SB BB, PA-1900-36. (“.” 代表 0-9, A-Z, “-” 或空格, 仅为区别销售客户, 不影响安全和电磁兼容))	2011.03.30	2016.02.09
43	2011010902467012	神舟电子厂	笔记本电脑	VS50, Vxxxx (x=0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和 EMC 性能); DC19V/2.1A (电源适配器: 型号: ADP-40MH DB;)	2011.04.08	2016.04.08
44	2011010902468143	神舟电子厂	笔记本电脑	SAE14、Sxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC19V 2.1A (电源适配器: PA-1400-11., (. = 0-9, A-Z 或空格, 只为区分不同客户, 不影响产品的安全和 EMC 性能), FSP040-RACXX (X=可为 0-9, A-Z 或空白, 仅作为市场销售区别, 不影响产品安全及电磁兼容性), ADP-40PH AB, DA-40B19)	2011.04.06	2016.04.06
45	2011010902469149	神舟电子厂	笔记本电脑	QSH4、Qxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC19V 4.74A (电源适配器: ADP-90CD BB, ADP-90CD DB, B082, NA9002WBB, ADP-90SB BB, PA-1900-36. (“.” 代表 0-9, A-Z, “-” 或空格, 仅为区别销售客户, 不影响安全和电磁兼容))	2011.04.12	2016.02.09

46	2011010902475209	浩鑫信息科技 （苏州工业园区）有限公司	平板电脑	SPT10、Sxxxx（x 代表 0-9、A-Z 或空格，表示不同外观，不影响产品的安全和电磁兼容性能。）：12VDC 1A（电源适配器：DSA-12CA-12bc（其中，b=120，c=100），WA-12112R 输出；12Vdc、1A；DSA-20CA-12bc（其中，b=120，c=150），WA-18H12 输出：12Vdc，1.5A）	2011.05.13	2016.01.19
47	2011010902482216	神舟电子厂	笔记本电脑	SAM14、Sxxxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）DC19V 3.42A（电源适配器：PA-1650-65，FSP065-RACXX（X=可为 A-Z，0-9 or blank 仅做为区分不同销售客户，不影响产品安全及电磁兼容性），ADP-65JH AB，DA-65A19）	2011.06.21	2016.04.19
48	2011010902483876	神舟电子厂	笔记本电脑	HET12，Hxxxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）DC19V 2A（电源适配器：NSA40ED-190200，HKA03619020-8C，GA40SC1-1902000，TYP60-1902000Z）	2011.06.29	2016.04.10
49	2011010902485511	神舟电子厂	笔记本电脑	HES55，Hxxxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）输入：DC19V 3.42A（电源适配器：NSA65ED-190342；HKA06519034-8C；GA65SC3-1903420）	2011.07.07	2015.04.25
50	2011010902485980	神舟电子厂	笔记本电脑	EHD4，Exxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）输入：DC19V 4.74A（电源适配器：ADP-90SB AB，ADP-90CD AB、HKA09019047-8D、HKA09019047-6D）	2011.07.14	2016.04.26
51	2011010902488060	神舟电子厂	笔记本电脑	HED21，Hxxxx（x 可以为 0-9、A-Z 或为空，仅表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）DC19V 2A（电源适配器：NSA40ED-190200，HKA03619020-8C，GA40SC1-1902000，TYP60-1902000Z）	2011.07.29	2016.04.26

52	2011010902500897	精英电脑（苏州工业园）有限公司	笔记本电脑	EHD4, Exxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能); DC19V, 4.74A (电源适配器: HKA09019047-8D, ADP-90SB AB, ADP-90CD AB, HKA09019047-6D)	2011.09.27	2016.02.09
53	2011010902507667	浩鑫信息科技（苏州工业园区）有限公司	平板电脑	SNX10 (x 仅代表字母本身), SNxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表不同市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能) 5.5Vdc 2.72A (电源适配器: DSA-24CA-05 055272, WA-15A06R)	2011.11.07	2016.06.22
54	2011010903461582	神舟电子厂	液晶显示器	HF156WD, HFxxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 代表不同的市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能) 输入: 100-240VAC 50/60Hz 1.0A	2011.03.01	2015.12.15
55	2011010902483351	联达科技（厦门）有限公司	笔记本电脑	LHI6, Lxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 19VDC 3.42A (电源适配器: ADP-65JH AB)	2011.07.01	2016.05.04
56	2012010902526523	神舟电子厂	笔记本电脑	EMA4, Exxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 输入: DC19V 4.74A (电源适配器: ADP-90SB AB, ADP-90SB BB, ADP-90CD AB, HKA09019047-8D, HKA09019047-6D)	2012.02.14	2016.10.25
57	2012010902528834	神舟电子厂	平板电脑	HAR10, Haxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC12V 2.0A (电源适配器: GA24SZ1-1202000)	2012.02.29	2017.01.05
58	2012010902529166	精英电脑（苏州工业园区）有限公司	笔记本电脑	EMA4, Exxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 输入: DC19V 4.74A (电源适配器: ADP-90SB AB, ADP-90SB BB, ADP-90CD AB, HKA09019047-8D, HKA09019047-6D)	2012.03.02	2017.01.17
59	2012010902527027	联达科技（厦门）有限公司	笔记本电脑	LXU4, Lxxxx (x=0-9, A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 19Vdc/3.42A (电源适配器:	2012.02.17	2016.12.08

				ADP-65JH AB)		
60	2012010902533270	神舟电子厂	平板电脑	HAI10, HAxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) DC12V 2.0A (电源适配器: GA24SZ1-1202000)	2012.03.27	2017.01.05
61	2012010902546985	神舟电子厂	笔记本电脑	HEC56, Hxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 19VDC 3.42A (电源适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C,GA65SC3-1903420)	2012.06.05	2017.06.05
62	2012010902539580	神舟电子厂	笔记本电脑	HEF46, Hxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能): 19VDC 3.42A (电源适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C,GA65SC3-1903420)	2012.04.27	2017.01.04
63	2012010903551006	神舟电子厂	液晶显示器	HF185WED, HF185xxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 100-240VAC 50/60Hz 1.0A	2012.06.25	2017.03.25
64	2012010903550844	神舟电子厂	液晶显示器	HF215WED, HF215xxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 100-240VAC 50/60Hz 1.0A	2012.06.21	2017.03.25
65	2012010902540121	神舟电子厂	笔记本电脑	LXU4, Lxxxx (x=0-9、A-Z 或为空, 仅代表不同的市场销售代码, 不影响认证产品安全和电磁兼容性能): 19Vdc 3.42A (电源适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C,GA65SC3-190342, ADP-65JH AB)	2012.05.02	2017.03.25
66	2012010901546760	神舟电子厂	屏式电脑	NE545A, Nxxxx (x 可以为 0-9、A-Z 或为空, 仅表示不同的市场销售代码, 不影响产品安全和电磁兼容性能) 19VDC 3.42A (电源适配器: NSA65ED-190342, HKA06519034-8C,GA65SC3-1903420)	2012.06.03	2017.06.03

67	2012010902547902	神舟电子厂	笔记本电脑	QTC6**（*=0-9、A-Z 或为空，表示不同的市场销售代码，不影响产品安全和电磁兼容性能）DC19V 4.74A（电源适配器：ADP-90CD BB，ADP-90CD DB，NA9002WBB，ADP-90SB BB，PA-1900-36）	2012.06.08	2017.06.08
----	------------------	-------	-------	---	------------	------------

2、软件企业认定证书

发行人子公司神舟创新现持有深圳市科技和信息局 2010 年 6 月 10 日核发的《软件企业认定证书》（证书编号：深 R-2009-0111），已通过 2011 年度年审，证书有效期至 2012 年 6 月 10 日。2012 年 4 月 17 日，发行人的换发证书的申请已被深圳市软件协会受理。

3、进出口业务许可

发行人已办理对外贸易经营者备案登记，其进出口企业代码为 4403726182544；发行人子公司神舟新锐及神舟创新亦已办理了对外贸易经营者备案登记，进出口企业代码分别为 4403726178246、4403743226545。

4、增值电信业务经营许可证

2011 年 5 月 19 日，发行人取得广东省通信管理局核发的《增值电信业务经营许可证》；2012 年 3 月 6 日，发行人取得深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。许可发行人从事的业务种类为信息服务业务（仅限互联网信息服务业务），业务覆盖范围为广东省（不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、电子公告以及其他按法律、法规规定需前置审批或专项审批的服务项目），有效期至 2016 年 5 月 18 日。

七、发行人主要产品的核心技术

（一）发行人的生产和研发核心技术

经过多年的发展与积累，通过参考国内外同行业先进的技术，在自行研究开发的基础上，引进消化吸收再创新，在笔记本电脑、台式 PC、平板电脑、液晶显示器、主板、显卡等产品的生产和应用功能技术开发方面形成了自己的技术特色，主要生产工艺与技术基本实现与国际一流产品同步。

1、生产核心技术

（1）高效自动可靠的测试技术

公司的 PC 测试采用高温老化测试技术，具有自动化、高温状态无人工干预等特点，通过程序控制，使 PC 主机进入老化测试段，在通电的状态下，PC 主机自动运行老化作业，保证了测试的稳定性，大大提高了生产效率，节省了生产成本。

公司成功开发与应用 PC 全功能的测试软件与技术，实现测试程序的自动化、防呆化，实现了人机界面的友好，人机对话次数大幅降低，测试效率达到业内领先水平。测试程式的核心源代码均为公司所有。

（2）全制程 RoHS 环保生产控制技术及 RoHS 检测技术

公司目前已经完全掌握了主板、显卡、笔记本、台式机、显示器等产品的 RoHS 环保生产工艺技术，保证了产品焊接的可靠性，实现了整合制程包括原材料、辅料、工具、冶具、设备的无铅化以及符合 RoHS。

公司引入了先进的 RoHS 检测设备，摸索了大量的经验，利用各种元素的光谱获取与比对，获得各类检测样品中各元素的分布，从而有效实现了对有害成份的检测与控制。

2、研发核心技术

（1）MDHT 技术

MDHT（Mobile and Desktop Hybrid Technology）技术，即使用笔记本和台式机元器件交叉设计的技术。通过采用台式机芯片组搭配笔记本处理器的方案，即 PCB 方案采用台式机 4 层板的设计，同时广泛选用台式机的元器件。这样既能大幅降低成本，同时又降低功耗，将机身做得更时尚、轻薄。

这样的设计思路已经在公司液晶一体电脑项目上成功实施。公司是国内第一个在该技术上获得突破的电脑公司，使得公司研制开发的液晶一体电脑结合了笔记本电脑和台式 PC 两者的优点，既降低了成本，又解决了功耗大，散热难以解决的问题。

（2）散热设计

笔记本电脑的散热问题一直是客户在使用过程中最为关注的问题之一。传统

的散热设计和噪声控制多依赖于经验和试验，由于缺乏直观、定量的数字手段，整体设计周期较长并且难以实现最优化。针对这一问题，公司采用数值模拟分析手段，为笔记本、液晶一体电脑等整机产品的散热和噪声分析建立仿真模拟平台，仿真模拟和定量计算电脑内部的温度分布和噪声大小。在此基础上优化散热设计（散热片面积、位置、风扇功率等）和风扇设计（位置、风道、出风口等），进而优化散热、噪音和能耗三重指标，既可避免因反复修改设计、修改模具造成的研发成本高昂，又大幅降低了产品的散热成本。

（3）主机板设计

在主机板的设计中，通过仿真模拟，进行合理的布局，降低 PCB 设计层数，在一个很小的空间实现较多的功能，使笔记本电脑做得更小巧。通过优化电源设计，在提高供电效率的同时减少发热量。与此同时，在设计中融入“用多少给多少”的设计理念，在系统负载重时，提高功率，而系统轻载时，通过降低电压，降低速度的方法，降低能耗，从而实现了系统功率随系统负载的需求而进行智能调整的目的。最后，通过优化电路的设计和优化元器件的选用，在保证质量的基础上有效降低了成本，使得开发出的产品既小巧又具有成本优势。

（4）结构设计

结构设计方面，笔记本电脑的轻薄由产品的尺寸、结构与材料等几个因素来决定。合理地使用每一寸空间，使用错位摆放、叠合摆放等方式充分利用有限空间的同时又能形成流道解决散热问题。在材料选择上，选择重量轻、质地坚固的材料配合五金件，采取卡扣、热熔等方式紧密配合，既减小占用空间又能保持强度，同时又能降低电磁辐射指标。通过上述设计手段，公司的产品设计更加轻薄。通过创新，公司在保证结构稳定、坚固的前提下减少材料使用；简化装配流程；加大集成化，减少模块数量等方式降低成本。

（5）ID 工业设计

当前 PC 整机市场的同质化现象愈发严重，客户对产品性能要求不断提高的同时，对于 PC 整机的外型等个性化要求也越来越高。因此在产品的外观设计过程中，公司通过融合产品的外观、手感、材质、颜色搭配、接口布局以及产品的

定位、特征等因素，以电脑外型作为主要的考虑因素，不断满足市场对产品的个性化要求。与此同时，在材料使用上大胆采用新技术和工艺的应用，比如 IMR（模内漾印）、IML（模内转印）等先进表面处理工艺，增强外观个性化，提升产品竞争力。

（6）软件开发

神舟研发中心在上游厂商的 BIOS 源代码（已获授权）基础上根据产品开设计的需求进行二次开发。在应用软件方面，自主开发了快捷键应用程序、驱动智能安装等应用软件，提升产品的附加值。

（7）无线通讯应用

英特尔推出的迅驰移动计算机技术通过应用无线连网功能实现了计算机间的无线网络通讯。公司在无线技术方面进行了深入的研究，迅速地掌握了迅驰移动核心技术，并成功地将迅驰移动技术应用到神舟笔记本电脑中。为了适应 3G 网络的不断推广，公司将 3G 上网模块植入到笔记本电脑设计中，可同时兼容 TD-SCDMA、WCDMA 和 CDMA2000 三种模式的 3G 模块。除此以外，公司还支持蓝牙以及提供 IGRS（闪联）和 WAPI 的扩充。

（二）主要产品生产技术所处阶段

序号	产品名称及型号		所处阶段	采用的主要技术名称	先进程度	技术来源
1	天运	F2000、F4000	大批量生产	ID 工业设计技术 系统集成技术	国内领先	自有技术
	精盾	K360、K470、K480、 K480P、K480A、K580、 K580P、K470P、K500A	大批量生产	主机板设计技术 散热技术 结构设计技术		
	笔记本 优雅	A420、A460、A470、A480、 A550、A560、A560P、 A460P、A350、A360、 Q230B、UV20、UV21、 UL31、A420P、A400、 A500、P20、A200	大批量生产	BIOS/EC 软件技术 电源设计技术 无线通讯应用技术 人机交互技术		
		E140、E240、E440、 E460、E230、E560、 E430、E530	试生产			
		N200、N300、N400	基础研究			

2	台式机	飞天	U43、U45	试生产	ID 工业设计技术 系统集成技术 主板设计技术 散热技术 结构设计技术 BIOS 软件技术 电源设计技术	国内领先	自有技术
		平板电脑	A100、A120	试生产			
			A200、I100	基础研究			
	台式机	唐朝	H350S、TCL 100D	大批量生产	ID 工业设计技术 系统集成技术 主板设计技术 散热技术 结构设计技术 BIOS 软件技术 电源设计技术 无线通讯应用技术 人机交互技术 MDHT 技术	国内领先	自有技术
			M215 (H61)	试生产			
			M200、Q595、 Q540、Q545	基础研究			
		奔驰	E600、E300、E8、E6	大批量生产			
3	显示器	—	T9000、T8000、T7000、 T6000、T3600、T3000、 T6000J	大批量生产	ID 工业设计技术 系统集成技术 主板设计技术 散热技术 电源设计技术	国内领先	自有技术
			E3000、E2000、E1000、 E4000	大批量生产			
		新梦					
		—	HF19IWD、HF185P、 HF215WD、HF20WD、 HF173WD、HF156WD	大批量生产	ID 工业设计技术 电源设计技术 散热技术 显示驱动技术 背光驱动技术 结构设计技术	国内领先	自有技术
			HF185WED、HF20WED、 HF215WED	试生产			
			HF236WED	基础研究			
4	主板	磐英	BG3 巨浪版、RX7 战斗版、 BG6 巨浪版、AG4 巨浪版、 AG3 巨浪版、AG2 巨浪版、 HA-G31-M、HA-G41-M、 HA-G41、 HA-G41-T、HA-G41P-T (95W)、HA-PT-D、CM85、 HA-P55、HA-H55、 770X-A0、	大批量生产	电源设计技术 PCB 布线技术 BIOS 软件技术 电路设计技术 超频技术	国内领先	自有技术
			HA-CT-D	试生产			

5	显卡	小影霸	GS6 大禹版、GS6 女娲版、GS6 后羿版、GF2 大禹版、GF2 伏羲版、GS8 后羿版、GS8 女娲版、GF3 大禹版、GF3+后羿版、GF3 后羿版、GF3 女娲版、GF5 后羿版、GF5 盘古版、GF5 伏羲版、GX50 后羿版、GX50 盘古版、GX50 伏羲版、GX55 盘古版、GT50 盘古版、HA-GS7、HA-GF5-P	大批量生产	电源设计技术 PCB 布线技术 BIOS 软件技术 电路设计技术 超频技术	国内领先	自有技术
			GF108-S40、GF119-S40、GK107S30、GK107S40、GK107G50	试生产			

八、技术储备情况

（一）正在研发的主要项目情况

序号	正在研发的项目	产品类型	进展情况	目标
1	E140	笔记本电脑	试产阶段	大批量生产
2	E240	笔记本电脑	试产阶段	大批量生产
3	E230	笔记本电脑	试产阶段	大批量生产
4	E430	笔记本电脑	试产阶段	大批量生产
5	E440	笔记本电脑	试产阶段	大批量生产
6	E460	笔记本电脑	试产阶段	大批量生产
7	N200	笔记本电脑	基础研究	大批量生产
8	N300	笔记本电脑	基础研究	大批量生产
9	N400	笔记本电脑	基础研究	大批量生产
10	V400	笔记本电脑	基础研究	大批量生产
11	U400	笔记本电脑	基础研究	大批量生产
12	A100	平板电脑	试产阶段	大批量生产
13	A200	平板电脑	基础研究	大批量生产

14	I100	平板电脑	基础研究	大批量生产
15	A120	平板电脑	试产阶段	大批量生产
16	M215（H61）	一体式电脑	试产阶段	大批量生产
17	M200	一体式电脑	基础研究	大批量生产
18	Q595	一体式电脑	基础研究	大批量生产
19	Q540	一体式电脑	基础研究	大批量生产
20	Q545	一体式电脑	基础研究	大批量生产

（二）研发支出

本公司报告期内的研发支出及其占营业收入（合并口径）情况如下表：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
研发支出（万元）	13,655.57	10,770.23	9,257.83
营业收入（万元）	569,578.13	462,387.20	429,965.49
占营业收入比例（%）	2.40	2.33	2.15

报告期内，公司研发支出随着公司盈利规模的扩大逐步增加，但占比每年保持稳定。公司现有研发项目均经严格论证，产品市场前景良好，目前大量的研发投入将保证公司未来在生产方面的技术优势地位，可以带动产品成本的下降，提升公司与上游采购的议价能力，使公司拥有更大的行业发展的主动权。另外，强大的研发投入将进一步丰富公司的产品种类，逐步提高公司参与国际市场竞争的能力，是保持业绩持续快速增长的必要条件。

（三）保持技术不断创新机制、技术储备及技术创新的安排

公司实施了自我培养和引进相结合的人才战略，采用外聘、兼职研究、科学顾问等方式吸引业内权威专家加入科研队伍，建立精干、高效的科研团队，以人才奠定技术创新的基础，促进公司科研开发能力的不断提高。为促进人才计划的具体实施，公司颁布了《晋升管理条例》和《培训管理制度》，对技术人才的晋升、级别评定和培训做出了明确规定，从制度上保证了公司的人才培养和储备，形成尊重人才、尊重知识的氛围。

九、发行人技术情况

（一）核心技术人员、研发人员情况

公司核心技术人员拥有丰富的科研经验，具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”。截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有研发人员 383 人，占公司员工总数的 11.55%。公司研发人员来自多个学科，专业门类齐全，专业领域涉及电子工程、电气技术、机械工程、机电一体化、自动控制、电子信息工程、计算机科学、工程热物理等。

（二）所取得的专业资质及重要科研成果和获得的奖项

1、专业资质及成果

发行人采用单一中心式研发管理模式，研发中心下设板卡研发部、笔记本研发部、结构及 ID 研发部、平板显示研发部等部门。其中笔记本电脑研发部同时也是深圳市笔记本电脑工程研发中心，是中国大陆第一家由政府支持设立的笔记本研发中心，成立于 2004 年，主要从事笔记本电脑的研发工作。该研发部成立至今，已成功开发出 H100、H200、H300、H700、H800、H500、E100、E200、E300、E400、E500 共 11 个系列的笔记本产品。

2、最近两年核心技术人员的主要变动情况

最近两年，公司核心技术人员未发生重大变动。

十、发行人境外生产经营情况

截至本招股说明书签署之日，发行人在香港设有全资子公司神舟香港，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、（四）子公司的情况”。除此之外，发行人没有在境外设立生产设施，也没有在境外拥有经营性资产。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争说明

新天下集团目前合计控制公司 87.68%的股份，包括直接控制 82.64%股份和通过至美佳域间接控制的 5.04%股份，为公司的控股股东；公司董事长吴海军目前持有新天下集团 91.30%的股份及公司 4.33%的股份，成为公司实际控制人。

报告期内，实际控制人控制的企业包括控股股东新天下集团以及至美佳域、江苏新天下、百瑞达酒店、Huge Head International Limited（目前已注销）和发行人。

1、发行人控股股东新天下集团从事与计算机相关业务的形成及发展过程

新天下集团于 1995 年 1 月 3 日在深圳市工商局注册成立，目前的营业范围为兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品）；物业管理。

新天下集团自 1995 年成立后开始从事代理销售计算机配件业务，其后，主要从事自有品牌的电脑板卡自主研发生产，而后创立自有品牌的电脑整机，生产台式电脑和笔记本电脑及其周边设备。

2007 年 3 月发行人筹划上市后，新天下集团逐步停止了计算机及相关业务，并将与计算机生产相关的经营性资产均转让给发行人。自 2008 年起，新天下集团不再从事任何与计算机相关的业务。报告期内新天下集团营业收入构成情况：

单位：万元；比例：%

营业收入	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
租金收入	4,317.44	64.61%	3,507.45	64.82	2,872.91	65.89

劳务收入	897.48	13.43%	965.82	17.85	870.32	19.96
水电费收入	1,467.18	21.96%	937.62	17.33	614.51	14.09
其他	-	-	-	-	2.48	0.06
合计	6,682.10	100	5,410.89	100	4,360.22	100

2、实际控制人控制的其他企业的业务情况

① 至美佳域：主要业务为企业形象设计、工业模型设计、产品包装设计、工艺艺术设计、广告业务等。

② 江苏新天下：

江苏新天下目前拥有的主要资产为一宗位于江苏省海门市海门镇的工业用途土地。其自设立以来并未从事任何实际业务，与发行人及其子公司也没有任何业务往来关系。该公司目前经营范围为“许可经营项目：无。一般经营项目：能源的技术研发、技术咨询、技术服务；文化用品、纺织服装、日用品、机械设备、五金交电的批发零售”，与发行人子公司新舟科技的经营范围及主营业务均不相同，与发行人及其其他子公司涉及的电脑、笔记本及相关配件的研发、生产和销售等主营业务无关，不存在与发行人及其子公司经营相同或相似业务的情况，与发行人及其子公司不存在同业竞争。

经核查，保荐机构及发行人律师认为：报告期内，新舟科技与江苏新天下目前尚未实际开展业务，拟从事的业务亦不存在同业竞争的情形。

③ 百瑞达酒店：主要业务为酒店管理服务，投资兴办实业。

④ Huge Head International Limited，该公司于 2006 年 5 月 10 日注册于英属维尔京群岛；曾发行 1 股，面值 1 美元，吴海军持有该公司 100% 股权并担任其唯一董事；该公司已于 2010 年 9 月 10 日注销，在存续期内未从事任何业务。

（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

吴海军和新天下集团已分别向发行人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

1、本承诺方控制的其它企业目前没有从事与神舟电脑主营业务相同或相似

的生产经营活动；

2、本承诺方保证不利用控股股东（实际控制人）的地位损害神舟电脑及神舟电脑其他股东的利益；在作为神舟电脑控股股东（实际控制人）期间，本承诺方保证本承诺方所控制的其他公司不在中国境内外以任何形式直接或间接从事与神舟电脑主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与神舟电脑主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织；

3、吴海军保证与本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，亦遵守上述承诺；

4、新天下集团保证不为自己或者他人谋取属于神舟电脑的商业机会，自营或者为他人经营与神舟电脑同类的业务；

5、本承诺方承诺在其作为神舟电脑控股股东（实际控制人）期间内持续有效，且不可撤销。

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

1、持有 5%以上股份的股东及实际控制人

股东名称	持股比例 (%)	与本公司关系
新天下集团	82.64	控股股东
至美佳域	5.04	持股 5%以上的股东
吴海军	4.33	实际控制人

2、控股股东及实际控制人控制的其他企业

公司名称	注册地	与本公司关系
江苏新天下	海门市	控股股东控制的企业

百瑞达酒店	深圳市	实际控制人控制的企业
Huge Head International Limited (注)	英属维尔京群岛	实际控制人控制的企业

注：Huge Head International Limited 已于 2010 年 9 月 10 日注销。该公司在存续期内未从事任何业务，也从未与发行人发生任何关联交易。

3、发行人控股子公司

公司名称	注册地	与本公司关系
神舟新锐	深圳市	控股子公司
昆山神舟	昆山市	控股子公司
神舟创新	深圳市	控股子公司
神舟香港	香港	控股子公司
新舟科技	深圳市	控股子公司

4、不存在控制关系的其他关联方

公司名称	注册地	与本公司关系
联拓国际（注）	香港	实际控制人对此企业具有重大影响

（1）联拓国际实际从事的主要业务、发行人向关联方销售产品的具体原因及必要性

联拓国际于2007年8月22日在香港注册成立，成立时的法定股本为10,000港元，张益峰持有联拓国际100%股权，成立至今股本及股本结构未发生变动。联拓国际唯一董事为张益峰。张益峰本人曾为发行人员工，辞职后投资设立联拓国际。张益峰与发行人实际控制人吴海军并无亲属关系，吴海军不享受任何联拓国际的利润分红。联拓国际主要从事笔记本电脑和液晶显示器及电脑零配件国际贸易，是发行人境外经销商之一，具有一定的客户资源，因此发行人向联拓国际进行销售。2009年开始，出于减少关联交易的考虑，发行人逐步终止了与联拓国际的交易行为。

（2）将联拓国际认定为“实际控制人对此企业具有重大影响”的原因

联拓国际作为发行人海外经销商，虽然其股东及董事为张益峰，与发行人及

其实际控制人吴海军并无股权方面的关联关系，吴海军及张益峰均确认并无控制关系，但由于张益峰在联拓国际任职前后均为发行人员工，且发行人给予联拓国际相比其他经销商更长的账期及授信优惠，吴海军对于联拓国际的财务及经营均在一定程度上参与决策，根据《企业会计准则第36号-关联方披露》所规定，发行人实际控制人吴海军对联拓国际具有重大影响。

5、关联自然人

发行人关联自然人包括本公司及本公司控股股东的董事、监事、高级管理人员以及本公司的其他核心人员；与上述人员关系密切的家庭成员。发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的具体情况，参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及其他核心人员”之“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品

① 报告期内，公司向关联方销售产品的关联交易情况如下：

金额：万元			
关联方名称	2011 年	2010 年	2009 年
联拓国际	-	-	2,485.32
合 计	-	-	2,485.32
占同类交易金额的比例（%）	-	-	0.58
占同期营业收入的比例（%）	-	-	0.58

② 报告期内，本公司向关联方销售与向非关联方销售相同货物的均价比较情况：

发行人2009年、2010年及2011年向关联方销售金额分别占公司同类业务的比例为0.58%、0和0。发行人向关联方销售价格参照市场价格经交易双方协商确定。2009年发行人向联拓国际销售商品为液晶面板，无其他第三方价格比较。

为减少关联销售，发行人逐步通过子公司神舟香港从事并开拓海外市场销售业务，2009年与联拓国际存在一定金额的关联销售，自2010年开始已停止与联拓国际之间的销售业务。

（2）关联租赁及综合服务

报告期内，公司与控股股东新天下集团关联租赁和提供综合服务的情况如下：

单位：万元

项目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
租赁新天下集团房屋和综合服务的关联交易						
房屋租赁、物业费及水电费	906.03	66.75	1,495.70	52.74	1,609.12	72.15
向新天下集团提供劳务的关联交易						
水电费	930.46	100	668.64	100	602.65	100

占比：占同类关联交易比例。

2009年-2011年，发行人租赁新天下集团房屋和综合服务的关联交易金额为1,609.12万元、1,495.70万元及906.03万元，金额逐年下降，一是因为自2010年9月30日起，发行人不再向新天下集团租赁员工宿舍，改由员工自行向新天下集团办理租赁宿舍手续；二是因为发行人以房屋置换取代房屋租赁，双方互不收取租金，也使得租赁金额下降。

报告期内，公司与控股股东新天下集团关联租赁的具体情况如下：

①2008年5月-2010年6月期间向新天下集团租赁3,414平方米厂房及部分员工宿舍

A、租赁房屋用于职工宿舍

2008年5月20日，公司与新天下集团签订《新天下工业城房屋租赁合同》，约定公司向其租赁新天下工业城的2、3栋宿舍楼的部分房产（面积为13,690平方米）用于公司员工住宿，租赁期限从2008年6月1日至2013年5月31日，单位租金按标间每月800元，普通间每间每月500元，1号楼按标间每月900元。

2009年3月28日，公司与新天下集团签订《新天下工业城房屋租赁合同》，约定公司向其租赁新天下工业城的4栋宿舍楼用于员工住宿，租赁期限从2009年4月1日至2014年3月31日。具体数量以公司在新天下工业城工作的在职职员每月起始日的人数为准（扣除副经理及以上或在深圳有房产的）；租金标准为：普通职员及中级职员按每人每月350元，高级职员、主管及高级主管每人每月500元。

2009年9月28日，发行人子公司神舟新锐与新天下集团签订《新天下工业城房屋租赁合同》，约定向其租赁将位于新天下工业城的1栋宿舍楼的部分房产（20间标间）用于员工宿舍；租赁房产的单位租金为每月每标间800元；租赁期限从2009年10月1日至2013年5月31日，2010年3月15日，神舟新锐与新天下集团签订《补充协议》，将前述标间数由20间调整为40间，单位租金不变；新增租赁房屋租赁期限自2010年4月1日至2010年6月30日。

为减少关联交易，自2010年9月30日起，发行人不再租赁上述所有员工宿舍，改由员工自行向新天下集团办理租赁宿舍手续。公司无需就提前终止事宜向新天下集团支付任何补偿或赔偿费用。

B、租赁厂房用于仓储生产

2008年5月22日，公司与新天下集团签署《新天下工业城房屋租赁合同》，于2008年7月1日起向新天下集团租赁位于新天下工业城一期厂房一层西后段（建筑面积2,162平方米）、临时喷油车间（建筑面积1,112平方米）、空压机房（建筑面积140平方米）3项房屋用于车间、仓库，面积共计3,414平方米，租金为每月每平方米25元。该租赁事项已经于2010年6月30日终止。

②2010年7月至2012年3月发行人与新天下集团之间发生的关联租赁

由于发行人现有生产厂房面积已不足以满足正常生产及物流要求，同时为避免租赁其他场地造成生产场地分散的情况，发行人在综合考虑地理位置、厂房建造标准等因素后，决定在昆山基地建成前，以使用权置换方式租赁新天下集团厂房。

根据双方于2010年7月1日签订的《房屋置换租赁合同》，自2010年7月1日起，发行人向新天下集团置换租赁其位于深圳市龙岗区坂雪岗工业区吉华路468号新

天下华赛工业厂区（以下简称“华赛工业厂区”）的1号厂房1、2、3、4楼的全部房产，合计建筑面积为33,396.31平方米；发行人以置换方式出租给新天下集团的房产为发行人拥有的位于新天下工业城的二期厂房（即新天下工业城的2号厂房）中二楼（建筑面积为8,165.27平方米）、五楼（建筑面积为8,067.89平方米）、六楼（建筑面积为8,067.89平方米），总合计建筑面积为24,301.05平方米；置换期限自2010年7月1日至2013年6月30日。

除上述置换租赁外，2010年7月1日，公司与新天下集团签署《新天下华赛工业厂区房屋租赁合同》，约定发行人向新天下集团租赁新天下华赛工业厂区的2号厂房1、2楼的部分房产（面积1,950平方米），租赁用途为厂房、办公；租赁期限自2010年7月1日至2013年6月30日。

关于发行人以置换租赁方式获得的华赛工业厂区1号厂房1、2、3、4楼及通过向新天下集团租赁获得的华赛工业厂区2号厂房1、2楼的房产，发行人一直按照约定的用途用于其正常的生产经营。

关于新天下集团以置换租赁方式取得新天下工业城二期厂房2楼（建筑面积为8,165.27平方米）、5楼（建筑面积为8,067.89平方米）、6楼（建筑面积为8,067.89平方米）房屋，新天下集团在置换租赁后已将该等房屋租赁给第三方使用。

2012年3月2日，发行人与新天下集团签订了《关于提前解除〈房屋租赁置换合同〉的协议》及《关于提前解除〈新天下华赛工业厂区房屋租赁合同〉的协议》，约定自2012年3月20日起解除上述置换租赁关系及租赁关系（具体情况请参见本节之“4、置换租赁问题解决方案”）。

③关于租赁价格的公允性

针对2008年5月-2010年6月期间向新天下集团租赁3,414平方米厂房及部分员工宿舍租赁协议，经核查新天下集团与第三方签订的租赁合同，发行人向新天下集团租赁宿舍及厂房的租金标准不高于新天下集团同时期就同类型物业向第三方收取租金的价格标准，定价公允，不存在损害发行人利益的情形。

针对2010年7月至2012年3月发行人与新天下集团之间发生的关联租赁，经核

查，根据发行人提供的同时期租赁房屋周边地区同类型房屋目前的租赁价格，发行人将其拥有的新天下工业城2号厂房对外向第三方出租的租赁市场价格为每月每平方米35元，发行人以置换方式出租给新天下集团的新天下工业城的2号厂房（合计建筑面积为24,301.05平方米），以该租金价格计算合计月租金为850,536.75元。

新天下集团将其拥有的新天下华赛工业厂区厂房对外向第三方出租的租赁价格为每月每平方米32元（该价格为零星租赁价格）。考虑到发行人系整体厂房租赁，使得新天下集团的管理成本下降以及无需因寻找租客原因承担空置成本等因素，新天下集团以置换方式出租给发行人使用的新天下华赛工业厂区厂房1号厂房1、2、3、4楼的全部房产（合计建筑面积为33,396.31平方米），以每月每平方米25元的租金价格计算出租给发行人（合计月租金为834,907.75元），连同前述1,950平方米厂房的月租金价格差13,650元（市场价格32元与实际租赁价格25元之差额），合计848,557.75元作为新天下集团合计置换出租给发行人33,396.31平方米厂房的租赁总价，与发行人以置换方式出租给新天下集团24,301.05平方米厂房的月租金850,536.75元总价大致相当。因此，租赁双方就置换租赁厂房事项约定无需向对方支付任何租赁费用。上述发行人与新天下之间的置换租赁价格及租赁价格，并不存在显失公允的情形，也不存在损害发行人利益的情形。

保荐机构认为：上述关联交易定价公允，不存在损害发行人利益的情形。

发行人律师认为：该等关联交易定价公允，不存在损害发行人利益的情形。

④ 置换租赁问题解决方案

为彻底解决与控股股东之间的房屋租赁交易，经与控股股东沟通，并经过发行人2012年3月3日召开的第二届董事会第六次会议审议通过，发行人决定采取如下措施：

A、解除置换租赁协议：公司与新天下集团于2012年3月2日签订了《关于提前解除〈房屋租赁置换合同〉的协议》，约定自2012年3月20日起解除上述《房屋租赁置换合同》，各自交还该合同项下租赁置换的物业。新天下集团已与第三方分别终止或解除租赁关系，其中新天下工业城2号厂房2楼、5楼已交还发行人。对于新天下工业城2号厂房6楼，由于新天下集团与第三方签订的租赁协议尚未到

期，改由发行人在原租赁协议约定期限内与第三方签订租赁协议，直接租赁给第三方（自2012年3月21日起租金归属发行人），待租赁协议到期后（2013年5月31日），发行人将留作自用。

B、终止租赁新天下集团华赛工业厂区2号厂房1、2楼（1,950平方米）：公司与新天下集团于2012年3月2日签订了《关于提前解除〈新天下华赛工业厂区房屋租赁合同〉的协议》。

C、发行人制定了搬迁计划，相关设备及物资已于2012年4月底全部搬迁至发行人的自有厂房。发行人与新天下集团之间已不存在关联租赁交易。

经核查，保荐机构认为：发行人租赁使用控股股东新天下集团拥有的房产系历史原因造成，且对发行人的业务、资产的完整性及独立性未造成重大不利影响，待发行人搬迁计划实施完毕后，关联租赁事项的影响均将消除，上述事项均不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

经核查，发行人律师认为：发行人租赁使用控股股东新天下集团拥有的房产未对发行人的业务、资产的完整性及独立性造成重大不利影响，待发行人搬迁计划实施完毕后，关联租赁事项的影响均将消除，该等事项均不会对发行人本次发行上市构成实质性障碍。

经核查，发行人会计师认为：神舟电脑公司租赁使用控股股东新天下集团拥有的房产未对神舟电脑公司的业务、资产的完整性及独立性造成重大不利影响，待神舟电脑公司搬迁计划实施完毕后，关联租赁事项的影响均将消除。

（3）广告服务

报告期内，发行人存在接受关联方至美佳域广告服务的情况，2009年共支付广告代理费130.17万元。

金额：万元

关联方	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
至美佳域	-	-	-	-	130.17	1.32

占比：指占同类型交易的比例

交易背景及原因：发行人在报告期初直接向媒体购买广告不具有竞争力，价格一般比通过广告公司购买的价格要高。为降低宣传成本，发行人委托关联方至美佳域作为广告代理，为发行人购买广告。

根据发行人与至美佳域签订的3份《广告代理框架协议》，至美佳域根据每次的投放内容和媒体的不同，向发行人收取不高于媒体实际购买价格10%的代理服务费（代理服务费实际收取比例根据订单具体约定）；发行人根据投放情况，在至美佳域提供月投放结案报告、广告证明材料、发票后，发行人经核算确认实际发生的媒体投放费用无误，即通过银行转账向至美佳域支付已执行广告的款项和代理费用。

由于交易发生的同时期，发行人未委托其他第三方进行平面广告的代理，因此无法与第三方价格进行比较，但根据国家工商行政管理总局颁发的《广告管理条例施行细则》（自2005年1月1日起施行）第十四条规定“广告代理收费标准为广告费的15%”，发行人与至美佳域之间关于广告代理费支付标准低于法定收费标准（该法定收费标准应同时为市场收费标准），不存在损害发行人利益情形。

为减少关联交易，自2010年1月1日起，发行人已不再委托至美佳域进行广告代理，而改为直接购买。

（4）报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬的关联交易情况如下：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
薪酬（万元）	453.29	456.78	515.47
人数（人）	26	26	20

2、偶发性关联交易

报告期内，发行人所发生的偶发性关联交易为关联担保事项，均为实际控制人吴海军及/或控股股东新天下集团为发行人及其子公司提供信用担保，发行人及其子公司并未就此提供反担保。采取由关联方提供信用担保方式，主要是由于发行人常年在贷款银行处会被授予大额授信循环贷款额度，由控股股东及实际控制人提供信用担保也是贷款银行的要求。关联方为发行人提供担保情况参见本招股说明书“第十三节 其他重要事项”之“一、重要合同”之（一）“发行人及

