

大唐电信科技股份有限公司

非公开发行股份购买资产并募集配套资金

暨关联交易报告书

上市公司名称：大唐电信科技股份有限公司

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：大唐电信

股票代码：600198

交易对方	住 所	通讯地址
大唐电信科技产业控股有限公司	北京市海淀区学院路40号一区	北京市海淀区学院路40号一区
电信科学技术研究院	北京市海淀区学院路40号一区	北京市海淀区学院路40号一区
上海利核投资管理股份有限公司	上海市钦江路333号41幢203室	上海市钦江路333号41幢203室
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	上海市嘉定工业区普惠路333号3幢1005室	上海市嘉定工业区普惠路333号3幢1005室
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	嘉定区兴贤路1368号3幢2152室	上海市嘉定区兴贤路1368号3幢2152室
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼39号楼	海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼39号楼
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	北京市海淀区法华寺27号紫竹院街道办事处综合楼（私摩大厦）项目地上3层东半部318房	北京市朝阳区北土城西路7号元大都7号A座14层
熊碧辉	上海市徐汇区田林东路100弄14号	上海市徐汇区田州路99号11号楼2楼
顾新惠	上海市徐汇区钦州南路8弄23号	上海市徐汇区田州路99号11号楼2楼



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO., LTD.

二〇一二年五月

公司声明

本公司及董事会全体成员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担连带责任。

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本报告书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会及其他政府机关对本次重大资产重组所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等相关法律、法规的规定，本次重大资产重组完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告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。

目 录

公司声明.....	1
目 录.....	2
释 义.....	7
一、一般释义.....	7
二、专业术语释义.....	10
重大事项提示	13
一、本次交易方案及交易标的的估值作价.....	13
二、本次发行股票的价格及发行数量.....	14
三、本次交易构成重大资产重组，亦构成关联交易.....	15
四、本次发行股份的禁售期.....	16
五、利润补偿承诺.....	16
六、本次交易尚需履行的程序.....	18
七、风险因素.....	18
第一节 本次交易概述	22
一、本次交易的背景和目的.....	22
二、本次交易的决策过程.....	24
三、本次交易主要内容.....	25
第二节 上市公司基本情况	28
一、公司概况.....	28
二、公司设立及上市情况.....	29
三、公司历次股本变动情况.....	30
四、最近三年公司控股权变动情况.....	33
五、最近三年公司重大资产重组情况.....	33
六、公司主营业务情况.....	33
七、公司最近两年一期主要财务数据.....	34
八、公司控股股东及实际控制人概况.....	35

第三节 本次交易对方的基本情况	37
一、本次交易对方概况.....	37
二、本次交易对方.....	38
三、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况.....	66
四、本次交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况.....	66
第四节 本次交易标的	67
一、交易标的概况.....	67
二、交易标的之一：联芯科技有限公司.....	67
三、交易标的之二：上海优思通信科技有限公司.....	95
四、交易标的之三：启东优思电子有限公司.....	114
五、交易标的的评估情况.....	121
六、重大会计政策或会计估计差异情况.....	143
第五节 本次交易涉及股份发行的情况	145
一、本次交易的方案概要.....	145
二、本次发行股份的具体方案.....	145
三、本次交易对上市公司的影响.....	148
第六节 本次交易合同的主要内容	157
一、关于联芯科技 99.36%股权签署的相关协议	157
二、关于上海优思 49%股权签署的相关协议	164
三、关于优思电子 100%股权签署的相关协议	170
四、《股份认购协议》	175
第七节 本次交易的合规性分析	177
一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定.....	177
二、本次交易符合《重组办法》第四十二条要求的说明.....	183
三、本次交易符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》第七条的规定.....	185
第八节 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析.....	187
一、本次交易定价的依据.....	187
二、标的资产定价的公允性分析.....	188

三、董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见.....	194
四、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见.....	195
第九节 本次交易对公司的影响	196
一、本次交易前上市公司财务状况、经营成果的讨论与分析.....	196
二、标的资产所处行业特点和经营情况的讨论与分析.....	203
三、交易标的最近两年一期财务状况、盈利能力分析.....	226
四、上市公司交易后的财务状况、盈利能力及未来盈利趋势分析.....	252
五、交易完成后，公司的资产、业务整合及人员调整计划.....	275
第十节 财务会计信息	277
一、标的资产最近两年一期财务报表.....	277
二、上市公司最近两年一期备考合并财务报表.....	286
三、标的资产盈利预测审核报告.....	289
四、上市公司备考合并盈利预测审核报告.....	292
第十一节 同业竞争和关联交易	295
一、本次交易对同业竞争的影响.....	295
二、本次交易对关联交易的影响.....	298
第十二节 本次交易对公司治理机制的影响	314
一、公司拟采取的完善公司治理结构的措施.....	314
二、控股股东及实际控制人对上市公司的承诺.....	315
第十三节 风险因素	318
一、审批风险.....	318
二、行业及政策风险.....	318
三、管理风险.....	318
四、大股东控制风险.....	319
五、技术风险.....	319
六、财务风险.....	319
七、交易标的的估值及盈利预测风险.....	320

八、股市风险.....	320
第十四节 其他重大事项	322
一、资金占用和关联担保.....	322
二、本次交易对上市公司负债结构的影响.....	323
三、连续停牌前公司股票价格的波动情况.....	323
四、对相关人员买卖公司股票情况的自查.....	324
五、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息.....	334
第十五节 独立董事、法律顾问和财务顾问对本次交易的结论性意见	335
一、独立董事意见.....	335
二、法律顾问意见.....	337
三、独立财务顾问意见.....	338
第十六节 相关中介机构	339
一、独立财务顾问.....	339
二、法律顾问.....	339
三、财务审计机构.....	339
四、资产评估机构.....	340
第十七节 董事及相关中介机构的声明	341
一、公司全体董事声明.....	342
二、标的资产声明（一）	343
标的资产声明（二）	344
标的资产声明（三）	345
三、交易对方声明（一）	346
交易对方声明（二）	347
交易对方声明（三）	348
交易对方声明（四）	349
交易对方声明（五）	350
交易对方声明（六）	351

交易对方声明（七）	352
交易对方声明（八）	353
交易对方声明（九）	354
四、法律顾问声明.....	355
五、资产评估机构声明.....	356
六、财务审计机构声明.....	357
七、独立财务顾问声明.....	358
第十八节 备查文件	359
一、备查文件.....	359
二、备查地点.....	359

释 义

在本报告书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般释义

本公司/公司/上市公司/发行人/大唐电信	指	大唐电信科技股份有限公司
交易对方	指	电信科学技术研究院、大唐电信科技产业控股有限公司、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、熊碧辉和顾新惠
电信科研院	指	电信科学技术研究院
大唐控股	指	大唐电信科技产业控股有限公司
上海利核	指	上海利核投资管理股份有限公司
上海武岳峰创投	指	上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）
上海物联网创投	指	上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）
上创信德鸿能	指	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）
北京银汉兴业创投	指	北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）
海南信息产业基金	指	海南信息产业创业投资基金（有限合伙）
上海创投	指	上海创业投资有限公司
大唐高新创投	指	大唐高新创业投资有限公司

大唐微电子	指	大唐微电子技术有限公司
联芯科技	指	联芯科技有限公司
上海优思	指	上海优思通信科技有限公司
优思电子	指	启东优思电子有限公司
优思通信	指	启东优思通信有限公司
广晟微电子	指	广州市广晟微电子有限公司
联芯科技（香港）	指	联芯科技（香港）有限公司
上海浦歌	指	上海浦歌电子有限公司
上海精佑	指	上海精佑通信科技有限公司
优思伟业	指	深圳优思伟业通信科技有限公司
交易标的、目标资产、标的资产	指	交易对方合计拥有的联芯科技有限公司 99.36% 股权、上海优思通信科技有限公司 49% 股权、启东优思电子有限公司 100% 股权
标的公司	指	联芯科技有限公司、上海优思通信科技有限公司、启东优思电子有限公司等三家公司
本次交易、本次资产重组、本次重组	指	大唐电信向交易对方非公开发行股份购买其持有的目标资产，同时向电信科研院发行股份募集配套资金之交易行为
审计基准日、评估基准日	指	2012 年 2 月 29 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
独立财务顾问/西南证券	指	西南证券股份有限公司
法律顾问/观韬律所	指	北京市观韬律师事务所

财务审计机构/大信会计	指	大信会计师事务所有限公司
资产评估机构/东洲评估	指	上海东洲资产评估有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上若有差异,则此差异是由于四舍五入造成。

二、专业术语释义

TD-SCDMA	指	Time Division-Synchronous Code Division Multiple Access 的简称, 是由中国提出的一种第三代无线移动通信技术国际标准, 是中国移动主要采取的 3G 标准
WCDMA	指	Wideband Code Division Multiple Access 的简称, 是一种第三代无线移动通讯技术国际标准, 是中国联通主要采取的 3G 标准
CDMA2000	指	Code Division Multiple Access 2000 的简称, 是一种第三代无线移动通讯技术国际标准, 是中国电信主要采取的 3G 标准
ITU	指	International Telecommunications Union (国际电信联盟) 的简称, 是联合国主管信息通信技术事务的主要机构
TD-LTE	指	Time Division Long Term Evolution (时分长期演进) 的简称, 3G 后续演进技术 LTE 的两种模式之一
FDD-LTE	指	Frequency Division Long Term Evolution (频分长期演进) 的简称, 3G 后续演进技术 LTE 的两种模式之一
OFDM	指	Orthogonal Fre-quency Division Multiplexing (正交频分复用技术) 的简称, 是一种无线环境下的高速传输技术, 是长期演进技术 LTE 的信号传输技术规范之一
MIMO	指	Multiple-Input Multiple-Out-put (多入多出技术) 的简称, 是一种能够大幅提高无线电通信能力的

		技术，在第四代移动通信技术标准中被广泛采用
SoC	指	System on Chip（系统级芯片）的简称，是一个包含完整系统并有嵌入软件全部内容的集成电路
3G	指	第三代移动通信技术（3rd-generation），支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术
PCB	指	Printed Circuit Board的缩写，印制电路板，是一种重要的电子部件
SMT	指	Surface Mounted Technology 的简称，表面组装技术（表面贴装技术），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
Open Bom	指	开放资料清单
ODM	指	Original Design Manufacturer 的简称，意为原始设计制造商
GSM	指	Global System for Mobile communications 的简称，意为全球移动通信系统，是由欧洲电信标准组织 ETSI 制订、当前应用最为广泛的移动电话标准
BVT	指	版本验证测试（Build Verification Test），该过程由一组广泛的测试组成，一般用于简单的验证特定版本总体质量
DVT	指	设计验证测试（Design Verification Test），该过程需要对硬件设备的所有信号进行测试，完成安全规范验证，以此实现产品的基本定型
PVT	指	小批量过程验证测试（Process Verification Test），该过程主要验证新机型的各功能实现状况，并进

		行稳定性及可靠性测试
ISO9001 认证	指	国际标准化组织提出的质量管理体系核心标准之一
SPC	指	统计过程控制 (Statistical Process Control), 是一种借助数理统计方法的过程控制工具, 主要是对生产过程进行分析评价, 根据反馈信息及时发现系统性因素出现的征兆, 并采取措施消除其影响
主板	指	Mainboard, 亦称系统板(System board), 是电子设备的基本部件之一, 安装了组成设备的主要电路系统, 一般集成了各类芯片、接口和插件
协议栈	指	一组网络和电子设备中各层级通讯规则和方式的总合, 描述了信号的时序和通信数据的结构, 反映了文件和数据传输的过程
Mbit/s	指	兆比特每秒, 计算机行业里表示传输速度的单位, 1Mbit/s 表示每秒钟传输 1,000,000 比特的数据, 每 8 比特即为 1 字节
MHz	指	兆赫, 是波动频率单位之一, 相当于 1,000 千赫

重大事项提示

一、本次交易方案及交易标的的估值作价

1、本次交易的方案

大唐电信向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人熊碧辉、顾新惠定向发行股份，收购其合计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

2、标的资产的估值

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用资产基础法和收益法进行了评估。本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。上述评估报告已经国务院国资委备案。

联芯科技经审计的净资产账面价值为 64,871.33 万元，经评估，资产基础法评估价值为 93,099.71 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 43.51%；收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%。

上海优思经审计的净资产账面价值为 8,655.04 万元，资产基础法评估价值为 12,969.61 万元，增值额 4,314.57 万元，增值率 49.85%；收益法评估价值为 42,800.00 万元，增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%。

优思电子经审计的净资产账面价值为 2,056.97 万元，经评估，资产基础法评估价值为 2,043.77 万元，减值额 13.20 万元，减值率 0.64%；收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

3、本次交易的作价及支付方式

本次交易标的资产的交易价格以经国务院国资委备案的评估价值为基础，经交易双方协商确定。联芯科技 99.36%股权的交易价格为 1,627,258,464 元，上海优思 49%股权的交易价格为 209,720,000 元，优思电子 100%股权的交易价格为 73,600,000 元。

各交易对方分别以其拥有的标的资产认购公司本次拟发行的股份。公司控股股东电信科研院同时以现金认购公司本次发行的股份。

二、本次发行股票的价格及发行数量

1、发行价格

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为公司第五届董事会第二十四次会议决议公告日。发行股份购买资产和发行股份募集配套资金发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

最终发行价格尚须经本公司股东大会批准。若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

2、发行数量

(1) 本次交易标的资产的交易价格为 191,057.85 万元，以 8.39 元/股发行价格计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为 22,772.0913 万股，具体情况如下：

发行对象	发行数量（股）
电信科研院	10,072,394
大唐控股	148,118,845
上海利核	15,596,594
上海物联网创投	7,554,295
上创信德鸿能	5,036,197

发行对象	发行数量（股）
北京银汉兴业创投	3,786,908
海南信息产业基金	3,786,908
熊碧辉	16,884,386
顾新惠	16,884,386
合 计	227,720,913

（2）本次交易中，公司拟募集配套资金 6.2925 亿元，以 8.39 元/股发行价格计算，向电信科研院发行股份数量为 7,500 万股。最终发行数量将以中国证监会核准的发行数量为准。

本次交易的发行数量总数为 302,720,913 股。定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量亦将作相应调整。

三、本次交易构成重大资产重组，亦构成关联交易

本次交易拟购买标的资产估值为 191,057.85 万元，占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5,000 万元人民币，根据中国证监会《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

本次交易对方电信科研院为公司的控股股东；本次交易对方大唐控股为电信科研院的控股子公司。同时，大唐控股持有本次交易对方海南信息产业基金 40% 的出资额，是海南信息产业基金的有限合伙人之一，高永岗先生出任电信科研院的总会计师并兼任海南信息产业基金的高级管理人员，同时海南信息产业基金的执行事务合伙人海南大唐发控股权投资基金管理有限公司是大唐控股的孙公司。因此，本次交易对方电信科研院、大唐控股和海南信息产业基金均为上市公司的关联方，根据《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》，本次交易构成关联交易。

四、本次发行股份的禁售期

本次交易对方电信科研院承诺：本次以资产认购的股份和以现金认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方大唐控股承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海利核承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和海南信息产业基金承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方熊碧辉、顾新惠承诺：本次以上海优思股权认购的股份，自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。本次以优思电子股权认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

五、利润补偿承诺

2012年4月10日，大唐电信与大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠签订《盈利预测补偿协议》。2012年5月14日，大唐电信与大唐控股、电

信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠签订了《盈利预测补偿协议之补充协议》。协议约定：

如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度标的资产联芯科技实现的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）不低于同期评估报告预测的净利润数；如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度标的资产联芯科技实现的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）不低于同期评估报告预测的净利润数。

如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度标的资产上海优思和优思电子实现的扣除非经常损益后的净利润不低于同期评估报告预测的净利润数；如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度标的资产上海优思和优思电子实现的扣除非经常损益后的净利润不低于同期评估报告预测的净利润数。

根据具有证券从业资格的资产评估机构东洲评估出具的评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号），2012 年、2013 年、2014 年、2015 年交易对方应承诺的联芯科技、上海优思、优思电子的净利润情况如下：

单位：万元

预测利润 公司名称	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
联芯科技	14,008.28	17,415.73	20,822.41	23,131.05
上海优思	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45
优思电子	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60

注：联芯科技的净利润与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润。

六、本次交易尚需履行的程序

2012年4月11日，大唐电信召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了本次重大资产重组预案的相关议案；2012年5月14日，大唐电信召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

本次交易尚需履行的程序如下：

- 1、本次交易的相关方案获得国务院国资委的批复；
- 2、本公司股东大会审议通过本次重大资产重组方案；
- 3、本公司股东大会批准电信科研院及其关联方免于以要约方式增持本公司股份；
- 4、本次重大资产重组方案获得中国证监会核准方可实施。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议和能否取得国务院国资委等有关部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，公司将及时公布本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

七、风险因素

除上条所述审批风险外，本次交易涉及的主要风险因素如下：

1、行业及政策风险

国家支持3G产业发展，特别是对自主创新的TD-SCDMA产业提供政策支持。拟购买资产中联芯科技主要从事基于TD-SCDMA终端核心技术的开发，提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的2G/3G/4G多模终端解决方案，因此TD-SCDMA推广的速度对于公司未来业务将产生一定影响，如果未来国家相关政策发生重大变化，则将给公司相关业务带来不确定性。

2、管理风险

交易完成后公司主营业务包括芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务以及增值业务与移动互联网业务等，下属子公司分布于北京、天津、上海、西

安、成都等多个城市，本次发行股份购买的联芯科技主要业务为 TD-SCDMA 终端核心芯片技术的开发，上海优思主要业务为移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的制造、销售等业务。同时，在本次非公开发行股份完成后，公司的资产规模及净资产规模将大幅增加。因此，公司较宽的管理幅度将给公司带来一定管理难度，若公司的组织管理体系、人力资源管理及风险控制体系不能满足公司资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，则公司的经营将受到一定影响。

3、大股东控制风险

目前公司的控股股东电信科研院直接持有公司 30.64%的股份，通过电信科学技术第十研究所间接持有公司 1.39%的股份，合计持有公司 32.03%股权。本次重组完成后，预计电信科研院直接持有公司 29.61%股权，通过大唐控股、海南信息产业基金、电信科学技术第十研究所分别间接持有公司 19.97%、0.51%和 0.82%股权，合计持有公司 50.91%股权，处于绝对控股地位。电信科研院可能通过公司董事会或通过行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司其他股东的利益。

为保护上市公司中小股东的利益，电信科研院承诺，保证在本次重组完成后，将按照中国证监会规范性文件的要求，做到与大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面完全分开，切实保障大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面的独立运作。

4、技术风险

联芯科技为了保持技术领先优势，必须尽可能准确地预测相关芯片技术的发展方向、技术产业化及市场化的发展趋势，并进行相应的研发投入。但由于对未来市场的预测存在不确定性，如果联芯科技对相关芯片技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让联芯科技面临风险。

公司始终重视新产品的研究与开发，同时公司不断提升对研究人员的重视，公司将始终跟随市场发展方向，不断保持产品的市场先进性。

5、财务风险

本次交易前，截至 2012 年 2 月末，上市公司资产负债率达到 88.53%，资产

负债率处于较高水平。本次交易完成后，若不考虑募集配套资金因素，根据上市公司备考财务报表审计报告，截至 2012 年 2 月末，上市公司资产负债率为 80.19%，若考虑募集配套资金 6.2925 亿元，其资产负债率降为 73.09%，有利于降低上市公司的资产负债率，改善上市公司的资本结构。

即使考虑本次交易募集的配套资金，上市公司资产负债率仍将处于较高水平，上市公司仍可能面临财务风险。本次交易完成后，上市公司的整体盈利水平将大幅提升，因此上市公司可以通过加强自身经营等方式，逐步改善自身财务结构，从而降低财务风险。

6、交易标的的估值及盈利预测风险

根据东洲评估出具的沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0212207 号、第 0213207 号评估报告，本次评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对标的资产股东权益价值进行评估。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素确定采用资产基础法和收益法进行评估，最终以收益法结果作为最终评估结果。经评估，联芯科技经审计的净资产账面价值合计为 64,871.33 万元，收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%；上海优思经审计的净资产账面价值为 8,655.04 万元，收益法评估价值为 42,800.00 万元，增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%；优思电子经审计的净资产账面价值为 2,056.97 万元，收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

根据各标的资产的盈利预测及大信会计出具的审核报告（大信专核字[2012]第 1-0001 号、第 1-0002 号、第 1-0003 号），联芯科技、上海优思、优思电子预计 2012 年度可实现归属于母公司所有者的净利润分别为 13,408.35 万元、7,080.26 万元、963.35 万元。

本次标的资产的评估增值较大，若未来标的资产不能达到预期的收益，将可能对上市公司股东利益造成损害。为了保护上市公司股东的利益，公司与交易对方签订了《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，若标的资产不能实现预期的盈利承诺，则交易对方将以股份的方式对上市公司进行补偿。

7、股市风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受到宏观经济周期、利率、

资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。公司本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第一节 本次交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

在本次交易之前，公司主要从事微电子、软件、终端、接入、通信应用与服务等领域的产品开发与销售，是国内具有自主知识产权的信息产业高科技骨干企业。“十一五”以来为适应新的形势，公司确立了“成为领先的专业信息产品和服务提供商”的企业愿景，基本实现了从技术、设备提供商到服务、方案提供商转型，从核心网领域向用户端领域靠近，从提供单一产品向提供完整解决方案的转型。

进入“十二五”，面对新的形势和新的发展阶段，公司将切实落实国务院国资委和控股股东电信科研院对中央企业改革发展做优做强的要求，依托核心技术和产品，把握战略性新兴产业发展机遇，以全面提升核心竞争力和盈利能力为中心任务，聚焦主营业务，实现科技创新水平、行业领先地位、企业管理能力、资产和销售总规模等核心竞争力指标的显著提升。作为处于完全竞争性领域的企业，该战略目标的实现需要依靠资本市场力量，实现产业发展与资本运作双轮驱动，一方面发挥上市公司的融资平台功能，持续获得产业发展所需的资金，另一方面不断整合重组优质资产，优化资产资本结构，提高公司盈利能力。

按照上述目标，本公司结合自身发展情况以及控股股东电信科研院的整体发展战略，经过充分论证，拟收购联芯科技和优思电子的控股权，以及控股子公司上海优思的少数股东权益，一方面可以实现公司做强做优芯片设计与终端设计产业的战略目标，提升产业控制力与核心竞争力；另一方面可以解决公司与控股股东之间的同业竞争，减少关联交易，有利于上市公司的长远发展。

本次交易完成后，上市公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”。

（二）本次交易的目的

1、有利于提升公司核心竞争力，实现公司战略目标

基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。收购联芯科技，并与公司的控股子公司大唐微电子业务有效整合后，将显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案，未来通过强化重组整合效应进行联芯科技和大唐微电子芯片设计能力和资源的深度协同与整合，开拓新的芯片及解决方案业务领域，将有效提升公司集成电路产业板块总体价值，形成集成电路设计主体产业。

公司的控股子公司上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售。本次标的资产优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

2、有利于彻底解决公司与控股股东的同业竞争

基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。大唐电信的控股子公司大唐微电子主要从事第二代身份证、电信卡等智能卡芯片以及 SoC 芯片等通讯芯片的研发、生产和销售。两家公司均从事集成电路的设计与开发，虽然当前的市场和产品定位不同，但存在一定的同业竞争。本次交易完成后，有利于彻底解决公司与控股股东之间的同业竞争。

3、有利于提高公司盈利能力

根据经大信会计审计的上市公司财务报告和备考财务报告，本次交易前，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 6,604.46 万元、2,477.17 万元；本次交易后，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 26,545.69 万元、17,847.30 万元。根

据大信会计出具的大唐电信备考盈利预测审核报告(大信专核字[2012]第 1-0005 号),本次交易完成后,预计上市公司 2012 年度归属于母公司所有者的净利润为 16,381.17 万元。若不考虑配套融资,公司 2012 年度基本每股收益为 0.2457 元/股;若考虑配套融资,公司 2012 年度基本每股收益为 0.2209 元 /股。本次交易前,公司 2011 年度基本每股收益为 0.0564 元/股。因此,本次交易有利于提高上市公司盈利能力。

二、本次交易的决策过程

(一) 决策程序

1、本次交易决策过程如下:

(1) 2012 年 1 月 11 日大唐电信股票交易收盘后,电信科学技术研究院召开院党组会议,决议启动对大唐电信的重大资产重组工作,并于 2012 年 1 月 11 日当天以书面形式函告上市公司;

(2) 2012 年 3 月 19 日,电信科学技术研究院召开院党组办公会议,研究讨论本次重大资产重组预案,初步确定本次重组的方案;

(3) 2012 年 3 月 23 日,大唐控股召开股东会,审议通过《关于公司参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》,同意以公司持有的联芯科技 75.88%股权认购大唐电信非公开发行股份;

(4) 2012 年 4 月 11 日,上市公司召开第五届董事会第二十四次会议,审议通过了本次重大资产重组预案的相关议案;

(5) 2012 年 5 月 14 日,上市公司召开第五届董事会第二十六次会议,审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

2、本次交易尚需履行的程序如下:

(1) 本次交易的相关方案获得国务院国资委的批复;

(2) 本公司股东大会审议通过本次重大资产重组方案;

(3) 本公司股东大会批准电信科研院及其关联方免于以要约方式增持本公

司股份；

(4) 本次重大资产重组方案获得中国证监会核准方可实施。

(二) 关联方回避表决情况

本次交易构成关联交易，关联董事曹斌、周德生、李永华、张志勇在审议本次交易的第五届董事会第二十四次会议及第五届董事会第二十六次会议上均回避表决。

在本公司审议本次交易的股东大会上，关联股东电信科研院与电信科学技术第十研究所将回避表决。

三、本次交易主要内容

(一) 交易主体

资产出让方：电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金、熊碧辉和顾新惠。

配套募集资金对象：电信科研院。

资产受让方及股份发行方：大唐电信。

(二) 交易标的

本次交易标的：联芯科技 99.36%股权、上海优思 49%股权、优思电子 100%股权。

本次交易涉及的交易标的、交易对方对照关系如下表：

交易对方 \ 交易标的	联芯科技	上海优思	优思电子	现 金
大唐控股	75.88%	-	-	-
电信科研院	5.16%	-	-	6.2925 亿元
上海利核	7.99%	-	-	-
上海物联网创投	3.87%	-	-	-
上创信德鸿能	2.58%	-	-	-

海南信息产业基金	1.94%	-	-	-
北京银汉兴业创投	1.94%	-	-	-
熊碧辉	-	24.50%	50.00%	-
顾新惠	-	24.50%	50.00%	-
合 计	99.36%	49.00%	100.00%	6.2925 亿元

（三）交易方案

公司向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人熊碧辉、顾新惠定向发行股份，收购其合计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

（四）交易价格及溢价情况

本次交易的交易价格以具有证券业务资格的评估机构东洲评估出具的《资产评估报告书》（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）确定、并经国务院国资委备案的评估结果为依据。截至评估基准日（2012 年 2 月 29 日），标的资产净资产账面价值合计为 70,754.09 万元，经交易双方协商，标的资产作价为 191,057.85 万元，较净资产账面价值增值 170.03%。

（五）本次交易构成重大资产重组，且构成关联交易

本次交易拟购买标的资产估值为 191,057.85 万元，占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5,000 万元人民币，根据中国证监会《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

本次交易对方电信科研院为公司的控股股东；本次交易对方大唐控股为电信科研院的控股子公司。同时，大唐控股持有本次交易对方海南信息产业基金 40% 的出资额，是海南信息产业基金的有限合伙人之一，高永岗先生出任电信科研院的总会计师并兼任海南信息产业基金的高级管理人员，同时海南信息产业基金的

执行事务合伙人海南大唐发控股权投资基金管理有限公司是大唐控股的孙公司。因此，本次交易对方电信科研院、大唐控股和海南信息产业基金均为上市公司的关联方，根据《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》，本次交易构成关联交易。

（六）交易标的自评估基准日至交割日期间损益的归属

本次资产出让方电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金、熊碧辉和顾新惠承诺：自评估基准日至交割日期期间的期间损益，由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

（七）本次交易方案实施需履行的审批程序

本次交易尚需履行的程序如下：

- 1、本次交易的相关方案获得国务院国资委的批复；
- 2、本公司股东大会审议通过本次重大资产重组方案；
- 3、本公司股东大会批准电信科研院及其关联方免于以要约方式增持本公司股份；
- 4、本次重大资产重组方案获得中国证监会核准方可实施。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议和能否取得国务院国资委等有关部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，公司将及时公布本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称：大唐电信科技股份有限公司

上市证券交易所：上海证券交易所

证券简称：大唐电信

证券代码：600198

成立日期：1998 年 9 月 21 日

注册资本：43,898.64 万元

法定代表人：曹斌

注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

办公地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

董事会秘书：齐秀彬

联系电话：010-58919172

传真：010-58919172

经营范围：许可经营项目：制造电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。一般经营项目：制造电子计算机软硬件及外部设备：电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP 电话、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆；自营

和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易。

二、公司设立及上市情况

1998年9月21日，根据原邮电部《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行A股并上市的批复》（【1998】326号文），经原国家经贸委《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》（国经贸企改（1998）543号）批准，电信科学技术研究院作为主要发起人，联合电信科学技术第十研究所、国际电话数据传输公司、西安高科（集团）公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、原邮电部北京设计院等共13家发起人共同发起，以募集设立方式组建大唐电信科技股份有限公司。

根据中国证监会《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》（证监发字【1998】211号文件）及中国证监会《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）A股发行方案的批复》（证监发字【1998】212号文件），大唐电信于1998年8月7日首次向社会公众发行了人民币普通股10,000万股，每股发行价格为5.98元，所发行股票于1998年10月21日在上海证券交易所挂牌交易。陕西岳华会计师事务所出具了《验资报告》（陕岳会验字（1998）026号），对本次募集设立进行了审验。首次公开发行股票后，公司总股本为31,300万股，股本结构如下：

股份性质	股数（万股）	占总股本比例
一、发起人股份	21,300	68.05%
其中：国有法人股	17,104	54.65%
法人股	1,550	4.95%
境外法人股	2,646	8.45%
二、社会公众股	10,000	31.95%
其中：公司职工股	1,000	3.19%
三、股份总数	31,300	100.00%

