

证券代码：600060 证券简称：海信电器 公告编号：2007—024

青岛海信电器股份有限公司

非公开发行股票董事会决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要提示

1. 发行对象：本次非公开发行面向符合中国证券监督管理委员会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定对象。本次非公开发行获得中国证监会发行核准批文后，将按照《非公开发行股票实施细则》的规定，以竞价方式确定最终发行对象。

2. 认购方式：现金认购

青岛海信电器股份有限公司第四届董事会第二十三次会议通知于2007年12月4日以书面形式发出，会议于2007年12月10日在青岛市东海西路17号海信大厦会议室召开。会议应到董事8人，实际出席会议董事8人，三位监事和董事会秘书列席会议，参会人数和召开程序符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由董事长于淑珉主持，经与会董事审议、逐项举手表决，通过如下决议：

一、以8票同意，0票反对，0票弃权审议通过《关于前次募集资金使用情况说明的议案》

《关于前次募集资金使用情况的说明》和山东汇德会计师事务所出具的《前次募集资金使用情况的专项审核报告》详见上海证券交易所网站。

本议案需提交公司临时股东大会表决。

二、以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》

根据《公司法》、《证券法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《非公开发行股票实施细则》等法律、法规的有关规定，对公司实际情况及相关事项进行逐项检查后，董事会认为公司符合非公开发行股票的各项条件。

本议案需提交公司临时股东大会表决。

三、逐项审议通过《关于向特定对象非公开发行股票方案的议案》

（一）发行股票的种类：本次非公开发行的股票种类为境内人民币普通股（A 股）。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（二）发行股票的面值：每股面值为人民币 1 元。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（三）发行方式：本次发行股票为向特定对象非公开发行方式。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（四）发行数量：本次非公开发行股票数量不超过 10,000 万股，且不低于 7,000 万股，在上述范围内，提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐人协商确定最终发行数量。

在本次发行中，因公司送股、转增及其他原因引起上市公司股份变动的，发行总数按照总股本变动比例相应调整。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（五）发行对象和认购方式：本次非公开发行的发行对象范围为：证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名符合相关规定的特定对象，在上述范围内，公司在取得本次发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以竞价方式确定发行对象。

本次发行对象全部以现金认购。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（六）发行价格和定价方式：本次公司非公开发行的定价基准日为本次非公开发行股票董事会决议公告日（2007 年 12 月 11 日），发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价（即 10.88 元/股）。最终发行价格在取得本次中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定由发行对象以竞价方式确定。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（七）本次发行股票的限售期：发行对象认购本次发行的股份自发行结束之日起十二个月内不得转让。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（八）上市安排：本次非公开发行的股票于限售期满后，在上海证券交易所上市交易。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（九）募集资金数额及用途

本次非公开发行股票计划募集资金 100,227 万元。本次募集资金拟投资于以下项目：

1. 数字多媒体技术国家重点实验室，投资额 15,059 万元；
2. 电视液晶模组加工项目，投资额 70,000 万元；
3. 增资青岛海信信芯科技公司项目，投资额 8,368 万元；

4. 补充流动资金 6,800 万元

本次非公开发行实际募集资金净额少于拟投资项目的拟投资总金额时，不足部分由公司自筹解决；本次非公开发行实际募集资金超出拟投资项目的预计投资总金额时，则超出部分全部用于补充公司流动资金。

如果因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司将以自筹方式先行筹集，待本次发行募集资金到位后再以募集资金归还先前筹集的资金。

另外，公司并可根据实际情况，在不改变投入项目的前提下，对上述单个或多个投入项目的募集资金拟投入金额进行调整。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（十）除权、除息安排：如果公司股票在定价基准日至发行日期间除权、除息的，发行数量和发行价格需要做相应调整。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权

（十一）本次非公开发行前的滚存利润安排：本次非公开发行股票完成后，公司滚存的未分配利润将由新老股东共享。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

（十二）本次发行决议的有效期：本次发行决议的有效期为本议案自股东大会审议通过之日起十二个月。

表决结果：8 票同意，0 票反对，0 票弃权。

本议案需提交公司临时股东大会表决，并经中国证监会核准后方可实施。

四、以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》

根据公司拟向特定对象非公开发行股票的安排，为合法、高效地完成公司本次非公开发行股票工作，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等法律法规及《青岛海信电器股份有限公司章程》的有关规定，公司董事

会拟提请公司股东大会授权公司董事会全权办理与本次非公开发行股票有关的全部事宜，包括但不限于：

（一）授权董事会根据具体情况制定和实施本次非公开发行股票的具体方案，其中包括发行时机、发行数量和募集资金规模、发行起止日期、发行价格、发行对象的选择等；

（二）授权签署本次非公开发行股票募集资金投资项目过程中的重大合同；

（三）授权董事会根据市场情况和项目进展情况，在股东大会决议范围内对募集资金投资项目具体安排进行调整；

（四）授权董事会对本次非公开发行股票募集的资金超过上述项目投资总金额部分，用作补充流动资金；

（五）授权董事会决定并聘请参与本次发行的中介机构，办理本次发行的申报事宜；

（六）授权董事会根据本次实际非公开发行的结果，修改《公司章程》相应条款及办理工商变更登记手续；

（七）授权在本次非公开发行完成后，办理本次非公开发行的股票在上海证券交易所上市事宜；

（八）如证券监管部门对非公开发行政策有新的规定或市场条件发生变化，授权董事会根据证券监管部门新的政策规定或新的市场条件，对本次非公开发行方案作相应调整；

（九）授权办理与本次非公开发行有关的其他事项；

（十）本授权自股东大会审议通过后 12 个月内有效。

本议案需提交公司临时股东大会表决。

五、以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过《章程修正案》

按照本次非公开发行后股本变化情况修改公司章程的相应条款。

本议案需提交公司临时股东大会表决。

六、以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过《关于本次非公开发行募集资金使用可行性分析的议案》

本次非公开发行募集资金使用可行性分析见上海证券交易所网站。

本议案需提交公司临时股东大会表决。

七、以 8 票同意，0 票反对，0 票弃权，审议通过《关于召开临时股东大会的议案》。

关于临时股东大会的具体事宜详见“青岛海信电器股份有限公司关于召开 2007 年第三次临时股东大会的通知”。

备查文件

- 1、本次募集资金使用的可行性分析
- 2、前次募集资金使用情况说明
- 3、山东汇德会计师事务所有限公司出具的（2007）汇所综字第 2-109 号关于前次募集资金使用情况的专项审核报告
- 4、山东汇德会计师事务所有限公司出具的（2007）汇所审字第 2-207 号审计报告
- 5、山东正源和信有限责任会计师事务所出具的鲁正信评报字（2007）第 3019 号的资产评估报告

以上备查文件可在上海证券报、中国证券报及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅。

青岛海信电器股份有限公司董事会

二〇〇七年十二月十一日

证券代码：600060

证券简称：海信电器

青岛海信电器股份有限公司
2007年度非公开发行股票预案
(草案)

Hisense 海信

二〇〇七年十二月十日

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本报告书所述本次非公开发行股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、青岛海信电器股份有限公司（以下简称“海信电器”）2007年度非公开发行股票相关事项已经获得公司第四届董事会第二十三次会议审议通过。公司董事会将根据相关工作的进程，对本次发行有关未决事项另行召开会议审议，并提请公司股东大会审议。

2、公司本次非公开发行面向符合中国证券监督管理委员会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的特定对象。

发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》（证监发行字[2007]302号）的规定以竞价方式确定。基金管理公司以多个投资账户持有股份的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

3、本次面向特定对象非公开发行股票数量不超过 10,000 万股，且不低于 7,000 万股，在该区间内，董事会将根据实际情况与保荐人协商确定最终发行数量。

4、本次非公开发行价格不低于海信电器定价基准日（本次非公开发行股票董事会决议公告日，即 2007 年 12 月 11 日）前 20 个交易日股票交易均价（即，定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即 10.88 元/股。

最终发行价格在取得本次中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定由发行对象以竞价方式确定。所有投资者以现金认购，发行对象认购的股份自本次发行结束之日起十二个月内不得转让。

如果公司的股票在本次发行定价基准日至发行日期间除权、除息的，则本次发行底价相应调整。

5、本次募集资金投向为数字多媒体国家重点实验室项目、电视液晶模组加工项目、增资青岛海信信芯科技有限公司项目。

6、根据有关法律法规规定，本次非公开发行方案尚需获得公司股东大会批准及中国证监会的核准。

目 录

公司声明.....	2
释 义.....	5
一、本次非公开发行股票方案概要.....	6
（一）本次非公开发行的背景及目的.....	6
（二）发行对象及其与公司关系.....	7
（三）发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期.....	7
（四）募集资金投向.....	8
（五）本次发行是否构成关联交易.....	9
（六）本次发行是否导致公司控股权发生变化.....	9
（七）本次非公开发行的审批程序.....	9
二、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析.....	10
（一）本次募集资金的使用计划、投资项目基本情况及发展前景.....	10
（二）本次募集资金投资项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项的情况.....	18
三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析.....	19
（一）本次发行对公司业务的影响.....	19
（二）本次发行对公司章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构的影响.....	19
（三）本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	20
（四）发行后上市公司与实际控制人、控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争变化情况.....	20
（五）发行完成后的资金占用及担保情况.....	21
（六）上市公司负债结构分析.....	21
（七）本次发行相关风险说明.....	21

释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

公司、海信电器	指	青岛海信电器股份有限公司
本预案、本发行预案	指	青岛海信电器股份有限公司本次非公开发行股票预案
本次发行、本次非公开发行	指	公司本次向特定对象发行股票
海信集团	指	海信集团有限公司
信芯科技	指	青岛海信信芯科技有限公司
董事会	指	本公司董事会
保荐人	指	申银万国证券股份有限公司
交易所	指	上海证券交易所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
公司章程	指	青岛海信电器股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
元	指	人民币元
PDP	指	等离子显示屏
LCD	指	液晶显示屏
OLED	指	有机发光二极管显示屏
SOC	指	片上系统（System-on-a-chip），是在单个芯片上集成一个完整的系统
IPTV	指	网络电视
模组	指	液晶显示面板组件
LED	指	发光二极管
TFT-LCD	指	无辐射薄膜晶体管有源矩阵液晶显示器
AVS	指	中国自主知识产权的数字音视频编解码技术标准
iSuppli	指	iSuppli Corporation 是一家全球领先的针对电子制造领域的市场研究公司

一、本次非公开发行股票方案概要

（一）本次非公开发行的背景及目的

随着彩电行业的技术升级以及证券市场全流通时代的到来，给海信电器这样一家老牌家电上市公司带来了许多新的挑战 and 机遇。

从彩电行业竞争格局来看，目前，国内彩电行业正经历着新型平板显示技术升级带来的产品升级和消费升级换代，海信电器抓住机遇率先抢占平板电视市场，目前海信平板电视的占有率和整体电视占有率均稳居国内第一位，公司率先推出第一款自主知识产权的数字视频处理芯片——信芯，并投资建设了国内第一条电视液晶模组生产线。但同时彩电行业又是一个完全开放的、市场化的行业，面对外资品牌的激烈价格竞争，以及国外公司对上游核心技术和上游供应资源的垄断，海信电器急需加大研发投入，并向上游产业链进一步延伸，以巩固并继续保持海信电器在行业领先的技术优势和产品竞争优势，并致力于将我国多媒体产业发展成为具有核心技术和自主知识产权的强势产业。为此，海信电器非公开发行再融资显得较为迫切。

1、构建国家级高水平研发平台，形成自主知识产权，提高公司核心竞争力和可持续发展能力

目前，中国家电企业面临的最大危机是缺失核心技术，技术储备不足。依托海信集团的强大技术实力和海信集团在电子技术领域的深厚技术积累，海信成为国内第一家也是唯一一家在数字多媒体技术领域设立国家级重点实验室的企业。