子公司借款合同”、“（二）发行人授信及担保合同”、“（三）发行人子公司授信及担保合同”。

经核查，保荐机构认为：上述关联方为发行人提供担保不会对发行人独立性造成重大不利影响，不会对发行人日常经营造成不利影响。

3、关联方资金往来情况

（1）报告期内，公司无与关联方的应收应付款项。

（2）报告期新天下集团与发行人资金往来情况

① 2009年

资金提供方	资金使用方	金额（万元）	起始日	到期日（偿还日）	形成原因
昆山神舟	新天下集团	3,000.00	2009.2.20	2009.6.25	用于新天下集团支付位于吉华路厂房及员工宿舍的工程款项
发行人	新天下集团	1,000.00	2009.3.19	2009.6.26	

② 2010年

资金提供方	资金使用方	金额（万元）	起始日	到期日	形成原因
发行人	新天下集团	2,000.00	2010.1.21	2010.3.29	发行人已有对2009年利润进行分配计划，新天下集团当时急于支付吉华路厂房及宿舍的工程款项，因此提前提取现金股利；根据2010年3月22日发行人股东大会作出的按每10股派现1.25元（含税）的决议，新天下集团获得51,798,973.5元现金分红。
发行人	新天下集团	1,000.00	2010.2.1	2010.3.29	
发行人	新天下集团	1,000.00	2010.2.8	2010.3.29	

2009年及2010年新天下集团借用发行人资金期限较短且均已归还，相关资金提供方及使用方均未签署任何协议，资金提供方未收取任何资金使用费或利息。

发行人控股股东新天下集团及实际控制人吴海军已出具书面承诺：今后除必要的经营性交易所产生的资金往来外，将不以任何方式占用神舟电脑及其下属公司的资金或其他资产；在任何情况下，不要求神舟电脑违规向承诺人及所控制的

其他企业提供任何形式的担保。

保荐机构认为：就上述2009年度及2010年度内的资金往来事项，相关资金提供方及使用方均未签署任何协议，资金提供方亦未收取任何资金使用费或利息。鉴于该等资金往来系发行人与控股股东之间的相互往来，综合考量资金金额及期限，控股股东借用发行人资金期限较短且均已归还等事实，该等资金往来事项未明显损害发行人利益。上述报告期内发行人与控股股东的资金往来，已得到有效清理。发行人控股股东新天下集团及实际控制人吴海军已作出承诺。因此，该等事项对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

发行人律师认为：就上述2009年度及2010年度内的资金往来事项，相关资金提供方及使用方均未签署任何协议，资金提供方亦未收取任何资金使用费或利息。鉴于该等资金往来系发行人与控股股东之间的相互往来，综合考量资金金额及期限，控股股东借用发行人资金期限较短且均已归还等事实，该等资金往来事项未明显损害发行人利益。上述报告期内发行人与控股股东的资金往来，已得到有效清理。发行人控股股东新天下集团及实际控制人吴海军已作出承诺。因此，该等事项对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

4、报告期内关联交易的决策程序

发行人2009年与联拓国际发生的关联销售交易，由于在发生当时发行人未将该公司作为关联方看待，因此相关交易当时未作为关联交易履行相关决策程序。

2009年及2010年内的资金往来事项由于属于资金紧急调用，在发生当时均未及时履行由董事会/股东大会审议的相关关联交易决策程序。

发行人2009年度及2010年1-3月已发生的全部关联交易（含资金往来）事项已于2010年5月15日及2010年5月31日分别经发行人第一届董事会第七次会议及2010年第一次临时股东大会审议确认，发行人报告期内与关联方之间发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。在前述董事会及股东大会就关联交易事项进行表决时，关联董事及股东均已回避表决。发行人独立董事亦就上述关联交易出具了独立意见。

发行人报告期内向新天下集团租赁厂房及员工宿舍，以及委托至美佳域进行广告代理的交易事项，已经发行人2008年8月10日召开的第一届董事会第二次会议审议通过，关联董事吴海军回避表决。

发行人与新天下集团房屋租赁置换、房屋租赁及综合服务的事项，已经发行人第一届董事会第九次会议审议通过，关联董事吴海军在审议该议案时回避表决；发行人独立董事并发表了独立意见。

发行人与新天下集团解除房屋租赁置换及提前解除房屋租赁的事项，已经发行人第二届董事会六次会议审议通过，关联董事吴海军在审议该议案时回避表决；发行人独立董事并发表了独立意见。

发行人在其现行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易决策制度》等内部制度中均明确规定了关于关联交易公允决策的程序，并且该等关联交易决策规定已体现在发行人2012年第二次临时股东大会通过的将于本次发行上市后正式实施的《公司章程》（草案）中。

5、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，发行人关联交易发生金额逐年减少，由于公司关联交易价格比照市场价格确定，定价符合公允原则，因此，关联交易不会对公司的经营成果产生重大影响。

（三）关于规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》关于关联交易的规定

（1）《公司章程》

第三十五条：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第三十六条：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（十二）审议批准以下对外担保事项：（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十四条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票

表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会有关关联关系的股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系；

（二）董事会应在股东大会召开前，对该项关联交易涉及的关联股东是否回避作出决定；

（三）股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而由非关联股东对关联交易事项进行审议表决；

（四）关联交易事项形成决议须由非关联股东以具有表决权的股份数的二分之一以上通过；

（五）关联股东未就关联交易事项按上述程序进行关联信息披露或回避的，股东大会有权撤销有关该关联交易事项的一切决议。

第一百零七条：董事会行使下列职权：（八）在本章程或股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。

第一百一十条：董事会对权限范围内的决议事项应建立严格的审查和决策程序；对重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审；对外担保除全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事同意。

第一百四十一条：监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

（2）《股东大会议事规则》

第四条：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（十二）审议和批准以下担保事项：（5）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第三十六条：股东大会审议有关关联交易事项时，与该关联交易事项有关联

关系的股东（包括股东代理人）可以出席股东大会。关联交易的议事程序如下：

（一）股东大会审议的某一事项与某股东有关联关系，关联股东应当在股东大会召开前向公司披露其关联关系的性质和程度；

（二）股东大会在审议关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东名单，并说明关联股东与交易事项的关联关系；大会主持人宣布关联股东回避表决，由非关联股东对关联交易事项进行表决；大会主持人宣布出席大会的非关联股东由表决权的股份总数和占公司股份的比例后进行表决。

第四十八条：股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票。

（3）《董事会议事规则》

第十三条：关于委托出席的限制

13.1委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

第二十条：回避表决

20.1出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决，也不得代理其他董事行使表决权：

（三）公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

20.2在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易决策制度》

第二条：公司关联交易是指公司或者其控股子公司与公司关联人之间发生的转移资源或义务的事项，包括但不限于下列事项：

- （一）购买或者出售资产；
- （二）对外投资（含委托理财、委托贷款等）；
- （三）提供财务资助；
- （四）提供担保（反担保除外）；
- （五）租入或者租出资产；
- （六）委托或者受托管理资产和业务；
- （七）赠与或者受赠资产；
- （八）债权、债务重组；
- （九）签订许可使用协议；
- （十）转让或者受让研究与开发项目；
- （十一）购买原材料、燃料、动力；
- （十二）销售产品、商品；
- （十三）提供或接受劳务；
- （十四）委托或者受托销售；
- （十五）与关联人共同投资；
- （十六）其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项。

第十二条：除第十三条、第十四条规定外，公司其他关联交易由公司总经理决定。

第十三条：公司与关联自然人发生的交易金额在10万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币100万元以上且占公司最近经审计净资产值0.5%以上的关联交易，需提交董事会审议。

第十四条：公司与关联人发生的交易金额在人民币1000万元以上且占公司最近经审计净资产值5%以上的关联交易，需提交股东大会审议。

第十五条：公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

3、《独立董事工作制度》中对关联交易的规定

第十五条：独立董事除具有相关法律、行政法规和《公司章程》赋予董事的职权外，还具有以下职权：

（一）基于履行职责的需要必要时可聘请审计机构；

（二）向董事会提请召开临时股东大会；董事会拒绝召开的，可以向监事会提议召开临时股东大会；

（三）提议召开董事会；

（四）对公司董事、经理层人员的薪酬计划、激励计划等事项发表独立意见；

（五）在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

（六）对重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于人民币300万元或高于公司最近经审计净资产值5%的关联交易）应由独立董事事前认可后，提交董事会讨论；经营管理层应当提供符合市场公允价格的证明材料，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事在行使上述（一）至（五）项权利时，应当取得全体独立董事二分之一以上的同意。

独立董事未履行应尽职责的，应当承担相应的责任。

（四）报告期内关联交易制度的执行情况及独立董事意见

1、报告期内关联交易制度的执行情况

发行人2009年度及2010年1-3月已发生的全部关联交易（含资金往来）事项已于2010年5月15日及2010年5月31日分别经发行人第一届董事会第七次会议及2010年第一次临时股东大会审议确认；发行人报告期内向新天下集团租赁厂房及

员工宿舍，以及委托至美佳域进行广告代理的交易事项，已经发行人2008年8月10日召开的第一届董事会第二次会议审议通过；发行人与新天下集团房屋租赁置换、房屋租赁及综合服务的事项，已经发行人第一届董事会第九次会议审议通过；发行人与新天下集团解除房屋租赁置换及提前解除房屋租赁的事项，已经发行人第二届董事会六次会议审议通过。关联董事及股东均已回避表决，发行人独立董事亦分别就上述关联交易出具了独立意见。发行人报告期内与关联方之间发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。

本公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形；报告期内公司的关联交易均严格履行了《公司章程》等有关制度的规定，不存在损害中小股东利益的情形。

2、独立董事关于关联交易的意见

独立董事对关联交易履行程序的合法性及交易价格的公允性发表了如下意见：

公司2009年度、2010年度及2011年度与关联方之间发生的关联交易遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，关联交易价格未偏离市场独立第三方的价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况；该等关联交易并已履行公司当时有效的关联交易决策程序；2009年起，公司未发生向关联方较大金额的采购或销售等关联交易。

（五）规范和减少关联交易的措施

自公司设立以来，公司采取了以下措施规范和减少关联交易：

1、严格按照《公司法》和《公司章程》的要求，建立了独立完整的生产经营系统，人员、财务、资产与股东严格分开；关联交易履行法定的批准程序，股东大会决策时关联股东进行回避。

2、完善独立董事制度，强化对关联交易事项的监督。

3、按照“公开、公平、公正”和市场化交易原则合理定价，并实行严格的合同管理。

4、公司制定了《关联交易决策制度》，就关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的定价、决策应遵循的原则以及关联交易信息披露等内容进行了具体规定，以保证公司关联交易的公允性，确保公司的关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。

5、发行人控股股东新天下集团与实际控制人吴海军已出具《关于规范关联交易的承诺函》并承诺：“承诺人将善意地履行义务，不利用实际控制人的地位或作为公司董事、高级管理人员的身份就关联交易采取任何行动，故意促使公司的股东大会、董事会等做出损害公司或其他股东合法权益的决议。如公司必须与承诺人控制的其它企业进行关联交易，则承诺人承诺，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件”。

第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况

（一）董事会成员

截至招股说明书签署日，发行人本届董事会共有董事 7 名，其中独立董事 3 名，全部由股东大会选举产生。主要情况如下：

1、吴海军先生，中国国籍，无境外永久居留权，1966 年出生。1994 年获东南大学热能动力工程专业硕士学位。1994 年 7 月至 1994 年 12 月就职于深圳中航集团，1995 年创建深圳市新天下实业有限公司，2001 年创建深圳市神舟电脑有限公司（后改制为股份有限公司），先后担任深圳市新天下实业有限公司总经理、深圳市新天下集团有限公司董事长、深圳市神舟电脑股份有限公司董事长兼总裁。吴海军先生担任的主要社会职务有：政协广东省深圳市第五届委员会常务委员、深圳市总商会（工商联）副会长。现任公司董事长兼总裁、新天下集团董事长、神舟新锐董事长、新舟科技董事长、神舟创新董事长、昆山神舟董事长、神舟香港董事长。

2、张熾先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年出生。1992 年获上海交通大学精密仪器专业学士学位。1992 年 7 月至 1995 年 7 月就职于南通美国斯塔维数据有限公司，1995 年 8 月至 1996 年 9 月就职于南通弘扬实业上海分公司，1996 年 10 月至 2001 年 1 月就职于深圳市新天下集团有限公司。2001 年 1 月至今就职于本公司，先后担任公司商用机事业部总经理、海外销售事业群总经理、科技事业群总经理、大中国区事业群总经理、财务负责人。现任公司董事、副总裁及大中国区销售事业群总经理、神舟新锐董事兼总经理、神舟创新董事、昆山神舟董事。

3、陈敏先生，中国国籍，拥有南非永久居留权，1965 年出生。1993 年获东南大学工学硕士学位。1985 年 7 月至 2001 年 2 月在南京师范大学动力工程学院从事教学、实验工作，历任助理工程师、工程师、实验师、高级实验师，2001 年 3 月至 2007 年 3 月任南非金巢电子股份有限公司总经理。2007 年 4 月至今就

职于本公司，先后担任海外销售事业群总经理以及研发中心总经理。现任公司董事、副总裁及技术总监、神舟新锐董事、昆山神舟董事。

4、黄卫家先生，中国国籍，无境外永久居留权，1962年出生。1991年获中山大学硕士学位。1991至1995年在中国国际贸易促进委员会深圳分会任主任科员，1995至2002年期间任深圳市工商局商标所任所长助理、副所长、负责人，2002至今任深圳市精英商标事务所所长，兼任深圳市商标协会会长、现任深圳市精英资产管理有限公司董事长、深圳市光大激光科技股份有限公司独立董事、深圳市市场监督管理局（知识产权局）、知识产权专家委员会委员及发行人董事。

5、倪光南先生，中国国籍，无境外永久居留权，1939年出生。1961年获南京工学院（现东南大学）无线电专业学士学位。1961年至今，就职于中国科学院计算技术研究所，1981至1983年应邀到加拿大国家研究院工作，1984年在中国科学院计算所新技术发展公司（联想集团前身）担任总工程师，于1988年获国家科技进步一等奖，1989年起，担任联想集团董事兼总工程师，主持开发了联想系列微机，于1992年获国家科技进步一等奖，1994年被选为首批中国工程院院士。现为中国科学院计算技术研究所研究员，任东方赛普物联网产业研究有限公司及发行人独立董事。

6、梁文昭先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生。1993年获深圳大学经济学学士学位。1993年至2002年就职于安达信会计师事务所，任高级经理职务，为国内及跨国公司客户提供各种审计和管理咨询服务，2002年至今任友联时骏企业管理顾问有限公司合伙人，专注于财务咨询和风险管理服务。现任珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司及公司独立董事。

7、朱建设先生，中国国籍，无境外永久居留权，1953年出生，中共党员，研究员，南京市玄武区第十四、十五、十六届人大代表。曾任东南大学校长办公室主任，校合作共建办公室主任、校法制工作办公室主任，东南大学校务委员会委员兼秘书长，东南大学校长助理、中共东南大学第十一、十二届委员会委员、中共东南大学委员会四牌楼校区工作委员会书记、东南大学四牌楼校区管理委员会主任、东南大学发展委员会常务副主任、东南大学教育基金会委员兼秘书长、中国技术经济研究会高级会员。曾获国家科技进步奖二等奖、教育部技术发明奖

一等奖、原国家电子工业部科技成果二等奖、江苏省科技进步奖二等奖、镇江市科技进步奖一等奖。现任苏宁环球股份有限公司及发行人独立董事。

以上董事会成员均经公司 2011 年 3 月 29 日召开的 2011 年第一次临时股东大会选举产生，任期三年，自 2011 年 3 月 29 日至 2014 年 3 月 28 日。

（二）监事会成员

截至招股说明书签署日，发行人监事会共有监事 3 名，其中 2 名为股东代表监事，由股东大会选举产生，1 名为职工代表监事，由职工民主选举产生。各位监事均为中国国籍，均无境外永久居留权。主要情况如下：

1、魏恩宗先生，中国国籍，无境外永久居留权，1965 年出生。1994 年获东南大学硕士学位，2006 年获浙江大学博士学位。1986 年 7 月至 2000 年 7 月在内蒙古工业大学任教，历任教研室副主任、教研室主任、系副主任、系党总支副书记、教务处副处长、教务处处长，2000 年 8 月至 2007 年 7 月在浙江树人大学任教。2007 年 8 月就职于本公司，历任人力资源总监、海外销售事业群副总经理、研发中心副总经理。现任公司监事会主席及党委书记、新舟科技监事、昆山神舟监事。

2、余军农先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生。1992 年毕业于西安电子科技大学本科。1992 至 1993 年任职于山东淄博东方电子有限公司，1993 至 1997 年任职于江苏南通机床股份有限公司威特机床厂，1997 至 2003 年任职于深圳市新天下集团有限公司，2003 至今任职于本公司。现任公司产品中心副总经理、公司监事。

3、李建军先生，中国国籍，无境外永久居住权，1978 年出生。1997 年高中毕业。2001 年至 2004 年于深圳市新天下集团任职，2004 年至今在发行人总裁办行政科任职，在职期间历任行政科经理，党总支纪检委员，工会主席。现任公司总裁办行政科经理及监事。

魏恩宗、余军农两位股东代表监事系经发行人 2011 年 3 月 29 日召开的 2011 年第一次临时股东大会选举产生，任期三年，自 2011 年 3 月 29 日至 2014 年 3 月 28 日。李建军系经公司 2011 年 3 月 3 日职工代表大会选举产生，任期自 2011 年 3 月 29 日至 2014 年 3 月 28 日。

（三）高级管理人员

本公司目前高级管理人员包括总裁 1 名，副总裁 5 名，财务负责人 1 名，董事会秘书 1 名。主要情况如下：

1、吴海军先生，简历参见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、张熾先生，简历参见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

3、陈敏先生，简历参见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

4、张祥泳先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生。1996 年获湖南大学计算机应用专业学士学位。1996 年 8 月至 1998 年 9 月任厦门电器设备控制厂工程师，1998 年 10 月至 2000 年 12 月任深圳市新天下集团有限公司企划部经理。2001 年 1 月起就职于本公司，历任公司产品中心企划部高级经理、大中国区事业群副总经理、商用机事业群总经理、海外销售事业群总经理。现任公司副总裁及大中国区销售事业群总经理、新舟科技董事兼总经理、神舟创新董事兼总经理。

5、张永新先生，中国国籍，无境外永久居留权，1969 年出生。1991 年获南京大学数学专业学士学位。1991 年 7 月至 1994 年就职于江苏南通电子仪器厂，1995 年 1 月至 1998 年 8 月就职于深圳市新天下集团有限公司，历任财务部、储运部经理，1998 年至 2001 年 8 月在广州创业。2001 年 9 月起就职于本公司，历任公司物流中心副总经理、客服中心副总经理、计划供应中心总经理。现任公司财务负责人、神舟新锐监事、新舟科技监事、神舟创新监事。

6、李锦章先生，中国国籍，无境外永久居留权，1968 年出生。1988 年获电子科技大学自动化专业学士学位，2001 年获西安电子科技大学电子信息工程专业硕士学位。1988 年 8 月至 1994 年 9 月任中国振华集团新云器材厂驻深办公室筹备组设备工程师，1994 年 9 月至 2002 年 8 月任深圳振华微电子公司车间主任、副总经理，2002 年 8 月起就职于本公司，任生产中心科技厂厂长、生产中心总

经理。现任公司副总裁、生产中心总经理及客服中心总经理。

7、王志国先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生。1995年获大连理工大学机电一体化专业学士学位，2003年获西安交通大学产业经济学专业硕士学位。1997年7月至1997年10月任深圳赛格三星股份有限公司电气工程师，1997年10月至2002年10月任深圳市罗湖区人民政府秘书，2002年10月至2003年11月任深圳市罗湖房地产开发有限公司综合管理部部长兼任深圳市罗新物业管理有限公司总经理。2003年12月至今就职于本公司，先后担任公司人力资源总监、总裁办公室主任，现任公司副总裁及大中国区销售事业群总经理。

8、史俞馨女士，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生。2004年获中央财经大学汉语言文学专业学士学位。2004年7月起就职于本公司，历任产品中心企划部副经理、总裁办公室秘书科经理及发行人工会主席、监事。现任公司董事会秘书、神舟新锐监事。

发行人2011年3月29日召开的第二届董事会第一次会议决议聘任吴海军为公司总裁，张熾、陈敏、张祥泳、李锦章、王志国为公司副总裁，张永新为公司财务负责人，史俞馨为公司董事会秘书，任期三年，自2011年3月29日至2014年3月28日。本公司董事、监事、高级管理人员任职资格均符合国家法律法规的有关规定。

（四）其他核心人员

本公司目前其他核心人员共6名，主要情况如下：

1、吴海军先生，核心人员，简历参见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

2、陈敏先生，技术总监，简历参见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（一）董事会成员”。

3、舒贇先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生。1995年获吉林工业大学机械工程系工学硕士学位，2000年获东南大学机械工程系工学博士学位。2000年至2001年就职于深圳市新天下集团有限公司，2001年就职于深圳市神舟电脑有限公司，先后担任研发部副经理、采购部经理、笔记本电脑产品规划

高级经理，2003 年 12 月至 2008 年 7 月任华硕电脑（中国）产品总监，2008 年 7 月至 2010 年 1 月任上海子夫商贸有限公司总经理，2010 年 1 月起任发行人研发中心总经理，主要负责研发零件、新材料、新工艺的开发与认证等。现任公司研发中心总经理。

4、付威先生，中国国籍，无境外永久居留权，1975 年出生。1996 年毕业于华中理工大学电信系。1996 年任深圳开发科技股份有限公司工程部助理工程师，1998 年任台湾福扬实业开发有限公司研发部工程师，2000 年到 2001 年就职于深圳市新天下集团有限公司，2001 年起就职于深圳市神舟电脑有限公司，从事 PC 板卡和整机硬件开发工作，先后开发了 Intel、Nvidia、ATI 系列近百款主板、显卡产品，资深研发项目经理，电子工程师。现任公司研发中心主任工程师、神舟科技董事。

5、魏恩宗先生，简历参见本节“一、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员简要情况”之“（二）监事会成员”。

6、凌别彦先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年出生。1993 年毕业于贵州师范大学物理系。凌别彦先生多年从事 PC 板卡和整机硬件开发工作，2005 年起就职于深圳市神舟电脑有限公司，任笔记本、液晶一体电脑板卡设计部资深工程师。2007 年作为液晶一体电脑项目负责人开发的液晶一体电脑获得国际工业设计联合会 2007 年度创新设计大奖红棉奖和 2007 年度深圳市科技创新奖。现任公司研发中心主任工程师。

（五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事的提名与选聘情况

发行人第一届董事会任期自 2008 年 4 月 15 日至 2011 年 4 月 14 日，鉴于发行人第一届董事会任期届满，根据《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定，发行人于 2011 年 3 月 29 日召开了深圳市神舟电脑股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会及第二届董事会第一次会议，对董事会进行换届选举。经公司第一届董事会审议，同意提名吴海军、张熾、陈敏、黄卫家为公司第二届董事会董事候选人，同意提名倪光南、朱建设、梁文昭为公司第二届董事会独立董事候选人；

经公司股东会决议，选举吴海军、张熾、陈敏、黄卫家为公司第二届董事会董事，倪光南、朱建设、梁文昭为公司第二届董事会独立董事，任期自2011年3月29日至2014年3月28日。

2、监事的提名与选聘情况

发行人第一届监事会任期自2008年4月15日至2011年4月14日，鉴于发行人第一届监事会任期届满，根据《公司法》和发行人《公司章程》的有关规定，发行人于2011年3月29日召开了深圳市神舟电脑股份有限公司2011年第一次临时股东大会，对监事会进行换届选举。经公司第一届监事会审议，同意提名魏恩宗、余军农为公司第二届监事会监事候选人；经公司董事会决议，选举魏恩宗、余军农为公司第二届监事会监事，任期自2011年3月29日至2014年3月28日。发行人于2011年3月3日召开的职工代表大会选举李建军为公司职工代表监事，任期自2011年3月29日至2014年3月28日。发行人监事会由魏恩宗、余军农、李建军共同组成。

二、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

（一）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属最近三年末直接持有公司股份的情况

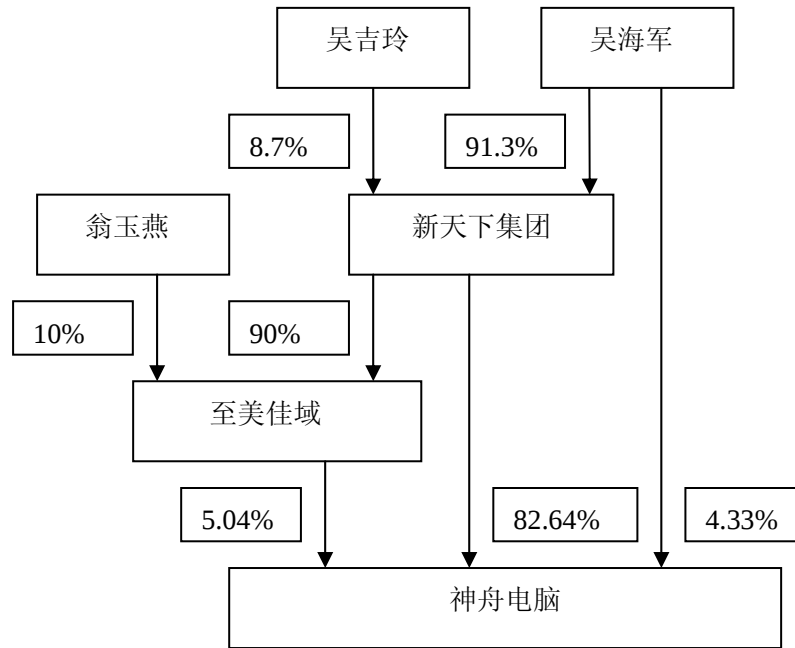
姓 名	持有公司股份情况					
	2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	持股数量 (股)	持股比 例 (%)
吴海军	31,983,738	4.3338	30,003,738	4.1157	13,522,492	2.7824
张 熾	2,100,000	0.2846	2,100,000	0.2881	1,400,000	0.2881
陈 敏	1,950,000	0.2642	1,950,000	0.2675	1,300,000	0.2675
魏恩宗	600,000	0.0813	600,000	0.0823	400,000	0.0823
张祥泳	1,470,000	0.1992	1,470,000	0.2016	980,000	0.2016
张永新	750,000	0.1016	750,000	0.1029	500,000	0.1029
李锦章	720,000	0.0976	720,000	0.0988	480,000	0.0988

史俞馨	150,000	0.0203	150,000	0.0206	—	—
舒 贇	600,000	0.0813	600,000	0.0823	—	—
付 威	465,000	0.0630	465,000	0.0638	310,000	0.0638
凌别彦	1,180,000	0.1599	1,180,000	0.1619	—	—
余军农	1,050,000	0.1423	1,050,000	0.1440	700,000	0.144
李建军	90,000	0.0122	90,000	0.0123	—	—
王志国	510,000	0.0691	510,000	0.0700	340,000	0.07

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份的情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	吴海军	31,983,738	4.3338
2	张 熾	2,100,000	0.2846
3	陈 敏	1,950,000	0.2642
4	张祥泳	1,470,000	0.1992
5	凌别彦	1,180,000	0.1599
6	张永新	750,000	0.1016
7	李锦章	720,000	0.0976
8	魏恩宗	600,000	0.0813
9	舒 贇	600,000	0.0813
10	付 威	465,000	0.0630
11	史俞馨	150,000	0.0203
13	余军农	1,050,000	0.1423
14	李建军	90,000	0.0122
15	王志国	510,000	0.0691

（二）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其近亲属间接持有公司股份的情况



吴海军先生系神舟电脑董事长兼总经理、吴吉玲女士系吴海军先生母亲。吴海军、吴吉玲分别持发行人控股股东新天下集团 91.30%、8.70%股份，新天下集团直接持有发行人 82.64%股份。新天下集团持至美佳域 90%的股份，至美佳域持发行人 5.04%的股份。吴海军直接持有发行人 4.33%股份，通过其控制的其他企业（新天下集团、至美佳域）间接控制发行人 87.68%的股权，合计控股 92.01%。

除上述情况外，本公司不存在董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属在本次发行前直接或间接持有本公司股份的情况。

（三）股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。

三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心人员不存在其他对外投资情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2011 年度薪酬

董事、监事、高级管理人员和其他核心人员 2011 年从发行人处领取收入的情况见下表：

序号	姓 名	在本公司任职情况	税前薪酬（万元）	领薪单位
1	吴海军	董事长、总裁	10.98	本公司
2	张 熾	副总裁	26.47	神舟新锐
3	陈 敏	副总裁	36.67	本公司
4	黄卫家	外部董事	5.67	本公司
5	倪光南	独立董事	11.34	本公司
6	梁文昭	独立董事	8.5	本公司
7	朱建设	独立董事	11.34	本公司
8	魏恩宗	监事	16.32	本公司
9	余军农	监事	12.91	本公司
10	李建军	监事	8.64	本公司
11	王志国	副总裁	17.88	本公司
12	张祥泳	副总裁	16.51	本公司
13	张永新	财务负责人	20.29	本公司
14	李锦章	副总裁	9.12	本公司
15	史俞馨	董事会秘书	10.04	本公司
16	舒 贇	部门总经理	16.86	本公司
17	付 威	主任工程师	16.94	本公司
18	凌别彦	主任工程师	18.38	本公司

注：黄卫家自 2011 年 7 月开始在神舟电脑领取薪酬。梁文昭自 2011 年 4 月开始在神舟电脑领取薪酬。

除以上薪酬和津贴以外，发行人的董事、监事和高级管理人员和核心人员未享受其他待遇。

五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的兼职情况

姓 名	兼职单位及所任职务	兼职单位与发行人关系
吴海军	深圳市新天下集团有限公司董事长	控股股东
	深圳市神舟新锐电脑设备有限公司董事长	子公司
	深圳市新舟科技有限公司董事长	子公司
	深圳市神舟创新科技有限公司董事长	子公司
	昆山神舟电脑有限公司董事长	子公司
	神舟电脑香港有限公司董事长	子公司
张 熾	深圳市神舟新锐电脑设备有限公司董事兼总经理	子公司
	深圳市神舟创新科技有限公司董事	子公司
	昆山神舟电脑有限公司董事	子公司
陈 敏	深圳市神舟新锐电脑设备有限公司董事	子公司
	昆山神舟电脑有限公司董事	子公司
黄卫家	深圳市精英商标事务所所长	无关系
	深圳市商标协会会长	
	深圳市精英资产管理有限公司董事长	
	深圳市市场监督管理局（知识产权局）知识产权专家委员会委员	
	深圳市光大激光科技股份有限公司独立董事	
倪光南	东方赛普物联网产业研究有限公司独立董事	无关系
梁文昭	友联时骏企业管理顾问有限公司合伙人	无关系
	珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司独立董事	
朱建设	东南大学校友总会副会长	无关系
	苏宁环球股份有限公司独立董事	
魏恩宗	深圳市新舟科技有限公司监事	子公司
	昆山神舟电脑有限公司监事	子公司
余军农	无	
李建军	无	
王志国	无	
张祥泳	深圳市新舟科技有限公司董事兼总经理	子公司
	深圳市神舟创新科技有限公司董事兼总经理	子公司
张永新	深圳市神舟新锐电脑设备有限公司监事	子公司
	深圳市新舟科技有限公司监事	子公司
	深圳市神舟创新科技有限公司监事	子公司
李锦章	无	
史俞馨	深圳市神舟新锐电脑设备有限公司监事	子公司
舒 贇	无	

付 威	深圳市新舟科技有限公司董事	子公司
凌别彦	无	

六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及核心人员相互之间不存在亲属关系。

七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司所签定的协议与重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员和核心人员与公司签有《劳动合同》，与核心人员签有《保密合同》。合同对上述人员的诚信义务进行了相关约定。

截至本招股说明书签署日，除董事长吴海军为公司提供担保的事项（具体情况，参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、2 偶发性关联交易”），本公司不存在与公司董事、监事、高级管理人员与核心人员签订借款、担保协议的情况。

本次发行前公司股东对其所持有的本公司股份都做了自愿锁定的承诺，相关承诺具体情况，参见本招股说明书“本次发行概况”之“（八）本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

本次发行前发行人董事、监事、高级管理人员对其所持有的本公司股份都做了自愿锁定的承诺，相关承诺具体情况，参见本招股说明书“本次发行概况”之“（八）本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

发行人实际控制人吴海军就避免同业竞争向发行人作出了承诺，参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“（二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

截至本招股说明书签署日，上述承诺履行情况正常。

八、董事、监事、高级管理人员任职资格

发行人董事、监事、高级管理人员符合《中华人民共和国公司法》等有关法律法规和发行人《公司章程》规定的任职资格。

九、董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

截至本招股说明书签署日，发行人近两年董事、监事和高级管理人员未发生重大变动。

2010年2月26日，发行人第一届董事会第六次会议同意聘任李锦章为公司副总裁。

2010年4月3日，发行人职工代表大会会议同意史俞馨辞去职工代表监事职务，选举李引为公司第一届监事会职工代表监事。史俞馨辞去职工监事职务的原因为公司内部岗位调整。

2010年5月15日，发行人第一届董事会第七次会议同意张熾辞去财务负责人职务，同意吴建军辞去董事会秘书职务，同意张永新担任公司财务负责人职务，并同意史俞馨担任公司董事会秘书职务。

张熾及吴建军辞去上述职务的原因是在发行人处负责事务较多，难以兼顾多项职务，发行人另行安排其他合适人选专职从事财务负责人及董事会秘书职务；因此，本次发行人财务负责人及董事会秘书人员变动属于公司内部岗位调整。

2010年6月1日发行人召开的第一届董事会第八次会议及2010年6月18日发行人召开的2010年度第二次临时股东大会分别作出决议，同意李永华因其担任深圳大学副校长，根据教育部的相关规定，不宜继续在发行人处担任独立董事职务而辞去独立董事职务，选举朱建设担任独立董事职务。

因发行人正常换届选举，经2011年3月14日发行人召开的第一届董事会第

十次会议及 2011 年第一次临时股东大会分别作出决议，选举吴海军、张熾、陈敏、黄卫家为公司第二届董事会董事，倪光南、朱建设、梁文昭为公司第二届独立董事，选举魏恩宗、余军农为公司第二届监事会监事。本次换届选举涉及的人员变动情况主要包括：原董事刘士儒（从未在发行人处任职）及独立董事罗玉成因其个人原因不再作为候选人，选举黄卫家及梁文昭分别担任董事及独立董事职务；原副总裁吴建军因拟在控股股东新天下集团担任管理职务，不再适合作为发行人副总裁人选，同时增聘王志国担任副总裁；除前述外，其余人员较上一届人员未发生变动。

发行人于 2011 年 3 月 3 日召开的职工代表大会选举李建军为公司职工代表监事。发行人 2011 年 3 月 29 日召开的第二届董事会第一次会议决议聘任吴海军为公司总裁，张熾、陈敏、张祥泳、李锦章、王志国为公司副总裁，张永新为公司财务负责人，史俞馨为公司董事会秘书。

第九节 公司治理

公司自成立以来，一直努力完善公司法人治理结构，根据《公司法》的规定，参照上市公司的规范要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理结构。股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间已形成了相互协调和相互制衡的机制，独立董事和董事会秘书能够有效增强董事会决策的公正性和科学性。

目前公司在治理方面的各项规章制度配套齐全，主要有：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书制度》、《提名委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《薪酬委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《信息披露事务管理制度》、《关联交易决策制度》、《募集资金管理制度》、《重大经营与投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》等。通过上述制度的制订和有效实施，公司逐步健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权力的公司治理结构。

一、公司股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2008年3月29日发行人召开的公司首次股东大会审议通过了《深圳市神舟电脑股份有限公司章程》及《股东大会议事规则》。

2010年5月31日发行人召开的2010年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则（草案）》。

2011年8月20日发行人召开的2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，并对《公司章程》相关条款作相应修改。

2011 年 12 月 8 日发行人召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了将于本次发行上市后生效的《深圳市神舟电脑股份有限公司章程(草案)》。

2012 年 3 月 1 日发行人召开的 2012 年第一次临时股东大会审议通过了神舟电脑增加公司经营范围的议案，并修改了现行《公司章程》及上市后生效的《深圳市神舟电脑股份有限公司章程（草案）》。

2012 年 3 月 20 日发行人召开的 2012 年第二次临时股东大会审议通过了修改发行人利润分配政策并新增现金分红条款的议案，修改了上市后生效的《深圳市神舟电脑股份有限公司章程（草案）》。该章程草案在发行人完成本次发行上市后，由董事会按照股东大会的授权，根据本次发行上市的最终结果予以修改完善后正式生效。

1、股东的权利

- （1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；
- （2）依法请求召开、自行召集和主持、参加（或者委派股东代理人参加）股东大会，并行使相应的表决权；
- （3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；
- （4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- （5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；
- （6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- （7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购所持有的股份；
- （8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

2、股东的义务

（1）遵守法律、行政法规和本章程；

（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；

（3）除法律、行政法规规定的情形外，不得退股；

（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任；

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

（5）法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会的职权

股东大会是公司的最高权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；

（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（3）审议批准董事会的报告；

（4）审议批准监事会报告；

（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

（8）对发行公司债券作出决议；

（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

（10）修改本章程；

（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；

（12）审议批准以下对外担保事项：

① 公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

② 公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

③ 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

④ 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

⑤ 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；

（14）审议股权激励计划；

（15）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会的议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：

（1）董事会和监事会的工作报告；

- （2）董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （3）董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；
- （4）公司年度预算方案、决算方案；
- （5）除法律、行政法规或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：

- （1）公司增加或者减少注册资本；
- （2）发行公司债券；
- （3）公司的分立、合并、解散和清算；
- （4）公司章程的修改；
- （5）公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- （6）公司股权激励计划
- （7）法律、行政法规或《公司章程》规定的和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

截至本招股说明书签署日，本公司历次股东大会的召集、提案、出席、议事、表决、决议及会议记录规范，对订立《公司章程（草案）》，选举董事会、监事会成员，建立公司相关制度，聘请独立董事，发行授权、募集资金投向以及对年度报告、董事会工作报告、监事会工作报告、决算报告等事项做出有效决议。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了健全的《董事会议事规则》，且董事会规范运行。公司全体董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利。

1、董事会构成

董事会由七名董事组成（其中独立董事三人），设董事长一人，董事会设董

事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任。

2、董事会职权

董事会依法行使下列职权：

- （1）负责召集股东大会，并向大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- （8）在章程或股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （9）决定公司内部管理机构的设置；
- （10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （11）制订公司的基本管理制度；
- （12）制订公司章程的修改方案；
- （13）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （14）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （15）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

《公司章程》和《董事会议事规则》规定，董事会的议事规则为：董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。

有下列情形之一的，董事长应当自接到提议之日起十日内，召集董事会会议并主持会议。

- （1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；
- （2）三分之一以上董事联名提议时；
- （3）监事会提议时；
- （4）董事长认为必要时；
- （5）二分之一以上独立董事提议时；
- （6）总经理提议时；
- （7）证券监管部门要求召开时；
- （8）公司章程规定的其他情形。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。董事会审议通过会议提案并形成相关决议，必须有超过公司全体董事人数之半数的董事对该提案投赞成票。法律、行政法规和公司章程规定董事会形成决议应当取得更多董事同意的，从其规定。

董事会会议表决实行一人一票，以记名书面投票表决、举手表决或传真件表决方式进行。

董事会应当对会议所议事项的决定做成会议记录，出席会议的董事应当在会议记录上签名。董事会会议记录作为公司档案保存，保存期限不少于 10 年。

截至本招股说明书签署日，本公司历次董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。《公司章程》中监事会构成与议事规则如下：

1、监事会构成

监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事占监事人数的比例不低于三分之一。董事、总经理和其他高级管理人员不得兼任监事。监事每届任期三年。股东担任的监事由股东大会选举或更换，职工担任的监事由公司职工代表大会民主选举产生或更换，监事可以连选连任。监事在任期届满以前，股东大会或职工代表大会不得无故解除其职务。

公司设监事会。监事会由三名监事组成，设监事会主席一名。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

2、监事会职权

监事会依法行使下列职权：

- （1）检查公司财务；
- （2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- （4）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （5）向股东大会提出提案；
- （6）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （7）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事

