

北京超毅世纪网络技术股份有限公司
股份报价转让说明书

SupAble 超毅

主办报价券商



二〇〇九年四月十四日

目 录

第一章 声明	5
第二章 风险及重大事项提示	6
第三章 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况	9
第四章 主办报价券商推荐及协会备案情况	10
第五章 股份代码、股份简称、挂牌日期	11
第六章 公司股份报价转让情况	12
一、股本总额	12
二、公司股份分批进入代办股份报价转让系统的时间和数量	12
第七章 公司基本情况	14
一、基本情况	14
二、历史沿革	14
三、高新技术企业资格	20
四、主要股东及其出资情况	20
五、股份转让限制情况	21
六、员工情况	21
七、股权投资结构	23
八、公司内部组织结构图	24
第八章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	26
一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	26
二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	27
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的报酬	27
四、公司与上述人员签订的合同情况以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施	27
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	28
第九章 公司业务与技术情况	29
一、业务情况	29
二、公司所处行业情况	29
三、公司的主要产品及其技术含量	35
四、房产、无形资产及其它	39
五、核心技术情况	43
六、研究开发情况	46
七、前五名主要供应商及客户情况	47
八、同业竞争	48
第十章 公司业务发展目标及其风险因素	50
一、公司未来两年的发展计划	50
二、风险因素及公司相应的对策	51
第十一章 公司治理	55
一、公司股东的权利和义务，股东大会的职责、议事规则及其实际执行情况	55

二、董事会、监事会的构成和议事规则及其实际执行情况	56
三、董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定	58
四、公司重大生产经营决策程序	59
五、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见	59
六、公司管理层的诚信状况	60
第十二章 公司财务会计状况	62
一、最近两年一期的审计意见、会计政策及主要财务报表	62
二、报告期利润形成情况	69
三、税收政策	72
四、公司最近两年一期主要资产情况	72
五、公司近两年一期主要负债情况	79
六、公司近两年一期股东权益情况	81
七、关联方关系及关联方交易	82
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	83
九、股利分配政策和历年分配情况	83
十、控股子公司情况	84
十一、管理层对公司最近两年一期财务状况和经营成果的分析	84
第十三章 备查文件	87

释义

公司、本公司、超毅世纪、超毅	指	北京超毅世纪网络技术股份有限公司
有限公司	指	北京超毅世纪网络技术有限公司
宏源证券、主办报价券商	指	宏源证券股份有限公司
协会	指	中国证券业协会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司法	指	中华人民共和国公司法
本次挂牌	指	公司在股份报价转让系统挂牌的行为
公司律师	指	北京市中伦文德律师事务所
中国服务器网、中服网	指	www.fuwuqi.com.cn
CPU	指	中央处理器 (Central Processing Unit)
Intel	指	美国英特尔公司
AMD	指	美国AMD (超微半导体) 公司
IT	指	信息科技 (Information Technology)
刀片服务器	指	在标准高度的机架式机箱内可插装多个卡式的服务器单元, 实现高可用和高密度。
互联网	指	Internet。即广域网、局域网及单机按照一定的通讯协议组成的国际计算机网络。
NAS存储	指	Network Attached Storage。网络附加存储, 即连接在网络上, 具备资料存储功能的装置。
主板	指	整个电脑系统平台的载体, 负担着系统中各种信息的交流。
最近二年及一期	指	2006年、2007年和2008年1-3月

第一章 声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书,全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

第二章 风险及重大事项提示

一、无形资产发生减值的风险

本公司的无形资产主要为中国服务器网技术。公司无形资产按照 10 年摊销，中国服务器网原始投入金额为 2700 万元，每年摊销 270 万元，已经累计摊销 810 万元。最近两年一期期末，无形资产余额分别为 2,227.50 万元、1,957.50 万元和 1,890.00 万元，占当期期末总资产的比例分别为 59.97%、48.98%和 46.21%，无形资产在整个资产结构中的比重较大，但占比呈逐年递减趋势。根据中商资产评估有限责任公司出具的中商评报字（2008）第 1073 号资产评估报告书的评估结果，2008 年 3 月 31 日公司无形资产公允价值为 1,907.55 万元，不存在减值情况。若未来公司产品结构或市场需求结构发生重大变化，使基于中国服务器网技术所产产品销量下降，则无形资产为公司创造经济利益的能力会受到重大不利影响，公司无形资产可能出现减值风险。

二、存货发生减值的风险

本公司业务模式为根据客户需求生产定制化服务器产品，需要储备各种类型及型号的原材料以满足客户对产品的特殊需求及保证在较短的时间内就可提供服务器产品。

本公司存货主要为生产所需原材料，包括 CPU、硬盘等。最近两年一期期末，公司存货余额分别为 980.28 万元、865.50 万元和 1,132.31 万元，占当期期末总资产的比例分别为 26.39%、21.66%和 27.68%。报告期内存货余额占总资产的比例基本稳定。近年来公司加强对市场研究的前瞻性，根据未来产品产销规模变化特点，灵活应对市场的变化，合理储备原材料，将存货库龄控制在合适的水平。截止 2007 年 12 月 31 日，公司一年以内存货金额为 647.80 万元，占期末存货余额比例为 74.85%，1-2 年金额为 172.23 万元，占存货余额比例为 19.90%，2-3 年金额为 45.47 万元，占存货金额的比例为 5.25%。若未来客户对公司产品的需求下降或产品市场价格大幅下降，则可能导致公司产品滞销或产品相对购置成本较高，公司的存货可能会出现积压和减值的风险。

三、应收账款坏账风险

截止2008年3月31日，本公司应收账款余额为625.11万元，占总资产和流动资产的比例分别为15.28%和29.46%。公司不断加大应收账款管理力度，努力促进经营质量和运营效率提高，2007年度应收账款周转率为11.42，账龄一年以内的应收账款占比97.57%。但随着公司生产经营规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

四、主要原材料价格变动风险

本公司生产的服务器产品主要采购的原材料为各种规格和不同类型的CPU、硬盘。目前，CPU、硬盘等服务器主要配件的生产技术掌握在Intel、AMD、希捷、西部数据等少数公司手中，形成寡头垄断局面。这些公司对配件价格有很强的定价能力。若其提升产品价格，则会对公司的生产成本产生影响。

五、经营活动现金流量风险

本公司近几年业务规模一直处于扩张之中，人员储备每年都有所增加，且每年年末要准备下年存货，在公司扩张期现金流量滞后于经营业绩，2007年度、2006年度经营现金净流量为负数，对公司的资金营运活动有一定不利影响。

六、控股股东控制风险

本公司股东徐庶桓先生和韦淑英女士为夫妻关系，两人合计持有公司46.38%的股份。徐庶桓为公司创始人之一，且常年担任公司总经理，对公司多年来的生产经营决策有实质性的影响。其有可能凭借其控股地位对公司生产经营、财务分配、高管人员任免等施加影响，从而对本公司的生产经营和小股东权益带来不利影响。

七、市场竞争风险

公司所处的服务器行业属于完全开放性行业，不受产业政策限制。本公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高产品和技术的先进性，提高产品的经济附加值，提高劳动生产率，并在产品宣传、市场营销、价格竞争、销售服务网络和售前售后服务等多方面加大工作力度，在服务器细分市场上已经具备一定的竞争优势。但在服务器生产行业，主要竞争对手均是国内、外的一些著名大公司。随着我国服务器行业的迅速发展，众多知名服务器生产商纷纷加大了其产品的销售力度，从而加剧了市场竞争。随着竞争对手的不断加入，公司将面临一定的市场竞争风险。

第三章 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和本公司2008年第一届第二次股东大会决议，本公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司进入代办股份转让系统进行股份报价转让的申请。2008年9月8日，中关村科技园区管理委员会以中科园[2008]148号文下达了《关于同意北京超毅世纪网络技术股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

第四章 主办报价券商推荐及协会备案情况

宏源证券股份有限公司作为本公司的主办报价券商，对本公司进行了尽职调查和内部审核。经宏源证券内核小组审核、表决通过，同意推荐本公司挂牌，并出具了《宏源证券股份有限公司关于推荐北京超毅进入代办股份转让系统挂牌股份报价转让的推荐报告》。

2008年11月14日，宏源证券向中国证券业协会报送了备案材料。2009年3月30日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京超毅世纪网络技术股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2009]115号）。

第五章 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份简称：超毅网络

股份代码：430054

挂牌日期：2009年4月16日

第六章 公司股份报价转让情况

一、股本总额

本公司股本总额为3,263.00万股。股东持股情况如下：

股东名称	持股数（股）	是否为发起人股份	是否在公司任职	是否存在质押或其他转让限制
徐庶桓	13,818,805.00	是	是	是
王新华	9,390,914.00	是	是	否
衣景龙	3,876,444.00	是	是	是
郑海涛	3,364,153.00	是	是	否
韦淑英	1,314,989.00	是	是	是
赵力珠	407,875.00	是	是	否
罗郁锋	153,361.00	是	是	否
宋洋	101,153.00	是	是	否
马力远	101,153.00	是	是	否
刘名娜	101,153.00	是	是	否

二、公司股份分批进入代办股份报价转让系统的时间和数量

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报价转让试点办法》第十九条：“园区公司股东挂牌前所持股份分三批进入代办系统挂牌报价转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

公司于2008年8月4日成立，由北京超毅世纪网络技术有限公司以净资产折股的方式整体变更为股份公司，在股份公司成立满一年之前，无可报价转让股份。股份首次可报价转让的日期为2009年8月5日。

第七章 公司基本情况

一、基本情况

公司名称：北京超毅世纪网络技术股份有限公司

住所：北京市海淀区苏州街 72 号院 2 号楼 1204 室 A 号

法定代表人：徐庶桓

注册资本：人民币 3263 万元

有限公司成立日期：2002 年 3 月 22 日

股份公司成立日期：2008 年 8 月 4 日

电话：010-62538918

传真：010-62538936

互联网网址：www.supable.com

信息披露负责人：刘名娜

经营范围：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；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。

二、历史沿革

1、公司设立方式

北京超毅世纪网络技术股份有限公司，系由北京超毅世纪网络技术有限公司整体变更成立，公司于 2008 年 8 月申请工商变更登记，营业执照号：110000003715272。法定代表人：徐庶桓，注册资本：3263 万元，公司经营范围：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；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。

2、股本形成及股权变动情况

(1) 有限公司的成立

2002年3月22日，余展、张宇峰、刘京萍、徐庶桓（曾用名“徐利群”）以货币资金共同出资成立北京超微世纪网络技术有限公司。根据北京信益兴会计师事务所出具的“京兴验字2002丁03-121号”验资报告，余展出资100万元，张宇峰出资70万元，刘京萍出资70万元，徐庶桓出资60万元，以上出资存入广东发展银行北京分行中关村支行，注册资本全部到位。公司在北京市工商局海淀分局领取了营业执照，营业执照注册号：1101082371527，注册资本300万，法定代表人张宇峰。

公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
余展	100	33.33%	货币资金
张宇峰	70	23.33%	货币资金
刘京萍	70	23.33%	货币资金
徐庶桓	60	20.00%	货币资金
合计	300	100.00%	-

注：上表中出资比例合计不足100%，系由计算时四舍五入造成。

(2) 公司名称变更

2002年11月12日，经由公司第一届第二次股东会同意，公司名称变更为北京超毅世纪网络技术有限公司，北京市工商局海淀分局核准了此次变更。

(3) 公司第一次股权转让及第一次增资扩股

2005年4月1日，经由公司2005年第一届第一次股东会同意，并依据《出资转让协议书》，股东余展按照原出资额将100万元出资转让予韦淑英，股东张宇峰按照原出资额将70万元出资转让予王爱民，股东刘京萍按照原出资额将70万元出资转让予罗郁锋。

同时，依据《财产转移协议书》，徐庶桓、衣景龙、张云泉以其共同拥有的非专利技术“中国服务器网技术”出资。北京中诚恒达资产评估有限责任公司出具了中诚恒达评报字（2005）第 01-274 号资产评估报告书，确认此非专利技术评估价值为 2,700.00 万元。根据《非专利技术分割协议》，徐庶桓拥有该技术的 88.33%，即 2,385.00 万元；衣景龙拥有该技术的 6.67%，即 180.00 万元；张云泉拥有该技术的 5%，即 135.00 万元。北京三乾会计师事务所对此次增资进行了审验，并出具了（2005）乾会审字第 255 号验资报告书。

根据北京市第十一届人民代表大会常务委员会于 2000 年 12 月 8 日颁布的《中关村科技园区条例》第十一条的规定，以高新技术成果作价出资占企业注册资本的比例，可以由出资各方协商约定。根据北京市工商局于 2004 年 2 月 15 日发布实施的《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》第二条第（十二）款的规定，投资人以高新技术成果出资，应当出具经全体投资人一致确认的高新技术成果说明书；以高新技术成果作价出资占企业注册资本（金）的比例，可以由投资各方协商约定。因此，超毅公司股东高新技术成果出资符合《中关村科技园区条例》和《改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》的规定。

北京市工商局海淀分局核准了本次股权转让和增资扩股，变更完成后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
徐庶桓	2,445.00	81.50%
衣景龙	180.00	6.00%
张云泉	135.00	4.50%
韦淑英	100.00	3.33%
王爱民	70.00	2.33%
罗郁锋	70.00	2.33%
合计	3,000.00	100.00%

(4) 公司第二次股权转让

2006年12月23日，经公司第二届第二次股东会同意，根据《北京超毅世纪网络技术有限公司股权转让协议》，股东徐庶桓将765.00万元出资转让予王新华，股东张云泉将135.00万元出资转让予王新华，股东徐庶桓将120.00万元出资转让予衣景龙。

北京市工商局海淀分局核准了此次股权转让，变更完成后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
徐庶桓	1,560.00	52.00%
王新华	900.00	30.00%
衣景龙	300.00	10.00%
韦淑英	100.00	3.33%
王爱民	70.00	2.33%
罗郁锋	70.00	2.33%
合计	3,000.00	100.00%

(5) 公司第三次股权转让及第二次增资扩股

2007年7月31日，经由公司第三届第二次股东会同意，根据《出资转让协议书》，股东王爱民按照原出资额将45.03万元出资转让予徐庶桓，将21万元出资转让予王新华，将2.34万元出资转让予韦淑英，将1.63万元转让予罗郁锋。

同时，郑海涛以货币资金方式增资200万元。北京中会信诚会计师事务所有限公司对此次增资进行了审验，出具了中会信诚验字（2007）第093号验资报告。

北京市工商局海淀分局核准了此次股权转让和增资扩股，本次变更完成后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
徐庶桓	1,605.03	50.16%

王新华	921.00	28.78%
衣景龙	300.00	9.38%
郑海涛	200.00	6.25%
韦淑英	102.34	3.20%
罗郁锋	71.63	2.24%
合计	3,200.00	100.00%

(6) 公司第四次股权转让

2008年5月26日，经由有限公司2008年第四届第四次股东会同意，并根据各方签署的《出资转让协议书》，股东罗郁锋按照原出资额将10.00万元出资转让予宋洋；将26.63万元出资转让予韦淑英；将10.00万元出资转让予马力远；将10.00万元出资转让予刘名娜；股东徐庶桓按照原出资额将130.00万元出资转让予郑海涛；将40.00万元出资转让予赵力珠，将80.00万元出资转让予衣景龙。

北京市工商局海淀分局核准了此次股权转让，本次变更完成后公司股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
徐庶桓	1,355.03	42.35%
王新华	921.00	28.78%
衣景龙	380.00	11.88%
郑海涛	330.00	10.31%
韦淑英	128.97	4.03%
赵力珠	40.00	1.25%
罗郁锋	15.00	0.47%
宋洋	10.00	0.31%
马力远	10.00	0.31%
刘名娜	10.00	0.31%

合计	3,200.00	100.00%
-----------	-----------------	----------------

注：上表中出资比例合计不足 100%，系由计算时四舍五入造成。

(7) 股份公司的设立

2008 年 3 月 3 日，有限公司召开了 2008 年第二次临时股东会，会议决定以 2008 年 3 月 31 日有限公司经审计的净资产折股整体变更为股份公司，根据北京利安达信隆会计师事务所出具的利安达审字[2008]第 A1469 号审计报告：2008 年 3 月 31 日，有限公司经审计的净资产账面价值为 32,718,090.24 元，其中 32,630,000.00 元按照 1:1 比例折股，其余 88,090.24 元计入资本公积。