多年来，海信致力于发展多媒体技术及其产业，从数字多媒体的计算技术（包括数字音视频编解码、图像处理）到多媒体芯片（集成电路）设计，从多媒体网络（基于 Ipv6/Tpv4 和 3C 融合的数字家庭与数字社区）技术到多媒体终端技术（含上述终端显示技术等），取得了一些前期成果，并承担了一批国家重点项目。

多媒体技术国家重点实验室的建设与发展，既符合《国家中长期科技发展规划纲要》和国家 8 部委（科技部、发改委、国防科工委、财政部、商务部、质检总局、知识产权局、总装备部）联合下发的国科发计字【2006】540 号《我国应

掌握自主知识产权的关键技术和产品目录》中的重点技术领域和技术方向，也将为公司形成自主知识产权、可持续发展的核心竞争力提供难得的契机。

公司拟通过本次非公开发行，将募集资金用于数字多媒体技术国家重点实验室的建设与发展，树立多媒体技术领域的自主“专利+标准”，与公司现有的多媒体产品开发中心形成研发的上下游密切衔接关系，依托该实验室的技术成果，将有利于推进电视液晶模组加工、信芯项目的产业化工作，极大地增强公司在数字多媒体产业技术领域的研发实力，从根本上提升公司的产品开发能力和产品竞争力，为将公司打造成为中国多媒体产业的龙头企业提供强有力的技术支撑。

2、拓展上游产业链，实施技术、产品差异化战略，降低成本，提升毛利空间

公司此次募集资金重点投向的电视液晶模组加工项目，有利于公司稳定上游核心资源的供应，同时掌握液晶电视模组开发和制造的关键技术，通过自主开发，改进或设计新型背光源及驱动电路，扩大控制成本空间，提高模组产品附加值，并通过液晶模组与电视整机的整合设计开发，提高整机的差异化，降低整机的成本，提升整机的毛利空间，不断提升公司品牌形象及综合竞争力。

（二）发行对象及其与公司关系

公司本次非公开面向符合中国证券监督管理委员会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的特定对象。

发行对象将在本次非公开发行获得中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》（证监发行字[2007]302 号）的规定以竞价方式确定。基金管理公司以多个投资账户持有股份的，视为一个发行对象；信托投资公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。

（三）发行股份的价格及定价原则、发行数量、限售期

1、发行价格及定价原则

本次非公开发行价格不低于海信电器定价基准日（本次非公开发行股票的董事会决议公告日，即 2007 年 12 月 11 日）前 20 个交易日股票交易均价（即，定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即 10.88 元/股。

最终发行价格在取得本次中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定由发行对象以竞价方式确定。

2、发行数量及认购方式

本次拟向特定对象非公开发行股票数量不超过 10,000 万股，且不低于 7,000 万股，在该区间内，董事会将根据实际情况与保荐人协商确定最终发行数量。

所有投资者均以现金认购。

3、除权、除息安排

公司股票在本次预案公告之日起至发行日期间除权、除息的，发行数量和发行底价将作相应的调整。

4、限售期

本次非公开发行股票完成后，发行对象认购的股份自本次发行结束之日起十二个月内不得转让。

（四）募集资金投向

表 1：本次募集资金投资项目一览表

序号	项目名称	拟投入金额(万元)
1	多媒体技术国家重点实验室项目	15,059
2	电视液晶模组加工项目	70,000
3	增资青岛海信信芯科技公司项目	8,368
4	补充流动资金	6,800
	预计募集资金总额	100,227

本次非公开发行实际募集资金净额少于拟投资项目的拟投资总金额时，不足部分由公司自筹解决；本次非公开发行实际募集资金超出拟投资项目的预计投资总金额时，则超出部分全部用于补充公司流动资金。

如果因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目中的全部或部分项目在本次发行募集资金到位前必须进行先期投入的，公司将以自筹方式先行筹集，待本次发行募集资金到位后再以募集资金归还先前筹集的资金。

另外，公司并可根据实际情况，在不改变投入项目的前提下，对上述单个或多个投入项目的募集资金拟投入金额进行调整。

（五）本次发行是否构成关联交易

本次发行不构成关联交易。

（六）本次发行是否导致公司控股权发生变化

本次发行完成后，海信集团仍为公司控股股东，公司控股权不会发生变化。

（七）本次非公开发行的审批程序

截止本非公开发行股票预案公告日，本次非公开发行方案已经履行完毕以下程序：2007年12月10日，公司召开第四届董事会第二十三次会议，会议审议了关于公司2007年非公开发行股票方案的议案；

本次发行方案尚需获得公司股东大会批准及中国证监会的核准。

二、董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

（一）本次募集资金的使用计划、投资项目基本情况及发展前景

1、多媒体技术国家重点实验室

（1）项目背景

世界正迈进数字化、网络化、全球一体化的信息时代，基于多媒体技术的发展与应用正在渗透到人类社会生活的方方面面，数字多媒体技术已经成为推动信息产业发展的核心技术。多媒体计算技术、芯片设计技术、显示技术与网络通信技术的快速发展和应用，使得包括数字家庭网络系统、无线宽带局域网，下一代互联网、新型显示技术等新型多媒体产业正在异军突起。谁能够在数字多媒体技术领域占据制高点，从而通过知识产权与标准战略的实施，即可在现代信息产业发展中处于主导甚至垄断地位。

当前，多媒体技术正向两个方向发展：一是数字化和网络化发展趋势，多媒体音视频编解码和智能信息处理技术的快速发展，使多媒体的网络传输更加方便有效，而宽带网络通信技术的发展为多媒体信息的传输提供了越来越好的传输途径，两种技术相结合，使多媒体技术的应用领域得到了极大的拓展；二是多媒体终端的部件化、显示设备的高清化和大屏幕化得到了长足的发展，PDP、LCD、OLED等新技术的发展，推动了数字多媒体的显示模式的深刻变化。而具有更高的综合处理音视频、图文信息及通讯的能力的多媒体SOC芯片技术发展，则使多媒体产品具有了更加广阔的应用前景。

海信在多媒体技术及其产业的研发实力、在数字视频处理技术方面的自主创新成果及其产业化应用、在数字多媒体计算与视频处理、多媒体网络与数字家庭系统、以及多媒体终端显示技术等方面取得了一系列成果和重要的进展，均为建设国家重点实验室奠定了较好的基础条件。

（2）项目概况

海信集团在电子技术和多媒体技术领域具有强大技术实力和深厚技术积累，公司作为海信集团多媒体产业的主导企业，将具体承担国内第一家也是唯一一家在数字多媒体技术领域的国家级重点实验室的建设任务。本项目已经列入国家科技部重点支持的实验室（国科办基字【2007】50号）。

“数字多媒体国家重点实验室”将以现有的数字多媒体研发团队及条件为基础，通过资源整合和产学研合作，按照开放、流动、联合、竞争的建设与运行机制，建设成为国内一流、国际先进的研究开发平台，推动数字多媒体领域前瞻性、核心与产业共性技术的研究，完善数字多媒体技术从基础技术研究到应用技术创新链，为我国数字多媒体产业的持续健康发展做出贡献。该实验室将瞄准数字多媒体技术的核心领域，从事以下四个方向的研究工作：

① 多媒体计算技术方向：音视频编解码技术是多媒体产业的核心技术，智能化是未来多媒体产业的发展方向之一。通过对编解码技术以及智能信息处理技术的研究，解决多媒体信源压缩效率低、传输带宽受限、智能程度不高等问题，促进多媒体产业的发展。

② 多媒体芯片技术方向：结合数字多媒体技术的发展，多媒体芯片的设计思想，在视频处理、图像处理等核心技术方面取得突破，形成自主知识产权，并利用先进的工艺和封装技术实现系列多媒体芯片的设计和开发。

③ 多媒体网络技术方向：通过对宽带和家庭网络标准和关键技术的研究，构造家庭内部的多媒体网络拓扑结构和家庭内外部的网络交互机制，实现家庭内部的3C终端设备的网络增值功能和拓展功能，并为用户提供基于数字社区和数字家庭系统的系统解决方案，促进多媒体网络技术的应用与产业发展。

④ 多媒体显示技术方向：旨在解决从多媒体显示技术到终端解决方案的关键与共性技术问题，推动新型终端显示技术的开发与应用。建成在国内外该领域具有一定影响的研究机构和团队，取得一批水平较高的研究成果。

通过该实验室的建设和上述四个方向的研究，打造我国数字多媒体产业前沿技术的高水平开发平台、产学研的合作与人才集聚的重要基地，在数字多媒体技术若干共性和关键性技术研发上取得一批自主知识产权和技术创新成果、培养一

大批自主创新科技人才，缩短我国与国外的技术差距，提升我国电子信息产业的技术水平与竞争实力。

(3) 项目投资情况

该实验室建设期为两年，建设期内总经费投入为 15,059 万元，其中实验室基础建设投资 4,320 万元；实验室仪器设备投资 5,139 万元；项目研发费用 5,200 万元；开放基金 400 万元。预计具体情况如下表：

表 2：数字多媒体国家重点实验室项目投资计划

单位：万元

费用名称	建设期 第一年	建设期 第二年	合计	备注
实验室基础 建设投资	2,380	1,940	4,320	主要用于基建建设包括对实验室进行改造、模组测试线建设、建设数字家庭体验馆、新建电磁兼容实验室以及其他配套设施建设等。
实验室仪器 设备投资	2,100	3,039	5,139	主要用于购置实验室仪器设备
项目研发费 用	2,200	3,000	5,200	项目研发、合作开发费用、日常运作费用
开放基金	200	200	400	实验室设置对外开放基金
合计	6,880	8,179	15,059	----

(4) 项目前景分析

数字多媒体的网络化、智能化、部件化、高清化的发展，使数字多媒体应用方式更加多元化，形成了从多媒体内容制作处理，到传输、终端显示的完整产业链条，广泛的应用于家庭、办公和公共场所，给用户的生活和工作方式带来了深刻的变化。数字多媒体技术在进入科研设计、企业管理、远程教育、远程医疗、检索咨询业的同时，也正以强劲的势头进军家庭，在智能家庭、安防监控、IPTV 等方面发挥越来越重要的作用。具有多媒体性能的智能家电、智能家居、数字家庭乃至数字社区，正在成为电子信息产业新的增长点。

多媒体技术国家重点实验室将通过整合研究方向和优化资源配置，构建以多媒体计算技术研究为前端，以视频处理技术与芯片设计、网络多媒体技术、多媒体显示终端技术等领域研究为主干的研发平台。在巩固优势研究方向并不断追求

研发深度的同时，积极开拓相关研究领域，在数字多媒体技术领域培育和积累自主知识产权，致力于打破国际上业已形成的诸多“专利+标准”壁垒，树立我国多媒体技术领域的自主知识产权标准，打造公司可持续发展的核心竞争力。

数字多媒体技术重点实验室的建设将极大地增强公司在数字多媒体产业技术领域的研发实力，有利于公司主导和参与国家自主技术标准的建设，打破国外技术垄断，减少向国外专利费用支出，逐步消除技术摩擦，根本上提升公司的产品开发能力和产品竞争力。预计由此产生的技术差异性 & 成本节约将使相关产品的毛利水平逐步提升 2~3 个百分点。

2、电视液晶模组加工项目

(1) 项目背景

目前全球范围内，以液晶和等离子体显示为代表的平板显示产业发展迅速，以液晶电视为代表的平板电视取代传统 CRT 电视成为不可逆转的潮流。但国内的发展水平还很低，我国虽然生产全球近一半的液晶电视，但电视液晶模组几乎 100% 依赖进口。同时，电视液晶模组供应商面对激烈的市场竞争，都在不断的完善模组的功能，并使其越来越接近电视整机产品。为此，电视整机厂商必须向上游模组产业拓展。