务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

3、监事会议事规则

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事会的议事规则为：

监事会定期会议应当每六个月召开一次，并应于上一会计年度结束后的一百二十日内召开定期会议，审议对公司年度财务情况、合规情况的检查报告。

监事会会议由监事会主席主持。监事会会议应当由全体监事过半数出席方可举行。

监事会会议的表决实行一人一票，现场召开的监事会决议由监事会主席决定以举手表决的方式或投票表决的方式进行表决，监事会形成决议应当全体监事过半数同意。

监事会应当将所议事项的决定做成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出某种说明性记载。监事会会议记录作为公司档案至少保存 10 年。

截至本招股说明书签署日，本公司历次监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定，会议记录完整规范。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事的设立情况

2008 年 3 月 29 日召开的公司首次股东大会选举了倪光南、罗玉成、李永华担任本公司独立董事、并审议通过了《独立董事工作制度》。2010 年 6 月 18 日，公司 2010 年度第二次临时股东大会同意李永华因其自身职务限制原因辞去独立董事职务，选举朱建设担任独立董事职务，任期三年。2011 年 3 月 29 日召开的公司 2011 年第一次临时股东大会选举了倪光南、梁文昭、朱建设担任独立董事职务，任期三年，自 2011 年 3 月 29 日至 2014 年 3 月 28 日。

2、独立董事发挥作用的制度安排

为完善公司法人治理结构，促进公司规范运作，切实保护公司全体股东、特

别是中小股东的合法权益，公司参照《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》（以下简称“《指导意见》”）等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的有关规定，并结合公司实际，制订了《独立董事工作制度》，保障独立董事履行职责。

3、独立董事的职责

独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉义务。独立董事应当按照相关法律法规、《指导意见》和公司章程的要求，认真履行职责、维护公司整体利益，尤其要关注中小股东的合法利益不受损害。独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者其他与公司存在利害关系的单位或个人的影响。

独立董事除具有相关法律、行政法规、和《公司章程》赋予董事的职权外，还具有以下职权：

（1）基于履行职责的需要必要时可聘请审计机构；

（2）向董事会提请召开临时股东大会；董事会拒绝召开的，可以向监事会提议召开临时股东大会；

（3）提议召开董事会；

（4）对公司董事、经理层人员的薪酬计划、激励计划等事项发表独立意见；

（5）在股东大会召开前公开向股东征集投票权；

（6）对重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于人民币 300 万元或高于公司最近经审计净资产值 5%的关联交易）应由独立董事事前认可后，提交董事会讨论；经营管理层应当提供符合市场公允价格的证明材料，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（1）提名、任免董事；

（2）聘任或解聘高级管理人员；

（3）公司董事、高级管理人员的薪酬及其他形式报酬的确定；

（4）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；

（5）公司章程规定的其他事项。

4、独立董事的工作条件

独立董事有与其他董事同等的公司知情权。凡须经董事会决策的事项，公司必须按法定的时间提前通知独立董事并同时提供足够的资料，独立董事认为资料不充分的，可以要求补充。当 2 名或 2 名以上独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可联名书面向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项，董事会应予以采纳。

独立董事行使职权时，公司有关人员应当积极配合，不得拒绝，阻碍或隐瞒，不得干预其独立行使职权。

公司应提供独立董事履行职责所必需的工作条件。公司董事会秘书应积极为独立董事履行职责提供协助，如介绍情况、提供材料等。独立董事发表的独立意见、提案及书面说明应当向股东报告的，董事会秘书应及时协助办理。

独立董事聘请中介机构的费用及其它行使职权时所需的费用由公司承担。

公司应当给予独立董事适当的工作津贴；津贴标准应当由董事会制订预案，股东大会审议通过。除上述津贴外，独立董事不应从公司及其主要股东或有利害关系的机构和人员取得额外的未予披露的其他利益。

公司可以为独立董事购买责任保险，以降低独立董事正常履行职责可能引致的风险。

5、独立董事实际发挥的作用

独立董事倪光南先生为计算机行业专业人员，在业内享有崇高的声誉，具有很高的专业水平；独立董事梁文昭为友联时骏企业管理顾问有限公司合伙人，专注于财务咨询和风险管理服务，属于会计专业人士。本公司自 2008 年 3 月 29

自选举独立董事以来，独立董事依据有关法律、法规及《公司章程》，谨慎、认真、勤勉地履行其权利和义务，积极出席各次董事会会议，参与公司重大经营决策，对公司的关联交易发表了独立意见，为本公司的重大决策提供专业及建设性的意见，认真监督管理层的工作，对本公司保护中小股东权益和依照法人治理结构规范运作起到了积极的作用。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，董事会秘书履行以下职责：

（1）准备和递交国家有关部门要求的董事会以及股东大会出具的报告和文件；

（2）筹备董事会会议和股东大会，并负责会议的记录和会议文件、记录的保管；

（3）保证有权得到公司有关记录和文件的人及时得到有关文件和记录；

（4）使公司董事、监事、高级管理人员明确他们应当担负的责任、应当遵守的国家有关法律、法规、规章、政策及本章程的有关规定；

（5）协助董事会行使职权。在董事会决议违反法律、法规、规章、政策及本章程的有关规定时，应当及时提出异议，并通报全体股东；

（6）为公司重大决策提供咨询和建议；

（7）处理公司与国家有关主管部门及股东之间的有关事宜；

（8）本章程规定的其他职责。

本公司董事会秘书自聘任以来，有效履行了《公司章程》赋予的职责，为公司法人治理结构的完善、与中介机构的配合协调、与监管部门的积极沟通、公司重大生产的经营决策、主要管理制度的制定、重大项目的投向等事宜发挥了高效作用。

二、公司董事会各专门委员会的人员构成、议事规则及运行情况

2009年4月22日，公司第一届董事会第五次会议审议通过《关于设立董事会审计委员会的议案》、《关于设立董事会薪酬与考核委员会的议案》、《关于设立董事会战略委员会的议案》、《关于设立董事会提名委员会的议案》、《关于董事会下属各专门委员会人员组成的议案》。各专门委员会的设置情况具体如下：

（一）董事会审计委员会

1、人员构成

审计委员会由3名董事组成，独立董事占多数，委员中至少有一名为专业会计人士的独立董事。审计委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。审计委员会设主任委员一名，由独立董事委员担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2009年4月22日，公司第一届董事会第五次会议选举张熾、李永华为委员会委员，罗玉成为主任委员。

2010年6月18日，公司2010年度第二次临时股东大会同意李永华因其自身职务限制原因辞去董事会审计委员会委员职务，选举朱建设担任董事会审计委员会委员职务。

2011年3月29日，公司第二届董事会第一次会议选举朱建设、张熾、梁文昭为董事会审计委员会委员。

2、职责权限

审计委员会的主要职责权限是：

- （1）提议聘请或更换外部审计机构；
- （2）指导和监督公司的内部审计制度及其实施；
- （3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；
- （4）审核公司的财务信息及其披露；

（5）审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；

（6）公司董事会授予的其他事宜。

3、议事规则

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开一次。会议召开前7天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。

审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

4、审计委员会运行情况

2009年4月22日，发行人第一届董事会第五次会议审议通过《深圳市神舟电脑股份有限公司董事会审计委员会工作细则》及《选举审计委员会委员的议案》，同意设立审计委员会。审计委员会自设立以来共召开了3次会议，具体如下：

（1）第一届董事会审计委员会2009年第一次会议

第一届董事会审计委员会2009年第一次会议于2009年4月30日以现场会议的形式进行，会议由审计委员会主任罗玉成主持，应出席本次会议的委员3人，实际出席本次会议的委员3人。本次会议的召开符合公司《董事会审计委员会实施细则》，合法有效。与会委员经过认真讨论，审议通过《深圳市神舟电脑股份有限公司审计报告及财务报表（2008年度）》。

（2）第一届董事会审计委员会2010年第一次会议

第一届董事会审计委员会2010年第一次会议于2010年2月25日以电话会议方式进行，会议由主任委员罗玉成主持，应出席本次会议的委员3人，实际出席本次会议的委员3人。本次会议的召开符合公司《董事会审计委员会实施细则》，合法有效。与会委员经过认真讨论，审议通过《深圳市神舟电脑股份有限公司审计报告及财务报表（2009年度）》。

（3）第二届董事会审计委员会2011年第一次会议

第二届董事会审计委员会2011年第一次会议于2011年3月29日在发行人会议室召开，会议由委员梁文昭主持，应出席本次会议的委员3人，实际出席本次会议的委员3人。本次会议的召开符合公司《董事会审计委员会实施细则》，合法有效。与会委员经过认真讨论，审议通过同意选举独立董事梁文昭先生担任公司第二届董事会审计委员会主任委员。

（二）董事会薪酬与考核委员会

1、人员构成

薪酬与考核委员会成员由3名董事组成，独立董事占多数。薪酬与考核委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。

薪酬与考核委员会设主任委员一名，由独立董事担任，负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2009年4月22日，公司第一届董事会第五次会议选举陈敏、罗玉成为委员会委员，李永华为主任委员。

2010年6月18日，公司2010年度第二次临时股东大会同意李永华因其自身职务限制原因辞去董事会薪酬与考核委员会主任委员职务，选举朱建设担任董事会薪酬与考核委员会主任委员职务。

2011年3月29日，公司第二届董事会第一次会议选举梁文昭、陈敏、朱建设为董事会薪酬与考核委员会委员。

2、职责权限

（1）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；

（2）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；

（3）审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；

（4）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；

（5）董事会授权的其他事宜。

3、议事规则

薪酬与考核委员会每年至少召开一次会议，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。

薪酬与考核委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议作出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

薪酬与考核委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

（三）董事会战略委员会

1、人员构成

战略委员会成员由 5 名董事组成。战略委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由全体董事过半数选举产生或罢免。

战略委员会设主任委员一名，由公司董事长担任。2009 年 4 月 22 日，公司第一届董事会第五次会议选举张熾、陈敏、倪光南、李永华为委员会委员，董事长吴海军为主任委员。

2010 年 6 月 18 日，公司 2010 年度第二次临时股东大会同意李永华因其自身职务限制原因辞去董事会战略委员会委员职务，选举朱建设担任董事会战略委员会委员职务。

2011 年 3 月 29 日，公司第二届董事会第一次会议选举吴海军、张熾、陈敏、黄卫家、倪光南为董事会战略委员会委员。

2、职责权限

- （1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；
- （2）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资、融资方案进行研究并提出建议；
- （3）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；
- （4）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；
- （5）对以上事项的实施进行检查；
- （6）董事会授权的其他事宜。

3、议事规则

战略委员会会议分为例会和临时会议。例会每年至少召开一次会议，并于会议召开前 7 天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。

战略委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

战略委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

（四）董事会提名委员会

1、人员构成

提名委员会成员由 3 名董事组成，独立董事占多数。提名委员会委员由董事长、二分之一以上独立董事或者全体董事的三分之一提名，并由董事会选举产生。

提名委员会设主任委员一名，由独立董事担任。负责主持委员会工作；主任委员在委员内选举，并报请董事会批准产生。

2009 年 4 月 22 日，公司第一届董事会第五次会议选举吴海军、罗玉成为委员会委员，倪光南为主任委员。

2011 年 3 月 29 日，公司第二届董事会第一次会议选举吴海军、朱建设、倪

光南为董事会提名委员会委员。

2、职责权限

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

（2）研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；

（3）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；

（4）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；

（5）对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；

（6）董事会授权的其他事宜。

3、议事规则

提名委员会分为例会和临时会议，例会每年至少召开一次，由主任委员召集，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员（独立董事）主持。

提名委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。

提名委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。

三、公司最近三年违法违规行为情况

公司自成立至今，严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

四、公司最近三年内资金占用和对外担保的情况

报告期内，公司与控股股东新天下集团发生资金拆借事项，具体情况，参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、3、关联方资金往来情况”。

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形，也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

公司控股股东新天下集团及实际控制人吴海军已作出承诺：今后除必要的经营性交易所产生的资金往来外，将不以任何方式占用神舟电脑及其下属公司的资金或其他资产；在任何情况下，不要求神舟电脑违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保。

五、公司内部控制制度情况

（一）公司内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司为保证经营业务活动的正常进行，结合公司自身的具体情况制定了较为完整的企业管理内部控制制度，经实践证明，公司内部控制制度具备了完整性、合理性、有效性。

公司管理层在对内部控制制度进行自查和评估后认为：按照《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司的内部控制于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

2012 年 3 月 30 日，本公司审计机构天健会计师事务所出具了“天健审[2012]3-83 号”《关于深圳市神舟电脑股份有限公司内部控制的鉴证报告》，鉴证意见内容如下：

“我们认为，神舟电脑公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2011 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

六、公司对外投资、担保事项等重大经营决策的制度安排

公司对外投资、担保事项的决策程序和规则主要依据《公司章程》和《对外担保管理制度》的规定进行。

（一）《公司章程》中关于担保的制度安排

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

- 1、公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；
- 2、公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；
- 3、为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；
- 4、单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；
- 5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

（二）《对外担保管理制度》的有关规定

以公司本部或控股子公司名义进行的所有担保，均由公司统一管理，未按照《公司章程》的规定经由公司董事会（或股东大会）批准，公司不得对外提供担保。

公司的一切对外担保行为，必须经公司股东大会或董事会批准。未经公司股东大会或董事会批准，公司不得对外提供担保。由股东大会审议批准的担保事项，必须经董事会审议通过后，方可提交股东大会审议。

经股东大会或董事会审议批准的担保项目，应订立书面合同。担保合同须符合《中华人民共和国担保法》等有关法律法规，并经公司法律部门或聘请的法律顾问审查。

七、公司投资者权益保护的情况

（一）建立健全独立董事制度

报告期内，公司选举了独立董事并通过了《独立董事工作制度》，建立了独立董事制度体系。公司独立董事制度体系的建立，不仅有利于公司法人治理水平的提高，法人治理结构的规范，还可以监督公司股东、高级管理人员认真履行职责，保护公司利益，为中小投资者利益把握好第一关。

（二）董事会设立专门工作委员会和内审部

为更好履行董事会职能，加强公司经营治理的规范性，公司董事会专门设立了审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会，分别对公司内部审计、薪酬确认、公司发展及高管任免进行管理；公司设立直接面向审计委员会负责的内部审计部，强化公司内部控制建设，促进公司透明经营，使得中小投资者保护落到实处。

（三）控股股东、实际控制人出具关于避免同业竞争和规范关联交易的承诺

本公司控股股东、实际控制人分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》和关于关联交易的《承诺函》，截至本招股说明书签署日，上述承诺得到了有效履行。相关避免同业竞争和规范关联交易的承诺函的出具，使得股份公司经营独立性和规范性大大增强，消除控股股东通过同业竞争和关联交易损害公司利益的风险。

第十节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策等进行更详细的了解，应当阅读相关审计报告全文。

一、最近三年财务报表

（一）合并报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：			
货币资金	209,032,541.11	133,329,093.96	92,801,226.29
交易性金融资产	446,650.30	469,067.60	823,049.12
应收票据	507,005.46	16,695,808.75	4,894,593.05
应收账款	279,194,841.02	326,174,446.71	164,393,702.25
预付款项	370,383,450.03	186,866,603.30	81,245,390.11
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	6,605,570.09	24,739,656.16	16,937,935.92
存货	1,067,891,870.08	980,388,106.54	1,069,240,867.05
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	1,934,061,928.09	1,668,662,783.02	1,430,336,763.79
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	405,096,679.66	297,983,051.56	269,241,578.86
在建工程	60,584,333.73	100,243,347.67	13,445,314.35
工程物资	-	-	-

固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	153,820,474.21	158,008,410.69	162,202,696.53
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	10,885,065.38	11,708,094.99	8,944,030.94
其他非流动资产			
非流动资产合计	630,386,552.98	567,942,904.91	453,833,620.68
资产总计	2,564,448,481.07	2,236,605,687.93	1,884,170,384.47
流动负债：			
短期借款	831,634,288.88	762,874,819.56	527,732,211.57
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	43,302,383.22	161,961,700.65	65,825,887.22
应付账款	153,509,310.64	115,061,722.50	193,096,679.49
预收款项	85,017,188.51	47,147,817.22	129,574,036.29
应付职工薪酬	692,309.51	546,570.78	393,792.57
应交税费	26,574,379.40	-63,939,789.37	-19,107,877.14
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	111,981,255.15	102,655,008.61	69,870,188.97
应付分保账款	-	-	-
一年内到期的非流动负 债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,252,711,115.31	1,126,307,849.95	967,384,918.97
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	2,878,657.31	2,863,937.83	2,901,545.58
非流动负债合计	2,878,657.31	2,863,937.83	2,901,545.58
负债合计	1,255,589,772.62	1,129,171,787.78	970,286,464.55
所有者权益：			
股本	738,000,000.00	729,000,000.00	486,000,000.00
资本公积	81,890,085.69	36,890,085.69	36,890,085.69
减：库存股	-	-	-

盈余公积	83,609,387.29	62,880,459.75	45,773,418.08
未分配利润	412,690,683.87	282,679,161.51	347,274,409.70
外币报表折算差额	-7,331,448.40	-4,015,806.80	-2,053,993.55
归属于母公司所有者权益合计	1,308,858,708.45	1,107,433,900.15	913,883,919.92
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	1,308,858,708.45	1,107,433,900.15	913,883,919.92
负债和所有者权益总计	2,564,448,481.07	2,236,605,687.93	1,884,170,384.47

2、合并利润表

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
一、营业收入	5,695,781,307.06	4,623,871,969.86	4,299,654,883.64
减：营业成本	4,810,318,476.51	3,892,855,751.20	3,645,278,787.07
营业税金及附加	22,357,798.40	4,147,631.19	2,343,262.84
销售费用	245,320,238.68	201,239,969.44	191,761,336.57
管理费用	210,361,001.37	161,935,252.68	138,377,352.39
财务费用	42,358,410.32	15,000,570.54	27,879,455.15
资产减值损失	38,662,942.27	56,102,741.85	33,656,484.96
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-	-353,981.52	67,031.52
投资收益（损失以“-” 号填列）	-	-	3,450.10
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-” 号填列）	326,402,439.51	292,236,071.44	260,428,686.28
加：营业外收入	19,983,221.59	7,807,498.95	3,610,747.92
减：营业外支出	894,001.55	282,158.09	47,509.36
其中：非流动资产处 置损失	65,764.38		
三、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	345,491,659.55	299,761,412.30	263,991,924.84
减：所得税费用	48,951,209.65	43,499,618.82	36,342,720.73
四、净利润（净亏损以“-” 号填列）	296,540,449.90	256,261,793.48	227,649,204.11
归属于母公司所有者的 净利润	296,540,449.90	256,261,793.48	227,649,204.11
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			

（一）基本每股收益	0.41	0.35	0.31
（二）稀释每股收益	0.41	0.35	0.31
六、其他综合收益	-3,315,641.60	-1,961,813.25	-51,852.91
归属于母公司股东的其他综合收益	-3,315,641.60	-1,961,813.25	-51,852.91
归属于少数股东的其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	293,224,808.30	254,299,980.23	227,597,351.20
归属于母公司股东的综合收益总额	293,224,808.30	254,299,980.23	227,597,351.20
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、非经常性损益	2,140,592.38	800,479.06	2,309,953.50
扣除非经常性损益后的净利润	294,399,857.52	255,461,314.42	225,339,250.61

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	6,465,590,936.46	4,888,276,664.43	5,160,471,409.18
收到的税费返还	55,622,343.17	46,463,689.30	16,136,275.20
收到其他与经营活动有关的现金	5,316,037.45	3,471,652.64	6,453,896.74
经营活动现金流入小计	6,526,529,317.08	4,938,212,006.37	5,183,061,581.12
购买商品、接受劳务支付的现金	5,828,754,977.17	4,547,024,967.96	4,933,962,144.30
支付给职工以及为职工支付的现金	153,109,470.84	124,677,810.95	101,100,228.75
支付的各项税费	195,851,294.97	152,151,676.82	93,213,790.12
支付其他与经营活动有关的现金	109,132,746.36	88,105,865.61	78,645,725.53
经营活动现金流出小计	6,286,848,489.34	4,911,960,321.34	5,206,921,888.70
经营活动产生的现金流量净额	239,680,827.74	26,251,685.03	-23,860,307.58
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	98,727,208.89	137,210,787.79	84,736,532.07
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	98,727,208.89	137,210,787.79	84,736,532.07
投资活动产生的现金流量净额	-98,727,208.89	-137,210,787.79	-84,736,532.07
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	54,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	3,853,758,262.98	2,959,947,775.07	2,446,560,091.25
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	3,907,758,262.98	2,959,947,775.07	2,446,560,091.25
偿还债务支付的现金	3,835,768,063.66	2,719,122,812.82	2,459,474,727.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	186,808,807.91	87,786,622.59	21,365,930.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	4,022,576,871.57	2,806,909,435.41	2,480,840,657.80
筹资活动产生的现金流量净额	-114,818,608.59	153,038,339.66	-34,280,566.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,200,833.11	-1,551,369.23	-49,741.40
五、现金及现金等价物净增加额	24,934,177.15	40,527,867.67	-142,927,147.60
加：期初现金及现金等价物余额	133,329,093.96	92,801,226.29	235,728,373.89
六、期末现金及现金等价物余额	158,263,271.11	133,329,093.96	92,801,226.29

（二）母公司报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动资产：			
货币资金	164,399,210.18	100,665,467.65	65,991,121.93
交易性金融资产	446,650.30	469,067.60	823,049.12
应收票据	—	13,757,500.00	2,305,000.00
应收账款	347,515,035.45	182,985,773.29	136,381,184.48
预付款项	304,602,738.06	118,989,890.31	79,794,075.18
应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	40,000,000.00
其他应收款	34,658,966.18	14,435,858.64	16,668,787.40
存货	798,124,568.34	655,254,252.95	794,091,969.17
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	—	—	—
流动资产合计	1,649,747,168.51	1,086,557,810.44	1,136,055,187.28
非流动资产：			
可供出售金融资产	—	—	—
持有至到期投资	—	—	—
长期应收款	—	—	—
长期股权投资	517,229,351.72	517,229,351.72	305,729,351.72
投资性房地产	—	—	—
固定资产	260,322,389.23	261,734,247.31	226,830,477.96
在建工程	908,366.58	2,743,915.86	257,793.51
工程物资	—	—	—
固定资产清理	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—
油气资产	—	—	—
无形资产	81,871,850.79	83,790,858.75	85,709,866.71
开发支出	—	—	—
商誉	—	—	—
长期待摊费用	—	—	—
递延所得税资产	7,070,044.75	7,168,513.28	4,786,452.66
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	867,402,003.07	872,666,886.92	623,313,942.56
资产总计	2,517,149,171.58	1,959,224,697.36	1,759,369,129.84
流动负债：			
短期借款	680,665,545.31	455,178,308.87	503,417,244.77
交易性金融负债	—	—	—
应付票据	—	114,958,343.02	54,888,967.49
应付账款	438,457,408.78	162,078,914.64	146,307,364.14

预收款项	150,653,893.75	33,364,140.28	115,680,061.58
应付职工薪酬	671,801.68	544,622.92	393,792.57
应交税费	22,176,405.15	-56,057,826.24	-11,802,019.04
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	129,472,390.99	269,610,462.82	81,218,796.24
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	1,422,097,445.66	979,676,966.31	890,104,207.75
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	2,878,657.31	2,863,937.83	2,901,545.58
非流动负债合计	2,878,657.31	2,863,937.83	2,901,545.58
负债合计	1,424,976,102.97	982,540,904.14	893,005,753.33
所有者权益：			
股本	738,000,000.00	729,000,000.00	486,000,000.00
资本公积	46,049,098.25	1,049,098.25	1,049,098.25
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	83,609,387.29	62,880,459.75	45,773,418.08
未分配利润	224,514,583.07	183,754,235.22	333,540,860.18
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	1,092,173,068.61	976,683,793.22	866,363,376.51
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	1,092,173,068.61	976,683,793.22	866,363,376.51
负债和所有者权益总计	2,517,149,171.58	1,959,224,697.36	1,759,369,129.84

2、母公司利润表

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
一、营业收入	4,321,763,025.91	3,733,806,846.19	4,174,710,926.93
减：营业成本	3,602,833,064.10	3,161,887,982.94	3,577,524,709.76
营业税金及附加	17,683,890.17	3,596,918.92	2,277,603.18

销售费用	229,070,868.51	179,604,974.02	183,104,263.83
管理费用	186,121,207.26	150,295,697.61	128,645,212.28
财务费用	27,856,893.59	6,790,505.34	27,247,769.89
资产减值损失	27,990,016.46	39,918,473.36	20,508,199.30
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-353,981.52	67,031.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	41,983,157.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	230,207,085.82	191,358,312.48	277,453,357.92
加：营业外收入	3,218,843.70	1,198,170.39	2,242,211.52
减：营业外支出	788,595.53	282,158.09	47,443.30
其中：非流动资产处置净损失	64,920.03	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	232,637,333.99	192,274,324.78	279,648,126.14
减：所得税费用	25,348,058.60	21,203,908.07	31,566,918.65
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	207,289,275.39	171,070,416.71	248,081,207.49
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	207,289,275.39	171,070,416.71	248,081,207.49

3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	4,887,049,681.86	4,273,613,556.37	4,879,815,315.86
收到的税费返还	39,060,420.06	40,158,673.85	15,248,956.05
收到其他与经营活动有关的现金	19,688,708.05	15,322,700.35	16,897,787.24
经营活动现金流入小计	4,945,798,809.97	4,329,094,930.57	4,911,962,059.15
购买商品、接受劳务支	4,629,967,699.21	3,606,545,464.99	4,704,541,218.08

付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	92,655,197.61	91,011,338.74	81,184,502.01
支付的各项税费	125,343,083.06	113,017,083.70	82,489,766.89
支付其他与经营活动有关的现金	118,987,831.56	93,141,154.56	72,840,519.39
经营活动现金流出小计	4,966,953,811.44	3,903,715,041.99	4,941,056,006.37
经营活动产生的现金流量净额	-21,155,001.47	425,379,888.58	-29,093,947.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	41,998,916.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,221,367.52	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	2,221,367.52	-	41,998,916.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	19,687,924.53	51,575,320.06	5,825,783.99
投资支付的现金	-	211,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	36,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	19,687,924.53	263,075,320.06	41,825,783.99
投资活动产生的现金流量净额	-17,466,557.01	-263,075,320.06	173,132.84
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	54,000,000.00		
取得借款收到的现金	3,104,100,313.23	2,253,087,172.39	2,385,678,465.92
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-

筹资活动现金流入小计	3,158,100,313.23	2,253,087,172.39	2,385,678,465.92
偿还债务支付的现金	2,929,382,346.79	2,300,604,103.20	2,350,776,706.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	176,609,749.01	79,391,286.90	20,414,743.35
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	—
筹资活动现金流出小计	3,105,992,095.80	2,379,995,390.10	2,371,191,449.99
筹资活动产生的现金流量净额	52,108,217.43	-126,908,217.71	14,487,015.93
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-522,186.42	-722005.09	-6,136.98
五、现金及现金等价物净增加额	12,964,472.53	34,674,345.72	-14,439,935.43
加：期初现金及现金等价物余额	100,665,467.65	65,991,121.93	80,431,057.36
六、期末现金及现金等价物余额	113,629,940.18	100,665,467.65	65,991,121.93

二、财务报表编制基础、合并报表编制的范围及变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）合并会计报表范围及变化情况

合并财务报表的合并范围包括母公司及子公司。

1、截至 2011 年 12 月 31 日子公司情况

（1）通过设立取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
神舟电脑（香港）有限公司	全资子公司	香港	计算机及相关设备制造业	5,000 万港币	电脑产品及组件的贸易
昆山神舟电脑有限公司	全资子公司	昆山	计算机及相关设备制造业	32,500 万元	计算机系统集成、ERP 系统的技术开发；计算机软硬、云终端设备的技术开发和销售，计算机及配件、计算机周边设备的购销及其它国内商业、物资供销业（法

					律、行政法规、国务院决定规定在登机前须经批准的项目除外）；信息咨询（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制的项目）；经营进出口业务（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
--	--	--	--	--	--

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额 （元）	持股比例（%）	表决权比例 （%）	是否合并报表	少数股东权益
神舟电脑（香港）有限公司	45,653,625.06	100	100	是	
昆山神舟电脑有限公司	325,000,000.00	直接持股 99%， 间接持股 1%	100	是	

（2） 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
深圳市神舟创新科技有限公司	全资子公司	深圳	计 算 机 及 相 关 设 备 制造业	2,000 万元	计算机软、硬件的技术开发与销售；计算机系统集成、ERP 系统的技术开发；信息咨询（以上不含限制项目）；货物及技术进出口
深圳市神舟新锐电脑设备有限公司	全资子公司	深圳	计 算 机 及 相 关 设 备 制造业	6,000 万元	兴办实业（具体项目另行申报）；电脑板卡的开发、生产（生产场所另办执照）、购销；电脑系统及准系统的开发、购销；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）；高性能笔记本电脑制造（生产场所另办执照）；教学仪器设备、计算机和电子产品的技术开发、生产（生产场所另办执照）、购销；ERP 系统软件及其他计算机软件、计算机硬件的技术开发、销售，计算机系统集成，智能楼宇技术开发及信息咨询（以上均不含限制项目）
深圳市新舟科技有限公司	全资子公司	深圳	计 算 机 及 相 关 设 备 制造业	1,000 万元	计算机及配件、计算机周边设备的购销；其它国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）。

（续上表）

子公司全称	期末实际出资额 (元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
深圳市神舟 创新科技有 限公司	42,316,133.19	100	100	是	
深圳市神舟 新锐电脑设 备有限公司	97,521,316.90	100	100	是	
深圳市新舟 科技有限公 司	9,988,276.57	100	100	是	

2、报告期合并范围发生变更的说明

（1）报告期不再纳入合并财务报表范围的主体

2008年12月16日，根据公司股东会决议，本公司决定将南京达舟注销，并于2009年7月3日在经南京市工商行政管理局玄武分局办理了注销登记手续，故自南京达舟注销之日起，不再将其纳入合并财务报表范围。

（2）报告期不再纳入合并范围的主体的相关财务数据

单位：元

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
2009 年度		
南京达舟	484,211.60	3,450.10

（0） 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

报告期内涉及的外币汇率如下：

外币	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
美元即期汇率	6.3009	6.6227	6.8282
美元平均汇率	6.4618	6.7255	6.8314

三、审计意见

天健会计师事务所对公司截至2009年12月31日、2010年12月31日、2011年12月31日合并及母公司资产负债表，2009年度、2010年度及2011年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，

以及财务报表附注进行了审计，并出具了天健审[2012]3-81 号标准无保留意见《审计报告》。

四、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）存货已经发出，并收到购货方的确认函，即将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司采取“直销+经销”的销售模式。

① 公司具体的销售商品收入确认原则如下：

A、对经销商的销售：

国内经销：公司根据经销商的需求发货，经销商收到货后在发货确认函上签字确认，公司根据经销商签字确认的发货确认函开具发票确认收入和结转成本。

国外经销：公司根据经销商的需求报关发货，并根据海关提供的报关单开具出口发票确认收入同时结转成本。

B、电话销售：电话销售是客户先将款项汇至公司指定账户，公司确认收到款后发货，根据发货单开具发票确认收入同时结转成本。

C、网络销售：网络销售是客户先将款项汇至公司指定账户，公司确认收到款后发货，根据发货单开具发票确认收入同时结转成本。

D、3C 卖场销售：卖场销售系公司与苏宁电器、国美电器等卖场合作，并定期与卖场进行结算。公司将产成品发至 3C 卖场，卖场收到商品后清点并办理相关入库手续，此阶段上述货物仍在“存货”科目核算，公司凭卖场的入库单据登

记卖场库存备查帐，并定期与卖场货品管理人员核对卖场库存明细。卖场实现销售后，在一定周期内（一般为一周到十天）将销售结算单发至公司，公司核对无误后据此开具销售发票，确认销售收入同时结转成本。卖场收到公司的销售发票后与公司结算货款。

② 结算方法

A、直销模式：

电话和网络销售：以现金、POS 机、银行转账或汇款、第三方网络支付平台转入等进行结算

B、3C卖场销售：在与商场合同约定的期限内，公司按照商场提供的结算单给商场开具销售发票，结算单金额为专柜销售给顾客的本公司商品零售额扣除商场折扣额后的结余金额，商场收到发票后将货款汇入公司账户。

C、经销模式：一般在商品发送至经销商之前即通过公司和经销商的银行账户进行结算，公司允许向部分战略经销商赊销信用。

2、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二）存货的核算方法

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品、为系统工程配备的库存商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货项目成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、包装物的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（三）应收款项坏账准备确认标准及计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款：金额 1,000 万元以上(含)且占应收账款 5%以上；其他应收款：100 万元以上(含)且占其他应收款 5%以上。
单项金额重大并单项计提	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值

坏账准备的计提方法	的差额计提坏账准备。
-----------	------------

2、按组合计提坏账准备的应收款项

（1）确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
个别认定法组合	合并范围内的应收款项与以账龄为信用风险特征的应收款的未来现金流量现值存在显著差异
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年，下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（四）金融资产和金融负债的核算方法

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：（1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；（2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）

可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；（2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产的账面价值；（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值

的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（五）长期股权投资的核算方法

1. 初始投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款

作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

（六）固定资产的核算方法

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2、各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20-40	5.00	2.38-4.75
生产设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（七）在建工程核算方法

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（八）无形资产的核算方法

1、无形资产包括商标、土地使用权、专利权及软件等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
商标	10
土地使用权	50

专利权	10
软件	10

3、使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

企业内部研究开发项目的支出，应当区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查；开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

企业内部研究开发项目研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益。企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

如果开发支出项目不能使以后会计期间受益，则将该项目的余额全部转入当期损益。

（九）外币业务的核算方法

1、外币业务折算

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额、外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

五、主要税收政策、缴纳的主要税种

（一）公司适用的主要税种及税率

1、除企业所得税外主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率 (%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17、6、13
营业税	应纳税营业额	5
房产税	按房产原值一次减除 30%后余值	1.2
城市维护建设税	应缴流转税税额	7、1
教育费附加	应缴流转税税额	3、2

2、企业所得税

本公司及其子公司 2009 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日企业所得税率见下表：

税 项	2011 年税率	2010 年税率	2009 年税率
深圳市神舟电脑股份有限公司	15.00%	15.00%	15.00%
深圳市神舟创新科技有限公司	24.00%	22.00%	20.00%
深圳市神舟新锐电脑设备有限公司	24.00%	22.00%	20.00%
深圳市新舟科技有限公司	24.00%	22.00%	20.00%
神舟电脑（香港）有限公司	16.50%	16.50%	16.50%
昆山神舟电脑有限公司	25.00%	25.00%	25.00%
南京达舟电脑有限公司	不适用	不适用	25.00%

根据国家税务总局国税发[2008]28 号《关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法〉的通知》，本公司 2008 年开始，各分公司与总部汇总进行所得税的纳税申报、缴纳。

（二）税收优惠政策及相关批文

1、增值税

根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税字〔2011〕100 号）文之规定，“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退政策”。

2010 年 6 月 10 日，经深圳市科技和信息局审核，神舟创新公司被认定为软件企业，享受增值税实际税负超过 3% 部分即征即退的税收优惠政策。

2、企业所得税

（1）根据深圳市科技和信息局、深圳市财政局、深圳市国家税务局和深圳市地方税务局联合颁发的《国家级高新技术企业证书》（证书编号：GF201144200242，该证书发证日期为 2011 年 10 月 31 日，有效期为三年），本公司被认定为高新技术企业。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”的规定，公

司并在 2009 年度、2010 年度、2011 年度享受 15% 的优惠税率。

（2）根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号）之规定，“自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行”。本公司之子公司神舟新锐、神舟创新、新舟科技 2009 年度适用的税率为 20%，2010 年适用的税率为 22%，2011 年适用的税率为 24%。

（三）报告期内税收优惠占净利润的情况

2009 年-2011 年，公司及子公司的所得税优惠金额合计占同期归属于母公司的合并净利润的情况如下：

单位：万元

项 目		2011 年	2010 年	2009 年度
神舟电脑	所得税优惠	1,683.31	1,572.39	2,114.47
	出口退税	3,906.04	4,015.87	1,524.90
神舟创新	所得税优惠	73.16	152.72	5.43
	增值税优惠	1,656.19	615.91	88.73
神舟新锐	所得税优惠	20.21	125.68	86.15
出口退税及税收优惠合计		7,338.91	6,482.57	3,819.68
收入		569,578.13	462,387.20	429,965.49
净利润		29,654.04	25,626.18	22,764.92
所得税优惠占净利润比例		5.99%	7.22%	9.69%
出口退税及全部税收优惠占净利润比例		24.75%	25.30%	16.78%

经核查，保荐机构认为：报告期内，公司及子公司的所得税优惠金额合计占同期归属于母公司的合并净利润的比例达 9.69%、7.22% 及 5.99%，其影响逐年减弱；全部税收优惠金额占比分别为 16.78%、25.30% 及 24.75%，由于出口退税部分实际并不影响净利润，税收优惠对公司合并净利润影响并不大。

经核查，会计师认为：报告期内，公司及子公司的所得税优惠金额合计占同期归属于母公司的合并净利润的比例达 9.69%、7.22% 及 5.99%，其影响逐年减弱；全部税收优惠金额占比分别为 16.78%、25.30% 及 24.75%，由于出口退税部分实

际并不影响净利润，税收优惠对公司合并净利润影响并不大。报告期内公司及子公司享受的主要税收优惠是出口退税、高新技术企业的所得税优惠和增值税实际税负超过 3%部分即征即退的税收优惠政策，这几项优惠符合《企业所得税法》的相关规定，不构成“越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免”，因此不属于非经常性损益。

六、分部信息

（一）按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本情况如下：

单位：元

主营业务收入	2011 年	2010 年	2009 年
电 脑	4,178,053,391.18	3,288,631,678.39	3,238,115,017.73
电脑配件	1,496,925,286.90	1,316,949,983.00	1,043,017,048.93
合 计	5,674,978,678.08	4,605,581,661.39	4,281,132,066.66

单位：元

主营业务成本	2011 年	2010 年	2009 年
电 脑	3,467,144,091.60	2,710,630,477.23	2,718,860,257.05
电脑配件	1,333,650,126.90	1,175,769,452.12	918,855,733.32
合 计	4,800,794,218.50	3,886,399,929.35	3,637,715,990.37

（二）按地区列示主营业务收入、主营业务成本情况如下：

单位：元

主营业务收入	2011 年	2010 年	2009 年
国内地区	3,921,153,208.77	3,227,940,098.79	3,014,448,356.35
国外地区	1,753,825,469.31	1,377,641,562.60	1,266,683,710.31
合 计	5,674,978,678.08	4,605,581,661.39	4,281,132,066.66

单位：元

主营业务成本	2011 年	2010 年	2009 年
国内地区	3,197,854,581.78	2,605,787,292.70	2,456,270,320.96
国外地区	1,602,939,636.72	1,280,612,636.65	1,181,445,669.41

合 计	4,800,794,218.50	3,886,399,929.35	3,637,715,990.37
-----	------------------	------------------	------------------

七、最近一年收购兼并情况

最近一年，发行人不存在收购兼并其他企业资产或股权，且被收购企业资产总额或营业收入或净利润超过收购前发行人相应项目 20%的情况。

八、非经常性损益情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》的规定，本公司报告期非经常性损益发生额情况如下：

单位：元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-65,764.38	-	3,450.10
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,954,337.52	172,739.75	657,951.06
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-353,981.52	67,031.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-361,276.21	1,193,498.67	2,017,968.35
小计	2,527,296.93	1,012,256.90	2,746,401.03
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	386,704.55	211,777.84	436,447.53
少数股东损益	-	-	-

归属于母公司股东的非经常性损益净额	2,140,592.38	800,479.06	2,309,953.50
-------------------	--------------	------------	--------------

发行人2009年度、2010年度及2011年度非经常性损益占净利润的比例分别为1.01%、0.31%及0.72%。

九、最近三年的主要财务指标

（一）公司报告期主要财务指标

主 要 财 务 指 标	2011 年	2010 年	2009 年
流动比率（倍）	1.54	1.48	1.48
速动比率（倍）	0.69	0.61	0.37
资产负债率（母公司）	56.61%	50.15%	50.76%
应收账款周转率（次）	17.86	17.91	22.74
存货周转率（次）	4.50	3.66	3.88
归属于公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.52	1.88
息税折旧摊销前利润（万元）	41,742.40	35,228.82	30,735.66
归属于公司股东的净利润（万元）	29,654.04	25,626.18	22,764.92
归属于公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	29,439.99	25,546.13	22,533.93
归属于母公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	29,439.99	25,546.13	22,533.93
利息保障倍数（倍）	9.56	12.09	14.43
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.32	0.04	-0.05
每股净现金流量（元/股）	0.03	0.06	-0.29
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比重（%）	0.03	0.11	0.24