三、公司历次股本变动情况

1、2000 年配股

根据公司 1999 年度股东大会决议，并经中国证监会《关于大唐电信科技股份有限公司申请配股的批复》（证监公司字【2000】第 46 号文）批准，公司以 1999 年末股本 31,300 万股为基数，按照 10:3 的比例向全体股东配售股份，配股价格为每股人民币 26 元。其中公司控股股东电信科研院以货币 417.23 万元和经评估实物资产 5,007.41 万元认配 208.64 万股，其他发起人股东均放弃配股权；社会公众股东认配 3,000.00 万股。陕西岳华会计师事务所出具了《验资报告》（陕岳会验字（2000）024 号），对本次配股进行了审验。本次配股完成后，公司股本结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	占总股本比例
一、未上市流通股份	21,508.64	62.33%
发起人股份	21,508.64	62.33%
其中：国有法人股	17,312.64	50.17%
社会法人股	1,550.00	4.49%
境外法人股	2,646.00	7.67%
二、已上市流通股份	13,000.00	37.67%
合 计	34,508.64	100.00%

2、2000 年资本公积金转增股本

根据公司 2000 年度第一次临时股东大会决议，公司以 2000 年 6 月 30 日总股本 31,300 万股为基数，按照每 10 股转增 3 股的比例向全体股东实施资本公积转增股本，共转增股本 9,390 万股。本次资本公积转增股本后，公司总股本增至 43,898.64 万股。陕西岳华会计师事务所出具了《验资报告》（陕岳会验字（2000）038 号），对本次资本公积金转增股本进行了审验。本次资本公积转增股本后，公司股本结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	占总股本比例
一、未上市流通股份	27,361.27	62.33%
发起人股份	27,361.27	62.33%
其中：国有法人股	22,023.51	50.17%

股权性质	股份数量（万股）	占总股本比例
社会法人股	1,971.76	4.49%
境外法人股	3,365.99	7.67%
二、已上市流通股份	16,537.38	37.67%
合 计	43,898.64	100.00%

3、2006 年股权分置改革

2006 年 4 月 17 日，公司股权分置改革相关决议经股东大会通过，并经国资委国资产权（2006）385 号文和商务部商资批（2006）1235 号文批准，全体原非流通股股东向公司全体流通股股东每 10 股支付 3.4 股股份，以获得其所持股份的流通权。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化，公司总股本仍为 43,898.64 万股。

2009 年 5 月 30 日，限售期满时大唐电信股权结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	股份比例
一、有限售条件股份	811.60	1.85%
国有法人股	811.60	1.85%
二、无限售条件流通股份	43,087.04	98.15%
人民币普通股	43,087.04	98.15%
合 计	43,898.64	100.00%

大唐电信股东陕西省国际信托投资股份有限公司（现更名为：陕西省国际信托股份有限公司）所持大唐电信非流通股股份 6,462,297 股被司法冻结而无法执行股改对价安排。经协商一致，由大唐电信股东电信科研院代替其执行股改对价安排。2009 年 6 月 24 日，陕西省国际信托股份有限公司持有的上述大唐电信股份解除司法冻结，经向上交所和中国证券登记结算有限责任公司申请，已经上市流通，并已偿还电信科研院代垫的股份。因此，大唐电信总股本未发生变化，但股权结构发生变动，无限售条件流通股为 437,332,663 股，占总股本的 99.62%，有限售条件流通股为 1,653,737 股，占总股本的 0.38%。本次股权变动已得到上交所确认。

本次股权变动后，大唐电信股权结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	股份比例

股权性质	股份数量（万股）	股份比例
一、有限售条件股份	165.37	0.38%
国有法人股	165.37	0.38%
二、无限售条件流通股份	43,733.27	99.62%
人民币普通股	43,733.27	99.62%
合 计	43,898.64	100.00%

5、目前股本结构

（1）截至本报告书出具日，公司总股本为 43,898.64 万股，股本结构如下表所示：

	股份数量（万股）	占总股本比例
一、有限售条件股份	165.37	0.38%
国有法人持股	165.37	0.38%
二、无限售条件股份	43,733.27	99.62%
其中：电信科学技术研究院	13,451.28	30.64%
三、股份总数	43,898.64	100.00%

（2）截至 2011 年 12 月 31 日，公司前十大股东及持股情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
电信科学技术研究院	国有法人	30.64%	134,512,833	0	无
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	未知	1.80%	7,884,105	0	无
电信科学技术第十研究所	国有法人	1.39%	6,100,862	0	无
陕西省国际信托股份有限公司	国有法人	1.04%	4,567,479	0	无
任文峰	境内自然人	0.97%	4,275,691	0	无
朱爱军	境内自然人	0.82%	3,589,198	0	无
中国人民人寿保险股份有限公司－分红一个险分红	未知	0.72%	3,159,881	0	无
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.65%	2,858,210	0	无
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	0.50%	2,200,000	0	无
俞慧芳	境内自然人	0.43%	1,904,526	0	无
合 计		38.96%	171,052,785	0	-

四、最近三年公司控股权变动情况

公司最近三年的控股权未发生变动，公司控股股东为电信科研院，实际控制人为国务院国资委。

五、最近三年公司重大资产重组情况

最近三年公司不存在《重组办法》规定的重大资产重组情形。

六、公司主营业务情况

本次交易完成前，公司的主营业务涉及微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。公司紧贴运营商需求的同时，面向个人、行业、政企客户，在个人移动生活、行业信息化应用、社会公共服务职能信息化等领域，提供稳定、安全、高效的完整解决方案。在传统电信行业市场优势的基础上，公司已经逐步实现从技术、设备提供商到服务、方案提供商，从提供单一产品向提供整体解决方案的转型，在金融与安全、行业应用、运营商业务、终端业务、增值业务等方向，以及整体的解决方案和具体产品方面，公司均已具备较好的产业基础。

根据国家的“十二五”规划，移动通信产业、集成电路产业在“十二五”期间将面临难得的发展机遇。以移动宽带互联网、物联网和云计算为新特征的信息产业将发生变革性发展，作为其核心和基础的半导体产品和技术将成为有力的支撑，全球市场对相关产品需求持续增长。大唐电信作为我国通信科技产业的领军企业之一，公司积极把握产业发展机遇，利用掌握产业链的核心关键技术，加强产业链上下游整合能力，提供完整解决方案，并深入拓展行业市场和重要地方政府市场，形成规模，打造全国具有影响力的行业标杆，最近两年公司的主营业务收入呈逐年上升趋势。

1、按产品分项

单位：万元

业务类别	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
微电子及金融与安全类	4,507.68	13.13%	64,872.90	14.40%	56,356.79	14.01%
软件及行业应用类	11,725.20	34.16%	164,184.05	36.43%	116,328.35	28.93%
运营商业务类	5,121.52	14.92%	59,133.18	13.12%	50,146.00	12.47%
终端类	12,775.75	37.22%	157,539.95	34.96%	173,488.13	43.14%
增值类	190.44	0.55%	4,788.72	1.06%	5,816.84	1.45%
其他类	-	-	131.54	0.03%	21.63	0.01%
合 计	34,320.59	100.00%	450,650.34	100.00%	402,157.74	100.00%

2、按地区分项

单位：万元

业务类别	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
北部地区	15,805.55	46.05%	221,178.88	49.08%	170,369.98	42.36%
南部地区	17,180.09	50.06%	218,192.29	48.42%	221,733.71	55.14%
其他地区	1,334.95	3.89%	11,279.17	2.50%	10,054.05	2.50%
合 计	34,320.59	100.00%	450,650.34	100.00%	402,157.74	100.00%

七、公司最近两年一期主要财务数据

1、经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012. 2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	488,344.19	506,931.19	402,757.50
总负债	432,338.94	436,343.56	332,546.18
净资产	56,005.25	70,587.62	70,211.32
归属于母公司股东的所有者权益	44,429.39	55,613.37	53,136.35

2、经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	34,398.80	451,907.67	402,787.93

利润总额	-12,269.98	9,496.93	18,375.28
净利润	-12,341.67	7,073.46	15,122.24
归属于母公司股东的净利润	-11,202.75	2,477.17	6,604.46

3、经审计的合并现金流量表主要数据

单位：万元

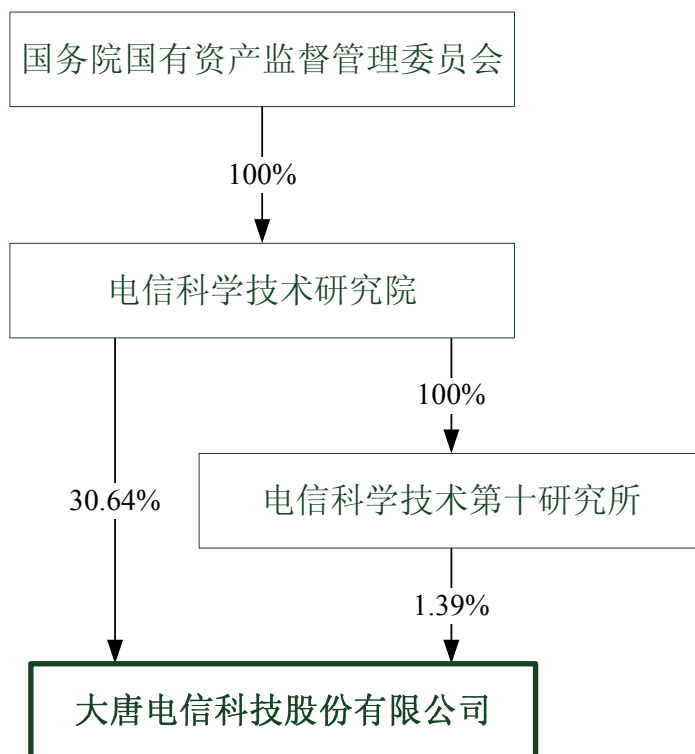
项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-36,921.20	-37,491.50	-1,699.30
投资活动产生的现金流量净额	3,752.50	-26,566.62	-10,826.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,541.71	77,484.83	14,763.20
现金及现金等价物净增加额	-34,710.38	13,418.73	2,203.17

八、公司控股股东及实际控制人概况

目前，公司控股股东为电信科研院，实际控制人为国务院国资委。

（一）公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至本报告书出具日，公司的股权结构图如下：



（二）控股股东基本情况

电信科研院直接持有公司30.64%的股份，同时通过电信科学技术第十研究所间接持有公司1.39%的股份，为公司的控股股东。

电信科研院具体情况详见本报告书“第三节 交易对方基本情况”之“二、交易对方”之“（二）交易对方之二：电信科学技术研究院”。

（三）实际控制人基本情况

国务院国资委持有电信科学技术研究院 100%产权，为公司的实际控制人。国务院国资委为国务院直属特设机构，根据国务院授权，依照《公司法》等法律和行政法规，对所监管国有企业履行出资人职责。

第三节 本次交易对方的基本情况

一、本次交易对方概况

（一）本次交易涉及的交易对方

本次交易涉及的交易对方如下表：

交易标的 交易对方	联芯科技	上海优思	优思电子	现金
大唐控股	75.88%	-	-	-
电信研究院	5.16%	-	-	6.2925 亿元
上海利核	7.99%	-	-	-
上海物联网创投	3.87%	-	-	-
上创信德鸿能	2.58%	-	-	-
海南信息产业基金	1.94%	-	-	-
北京银汉兴业创投	1.94%	-	-	-
熊碧辉	-	24.50%	50.00%	-
顾新惠	-	24.50%	50.00%	-
合 计	99.36%	49.00%	100.00%	6.2925 亿元

（二）交易对方之间构成一致行动人关系

交易对方电信研究院目前持有大唐控股 54.17%的股份，为大唐控股的控股股东。交易对方海南信息产业基金的执行事务合伙人为海南大唐发控股权投资基金管理有限公司，其间接控股股东为大唐控股；同时，大唐控股直接持有海南信息产业基金 40%的出资额，是海南信息产业基金的有限合伙人之一，高永岗先生任电信研究院的总会计师并兼任海南信息产业基金的高级管理人员。本次交易前，电信研究院、大唐控股和海南信息产业基金分别持有联芯科技 5.16%股权、75.88%股权和 1.94%股权。

交易对方上海物联网创投的执行事务合伙人为上海上创新微投资管理有限公司，交易对方上创信德鸿能的执行事务合伙人为上海上创信德投资管理有限公司；上海上创信德投资管理有限公司及上海上创新微投资管理有限公司的实际控

制人均均为自然人秦曦。本次交易前，上海物联网创投和上创信德鸿能分别持有联芯科技 3.87%股权和 2.58%股权。

截至本报告书出具日，除上述关系外，本次交易对方之间不存在其他关联关系。

二、本次交易对方

（一）交易对方之一：大唐电信科技产业控股有限公司

1、概况

中文名称：大唐电信科技产业控股有限公司

法定代表人：真才基

成立日期：2007 年 3 月 12 日

注册资本：360,000 万元

公司类型：有限责任公司

注册地址：北京市海淀区学院路 40 号一区

企业注册号：1000000000040784

组织机构代码证：71093462-5

税务登记证号：京税证字 110108710934625

经营范围：许可经营项目：（无）。一般经营项目：实业投资；投资管理与咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务。

2、历史沿革

（1）公司设立

2007 年 3 月 12 日，电信科学技术研究院以货币出资 10,000 万元，成立大唐控股。中兴华会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（中兴华验字【2007】第 3 号），对此次设立进行了审验。设立时，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
电信科学技术研究院	10,000	100.00%
合 计	10,000	100.00%

（2）2007 年第一次增资

2007 年 8 月 21 日，大唐控股唯一股东电信科研院出具《关于同意大唐电信科技产业控股有限公司变更股东的决定》（院办【2007】353 号），同意国家开发投资公司对大唐控股进行增资，将大唐控股注册资本增加至 15,384.62 万元。北京立信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（京信验字【2007】第 014 号），对此次增资进行了审验。本次增资完成后，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
电信科学技术研究院	10,000	65.00%
国家开发投资公司	5,384.62	35.00%
合 计	15,384.62	100.00%

（3）资本公积转增注册资本

2007 年 9 月 18 日，大唐控股召开股东会，同意以 2007 年 9 月 18 日为时点，将公司资本公积 284,615.38 万元转增注册资本，转增完成后公司注册资本变更为 300,000 万元。北京立信会计师事务所出具了《验资报告》（京信验字【2007】第 016 号），对本次资本公积转增注册资本进行了审验。本次转增股本完成后，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
电信科学技术研究院	195,000	65.00%
国家开发投资公司	105,000	35.00%
合 计	300,000	100.00%

（4）2009 年第二次增资

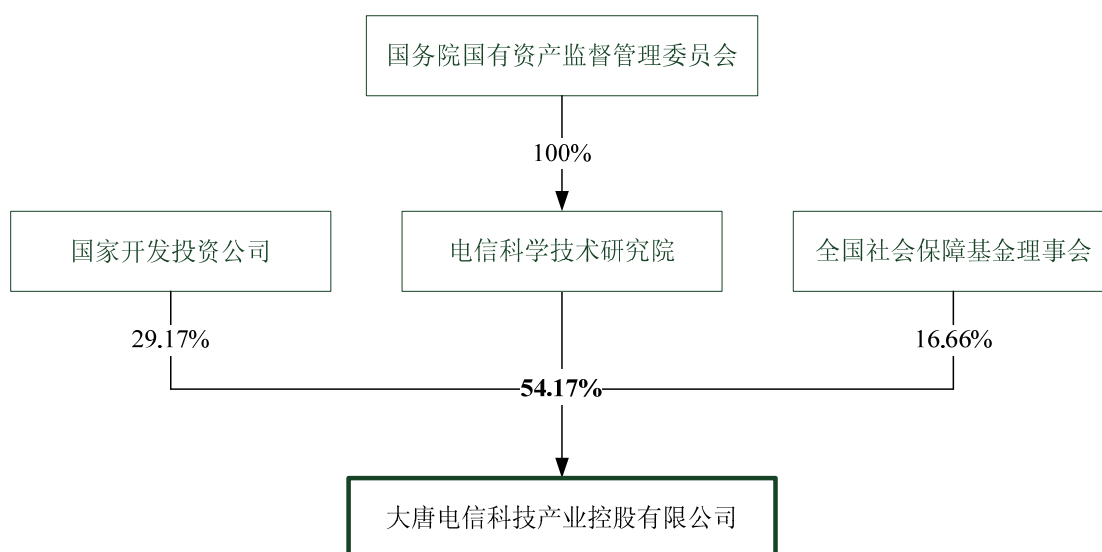
2009 年 10 月 15 日，全国社会保障基金理事会对大唐控股进行增资，增资完成后，大唐控股注册资本增加至 360,000 万元。利安达会计师事务所出具了《验资报告》（利安达验字【2009】第 A1076 号），对本次增资进行了审验。本次增资完成后，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
电信科学技术研究院	195,000	54.17%
国家开发投资公司	105,000	29.17%
全国社会保障基金理事会	60,000	16.66%
合 计	360,000	100.00%

本次增资后截至本报告书出具日，大唐控股再无增资、改制情况。

3、与其实实际控制人之间的主要产权控制关系图

截至本报告书出具日，大唐控股与其实实际控制人之间的股权结构图如下：



4、主营业务发展情况

大唐控股仅为控股型企业，其自身无实质性经营业务。

5、最近两年主要财务数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31
总资产	1,111,287.48	1,136,283.18
总负债	385,186.95	419,842.67
净资产	726,100.53	716,440.50
归属于母公司所有者权益	708,443.06	700,730.50

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	256,048.30	322,156.41
营业利润	-4,247.14	-23,198.95
利润总额	5,517.26	471.92
净利润	3,099.58	-2,987.50
归属于母公司所有者的净利润	3,801.93	-949.34

注：2011 年度数据已经具有证券业务资格的大信会计师事务所有限公司审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，大唐控股的下属企业名录及简要情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	法定 代表人	主营业务
1	大唐移动通信设备技术有限公司	65,000	83.62%	黄志勤	无线移动通信系统设备
2	联芯科技有限公司	25,038.4615	75.88%	孙玉望	移动终端芯片设计和解决方案
3	大唐控股(香港)投资有限公司	1,000 港币	100.00%	真才基	国际贸易
4	大唐投资管理(北京)有限公司	2,000	55.00%	高永岗	资本运作和基金管理
5	大唐投资控股发展(上海)有限公司	20,000	100.00%	黄志勤	上海产业基地的规划和建设
6	大唐高新创业投资有限公司	10,000	50.00%	高永岗	创业投资业务及相关的服务
7	大唐电信国际技术有限公司	10,000	100.00%	黄志勤	TD-SCDMA/TD-LTE 国际化业务

(二) 交易对方之二：电信科学技术研究院

1、概况

名称：电信科学技术研究院

住所：北京市海淀区学院路 40 号一区

法定代表人：真才基

经济性质：全民所有制

注册资金：652,327 万元

成立日期：2001 年 1 月 20 日

企业注册号：100000000034975

组织机构代码：40001101-6

税务登记证号：京税证字 110108400011016

经营方式：生产、销售、技术开发、技术服务

经营范围：主营：通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务。兼营：小区及写字楼物业管理；供暖、绿化服务；花木租赁；房屋维修、家居装饰；房产租售咨询；物业管理咨询；技术开发、技术转让、技术培训；百货、机械电子设备、建筑材料、五金交电销售。

2、历史沿革

（1）企业设立

2000 年 12 月 25 日，根据科学技术部等六单位联合发布的文件《关于印发建设部等 11 个部门（单位）所属 134 个科研机构专指方案的通知》（国科发政字【2000】300 号），电信科研院由事业单位法人转制为全民所有制企业，注册资本 52,327 万元，出资人为国务院。

（2）2010 年增资

2010 年 6 月 25 日，国务院向电信科研院追加投资 500,000 万元，并填写了《企业国有资产变动产权登记表》。本次增资完成后，电信科研院注册资本增加至 552,327 万元，出资人为国务院。

（3）2011 年增资

根据国家发展改革委、工业和信息化部的相关批复，2011 年电信科研院新增注册资本 10 亿元，注册资本增加至 652,327 万元。此次增资已由北京中绣锦华会计师事务所有限公司出具中绣锦华验资〔2011〕第 11008 号验资报告。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，电信科研院的实际控制人为国务院国资委。

4、主营业务发展情况

电信科研院是专门从事信息通信系统装备开发、生产和销售的大型高科技企业，历来承担着在信息通信技术领域创新和发展的重任，拥有国内领先的科研开发和技术创新实力，积极推行对外联合与合作，大力发展高科技产业，在通信各关键技术领域，相继推出了一系列具有国际、国内先进水平的产品，是我国通信网装备的主要品牌之一。

5、最近两年主要财务数据

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011.12	2010.12
总资产	2,034,141.38	2,441,009.36
总负债	947,102.08	978,999.22
净资产	1,087,039.30	1,462,010.14
归属于母公司股东的所有者权益	819,569.86	982,796.97

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	1,287,945.21	1,003,259.81
营业利润	6,056.26	-9,572.11
利润总额	35,759.72	32,494.83
净利润	25,306.26	21,113.05
归属于母公司股东的净利润	14,716.90	5,619.08

注：2011 年度数据已经具有证券业务资格的大信会计师事务所有限公司审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，电信科研院的下属企业名录及简要情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	法定 代表人	主营业务
1	大唐电信科技产业控股有限公司	360,000	54.17%	真才基	无线移动通信系统设备、终端芯片设计与解决方案、增值业务等
2	大唐联诚信息系统技术有限公司	13,326	75.04%	徐宏志	面向党政军等特定行业开展通信、网络、信息等相关的技术研究、产品开发及销售，提供自主开发、系统综合集成的解决方案

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	法定 代表人	主营业务
					和产品
3	电信科学技术第一研究所	8,893	100.00%	陈琦	应急通信、卫星通信
4	电信科学技术第四研究所	3,524	100.00%	王陆平	微波通信
5	电信科学技术第五研究所	2,000	100.00%	范照全	时频技术和线缆测试
6	电信科学技术第十研究所	5,930	100.00%	才洪恩	城市管理相关语音通信和特殊通信
7	数据通信科学技术研究所	6,668	100.00%	文跃征	党政军信息安全系统与产品研发、生产和销售
8	国家无线电频谱管理研究所	3,800	100.00%	郑晓明	频谱检测设备, 频谱检测
9	电信科学技术仪表研究所	2,430	100.00%	吕东风	精密电子设备外包加工
10	电信科学技术半导体研究所	400	100.00%	陈蕾	自有物业管理和出租
11	北京大唐实创投资中心	1,369	100.00%	姜玉池	物业管理
12	大唐电信集团财务有限公司	100,000	100.00%	高永岗	资金集中管理, 结算, 信贷等金融服务
13	大唐电信科技股份有限公司	43,899	30.64%	曹斌	智能卡/芯片、软件、接入、终端、通信应用与服务等领域的产品开发与销售
14	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	33,290	11.37%	付景林	电子数码产品贸易、有线网络 IP 电话接入平台开发及提供服务、电信运营商机房传输设备、交换设备研发生产

(三) 交易对方之三：上海利核投资管理股份有限公司

1、概况

名称：上海利核投资管理股份有限公司

住所：上海市钦江路 333 号 41 幢 203 室

法定代表人：陈安卫

公司类型：股份有限公司（非上市）

注册资本：2,024.6 万元

实收资本：2,024.6 万元

成立日期：2008 年 12 月 22 日

企业注册号：310000000095170

组织机构代码：68401369-6

税务登记证号：国地税沪字 310104684013696

经营范围：投资管理（除股权投资管理）、投资咨询。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、历史沿革

（1）公司设立

2008 年 12 月 22 日，由孙玉望、刘积堂、王亚宏、刘迪军、李亚军、任慧等 64 名自然人共同出资 526.40 万元，成立上海利核。万隆会计师事务所有限公司上海分所出具了《验资报告》（万会沪验字（2008）第 1563 号），对本次设立进行了审验。设立时公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
1	孙玉望	25.6	4.86%
2	刘迪军	17.6	3.34%
3	刘积堂	17.6	3.34%
4	王亚宏	17.6	3.34%
5	李亚军	17.6	3.34%
6	任慧	11.2	2.13%
7	何文清	11.2	2.13%
8	冯磊	11.2	2.13%
9	苟广鹏	11.2	2.13%
10	樊锋	11.2	2.13%
11	刘光军	11.2	2.13%
12	吴铭	11.2	2.13%
13	王海龙	9.6	1.82%
14	胡国强	9.6	1.82%
15	胡晓敏	9.6	1.82%
16	昆仑	9.6	1.82%
17	李峰	9.6	1.82%
18	雷海燕	9.6	1.82%
19	赵建军	9.6	1.82%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
20	江雄杰	9.6	1.82%
21	宋延延	8	1.52%
22	陈安卫	8	1.52%
23	左秀荣	8	1.52%
24	孙小琴	8	1.52%
25	姜么武	8	1.52%
26	何杰	8	1.52%
27	陶小平	8	1.52%
28	陈梁	8	1.52%
29	刘洪波	8	1.52%
30	龙红星	8	1.52%
31	方加元	8	1.52%
32	戴水华	8	1.52%
33	许刚	8	1.52%
34	梅晓华	8	1.52%
35	胡业勇	8	1.52%
36	楼志育	8	1.52%
37	金晓红	8	1.52%
38	沙清华	6.4	1.22%
39	张莉	6.4	1.22%
40	杨军	6.4	1.22%
41	金任忠	6.4	1.22%
42	马继鹏	6.4	1.22%
43	林海军	6.4	1.22%
44	邹勇	6.4	1.22%
45	陈波	6.4	1.22%
46	苏国彬	6.4	1.22%
47	王沛	6.4	1.22%
48	梅笑寒	6.4	1.22%
49	王乃博	4.8	0.91%
50	陈皓瑜	4.8	0.91%
51	左浪风	4.8	0.91%
52	潘正华	4.8	0.91%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
53	宋朝玲	4.8	0.91%
54	林俊超	4.8	0.91%
55	吴文伟	4.8	0.91%
56	甘慧彦	4.8	0.91%
57	袁晓	4.8	0.91%
58	唐昕海	4.8	0.91%
59	郑未	4.8	0.91%
60	姚志国	3.2	0.61%
61	赵榕	3.2	0.61%
62	朱磊	3.2	0.61%
63	范奈青	3.2	0.61%
64	郑继荣	3.2	0.61%
	合 计	526.4	100.00%

（2）2009 年增资

2009 年 8 月 13 日，公司召开 2009 年第二次股东大会，同意公司发起人对公司进行增资 1,498.20 万元。本次增资完成后，公司的股本增加至 2,024.60 万元。万隆亚洲会计师事务所上海分所出具了《验资报告》（万亚会沪业字（2009）第 1288 号），对本次增资进行了审验。

（3）2011 年股权转让

2011 年 1 月 20 日，公司董事会通过决议，同意公司股东赵建军将其所持的公司股份转让给沈敏明、解西锋、张名磊、李峰、杨皖宁、薛萍；股东姚志国将其所持的公司股份转让给孙业亮、赵苹、李晨涛、邓祥军；股东梅笑寒将其所持的公司股份转让给戴晓焱、高兵、史公正、范团宝。本次转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	占比
1	赵建军	沈敏明	10	0.49%
2		解西锋	9	0.44%
3		张名磊	7	0.35%
4		李峰	5	0.25%
5		杨皖宁	5	0.25%
6		薛萍	2	0.10%

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	占比
7	姚志国	孙业亮	5	0.25%
8		赵苹	5	0.25%
9		李晨涛	5	0.25%
10		邓祥军	5	0.25%
11	梅笑寒	戴晓焱	7	0.35%
12		高兵	6	0.30%
13		史公正	6	0.30%
14		范团宝	6	0.30%
合 计			83	4.10%

（4）2011 年股权转让

2011 年 12 月 13 日，公司董事会通过决议，同意公司股东冯磊将其所持的公司 1.15% 的股份转让给成飞。

（5）2012 年股权转让

2012 年 2 月 23 日，公司董事会通过决议，同意公司股东杨军将其所持的公司股份转让给赵苹、成飞、刘英航；股东王亚宏将其所持的公司股份转让给沈敏明、张浩、解西锋、孙业亮、邓祥军、崔福良、范团宝、高兵、王海龙、李晨涛、马春雨、戴晓焱；股东刘迪军将其所持的公司股份转让给苏国彬、胡光炜、姜臻阳、吴铭、雷海燕、金晓红、陈小敬、原巍、郑继荣、孙杰、高冲、戴晓焱。本次转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	占比
1	杨军	赵苹	3	0.15%
2		成飞	16.8	0.83%
3		刘英航	10.2	0.50%
4	王亚宏	沈敏明	3	0.15%
5		张浩	8	0.40%
6		解西锋	3	0.15%
7		孙业亮	4	0.20%
8		邓祥军	2	0.10%
9		崔福良	5	0.25%
10		范团宝	3	0.15%

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	占比
11		高兵	3	0.15%
12		王海龙	5	0.25%
13		李晨涛	3	0.15%
14		马春雨	6	0.30%
15		戴晓焱	10	0.49%
16	刘迪军	戴晓焱	3	0.15%
17		苏国彬	6	0.30%
18		胡光炜	4	0.20%
19		娄臻阳	2	0.10%
20		吴铭	5	0.25%
21		雷海燕	5	0.25%
22		金晓红	5	0.25%
23		陈小敬	2	0.10%
24		原巍	3	0.15%
25		郑继荣	3	0.15%
26		孙杰	2	0.10%
27		高冲	35	1.73%
合 计			160	7.90%

截至本报告书出具日，上海利核的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
1	孙玉望	100	4.94%
2	刘积堂	75	3.70%
3	李亚军	75	3.70%
4	吴铭	53	2.62%
5	刘光军	50	2.47%
6	苟广鹏	50	2.47%
7	胡业勇	50	2.47%
8	樊锋	45	2.22%
9	胡国强	45	2.22%
10	左秀荣	40	1.98%
11	姜么武	40	1.98%
12	陈梁	40	1.98%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
13	戴水华	40	1.98%
14	陶小平	40	1.98%
15	陈安卫	40	1.98%
16	楼志育	40	1.98%
17	成飞	40	1.98%
18	昆仑	38	1.88%
19	苏国彬	36	1.78%
20	何文清	35	1.73%
21	任慧	35	1.73%
22	高冲	35	1.73%
23	何杰	31.8	1.57%
24	王海龙	30	1.48%
25	胡晓敏	30	1.48%
26	宋延延	30	1.48%
27	沙清华	30	1.48%
28	林海军	30	1.48%
29	张莉	30	1.48%
30	龙红星	25	1.23%
31	刘洪波	25	1.23%
32	金晓红	25	1.23%
33	方加元	25	1.23%
34	孙小琴	25	1.23%
35	许刚	25	1.23%
36	梅晓华	25	1.23%
37	陈波	25	1.23%
38	郑未	25	1.23%
39	左浪风	25	1.23%
40	林俊超	25	1.23%
41	吴文伟	25	1.23%
42	潘正华	25	1.23%
43	甘慧彦	25	1.23%
44	雷海燕	23	1.14%
45	金任忠	20	0.99%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
46	邹勇	20	0.99%
47	马继鹏	20	0.99%
48	袁晓	20	0.99%
49	戴晓焱	20	0.99%
50	陈皓瑜	19	0.94%
51	江雄杰	18	0.89%
52	郑继荣	16	0.79%
53	唐昕海	15	0.74%
54	王乃博	15	0.74%
55	宋朝玲	15	0.74%
56	赵榕	15	0.74%
57	李峰	14.6	0.72%
58	朱磊	13	0.64%
59	沈敏明	13	0.64%
60	解西锋	12	0.59%
61	刘英航	10.2	0.50%
62	王沛	10	0.49%
63	范奈青	10	0.49%
64	高兵	9	0.44%
65	范团宝	9	0.44%
66	孙业亮	9	0.44%
67	赵苹	8	0.40%
68	李晨涛	8	0.40%
69	张浩	8	0.40%
70	张名磊	7	0.35%
71	邓祥军	7	0.35%
72	史公正	6	0.30%
73	马春雨	6	0.30%
74	杨皖宁	5	0.25%
75	崔福良	5	0.25%
76	胡光炜	4	0.20%
77	原巍	3	0.15%
78	薛萍	2	0.10%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
79	姜臻阳	2	0.10%
80	陈小敬	2	0.10%
81	孙杰	2	0.10%
	合 计	2,024.60	100.00%