平板显示产业作为国家“十一五”期间重点支持发展产业，国家已将平板显示相关产业作为未来 5 年产业政策支持的重点。海信经过多年的努力和积累，凭借近年来在平板电视方面的研发和生产制造、市场与品牌的优势，为本项目的开展准备了较好的条件。公司的“大尺寸 LCD 背光模组”项目顺利通过国家 863 计划“十一五”重大项目“半导体照明工程”立项评审，确立了公司在模组关键技术开发方面的领先地位，为本项目提供了强大的技术支撑。

(2) 项目概况

通过本项目的实施，公司可以实现从 15 寸到 42 寸的电视液晶模组的规模生产，以及大尺寸电视液晶模组的设计、开发、制造、销售以及售后维护服务。

本项目将建设 5 条电视液晶模组生产线。其中，2007 年将建成 1 条电视液晶模组生产线，年产能为 50 万片；2008 年，将再建设 2 条模组生产线，建成后

年产能将达到 150 万片；2009 年，再新增 2 条模组生产线，建成后年产能将达到 300 万片，年销售收入预计达到 57 亿元。同时，还会建设一条 LED 背光模组生产线。

(3) 项目投资情况

公司拟投资 7 亿元。其中，建设投资 4.2 亿元，用于厂房建设、购置有关生产设备、有关动力设施、环境保护、消防、节能和职业安全卫生等设施的建设费用；剩余 2.8 亿元作为流动资金使用。截止 2007 年 11 月 30 日，公司以自筹方式先行投入 4,654 万元。本次募集资金到位后，再以募集资金归还先前自筹投入的资金。

经测算，项目具有较好的财务效益和发展前景，主要技术经济指标见下表：

表 3：电视液晶模组加工项目投资及经济效益测算

序号	名 称	单 位	指 标	备注
1	生产规模	万片/年	300	32 英寸
2	项目总投资	万元	70,000	
3	其中：建设投资	万元	42,000	
4	流动资金	万元	28,000	
5	达产年销售收入	万元	574,186	
6	达产年总成本	万元	545,903	
7	销售利润率（计算期平均税后）	%	3.15	
8	投资利润率（计算期平均税后）	%	20.34	
9	静态投资回收期（不含建设期）	年	5.5	
10	动态投资回收期（不含建设期）	年	7.2	
11	内部收益率	%	14.73	

(4) 项目前景分析

本项目拥有一流的设备、工艺、制造、开发等人才，有能力不断推出差异化、低成本和高性能的新产品；通过自主开发，改进或设计新型背光源及驱动电路，扩大控制成本空间，大大提高模组产品附加值。本项目建成后，产品主要为电视

液晶模组，随着技术及生产线产能的提升，产品将逐步向多元化拓展。随着技术的成熟和生产规模的不断扩大，本项目产品除满足公司自身需求外，将逐步对外销售。

本项目符合我国发展液晶显示器的产业政策，可大大提升我国液晶显示器研制生产领域的技术水平，缩短我国与先进国家间在该领域的差距。公司作为国内领先、国际知名的平板电视制造企业，涉足电视液晶模组产业，将加强与上游液晶面板厂的战略合作，有利于掌握核心资源，降低生产成本；同时掌握液晶电视模组开发和制造的关键技术，通过背光及电路自主开发，实现产品差异化，提升公司品牌形象及综合竞争力。

3、增资青岛海信信芯科技公司项目

(1) 项目背景

青岛海信信芯科技有限公司成立于2005年8月24日，注册资本2,000万元，法定代表人于淑珉，注册地址青岛市市南区江西路11号，经营范围：从事高科技信息、软件和数字芯片的研究开发与销售；研发成果的转让；集成电路设计及制造；集成电路及相关电子元器件销售；数字集成系统方案的提供与销售；技术咨询服务。目前，公司持有信芯科技79.675%的股权，其余20.325%股权由研发技术人员骨干持有。

截至2006年12月31日，该公司总资产为2,943万元，净资产为2,137万元；该公司2006年度实现主营业务收入2,662万元，净利润为161万元。截至2007年11月30日，该公司总资产为2,207万元，净资产为2,009万元；2007年1-11月，该公司实现主营业务收入1,081万元，净利润为-128万元。以上数据摘自山东汇德会计师事务所有限公司出具的(2007)汇所审字第2-207号《审计报告》。

信息产业“十五”计划纲要明确指出，加强核心软件、集成电路和关键元器件设计与生产是“十五”我国信息产业发展的重中之重。近几年来，海信投入大量研发资金用于集成电路的开发工作，并在数字视频处理与集成电路设计领域积累了30多项专利。海信“信芯(Hiview)”作为国内第一款具有自主知识产权的数字电视视频处理芯片，不仅打破了我国彩电行业核心芯片长期依赖进口的局

面，而且标志着我国民族彩电工业在核心技术自主创新方面迈出了关键一步。目前，应用“信芯”的数字高清电视已实现了批量化生产和销售。

（2）项目概况

公司此次增资将主要用于信芯科技的“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”、“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”等芯片研发和产业化项目，以及收购国内外的芯片行业的研发公司或团队。

“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”项目的主要内容是建立基于 AVS 标准核心芯片的开发平台；采用 SOC 的设计技术和方法，集成 CPU、数字视频解码器等相关模块，对信号进行数据处理，开发出符合 AVS 标准的高清解码芯片；并实现产业化。该项目已被列入信息产业部支持计划（信部运【2007】3 号）。

“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”项目在海信自行研制开发的数字视频处理器芯片-VPE1X 项目基础上，采用 SOC 的设计技术和方法，集成 ADC、DAC、PLL、CPU、数字视频解码器等相关模块，开发可用于平板电视和数字高清 CRT 电视的系列化芯片及其应用方案。该项目已被列入信息产业部支持计划（信部运【2006】717 号）。

（3）项目投资情况

根据山东正源和信有限责任会计师事务所出具的鲁正信评报字（2007）第 3019 号的资产评估报告（评估基准日为 2007 年 11 月 30 日），该公司经评估后的资产净值为 4,184 万元，公司拟出资 8,368 万元向信芯科技增资。增资完成后，信芯科技注册资本将由 2,000 万元增至 6,000 万元，公司对信芯科技的持股比例将由 79.675%增加至 93.3%。

公司本次增资资金中将有 3,200 万元用于项目开发，其余资金用于收购国内外的芯片行业的研发公司或团队。截止 2007 年 11 月 30 日，公司以自筹方式先行投入 629 万元用于项目开发。本次募集资金到位后，再以募集资金归还先前自筹投入的资金。

经测算，项目具有较好的财务效益和发展前景，主要技术经济指标见下表：

表 4：信芯科技项目投资及经济效益测算

项目	支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片	基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化	
产品	支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片	数字视频处理器芯片 (CRT SOC)	数字视频处理器芯片 (平板 SOC)
计划销量	200 万片	150 万片	100 万片
建设周期	2 年	2 年	2 年
投资回收期	2.6 年	2.4 年	2.6 年
税前投资利润率	220%	380%	230%
总投资	1,600 万元	700 万元	900 万元

(4) 项目前景分析

①支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片

近几年，全球数字电视用户规模增长迅猛，2006 年底用户数比 2003 年翻了一番，预计截至 2009 年，用户数将达到 5 亿多。每年数字电视接收机的出货量不断攀升，据咨询机构 iSuppli 的研究报告，数字电视市场正以每年 44.5% 的速度增长，将从 2004 年的 1990 万台增长到 2008 年的 8660 万台，而数字电视市场的收入将翻番，从 314 亿美元增长到 628 亿美元。2006 年数字电视出货量达到了 6800 万台，预计 2007 年将达到 9740 万台。

数字电视的关键技术涉及到信道解调、解复用、信源解码、数字视频、音频处理等，其中信道解调技术门槛最高。全球广泛采用的三种数字电视广播标准，ATSC(美国)，DVB(欧洲)，ISDB(日本)。可以看出，虽然信道部分各个标准各不相同，但信源部分的系统层(复用)，视频层，音频层大都采用 MPEG2 标准。而在国内，AVS 是我国具备自主知识产权的第二代信源编码标准。2006 年 2 月 22 日，国家标准化管理委员会颁布通知：《信息技术 先进音视频编码》第二部分视频于 2006 年 3 月 1 日起开始实施，AVS 视频部分正式成为国家标准，成为震动业内的一件大事。对于数字电视接收机制造企业来说，无论 AVS 标准还是 MPEG2 标准，物理实现都是一块解码芯片。这块芯片和整机其他部分之间的接口可以是统一的，也就是说，可以通过更换解码芯片，让一台数字电视接收机支持

不同的信源标准。

为适应降低系统成本，推出高性能、低成本的芯片的市场需求，高清电视解码芯片的发展方向必须高度集成。信芯科技的“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”项目针对市场需求，开发出既可适用于我国自主 AVS 标准，又可兼容 MPEG2 标准的高清解码 SOC 芯片，可广泛适应于全球正在高速发展的高清电视、高清机顶盒等市场，随着全球电视节目数字化的快速发展，高清解码 SOC 芯片市场需求量将快速增长。

② 基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化。

目前，我国已成为年产电视机 7,000 万台以上的世界第一大电视生产国，但是电视产品中所使用的核心视频处理芯片均为进口芯片。而伴随着入世后外资企业的产业转移，单纯的本土整机加工企业原有的成本优势、市场优势也将会逐渐消退。因此，发展我国自主视频处理芯片技术迫在眉睫。而海信第一代“信芯” VPE1X 芯片的正式商用成功，为当前“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”项目在技术积累、人才储备、市场应用等各个方面开创了非常良好的局面。

“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”分别开发针对大尺寸平板、小尺寸平板、高清 CRT 等系列芯片。在数字技术、网络技术快速发展的形势下，我国彩电已经向家庭娱乐终端和重要上网途径的方向发展。随着我国数字广播和互联网业务的发展，数字电视必将展现出更为广阔的市场前景。

（二）本次募集资金投资项目涉及的立项、土地、环保等有关报批事项的情况

增资青岛海信信芯科技公司项目之事项已获得信芯科技股东会审议通过，并签署了增资协议。

本次募集资金投资的数字多媒体国家重点实验室项目、增资信芯科技涉及的“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”、“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”等项目已取得相关行业主管部门的批复，以上项目及电视液晶模组加工项目正在向青岛市相关主管部门履行环境评估、项目备案报批程序。

本次募集资金投资的三个项目均不涉及土地主管部门的批复。

三、董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

（一）本次发行对公司业务的影响

公司目前的主营业务是电视机、数字电视广播接收设备及信息网络终端产品的研究、开发、制造与销售。本次发行所募集的资金将全部投入到与公司当前的主营业务相关的项目，进一步提高公司的生产能力和研发能力。因此，本次发行完成后，公司的业务不会发生变化。

（二）本次发行对公司章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构的影响

1、本次发行后对公司章程的修订

本次发行后，公司总股本将增加，公司章程关于公司总股本部分将根据发行情况进行调整。

2、本次发行对股东结构的影响

本次发行前，公司总股本为 49,377 万股。其中，海信集团有限公司为公司控股股东，持股比例为 48.40%，该部分股权性质为限售流通 A 股，其他非限售流通 A 股占总股本的比例为 51.60%。

本次发行后，由于发行对象在本次发行结束之日起 12 个月内不转让，因此限售流通股股东将增加。

由于本次发行数量不超过 10,000 万股，且不低于 7,000 万股，发行全部面向符合中国证监会规定的机构投资者和其他符合相关法律法规的投资者。因此，本次发行后，预计原股东的持股比例将有所下降。其中，海信集团有限公司的持股比例将不低于 40%，其作为公司控股股东地位不会改变。

3、本次发行对高管人员结构的影响

截止本发行预案出具日，公司尚无对高管人员进行调整的计划。本次发行后，不会对高管人员结构造成重大影响。若公司拟调整高管人员结构，将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

