

曙光信息产业股份有限公司 首次公开发行股票招股意向书摘要

(天津市华苑产业园区(环外)海泰华科大街15号1-3层)

保荐人(主承销商)



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(北京市朝阳区安立路66号4号楼)

发行人声明

本招股意向书摘要的内容仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>),投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向书及其摘要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作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

释义

本招股意向书摘要中,除非文义另有所指,下列简称具有如下特定意义:

发行人、曙光信息、股份公司、本公司、公司	指	曙光信息产业股份有限公司
天津曙光有限	指	天津曙光信息产业有限公司,系发行人前身
天富创投	指	天津天富创业投资有限公司
中科院计算所	指	中国科学院计算技术研究所
中科院曙光	指	北京中科曙光资产管理有限公司,原名北京中科曙光技术发展有限公司
曙光智算	指	北京曙光智算中心,原名北京曙光智算计算中心
曙光云计算	指	曙光云计算技术有限公司
曙光天津	指	北京曙光天津信息技术有限公司,曙光云计算前身,2012年6月更名
北京曙光信息	指	曙光信息产业(北京)有限公司
高性能计算机、HPC	指	英文缩写为HPC(High Performance Computer),泛指满足大规模科学计算或高性能计算需求而开发的大型计算机系统,其体系结构和特性适应大规模并行计算环境
服务器	指	一般是指网络环境中的处理能力强、可靠性高、服务响应能力好的一类计算机,它能够通过网络上的其他计算机(客户机)提交的服务请求,并返回相应的服务
中信建投、保荐人、保荐机构、主承销商	指	中信建投证券股份有限公司
发行人律师	指	北京金杜律师事务所
立信会计师	指	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
北京元元	指	人民币元、万元
首发发行	指	本次向特定对象发行不超过5,500万股人民币普通股
最近三年一期、报告期	指	2012年、2013年、2014年1-9月

第一节 重大事项提示

一、股份流通限制及自愿锁定承诺

本次发行前本公司总股本22,500万股,本次拟发行不超过7,500万股人民币普通股,全部为发行新股,发行后本公司总股本不超过30,000万股。本次发行前股东所持股份流通限制和自愿锁定股份作出如下承诺:

(一)本公司控股股东中科院算源、法人股东思科智算、自然人股东厉军、聂华、杜梅承诺:自本公司股票上市交易之日起三十六个月内,不转让或委托他人管理其已持有的本公司其他股份,也不由本公司回购该部分股份。

(二)本公司其他股东承诺:自本公司股票上市交易之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其已持有的本公司公开发行股票前已发行的股份,也不由本公司回购该部分股份。

(三)作为本公司的董事、高级管理人员,自然人股东厉军、聂华、杜梅、史新东承诺:前述锁定期满后,在本公司任职期间每年转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的百分之二十五;离职后半年内,不转让所持有的本公司股份。

(四)本公司控股股东中科院算源、持有本公司股份的董事和高级管理人员厉军、聂华、杜梅、史新东承诺:自上市后六个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价,或者上市后六个月内收盘价低于发行价,其持有公司股份的锁定期自动延长六个月。

(五)本公司控股股东中科院算源、持有本公司股份的董事和高级管理人员厉军、聂华、杜梅、史新东承诺:在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于发行价的100%(若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的,发行价进行除权、除息调整)。

二、关于上市后三年内稳定公司股价的预案

为强化股东、管理层诚信义务,保护中小股东权益,公司特制定以下股价稳定计划预案并经2014年第一次临时股东大会审议通过,在公司完成首次公开发行股票并上市后自动生效,在此后三年内有效:

(一)增持及回购股份以稳定股价的措施

1、在公司上市三年内,如果公司A股股票连续20个交易日的收盘价低于最近一期经审计的每股净资产(每股净资产=合并财务报表中归属于上市公司普通股股东权益合计数÷公司股份总数,下同,如最近一期审计基准日后,因分红、送股、转增等情况导致公司-股份总额或权益变化,则以经调整后的每股净资产),且公司情况同时满足监管机构对于回购、增持等股本变动行为的规定,则触发控股股东增持义务(简称“触发增持义务”)。

(1)控股股东在触发增持义务后的10个交易日內,应就其是否增持公司A股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告,如有具体计划,应披露增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息,且该次计划增持股票金额不超过控股股股东上一个会计年度从公司处获得现金分红金额的20%。