北京利安达信隆会计师事务所出具利安达验字[2008]第 A1045 号验资报告，验证上述出资已完成。2008 年 8 月 4 日，公司在北京市工商局完成了变更登记。公司名称变更为：北京超毅世纪网络技术股份有限公司，注册资本 3,263.00 万元。

变更完成后公司各股东持股比例不变，具体情况如下：

股东名称	持股数（股）	持股比例
徐庶桓	13,818,805.00	42.35%
王新华	9,390,914.00	28.78%
衣景龙	3,876,444.00	11.88%
郑海涛	3,364,153.00	10.31%
韦淑英	1,314,989.00	4.03%
赵力珠	407,875.00	1.25%
罗郁锋	153,361.00	0.47%
宋洋	101,153.00	0.31%
马力远	101,153.00	0.31%
刘名娜	101,153.00	0.31%
合计	32,630,000.00	100.00%

三、高新技术企业资格

公司于2005年11月22日被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，并取得北京市科学技术委员会颁发的《高新技术企业认定证书》，证书编号为0711008A27868号。此后按相关规定定期接受资格审核，最近一期《高新技术企业批准证书》复核日期是2007年11月，有效期二年。

四、主要股东及其出资情况

1、主要股东情况：

徐庶桓，身份证号 232722197207140418，曾用名徐利群，男，中国籍，36岁，毕业于中国航空航天大学，硕士研究生学历。曾任中关村在线网副总经理，北京八亿时空公司副总经理。2002年作为发起人之一创办本公司，任总经理至今。

王新华，身份证号 130227197308266633，男，中国籍，35岁。曾任河北省迁西县华天物资经销处经理，迁西县龙圣铁选厂总经理，迁西县华天房地产开发公司总经理，现任迁西县景忠山旅游开发公司经理。

衣景龙，身份证号 230104195809174512，男，中国籍，50岁，毕业于中国人民解放军海军政治学院，大学本科学历。先后供职于哈尔滨第三发电厂，港澳证券大连营业部，盖特佳（北京）科技有限公司，2005年起任公司董事。

郑海涛，身份证号 130603196909250975，男，中国籍，39岁，毕业于中国社会科学院，硕士研究生学历。先后供职于黑龙江省电力公司，黑龙江证券，港澳信托海口海景湾营业部，现任长城证券重庆营业部总经理。

韦淑英，身份证号 130227197502192228，女，中国籍，33岁，毕业于中国人民大学网络教育学院，金融学专业。曾供职于北京八亿时空电脑公司，2004年起进入本公司。

赵力珠，身份证号 232332196812140615，男，中国籍，39岁，毕业于中共中央党校，2008年起任公司监事。

罗郁锋，身份证号 420881197710300019，男，中国籍，31岁，毕业于中国人民大学，大专学历。曾任北京八亿时空公司销售经理，2002年起任公司副总经理。

宋洋，身份证号 210302197906010038，男，中国籍，29 岁，毕业于北京邮电大学，计算机工程专业硕士。2002 年进入本公司，现任研发中心负责人。

马力远，身份证号 62050219790603001X，男，中国籍，29 岁，毕业于西安理工大学，大学本科学历。曾供职于北京航天联志科技有限公司，2005 年进入本公司，现任产品部经理。

刘名娜，身份证号 130223197610200322，女，中国籍，31 岁，毕业于首都经贸大学，大学本科学历。先后供职于北京安捷鑫德砣公司，北京利通纺织有限公司，唐山禾顺纺织有限公司。2005 年起任公司财务经理，2008 年起任公司董事会秘书。

2、股东出资情况

详见“第七章 公司基本情况，三、历史沿革”

3、股东关联关系

股东徐庶桓与韦淑英为夫妻，其他股东之间不存在关联关系。

五、股份转让限制情况

根据公司于 2008 年 10 月 29 日与北京银行股份有限公司双榆树支行（以下简称“双榆树支行”）签署的《借款合同》以及公司股东衣景龙、韦淑英和徐庶桓于 2008 年 10 月 22 日出具的《个人无限连带保证责任承诺函》，三位股东均承诺在中担投资信用担保有限公司担保期间不转让其持有的超毅公司的股份。

公司其他股东所持股份不存在因被冻结、质押等股份转让限制的情况。

六、员工情况

1、公司员工情况

公司目前共有员工 42 人，构成如下：

(1) 按年龄分布

年龄区间	人数	比例 (%)
21-30 岁	30	71.43
31-40 岁	6	14.29

41-50 岁	6	14.29
合计	42	100.00

(2) 按受教育程度分布

类别	人数	比例 (%)
硕士及以上	2	4.76
大学本科	25	59.52
大专及以下	15	35.71
合计	42	100.00

(3) 按分工分布

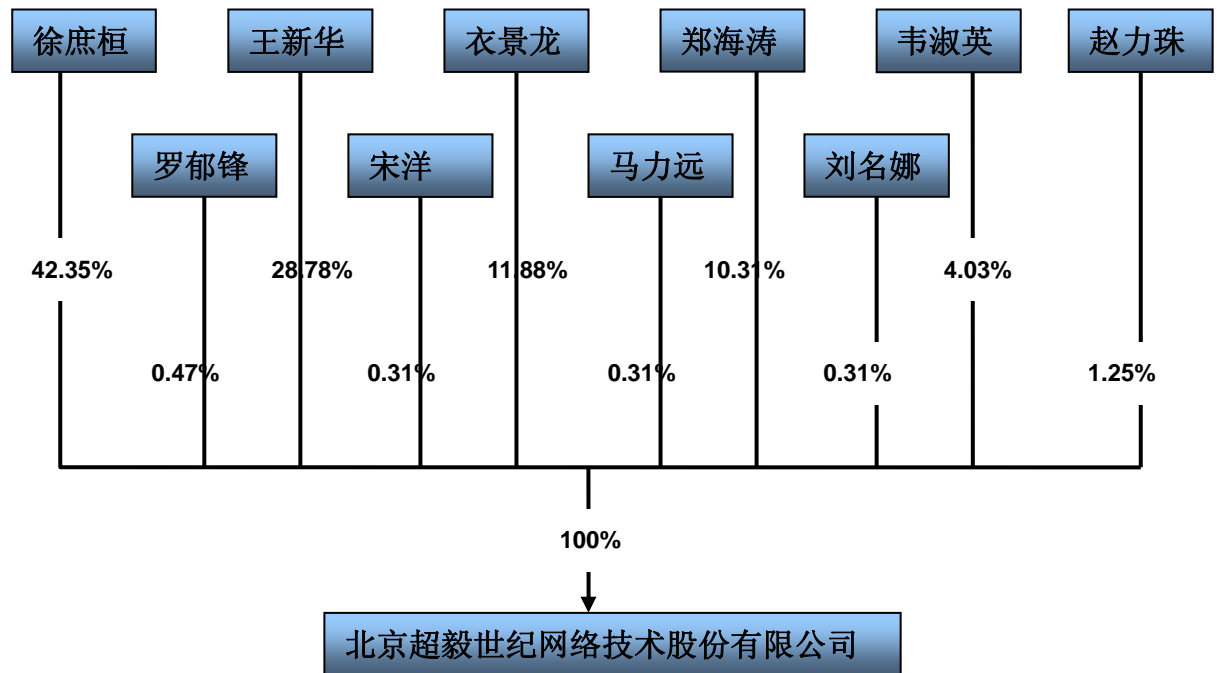
分工	人数	比例 (%)
市场和销售人员	9	21.43
技术人员	24	57.14
财务人员	4	9.52
管理人员	5	11.90
合计	42	100.00

注：上表中比例合计不是 100%的，系由计算时四舍五入造成。

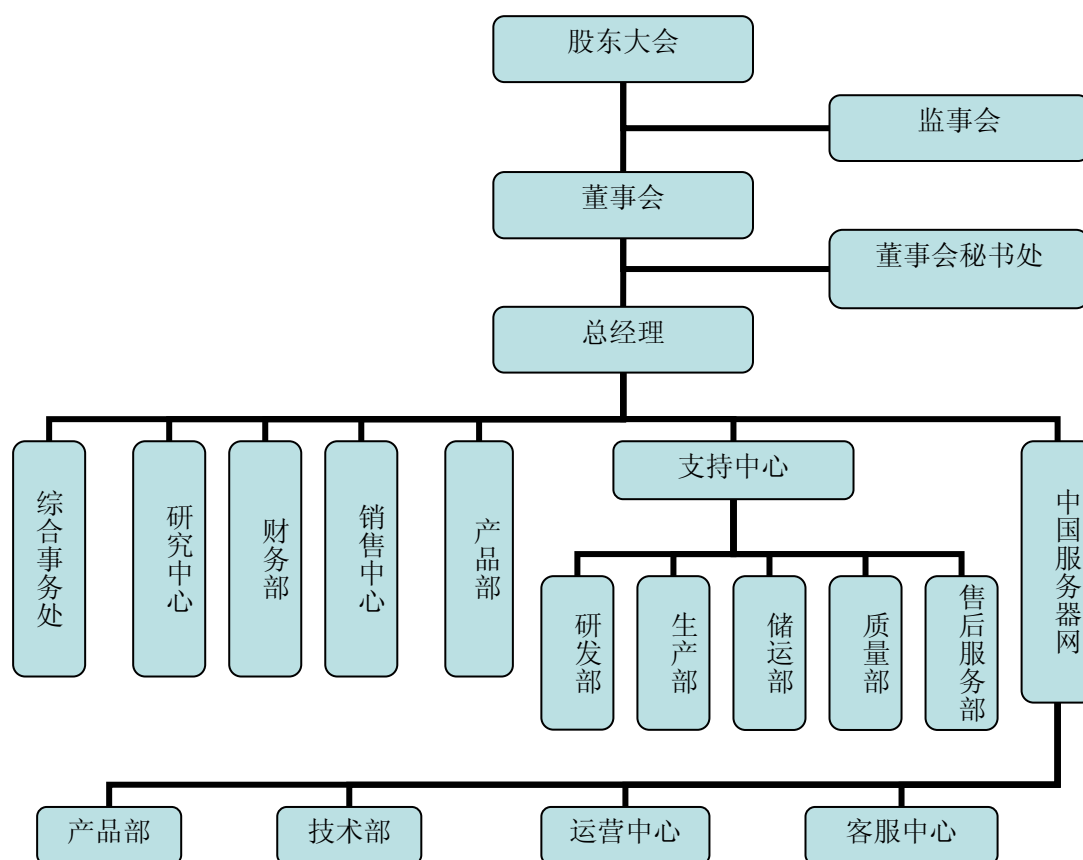
2、社会保障情况

公司已为上述员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育保险及住房公积金。

七、股权投资结构



八、公司内部组织结构图



部 门	部 门 职 能
采购部	组织采购、提货、供应工作。
储运部	及时、安全地将顾客需求的产品按照顾客的要求送达指定地点。
综合事物部	负责员工考核、保险、考勤、计薪及审核工作。
财务部	负责公司财务管理，成本核算。
销售中心	负责公司产品推广、市场开拓、宣传调研工作及销售资料统计与分析。
产品部	负责组织新产品设计开发工作，协调研发部和生产、质量部等相关部门的工作。
研究中心	实施新产品设计开发。
生产部	依据生产计划及作业指导书从事生产与安装。

质量部	对购进零配件的检验、生产过程的检验和产品最终检验，确保产品质量。
售后服务部	负责产品售后服务工作，对用户产品故障进行处理。
中国服务器网	负责中国服务器网站的运营。
中服网产品部	负责网站的产品策划、需求分析、功能描述、流程设计、功能优化等类工作。
中服网技术部	负责中国服务器网的技术架构、程序设计、功能实现，以及用户界面框架设计、优化、美化等，及系统软硬件环境和数据库架构的搭建。
中服网运营中心	负责中国服务器网的日常网站运维，以及所有网站信息内容的收集、上传和论坛管理工作以及负责公司网站的市场调研、宣传推广、对外合作的商务洽谈和公关工作。
中服网销售中心	负责中国服务器网销售部和渠道部的日常业务开展和管理。
中服网客服中心	受理顾客投诉，在线客户咨询；解决客户在售前、售中、售后中遇到的问题；跟踪服务产品的售后信息，顾客回访工作。

第八章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

1、公司董事

王新华，2008年起任公司董事长。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

徐庶桓，2002年作为发起人之一创办本公司，先后任公司执行董事、董事至今。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

衣景龙，2005年起任公司董事。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

罗郁锋，2008年起任公司董事。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

宋洋，2008年起任公司董事。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

2、公司监事

郑海涛，2008年起任公司监事会主席。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

赵力珠，2008年起任公司监事。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

曲嘉瑄，女，中国籍，22岁，毕业于黑龙江大学，大学本科学历，2008年起任公司职工监事。

3、公司高级管理人员

徐庶桓，2002年作为发起人之一创办本公司，任总经理至今。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

罗郁锋，2002年起任公司副总经理。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

刘名娜，2005年起任公司财务经理，2008年起任公司董事会秘书。（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

4、公司核心技术人员

宋洋，（简历见“第七章 公司基本情况，四、主要股东及其出资情况”）。

上述人员相互之间不存在亲属关系。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

公司董事长王新华曾任迁西县华天物资经销处总经理、迁西县建设鑫龙铁选厂总经理、迁西县龙圣铁选厂总经理、迁西县鑫州铁选厂总经理、迁西县华天房地产开发有限责任有限公司总经理、现任迁西县景忠山旅游开发有限责任公司总经理。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的报酬

姓名	职务	2007 年在公司领薪情况（元）
王新华	董事长	0.00
徐庶桓	董事、总经理	168,000.00
衣景龙	董事	0.00
罗郁锋	董事、副总经理	165,600.00
宋洋	董事、核心技术人员	165,600.00
郑海涛	监事会主席	0.00
赵力珠	监事	0.00
曲嘉瑄	职工监事	0.00
刘名娜	财务经理、董事会秘书	165,600.00
合计		664,800.00

王新华、衣景龙、郑海涛、赵力珠不在公司领薪。曲嘉瑄系自 2008 起进入公司工作。

四、公司与上述人员签订的合同情况以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

上述人员中王新华、徐庶桓、衣景龙、罗郁锋、宋洋、郑海涛、赵力珠、刘

名娜直接持有公司股份。同时，公司与徐庶桓、罗郁锋、宋洋、曲嘉瑄、刘名娜签署了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数（股）	持股比例
王新华	董事长	9,390,914.00	28.78%
徐庶桓	董事、总经理	13,818,805.00	42.35%
衣景龙	董事	3,876,444.00	11.88%
罗郁锋	董事、副总经理	153,361.00	0.47%
宋洋	董事、核心技术人员	101,153.00	0.31%
郑海涛	监事会主席	3,364,153.00	10.31%
赵力珠	监事	407,875.00	1.25%
曲嘉瑄	职工监事	-	-
刘名娜	财务经理、董事会秘书	101,153.00	0.31%

第九章 公司业务与技术情况

一、业务情况

1、公司的业务范围

本公司《企业法人营业执照》记载的经营范围为：互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械和 BBS 以外的内容）；法律、行政法规、国务院禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定应经许可的，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。

2、公司的主营业务

公司的主营业务为基于“中国服务器网”（域名 www.fuwuqi.com.cn）平台的服务器整机的研发、生产和销售。公司是国内为数不多的自主设计、研究、开发服务器主板的厂商之一，并能够自行研发生产服务器软件、相关板卡、背板、电源等配件。根据不同客户的专业化应用和个性化需要，为客户定制服务器级计算机的硬件、软件、外型、性能、服务等。公司自主研发、设计、生产的产品包括：

服务器安全报警系统、远程管理系统及服务器自身的管理系统、刀片式服务器系列、高性能计算机集群系统、服务器安全桌面管理平台；

负载均衡服务器、缓存服务器、IP-SAN、NAS 等存储系统；

服务器主板、服务器箱体、服务器板卡（RAID 卡、HBA 卡、网卡、安全服务器隔离卡）、热插拔硬盘背板、服务器级电源及其它相关电子、机构类配件等。

ISCSI、NAS 存储及备份软件系统、虚拟化桌面系统、集群管理调度系统。根据服务器行业的需求，开发了相关增值类软件：远程管理控制程序、监测硬件性能指标类程序、环境指标类程序、易化办公类软件等软件产品。