4、本次发行对公司业务收入结构的影响

本次发行后，由于所募集资金主要用于与公司主营业务相关的项目，并不会对公司的业务结构产生重大影响。

（三）本次发行后上市公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次发行后，公司的财务状况将进一步改善，公司的总资产、净资产将大幅提升，资产负债率下降，偿债能力会进一步增强。

募集资金项目达产后，公司的盈利水平将有较大提高，同时经营活动产生的现金流将有较大改善。

（四）发行后上市公司与实际控制人、控股股东及其关联方之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争变化情况

公司是生产经营管理体系完整、人员配置完整的经济实体、法人企业，具有完全的自主经营权。公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均具有独立性，不受控股股东及其关联人的影响。

同时，控股股东将严格按照政府监管机构、证券交易所关于上市公司关联交易的规章、规则和政策，恪守《公司法》，认真履行股东职责和股东应尽的义务，确保上市公司依法运作，保护上市公司及其他股东权益不因此而受影响。本次发行将严格按照规定程序由上市公司董事会、股东大会进行审议，并进行及时完整的信息披露。

本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联关系情况没有变化，也不存在同业竞争情况。

（五）发行完成后的资金占用及担保情况

本次发行完成后，上市公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不存在上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

（六）上市公司负债结构分析

本次发行后，公司的资产负债率将下降并保持在合理水平范围内，不存在增加大量负债（包括或有负债）、负债比例过低和财务成本不合理的情况。

（七）本次发行相关风险说明

1、市场风险

近几年，国内家电行业处于高速发展状态，但由于国内家电制造企业数量众多，市场竞争十分激烈。尽管公司在品牌、研发等方面具有一定的优势，但随着行业竞争激烈程度的提高，可能会引发恶性竞争，导致产品销售价格的下降；另外，人民币升值、原材料价格与人员成本的不断上涨也为公司的进一步发展带来很大压力，公司有可能面临市场风险。

2、业务与经营风险

本次募集资金将主要用于多媒体技术国家重点实验室、电视液晶模组加工项目以及增资青岛海信信芯科技公司项目。公司未来能否快速发展以及盈利增长速度，一定程度上取决于能否按时完成本次发行新股募集资金投资项目的建设计划。由于本次发行完成后的市场供求、市场价格、原材料价格等方面均存在不可预计因素；另外，在实施建设过程中组织是否得当、能否确保按期实施计划等方面也存在一定风险，上述因素都会直接影响项目的投资回报和发行人的预期收益。

3、方案不能获得通过（核准）的风险

本次发行股份需经公司股东大会审议批准，本方案存在无法获得公司股东大会表决通过的可能。

本次发行股票尚需取得中国证监会的核准，能否取得相关主管部门的批准或核准，以及最终取得相关主管部门批准或核准的时间存在不确定性。

4、股市风险

公司股票价格可能受到国家政治、经济政策及投资者心理因素和其他不可预见因素等导致的系统风险的影响。股价的变动不完全取决于公司的经营业绩，投资者在选择投资公司股票时，应充分考虑到市场的各种风险。

针对以上风险，公司将严格按照有关法律法规的要求，规范公司行为，及时、准确、全面、完整地披露重要信息，加强与投资者的沟通；同时还将采取积极措施，尽可能地降低投资风险，确保利润稳定增长，为股东创造丰厚的回报。

海信电器股份有限公司董事会

二〇〇七年十二月十日

青岛海信电器股份有限公司

本次募集资金使用的可行性分析

本次非公开发行股票所募集资金拟投入下表所列项目：

序号	项目名称	拟投入金额(万元)
1	多媒体技术国家重点实验室项目	15,059
2	电视液晶模组加工项目	70,000
3	增资青岛海信信芯科技公司项目	8,368
4	补充流动资金	6,800
	预计募集资金总额	100,227

各项目的可行性分析如下：

1、多媒体技术国家重点实验室

(1) 项目背景

世界正迈进数字化、网络化、全球一体化的信息时代，基于多媒体技术的发展与应用正在渗透到人类社会生活的方方面面，数字多媒体技术已经成为推动信息产业发展的核心技术。多媒体计算技术、芯片设计技术、显示技术与网络通信技术的快速发展和应用，使得包括数字家庭网络系统、无线宽带局域网，下一代互联网、新型显示技术等新型多媒体产业正在异军突起。谁能够在数字多媒体技术领域占据制高点，从而通过知识产权与标准战略的实施，即可在现代信息产业发展中处于主导甚至垄断地位。

当前，多媒体技术正向两个方向发展：一是数字化和网络化发展趋势，多媒体音视频编解码和智能信息处理技术的快速发展，使多媒体的网络传输更加方便有效，而宽带网络通信技术的发展为多媒体信息的传输提供了越来越好的传输途径，两种技术相结合，使多媒体技术的应用领域得到了极大的拓展；二是多媒体终端的部件化、显示设备的高清化和大屏幕化得到了长足的发展，PDP、LCD、OLED等新技术的发展，推动了数字多媒体的显示模式的深刻变化。而具有更高的综合

处理音视频、图文信息及通讯的能力的多媒体 SOC 芯片技术发展，则使多媒体产品具有了更加广阔的应用前景。

海信在多媒体技术及其产业的研发实力、在数字视频处理技术方面的自主创新成果及其产业化应用、在数字多媒体计算与视频处理、多媒体网络与数字家庭系统、以及多媒体终端显示技术等方面取得了一系列成果和重要的进展，均为建设国家重点实验室奠定了较好的基础条件。

(2) 项目概况

海信集团在电子技术和多媒体技术领域具有强大技术实力和深厚技术积累，公司作为海信集团多媒体产业的主导企业，将具体承担国内第一家也是唯一一家在数字多媒体技术领域的国家级重点实验室的建设任务。本项目已经列入国家科技部重点支持的实验室（国科办基字【2007】50号）。

“数字多媒体国家重点实验室”将以现有的数字多媒体研发团队及条件为基础，通过资源整合和产学研合作，按照开放、流动、联合、竞争的建设与运行机制，建设成为国内一流、国际先进的研究开发平台，推动数字多媒体领域前瞻性、核心与产业共性技术的研究，完善数字多媒体技术从基础技术研究到应用技术创新链，为我国数字多媒体产业的持续健康发展做出贡献。该实验室将瞄准数字多媒体技术的核心领域，从事以下四个方向的研究工作：

① 多媒体计算技术方向：音视频编解码技术是多媒体产业的核心技术，智能化是未来多媒体产业的发展方向之一。通过对编解码技术以及智能信息处理技术的研究，解决多媒体信源压缩效率低、传输带宽受限、智能程度不高等问题，促进多媒体产业的发展。

② 多媒体芯片技术方向：结合数字多媒体技术的发展，多媒体芯片的设计思想，在视频处理、图像处理等核心技术方面取得突破，形成自主知识产权，并利用先进的工艺和封装技术实现系列多媒体芯片的设计和开发。

③ 多媒体网络技术方向：通过对宽带和家庭网络标准和关键技术的研究，构造家庭内部的多媒体网络拓扑结构和家庭内外部的网络交互机制，实现家庭内部的 3C 终端设备的网络增值功能和拓展功能，并为用户提供基于数字社区和数字家庭系统的系统解决方案，促进多媒体网络技术的应用与产业发展。

④ 多媒体显示技术方向：旨在解决从多媒体显示技术到终端解决方案的关键与共性技术问题，推动新型终端显示技术的开发与应用。建成在国内外该领域具有一定影响的研究机构和团队，取得一批水平较高的研究成果。

通过该实验室的建设和上述四个方向的研究，打造我国数字多媒体产业前沿技术的高水平开发平台、产学研的合作与人才集聚的重要基地，在数字多媒体技术若干共性和关键性技术研发上取得一批自主知识产权和技术创新成果、培养一大批自主创新科技人才，缩短我国与国外的技术差距，提升我国电子信息产业的技术水平与竞争实力。

(3) 项目投资情况

该实验室建设期为两年，建设期内总经费投入为 15,059 万元，其中实验室基础建设投资 4,320 万元；实验室仪器设备投资 5,139 万元；项目研发费用 5,200 万元；开放基金 400 万元。预计具体情况如下表：

表 2：数字多媒体国家重点实验室项目投资计划 单位：万元

费用名称	建设期 第一年	建设期 第二年	合计	备注
实验室基础 建设投资	2,380	1,940	4,320	主要用于基建建设包括对实验室进行改造、模组测试线建设、建设数字家庭体验馆、新建电磁兼容实验室以及其他配套设施建设等。
实验室仪器 设备投资	2,100	3,039	5,139	主要用于购置实验室仪器设备
项目研发费 用	2,200	3,000	5,200	项目研发、合作开发费用、日常运作费用
开放基金	200	200	400	实验室设置对外开放基金
合计	6,880	8,179	15,059	----

(4) 项目前景分析

数字多媒体的网络化、智能化、部件化、高清化的发展，使数字多媒体应用方式更加多元化，形成了从多媒体内容制作处理，到传输、终端显示的完整产业链条，广泛的应用于家庭、办公和公共场所，给用户的生活和工作方式带来了深刻的变化。数字多媒体技术在进入科研设计、企业管理、远程教育、远程医疗、

检索咨询业的同时，也正以强劲的势头进军家庭，在智能家庭、安防监控、IPTV 等方面发挥越来越重要的作用。具有多媒体性能的智能家电、智能家居、数字家庭乃至数字社区，正在成为电子信息产业新的增长点。

多媒体技术国家重点实验室将通过整合研究方向和优化资源配置，构建以多媒体计算技术研究为前端，以视频处理技术与芯片设计、网络多媒体技术、多媒体显示终端技术等领域研究为主干的研发平台。在巩固优势研究方向并不断追求研发深度的同时，积极开拓相关研究领域，在数字多媒体技术领域培育和积累自主知识产权，致力于打破国际上业已形成的诸多“专利+标准”壁垒，树立我国多媒体技术领域的自主知识产权标准，打造公司可持续发展的核心竞争力。

数字多媒体技术重点实验室的建设将极大地增强公司在数字多媒体产业技术领域的研发实力，有利于公司主导和参与国家自主技术标准的建设，打破国外技术垄断，减少向国外专利费用支出，逐步消除技术摩擦，根本上提升公司的产品开发能力和产品竞争力。预计由此产生的技术差异性及其成本节约将使相关产品的毛利水平逐步提升 2~3 个百分点。

2、电视液晶模组加工项目

(1) 项目背景

目前全球范围内，以液晶和等离子体显示为代表的平板显示产业发展迅速，以液晶电视为代表的平板电视取代传统 CRT 电视成为不可逆转的潮流。但国内的发展水平还很低，我国虽然生产全球近一半的液晶电视，但电视液晶模组几乎 100% 依赖进口。同时，电视液晶模组供应商面对激烈的市场竞争，都在不断的完善模组的功能，并使其越来越接近电视整机产品。为此，电视整机厂商必须向上游模组产业拓展。

平板显示产业作为国家“十一五”期间重点支持发展产业，国家已将平板显示相关产业作为未来 5 年产业政策支持的重点。海信经过多年的努力和积累，凭借近年来在平板电视方面的研发和生产制造、市场与品牌的优势，为本项目的开展准备了较好的条件。公司的“大尺寸 LCD 背光模组”项目顺利通过国家 863 计划“十一五”重大项目“半导体照明工程”立项评审，确立了公司在模组关键技术开发方面的领先地位，为本项目提供了强大的技术支撑。

(2) 项目概况

通过本项目的实施，公司可以实现从 15 寸到 42 寸的电视液晶模组的规模生产，以及大尺寸电视液晶模组的设计、开发、制造、销售以及售后维护服务。

本项目将建设 5 条电视液晶模组生产线。其中，2007 年将建成 1 条电视液晶模组生产线，年产能为 50 万片；2008 年，将再建设 2 条模组生产线，建成后年产能将达到 150 万片；2009 年，再新增 2 条模组生产线，建成后年产能将达到 300 万片，年销售收入预计达到 57 亿元。同时，还会建设一条 LED 背光模组生产线。