但如果控股股东的股份增持方案实施前本公司股价已经不再满足启动稳定公司股份措施条件的,可不再继续实施该方案。

(2)如控股股东未如期公告前述具体增持计划,或明确承诺未持有增持计划的,则公司董事会应在首次触发增持义务后的20个交易日內公告是否有具体股份回购计划,如有,应披露拟回购股份的数量范围、价格区间、完成时间等等信息。

特别提示

1、曙光信息产业股份有限公司(以下简称“发行人”、“中科曙光”或“公司”)根据《关于修改〈证券发行与承销管理办法〉的决定》(中国证监会令第98号)、《关于修改〈首次公开发行股票时公司股东公开发售股份暂行规定〉的决定》(证监会公告[2014]11号),以及《首次公开发行股票承销业务规范》、《首次公开发行股票承销细则》、《首次公开发行股票网下投资者备案管理细则》(中证协发[2014]77号)的相关规定,首次公开发行A股并拟在上海证券交易所上市。本次发行在网下投资者之间,网上网下初始发行比例、回拨机制、初步询价方式、定价及配售方式等方面有重大变化,敬请投资者重点关注。

2、曙光信息产业股份有限公司首次公开发行A股初步询价和网下发行均采用上海证券交易所(以下简称“上交所”)网上申购电子化平台(以下简称“申购平台”)进行。关于网下发行电子化的详细内容,请查阅上交所网站(www.sse.com.cn)公布的《上海市网上首次公开发行股票网上发行实施办法》(上证发[2014]43号,以下简称“《网下发行实施办法》”)等相关规定。

重要提示

1、中科曙光首次公开发行不超过7,500万股人民币普通股(A股)的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2014]1063号文核准,按照中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订)、公司所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)。本次发行的保荐机构(主承销商)为中信建投证券股份有限公司(以下简称“保荐机构”、“主承销商”)。发行人的股票简称为“中科曙光”,股票代码为“603019”,该代码同时用于本次发行的初步询价及网下申购;网上申购代码为“732019”。

2、本次发行采用网下向投资者询价定价(以下简称“网下发行”)与网上按市值申购定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式。

发行人和主承销商将通过向符合条件的网下投资者初步询价直接确定发行价格,不再进行累计投标。

3、本次发行仅为发行人公开发行新股(以下简称“发行新股”),发行人股东不公开发售其所持股份(以下简称“老股转让”)。

4、本次发行A股数量不超过7,500万股,占发行后总股本的比例为25%,网下初始发行数量为4,500万股,占本次发行总量的60%;网上初始发行数量为3,000万股,占本次发行总量的40%。T-3日初步询价结束后,发行人和主承销商将根据询价结果协商确定最终发行规模,并按上述比例调整网上、网下初始发行量。

5、参与本次发行初步询价的投资者应满足《首次公开发行股票承销业务规范》、《首次公开发行股票承销细则》、《首次公开发行股票网下投资者备案管理细则》(中证协发[2014]77号)中规定的网下投资者基本条件,按规定在中国证券业协会备案,并开通上交所网下申购电子化平台CA证书。投资者报价、查询均须通过该平台进行,通过该平台以外方式进行报价视为无效,投资者应自行负责CA证书、用户密码的安全保管及终端的正常使用。

参与本次发行初步询价的网下投资者及其管理的配售对象,以本次发行初步询价开始日前两个交易日(即2014年10月16日)为基准日,其在基准日前20个交易日(含基准日)所持有上海市场非限售A股股份市值的日均市值应为1,000万元(含)以上。

网下投资者应于初步询价起始日前一交易日2014年10月17日(T-5日)17:00前以电子邮件的方式向主承销商提交《投资者参与新股网下询价与配售的承诺函》(详见附件),同时机构投资者提供营业执照副本复印件加盖公章,个人投资者提供身份证明复印件正面,网下投资者未能在规定时间内提交上述材料的,主承销商将其报价作为无效报价处理。主承销商将和律师对投资者的资质条件进行审核,如投资者不符合条件、不予配合或提供虚假信息,主承销商将其报价作为无效报价处理,并在《曙光信息产业股份有限公司首次公开发行A股发行公告》(以下简称“《发行公告》”)中予以披露。

参与本次发行初步询价的网下投资者应满足的具体条件和提交文件的具体要求见“二、初步询价安排(一)参与初步询价的投资者条件”。

6、初步询价期间,网下投资者及其管理的配售对象应当包含每股价格和该价格对应的拟申购股数,且只能有一个报价,其中非个人投资者应当以机构为单位进行报价。

网下投资者为其管理的每一配售对象填报的拟申购价格应相同,拟申购价格的最小变动单位为0.01元,该报价对应的拟申购数量不得低于网下发行最低

曙光信息产业股份有限公司 首次公开发行股票招股意向书摘要

息,且该次回购总金额不超过上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的20%。在公司的股东大会审议通过股份回购方案后,公司将依法通知债权人,并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料,办理审批或备案手续。