二、公司所处行业情况

近年来，我国信息化建设迅速发展，网络建设与新兴应用不断升级，为服务

器提供了良好的发展机遇。统计显示，近年来全球销量增长率约为 14%左右，而中国市场增长率保持在 19%左右。

服务器涉及国家信息安全与信息化产业布局。国产服务器品牌的发展，为我国信息化提供了坚实保障，对相关领域发展具有重大经济和战略意义。

在如今的网络信息时代，网络凭借其卓越的互动性与便捷的交流性，成为最具发展潜力与前途的新兴媒体，为中国服务器网提供了划时代的行业机遇，中国服务器在行业内开创一种崭新的 I T 服务网络运营模式。

1、行业监管

服务器行业属于 IT 设备行业，目前由工业和信息化部主管，国家发展和改革委员会负责指定行业政策，项目有关环境保护、安全生产等要到相关的环保部门、安全生产部门审批。

中国高性能计算机标准工作委员会(简称“高标委”)负责国产服务器标准的制定，高标委目前下设刀片服务器工作组、节能工作组等。

1994 年,我国颁布《计算机信息系统安全保护条例》,从此,我国信息网络安全保护工作进入了有法可依的阶段。

随后,我国又相继颁布了《计算机信息网络国际联网管理暂行规定》、《计算机信息网络国际联网安全保护条例》、《互联网信息服务管理办法》等法律法规。

由浪潮集团主导完成的中国第一个服务器安全国家标准——信息安全国家标准体系目前已正式实施。这项名为“服务器安全技术要求”的标准体系，已由国家标准化管理委员会和国家质检总局联合对外发布。

2、国际市场竞争格局

自上个世纪九十年代以来，随着互联网行业的日趋繁荣，特别是电子商务的蓬勃发展，对企业在组织架构、商品管理、市场信息、新产品营销等诸多方面对企业的数据中心整合、虚拟化和模块化应用提出更高的需要，大大增强了对计算机处理能力的要求，导致了服务器市场的扩容。而大型服务器技术的日臻成熟使服务器市场份额进一步集中化，惠普、戴尔、IBM 等大型厂商占据了市场绝大部分份额。

据统计，2006 年全球服务器出货数量为 820 万台，同比增长约 9%，其中惠

普占 27.5%，戴尔 21.7%，IBM 15.7%，Sun 和富士通-西门子分列第四位和第五位。服务器市场的持续成长，主要来自模块化设计和刀片服务器的需求旺盛，2007 年，刀片服务器营业收入增长 40.9%，达到 39 亿美元。2008 年第一季度全球服务器市场收入比去年增长了 2.5%，达到 133 亿美元。

据预测，未来数年内刀片服务器的销售年增长率都在 40%以上，到 2011 年，全球市场每出货四台服务器就有一台是刀片服务器。不过，这个市场到目前为止仍然是个寡头垄断市场，IBM 和惠普两家厂商占据了 80%的市场份额，并且各自都有一套相对封闭的产品标准，其他厂商很难进入。

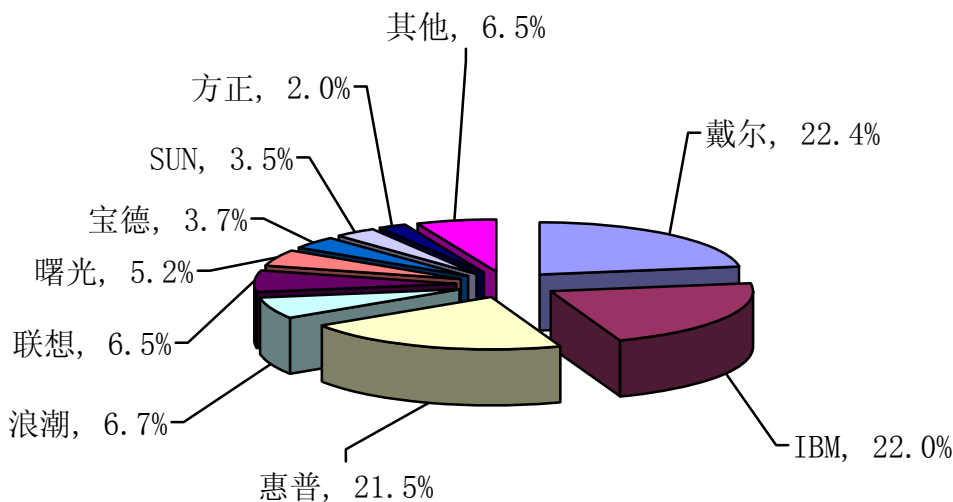
3、国内市场的竞争格局

自 2003 年以来，中国服务器市场产品销售进入平稳的增长阶段，增长率在 12-13%左右，服务器销售总量持续稳定增长。

据赛迪顾问（CCID）数据显示，2007年中国服务器市场增长稳健，总销售量为61.92万台，比2006年增长8.64万台或16.2%，是亚太区乃至全球服务器产业的主要增长点。预计2011年中国服务器市场出货量将达到189.6万台，市场规模突破300亿元。

相对国外知名品牌来说，国产服务器的发展起步较晚，大多数不拥有服务器自主知识产权，产品同质化比较严重，国外厂商如 IBM、惠普、戴尔等，占据服务器高端市场，且占有整个市场的较大份额。国内品牌的领先者如浪潮、曙光、联想等主要占据行业的中低端市场。

2007年二季度服务器市场份额



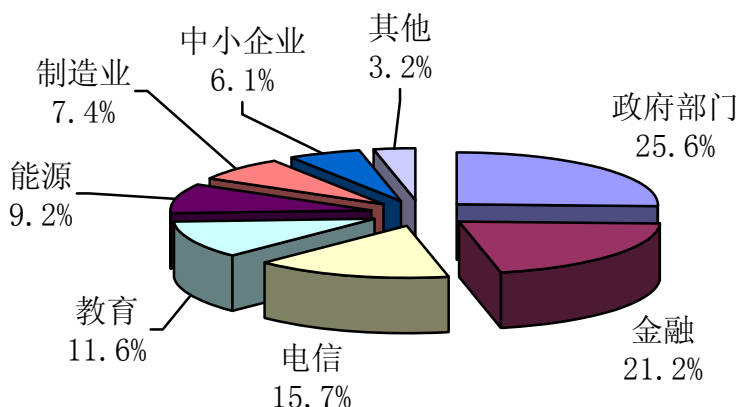
经过近几年的发展，国内服务器行业已度过其发展阶段，正处在由成熟期向细分期过渡的关口，目前竞争激烈，行业销售利润率较低。

4、服务器的需求旺盛

传统行业的新兴应用成为国内服务器市场新的增长点。我国目前施行“以信息化带动工业化”的政策，运用信息技术完成对传统产业的改造已经成为信息产业和传统产业目前面临的共同工作。实现我国信息产业跨越式发展，未来5年我国信息产业将新增投入10,000亿元。特别是随着我国信息化带动工业化进程的不断推进，以金融、电信、交通、教育等为代表的重点行业对IT产品与服务的需求迅速增长。所以，信息化建设是中国服务器市场增长的动力。

从客户所属的行业来看，政府部门、金融、电信、教育机构等传统行业仍是拉动服务器市场需求的主力军。随着我国和谐社会建设逐渐深入，国家加大了对关系国计民生行业的投入力度，地震监测、平安城市、数字环保、公共卫生、文化共享等公共事业领域的服务器采购需求不断加强，而且，互联网类公司已经成为拉动市场增长的主要力量。视频网站、网络游戏、搜索引擎等应用的迅速兴起，带动互联网与电信增值业务蓬勃发展，拉动了服务市场的需要。互联网和政府公共事业分别成为增量和增速最大两个细分行业市场。

2006年服务器市场需求分布



数据来源：CCID Consulting

(1) 教育网格项目、“校校通”工程以及“百亿”工程(农村中小学现代远程教育、农村党员干部远程教育)项目展开，校园网、数字图书馆等信息化建设项目深入，迎来了教育行业的服务器采购高峰。

(2) 政府信息化建设的纵深发展，政务系统的内、外网站建设，“12 金工程”的不断深入，以及对数据挖掘、视频会议、无纸化办公等新的应用需求的增长，促进了服务器市场的稳定增长。

政府行业电子政务服务器主要应用有：门户网站、政务邮箱等基础应用，政务办公中应用，视频、数据与资源库的应用，中间件的应用，安全与审计的应用，数据备份的应用，网上申报审批的应用。政府采购服务器方式以“询价”和“竞争性谈判”为主，产品种类以机架式服务器为主，采购考虑的重要因素之一是节能，还有就是服务器系统的容灾备份能力（从信息安全考虑，国产品牌有一定优势）。

(3) 电信市场正在逐渐走向开放和自由化，层出不穷的电信新业务将不断催生大市场，数据增值业务背后是激烈的服务器竞争，服务器承担着认证、存储、运行各种增值业务的关键任务。电信行业对服务器的要求不仅需要入驻这种环境的服务器具备高密度的特性，而且更要求这些产品具有超强的稳定性，能够有效抵御水灾、火灾、地震等各种自然灾害，并能在温度、湿度出乎寻常的环境中安然生存。因此服务器的性能、质量等因素一直受到电信行业用户的关注。同时随着各电信增值业务的不同，电信行业客户对产品的要求又具有“个性化”，服务器厂商必须采取细分市场的产品研发和解决方案定制策略，针对特殊客户的特殊需求，采取细分市场的策略，生产各种功能化服务器、专业化服务器。

(4) 中小企业对 IT 应用需求的不断扩大，有力地促进了中低端服务器市场发展。

5、服务器的区域市场结构

由于我国经济发展的不平衡性，各地信息化的建设速度也截然不同。从区域市场来看华南、华北、华东三个区域增长最快。在国家振兴东北的政策推进下，东北地区企业信息化建设环境逐步改善，信息化投入有所增长。从对不同级别城市销售情况的统计结果来看，北京、上海、广州等一级城市的用户需求旺盛，一级城市市场增长最快。

6、CPU等核心部件对服务器的影响

服务器整机的性能取决于CPU等核心部件的性能。服务器厂家会根据客户的不同需求配置性能各有侧重的整机。目前，CPU等核心部件的制造技术掌握在少数厂商手中，世界上有能力生产服务器用CPU的只有Intel和AMD二家，Intel在其中占领先地位。2007年，我国市场上销售量排名前十位的服务器全部是基于Intel平台的产品，这些厂商对核心部件有很强的定价能力。

而从长期来看，随着半导体技术的不断发展，这些核心部件的性能和价格的发展趋势基本遵循“摩尔定律”，即：CPU的处理速度和硬盘的存储容量每隔18个月提高一倍，而价格下降一倍。

7、主要竞争对手对比

厂商	竞争优势	竞争劣势
IBM HP	<ul style="list-style-type: none"> 服务器品牌的国际领导者,品质过硬,技术实力强大 	<ul style="list-style-type: none"> 高成本 国内市场运作不够灵活
Dell	<ul style="list-style-type: none"> 国际品牌、本土价格 规模优势 	<ul style="list-style-type: none"> 服务器直销模式在国内有其商业局限性
浪潮	<ul style="list-style-type: none"> 细分服务器市场,对客户需求的深度理解 品牌优势、营销策略、渠道优势都相对稳定 	<ul style="list-style-type: none"> 产品线多集中在中低端,高性能服务器相对薄弱 技术基础相对薄弱
曙光	<ul style="list-style-type: none"> 技术领先、高性能产品优势明显 品牌口碑较好 	<ul style="list-style-type: none"> 营销策略和销售渠道相对单一 产品线单一
联想	<ul style="list-style-type: none"> 国内IT行业领先者,品牌、管理、商业运作水平一流。 	<ul style="list-style-type: none"> 发展重心偏重家用PC领域,对服务器市场投入不足

8、公司的竞争优势

公司坚持自主开发创新的道路，目前公司研发人员总人数24人，占公司员工总人数的57%，公司研发方向包括：电子硬件设计（电子电路，IC逻辑设计），软件设计（驱动程序等系统软件、存储、集群、监控类应用软件程序），箱体结构设计（机箱及各种零部件）等。2006年公司研发生产了第一代2U机箱，2007年逐渐完善机箱和中间件（扩展卡、转接卡系列等），公司目前已成功开发出4款服务器主板。其中2款已投入小批量生产，2款处于样品调试阶段。

公司拥有中国服务器行业门户网站--中国服务器网 (www.fuwuqi.com.cn), 并以此网站为依托开展市场与销售活动, 提高了“超毅”在行业内的知名度, 同时降低了销售费用, 使公司长期以来销售人员始终能够维持在 9 人左右的较低水平。根据外部统计软件数据, 该网站自 2008 年 10 月 29 日至 2008 年 12 月 8 日 14:40, 累计访问量为 3482 次。

公司管理层多是长期浸淫在 IT 行业中, 具有丰富的行业经验和企业管理经验。公司建立了一整套适应企业发展的管理制度、完善的成本控制管理制度、销售管理制度和严密的内部控制制度。通过多年实践, 公司已培养出一支经验丰富、善于应用现代经营管理手段的高水平管理人才队伍, 一支好学上进、工深业精、刻苦努力的企业员工队伍。

“定制”模式决定超毅的客户群和客户类型, 并保证了这些客户的相对稳定。公司的主要客户包括慧聪国际、清华同方、启明星辰、中联绿盟、神州数码、联众世界等, 其中一些已合作达 3 年以上。此外, 公司为百度、新浪等知名企业专门定制的产品也正在测试过程中。

9、公司的竞争劣势

IT 行业技术进步速度快、产品更新率高, 需要不断投入资金进行技术研发和设备购买, 同时, 服务器品牌的推广也要求企业具有很强的资本实力。公司目前主要依靠银行借款和自有积累进行生产投入, 融资渠道较为单一, 使公司的技术优势和服务优势不能充分发挥, 削弱了企业的竞争力。

同时相对国内外竞争对手而言, 本公司业务规模与品牌知名度与对手相比具有一定的劣势。

三、公司的主要产品及其技术含量

1、主要产品及特点

北京超毅是一家自行设计生产服务器主板、相关板卡、背板、电源、机箱等配件的服务器整机生产厂家。可根据不同客户的专业化应用和个性化需要, 为客户定制服务器产品的硬件、软件、外型、性能、服务。其产品可根据其主要功能和应用环境的差别分为: 定制化产品、功能类服务器产品、存储系统类、通用型服务器 (存储、工作站) 产品等。

定制化产品是根据客户的专业化应用和个性化需要，为国内网络安全行业、入侵检测行业、数字电视软件行业、视频会议行业客户定制服务器级别的硬件、软件、外型、性能、服务等、专署品牌的服务器整机产品。

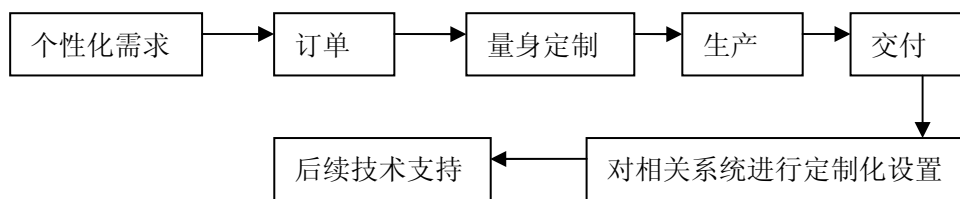
功能类服务器产品包括服务器安全报警系统、远程管理系统及服务器自身的管理系统、服务器安全桌面管理平台、负载均衡服务器、缓存服务器等。

存储系统类根据其技术不同分为 IP-SAN 存储系统和 NAS 存储系统。公司 IP-SAN 存储，是在传统 IP 以太网上架构一个 SAN 存储网络把与存储设备连接起来的存储技术。NAS 存储系统则是一种特殊的专用数据存储服务器，可提供跨平台文件共享功能。超毅 NAS 存储系统是一类即插即用产品，物理位置灵活，可放置在工作组内，也可放在混合环境中，如混合了 Unix/Windows NT 局域网的环境中，NAS 产品直接通过网络接口连接到网络上，只需简单地配置一下 IP 地址，就可以被网络上的用户所共享。

通用型服务器产品包括采用 Intel 处理器的 IA（32 位，64 位）架构的“定制者 I 系列”和采用 AMD 处理器的（x86-64）架构的“定制者 A 系列”通用型工作站产品包括采用 Intel 处理器的“定制者 XW 系列”和采用 AMD 处理器的“定制者 AW 系列”。