(3) 项目投资情况

公司拟投资 7 亿元。其中，建设投资 4.2 亿元，用于厂房建设、购置有关生产设备、有关动力设施、环境保护、消防、节能和职业安全卫生等设施的建设费用；剩余 2.8 亿元作为流动资金使用。截止 2007 年 11 月 30 日，公司以自筹方式先行投入 4,654 万元。本次募集资金到位后，再以募集资金归还先前自筹投入的资金。

经测算，项目具有较好的财务效益和发展前景，主要技术经济指标见下表：

表 3：电视液晶模组加工项目投资及经济效益测算

序号	名称	单位	指标	备注
1	生产规模	万片/年	300	32 英寸
2	项目总投资	万元	70,000	
3	其中：建设投资	万元	42,000	
4	流动资金	万元	28,000	
5	达产年销售收入	万元	574,186	
6	达产年总成本	万元	545,903	
7	销售利润率（计算期平均税后）	%	3.15	
8	投资利润率（计算期平均税后）	%	20.34	
9	静态投资回收期（不含建设期）	年	5.5	
10	动态投资回收期（不含建设期）	年	7.2	
11	内部收益率	%	14.73	

(4) 项目前景分析

本项目拥有一流的设备、工艺、制造、开发等人才，有能力不断推出差异化、低成本和高性能的新产品；通过自主开发，改进或设计新型背光源及驱动电路，扩大控制成本空间，大大提高模组产品附加值。本项目建成后，产品主要为电视液晶模组，随着技术及生产线产能的提升，产品将逐步向多元化拓展。随着技术的成熟和生产规模的不断扩大，本项目产品除满足公司自身需求外，将逐步对外销售。

本项目符合我国发展液晶显示器的产业政策，可大大提升我国液晶显示器研制生产领域的技术水平，缩短我国与先进国家间在该领域的差距。公司作为国内领先、国际知名的平板电视制造企业，涉足电视液晶模组产业，将加强与上游液晶面板厂的战略合作，有利于掌握核心资源，降低生产成本；同时掌握液晶电视模组开发和制造的关键技术，通过背光及电路自主开发，实现产品差异化，提升公司品牌形象及综合竞争力。

3、增资青岛海信信芯科技公司项目

(1) 项目背景

青岛海信信芯科技有限公司成立于 2005 年 8 月 24 日，注册资本 2,000 万元，法定代表人于淑珉，注册地址青岛市市南区江西路 11 号，经营范围：从事高科技信息、软件和数字芯片的研究开发与销售；研发成果的转让；集成电路设计及制造；集成电路及相关电子元器件销售；数字集成系统方案的提供与销售；技术咨询服务。目前，公司持有信芯科技 79.675%的股权，其余 20.325%股权由研发技术人员骨干持有。

截至 2006 年 12 月 31 日，该公司总资产为 2,943 万元，净资产为 2,137 万元；该公司 2006 年度实现主营业务收入 2,662 万元，净利润为 161 万元。截至 2007 年 11 月 30 日，该公司总资产为 2,207 万元，净资产为 2,009 万元；2007 年 1-11 月，该公司实现主营业务收入 1,081 万元，净利润为-128 万元。以上数据摘自山东汇德会计师事务所有限公司出具的（2007）汇所审字第 2-207 号《审计报告》。

信息产业“十五”计划纲要则明确指出，加强核心软件、集成电路和关键元器件设计与生产是“十五”我国信息产业发展的重中之重。近几年来，海信投入大量研发资金用于集成电路的开发工作，并在数字视频处理与集成电路设计领域积累了 30 多项专利。海信“信芯 (Hiview)”作为国内第一款具有自主知识产权的数字电视视频处理芯片，不仅打破了我国彩电行业核心芯片长期依赖进口的局面，而且标志着我国民族彩电工业在核心技术自主创新方面迈出了关键一步。目前，应用“信芯”的数字高清电视已实现了批量化生产和销售。

(2) 项目概况

公司此次增资将主要用于信芯科技的“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”、“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”等芯片研发和产业化项目，以及收购国内外的芯片行业的研发公司或团队。

“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”项目的主要内容是建立基于 AVS 标准核心芯片的开发平台；采用 SOC 的设计技术和方法，集成 CPU、数字视频解码器等相关模块，对信号进行数据处理，开发出符合 AVS 标准的高清解码芯片；并实现产业化。该项目已被列入信息产业部支持计划（信部运【2007】3 号）。

“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”项目在海信自行研制开发的数字视频处理器芯片-VPE1X 项目基础上，采用 SOC 的设计技术和方法，集成 ADC、DAC、PLL、CPU、数字视频解码器等相关模块，开发可用于平板电视和数字高清 CRT 电视的系列化芯片及其应用方案。该项目已被列入信息产业部支持计划（信部运【2006】717 号）。

(3) 项目投资情况

根据山东正源和信有限责任会计师事务所出具的鲁正信评报字（2007）第 3019 号的资产评估报告（评估基准日为 2007 年 11 月 30 日），该公司经评估后的资产净值为 4,184 万元，公司拟出资 8,368 万元向信芯科技增资。增资完成后，信芯科技注册资本将由 2,000 万元增至 6,000 万元，公司对信芯科技的持股比例将由 79.675%增加至 93.3%。

公司本次增资资金中将有 3,200 万元用于项目开发，其余资金用于收购国内外的芯片行业的研发公司或团队。截止 2007 年 11 月 30 日，公司以自筹方式先

行投入 629 万元用于项目开发。本次募集资金到位后，再以募集资金归还先前自筹投入的资金。

经测算，项目具有较好的财务效益和发展前景，主要技术经济指标见下表：

表 4：信芯科技项目投资及经济效益测算

项目	支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片	基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化	
产品	支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片	数字视频处理器芯片 (CRT SOC)	数字视频处理器芯片 (平板 SOC)
计划销量	200 万片	150 万片	100 万片
建设周期	2 年	2 年	2 年
投资回收期	2.6 年	2.4 年	2.6 年
税前投资利润率	220%	380%	230%
总投资	1,600 万元	700 万元	900 万元

(4) 项目前景分析

①支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片

近几年，全球数字电视用户规模增长迅猛，2006 年底用户数比 2003 年翻了一番，预计截至 2009 年，用户数将达到 5 亿多。每年数字电视接收机的出货量不断攀升，据咨询机构 iSuppli 的研究报告，数字电视市场正以每年 44.5% 的速度增长，将从 2004 年的 1990 万台增长到 2008 年的 8660 万台，而数字电视市场的收入将翻番，从 314 亿美元增长到 628 亿美元。2006 年数字电视出货量达到了 6800 万台，预计 2007 年将达到 9740 万台。

数字电视的关键技术涉及到信道解调、解复用、信源解码、数字视频、音频处理等，其中信道解调技术门槛最高。全球广泛采用的三种数字电视广播标准，ATSC(美国)，DVB (欧洲)，ISDB (日本)。可以看出，虽然信道部分各个标准各不相同，但信源部分的系统层 (复用)，视频层，音频层大都采用 MPEG2 标准。而在国内，AVS 是我国具备自主知识产权的第二代信源编码标准。2006 年 2 月 22 日，国家标准化管理委员会颁布通知：《信息技术 先进音视频编码》第二部分视频于 2006 年 3 月 1 日起开始实施，AVS 视频部分正式成为国家标准，成为

震动业内的一件大事。对于数字电视接收机制造企业来说，无论 AVS 标准还是 MPEG2 标准，物理实现都是一块解码芯片。这块芯片和整机其他部分之间的接口可以是统一的，也就是说，可以通过更换解码芯片，让一台数字电视接收机支持不同的信源标准。

为适应降低系统成本，推出高性能、低成本的芯片的市场需求，高清电视解码芯片的发展方向必须高度集成。信芯科技的“支持 IPTV 的 AVS SOC 解码芯片”项目针对市场需求，开发出既可适用于我国自主 AVS 标准，又可兼容 MPEG2 标准的高清解码 SOC 芯片，可广泛适应于全球正在高速发展的高清电视、高清机顶盒等市场，随着全球电视节目数字化的快速发展，高清解码 SOC 芯片市场需求量将随着需求将快速增长。

② 基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化。

目前，我国已成为年产电视机 7,000 万台以上的世界第一大电视生产国，但是电视产品中所使用的核心视频处理芯片均为进口芯片。而伴随着入世后外资企业的产业转移，单纯的本土整机加工企业原有的成本优势、市场优势也将会逐渐消退。因此，发展我国自主视频处理芯片技术迫在眉睫。而海信第一代“信芯”VPE1X 芯片的正式商用成功，为当前“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”项目在技术积累、人才储备、市场应用等各个方面开创了非常良好的局面。

“基于海信视频处理技术的系列芯片开发及其产业化”分别开发针对大尺寸平板、小尺寸平板、高清 CRT 等系列芯片。在数字技术、网络技术快速发展的形势下，我国彩电已经向家庭娱乐终端和重要上网途径的方向发展。随着我国数字广播和互联网业务的发展，数字电视必将展现出更为广阔的市场前景。

海信电器股份有限公司董事会

二〇〇七年十二月十日

青岛海信电器股份有限公司

关于前次募集资金使用情况的说明

一、前次募集资金的数额及资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]221 号文的批准，公司于 2001 年 1 月 15 日至 2 月 9 日公司向全体股东 10:6 配股，其中国有法人股股东海信集团公司以资产部分认购 283.6338 万股，其余部分放弃，社会公众股东认购 7644 万股，该次实际配售股数为 7927.6338 万股，每股配股价格为人民币 12.18 元，募集资金 92,919.06 万元，扣除发行费用 2032.79 元后，实际募集资金 90,866.27 万元，上述资金于 2001 年 2 月 20 日到位，并经山东汇德会计师事务所有限公司(2001)汇所验字第 5-003 号验资报告予以验证。

二、前次募集资金的实际使用及收益情况

1、募集资金承诺投向与变更情况

承诺项目	是否变更	变更后项目
超大屏幕背投影电视机生产线技术改造	否	
数字化多媒体彩电生产线技术改造	否	
引进大屏幕彩电机壳加工设备改造	否	
开发生产 Internet 防火墙	是	物流系统改造
		注塑喷涂设施改造
HPC 手持电脑		收购海信北京电器有限公司股权
逆工程项目	是	海信信息化 ERP
		机卡分离数字电视接收机
补充流动资金	否	

(1) “开发生产 Internet 防火墙”、“HPC 手持电脑”两个项目经二届十六次董事会研究决定，已经变更为“物流系统改造”、“注塑喷涂设施改造”、“收购海信北京电器有限公司股权”三个项目，董事会已经于 2002 年 10 月公告，并于 2002 年 11 月通过临时股东大会审议。

(2) “逆工程项目”经 2003 年 11 月三届二次董事会及 2005 年 2 月三届九次董事会研究决定，分别变更为“海信信息化 ERP”和“机卡分离数字电视接收机”两个项目，董事会已经分别于 2003 年 11 月和 2005 年 2 月公告，并分别于 2003 年 12 月和 2005 年 5 月通过股东大会审议。

2、募集资金实际使用情况表

单位：人民币万元

序号	承诺项目	拟投入金额	实际投入金额
1	超大屏幕背投影电视机生产线技术改造	24,652.00	26,355.35
2	数字化多媒体彩电生产线技术改造	19,000.00	22,136.33
3	引进大屏幕彩电机壳加工设备改造	5,658.00	6,787.30
4	物流系统改造	4,494.00	4,830.06
5	注塑喷涂设施改造	4,492.00	5,202.93
6	收购海信北京电器有限公司股权	4,714.05	4,714.05
7	海信信息化 ERP	1,500.00	1,465.55
8	机卡分离数字电视接收机	18,425.00	18,013.59
9	补充流动资金	7,951.22	1,381.11
	合计	90,886.27	90,886.27