上述主要财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产÷流动负债
- 2、速动比率=（流动资产－存货净额）÷流动负债
- 3、资产负债率=总负债÷总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本÷存货平均余额
- 6、息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息支出+固定资产折旧+无形及长期资产摊销
- 7、利息保障倍数=（净利润+所得税+利息支出）÷利息支出
- 8、每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流净额÷期末股本总额

9、每股现金流=现金流量净额÷期末股本总额

10、无形资产占净资产比重=（无形资产-土地使用权）÷净资产

（二）公司报告期内净资产收益率和每股盈利

年 份	项 目	净资产收益率	每股收益（元/股）	
		加权平均	基本每 股收益	稀释每 股收益
2011 年	归属于公司普通股股东的净利润	26.11%	0.41	0.41
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.93%	0.40	0.40
2010 年	归属于公司普通股股东的净利润	24.59%	0.35	0.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.52%	0.35	0.35
2009 年	归属于公司普通股股东的净利润	28.45%	0.31	0.31
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	28.16%	0.31	0.31

每股收益和净资产收益率的计算公式为：

1、加权平均净资产收益率的计算公式如下：

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次

月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

十、报告期内的资产评估情况

发行人设立时，深圳市中勤信资产评估有限公司（现已更名为“深圳金开中勤信资产评估有限公司”）以2008年1月31日为评估基准日，对深圳市神舟电脑有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于2008年4月10日出具了中勤信资评报字[2008]第010号资产评估报告。该次评估主要采用成本加和法进行评估，评估结果如下：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面价值	评估价值	增减值	增减率(%)
流动资产	105,735.42	105,735.42	107,318.76	1,583.35	1.50
非流动资产	47,605.81	47,605.81	55,119.72	7,513.91	15.78
资产总计	153,341.23	153,341.23	162,438.48	9,097.26	5.93
流动负债	104,613.32	104,613.32	104,613.32	0.00	0.00
非流动负债	23.00	23.00	23.00	0.00	0.00
负债总计	104,636.32	104,636.32	104,636.32	0.00	0.00
股东权益	48,704.91	48,704.91	57,802.16	9,097.26	18.68

本次评估的股东权益增值18.68%，主要为公司非流动资产增值15.78%。

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及相关负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十一、历次验资情况

日期	验资目的	验资机构	验资报告号	投入资产计量属性	验资后注册资本
----	------	------	-------	----------	---------

					(万元)
2008. 3. 29	股份公司 设立	开元信德会 计师事务 所有限公 司	开元信德深验资(2008) 第 010 号《验资报告》	经审计的净 资产	48,600
2010. 3. 24	增资	天健会计 师事务所 深圳分所	天健深验(2010)8号	经审计未分 配利润	72,900
2011. 9. 13	增资	天健会计 师事务所 (特殊普通 合伙)深 圳分所	天健深验[2011]55号	现金	73,800

十二、重大或有事项、承诺事项、期后事项及其他重要事项

（一）或有事项

2010年11月至2011年1月，AVANTE International Technology, Inc（以下简称Avante）向本公司采购DDCM系统所需部件，并按最终实际交货数量结算。双方约定合同争议事项在香港仲裁解决。

2011年2月Avante认为本公司实际交货数量不足，要求本公司退还3,197,645美元，本公司认为公司已按采购合同约定完成了合同项下全部货物的交付。2011年7月，Avante已向香港国际仲裁中心提起仲裁。

截至2012年3月30日，香港国际仲裁中心未就本案做出裁定。

（二）承诺事项

截至2011年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（三）期后事项

截至2012年3月30日，除上述事项外，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

单位：万元

项 目	2010. 12. 31	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期汇兑损益影响	2011. 12. 31
金融资产						
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	46.91	-	-	-	-2.24	44.67
金融资产小计	46.91	-	-	-	-2.24	44.67

2、外币金融资产和外币金融负债

单位：万元

金融资产	2010. 12. 31	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2011. 12. 31
1. 金融资产					
贷款和应收款	46,805.55	-	-	534.43	57,494.19
金融资产小计	46,805.55	-	-	534.43	57,494.19
2. 金融负债	85,169.77	-	-		89,212.99

3、其他事项

2010年4月，为激励本公司中层管理人员，新天下集团公司分别与60名公司中层员工签署了《股权转让协议（补充）》，新天下集团公司以本公司截至2010年3月31日经审计的每股净资产值扣除2009年度现金分红后的差额定价，计1.2元/股转让部分本公司股份给中层管理人员。转让股权份额为1,191.50万股，中层管理人员共支付转让款1,429.80万元。

2010年6月至2011年中层管理人员胡茂富、吴建晓、安东、范文焘、冀朝志、周胜瑜、徐建明、于秀庆、李磊、刘伟明、张斌、孙会龙将持有的公司168.00万股（占股本0.2284%）的股权转让给新天下集团公司。

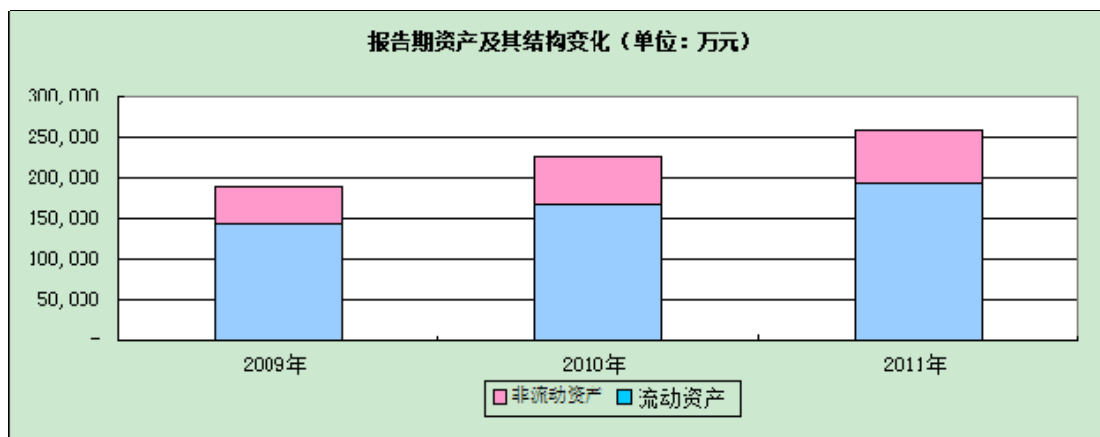
十三、财务状况分析

（一）资产状况

1、资产的构成及其变化分析

报告期内，公司总资产的构成情况如下：

单位：万元



报告期内，公司资产总体呈增长趋势。公司 2009 年末、2010 年末和 2011 年末的资产总额分别为 188,417.04 万元、223,660.57 万元及 256,444.85 万元，2009 年末、2010 年末和 2011 年末的资产总额分别较上年末上升 9.99%、18.71% 及 14.66%。公司资产总额的增长主要由于报告期内主营业务快速增长，致使流动资产规模增长较快。

报告期内，公司资产结构基本保持稳定，流动资产在公司总资产中所占比重较大，公司资产具有较好的流动性和较强的变现能力。截至 2011 年 12 月 31 日，公司流动资产占资产总额的比重为 75.42%。公司流动资产占资产总额比重较大，主要流动资产为存货、预付款项、应收账款及货币资金，这与公司采购模式及结算方式相吻合。

2、流动资产分析

公司流动资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	20,903.25	10.81	13,332.91	7.99	9,280.12	6.49
交易性金融资产	44.67	0.02	46.91	0.03	82.30	0.06

应收票据	50.70	0.03	1,669.58	1.00	489.46	0.34
应收账款	27,919.48	14.44	32,617.44	19.55	16,439.37	11.49
预付款项	37,038.35	19.15	18,686.66	11.20	8,124.54	5.68
其他应收款	660.56	0.34	2,473.97	1.48	1,693.79	1.18
存货	106,789.19	55.21	98,038.81	58.75	106,924.09	74.75
流动资产合计	193,406.19	100.00	166,866.28	100.00	143,033.68	100.00

（1）货币资金

报告期内各期末，公司货币资金余额合理，能够满足公司正常经营活动的需要。2010年末及2011年末货币资金余额分别比上年末增加了4,052.79万元及7,570.34万元，增幅分别为43.67%及56.78%，主要系公司经营性现金流量增长较快以及短期借款增加所致。

（2）交易性金融资产

报告期内，公司交易性金融资产为公司持有香港创业板大唐潼金控股有限公司股份。2003年11月7日，公司前身深圳市神舟电脑有限公司以每股0.30港元的价格作为发起人入股大唐潼金控股有限公司（原名为“易盈科技控股有限公司”），公司共持有1,000万股，投资总额300万港元。经过历次送股拆细等股权变动，截至2004年9月23日该公司以每股0.28港元的价格在香港联交所挂牌上市挂牌日，公司共持有其1,071.20万股。

报告期内，公司持有大唐潼金控股有限公司的情况如下：

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
持股数量（万股）	765.20	765.20	765.20
每股价格（港币）	0.072	0.072	0.122
汇率	0.81	0.85	0.88
每股价格（人民币）	0.0583	0.0613	0.1075
交易性金融资产（万元）	44.67	46.91	82.30

截至2011年12月31日，公司尚持有大唐潼金控股有限公司765.20万股，每股折合人民币0.0583元，公允价值为44.67万元。该公司股票于2010年11月11日起开始停牌。

（3）应收账款及坏账准备计提情况

① 应收账款构成和变动情况

报告期内，公司应收账款的变动情况如下表：

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
应收账款余额	29,424.62	34,340.17	17,307.65
坏账准备	1,505.14	1,722.72	868.28
应收账款净额	27,919.48	32,617.45	16,439.37
应收账款净额增长率	-14.40%	98.41%	-
营业收入	569,578.13	462,387.20	429,965.49
应收账款余额占营业收入比例	5.17%	7.43%	4.03%

公司根据销售能力、资产规模及信用程度将客户分为战略合作客户、信用客户和一般客户三类，战略合作客户为最高端客户，信用客户的级别又要优于一般客户，针对不同的客户实施不同的信用政策，客户的等级越高，则其信用期越长、信用额度也越高。公司也会根据客户的历史销售业绩及回款情况对客户的等级进行调整，从而对客户的经营业绩进行有效的激励。

公司自设立以来，始终将应收账款的管理作为财务和销售管理的重要内容。2010年末，公司应收账款净额比上年末大幅上升了98.41%，主要原因是：公司的销售收入在2009年大幅增长，部分原来属于较低等级的客户由于其销售业绩表现较好，从而得以晋升为较高等级的客户，导致公司的战略合作客户及信用客户的数量增多，因此公司整体给予客户的信用期限有所延长，给予客户信用额度也有所提升，因此应收账款出现了大幅增长。应收账款余额占营业收入的比例从2009年末的4.03%上升到2010年末的7.43%。2011年末，公司应收账款占营业收入的比例下降至5.17%，主要系公司加强了对应收账款的催收力度。

公司授信客户均为与公司合作时间较长、具有良好的销售渠道及较强回款能力的优质客户，发生坏账的风险较小。期后收款情况证明授信客户的回款情况良好，公司客户评级审慎合理。公司也相应制定了应收账款催收制度，严格考核，每笔货款均有专人负责跟踪，并和销售人员的工资挂钩考核，切实有效的保证应收账款的整体健康度。

② 应收账款账龄分析及坏账准备计提情况

报告期内，公司应收账款余额及账龄分布情况如下：

单位：万元

项目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	29,094.62	98.88	34,271.21	99.80	17,248.10	99.66
1-2 年	285.13	0.97	45.62	0.13	59.55	0.34
2-3 年	28.72	0.10	23.33	0.07	-	-
3 年以上	16.15	0.05	-	-	-	-
合计	29,424.62	100.00	34,340.17	100.00	17,307.65	100.00

报告期内，公司一年以内的应收账款占应收账款余额的 98%以上，均为正常生产经营所致，公司应收账款质量较好，账龄结构合理。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款坏账准备的期末余额为 1,505.14 万元，占应收账款账面余额的 5.11%。公司根据自身情况制定了审慎的坏账准备计提会计政策，并已足额计提了应收账款坏账准备，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,454.73	96.65	1,713.49	99.46	862.32	99.31
1-2 年	28.51	1.89	4.56	0.27	5.96	0.69
2-3 年	5.74	0.38	4.67	0.27	-	-
3 年以上	16.15	1.07	-	-	-	-
合 计	1,505.14	100.00	1,722.72	100.00	868.28	100.00

③ 主要应收账款客户分析

截至 2011 年 12 月 31 日，公司应收账款前 5 名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司 关系	账面余额	账龄	占应收账款 余额的比例 （%）
深圳中电投资股份有限公司	非关联方	1,878.52	1 年以内	6.38
联强电子（香港）有限公司	非关联方	1,260.18	1 年以内	4.28
深圳市世纪通供应链股份有限公司	非关联方	1,043.64	1 年以内	3.55
上海苏宁电器有限公司	非关联方	977.03	1 年以内	3.32
电子共和国股份有限公司	非关联方	911.56	1 年以内	3.10
小 计		6,070.94		20.63

报告期内，公司的应收账款主要为应收货款。公司严格执行信用制度，给予信用账期的客户具有良好的信誉和较强的资金支付能力，公司应收账款发生坏账损失的风险较小。

④ 应收账款周转率同行业比较

报告期内，公司应收账款周转率情况如下表：

财务指标	2011 年	2010 年	2009 年
应收账款周转率	17.86	17.91	22.74

最近两年，公司与同行业上市公司应收账款周转能力指标比较如下表：

公司名称	2011 年应收账款周转率（次数）	2010 年应收账款周转率（次数）
同方股份	3.54	5.19
联想电脑	11.49	18.07
宏碁电脑	3.69	5.89
华硕电脑	5.57	6.26
戴尔电脑	9.57	9.97
惠普电脑	6.93	7.20
行业平均	6.80	8.76
本公司	17.86	17.91

注：上述同行业数据来自各公司公开披露的财务报告，其中：同方股份、华硕电脑及宏碁电脑最近一年一期会计期间为 2010 年 1 月 1 日-2010 年 12 月 31 日及 2011 年 1 月 1 日-2011 年 9 月 30 日；联想电脑最近一年一期会计期间为 2010 年 4 月 1 日-2011 年 3 月 31 日及 2011 年 4 月 1 日-2011 年 12 月 31 日，戴尔电脑最近二年会计期间为 2010 年 2 月 1 日-2011 年 1 月 31 日及 2011 年 1 月 28 日-2012 年 2 月 3 日，惠普电脑最近二年会计期间为 2009 年 11 月 1 日-2010 年 10 月 31 日及 2010 年 11 月 1 日-2011 年 10 月 31 日。下同。

公司应收账款周转率显著高于同行业公司。公司将继续加强应收账款的控制与催收工作，加快货款回收，降低财务风险，提高经营效益。

（4）预付账款

公司预付账款主要是正常生产经营所需的预付原材料采购款、购买设备款等。2009 年末至 2011 年末，公司预付账款在流动资产中的比重分别为 5.68%、11.20%及 19.15%，其账龄构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
-----	------------	------------	------------

	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	36,660.08	98.98	18,617.11	99.63	8,118.37	99.92
1-2 年	378.26	1.02	69.55	0.37	6.17	0.08
合 计	37,038.35	100.00	18,686.66	100.00	8,124.54	100.00

报告期内，公司预付账款的波动是由于公司采用按供应生产的模式。公司根据市场上价格波动较快的主要原材料如 CPU、显示屏、内存等的供应量、价格行情变化情况，并结合公司自主研发的产品装配需求，以及公司的库存水平进行批量采购。

2009年-2011年，公司预付账款分别为8,124.54万元、18,686.66万元及37,038.35万元，总体呈现大幅上升的趋势。这主要是因为第一、报告期内公司生产经营规模逐年扩大，导致相应的预付账款金额也随之提升；第二、准系统集成度提高，定制化趋势明显，供应商由为了降低自身的经营风险，提高了准系统产品的预付账款比例，2009-2011年预付账款中预付准系统款项金额分别为6,741.06万元、9,091.11万元及20,707.39万元。

截至 2011 年末，公司预付款项金额前五名付款对象为：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	内容
ELITE GROUP COMPUTER SYSTEMS CO., LTD	非关联方	4,942.30	1 年以内	预付货款
达丰(上海)电脑有限公司	非关联方	4,492.90	1 年以内	预付货款
AU OPTRONICS CORPORATION	非关联方	4,460.80	1 年以内	预付货款
广达电脑股份有限公司	非关联方	3,437.65	1 年以内	预付货款
和硕联合科技股份有限公司	非关联方	3,405.11	1 年以内	预付货款
小 计		20,738.77		

预付款项期末数中无预付关联方的款项，也无预付持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

（5）其他应收款

报告期内，公司其他应收账款余额及账龄分布情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31			2010-12-31			2009-12-31		
	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备	金额	比例（%）	坏账准备
1 年以内	195.65	22.84	9.78	2,091.90	61.08	100.60	929.00	46.05	46.42
1-2 年	326.20	38.09	32.62	533.56	15.58	53.30	260.69	12.92	26.07
2-3 年	226.39	26.43	45.28	3.00	0.09	0.60	720.73	35.72	144.15
3 年以上	108.26	12.64	108.26	796.54	23.25	796.53	107.17	5.31	107.16
合 计	856.50	100	195.94	3,425.00	100.00	951.03	2,017.59	100.00	323.80

公司其他应收款主要为保证金、广告费押金等。截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款净额 660.56 万元，占流动资产比例为 0.34%。公司在采取措施加大清收工作力度的同时，根据谨慎性原则，已对 3 年以上其他应收款全额计提坏账准备。

2011 年末其他应收款较 2010 年末减少 1,813.41 万元，主要系公司收回了部分押金及清理了部分往来款。

截至 2011 年 12 月 31 日，公司其他应收款金额前五名付款对象为：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	款项性质或内容
深圳市龙岗区财政国库支付中心-教育局	非关联方	200.02	2 年以内	23.35	保证金
中央电视台	非关联方	100.00	1-2 年	11.68	广告费押金
深圳市龙岗区会计核算中心-教育局	非关联方	77.70	3 年以上	9.07	保证金
中国工商银行北京分行资产托管专户-家电下乡	非关联方	60.00	1-2 年	7.01	保证金
北京鼎固房地产开发	非关联方	19.45	1 年以内	2.27	押金
小 计		457.17		53.38	

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无应收关联方的款项，也无应收持有公司 5%（含 5%）以上股份的股东的款项。

（6）存货

报告期内，公司存货的具体情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
原材料	72,569.70	65.03	74,789.43	73.20	77,499.06	70.22
在产品	6,796.69	6.09	3,370.98	3.30	790.43	0.72
产成品	30,420.83	27.26	21,902.50	21.44	31,163.12	28.23
库存商品	1,314.49	1.18	1,882.95	1.84	740.70	0.67
包装材料	489.11	0.44	222.83	0.22	179.19	0.16
存货余额	111,590.81	100.00	102,168.69	100.00	110,372.50	100.00

公司存货占流动资产的比例较高，与公司的采购模式及生产经营情况相匹配。公司存货主要由原材料和产成品构成，报告期末，二者合计占存货余额的92.29%。

① 原材料分析

原材料主要包括生产所需的中央处理器（CPU）、准系统、显示屏、主板、硬盘驱动器、内存、显卡、光驱等，具体情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
准系统	38,001.21	52.37	21,262.06	28.43	17,809.28	22.98
显示屏	9,279.20	12.79	3,621.31	4.84	9,786.21	12.63
集成电路	6,581.40	9.07	18,647.93	24.93	20,961.88	27.05
CPU	2,309.42	3.18	6,587.49	8.81	6,047.25	7.80
显示器	3,211.77	4.43	4,932.10	6.59	4,570.20	5.90
硬盘	705.58	0.97	3,215.71	4.30	3,429.80	4.43
PCB	535.32	0.74	1,267.28	1.69	1,255.85	1.62
光驱	1,096.07	1.51	1,430.74	1.91	2,404.28	3.10
内存	2,072.49	2.86	1,504.84	2.01	1,286.26	1.66
主板	87.67	0.12	44.99	0.06	791.77	1.02
显卡	22.82	0.03	4.10	0.01	-	0.00
其他	8,666.75	11.94	12,270.87	16.41	9,156.26	11.81
小 计	72,569.70	100.00	74,789.43	100.00	77,499.06	100.00

2009年末至2011年末，公司原材料余额分别为77,499.06万元、74,789.43万元及72,569.70万元。报告期内，公司原材料余额稳中略有下降。从上表可以看出，报告期内，存货中准系统的占比逐年上升，而集成电路、硬盘、光驱、PCB

等部件则趋于下降，这主要是由于近年来，随着PC行业准系统集成化度逐渐提高，公司更多的将硬盘、内存等海外采购的配件直接发往准系统生产厂商处，由其组装在准系统上后再销售给发行人，从而使得准系统的入库金额上升。

2009年，公司的原材料余额较高，主要与生产计划及公司的采购模式相关。

A、与生产规模扩大相适应

2009年，受金融危机影响，公司主要竞争对手在市场上的备货比较谨慎，公司及时把握市场机遇，加大促销力度，销售规模大幅增长。同时公司产品市场美誉度的提升、优雅系列上网本等新产品的适销对路，也对销售规模的增长起到积极作用。2009年公司电脑总销量为139.32万台，比上年增长了56.05%。2009年末公司原材料总额比上年末增长了68.53%，与公司经营规模的增长基本适应。

B、与公司采购模式相适应

公司除了MRP等传统采购模式外，还采取了策略采购及战略采购的方式。2009年初，随着经济危机向实体经济逐步蔓延，主要生产配件厂商开始降价销售，公司把握机会适时加大了策略采购及战略采购。

公司在多年的经营实践中，积累了丰富的经验，逐步形成了符合自身经营特点，兼顾决策的安全性与及时性的采购决策流程。在公司“总成本领先”的战略指引下，由计划供应中心采购部门对CPU、内存、硬盘、显示屏等配件产品进行每日询价，结合行业技术的发展方向与上游厂商的产能、产量变化等情况，对配件价格变动趋势进行判断。公司每周分两次召开产销会议，由总裁吴海军亲自主持会议，计划供应中心、生产中心、大中国区销售事业群、产品中心等相关人员共同参加，根据上述采购部门提供的配件价格情况，结合公司上一周的销售情况，制定采购以及生产计划。采购计划由采购部门经理签字并交总裁审批通过后，即进入采购流程。

② 产成品分析

报告期内，公司产成品构成情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
笔记本	24,509.61	80.57%	16,642.43	75.98	19,501.91	62.58
台式机	2,811.27	9.24%	2,123.77	9.70	4,403.26	14.13
其他	3,099.96	10.19%	3,136.30	14.32	7,257.94	23.29
产成品合计	30,420.83	100.00%	21,902.50	100.00	31,163.12	100.00

报告期公司产成品主要为笔记本、台式机，公司产成品的规模符合公司的实际经营情况。

2010 年，公司对产品结构进行了调整和定位，较好的促进了销售的增长，使得年末产成品余额较上年末下降了 9,260.62 万元。2011 年末，公司产成品金额有所上升，主要是为迎接元旦和春节的销售增加了笔记本的备货量。

③ 存货合理性分析

结合公司所处行业的发展趋势和本公司业务特点，公司存货规模合理，存货结构变化趋势符合公司经营发展需求。主要原因如下：

A、适时进行战略采购提高公司的成本优势

公司秉承“总成本领先”的战略，积极采用战略采购的方式抵御上游产品价格波动风险，降低生产成本，保证公司在计算机制造行业激烈的竞争中保持成本优势。

B、大规模原材料库存可降低上游产品供应不足的风险

在电脑产业链条上，上游环节中竞争企业数量较少，基本处于垄断地位，上游企业对于中下游企业的供给则具有选择性。公司通过策略采购，维持较大规模的原材料库存以保证生产的需求。

C、完备的产品线满足个性需求

公司产品系列、品种较多，各类主要材料都必需有一定的备货，也导致公司的原材料余额较大。

D、及时供货保证销售

近年来，公司的生产和销售规模不断扩大，为了保障公司正常的生产经营，

也必须保证一定的原材料及产成品储备。2009 年末、2010 年末及 2011 年末，公司存货净额分别占当年营业成本的 29.33%、25.18%及 22.20%，占比适中，可充分保证公司生产经营的需求。

④ 存货跌价准备计提情况

公司存货可分为以下几类：电脑，液晶显示器，原材料和在产品，包装材料。

A、电脑按各型号电脑的成本与其可变现净值逐一进行比较，按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值系根据电脑产品的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

B、液晶显示器主要系外购取得，可单独出售也可搭配台式机出售，该类产品的单位金额较大且价格波动也较大，由于具备外部市场价格（公允价值），公司用库存液晶显示器的采购成本与期末市场价格进行比较，按成本高于期末市场价格的差额计提存货跌价准备。

C、原材料和在产品基本都是为生产而持有的，可变现净值以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关费用后的金额确定。

D、包装材料期末库存金额较小，且主要系根据下月度完工产品产量进行购买，周转速度快，销售时不单独计价且无法分清独立的销售价格，故未计提存货跌价准备。

经核查，保荐机构认为：公司在报告期内按照存货的成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备，存货减值准备计提符合企业会计准则要求和公司存货的实际情况，存货跌价准备计提充足、合理。

经检查，发行人会计师认为：公司在报告期内按照存货的成本与可变现净值的差额计提存货跌价准备，存货减值准备计提符合企业会计准则要求和公司存货的实际情况，存货跌价准备计提充足、合理。

⑤ 存货跌价准备计提情况

报告期内，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12 月-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
原材料	3,136.34	65.32	3,029.76	73.36	2,426.93	70.38
在产品	293.74	6.12	136.56	3.31	24.70	0.72
产成品	1,314.74	27.38	887.28	21.48	973.64	28.23
库存商品	56.81	1.18	76.28	1.85	23.14	0.67
合 计	4,801.62	100.00	4,129.88	100.00	3,448.41	100.00

公司存货以成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

报告期内，公司存货跌价准备计提金额分别为 3,448.41 万元、4,129.88 万元及 4,801.62 万元，计提比例分别为 3.12%、4.04%及 4.30%。报告期内，公司存货跌价准备均根据既定会计政策进行计提。2009 年，世界经济开始复苏，部分原材料供应商虽然产量依然保守，但价格已逐步回升，同时公司抓住时机推出市场定位准确的产品，销量大幅上升，存货的跌价的风险得以释放。2010 年末及 2011 年末，公司根据既定会计政策，充分考虑市场因素，计提了存货跌价准备，受产品销售价格下跌影响，公司存货跌价准备计提比例分别比上年末上升 0.92 及 0.26 个百分点。

本公司存货质量良好。公司商品销售紧盯科技发展前沿，明确市场需求。公司管理层认为：公司一直专注于电脑整机的生产和销售，对原材料价格变动有深刻理解，并在实践中形成科学的采购决策流程，有效控制了存货跌价的风险。公司存货跌价准备计提符合公司存货的实际情况，公司不存在存货跌价准备计提不足的情况。

公司存货跌价计提比例与同行业上市公司存货跌价准备计提比例的比较：

公司名称	2011 年
同方股份	5.58%
联想电脑	-
宏碁电脑	11.56%
华硕电脑	6.79%
戴尔电脑	-
惠普电脑	-

行业平均	7.98%
发行人	4.30%

注：联想电脑、戴尔电脑、惠普电脑的公开报告未披露存货跌价计提数据。

一方面由于同行业公司的业务模式不同，导致存货结构、存货内容差异较大；另一方面电脑产品原材料及产成品类型号繁多、各种类型号间价差较大，因此行业内各公司存货跌价准备的计提基础也有较大差异。2011年，公司存货跌价准备计提比例略低于同行业公司计提比例。

如模拟行业平均计提水平，存货跌价准备对公司净利润的影响如下：

单位：万元

年度	存货余额	存货跌价	存货跌价 计提比例	存货跌价 行业平均 计提比例	合并净利润	按照行业平 均水平计提 存货跌价金 额	按行业平均 水平计提存 货跌价后公 司的合并净 利润
2011	111,590.81	4,801.62	4.30	7.98	29,654.04	8,901.23	31,161.24
2010	102,168.69	4,129.88	4.04	9.53	25,626.18	9,736.68	23,380.95
2009	110,372.50	3,448.41	3.12	6.17	22,764.92	6,809.98	19,403.35
合计	-	-	-	-	78,045.14	-	73,945.54

可以看出，假设报告期内公司参照上述行业平均水平计提存货跌价准备，则其对公司净利润的影响为2009年调减净利润3,361.57万元，2010年调减净利润2,245.23万元，2011年调增净利润1,507.20万元。

从公开披露数据来看，公司存货跌价准备计提比例与同行业规模、产品结构较为接近的企业差异不大。公司一直专注于电脑整机的生产和销售，并在实践中形成科学的采购决策流程，有效控制了存货跌价的风险。公司存货规模与公司经营规模、存货结构与业务发展相吻合，产品销售顺畅，未发生产品积压或滞销的情形，即使参照报告期内行业水平计提存货跌价准备，其对发行人净利润的影响也比较小，存货跌价准备计提充足、合理。

⑥存货周转率同行业比较

报告期内，公司存货周转率情况如下表：

财务指标	2011 年	2010 年	2009 年
存货周转率（次数）	4.50	3.66	3.88

公司与同行业上市公司存货周转率比较如下表：

公司名称	2011 年存货周转率（次数）
同方股份	2.40
联想电脑	18.91
宏碁电脑	7.89
华硕电脑	4.40
戴尔电脑	35.68
惠普电脑	13.93
行业平均	13.87
本公司	4.50

公司存货周转率低于同行业 PC 厂商，主要基于 2 个原因：第一、上述同行业公司多为全球性公司，采购量较大，与供应商的关系较为密切，在采购价格及供应速度等方面能够获得供应商较大的支持，使其能够保持相对较低的库存，而发行人由于规模相对较小，只能通过保持较高的库存，以确保生产的及时性并得以在采购价格上获得一定程度的优惠；第二，发行人的业务链条涵盖了自制板卡、产品生产、终端销售等各个环节，较同行业 PC 厂商长。公司采购储备原料集成电路板、集成电路芯片、PCB 板等用以自制板卡；公司采购 CPU、准系统、硬盘、显示屏、光驱等关键配件用以装配电脑，而同行业部分厂商，除少数机型外，大部分采用代工加工的生产模式，采购和生产由代工企业完成，因此存货水平低于神舟电脑。

3、非流动资产

公司非流动资产中，固定资产所占比重最大，其次为无形资产。报告期内公司非流动资产构成如下表所示：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
固定资产	40,509.67	64.26	29,798.31	52.47	26,924.16	59.33
在建工程	6,058.43	9.61	10,024.33	17.65	1,344.53	2.96

无形资产	15,382.05	24.40	15,800.84	27.82	16,220.27	35.74
递延所得税资产	1,088.51	1.73	1,170.81	2.06	894.40	1.97
合 计	63,038.66	100.00	56,794.29	100.00	45,383.36	100.00

(1) 固定资产

①公司主要固定资产的情况

截至2011年12月31日，公司固定资产情况如下：

固定资产	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）	取得方式
房屋建筑物	34,065.14	29,999.08	88.06	自建
生产设备	17,023.46	9,874.63	58.01	外购
电子设备	1,173.75	319.63	27.23	外购
运输工具	383.41	233.81	60.98	外购
办公设备	230.09	59.85	26.01	外购
其他设备	91.20	22.67	24.85	外购
合 计	52,967.05	40,509.67	76.48	

截至2010年12月31日，公司固定资产情况如下：

固定资产	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）	取得方式
房屋建筑物	25,143.78	22,634.74	90.02	自建
生产设备	12,166.58	6,412.39	52.70	外购
电子设备	1,113.25	364.95	32.78	外购
运输工具	504.05	259.69	51.52	外购
办公设备	219.96	86.54	39.34	外购
其他设备	91.20	39.99	43.85	外购
合 计	39,238.84	29,798.31	75.94	

截至2009年12月31日，公司固定资产情况如下：

固定资产	原值（万元）	净值（万元）	成新率（%）	取得方式
房屋建筑物	21,878.78	20,277.38	92.68	自建
生产设备	10,589.43	5,876.86	55.50	外购
电子设备	1,057.70	424.99	40.18	外购
运输工具	407.30	210.05	51.57	外购
办公设备	204.00	106.37	52.14	外购
其他设备	61.21	28.52	46.59	外购
合 计	34,198.42	26,924.16	78.73	

公司固定资产主要为房屋建筑物及生产设备等，其中：房屋建筑物为公司在深圳及昆山的房产，生产设备为自动老化测试线、高速板卡 SMT 生产线等公司生

产、研发所使用的主要设备，具体情况参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产和无形资产”。2011 年公司固定资产比 2010 年增加 10,711.36 万元，主要系昆山神舟一期部分工程竣工结转入固定资产及发行人采购了部分生产设备。公司固定资产目前使用状况良好，不存在非正常闲置或未使用现象，期末固定资产不存在减值的迹象。

②新增主要固定资产的取得方式、折旧年限、原值、净值

2009年，公司新增固定资产的具体内容如下：

单位：万元

公司	资产类别	名称	数量	原值	净值	折旧年限	增加方式	占各类固定资产增加的百分比(%)
神舟电脑	房屋建筑物	工业城二期厂房地 下室立体货架工程	1	24.90	18.32	20	自建	100.00
	生产设备	维修台	10	1.12	1.10	5	外购	0.31
		示波器	20	5.64	5.44	5	外购	1.58
		老化桌	6	1.26	1.15	5	外购	0.35
		老化架	5	1.10	1.08	5	外购	0.31
		老化房	1	1.71	1.64	5	外购	0.48
		拷贝机	3	21.12	19.25	5	外购	5.92
		检测工作台 40 张	40	5.00	4.41	5	外购	1.40
		货架	25	1.80	1.74	5	外购	0.50
		防静电工作台	19	1.39	1.26	5	外购	0.39
		TOPPER 研磨抛光机	2	4.17	4.14	5	外购	1.17
		LCM 测试器及数据 传输盒	1	3.05	3.05	5	外购	0.85
		19 寸 LCD 装配生产 线	1	197.41	197.41	10	外购	55.34
		喷涂丝印工程线	1	98.15	98.15	10	外购	27.51
		无尘喷油生产线	1	2.07	1.89	10	外购	0.58
		小 计		344.99	341.71			96.69
新锐电脑	生产设备	无铅炉温测试仪	1	4.52	4.49		外购	1.27
合 计	房屋建筑物			24.90	18.32			100.00
	生产设备			349.51	346.20			97.96

2010年，公司新增固定资产的具体内容如下：

单位：万元

公司	类别	名称	数量	原值	净值	折旧年限	增加方式	占各类固定资产增加的百分比(%)
神舟电脑	房屋建筑物	工业城二期厂房装修工程	1	3,265.00	3,161.61	20	自建	100.00
	生产设备	松下高速模块贴片机 CM602-L	4	801.60	758.65	10	外购	50.83
		返修台	1	5.85	5.85	10	外购	0.37
		热风返修台	1	8.97	8.47	10	外购	0.57
		扫描器	1	2.05	2.04	5	外购	0.13
		数据采集器	1	2.61	2.59	5	外购	0.17
		拷贝机	1	6.97	6.91	10	外购	0.44
		通风系统	1	3.68	3.65	5	外购	0.23
		空压机	1	13.50	13.29	10	外购	0.86
		喷涂丝印工程线	1	2.65	2.61	5	外购	0.17
		周边设备	1	15.38	15.14	10	外购	0.98
		注塑机周边设备（干燥机）	6	43.44	42.75	10	外购	2.75
		液压登车桥制造安装	1	7.47	7.35	10	外购	0.47
		全自动注塑成型机	1	526.29	517.96	10	外购	33.37
		电动葫芦桥式起重机	1	10.75	10.33	10	外购	0.68
		小 计		1,451.21	1,397.59			92.02
新锐电脑	生产设备	无铅回流焊机	1	61.54	56.67		外购	3.90
		全自动锡膏印刷机	1	61.45	56.59		外购	3.90
		小 计		122.99	113.26			7.80
合 计	房屋建筑物			3,265.00	3,161.61			100.00
	生产设备			1,574.20	1,510.85			99.82

2011年，公司新增固定资产的具体内容如下：

单位：万元

公司	类别	名称	数量	原值	净值	折旧年限	增加方式	占各类固定资产增加的百分比(%)
神舟电脑	生产设备	注塑机	12	1,276.85	1,253.02	10	外购	26.29

		波峰泵轴/叶轮	8	7.24	7.19	10	外购	0.15
		温度控制机(干燥机)	2	27.03	24.67	10	外购	0.56
		条码扫描/打印	2	1.82	1.77	5	外购	0.04
		热熔机	2	5.85	5.48	10	外购	0.12
		气动治具	2	6.68	6.38	10	外购	0.14
		喷漆模具	2	12.41	11.49	10	外购	0.26
		老化架/房	3	15.34	14.33	10	外购	0.32
		测试、返修、工作台	7	102.37	97.19	10	外购	2.11
		干燥机	2	10.37	9.54	10	外购	0.21
		清洗机	2	10.95	10.21	10	外购	0.23
		备料设备	2	68.51	63.69	10	外购	1.41
		点胶机	1	15.72	14.85	10	外购	0.32
		点焊机	1	45.66	43.13	10	外购	0.94
		车床铣床	1	16.60	15.55	10	外购	0.34
		LEARNING 台车	1	143.10	135.17	10	外购	2.95
		走刀直线型分板机	1	1.68	1.65	5	外购	0.03
		压合机	1	3.73	3.52	5	外购	0.08
		锡炉	1	2.88	2.67	5	外购	0.06
		网络型数据采集器	1	3.97	3.75	5	外购	0.08
		涂装机器人	1	78.57	76.08	10	外购	1.62
		示波器	1	8.45	7.78	10	外购	0.17
		设备	1	12.31	11.24	10	外购	0.25
		烧录器	1	5.01	4.73	5	外购	0.10
		电动葫芦桥式起重	1	16.24	14.83	10	外购	0.33
		小 计		1,899.34	1,839.91			39.11
新锐电脑	生产设备	接驳台	3	9.25	9.08	10	外购	0.19
		Panasonic 高速模块式贴装机	10	2,178.52	1,988.81	10	外购	44.85
		劲拓无铅回流焊机	5	203.50	185.78	10	外购	4.19
		全自动锡膏印刷机	5	162.48	148.33	10	外购	3.35
		在线式自动光学检测仪	5	119.36	117.47	10	外购	2.46
		送板机	1	5.71	5.01	10	外购	0.12
		小 计		2,678.82	2,454.48			55.16
昆山神舟	房屋建筑物	厂房		4,699.13	4,652.49	20	自建	52.67
		宿舍		3,347.32	3,313.85	20	自建	37.52

		电动门、安检门	8	7.86	7.05	5	外购	0.09
		中央空调	1	323.27	310.5	10	外购	3.62
		电梯	1	31.79	30.54	10	外购	0.36
		一期绿化工程	1	51.16	49.14	10	自建	0.57
		一期道路及河道工程	1	350.06	346.56	20	自建	3.92
		IC 门禁系统	1	3.98	3.79	5	外购	0.04
		小 计		8,814.57	8,713.92			98.79
	生产设备	老化架	18	4.05	3.94	10	外购	0.08
		货架	35	2.40	2.31	10	外购	0.05
		工作台	15	1.03	0.99	10	外购	0.02
		维修桌	11	1.53	1.47	10	外购	0.03
		笔记本电脑生产线	2	222.14	216.87	10	外购	4.57
		粉碎机	2	3.76	3.73	10	外购	0.08
		100KG 立式塑料混料机	2	1.28	1.27	10	外购	0.03
		冷热型混度控制机	1	18.38	18.23	10	外购	0.38
		电动葫芦桥式起重	1	17.78	17.78	10	外购	0.37
		小 计		272.35	266.59			5.61
合 计	房屋建筑物			8,814.57	8,713.92			98.79
	生产设备			4,850.51	4,560.98			99.88