如控股股东实施股价稳定措施后其股票收盘价已不再符合需启动股价稳定措施条件的,发行人可不再继续实施上述股价稳定措施。

公司回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

(3)如公司董事会未如期公告前述股份回购计划,或因各种原因导致前述股份回购计划未能通过股东大会的,董事(不含独立董事,下同)、高级管理人员应在其首次触发增持义务后的30个交易日内(如期间存在N个交易日则增持义务后,高级管理人员买卖股票,则董事、高级管理人员应在首次触发增持义务后的30+N个交易日)或前述股份回购计划未能通过股东大会后的10个交易日內(如期间存在N个交易日则增持董事、高级管理人员买卖股票,则董事、高级管理人员应在前述股份增持计划未能通过股东大会后的10+N个交易日內),无条件增持公司A股股票,并且各累计增持增持股票不超过上一个会计年度从公司处领取的税后薪酬或津贴总额的20%。

如控股股东、公司实施股价稳定措施后其股票收盘价已不再符合需启动股价稳定措施条件的,董事、高级管理人员可不再继续实施上述股价稳定措施。

董事、高级管理人员增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

2、若某一会计年度内公司股份多次触发上述采取股价稳定措施条件的(不包括公司实施稳定股价措施期间及实施完毕当次稳定股价措施并公告日后开始计算的连续20个交易日股票收盘价仍低于上一个会计年度经审计的每股净资产的情形),公司将继续按照上述稳定股价措施执行,但应遵循以下原则:(1)单一会计年度内股份触发用以增持股票金额不超过控股股股东上一个会计年度从公司处获得现金分红金额的50%;(2)单一会计年度内公司用以回购股票金额不超过上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的50%;(3)单一会计年度内董事及高级管理人员用以增持股票金额不超过上一个会计年度从公司处领取的税后薪酬或津贴总额的50%。超过上述标准的,有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形,公司将继续按照上述原则执行稳定股价措施。

3、控股股东、公司董事及高级管理人员在履行其增持或回购义务时,应按公司股票上市上市规则及其他适用的监管规定履行相应的信息披露义务,并需符合国有资产监管等相关规定。

(二)其他稳定股价的措施

任何对本预案的修订均应经股东大会审议通过。

(三)相关约束措施

1、如果控股股东未能履行前述增持义务,则其应在违反相关承诺发生之日起5个工作日内,停止在发行人处获得股份分红,同时其持有的公司股份将不得转让,直至其按承诺采取相应增持措施并实施完毕时为止。

2、如果公司未能履行前述回购义务,将依法向投资者赔偿相关损失。

3、如果公司董事、高级管理人员未能履行前述增持义务,则其应在违反相关承诺发生之日起3个工作日内,停止在发行人处领取薪酬或津贴,同时其持有的发行人股份将不得转让,直至按承诺采取相应的增持措施并实施完毕时为止;如本人在任职期间连续两次未能履行其增持义务,由控股股东或董事会提请股东大会同意更换相关董事,由公司董事会提请解聘相关高级管理人员。

4、如因公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致控股股东、公司、董事及高级管理人员在一定时期内无法履行其增持或回购义务的,相关责任主体可免于前述惩罚,但亦应积极采取其他措施稳定股价。

(四)其他说明

在预案有效期内,新聘任的公司董事、高级管理人员应履行本预案规定的董事、高级管理人员义务并符合同等标准履行公司首次公开发行A股股票时董事、高级管理人员已作出的其他各项承诺。对于公司拟聘任的董事、高级管理人员,应书面同意履行前述承诺和义务。

本公司、控股股东中科院算源以及公司董事(独立董事除外)、高级管理人员均出具了《关于稳定公司股价的承诺函》,承诺按照股价稳定计划预案采取相应稳定股价。

三、关于申报文件真实性、准确性、完整性的承诺:

(一)本公司承诺:

如本公司招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,本公司将在中国证券监督管理委员会、证券交易所或司法机关等有权机关依法对上述事实作出认定或处罚决定后6个月内依法回购首次公开发行的全部新股,回购价格为发行价格加上同期银行存款利息(若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的,回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份,否则本公司将依法回购首次公开发行的全部新股)。