(1) “超大屏幕背投影电视机生产线技术改造”项目截至报告期末累计投资 26355.35 万元，本项目已完工，主厂房、背投影电视机生产线、辅助设施均已投产，保证了公司超大屏幕背投影电视产品及时投放市场，完成了公司产品多样化、系列化生产。

(2) “数字化多媒体彩电生产线技术改造”项目截至报告期末累计投资 22136.33 万元，本项目已完工，整机厂房、插、贴片机、模具、彩电信号源、检测仪表等 2002 年末全部投入使用，满足了公司网络多媒体事业战略规划需求。

(3) “引进大屏幕彩电机壳加工设备改造”项目截至报告期末累计投资 6787.30 万元，本项目已完工，机壳加工设备已经调试完毕并于 2003 年量产，满足公司机壳配套生产能力要求。

(4) “物流系统改造”项目截至报告期末累计投入 4830.06 万元，本项目已

完工，达到了提高周转、节约仓储费用、减少存货资金占用的预期收益。

(5)“注塑喷涂设施改造”项目截至报告期末累计投入 5202.93 万元，本项目已完工，通过更新喷涂工艺和增加喷涂设备，提高机壳高亮度和机壳外观精细化水平，并进一步扩大了机壳配套生产规模。

(6)“收购海信北京电器有限公司股权”项目截至报告期末累计投入 4714.05 万元，本项目已完成，该股权收购使公司进军白色家电市场，给公司带来新的利润增长点。

(7)“海信信息化 ERP”项目截至报告期末累计投入 1465.55 万元，本项目已完工，通过该项目企业建立了集成化管理信息系统平台，使企业能全面及时准确地掌握销售、库存、市场信息，为管理决策提供更充分依据。

(8)“机卡分离数字电视接收机”项目截至报告期末累计投入 18,013.59 万元，本项目已完工，本项目下的生产厂房、插件机、贴片机、LCD、PDP、数字机顶盒高端数字电视生产线、QC 检测仪表、数字电视检测中央信号源、平板、机顶盒、投影管老化室等均已投产，完成了公司数字化产品生产平台的建设。

3、募集资金实际使用情况与配股说明书承诺投入情况对照

单位：人民币万元

承诺项目	拟投入金额	变更后项目	拟投入金额	实际投入金额
超大屏幕背投影电视机生产线技术改造	24,652.00			26,355.35
数字化多媒体彩电生产线技术改造	19,000.00			22,136.33
引进大屏幕彩电机壳加工设备改造	5,658.00			6,787.30
开发生产 Internet 防火墙	5,320.00	物流系统改造	4,494.00	4,830.06
		注塑喷涂设施改造	4,492.00	5,202.93
HPC 手持电脑	9,000.00	收购海信北京电器有限公司股权	4,714.05	4,714.05
逆工程项目	19,925.00	海信信息化 ERP	1,500.00	1,465.55
		机卡分离数字电视	18,425.00	18,013.59

		接收机		
补充流动资金	7,498.92		7,951.22	1,381.11
合计	91,053.92		90,886.27	90,886.27

三、结论

山东汇德会计师事务所向公司出具了《前次募集资金使用情况专项报告》认为，公司前次募集资金已按《配股说明书》的承诺投入各投资项目，上述投资项目均取得了良好的收益。上述募集资金的使用符合有关法律法规的要求。公司前次募集资金的实际使用情况与涉及公司信息披露文件中披露的有关内容基本相符。

青岛海信电器股份有限公司

董 事 会

2007年12月10日

前次募集资金使用情况专项审核报告

(2007) 汇所综字 2-109 号

青岛海信电器股份有限公司董事会：

我们接受青岛海信电器股份有限公司(以下简称“贵公司”)董事会委托，对贵公司于2001年2月募集的人民币配股资金(以下简称“前次募集资金”)截至2006年12月31日止的使用情况进行了专项审核。贵公司董事会的责任是提供真实、合法、完整的实物证据、原始书面材料、副本材料、口头证言以及我们认为必要的其他证据。我们的责任是根据我们对贵公司董事会有关前次募集资金使用情况的说明及有关信息披露文件的专项审核发表意见。我们的审核是根据中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司新股发行管理办法》及《前次募集资金使用情况专项报告指引》的相关要求进行的。我们结合贵公司的实际情况，实施了审慎调查及必要的审核程序，并根据审核过程中取得的材料做出职业判断的基础上出具报告。本会计师事务所及经办注册会计师对本专项报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

一、前次募集资金的数额及资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]221号文的批准，贵公司于2001年1月15日至2月9日公司向全体股东10:6配股，其中国有法人股股东海信集团公司以资产部分认购283.6338万股，其余部分放弃，社会公众股东认购7644万股，该次实际配售股数为7927.6338万股，每股配股价格为人民币12.18元，募集资金92,919.06万元，扣除发行费用2032.79元后，实际募集资金90,866.27万元，上述资金于2001年2月20日到位，并经山东汇德会计师事务所有限公司(2001)汇所验字第5-003号验资报告予以验证。

二、前次募集资金的实际使用及收益情况

(一)前次募集资金实际使用情况

(1) 募集资金承诺投向与变更情况

承诺项目	是否变更	变更后项目
超大屏幕背投影电视机生产线技术改造	否	
数字化多媒体彩电生产线技术改造	否	
引进大屏幕彩电机壳加工设备改造	否	
开发生产 Internet 防火墙	是	物流系统改造
		注塑喷涂设施改造
HPC 手持电脑		收购海信北京电器有限公司股权

逆工程项目	是	海信信息化 ERP 机卡分离数字电视接收机
补充流动资金	否	

注:1、“开发生产 Internet 防火墙”、“HPC 手持电脑”两个项目经二届十六次董事会研究决定,已经变更为“物流系统改造”、“注塑喷涂设施改造”、“收购海信北京电器有限公司股权”三个项目,董事会已经于 2002 年 10 月公告,并于 2002 年 11 月通过临时股东大会审议。

2、“逆工程项目”经 2003 年 11 月三届二次董事会及 2005 年 2 月三届九次董事会研究决定,分别变更为“海信信息化 ERP”和“机卡分离数字电视接收机”两个项目,董事会已经分别于 2003 年 11 月和 2005 年 2 月公告,并分别于 2003 年 12 月和 2005 年 5 月通过股东大会审议。

(2) 募集资金实际使用情况表

单位:人民币万元

序号	承诺项目	拟投入金额	实际投入金额
1	超大屏幕背投影电视机生产线技术改造	24,652.00	26,355.35
2	数字化多媒体彩电生产线技术改造	19,000.00	22,136.33
3	引进大屏幕彩电机壳加工设备改造	5,658.00	6,787.30
4	物流系统改造	4,494.00	4,830.06
5	注塑喷涂设施改造	4,492.00	5,202.93
6	收购海信北京电器有限公司股权	4,714.05	4,714.05
7	海信信息化 ERP	1,500.00	1,465.55
8	机卡分离数字电视接收机	18,425.00	18,013.59
9	补充流动资金	7,951.22	1,381.11
合计		90,886.27	90,886.27

注:1、“超大屏幕背投影电视机生产线技术改造”项目截至报告期末累计投资 26355.35 万元,本项目已完工,主厂房、背投影电视机生产线、辅助设施均已投产,保证了公司超大屏幕背投影电视产品及时投放市场,完成了公司产品多样化、系列化生产。

2、“数字化多媒体彩电生产线技术改造”项目截至报告期末累计投资 22136.33 万元,本项目已完工,整机厂房、插、贴片机、模具、彩电信号源、检测仪表等 2002 年末全部投入使用,满足了公司网络多媒体事业战略规划需求。

3、“引进大屏幕彩电机壳加工设备改造”项目截至报告期末累计投资 6787.30 万元,本项目已完工,机壳加工设备已经调试完毕并于 2003 年量产,满足公司机壳配套生产能力要求。

4、“物流系统改造”项目截至报告期末累计投入 4830.06 万元,本项目已完工,达到了提高周转、节约仓储费用、减少存货资金占用的预期收益。

5、“注塑喷涂设施改造”项目截至报告期末累计投入 5202.93 万元,本项目已完工,通过更新喷涂工艺和增加喷涂设备,提高机壳高亮度和机壳外观精细化水平,并进一步扩大了机壳配套生产规模。

6、“收购海信北京电器有限公司股权”项目截至报告期末累计投入 4714.05 万元,本项

目已完成，该股权收购使公司进军白色家电市场，给公司带来新的利润增长点。

7、“海信信息化 ERP”项目截至报告期末累计投入 1465.55 万元，本项目已完工，通过该项目企业建立了集成化管理信息系统平台，使企业能全面及时准确地掌握销售、库存、市场信息，为管理决策提供更充分依据。

8、“机卡分离数字电视接收机”项目截至报告期末累计投入 18,013.59 万元，本项目已完工，本项目下的生产厂房、插件机、贴片机、LCD、PDP、数字机顶盒高端数字电视生产线、QC 检测仪表、数字电视检测中央信号源、平板、机顶盒、投影管老化室等均已投产，完成了公司数字化产品生产平台的建设。

(3) 募集资金实际使用情况与招股说明书承诺投入情况对照 单位：人民币万元

承诺项目	拟投入金额	变更后项目	拟投入金额	实际投入金额
超大屏幕背投影电视机生产线技术改造	24,652.00			26,355.35
数字化多媒体彩电生产线技术改造	19,000.00			22,136.33
引进大屏幕彩电机壳加工设备改造	5,658.00			6,787.30
开发生产 Internet 防火墙	5,320.00	物流系统改造	4,494.00	4,830.06
		注塑喷涂设施改造	4,492.00	5,202.93
HPC 手持电脑	9,000.00	收购海信北京电器有限公司股权	4,714.05	4,714.05
逆工程项目	19,925.00	海信信息化 ERP	1,500.00	1,465.55
		机卡分离数字电视接收机	18,425.00	18,013.59
补充流动资金	7,498.92		7,951.22	1,381.11
合计	91,053.92		90,886.27	90,886.27

(二) 经将前次募集资金实际使用情况与贵公司各年度报告(包括中期报告)和其他信息披露文件中的有关内容对照，两者内容基本相符。

(三) 经将前次募集资金实际使用情况与贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》有关内容对照，两者内容基本相符。

三、审核意见

经过对前次募集资金使用情况的审核，我们认为，贵公司董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》、有关信息披露文件中关于前次募集资金使用情况的披露与实际使用情况基本相符。

四、特别说明

本专项报告仅供贵公司为本次披露年报之目的使用，不得用作任何其他目的，我们同意将本专项报告作为贵公司披露年报所必备的文件，随其他材料一起上报。

山东汇德会计师事务所有限公司

中国·青岛

报告日期：2007年3月19日

中国注册会计师：王庆和

中国注册会计师：胡佳青

审计报告

(2007) 汇所审字第 2-207 号

青岛海信信芯科技有限公司：

我们审计了后附的青岛海信信芯科技有限公司(以下简称贵公司)财务报表,包括 2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日、2007 年 11 月 30 日的资产负债表,2005 年度、2006 年度、2007 年 1-11 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照《企业会计准则》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日、2007 年 11 月 30 日的财务状况以及 2005 年度、2006 年度、2007 年 1-11 月的经营成果和现金流量。

附送：

1 、2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日、2007 年 11 月 30 日的资产负债表