2、定制化的经营模式

公司的生产经营流程如下图所示：



公司有别于传统的服务器厂商生产标准化产品，公司的经营理念为“定制者，定制服务器专家”。即满足客户的专业化应用和个性化需要，为客户灵活定制服务器产品的硬件、软件、外型、性能、服务。公司的定制服务由低到高可分为四个级别：

- 以客户对于硬件设备的性能要求，对箱体结构、处理器、内存、主板等相关硬件配置的定制，调整相关配件指标已达到客户的应用需求等；
- 对客户选定的硬件设备，进行相关软硬件参数调整、优化：包括 BIOS/COMS

个性化设置、RAID 阵列级别的配置、操作系统及应用软件安装等；

- 结构类产品定制：包括 EMC（电磁兼容性）设计、散热设计、环境应用设计、结构设计考虑可靠性设计，并能够利用自身多项设计专利对客户的应用需求进行设计等；
- 电子类产品定制：根据客户电子部分的需求，进行电子产品设计，工程方案提供，单片机编程，模块设计，程序设计，电路图设计，抄板（1-26 层），反推原理图，BOM 单制作，PCB layout 设计，SI 仿真分析，电源完整性仿真分析，单板 EMC 设计等；

公司依托“中国服务器网”的平台，在提供市场报价，服务器知识培训和咨询，服务器相关后续服务的同时，借此平台对“超毅”品牌进行宣传，增加品牌的知名度，提高了品牌形象。

用户注册成为中国服务器网会员后，可根据自身情况提出需求，公司的客户工程师综合平衡服务器价格、能耗、占用空间等服务器核心因素，提出解决方案，供客户选择。并可进驻用户工作现场安装、调试服务器。对于有数据管理需求，但是并没有能力自己维护服务器的的小企业，公司提供日常维护，突发性故障维修以及更换部件等业务。

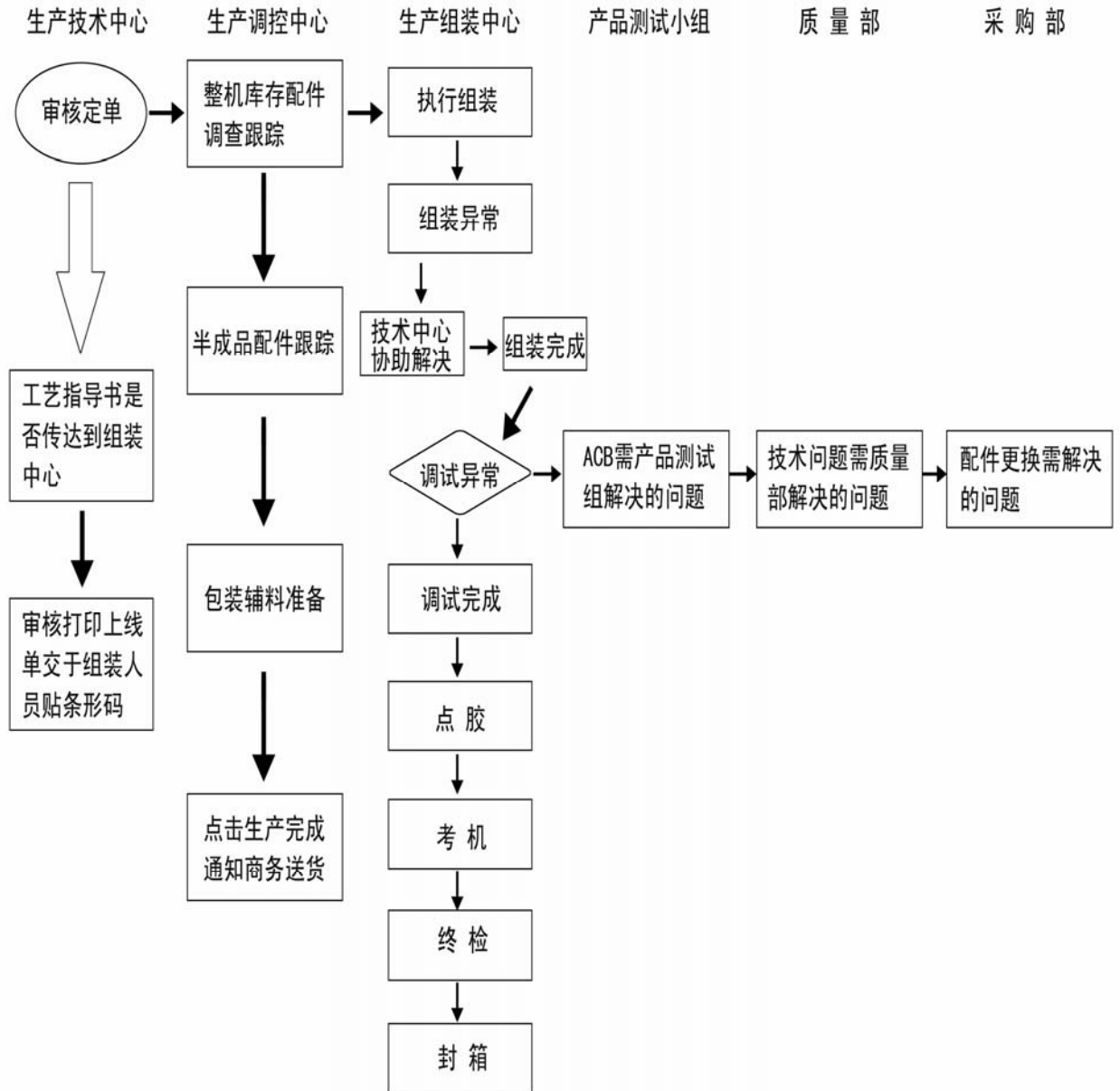
公司的产品为非标准化的，公司总体上采取“以销定产”的采购策略。同时，为了及时满足客户的不同定制需求，公司会根据历史销售情况和对未来几个月内服务器销售的发展趋势的判断，在仓库中备有一定数量的，不同型号和规格的 CPU、硬盘、机箱等标准化配件。这些标准化配件由公司采购部统一负责采购，机箱和小部分板卡根据客户的不同需求进行定制生产，主要供货商均系与公司合作多年，未发生供货不及时的现象，或因产品质量问题引起的重大纠纷。

基于互联网的时间和空间优势，中国服务器网对其组件的客户服务工程师进行严格的实名制会员认证制度，在全国范围内组建中国服务器的客户服务工程师大联盟，针对企业主机服务组、网络服务组和办公环境服务组，提供远程电话和网络在线技术服务。同时通过充实和完善网站数据及业务平台，使其网站具实用性，增强线上营销实力，提高线上营销份额。

在依托中国服务器网开展销售之外，公司同时在上海、郑州等地设立办事处或派驻销售代表，负责这些区域的业务开拓和销售终端维护。对于大客户，公司

每1-2年与其签订长期供货合同，客户有需求时，与销售代表书面确认即可。上述措施缩短了销售时间，提高收款效率，同时能够保证收入的稳定性。

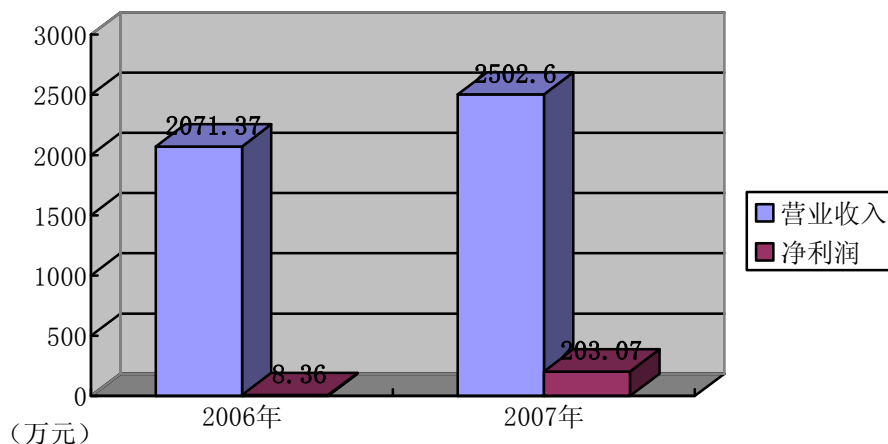
3、产品生产流程



4、最近二年的持续经营情况

公司通过了2006年度及2007年度工商年检。在最近二个会计年度内，公司主营业务收入分别为2071.37万元及2502.60万元，净利润分别为6.30万元及212.80万元。

近二个会计年度营业收入和净利润情况



四、房产、无形资产及其它

1、房产及土地使用权

公司目前无自有房产及土地使用权，公司办公场所及生产场所均为租赁他人房产使用。具体情况如下表所列示：

出租人	权属证明文件	用途	位置	面积 (m ²)	租赁到期日
魏志勇	京房权证海私字第 018913 号	办公用房	海淀区苏州街 20 号院银丰大厦 2 号楼 1204 室 ⁽¹⁾	196.31	2009 年 11 月 30 日
刘强东	京房权证海私字第 018913 号	办公用房	海淀区苏州街 20 号银丰大厦 2 号楼 1202 室 ⁴	187.86	2009 年 5 月 12 日
马洪升	- ⁽²⁾	厂房	海淀区四季青乡北坞村 661 号	308	2009 年 1 月 31 日
马洪升	- ⁽³⁾	厂房	海淀区四季青乡北坞村 661 号	184	2009 年 6 月 4 日

注 1：出租人魏志勇已取得北京市海淀区国土资源和房屋管理局颁发的《房屋租赁许可证》（海房租第 30900462 号），该房屋符合办公用房出租标准和租赁条件。

注 2、注 3：该厂房为马洪生承租北京市海淀区玉泉工业公司（下称“玉泉公司”）的房屋后转租予公司的。目前该房屋土地为玉泉村农民集体所有，但碍于现有土地政策，未取得相关权属证明。

2、软件著作权

公司现有软件著作权 14 项，权利均属于本公司，不存在纠纷或潜在纠纷。

具体情况如下表列示：

编号	登记号	软件名称	取得方式	权利范围	首次发表日期
软著登字第 081969 号	2007SR15974	SupAble NAS 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2006.04.18
软著登字第 081970 号	2007SR15975	“中国服务器网”在线商务软件 V1.0	原始取得	全部权利	2006.03.10
软著登字第 114290 号	2008SR27111	Supable Backup Storage 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2007.12.24
软著登字第 114291 号	2008SR27112	Supable WHIPS 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.3.21
软著登字第 114292 号	2008SR27113	Supable Shorewall 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.9.21
软著登字第 114293 号	2008SR27114	Supable SIP Proxy 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.10.18
软著登字第 114294 号	2008SR27115	Supable Zenoss 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.10.08
软著登字第 114295 号	2008SR27116	Supable Firewall Builder 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.06.28
软著登字第 114296 号	2008SR27117	Supable Untangle 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.06.07
软著登字第 114297 号	2008SR27118	Supable Hyperic HQ 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.04.21
软著登字第 114298 号	2008SR27119	Supable KeePass 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.09.20
软著登字第 114299 号	2008SR27120	SystemImager 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.07.18
软著登字第 114300 号	2008SR27121	Supable Inquisitor 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2008.08.25
软著登字第 114301 号	2008SR27122	Supable FileZilla 软件 V1.0	原始取得	全部权利	2007.12.24

根据《中华人民共和国著作权法》，上述软件著作权的保护期限为 50 年，截止于该软件著作权首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

3、专利

目前公司正在申请中的专利有：

专利名称	申请号
Desigator CSE S265H1 机箱	200830007807.3
Desigator CSE S265F1 机箱	200830007806.9
一种快速装卸机箱盖的服务器机箱	200820115089.6

国家知识产权局已对上述三项申请出具了《专利申请受理通知书》。

4、商标

公司目前可以使用的注册商标 5 项，在国家工商行政管理总局商标局办理了相关的商标注册证，上述商标不存在产权纠纷或潜在产权纠纷的情况。公司目前使用的注册商标明细如下：

商标	注册人	适用范围	有效期限
超毅	徐庶桓	第 9 类	2008 年 4 月 14 日 -2018 年 4 月 13 日
邮盾	徐庶桓	第 9 类	2008 年 4 月 14 日 -2018 年 4 月 13 日
订制者	徐庶桓	第 9 类	2008 年 8 月 14 日 -2018 年 8 月 13 日
定制者	徐庶桓	第 9 类	2008 年 8 月 14 日 -2018 年 8 月 13 日
	韦淑英	第 9 类	2008 年 7 月 28 日 -2008 年 7 月 27 日

根据徐庶桓、韦淑英于公司签订的《商标使用许可合同》，徐庶桓和韦淑英许可公司无偿使用其“超毅”、“邮盾”和“S 形”商标。根据徐庶桓、韦淑英和公司签订的《商标转让协议》，已将上述商标无偿转让予公司。

公司另有 5 项商标正在申请中，其中 2 项商标的申请人为超毅，3 项申请人为股东徐庶桓。国家工商行政管理总局商标局已对此 5 项申请出具了《注册申请受理通知书》。徐庶桓已经承诺将商标无偿转让予公司，并办理相关过户手续。

5、中国服务器网非专利技术

中国服务器网非专利技术为股东徐庶桓、衣景龙、张云泉投入资产。根据北京中诚恒达资产评估有限责任公司出具的中诚恒达评报字（2005）第 01-274 号资产评估报告书，评估确认此非专利技术价值为 2,700.00 万元。截止至 2007 年 12 月 31 日，该非专利技术账面价值为 1,890.00 万元。

“中国服务器网”（域名 www.fuwuqi.com.cn）作为中国服务器行业的门户网站，将现代互联网信息技术与传统 IT 硬件产品服务相结合。中国服务器网通过互联网交易互动平台，为中国企业提供全面专业的 IT 应用系统技术支持和软硬件维护服务；为行业内相关企业、技术人士及消费者提供便捷的行业化、专业化在线交流互动社区。

根据公司于 2008 年 10 月 29 日与北京银行股份有限公司双榆树支行（以下简称“双榆树支行”）签署的《借款合同》以及于 2008 年 10 月 22 日与中担投资信用担保有限公司（以下简称“中担公司”）签署的《质押反担保合同》（合同编号【2008-119-1】），中担公司为本公司向双榆树支行的 300 万元借款提供保证担保，同时，本公司将拥有的中国服务器网的所有权利向中担公司提供了质押反担保。期限为中担公司的担保债权消灭时止。

6、域名

公司取得了北京市通信管理局颁发的《中华人民共和国电信与信息服务业务经营许可证》，登记准许使用的互联网域名及中文名称为：

- www.64server.com
- www.fuwuqi.com.cn
- www.xeonserver.com
- www.supable.com
- www.zgserver.com
- www.supable.net
- 中国服务器商务网
- 中国服务器网
- 服务器商务网
- 服务器网

☐ 中国 IT 商务网

☐ 中服网

上述域名的有效期截止至 2013 年 9 月 29 日。

五、核心技术情况

1、核心技术来源及取得情况

公司的核心技术均为自主研发取得。

2、核心技术在同行业的领先性

(1) 自主研发产品

公司是国内为数不多的自主设计、研究、开发服务器主板的厂商之一。根据客户的不同定制需求，公司已成功开发出以下 4 款主板。

型号	研究阶段	特点
Desigator- IDSGT	样品调试阶段	支持双核 Intel 处理器系列：包括 Pentium® D、Pentium® Extreme Edition processors、Pentium® 4 (including Extreme Edition)、Celeron® D processors。此项产品前端总线性能可高达 1066MHz，PCI-Express (x16) 接口和 SATA 高速存储设备。
Desigator- I7DCA	已投产	基于 Intel 5100 芯片组，产品支持下一代 Intel Xeon® 5400/5300 四核系列处理器和双核 Xeon® 5200/5100 处理器。最大支持 32GB DDR II registered ECC 内存，并且提供了极高的 PCI-Express 扩展能力
Desigator-IDSBT-L6	已投产	支持 Intel Core™ 2 Duo, Pentium® D, Pentium® 4 Extreme Edition (64-bit), Pentium® 4 and Celeron® D processors 系列处理器。此产品特点为廉价的高性能、高网络扩展能力的产品，适用于网安、入侵检测、网络存储等产品应用环境。
Desigator-A8DAE	样品调试阶段	基于 AMD's 8131™ HyperTransport™ PCI-X 1.0 Tunnel 和 8111™ HyperTransport™ I/O Hub 芯片组、PCI-X 1.0 规范，为了高性能的 I/O 扩展能力，为系统实现 HyperTransport 技术。这个产品支持双路 AMD Opteron™ 200 系列处理器，并且融合了高性能和高灵活性在此项设计里面，此外还有网络互连、音频、I/O 扩展、安全和系统管理功能。