对于公司控股股东已转让的原限售股份及其派生股份,本公司将要求公司控股股东在中国证券监督管理委员会、证券交易所或司法机关等有权机关依法对上述事实作出认定或处罚决定后6个月内依法回购。

曙光信息产业股份有限公司 首次公开发行A股发行安排及初步询价公告

保荐机构(主承销商):中信建投证券股份有限公司

申购量,即450万股,且不得超过网下初始发行股票数量,即4,500万股,申购数量超过450万股的,超出部分必须是10万股的整数倍。

网下投资者为拟参与报价的全部配售对象录入报价记录后,应当一次性提交。网下投资者可以多次提交报价记录,但以最后一次提交的全部报价记录为准。每个配售对象每次只能提交一笔报价。

7、2014年10月22日(T-2日),发行人和主承销商在预先剔除申购总量中报价最高的部分后,根据剩余报价情况,综合考虑发行人经营情况、所处行业、可比公司估值水平及市场环境、募投项目所需资金量等因素,协商确定最终的发行价格、有效报价的配售对象以及新股发行数量。具体见“三、确定发行价格、有效报价的配售对象的原则和配售原则”。

当发行人和主承销商根据询价结果确定的发行价格对应的市盈率高于同行业上市公司二级市场平均市盈率时,发行人和主承销商会在网上申购前三周内连续发布《曙光信息产业股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告》,每周至少发布一次,明示该定价可能存在估值过高给投资者带来损失的风险,提醒投资者关注。后续发行时间安排将会顺延三周,具体发行日程主承销商会及时通知并公告。

(二)发行规模和发行方式

1、发行规模

本次发行仅为发行人公开发行新股,不进行老股转让。公开发行的股份数不超过7,500万股,占发行后公司总股本的比例为25.00%。

2、网上、网下初始发行规模

网下初始发行数量为4,500万股,占本次发行总量的60%;网上初始发行数量为3,000万股,占本次发行总量的40%。T-3日初步询价结束后,发行人和主承销商将根据询价结果协商确定最终发行规模,并按上述比例调整网上、网下初始发行量。

3、发行方式

本次发行采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式。发行人和主承销商将通过向符合条件的网下投资者初步询价直接确定发行价格,不再进行累计投标。网下投资者需通过上交所网下申购电子化平台进行网下询价申购,网上发行通过上交所交易系统,并采用网上按市值申购定价发行的方式进行,投资者应自行选择参与网下或网上发行,不得同时参与。

二、初步询价安排

(一)参与初步询价的投资者条件

投资者应以股票配售对象(股票配售对象是指网下投资者所属或直接管理的,已在中国证券业协会完成备案,可参与首发发行网下申购业务的自营投资账户或证券投资账户)为单位参与本次发行的网下询价和配售。

本次发行网下最低申购量为450万股,请投资者结合自身拟申报价格情况确定有足够资金参与网下申购。

参与本次发行网下询价与配售的投资者应同时满足以下条件:

1、网下投资者应具备一定的证券投资经验,机构投资者应依法设立、持续经营时间达到两年(含)以上,开展入股投资业务时间达到两年(含)以上,个人投资者应具备五年(含)以上的A股投资经验;应具有良好的信用记录,最近12个月未受到刑事处罚、未因重大违法违规行为被相关监管部门给予行政处罚、采取监管措施;应具备必要的定价能力,机构投资者应具有相应的研究力量、有效的估值定价模型、科学的定价决策制度和完善的合规风控制度;监管部门和中国证券业协会要求的其他条件。

2、参与本次发行网下询价与配售的网下投资者应在初步询价开始日前一交易日(T-5日,即2014年10月17日)12:00前已完成在中国证券业协会备案并已开通上交所网下申购电子化平台CA证书。

3、网下投资者不存在以下情形:

(1)发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员和其他员工;发行人及其股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的,以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司;

(2)主承销商及其持股比例5%以上的股东,主承销商的董事、监事、高级管理人员和其他员工;主承销商及其持股比例5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员能够直接或间接实施控制、共同控制或施加重大影响的,以及该公司控股股东、控股子公司和控股股东控制的其他子公司;

(3)承销商及其控股股东、董事、监事、高级管理人员和其他员工;

(4)前述第(1)、(2)、(3)项所述人士的关系密切的家庭成员,包括配偶、子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母;

(5)过去6个月内与主承销商存在保荐、承销业务关系的公司及其持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员,或已与主承销商签署保荐、承销业务合同或达成相关意向的公司及其持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员;