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

上海利核的股东均为联芯科技的职工，是为实现联芯科技职工间接持股而成立的持股型公司，股权较为分散，没有实际控制人。

4、主营业务发展情况

上海利核仅为持股型公司，其自身无实质性经营业务。

5、最近两年主要财务数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31
总资产	2,083.76	2,217.98
总负债	-0.39	0.20
净资产	2,084.15	2,217.77

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-
利润总额	382.96	194.45
净利润	382.83	194.25

注： 以上财务数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，上海利核无控股的下属企业。

（四）交易对方之四：上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）

1、概况

名称：上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：上海市嘉定工业区普惠路 333 号 3 幢 1005 室

执行事务合伙人委派代表：王培君

企业类型：有限合伙企业

认缴出资额：29,450 万元

成立日期：2010 年 11 月 22 日

营业期限：2010 年 11 月 22 日至 2018 年 11 月 21 日

企业注册号：310000000101359

组织机构代码：57077235-2

税务登记证号：国地税沪字 310114570772352

经营范围：创业投资，资产管理，投资管理。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、历史沿革

（1）企业设立

2010 年 11 月 18 日，由上海睿朴资产管理有限公司、上海新微电子有限公司、上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司、上海嘉定工业区开发（集团）有限公司共同出资，设立上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙），其中上海睿朴资产管理有限公司为普通合伙人。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海睿朴资产管理有限公司	100	1.00%
上海新微电子有限公司	2,000	19.80%
上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司	5,000	49.50%
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	3,000	29.70%
合 计	10,100	100.00%

（2）2011 年 3 月变更普通合伙人

2011 年 2 月 22 日，上海物联网创投召开合伙人会议，同意将原普通合伙人

上海睿朴资产管理有限公司变更为上海上创新微投资管理有限公司，并委托新普通合伙人作为执行事务合伙人。本次变更普通合伙人后，上海物联网创投的财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海上创新微投资管理有限公司	100	1.00%
上海新微电子有限公司	2,000	19.80%
上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司	5,000	49.50%
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	3,000	29.70%
合 计	10,100	100.00%

（3）2011 年 11 月增加有限合伙人

2011 年 10 月 8 日，上海物联网创投召开合伙人会议，同意增加上海玮弘投资合伙企业（有限合伙）、上海创业投资有限公司、杭州励维投资有限公司、阳江市帮你易家庭用品有限公司、赖建生、李想、尤勇、顾季飞、陈云英、郭志杰、倪开禄为新的有限合伙人。增加新的有限合伙人后，上海物联网创投的财产份额如下：

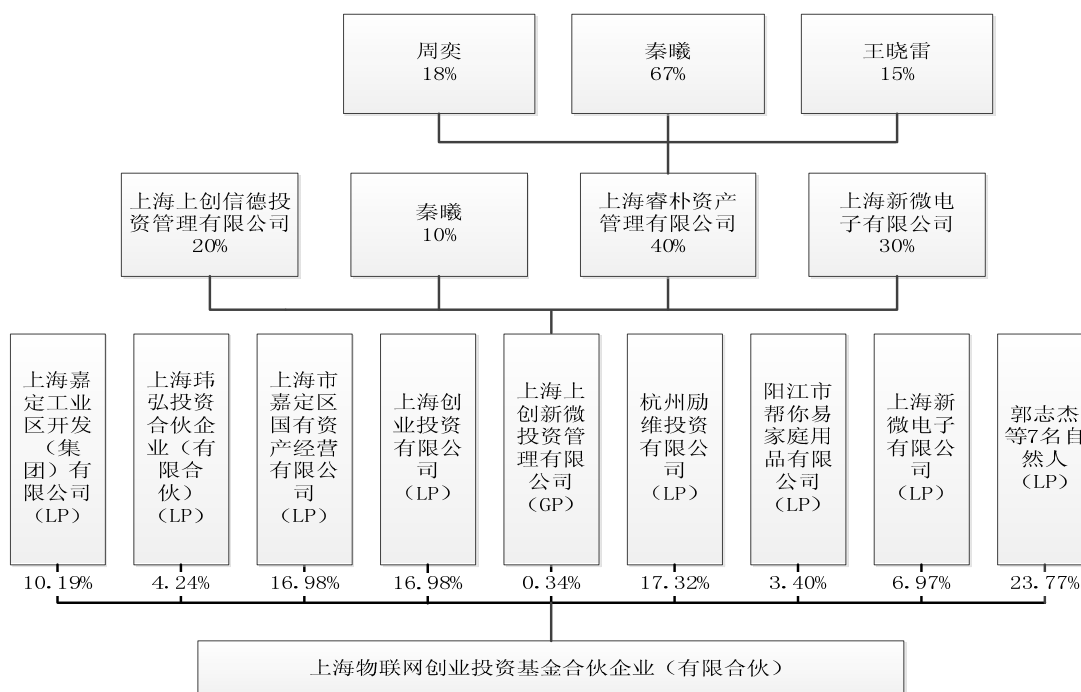
投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海上创新微投资管理有限公司	100	0.34%
上海新微电子有限公司	2,000	6.97%
上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司	5,000	16.98%
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	3,000	10.19%
上海创业投资有限公司	5,000	16.98%
阳江市帮你易家庭用品有限公司	1,000	3.40%
赖建生	1,000	3.40%
李想	1,000	3.40%
尤勇	1,000	3.40%
顾季飞	1,000	3.40%
陈云英	1,000	3.40%
郭志杰	1,000	3.40%
上海玮弘投资合伙企业（有限合伙）	1,250	4.24%
杭州励维投资有限公司	5,100	17.32%
倪开禄	1,000	3.40%

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
合 计	29,450	100.00%

截至本报告书出具日，上海物联网创投财产份额未再发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，上海物联网创投的执行事务合伙人为上海上创新微投资管理有限公司。



4、主营业务发展情况

上海物联网创投主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 14,615.84 万元，净资产 14,615.84 万元。2011 年实现营业收入为 0 万元，实现净利润-219.16 万元。上述财务数据已经上海宏大东亚会计师事务所审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，上海物联网创投无控股的下属企业。

（五）交易对方之五：上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）

1、概况

名称：上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：嘉定区兴贤路 1368 号 3 幢 2152 室

执行事务合伙人委派代表：周奕

公司类型：有限合伙企业

认缴出资额：4,010 万元

成立日期：2011 年 12 月 5 日

营业期限：2011 年 12 月 5 日至 2021 年 12 月 4 日

企业注册号：310114002341958

组织机构代码：58679760-X

税务登记证号：国地税沪字 31011458679760X

经营范围：创业投资，资产管理，投资管理，企业管理咨询。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、历史沿革

（1）企业设立

2011 年 12 月 1 日，由上海上创信德投资管理有限公司、上海鸿元投资集团有限公司共同出资，设立上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海上创信德投资管理有限公司	10	0.99%
上海鸿元投资集团有限公司	1,000	99.01%
合 计	1,010	100.00%

（2）增加有限合伙人

2011年12月16日，上创信德鸿能召开合伙人会议，决定增加有限合伙人肖丽、肖睿豪。同日，上海上创信德投资管理有限公司、上海鸿元投资集团有限公司与自然人肖丽、肖睿豪签订入伙协议。此次增加有限合伙人完成后，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海鸿元投资集团有限公司	2,000	49.88%
肖丽	1,000	24.94%
上海上创信德投资管理有限公司	10	0.25%
肖睿豪	1000	24.94%
合 计	4,010	100.00%

（3）变更有限合伙人

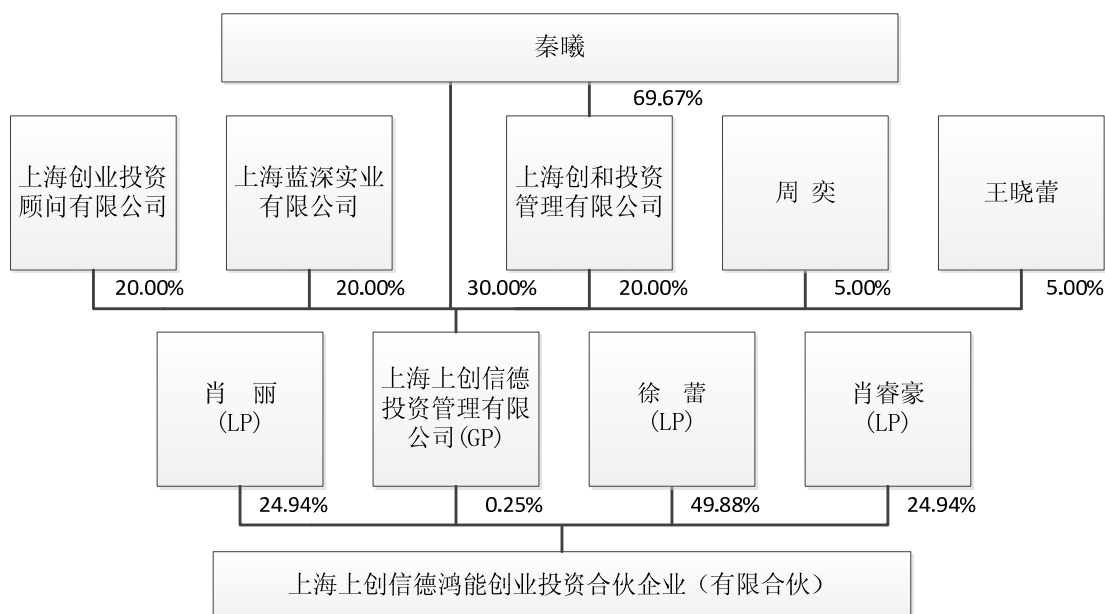
2012年5月2日，经工商部门核准，上创信德鸿能有限合伙人上海鸿元投资集团有限公司变更为徐蕾，同时执行事务合伙人委托代表由史锋变更为周奕。此次变更有限合伙人完成后，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
徐蕾	2,000	49.88%
肖丽	1,000	24.94%
上海上创信德投资管理有限公司	10	0.25%
肖睿豪	1000	24.94%
合 计	4,010	100.00%

截至本报告书出具日，上创信德鸿能的财产份额未再发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，上创信德鸿能的执行事务合伙人为上海上创信德投资管理有限公司。



上创信德鸿能的执行事务合伙人为上海上创信德投资管理有限公司，该公司于 2007 年 11 月 23 日注册成立，基本情况如下：

名称：上海上创信德投资管理有限公司

住所：上海市静安区胶州路 397 号 5 号楼 218 室

法定代表人：秦曦

公司类型：有限责任公司（国内合资）

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

成立日期：2007 年 11 月 23 日

营业期限：2007 年 11 月 23 日至 2027 年 11 月 22 日

企业注册号：310106000197780

税务登记证号：国地税沪字 310106669371479

经营范围：投资咨询，投资管理，企业管理咨询，计算机领域内的“四技”服务。（涉及许可经营的凭许可证经营）

上海上创信德投资管理有限公司的实际控制人为自然人秦曦，其基本情况披露如下：

姓 名	秦曦	曾用名	无	性 别	男	国 籍	中国
通讯地址	上海市淮海中路 138 号上海广场						
家庭住址	上海市长宁区法华镇路 129 号 1 号楼						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	直接持有上海上创信德投资管理有限公司 30%股权、上海上创新微投资管理有限公司 10%股权；通过上海创和投资管理有限公司间接持有上海上创信德投资管理有限公司 13.93%股权；通过上海睿朴资产管理有限公司间接持有上海上创新微投资管理有限公司 26.8%股权；通过上海上创信德投资管理有限公司间接持有上海上创新微投资管理有限公司 8.79%股权；通过上海上创信德投资管理有限公司间接持有上海上创信德创业投资有限公司 0.25%股权。						
最近三年的职业和职务	2007 年 11 月至今 上海上创信德投资管理有限公司 总经理 2008 年 03 月至今 上海上创信德创业投资有限公司 总经理 2011 年 01 月至今 上海上创新微投资管理有限公司 总经理						

4、主营业务发展情况

上创信德鸿能主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 4,000.85 万元，净资产 4,000.85 万元。2011 年实现营业收入 0 万元，实现净利润-0.15 万元。上述数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，上创信德鸿能无控股的下属企业。

（六）交易对方之六：海南信息产业创业投资基金（有限合伙）

1、概况

名称：海南信息产业创业投资基金（有限合伙）

主要经营场所：海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼 39 号楼

执行事务合伙人代表：高永岗

公司类型：有限合伙

认缴出资额：25,000 万元

成立日期：2011 年 11 月 21 日

营业期限：2011 年 11 月 21 日至 2018 年 11 月 21 日

企业注册号：460100000349465

组织机构代码：58392483-7

税务登记证号：琼地税海口字 460100583924837

经营范围：创业投资，创业投资咨询服务，企业管理咨询服务，项目投资，资产管理，投资管理，技术咨询、技术服务（凡需行政许可的项目凭许可证件经营）

2、历史沿革

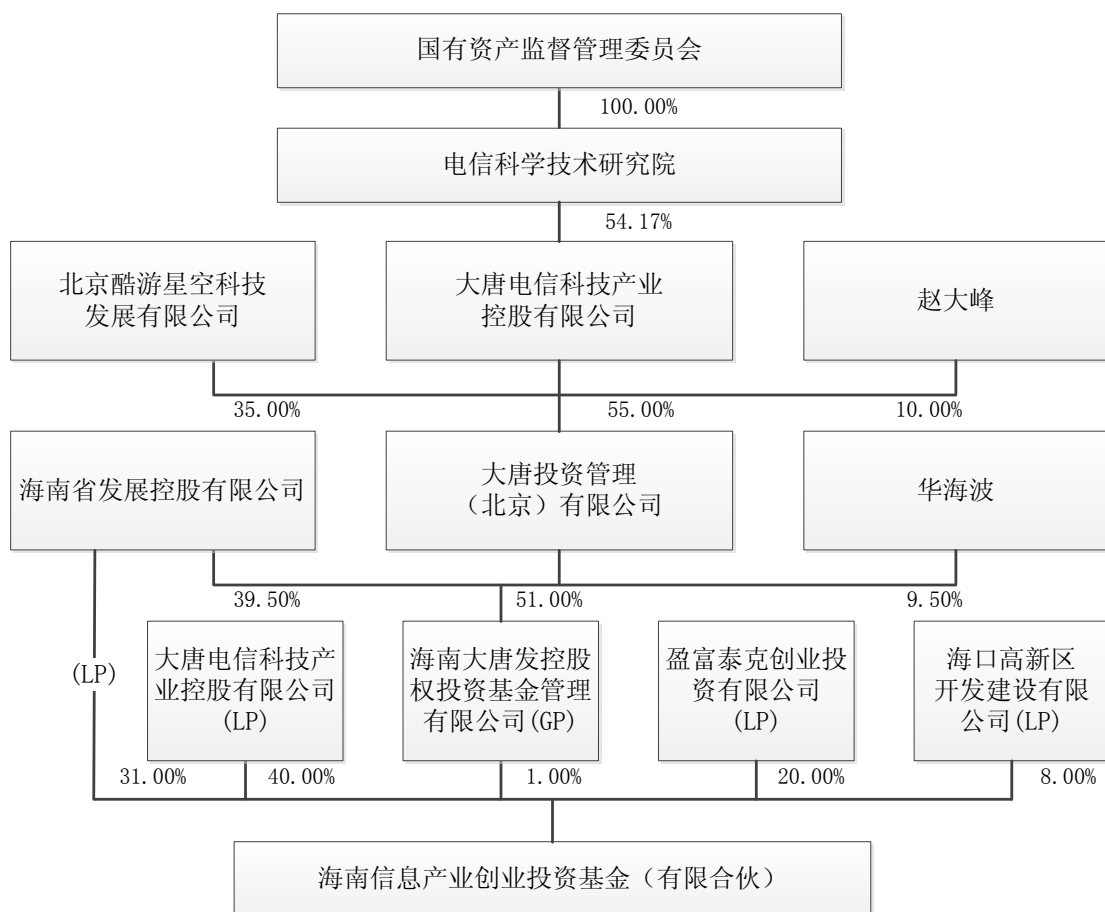
2011 年 11 月 18 日，由大唐控股、海南省发展控股有限公司、盈富泰克创业投资有限公司、海口高新区开发建设有限公司、海南大唐发控股权投资基金管理有限公司共同出资，设立海南信息产业创业投资基金（有限合伙）。其中海南大唐发控股权投资基金管理有限公司为普通合伙人。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
大唐电信科技产业控股有限公司	10,000	40.00%
海南省发展控股有限公司	7,750	31.00%
盈富泰克创业投资有限公司	5,000	20.00%
海口高新区开发建设有限公司	2,000	8.00%
海南大唐发控股权投资基金管理有限公司	250	1.00%
合 计	25,000	100.00%

截至本报告书出具日，海南信息产业基金的财产份额未发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，海南信息产业基金的执行事务合伙人为海南大唐发控股权投资基金管理有限公司。



海南信息产业基金的执行事务合伙人为海南大唐发控股权投资基金管理有限公司，该公司成立于 2011 年 10 月 17 日，其基本情况如下：

名称：海南大唐发控股权投资基金管理有限公司

住所：海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼 38 号房

法定代表人：高永岗

公司类型：有限责任公司

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

成立日期：2011 年 10 月 17 日

营业期限：2011 年 10 月 17 日至 2031 年 10 月 17 日

企业注册号：460100000340345

税务登记证号：琼地税海口字 460100583910179

经营范围： 投资管理服务（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

海南大唐发控股权投资基金管理有限公司的控股股东为大唐投资管理（北京）有限公司，出资 255 万元，占注册资本的 51%。

4、主营业务发展情况

海南信息产业基金主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，海南信息产业基金总资产 24,951.29 万元，净资产 24,951.15 万元。2011 年实现营业收入为 0 万元，实现净利润-48.85 万元。上述数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，海南信息产业基金无控股的下属企业。

（七）交易对方之七：北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）

1、概况

名称：北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）

住所：北京市海淀区法华寺 27 号紫竹院街道办事处综合楼（私摩大厦）项目地上 3 层东半部 318 房

执行事务合伙人委派代表：何浩

企业类型：有限合伙企业

认缴出资额：23,500 万元

成立日期：2011 年 3 月 10 日

营业期限：2011 年 3 月 10 日至 2018 年 3 月 9 日

企业注册号：110108013657860

组织机构代码：56946620-0

税务登记证号：京税证字 110108569466200

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、历史沿革

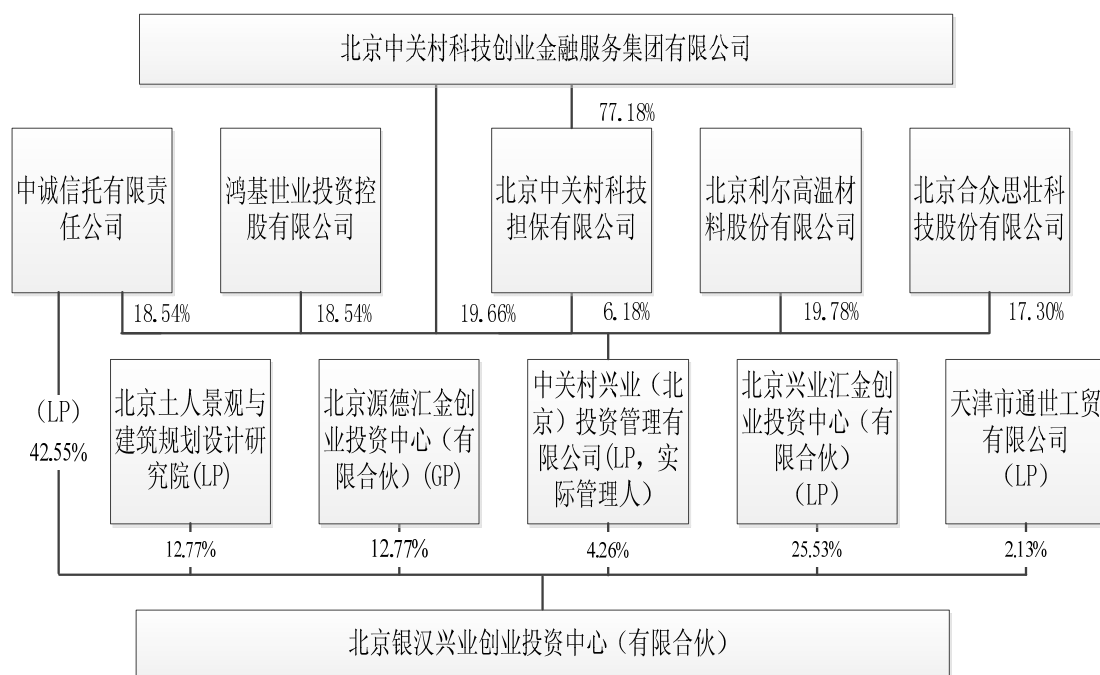
2011年3月7日，由中诚信托有限责任公司、北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）、北京土人景观与建筑规划设计研究院、北京兴业汇金创业投资中心（有限合伙）、中关村兴业（北京）投资管理有限公司、天津市通世工贸有限公司共同出资，设立北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙），其中北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）为普通合伙人。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
中诚信托有限责任公司	10,000	42.55%
北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）	3,000	12.77%
北京土人景观与建筑规划设计研究院	3,000	12.77%
北京兴业汇金创业投资中心（有限合伙）	6,000	25.53%
中关村兴业（北京）投资管理有限公司	1,000	4.26%
天津市通世工贸有限公司	500	2.13%
合 计	23,500	100.00%

截至本报告书出具日，北京银汉兴业创投的财产份额未发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，北京银汉兴业创投的执行事务合伙人为北京源德汇金创业投资中心（有限合伙），委托管理机构为中关村兴业（北京）投资管理有限公司。



银汉兴业创投的实际管理人为中关村兴业（北京）投资管理有限公司，该公司基本情况披露如下：

名称：中关村兴业（北京）投资管理有限公司

住所：北京市昌平区昌平镇科技园区白浮泉路南侧永安路东侧

法定代表人：董建邦

公司类型：其他有限责任公司

注册资本：16,182 万元

实收资本：16,182 万元

成立日期：2003 年 12 月 11 日

营业期限：2003 年 12 月 11 日至 2053 年 12 月 10 日

企业注册号：110000006336019

税务登记证号：京税证字 110114757700199

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：投资与资产管理。（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。）

4、主营业务发展情况

银汉兴业创投主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 13,762.32 万元，净资产 13,762.38 万元。2011 年实现营业收入 0 万元，实现净利润-337.62 万元。上述数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，银汉兴业创投无控股的下属企业。

（八）交易对方之八：熊碧辉

姓 名	熊碧辉	曾用名	无	性 别	男	国 籍	中国
通讯地址	上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼						
家庭住址	上海市徐汇区田林东路 100 弄 14 号						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	直接持有上海优思通信科技有限公司 24.50%股权、启东优思通信有限公司 50%股权、启东优思电子有限公司 50%股权						
最近三年的职业和职务	最近三年一直任上海优思通信科技有限公司总经理；上海浦歌电子有限公司监事；启东优思通信有限公司监事；2011 年 5 月起任深圳优思伟业通信科技有限公司执行董事；2012 年 2 月任启东优思电子有限公司监事。						

（九）交易对方之九：顾新惠

姓 名	顾新惠	曾用名	顾惺惠	性 别	男	国 籍	中国
通讯地址	上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼						
家庭住址	上海市徐汇区钦州南路 8 弄 23 号						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	直接持有上海优思通信科技有限公司 24.50%股权、启东优思通信有限公司 50%股权、启东优思电子有限公司 50%股权						
最近三年的职业和职务	最近三年一直任上海优思通信科技有限公司副董事长、副总经理；上海浦歌电子有限公司执行董事；上海精佑通信科技有限公司监事；启东优思通信有限公司执行董事；启东优思电子有限公司执行董事。						

三、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易前，大唐电信现任董事长曹斌、董事周德生、李永华、张志勇为电信科研院推荐；截至目前，电信科研院尚无新的董事或高级管理人员的推荐计划。

四、本次交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况

根据交易对方出具的承诺，本次交易对方最近五年内未受过刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

第四节 本次交易标的

一、交易标的概况

本次交易标的包括联芯科技有限公司 99.36%股权、上海优思通信科技有限公司 49%股权、启东优思电子有限公司 100%股权。

二、交易标的之一：联芯科技有限公司

（一）交易标的概况

1、基本情况

名称：联芯科技有限公司

住所：浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧

法定代表人：孙玉望

公司类型：有限责任公司（国内合资）

注册资本：25,038.4615 万元

实收资本：25,038.4615 万元

成立日期：2008 年 3 月 17 日

营业期限：2008 年 3 月 17 日至 2058 年 3 月 16 日

企业注册号：310104000406960

组织机构代码证：67267646-8

税务登记证号：沪字 310104672676468 号

经营范围：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口

业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

2、历史沿革

（1）公司设立

2008 年 3 月 17 日，大唐控股出资设立联芯科技，注册资本为 19,000 万元。上海勤业会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（勤业验字（2008）第 081 号）。公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	100.00%
合 计	19,000	100.00%

（2）2009 年第一次增资

2009 年 3 月 31 日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由 19,000 万元增加至 21,000 万元，新增注册资本由上海利核以货币资金认购。注册资本分两次到位，万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所分别出具了《验资报告》（万亚会沪业字（2009）第 811 号）和《验资报告》（万亚会沪业字（2009）第 1355 号）。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	90.48%
上海利核	2,000	9.52%
合 计	21,000	100.00%

（3）2011 年第二次增资

2011 年 12 月 21 日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由 21,000 万元增加至 23,584.6153 万元，新增注册资本由上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和大唐高新创投等五家机构以货币资金认购。上海志德会计师事务所出具了《验资报告》（沪志德 Y【2011】第 003 号）。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	80.56%
上海利核	2,000	8.48%

股东名称	出资额（万元）	持股比例
上海创投	161.5384	0.69%
上海物联网创投	969.2308	4.11%
上创信德鸿能	646.1538	2.74%
北京银汉兴业创投	484.6154	2.05%
大唐高新创投	323.0769	1.37%
合 计	23,584.6153	100.00%

（4）2011 年第三次增资

2011 年 12 月 30 日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由 23,584.6153 万元增至 25,038.4615 万元，新增注册资本由上海武岳峰创投和海南信息产业基金以货币资金认购。上海志德会计师事务所出具了《验资报告》（沪志德 Y【2012】第 001 号）。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	75.88%
上海利核	2,000	7.99%
上海创投	161.5384	0.64%
上海物联网创投	969.2308	3.87%
上创信德鸿能	646.1538	2.58%
北京银汉兴业创投	484.6154	1.94%
大唐高新创投	323.0769	1.29%
上海武岳峰创投	969.2308	3.87%
海南信息产业基金	484.6154	1.94%
合 计	25,038.4615	100.00%

（5）2012 年股权转让

2012 年 3 月 24 日，联芯科技召开股东会，同意电信科研院收购大唐高新持有的联芯科技 1.29% 股权，收购上海武岳峰持有的联芯科技 3.87% 股权，其他股东放弃优先受让权。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	75.88%
电信科研院	1,292.3077	5.16%

股东名称	出资额（万元）	持股比例
上海利核	2,000	7.99%
上海创投	161.5384	0.64%
上海物联网创投	969.2308	3.87%
上创信德鸿能	646.1538	2.58%
北京银汉兴业创投	484.6154	1.94%
海南信息产业基金	484.6154	1.94%
合 计	25,038.4615	100.00%

截至本报告书出具日，联芯科技的股权结构未再发生变化。

（二）交易标的控（参）股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，联芯科技有一家控股子公司联芯科技（香港）有限公司，一家参股子公司广州市广晟微电子有限公司，以及在北京设立了北京分公司。联芯科技控（参）股公司基本情况如下：

序号	被投资公司	注册资本	持股比例
1	联芯科技（香港）有限公司	50 万港币	100.00%
2	广州市广晟微电子有限公司	1,333.33 万美元	25.00%

1、联芯科技（香港）有限公司

（1）基本情况

名称：联芯科技（香港）有限公司

注册资本：50 万港币

注册地：香港

成立日期：2011 年 3 月 2 日

企业性质：有限责任公司

经营范围：电子产品、芯片采购（含委托加工生产）、销售相关业务。

（2）主营业务情况

联芯科技（香港）主要负责联芯科技对海外客户的样片销售、原材料的采购、成品的委托加工以及对外宣传的窗口。

(3) 主要财务数据

截至 2012 年 2 月末，公司总资产 4,363.49 万元，净资产 313.64 万元。2012 年 1-2 月实现营业收入 1,560.56 万元，实现净利润 11.10 万元。

2、广州市广晟微电子有限公司

(1) 基本情况

名称：广州市广晟微电子有限公司

注册资本：1,333.33 万美元

法定代表人：贺湘华

营业执照注册号：440101400046913

成立日期：2003 年 3 月 24 日

住所：广州市天河区五山路五山科技广场 C620-641 房

企业性质：有限责任公司（中外合资）

经营范围：设计、生产、销售通信系统及集成电路芯片。

(2) 股权结构

广晟微电子主要从事 TD 射频芯片的设计、生产与销售。射频芯片是 TD 终端芯片的重要组成部分，为增强公司提供终端芯片和解决方案的综合实力，形成产业链互补优势，联芯科技决定对广晟微电子进行增资。