经核查，保荐机构认为：发行人报告期内新增固定资产真实。

经核查，发行人会计师认为：神舟电脑公司报告期内新增固定资产真实。

③固定资产折旧情况

报告期内固定资产折旧年限情况如下：

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	5.00	2.38-4.75
生产设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输工具	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

公司根据固定资产的性质和实际的使用情况确定了固定资产的折旧年限及

合理的残值率，并按年限平均法计提折旧，符合企业会计准则的相关规定。设备的折旧年限符合谨慎性原则。

经核查，保荐机构及发行人会计师认为：公司根据固定资产的性质和使用情况合理的确定了固定资产的使用年限，并按年限平均法计提折旧，符合《企业会计准则》的相关规定。设备的折旧年限符合谨慎性原则。

④固定资产与产能变动的关系

2009年-2011年，公司主要产品产能情况如下：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
笔记本产能（台）	1,200,000	1,000,000	1,000,000
台式机产能（台）	250,000	250,000	250,000
固定资产新增金额（万元）	13,876.91	5,040.42	632.09

报告期内，公司产能扩大主要为2011年笔记本电脑产能提高了20万台，系公司昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目建设的进行使得固定资产新增所致。

（2）在建工程

报告期内，公司在建工程的变化情况如下表所示：

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
在建工程（万元）	6,058.43	10,024.33	1,344.53

2010年末在建工程比2009年末增加8,679.80万元，主要系公司投入建设昆山神舟公司厂房土建工程6,016.14万元、投入本部工业城二期工程3,265.00万元，以及采购生产和电子设备4,433.51万元，2010年有5,034.84万元转入固定资产。2011年末在建工程比2010年末减少3,965.90万元，主要系公司投入建设昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目的部分工程完工转入固定资产。

①报告期内在建工程各项目的具体内容、项目进展情况、涉及项目资本化的内容和金额

2009年在建工程明细

单位：万元

项目名称	备注	期初余额	本期借方发生	结转固定资产	期末余额
昆山神舟工业园一期工程	房屋建筑	4.00	1,191.76	-	1,195.76
工业城二期工程	房屋建筑	-	6.70	-	6.70
19 寸 LCD 装配生产线	生产设备	197.41	-	197.41	-
喷涂丝印工程线	生产设备	98.15	2.95	100.22	0.88
全自动光学检测设备	电子设备	40.04	24.06	64.10	-
轿车	运输设备	-	23.00	23.00	-
拷贝机	生产设备	-	21.12	21.12	-
显微镜	电子设备	10.50	1.82	12.32	-
艾默生机房空调	电子设备	11.40	-	11.40	-
交换机	电子设备	-	9.31	9.31	-
制氮机系统	电子设备	9.00	-	9.00	-
存储	电子设备	-	8.41	8.41	-
示波器	电子设备	-	5.64	5.64	-
研磨抛光机	生产设备	-	4.17	4.17	-
交换路由模块	电子设备	-	3.93	3.93	-
LCM 测试器及数据传输盒	生产设备	3.05	-	3.05	-
太网电接口业务模块	电子设备	-	2.86	2.86	-
切割机	电子设备	-	1.92	1.92	-
货架（五层）	生产设备	-	1.80	1.80	-
老化房	生产设备	-	1.71	1.71	-
老化桌	生产设备	-	1.26	1.26	-
维修工作台	生产设备	-	1.12	1.12	-
老化架	生产设备	-	1.10	1.10	-
返修台	生产设备	-	8.97	-	8.97
全自动锡膏印刷机	生产设备	-	61.45	-	61.45
无 铅 回 流 焊 机 NS-1000II-N	生产设备	-	61.54	-	61.54
其他		16.53	25.72	33.03	9.22
合计		390.08	1,472.32	517.88	1,344.52

2010 年在建工程明细

单位：万元

项目名称	备注	期初余额	本期借方发生	结转固定资产	期末余额
昆山神舟公司一期工程	房屋建筑	1,195.76	6,016.14	6.46	7,205.44
装修工程	房屋建筑	-	3,265.00	3,265.00	-
工业城二期工程	房屋建筑	6.70	-	6.70	-
贴装单元	生产设备	-	783.70	783.70	-

全自动注塑成型机	生产设备	-	526.29	526.29	-
轿车	运输设备	-	96.75	96.75	-
注塑机周边设备	生产设备	-	102.41	43.44	58.97
返修台	生产设备	8.97	14.82	23.79	-
笔记本电脑生产线	生产设备	-	15.38	15.38	-
太网电接口业务模块	电子设备	-	14.36	14.36	-
空压机	生产设备	-	13.50	13.50	-
电动葫芦桥式起重机	生产设备	-	22.12	10.75	11.37
打印机传真机	电子设备	-	9.48	9.40	0.08
服务器	电子设备	-	8.25	8.25	-
液压登车桥制造安装	生产设备	-	7.47	7.47	-
拷贝机	电子设备	-	6.97	6.97	-
示波器	电子设备	-	5.98	5.98	-
喷涂丝印工程线	生产设备	0.88	1.77	2.65	-
数据采集器	生产设备	-	2.61	2.61	-
扫描器	生产设备	-	2.05	2.05	-
机器人周边设备	生产设备	-	7.69	-	7.69
平面喷涂线	生产设备	-	73.08	-	73.08
清洗机	生产设备	-	1.00	-	1.00
设备	电子设备	0.08	12.31	-	12.39
丝印线	生产设备	-	17.49	-	17.49
UV 平面喷涂线	生产设备	-	39.38	-	39.38
UV 丝印线	生产设备	-	18.03	-	18.03
温度控制机	生产设备	-	5.90	-	5.90
全自动锡膏印刷机	生产设备	61.45	162.48	61.45	162.48
无 铅 回 流 焊 机 NS-1000II-N	生产设备	61.54	203.50	61.54	203.50
Panasonic 高速模块 式贴装机	生产设备	-	2,178.52	-	2,178.52
其他		9.14	78.31	58.43	29.02
合 计		1,344.52	13,712.74	5,032.92	10,024.34

2011 年在建工程明细

单位：万元

项目名称	备注	期初余额	本期借方发生	结转固定资产	期末余额
昆山神舟公司一期工程	房屋建筑	6,764.27	4,288.23	8,798.95	2,253.55
昆山神舟公司二期工程	房屋建筑	441.18	3,272.87	-	3,714.05
注塑机	生产设备	130.48	763.87	894.35	-
注塑机周边设备	生产设备	58.97	323.53	382.50	-
笔记本电脑生产线	生产设备	-	224.89	222.14	2.75

LEARNING 台车	生产设备	-	143.10	143.10	-
机器人周边设备	生产设备	7.69	70.88	78.57	-
备料设备	生产设备	-	68.51	68.51	-
点焊机	生产设备	-	45.66	45.66	-
测试台	电子设备	-	42.34	42.34	-
多功能测试机	生产设备	-	39.45	39.45	-
温度控制机（干燥机）	生产设备	5.90	21.13	27.03	-
门禁通道管理系统	生产设备	-	19.40	19.40	-
立式车床铣床	生产设备	-	16.60	16.60	-
电动葫芦桥式起重机	生产设备	11.37	6.77	16.24	1.90
点胶机	生产设备	-	15.72	15.72	-
老化房	生产设备	3.44	9.26	12.70	-
喷漆模具项目	生产设备	-	12.41	12.41	-
设备	生产设备	12.39	0.00	12.31	0.08
清洗机	生产设备	1.00	9.95	10.95	-
干燥机	生产设备	3.28	14.60	10.37	7.51
客车	运输工具	-	8.45	8.45	-
示波器	生产设备	-	8.45	8.45	-
检测工作台	生产设备	-	7.57	7.57	-
返修台	生产设备	-	7.21	7.21	-
气动治具	生产设备	-	6.99	6.68	0.31
热熔机	生产设备	-	5.85	5.85	-
烧录器	生产设备	-	5.01	5.01	-
测漏机	生产设备	-	4.86	4.86	-
数据采集器	生产设备	-	3.97	3.97	-
叶轮	生产设备	-	3.82	3.82	-
压合机	生产设备	-	3.73	3.73	-
锡炉	生产设备	-	2.88	2.88	-
老化架	生产设备	-	2.64	2.64	-
分板机	生产设备	-	13.23	1.68	11.55
条码扫描枪	生产设备	-	1.82	1.82	-
Mattei 滑片压缩机	生产设备	-	1.27	1.27	-
1.0M 接驳台（带检测）	生产设备	-	6.79	6.79	-
送板机（GLD-460）	生产设备	-	5.13	5.13	-
全自动锡膏印刷机	生产设备	162.48	-	162.48	-
无铅回流焊机 NS-1000II-N	生产设备	203.50	-	203.50	-
Panasonic 高速模块 式贴装机	生产设备	2,178.52	-	2,178.52	-
在线式自动光学检测 仪	生产设备	-	119.36	119.36	-
其他		39.87	61.74	34.87	66.75
合 计		10,024.34	9,689.95	13,655.84	6,058.45

公司的工程项目均用自有资金筹建，公司未对工程项目利息进行资本化。

②在建工程项目转固定资产的具体政策、报告期内的在建工程项目转固定资产的情况、在建工程项目转固定资产的时间（或预计时间）

A、公司在建工程转固定资产的具体政策：

需安装的设备主要是安装调试结束正常运转，并取得安装调试报告后结转固定资产。

工程项目在工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

B、报告期内的在建工程项目转固定资产的情况

公司的在建工程主要核算两个部分：需安装的设备及自建工程项目。需安装的设备在设备安装调试结束取得安装调试报告并且可正常运转的情况下转入固定资产，公司的设备在符合正常运转的情况下转入固定资产；自建工程项目在达到预定可使用状态的情况下，公司根据估计价值已经结转固定资产，并按暂估价值计提折旧。

C、在建工程项目转固定资产的时间（或预计时间）

2009年10月，昆山厂房一及宿舍1号楼（发行人内部称为一期工程）开工建设，当年投入1,191.76万元；2010年又投入6,016.14万元，2011年上半年又投入4,288.23万元，至2011年8月上述一期工程中的厂房的土建工程及内部主要装修均已完成并投入使用，因此2011年下半年将8,798.95万元结转至固定资产，同时并结转生产设备4,856.88万元，初步形成年产30万台产能。截止2011年底，上述一期工程中还剩余的宿舍1号楼房屋部分装修工程共计2,253.55万元，预计在2012年8月前投入使用并同时结转固定资产，建成后昆山一期工程总面积约为44,759.38平方米左右。

2010年，公司对神舟本部的办公及生产厂房进行装修，主要包括二楼、六楼、七楼，以及员工活动中心等区域进行装修，共计3,265.00万元，并于2010年10月完成并投入使用，同时结转固定资产。

2011年9月，昆山厂房二及宿舍2号、3号楼（发行人内部称为二期工程）开工建设，宿舍2号、3号楼目前已经封顶并预计在2012年10月投入使用并同时结转固定资产，厂房二已完成桩基工程。

③报告期内有无拖后或提前转固定资产的在建工程项目，是否存在公司在生产经营中使用在建工程并产生收入的情况

公司在建工程严格按照企业会计准则的要求结转固定资产，2011年末，公司的在建工程余额为6,058.43万元，主要是昆山神舟宿舍1号楼房屋部分装修工程2,253.55万元及昆山神舟厂房二及宿舍2号、3号楼的初步土建工程3,714.05万元。

经核查，保荐机构认为：发行人的在建工程结转固定资产的政策符合企业会计准则的要求，在建工程各项目按照合理的时点结转固定资产，不存在拖后或提前转固定资产的情况，同时不存在公司在生产经营中使用在建工程并产生收入的情况。

经核查，发行人会计师认为：神舟电脑公司的在建工程结转固定资产的政策符合企业会计准则的要求，在建工程各项目按照合理的时点结转固定资产，不存在拖后或提前转固定资产的情况，同时不存在公司在生产经营中使用在建工程并产生收入的情况。

（3）无形资产

2009年末至2011年末，公司无形资产分别为16,220.27万元、15,800.84万元及15,382.05万元，主要为土地使用权，具体情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、主要固定资产和无形资产”的相关内容。

公司最近一年末主要无形资产情况如下：

项 目	取得方式	原值（万元）	净值（万元）
商标	外购	88.00	36.67
专利权	出资	750.00	—
土地使用权	出让	16,702.82	15,344.75
软件	外购	12.33	0.63
合 计	—	17,553.15	15,382.05

报告期末，公司对无形资产进行减值测试，未发现无形资产需要计提减值准备的情况。

（4）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产分别为 894.40 万元、1,170.81 万元及 1,088.51 万元，主要系因计提各项资产减值准备、未实现内部销售利润及可抵扣亏损产生暂时性时间差异而确认的所得税资产。

① 报告期内递延所得税明细：

单位：元

递延所得税资产	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
资产减值准备	10,776,547.75	11,339,080.34	7,756,317.54
公允价值变动损益	85,417.40	82,054.80	28,957.58
未实现的内部销售利润	23,100.23	286,959.85	982,562.70
可抵扣亏损	-	-	176,193.12
合 计	10,885,065.38	11,708,094.99	8,944,030.94

② 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

单位：元

项 目	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
可抵扣暂时性差异			
资产减值准备	64,559,540.81	68,036,221.79	46,404,861.55
公允价值变动损益	569,449.32	547,032.02	-193,050.50
未实现的内部销售利润	154,001.54	1,913,065.67	6,550,417.99
可抵扣亏损	-	-	-704,772.48
合 计	65,282,991.67	70,496,319.48	52,057,456.56

（二）负债主要构成

1、负债的主要构成及其变化分析

公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
流动负债	125,271.11	99.77	112,630.78	99.75	96,738.49	99.70
非流动负债	287.87	0.23	286.39	0.25	290.16	0.30
负债合计	125,558.98	100.00	112,917.18	100.00	97,028.65	100.00

报告期内，公司负债结构保持稳定，流动负债占总负债的比重均在 99%以上，成为负债的主要组成部分。

2、流动负债

单位：万元

项 目	2011-12-31		2010-12-31		2009-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
短期借款	83,163.43	66.39	76,287.48	67.73	52,773.22	54.55
应付票据	4,330.24	3.46	16,196.17	14.38	6,582.59	6.80
应付账款	15,350.93	12.25	11,506.17	10.22	19,309.67	19.96
预收款项	8,501.72	6.79	4,714.78	4.19	12,957.40	13.39
应付职工薪酬	69.23	0.06	54.66	0.05	39.38	0.04
应交税费	2,657.44	2.12	-6,393.98	-5.68	-1,910.79	-1.98
其他应付款	11,198.13	8.94	10,265.50	9.11	6,987.02	7.22
流动负债合计	125,271.11	100.00	112,630.78	100.00	96,738.49	100.00

公司流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收账款及其他应付款等组成。

（1）短期借款

报告期内公司短期借款占流动负债总额的比例基本保持稳定。截至 2011 年 12 月 31 日，公司短期借款余额 83,163.43 万元，占流动负债的 66.39%，具体情况如下：

借款种类	2011-12-31（万元）
担保借款	44,866.10
押汇借款	33,269.70
信用证贴现	-
汇兑盈借款	5,027.62
合 计	83,163.43

公司短期借款主要是押汇借款和担保借款，均与公司业务相关。随着公司销售额的逐年提高，经营规模的扩大，公司所需的营运资金亦相应提高，担保借款有效补充了公司对营运资金需求；押汇借款系由于公司采购大部分为进口采购，进口采购采用信用证的方式与供应商进行结算。

公司短期借款的增加主要是公司在业务快速发展阶段较多的利用外部资金，

为公司的业务发展提供更多的营运资金，更好的服务于公司的日常生产经营活动，债务结构比较合理，不会存在影响正常生产经营活动的情况，但仍存在短期偿债能力不足的风险。

（2）应付票据及应付账款

报告期内公司应付账款主要为应付各类原材料款，具体情况如下：

单位：万元

2011年12月31日			
供应商名称	应付账款	占余额比例	采购内容
广州超恒数码科技	2,131.77	14.27%	CPU、芯片
上海好耶趋势广告传播	805.81	5.39%	广告
广州惠海信息科技有限公司	742.67	4.97%	CPU、显示器、光驱
烟台市富利通商贸	550.39	3.68%	主板
德章电子技术（深圳）有限公司	352.64	2.36%	电池
合计	4,583.28	30.67%	
2010年12月31日			
供应商名称	应付账款	占余额比例	采购内容
HITACHI GLOBAL STORAGE TEC 日立环球存储科技公司	543.11	4.72%	硬盘
瑞腾香港有限公司 RUI TENG HONG KONG（瑞腾）	534.27	4.64%	显示屏
和硕联合科技股份有限公司 PEGATRON CORPORATION	512.03	4.45%	准系统
深圳康冠电脑技术有限公司	488.43	4.24%	显示器
神达电脑（香港）股份有限公司 MITAC TECHNOLOGY CORP	430.82	3.74%	准系统
合计	2,508.66	21.79%	
2009年12月31日			
供应商名称	应付账款	占余额比例	采购内容
Intel Semiconductor Limited	7,489.64	38.79%	CPU
HITACHI GLOBAL STORAGE TEC	570.36	2.95%	硬盘
深圳康冠电脑技术有限公司	488.43	2.53%	显示屏（器）
神达电脑（香港）股份有限公司 MITAC TECHNOLOGY CORP	444.19	2.30%	准系统
和硕联合科技股份有限公司 PEGATRON CORPORATION	443.83	2.30%	准系统
合计	9,436.45	48.87%	

报告期内公司应付票据的具体内容主要为应付各类原材料款，具体情况如

下：

单位：万元

2011年12月31日			
客户名称	应付票据	占余额比例	采购内容
北京京东方光电科技有限公司	887.90	20.50%	显示屏
东莞市金翔电器设备有限公司	439.07	10.14%	机箱、键盘、鼠标
中国长城计算机深圳股份有限公司	373.25	8.62%	显示器、电源
烟台市富利通商贸有限公司	358.41	8.28%	主板
依顿（中山）多层线路板有限公司	309.80	7.15%	PCB
合 计	2,368.43	54.69%	
2010年12月31日			
客户名称	应付票据	占余额比例	采购内容
中国长城计算机深圳股份有限公司	2,406.68	14.86%	显示器、电源
北京京东方光电科技有限公司	1,119.75	6.91%	屏
天津力神电池股份有限公司	828.24	5.11%	电池
烟台市富利通商贸有限公司	813.41	5.02%	主板
德章电子技术（深圳）有限公司	711.36	4.39%	电池
合 计	5,879.44	36.29%	
2009年12月31日			
客户名称	应付票据	占余额比例	采购内容
中国长城计算机深圳股份有限公司	1,759.46	26.73%	显示器、电源
安防科技（中国）有限公司	600.00	9.11%	CPU
深圳航嘉驰源电气股份有限公司	509.15	7.73%	电源
深圳京泉华电子有限公司	255.56	3.88%	电源适配器
精模电子科技（深圳）有限公司	237.65	3.61%	键盘
合 计	3,361.82	51.06%	

公司应付账款主要为应付原材料款、应付设备采购款。2009年末至2011年末，公司应付票据及应付账款余额占负债比重从26.69%下降至15.67%，主要由于公司利用经营过程中形成的资金积累对部分应付账款予以支付。

应付款项中，应付账款和应付票据的占比波动主要与票据结算业务的费率相关。2010年末，公司应付账款比上年末减少7,803.50万元，降幅40.41%，主要原因系公司以票据方式结算支付货款增加所致。2011年末，公司应付账款比上年末增加3,844.76万元，增幅33.41%，同期应付票据下降了11,865.93万元，主要是2011年9月开始，银行票据贴现率大幅上升，公司及各供应商为节省财务费用，减少票据业务量所致。

经核查，保荐机构及发行人会计师认为：发行人应付账款与应付票据的波动主要与公司结算方式的变化相符。

（3）预收账款

公司 2009 年末至 2011 年末预收款项余额分别为 12,957.40 万元、4,714.78 万元及 8,501.72 万元，分别占公司流动负债的 13.39%、4.19%和 6.79%。在经营规模扩大的同时，公司依靠自身的竞争优势，采取更为有利的结算方式。对于非信用客户，公司在收到全额货款后发货，收款和发货的时间差异成为预收账款的主要原因。此外，对于采购非公司标准配置的定制机型客户，公司预收总货款的 20-40%后安排生产。

2010 年末，公司预收账款比上年末减少了 8,242.62 万元，降幅 63.61%。对于海外客户，由于 2010 年全球经济的全面复苏，考虑到扩大公司海外销售市场，公司销售部门向管理层提交客户以往合作的资信资料，经管理层审核批准后，对资信较好的海外客户预收比例适当放宽，因此 2010 年末预收账款金额较以前年度减少。

2011 年末，公司预收账款比上年末增加了 3,786.94 万元，增幅 80.32%，主要系公司对部分新增客户施行了预收货款的政策。

公司预收账款变动符合公司实际经营情况，会计处理符合企业会计准则的相关规定。

（4）其他应付款

2009 年末至 2011 年末，公司其他应付款分别为 6,987.02 万元、10,265.50 万元及 11,198.13 万元，主要是经销商支付的神舟电脑展示中心押金，随着公司经销商规模的扩大，展示中心押金也逐年增加。

3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债财务指标如下：

财务指标	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
流动比率(倍)	1.54	1.48	1.48

速动比率(倍)	0.69	0.61	0.37
资产负债率(母公司)	56.61%	50.15%	50.76%
财务指标	2011 年	2010 年	2009 年
息税折旧摊销前利润(万元)	41,742.40	35,228.82	30,735.66
利息保障倍数(倍)	9.56	12.09	14.43
经营活动产生的现金流量净额（万元）	23,968.08	2,625.17	-2,386.03

公司流动资产与流动负债保持同步增长，与公司的业务发展基本适应。报告期各期末，公司流动比率分别为1.48、1.48及1.54，速动比率分别为0.37、0.61及0.69，由于公司采取独特的采购和生产模式致使流动资产中存货所占比例较高，因此流动比率和速动比率偏低，在日常生产经营中存在一定短期偿债风险。报告期内从未发生过逾期还款与逾期归还利息的情况。公司将积极推进股权融资，改善资产负债结构，提升整体的偿债能力，增强公司防范财务风险的能力。

2009年至2011年，公司主营产品销售规模、盈利快速增长，息税折旧摊销前利润显著增加。2009年至2011年，公司利息保障倍数逐年下降的主要原因系公司的利息支出逐年增加，且增幅大于公司净利润和所得税费用的增幅。2009年至2011年，公司经营活动产生的现金流量良好，经营活动产生的现金流量净额保持上升。2009年经营活动产生的现金流量为负主要是公司出于对经济复苏前景的良好预期加大了策略采购及战略采购的规模，存货大幅度增加所致。2011年末经营活动产生的现金流量为23,968.08万元，经营活动产生的现金流情况持续改善。报告期内，公司未发生贷款逾期不还或不能付息的情况，公司有能力根据经营需要调整银行贷款金额。

截至2011年12月31日，公司与同行业上市公司偿债指标比较如下表：

公司名称	2011年12月31日	
	流动比率	资产负债率
同方股份	1.26	56.60%
联想电脑	1.01	—
宏碁电脑	1.29	67.54%
华硕电脑	1.76	—
戴尔电脑	1.34	79.98%
惠普电脑	1.01	69.89%
行业平均	1.28	68.50%

本公司	1.54	56.61%
-----	------	--------

注：资产负债率指标中，同方股份、联想电脑、华硕电脑及本公司为母公司口径。

报告期内，公司负债全部体现为流动负债，流动比率与同行业水平较为接近，但仍存在一定的短期偿债风险。公司资产负债率低于行业平均水平，公司管理层采取积极措施加强内部管理，提高资金周转能力。

公司管理层认为：公司的资产负债率低于同行业平均水平，债务结构比较合理，不会存在影响正常生产经营活动的情况，但仍存在短期偿债能力不足的风险。

（三）所有者权益变动情况

报告期公司所有者权益变动情况如下：

单位：元

所有者权益类别	2011-12-31	2010-12-31	2009-12-31
实收资本(股本)	738,000,000.00	729,000,000.00	486,000,000.00
资本公积	81,890,085.69	36,890,085.69	36,890,085.69
减：库存股	-	-	-
盈余公积	83,609,387.29	62,880,459.75	45,773,418.08
未分配利润	412,690,683.87	282,679,161.51	347,274,409.70
外币报表折算差额	-7,331,448.40	-4,015,806.80	-2,053,993.55
归属于母公司所有者权益合计	1,308,858,708.45	1,107,433,900.15	913,883,919.92
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	1,308,858,708.45	1,107,433,900.15	913,883,919.92

1、股本

公司2008年3月29日发起设立股份有限公司，以经审计的2008年1月31日净资产487,049,098.25元为基础，其中实收资本98,000,000.00元，资本公积61,526,104.56元，盈余公积49,000,000.00元，未分配利润278,522,993.69元，按资产净值1.00元折合一股的比例折合为本公司的股份，其余1,049,098.25元列入本公司的资本公积。公司设立后，股本增至486,000,000.00元。

经2010年第一次临时股东大会审议通过，公司以未分配利润243,000,000.00元转增股本，公司注册资本由486,000,000.00元增加到729,000,000.00元。

经2011年第二次临时股东大会审议通过，公司增加注册资本9,000,000.00元，由重庆泰豪渝晟股权投资基金中心、天津睿银精诚股权投资基金认缴，变更后注册资本为738,000,000.00元。

2、资本公积

2011年，公司资本公积增加45,000,000.00元，系重庆泰豪渝晟股权投资基金中心、天津睿银精诚股权投资基金对本公司溢价出资所致。

3、盈余公积

2010年度盈余公积增加1,710.70万元，系根据公司章程按2010年度母公司实现净利润的10%计提法定盈余公积。

2011年度盈余公积增加2,072.89万元，系根据公司章程按2011年度母公司实现净利润的10%计提法定盈余公积。

4、未分配利润

截至2011年12月31日，公司未分配利润为41,269.07万元。

十四、盈利能力分析

报告期内，公司利润表主要项目如下表：

单位：万元

项 目	2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	569,578.13	23.18%	462,387.20	7.54%	429,965.49	22.45%
毛利率	15.55%	-	15.81%	-	15.22%	-
营业利润	32,640.24	11.69%	29,223.61	12.21%	26,042.87	28.40%
归属于母公司所有者的净利润	29,654.04	15.72%	25,626.18	12.57%	22,764.92	22.93%
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	29,439.99	15.24%	25,546.13	13.37%	22,533.93	10.12%

报告期内公司的盈利状况体现出以下特点：

➤ 营业收入持续增长

随着电脑产品的普及、网络技术的提升，公司产品市场需求大幅增加。公司深刻理解个人电脑产品的客户需求，紧跟行业技术进步的趋势，及时准确地挖掘市场机会。公司不断推出符合客户需求的新产品，积极构建经销商网络、并与国美、苏宁等大型3C卖场合作，尝试网络、电话直销等营销模式，拓展销售渠道，2009年-2011年，公司营业收入稳定增长。

➤ 毛利率稳中略升

公司产品主要定位于大众化的个人电脑市场。相对于电脑产品均价持续处于下降通道的情况，刚性的营业成本压缩了电脑生产厂商的毛利水平。为在激烈的竞争中脱颖而出，公司提出了“总成本领先”的战略，并将其贯彻在研发、采购、生产到销售的各个环节，成为毛利水平较为稳定的主要原因。同时，随着公司销售规模的不断扩大，规模效应逐步显现。2009年、2010年及2011年公司毛利率分别为15.22%、15.81%及15.55%，体现出公司较高的产品盈利能力和良好的整体营运水平。

（一）营业收入分析

报告期内公司营业收入构成情况如下：

单位：金额：万元；比例：%

项 目	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	567,497.87	99.63	460,558.17	99.60	428,113.21	99.57
其他业务收入	2,080.26	0.37	1,829.03	0.40	1,852.28	0.43
营业收入合计	569,578.13	100	462,387.20	100	429,965.49	100

公司一直专注于电脑整机、主板显卡的生产销售及其他电脑配件的销售，主营业务突出，2009年、2010年及2011年，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为99.57%、99.60%及99.63%。公司的其他业务收入主要为公司提供电脑维修及系统维护等售后服务产生的维修及服务收入，以及神舟新锐为客户提供板卡加工的加工费，对公司生产经营影响很小。

报告期内，公司营业收入分季度分布情况如下：

单位：万元；占比：%

季度	2011 年		2010 年		2009 年		2008 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	103,140.11	18.11	127,106.99	27.49	97,157.92	22.60	87,118.77	24.81
第二季度	167,325.41	29.38	108,722.97	23.51	109,100.38	25.37	99,815.11	28.43
第三季度	148,643.23	26.10	106,227.11	22.97	99,340.64	23.10	79,106.79	22.53
第四季度	150,469.38	26.41	120,330.13	26.03	124,366.55	28.93	85,080.86	24.23
合计	569,578.13	100.00	462,387.20	100.00	429,965.49	100.00	351,121.53	100.00

从上述表格可以看出，公司营业收入受季节性影响较小，不存在明显的季节性波动。

1、主营业务收入分产品构成分析

2009 年至 2011 年，公司主营业务收入保持了稳定的增长，年均复合增长率达到 15.14%。公司的营业收入主要来源于 PC 整机销售及电脑配件的销售，具体情况如下表：

单位：万元

主营业务 收入	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
笔记本	371,849.75	65.52	294,820.08	64.01	281,567.76	65.77
台式机	45,955.59	8.10	34,043.09	7.39	42,243.74	9.87
电脑合计	417,805.34	73.62	328,863.17	71.41	323,811.50	75.64
电脑配件	149,692.53	26.38	131,695.00	28.59	104,301.70	24.36
合 计	567,497.87	100.00	460,558.17	100.00	428,113.21	100.00

（1）电脑销售收入

个人电脑是公司的主导产品。报告期内，公司电脑业务收入快速增长，2010 年及 2011 年，分别比上年增长了 1.56%及 27.05%，占主营业务收入的比例基本保持稳定，成为收入的主要来源。2011 年公司主营业务收入比 2010 年增长 88,942.17 万元，主要原因系电脑行业特别是笔记本电脑迅速发展，公司的业务不断扩大。

报告期内，电脑收入的产品结构产生变化。近年来，随着笔记本电脑和台式

电脑的功能差异、价格差异以及应用差异的减小，以及电脑用户对电脑便携性需求日益增强，笔记本电脑对台式电脑的替代性更加明显。公司紧紧跟随产品发展趋势，适应客户消费需求，不断完善产品链条、丰富产品结构，先后推出了优雅系列、精盾系列等笔记本电脑，逐渐取代台式机的收入份额。

（2）电脑配件销售收入

电脑配件的销售收入主要包括主板、显卡、显示屏、显示器、准系统等配件销售收入，其变化与产品的更新换代、公司生产计划、原材料储备情况和市场价格波动相关。公司电脑配件销售主要包括以下情况：

① 公司一直坚持注重市场导向，强化技术更新，使得公司产品始终处于技术发展前沿。公司在预计新产品技术即将推向市场的同时，即加大促销力度，出售部分可替代配件。

② 公司采购模式必然导致较高的原材料库存水平，公司在满足自身生产需求的基础上，在市场价格波动时销售部分电脑配件赚取价差。

2009 年、2010 年及 2011 年，电脑配件销售收入分别占主营业务收入的 24.36%、28.59%及 26.38%，电脑配件销售业务已成为公司电脑生产及销售的有益补充。

2、主营业务收入分销售地区分析

单位：万元

地 区	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
国内收入	392,115.32	69.10	322,794.01	70.09	301,444.84	70.41
国外收入	175,382.55	30.90	137,764.16	29.91	126,668.37	29.59
合 计	567,497.87	100.00	460,558.17	100.00	428,113.21	100.00

公司产品销售以国内市场为主，报告期内，国外市场销售收入保持稳定，国内市场销售收入增长较快，主要由于公司通过投入广告、增加销售渠道等方式大力拓展国内市场，国内销售收入大幅增长。

3、报告期前五大客户的销售情况

报告期内，公司向前五大客户（按照将相关关联客户参照同一控制情况进行模拟合并）销售的情况如下：

单位：万元

2011 年				
	客户名称	营业收入	占收入比例（%）	关联关系
1	深圳中电投资股份有限公司	67,383.43	11.83	非关联方
2	深圳市越海全球物流有限公司	41,503.18	7.29	非关联方
3	福建阳光集团有限公司	23,577.17	4.14	非关联方
4	南京协力电子科技集团有限公司	20,314.11	3.57	非关联方
	南京和尔润科技有限公司	2,904.20	0.51	非关联方
	小计	23,218.31	4.08	
5	安徽省芜湖市万利科技实业有限公司	21,454.62	3.77	非关联方
	合 计	177,136.71	31.10	
2010 年				
	客户名称	营业收入	占收入比例（%）	关联关系
1	深圳中电投资股份有限公司	43,146.07	9.33	非关联方
2	深圳市名邦实业发展有限公司	18,702.5	4.04	非关联方
	深圳市富城国际供应链股份有限公司	11,269.49	2.44	非关联方
	小计	29,971.99	6.48	
3	深圳市越海全球物流有限公司	27,363.58	5.92	非关联方
4	深圳市创捷供应链有限公司	16,624.12	3.60	非关联方
5	广州慧泽计算机系统工程技术有限公司	11,012.46	2.38	
	合 计	128,118.22	27.71	
2009 年				
	客户名称	营业收入	占收入比例（%）	关联关系
1	深圳中联广深医药（集团）股份有限公司	10,862.75	2.53	非关联方
	深圳市联达同兴实业有限公司	6,758.05	1.57	非关联方
	小计	17,620.80	4.10	
2	南京和尔润科技有限公司	12,205.72	2.84	非关联方
	南京协力电子科技集团有限公司	900.72	0.21	非关联方
	小计	13,106.44	3.05	
3	广州慧泽计算机系统工程技术有限公司	12,473.76	2.90	非关联方
4	苏宁电器股份有限公司	12,223.09	2.84	非关联方
5	深圳市富城国际供应链股份有限公司	10,578.82	2.46	非关联方
	合 计	66,002.92	15.35	

公司上述前五大客户与公司不存在关联关系。

报告期内，公司大客户主要包括深圳中电投资股份有限公司、深圳市越海全球物流有限公司、福建阳光集团有限公司、安徽省芜湖市万利科技实业有限公司、深圳市名邦实业发展有限公司、深圳市创捷供应链有限公司、深圳市富城国际供应链股份有限公司、深圳中联广深医药(集团)股份有限公司等物流平台公司。报告期内，公司销售前五大客户发生变化，主要与公司销售模式相适应，具体分析如下：

（1）公司并未采用总代理商制度，而是采取直接面对经销商的扁平化销售模式，在有效降低了渠道费用和管理费用的同时，也造成销售客户较为分散的情况。

（2）报告期内，公司销售前五大客户主要体现为物流平台公司，主要原因是：随着物流业的发展，部分公司最终客户为利用供应链优势降低采购成本，获得信用账期及优先发货等优惠条款，提高自身的快速反应能力，根据所处地域、物流服务水平及商业条款等自行选择物流平台公司进行集中采购，从而造成公司前五大客户在报告期内出现一定变化。公司并未对物流平台公司进行特别指定。

（二）营业成本分析

1、营业成本分析

按照业务类型，公司营业成本的构成情况如下：

单位：万元，%

营业成本	2011 年		2010 年		2009 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	480,079.42	99.80	388,639.99	99.83	363,771.60	99.79
其他业务成本	952.43	0.20	645.58	0.17	756.28	0.21
合 计	481,031.85	100.00	389,285.58	100.00	364,527.88	100.00

2、主营业务成本分析

（1）主营业务成本分产品构成情况

报告期内，本公司主营业务成本分产品构成情况如下表：

单位：万元，%

主营业务成本	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
笔记本	305,087.59	63.55	239,686.16	61.67	232,646.09	63.95
台式机	41,626.82	8.67	31,376.89	8.07	39,239.94	10.79
电脑小计	346,714.41	72.22	271,063.05	69.75	271,886.03	74.74
电脑配件	133,365.01	27.78	117,576.95	30.25	91,885.57	25.26
合 计	480,079.42	100.00	388,639.99	100.00	363,771.60	100.00

随着业务规模的扩大，本公司主营业务成本不断增加，增幅与主营业务收入的增幅基本持平。公司秉承“总成本领先”的理念，以自主研发核心技术带动设计、制造成本下降，通过策略采购及战略采购保持原材料价格优势，有效控制成本规模。

（2）主营业务成本分性质构成情况

报告期内，本公司主营业务成本分性质构成如下表：

单位：万元，%

项 目	2011年		2010年		2009年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	470,371.71	97.98	379,611.90	97.68	355,655.61	97.77
工资及福利费	4,707.07	0.98	4,259.79	1.10	3,624.37	1.00
制造费用	5,000.64	1.04	4,768.30	1.23	4,491.62	1.23
合 计	480,079.42	100.00	388,639.99	100.00	363,771.60	100.00

报告期内，原材料成本是公司主营业务成本的主要组成部分，2009年、2010年及2011年，公司原材料成本分别占当期主营业务成本的97.77%、97.68%及97.98%。

（三）毛利率变动趋势及原因分析

1、公司毛利率及其变动情况

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
电脑	17.02%	17.58%	16.04%
电脑配件	10.91%	10.72%	11.90%
主营业务毛利率	15.40%	15.62%	15.03%
其他业务	54.22%	64.70%	59.17%

综合毛利率	15.55%	15.81%	15.22%
-------	--------	--------	--------

报告期内公司的综合毛利率均在15%以上，较为平稳，2010年较2009年上升了0.59个百分点，2011年较2010年下降了0.26个百分点。

报告期内公司综合毛利率主要受电脑产品毛利率的影响。

2、毛利率变动分析

报告期内公司毛利率增长的主要原因为：

（1）“总成本领先”战略是降低成本，提升毛利率的关键

为在电脑整机市场激烈的竞争中脱颖而出，公司提出了“总成本领先”的战略，并将其贯彻在研发、采购、生产到销售的各个环节，成为公司维持较稳定毛利水平的主要原因。

公司设计成本领先。研发中心在保证产品质量的前提下，使用价格适中的通用物料，形成大批量采购降低成本。同时，研发中心在设计时即注重功能的共享，通过充分挖掘设备和物料供给的多样性，利用柔性生产能力形成差异化的产品。公司将研发设计费用成本作为项目绩效考核的审核重点之一。

公司采购成本领先。随着公司采购规模的扩大，公司对上游厂商的影响力也有所提升，从而获得上游厂商在技术支持、供货时间和价格折让上更大的支持，提高了整个供应链的响应速度。公司执行严格的原材料采购决策流程，总裁等高管直接参与到在产品成本中占比大、价格变动频繁的关键物料的采购中，从而大大提高决策的及时性和准确性，充分把握采购时机，降低采购成本。

公司生产成本领先。公司采用先进的生产设备，精细化管理水平进一步提高，通过设计合理的生产工序、加强绩效管理等方式使劳动生产力得到挖掘，不但提高了柔性制造能力，也提高了生产效率和良品率，从而降低加工费用，对综合毛利率带来积极影响。同时，随着自产率的不断提高，公司有效地降低单个产品的生产成本，规模效应进一步凸显。

公司销售成本领先。公司实行销售渠道扁平化管理，将毛利最大限度留在公司。全国各地拥有50多家分公司，直接与在各地的专卖店和经销商接口。分公司不仅作为销售平台，同时也是区域营销管理和执行平台以及客户服务平台。这种

“扁平化销售”模式一方面降低了渠道建设费，简化销售环节，降低销售利润的损耗；另一方面精简的管理层级缩减了企业管理和运营成本。

（2）向产业链上下游纵伸，攫取更大利润空间

公司电脑业务处于产业链中游的生产制造环节，产品附加价值不高，利润空间有限。为获取更大的利润空间，公司积极向 PC 行业产业链的上下游延伸，由中游向上游研发设计环节和下游营销环节进行拓展。

公司向上游研发过渡，坚持走自主创新道路，采用自主研发的核心技术带动产品成本下降。公司是少数具备板卡级研发制造能力的国内厂商，研发领域涉及主板、显卡、驱动板、散热模组、结构模具等，逐步形成上下游产品紧密衔接，自我配套能力强、涉足核心技术的产业链。向上游研发设计环节的拓展保证公司可以前瞻性地把握产品技术的动向，从而在把握市场时机上取得主动。