2 、2005 年度、2006 年度、2007 年 1-11 月利润表

3 、2005 年度、2006 年度、2007 年 1-11 月现金流量表

4 、2006 年度、2007 年 1-11 月所有者权益增减变动表

5 、会计报表附注

以上附送都是本报告不可分割的组成部分

山东汇德会计师事务所有限公司

中国注册会计师：王庆和

中国·青岛

报告日期：2007 年 12 月 7 日

中国注册会计师：胡佳青

资产负债表（资产方）

会企 01 表

编制单位：青岛海信信芯科技有限公司

单位：元

资 产	2007 年 11 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	10,777,257.77	12,120,184.39	15,368,229.51
交易性金融资产			
应收票据	4,682,330.85	10,117,309.80	1,410,000.00
应收账款	1,059,940.98	1,774,938.76	
预付款项	133,560.00		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	81,602.10	59,350.30	95,524.59
存货		1,613,053.02	2,125,681.55
待摊费用			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	16,734,691.70	25,684,836.27	18,999,435.65
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
投资性房地产			
长期股权投资			
长期应收款			
固定资产	1,990,941.83	738,155.44	169,029.08
在建工程			
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	3,314,332.51	2,905,586.32	361,257.61
开发支出			
商誉			
长摊待摊费用	31,041.06	103,793.47	
递延所得税资产	536.86	390.46	
其他非流动资产			
非流动资产合计	5,336,852.26	3,747,925.69	530,286.69
资产总计	22,071,543.96	29,432,761.96	19,529,722.34

资产负债表（负债和所有者权益）

会企 01 表

编制单位：青岛海信信芯科技有限公司

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2007 年 11 月 30 日	2006 年 12 月 31 日	2005 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	45.69	45.69	44.95
预收款项			
应付职工薪酬	84,523.09	1,374,650.60	
应交税费	90,360.12	258,778.95	-241,527.55
应付利息			
应付股利			
其他应付款	9,275.62	28,200.00	14,230.49
预提费用			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	184,204.52	1,661,675.24	-227,252.11
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	1,800,000.00	6,400,000.00	
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,800,000.00	6,400,000.00	
负债合计	1,984,204.52	8,061,675.24	-227,252.11
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
盈余公积	307,436.02	307,436.02	
未分配利润	-220,096.58	1,063,650.70	-243,025.55
所有者权益（或股东权益）合计	20,087,339.44	21,371,086.72	19,756,974.45
负债和所有者（或股东权益）合计	22,071,543.96	29,432,761.96	19,529,722.34

利润表

会企 02 表

编制单位:青岛海信信芯科技有限公司

单位:元

项 目	2007 年 1-11 月	2006 年度	2005 年度
一、营业收入	10,810,454.56	26,617,105.38	1,208,690.00
减: 营业成本	5,617,917.59	12,385,071.40	610,254.55
营业税费	116,065.06	249,681.57	
销售费用	59,137.05	536,619.12	12,426.32
管理费用	16,555,041.05	11,910,990.14	867,830.48
财务费用(收益以“-”号填列)	-63,301.89	-82,102.36	-38,795.80
资产减值损失	1,171.15	3,123.70	
加: 公允价值变动净收益(净损失以“-”号填列)			
投资净收益(净损失以“-”号填列)			
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)	-11,475,575.45	1,613,721.81	-243,025.55
加: 营业外收入	10,191,681.77		
减: 营业外支出			
其中: 非流动资产处置净损失(净收益以“-”号填列)			
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-1,283,893.68	1,613,721.81	-243,025.55
减: 所得税费用	-146.40	-390.46	
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-1,283,747.28	1,614,112.27	-243,025.55
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

现金流量表

会企 03 表

编制单位: 青岛海信信芯科技有限公司

单位: 元

项 目	2007 年 1-11 月	2006 年度	2005 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	18,798,208.56	20,659,764.86	4,167.35
收到的税费返还		-	
收到其他与经营活动有关的现金	8,801,216.22	6,533,565.71	44,121.02
经营活动现金流入小计	27,599,424.78	27,193,330.57	48,288.37
购买商品、接受劳务支付的现金	4,654,990.09	13,727,728.09	3,201,000.35
支付给职工以及为职工支付的现金	9,616,074.67	5,020,090.52	627,437.60
支付的各项税费	2,198,665.84	2,837,648.18	10,000.00
支付其他与经营活动有关的现金	6,884,125.98	1,551,991.32	271,329.60
经营活动现金流出小计	23,353,856.58	23,137,458.11	4,109,767.55
经营活动产生的现金流量净额	4,245,568.20	4,055,872.46	-4,061,479.18
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	5,588,494.82	7,302,877.58	570,291.31
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	5,588,494.82	7,302,877.58	570,291.31
投资活动产生的现金流量净额	-5,588,494.82	-7,302,877.58	-570,291.31
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			20,000,000.00
取得借款收到的现金		8,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		8,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		8,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,040.00	
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		8,001,040.00	-

筹资活动产生的现金流量净额		-1,040.00	20,000,000.00
四、汇率变动对现金的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-1,342,926.62	-3,248,045.12	15,368,229.51
加：期初现金及现金等价物余额	12,120,184.39	15,368,229.51	-
六、期末现金及现金等价物余额	10,777,257.77	12,120,184.39	15,368,229.51

补充资料	2007年1-11月	2006年度	2005年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,283,747.28	1,614,112.27	-243,025.55
加：资产减值准备	1,171.15	3,123.70	5,027.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	216,108.89	126,207.44	1,985.62
无形资产摊销	3,539,093.35	3,970,187.27	16,420.80
长期待摊费用摊销	72,752.41	48,032.53	
待摊费用减少（增加以“-”号填列）			
预提费用增加（减少以“-”号填列）			
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）			
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）		1,040.00	
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-146.40		
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,613,053.02	512,628.53	-2,125,681.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	5,994,164.93	-12,131,171.73	-1,488,954.00
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,906,881.87	9,911,712.45	-227,252.11
其他			
经营活动产生的现金流量净额	4,245,568.20	4,055,872.46	-4,061,479.18
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	10,777,257.77	12,120,184.39	15,368,229.51
减：现金的期初余额	12,120,184.39	15,368,229.51	-
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-1,342,926.62	-3,248,045.12	15,368,229.51

所有者权益(股东权益)变动表

会企 04 表

编制单位:青岛海信信芯科技有限公司

单位: 元

项 目	2007 年 1-11 月						2006 年度					
	实收资本 (或股本)	资本 公积	盈余公积	未分配利润	库存股 (减项)	所有者权益 合计	实收资本 (或股本)	资本 公积	盈余公积	未分配利润	库存股 (减项)	所有者权益 合计
一、上年年末余额	20,000,000.00		307,436.02	1,063,650.70		21,371,086.72	20,000,000.00			-243,025.55		19,756,974.45
1. 会计政策变更												
2. 前期差错更正												
二、本年年初余额	20,000,000.00		307,436.02	1,063,650.70		21,371,086.72	20,000,000.00		-	-243,025.55		19,756,974.45
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)												
(一) 本年净利润				-1,283,747.28		-1,283,747.28				1,614,112.27		1,614,112.27
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失												
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额												
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动												
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-						
4. 其他												
小计			-	-1,283,747.28		-1,283,747.28			-	1,614,112.27		1,614,112.27

(三) 所有者投入资本												
1. 所有者本期投入资本												
2. 股份支付计入所有者权益的金额												
3. 其他												
(四) 本年利润分配												
1. 提取盈余公积									307,436.02	-307,436.02		
2. 对所有者(或股东)的分配												
3. 其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
四、本年年末余额	20,000,000.00		307,436.02	-220,096.58		20,087,339.44	20,000,000.00		307,436.02	1,063,650.70		21,371,086.72



青岛海信信芯科技有限公司增资项目 资产评估报告书

鲁正信评报字（2007）第 3019 号

摘 要

山东正源和信有限责任会计师事务所接受青岛海信信芯科技有限公司的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着独立、客观、公正、科学的原则，以公认的资产评估方法，对青岛海信信芯科技有限公司的全部资产和负债进行了评估。本次评估基准日为 2007 年 11 月 30 日，经实地勘查、评定估算等工作，我所于 2007 年 12 月 7 日出具资产评估报告书，评估结果如下：

资产总计： 43,828,759.12 元 负债总计： 1,984,204.52 元

净资产总计： 41,844,554.60 元

本次评估结果有效期为一年，自 2007 年 11 月 30 日起至 2008 年 11 月 29 日。

以上内容摘自资产评估报告书，欲了解本评估项目的全部情况，应认真阅读资产评估报告书全文。

本摘要与评估报告正文具有同等法律效力。

评估机构法定代表人：毕建华

中国注册资产评估师：丁剑波、孙振堂

山东正源和信有限责任会计师事务所

二〇〇七年十二月七日



青岛海信信芯科技有限公司增资项目 资产评估报告书

鲁正信评报字（2007）第 3019 号

山东正源和信有限责任会计师事务所接受青岛海信信芯科技有限公司的委托，根据国家有关资产评估的规定，本着客观、公正、科学的原则，以公认的资产评估方法，对青岛海信信芯科技有限公司的全部资产和负债进行了评估工作。本所评估人员按照必要的评估程序，对委托评估的资产实施实地勘查、市场调查与询证工作，对委托评估的资产在 2007 年 11 月 30 日及增资特定目的下所表现出来的公允价值作出了客观反映，现将资产评估情况及评估结果报告如下：

一、委托方和资产占有方概况

本次的委托方和资产占有方均为青岛海信信芯科技有限公司。其前身是海信集团有限公司 ASIC 开发部。2005 年 6 月，在海信宣布推出“信芯”后，为促进信芯的产业化，于 2005 年 8 月注册成立了青岛海信信芯科技有限公司。

青岛海信信芯科技有限公司注册资本及实收资本均为 2000 万元，其中：青岛海信电器股份有限公司以货币资金出资 1593.5 万元，占注册资本的 79.675%；公司研发技术人员骨干以货币资金出资 406.5 万元，占注册资本的 20.325%。公司下设青岛海信信芯科技有限公司上海分公司，其注册及经营地址为上海市张江高科技园区春晓路 439 号 6 号楼，负责人为战嘉瑾。

青岛海信信芯科技有限公司的注册及经营地址为青岛市市南区江西路 11 号，企业营业执照注册号为 3702001808618，现法定代表人为于淑珉。公



司经营范围为：从事高科技信息、软件和数字芯片的研究开发与销售；研究成果的转让；集成电路设计与制造；集成电路与相关电子元器件销售；数字集成系统方案的提供与销售；技术咨询服务（以上范围须经许可经营的，须凭许可证经营）。公司自成立以来的主营业务收入情况如下表：

单位：万元

项目	2005年	2006年	2007年1~11月份
主营业务收入	120.86	2,661.71	1,081.05

截至本次评估基准日，青岛海信信芯科技有限公司的合并报表总资产2207.15万元，总负债198.42万元，净资产2008.73万元。

青岛海信信芯科技有限公司目前执行的会计政策为财政部颁发的《企业会计制度》，按现行税收规定缴纳各种税金及附加，包括增值税、营业税、所得税、城建税、教育费附加等。

二、评估目的

根据青岛海信信芯科技有限公司2007年12月3日的董事会决议，青岛海信电器股份有限公司拟向青岛海信信芯科技有限公司增资。

本次评估的目的是对青岛海信信芯科技有限公司申报的评估基准日2007年11月30日的资产和负债进行评估，计算得出评估后的企业净资产价值，为本次增资行为提供价值参考。

三、评估范围

本次资产评估的范围和对象为青岛海信信芯科技有限公司申报的评估基准日2007年11月30日全部资产及负债。

申报账面资产总额2,207.15万元，其中：流动资产1,673.47万元，固定



资产 199.09 万元,无形资产 331.43 万元,其他资产 3.16 万元;负债总额 198.42 万元,其中:流动负债 18.42 万元、长期负债 180 万元(以上数据均已合并该公司上海分公司数据)。