2010 年 9 月 20 日，联芯科技 2010 年第三次临时股东会审议通过了对广晟微电子的增资方案。本次增资完成后，联芯科技持有广晟微电子 25% 的股权。

截至本报告书出具日，广晟微电子的股权结构如下所示：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
广东省广晟资产经营有限公司	600.00	45.00%
Steve Xiaohai Wang	400.00	30.00%
联芯科技有限公司	333.33	25.00%
合 计	1,333.33	100.00%

(3) 主营业务情况

公司的主要业务是提供射频芯片及解决方案，包括无线通信及有线（光纤）通信的芯片设计。公司的核心产品射频芯片是目前国内用于 TD-SCDMA 终端中，技术水平最高和性价比最好的终端射频芯片之一，已经通过了国内多个基带芯片厂商的联调测试。目前公司相关核心产品正处于产业化阶段，尚未形成量产。

3、联芯科技北京分公司

（1）基本情况

名称：联芯科技有限公司北京分公司

负责人：刘迪军

营业执照注册号：110108010968490

成立日期：2008 年 4 月 21 日

住所：北京市海淀区学院路 40 号一区 26 号楼 16 层东南

经营范围：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售电子产品、计算机软硬件、通信设备；货物进出口、技术进出口。

（2）主营业务情况

联芯科技北京分公司主要从事芯片产品的设计研发。

（三）交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技目前主要提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的终端解决方案，解决方案涵盖了功能手机、无线固话、智能手机、融合终端（数据卡、模块等）等各类产品。公司主要产品型号及用途如下：

产品分类	产品型号	产品用途
TD-SCDMA 终端芯片及解决方案	LC1708	TD-SCDMA/GSM 融合终端芯片
	LC1710	TD-SCDMA/GSM 功能手机芯片
	LC1711	TD-SCDMA/GSM 融合终端芯片

产品分类	产品型号	产品用途
	LC1712	TD-SCDMA/GSM 功能手机芯片
	LC1713	TD-SCDMA/GSM 融合终端芯片
	LC1809	TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
	LC1810	TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
TD-LTE 终端芯片及解决方案	LC1760	TD-LTE/TD-SCDMA 双模终端芯片
	LC1761	LTE/TD-SCDMA/GSM 多模终端芯片
	LC1815	LTE/TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
	LC1820	LTE/TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
TD-SCDMA/LTE 测试终端产品	LC5152	TD-SCDMA/GGE 测试数据卡
	LC6152	TD-SCDMA/GGE 测试模块
	LC8842/8843	TD-SCDMA/GGE 测试手机
	LC5160	LTE/TD-SCDMA/GSM 测试数据卡
	LC6160	LTE/TD-SCDMA/GSM 测试模块

联芯科技自成立以来一直专注于 TD-SCDMA 终端核心技术的开发，并致力于成为全球领先的移动互联网芯片和解决方案提供商。基于公司在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，公司提供的 TD-SCDMA 芯片及解决方案在业界拥有良好的品牌知名度。公司提供的 TD-SCDMA 终端芯片已经广泛用于包括宇龙、联想、中兴通讯等在内的主要 TD-SCDMA 终端厂商，TD 终端芯片年销售量市场排名第二。在测试终端产品方面，公司的 TD-SCDMA/GSM 双模测试终端在中国移动 TD 测试终端招标中占有很大优势，技术上处于行业领先地位。与此同时，公司还逐步开展了 TD-LTE、FDD-LTE 等基于第四代通信标准的终端芯片和解决方案的研究，以保持公司在未来的持续盈利能力。

作为最早从事 TD-SCDMA 终端芯片设计的软件企业，联芯科技曾被中国软件行业协会评为“2009 年中国创新软件企业”，被上海市软件企业协会评为“2011 年度上海市明星软件企业”和“2011 年度软件收入二十强企业”。公司产品“TD-SCDMA 终端解决方案”曾被工信部评为“信息产业重大技术发明”；产品“TD-HSPA/GGE 双模终端基带处理及多媒体应用芯片 LC1808”被中国半导体协会评为“第五届中国半导体创新产品和技术”；产品“TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件 V4.0”被中国软件行业协会评为“2009 中国创新软件产品”。

2、主要经营模式

（1）研发模式

公司的研发管理模式执行集成产品开发模式（IPD），包含集成产品组合管理委员会（IPMT）、战略规划团队（SPT）、产品开发团队（PDT）三个重要的跨职能团队。集成产品组合管理委员会负责公司产品组合和投资决策；战略规划团队负责市场规划、产品与技术路标的制定和立项申请；产品开发团队负责产品项目的具体执行。

战略规划团队根据客户需求和市场分析，制定公司产品组合和路标，并向集成产品组合管理委员会提交《项目建议书》，启动产品立项。集成产品组合管理委员会对立项产品进行投资决策。新产品项目通过立项后，由产品开发团队制定项目计划并执行，正式进入集成产品开发流程。

集成产品开发流程包括概念、计划、开发、验证、发布、生命周期管理六个阶段和四个重要的决策评审点。



图：集成产品模式（IPD）

概念阶段：组建产品团队，定义产品需求和规格，明确产品项目目标。

计划阶段：完成产品方案总体设计，制定详细开发和测试验证计划。

开发阶段：进行模块设计和测试，完成原理样机，并进行系统集成。

验证阶段：确认产品满足客户需求，验证产品可生产性和量产导入。

发布阶段：产品正式发布客户，支持客户大规模量产和商用。

生命周期：产品结项，进入维护和生产、销售、客户支持阶段，直到产品退市。

产品开发管理过程设置多个技术评审点对项目执行进行管理和监控,通过四个重要业务决策评审点下一步投资进行评估决策,确保项目成功。

(2) 采购模式

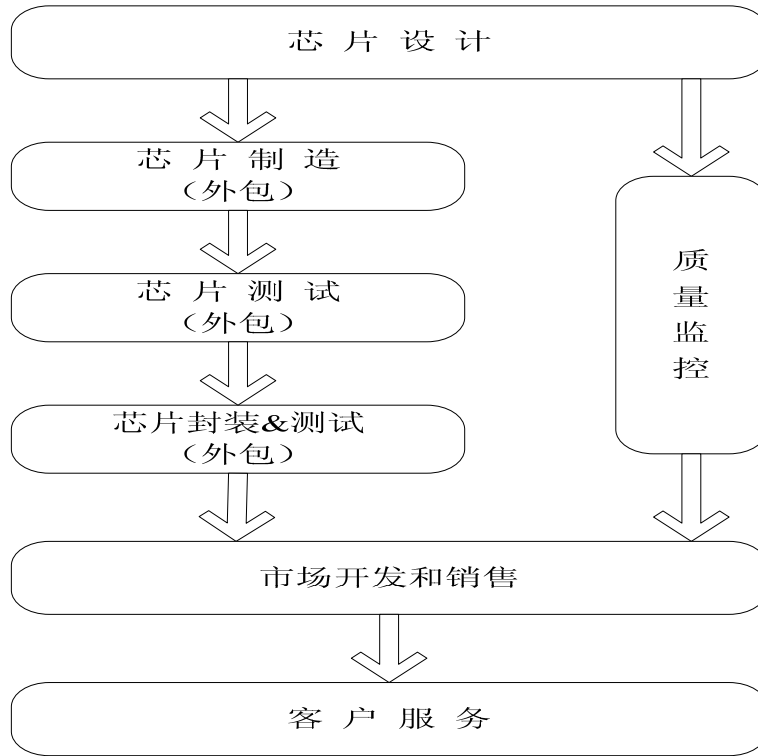
公司目前的采购模式主要是物流需求计划模式,即以销售部门销售预测为依据,通过采用物流需求计划软件,结合库存情况进行需求分析后,制订采购计划以实施采购。

在采购管理上,为了确保生产稳定并控制原材料采购和外协加工成本,公司制定了相关采购管理制度,对采购工作程序、入库检验程序等流程操作均作了详细规定,并督促有关部门严格执行,最大限度避免了原材料断货、供应商违约、物料入库重大质量问题等情况的出现,保证了公司的供应和生产稳定。

在供应商管理上,公司制定了严格的供应商管理程序,供应商开发与管理活动严格按照《供方的引入和管理程序》进行,通过实地考察、现场稽核等方式,从质量、价格、产能、管理等方面对供应商进行综合评价。

(3) 生产模式

公司采用 Fabless 经营模式,公司将芯片的制造、封装、测试工序等程序以及测试终端产品的贴装、组装、包装、测试工序等程序外包,自身基本不从事具体的生产活动,专注于从事产品的研发活动。公司相关产品经质量检查入库后,再交付客户。



图：Fabless模式

(4) 销售模式

联芯科技的产品不同于一般的消费类产品，客户需要在公司提供的产品上进行二次开发，产品的推广销售过程和产品本身、研发、生产等密不可分。因为这些特性，目前公司主要采取直销与代理相结合的方式。

新产品在研发前期阶段，市场销售人员就会与客户进行密切的沟通和互动，在不断完善产品性能指标等需求列表的同时，还将新产品整个时间安排发布给客户，与客户保持该产品的市场情况的沟通，不断加强客户对新产品的认知和认同。新产品研发的后期过程中，市场销售人员会跟进客户在公司产品上的开发进度，保证在样品出来之后，客户能从实际应用开发的角度来试用产品，达成购买公司产品的初步意向。随后，销售部门进行价格、供货、服务等常规商务谈判，进行量产产品合同签订。

(四) 交易标的担保、主要资产及其权属情况

1、交易标的对外担保情况

截至本报告书出具日，联芯科技未对外提供担保。

2、交易标的主要资产情况

(1) 固定资产

① 基本情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和办公设备等。公司拥有的固定资产产权清晰、目前使用状态良好。截至 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产原值为 38,135.57 万元，累计折旧为 4,959.71 万元，账面净值为 33,175.86 万元，主要情况如下：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	27,269.21	760.85	26,508.36	97.21%
机器设备	8,525.04	3,265.08	5,259.96	61.70%
运输工具	170.13	88.36	81.77	48.06%
电子设备	1,957.63	782.97	1,174.65	60.00%
办公设备	213.57	62.45	151.12	70.76%
合 计	38,135.57	4,959.71	33,175.86	86.99%

注：成新率=账面净值/账面原值×100%

② 自有产权的房屋情况

2012 年 3 月 22 日，公司与上海金桥出口加工区联合发展有限公司签署了《上海市商品房出售合同》，公司购买了对方位于上海市明月路 1258 号上海金桥出口加工区软件园一期研发楼。目前相关房屋产权正在办理过户中。

③ 资产租赁情况

2012 年 1 月，公司与电信科研院、北京大唐物业管理有限公司签署了《房屋有偿使用和物业管理服务协议》，电信科研院将其拥有的座落于北京市学院路 40 号科研综合楼第十三、十四层的房屋租赁给联芯科技北京分公司。房屋建筑面积共 2,270.4 平方米，租赁期自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，租金总额为 2,900,436 元。北京大唐物业管理有限公司作为物业管理和服务方，向联芯科技北京分公司收取物业管理及能源费用 662,956.80 元。

(2) 无形资产

① 商标

截至本报告书出具日，联芯科技持有的注册商标共计 32 项、正在申请的商标共计 3 件。此外，联芯科技与大唐移动、上海大唐移动共同拥有注册商标共计 8 件，2011 年 11 月 25 日，大唐移动（代表大唐移动和上海大唐移动）与联芯科技签署《商标转让协议》，大唐移动将其与联芯科技共同拥有的商标转让给联芯科技，目前，此 8 件商标正在办理变更手续。

联芯科技持有的注册商标具体情况如下：

序号	商标	商品类别	注册号	有效期	权利人
1	联芯科技	38	6680580	2010.4.14-2020.4.13	联芯科技
2		38	6680590	2010.4.14-2020.4.13	联芯科技
3	LarenaSP	38	6943881	2010.6.7-2020.6.6	联芯科技
4	LarenaPF	38	6943883	2010.6.14-2020.6.13	联芯科技
5	LarenaFP	38	6943882	2010.6.7-2020.6.6	联芯科技
6		9	6680592	2010.6.21-2020.6.20	联芯科技
7	LEADCORE	38	6680575	2010.6.21-2020.6.20	联芯科技
8	LARENA	9	6943874	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
9	LarenaSP	9	6943876	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
10	LarenaFP	9	6943877	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
11	LarenaPF	9	6943879	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
12		38	7189104	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
13		38	7189103	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
14	LEADCORE	42	6680573	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
15	联芯科技	9	6680582	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
16	LARENA	38	6943880	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
17		41	6680589	2010.10.7-2020.10.6	联芯科技
18		42	6680588	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
19	联芯科技	41	6680579	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
20	LEADCORE	41	6680574	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
21	LEADCORE	35	6680576	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
22	LarenaFP	42	6943886	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技

23		9	7189097	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
24		9	7189096	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
25		42	7189108	2010.11.21-2020.11.20	联芯科技
26	LarenaSP	42	6943885	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
27	LarenaPF	42	6943888	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
28	LARENA	42	6943884	2010.12.28-2020.12.27	联芯科技
29		35	6680591	2011.2.14-2021.2.13	联芯科技
30	联芯科技	35	6680581	2011.2.14-2021.2.13	联芯科技
31	原动力	9	8187865	2011.6.21-2021.6.20	联芯科技
32	INNOPOWER	9	8187864	2011.6.21-2021.6.20	联芯科技
33		9	4185277	2006.11.10-2016.11.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
34		42	5963537	2010.5.5-2020.6.6	联芯科技、大唐移动
35		9	5963538	2009.12.26-2019.12.27	联芯科技、大唐移动
36		38	4635183	2008.12.19-2018.12.20	联芯科技、大唐移动
37	DTivy	9	5005884	2008.10.19-2018.10.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
38	DTivy	38	5006087	2009.6.19-2019.06.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
39	DTivy	42	5006086	2009.5.26-2019.05.27	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
40		42	4185276	2007.11.26-2017.11.27	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动

② 专利

截至本报告书出具日，联芯科技单独持有的已授权专利共计 90 件，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
1	网卡	外观设计	200830065306.0	2008.07.01	2009.07.08	自申请日起 10 年
2	无触点充电设备	实用新型	200820151028.5	2008.07.18	2009.06.17	自申请日起 10 年
3	一种 TDD 模式下测量 GSM 重确认的方法	发明	200810042146.7	2008.08.28	2012.01.11	自申请日起 20 年
4	一种时钟校准方法、装置和系统	发明	200810202601.5	2008.11.12	2012.01.11	自申请日起 20 年
5	一种基于滑动增益的语音自动增益和动态范围控制方法	发明	200810203160.0	2008.11.21	2011.12.28	自申请日起 20 年
6	无线上网数据卡	外观设计	200830275992.4	2008.12.30	2010.01.06	自申请日起 10 年
7	网卡	外观设计	200930093333.3	2009.01.15	2010.02.17	自申请日起 10 年
8	无线上网卡	外观设计	200930099918.6	2009.06.24	2010.05.12	自申请日起 10 年
9	手机	外观设计	200930097268.1	2009.07.03	2010.05.12	自申请日起 10 年
10	手机	外观设计	200930226555.8	2009.09.17	2010.05.26	自申请日起 10 年
11	手机	外观设计	201030146869.X	2010.04.23	2011.02.09	自申请日起 10 年
12	基于 LCC 封装的无线模块	实用新型	201020225103.5	2010.06.11	2011.07.06	自申请日起 10 年
13	手机	外观设计	201030299462.0	2010.09.02	2011.02.09	自申请日起 10 年
14	手机	外观设计	201030701860.0	2010.12.29	2011.06.08	自申请日起 10 年
15	手机	外观设计	201130169543.3	2011.06.13	2011.12.14	自申请日起 10 年
16	无线通信系统中估计非实时业务无线接口传输时延的方法	发明	200410003196.6	2004.02.26	2008.04.16	自申请日起 20 年
17	时分-码分多址方式移动终端上行功率控制方法	发明	200410029935.9	2004.04.06	2007.12.19	自申请日起 20 年
18	收发信机与仪器之间信号同步的方法及系统	发明	200410048041.4	2004.06.11	2010.12.08	自申请日起 20 年
19	一种插卡测试装置	发明	200410049625.3	2004.06.22	2008.07.09	自申请日起 20 年
20	防止无线链路控制层的发送缓存器溢出的方法	发明	200410048386.X	2004.06.30	2007.12.19	自申请日起 20 年
21	处理器与用户识别卡之间的连接装置	发明	200410086356.8	2004.10.26	2007.12.19	自申请日起 20 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
22	保障低码率无线信道传输高质量视频信号的方法	发明	200410091143.4	2004.11.19	2009.05.27	自申请日起 20 年
23	一种提高多模终端搜索公众陆地移动网速度的方法	发明	200510008533.5	2005.02.18	2008.11.05	自申请日起 20 年
24	一种移动终端待机过程中校准睡眠处理器的方法	发明	200510056936.7	2005.03.23	2008.07.23	自申请日起 20 年
25	移动终端的待机处理方法以及装置	发明	200510063304.3	2005.04.06	2008.12.31	自申请日起 20 年
26	直通模式下终端确定可用信号的方法及其通信的方法	发明	200510080641.3	2005.07.04	2009.10.28	自申请日起 20 年
27	一种码分多址系统中处理寻呼指示信道的方法	发明	200510112858.8	2005.10.14	2009.09.02	自申请日起 20 年
28	时钟发生器和使用该时钟发生器的通信终端	发明	200510109235.5	2005.10.17	2011.01.12	自申请日起 20 年
29	TD_SCDMA 手机终端睡眠唤醒后的同步方法和装置	发明	200510114952.7	2005.11.16	2010.05.05	自申请日起 20 年
30	一种 TDD 系统中收信机 I/Q 校准方法以及收发信机平台	发明	200510134627.7	2005.12.13	2010.04.21	自申请日起 20 年
31	移动终端及其省电的方法	发明	200510130191.4	2005.12.19	2009.01.07	自申请日起 20 年
32	捕获 GSM 邻小区同步信道方法及基站识别码重确认方法	发明	200510132272.8	2005.12.22	2010.05.05	自申请日起 20 年
33	手机 (7)	外观设计	200530169445.4	2005.12.27	2007.08.22	自申请日起 10 年
34	移动终端对过放电锂电池充电的方法及电路	发明	200610065745.1	2006.03.15	2009.05.13	自申请日起 20 年
35	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610065746.6	2006.03.15	2010.08.25	自申请日起 20 年
36	待机状态下的移动终端从睡眠模式被唤醒后的重同步方法	发明	200610065483.9	2006.03.24	2009.07.01	自申请日起 20 年
37	文件系统的安全管理方法及装置	发明	200610058467.7	2006.03.28	2010.03.24	自申请日起 20 年
38	移动终端省电系统中的自适应校准装置及方法	发明	200610072487.X	2006.04.17	2009.04.15	自申请日起 20 年
39	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610079103.7	2006.04.29	2010.04.07	自申请日起 20 年
40	电话簿条目信息内容一致性维护的方法	发明	200610078240.9	2006.05.18	2009.02.11	自申请日起 20 年
41	手机	外观设计	200630151650.2	2006.05.22	2007.08.22	自申请日起 10 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
42	终端指示业务状态的方法	发明	200610081382.0	2006.05.24	2010.05.12	自申请日起 20 年
43	一种正交幅度调制的信噪比和幅噪比的测量方法及装置	发明	200610083546.3	2006.06.05	2011.04.27	自申请日起 20 年
44	一种回声消除方法及系统	发明	200610089544.5	2006.07.03	2011.07.20	自申请日起 20 年
45	一种射频收发信装置及方法	发明	200610089669.8	2006.07.10	2009.12.23	自申请日起 20 年
46	TD-SCDMA 系统中确定同步控制命令的方法及装置	发明	200610088839.0	2006.07.19	2011.09.28	自申请日起 20 年
47	一种 TD-SCDMA 系统时隙上下行方向的检测方法及其装置	发明	200610088896.9	2006.07.24	2009.10.21	自申请日起 20 年
48	防止终端软件被盗用的方法及装置	发明	200610089140.6	2006.08.04	2009.05.20	自申请日起 20 年
49	一种系统唤醒的方法	发明	200610112481.0	2006.08.21	2009.04.29	自申请日起 20 年
50	一种正交调幅软判决方法及装置	发明	200610112657.2	2006.08.28	2010.12.08	自申请日起 20 年
51	一种在通信系统中切换的方法及终端装置	发明	200610089198.0	2006.08.08	2010.12.15	自申请日起 20 年
52	一种双模终端及其选择驻留网络的方法	发明	200610113425.9	2006.09.27	2011.09.28	自申请日起 20 年
53	实时时钟的校准电路	发明	200610113980.1	2006.10.23	2011.11.30	自申请日起 20 年
54	一种外环功率控制方法及系统	发明	200610114050.8	2006.10.25	2011.07.20	自申请日起 20 年
55	一种多网络模式切换方法及其通讯装置	发明	200610114626.0	2006.11.17	2010.10.13	自申请日起 20 年
56	一种确认方式数据的传输方法及系统	发明	200610165227.7	2006.12.14	2010.10.13	自申请日起 20 年
57	高通滤波器的频响特性的补偿装置及方法及零中频接收机	发明	200610169613.3	2006.12.25	2010.11.03	自申请日起 20 年
58	语音传输的方法及 AMR 系统	发明	200710062960.0	2007.01.23	2011.01.12	自申请日起 20 年
59	构造动态组件的方法和系统	发明	200710063147.5	2007.01.29	2010.05.19	自申请日起 20 年
60	一种接入技术的选择方法及装置	发明	200710063434.6	2007.01.31	2011.06.08	自申请日起 20 年
61	手机	外观设计	200730003836.8	2007.02.06	2008.04.16	自申请日起 10 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
62	一种电池充电电路	实用新型	200720103795.4	2007.03.12	2008.07.16	自申请日起 10 年
63	处理音视频信号的方法和装置	发明	200710064734.6	2007.03.23	2011.04.13	自申请日起 20 年
64	业务处理方法及采用该方法的用户设备	发明	200710099052.9	2007.05.10	2011.08.24	自申请日起 20 年
65	实现终端唤醒的方法和装置	发明	200710099457.2	2007.05.21	2011.09.07	自申请日起 20 年
66	手机	外观设计	200730108038.1	2007.05.22	2008.04.02	自申请日起 10 年
67	回声消除装置、通信终端及确定回声时延的方法	发明	200710100270.X	2007.06.06	2011.03.16	自申请日起 20 年
68	产生正余弦信号的方法及数控振荡器	发明	200710118180.3	2007.06.29	2010.06.02	自申请日起 20 年
69	快速搜索小区的方法和装置	发明	200710118784.8	2007.07.13	2012.01.11	自申请日起 20 年
70	一种通用输入输出接口的故障检测方法及其装置	发明	200710119173.5	2007.07.17	2010.10.13	自申请日起 20 年
71	一种实现通用串行总线 USB OTG 的方法及装置	发明	200710119957.8	2007.08.03	2010.06.30	自申请日起 20 年
72	获取 GSM 邻小区同步定时的方法、装置和移动终端	发明	200710120160.X	2007.08.10	2011.11.02	自申请日起 20 年
73	双待终端及双模双待终端模式间切换方法	发明	200710120369.6	2007.08.16	2012.02.01	自申请日起 20 年
74	3gp 文件生成方法、装置及 3gp 文件处理方法、装置	发明	200710175328.7	2007.09.28	2010.06.02	自申请日起 20 年
75	一种实现高速业务下系统间测量的方法及装置	发明	200710175879.3	2007.10.15	2011.04.13	自申请日起 20 年
76	一种多模终端的邻区测量方法及装置	发明	200710176135.3	2007.10.19	2010.09.01	自申请日起 20 年
77	数据传输控制方法、装置及用户设备	发明	200710176348.6	2007.10.25	2011.05.18	自申请日起 20 年
78	通信终端读取邻区广播控制信道信息的方法和装置	发明	200710177269.7	2007.11.13	2010.11.03	自申请日起 20 年
79	通信终端的基站小区识别码确认方法和确认装置	发明	200710177270.X	2007.11.13	2010.12.15	自申请日起 20 年
80	一种芯片的数据读写方法、相应装置和系统	发明	200710178398.8	2007.11.29	2011.03.30	自申请日起 20 年
81	一种选网方法及装置	发明	200710179473.2	2007.12.13	2010.11.03	自申请日起 20 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
82	手机	外观设计	200730328041.4	2007.12.19	2009.05.20	自申请日起 10 年
83	GSM/GPRS 连接模式下实现系统间频点排序的方法和装置	发明	200810056521.3	2008.01.21	2010.09.29	自申请日起 20 年
84	一种手机及其振动电路	实用新型	200820079187.9	2008.02.25	2008.12.31	自申请日起 10 年
85	一种测量时分同步的码分多址 TD-SCDMA 系统的方法及装置	发明	200810102855.X	2008.03.27	2011.02.09	自申请日起 20 年
86	数据接收/发送方法和装置	发明	200810103894.1	2008.04.11	2011.08.24	自申请日起 20 年
87	一种确认方式数据传输的流量控制方法及系统	发明	200810055873.7	2008.01.10	2012.04.18	自申请日起 20 年
88	一种链路的校准方法及装置	发明	200710176505.3	2007.10.29	2012.04.25	自申请日起 20 年
89	一种识别终端卡的方法及装置	发明	200810055842.1	2008.01.09	2012.04.25	自申请日起 20 年
90	一种用户终端接收通道时延的测量方法及测量系统	发明	200710119602.9	2007.07.26	2012.05.05	自申请日起 20 年

此外，截至本报告书出具日，联芯科技正在申请的专利共计 336 件，另向香港知识产权署专利注册处申请了 3 件专利。

③ 软件著作权

截至本报告书出具日，联芯科技持有的软件著作权共计 37 件，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
1	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件(简称:PTAS)V4.0	2008SR14331	2008-04-10	原始取得	全部权利
2	联芯科技 TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件（简称：Meco）V4.0	2008SR19550	2008-06-10	原始取得	全部权利
3	联芯科技手机终端下载工具软件(简称:SML)V1.4	2008SR19547	2008-06-10	原始取得	全部权利
4	联芯科技自动化测试套件软件(简称:ATS) V1.0	2009SR00805	2008-9-19	原始取得	全部权利
5	联芯科技手机应用软件（简称：Garnet）V2.5	2009SR00807	2008-10-6	原始取得	全部权利
6	联芯科技智能手机平台软件(简称:ASP)V1.0	2009SR00811	2008-10-10	原始取得	全部权利
7	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试终端软件（简称：PTTS）V1.0	2009SR044871	2009-04-01	原始取得	全部权利

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
8	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件（简称：Meco）V4.5	2009SR058866	2009-04-24	原始取得	全部权利
9	联芯科技音乐播放器动态应用软件（简称：Goku）V1.0	2009SR053531	2009-06-30	原始取得	全部权利
10	联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片技术平台嵌入式软件（简称：DTivy）V1.0	2009SR058868	2009-07-01	原始取得	全部权利
11	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件（简称：PTAS）V4.3	2009SR046520	2009-07-07	原始取得	全部权利
12	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件（简称：GSurf）V1.0	2009SR053532	2009-07-20	原始取得	全部权利
13	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件（简称：LARENA Player）V1.0	2009SR058861	2009-07-30	原始取得	全部权利
14	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件（简称：PHYFA）V1.0	2009SR058859	2009-07-30	原始取得	全部权利
15	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	2010SR010326	2009-09-30	原始取得	全部权利
16	联芯科技 TD-SCDMA 公板驱动嵌入式软件（简称：SP）V1.0	2010SR001184	2009-10-16	原始取得	全部权利
17	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件（简称：Meco）V4.6	2010SR061972	2010-02-01	原始取得	全部权利
18	联芯科技 LARENA 平台流媒体软件（简称：PPplayer）V1.0	2010SR061971	2010-03-01	原始取得	全部权利
19	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.0	2010SR066630	2010-04-01	原始取得	全部权利
20	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件（简称：miniTT）V4.4	2010SR070478	2010-04-28	原始取得	全部权利
21	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件（简称：LTT）V1.0	2010SR070510	2010-04-30	原始取得	全部权利
22	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件（简称：GSurf）V2.0	2010SR066616	2010-05-10	原始取得	全部权利
23	联芯科技 TD-SCDMA OPhone 智能手机软件（简称：SPS）V1.0	2010SR066627	2010-06-30	原始取得	全部权利
24	联芯科技自动化测试套件软件（简称：ATS）V2.0	2010SR066629	2010-07-01	原始取得	全部权利
25	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件（简称：PhyFA）V2.0	2010SR062005	2010-07-05	原始取得	全部权利
26	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件（简称：LARENA Player）V2.0	2010SR066614	2010-07-21	原始取得	全部权利
27	联芯科技手机应用软件 V3.0	2010SR070535	2010-07-30	原始取得	全部权利
28	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块软件 V1.0（简称：PTMS）	2011SR015289	2010-10-01	原始取得	全部权利
29	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件（简称：MESI）V1.0	2011SR056164	2011-01-18	原始取得	全部权利
30	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件（简称：MESI）V2.0	2011SR046400	2011-03-22	原始取得	全部权利
31	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块嵌入式软件（简称：PTMS）V1.1	2012SR022637	2011-04-12	原始取得	全部权利

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
32	联芯科技 LARENA 平台流媒体嵌入式软件（简称：PPplayer）V2.0	2012SR027031	2011-05-01	原始取得	全部权利
33	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.3	2012SR027883	2011-08-31	原始取得	全部权利
34	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件（简称：PhyFA）V2.3	2012SR025655	2011-09-02	原始取得	全部权利
35	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件（简称：PTAS）V5.0	2012SR027982	2011-09-15	原始取得	全部权利
36	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件（简称：LTT）V2.0	2012SR027513	2011-09-20	原始取得	全部权利
37	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件（简称：miniTT）V5.0	2012SR025654	2011-10-20	原始取得	全部权利

此外，截至本报告书出具日，联芯科技正在申请的软件著作权有 1 件，软件名称为联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器嵌入式软件 V2.1，受理号为 2012SR11S0111786，申请日期为 2012 年 2 月 27 日。