另一方面，公司向下游的营销环节延伸。报告期内，公司展开立体式的营销推进，在中央电视台等媒体投放广告，增加对经销商的营销支持，提高了渠道的信心和忠诚度。随着品牌知名度和美誉度的提高，公司对经销商的控制力影响力相应增强，公司积极引导经销商形成良性竞争，降低销售环节利润损耗，与经销商一起分享渠道利润。

（3）分产品毛利率变化分析

① 电脑销售毛利率变化分析

报告期内，公司电脑销售毛利率情况如下：

单位：元

2011 年			
项 目	平均售价	单位成本	毛利率
笔记本	2,446.13	2,006.95	17.95%
台式机	2,189.90	1,983.63	9.42%
电脑合计	2,415.05	2,004.12	17.02%
2010 年			
项 目	平均售价	单位成本	毛利率
笔记本	2,510.18	2,040.75	18.70%
台式机	1,811.67	1,669.78	7.83%
电脑合计	2,413.84	1,989.59	17.58%

2009年			
项 目	平均售价	单位成本	毛利率
笔记本	2,396.87	1,980.42	17.37%
台式机	1,934.02	1,796.50	7.11%
电脑合计	2,324.30	1,951.58	16.04%

A、笔记本毛利率分析：

报告期内公司产品品牌效益逐步显现。一方面，公司紧紧跟随产品发展趋势，适应客户消费需求，不断完善产品链条、丰富产品结构，先后推出了优雅系列、精盾系列等笔记本电脑，市场占有率节节上升，规模效益日渐显现。此外，受到金融危机及产品供求关系影响，部分上游厂商降价销售，公司把握机会加大战略采购，有效地降低了单位营业成本。

笔记本电脑的价格通常会呈现随时间而下降的趋势，发行人2010年及2011年笔记本销售均价高于2009年主要原因是由于微软公司推出了Windows 7操作系统，新系统的问世对电脑产品的硬件系统要求提高，因此发行人提升笔记本产品配置导致产品均价上涨。

笔记本2009年平均售价比2008年下降了701.78元，平均单位营业成本下降了567.15元，因此毛利率下降了0.41个百分点；2010年平均售价比2009年上升了113.31元，平均单位营业成本上升了60.33元，因此毛利率上升了1.33个百分点；2011年平均售价比2010年下降了64.05元，平均单位营业成本下降了33.80元，因此毛利率降低了0.75个百分点。

B、台式机毛利率分析：

近年来，由于台式机逐渐被笔记本电脑替代，销量增长缓慢及利润下滑，台式机对公司毛利贡献的占比逐年下降。台式机的价格通常也会呈现随时间而下降的趋势，2011年，台式机销售均价上升到2,189.90元/台，同比上升了20.88%，一方面由于2011年销售的台式机主要面对WINDOW7用户，硬件更新后成本提高，直接导致销售均价的上升；另一方面，公司在综合考虑生产成本的基础上，会根据供求关系灵活调整价格。

台式机2009年平均售价比2008年下降了690.65元，平均单位营业成本下降了635.67元，因此毛利率下降了0.22个百分点；2010年平均售价比2009年

降低了 122.35 元，平均单位营业成本下降了 126.72 元，因此毛利率上升了 0.72 个百分点；2011 年平均售价比 2010 年上升了 378.23 元，平均单位营业成本上升了 313.85 元，因此毛利率提高了 1.59 个百分点。

② 电脑配件销售毛利率变化分析

报告期内公司电脑配件销售毛利率主要来自采购价格与市场价的价差。公司一方面利用规模优势在与上游企业的采购中获得较为优惠的价格，另一方面通过策略采购及战略采购获得低价优质的产品，在市价上涨时进行出售。报告期内，发行人配件销售的毛利率基本保持稳定。

（4）产品结构变化、产品毛利率变化对综合毛利率的影响分析

报告期内公司产品毛利率及销售结构变化情况如下：

项 目	2011年		2010年		2009年	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
电脑合计	17.02%	73.35%	17.58%	71.12%	16.04%	75.31%
电脑配件	10.91%	26.28%	10.72%	28.48%	11.90%	24.26%
其他业务	54.22%	0.37%	64.70%	0.40%	59.17%	0.43%
综合毛利率	15.55%	100.00%	15.81%	100.00%	15.22%	100.00%

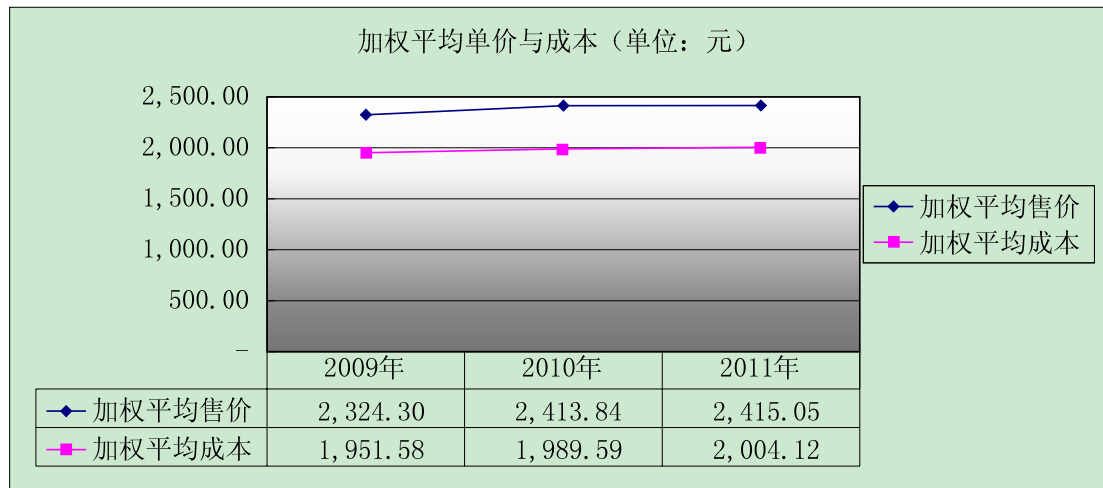
报告期内各类产品对综合毛利率的贡献情况如下：

项 目	2011 年	变动额	2010 年	变动额	2009 年
电脑合计	12.48%	-0.02个百分点	12.50%	0.42个百分点	12.08%
电脑配件	2.87%	-0.18个百分点	3.05%	0.17个百分点	2.89%
其他业务	0.20%	-0.06个百分点	0.26%	0.01个百分点	0.25%
综合毛利率	15.55%	-0.26个百分点	15.81%	0.60个百分点	15.22%

注：表中各数字为各类产品毛利率与其占销售收入权重的乘积。

综合毛利率的变动取决于各产品毛利率变动和销售结构变动。由上表可以看出，电脑产品毛利率的变动对综合毛利率影响最大，报告期内公司综合毛利率均保持在15%以上，较为平稳。

（5）产品销售价格变动对毛利率的敏感性分析



平均销售单价变动对综合毛利率的敏感性分析：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
平均单价（元）	2,415.05	2,413.84	2,324.30
营业收入（万元）	567,497.87	462,387.2	429,965.49
单价变动 1%对营业收入影响	1.00%	1.00%	1.00%
平均单价变动 1%对毛利率影响	5.38%	5.27%	5.52%

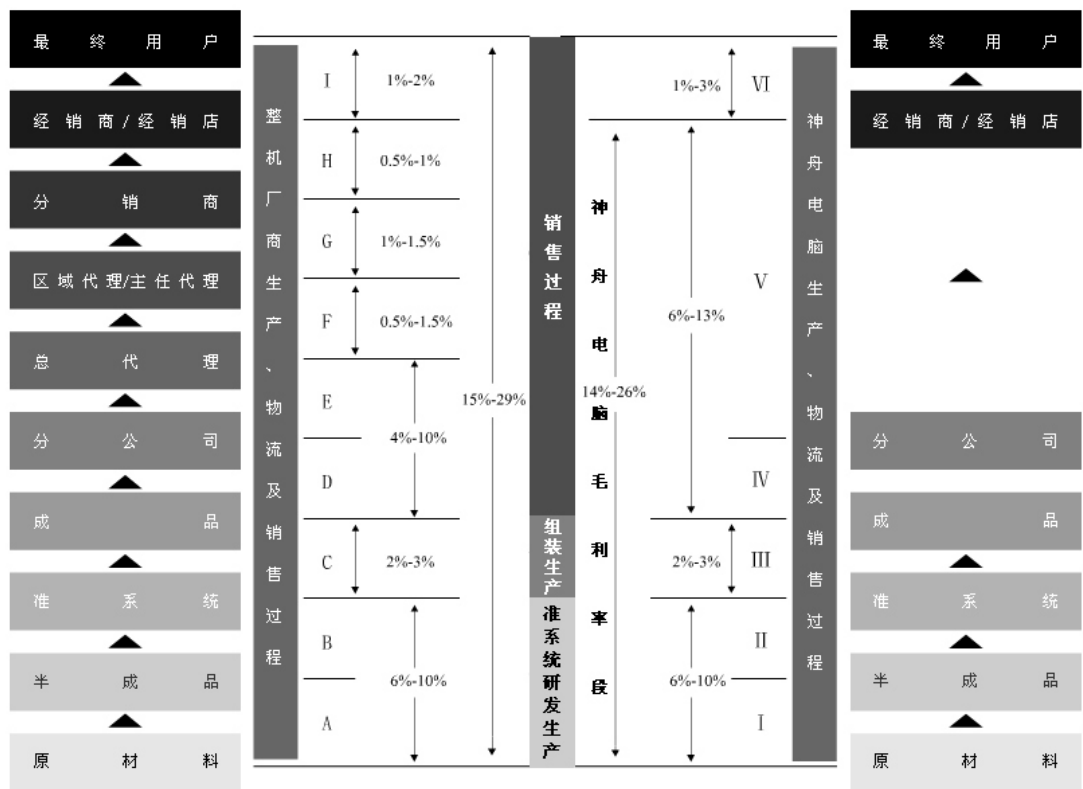
从上表可以看出，报告期内平均单价变动对毛利率的敏感性影响较强。

（6）材料成本变动对综合毛利率的敏感性分析：

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
材料费用（万元）	470,371.71	379,611.90	355,655.61
占营业成本比例	97.78%	97.52%	97.57%
材料费用变动 1%后的材料费用（万元）	475,075.43	383,408.02	359,212.17
材料费用变动 1%对营业成本影响	0.98%	0.98%	0.98%
材料费用变动 1%对毛利率影响	-5.64%	-4.53%	-5.75%

从上表可以看出，报告期内材料费用变动对毛利率的敏感性影响相对较强。

3、产品生产物流过程及毛利率分段示意图如下：



同行业数据来自公司管理层凭借多年经验对行业数据的判断和估计。

神舟电脑公司毛利率获得范围表：

产品生产物流过程	神舟电脑公司可实现的毛利率	
第一部分：准系统研发生产毛利率范围 6-10%	自产率	毛利率范围
	36%	2.16-3.6%
第二部分：组装生产毛利率范围 2-3%	自产率	毛利率范围
	100%	2-3%
第三部分：销售过程毛利率范围 7-16%	经销商/经销店毛利率范围 1-3%	0
	无	
	无	
	无	
	公司销售给经销商可实现的毛利率范围 6-13%	6-13%
毛利率总范围 15-29%	10.16-19.6%	

上面的图例和表格说明了 PC 制造行业生产、销售及物流过程和各个阶段的毛利率的大概范围，可以看出，电脑从生产到销售整个过程的毛利率约为 15%-29%。

上图右侧为神舟电脑生产、物流及销售过程。在准系统研发生产阶段（I-II），神舟电脑由于具备板卡级产品的研发和生产能力，平均约 36%的准系统自主生产，获得约 2.16%-3.6%的毛利率；对于组装生产过程（III），公司全部产品均自主组装生产，实现 2%-3%的毛利率；公司销售过程（IV-V）毛利率为 6%-13%，公司实行扁平化的销售模式，从而减少了销售环节的层级，降低销售环节利润损耗。从行业的一般情况来看，公司毛利率应在 14%-26%之间，但由于公司目前仍处于发展扩张时期，神舟品牌的附加值无法与国际知名品牌相比，因此毛利率处在毛利率区间的下限。公司将通过卓越绩效管理，提高科研技术水平，加强品牌营销，进一步增强公司获利能力。

发行人产业链条涵盖了原料采购、板卡生产、电脑装配及终端销售的各个过程。发行人的毛利率水平合理反映了其业务实质，符合其业务特点。

4、毛利率行业比较

2011 年度，公司与同行业上市公司综合毛利率的对比情况如下：

公司名称	综合毛利率
同方股份	15.91%
联想电脑	11.96%
宏碁电脑	7.75%
华硕电脑	14.09%
戴尔电脑	22.25%
惠普电脑	23.59%
行业平均	15.93%
本公司	15.55%

由于经营策略和发展路径的不同，国内计算机及相关设备制造业上市公司的业务构成各不相同，而各上市公司所注重的细分市场竞争激烈程度差异较大，故其毛利率水平有较大差异，公司的综合毛利率水平与行业平均水平相近。

经核查，保荐机构及发行人会计师认为：发行人毛利率与行业平均水平相近，毛利率水平合理并反映了其业务实质，符合其业务特点。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下表：

单位：万元

项 目	2011年		2010年		2009年	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	24,532.02	4.31%	20,124.00	4.37%	19,176.13	4.46%
管理费用	21,036.10	3.69%	16,193.53	3.52%	13,837.74	3.22%
财务费用	4,235.84	0.74%	1,500.06	0.33%	2,787.95	0.65%

1、销售费用

公司的销售费用主要体现为广告费、运费、销售人员的工资福利费等。

单位：万元

销售费用	2011 年	2010 年	2009 年
广告费	15,182.94	10,052.48	9,842.23
运费	2,522.89	3,106.64	3,449.61
工资福利费	2,956.96	2,851.72	2,990.60
房租水电	774.39	770.82	998.43
制作展示费	1,199.22	1,790.17	888.35
其他	1,895.62	1,552.17	1,006.91
合 计	24,532.02	20,124.00	19,176.13

报告期内，发行人销售人员薪酬变动情况如下：

单位：元

年度	销售人员薪酬总额	销售人员人数（人）	销售人员平均薪酬
2011 年	29,569,566.98	465	63,590.47
2010 年	28,517,207.36	496	57,494.37
2009 年	29,905,995.51	478	62,564.84

注：销售人员平均人数为全年每月月底销售人员人数的算术平均数。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用明细表如下：

单位：万元

管理费用	2011 年	2010 年	2009 年
工资及福利费	1,787.40	1,838.17	1,719.19
办公费	936.74	789.46	338.22
房租水电	293.12	342.16	390.26

交通费	126.25	35.15	65.77
折旧费	993.12	375.17	232.80
社保金	1,357.82	817.02	804.82
招待费	125.93	32.85	72.18
无形资产摊销	419.69	419.43	391.12
研发费用	13,655.57	10,770.23	9,257.83
税费	580.89	520.73	385.67
其他	759.58	253.15	179.87
合 计	21,036.10	16,193.53	13,837.74

公司管理费用主要由研发费用及员工工资构成。报告期内，公司管理费用占主营业务收入的比例持续上升，主要系公司规模扩大，与之相应的管理费用尤其是研发费增加。

公司 2011 年管理费用支出比 2010 年增加 4,842.57 万元，主要系研发费较上年增加 2,885.34 万元。公司研发费的增加一方面由于公司增加了对笔记本准系统的研发，新增了 N200、N300、N400、V400、U400、Q540、Q545 等笔记本准系统研发项目，另一方面为保证产品质量，公司加大了研发阶段的小试和中试的数量。2010 年管理费用支出比 2009 年增加 2,355.79 万元，主要由于公司为应对日益激烈的市场竞争，研发费较上年增加 1,512.40 万元。

报告期内，发行人管理人员的数量以及薪酬情况如下：

单位：元

年度	管理人员薪酬总额	管理人员人数（人）	管理人员平均薪酬
2011年	17,874,016.49	253	70,648.29
2010年	18,381,746.28	269	68,333.63
2009年	17,191,914.06	254	67,684.70

注：管理人员平均人数为全年每月月底管理人员人数的算术平均数。

报告期内，发行人研发人员薪酬波动情况如下：

单位：元

年度	研发人员薪酬总额	研发人员平均人数（人）	研发人员平均薪酬
2011年	27,974,568.75	369	75,811.84
2010年	29,422,200.58	328	89,701.83

2009年	23,260,402.87	321	72,462.31
-------	---------------	-----	-----------

注：研发人员平均人数为全年每月月底研发人员人数的算术平均数。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用主要为利息支出，金额较小。

（五）非经常性损益分析

2009年至2011年，公司非经常性损益分别为231.00万元、80.05万元及214.06万元，分别占当期净利润的1.01%、0.31%及0.72%。

2009年及2011年，公司非经常性损益占当期利润总额的比例较小，未对公司经营业绩造成重大影响。

1、报告期内，公司金融资产投资收益变动情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	-
处置长期股权投资产生的损益	-	-	0.35
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-
合 计	-	-	0.35

2、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免情况

2009年至2011年，公司未收到越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的的税收返还、减免。

（六）净利润及净利润率分析

报告期内，公司扣除非经常性损益后净利润率比较如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
营业收入	569,578.13	462,387.20	429,965.49
营业成本	481,031.85	389,285.58	364,527.88
毛利率	15.55%	15.81%	15.22%
期间费用	49,803.97	37,817.58	35,801.82
归属于母公司股东的净利润	29,654.04	25,626.18	22,764.92
非经常性损益	214.06	80.05	231.00

扣除非经营性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	29,439.99	25,546.13	22,533.92
销售净利润率	5.21%	5.54%	5.29%
扣除非经常性损益后的销售净利润率	5.17%	5.52%	5.24%

2009 年、2010 年及 2011 年，公司毛利率均保持在 15%以上，较为平稳。

2010 年，公司扣除非经常性损益后的销售净利润率比 2009 年上升了 0.28 个百分点，主要系公司 2010 年期间费用增幅较低。2011 年，公司扣除非经常性损益后的销售净利润率比 2010 年降低了 0.35 个百分点，主要系公司研发费用及广告费用上升所致。2011 年，发行人扣除非经常性损益后净利润率降幅较小，且扣除非经常性损益后的净利润绝对金额呈上升趋势。报告期内，发行人研发投入和广告投入对销售收入和净利润的增长发挥了良好的促进作用，从而实现总体销售持续、稳定的增长，2011 年营业收入同比上升了 23.18%。因此，发行人 2011 年因费用上升导致扣除非经常性损益后净利润率比 2010 年下降对发行人未来成长性不构成重大影响。

十五、报告期内现金流量情况

（一）报告期内现金流量情况分析

报告期内，公司现金流量简要情况如下：

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
经营活动产生的现金流量净额	23,968.08	2,625.17	-2,386.03
投资活动产生的现金流量净额	-9,872.72	-13,721.08	-8,473.65
筹资活动产生的现金流量净额	-11,481.86	15,303.83	-3,428.06
现金及现金等价物净增加额	2,493.42	4,052.79	-14,292.71

报告期内，公司在销售规模迅速扩大的同时加强了对应收账款和存货的管控能力。2009 年，公司经营活动产生的现金流量为净流出 2,386.03 万元，主要由于 2009 年末存货余额增加 32,960.01 万元所致。2010 年，公司经营活动产生的现金流量为净流入 2,625.17 万元，净利润 25,626.18 万元。2011 年，公司经营

活动产生的现金流量为净流入 23,968.08 万元，主要由于公司扩大经营，销售收入大幅度提高。具体情况如下：

单位：万元

补充资料	2011 年	2010 年	2009 年度
净利润	29,654.04	25,626.18	22,764.92
经营活动产生的现金流量净额	23,968.08	2,625.17	-2,386.03
资产减值准备	3,866.29	5,610.27	3,365.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	6.58	—	—
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	—	35.40	-6.70
财务费用(收益以“—”号填列)	658.21	519.62	2,609.77
投资损失(收益以“—”号填列)	—	—	-0.35
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	82.30	-276.41	-133.28
存货的减少(增加以“—”号填列)	-8,750.38	8,203.47	-35,955.43
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-10,221.44	-30,182.16	8,682.05
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	5,095.70	-9,496.91	-6,083.34

报告期内，公司业绩高速增长，投资规模逐步扩大，投资活动现金流量净额分别为-8,473.65 万元、-13,721.08 万元及-9,872.72 万元。公司投资活动现金净流出主要是公司购买土地、厂房、神舟工业城二期工程及建设昆山神舟一期工程和设备款等。

2010年，公司经营活动产生的现金净流入与净利润相差较多，主要系公司经营性应收项目大幅增加以及经营性应付项目减少所致。2010年公司经营性应收项目及经营性应付项目的变动情况如下：

单位：万元

经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	2010 年
应收账款	-17,032.52
应收票据	-1,180.12
预付账款	-10,562.12
其他应收款	-1,407.40
合 计	-30,182.16

单位：万元

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	2010 年
应付票据	9,613.58
应付账款	-11,862.48
预收账款	-8,242.62
应付职工薪酬	15.28
应交税费	-4,483.19
其他应付款	3,278.48
合 计	-11,680.95

2010 年公司经营性应收项目增加 30,182.16 万元同时经营性应付项目减少 11,680.95 万元。其中，应收账款增加及预收账款减少的主要原因系公司销售规模扩大所致；预付账款增加主要原因系公司根据生产计划及销售预期预付货款；应付票据增加及应付账款减少主要系公司增加了票据的结算方式及进口采购时押汇借款增加导致。

报告期内，公司投资活动中的重大支出明细如下：

单位：万元

2011 年项目	金额
昆山神舟一期工程	4,288.23
昆山神舟二期工程	3,272.87
生产及电子设备	2,128.83
其他	182.79
合 计	9,872.72
2010 年项目	金额
神舟工业城二期工程	3,265.00
昆山神舟一期工程	6,016.14
生产设备	4,433.51
其他	6.43
合 计	13,721.08
2009 年项目	金额
土地使用权(地块编号 0000001)	6,511.39
土地使用权补后续支出(G03510-0045)	190.07
土地使用权补后续支出(G03306-3)	105.96
昆山神舟一期工程	1,191.76
生产设备	331.30
运输设备	12.61
其他	130.57
合 计	8,473.65

（二）资本性支出分析

1、报告期内重大资本性支出情况

2009年、2010年及2011年，公司重大资本性支出分别为8,473.65万元、13,721.08万元及9,872.72万元。

2、未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出计划，参见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”的有关内容。

十六、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）公司主要优势

1、生产经营优势

详细情况参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“三、发行人的竞争地位”的相关内容。

2、财务优势

公司报告期内经营业绩持续增长，各项财务指标总体上均呈良性发展。由于公司产品市场需求稳定增长，具有较强的竞争优势，业务经营已步入良性循环的轨道。报告期内，公司2009至2011年加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）分别为28.16%、24.52%及25.93%，基本每股收益（扣除非经常性损益）分别为0.31、0.35元及0.40元，公司盈利能力较强，主营业务突出。

（二）公司盈利能力的未来趋势

基于以上因素，公司管理层认为，依托当前良好的政策环境以及个人电脑产品广阔的市场空间，凭借发行人竞争优势和行业领先地位，可以预见，随着募集资金投资项目的实施投产和研发、服务能力的提高，发行人的经营业绩将不断增长，财务状况亦将不断优化。

十七、股利分配政策

（一）最近三年股利分配政策、实际股利分配情况以及发行后的股利分配政策

1、公司股利分配的一般政策

根据《公司法》和现行《公司章程》的规定：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

2、公司最近三年股利分配情况

2010 年 3 月 22 日，经公司 2009 年年度股东大会审议通过，公司以 2009 年末累计可供股东分配的利润为人民币 335,792,021.13 元，向全体股东每 10 股送

红股 5 股（含税），每 10 股派现金红利 1.25 元（含税）。上述利润分配方案已于 2010 年 3 月 24 日实施完毕。

2011 年 4 月 28 日，经公司 2010 年度股东大会会议审议通过的 2010 年度利润分配方案，按 2010 年度实现净利润提取 10% 的法定盈余公积，每 10 股派现金红利 2.00 元（含税），共计分配利润 145,800,000.00 元。

3、公司发行后的股利分配政策

本次发行后公司的利润分配政策如下：

（1）公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。

（2）公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，在有条件的情况下，可以进行中期现金分红。在公司当年经审计的净利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式，出现本条第（三）项规定的情形时除外。

公司每年度现金分红金额原则上应不低于当年实现的可供分配利润总额的百分之二十，并且任何连续三个会计年度内以现金方式累计分配的利润应不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。公司在确定以现金方式分配利润的具体金额时，应充分考虑公司未来经营活动和投资活动影响，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

（3）当公司年末资产负债率超过百分之七十或者当年经营活动产生的现金流量净额为负数时，公司可不进行现金分红。

（4）若公司营业收入增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配的同时，制定股票股利分配预案。

（5）公司最近三年以现金方式累计分配的利润少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原股东配售股份。

（6）在公司当年实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应根据公司的

具体经营情况和市场环境，制定利润分配预案报股东大会批准。独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时，公告独立董事和监事会意见。同时，公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。

如公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金决定的，应就其作出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式的理由，在定期报告中予以披露。公司独立董事应对此发表独立意见。

（7）公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。公司独立董事应对此发表独立意见。

（8）存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

4、未来3年具体股利分配计划

为了明确本次发行后对新老股东权益分红的回报，进一步细化《公司章程（草案）》中关于利润分配政策的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，特制订了《深圳市神舟电脑股份有限公司首次公开发行股票并上市后股东分红回报规划（2012-2014）》如下：

（1）制定股东分红回报规划的考虑因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合考虑了企业实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对股利分配作出制度性安排，以保证估计分配政策的连续性和稳定性。

（2）制定股东分红回报规划的原则

公司股东回报规划充分考虑和听取股东特别是中小股东的要求和意愿，在保证公司正常经营业务发展的前提下，公司主要采取现金分红的股利分配政策，按

照《公司章程(草案)》规定进行现金分红，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

（3）制定股东分红回报规划的周期和相关决策机制

公司至少每三年重新审阅一次《股东分红回报规划》，如果外部经营环境或者公司自身经营状况发生较大变化，则根据股东、独立董事和监事的意见对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改。但公司保证调整后的未来分红回报规划不违反每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%的原则。

（4）上市后三年的股东分红回报计划

公司在提取盈余公积金以后，每年以现金形式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的20%；若公司经营情况良好，公司营业收入和净利润增长快速，可在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

（5）本分红回报规划的制定和修改由董事会决定

公司本次发行前股东新天下集团、吴海军出具不可撤销之承诺函：

“（1）深圳市神舟电脑股份有限公司将召开2011年度股东大会，审议关于修订《公司章程（草案）》的议案和关于未来三年具体股利分配计划的议案，本公司/本人作为深圳市神舟电脑股份有限公司的股东，将在股东大会上赞成上述议案并投同意票；

（2）在公司董事会审议公司2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果单一年度拟以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人积极促使所提名的董事对该议案投赞成票；如果单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人积极促使所提名的董事对该议案投反对票或弃权票；

（3）在公司董事会审议公司2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果形成单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利

润的20%的决议，则本公司/本人应当尽快向公司股东大会提出该年度以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%的利润分配提案；

（4）就2012年度、2013年度、2014年度的利润分配事项，本公司/本人不向公司股东大会提出包含单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20% 的利润分配提案；

（5）在公司股东大会审议2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果单一年度拟以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人必须对该议案投赞成票；如果单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本公司/本人必须对该议案投反对票或弃权票。”

公司本次发行前，公司非独立董事张熾、陈敏出具不可撤销之承诺函：“（1）在本人参与制定公司利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见；（2）在公司董事会审议公司2012年度、2013年度、2014年度的利润分配方案时，如果单一年度拟以现金形式分配的股利不少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本人必须对该议案投赞成票；如果单一年度拟以现金形式分配的股利少于当年度实现的可供分配利润的20%时，本人必须对该议案投反对票或弃权票。上述承诺在本人担任董事职务期间持续有效。”

综上，保荐机构及发行人会计师认为：发行人的利润分配政策注重给予投资者稳定回报、有利于保护投资者合法权益，《公司章程（草案）》及招股说明书对利润分配事项的规定和信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定。

（二）本次发行完成前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序

根据 2011 年 12 月 8 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过，公司发行前滚存利润的分配方案为：本次发行前所产生的可供股东分配的利润，由发行后的新老股东共享。

第十一节 募集资金运用

2011年6月23日，国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》确定了当前应优先发展的信息等十大产业中的137项高技术产业化重点领域，其中公司所属行业为计算机及外部设备领域。2009年4月15日，国务院公布《电子信息产业调整振兴规划》，提出“增强计算机产业竞争力。加快提高产品研发和工业设计能力，积极发展笔记本电脑、高端服务器、大容量存储设备、工业控制计算机等重点产品，构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系。”为增强公司整体竞争力、响应国家产业政策，进一步提升公司产品的市场份额和盈利能力，公司本次募集资金运用均围绕现有主营业务进行。

一、募集资金总量及其使用计划

（一）本次发行募集资金总额

公司向社会公开发行8,200万股人民币普通股（A股）股票，占发行后总股本的10%，实际募集资金总额【】万元，扣除发行费用后的净额为【】万元，全部用于主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金。

（二）募集资金的专户存储安排

根据《深圳市神舟电脑股份有限公司募集资金管理制度》的规定，公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户（简称“募集资金专户”）集中管理。募集资金专户不得存放非募集资金或用作其它用途。开户银行为【】，账号为【】。

（三）募集资金的用途

经公司2011年第三次临时股东大会审议通过，发行人本次拟公开发行8,200万股，扣除发行费用后的募集资金将作为昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目的一部分和与主营业务相关的营运资金项目。

为满足未来几年公司战略发展的需要，公司控股子公司昆山神舟在江苏省昆山市开发建设了面积为 296,315.31 平方米的笔记本电脑研发生产基地。昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目为年产能 360 万台的 12 条笔记本电脑生产线，项目投资总额 14.99 亿元。通过引进先进设备，建设具有世界先进水平的笔记本电脑生产线，有效利用长三角地区的资源，打造更强大的个人电脑制造平台，在提升产品附加值，扩大产能规模的基础上，进一步提升公司的盈利能力，满足消费者日益增长的差异化产品需求，为发行人实现打造领先的个人电脑品牌提供商的战略目标打下坚实的基础，并为提升计算机领域技术水平及树立民族个人电脑品牌做出贡献。

发行人计划于 2012 年底前投入 2.36 亿元，建成约 44,759 平方米的厂房、员工食堂、宿舍，以及产能为 60 万台的 2 条笔记本电脑生产线。截至 2011 年 12 月底，已完成 1 条笔记本电脑生产线的建设。预计到 2012 年底，年产 60 万台的笔记本电脑生产线可以完全达产。

计划使用募集资金建设的项目内容为年产能 300 万台的 10 条笔记本电脑生产线，以及面积为 177,216 平米的生产车间、59,340 平米的员工食堂与宿舍以及 15,000 平米的培训中心。

昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目的审批情况如下：

项目名称	项目报批投资 总额	拟投入募集资金 总额	备案或核准文件
	(亿元)	(亿元)	
昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目	14.99	12.63	昆发改工【2009】字第 63 号 昆发改工【2011】35 号
与主营业务相关的 营运资金项目	-	-	-

昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目的环境影响登记表已经昆山市环境保护局审批通过（昆环建[2010]2082 号）。

昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目已于 2009 年 9 月 15 日取得昆山市发展和改革委员会的项目备案核准文件（昆发改工[2009]字第 63 号），并于 2011 年 11 月 15 日取得《昆山市发展和改革委员会关于昆山神舟电脑有限公司年产笔

记本电脑 360 万台项目延期备案的通知》（昆发改工[2011]35 号），同意将原备案有效期延长至 2013 年。

（四）项目资金投入时间进度表

昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目在获得主管部门备案核准后，于 2009 年开始前期投入，预计到 2012 年底完成 60 万台笔记本电脑生产线的投资建设并实现达产。

假设本次募集资金预计到位时间为 2013 年初，则本次募集资金的投资建设开始时间为：2013 年 1 月 1 日，计划竣工时间为：2015 年 12 月 31 日，建设产能为 300 万台笔记本电脑。昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目整体建成后，将实现年产笔记本电脑 360 万台的产能。

昆山项目整体进度计划安排如下表：

阶段与时间	工作落实情况
第一阶段 (2009.01-2012.12)	1、利用自有资金建设 44,759.38 平米的厂房，并完成施工验收、厂房装修及配套工程的建设 2、采购第一批设备并安装、调试，并进行第一批人员招聘及培训，新增年产能 60 万台笔记本电脑
第二阶段 (2013.01-2014.09)	1、利用募集资金建设 251,555.93 平米的厂房、培训室、宿舍，完成工程施工及验收 2、厂房装修、配套工程建设 3、第二批设备验收、安装、调试
第三阶段 (2014.10~2015.03)	第三批设备验收、安装、调试
第四阶段 (2015.04-2015.12)	第四批设备验收、安装、调试，预计于 2015 年底完成年产笔记本电脑 360 万台的产能建设

二、募集资金投资项目概况

（一）项目概况

- **项目名称：**昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目（以下简称“昆山项目”），其中包括本次募集资金投资项目（以下简称“本项目”）。
- **建设内容：**

	昆山项目整体建设内容	本项目建设内容
研发生产基地 厂房建设	建筑面积 296,315.31 平方米	建筑面积 251,555.93 平方米
笔记本电脑 生产线	年产能 360 万台的笔记本电脑生产 线 12 条和与其配套的 SMT 贴片机 40 台	年产能 300 万台的笔记本电脑生产 线 10 条和与其配套的 SMT 贴片机 30 台
投资额	149,941.24 万元	126,296.16 万元

- **建设单位：**昆山神舟电脑有限公司
- **建设地点：**昆山市玉山镇 339 省道西侧、元丰路南侧
- **投资额：**项目总投资额为 14.99 亿元，本次募集资金投资额 12.63 亿元。

（二）募集资金投资项目的必要性

1、项目的建设符合国家产业的要求及市场需求

2009 年发布的《电子信息产业调整和振兴规划》中提到：今后三年，电子信息产业要围绕九个重点领域，完成确保骨干产业稳定增长、战略性核心产业实现突破、通过新应用带动新增长三大任务。首先，确保计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业稳定增长。完善产业体系，保持出口稳定，拓展城乡市场，提高利用外资水平，发挥产业集聚优势，实现计算机、电子元器件、视听产品等骨干产业平稳发展；增强计算机产业竞争力，加快提高产品研发和工业设计能力，积极发展笔记本电脑、高端服务器、大容量存储设备、工业控制计算机等重点产品，构建以设计为核心、以制造为基础，关键部件配套能力较强的计算机产业体系。大力开拓个人计算机消费市场，积极拓展行业应用市场，推广基于自主设计 CPU 的低成本计算机和具有自主知识产权的打印机、税控收款机等产品。支持骨干企业“走出去”，进一步开拓全球特别是新兴国家和发展中国家的市场。

2011 年 6 月 23 日，国家发改委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、国家知识产权局联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》确定了当前应优先发展的信息等十大产业中的 137 项高技术产业化重点领域，其中公司所属行业为计算机及外部设备领域。

昆山项目的建设和部分生产时间符合《电子信息产业调整和振兴规划》的实施阶段，同时，公司所处行业属于《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南

（2011 年度）》中的重点行业，本次募投项目符合国家产业政策的要求及市场需求。

2、现有的笔记本产能严重不足

笔记本电脑的生产能力是电脑行业发展的一个基本衡量标准，笔记本电脑的自主研发能力及生产能力的高低也是这些行业发展水平的标志。目前，国内外电脑厂商大多仍采用台湾的代工厂进行笔记本电脑的生产，几乎没有自己的研发中心和生产基地。

神舟电脑自成立以来，一直是一家以电子信息产品制造为主业，以计算机技术开发为核心，集高性能笔记本电脑、台式电脑、液晶显示器的研发、生产、销售、售后服务为一体的电脑厂商。长期以来，神舟电脑始终坚持进行产品研发、模具开发，并已经取得了飞跃性的进展，在实践中已经形成一个拥有较高技术的研发团队。但是随着时间的推移，产品多元化和市场竞争越来越激烈，这就要求企业不但要反应迅速，而且需要运用高效、低成本的模式生产出高质量的产品。在新的形势下，神舟电脑原有的研发能力和生产能力已经较难适应这些新的要求。目前，神舟电脑的产能利用率已超过 100%。因此，公司开始在昆山高新区投资建设笔记本电脑研发生产基地。昆山项目建成后，不但可以提高企业现有的研发和生产能力，同时可为每年不断增长的市场需求提供保障，更为新产品开发、生产和销售提供及时到位的服务。

3、降低物流成本

依据互联网消费调研中心（ZDC）的调研数据，中国笔记本电脑需求量和销售量在华东地区都是最高的。目前，神舟电脑在包括江苏、浙江及上海的华东地区已经建立了上海、苏州、南京、杭州等 9 家销售分公司。同时，昆山地处长江三角洲腹地，市场潜力雄厚，而且拥有丰富的物产与人力资源。在交通运输方面，东南方有虹桥机场，航空交通堪称便利；另有上海港（中国最大港口）、张家港（中国最大内陆港）、京杭大运河及长江等绵密水路网络，支持便利的航运系统；区域内的公路网也布设健全，中、长程道路规划完整，交通网络非常发达。项目建成后，一方面可以满足神舟电脑在华东地区日益增长的销售，符合 IT 产业的区域格局趋势；另外一方面可以极大缩短了物流时间和物流成本，提高公司的盈

利能力，加强公司竞争力。

4、项目所需上下游产业集群化程度高，当地人力资源充足

长三角地区是国内计算机及消费类电子市场的三大集散地之一，近年来市场扩张迅速，众多世界知名计算机和消费类电子产品制造商落户于此，发行人的主要竞争对手如联想、华硕等也在此建立了生产基地。作为发行人发展战略的一个重要布点，长三角区域设立生产基地对发行人实现收入增长、扩大市场份额，提升优势地位具有重要意义。昆山项目建设地点在昆山高新工业园，该园区为省级高科技园区，以发展电子信息、精密机械和模具加工业为主，目前已有 300 多家外资企业落户，是全国区域经济发展的佼佼者，集中了大量的国内外知名电子元器件生产企业。昆山项目建成后，不但可以提高企业自身的笔记本电脑研发、生产能力，解决采购、运输等方面的问题，而且还可以为昆山地区的区域经济和社会发展做贡献，实现产业链高度集成化。

另外，华东地区受教育程度高，人力资源充足。全国排名前 10 位的大学有一半都坐落于此，研发人才聚集，项目所需的高层次、高学历的研发人才充足，给人才的取得带来了极大的便利性。

（三）项目的市场前景分析

发行人使用本次募集资金投资建设昆山笔记本电脑研发生产基地建设项目和与主营业务相关的营运资金项目，用于扩大公司现有主要生产产品的生产规模。项目整体达产后，预计年产笔记本 360 万台，将能基本满足神舟电脑国内市场的需求。

1、全球市场趋势分析

（1）移动式电脑应用范围扩大

随着移动式电脑和台式 PC 的功能越来越强大、应用越来越广泛，移动式电脑的使用范围及消费群体逐步扩大，移动式电脑和台式 PC 在整体电脑市场所占的比例发生了变化，行业产品结构进行调整。

（2）低成本、低能耗成为发展趋势

随着环境污染和资源浪费问题加剧，低成本、低能耗 PC 成为主要的发展趋势

势之一。通过设计节能环保产品，厂商也得以展示其社会责任感与科技水平，因此许多厂商都适时推出了主打环保牌的服务器和台式 PC，超低电压 CPU、OLED 屏、DDR3 SDRAM 内存和 SSD 硬盘都是降低机器能耗的重要组成部分。

（3）零售、家用电脑市场增势强劲

全球商用 PC 机销售的趋缓限制了部分领先企业的增长，美、日市场深受影响。虽然这些局部地区增势趋缓，但总体而言，零售市场和家用电脑市场的增势依然较为强劲，甚至在较为成熟的市场中也是如此。

2、国内市场趋势分析

（1）国内市场趋势

① 渠道：提升渠道的反应速度和忠诚度将成为品牌获胜的关键

由于 PC 产品已经由专业领域走入平常家庭，消费型电脑在 PC 市场中所占的比例越来越大，这使得渠道在顾客互动与体验、增值服务及客户沟通方面起到越来越重要的作用。良好的渠道不但可以节省成本，还能够成为与顾客沟通的桥梁，增加顾客的客户体验与忠诚度，因此，渠道建设在企业竞争中的作用越来越大。