根据企业的申报,我们将该公司自行研发的“基于海信信芯芯片的逐行高清 CRT 机芯平台设计及应用专有技术”作为帐外资产纳入本次资产评估范围。另外,该公司申报的帐外在用低值易耗品本次一并纳入评估范围。

该公司无自有房地产,现办公房屋为分别向青岛海信电器股份有限公司及上海张江(集团)有限公司租赁使用,不纳入本次评估范围。

本次评估范围与委托方委托评估的资产范围一致。

四、评估基准日

本次评估基准日为 2007 年 11 月 30 日,本次评估一切取价标准均为评估基准日有效的价格标准。

选取 2007 年 11 月 30 日为评估基准日,是基于委托方的要求,且该评估基准日的财务资料比较完整齐全,评估资料便于收集,并有利于该项经济行为的实施。

五、评估原则

- 1、遵循独立性原则,维护有关各方的合法权益。
- 2、遵循客观性原则,从实际出发,选择与评估目的相匹配的标准和方法。
- 3、遵循科学性原则,选用规范的评估程序和方法,用资产评估基本原理指导评估操作。
- 4、以被评估资产的产权利益主体变动为前提,确定被评估资产在评估基准日现行公允价值。
- 5、充分考虑资产的持续经营和替代性,合理选用评估的依据和参数。



六、评估依据

(一)法规依据

- 1、国务院 1991 年 91 号令《国有资产评估管理办法》；
 - 2、国家国有资产管理局颁发的(1992)36 号文《国有资产评估管理办法实施细则》；
 - 3、国家国有资产管理局国资办发(1996)23 号“关于转发《资产评估操作规范意见(试行)》的通知”；
 - 4、财政部财评字[1999]91 号文“关于印发《资产评估报告基本内容与格式的暂行规定》的通知”；
 - 5、中华人民共和国财政部第 14 号令《国有资产评估管理若干规定》(2001)；
 - 6、财政部财企(2001)801 号《关于印发〈国有资产评估项目核准管理办法〉的通知》；
 - 7、财政部财企[2001]802 号《关于印发〈国有资产评估项目备案管理办法〉的通知》；
 - 8、中评协[2004]134 号《企业价值评估指导意见》(试行)；
 - 9、中评协[2004]20 号《资产评估准则—基本准则》；
 - 10、财会[2001]1051 号《资产评估准则—无形资产》；
 - 11、《中华人民共和国公司法》；
 - 12、《中华人民共和国合同法》；
- ### (二)行为依据
- 1、青岛海信信芯科技有限公司 2007 年 12 月 3 日董事会决议；
 - 2、资产评估业务约定书。
- ### (三)产权依据



- 1、设备购置发票；
- 2、无形资产购置发票
- 3、其他产权资料。

(四) 取价依据

- 1、企业提供的财务报表、经营方面的资料；
- 2、机器设备、原材料等购置发票；
- 3、各类业务合同；
- 4、中国经济科学出版社出版的《最新资产评估常用数据与参数手册》；
- 5、本评估公司掌握的各项价格信息资料。

七、评估方法

根据本次经济行为背景和评估目的及资料环境，结合委估资产的实际情况，我们主要采用了重置成本法，另外，对该公司申报的帐外专有技术——“基于海信信芯芯片的逐行高清 CRT 机芯平台设计及应用”，我们采用了收益现值法进行评估。在方法的具体运用过程中，根据各类资产的不同特点有所不同，具体说明如下：

具体如下：

(一) 流动资产

- 1、货币资金，经过实地盘点和核对银行对帐单，帐实相符，以其调整后帐面价值作为评估值。
- 2、各类应收预付款项在核实金额无误的基础上，根据每笔款项可能收回的数额确定评估值。
- 3、在用低值易耗品，在现场盘点时重点观察了其成新率，采用重置成本法评估其价值。



（二）固定资产

固定资产均为电子设备，采用重置成本法予以评估。基本公式如下：

评估价值=重置价值×成新率

（1）重置价值的确定：电子设备的重置价值按设备的现行市场含税购置价或追加考虑合理的运费及安装调试费后确定。

（2）成新率的确定：主要采用年限法，并考虑设备的现存技术状况、役史情况等因素后确定。

（三）无形资产

对外购的软件技术类无形资产，我们根据相关的技术购置协议、付款发票及入帐凭证等原始资料，以其正常摊销后的余额作为评估值；对该公司自行研发的“基于海信信芯芯片的逐行高清 CRT 机芯平台设计及应用”，我们在清查、核实该项技术的基础上，按采用该项技术所能够节约的产品成本额，合理预测技术寿命期限内每年的技术收益，剔除所得税因素的影响后计算得出技术净收益并按合理的折现率折现至本次评估基准日，从而确定专有技术的评估值。

（四）长期待摊费用

在核实该项资产的购置合同、发票及入帐凭证的基础上，确认其是否具有资产递延效应，按资产的原始发生额及合理的受益期限摊销后的余额作为评估值。

（五）负债

我们在审核其真实性、合法性的基础上，根据评估目的实现后的产权持有者实际需要承担的负债项目和金额确定评估值。



八、评估过程

本次评估工作自 2007 年 12 月 5 日开始,至 2007 年 12 月 7 日全部完成,整个评估工作分为五个阶段进行。

(一) 接受委托

- 1、签订资产评估业务约定书;
- 2、明确评估目的和评估对象及范围;
- 3、明确评估基准日;
- 4、组成项目评估组,拟定资产评估工作方案。

(二) 资产清查

- 1、指导企业收集准备基础资料,填写资产评估申报表;
- 2、对大额往来款项进行抽查;
- 3、搜集评估所需的有关依据和资料;
- 4、检查核实资产与验证资料。

(三) 评定估算

- 1、选定评估方法;
- 2、收集有关信息,确定相关参数;
- 3、进行评定估算。

(四) 评估汇总

- 1、对评估结果进行汇总;
- 2、对评估结论进行分析验证;
- 3、撰写资产评估报告及资产评估说明;
- 4、各专业负责人、项目负责人、分管领导三级复核;



5、领导签发报告。

(五) 提交报告

- 1、打印报告并装订成册；
- 2、有关人员签字盖章，评估机构加盖公章；
- 3、将资产评估报告书提交委托方，评估说明报送评估主管机关。

九、评估结论

在评估基准日 2007 年 11 月 30 日，青岛海信信芯科技有限公司评估后总资产价值 43,828,759.12 元，其中：流动资产 16,831,811.55 元、固定资产 1,868,292.00 元、无形资产 25,097,614.51 元、其他资产 31,041.06 元；评估后总负债价值 1,984,204.52 元，其中流动负债 184,204.52 元，长期负债 1,800,000.00 元；评估后净资产 41,844,554.60 元。评估增值 21,757,215.16 元，增值率 108.31%。

评估结论详细情况见评估明细表。

十、特别事项说明

(一) 本次评估结果是反映评估对象在本次特定评估目的下，根据公开市场原则确定的现行公允市价，没有考虑可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方可能追加付出的价格等对其估价的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响。如上述条件以及评估中所遵循的持续经营原则等情况发生变化时，评估结果一般会失效。

(二) 本次我们对该公司申报的“基于海信信芯芯片的逐行高清 CRT 机芯平台设计及应用”采用收益现值法进行了评估，其评估值为 2178.33



万元。该评估值的得出建立在下列假设和前提的基础之上，如果以下任意一条假设和前提发生变化，评估结果随之失效，委托方应及时委托评估机构重新对其进行评估：

- 1、国家现行的有关法律、法规、政策、制度无重大变化；
- 2、公司所处的外部政治、经济、社会及行业环境与目前相比无重大变化；
- 3、公司在预测期内，有关税负基准、税率、利率、汇率及市场价格行情等与目前的预测相比无重大变化；
- 4、无其他人为及不可抗拒、不可预见因素造成的重大不利影响。

评估报告使用者应注意以上的特别事项对评估结论所产生的影响。

十一、评估报告法律效力

(一) 本报告的评估结果是反映评估对象在本次评估目的下，根据公开市场原则确定的现行公允市价，没有考虑下述情况的发生。

- 1、将来可能承担的抵押、担保事宜。
- 2、特殊交易可能追加付出的价格对评估结果的影响。
- 3、国家宏观经济政策发生变化。
- 4、遇有自然力和其他不可抗力。

当上述条件以及评估中遵循的持续经营原则等其他情况发生变化时，评估结果一般会失效。

(二) 按照现行的有关规定，评估结果的有效期为基准日后一年，因此本资产评估报告评估结果的有效期为：2007年11月30日至2008年11月29日。

(三) 评估结论仅供委托方为本次评估目的而使用和送交财产评估主管机关审查使用。评估报告书的使用权归委托方所有，未经委托方许可，我所不随意向他人提供或公开。



(四) 评估结论不应当被认为是对评估对象可实现价格的保证。

十二、其他重要事项说明

本报告是根据委托方提供基础数据、文件资料的基础上制作的。公司对所提供的会计记录、会计凭证、会计报表以及相关资料、数据的真实性和可靠性负责，并承担相应的法律责任。

十三、评估报告提出日期

二〇〇七年十二月七日。

评估机构法定代表人：毕建华

中国注册资产评估师：丁剑波、孙振堂

山东正源和信有限责任会计师事务所

二〇〇七年十二月七日



备查文件

一、经济行为文件

1、青岛海信信芯科技有限公司 2007 年 12 月 3 日董事会决议；

2、资产评估业务约定书。

二、委托方及资产占有方营业执照；

三、评估基准日审计报告；

四、产权证明文件；

五、收益现值计算表

六、委托方及资产占有方承诺函；

七、资产评估人员和评估机构的承诺函；

八、评估机构营业执照和资格证书复印件；

九、参加本评估项目的评估师及其资格证书复印件；

青岛海信电器股份有限公司

章程修正案

根据青岛海信电器股份有限公司第四届第二十三次董事会决议，公司章程修改如下：

一、章程第三条修改为：

“第三条 公司于1997年3月17日经中国证券监督管理委员会批准，首次向社会公众发行人民币普通股7000万股。其中向境内投资人发行的以人民币认购的内资股为6300万股，于1997年4月22日在上海证券交易所上市；700万股公司职工股于同年10月22日上市。1998年，经青岛市证券管理办公室青证管办字[1998]13号文及中国证券监督管理委员会证监上字[1998]62号文批准，公司以1997年末总股本27000万股为基数，向全体股东按10:3比例实施配股，其中中国有法人股东认购506.5337万股，其余部分放弃配股权，社会公众股东认购配股2100万股，本次实际配售总额为2606.5337万股，于1998年7月10日完成配售；配股可流通部分2100万股于1998年7月29日起上市交易。1999年6月4日，公司实施资本公积金10转增4后总股本为41449.1472万股。2000年12月经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]221号文批准，公司实施10股配6股的高比例配股，其中中国有法人股股东海信集团公司以资产部分认购283.6338万股，其余部分放弃；社会公众股股东认购7644万股；该次实际配售股数为7927.6338万股，配股后总股本为49376.7810万

股，国有法人股计 28992.781 万股，占总股本的 58.72%，社会流通股计 20384 万股，占总股本 41.28%；2006 年 5 月，经股东大会决议通过，公司实施股权分置改革，股权分置改革完成后，海信集团有限公司持股 23896.781 万股，占总股本的 48.4%；其他股东持股 25480 万股，占总股本的 51.6%。2008 年，经中国证券监督管理委员会批准，公司非公开发行股票_____万股。本次非公开发行完成后，海信集团有限公司持股_____股，占总股本的 _____%；其他股东持股_____股，占总股本的 _____%。”

第六条修改为：

“第六条 公司注册资本为人民币_____元。”

第十九条修改为：

“第十九条 公司股份总数为_____万股，其中发起人海信集团有限公司持有 28992.7810 万股，占股份总额的_____%；其他股东持有_____万股，占股份总额的_____%。”

青岛海信电器股份有限公司

二零零七年十二月十日