④ 软件产品登记证书

截至本报告书出具日，联芯科技持有的软件产品登记证书共计 41 件，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
1	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V4.0	沪 DGZ-2008-0348	2008-5-10	五年
2	联芯科技手机终端下载工具软件 V1.4	沪 DGZ-2008-0602	2008-7-10	五年
3	联芯科技 TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件 V4.0	沪 DGZ-2008-0603	2008-7-10	五年
4	联芯科技智能手机平台软件 V1.0	沪 DGY-2008-1247	2008-11-10	五年
5	联芯科技自动化测试套件软件 V1.0	沪 DGZ-2008-1248	2008-11-10	五年
6	联芯科技手机应用软件 V2.5	沪 DGY-2008-1246	2008-11-10	五年
7	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试终端软件 V1.0	沪 DGY-2009-1098	2009-8-10	五年
8	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V4.3	沪 DGY-2009-1020	2009-8-10	五年
9	联芯科技音乐播放器动态应用软件 V1.0	沪 DGY-2009-1349	2009-9-10	五年
10	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件 V1.0	沪 DGZ-2009-1350	2009-9-10	五年
11	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1545	2009-10-10	五年
12	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件 V4.5	沪 DGY-2009-1544	2009-10-10	五年
13	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件 V1.0	沪 DGY-2009-1543	2009-10-10	五年

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
14	联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片技术平台嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1542	2009-10-10	五年
15	联芯科技 TD-SCDMA 公板驱动嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1750	2009-11-10	五年
16	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-2565	2009-12-31	五年
17	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件 V4.6	沪 DGY-2010-1251	2010-9-10	五年
18	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2010-1249	2010-9-10	五年
19	联芯科技 LARENA 平台流媒体软件 V1.0	沪 DGY-2010-1250	2010-9-10	五年
20	联芯科技手机应用软件 V3.0	沪 DGY-2010-1793	2010-11-10	五年
21	联芯科技 TD-SCDMA OPhone 智能手机软件 V1.0	沪 DGY-2010-1794	2010-11-10	五年
22	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件 V4.4	沪 DGZ-2010-1795	2010-11-10	五年
23	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件 V1.0	沪 DGZ-2010-1796	2010-11-10	五年
24	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件 V2.0	沪 DGY-2010-1797	2010-11-10	五年
25	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件 V2.0	沪 DGZ-2010-1798	2010-11-10	五年
26	联芯科技自动化测试套件软件 V2.0	沪 DGZ-2010-1799	2010-11-10	五年
27	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块软件 V1.0	沪 DGY-2010-2409	2010-11-10	五年
28	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2010-1792	2010-11-10	五年
29	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件 V2.0	沪 DGY-2011-0504	2011-05-10	五年
30	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件 V1.0	沪 DGY-2011-0503	2011-05-10	五年
31	联芯科技 TD-LTE/TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2011-2062	2011-11-10	五年
32	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V2.3	沪 DGY-2011-2069	2011-11-10	五年
33	联芯科技 LARENA 平台流媒体嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2011-2065	2011-11-10	五年
34	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件 V2.0	沪 DGY-2011-2066	2011-11-10	五年
35	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件 V5.0	沪 DGY-2011-2067	2011-11-10	五年
36	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器嵌入式软件 V2.1	沪 DGY-2011-2068	2011-11-10	五年
37	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.3	沪 DGY-2011-2070	2011-11-10	五年
38	联芯科技自动化测试套件软件 V3.0	沪 DGY-2011-2071	2011-11-10	五年
39	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析	沪 DGY-2011-2063	2011-11-10	五年

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
	软件 V5.0			
40	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块嵌入式软件 V1.1	沪 DGY-2011-2064	2011-11-10	五年
41	联芯科技 TD-LTE/TD-SCDMA 专业测试终端嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2012-0188	2012-03-10	五年

⑤ 域名

截至本报告书出具日，联芯科技拥有的域名共计 15 件，具体情况如下：

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限
1	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	datang-leadcore.cn	2015.9.17
2	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	Leadcore.net.cn	2014.3.27
3	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	leadcoretech.cn	2014.3.27
4	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	leadcoretech.com.cn	2014.3.27
5	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	lead-core.cn	2014.3.27
6	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	lead-core.com.cn	2014.3.27
7	leadcore	顶级国际域名证书	lead-core.com	2014.3.27
8	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.org	2014.3.23
9	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.net	2014.3.23
10	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.mobi	2014.3.23
11	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.org	2014.3.27
12	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.com	2014.3.27
13	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.name	2014.3.27
14	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.mobi	2014.3.27
15	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.net	2014.3.27

联芯科技拥有的上述主要财产权属清晰、合法有效，目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

（五）交易标的资质

截至本报告书出具日，联芯科技取得的主要资质情况如下：

资质名称	颁发单位	有效期	发证日期
软件企业认定证书	上海市信息化委员会	-	2008.08.10
集成电路设计企业认定证书	工业和信息化部	-	2009.09.02
高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上	三年	2009.12.09

资质名称	颁发单位	有效期	发证日期
	海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局		
管理体系认证证书（职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2001 标准）	泰尔认证中心	三年	2011.06.07
管理体系认证证书（环境管理体系符合 GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004 标准）	泰尔认证中心	三年	2011.06.07
管理体系认证证书（质量管理体系符合 GB/T19001-2008 idt ISO9001:2008 标准）	泰尔认证中心	三年	2011.06.07

（六）交易标的财务概况

1、最近两年一期经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	153,787.63	162,110.85	96,813.37
总负债	88,643.70	102,979.68	61,141.03
净资产	65,143.93	59,131.17	35,672.34

2、最近两年一期经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	3,657.80	87,301.63	76,088.96
利润总额	-2,993.06	12,991.95	11,472.67
净利润	-2,987.24	11,628.83	11,472.67

注：由于季节因素影响，联芯科技 2012 年 1-2 月为亏损。

（七）交易标的最近三年交易、增资、改制情况

1、2011 年公司引入战略投资者

联芯科技在 2011 年底引入了七家战略投资者，战略投资者分两次对联芯科技进行增资。

（1）增资的程序

2011年12月1日，电信科学技术研究院召开院党组办公会议，原则同意联芯科技引入战略投资者方案。

2011年12月19日，大唐控股出具了《关于大唐联芯增资扩股事项的复函》（控股财【2011】56号），原则上同意联芯科技引入战略投资者方案。

2011年12月21日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由21,000万元增加至23,584.6153万元，新增注册资本2,584.6153万元由上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和大唐高新创投等五家机构以货币资金16,000万元认购。

2011年12月30日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由23,584.6153万元增至25,038.4615万元，新增注册资本1,453.8462万元由上海武岳峰创投和海南信息产业基金等两家机构以货币资金9,000万元认购。

（2）交易价格

东洲评估以2011年10月31日为基准日对联芯科技股东全部权益价值进行了评估，评估价值为128,855.00万元，上述评估报告经电信科学技术研究院备案。此次交易价格以上述评估结果为作价基础。

2、2012年公司股权转让

（1）股权转让的程序

2012年3月24日，联芯科技召开股东会，同意电信科研院以2,111.73万元收购大唐高新持有的联芯科技1.29%股权，以6,335.19万元收购上海武岳峰创投持有的联芯科技3.87%股权。

（2）转让价格

东洲评估以2012年2月29日为基准日对联芯科技股东全部权益价值进行了评估，评估价值为163,774.00万元，上述评估报告经电信科研院备案。本次交易价格以上述评估结果为作价基础。

除此之外，交易标的最近三年无其它交易、增资、改制事项。

（八）主要产品生产及销售情况

1、最近两年一期的经营情况

联芯科技自身并不进行产品的生产与加工，其对芯片设计完成后，主要采取委托加工及外购等方式完成实物芯片的生产环节。

2、最近两年一期主要产品销售量、价格及销售收入情况

年度	产品名称	销售量（套、片）	销售均价（元）	销售收入（万元）
2012年1-2月	模块产品	230	218.52	5.03
	测试产品	148	25,441.58	376.54
	芯片产品	722,480	32.11	2,319.63
	技术授权	-	-	956.60
	合 计	-	-	3,657.80
2011年	模块产品	197,880	240.75	4,764.03
	测试产品	8,010	11,794.06	9,447.04
	芯片产品	10,710,988	51.13	54,770.19
	技术授权	-	-	18,311.59
	合 计			87,292.85
2010年	模块产品	995,465	274.53	27,328.66
	测试产品	2,814	39,691.85	11,169.29
	芯片产品	1,921,588	36.76	7,064.48
	技术授权	-	-	30,515.19
	合 计			76,077.62

3、最近两年一期向前五名客户销售的情况

2012年1-2月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	中国电子器材技术有限公司	1,359.05	37.15%
2	中兴通讯股份有限公司	954.93	26.11%
3	青岛怡亚通供应链有限公司	434.03	11.87%
4	中国电子器材国际有限公司	135.39	3.70%
5	联怡国际（香港）有限公司	66.12	1.81%
合 计		2,949.53	80.64%
2011年			

序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	厦门信和达电子有限公司	12,302.75	14.09%
2	中国电子器材技术有限公司	8,508.01	9.75%
3	中兴通讯股份有限公司	7,632.34	8.74%
4	深圳市中兴康讯电子有限公司	5,019.98	5.75%
5	上海迈创电子有限公司	4,739.70	5.43%
合 计		38,202.78	43.76%

2010 年

序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司	13,503.97	17.75%
2	中兴通讯股份有限公司	11,251.25	14.79%
3	中国移动通信集团公司山东分公司	5,514.42	7.25%
4	中国移动通信集团公司浙江分公司	4,828.87	6.35%
5	中国移动通信集团公司湖北分公司	4,039.79	5.31%
合 计		39,138.30	51.45%

联芯科技 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月向前五大客户销售金额分别为 39,138.30 万元、38,202.78 万元和 2,949.53 万元，占总销售金额的比例分别为 51.45%、43.76%和 80.64%，不存在向单个客户的销售比例超过销售总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情况。

（九）主要原材料及采购情况

1、最近两年一期的生产情况

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
委托加工产品成本	487.70	21%	20,646.33	38%	37,087.33	91%
外购产品成本	1,868.49	79%	33,013.71	62%	3,498.12	9%
合 计	2356.19	100%	53,660.04	100%	40,585.45	100%

联芯科技的产品生产主要采取委托加工和外购方式。2012 年 1-2 月，委托加工的金额为 487.70 万元，占比 21%；外购金额为 1,868.49 万元，占比 79%，报告期内，外购方式占比呈逐年递增趋势。

2、最近两年一期不同产品向前五名供应商采购情况

2012 年 1-2 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	ARM Limited	2,700.00	31.42%
2	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	766.28	8.92%
3	南通富士通微电子股份有限公司	687.74	8.00%
4	江苏长电科技股份有限公司	445.76	5.19%
5	Oracle America, Inc	381.84	4.44%
合 计		4,981.62	57.97%
2011 年			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	台湾积体电路制造股份有限公司	12,505.82	16.02%
2	大唐移动通信设备有限公司	12,278.77	15.72%
3	RDA Technologies Ltd.	7,279.45	9.32%
4	南通富士通微电子股份有限公司	3,402.43	4.36%
5	上海棋港电子有限公司	2,634.67	3.37%
合 计		38,101.14	48.79%
2010 年			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	台湾积体电路制造股份有限公司	2,922.84	8.05%
2	Silicon Application Company Limited	2,362.15	6.51%
3	RDA Technologies Ltd.	1,231.12	3.39%
4	大唐移动通信设备有限公司	1,006.42	2.77%
5	安富利电子（上海）有限公司	721.12	1.99%
合 计		8,243.65	22.71%

联芯科技 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月前五大供应商采购金额分别为 8,243.65 万元、38,101.14 万元和 4,981.62 万元，占总采购金额的比例分别为 22.71%、48.79%和 57.97%，不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

(十) 质量控制情况

1、质量控制标准

联芯科技的主要业务包括集成电路和解决方案、移动通信终端及相关产品的设计、生产（外包）和服务等，联芯科技的产品需要满足中国移动 TD-SCDMA 终端外场测试、中国移动 TD-SCDMA 终端无线类测试、中国移动入网入库相关测试等标准。

公司产品在遵守相应的国际和国家标准之外，还结合实际制定标准，如《终端产品可靠性测试标准》，在可靠性方面对产品实行严格把关。

公司于 2011 年通过 ISO 9001: 2008《质量管理体系——要求》、ISO14001: 2004《环境管理体系要求》和 GB/T28001-2001《职业健康安全管理体系规范》三体系认证审核，认证范围为：集成电路和解决方案、移动通信终端及相关产品的设计、生产（外包）和服务。

2、质量控制措施

集成电路产品制造工艺复杂，技术含量高。为了控制产品质量，首先由外协厂商建立起全面的质量管理体系，对每一个工艺步骤都规定了严格的来料检验、过程控制等详细要求，特别对生产过程中的特殊过程，关键工艺进行了明确识别和管控。基于外协厂商采集的过程数据，对数据进一步分析和管理，监督并确认外协厂商的生产稳定性和质量水平，及时发现质量趋势并及时应对改善。

公司内部建立起严格质量控制措施和手段，对项目整体采取各种技术评审措施。同时，明确项目和产品的测试和检验要求。严格按照公司的《测试流程》和《检验工作程序》开展工作，控制产品质量。

公司应用 IT 技术进行质量控制，建立需求管理系统、任务管理系统、CR 管理系统、技术文档平台系统、版本发布平台系统，对产品实现和交付过程质量进行有效控制。

3、产品质量纠纷情况

根据上海市浦东新区质量技术监督局出具的证明，联芯科技最近三年内没有因违反质量监督行政管理法律法规受到质量技术监督部门的行政处罚。

（十一）安全生产和环保情况

公司的核心业务为集成电路设计，公司对外销售的产品均通过委托代工方式

生产,公司只负责集成电路的设计,因此基本上不存在安全生产和环境污染隐患。最近三年公司未发生重大安全、环境污染事故,符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

三、交易标的之二: 上海优思通信科技有限公司

(一) 交易标的概况

1、基本情况

名称: 上海优思通信科技有限公司

法定代表人: 熊碧辉

公司类型: 有限责任公司(国内合资)

注册地址: 上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-7 室

注册资本: 600 万元

实收资本: 600 万元

成立日期: 2005 年 11 月 4 日

营业期限: 2005 年 11 月 4 日至 2015 年 11 月 3 日

企业注册号: 310115000921929

组织机构代码证: 78428109-X

税务登记证号: 国地税沪字 310115782410601 号

经营范围: 通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售,通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,商务咨询(不含经纪),货物与技术的进出口,附设分支机构(涉及行政许可的,凭许可证经营)。

2、历史沿革

(1) 公司设立

2005 年 11 月 4 日,熊碧辉和顾新惠分别以货币出资 480 万元和 120 万元,

共同设立上海优思。上海泾华联合会计师事务所出具了《验资报告》（泾华内验字（2005）0918号），对本次设立进行了审验。设立时公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
熊碧辉	480.00	80.00%
顾新惠	120.00	20.00%
合 计	600.00	100.00%

（2）2007 年第一次股权转让

2007 年 5 月 28 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 30%股权转让给顾新惠。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
熊碧辉	300.00	50.00%
顾新惠	300.00	50.00%
合 计	600.00	100.00%

（3）2008 年第二次股权转让

2008 年 8 月 20 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 17.5%股权转让给大唐电信；同意顾新惠将其持有的上海优思 17.5%股权转让给大唐电信。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐电信	210.00	35.00%
熊碧辉	195.00	32.50%
顾新惠	195.00	32.50%
合 计	600.00	100.00%

（4）2010 年第三次股权转让

2010 年 9 月 21 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 8%股权转让给大唐电信；同意顾新惠将其持有的上海优思 8%股权转让给大唐电信。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐电信	306.00	51.00%

熊碧辉	147.00	24.50%
顾新惠	147.00	24.50%
合 计	600.00	100.00%

截至本报告书出具日，上海优思的股权结构未再发生变化。

（二）交易标的控（参）股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，上海优思有三家全资子公司上海浦歌电子有限公司、上海精佑通信科技有限公司和深圳优思伟业通信科技有限公司，以及一家分公司。上海优思的全资子公司基本情况如下：

序号	子公司名称	注册资本（万元）	持股比例
1	上海浦歌电子有限公司	500.00	100.00%
2	上海精佑通信科技有限公司	700.00	100.00%
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	1,000.00	100.00%

1、上海浦歌电子有限公司

（1）基本情况

名称：上海浦歌电子有限公司

注册资本：500 万元

法定代表人：顾新惠

成立日期：2006 年 8 月 3 日

住所：上海市田州路 99 号 11 号楼 5 楼

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

营业执照注册号：310104000350411

税务登记证号：沪字 31010479147069X 号

经营范围：电子产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、通信产品、计算机软硬件的生产、销售，计算机专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、从事货物进出口与技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（2）主营业务情况

上海浦歌主要从事 PCB、电子元器件、结构件等原材料的采购，以及通信模块、手机、行业应用终端等产品的销售。

(3) 主要财务数据

上海浦歌最近两年一期主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

指 标	2012.2. 29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	57,628.48	61,597.43	42,128.82
净资产	1,517.92	6,688.23	5,761.55
指 标	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	12,072.59	151,581.82	135,884.69
净利润	-170.31	926.68	2,062.65

2、上海精佑通信科技有限公司

(1) 基本情况

名称：上海精佑通信科技有限公司

注册资本：700 万元

法定代表人：戴恒俊

成立日期：2006 年 3 月 16 日

住所：上海市闵行区吴中路 1050 号 15 幢-1407

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

营业执照注册号：310112000624480

税务登记证号：国地税沪字 310112786281261 号

经营范围：在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通讯设备及相关产品、计算机软硬件的销售，安全技术防范工程设计施工（除专控），通信设备、计算机软硬件、监控系统产品、自动控制产品的生产（限分支机构经营）。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

(2) 主营业务情况

上海精佑主要从事基于 2G、3G 及中间过渡制式的通信模块、手机、行业应用终端的研发。

(3) 主要财务数据

上海精佑最近两年一期主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

指 标	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	6,094.10	6,497.07	11,312.60
净资产	3,554.67	5,813.53	10,714.51
指 标	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	313.13	6,733.12	6,590.70
净利润	-258.86	4,099.02	4,837.31

3、深圳优思伟业通信科技有限公司

(1) 基本情况

名称：深圳优思伟业通信科技有限公司

注册资本：1,000 万元

法定代表人：熊碧辉

成立日期：2011 年 5 月 13 日

住所：深圳市龙岗区南湾街道布澜路联创科技园研发办公楼 1 至 3 楼

公司类型：有限责任公司（法人独资）

营业执照注册号：440307105396290

税务登记证号：深税登字 440300574772210

经营范围：通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产、销售；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

(2) 主营业务情况

优思伟业是上海优思为了向手机下游产业发展，拓展整机销售业务而设立的

子公司，主要从事终端产品整机组装业务。

(3) 主要财务数据

优思伟业最近一年一期主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

指 标	2012.2.29	2011.12.31
总资产	860.85	1,197.89
净资产	846.53	1,022.71
指 标	2012 年 1-2 月	2011 年度
营业收入	98.85	1,002.44
净利润	-176.18	22.71

4、上海优思通信科技有限公司分公司

(1) 基本情况

名称：上海优思通信科技有限公司分公司

负责人：熊碧辉

营业执照注册号：3101152024533040001

成立日期：2005 年 12 月 22 日

营业场所：田州路 99 号 16 号楼 501 室

经营范围：从事母公司经营范围内核准的业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

(2) 主营业务情况

从事母公司经营范围内核准的业务。

(三) 交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力，所开发产品涵盖 2G、3G 以及

介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广，公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。

公司的终端产品形态可主要归纳为三类，即通信模块、手机和行业应用终端，具体产品包括 2G 的 GSM 手机、CDMA 手机、G+C 双模手机，3G 的 TD-SCDMA 手机、EVDO 手机和 WCDMA 手机，各种制式的移动通信模块，以及基于各种通讯模块开发的无线固话产品等。公司主要产品的分类及用途如下：

产品分类	产品类型	产品用途
2G 及过渡制式移动终端	GSM 手机主板	用于开发 GSM 手机
	GSM 整机	GSM 手机
	CDMA 手机主板	用于开发 CDMA 手机
	CDMA 整机	CDMA 手机
	CDMA 模块	无线固话、移动抄表等
	G+C 双模主板	用于开发 GC 双模手机
3G 制式移动通信终端	WCDMA 主板	用于开发 GSM 手机
	WCDMA 整机	WCDMA 手机
	EVDO 主板	用于开发 EVDO 手机
	EVDO 整机	EVDO 手机
	TD-SCDMA 主板	用于开发 TD-SCDMA 手机
	TD-SCDMA 整机	TD-SCDMA 手机
	EVDO 模块	上网卡、无线固话等产品
	TD-SCDMA 模块	上网卡、无线固话等模块

上海优思设计的移动通信终端产品在业界具有良好的知名度，与国内外多家手机厂商建立了合作关系。公司目前是华为、联想、大唐电信等国内知名手机品牌厂商的 ODM 供应商。同时，公司还与国内知名的二、三线手机品牌建立了深度的合作关系。通过中间渠道，公司的产品还销往东南亚、中东、南美等新兴市场。

2、主要经营模式

上海优思及其子公司构成一个完整的经营体系，母公司和上海精佑负责通信模块、手机及行业应用终端的研发；优思伟业承担整机的组装；上海浦歌作为购销商务平台，统一承担公司的采购和销售职能。

（1）研发模式

上海优思的研发体系分为智能机事业部和非智能机事业部，每个部门均下设硬件部、软件部、测试部和产品部。公司制定了严格的产品设计开发流程，包括项目论证、系统设计、工程研制、试生产、量产。各阶段的具体工作如下：

项目论证：对项目进行市场、技术分析，实施项目风险预测，完成项目可行性研究报告；

系统设计：拟定总体设计方案、整机测试方案、结构工艺方案，并对方案进行评审；组织、协调各分部方案的确定和整个项目的进度安排；提出软件需求说明，进行软件概要设计；

工程研制：确定各分系统的进度，对项目中出现的问题组织攻关，完成详细设计评审。完成外协件技术要求、外购件技术要求。完成样机继承、测试及中试、量产准备，进行样机评审；

试生产：协调开发、测试、中试等资源，及时解决问题，保证生产备料，进行设计定型评审；

量产：及时解决出现的各类问题，由系统、软件、硬件/射频、测试、结构等部门提供技术支持，并完成生产定型评审。

（2）采购模式

在生产经营过程中，上海优思需对外采购的产品主要分为以下三类：

① 印刷线路板（PCB）：上海优思将设计好的 PCB 电路图交给 PCB 生产厂商，由其定制生产。

② 外协加工服务：上海优思将采购得的 PCB 板委托外协工厂进行主板贴片加工（SMT）。目前，优思电子是上海优思合作的主要外协工厂之一。

③ 电子元器件、结构件：各种主要结构件由公司向国内各厂商直接采购。各种主要电子元器件则从海外市场采购。为便于供应链管理，上海优思以大唐电信（香港）有限公司作为其境外采购平台。

在实施对上述产品的采购时，公司的销售部门根据现有订单和对近期销售预期向采购部门下达采购需求，采购部门再根据需求编制需求计划并根据供应商具

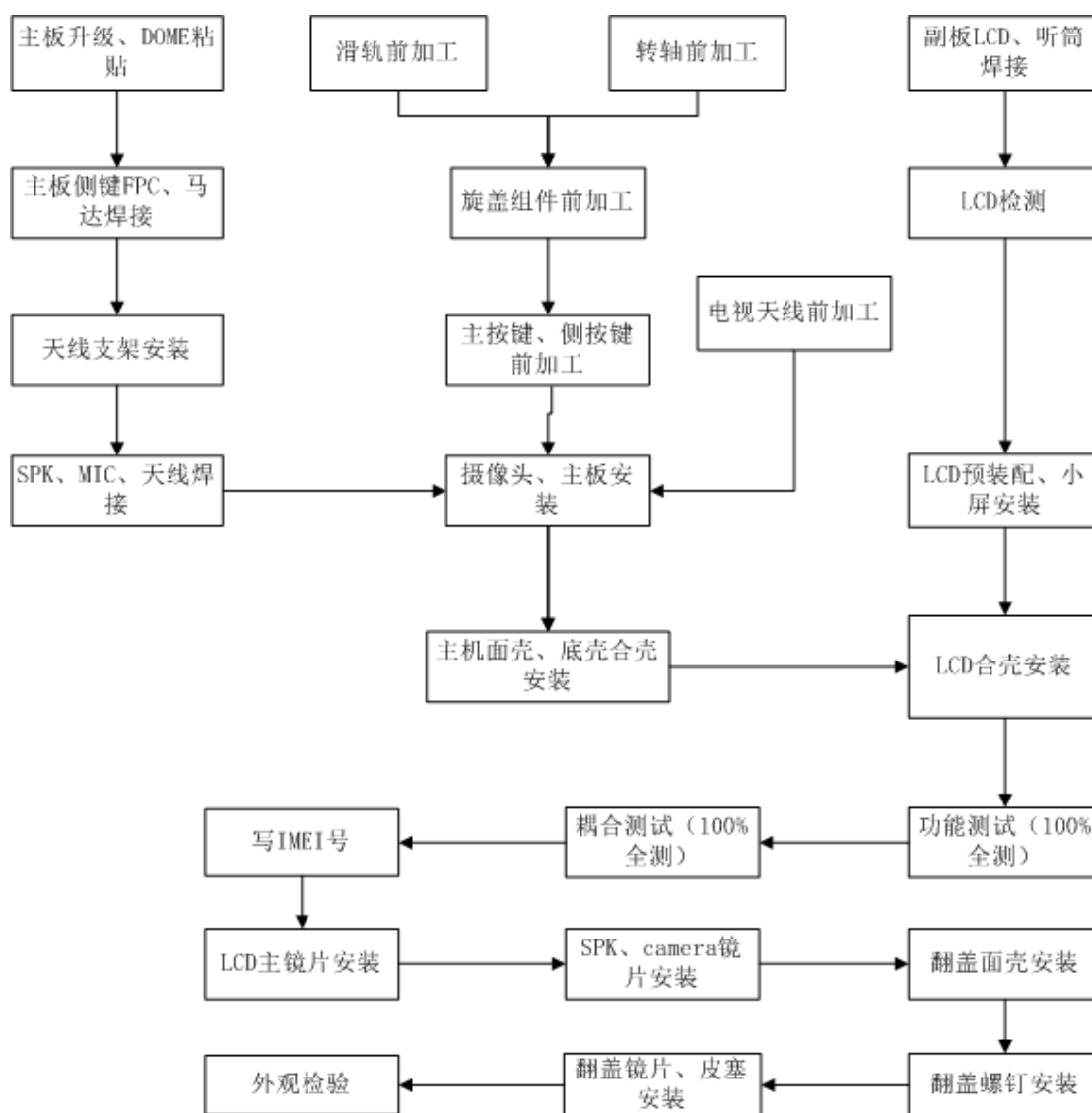
体情况下单。

为了确保生产的稳定并控制原材料采购和外协加工成本，上海优思制定了完善的采购管理制度，对采购的工作程序、供应商的选择和评价标准、采购材料的检验等流程操作均作了详细规定，并予以严格执行，最大限度避免了原材料断货或者供应商违约情况的出现。为了避免出现存货跌价风险，上海优思只对通用的标准件进行提前备货，对于特殊部件只有在客户支付定金后才进行采购。

（3）生产模式

在优思伟业 2011 年 5 月成立前，上海优思并不从事具体生产，其主板贴片加工业务全部委托外协工厂进行。优思伟业成立后，公司才开始从事手机等移动通信终端的整机组装业务。

公司的生产流程图如下：



(4) 销售模式

根据产品加工程度的不同，上海优思所销售产品的形态可分为以下三种：

① OPEN BOM销售：由上海优思设计好主板或整机方案，然后将所有技术资料销售给客户，由客户自行进行采购、生产，并根据生产量支付技术提成费。目前这种合作方式相对较少。

② 主板销售：由公司设计并生产手机主板，再销售给客户，由客户自行进行整机设计和组装；目前主板是公司销售的主要产品。

③ 整机ODM销售：由公司生产整机，交给品牌客户进行销售。

上海优思通过渠道和直销两种方式获得订单。采用渠道销售时，公司通过中间贸易商获取订单，即由渠道商收集最终客户的需求信息，定义产品，信息反馈

至公司后再由公司进行立项、技术研发、提供整体解决方案，生产后再将产品交付渠道商，由其销售。当进行直接销售时，手机厂商直接向上海优思订货。上海优思的销售人员与客户的采购和技术部门进行充分沟通，以便了解客户对产品技术和功能的各项具体要求，公司继而根据客户的要求进行项目立项、技术研发、提供整体解决方案，并按方案要求小批量定做样品。经测试合格后，如果方案及样品试运行满足客户要求，则对产品进行量产，进入整体销售阶段。

（四）交易标的担保、主要资产及其权属情况

1、交易标的对外担保情况

截至本报告书出具日，上海优思不存在对外提供担保的情形。

2、交易标的主要资产情况

（1）固定资产

① 基本情况

上海优思固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备和运输设备等。上海优思拥有的固定资产产权清晰，目前使用状态良好。截至 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产账面原值为 3,353.36 万元，累计折旧为 1,335.74 万元，账面净值为 2,017.62 万元，主要情况如下：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	2,187.06	481.69	1,705.37	77.98%
机器设备	732.35	459.14	273.21	37.31%
运输工具	433.95	394.90	39.04	9.00%
合 计	3,353.36	1,335.74	2,017.62	60.17%

② 自有产权的房产情况

截至本报告书出具日，上海优思拥有的房产情况如下：

面积：平方米

序号	权证编号	土地状况				房屋状况				
		土地用途	面积	坐落位置	有效期	幢号	室号或部位	建筑面积	用途	层数

1	沪房地徐字 (2008)第 000374号	工业	511.30	田州路99号	2054.12.15	11	5层	1,114.07	厂房	5
2	沪房地徐字 (2007)第 011700号	工业	507.90	田州路99号	2054.12.15	11	2层	1,121.52	厂房	5

③ 资产租赁情况

截至本报告书出具日，上海优思资产租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	年租金	租赁到期日
1	英村科技有限公司	上海优思	徐汇区田州路99号10号楼第5层单元	82.40万元	2012.06.30
2	深圳市联顺物业管理有限公司	优思伟业	深圳市布吉镇李朗大道29号联创科技园9号楼	128.38万元	2012.10.05