现阶段公司自主研发的主板大部分用在超毅品牌的服务器上。据初步测算，

使用自主研发的主板比外购其他品牌主板成本能够降低 40%-50%。

公司已成功开发出以下15 款机箱：

型号	研究阶段	特点
通用型服务器箱体		
CSE S165C1-A/S	已量产	1U服务器机箱，最大支持12" x 13" E-ATX 主板，最大支持3个3.5" SAS/SATA/SCSI热插拔硬盘位，可选超薄DVD光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S265F1-A/S	已量产	2U服务器机箱，最大支持13" x 12" E-ATX 主板，最大支持6个3.5" 可热插拔SAS/SCSI硬盘位，可选DVD光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S265H1-A	已量产	2U服务器机箱，最大支持13" x 12" E-ATX 主板，最大支持8个3.5" 可热插拔SAS硬盘位，可选DVD光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S274F1-A	已量产	2U服务器机箱，最大支持13" x 16" E-ATX 主板，最大支持6个3.5" 可热插拔硬盘位，可选DVD光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S274H1-A	已量产	2U服务器机箱，最大支持2块16.4" x 6.5" 主板，最大支持8个3.5" 可热插拔硬盘位，每片主板支持4个硬盘。可选DVD光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S265L1-A	已投产	2U服务器多盘位机箱，最大支持13" x 13.68" E-ATX 主板，最大支持12个3.5" 可热插拔硬盘位，可选USB光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S265L2-A	已投产	2U服务器多盘位机箱，最大支持13" x 13.68" E-ATX 主板，最大支持12个2.5" 可热插拔硬盘位，可选USB光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制

CSE S365P1-A	已投产	3U服务器多盘位机箱，最大支持13" x 13.68" E-ATX 主板，最大支持16个2.5" 可热插拔硬盘位，可选USB光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
CSE S468J1-A	已投产	4U服务器多盘位机箱，最大支持13" x 16" E-ATX 主板，双模组设计，最大支持10个3.5" 可热插拔硬盘位，可选USB光驱、软驱，箱体和前面板都可支持定制
客户定制型箱体		
CSE T146A1	已量产	1U服务器机箱，最大支持12" x 10.5" ATX 主板，支持1个3.5" 硬盘位，可选USB DVD光驱、软驱，箱体，前面板都可支持定制
CSE T146A2	已量产	1U服务器机箱，最大支持10.5" x 12" ATX 主板，支持1个3.5" 硬盘位，可选USB DVD光驱、软驱，箱体，前面板以及LCD液晶现实屏显示、功能都可支持定制
CSE T250A1	已量产	2U服务器机箱，最大支持12" x 13" E-ATX 主板，支持4个3.5" 硬盘位，可选USB 设备，箱体，前面板都可支持定制
CSE T255A2	已量产	2U服务器机箱，最大支持12" x 13" E-ATX 主板，支持4个3.5" 硬盘位，可选USB DVD光驱、软驱。前置安全锁，箱体，前面板，LCD液晶显示屏显示、功能都可支持定制
CSE T255A1	已量产	2U服务器机箱，最大支持12" x 13" E-ATX 主板，支持4个3.5" 硬盘位，可选USB DVD光驱、软驱（可选导轨支架），箱体，前面板都可支持定制
CSE T468J1	已量产	4U服务器机箱，最大支持12" x 13" E-ATX 主板，支持10个3.5"热插拔硬盘位。面板进行过安全设计，安装了密码锁和普通锁，机箱盖带有防侵扰

		报警功能，前置3x3.5"光驱位，可支持定制
--	--	------------------------

(2) 节能环保

公司在选择主板、研发生产电源、板卡、箱体等方面，所有的材料选择都采用了环保的材料和工艺。

提高服务器密度，节约空间：采用 back to back 装配技术，使得 CPU 的密度超过标准的机架式解决方案的 2 倍。伴随着今天的四核处理器出现，可以在一个机架内开发 88 个系统，或 704 个处理器核心。

改善散热和电源分布技术：散热管理和电源分布技术主要以高效的基于个性化解决方案的 AC 电源为特色，通过优化达到更高的密度，有效减少 30% 的电力损耗和 HVAC 负载。

(3) SupableNAS V1.0 技术

SupableNAS V1.0 技术，是超毅拥有自主知识产权的存储技术，可以实现数据的实时备份、远程容灾、具有可管理性、灵活性、可靠性、镜像、快照、法规遵从等。

公司的 NAS 产品通过标准的网络拓扑结构连接到一群计算机上，无需服务器直接上网，不依赖通用的操作系统。SupAble NAS 是一个面向用户设计的、专门用于数据存储的简化操作系统，内置了与网络连接所需的协议，因此使整个系统的管理和设置更为简单。SupAble NAS 专门优化了系统硬软件体系结构，多线程、多任务的网络操作系统内核，使存储到网络之间发送数据更为方便更为有效。

六、研究开发情况

1、研究开发机构

目前公司研发人员总人数 24 人，其中研究生及以上学历 2 人，本科学历 20 人，大专学历 2 人。

公司研发中心主要负责实施新产品设计开发，以及对设计文件、技术资料的管理。根据其职能安排，研发部主要有 3 个研发方向：

(1) 电子硬件设计：电子电路设计，IC 逻辑设计。

(2) 软件设计：驱动程序等系统软件设计，存储、集群、监控类应用软件

程序设计。

(3) 箱体结构设计：机箱及各种零部件设计。

2、研发费用

研究开发费用及占主营业务收入的比例如下：

时间	研发费用总计（万元）	研发费用占营业收入的比例
2006年	361.74	17.46%
2007年	378.70	15.13%

七、前五名主要供应商及客户情况

1、2007年前5名供应商采购额及占其年度采购总额的比例

供应商名称	采购额（万元）	占年度采购额比例
北京联科创新技术有限公司	545.60	33.91%
中科先拓科技发展有限公司	400.90	26.96%
长春卓尔信息安全产业股份有限公司	122.50	7.61%
中建材集团进出口公司	100.60	6.25%
量子科技（北京）信息技术有限公司	72.70	4.52%
合计	1,242.30	79.25%

2、2006年前5名供应商采购额及占其年度采购总额的比例

供应商名称	采购额（万元）	占年度采购额比例
中科先拓科技发展有限公司	276.49	15.40%
北京联科创新技术有限公司	246.64	13.70%
北京易恒盈通科技有限公司	225.19	12.50%
北京和合方中科技有限公司	167.94	9.30%
北京京海未来科技有限公司	96.84	5.40%
合计	1,013.10	56.30%

根据服务器行业的特点，CPU、内存、硬盘等的主要零部件均需对外采购，且采购额度较大。2007年，公司的采购额随销售收入等比例增加，同时向主要供应商集中。这些供应商均为公司经营多年的合作伙伴，其供货质量稳定，价格

有一定优势，节约公司经营成本。

3、2007年前5名客户的销售收入及其占年度营业收入的比例

客户名称	销售收入（万元）	占年度营业收入比例
北京美航自控系统工程有限公司	174.00	6.95%
上海超毅世纪网络技术有限公司	144.00	5.76%
慧聪网国际资讯有限公司	126.00	5.04%
中联绿盟信息技术（北京）有限公司	125.00	5.00%
同方知网（北京）技术有限公司	117.00	4.68%
合计	686.00	27.43%

4、2006年前5名客户的销售收入及其占年度营业收入的比例

客户名称	销售收入（万元）	占年度营业收入比例
慧聪网国际资讯有限公司	668.43	32.27%
中联绿盟信息技术（北京）有限公司	370.44	17.88%
北京碧玺广播电视技术有限公司	232.20	11.21%
学术期刊	205.29	9.91%
千橡互联科技发展有限公司	98.14	4.74%
合计	1,574.50	76.01%

公司2006年采取了大客户销售战略，前5名客户的销售收入占其年度营业收入的76.01%。2007年，公司在维护原有大客户的基础上，努力开拓市场，销售收入和客户数量均有所增加，2007年前5名客户的销售收入占年度营业收入的25.35%，客户种类更加多样化，单一客户销售额占总销售额比例有所降低。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均不在上述供应商或客户中拥有权益。

八、同业竞争

本公司持股5%以上的股东，本公司董事、高级管理人员和核心技术人员在本公司之外均未从事与本公司相同或相似的业务。

同时，上述人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：

“本人不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。”

“本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。”

“本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

第十章 公司业务发展目标及其风险因素

一、公司未来两年的发展计划

1、总体目标

公司在未来两年将继续致力于主营业务的发展，围绕中服网加大研究开发力度，为用户提供更多增值服务。坚持“定制化”的发展道路，加大研发投入，拓展销售渠道，加强公司管理，控制费用支出，实现经营业绩的稳步增长。两年内，力争进入国产服务器品牌前列。

2、研发计划

公司将继续加大研发投入，使研发费用二年内累计增长 30%以上（不含大型设备采购支出）。2009 年，将建立自有的大规模研发生产制造中心，建立完整的研发团队，形成独立的，集设计、开发、试制、生产为一体的高素质科研队伍。同时配备适用的科研仪器及办公设备，满足规模化研发的需要。对目前已开发的 6 大类 30 余种产品投入设计制造中，部分产成品形成批量生产。公司未来二年的研发计划如下：

研究项目	特点
主板： Desigator- I7DWA	基于 Intel 5400 (Seaburg) 芯片组主板，支持 Intel 45nm FSB=1600 系列 Xeon® 5400 系列处理器，以及 Intel Xeon 5300 和双核 Xeon® 5200/5100 系列处理器。高达 1600 MHz 的前端总线，最大支持 128GB (1.5V) FB-DIMM 内存，和 PCI-Express Gen. II 技术，支持主流 SAS 存储技术。
主板：Intel “Tylersburg” Chipset	基于 Intel “Tylersburg” 技术芯片组，采用 CPU 内置 MCH 技术，采用 DDR3 内存技术，更大程度的提高了 CPU 与内存的交互技术，增强性能。计划围绕此芯片组，开发 6 款主板，分别应用领域：服务器（2 款）、工作站（2 款）、OEM 及网络安全（2 款）。
主板： Intel “X38” Chipset	基于 Intel “X38” 技术芯片组，最大支持 1333MHz FSB，采用 DDR3 内存技术，极大的在单路平台上增强性能。计划围绕此芯片组，开发 2 款主板，分别应用领域：低端服务器产品（1 款）、OEM 及网络安全（1 款）

同时，公司计划围绕 Intel 和 AMD 厂商的新产品，设计 10-15 款机箱，并根据功耗、规格、应用情况，推出 10-15 种电源。

3、营销计划

公司将侧重于对企业品牌的宣传和推广，强化“超毅”品牌，加大对“中国服务器网”的推广力度，充分利用互联网技术，扩大公司产品市场份额及公司知名度。同时以北京为中心，在全国范围内建立完整的营销体系。2008 已在重庆、西安、上海、杭州、郑州等经济发达城市开设办事处，2009 年将逐步向广州、深圳、厦门、武汉、沈阳、哈尔滨等一级城市拓展。在经济相对不发达地区，继续实行代理商政策，以点带面，最终形成覆盖全国的独特而完善的营销网络。

4、对外投资计划

为加强产品自主化，完善公司的“定制”模式，公司将战略性参控股一些服务器生产中重要部件的供应企业。09 年计划投资或参股一家机箱加工厂、电源加工厂，以保证自主设计产品投入产出的及时性，最终实现主要部件全部自行开发制造。

二、风险因素及公司相应的对策

1、无形资产发生减值的风险

本公司的无形资产主要为中国服务器网技术。公司无形资产按照 10 年摊销，中国服务器网原始投入金额为 2700 万元，每年摊销 270 万元，已经累计摊销 810 万元。最近两年一期期末，无形资产余额分别为 2,227.50 万元、1,957.50 万元和 1,890.00 万元，占当期期末总资产的比例分别为 59.97%、48.98%和 46.21%，无形资产在整个资产结构中的比重较大，但占比呈逐年递减趋势。根据中商资产评估有限责任公司出具的中商评报字（2008）第 1073 号资产评估报告书的评估结果，2008 年 3 月 31 日公司无形资产公允价值为 1,907.55 万元，不存在减值情况。若未来公司产品结构或市场需求结构发生重大变化，使基于中国服务器网技术所产产品销量下降，则无形资产为公司创造经济利益的能力会受到重大不利影响，公司无形资产可能出现减值风险。

按照公司的规划，公司网站方面的收入将成为公司另一个重要的利润点，公司将扩大对网站的资本投入，进一步招聘网站开发人员，使公司的网站业务尽快步入正轨，有效提升公司的业务收入规模，增强公司的竞争力。

2、存货发生减值的风险。

本公司业务模式为根据客户需求生产定制化服务器产品，需要储备各种类型及型号的原材料以满足客户对产品的特殊需求及保证在较短的时间内就可提供服务器产品。

本公司存货主要为生产所需原材料，包括 CPU、硬盘等。最近两年一期期末，公司存货余额分别为 980.28 万元、865.50 万元和 1,132.31 万元，占当期期末总资产的比例分别为 26.39%、21.66%和 27.68%。报告期内存货余额占总资产的比例基本稳定。近年来公司加强对市场研究的前瞻性，根据未来产品产销规模变化特点，灵活应对市场的变化，合理储备原材料，将存货库龄控制在合适的水平。截止 2007 年 12 月 31 日，公司一年以内存货金额为 647.80 万元，占期末存货余额比例为 74.85%，1-2 年金额为 172.23 万元，占存货余额比例为 19.90%，2-3 年金额为 45.47 万元，占存货金额的比例为 5.25%。若未来客户对公司产品的需求下降或产品市场价格大幅下降，则可能导致公司产品滞销或产品相对购置成本较高，公司的存货可能会出现积压和减值的风险。

存货方面，公司计划进一步拓展销售渠道，一方面维护好现有客户，保证公司的正常销售业务规模，另一方面将开发新的客户，提高存货销售水平，促使存货更快地转化为货币，从而提高存货周转率，减少存货对资金的占用额度。

3、应收账款坏账风险

截止2008年3月31日，本公司应收账款余额为625.11万元，占总资产和流动资产的比例分别为15.28%和29.46%。公司不断加大应收账款管理力度，努力促进经营质量和运营效率提高，2007年度应收账款周转率为11.42，账龄一年以内的应收账款占比97.57%。但随着公司生产经营规模的扩大，应收账款可能会进一步增加，如果应收账款不能按期收回或发生坏账，对公司经营业绩和生产经营将产生不利影响。

在应收账款方面，公司将严格审查外部企业的信用情况，并据以制定适当的赊销政策，同时及时催收货款，保证资金的及时回笼，减少坏账风险，增加应收账款周转率。

4、主要原材料价格变动风险

本公司生产的服务器产品主要采购的原材料为各种规格和不同类型的 CPU、硬盘。目前，CPU、硬盘等服务器主要配件的生产技术掌握在 Intel、AMD、希捷、西部数据等少数公司手中，形成寡头垄断局面。这些公司对配件价格有很强的定价能力。若其提升产品价格，则会对公司的生产成本产生影响。

公司与 CPU、硬盘等主要零配件的供应商均已合作多年，原材料未出现过断供的情况，且供货价相对于市场价格有一定的优势。随着“超毅”品牌知名度的提高，公司定制化和个性化服务日益被市场接受，公司对下游客户的定价能力也将不断增强，能够将原材料上涨的成本转嫁给下游客户。

5、经营活动现金流量风险

公司近几年业务规模一直处于扩张之中，人员储备每年都有所增加，且每年年末要准备下年存货，在公司扩张期现金流量滞后于经营业绩，2007 年度、2006 年度经营现金净流量为负数，对公司的资金营运活动有一定不利影响。

公司将加紧催收货款，同时合理控制年底存货储备水平，提高公司外部筹资能力，保证公司有充足的营运资金。

6、控股股东控制风险

本公司股东徐庶桓先生和韦淑英女士为夫妻关系，两人合计持有公司 46.38% 的股份。徐庶桓为公司创始人之一，且常年担任公司总经理，对公司多年来的生产经营决策有实质性的影响。其有可能凭借其控股地位对公司生产经营、财务分配、高管人员任免等施加影响，从而对本公司的生产经营和小股东权益带来不利影响。