股本等除权、除息事项的,发行价格将进行相应调整),并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求。

4、公司股东在持有公司5%以上股份的股东期间,其实施减持时至少提前三个交易日告知公司,并按法律法规、规范性文件的规定及上海证券交易所的要求,积极配合公司的公告等信息披露工作。

如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守,则公司股东减持股票收益归发行人所有,公司股东将在5个工作日内将前述收益缴纳至发行人指定账户,如因公司股东未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的,公司股东应向发行人或者其他投资者依法承担赔偿赔偿责任。如急于承担前述责任,则发行人有权在分红时直接扣除相应款项。

五、公司股东公开发售股份情况

本次发行不涉及股东公开发售股份。

六、本次发行前滚存未分配利润的处理

根据本公司2013年第三次临时股东大会决议,本公司上市前全部滚存利润,由股票发行以后的新老股东按持股比例共享。

七、国有股权转持

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]104号)的有关规定,经财政部《财政部关于批复中国科学院曙光信息产业股份有限公司部分国有股权转让由全国社会保障基金理事会持有的函》(财教函[2011]195号)批复,在本公司首次公开发行股票并上市后,本公司全部国有股权(中科院算源、思科智算)分别将其持有的本公司621.43万股、128.57万股(合计750万股)股份划转给社保基金会(按本次发行上阨7,500万股计算)。若本公司实际发行A股数量超过,中科院算源和思科智算划转给社保基金会的本公司股份数量相应按照实际发行数量作出调整。

八、本次发行对当期回报的摊薄及填补措施

本次发行完成后,公司总股本和净资产规模将大幅提高。鉴于多数募集资金投资项目尚需一定的建设期,项目建成投入运营后才能产生效益,预计公司每股收益和净资产收益率在发行当年及上市初期与上一年度相比将会出现一定下降。

九、本次发行上市后利润分配政策

本次发行上市后,本公司的股利分配政策如下:

1、公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展,注重对股东稳定、合理的回报;公司利润分配不得给累计可分配利润总额,不得损害公司持续经营能力;利润分配政策的论证、制定和修改过程应充分考虑独立董事、外部监事和社会公众股东的意见。

2、公司采用现金、股票或两者现与股票相结合的方式分配股利,并优先采用现金分红的方式分配股利。在有条件的情况下,公司可以进行中期利润分配。

3、公司采取现金方式分配股利,单一年度以现金方式分配的股利不少于当年实现的可供分配利润的20%,且公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近一年实现的均可分配利润的30%。

4、公司在经营情况良好,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时,可以在满足现金分红的条件下,提出股票股利分配预案。

5、在满足现金分红条件的情况下,公司将积极采取现金方式分配股利,公司原则上每年度进行一次现金分红,公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

6、董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1)公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;

(2)公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

(3)公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%;

公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,由董事会根据具体情况参照前项规定处理。

十、主要风险因素

本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的以下风险:

(一)经营业绩下滑风险

最近三年一期,公司归属于母公司股东的净利润分别为12,357.26万元、15,141.49万元、9,668.78万元和2,346.06万元,其中2013年度、2014年1-6月同比出现下滑,下降幅度分别为40.22%和18.18%。公司经营业绩下滑的原因主要是市场竞争加剧导致整体毛利下降,研发投入及财务费用的增长等。公司的经营业绩与国家宏观经济环境、产业政策、客户需求、技术发展、行业竞争格局等因素密切相关,如果国家产业发展战略、技术研发、市场开拓、质量控制、生产服务能力、人力资源等内部因素密切相关,如果公司不能有效提升并保持盈利水平、合理控制各项费用支出,或者上述因素发生重大不利变化,公司可能出现经营业绩继续下滑甚至亏损。

(二)国家科研项目可持续性风险

凭借在高性能计算机领域的领先优势,最近三年一期本公司及子公司分别获得国家科研项目立项4个、6个、7个和2个,取得各类专项课题经费1,496.50万元、4,132.91万元、7,117.82万元和2,032.60万元,承担了“曙光6000千万亿次高性能计算机系统研制”、“曙光亿级并行云服务体系系统研制项目”、“曙光E级超存储系统研制项目”等一系列国家科研项目。该等国家科研项目具有投入大、周期长、技术领先的特点,对于公司经营具有重大影响,一方面项目科研成果进一步提升了公司的技术领先优势,另一方面通过承担项目公司取得了大量的科研经费。如果未来不能持续获得类似的科研项目,将导致公司项目自投

(下转A26版)