(2) 无形资产

截至本报告书出具日，上海优思及其子公司拥有的无形资产具体情况如下：

① 计算机软件著作权

截至本报告书出具日，上海优思及其下属子公司上海精佑拥有的计算机软件著作权共计37件，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表期	权利取得方式	权利范围	权利人
1	优思手机应用软件 V1.0	2006SR10993	2006-5-20	原始取得	全部权利	上海优思
2	优思手机来电自动留言功能软件 V1.0	2007SR09082	2007-1-30	原始取得	全部权利	上海优思
3	优思手机动态触摸时钟功能软件 V1.0	2008SR00562	2007-8-30	原始取得	全部权利	上海优思
4	优思手机菜单缩放效果软件 V1.0	2009SR047513	2008-4-30	原始取得	全部权利	上海优思
5	优思手机 T 卡动态换墙纸软件 V1.0	2008SR29315	2008-6-20	原始取得	全部权利	上海优思
6	优思手机智能拨号软件 V1.0	2009SR03296	2008-10-30	原始取得	全部权利	上海优思
7	优思手机电话本输入首字母查询软件 V1.0	2009SR03297	2008-10-30	原始取得	全部权利	上海优思
8	优思手机电话防火墙软件 V1.0	2010SR009447	2009-07-06	原始取得	全部权利	上海优思
9	优思手机短信防火墙软件 V1.0	2010SR009514	2009-12-04	原始取得	全部权利	上海优思
10	优思手机海量电话簿软件 V1.0	2010SR057765	2010-10-18	原始取得	全部权利	上海优思
11	优思手机小帮手电子服务器软件 V1.0	2010SR063264	2010-6-1	原始取得	全部权利	上海优思
12	优思手机短信搜索软件 V1.0	2011SR040620	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海优思
13	优思手机虚拟来电功能软件 V1.0	2012SR025814	2012-01-02	原始取得	全部权利	上海优思
14	优思手机照相与摄像新型操作软件 V1.0	2012SR025816	2012-03-01	原始取得	全部权利	上海优思

序号	软件名称	登记号	首次发表期	权利取得方式	权利范围	权利人
15	优思手机短信彩信整合应用软件 V1.0	2012SR025815	2012-03-02	原始取得	全部权利	上海优思
16	优思手机紧急短信群发信息软件 V1.0	2012SR025813	2012-03-08	原始取得	全部权利	上海优思
17	精佑通信手机软件系统 V1.02	2006SR12543	2004-10-15	受让取得	全部权利	上海精佑
18	精佑通信 M81 手机软件 V1.0	2007SR10794	2006-11-30	原始取得	全部权利	上海精佑
19	精佑通信 M82 手机软件 V1.0	2007SR10795	2007-01-11	原始取得	全部权利	上海精佑
20	精佑通信 T81 手机软件 V1.0	2007SR10798	2007-01-15	原始取得	全部权利	上海精佑
21	精佑通信 T82 手机软件 V1.0	2007SR10797	2007-02-01	原始取得	全部权利	上海精佑
22	精佑通信 M83 手机软件 V1.0	2007SR10796	2007-03-11	原始取得	全部权利	上海精佑
23	精佑通信 HT6025-C 软件 V1.0	2007SR10793	2007-04-05	原始取得	全部权利	上海精佑
24	精佑通信 M15 手机软件 V1.0	2008SR38887	2007-07-12	原始取得	全部权利	上海精佑
25	精佑通信 M801 手机软件 V1.0	2008SR25717	2008-02-01	原始取得	全部权利	上海精佑
26	精佑通信 M616 手机软件 V1.0	2008SR34938	2008-07-01	原始取得	全部权利	上海精佑
27	精佑通信 M8 手机软件 V1.0	2008SR25716	2008-08-05	原始取得	全部权利	上海精佑
28	精佑手机 M616 功能软件 V2.0	2009SR056550	2008-12-26	原始取得	全部权利	上海精佑
29	精佑手机 M8 功能软件 V2.0	2009SR056548	2008-12-29	原始取得	全部权利	上海精佑
30	精佑 CDMA 手机功能软件 V1.0	2011SR044228	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
31	精佑手机 VIP 特权模式功能软件 V1.0	2011SR041334	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
32	精佑手机 M801 功能软件 V2.0	2009SR056551	2008-12-29	原始取得	全部权利	上海精佑
33	精佑手机 M15 功能软件 V3.0	2009SR056546	2008-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
34	精佑手机 M8 功能软件 V3.0	2009SR056547	2008-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
35	精佑手机天气预报功能软件 V1.0	2012SR025020	2012-01-04	原始取得	全部权利	上海精佑
36	精佑手机电话簿导入导出 VCF 格式软件 V1.0	2012SR025024	2012-01-06	原始取得	全部权利	上海精佑
37	精佑手机短信对话功能软件 V1.0	2012SR025022	2012-01-13	原始取得	全部权利	上海精佑

② 软件产品登记证书

截至本报告书出具日，上海优思及其下属子公司上海精佑拥有的软件产品登记证书共计 28 份，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期	申请企业
1	优思手机来电自动留言功能软件 V1.0	沪 DGY-2007-0490	2007-07-10	五年	优思通信
2	优思手机动态触摸时钟功能软件 V1.0	沪 DGY-2007-1340	2007-12-30	五年	优思通信
3	优思手机菜单缩放效果软件 V1.0	沪 DGY-2008-1714	2008-12-31	五年	优思通信
4	优思手机智能拨号软件 V1.0	沪 DGY-2008-1717	2008-12-31	五年	优思通信

5	优思手机电话本输入首字母查询软件 V1.0	沪 DGY-2008-1716	2008-12-31	五年	优思通信
6	优思手机 T 卡动态换墙纸软件 V1.0	沪 DGY-2008-1715	2008-12-31	五年	优思通信
7	优思手机电话防火墙软件 V1.0	沪 DGY-2009-2393	2009-12-31	五年	优思通信
8	优思手机短信防火墙软件 V1.0	沪 DGY-2009-2394	2009-12-31	五年	优思通信
9	优思手机小帮手电子服务器软件 V1.0	沪 DGY-2010-0954	2010-08-10	五年	优思通信
10	优思手机海量电话簿软件 V1.0	沪 DGY-2010-1966	2010-12-10	五年	优思通信
11	优思手机短信搜索软件 V1.0	沪 DGY-2011-0833	2011-07-10	五年	优思通信
12	精佑通信 HT6025-C 软件 V1.0	沪 DGY-2007-0616	2007-08-10	五年	上海精佑
13	精佑通信 M81 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0617	2007-08-10	五年	上海精佑
14	精佑通信 M82 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0618	2007-08-10	五年	上海精佑
15	精佑通信 M83 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0619	2007-08-10	五年	上海精佑
16	精佑通信 T82 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0620	2007-08-10	五年	上海精佑
17	精佑通信 T81 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0621	2007-08-10	五年	上海精佑
18	精佑通信 M801 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1170	2008-11-10	五年	上海精佑
19	精佑通信 M8 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1171	2008-11-10	五年	上海精佑
20	精佑通信 M616 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1172	2008-11-10	五年	上海精佑
21	精佑通信 M15 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1436	2008-12-10	五年	上海精佑
22	精佑手机 M616 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2287	2009-12-31	五年	上海精佑
23	精佑手机 M801 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2288	2009-12-31	五年	上海精佑
24	精佑手机 M8 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2289	2009-12-31	五年	上海精佑
25	精佑手机 M15 功能软件 V3.0	沪 DGY-2009-2290	2009-12-31	五年	上海精佑
26	精佑手机 M8 功能软件 V3.0	沪 DGY-2009-2291	2009-12-31	五年	上海精佑
27	精佑手机 VIP 特权模式功能软件 V1.0	沪 DGY-2011-0831	2011-07-10	五年	上海精佑
28	精佑 CDMA 手机功能软件 V1.0	沪 DGY-2011-0832	2011-07-10	五年	上海精佑

③ 域名

截至本报告书出具日，上海优及其下属子公司拥有的域名情况如下：

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限
1	上海优思	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	uniscope.com.cn	2021.10.14
2	上海浦歌	顶级国际域名证书	uniscope-elec.com	2015.07.05
3	上海精佑	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	huntel.com.cn	2012.11.10

上海优思及其下属子公司拥有的上述主要财产权属清晰、合法有效，目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

（五）交易标的资质

截至本报告书出具日，上海优思及其子公司已取得以下各类资质：

序号	获证企业	证书名称	发证机关	有效期	发证日期
1	上海优思	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年	2011.10.20
2	上海精佑	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年	2011.10.20
3	上海优思	软件企业认定证书	上海市信息化委员会	-	2006.09.10
4	上海精佑	软件企业认定证书	上海市信息化委员会	-	2007.04.10

（六）交易标的财务概况

1、最近两年一期经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	61,264.77	65,333.13	45,442.64
总负债	50,111.15	48,775.90	22,534.62
净资产	11,153.62	16,557.23	22,908.01

2、最近两年一期经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	12,119.11	128,862.15	109,724.18
利润总额	-1,404.77	7,575.99	14,876.17
归属于母公司股东的净利润	-1,403.61	6,649.22	13,035.88

注：由于季节及产业周期因素影响，上海优思科技 2012 年 1-2 月为亏损。

（七）交易标的最近三年交易、增资、改制情况

2010 年 9 月 21 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 8%股权以 3,189 万元转让给大唐电信；同意顾新惠将其持有的上海优思 8%股权以 3,189 万元转让给大唐电信。

上海东洲资产评估有限公司对本次股权转让进行资产评估，并出具了《企业

价值评估报告》(沪东洲资评报字第 DZ100550183 号),截至评估基准日 2010 年 6 月 30 日,上海优思股东全部权益价值为 45,100 万元。交易双方以评估报告为作价基础,最终经过谈判确定上海优思 8%的股权价值为 3,189 万元。

除此之外,交易标的最近三年无其他交易、增资、改制事项。

(八) 主要产品生产及销售情况

1、最近两年一期的经营情况

上海优思为移动通信终端设计公司,除优思伟业从事征集组装业务外不从事具体的生产业务,基于其设计的生产主要由优思电子完成。

2、最近两年一期主要产品销售量、价格及销售收入情况

年度	产品名称	销售量(只)	销售收入(万元)
2012 年 1-2 月	智能机	37,686	984.62
	非智能机	853,481	11,063.50
	其他	-	70.99
	合 计	-	12,119.11
2011 年	CDMA (EVDO) 制式的手机终端及部件	1,833,088	25,797.87
	GSM 制式的手机终端及部件	3,872,891	60,505.15
	GSM+CDMA (EVDO) 制式的手机终端及部件	2,367,089	32,284.64
	TD-SCDMA 制式的手机终端及部件	647,391	8,971.06
	其他	-	1,303.43
	合 计	-	128,862.15
2010 年	CDMA (EVDO) 制式的手机终端及部件	3,853,200	41,511.45
	GSM 制式的手机终端及部件	2,323,558	35,985.04
	GSM+CDMA (EVDO) 制式的手机终端及部件	1,496,400	24,042.97
	TD-SCDMA 制式的手机终端及部件	495,505	6,945.35
	其他	-	1,239.37
	合 计	-	109,724.18

3、最近两年一期向前五名客户销售的情况

2012 年 1-2 月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	贵州省振华电子工业进出口公司	6,522.26	54.03%
2	上海豫园商城国际贸易有限公司	3,050.03	25.26%
3	大唐电信国际技术有限公司	643.39	5.33%
4	宁波三星通讯设备有限公司深圳同乐分公司	630.46	5.22%
5	大唐电信（天津）终端设备制造有限公司	567.49	4.70%
合 计		11,413.63	94.54%
2011 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	贵州省振华电子工业进出口公司	41,984.70	32.58%
2	上海豫园商城国际贸易有限公司	36,121.79	28.03%
3	贵州振华欧比通信科技有限公司	21,980.50	17.06%
4	大唐电信国际技术有限公司	6,903.63	5.36%
5	大唐电信（天津）终端设备制造有限公司	5,157.05	4.00%
合 计		112,147.67	87.03%
2010 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海豫园商城国际贸易有限公司	54,222.08	49.42%
2	贵州省振华电子工业进出口公司	30,412.23	27.72%
3	深圳市通则技术股份有限公司	3,563.80	3.25%
4	贵州振华欧比通信科技有限公司	2,917.42	2.66%
5	上海大唐移动通信设备有限公司	1,796.64	1.64%
合 计		92,912.17	84.69%

上海优思 2010 年、2011 年、2012 年 1-2 月的向前五大客户销售的金额分别为 92,912.17 万元、112,147.67 万元、11,413.63 万元，所占总销售的比例分别为 84.69%、87.03%、94.54%。

（九）主要原材料及采购情况

上海优思最近两年一期不同产品向前五名供应商采购情况如下：

2012 年 1-2 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例

1	大唐电信（香港）有限公司	3,374.55	41.03%
2	深圳市德智欣科技有限公司	621.30	7.55%
3	杭州纽创电子有限公司	351.70	4.28%
4	启东优思通信有限公司	318.24	3.87%
5	苏州市狮威电子有限公司	277.04	3.37%
合 计		4,942.83	60.10%

2011 年

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	大唐电信（香港）有限公司	63,335.98	56.16%
2	东莞生益电子有限公司	4,793.48	4.25%
3	启东优思电子有限公司	4,186.56	3.71%
4	深圳市德智欣科技有限公司	3,204.92	2.84%
5	杭州纽创电子有限公司	3,048.54	2.70%
合 计		78,569.48	69.66%

2010 年

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	大唐电信（香港）有限公司	45,716.96	63.52%
2	东莞生益电子有限公司	4,018.21	5.58%
3	启东优思电子有限公司	3,821.01	5.31%
4	深圳市帝晶实业有限公司	3,607.81	5.01%
5	联芯科技有限公司	2,037.73	2.83%
合 计		59,201.72	82.25%

上海优思 2010 年、2011 年、2012 年 1-2 月的向前五大供应商采购的金额分别为 59,201.72 万元、78,569.48 万元、4,942.83 万元，所占总销售的比例分别为 82.25%、69.66%、41.03%。2008 年 8 月后，上海优思作为大唐电信之子公司，为便于供应链管理，上海优思以大唐电信（香港）有限公司作为其境外采购平台，故上海优思在最近两年一期，上海优思从大唐电信（香港）有限公司采购商品的金额比例占比较大，分别为 63.52%、56.16%、41.03%。

（十）质量控制情况

1、质量控制标准

上海优思主要产品为 GSM/CDMA/WCDMA/TD-SCDMA 等各种制式移动通讯终端。在产品设计上，遵循各制式的国际和国家规范和协议。在产品生产质控上，所有产品均 100% 经过研发方制定的 BT/FT 测试和全功能测试，并严格按照国际标准 IPC-A-610E《电子组件的可接受性》的要求作为产品外观检验的依据，同时根据国标 GB2828.1.2003《计数抽样检验程序》的要求进行出货抽检，确保产品出货品质和良率保证。

2、质量控制措施

上海优思主要从事无线终端设备的研究开发。在产品保障上，严格落实设计评审制度，通过 BVT、DVT、PVT 的验证程序等试产环节及高强度测试来保证设计的可靠性。在物料采购环节，加强供应商测评和管理制度，以月度方式通过对物料品质的动态监测和供应商工厂稽核，控制与管理物料品质。

委托加工企业严格按照 ISO9001 的要求建立了全面的生产质量管理体系。从来料检验、过程参数控制、过程检验，确认检验等各生产环节设置明确的质量要求和目标。各生产工序作业指导（WI）明确，状态区分清晰，并通过各质控点的数据采集进行统计过程控制（SPC），动态、持续地监控在产品品质波动，及时根据 SPC 监控情况进行工艺调整，以确保质量目标达成。

除了生产过程的质量控制外，上海优思还设置售后与生产支持部门。售后部门除提供常规的客户技术支持和售后服务外，通过售后维修数据库的建立和适时的现场处理，建立产品的长效可靠性反馈机制，从而通过对已售出产品的长效品质表现的反馈，进一步促使产品在设计，加工和物料选择上不断改善。生产支持部门驻委托加工企业，监督生产过程，加强出货检验，双重保障产品质量。

3、产品质量纠纷情况

根据所属地质量技术监督局出具的证明，上海优思以及委托加工企业优思电子和杭州纽创电子有限公司在最近三年内，没有因违反质量监督行政管理法律法规受到质量技术监督部门的行政处罚。

（十一）安全生产和环保情况

公司的核心业务为集成电路设计，公司对外销售的产品均通过委托代工方式

生产,公司只负责集成电路的设计,因此基本上不存在安全生产和环境污染隐患。最近三年公司未发生重大安全、环境污染事故,符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

四、交易标的之三：启东优思电子有限公司

(一) 交易标的概况

1、基本情况

名称：启东优思电子有限公司

注册资本：1,000 万元

法定代表人：顾新惠

成立日期：2008 年 7 月 31 日

住所：启东市经济开发区南苑西路 1188 号

公司类型：有限公司（自然人控股）

营业执照注册号：320681000169870

组织机构代码证：67834464-0

税务登记证号：启国税字 320681678344640 号

经营范围：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

2、历史沿革

(1) 公司设立

2008 年 7 月 31 日, 启东优思通信有限公司、顾秀珠分别以货币 400 万元、600 万元共同出资设立优思电子。南通信达会计师事务所出具了《验资报告》(通信会验(2008) 67 号), 对上述出资进行了审验。公司设立时的股权结构如下:

股东名称	出资额(万元)	持股比例(%)

优思通信	400.00	40.00%
顾秀珠	600.00	60.00%
合 计	1,000.00	100.00%

(2) 2012 年第一次股权转让

2012 年 2 月 17 日，优思电子召开股东会，同意顾秀珠将其持有的优思电子 60%股权以 4,440 万元转让给优思通信。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
优思通信	1000.00	100.00%
合 计	1,000.00	100.00%

(3) 2012 年第二次股权转让

2012 年 2 月 28 日，优思电子唯一股东优思通信出具决议，决定将其持有的优思电子 50%股权以 3,700 万元转让给顾新惠，另 50%股权以 3,700 万元转让给熊碧辉。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
熊碧辉	500.00	50.00%
顾新惠	500.00	50.00%
合 计	1,000.00	100.00%

截至本报告书出具日，优思电子的股权结构未再发生变化。

(二) 交易标的控（参）股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，优思电子不拥有任何子公司或分公司。

(三) 交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务。优思电子目前主要产品是各类经贴装和插装元器件后的印刷电路板（PCBA），主要用于 2G、3G 及中间过渡制式的各类手机、蓝牙、无线网卡、路由器等终端产品。PCBA

是由印刷电路板 PCB 经 SMT 加工，即贴装或插装各类电子元器件后而得来。

2、主要经营模式

优思电子目前唯一的客户是上海优思，其承担了上海优思约 60%的手机主板外协加工服务。上海优思根据其拟定的设计方案采购 PCB 光板和其他原材料，交由优思电子进行 SMT 加工。优思电子再将加工完成的 PCBA 控制板交回上海优思，由后者负责销售或进行整机组装。在此经营模式下，优思电子并不开展研发、采购业务，销售环节也相对简单，主要承接来自上海优思的订单。

（四）交易标的担保、主要资产及其权属情况

1、交易标的对外担保情况

截至本报告书出具日，优思电子不存在对外提供担保的情形。

2、交易标的主要资产情况

① 基本情况

优思电子固定资产主要包括机器设备、机器设备和运输工具等。优思电子拥有的固定资产产权清晰，目前使用状态良好。截至 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产原值为 1,611.88 万元，累计折旧为 485.19 万元，净值为 1,126.69 万元，主要情况如下：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	1,459.64	416.76	1,042.89	71.45%
运输工具	22.45	8.74	13.71	61.07%
其他设备	129.79	59.70	70.09	54.00%
合 计	1,611.88	485.19	1,126.69	69.90%

② 资产租赁情况

优思电子目前所用办公场所及厂房系从启东优思通信有限公司租赁，具体情况如下：

序号	出租方	位置	租赁标的	租金计算方式	租赁到期日
1	启东优思通信有限公司	启东市经济开发区南苑西路 1188 号	厂房 6,867.72 平方米	8 元/平方米	2014.12.31

序号	出租方	位置	租赁标的	租金计算方式	租赁到期日
			宿舍 65 间	360 元/间	

（五）交易标的财务概况

1、最近两年一期经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	2,663.03	3,566.78	2,949.95
总负债	606.06	1,199.56	1,322.61
净资产	2,056.97	2,367.22	1,627.34

2、最近两年一期经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	478.89	4,588.43	3,822.94
利润总额	-300.89	1,035.13	743.87
净利润	-310.26	739.88	606.85

注：由于季节及产业周期因素影响，优思电子科技 2012 年 1-2 月为亏损。

（六）交易标的最近三年交易、增资、改制情况

2012 年 2 月 17 日，优思电子召开股东会，同意顾秀珠将其持有的优思电子 60%股权转让给启东优思通信有限公司。根据优思电子的未来盈利能力，经双方协商，本次股权转让作价 4,440 万元。

2012 年 2 月 28 日，优思电子唯一股东启东优思通信有限公司出具决议，决定将其持有的优思电子 50%股权转让给顾新惠，另 50%股权转让给熊碧辉。根据优思电子的未来盈利能力，经双方协商，优思电子 50%股权作价 3,700 万元转让。

除此之外，优思电子最近三年无其他交易、增资、改制事项。

（七）主要产品生产及销售情况

1、最近两年一期主要产品的产能、产量、产能利用率

年 度	产品名称	产能（万块）	产量（万块）	产能利用率
2012年1-2月	主副板加工	100	68	68%
2011年	主副板加工	600	558	93%
2010年	主副板加工	550	522	95%

2、最近两年一期主要产品销售量、价格及销售收入情况

年 度	产品名称	销售量（块）	销售均价（元/块）	销售收入（万元）
2012年1-2月	主板加工	639,702	7.26	464.25
	副板加工	42,453	1.06	4.49
	合 计	682,155	-	468.74
2011年	主板加工	5,013,601	8.99	4,508.38
	副板加工	565,218	1.28	72.34
	合 计	5,578,819	-	4,580.72
2010年	主板加工	4,138,225	8.88	3,673.62
	副板加工	1,077,809	1.37	147.40
	合 计	5,216,034	-	3,821.01

3、最近两年一期向前五名客户销售的情况

2012年1-2月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海浦歌电子有限公司	209.94	44.79%
2	启东优思通信有限公司	258.80	55.21%
合 计		468.74	100%
2011年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海浦歌电子有限公司	4186.56	91.40%
2	启东优思通信有限公司	394.16	8.6%
合 计		4,580.72	100%
2010年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海浦歌电子有限公司	3196.23	83.65%
2	启东优思通信有限公司	624.78	16.35%
合 计		3,821.01	100%

从上表中可以看出，报告期内，优思电子将其全部产品销售给上海浦歌电子

有限公司及启东优思通信有限公司。

（八）主要原材料及采购情况

1、最近两年一期主要产品原材料及能源占生产成本的比重

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	23.33	4.36%	298.96	8.82%	183.94	6.25%
燃料\动力\电力成本	19.34	3.61%	142.05	4.19%	139.07	4.72%
人工费用	165.02	30.82%	1,002.05	29.56%	1047.1	35.56%
制造费用	327.72	61.21%	1,946.53	57.43%	1,574.36	53.47%
生产成本合计	535.41	100%	3,389.59	100%	2,944.48	100%

优思电子的主要生产成本是制造费用和人工费用，2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月人工费用和制造费用合计占生产成本的比例为 89.03%、86.99%和 92.03%。

2、最近两年一期主要原材料及能源供应情况

原材料及能源		2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
锡膏	采购金额（万元）	7.83	68.87	45.68
	采购数量（公斤）	303	2,783	1,924
	采购单价（元/公斤）	258	248	237
纸箱	采购金额（万元）	2.12	28.59	18.55
	采购数量（只）	1,669	22511	14,606
	采购单价（元/只）	12.7	12.7	12.7
气泡袋	采购金额（万元）	7.12	24.1	17.34
	采购数量（只）	1,695,238	5,738,095	4,128,571
	采购单价（元/只）	0.042	0.042	0.042

优思电子生产产品的主要原材料为锡膏、纸箱、气泡袋等，其中 2012 年 1-2 月，锡膏、纸箱和气泡袋的采购金额分别为 7.83 万元、2.12 万元和 7.12 万元。

3、最近两年一期不同产品向前五名供应商采购情况

2012 年 1-2 月

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	福建省松溪县恒信彩印包装有限公司	7.12	30.52%
2	苏州沃斯麦机电科技有限公司	5.48	23.49%
3	杭州光韵达光电科技有限公司	4.34	18.6%
4	上海科力泰贸易有限公司	2.35	10.07%
5	上海赣星包装材料有限公司	2.12	9.09%
合 计		21.41	91.77%

2011 年

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	上海科力泰贸易有限公司	35.47	11.86%
2	启东市华泰包装制品有限公司	26.16	8.75%
3	苏州沃斯麦机电科技有限公司	25.77	8.62%
4	杭州光韵达光电科技有限公司	24.60	8.23%
5	福建省松溪县恒信彩印包装有限公司	24.10	8.06%
合 计		136.10	45.52%

2010 年

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	广州适普电子有限公司	32.87	17.87%
2	杭州光韵达光电科技有限公司	25.45	13.84%
3	启东市华泰包装制品有限公司	18.55	10.08%
4	福建省松溪县恒信彩印包装有限公司	17.34	9.43%
5	苏州沃斯麦机电科技有限公司	12.81	6.96%
合 计		107.02	58.18%

优思电子 2010 年、2011 年、2012 年 1-2 月的向前五大供应商采购的金额分别为 107.02 万元、136.10 万元、21.41 万元，所占总采购的比例分别为 58.18%、45.52%、91.77%，不存在向单一客户采购超过 50%的情况。

（九）质量控制情况

优思电子主要负责为上海优思设计的产品进行生产，其质量控制体系与上海优思的质量控制体系相匹配，具体情况如下：

1、质量控制标准：

在产品生产质控上，所有产品均 100%经过研发方制定的 BT/FT 测试和全功

能测试，并严格按照国际标准 IPC-A-610E《电子组件的可接受性》的要求作为产品外观检验的依据进行 100%全检，同时质量部门根据国标 GB2828-2003《计数抽样检验程序》的要求进行出货抽检

2、过程质量控制：

优思电子在生产过程中，从材料进料检验控制，过程 SPC 参数控制，IPQC 在线抽检巡检控制，FQC 最终检查控制，OQC 出货检查控制等几个方面进行对产品生产各个环节工位进行过程品质控制。整个生产流程根据工程部提供的工艺控制计划书，严格区分各个工位，针对每个工位都有详细的员工操作说明，质量管控重点，必须达到的标准说明，指导员工在过程中从第一步就做好产品的品质，且在各工位定义 IPQC 抽检的比例，时间，频率，保证员工作业手法按要求执行到位，保证产品在最终出厂时达到客户的品质需求。并且整个生产过程，测试过程针对产品都是 100%进行性能外观检查，从严管控产品品质。

3、售后服务情况：

优思电子在产品出厂后会紧密联系上海优思售后，确认产品在客户端的不良反馈，确认客户与工厂端的测试区别，询问客户特殊需求，得到的反馈积极落实到实际的生产当中，不断完善自身流程和管控重点，达到客户持久满意。

（十）安全生产和环保情况

优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务，基本上不存在安全生产和环境污染隐患。最近三年公司未发生重大安全、环境污染事故，符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

五、交易标的评估情况

（一）交易标的评估概述

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用资产基础法和

收益法进行了评估。本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。

联芯科技经审计的净资产账面价值为 64,871.33 万元，经评估，资产基础法评估价值为 93,099.71 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 43.51%；收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%。

上海优思经审计净资产账面价值为 8,655.04 万元，经评估，资产基础法评估价值为 12,969.61 万元，增值额为 4,314.57 万元，增值率 49.85%；按照收益法进行评估，上海优思全部权益价值评估值为 42,800.00 万元，评估增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%。

优思电子经审计净资产账面价值为 2,056.97 万元，经评估，资产基础法评估价值为 2,043.77 万元，减值额 13.20 万元，减值率 0.64%；收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

本次评估中，选取收益法估值作为评估结果。本次评估的整体情况如下：

单位：万元

序号	标的资产	账面 净资产	资产基础法			收益法		
			评估值	评估 增减值	评估增 减值率	评估值	评估 增减值	评估增 减值率
1	联芯科技 99.36%股权	64,456.15	92,503.87	28,047.72	43.51%	162,725.85	98,269.69	152.46%
2	上海优思 49%股权	4,240.97	6,355.11	2,114.14	49.85%	20,972.00	16,731.03	394.51%
3	优思电子 100%股权	2,056.97	2,043.77	-13.30	-0.64%	7,360.00	5,303.03	257.81%
合 计		70,754.09	100,902.75	30,148.56	42.61%	191,057.85	120,303.75	170.03%

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。

（二）评估方法说明

1、资产基础法

企业价值评估中的资产基础法即成本法，它是以评估基准日市场状况下重置各项生产要素为假设前提，根据标的资产的分项资产的具体情况，选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。

在资产基础法评估中，对各项资产、负债根据其特性采用不同的评估方法，其中主要资产评估方法如下：

（1）存货的评估

对存货根据市场价格信息或企业产品出厂价格查询取得现行市价，作为存货的重置单价，再结合存货数量确定评估值。对于现行市价与账面单价相差不大的存货，按账面单价作为重置单价；对产成品、发出商品，现行出厂市价扣除与销售相关的费用、税金（含所得税），并按照销售状况扣除适当的利润，然后确定评估单价；在产品根据其约当产量比照产成品评估；对在用周转材料，考虑成新率因素后确定评估值。

（2）房屋建筑物类资产的评估

对生产性房屋建筑物、构筑物，采用重置成本法评估，根据重置全价及成新率确定评估值；对经营性商铺或独栋办公楼采用房地合一，用收益法和市场比较法评估。

① 市场比较法的计算方法：

市场比较法指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同的若干房地产交易实例，就交易情况、交易日期、房地产状况等条件与待估房地产进行对照比较，并对交易实例房地产加以修正，从而确定待估房地产价格的方法。

市场比较法公式：

待估房地产评估值=交易实例房地产价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×房地产状况修正系数。

② 收益法的计算方法：

收益法是指通过估算被评估房地产的未来预期收益并折算成现值，借以确定被评估房地产价格的一种房地产评估方法。

所谓收益现值，是指企业在未来特定时期内的预期收益按适当的折现率折算成当前价值（简称折现）的总金额。

收益法的基本原理是房地产的购买者为购买房地产而愿意支付的货币量不会超过该项房地产未来所能带来的期望收益的折现值。

收益法的计算公式：

P = 未来收益期内各期收益的现值之和

$$= \sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^i}$$

其中： P —评估值（折现值）

r —所选取的折现率

n —收益年期

Fi —未来收益期的预期年收益额

（3）在建工程的评估

本次评估采用重置成本法，即以评估基准日重新形成该工程状态所需要全部成本确定评估值。因该部分在建工程均为设备安装，属未完工的在建项目，经现场勘察并核实其财务资料后，确认该部分设备安装无实体性、功能性贬值，故以经核实的已发生的项目费作为基础，加上评估资金成本，等于评估值。