公司建立了合理规范的法人治理结构。在公司章程中规定了关联交易决策的回避制度，并在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》中也做出了相应的制度安排。这些制度的有效实施将对本公司大股东的行为进行合理的限制，避免大股东有可能利用其控制地位作出有损公司和其他股东利益的活动，保证相关决策的公允性，保护公司及公司其他股东的利益。

7、市场竞争风险

公司所处的服务器行业属于完全开放性行业，不受产业政策限制。本公司近年来不断加大科研开发投入，努力提高产品和技术的先进性，提高产品的经济附

加值，提高劳动生产率，并在产品宣传、市场营销、价格竞争、销售服务网络和售前售后服务等多方面加大工作力度，在服务器细分市场上已经具备一定的竞争优势。但在服务器生产行业，主要竞争对手均是国内、外的一些著名大公司。随着我国服务器行业的迅速发展，众多知名服务器生产商纷纷加大了其产品的销售力度，从而加剧了市场竞争。但随着竞争对手的不断加入，公司将面临一定的市场竞争风险。

公司管理层会根据多年来在行业内积累的丰富经验，对行业发展方向作出预判。立足于“定制化”这一原则，在细分行业内精耕细作，不断完善用户体验，提升产品竞争力。

第十一章 公司治理

一、公司股东的权利和义务，股东大会的职责、议事规则及其实际执行情况

1、股东的权利和义务

根据《公司章程》的规定，公司股东享有下列权利：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；依法请求、召集、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；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；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；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；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；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

根据《公司章程》的规定，公司股东承担下列义务：遵守法律、行政法规和本章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、法规规定的情形外，不得退股；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。法律、行政法规及本章程规定应当承担的其他义务。

2、股东大会职责及议事规则的规定

根据《公司章程》的规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；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；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改本章程；审议批准第三十七条规定的担保事项；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；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；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。

3、实际执行情况

自有限公司成立以来，公司能够遵守《公司章程》中关于股东权利义务的规定，历次年度股东（大）会及临时股东（大）会议的召开程序、决议内容及决议签署均符合规定。但在会议通知、会议记录的形式上存在划届不规范的现象。

有限公司整体变更为股份公司后，于2008年7月14日召开创立大会暨首届股东大会，选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会，通过了公司的《公司章程》，以及其他相关事项。

二、董事会、监事会的构成和议事规则及其实际执行情况

1、董事会的构成和议事规则的规定

目前，公司董事会由5名董事组成，设董事长1名。

《公司章程》对董事任职资格规定如下：

公司董事为自然人，有下列情形之一的，不能担任公司的董事：无民事行为能力或者限制民事行为能力；因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序，被判处刑罚，执行期满未逾5年，或者因犯罪被剥夺政治权利，执行期满未逾5年；担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的，自该公司、企业破产清算完结之日起未逾3年；担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾3年；个人所负数额较大的债务到期未清偿；被中国证监会处以证券市场禁入处罚，期限未届满的；法律、行政法规或部门规章规定的其他内容。

违反本条规定选举、委派董事的，该选举、委派或者聘任无效。董事在任职期间出现本条情形的，公司解除其职务。

董事由股东大会选举或更换，任期3年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务；董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止；董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务；董事可以由经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任经理或者其他高级管理

人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的1/2。

根据《公司章程》的规定，董事会行使下列职权：

召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；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；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；在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；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、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；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

根据《公司章程》的规定，董事会议事规则如下：

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开10日以前书面通知全体董事和监事；代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后10日内，召集和主持董事会会议；董事会召开临时董事会会议的通知方式为：应于会议召开五日以前书面通知全体董事；董事会会议通知包括以下内容：会议日期和地点，会议期限，事由及议题，发出通知的日期。

2、公司章程中关于监事会的构成和议事规则的规定

目前，公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名，设监事会主席1名。

根据《公司章程》的规定，监事会行使下列职权：

应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；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；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；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；向股东大会提出提案；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；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。

根据《公司章程》的规定，监事会议事规则如下：

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，由监事会副主席召集和主持监事会会议；监事会副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；监事会每6个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议；监事会决议应当经半数以上监事通过；监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策；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；监事会会议通知包括以下内容：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题，发出通知的日期。

3、董事会、监事会实际执行情况

有限公司成立时不设董事会，设执行董事一名。公司于2008年整体变更为股份公司时设立董事会，并于2008年7月15日召开了第一届董事会第一次会议。公司董事会的构成、召开程序、决议内容及决议签署均符合规定。

有限公司成立时不设监事会，设监事一名。公司于2008年整体变更为股份公司时设立监事会，并于2008年7月15日召开了第一届监事会第一次会议。公司监事会的构成、召开程序、决议内容及决议签署均符合规定。

三、董事、监事、高级管理人员所持公司股份转让的限制性规定

根据《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员所持公司股份的转让限制如下：

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

四、公司重大生产经营决策程序

根据《公司章程》的规定，公司重大生产经营决策程序如下：

股东大会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；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；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。

公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：本公司及本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；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；为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会说明情况，但在会议讨论关联事项时应当回避，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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

董事会在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。

董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

五、公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司初创时期控股股东徐庶桓一直担任公司执行董事和总经理，且大部分股东均在公司任职，一些经营决策未见到书面的股东会记录。其次，公司存在有限公司股东会会议记录在形式上存在届次不清等问题。随着引入其他投资者，并改制为股份公司，公司逐步加强内部控制制度的完整性以及制度执行的有效性，目前已经建立了一系列较为完整、合理及有效的内部控制制度。

为了保证公司运作的规范化、制度化、法制化，按照现代企业制度的要求，实行依法治理公司的宗旨，依据《公司法》和公司章程，公司先后制定了《股东

大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会规则》、《关联交易管理办法》、《财务管理制度》等公司内部管理制度，管理制度覆盖了公司所有部门和生产经营环节，使公司在经营运作中实现了制度化控制和管理。

随着国家法制的不断完善和新政策的出台，公司将不断调整、补充、完善内部控制制度，保证各项工作的有序进行；公司所有的内部管理制度以公司的实际情况为出发点，具有可操作性。

公司内部管理制度自运行以来，有效地保证了公司生产经营任务和各项计划目标的顺利完成；促进股东依法治理公司，健康持续发展；有效地保证了公司财务运作的独立和规范，财务管理制度完善、健全、严格，财务核算真实、准确、完整。

综上所述，公司管理层认为，公司针对自身的实际情况建立了一套比较科学的内部管理体系，对公司的经营发展起到了积极作用。

六、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行为，最近三年没有对所任职公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任情况，无个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

七、公司管理层对公司治理的说明及有效性的自我评估意见

公司是2008年依法整体变更的股份有限公司，成立时间短，但公司具有较强的股份公司规范运作意识，同时，公司管理层严格按照《公司法》和国家其他相关法律法规开展生产经营活动，在实际运作中，公司不断完善法人治理结构，建立现代企业制度，促进公司规范运作。

公司建立了较为完备的内部控制制度，从最近的实际运作情况看，公司的内部控制制度合理、有效，具备很强的可操作性，对公司的经营发展产生了积极作用，起到了应有的保障作用。进入代办股份转让系统后，公司的内部控制制度会

得到进一步的健全和完善。

公司在整体改制之前不设有董事会和监事会，改制后建立了董事会和监事会制度，公司管理层对此制度尚需一段熟悉过程。公司在整体改制前存在股东会届次编号不规范等瑕疵，管理层承诺将在日后工作中完善和改进。

第十二章 公司财务会计状况

一、最近两年一期的审计意见、会计政策及主要财务报表

1、最近两年一期财务报表审计意见

本公司委托利安达信隆会计师事务所有限公司审计了公司 2006 年度、2007 年度、2008 年 1-3 月财务会计报表，利安达信隆会计师事务所有限公司对上述财务会计报表出具了标准无保留意见的审计报告（利安达审字[2008]第 A1469 号）。

2、会计政策

本公司执行中华人民共和国财政部颁发的企业会计准则和《企业会计制度》及其补充规定。

3、最近两年一期的资产负债表、利润及利润分配表、现金流量表及所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资 产	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	469,111.99	3,177,602.46	1,608,476.95
短期投资	0.00	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00
应收账款	6,251,101.62	3,971,139.27	412,362.32
预付款项	1,078,220.11	1,977,622.52	104,549.00
其他应收款	1,999,415.96	1,730,999.45	1,974,663.00
应收补贴款	0.00	0.00	0.00
存货	11,323,097.23	8,655,020.99	9,802,766.16
待摊费用	95,000.00	55,000.00	55,000.00
一年内到期的长期债权投资	0.00	0.00	0.00
其他流动资产	0.00	0.00	0.00
流动资产合计	21,215,946.91	19,567,384.69	13,957,817.43
长期投资：			
长期股权投资	0.00	0.00	0.00
长期债权投资	0.00	0.00	0.00
合并价差	0.00	0.00	0.00

长期投资合计	0.00	0.00	0.00
固定资产			
固定资产原价	1,223,690.00	1,223,690.00	1,178,190.00
减:累计折旧	435,825.63	401,652.24	269,281.08
固定资产净值	787,864.37	822,037.76	908,908.92
减:固定资产减值准备	0.00	0.00	0.00
固定资产净额	787,864.37	822,037.76	908,908.92
工程物资	0.00	0.00	0.00
在建工程	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	0.00	0.00	0.00
固定资产合计	787,864.37	822,037.76	908,908.92
无形资产及其他资产			
无形资产	18,900,000.00	19,575,000.00	22,275,000.00
长期待摊费用	0.00	0.00	0.00
股权分置流通权	0.00	0.00	0.00
其他长期资产	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计	18,900,000.00	19,575,000.00	22,275,000.00
递延税项	0.00	0.00	0.00
递延税款借项	0.00	0.00	0.00
资产总计	40,903,811.28	39,964,422.45	37,141,726.35

资产负债表 (续)

单位:元

负债及股东权益	2008年3月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债:			
短期借款	3,230,204.67	3,292,843.12	3,000,000.00
应付票据	0.00	0.00	0.00
应付账款	613,635.52	300,905.50	170,036.60
预收账款	679,330.70	670,065.20	4,668,937.45
应付工资	1,262,105.00	1,232,655.00	665,225.00
应付福利费	190,363.00	190,363.00	195,863.00
应付股利	0.00	0.00	0.00
应交税金	517,689.95	1,138,614.49	-535,809.20
其他应交款	1,031.37	18,912.09	1,155.46
其他应付款	1,083,644.83	42,311.83	281,666.00
预提费用	607,716.00	512,724.00	257,136.00
预计负债	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债	0.00	0.00	0.00
应付款证	0.00	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00
流动负债合计	8,185,721.04	7,399,394.23	8,704,210.31
长期负债	0.00	0.00	0.00

长期借款	0.00	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00	0.00
其他长期负债	0.00	0.00	0.00
长期负债合计	0.00	0.00	0.00
递延税项	0.00	0.00	0.00
递延税款贷项	0.00	0.00	0.00
负债合计	8,185,721.04	7,399,394.23	8,704,210.31
少数股东权益	0.00	0.00	0.00
所有者权益			
实收资本	32,000,000.00	32,000,000.00	30,000,000.00
减:已归还投资	0.00	0.00	0.00
实收资本净额	32,000,000.00	32,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	0.00	0.00	0.00
盈余公积	56,502.82	56,502.82	0.00
其中:公益金	0.00	0.00	0.00
未分配利润	661,587.42	508,525.40	-1,562,483.96
其中:拟分配现金股利	0.00	0.00	0.00
外币报表折算差额	0.00	0.00	0.00
所有者权益合计	32,718,090.24	32,565,028.22	28,437,516.04
负债及所有者权益合计	40,903,811.28	39,964,422.45	37,141,726.35

利润及利润分配表

单位：元

项 目	2008年1-3月	2007年度	2006年度
一、主营业务收入	4,832,065.84	25,025,975.28	20,713,702.05
减：主营业务成本	3,524,761.52	17,655,440.89	16,235,039.14
主营业务税金及附加	783.51	76,462.40	13,099.63
二、主营业务利润	1,306,520.81	7,294,071.99	4,465,563.28
加：其他业务利润(亏损以“—”号填列)	0.00	0.00	99,145.30
减：营业费用	39,265.40	200,948.28	70,569.32
管理费用	1,011,438.47	4,588,899.28	4,409,048.44
财务费用	51,734.25	204,211.26	11,003.90
三、营业利润(亏损以“—”号填列)	204,082.69	2,300,013.17	74,086.92
加：投资收益(损失以“—”号填列)	0.00	0.00	0.00
补贴收入	0.00	0.00	0.00

营业外收入	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)	204,082.69	2,300,013.17	74,086.92
减：所得税	51,020.67	172,500.99	11,113.04
减：少数股东损益	0.00	0.00	0.00
五、净利润(净亏损以“—”号填列)	153,062.02	2,127,512.18	62,973.88
加：年初未分配利润(亏损以“—”号填列)	508,525.40	-1,562,483.96	-1,625,457.84
其他转入	0.00	0.00	0.00
六、可供分配的利润	661,587.42	565,028.22	-1,562,483.96
减：提取法定盈余公积	0.00	56,502.82	0.00
提取法定公益金	0.00	0.00	0.00
提取职工奖励及福利基金	0.00	0.00	0.00
提取储备基金	0.00	0.00	0.00
提取企业发展基金	0.00	0.00	0.00
利润归还投资	0.00	0.00	0.00
七、可供投资者分配的利润	661,587.42	508,525.40	-1,562,483.96
减：应付优先股股利	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利	0.00	0.00	0.00
转作资本的普通股股利	0.00	0.00	0.00
八、未分配利润	661,587.42	508,525.40	-1,562,483.96

现金流量表

单位：元

报表项目	2008年1-3月	2007年度	2006年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,127,976.49	21,722,742.05	23,449,330.07
收到的税费返还	0.00	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,250,952.98	252,370.46	459,272.70
现金流入小计	4,378,929.47	21,975,112.51	23,908,602.77
购买商品、接受劳务支付的现金	5,712,222.80	20,661,298.20	23,745,383.96
支付给职工以及为职工支付的现金	93,861.72	543,992.03	542,265.34
支付的各项税费	635,618.24	205,286.49	125,291.92
支付其他与经营活动有关的现金	531,465.03	1,337,342.53	426,221.30

现金流出小计	6,973,167.79	22,747,919.25	24,839,162.52
经营活动产生的现金流量净额	-2,594,238.32	-772,806.74	-930,559.75
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	0.00	0.00	0.00
取得投资收益收到的现金	0.00	0.00	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	0.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00
现金流入小计	0.00	0.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	0.00	45,500.00	10,390.00
投资支付的现金	0.00	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00
现金流出小计	0.00	45,500.00	10,390.00
投资活动产生的现金流量净额	0.00	-45,500.00	-10,390.00
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	0.00	2,000,000.00	0.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	3,500,000.00	3,000,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	1,500,000.00	0.00
现金流入小计	0.00	7,000,000.00	3,000,000.00
偿还债务支付的现金	62,638.45	3,207,156.88	0.00
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	51,613.70	205,410.87	10,281.60
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	1,200,000.00	1,500,000.00
现金流出小计	114,252.15	4,612,567.75	1,510,281.60
筹资活动产生的现金流量净额	-114,252.15	2,387,432.25	1,489,718.40
四、汇率变动对现金的影响额	0.00	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	-2,708,490.47	1,569,125.51	548,768.65

所有者权益变动表

单位：元

项 目	2008年1-3月	2007年度	2006年度
一、实收资本:			
期初余额	32,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00