对于 PC 行业来说，渠道具有网点众多、层级复杂和稳定性不高等特征。一般来说，直销模式虽然能够减少层级，节省渠道成本，但是直销模式往往存在客户体验较差和售后服务不足等缺点；经销模式可以更好向消费者呈现产品，并提供服务，但是渠道建设成本较高，经济性较差。因此，企业必须根据自身的情况，在直销、经销渠道中做出选择，建设具有经济性和顾客深度服务能力的渠道。提升渠道的反应速度和忠诚度，是充分利用现有渠道需要更加关注的重点，也是未来几年品牌能否获胜的关键。对于成熟的渠道商来说，市场的细微变化都能敏感地捕捉到，如果建设好良好通畅的反馈机制，厂商就能及时调整市场策略、价格策略。

② 服务：市场服务模式不断更新

由于中国区域经济发展的不平衡，不同地域的电脑普及水平差异较大，在各大厂商在延伸其对三、四级城市的营销网络时，如何进行这些区域的服务模式创新也是非常关键的。三级以下市场用户电脑应用水平较低，对于售后服务的需求

更多的偏向于解决日常应用的软硬件小问题，并且要求上门服务，对售后服务的要求也较为琐碎、具体，对于厂商承诺的全球联保、增值服务等并不看重，这就需要厂商创新服务内容和方式，开发出能满足这一市场需求特征的服务内容。另外，目前的服务网点对于地域较为分散的低级别市场覆盖仍然有限，因而扩建服务网点也是目前各电脑厂商亟需解决的重要问题。

（2）国内市场容量分析

随着我国经济的快速发展、国民经济和社会信息化的推进，笔记本电脑迅速进入普通消费者家庭，另外农村信息化的推广也将带来笔记本电脑产品向四级以下市场的推动的效应，为笔记本电脑营造了巨大的市场空间，这些都将给笔记本市场带来促进作用，使得整体市场保持平稳较快增长。

据互联网消费调研中心（ZDC）统计，中国内需市场在 2011 年将进一步扩大，同时，家用市场也会在需求拉动和价格下降驱动下继续快速发展。以投资驱动、消费升级、应用拓展等为主要特点的内需市场将依然是笔记本电脑发展的主要动力。2011 年-2015 年中国笔记本销量预测如下表：

2011—2015 年中国笔记本销量预测

年 份	销售量(万台)	销量增长率	销售额(亿元)	销售额增长率
2011 年	2735.4	32.1%	1330.2	27.60%
2012 年	3677.3	34.4%	1705.2	28.19%
2013 年	4781.4	30.0%	2197.5	28.87%
2014 年	6368.8	33.2%	2787.6	26.85%
2015 年	8629.7	35.5%	3640.0	30.58%

资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月

在发行人专注的笔记本电脑产品市场，据互联网消费调研中心（ZDC）预计，2012 年、2013 年及 2014 年中国国内笔记本销量将达到 3,677.30 万台、4,781.40 万台及 6,368.80 万台，销售额将达到 1,705.20 亿元、2,197.5 亿元及 2,787.60 亿元。中国国内笔记本电脑市场发展空间十分广阔。

3、发行人产能分析

(1) 发行人现有产能情况

产 品	项 目	2011 年	2010 年	2009 年
笔记本	产能(台/年)	1,200,000	1,000,000	1,000,000
	产量(台)	1,595,315	1,212,916	1,195,095
	销量(台)	1,520,153	1,174,498	1,174,733
	产能率(%)	132.94	121.29	119.51
	产销率(%)	95.29	96.8	98.30

由上表可以看出，自 2009 年开始，发行人的笔记本电脑生产线已处于超负荷运行，产能利用率均超过 100%，产销率也维持在较高的水平，目前笔记本电脑生产能力不能满足公司发展需要，急待提高生产能力。

(2) 笔记本电脑近三年销量和销售额的市场份额情况

① 发行人笔记本电脑近三年销量增长情况

发行人笔记本电脑 2009 年的销量为 1,174,733 台，到 2011 年底销量达到 1,520,153 台，增幅为 29.40%。

② 笔记本电脑近三年销量和销售额的市场份额情况

发行人笔记本电脑近三年销量和销售额的市场份额情况如下：

类 型	2011 年	2010 年	2009 年
发行人笔记本电脑销量（万台）	152.02	117.45	117.47
发行人笔记本电脑销售额（亿元）	37.18	29.48	28.16
发行人笔记本电脑销量占全国的市场份额	-	5.5%	6.3%
发行人笔记本电脑销售额占全国的市场份额	-	4.3%	3.5%

资料来源：2010 年数据来自 ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》；2009 年数据来自 ZDC《2009-2010 年中国消费类 PC 市场研究年度报告》；2008 年由发行人自行统计。

(3) 发行人产品的市场前景及市场推广的难度和风险

① 发行人产品的市场前景

A、个人电脑行业持续稳定增长，市场前景广阔

随着经济的逐步复苏，被抑制的行业市场开始重回增长通道，中国城乡居民的人均可支配收入不断增长，居民消费不断升级，对个人电脑产品的需求日益增加。同时，国家“扩大内需、促进消费”的经济刺激政策也促进了个人电脑市场

的繁荣。个人电脑作为消费类电子产品，受益于中国的消费升级，进入快速发展时期。中国已经成为全球范围内个人电脑的生产和消费大国。

在经历 2008 年金融危机之后，随着全球经济环境的逐渐稳定，中国经济得到快速恢复，个人电脑市场大幅反弹，近年来，笔记本电脑一直保持快速稳健的发展态势，在个人电脑各类型产品中增长最为迅猛。

2008—2010 年中国笔记本电脑市场总量

年份	销售量(万台)	销售量增长率	销售额(亿元)	销售额增长率
2008 年	1026.1	38.7%	722.1	21.8%
2009 年	1315.2	28.2%	795.8	10.2%
2010 年	2070.1	57.4%	1042.5	31.0%

2011—2015 年中国笔记本电脑市场销量和销售额预测

年份	销售量(万台)	销售量增长率	销售额(亿元)	销售额增长率
2011 年	2735.4	32.1%	1330.2	27.6%
2012 年	3677.3	34.4%	1705.2	28.2%
2013 年	4781.4	30.0%	2197.5	28.9%
2014 年	6368.8	33.2%	2787.6	26.9%
2015 年	8629.7	35.5%	3640.0	30.6%

资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月

据互联网消费调研中心（ZDC）的统计数据显示，2010 年笔记本电脑市场销量为 2,027.1 万台，销售量增长率为 57.4%，是增长最快的个人电脑类型，其销售收入为 1,042.5 亿元，增长率达 31.0%。未来 5 年内，笔记本电脑销量将保持 33.27%的年复合增长率，仍然占据个人电脑市场领导产品地位。

B、移动互联网普及、多媒体娱乐迅猛发展促进市场成长

移动互联网的普及以及多媒体娱乐的广泛应用使得家用电脑尤其是笔记本电脑市场呈现出新的活力，更是促进家用 PC 市场发展。

中国的移动应用环境已经得到进一步优化，上网速度将进一步提升，同时，从高速的上网冲浪体验，到专业的物流信息化方案，以及便民的 3G 支付业务都将发展起来，这样在硬件和软件都成熟的情况下，移动应用的环境进一步优化，对笔记本电脑的推广带来良好的驱动力。

C、消费观念发生改变，个性化创新型产品受青睐

个人计算设备形态多样化的趋势正日益明显，在不同的应用环境下使用不同的设备正在成为主流的理念，个人化 PC 等概念正在日渐形成，笔记本电脑在硬件配置上的高度同质化迫使厂商将更多的注意力转移到个性化、差异化设计上，将使笔记本电脑成为创新的平台，有效提高笔记本的市场容量。

② 市场推广难度和风险

A、笔记本电脑单价进一步降低，行业竞争将更加激烈

价格是企业竞争的主要手段，厂商们将会继续推出更新、更好、更具差异化的产品，并以更低廉的价格来吸引消费者，受行业整体发展影响，笔记本电脑平均单价仍会下降，发行人预计未来将会把重点放在提供差异化产品和服务，以及产品的不断升级上。

B、需进一步提升渠道的反应速度和忠诚度

对于发行人的销售渠道而言，未来的整体发展趋势是多元化和终端化，同时通过多元化的组合模式发展，才能获取真正的渠道，实现渠道真正的价值。如何提升发行人现有渠道的反应速度和忠诚度，是充分利用现有渠道需要更加关注的重点，也是未来几年发行人品牌能否获胜的关键。

C、扩建服务网点势在必行

发行人目前的服务网点对于地域较为分散的低级别市场覆盖仍然有限。由于三级以下市场用户电脑应用水平较低，对于售后服务的需求更多的偏向于解决日常应用的软硬件小问题，并且要求上门服务，对售后服务的要求也较为琐碎、具体，因而扩建服务网点也是发行人亟需解决的重要问题。

（4）发行人新增产能消化分析

昆山项目投产后，凭借发行人多年来在计算机行业市场建立的品牌和信誉，通过增加销售终端，扩建服务网点等方式，着重加强拓展国内市场，从而消化扩大的产能，详见下表测算数据：

① 国内笔记本销量增长预测

年 份	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
国内笔记本电脑市场销量（万台）	3,677.30	4,781.40	6,368.80	8,629.70	11,501.10
国内笔记本电脑销量增长率	34.43%	30.02%	33.20%	35.50%	33.27%

数据来源：2012 年至 2015 年数据来自 ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》，2011 年 8 月；2016 年数据以 2011 年至 2015 年市场销量复合增长率 33.27%的基础上计算得来，详见下文假设③。

② 募投项目达产后发行人笔记本销售预测表

保守假设发行人未来 5 年保持现有市场占有率 5.50%，则募投项目达产后发行人笔记本销售预测如下：

年 份	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
神舟笔记本电脑国内预期市场销量（万台）	202	263	350	475	633
新增产能（万台）	60	120	180	270	360
神舟笔记本总产能（万台）	160	220	280	370	460
产能缺口（万台）	-42	-43	-70	-105	-173

资料来源：ZDC《2011-2015 年中国 PC 市场分析及预测研究报告》（2011 年 10 月），发行人统计

③项目投产后发行人笔记本电脑产能利用率的变化情况

如发行人募集资金能于 2013 年初募集到位，则昆山项目投产后发行人笔记本电脑的产能利用率如下表所示（以下均为预测数）：

项 目	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
产能(万台)	160	220	280	370	460
产量 暨神舟笔记本电脑国内 预期市场销量(万台)	202	263	350	475	633
产能利用率	126.25%	119.55%	125.10%	128.38%	137.61%

发行人 2009 年及 2010 年笔记本电脑产能为 100 万台，2011 年底笔记本电脑产能达到 120 万台，预计截至 2012 年底笔记本电脑产能将达到 160 万台。在

昆山项目在完全达产后，将新增笔记本电脑产能 360 万台，从而使发行人笔记本电脑总产能达到年产 460 万台。

发行人销售预测基于以下假设计算而得出：

① 市场占有率

参照互联网消费调研中心（ZDC）的报告，2010 年神舟笔记本电脑销量占中国笔记本电脑市场份额为 5.5%，由于神舟电脑的产品符合笔记本电脑未来发展趋势，因此预测未来五年市场对神舟笔记本电脑的需求增速应基本符合笔记本电脑市场的平均增速，发行人预计公司将保持其在国内笔记本电脑市场的占有率。

② 项目进展安排

若募集资金能于 2013 年初顺利到位，随着昆山募投项目逐步投入生产，与 2010 年基数 100 万台比较，2013 年将新增产能 120 万台，2014 年将新增产能 180 万台，2015 年项目全部建成，新增产能 270 万台，2016 年全部达产，将新增产能 360 万台。

③ 国内笔记本电脑市场销量

参照互联网消费调研中心（ZDC）的研究数据，预计在未来五年内，笔记本电脑都将保持高位成长态势，2011-2015 年销量增长率在 30%以上，销售收入增长率在 25%以上。根据预测，2012 年、2013 年和 2014 年的国内笔记本电脑销量增长率为 34.43%、30.02%和 33.20%，2015 年达到 35.50%。2011-2015 年国内笔记本电脑销售量复合增长率为 33.27%，以 2011 年至 2015 年国内笔记本电脑的销售量复合增长率为 2016 年的销量增长率，计算得出 2016 年国内笔记本电脑市场销售量。

④ 产能缺口

即神舟笔记本电脑产能同神舟笔记本电脑的市场销量之差。

⑤ 募投项目达产后发行人笔记本销售预测表中，出现三个产能的概念：神舟笔记本电脑现有产能指的是深圳神舟电脑的产能；新增产能是本项目实施后的新增产能；神舟笔记本总产能是深圳神舟电脑和昆山项目两个生产基地的笔记本电脑产能总和，产能缺口也是这个总的产能同市场的销售预测的差值。

由以上分析可知神舟电脑如果维持目前的笔记本电脑产能 120 万台，从 2012 年起就将存在产能缺口，即使本项目从 2013 年逐步至 2016 年顺利新增产能 360

万台，市场对神舟笔记本电脑的需求依然巨大，产能依然亟待扩大和解决。

4、未来销售措施

发行人根据未来的发展规划，将在加强营销渠道的拓展，创新销售模式，不断加强市场开拓。

（1）加强在西北、东北、华东等国内地区的展示中心建设

首先，在目前较为成熟的市场区域进行销售网络的深度建设，在稳定目前重要区域销售业绩的基础上，增加公司产品销售在上述区域的市场占有，实现公司在重点区域销售业绩的稳步增长；其次，借助于公司本次募集资金建设项目投产达产的有利时机，积极开拓华中地区和东北地区销售市场，增加上述地区的展示中心的建设，争取在 2012 年能够达到 1,200 家。

（2）创新销售模式及销售策略

① 采用非官方网站直销和电视直销，主要以稳定目前核心和重点市场为主，增加销售数量，通过销售数量的积累，合理降低单位生产成本，以规模效应取胜。

② 利用信用卡捆绑销售的概念，逐步实现在全国范围内的销售辐射，稳步提高新技术产品的市场认知度。

（3）与国内的 3C 卖场进行进一步的合作，扩大本公司产品的市场占有率

截至目前，公司已与苏宁电器、国美电器等大型卖场进行合作，公司将继续加强与 3C 卖场的合作，争取每年按照 30% 的店面数量增长，增加公司产品销售数量。

（四）项目投资具体安排

1、投资安排及项目概算

（1）投资安排

昆山项目总投资预算为 149,941 万元，项目整体投资明细如下：

项 目	投资金额（万元）	占投资总额比例（%）
1. 建设投资	138,669	92.48
1.1 建筑工程费用	95,200	63.49
1.2 设备购置安装费用	35,003	23.34
1.3 工程建设其他费用	8,466	5.65
2. 铺底流动资金	11,273	7.52
合计	149,941	100.00

截至 2011 年 12 月 31 日，公司已经利用自有资金及银行贷款 15,193.24 万元对昆山项目进行投资，计划于 2012 年底，再利用自有资金和银行贷款继续向该项目投资约 1 亿元，在 2012 年底实现 60 万台笔记本电脑产能建设目标。

本次募集资金预计从 2013 年初开始投入，具体投入资金明细如下：

项 目	投资金额（万元）	占投资总额比例（%）
1. 建设投资	116,296	92.08
1.1 建筑工程费用	80,462	63.71
1.2 设备购置安装费用	27,928	22.11
1.3 工程建设其他费用	7,906	6.26
2. 铺底流动资金	10,000	7.92
合计	126,296	100.00

（2）项目概算

昆山项目整体投资概算如下：

序号	费用名称	单价（元/m ² ）	面积（m ² ）	金额（万元）
一	建设投资			103,666.24
1	工程主体费用			95,200.43
1.1	厂房土建工程	980	204,063.86	19,998.26
1.2	厂房装修费用	1,450	204,063.86	29,589.26
1.3	厂房水电消防工程	350	204,063.86	7,142.24
1.4	厂房空调、电梯以及室内低压电	380	204,063.86	7,754.43
1.5	宿舍及食堂土建工程	1,055	77,127.58	8,136.96
1.6	宿舍及食堂装修费用	1,380	77,127.58	10,643.61

1.7	宿舍及食堂厂房水电消防工程	350	77,127.58	2,699.47
1.8	宿舍及食堂厂房空调、电梯以及室内低压电	380	77,127.58	2,930.85
1.9	警卫室土建及装修费用	2,100	123.87	26.01
1.10	警卫室水电消防工程	350	123.87	4.34
1.11	培训中心土建及装修费用	2,500	15,000	3,750.00
1.12	培训中心水电消防工程	350	15,000	525.00
1.13	道路、环境及绿化工程费	1		2,000.00
2	工程建设其他费用			8,465.81
2.1	建设工程报建及管理费			4,760.02
2.2	工程保险费			952.00
2.3	项目前期工作咨询费			100
2.4	建筑设计费	36.9	296,315.31	1,093.40
2.5	办公及生活家具购置费			770
2.6	园区勘探费	10	257,023	257.02
2.7	工程建设监理费	18	296,315.31	533.37
3	工程预备费			4,760.02
二	生产设备购置费			35,002.50
三	流动资产投资			
三.1	流动资金			45,090.00
三.2	铺底流动资金			11,272.50
四	建设期利息			
五	项目投入总资金（一+二+三.1）			183,758.74
六	项目总投资（一+二+三.2）			149,941.24

本次募集资金到位后，本次募集资金的投入概算如下：

序号	费用名称	单价（元/㎡）	面积（㎡）	金额（万元）
一	建设投资			88,368.26
1	工程主体费用			80,461.84
1.1	厂房土建工程	980	177,215.92	17,367.16
1.2	厂房装修费用	1450	177,215.92	25,696.31
1.3	厂房水电消防工程	350	177,215.92	6,202.56
1.4	厂房空调、电梯以及室内低压电	380	177,215.92	6,734.20
1.5	宿舍及食堂土建工程	1055	56340.01	5,943.87
1.6	宿舍及食堂装修费用	1380	56340.01	7,774.92
1.7	宿舍及食堂厂房水电消防工程	350	56340.01	1,971.90
1.8	宿舍及食堂厂房空调、电梯以及室内低压电	380	56340.01	2,140.92

1.9	警卫室土建及装修费用	1500	0	0.00
1.10	警卫室水电消防工程	450	0	0.00
1.11	培训中心土建	1000	18000	1,800.00
	培训中心 装修	1500	18000	2,700.00
1.12	培训中心水电消防工程	350	18000	630.00
1.13	道路、环境及绿化工程费	1		1,500.00
2	工程建设其他费用			7,906.41
2.1	建设工程报建及管理费			2,413.86
	税金（契税、城建税等）			3,218.47
2.2	工程保险费			402.31
2.3	项目前期工作咨询费			0
2.4	建筑设计费	36.9	251,555.93	928.24
2.5	办公及生活家具购置费			641.67
2.6	园区勘探费			0.00
2.7	工程建设监理费	12	251,555.93	301.87
3	工程预备费			0.00
二	生产设备购置费			27,927.90
三	流动资产投资			
三.1	流动资金			0.00
三.2	铺底流动资金			10,000.00
四	建设期利息			
五	项目投入总资金（一+二+三.1）			116,296.16
六	项目总投资（一+二+三.2）			126,296.16

2、项目的技术水平、工艺流程和设备选择

（1）技术水平

本项目将应用目前先进的设计软件进行模具设计；利用 CNC 高速加工中心和电火花机等组合加工技术加工模具；利用三维测量仪来检测模具。同时，利用热流道技术、气体辅助成型技术和高压注射技术来制造塑胶模具，以及利用热流道分流技术来注塑成型笔记本电脑外壳，和使用高精度的表面贴装技术来制造板卡。通过全自动装配线来完成笔记本电脑系统及准系统的生产，使本公司的生产技术达到设计信息化和加工高精度化、高速化。

（2）工艺流程

① 模具采用的制造工艺流程如下：

资料收集→产品图输入→3D 分析→模具总装图→NC 刀路模拟→加工中心制

作→电火花加工→模具测量→手工配模→试模→交付使用；

② 注塑成型采用的制造工艺流程如下：

塑胶原料烘烤→添加原料→注塑成型→首件（尺寸测量）→批量生产→剪水口→加工毛边→自检→装气泡袋→巡检→包装；

③ SMT 采用的制造工艺流程如下：

上板→锡膏印刷→目检→贴片→回流焊接→AOI 自动光学检查机→点红胶→红胶固化→PCBA 分板→PCBA 测试→包装；

④ 装配采用的制造工艺流程如下：

撕铝箔背胶→投 A 面热熔磁铁→贴 LCD 背盖铝箔→备摄像头贴铝箔→装摄像头理线→锁屏支架→插 LCD 线贴麦拉→锁支架螺丝→装 B 面→备 D 面→锁 B 面螺丝装风扇→装 VGA 泡棉、主板→固定转轴→插线、装喇叭→理无线网卡天线→装麦克风理 LCD 线→装硬盘、喇叭→锁硬盘、喇叭螺丝→贴易碎纸 散热胶→装 C 面插触摸板线→装键盘贴保护膜→理 D 面无线网卡天线→装内存、无线网卡→锁网卡 D 面螺丝贴脚垫→锁 D 面螺丝及转轴→备电池装电池→外观检查→前测→老化测试→后测→包装；

（3）主要设备选择

序号	设备名称	设备型号	数量	单价 (万元)	合计金额 (万元)	备注
1	笔记本电脑生产线		12 条	313	3756	国产
2	SMT 高速贴片机	00141094-04	40 台	300.83	12033.2	德国
3	波峰焊机	WS-350PC-BN	20 台	56.37	1127.4	国产
4	回流焊机	150N	20 台	106.93	2138.6	国产
5	锡膏印刷机	MPM UP2000	20 台	63.32	1266.4	进口
6	AOI 光学检查仪		20 台	28.58	571.6	国产
7	X 射线荧光分析仪	DAGE	1 台	50	50	进口
8	数控车床	150C-500	2 台	50.5	101	日本
9	立式铣床	FX5045	10 台	15.65	156.5	国产
10	精密磨床	M7125	4 台	20.85	83.4	国产
11	穿孔机	D703X	2 台	15.6	31.2	国产
12	快走丝线切割机	DK7750	4 台	35.6	142.4	国产
13	慢走丝线切割机	DK7132A	2 台	150.8	301.6	日本
14	火花机	PA-500	4 台	20.5	82	日本

15	三坐标测定仪	FUNCTION1200	2 台	50.8	101.6	进口
16	投影仪	CPJ-3025	2 台	15	30	国产
17	硬度计	DHT-100	2 台	5.8	11.6	国产
18	振动试验机	HV-3	1 台	80	80	美国
19	跌落试验机	PD-315	1 台	50	50	国产
20	恒温湿试验机	H-TH	4 台	40	160	国产
21	注塑机	850T	1 台	350	350	日本
22	注塑机	450T	3 台	250	750	日本
23	注塑机	350T	11 台	180	1980	日本
24	注塑机	250T	13 台	160	2080	日本
25	注塑机	100T	6 台	98	588	日本
26	注塑机	50T	6 台	60	360	日本
27	除湿干燥机	FCD10100D4	40 台	15	600	国产
28	搅拌机	AVM-100	4 台	20	80	国产
29	模温机	AW1220	40 台	15	600	日本
30	高温模温机		5 台	60	300	日本
31	机械手	cyws-1200GII	40 台	30	1200	日本
32	起重机	5T	8 台	40	320	国产
33	喷涂机械手	ABB	5 台	100	500	日本
34	IMD 模具		5 台	80	400	日本
35	UV 炉		10 台	4	40	国产
36	以太网滤波器	ESPI	1 台	200	200	德国
37	前置放大器	CT	1 台	100	100	德国
38	冲压机	220T	10 台	120	1200	日本
39	送料机		10 台	20	200	日本
40	拉丝机		5 台	20	100	日本
41	送箔机	XII-2000	5 台	80	400	日本
42	碎料机	SY-115A	4 台	20	80	国产
43	CNC	T21iFe	2 台	150	300	日本
				总计	35002.5	

本次募集资金投资建设 300 万台笔记本电脑生产线，尚需设备如下：

序号	设备名称	设备型号	数量	单位	单价 (万元)	合计金额 (万元)	备注
1	笔记本电脑生产线		10	条	313	3130	国产
2	SMT 高速贴片机	00141094-04	30	台	300.83	9024.9	德国
3	波峰焊机	WS-350PC-BN	15	台	56.37	845.55	国产
4	回流焊机	150N	15	台	106.93	1603.95	国产
5	锡膏印刷机	MPM UP2000	15	台	63.32	949.8	进口
6	AOI 光学检查仪		15	台	28.58	428.7	国产
7	X 射线荧光分析仪	DAGE	1	台	50	50	进口

8	数控车床	150C-500	2	台	50.5	101	日本
9	立式铣床	FX5045	8	台	15.65	125.2	国产
10	精密磨床	M7125	4	台	20.85	83.4	国产
11	穿孔机	D703X	2	台	15.6	31.2	国产
12	快走丝线切割机	DK7750	4	台	35.6	142.4	国产
13	慢走丝线切割机	DK7132A	2	台	150.8	301.6	日本
14	火花机	PA-500	4	台	20.5	82	日本
15	三坐标测定仪	FUNCTION1200	2	台	50.8	101.6	进口
16	投影仪	CPJ-3025	2	台	15	30	国产
17	硬度计	DHT-100	2	台	5.8	11.6	国产
18	振动试验机	HV-3	1	台	80	80	美国
19	跌落试验机	PD-315	1	台	50	50	国产
20	恒温湿试验机	H-TH	4	台	40	160	国产
21	注塑机	850T	1	台	350	350	日本
22	注塑机	450T	3	台	250	750	日本
23	注塑机	350T	10	台	180	1800	日本
24	注塑机	250T	6	台	160	960	日本
25	注塑机	100T	5	台	98	490	日本
26	注塑机	50T	5	台	60	300	日本
27	除湿干燥机	FCD10100D4	25	台	15	375	国产
28	搅拌机	AVM-100	4	台	20	80	国产
29	模温机	AW1220	30	台	15	450	日本
30	高温模温机		5	台	60	300	日本
31	机械手	cyws-1200GII	30	台	30	900	日本
32	起重机	5T	8	台	40	320	国产
33	喷涂机械手	ABB	5	台	100	500	日本
34	IMD 模具		5	台	80	400	日本
35	UV 炉		10	台	4	40	国产
36	以太网滤波器	ESPI	1	台	200	200	德国
37	前置放大器	CT	1	台	100	100	德国
38	冲压机	220T	10	台	120	1200	日本
39	送料机		10	台	20	200	日本
40	拉丝机		5	台	20	100	日本
41	送箔机	XII-2000	5	台	80	400	日本
42	碎料机	SY-115A	4	台	20	80	国产
43	CNC	T21iFe	2	台	150	300	日本
					总计	27927.9	

（4）主要原材料、能源的供应情况

① 主要原材料品种及单价

原材料品种	均价（元）
CPU	500
硬盘	260
光驱	130
内存条	105
液晶屏	350
准系统	1,200
集成电路、芯片	11.10
PCB 板	21.22
晶体管	0.31
电 容	0.03
电 阻	0.005
电 感	0.08

② 辅料品种及单价

辅料品种	均价（元）
电 池	160
电 源	100
散热器	25
读卡器	25
摄像头	50
接插件	0.98
包装材料	0.26
键 盘	28

上述原材料市场供应充足，供应有保障。

（5）项目竣工时间、达产情况

若募集资金能于 2013 年初顺利到位，昆山项目将于 2015 年 12 月竣工，2016 年实现全面达产。

（6）可能存在的环保问题及应对措施

公司一直以来十分注重企业的环保建设工作。昆山项目采用的是先进的生产工艺，设计分别针对生产过程中排出的废水、废料、废气采取了相应的治理措施，建成后“三废”通过治理可达到国家规定的标准排放，对周围环境影响不明显，且昆山项目的《环境影响报告表》已经获得昆山市环境保护局昆环建[2010]2082号文批复同意。

因此，昆山项目的环保措施技术上是可行的，不会对周围环境造成污染，也不会破坏生态平衡。

（7）项目的选址、拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

昆山项目选址位于昆山高新区，东临 339 省道（江浦路段），南侧为农田，西临南淞路，北临元丰路，项目土地使用权面积为 257,023 m²。

本公司的控股子公司昆山神舟电脑有限公司于 2009 年 4 月 19 日通过招挂拍方式取得的该项目用地，已全额支付款项，并获证号为[昆国用（2009）第 12009100147 号]的国有土地证。

（8）项目的组织方式

昆山项目由本公司的控股子公司昆山神舟电脑有限公司组织实施。

（9）项目的经济效益

根据昆山项目的可行性研究报告，昆山项目所得税后财务内部收益率为 20.54%，年均息税前利润为 45,581 万元，总投资收益率为 30.40%。

三、其他与主营业务相关的营运资金

（一）补充与主营业务相关的营运资金的必要性

报告期内，发行人业务发展迅速、营业收入逐年增长，预计未来几年内发行人仍将处于业务快速扩张阶段，对营运资金的需求较大；补充其他与主营业务相关的营运资金到位后，发行人将进一步加大国内外市场开拓，加强营销网络建设，

不断提高市场占有率和盈利能力，以进一步提升发行人产品市场竞争力。由于发行人目前融资渠道较为单一，主要依靠银行贷款，故拟利用本次募集资金解决上述营运资金需求。

（二）营运资金的管理安排

发行人已制定《深圳市神舟电脑股份有限公司募集资金管理制度》，募集资金实行专户存储制度，发行人募集资金拟存放于董事会决定的专户集中管理。发行人董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。专户不得存放非募集资金或用作其他用途。发行人将严格按照募集资金管理制度合理使用募集资金。

（三）对发行人财务状况及经营成果的影响

本次以募集资金补充“与主营业务相关的营运资金”，可降低发行人资产负债率、提高偿债能力。通过补充营运资金，将进一步促进发行人主营业务的快速发展，提升发行人盈利能力及持续发展能力。

四、固定资产变化与产能变动的匹配关系分析

昆山项目投产后，公司固定资产原值变化情况如下：

项 目	房屋建筑物（m ² ）	生产设备（万元）
昆山项目实施前（2009.12.31）	88,550.27	10,714.33
昆山项目新增	296,315.31	35,002.50
昆山项目达产后总额	384,865.58	45,716.83

昆山项目总投资 14.99 亿元，其中建设投资额为 103,666.24 万元，设备购置费为 35,002.50 万元，二者合计占总投资的 92.48%，资本性支出额度较大。

（一）房屋建筑物原值变化与产能变动的匹配关系分析

昆山项目所对应的产品是笔记本电脑，笔记本电脑的生产需要投入大量资金购入各种高技术的专用生产设备和建设厂房建设，资金投入规模较大，一次性投入设备和厂房建设较多。发行人募集资金拟投资项目不会改变本公司的生产经营模式，亦不会导致本公司与实际控制人及其控制的企业产生同业竞争或新增关联

交易。

昆山项目全部达产后，公司使用的生产用房屋建筑物面积变化与产能变动情况具体如下：

项 目	项目实施前	项目达产后	变动倍数
笔记本电脑产能（万台）	100	460	4.6
现有笔记本生产线（条）	3	15	5
房屋建筑物面积（m ² ）	88,550.27	384,865.58	4.3

昆山项目全部达产后，笔记本电脑产能增至目前的 4.6 倍，公司生产设备原值增至目前的 4.3 倍，昆山项目所增加的公司房屋建筑物与新增产能基本匹配。

（二）生产设备原值变化与产能变动的匹配关系分析

昆山项目全部达产后，公司生产设备原值变化与产能变动情况具体如下：

产 品	项目实施前	项目达产后	变动倍数
笔记本电脑产能（万台）	100	460	4.6
生产设备原值（万元）	10,714.33	45,716.83	4.3

昆山项目全部达产后，笔记本电脑产能增至目前的 4.6 倍，公司生产设备原值增至目前的 4.3 倍，与产能的变化基本匹配。

（三）发行人募投项目各层次人员的匹配情况

发行人现有员工总数为 3,317 人，其中生产及技术人员 2,129 人，管理人员 252 人，研发人员 383 人，销售人员 450 人，其他人员 103 人。

昆山神舟电脑有限公司预期项目建设完成后总定员人数为 2,000 人，其中生产、销售人员 1,150 人，管理人员 200 人，研发人员 550 人，其他人员 100 人。

单位：人

名 称	生产及销售 人员	管理人员	研发人员	其他人员	员工总数
发行人现有员工数量	2,579	252	383	103	3,317
募投项目达产后 募投项目所需员工数量	1,150	200	550	100	2,000

昆山项目全部达产后，将大量使用先进的自动化笔记本电脑生产线，因此单条生产线上所需的操作工人数量会大幅度降低，同时启用先进的自动化生产线将

需要更大比例的研发技术人员。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对经营成果的影响

本次资金募集完成后，运营资金的充实将使公司的资金实力大幅增加，昆山项目的建设将进一步提升公司的整体竞争力，笔记本电脑产品规模化生产和技术研发将进一步提升公司的产品的生产技术含量，帮助公司实现产业升级。

长远看，昆山项目的建成将提高公司在行业内的市场占有率、增强公司的抗风险能力、综合竞争实力，公司在行业内的竞争优势将得到显著增强。

（二）对财务状况的影响

1、对盈利能力的影响

昆山项目实施达产后，公司将增加年销售收入 900,000 万元，增加年净利润 71,138.43 万元。

从单位产能的投入产出分析，本次募投项目在设备及人员所需投入比例较低的情况下，预计将实现较高的利润。具体如下：

产能 (万台)	主要生产设 备原值 (万元)	每台产能所 需设备原值 (元)	员工 总数	每万台产 能所需员 工人数	营业收入 (万元)	每台产能产 生的收入 (元)	净利润 (万元)	每台产能 产生的净 利润 (元)
120	13,649.79	113.75	3,317	27.6	286,943.67	2,391.20	17,640.94	147.01
360	35,002.50	97.23	2,000	5.6	900,000.00	2,500.00	71,138.43	197.61

募集资金项目总产能 360 万台，投资固定资产共 35,002.50 万元，每台产能所需设备价值 97.23 元，与发行人目前每台产能所需设备原值 113.75 元金额基本一致。

本次募投项目每台产能产生的收入及净利润分别为 2,500.00 元和 197.61 元，较发行人目前每台产能产生的收入及净利润 2,391.20 元和 147.01 元高，而每台产能所需的员工人数较目前大幅减少。主要原因是募集资金项目将采用更加

先进的生产设备及生产技术，减少了生产过程对生产人员数量的需求，同时提高了产品的质量和品质，有效提高了营业毛利率及净利率，使公司整体在收入、利润等经济效益方面得到有效提高。

2、对净资产收益率的影响

由于募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，而募集资金的到位将使公司净资产值大幅度提高，因此，短期内公司的净资产收益率将有所下降。但随着募集资金投资项目的建成达产，营业收入和净利润水平将大幅度增长，公司的盈利能力将进一步增强，净资产收益率将逐渐回升。

3、新增固定资产折旧、无形资产摊销对公司经营业绩的影响

按目前公司现行会计政策和会计估计，本次募集资金投资项目投产后，每年新增固定资产折旧及无形资产摊销情况如下：

项 目	原值（万元）	年折旧或摊销额（万元）	折旧或摊销年限（年）
新增房屋建筑物	103,666	3,110	30
新增生产设备	35,002	3,150	10

根据上述项目预测效益数据，昆山项目投产后，新增利润总额完全可以弥补新增折旧、摊销费用总额，项目达产后，新增利润总额更是远大于新增折旧、摊销费用总额。昆山项目运营带来的折旧、摊销费用不会对公司的持续盈利能力构成重大不利影响。

第十二节 未来发展与规划

一、公司未来发展规划及发展目标

（一）公司未来三年发展规划及发展目标

依据公司的愿景、使命和核心价值观，通过对外部环境分析、内部环境分析，了解公司所处行业的经营环境；充分分析公司的优势、劣势、机会和威胁，找准战略发展方向，建立神舟电脑的发展战略体系，最后确立公司的战略目标，即“总成本领先”的战略。同时确立了“以电脑技术为核心，以技术开发和技术创新为根本，进行上下游及前后向一体化整合，创造物美价廉的好产品”的战略路线，目标就是成为中国本土第一的电脑公司。不断强化公司的核心竞争优势，使公司成为高技术、高附加值、高增长、可持续发展并具有高度创新能力的行业领袖。

为保证公司“总成本领先”的战略目标，并实现成为中国本土第一的电脑公司的未来规划，公司制定了未来三年的中期发展目标：

- 1、进一步提高神舟电脑品牌在中国市场的排名，渠道覆盖率达到 60%；
- 2、产品年销量平均达到 280 万台；
- 3、客户满意度提升到 94%；
- 4、持续不断加大研发投入，进行技术创新，进一步提升企业核心竞争力，将项目研发成功率提高到 92%，每年争取申请 100 项研发专利；
- 5、根据市场需求，进一步完善公司信息化网络平台的建设，全面导入 ERP 系统，提升信息化程度；
- 6、在拓宽国内销售渠道、保证国内稳定增长的同时，扩大海外销售体系，重点拓展东南亚、中东、东欧市场；
- 7、完善企业内控管理制度，建立健全秉承公司“忠信仁义，以人为本”的企业文化理念，不断加强企业内部的创新精神与协作精神，将员工的愿景与企业远景目标有机结合在一起，保持企业高速成长。

（二）发行人拟采取的措施

围绕公司未来三年发展规划和发展目标，公司特以募集资金投资项目的顺利实施为有效手段，在增强成长性、增进自主创新能力、提升核心竞争优势等方面拟采取以下措施：

1、技术开发与创新计划

目前，公司拥有研发人员 383 人，本科及以上学历的占 70%以上，发行人的研发深入到板卡级，包括主机板、显示卡、驱动板、散热模组、结构模具等等，涉及台式机、笔记本、液晶一体电脑、屏式电脑等各个品类。

公司 2003 年在深圳市政府的支持下建立了国内仅有的三个笔记本电脑研发中心之一——深圳市笔记本电脑研发中心，获得政府资助 500 万元，并在 2009 年完成了验收工作。同时成功申报了工信部电子信息产业发展基金项目：便携式计算机设计研发与产业化项目，获得政府资助 200 万元。现在公司已成为具有最强研发实力的中国本土电脑企业之一。

经过市场调研和未来趋势研判，公司将未来三年内技术研发的重点放在了笔记本电脑、平板电脑和液晶一体电脑的研究上。

公司在未来 3 年内拟采取的研发与创新计划如下：

（1）由于昆山笔记本电脑研发生产基地的建设，公司将需要新增至少 400 名的高素质研发人员。公司计划三年内将公司的整体研发团队扩大到 1100 人左右。同时提高研发团队的待遇和研发经费支持，更好的稳定研发团队和为团队创造更好的开发条件。

（2）未来三年，公司将继续优化项目管理，将项目研发成功率提高到 92%，争取每年申请超过 100 项研发专利；为确保所申请的专利的质量，其中发明专利不少于 20%，实用新型不少于 40%；

（3）通过加强与上游厂商和科研院校的合作，大力提升研发的技术优势，譬如与英特尔等公司达成的技术战略同盟协议，可以在最快的时间从上游厂商获得最新、最权威的技术支持，从而在技术上保证“先人一步”的竞争优势；

（4）报告期内，公司先后进行了 140 余个项目的研发，其中成功完成并推向市场的有 100 余个，给公司带来巨大的研发利润。未来三年，公司将进一步提高研发项目的总数、量产率、开发效率，缩短研发周期。研发的重点将放在笔记本、平板电脑和液晶一体电脑的项目研究上，针对笔记本电脑进行有重点的开展升级研发；

（5）公司将更加注重电脑产品的应用方面，逐步提高系统集成技术、BIOS/EC 软件技术、电源设计技术、无线通讯应用技术（WIFI/3G）、人机交互技术等在实际应用方面的便捷实用性。

2、市场开发与营销网络建设计划

经过多年的努力，公司已经形成了覆盖包括华北、华东、华南、西南、西北、中部等 50 多家分公司、3,900 余家经销店（柜），已覆盖全国所有省、直辖市、自治区的 1 到 3 级市场，渠道网络布局得到了优化，而对 4 到 6 级市场的覆盖率也得到有效增强，全国 60% 的县以及部分发达地区的乡镇都已建立起有效的销售网点。