计算公式：评估值 = 核实后账面已发生成本 + 资金成本

（4）无形资产的评估

本次评估对无形资产的评估是将无形资产组采用收益法—收入分成法确定评估价值。

由于无形资产必须与其他有形资产有机结合起来，才能创造收益，故在无形资产的评估中常用分成的方法，将被评估无形资产的收益从总收益中分离出来。本次评估即采用收入分成率的方法将分离出的专有技术给企业带来的收益，选取适当的折现率折算为现值，以确定专有技术的评估值。

评估计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{Fi \cdot w \cdot \alpha}{(1+r)^i} \cdot (1-\beta)$$

其中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限（2012年2月29日至2019年12月31日止）；

Fi—未来第i个收益期的预期的收入；

w—收入的分成率；

β—委评技术先进性折减率

2、收益法

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

股东全部权益价值=企业价值-付息债务

企业价值=经营性资产价值+溢余及非经营性资产价值

经营性资产价值=预测期内的现金流现值+永续期的现金流量现值

经营性资产价值=未来收益期内各期收益的现值之和 P，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \cdot (1+g)}{(r-g) \cdot (1+r)^n} \pm \Delta p$$

其中：r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定n年后Fi不变，g取零

Fi—未来第i个收益期的预期收益额

n—预测期年限，一般为5年

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估同时确定按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价

值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

（1）评估模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

D：评估对象的付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n}$$

式中：

Ri：评估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

$\sum C_i$ ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2$$

式中：

C1：基准日的现金类溢余性资产（负债）价值；

C2：其他非经营性资产或负债的价值；

（2）收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{资本性支出} - \text{运营资本增加额}$$

根据评估对象的经营历史以及未来盈利预测，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

（3）收益期的确定

目前被评估单位经营稳定，且持续经营亦是本次评估的假设前提，因此，本次评估收益期按照无限期考虑。

（4）折现率的确定

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

t ：所得税率

r_d ：付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特定风险调整系数；

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \frac{\beta_u}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}}$$

D_i 、 E_i ：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

被评企业按公历年度作为会计期间，因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准，以保证所有参数的计算口径一致。

（三）各标的资产的评估情况

1、联芯科技 99.36%股权

（1）资产基础法评估情况

联芯科技于评估基准日审计后的总资产账面价值为 149,777.10 万元，评估值 178,005.48 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 18.85%；净资产账面价值为 64,871.33 万元，评估值 93,099.71 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 43.51%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	57,257.77	66,020.76	8,762.99	15.30%
非流动资产	92,519.33	111,984.72	19,465.39	21.04%
其中：长期股权投资净额	2,875.77	3,263.64	387.87	13.49%
固定资产净额	33,175.86	40,960.29	7,784.43	23.46%
在建工程净额	7,230.71	7,700.28	469.57	6.49%
无形资产净额	35,407.75	46,231.27	10,823.52	30.57%

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
开发支出	13,800.51	13,800.51		
递延所得税资产	28.73	28.73		
资产总计	149,777.10	178,005.48	28,228.38	18.85%
流动负债	51,499.41	51,499.41		
非流动负债	33,406.37	33,406.37		
负债总计	84,905.78	84,905.78		
净资产（所有者权益）	64,871.33	93,099.71	28,228.38	43.51%
99.36%股权对应的净资产	64,456.15	92,503.87	28,047.72	43.51%

增值情况及原因：联芯科技的成本法估值与净资产其账面价值相比，增值幅度为 43.51%。主要增值的为固定资产中的房屋建筑物增值以及无形资产增值，无形资产主要增值的部分为向大唐移动设备有限公司购入的专有技术或自行研发的专有技术组，各类细分技术均属于 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 终端解决方案的重要组成部分。

（2）收益法评估情况

联芯科技 99.36%股权于评估基准日的收益法评估值为 162,725.85 万元，较公司净资产账面价值增值 98,269.69 万元，增值率 152.46%。

预计净现金流量计算过程如下：

单位：万元

项 目 \ 年 份	2012.3-12	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
一、营业收入	108,592.20	141,931.33	171,351.73	215,114.31	263,430.98	332,503.30	332,503.30
减：营业成本	70,966.37	94,793.22	114,430.61	147,283.93	183,743.78	234,214.30	234,214.30
营业税金及附加	1,253.34	1,588.97	1,918.34	2,408.28	2,949.20	3,722.49	3,722.49
销售费用	2,976.51	3,963.22	4,546.31	5,227.60	6,025.56	6,962.42	6,962.42
管理费用	21,430.72	28,711.18	33,097.89	39,449.44	46,085.98	55,292.21	55,292.21
财务费用	1,482.83	1,773.74	1,796.95	1,838.29	1,884.47	1,912.80	1,912.80
资产减值损失	-						-
投资收益	-	-	-	-	-	-	-
二、营业利润	10,482.44	11,101.00	15,561.63	18,906.77	22,741.99	30,399.08	30,399.08
加：营业外收入	8,520.08	8,802.70	8,935.32	8,306.23	7,209.36	1,670.91	1,670.91

减：营业外支出	-						
三、利润总额	19,002.52	19,903.70	24,496.95	27,213.00	29,951.35	32,070.00	32,070.00
减：所得税费用	2,375.32	2,487.96	3,674.54	4,081.95	4,492.70	4,810.50	4,810.50
四、净利润	16,627.21	17,415.73	20,822.41	23,131.05	25,458.65	27,259.50	27,259.50
加：折旧和摊销	11,632.10	22,713.39	27,280.23	29,062.93	25,902.22	22,250.65	20,442.00
减：资本性支出	18,166.67	22,440.00	21,820.00	21,480.00	20,520.00	20,442.00	20,442.00
营运资本增加	928.16	3,619.94	4,344.20	5,039.45	6,266.05	9,575.61	0
五、自由现金流	9,164.48	14,069.18	21,938.44	25,674.53	24,574.83	19,492.54	27,259.50
加：税后的付息债务利息	1,227.04	1,472.45	1,430.38	1,430.38	1,430.38	1,430.38	1,430.38
六、企业自由现金流	10,391.52	15,541.63	23,368.82	27,104.91	26,005.21	20,922.92	28,689.88
折现率	12.93%	12.93%	12.89%	12.89%	12.89%	12.89%	12.89%
折现期	5/6	1 5/6	2 5/6	3 5/6	4 5/6	5 5/6	5 5/6
收益现值	9,390.12	12,435.96	16,574.72	17,029.50	14,473.01	10,314.91	109,728.35
七、经营性资产价值							189,946.58
加：非经营性资产							1,827.75
八、企业整体价值							191,774.33
减：付息债务							28,000.00
九、股东全部权益价值							163,774.00

对联芯科技在收益法评估时，主要参数的选择确定如下：

①营业收入的预测

自 2009 年初中国政府发放 3G 牌照及 TD-SCDMA 正式商用以来，中国的移动互联网业务也取得了突飞猛进的发展，TD 用户到 2011 年 7 月份超过了 3700 万，占 3G 用户数 43%。2011 年 TD 单芯片 Android 智能机开始普及，出现千元 TD 智能机，智能机市场在未来几年将呈现快速增长的态势。

在 TD-SCDMA 功能手机领域，该市场为充分竞争市场，参与的芯片厂商众多，经过市场发展初期的激烈的价格竞争，当前的产品价格基本保持稳定，市场竞争围绕产品质量、售后服务、软件平台稳定性等展开，价格已经不是唯一竞争的手段，因此预计在该产品业务领域其相关芯片未来的销售价格将维持小幅下降的态势，预计每年下降 5%左右。在 TD-LTE 领域，该市场为新兴市场，预计商用网络可能在 2013 年形成规模，在 2014-2015 年才能迎来大幅增长，因此市场总量较小的情况下，在市场发展初期，各厂商为了尽快收回前期投资，产品售

价较高，产品毛利率也较高，但随着市场规模的快速放大，芯片产品的价格将会快速下降。

根据联芯科技的历史经营业绩，联芯科技近几年营业收入发展趋势正从急速增长阶段逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测如下：预测 2012 年 3-12 月主营业务收入将达到 108,592.20 万元，2013 年至 2016 年主营业务收入分别为 141,931.33 万元、171,351.73 万元、215,114.31 万元、263,430.98 万元，此后隔年有合理增长，至 2017 年后主营业务收入将维持不变，预测 2017 年及以后年度的主营业务收入稳定为 332,503.30 万元。

②营业外收入的预测：营业外收入主要包括政府补贴及增值税退税返还收入。

A、政府补贴收入。截止到评估基准日，企业获批的政府研发项目合计 38 项，补助金额合计 44,108.12 万元，已确认收入合计 10,649.20 万元，尚未确认收入合计 33,458.92 万元，这部分尚未确认的收入未来将逐步结转。

B、增值税退税返还收入。目前公司享受的流转税税收优惠政策主要包括高新成果转化项目上缴的地税部分五免三减半（退税率约 20%）、软件产品增值税税负 3%以上部分即征即退（退税率约 75%）。目前公司所有的产品均采用硬件和软件分开销售的模式，软件部分享受即征即退，硬件部分享受高新成果转化税收优惠。根据公司历史情况，增值税整体税负为 2-3%之间，综合退税率约占总应缴税金的 20-30%左右，本次预测采用 20%的估计值预测此项收入。

③营业成本的预测：由于联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的终端解决方案，主要为芯片设计开发企业，其主营业务成本较低。经了解，联芯科技开始逐渐向中高端芯片设计和开发领域进军，同时原面向中低端、超低端的产品逐步退出市场，取而代之的为集成度更高（集成电源管理芯片和多媒体芯片）、技术工艺更加先进（55nm、40nm）的面向中低端功能手机的产品和面向中低端智能手机的产品，该系列产品性能更加先进，同时成本更低，因此可以获得更高的毛利率。2013 至 2016 年的营业成本预测将分别为 94,793.22 万元、114,430.61 万元、147,283.93 万元、183,743.78 万元，预测 2017 年及以后年度的营业成本稳定，为 234,214.30 万元。

④营业税金及附加：联芯科技的税项主要有增值税、营业税、城建税及教育费附加、所得税等。增值税：税率 17%；营业税 5%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 5%；河道工程维护管理费按应纳流转税额的 1%，房产税按取得租金收入的 12%计缴房产税；所得税率 2011-2013 年为 12.5%，以后年度 15%。本次评估参照以前年度发生额及盈利预测报告进行估算。

⑤期间费用：期间费用主要是公司发生的营业费用、管理费用和财务费用。对销售费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

销售费用：费用历年发生情况较为稳定，但考虑到企业未来收入增长速度较快，其相应的各项费用预计会随之有所增长，具体如下：A、工资福利费及办公经营费：该费用未来随企业规模增长会随之上升，出于成本集约的考虑，增速会相对稳定，本次按固定增速预测；B、业务招待费及差旅费：该费用未来增长会受到行业竞争等外部因素的影响，因此其未来支出会随着竞争的日趋激烈而加速增长，本次按加速增长趋势预测；C、房屋使用费：该费用未来发生相对稳定，本次按固定支出预测；D、 折旧摊销：折旧摊销预测考虑企业为维持其现有产能满足其生产需求，未来不断会有固定资产更新投入以弥补其折旧摊销所消耗的产能，故其折旧摊销水平整体保持稳定。

管理费用：A、工资福利费用：企业历年呈逐年递增趋势，考虑到未来收入增长速度较快，其相应的工资福利费用增长幅度也会较大，本次评估参照企业提供的预测数据考虑工资福利费用按照一定增长比率增长。B、折旧摊销费用：考虑企业为维持其现有产能满足其生产需求，未来不断会有固定资产更新投入以弥补其折旧摊销所消耗的产能，故其折旧摊销水平整体保持稳定。C、研究与开发费：保持适度的研发投入规模是保持公司竞争力和持续发展能力以及盈利能力的关键。从过去三年来看（2009-2011），各年研究与开发费用占收入比重分别为 28%、25%、17.75%，为保持公司持续、健康的盈利能力，公司研发投入金额每年会有一定增长，但随着公司销售规模的不断扩大，研发投入占收入的比例应呈现逐年下降的趋势，因此将 2012-2017 年各年研究与开发费占收入比重预测控制值分别 17%、16.5%、16%、15.5%、15%和 14.5%。C、其他各项费用：其他各

项费用发生较稳定，但考虑到未来收入增长速度较快，其相应的各项费用也会随之增长，本次评估参照企业提供的预测数据考虑其他各项费用按照一定增长比率增长。其中，2012 年办公经营费中同时考虑其办公用房过户相应的税费及过户费用的支出，合计约 720 万元。

财务费用：A、利息支出根据企业 2012 年 2 月的付息债务的水平考虑其平均贷款利率预测；B、手续费支出根据企业预估的情况预测；C、利息收入考虑到本次评估对企业溢余资金已作为非经营资产评估，其余资金属于经营用途，故本次不再靠利息收入；D、其他费用历年发生不稳定，且发生较少本次评估不作考虑。

⑥折现率的确定：具体折现率公式见本章节之“四、交易标的评估情况”之“（二）评估方法说明”。

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e 如下：

1、2012-2013 年所得税率为 12.5%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.113 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.72\% \end{aligned}$$

2、2014 年以后所得税率为 15%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.110 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.70\% \end{aligned}$$

债务资本成本 r_d 取 5 年期贷款利率 7.05%。

经过计算，可比上市公司资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

适用税率：企业 2012 年至 2013 年所得税率为 12.5%；2014 年后所得税为 15%。

折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

2012 至 2013 年折现率为：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$=7.05\% \times (1-12.5\%) \times 10.46\% + 13.72\% \times 89.54\%$$

$$=12.93\%$$

2014 年后折现率为：

$$r = r_d \times (1-t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$=7.05\% \times (1-15\%) \times 10.46\% + 13.70\% \times 89.54\%$$

$$=12.89\%$$

负债的价值的预测：截至评估基准日，企业付息债务合计 28,000.00 万元。

2、上海优思 49%股权

(1) 资产基础法评估情况

上海优思于评估基准日审计后的总资产账面价值为 28,726.74 万元，评估值 33,041.32 万元，增值额 4,314.58 万元，增值率 15.02%；净资产账面价值为 8,655.04 万元，评估值 12,969.61 万元，增值额 4,314.57 万元，增值率 49.85%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	22,426.55	22,426.55	-	-
非流动资产	6,300.19	10,614.77	4,314.58	68.48%
其中：长期股权投资净额	3,420.54	6,041.87	2,621.33	76.63%
固定资产净额	1,873.58	3,569.94	1,696.36	90.54%
无形资产净额	1,002.87	1,002.87	-	-
长期待摊费用	3.11	0.00	-3.11	-100.00%
递延所得税资产	0.09	0.09	-	-
资产总计	28,726.74	33,041.32	4,314.58	15.02%
流动负债	20,071.70	20,071.70	-	-
负债总计	20,071.70	20,071.70	-	-
净资产（所有者权益）	8,655.04	12,969.61	4,314.57	49.85%
49%股权对应的净资产	4,240.97	6,355.11	2,114.14	49.85%

如上表所示，上海优思资产基础法评估增值的主要是长期股权投资和固定资

产发生了增值，主要增值原因如下：

① 长期股权投资评估情况

长期股权投资经整体评估结果如下：

单位：万元

序号	被投资单位名称	投资比例	账面价值	评估值
1	上海浦歌电子有限公司	100%	2,420.54	1,637.19
2	上海精佑通信科技有限公司	100%	-	3,559.05
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	100%	1,000.00	845.63
合 计			3,420.54	6,041.87

长期股权投资—其他投资评估值 6,041.87 万元。

② 固定资产评估情况

固定资产评估增值主要为房屋建筑物发生了增值，上海优思的房屋建筑物账面净值为 1,705.37 万元，此次资产基础法的评估值为 3,297.46 万元。

(2) 收益法评估情况

上海优思整体股权于评估基准日的收益法评估值为 42,800.00 万元，较公司净资产账面价值增值 34,144.96 万元，增值率 394.51%。对应的上海优思 49% 股权的收益法评估值为 20,972.00 万元。

对上海优思整体股权在收益法评估时，主要参数的选择确定如下：

① 预计净现金流量

预计净现金流量计算过程如下：

单位：万元

项 目 \ 年 份	2012 全年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年及以后
一、营业总收入	135,000.00	140,500.00	145,500.00	150,500.00	155,500.00	155,500.00
其中：主营业务收入	135,000.00	140,500.00	145,500.00	150,500.00	155,500.00	155,500.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	128,370.75	132,989.50	137,193.50	141,377.50	145,541.50	145,541.50
其中：营业成本	118,665.00	123,218.50	127,312.50	131,386.50	135,440.50	135,440.50
其中：主营业务成本	118,665.00	123,218.50	127,312.50	131,386.50	135,440.50	135,440.50

营业税金及附加	270.00	281.00	291.00	301.00	311.00	311.00
营业费用	1,100.00	1,150.00	1,200.00	1,250.00	1,300.00	1,300.00
管理费用	7,900.00	7,950.00	8,000.00	8,050.00	8,100.00	8,100.00
财务费用	435.75	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00
三、营业利润	6,629.25	7,510.50	8,306.50	9,122.50	9,958.50	9,958.50
加：营业外收入	1,350.00	1,405.00	1,455.00	1,505.00	1,555.00	1,555.00
四、利润总额	7,979.25	8,915.50	9,761.50	10,627.50	11,513.50	11,513.50
减：所得税	898.99	1,134.33	1,284.63	1,452.05	1,623.17	1,623.17
所得税税率	11.27%	12.72%	13.16%	13.66%	14.10%	14.10%
除营业外收入后实际税率	13.56%	15.10%	15.47%	15.92%	16.30%	16.30%
五、净利润	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45	9,890.33	9,890.33
净利润增长率	6.48%	9.90%	8.94%	8.24%	7.79%	0.00%
其中：少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
占总利润比例	5.24%	5.54%	5.83%	6.10%	6.36%	6.36%
六、归属于母公司损益	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45	9,890.33	9,890.33
其中：首年已实现净利润	-1,403.61					
加：折旧和摊销	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00
减：资本性支出	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00
减：营运资本增加	8,075.48	1,655.00	1,494.00	1,497.00	1,494.00	0.00
六、股权自由现金流	408.39	6,126.17	6,982.87	7,678.45	8,396.33	9,890.33
加：税后的付息债务利息	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50
七、企业自由现金流	739.89	6,457.67	7,314.37	8,009.95	8,727.83	10,221.83
折现率	12.91%	12.89%	12.88%	12.88%	12.87%	12.87%
折现系数	0.9038	0.8007	0.7094	0.6285	0.5570	4.3280
九、收益现值	669.00	5,171.00	5,189.00	5,034.00	4,861.00	44,240.00
经营性资产价值						65,164.00
基准日非经营性资产评估值	-19,961.87	溢余资产评估值	2,597.00			
企业整体价值评估值（归属于母公司权益）						47,800.00
付息债务	5,000.00	股东全部权益价值评估值（归属于母公司权益）				42,800.00

①营业收入：根据上海优思的历史经营业绩，上海优思近几年营业收入发展趋势正从急速增长阶段逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测如下：预测公司自 2012 年起至 2016 年间主营业务收入增幅相对 2009 及 2010 年将有明显放缓的趋势，2012 年预测全年主营业务收入将达到

135,000.00 万元，2013 年主营业务收入为 140,500.00 万元。自 2014 年起，每年主营业务收入的增幅将稳定保持在 5,000.00 万元，至 2016 年后主营业务收入将维持不变。其中，上海优思及上海精佑 2 家研发企业的收入，2012 年将比 2011 年有 5% 的增幅，2013 及 2014 年增幅比例为 4%，2015 年及 2016 年增幅为 3%，自 2016 年起保持不变。上海浦歌及优思伟业 2 家生产加工型企业的收入，则将保持每年 4% 的递增，直至 2016 年开始维持不变。

②营业成本：由于上海优思和上海精佑均为软件开发企业，其主营业务成本较低，因此企业的主营业务成本主要集中在上海浦歌。经了解，由于 2011 年起，上海浦歌所生产加工的手机机种逐渐转为智能型手机，同时因员工薪酬增长因素的影响，导致公司 2011 及 2012 年主营业务成本与往年相比有较大的增长。自 2012 年起，考虑到企业将逐步适应智能型手机的生产特性，且受规模效益的影响，其主营业务成本率亦能有所下降。预测企业主营业务成本率将在 2011 年的基础上逐步有所下降，2012 至 2016 年的成本率预测将分别为 87.90%、87.70%、87.50%、87.30% 和 87.10%。

③营业税金及附加：上海优思的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税：税率 17%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 5%。本次评估根据上述标准估算未来各项应交税费和主营业务税金及附加。

④营业费用：上海优思的营业费用主要包括如下：（1）经营部费用：预测此部分费用在 2012 年约为 110 万元，并在此后每年有 10 万元的增量，至 2016 年维持不变。（2）工资薪酬：预测此部分费用在 2012 年约为 700 万元，并在此后每年增加约 40 万元，至 2016 年后维持不变。（3）差旅费：预测此部分费用将保持在每年 60 万元。（4）保险费：预测此部分费用将保持在每年 110 万元。（5）其他费用：预测此部分费用将保持在每年 120 万元。

管理费用：上海优思的营业费用主要包括如下：（1）工资福利：近年的管理费用增长平稳，虽然人数略有增多，但是因为主要招聘的系非高级管理人员。未来考虑一定的工资水平的增长，进行预测。（2）办公费用：在历年数据的基础上保持少量增长。（3）差旅费：按照 2011 年的水平，保持一定金额的增长。（4）折旧费用：该类费用占收入的比例变动不大，按照固定资产折旧分摊水平预测。

同时考虑到随着企业业务收入的增长，需要增加车辆、电脑等设备，按照历年该类设备原值与收入的比例关系预测新增数。(5) 无形资产摊销：该类费用占收入的比例变动不大，按照无形资产摊销水平预测。(6) 交际应酬费、审计费、保险费：按历年平均水准保持不变。(7) 印花税、房产税、城镇土地使用费：按历年平均水准保持不变。(8) 研发费用：根据企业规划，预测上海优思和上海精佑每年约有 3000 万元的研发费用。(9) 其他：按历年平均水平预测。

财务费用：财务费用中，贷款利息支出根据企业长短期贷款合同利率预测，并在 2012 年的预测中考虑了上海优思向股东方大唐电信的 3000 万元短期借款的利息；存款利息根据历年数据进行预测；其它财务费用较少，故以后年度也不予预测。

⑤非经常性损益项目：营业外收入主要是上海优思通信科技有限公司和上海精佑通信科技有限公司系软件开发企业，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3 % 的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。因此根据往年历史数据，每年按营业收入的 1% 作为营业外收入予以测算。对营业外支出、资产减值损失、公允价值变动损益等非经常性损益因其具有偶然性，本次不作预测。

⑥折现率的确定：折现率的确定：具体折现率公式见本章节之“四、交易标的评估情况”之“(二) 评估方法说明”。

最终得到评估对象的权益资本成本 re 如下：

1、2012 年所得税率为 13.56%：

$$\begin{aligned} re &= 4.05\% + 1.112 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.71\% \end{aligned}$$

2、2013 年所得税率为 15.10%：

$$\begin{aligned} re &= 4.05\% + 1.110 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.70\% \end{aligned}$$

3、2014 年所得税率为 15.47%：

$$r_e = 4.05\% + 1.109 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\%$$

$$= 13.69\%$$

4、2015 年所得税率为 15.92%:

$$r_e = 4.05\% + 1.109 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\%$$

$$= 13.69\%$$

5、2016 年以后所得税率为 16.30%:

$$r_e = 4.05\% + 1.108 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\%$$

$$= 13.68\%$$

债务资本成本 r_d 取 5 年期贷款利率 7.05%。

经过计算，被评估企业资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

1、2012 年所得税率为 13.56%:

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$= 7.05\% \times (1 - 13.56\%) \times 10.46\% + 13.71\% \times 89.54\%$$

$$= 12.91\%$$

2、2013 年所得税率为 15.10%:

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$= 7.05\% \times (1 - 15.10\%) \times 10.46\% + 13.70\% \times 89.54\%$$

$$= 12.89\%$$

3、2014 年所得税率为 15.47%:

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$=7.05\% \times (1-15.47\%) \times 10.46\% + 13.69\% \times 89.54\%$$

$$=12.88\%$$

4、2015 年所得税率为 15.92%:

$$r = r_d \times (1-t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$=7.05\% \times (1-15.92\%) \times 10.46\% + 13.69\% \times 89.54\%$$

$$=12.88\%$$

5、2016 年所得税率为 16.30%:

$$r = r_d \times (1-t) \times w_d + r_e \times w_e$$

$$=7.05\% \times (1-16.30\%) \times 10.46\% + 13.68\% \times 89.54\%$$

$$=12.87\%$$

③ 有息负债的确定

截至评估基准日，被评估单位的有息负债为短期借款 5,000.00 万元。

3、优思电子 100%的股权

(1) 资产基础法评估情况

优思电子于评估基准日审计后的总资产账面价值为 2,663.03 万元，评估值 2,649.83 万元，减值额-13.20 万元，减值率-0.50%；净资产账面价值为 2,056.97 万元，评估值 2,043.77 万元，减值额 13.20 万元，减值率 0.64%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	1,536.34	1,536.34	-	-
非流动资产	1,126.69	1,113.49	-13.20	-1.17%
其中：固定资产净额	1,126.69	1,113.49	-13.20	-1.17%
资产总计	2,663.03	2,649.83	-13.20	-0.50%
流动负债	606.06	606.06	-	-

负债总计	606.06	606.06	-	-
净资产（所有者权益）	2,056.97	2,043.77	-13.20	-0.64%

(2) 收益法评估情况

优思电子 100%股权于评估基准日的收益法评估值为 7,360.00 万元，较公司净资产账面价值增值 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

对优思电子 100%股权在收益法评估时，主要参数的选择确定如下：

① 预计净现金流量

预计净现金流量计算过程如下：

单位：万元

项 目 \ 年 份	2012 全年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年及以后
一、营业总收入	6,000.00	6,300.00	6,600.00	6,900.00	7,200.00	7,200.00
其中：主营业务收入	6,000.00	6,300.00	6,600.00	6,900.00	7,200.00	7,200.00
二、营业总成本	4,722.20	4,958.20	5,194.20	5,431.20	5,667.20	5,667.20
其中：营业成本	4,200.00	4,410.00	4,620.00	4,830.00	5,040.00	5,040.00
其中：主营业务成本	4,200.00	4,410.00	4,620.00	4,830.00	5,040.00	5,040.00
营业税金及附加	82.00	86.00	90.00	95.00	99.00	99.00
营业费用	240.00	252.00	264.00	276.00	288.00	288.00
管理费用	200.00	210.00	220.00	230.00	240.00	240.00
财务费用	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
三、营业利润	1,277.80	1,341.80	1,405.80	1,468.80	1,532.80	1,532.80
加：营业外收入	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	1,282.80	1,341.80	1,405.80	1,468.80	1,532.80	1,532.80
减：所得税	319.45	335.45	351.45	367.20	383.20	383.20
所得税税率	24.90%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
五、净利润	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60	1,149.60	1,149.60
净利润增长率	29.53%	5.01%	4.77%	4.48%	4.36%	0.00%
六、归属于母公司损益	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60	1,149.60	1,149.60
其中：首年已实现净利润	-138.26					
加：折旧和摊销	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
减：资本性支出	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00

减：营运资本增加	1,400.72	117.00	116.00	117.00	117.00	0.00
六、股权自由现金流	-299.11	889.35	938.35	984.60	1,032.60	1,149.60
加：税后的付息债务利息	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
七、企业自由现金流	-297.91	889.55	938.55	984.80	1,032.80	1,149.80
折现率	12.75%	12.75%	12.75%	12.75%	12.75%	12.75%
折现系数	0.9048	0.8025	0.7118	0.6313	0.5599	4.3913
九、收益现值	-270.00	714.00	668.00	622.00	578.00	5,049.00
经营性资产价值						7,360.00
基准日非经营性资产评估值	0.00	溢余资产评估值	0.00			
企业整体价值评估值（归属于母公司权益）						7,360.00
付息债务	0.00	股东全部权益价值评估值（归属于母公司权益）				7,360.00

①营业收入：企业的主营业务收入全部为手机主板加工收入。从历史情况可以看出，企业近几年营业收入发展趋势较为急速，年增长率较快。经了解，这是因为企业正处于快速增长期，预计将在 2012 年接近高位后，逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测：预测公司 2012 年全年的收入约有 6000 万元。自 2013 年起，公司主营业务收入将趋缓，每年收入较前一年将增加 300 万元。至 2016 年后则保持与前一年不变。

②营业成本：企业主营业务成本主要为手机主板加工的成本。经了解，企业 2010 年与 2011 年主营业务成本率有明显下降，系由于将主营业务成本中的运输费用调整至销售费用所致。本次评估按企业历史数据结合市场及行业整体趋势，预测未来主营业务成本率将保持在 70%左右。

③营业税金及附加：优思电子的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税：税率 17%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 3%；所得税率为 25%。本次评估根据上述标准估算未来各项应交税费和主营业务税金及附加。

④营业费用：企业营业费用为运输费，系自 2010 年起，自主营业务成本中划分而致。本次评估考虑到未来燃油费的上涨趋势，参照 2010-2011 年间营业费用的费率变化程度，预测未来每年的营业费用率为主营业务收入的 4%，并以此进行测算。

管理费用：管理费用的预测具体情况：（1）工资薪酬：结合近年趋势，预测 2012 年全年工资薪酬在 35 万元，并逐年递增 5 万元，至 2016 年保持不变。（2）办公费用、差旅费、业务费、保安费等：参考历史数据的变化趋势，根据企业提供的预算规划进行预测。（3）福利费：结合近年趋势，预测 2012 年全年福利费约 17 万元，此后逐年递增 3 万元，至 2016 年保持不变。（4）保险、公积、医保、税金等：参考历史数据的变化趋势，根据企业提供的预算规划进行预测。（5）社保：结合近年趋势，预测 2012 年全年社保相关费用约 30 万元，并在此后逐年递增 2 万元，至 2016 年保持不变。（6）其他：剩余各类杂项费用每年变化较大，本次按每年 10 万元进行预测。

财务费用：优思电子不存在借款，财务费用主要为银行手续费。本次按每年 0.2 万元进行预测。

⑤折现率的确定：折现率的确定：具体折现率公式见本章节之“四、交易标的评估情况”之“（二）评估方法说明”。

最终得到评估对象的权益资本成本 re ： $re=4.05\%+1.098\times(10.94\%-4.05\%)+2.0\%=13.62\%$

债务资本成本 rd 取 5 年期贷款利率 7.05%。

经过计算，被评估企业资本结构如下：

$$Wd=D/(D+E)=10.46\%$$

$$We=E/(D+E)=89.54\%$$

适用税率：所得税为 25%。

折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

$$\begin{aligned} &=7.05\%\times(1-25\%)\times10.46\%+13.62\%\times89.54\% \\ &=12.75\% \end{aligned}$$