本期增加数	0.00	2,000,000.00	0.00
其中：资本公积转入	0.00	0.00	0.00
盈余公积转入	0.00	0.00	0.00
利润分配转入	0.00	0.00	0.00
新增实收资本	0.00	2,000,000.00	0.00
本期减少数	0.00	0.00	0.00
期末余额	32,000,000.00	32,000,000.00	30,000,000.00
二、资本公积：			
期初余额	0.00	0.00	0.00
本期增加数	0.00	0.00	0.00
其中：资本溢价	0.00	0.00	0.00
接受捐赠非现金资产准备	0.00	0.00	0.00
接受现金捐赠	0.00	0.00	0.00
股权投资准备	0.00	0.00	0.00
拨款转入	0.00	0.00	0.00
外币资本折算差额	0.00	0.00	0.00
其他资本公积	0.00	0.00	0.00
本期减少数	0.00	0.00	0.00
其中：转增资本	0.00	0.00	0.00
期末余额	0.00	0.00	0.00
三、法定和任意盈余公积：			
期初余额	56,502.82	0.00	0.00
本期增加数	0.00	56,502.82	0.00
其中：从净利润中提取数	0.00	56,502.82	0.00
其中：法定盈余公积	0.00	56,502.82	0.00
任意盈余公积	0.00	0.00	0.00
储备基金	0.00	0.00	0.00
企业发展基金	0.00	0.00	0.00
法定公益金转入数	0.00	0.00	0.00
本期减少数	0.00	0.00	0.00
其中：弥补亏损	0.00	0.00	0.00
转增资本	0.00	0.00	0.00
分派现金股利或利润	0.00	0.00	0.00
分派股票股利	0.00	0.00	0.00
期末余额	56,502.82	56,502.82	0.00
其中：法定盈余公积	56,502.82	56,502.82	0.00
储备基金	0.00	0.00	0.00
企业发展基金	0.00	0.00	0.00
四、法定公益金：			
期初余额	0.00	0.00	0.00
本期增加数	0.00	0.00	0.00
其中：从净利润中提取数	0.00	0.00	0.00

本期减少数	0.00	0.00	0.00
其中：转入盈余公积	0.00	0.00	0.00
期末余额	0.00	0.00	0.00
五、未分配利润：			
期初未分配利润	508,525.40	-1,562,483.96	-1,625,457.84
本期净利润	153,062.02	2,127,512.18	62,973.88
本期利润分配	0.00	56,502.82	0.00
期末未分配利润	661,587.42	508,525.40	-1,562,483.96

3、最近两年一期主要财务指标

财务指标	2008年1-3月	2007年度	2006年度
资产总额(万元)	4,090.38	3,996.49	3,714.17
负债总额(万元)	816.53	739.94	870.42
所有者权益总额	3,273.85	3,256.55	2,843.75
主营业务收入	483.21	2,502.60	2,071.37
主营业务利润率	27.04%	29.15%	21.56%
净资产收益率	0.53%	6.98%	0.22%
扣除非经常性损益后净资产收益率	0.53%	6.98%	0.22%
资产负债率	19.96%	18.51%	23.44%
流动比率	2.60	2.64	1.60
速动比率	1.20	1.47	0.47
应收账款周转率(次)	0.95	11.42	50.23
存货周转率(次)	0.35	1.91	1.66
每股收益(元)	0.01	0.07	0.00
每股净资产(元)	1.02	1.02	0.95
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.08	-0.02	-0.03

注：1、每股收益按照“净利润/期末注册资本”计算，2008年8月4日，公司整体变更为股份公司，注册资本为3,263.00万元，如以改制后股本计算，2008年1-3月为0.01元，2007年度为0.07元，2006年度为0.00元。

2、每股净资产按照“净资产/期末注册资本”计算，如以改制后股本计算，2008年3月31日为1.00元，2007年12月31日为1.00元，2006年12月31日为0.87元。

3、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算，如以改制后股本计算，2008年1-3月为-0.08元，2007年度为-0.02元，2006年度为-0.03元。

指标相关分析见“十一、管理层对公司最近两年一期财务状况和经营成果的分析”。

二、报告期利润形成情况

1、主营业务收入构成

公司最近两年一期主营业务收入构成情况如下：

项目	2008年1-3月		2007年度		2006年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
服务器收入	4,832,065.84	100.00%	25,025,975.28	100.00%	20,713,702.05	100.00%
合计	4,832,065.84	100.00%	25,025,975.28	100.00%	20,713,702.05	100.00%

公司主营业务突出，专营服务器、存储、工作站的研发、生产、销售。

公司的产品线围绕“按需设计、接单生产”的核心理念展开。从普通定制的服务器A系列和I系列、存储的单机NAS、iSCSI和A系列和I系列工作站，到服务器、存储、工作站三大系列的高级定制产品。其中高级定制产品在业内具有很大优势，根据客户需求设计主板、机箱、电源等科技含量很高的技术产品，吸引了大批高端客户。从近两年一期的收入情况来看，公司的业务稳定并有所增长。

2、主营业务收入和利润总额的变动趋势和原因

公司最近两年一期主营业务收入及利润情况如下：

项目	2008年1-3月		2007年度		2006年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	4,832,065.84	20.82%	25,025,975.28	20.82%	20,713,702.05	46.84%
主营业务成本	3,524,761.52	8.75%	17,655,440.89	8.75%	16,235,039.14	26.28%
主营业务利润	1,306,520.81	63.34%	7,294,071.99	63.34%	4,465,563.28	260.25%
营业利润	204,082.69	3,000%	2,300,013.17	3,000%	74,086.92	-
利润总额	204,082.69	3,000%	2,300,013.17	3,000%	74,086.92	-
净利润	153,062.02	2,328%	2,127,512.18	2,328%	62,973.88	-

公司2007年度利润总额230.00万元，较2006年度增长了3,000.04%。主要系2007年主营业务收入较2006增长了20.82%，而同期主营业务成本仅增长了8.75%。公司的销售规模及主营产品毛利率均有较大提高，其主要原因为：

(1) 研发方面，公司从 2006 年设立了研发部，对研发的投入逐年上升，研发队伍也在逐年壮大。部分研发成果已转化为产品。研发能力的增长同时加强了公司产品的竞争力。2006 年公司研发生产了第一代 2U 机箱，2007 年逐渐完善机箱和中间件（扩展卡、转接卡系列等），研发生产出较为齐全的机箱系列、中间件系列和服务器主板。公司的研发成果顺利转化为产品，配件成本逐渐降低。

(2) 销售方面，公司拥有中国服务器行业网站——中国服务器网（简称“中服网”），具有服务范围大、服务成本低、服务质量高等优点，互联网平台比传统的服务咨询模式具有明显的优势，为高端 IT 用户提供了一个全新的服务模型。同时，公司由原来的总部销售逐渐扩展到杭州、郑州、西安和重庆办事处销售。公司于 2007 年由以服务器、存储、工作站等产品销售为标准的销售经理负责制，发展到以客户类别为标准的销售经理负责制。公司的销售队伍扩展趋于完善，销售渠道也在辐射扩充。

(3) 在产品方面，公司的产品线围绕“按需设计、按单生产”的核心理念展开。从普通定制的服务器 A 系列和 I 系列、存储的单机 NAS、iSCSI 和 A 系列和 I 系列工作站，到服务器、存储、工作站三大系列的高级定制产品。其中高级定制产品在业内具有很大优势，根据客户需求设计主板、机箱、电源等科技含量很高的技术产品，吸引了大批高端客户。自主研发的 NAS 和 iSCSI 系列的存储产品除了在性能上提高到企业层级外，降低了客户的成本投入。

(4) 在客户方面，“定制”模式决定公司的客户群和客户类型，并能够保证这些客户的稳定性。例如慧聪国际、清华同方、启明星辰、中联绿盟、神州数码、联众世界等客户，有些已合作达 3 年以上。此外，公司为百度、新浪等知名企业专门定制的产品也正在测试过程中。这些稳定的客户群和正在挖掘的潜在客户群，是公司业务得以稳定增长的重要保障。

2008 年，公司开始对研发和自主研发产品的生产规模进行快速扩大。研发人员方面，目前研发人员人数为 2006 的 3 倍以上。公司由原来的 1 个代工工厂，扩大到了目前机箱、电子等方面的 5 家代工工厂。同时，公司加大了对“中国服务器网”升级，努力为用户提供更多增值服务人力资源和设备投入都有较大提高。公司战略性的投入的增加对于公司在 2008 年的整体发展和后期利润的提升提供了潜在保证。随着公司自主研发生产的产品和服务体系的日臻成熟，公司未来盈

利水平将进一步提高。

3、期间费用及变动情况

公司最近两年一期期间费用情况如下：

项目	2008年1-3月	2007年度		2006年度	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业费用	39,265.40	200,948.28	184.75%	70,569.32	-20.21%
管理费用	1,011,438.47	4,588,899.28	4.08%	4,409,048.44	36.82%
财务费用	51,734.25	204,211.26	1755.8%	11,003.90	-4188%
营业费用占主营业务收入比例	0.81%	0.80%		0.34%	
管理费用占主营业务收入比例	20.94%	18.33%		21.29%	
财务费用占主营业务收入比例	1.07%	0.82%		0.05%	

公司营业费用主要为运营费及广告费，费用额与营业额呈同比率增长。

公司管理费用主要为人员工资、无形资产摊销、各项办公费用等，费用比率基本保持稳定状态。

公司财务费用主要为借款利息，2007年公司财务费用较2006年有大幅上升，主要系2006年12月3日，公司经中担担保公司担保，由北京银行双榆树支行取得流动资金贷款300万元。

未来公司将招聘技术、销售人员，加大对产品的研发力度，做好产品的优化工作，拓展销售渠道，增加销售规模，预计未来人员工资及产品销售费用会有所上升，且公司的长期资产仍需一定量的增加，在未来的一段时间内，公司销售带来的现金流量尚不足以满足公司各项经营管理的需要，公司尚需从外部市场借贷资金，公司的财务费用将有所增长，但增幅不会超过营业额增长幅度。

4、非经常性损益情况

公司最近两年一期不存在非经常性损益情况。

三、税收政策

(1) 增值税

本公司按销售商品或提供劳务的增值额计缴增值税，主要商品和劳务的增值税税率为17%。

(2) 营业税

本公司按应税营业额的5%计缴营业税。

(3) 城市维护建设税

本公司按当期应纳流转税的7%计缴城市维护建设税。

(4) 教育费附加

本公司按当期应纳流转税的3%计缴教育费附加。

(6) 所得税

本公司所得税的会计处理采用应付税款法。

公司于2005年11月22日被认定为高新技术企业，公司按应纳税所得额和当期适用之税率计缴所得税，所得税税率为15%。

2005年、2006年公司所得税率为15%，根据北京市海淀区国家税务局减税、免税批复，本公司从2005年1月1日起至2007年12月31日止减半征收所得税。

四、公司最近两年一期主要资产情况

1、公司最近两年一期应收账款账龄情况及坏账准备的计提情况如下：

(1) 应收账款账龄情况：

账龄	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,108,364.60	97.57%	3,909,307.10	98.36%	403,039.50	97.62%
1-2年	121,746.50	1.94%	65,086.50	1.64%	9,813.50	2.38%
2-3年	30,086.50	0.49%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	6,260,197.60	100.00%	3,974,393.60	100.00%	412,853.00	100.00%

(2) 坏账准备计提情况:

账龄	2008年3月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
1年以内	0.00	0.00	0.00
1-2年	6,087.33	3,254.33	490.68
2-3年	3,008.65	0.00	0.00
合计	9,095.98	3,254.33	490.68

截止2008年3月31日, 公司应收账款中无持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

最近两年一期期末, 公司应收帐款增幅较大, 主要系公司营销政策及收款政策的变化。为了稳定客户结构, 对于一些合作期限较长, 信用基础较好的客户, 公司延长了收款账期, 由原来的30天, 增加到60天, 对于一些政府机构的客户, 收款期达到90天。公司不断加大应收账款管理力度, 授信额度、期限从严控制。

截止2008年3月31日, 公司应收账款余额为626.02万元, 占总资产和流动资产的比例分别为15.25%和29.35%。公司不断加大应收账款管理力度, 努力促进经营质量和运营效率提高, 2007年度应收账款周转率为11.42, 账龄一年以内的应收账款占比97.57%。

截至 2008年3月31 日止, 应收帐款前五名的情况如下表所示:

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
北京联润时代科技有限公司	1,700,000.00	27.16%	1年以内	货款
北京启明星辰信息技术有限公司	1,077,920.00	17.22%	1年以内	货款
上海超毅网络技术有限公司	984,100.00	15.72%	1年以内	货款
黑龙江贯中网络科技有限公司	820,000.00	13.10%	1年以内	货款
北京华美博弈软件开发有限公司	501,100.00	8.01%	1年以内	货款
合计	5,083,120.00	81.21%		

2、公司最近两年一期其他应收款账龄情况及坏账准备的计提情况如下:

(1) 其他应收款账龄情况

账龄	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,579,518.29	77.96%	1,375,203.60	78.40%	1,894,863.00	95.76%

1-2年	362,418.60	17.89%	294,943.00	16.81%	84,000.00	4.24%
2-3年	84,000.00	4.15%	84,000.00	4.79%	0.00	0.00%
合计	2,025,936.89	100.00%	1,754,146.60	100.00%	1,978,863.00	100.00%

(2) 坏账准备情况

账龄	2008年3月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
1年以内	0.00	0.00	0.00
1-2年	18,120.93	14,747.15	4,200.00
2-3年	8,400.00	8,400.00	0.00
合计	26,520.93	23,147.15	4,200.00

公司其他应收款主要为担保保证金、往来款、投标保证金、备用金。

最近两年及一期期末，其他应收款占流动资产的比例分别为14.15%、8.85%和9.42%，占比略有下降。

截止2008年3月31日，公司其他应收款中持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东个人欠款如下表所示：

名称	金额	比例	账龄	款项性质
徐庶恒	84,000.00	4.15%	2-3年	备用金

截至2008年3月31日止，欠款金额前五名的情况如下表所示：

名称	金额	比例	账龄	款项性质
中担投资信用担保有限公司	1,200,000.00	59.23%	1年以内	担保保证金
国家机关政府采购中心	200,000.00	9.87%	1年以内	投标保证金
迁西建设鑫龙铁选厂	150,000.00	7.40%	1-2年	往来款
北京中科先拓科技发展有限公司	135,000.00	6.66%	1-2年	往来款
徐庶恒	84,000.00	4.15%	2-3年	备用金
合计	1,769,000.00	87.31%		

3、预付账款

公司最近两年一期预付账款账龄情况如下：

账龄	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,078,220.11	100.00%	1,977,622.52	100.00%	104,549.00	100.00%

截止2008年3月31日，公司预付账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

截至2008年3月31日止，预付帐款前五名的情况如下表所示：

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
北京中科先拓科技发展有限公司	306,394.00	28.42%	1年以内	货款
北京联科创新技术有限公司	151,268.00	14.03%	1年以内	货款
北京京海未来科技有限公司	137,649.00	12.77%	1年以内	货款
北京峰跃强联商贸有限公司	90,785.00	8.42%	1年以内	货款
北京富誉天成科技有限公司	87,000.00	8.07%	1年以内	货款
合计	773,096.00	71.71%		

4、存货情况

(1) 存货明细情况如下：

项目	2008年3月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
原材料	11,335,328.83	8,652,841.50	9,802,766.16
包装物	21,943.60	2,179.49	0.00
合计	11,357,272.43	8,655,020.99	9,802,766.16

(2) 存货计提跌价准备情况

项目	2008年3月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
原材料	34,175.20	0.00	0.00
包装物	0.00	0.00	0.00
合计	34,175.20	0.00	0.00

公司原材料为主板、光驱、硬盘、CPU 等服务器配件。

最近两年及一期期末，存货占流动资产的比例分别为 70.23%、44.23%和 53.37%，存货余额在流动资产中所占比例有所降低。由于公司采用订单生产且产品生产周期较短，公司最近两年一期期末均无库存商品。

截止 2008 年 3 月 31 日，存货余额为 1,135.73 万元，其中一年以内金额为 1,047.94 万元，占期末存货余额的比例为 92.27%；1-2 年金额为 74.55 万元，比例 6.56%；2-3 年金额为 13.24 万元，比例为 1.17%。公司存货金额较大的原因为：公司通过代理采购国外公司的主板、CPU、硬盘等，因为订货程序及运输时间等具有一定的不可控性，而且公司的客户需求没有一定的规律性，一般从订货到交货要求的时间较紧，故公司需要准备较多的存货，减少缺货成本。

5、固定资产

(1) 固定资产核算办法

固定资产的标准为：对使用期限超过一年的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他与生产经营有关的设备、量具工具及不属于生产经营主要设备的物品，其单位价值在 2,000 元以上，使用年限在二年以上者列入固定资产。