发行人将全国分为苏皖区、沪浙区、西北区、西南区、中原区、华中区、华南区、东南区、华北区、东北区十大销售区域和海外区域（包含港、澳、台及海外其他区域），其现有分支机构业务覆盖区域划分为：

苏皖区：业务覆盖区域包括江苏、安徽；

沪浙区：业务覆盖区域包括上海、江苏、浙江；

西北区：业务覆盖区域包括新疆、甘肃、陕西、宁夏、青海；

西南区：业务覆盖区域包括重庆、四川、西藏、云南、贵州；

中原区：业务覆盖区域包括河南、山东、山西；

华中区：业务覆盖区域包括湖北、湖南、江西；

华南区：业务覆盖区域包括广东、广西、海南；

东南区：业务覆盖区域包括广东、福建；

华北区：业务覆盖区域包括北京、天津、河北、内蒙古；

东北区：业务覆盖区域包括黑龙江、吉林、辽宁；

海外区域：业务覆盖区域包括香港、澳门、台湾、其他海外地区。

根据公司多年来对国内市场与业务的了解，公司计划未来3年中，加强4-6级市场渠道建设，增加到至少100家分公司；并在全中国32个省级行政区的经济发达的县、镇发展经销门店3,000家，其中包括在1,000余个经济发达县开设2,000个经销门店，即平均每个县开设2个经销门店，以及在全国千强镇各开设1个经销门店；同时探索并建立神舟特色的商用渠道模式；扩大海外销售体系，设立海外办事处，重点开发东南亚、中东、东欧市场；管理方面，建立一支素质优秀的专业销售团队，适应公司全球化业务竞争的能力，包括内部股权激励、绩效评估激励体系等。

同时，公司还计划建立一个由技术部门和销售部门相关人员组成的流动培训中心和一个市场研究中心，深入各地分公司，对各地分公司进行有针对性的培训，并进行实地调研，掌握细微的市场变化。

3、深化公司服务体系提升客户满意度

继续深化全国的三级服务体系（即总部客户服务中心——分公司客户服务中心——各地授权服务站），保证在公司产品销售的可辐射的区域客户都可以方便地寻找到神舟的服务中心，为客户提供便捷的服务。通过组织片区督导、巡回检查、暗查暗访、委托调查等方式，并建立起与营销产品相一致的客户满意度考察体系，采取随机抽样、电话回访等办法，从不同侧面衡量消费者对服务的满意度，从而全面提高公司的服务水平。

4、品牌经营计划

致力于成为“中国第一的电脑公司”的目标，公司将逐步塑造行业领袖的品牌形象，通过各种电视广告、网络媒体、平面媒体等宣传手段，传递、展示公司VI系统，在提升公司品牌形象的同时，进一步提升品牌的美誉度。同时利用资本市场领域良好的媒介关注度，以良好的投资回报和经营效益进一步确立公司整体形象。

5、人力资源计划

人员扩充是公司未来极为重视的工作之一。昆山笔记本电脑研发生产基地建设和深圳总部的发展要求公司在未来三年每年增加至少约 1,000 人，人员扩充主要集中在技术、销售、生产三个方面。在技术人才方面，公司将加大引进高级专业人才的力度，逐步形成一支由博士、硕士、学士组成的层次合理的技术开发队伍。在销售人才方面，公司将加强销售人员的专业技术和销售水平，强化相关技术知识的学习，打造一支销售能力出众的市场开拓队伍和服务意识强烈的客户服务队伍。公司主要通过每年的校园招聘机会为公司吸纳新鲜血液，同时与国内各大专院校、科研院所、专业机构展开合作，扩充公司发展所需的人才。

另外，公司将建立员工职位素质模型，为招聘选才提供技术支持，尝试运用测试工具进入招聘环节；对薪酬体系进行检讨，建立基于外部市场价值及岗位内部价值判断的薪酬体系。

6、组织发展计划

未来三年，公司将根据业务和市场发展的需要，适时对整体组织架构、业务流程、运行方式进行调整，进一步加强内部控制，实现公司管理的专业化、一体化和高效化。

1、公司将坚持扁平化的组织管理模式，精简管理层次，强化执行力，加大科学管理水平。

2、通过制度建设、企业文化建设和内部激励机制建设，最大限度地挖掘每一位员工的潜力，提高组织运作效率。建立一个高速增长、充满活力的、和谐发展的高科技企业。

（三）拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、国民经济保持增长态势；
- 2、公司所遵循的国家现行的法律、法规、方针、政策无重大变化；
- 3、公司所处行业处于正常发展状态，没有出现重大的不利的市场突变情形；
- 4、公司所在地区的社会经济环境没有重大不利变动；

- 5、公司执行的财务、税收政策无重大改变；
- 6、公司本次股票发行成功，募集资金及时到位；
- 7、无不可抗拒因素或不可预见因素对本公司造成重大不利影响。

（四）实施上述计划将面临的主要困难

1、核心技术保密方面

公司所处的 IT 行业具有发展迅速、技术和产品更新换代快、产品生命周期较短的特点。因此，如果公司对技术和产品发展趋势不能正确判断、公司的研发、技术和产品升级不能及时跟上，会对公司发展造成不利影响。同时，公司的核心竞争力就是核心技术，如果核心人员的流失，将导致核心技术的流失或泄密，将可能会给公司的生产经营造成重大影响。为了防止核心技术流失或泄密，公司采取以下措施：第一，公司制定了严格的技术资料管理制度，防范核心技术在传递过程中流失或泄密的风险。第二，公司从完善人力资源管理制度着手，明确公司与核心人员之间的权利义务，防止核心技术的流失或泄密。第三，公司积极创造适合人才竞争、人才发展的企业文化环境，防止核心人员流失。第四，将已经成型的技术、产品进行专利申请，通过法律手段保证公司核心技术掌握在自己手中。

2、人力资源方面

人力资源方面的困难主要体现在人才的数量和结构方面。随着公司业务规模的迅速扩大，对高水平研发、管理、市场推广人才的需求将随着公司发展而愈发迫切。虽然公司已在前期引进并储备了大量高素质人才，但数量和质量可能还无法满足今后公司发展的需要。为保证公司人力资源方面的需求，第一，公司将积极通过每年的校园招聘，为公司吸纳更多的新鲜血液，补充公司的人才储备；第二，通过猎头公司介绍高素质、经验丰富的研发和管理人才也是公司缓解人力资源紧缺的一个重要途径。

3、生产能力方面

公司目前的生产能力已趋于饱和，特别是笔记本电脑的产能远远不能满足市场需求。随着本次募集资金投资项目昆山笔记本电脑研发生产基地的建成投产，

公司的产能将得到极大提升，实现笔记本产品销售的快速发展。

（五）确保实现规划和目标的报告措施

若本次首次公开发行并在创业板上市能够得以成功实施，公司将在上市后通过定期报告公告规划实施和目标实现的情况。

二、募集资金运用对公司的未来发展及在增强成长性和自主创新方面的影响

（一）成长性分析

本次募集资金将投入昆山笔记本电脑研发生产项目和与主营业务相关的营运资金项目，建成后公司的研发技术水平、生产规模将得到大幅提升。具体情况如下：

1、提升研发水平

公司将通过昆山笔记本电脑研发生产基地的研发中心和研发生产车间的建设，进一步扩大现有的研发实验室的规模。公司的仪器设备、软硬件设施的水平均将大幅度提高，同时昆山研发生产基地新增的研发人员将缓解公司目前研发人员短缺问题，进一步增强公司研发能力。

未来三年，随着昆山笔记本电脑研发生产基地研发中心的试验条件的改善、人员水平的提高、核心技术的不断积累和精益化研发管理水平的提高，公司产品的质量和稳定性将继续提升，成本降低，国内市场占有率将进一步提高，成为中国电脑行业的龙头企业，而且将更加有实力大力进军国际电脑市场，提升公司产品在中国以及全球的市场占有率。

2、扩大生产规模

昆山笔记本电脑研发生产基地拟增加产能 360 万台的笔记本电脑生产线 12 条，其中包括进口机械手 40 台、贴片机 40 台、各规格注塑机 40 台等设备，同时将建成注塑生产线、模具车间、产品开发验证实验室、喷涂丝印车间、组装生

产车间、电池生产车间等辅助生产等设施。昆山研发生产基地将使公司整体生产能力大幅提高，全部达产后新增笔记本年产能 360 万台。生产技术水平也将大幅提高，质量管理达到国际先进的动态管理水平，产品标准和质量不断提高。上述发展计划如能顺利实施，将有效缓解公司不断增加的生产订单压力，进一步提高公司笔记本电脑产品的市场占有率。

（二）自主创新分析

公司通过加大研发投入、不断发展核心技术、提升信息掌控能力等措施，保持公司在技术、研发制度和服务模式上的持续创新。募投项目达产后，上述各项措施都会得到进一步加强，通过加强外部人才引进、内部人才培养，研发团队整体专业素质会得到进一步增强。因此，公司的自主创新能力将得到进一步提升。

（三）对公司财务结构的影响

募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加，资产规模大幅度扩大，有利于提高抵御风险的能力。随着公司科研服务能力和产品生产能力的提升，公司产品市场规模将不断扩大，公司盈利能力持续增强，财务结构更加合理，公司综合竞争力将进一步加强。募股资金到位后，会引入多元投资主体，公司的股权结构也得到进一步优化。

三、公司发展计划与现有业务关系

（一）现有业务是公司发展规划的基础

公司发展规划和发展目标与现有业务密切相关，公司现有的业务为实现未来发展目标提供了坚实的基础和支持。昆山项目将进一步提升笔记本电脑的研发能力和生产能力，提高公司笔记本电脑的整体产能，是公司目前研发、生产和销售延伸，有助于强化公司核心竞争力，有利于在现有技术条件、人才储备、管理经验、客户基础等方面基础上进一步改进与提高，与现有业务具有十分紧密的一致性和延续性。

（二）公司发展规划是现有业务的深化和延伸

公司现有业务仍然存在着发展速度受制于研发中心的规模、产能不足等问题，业务发展计划的实施可有效地解决这些问题。前述发展计划是在公司现有主营业务的基础上，按照公司发展战略和目标制定的，发展计划如能顺利实施，将使本公司技术水平、综合实力、竞争优势和经营业绩得到全面提升，进一步巩固公司在行业内的竞争地位。同时，发展计划的实施还将提高公司研发能力，丰富产品结构，将有效地提升公司的核心优势和持续发展能力。

第十三节 其他重要事项

一、重要合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行和将要履行的重大合同有：

（一）发行人及子公司借款合同

1、2012年6月18日，发行人与深圳发展银行股份有限公司深圳龙华支行签订《贷款合同》（合同编号：深发深龙华贷字第20120615005号），借款金额为500万美元，借款期限6个月，自实际提款日2012年6月18日至2012年12月18日。

2、2012年5月25日，发行人与深圳发展银行股份有限公司深圳龙华支行签订《贷款合同》（合同编号：深发深龙华贷字第20120525001号），借款金额为800万美元，借款期限6个月，自实际提款日2012年5月28日至2012年11月28日。

3、2012年4月22日，发行人与深圳发展银行股份有限公司深圳龙华支行签订《贷款合同》（合同编号：深发深龙华贷字第20120422001号），借款金额为1,085万美元，借款期限6个月，自实际提款日2012年4月26日至2012年10月26日。

4、2011年12月22日，发行人之子公司神舟新锐与中国银行股份有限公司深圳福田支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：2011年圳中银福借字第0056号），借款金额为人民币2,000万元整，借款期限12个月，自实际提款日2011年12月23日至2012年12月22日。

5、2011年12月22日，发行人与中国银行股份有限公司深圳福田支行签订《流动资金借款合同》（合同编号：2011年圳中银福借字第0055号），借款金额为人民币2,000万元整，借款期限12个月，自实际提款日2011年12月23日至2012年12月22日。

（二）发行人授信及担保合同

1、2012年3月31日，发行人与上海银行股份有限公司深圳分行签订《综合授信合同》（合同编号：SX92903120029），授信额度为人民币6,000万元整（具体包

括：信用证开立、信用证项下进口代付及远期售汇），授信期间12个月，自2012年4月5日至2013年4月5日。

该份《综合授信合同》由新天下集团、吴海军分别于2012年3月31日签订《最高额保证合同》（合同编号：ZDBSX9290312002901、ZDBSX9290312002902）对发行人的该份《授信额度协议》项下的所有债务承担连带责任保证担保。

2、2012年3月31日，发行人与交通银行股份有限公司深圳科技园分行签订《综合授信合同》（合同编号：交银深4433602012CE000000000号），授信额度为人民币30,000万元整（具体包括：人民币流动资金贷款、开立进口信用证、进口押汇、进口汇出款融资、出口押汇），授信期间12个月，自2012年3月31日至2013年3月30日。

该份《综合授信合同》由新天下集团、吴海军分别于2012年3月31日签订《最高额保证合同》（合同编号：交银深4433602012B1000000000、交银深4433602012B1000000001）对发行人的该份《综合授信合同》项下的所有债务承担连带责任保证担保。

3、2011年12月13日，发行人与中国银行股份有限公司深圳福田支行签订《授信额度协议》（合同编号：2011圳中银福额协字第000570号），授信额度为人民币80,000万元整（具体包括：贷款额度人民币5,000万元或等值外币、贸易融资额度人民币55,000万元或等值外币、银行承兑汇票额度20,000万元），授信期间12个月，自2011年12月13日至2012年12月13日。

该份《授信额度协议》由新天下集团、吴海军分别于2011年12月13日签订《最高额保证合同》（合同编号：2011圳中银福保额协字第570002号、2011圳中银福保额协字第570001号）对发行人的该份《授信额度协议》项下的所有债务承担连带责任保证担保。

4、2011年12月3日，发行人与深圳发展银行股份有限公司深圳龙华支行签订《综合授信额度合同》（合同编号：深发深龙华综字第20111203001号），授信额度为人民币30,000万元，授信额度自2011年12月6日至2012年11月9日。

该份《综合授信额度合同》由新天下集团、吴海军于2011年12月3日分别签

订《最高额保证担保合同》（编号：深发深龙华额保字第20111203001-1号、深发深龙华额保字第20111203001-2号），新天下集团及吴海军为上述30,000万元授信额度下的债务提供连带保证责任。

5、2011年8月25日，发行人与中国工商银行股份有限公司深圳深圳湾支行签订《综合融资合同》（合同编号：40000277-2011（融）字0001号），融资额度为人民币50,000万元整（具体包括：开立进口信用证、进口信用证/代收押汇、进口T/T融资、开立非融资类保函业务、进口TT代付、信用证代付），授信期限自2011年8月25日至2012年8月25日。

该份《综合融资合同》由新天下集团、吴海军于2011年8月25日分别签订《最高额保证合同》（合同编号：工银深湾（高保）2011年第0034号，工银深湾（高保）2011年第0035号）对上述融资期间，在人民币50,000万元整的最高余额内，对上述融资合同及其项下相应的债权承担连带责任保证担保。

6、2011年8月25日，发行人与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订《授信额度合同》（合同编号：借2011额0498福田），融资额度为人民币45,000万元整（具体包括：保证额度人民币20,000万元、进出口贸易融资额度等值人民币25,000万元），授信期间12个月，自2011年8月25日至2012年8月24日。

该份《授信额度合同》由新天下集团、吴海军于2011年8月25日分别签订《授信额度保证合同》及《授信额度自然人保证合同》（合同编号：保2011额0498福田-1，保2011额0498福田-2）对上述授信额度合同项下发行人的一系列债务承担最高额为人民币45,000万元整的连带责任保证担保。

7、2011年9月1日，发行人及其子公司神舟香港与汇丰银行（中国）有限公司深圳分行签订《授信函》（合同编号：S/N:110616），金额为不超过美元2,000万元整的非承诺性组合循环授信（具体包括：仅供神舟电脑使用的最高不超过美元1,000万元整的备用信用证授信，最高不超过美元2,000万元的进口授信，其中：供神舟电脑使用最高不超过美元2,000万元整的进口授信、供神舟香港使用最高不超过美元1,000万元整的进口授信，最高不超过美元2,000万元的无抵押进口贷款授信，其中：供神舟电脑使用最高不超过美元2,000万元整的无抵押进

口贷款授信、供神舟香港使用最高不超过美元 1,000 万元整的无抵押进口贷款授信。），该授信合同在借款人未清偿的负债总额在任何时候最高不得超过美元 2,000 万元整，授信期限 12 个月，自 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 9 月 1 日。

新天下集团、吴海军在《授信函》中为发行人在上述 2,000 万美元授信额度下的债务均承担 2,200 万美元的担保；神舟电脑、吴海军在《授信函》中为神舟香港在上述 2,000 万美元授信额度下的债务均提供 1,100 万美元的担保。

（三）发行人子公司授信及担保合同

1、2011年3月31日，发行人之子公司神舟新锐与上海银行股份有限公司深圳分行签订《综合授信合同》（合同编号：SX92903120030），授信额度为人民币6,000万元整（具体包括：信用证开立、信用证项下进口代付及远期售汇），授信期间12个月，自2012年3月31日至2013年3月31日。

该份《授信额度协议》由新天下集团、吴海军于2012年3月31日分别签订《最高额保证合同》（合同编号：ZDBSX9290312003001、ZDBSX9290312003002）对神舟新锐的该份《综合授信合同》项下的所有债务承担连带责任保证担保。

2、2011年12月13日，发行人之子公司神舟新锐与中国银行股份有限公司深圳福田支行签订《授信额度协议》（合同编号：2011圳中银福额协字第000569号），授信额度为人民币21,700万元整（具体包括：贷款额度人民币3,500万元或等值外币、贸易融资额度人民币11,200万元或等值外币、银行承兑汇票额度7,000万元），授信期间12个月，自2011年12月13日至2012年12月13日。

该份《授信额度协议》由新天下集团、吴海军于2011年12月13日分别签订《最高额保证合同》（合同编号：2011圳中银福保额协字第569002号、2011圳中银福保额协字第569001号）对神舟新锐的该份《授信额度协议》项下的所有债务承担连带责任保证担保。

3、2011年8月25日，发行人控股子公司神舟新锐与中国工商银行股份有限公司深圳深圳湾支行签订《综合融资合同》（合同编号：40000277-2011（融）字0002号），授信额度为人民币10,000万元整（具体包括：开立进口信用证、进口信用证/代收押汇、进口T/T融资、开立非融资类保函业务、进口TT代付、

信用证代付），授信期限 12 个月，自 2011 年 8 月 25 日至 2012 年 8 月 25 日。

该份《综合融资合同》由发行人、吴海军于 2011 年 8 月 25 日签订《最高额保证合同》（合同编号：工银深湾（高保）2011 年第 0036 号、工银深湾（高保）2011 年第 0037 号）对授信期间发生的最高本金余额 10,000 万元人民币整提供连带责任保证担保。

4、2011 年 8 月 25 日，发行人控股子公司神舟新锐与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订《综合融资额度合同》（合同编号：借 2011 额 0499 福田），授信额度为人民币 5,600 万元整（具体包括：保证额度人民币 1,600 万元、进出口贸易融资额度等值人民币 4,000 万元），授信期限 12 个月，自 2011 年 8 月 25 日至 2012 年 8 月 24 日。

该份《综合授信额度协议》由新天下集团、发行人、吴海军于 2011 年 8 月 25 日分别签订《综合融资额度保证合同》及《综合融资额度自然人保证合同》（合同编号：保 2011 额 0499 福田-1、保 2011 额 0499 福田-2、保 2011 额 0499 福田-3）对授信期间发生的最高本金余额 5,600 万元人民币整等提供连带责任保证担保。

5、2011 年 11 月 11 日，发行人之子公司昆山神舟与中信银行股份有限公司昆山高科技工业园支行签订《综合授信合同》（合同编号：2011 银信字第 16202 号），授信额度为人民币 10,000 万元整，授信期间自 2011 年 11 月 11 日至 2012 年 8 月 25 日。

该份《综合授信合同》由发行人于 2011 年 11 月 11 日签订《最高额保证合同》（合同编号：2011 信银最保字第 16203 号）对昆山神舟的该份《综合授信合同》项下的所有债务承担连带保证责任担保。

6、2011 年 8 月 22 日，发行人之子公司昆山神舟与招商银行股份有限公司昆山支行签订《授信合同》（合同编号：2011 年苏招银授字第 7101111001 号），授信额度为人民币 10,000 万元整（具体包括：进口开证、进出口 T/T 押汇、进出口押汇、进口代付、进出口托收押汇），授信期间 12 个月，自 2011 年 8 月 22 日至 2012 年 8 月 21 日。

该份《授信合同》由发行人、吴海军于 2011 年 8 月 22 日分别签订《最高额不

可撤销担保书》（合同编号：2011年苏招银保字第7101111001-1号、2011年苏招银保字第7101111001-2号）对昆山神舟的该份《授信合同》项下的所有债务承担连带保证责任担保。

7、2011年8月21日，发行人控股子公司昆山神舟与中国光大银行股份有限公司昆山支行签订《综合授信协议》（合同编号：苏光昆银授信2011053号），授信额度为人民币10,000元整（具体包括：贸易融资额度人民币10,000元整），授信期限为2011年9月2日至2012年9月2日。

发行人控股子公司昆山神舟与中国光大银行股份有限公司昆山支行于2011年8月21日签订了该授信合同项下的具体合同《贸易融资综合授信协议》（合同编号：苏光昆银授信2011053/贸融），授信额度为人民币10,000元整（具体包括：开证授信/进口信用证押汇额度人民币10,000元整），授信期限为2011年9月2日至2012年9月2日。

该份《综合授信协议》由神舟电脑、吴海军于2011年8月21日分别签订《最高额保证合同》（合同编号为：苏光昆银保T2011037、苏光昆银个保T2011043）对授信期间发生的最高本金余额10,000万元人民币整提供连带责任保证担保。

（四）发行人采购合同

1、2012年6月20日，发行人之子公司香港神舟向英特尔半导体有限公司采购型号为Core i7-2670QM的CPU 2,000件、Core i3-2370M的CPU 7,776件（订单号：12Q2-120608），订单总值合计2,312,960美元。

2、2012年6月19日，发行人之子公司昆山神舟向达丰（重庆）电脑有限公司采购型号为TWC-GT650M的准系统10,000件（订单号：KQP0-120601），订单总值合计1,130,000美元。

3、2012年6月19日，发行人之子公司昆山神舟向达丰（重庆）电脑有限公司采购型号为TWC-GT650M的准系统10,000件（订单号：KQP0-120303-01A），订单总值合计1,130,000美元。

4、2012年6月13日，发行人之子公司神舟新锐向NVIDIA Singapore Pte. Ltd. 采购型号为GF 119-200-A1的芯片组50,000件、GF 108-200-A1 GT420的芯片组

40,000件、GF 108-300-A1 GT430的芯片组60,000件、3D Vision二代套装的3D眼镜300件、GF 116-400-A1的芯片组1,500件（订单号：KC-1206006），订单总值合计3,675,500美元。

5、2012年6月12日，神舟电脑向友达光电股份有限公司采购型号为B140XW01 V8 N 的14寸屏3,000件、B140XW03 V0 N 的14寸屏3,000件、B156XW02 V2 Z 的15.6寸屏15,000件、B173RW01 V3 A 的17.3寸屏3,000件（订单号：NP0912061202），订单总值合计915,000美元。

6、2012年4月18日，发行人之子公司昆山神舟向友达光电股份有限公司采购型号为B140XW01 V8 N 的14寸屏10,000件、B140XW03 V0 N 的14寸屏6,000件、B140XW03 V0 Z 的14寸屏700件、B156XW02 V6 Z 的15.6寸屏1,000件、B156XW02 V6 N 的15.6寸屏10,000件（订单号：KNP0912041803），订单总值合计814,200美元。

7、2012年4月18日，发行人之子公司昆山神舟向和硕联合科技股份有限公司采购型号为A24FD(DIS)的准系统11,000件（订单号：KPP0-120305-01A），订单总值合计1,622,500美元。

8、2012年3月13日，神舟电脑向中国长城计算机深圳股份有限公司采购型号为LF185WD的显示器10,000件（订单号：M12031301），订单总值合计人民币5,450,000元。

（五）销售合同

1、2012年6月15日，深圳市越海全球物流有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A420P-B8DZ的笔记本电脑3,000台（合同编号：YHSZ1206010），合同金额总计人民币5,997,000元。

2、2012年6月12日，深圳市越海全球物流有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A420P-B8DZ的笔记本电脑3,000台（合同编号：YHSZ1206006），合同金额总计人民币5,997,000元。

3、2012年6月8日，深圳中电投资股份有限公司与神舟电脑签订《买卖合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A420P-B8DZ的笔记本电脑3,000台（合同编号：

B12ZC01410555），合同金额总计人民币5,997,000元。

4、2012年6月5日，深圳市越海全球物流有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A420P-B8DZ的笔记本电脑2,800台（合同编号：YHSZ1206001），合同金额总计人民币5,597,200元。

5、2012年6月5日，深圳市越海全球物流有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A300-B95DZ的笔记本电脑2,800台（合同编号：YHSZ1206002），合同金额总计人民币5,317,200元。

6、2012年6月5日，深圳中电投资股份有限公司与神舟电脑签订《买卖合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A420P-B8DZ的笔记本电脑3,600台（合同编号：B12ZC01410554），合同金额总计人民币7,196,400元。

7、2012年5月29日，深圳中电投资股份有限公司与神舟电脑签订《买卖合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A420P-B8DZ的笔记本电脑2,900台（合同编号：B12ZC01410550），合同金额总计人民币5,797,100元。

8、2012年5月29日，深圳市越海全球物流有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A300-B95DZ的笔记本电脑3,000台（合同编号：YHSZ1205019），合同金额总计人民币5,697,000元。

9、2012年5月28日，重庆嘉策实业有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA470P-I3D3的笔记本电脑1,200台、YYA560P-I3D4的笔记本电脑1,201台（合同编号：2012052802），合同金额总计人民币7,443,250元。

10、2012年5月25日，阳光城集团有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA480P-I5GD5的笔记本电脑300台、JDK480P-I3GD6的笔记本电脑1,200台（合同编号：2012052504），合同金额总计人民币5,295,000元。

11、2012年5月23日，厦门利洲贸易有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为JDK580P-I3D1的笔记本电脑1,794台（合同编号：2012052303），合同金额总计人民币6,996,600元。

12、2012年5月21日，重庆嘉策实业有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，

向神舟电脑购买型号为JDK480A-I3D3的笔记本电脑1,223台、JDK480P-I3GD5的笔记本电脑1,050台（合同编号：2012052102），合同金额总计人民币7,169,200元。

13、2012年5月20日，厦门利洲贸易有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA460P-I7GD2的笔记本电脑1,506台（合同编号：2012052004），合同金额总计人民币5,873,400元。

14、2012年5月16日，深圳市越海全球物流有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为优雅A360-i3RDZ的笔记本电脑2,200台（合同编号：YHSZ1205006），合同金额总计人民币5,497,800元。

15、2012年5月15日，阳光城集团有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA480B-I7GD1的笔记本电脑1,300台（合同编号：2012051502），合同金额总计人民币5,135,000元。

16、2012年5月9日，惠州市广惠集团有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA460P-I7GD2的笔记本电脑1,794台（合同编号：GH2012050902），合同金额总计人民币6,996,600元。

17、2012年5月3日，厦门利洲贸易有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA460P-I5GD2的笔记本电脑630台、YYA460P-I7GD2的笔记本电脑1,080台（合同编号：2012050301），合同金额总计人民币6,543,000元。

18、2012年4月27日，惠州市广惠集团有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为JDK480P-I5GD5的笔记本电脑1,180台、YYA460P-I5GD2的笔记本电脑945台（合同编号：GH2012042701），合同金额总计人民币8,157,500元。

19、2012年4月23日，阳光城集团有限公司与神舟电脑签订《购销合同》，向神舟电脑购买型号为YYA480B-I5GD1的笔记本电脑1,300台、JDK480P-B9D1的笔记本电脑1,500台（合同编号：2012042301），合同金额总计人民币8,835,000元。

（六）施工合同

1、2011年8月29日，发行人全资子公司昆山神舟电脑有限公司与锦宸集

团有限公司签订了合同编号为：XTX20110829（工程编号为：XTX2011-08-29）的《昆山市建设工程施工合同》，本次签署的神舟电脑昆山工业园二期食堂及员工宿舍（二）水电、消防安装工程，合同约定锦宸集团有限公司承揽神舟电脑昆山工业园二期食堂及员工宿舍（二）水电、消防安装按图纸总承包施工工程，其中：食堂主体建筑约 12,567 平方；员工宿舍（二）主体建筑约 17,064 平方。二期食堂及员工宿舍（二）水电、消防安装工程合同建设周期自 2011 年 9 月 1 日至 2012 年 3 月 23 日。合同总价共计人民币 5,800,000 元整。

2、2011 年 6 月 25 日，发行人全资子公司昆山神舟电脑有限公司与锦宸集团有限公司签订了合同编号为：HA20110625（工程编号为：HA2011001）的《昆山市建设工程施工合同》，本次签署的工程合同为神舟电脑昆山工业园二期食堂及员工宿舍土建工程，合同约定锦宸集团有限公司承揽神舟电脑昆山工业园二期食堂及员工宿舍土建工程按图纸总承包施工工程，其中食堂：地上 6 层，计容积率建筑面积约 13,000 平方米；员工宿舍（二）地上 6 层塔楼两座，建筑面积约 17,500 平方米。二期食堂及员工宿舍土建工程合同建设周期自 2011 年 6 月 28 日至 2012 年 1 月 30 日。合同总价共计人民币 49,800,000 元整。

3、2010 年 10 月 10 日，发行人全资子公司昆山神舟电脑有限公司与江苏地基工程有限公司签订了合同编号为：KH20101010（工程编号为：KSHASEE）的《建设工程施工合同》，本次签署的工程合同为二期桩基合同，合同约定江苏地基工程有限公司承揽神舟电脑昆山工业园二期厂房、员工宿舍、食堂桩基工程，其中：中试生产车间地上 8 层，建筑面积约 97,000 平方米；员工宿舍（二）地上 6 层，建筑面积约 17,000 平方米；食堂地上 6 层，建筑面积约 12,500 平方米。二期桩基合同建设周期自 2010 年 10 月 12 日至 2010 年 12 月 10 日。合同总价共计人民币 5,850,000 元整。

截至本招股说明书签署日，本公司不存在其他重大施工合同。

二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

三、重大诉讼或仲裁事项

（一）关于发行人与 AVANTE International Technology, Inc（以下简称“Avante”）之间的货款纠纷

1、仲裁事项的起因及具体内容及进展情况

2010 年 11 月 17 日、11 月 22 日、12 月 27 日及 2011 年 1 月 6 日，发行人与 Avante 分别签署了《Purchasing and Contracting Agreement》（《采购承包协议》）、《Supplementary Agreement》（《补充协议》）、《补充协议（二）》及《补充协议（三）》（以下合称“采购协议”），约定由发行人向 Avante 提供组成 22000 套直接数据采集设备（direct data capturing machines，以下简称“DDCM”）所需的电脑及其他必要部件；Avante 应向发行人支付货款总金额为 24,000,000 美元，该货款总额超出发行人自销产品价格及对外采购金额及相关费用之外的部分应由发行人返还给 Avante；就 Avante 委托发行人向其指定的供应商采购部分，由发行人向供应商垫付货款合计金额 14,179,924 美元（以实际发生的金额为准），Avante 应另行向发行人支付垫付款总金额的 10% 作为补偿。

上述采购协议签订后，发行人按照协议要求，先后于 2011 年 1 月 14 日、1 月 18 日、1 月 20 日、1 月 24 日及 1 月 25 日向 Avante 交付了 5500 套、5250 套、5750 套、5400 套及 100 套 DDCM，共计 22000 套 DDCM。

发行人实际收到的 Avante 向发行人支付的信用证款项为 23,881,786.25 美元；收到 Avante 支付预付款 550,000 美元；Avante 自行向受委托的其他供应商支付 601,580 美元。发行人收到 Avante 实际支付总额为 25,033,366.25 美元（23,881,786.25 美元+550,000 美元+601,580 美元）。

随后，双方对于采购协议及其履行产生争议，争议的主要焦点在于采购协议约定的协议价款计算方式及金额。Avante 认为其已向发行人支付的款项总额超出了发行人依据协议应获得的总价款，因此要求发行人退还 3,197,645 美元。发行人则认为 Avante 尚欠发行人 391,383.54 美元。

2011年7月15日,Avante 在香港国际仲裁中心就上述争议对发行人提起仲裁。仲裁庭由三名仲裁员组成。2011年11月22日,在首席仲裁员的召集下,召开了程序庭,确定了该案的仲裁语言以及程序时间表。

2011年12月20日,Avante 向仲裁庭提交了《Statement of Claim》(《仲裁请求书》),请求仲裁庭裁定发行人(1)向Avante 支付3,197,645美元;(2)交付相关部件和配件,或者支付等价货币396,000美元作为补偿;(3)支付上述费用的利息,以及(4)承担与本案有关的仲裁费用等。

2012年1月17日,发行人向仲裁庭提交了《答辩及反诉书》,否认Avante 提出的上述仲裁请求并提出反诉。发行人在反诉中请求仲裁庭宣告Avante 违约,并且判令Avante (1)向发行人支付391,383.54美元;(2)赔偿发行人因该案发生的全部费用,包括但不限于法律代理和协助的费用、证人费用等;(3)承担全部仲裁费用;及(4)承担上述各项的利息等。

2012年2月21日,Avante 向香港国际仲裁中心仲裁庭提交了《Reply and Defence to Counterclaim》(《反诉之回复及答辩》),对发行人的《答辩及反诉书》进行了答复。

2012年3月22日,发行人向香港国际仲裁中心仲裁庭递交了《对申请人的REPLY AND DEFENCE TO COUNTERCLAIM的进一步答复书》,针对Avante 在《反诉之回复及答辩》中的主张进行反驳并重申了发行人在《答辩及反诉书》中的主张。

该案件目前正处于双方交换文件清单阶段,文件请求和披露尚未完成。根据仲裁庭拟定的时间表,庭审日期定于2012年12月10日至13日。

2、仲裁事项对发行人业务经营的具体影响

到目前为止,仲裁庭未对发行人提出任何影响发行人正常业务经营的要求,如冻结账户、财产保全、提供抵押等。

经核查,保荐机构认为:由于本次仲裁不存在较大的赔偿金额,对方主张金额3,197,645美元(约合20,157,629元人民币),约占发行人2011年净利润的6.87%,且到目前为止,仲裁庭未对发行人提出任何影响发行人正常业务经营的要求,如冻结账户、财产保全、提供抵押等,因而Avante 的上述仲裁请求不会

对发行人的业务经营构成实质性影响。

经核查，发行人律师认为：“Avante 的上述仲裁请求金额相对于发行人的资产及盈利规模而言较小，且截至补充法律意见书签署日 Avante 未向仲裁庭申请对发行人采取任何财产保全措施，因此，上述仲裁事项不会对发行人的业务经营构成实质性影响。”

（二）其他重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，除上述与 Avante 之间的货款纠纷外，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人以及公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员均不存在尚未了结的任何重大诉讼或仲裁事项，也无任何可预见的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东及实际控制人在最近三年内不存在任何重大违法行为。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员无任何刑事诉讼事项，也无任何可预见的刑事诉讼事项。

第十四节 董事、监事、高级管理人员 及有关中介机构的声明

一、发行人全体董事、监事和高级管理人员声明

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

全体董事签名：



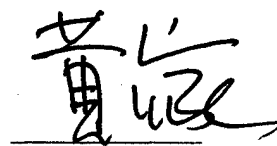
吴海军



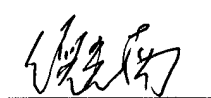
张 熾



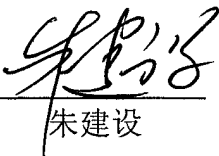
陈 敏



黄卫家



倪光南

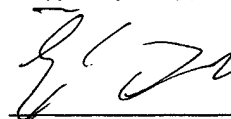


朱建设

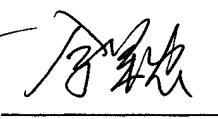


梁文昭

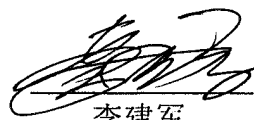
全体监事签名：



魏恩宗

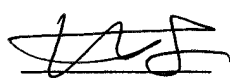


余军农



李建军

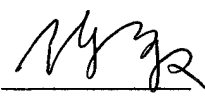
全体高级管理人员签名：



吴海军



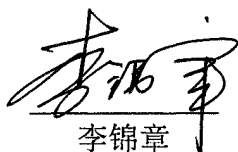
张 熾



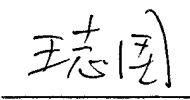
陈 敏



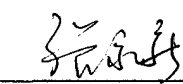
张祥泳



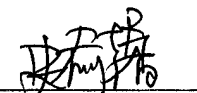
李锦章



王志国



张永新



史俞馨

深圳市神舟电脑股份有限公司

2012 年 7 月 2 日

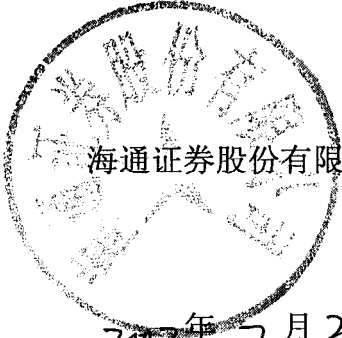
二、保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名： 王谭
王 谭

保荐代表人签名： 刘晴 陈鸿杰
刘 晴 陈鸿杰

法定代表人签名： 王开国
王开国

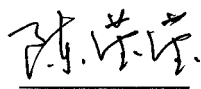

海通证券股份有限公司
2022年7月3日

三．发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：

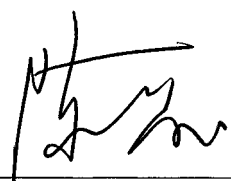

(万晓蓓)


(陈莹莹)


(王 文)


(陈明夏)

负责人：


(陈明夏)



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读深圳市神舟电脑股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对深圳市神舟电脑股份有限公司在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签名）：


何晓明 康雪艳

会计师事务所负责人（签名）：

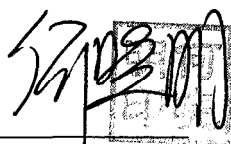

张希义

天健会计师事务所(特殊普通合伙)
2022年7月3日

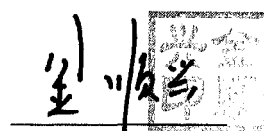
五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读深圳市神舟电脑股份有限公司招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对深圳市神舟电脑股份有限公司在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签名）：

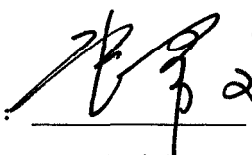


何晓明



金顺兴

验资机构负责人（签名）：



张希文



天健会计师事务所（普通合伙）

2012 年 7 月 3 日

六、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签字）：

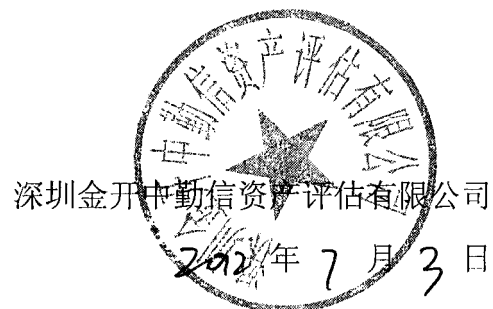
中国注册
资产评估师
王居福
21000345
王居福

中国注册
资产评估师
孙涛
21070002
孙涛

负责人（签字）：

王居福

王居福



第十五节 附件

一、附件内容

（一）发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告（附：征信信息报告）；

（二）公司关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

（三）公司控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

（四）财务报表及审计报告；

（五）内部控制鉴证报告；

（六）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

（七）法律意见书及律师工作报告；

（八）公司章程（草案）；

（九）中国证监会核准本次发行的文件；

（十）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和时间

1、深圳市神舟电脑股份有限公司

地址： 深圳市龙岗区坂雪岗工业区新天下工业城1号楼10楼

联系人： 史俞馨

电话： 0755-84710089

查阅时间： 工作日上午9:00-12:00，下午1:30-5:00

2、海通证券股份有限公司

地址： 深圳市红岭中路2068号中深国际大厦16楼

联系人： 曹亮

电话： 0755-25869000

查阅时间： 工作日上午8:30-11:30，下午1:30-4:30