固定资产计价方法为：固定资产按实际成本计价。

固定资产分类为：房屋及建筑物、房屋装修费、机器设备、运输设备、其他设备；

固定资产折旧采用直线法计提折旧，按各类固定资产的原值和预计的使用年限扣除残值确定其折旧率，分类折旧年限、折旧率、预计残值率如下：

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率	折旧方法
房屋及建筑物	20	5.00%	4.75%	直线法
机器设备	5-10	5.00%	9.50-19.00%	直线法
运输设备	5	5.00%	19.00%	直线法
其他设备	5	5.00%	19.00%	直线法

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额；如果已计提减值准备的固定资产价值又得以恢复，该项固定资产的折旧率和折旧额的确定方法，按照固定资产价值恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况

固定资产原值:

固定资产类别	2008. 3. 31	2007. 12. 31	2006. 12. 31
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00
机器设备	1, 223, 690.00	1, 223, 690.00	1, 178, 190.00
运输设备	0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00	0.00	0.00
合计	1, 223, 690.00	1, 223, 690.00	1, 178, 190.00

累计折旧:

固定资产类别	2008. 3. 31	2007. 12. 31	2006. 12. 31
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00
机器设备	435, 825.63	401, 652.24	269, 281.08
运输设备	0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00	0.00	0.00
合计	435, 825.63	401, 652.24	269, 281.08

6、无形资产

(1) 无形资产情况 (单位: 万元)

类别	原始金额	2006. 12. 31	本期增加	本期摊销	2007. 12. 31	累计摊销
中国服务器网技术	2, 700.00	2, 227.50	0.00	270.00	1, 957.50	742.50

类别	原始金额	2007. 12. 31	本期增加	本期摊销	2008. 3. 31	累计摊销
中国服务器网技术	2, 700.00	1, 957.50	0.00	67.50	1, 890.00	810.00

(2) “中国服务器网技术”，为公司股东投入的无形资产。2005年3月31日经北京中诚恒达资产评估有限责任公司评估，并出具中诚恒达评报字（2005）第01-274号资产评估报告书，评估确定非专利技术“中国服务器网技术”于评估基准日的价值为人民币2700万元。

(3) 公司无形资产摊销年限为10年，截止2007年12月31日已经摊销2年9个月，尚余摊销年限为7年3个月。

(4) 公司于2007年度向北京银行双榆树支行贷款300万元，由中担投资信用担保有限公司提供担保，公司提供中国服务器网站作为中担投资信用担保有限公司担保之反担保。

7、资产减值准备计提情况

(1) 公司资产减值准备政策

A、应收款项坏账损失核算方法

①根据公司董事会决议，本公司坏账损失采用备抵法核算。

②坏账准备金的提取采用账龄分析法，按应收款项（含应收账款、其他应收款，下同）期末余额的比例计提，本公司根据债务单位的实际财务状况、现金流量等确定的坏账准备计提比例为：

年限	计提比例
1 年以内	0%
1-2 年	5%
2-3 年	10%
3-4 年	20%
4-5 年	50%
5 年以上	100%

如债务单位现金流量严重不足，资不抵债等原因导致短期内无法收回的应收款项，本公司于资产负债表日对该款项的可收回性进行合理分析并个别认定计提坏账准备。

(2) 公司实际计提减值准备情况

A、坏账准备计提情况

截止 2008 年 3 月 31 日，公司计提应收账款坏账准备 9,095.98 元，计提其他应收款坏账准备金额为 26,520.93 元。

B、存货减值准备计提情况

截止 2008 年 3 月 31 日，公司对存货计提存货跌价准备 34,175.20 元。

C、其他资产减值准备计提情况

公司根据其他资产减值准备计提政策，对其他资产进行了减值测试，未发现减值情况存在，故对其他资产未计提减值准备。

五、公司近两年一期主要负债情况

1、短期借款

类别	2008年3月31日	2007年12月31日	2006年12月31日
信用借款	230,204.67	292,843.12	0.00
保证借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
合计	3,230,204.67	3,292,843.12	3,000,000.00

(1) 本公司2007年1月5日从渣打银行北京分行取得信用借款50万元，年利率18%，还款日期为2009年1月5日，还款方式为一次贷款，每月等额还款。

(2) 本公司分别于2006年12月3日和2007年11月9日从北京银行股份有限公司双榆树支行采用保证担保借款300万元，年利率分别为7.344%和8.748%，还款日期分别为2007年12月3日和2008年11月9日；担保方为中担投资信用担保有限公司，本公司交存中担投资信用担保有限公司货币资金120万元和中国服务器网站作为反担保，资金部分的借款利息由中担投资信用担保有限公司承担。

2、应付账款

公司最近两年一期应付账款情况如下：

账龄	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	561,525.52	91.51%	251,195.50	83.48%	166,960.60	98.19%
1-2年	49,034.00	7.99%	46,634.00	15.50%	3,076.00	1.81%
2-3年	3,076.00	0.50%	3,076.00	1.02%	0.00	0.00%
3年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计	613,635.52	100.00%	300,905.50	100.00%	170,036.60	100.00%

截止2008年3月31日，公司无应付持公司5%以上表决权股份的股东款项。

截止2008年3月31日，应付帐款前五名的情况如下表所示：

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
长春卓尔信息安全产业股份有限公司	117,018.00	19.07%	1年以内	货款
北京峰跃强联商贸有限公司	114,010.00	18.58%	1年以内	货款
北京世纪海利商贸有限公司	40,400.00	6.58%	1-2年	货款

南京安泽信息技术有限公司	38,050.00	6.20%	1年以内	货款
北京市八亿时空计算机科技有限公司	37,624.80	6.13%	1年以内	货款
合 计	347,102.80	56.56%		

3、预收账款

公司最近两年一期预收账款情况如下：

账 龄	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	378,250.00	55.69%	612,441.20	91.40%	4,668,937.45	100.00%
1-2年	300,980.70	44.31%	57,624.00	8.60%	0.00	0.00%
2-3年	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
3年以上	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合 计	679,330.70	100.00%	670,065.20	100.00%	4,668,937.45	100.00%

截止2008年3月31日，公司无预收持公司5%以上表决权股份的股东款项。

截止2008年3月31日，预收账款前五名单位情况如下表所示：

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
北京广大宏远公司	350,000.00	51.52%	1年以内	货款
北京摩罗信通公司	93,003.20	13.69%	1-2年	货款
北京中海惠达公司	77,698.00	11.44%	1-2年	货款
北京高维视讯公司	66,839.50	9.84%	1-2年	货款
北京华明恒业公司	23,000.00	3.39%	1-2年	货款
合 计	610,540.70	89.88%		

4、其他应付款

公司最近两年一期其他应付款情况如下：

账 龄	2008年3月31日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	837,270.83	77.27%	15,859.83	37.49%	273,048.50	96.94%
1-2年	219,922.00	20.29%	23,742.00	56.11%	8,617.50	3.06%
2-3年	23,742.00	2.19%	2,710.00	6.40%	0.00	0.00%
3年以上	2,710.00	0.25%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

合计	1,083,644.83	100.00%	42,311.83	100.00%	281,666.00	100.00%
----	--------------	---------	-----------	---------	------------	---------

截止 2008 年 3 月 31 日，公司应付持公司 5%以上表决权股份的股东款项如下表所示：

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
王新华	783,333.00	72.29%	1年以内	借款

截止 2008 年 3 月 31 日，大额欠款前三名的情况如下表所示：

单位名称	金额	比例	账龄	款项性质
王新华	783,333.00	72.29%	1年以内	借款
北京联润时代科技有限公司	150,000.00	13.84%	1年以内	借款
刘 勇	108,000.00	9.97%	1年以内	借款
合 计	1,041,333.00	96.10%		

5、应交税金

公司最近两年一期应交税金情况如下：

项 目	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
增值税	8,554.39	632,153.08	-704,057.34
城建税	2,406.54	44,128.21	2,696.09
企业所得税	213,188.51	168,792.69	7,811.54
个人所得税	293,540.51	293,540.51	157,740.51
合 计	517,689.95	1,138,614.49	-535,809.20

公司各项税金均按照税收相关法律法规规定进行计提并及时缴纳，不存在被税务机关处罚情况。

六、公司近两年一期股东权益情况

公司最近两年一期股东权益情况如下：

项目	2008 年 3 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
实收资本	32,000,000.00	32,000,000.00	30,000,000.00
盈余公积	56,502.82	56,502.82	0.00
未分配利润	661,587.42	508,525.40	-1,562,483.96

合 计	32,718,090.24	32,565,028.22	28,437,516.04
-----	---------------	---------------	---------------

2008年3月3日，经北京超毅世纪网络技术有限公司第一次临时股东会决议通过，以2008年3月31日为基准日，有限公司以经审计净资产折股的方式整体变更为股份公司，根据利安达信隆会计师事务所有限责任公司所出具的利安达验字(2008)第A1045号验资报告，有限公司账面净资产为人民币32,718,090.24元。各出资人确认以净资产折为股份有限公司的股份，变更后公司股本总额为3,263.00万元，净资产与股本总额之间的差额计入公司资本公积金。

七、关联方关系及关联方交易

1、公司关联方

(1) 存在控制关系的关联方

公司存在控制关系的关联方为股东徐庶恒和韦淑英。

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
王新华	董事长
衣景龙	董 事
罗郁锋	董 事
宋 洋	董 事
郑海涛	监 事
赵力珠	监 事
曲嘉瑄	监 事
刘名娜	财务经理
迁西建设鑫龙铁选厂	董事长之控股公司

2、关联交易

(1) 关联销售情况

公司不存在关联销售情况。

(2) 关联采购情况

公司不存在关联采购情况。

(3) 关联方往来情况

名称	款项性质	2008年 3月31日	2007年 12月31日	2006年 12月31日
徐庶桓	其他应收款	84,000.00	84,000.00	84,000.00
迁西建设鑫 龙铁选厂	其他应收款	150,000.00	150,000.00	150,000.00
王新华	其他应付款	783,333.00	0.00	0.00

公司与自然人关联方之间的往来款项系自然人领用备用金和借款形成。

3、关联交易决策程序执行情况

公司章程中除对关联方担保有所规定外，未明确规定关联交易决策程序，实际执行过程中由公司高级管理人员对关联交易进行签字确认。本次尽职调查过程中，针对未来公司生产经营过程中可能继续出现关联交易情况，根据宏源证券超毅世纪小组建议，公司制定了《关联交易管理办法》，规定了关联方交易决策程序。未来公司在处理关联交易时将严格执行相关程序。

八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司不存在期后事项、或有事项及其他重要事项。

九、股利分配政策和历年分配情况

1、股利分配政策

公司缴纳所得税后形成的净利润，按照下列顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度的亏损；
- (2) 提取 10%法定公积金；
- (3) 经股东大会决议，可以提取任意盈余公积金；
- (4) 支付股东股利。

2、最近两年一期分配情况

公司 2006、2007 年度对税后净利润提取 10%法定公积金，最近两年一期未对股东进行利润分配。

十、控股子公司情况

公司系单体公司，无控股子公司。

十一、管理层对公司最近两年一期财务状况和经营成果的分析

1、盈利能力分析

公司主营业务收入 2007 年度较 2006 年度增长 20.82%。2006 年、2007 年公司主营业务利润率分别为 21.56%和 29.15%；净资产收益率分别为 0.22%和 6.98%。公司主营业务收入及净资产收益率呈逐年上升趋势。

从公司的主营业务收入及业务构成上来看，公司一直致力于服务器的生产销售工作，主营业务突出，有利于公司集中精力做大做强主业，减少多元经营的风险。随着公司经营规模的扩大，客户也呈现出分散的特点，有利于减少公司对个别客户的过度依赖，维持公司销售业务的稳定增长。

从主营业务利润率来看，公司盈利能力相对稳定。由于公司服务器部分配套设备自己生产，压缩了生产成本，相对于同行业公司来讲，维持了较高的主营业务利润率。随着公司业务规模的扩大，规模效益的作用日益显现，公司的主营业务利润率也随之有所提高。

从净资产收益率来看，公司固定成本费用较大，公司业务规模相对偏小，导致总成本费用相对于收入比例过大，且最近两年公司加大了研发项目投入，研发人员及研发材料、研发设备支出均有显著提高，以上因素导致公司净资产收益率较低。经过公司科研人员的努力，目前公司已有多款产品研发成功，如超毅 I7DCA 主板、超毅 IDSBT-L6 产品等，这些产品均已完成样品测试，并按预期投入批量生产。若这些产品完全取代外购产品，预计公司净资产收益率将会有较大程度的提升。

2、偿债能力分析

最近两年一期，公司资产负债率分别为 23.44%、18.51%、19.96%，从资产负债率看，公司长期偿债能力较强，财务风险较低，未来根据经营情况调整资本结构空间较大。

最近两年一期，公司流动比率分别为 1.60、2.64 和 2.60，速动比率分别为 0.47、1.47 和 1.20。公司的债务均为短期负债，公司短期偿债的压力较大，从公司的各项资产来看，以前年度公司的各项应收款项均能够安全收回，应收款项的流转正常，公司存货均为市场主导产品，账龄大部分在一年以内，变现能力较强，公司的短期资产质量较好，流动性较强，有利于提高公司的偿债能力。

公司将加紧催收货款，保证资金的及时回流，维持安全的营运资金水平，同时公司将加快销售市场的开发工作，尽快将存货变现，增加公司速动资产在公司流动资产中的比例，进一步提高公司的偿债能力。

3、营运能力分析

公司 2006 年、2007 年应收账款周转率分别为 50.23 和 11.42。公司应收账款周转率保持在较高水平。2007 年度公司的销售收入较快增长的同时导致应收账款大幅增长，导致 2007 年度应收账款周转率相对 2006 年度有所下降。总体上看公司的应收账款管理水平较高，从最近几年的情况来看，公司均及时催收各项应收款项且能够及时收回，未发生坏账损失情况。

公司 2006 年、2007 年存货周转率分别为 1.66 和 1.91，存货周转率相对偏低，主要原因为公司实行按客户需求定制型生产，各种规格的材料都要有一定的库存储备，且本公司的原材料大多为国外采购，从下订单到材料入库所需时间较长，通常采购期在 1-3 个月左右，为保证生产的需要，需要大量的存货库存准备。公司 2007 年较 2006 年存货周转率有所上升，随着存货管理水平的提高、销售规模的逐步扩大，公司的存货周转率将会进一步提高。

在应收账款方面，未来公司会加大催收力度，加快应收账款的周转水平，同时公司会在扩大销售的同时，严格执行公司的赊销政策，减少公司应收账款的坏账风险。在存货方面，公司将拓展销售渠道，开发新客户，将存货通过销售转化为公司利润，同时寻找新的采购渠道，缩短采购周期，提高存货管理水平。

4、现金流量分析

公司 2007 年现金及现金净流量增加额为 156.91 万元、2006 年为 54.88 万元。2007 年度现金流量增加，是由于收到股东投资款 200.00 万元，注册资本由 3,000.00 万元增加至 3,200.00 万元。2006 年度现金流量增加，主要是由于取得银行贷款净额 150.00 万元。2006、2007 年度公司无重大固定资产购置、对外投资等事项，对资本的需求不大。

从公司经营活动净现金流量角度看，公司 2007 年为-77.28 万元、2006 年为-93.06 万元。公司净资产收益率偏低和应收账款的增加是导致公司经营活动净现金流量出现负数的主要因素，随着公司净资产收益率的改善和应收账款的及时催收，预计公司的经营活动净现金流量将会有较大的改善。

公司近期无重大资本支出或投资项目，各项应收款项均能及时收回，公司的现金流量基本上能够保证公司正常的生产经营需求。但随着公司业务量的不断扩大，产品开发费用投入的持续增长，公司对资金需求也必然会增加，因此，未来营运资金可能会存在一定缺口，公司将会充分利用自身信用条件扩大融资渠道。

第十三章 备查文件

- 1、 公司2006年、2007年、2008年1-3月审计报告；
- 2、 法律意见书；
- 3、 公司董事会、股东大会有关公司进入股份报价转让系统的决议；
- 4、 北京市政府确认公司属于股份报价转让试点企业的函；
- 5、 公司企业法人营业执照；
- 6、 公司章程；
- 7、 北京市高新技术企业证书；
- 8、 公司与宏源证券股份有限公司签订的推荐挂牌报价转让协议。

北京超毅世纪网络技术股份有限公司

二零零九年四月十四日