六、重大会计政策或会计估计差异情况

本次标的资产审计报告所使用的会计政策及会计估计与上市公司的会计政

策和会计估计无重大差异。

第五节 本次交易涉及股份发行的情况

一、本次交易的方案概要

公司向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人熊碧辉、顾新惠定向发行股份，收购其合计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

本次交易，将有利于提升公司核心竞争力，彻底解决公司与控股股东的同业竞争，改善公司治理结构，提高上市公司的盈利水平。

二、本次发行股份的具体方案

（一）发行股票的种类和面值

本次发行股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

（二）发行方式及发行对象

本次交易采取非公开发行的方式。

本次发行股份购买资产的发行对象为电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金、熊碧辉和顾新惠。本次募集配套资金的发行对象为电信科研院。

（三）发行价格

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为公司第五届董事会第二十四次会议决议公告日。发行股份购买资产和发行股份募集配套资金发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日

公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

最终发行价格尚须经本公司股东大会批准。若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

（四）发行数量

（1）本次交易标的资产的交易价格为 191,057.85 万元，以 8.39 元/股发行价格计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为 22,772.0913 万股，具体情况如下：

发行对象	发行数量（股）
电信科研院	10,072,394
大唐控股	148,118,845
上海利核	15,596,594
上海物联网创投	7,554,295
上创信德鸿能	5,036,197
北京银汉兴业创投	3,786,908
海南信息产业基金	3,786,908
熊碧辉	16,884,386
顾新惠	16,884,386
合 计	227,720,913

（2）本次交易中，公司拟募集配套资金 6.2925 亿元，以 8.39 元/股发行价格计算，向电信科研院发行股份数量为 7,500 万股。最终发行数量将以中国证监会核准的发行数量为准。

本次交易的发行数量总数为 302,720,913 股。定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量亦将作相应调整。

（五）认购方式

大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金分别以其持有的联芯科技股权（合计持有联芯

科技 99.36%股权) 认购公司定向发行的股份。熊碧辉、顾新惠等两名自然人以其合计持有的上海优思 49%股权以及优思电子 100%股权认购公司定向发行的股份。

同时, 电信科研院以 6.2925 亿元现金认购公司定向发行的股份。

(六) 募集配套资金用途

本次募集的配套资金拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

(七) 发行股份的禁售期

本次交易对方电信科研院承诺: 本次以资产认购的股份和以现金认购的股份, 自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让, 在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方大唐控股承诺: 本次以资产认购的股份, 自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让, 在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海利核承诺: 本次以资产认购的股份, 自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让, 自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一, 自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二, 在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和海南信息产业基金承诺: 本次以资产认购的股份, 自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让, 在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方熊碧辉、顾新惠承诺: 本次以上海优思股权认购的股份, 自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让, 自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一, 自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二, 在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。本次以优思电子股权认购的股份, 自本次

非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（八）上市地点

在禁售期满后，本次非公开发行的股份在上海证券交易所上市交易。

（九）本次发行决议有效期限

与本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（十）本次交易前本公司滚存未分配利润的处置方案事项

本次向特定对象非公开发行股份完成后，上市公司本次非公开发行前的滚存未分配利润将由上市公司新老股东按照发行后的股权比例共享。

三、本次交易对上市公司的影响

（一）发行前后股权结构变化

本次交易前公司的总股本为 43,898.64 万股。本次交易，公司拟发行股份 30,272.0913 万股，其中拟发行股份购买资产的股份发行数量为 22,772.0913 万股，拟募集配套资金的股份发行数量为 7,500 万股。本次交易前后公司的股本结构变化如下表所示：

单位：万股

项 目	本次交易前		本次交易后	
	持股数	持股比例	持股数	持股比例
1、限售流通股	165.37	0.38%	30,437.46	41.04%
其中：大唐控股	-	-	14,811.88	19.97%
上海利核	-	-	1,559.66	2.10%
物联网创业投资	-	-	755.43	1.02%
上创信德鸿能	-	-	503.62	0.68%
海南信息产业基金	-	-	378.69	0.51%

银汉兴业	-	-	378.69	0.51%
电信科研院	-	-	8,507.24	11.47%
熊碧辉	-	-	1,688.44	2.28%
顾新惠	-	-	1,688.44	2.28%
其它限售流通股	165.37	0.38%	165.37	0.22%
2、无限售流通股	43,733.27	99.62%	43,733.27	58.96%
其中：电信科研院	13,451.28	30.64%	13,451.28	18.14%
电信科学技术第十研究所	610.09	1.39%	610.09	0.82%
其他无限售流通股	29,671.90	67.59%	29,671.90	40.00%
总股本	43,898.64	100.00%	74,170.73	100.00%

本次交易前，电信科研院直接持有公司 30.64%的股份，通过电信科学技术第十研究所间接持有公司 1.39%的股份，合计持有公司 32.03%股权。本次交易后，预计电信科研院直接持有公司 29.61%股权，通过大唐控股、海南信息产业基金、电信科学技术第十研究所分别间接持有公司 19.97%、0.51%和 0.82%股权，合计持有公司 50.91%股权，仍为公司的控股股东。公司的实际控制人仍为国务院国资委。

（二）发行前后财务指标变化

根据公司截至 2012 年 2 月末的审计财务报告及备考合并财务报告，公司本次交易前后的主要财务数据和重要财务指标如下：

1、资产、负债情况

（1）财务数据

① 交易前后资产变化情况

单位：万元

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	81,830.75	16.15%	69,188.10	17.18%	12,642.65	18.27%
应收票据	6,520.24	1.29%	3,198.12	0.79%	3,322.12	103.88%
应收账款	124,659.92	24.60%	117,764.51	29.24%	6,895.41	5.86%

预付款项	25,694.93	5.07%	24,669.01	6.13%	1,025.92	4.16%
其他应收款	13,766.72	2.72%	6,809.46	1.69%	6,957.26	102.17%
存货	99,522.17	19.64%	96,734.02	24.02%	2,788.15	2.88%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	351,994.72	69.47%	318,363.22	79.05%	33,631.50	10.56%
非流动资产：						
长期股权投资	13,509.52	2.67%	9,837.37	2.44%	3,672.15	37.33%
固定资产	74,609.31	14.72%	40,726.49	10.11%	33,882.82	83.20%
在建工程	-	-	-	-	-	-
无形资产	39,131.84	7.72%	15,604.92	3.87%	23,526.92	150.77%
开发支出	10,277.50	2.03%	6,497.89	1.61%	3,779.61	58.17%
商誉	10,886.07	2.15%	10,734.51	2.67%	151.56	1.41%
长期待摊费用	601.06	0.12%	601.06	0.15%	0.00	0.00%
递延所得税资产	392.05	0.08%	392.05	0.10%	0.00	0.00%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	149,407.34	29.49%	84,394.28	20.95%	65,013.06	77.03%
资产总计	506,705.09	100.00%	402,757.50	100.00%	103,947.59	25.81%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	126,356.87	18.86%	95,862.70	18.91%	30,494.17	31.81%
应收票据	16,188.11	2.42%	1,133.39	0.22%	15,054.72	1328.29%
应收账款	185,052.45	27.62%	168,533.09	33.25%	16,519.36	9.80%
预付款项	39,566.25	5.91%	38,620.21	7.62%	946.04	2.45%
其他应收款	16,972.72	2.53%	16,588.71	3.27%	384.01	2.31%
存货	107,998.33	16.12%	100,963.65	19.92%	7,034.68	6.97%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	492,134.74	73.45%	421,701.74	83.19%	70,433.00	16.70%
非流动资产：						
长期股权投资	19,229.73	2.87%	16,201.52	3.20%	3,028.21	18.69%
固定资产	65,500.28	9.78%	31,633.31	6.24%	33,866.97	107.06%
在建工程	6,812.00	1.02%	46.34	0.01%	6,765.66	14600.04%
无形资产	51,075.69	7.62%	13,522.44	2.67%	37,553.25	277.71%
开发支出	21,705.57	3.24%	10,415.38	2.05%	11,290.19	108.40%

商誉	12,180.47	1.82%	12,028.91	2.37%	151.56	1.26%
长期待摊费用	397.96	0.06%	397.96	0.08%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,008.47	0.15%	983.58	0.19%	24.89	2.53%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	177,910.18	26.55%	85,229.44	16.81%	92,680.74	108.74%
资产总计	670,044.92	100.00%	506,931.19	100.00%	163,113.73	32.18%
2012. 2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	93,777.05	14.46%	60,042.05	12.30%	33,735.00	56.19%
应收票据	8,233.93	1.27%	2,823.72	0.58%	5,410.21	191.60%
应收账款	175,192.91	27.01%	162,600.78	33.30%	12,592.13	7.74%
预付款项	58,692.96	9.05%	56,770.38	11.63%	1,922.58	3.39%
其他应收款	16,352.46	2.52%	15,732.26	3.22%	620.20	3.94%
存货	112,819.83	17.40%	105,780.85	21.66%	7,038.98	6.65%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	465,069.15	71.71%	403,750.05	82.68%	61,319.10	15.19%
非流动资产：						
长期股权投资	18,962.16	2.92%	16,127.44	3.30%	2,834.72	17.58%
固定资产	65,299.39	10.07%	30,996.84	6.35%	34,302.55	110.66%
在建工程	7,292.05	1.12%	61.34	0.01%	7,230.71	11787.92%
无形资产	48,072.65	7.41%	12,664.90	2.59%	35,407.75	279.57%
开发支出	25,161.64	3.88%	11,361.13	2.33%	13,800.51	121.47%
商誉	17,331.94	2.67%	12,028.91	2.46%	5,303.03	44.09%
长期待摊费用	357.38	0.06%	357.38	0.07%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,028.41	0.16%	996.21	0.20%	32.20	3.23%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	183,505.63	28.29%	84,594.14	17.32%	98,911.49	116.92%
资产总计	648,574.77	100.00%	488,344.19	100.00%	160,230.58	32.81%

② 交易前后负债变化情况

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						

短期借款	134,344.02	34.11%	124,344.02	37.39%	10,000.00	8.04%
应付票据	34,173.98	8.68%	30,002.06	9.02%	4,171.92	13.91%
应付账款	62,274.36	15.81%	48,539.02	14.60%	13,735.34	28.30%
预收款项	7,169.51	1.82%	6,852.41	2.06%	317.10	4.63%
应付职工薪酬	2,440.22	0.62%	2,273.75	0.68%	166.47	7.32%
应交税费	5,367.82	1.36%	4,053.65	1.22%	1,314.17	32.42%
应付股利	177.08	0.04%	177.08	0.05%	0.00	0.00%
其他应付款	101,880.79	25.87%	86,479.14	26.01%	15,401.65	17.81%
一年内到期的非流动负债	250.00	0.06%	-	-	-	-
流动负债合计	348,077.78	88.37%	302,721.14	91.03%	45,356.64	14.98%
非流动负债：						
长期借款	15,000.00	3.81%	15,000.00	4.51%	0.00	0.00%
长期应付款	6,620.78	1.68%	-	-	-	-
专项应付款	1,315.00	0.33%	1,315.00	0.40%	0.00	0.00%
预计负债	306.12	0.08%	-	-	-	-
其他非流动负债	22,571.38	5.73%	13,510.03	4.06%	9,061.35	67.07%
非流动负债合计	45,813.27	11.63%	29,825.03	8.97%	15,988.24	53.61%
负债合计	393,891.06	100.00%	332,546.18	100.00%	61,344.88	18.45%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	161,413.89	30.00%	147,413.89	33.78%	14,000.00	9.50%
应付票据	34,134.91	6.35%	24,301.48	5.57%	9,833.43	40.46%
应付账款	74,961.07	13.93%	55,657.17	12.76%	19,303.90	34.68%
预收款项	7,565.47	1.41%	7,295.43	1.67%	270.04	3.70%
应付职工薪酬	1,532.21	0.28%	1,492.62	0.34%	39.59	2.65%
应交税费	6,165.82	1.15%	3,082.77	0.71%	3,083.05	100.01%
应付利息	147.23	0.03%	83.33	0.02%	63.90	76.69%
应付股利	8,586.17	1.60%	8,586.17	1.97%	0.00	0.00%
其他应付款	156,063.59	29.01%	134,566.24	30.84%	21,497.35	15.98%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.79%	15,000.00	3.44%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.65%	25,000.00	5.73%	0.00	0.00%
流动负债合计	490,570.38	91.19%	422,479.10	96.82%	68,091.28	16.12%
非流动负债：						

长期应付款	13,560.74	2.52%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.24%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
预计负债	69.06	0.01%	-	-	69.06	-
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	32,241.22	5.99%	12,346.94	2.83%	19,894.28	161.13%
非流动负债合计	47,388.53	8.81%	13,864.46	3.18%	33,524.07	241.80%
负债合计	537,958.91	100.00%	436,343.56	100.00%	101,615.35	23.29%
2012. 2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	181,413.89	34.88%	167,413.89	38.72%	14,000.00	8.36%
应付票据	31,966.43	6.15%	22,166.43	5.13%	9,800.00	44.21%
应付账款	66,725.48	12.83%	51,796.25	11.98%	14,929.23	28.82%
预收款项	8,460.08	1.63%	8,339.33	1.93%	120.75	1.45%
应付职工薪酬	1,773.00	0.34%	1,728.41	0.40%	44.59	2.58%
应交税费	570.11	0.11%	-227.30	-0.05%	797.41	-350.82%
应付利息	1,543.52	0.30%	1,369.22	0.32%	174.30	12.73%
应付股利	10,546.17	2.03%	10,546.17	2.44%	0.00	0.00%
其他应付款	130,472.42	25.09%	116,018.42	26.84%	14,454.00	12.46%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.88%	15,000.00	3.47%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.81%	25,000.00	5.78%	0.00	0.00%
流动负债合计	473,471.12	91.04%	419,150.84	96.95%	54,320.28	12.96%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.61%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.25%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	31,516.22	6.06%	11,670.59	2.70%	19,845.63	170.05%
非流动负债合计	46,594.48	8.96%	13,188.10	3.05%	33,406.38	253.31%
负债合计	520,065.59	100.00%	432,338.94	100.00%	87,726.65	20.29%

(2) 财务指标

① 偿债能力指标

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31

	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前
资产负债率	80.19%	88.53%	80.29%	86.08%	77.74%	82.57%
流动比率	0.98	0.96	1.00	1.00	1.01	1.05
速动比率	0.74	0.71	0.78	0.76	0.73	0.73

注：上述指标的计算均未考虑募集配套资金 6.2925 亿元。各指标计算公式如下：①资产负债率=期末总负债/期末总资产；②流动比率=期末流动资产/期末流动负债；③速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债。

② 资产周转能力指标

交易前后上市公司的主要资产周转能力如下：

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度	
	交易后	交易前	交易后	交易前
应收账款周转率（次/年）	0.21	0.21	3.46	3.16
存货周转率（次/年）	0.31	0.30	4.08	3.77
总资产周转率（次/年）	0.06	0.07	0.91	0.99

注：1、上述指标的计算公式如下：①应收账款周转率=计算期间营业收入/[(计算期应收账款期初数+期末数)/2]；②存货周转率=计算期间营业成本/[(计算期存货期初数+期末数)/2]；③总资产周转率=计算期间营业收入/[(期初总资产+期末总资产)/2]。2、由于上市公司未出具 2009 年备考财务报表，上表中指标 2010 年数据无法计算，故仅分析最近一年一期数据。

2、盈利情况

(1) 财务数据

单位：万元

2010 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	473,627.37	402,787.93	70,839.44	17.59%
营业成本	366,383.67	327,530.09	38,853.58	11.86%
销售费用	24,682.64	21,254.02	3,428.62	16.13%
管理费用	55,803.19	32,973.01	22,830.18	69.24%
财务费用	8,893.77	8,580.65	313.12	3.65%
营业利润	10,917.26	7,837.24	3,080.02	39.30%
利润总额	30,591.82	18,375.28	12,216.54	66.48%
净利润	27,201.75	15,122.24	12,079.51	79.88%
归属母公司的净利润	26,545.69	6,604.46	19,941.23	301.94%

2011 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	535,697.89	451,907.67	83,790.22	18.54%
营业成本	423,002.31	372,940.89	50,061.42	13.42%
销售费用	26,234.08	22,980.30	3,253.78	14.16%
管理费用	56,814.35	37,024.38	19,789.97	53.45%
财务费用	15,198.17	13,760.11	1,438.06	10.45%
营业利润	5,250.40	-1,644.24	6,894.64	-
利润总额	23,524.02	9,496.93	14,027.09	147.70%
净利润	19,442.17	7,073.46	12,368.71	174.86%
归属母公司的净利润	17,847.30	2,477.17	15,370.13	620.47%
2012 年 1-2 月	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	38,291.98	34,398.80	3,893.18	11.32%
营业成本	33,818.35	31,232.06	2,586.29	8.28%
销售费用	5,610.84	5,074.39	536.45	10.57%
管理费用	10,991.53	7,605.75	3,385.78	44.52%
财务费用	3,546.96	3,274.09	272.87	8.33%
营业利润	-16,670.07	-13,367.67	-3,302.40	24.70%
利润总额	-15,563.92	-12,269.98	-3,293.94	26.85%
净利润	-15,639.17	-12,341.67	-3,297.5	26.72%
归属母公司的净利润	-15,226.50	-11,202.75	-4,023.75	35.92%

(2) 盈利指标

2010 年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	22.64%	18.61%
销售净利率	5.74%	3.75%
加权平均净资产收益率	26.17%	12.43%
基本每股收益（元/股）	0.3982	0.1504
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.1102	-0.0525
期间费用率	18.87%	15.59%
2011 年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	21.04%	17.26%
销售净利率	3.63%	1.57%

加权平均净资产收益率	15.93%	4.56%
基本每股收益（元/股）	0.2677	0.0564
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.0161	-0.1589
期间费用率	18.34%	16.32%
2012 年 1-2 月	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	11.68%	9.01%
销售净利率	-40.84%	-35.88%
加权平均净资产收益率	-12.83%	-28.77%
基本每股收益（元/股）	-0.2284	-0.2552
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	-0.2445	-0.2749
期间费用率	52.62%	46.38%

注：上述指标的计算公式如下：① 销售毛利率=（营业收入－营业成本）/营业收入×100%；② 销售净利率=（净利润/销售收入）×100%；③ 期间费用率=（管理费用+销售费用+财务费用）/营业收入×100%。

第六节 本次交易合同的主要内容

2012年4月10日，公司与大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠签署了《发行股份购买资产协议》和《盈利预测补偿协议》；2012年5月13日公司与大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》和《盈利预测补偿协议之补充协议》；2012年4月10日，公司与电信科学技术研究院签署了《股份认购协议》。

本次交易合同的主要内容如下：

一、关于联芯科技 99.36%股权签署的相关协议

（一）《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上海信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投

2、标的资产

标的资产：联芯科技 99.36%股权

3、交易价格

根据具有证券从业资格的资产评估机构东洲评估出具的沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号评估报告，联芯科技 99.36%股权评估值为 162,725.85 万元。本次交易标的资产的交易价格以评估价值为基础，并经交易双方协商确定。重大资产重组的标的资产的交易价格为 162,725.85 万元。

4、支付方式及发行价格、发行数量

① 支付方式

本次交易采取非公开发行的方式，大唐电信向大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上海信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投发行股份购买其持有的标的资产。

② 发行价格

本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，即 8.39 元（计算公式为：定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量）。

最终发行价格尚需经大唐电信股东大会批准。在定价基准日至发行日期间，如果大唐电信发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，标的股份的发行价格亦将作相应调整。

③ 发行数量

本次交易标的联芯科技 99.36% 股权的交易价格为 162,725.85 万元，以 8.39 元/股发行价格计算，大唐电信拟发行股份购买资产的股份发行数量为 19,395.21 万股，具体情况如下：

发行对象	发行数量（万股）
大唐电信科技产业控股有限公司	14,811.88
上海利核投资管理股份有限公司	1,559.66
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	755.43
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	503.62
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	378.69
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	378.69
电信科学技术研究院	1,007.24
合 计	19,395.21

5、资产交付或过户的时间安排

各认购人于本协议生效后的 30 日内完成标的资产的过户手续，使大唐电信

在登记机关登记为标的资产的股东，同时大唐电信制定的新的联芯科技的公司章程应在登记机关备案并于交割日起生效。自交割日起，大唐电信享有标的资产的所有权益。

6、过渡期损益及滚存利润的归属

自评估基准日至交割日期间的期间损益，由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认。经审计确认，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

交割完成后，联芯科技于本次交易评估基准日前的，标的资产对应的滚存未分配利润由大唐电信享有。大唐电信于本次发行之前的滚存未分配利润由本次发行后的全体股东按照所持大唐电信的股份比例共同享有。

7、与资产相关的人员安排

本次交易不涉及联芯科技及其子公司的人员安置事项。联芯科技及其子公司的现有职工仍然与所属各用人单位保持劳动关系，不因本次交易发生劳动关系的变更、解除或终止。

8、发行股份的限售期

大唐电信科技产业控股有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）和电信科学技术研究院分别承诺，其在本次交易中认购的股份，自本次发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让、质押或进行其他形式的处分（以下合称“处分”）。本次交易实施完成后，前述认购人因大唐电信送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。

上海利核投资管理股份有限公司承诺，其在本次交易中认购的股份，自本次发行完成之日起十二个月内不转让，自本次发行完成之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次发行完成之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。本次交易实施完成后，前述认购人因大唐电信送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。

如果证券监管部门对上述锁定期安排有不同意见,上海利核投资管理股份有限公司同意其于本次交易中认购的股份的锁定期安排按照证券监管部门的意见执行。

9、协议生效条件

本协议经各方签字盖章后成立,待以下条件全部成就之日起生效:

- ① 大唐电信的董事会、股东大会通过决议,批准本次交易;
- ② 大唐电信的股东大会批准电信科学技术研究院免于以要约方式增持大唐电信股份;
- ③ 有权国有资产监督管理机构批准本次交易;
- ④ 《评估报告》在有权国有资产监督管理机构完成备案;
- ⑤ 中国证监会核准本次交易。

10、违约责任

如果任何一方违反其在本协议中的任何义务(包括但不限于其在本协议中做出的任何声明与保证不真实或不准确),则应就其违约行为导致的本协议其他方的全部损失(包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用)予以赔偿。

(二)《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方:大唐电信

资产出让方:大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投

2、预测利润

根据《评估报告书》,各方一致确认,联芯科技 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年度的预测利润分别为:

单位:万元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度

预测利润	14,008.28	17,415.73	20,822.41	23,131.05

各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就联芯科技 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度联芯科技实现的净利润分别不低于 14,008.28 万元、17,415.73 万元和 20,822.41 万元。

各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就联芯科技 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）做出承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度联芯科技实现的净利润分别不低于 17,415.73 万元、20,822.41 万元和 23,131.05 万元。

3、实际利润的确定

承诺年度为本次交易实施完成后的连续三个会计年度，即如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则承诺年度期间为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易未能如期在 2012 年度实施完成，而在 2013 年度实施完成，则承诺年度期间将随之发生变动，承诺年度期间为 2013 年度、2014 年度和 2015 年度。

《发行股份购买资产协议》生效后，在登记机关完成标的资产转让的工商变更登记，且标的股份的发行办理完毕证券登记手续之日，为本次交易实施完成日。

本次交易实施完成后，大唐电信应在每个承诺年度结束后，在大唐电信每一会计年度审计报告出具后 30 个工作日内，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对联芯科技在承诺年度的实际盈利情况出具专项审核意见，并根据专项审核意见结果确定承诺年度每年的实际利润。

4、补偿的实施

① 如果联芯科技在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

② 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1+转增或送股比例）。

③ 大唐电信在专项审核意见出具之日后的 10 个工作日内，应召开董事会会议，按照第②条的计算公式确定各认购人该承诺年度需补偿的股份数量，并在董事会决议日后 5 个工作日内将各认购人持有的该等数量股份划转至大唐电信董事会设立的专门账户进行锁定或者以各方另行协商确定的其他方式进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利；如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零，则该承诺年度不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数量。

④ 在承诺年度期限届满时，大唐电信将对标的资产进行减值测试，如：标的资产期末减值额/标的资产的价格>承诺年度期限内已补偿股份总数/标的股份总数，则各认购人还应以标的股份向大唐电信另行进行补偿，另行需补偿的股份（以下简称“另行补偿股份”）数量为：标的资产期末减值额/每股发行价格－补偿期限内已补偿股份总数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则另行补偿股份进行相应调整为：按上述公式计算的另行补偿股份×（1+转增或送股比例）。

⑤ 第④条所称的减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

⑥ 各认购人应分别按照其相对持股比例（即其持股比例占各认购人合计持股比例的比例），分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为：应补偿的股份数量×该认购人的相对持股比例。

⑦ 补偿股份数和另行补偿股份总量以认购人因本次发行而获得的标的股份总数（包括送股或转增的股份）为上限。在逐年补偿的情况下，在各年度计算的补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

5、股份回购

承诺年度期限届满，在专项审核意见及减值测试结果正式出具后 10 个工作日内，大唐电信应确定承诺年度内各认购人应补偿的股份总数，并就定向回购该等应补偿股份事宜发出召开董事会或/和股东大会的通知。

若大唐电信股东大会通过向各认购人定向回购该等应补偿股份的议案，大唐电信将以总价人民币 1 元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的股份和减值测试后的另需补偿的股份；若股东大会未通过上述定向回购议案，大唐电信应在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知各认购人，则各认购人将在收到上述书面通知后 30 日内将等同于上述应回购数量的股份赠送给大唐电信上述股东大会股权登记日在册的除各认购人之外的其他股东，除各认购人之外的其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除各认购人持有的股份数后大唐电信的股本数量的比例获赠股份。

6、现金补偿

各方一致同意，如果任何认购人违反《发行股份购买资产协议》约定的锁定期安排，或者由于其持有的标的股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于认购人对标的股份进行处分，而导致其所持有的股份不足以完全履行第四条和第五条约定的补偿义务的，则在前述任何情况下，该认购人应就股份不足补偿的部分，以现金方式进行足额补偿。

7、生效

本补偿协议自《发行股份购买资产协议》生效之日起生效。

8、违约责任

如果任一认购人违反其在本补偿协议中的任何义务，则该认购人应就其违约行为导致的大唐电信的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

二、关于上海优思 49%股权签署的相关协议

（一）《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：熊碧辉、顾新惠

2、标的资产

标的资产：上海优思 49%股权

3、交易价格

根据具有证券从业资格的资产评估机构东洲评估出具的沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号评估报告，上海优思 49%股权股权评估值为 20,972.00 万元。本次交易标的资产的交易价格以评估价值为基础，并经交易双方协商确定。重大资产重组的标的资产的交易价格为 20,972.00 万元。

4、支付方式及发行价格、发行数量

① 支付方式

本次交易采取非公开发行的方式，本次交易采取非公开发行的方式，大唐电信向熊碧辉、顾新惠发行股份购买其持有的标的资产。

② 发行价格

本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，即 8.39 元（计算公式为：定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量）。

最终发行价格尚需经大唐电信股东大会批准。在定价基准日至发行日期间，如果大唐电信发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，标的

股份的发行价格亦将作相应调整。

③ 发行数量

本次交易标的资产的交易价格为 20,972.00 万元,以 8.39 元/股发行价格计算,大唐电信拟发行股份购买资产的股份发行数量为 24,996,424 股,具体情况如下:

发行对象	发行数量(股)
熊碧辉	12,498,212
顾新惠	12,498,212
合 计	24,996,424

5、资产交付或过户的时间安排

各认购人于本协议生效后的 30 日内完成标的资产的过户手续,使大唐电信在登记机关登记为上海优思 49%的股权的股东,同时大唐电信制定的新的上海优思的公司章程应在登记机关备案并于交割日起生效。自交割日起,大唐电信享有标的资产的所有权益。

6、过渡期损益及滚存利润的归属

自评估基准日至交割日期间的期间损益,由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认。经审计确认,如标的资产产生利润,则该利润所形成的权益归大唐电信享有;如标的资产产生亏损,则亏损应由各认购人负担。

交割完成后,上海优思于本次交易评估基准日前的,标的资产对应的滚存未分配利润由大唐电信享有。大唐电信于本次发行之前的滚存未分配利润由本次发行后的全体股东按照所持大唐电信的股份比例共同享有。

7、与资产相关的人员安排

本次交易不涉及上海优思及其子公司的人员安置事项。上海优思及其子公司的现有职工仍然与所属各用人单位保持劳动关系,不因本次交易发生劳动关系的变更、解除或终止。

8、发行股份的限售期

熊碧辉、顾新惠分别承诺,其在本次交易中认购的股份,自本次发行完成之日起十二个月内不转让,自本次发行完成之日起二十四个月内转让不超过本次认

购股份数量的三分之一，自本次发行完成之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定执行。本次交易实施完成后，前述认购人因大唐电信送红股、转增股本等原因增持的股份，也应遵守前述规定。

9、协议生效条件

本协议经各方签字盖章后成立，待以下条件全部成就之日起生效：

- ① 大唐电信的董事会、股东大会通过决议，批准本次交易；
- ② 大唐电信的股东大会批准电信科学技术研究院免于以要约方式增持大唐电信股份；
- ③ 有权国有资产监督管理机构批准本次交易；
- ④ 《评估报告》在有权国有资产监督管理机构完成备案；
- ⑤ 中国证监会核准本次交易。

10、违约责任

如果任何一方违反其在本协议中的任何义务（包括但不限于其在本协议中做出的任何声明与保证不真实或不准确），则应就其违约行为导致的本协议其他方的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

（二）《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：熊碧辉、顾新惠

2、预测利润

根据《评估报告书》，各方一致确认，上海优思 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年度的预测利润分别为：

单位：万元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度

预测利润	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45

各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就上海优思 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度上海优思实现的净利润分别不低于 7,080.26 万元、7,781.17 万元和 8,476.87 万元。

各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就上海优思 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度上海优思实现的净利润分别不低于 7,781.17 万元、8,476.87 万元和 9,175.45 万元。

3、实际利润的确定

承诺年度为本次交易实施完成后的连续三个会计年度，即如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则承诺年度期间为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易未能如期在 2012 年度实施完成，而在 2013 年度实施完成，则承诺年度期间将随之发生变动，承诺年度期间为 2013 年度、2014 年度和 2015 年度。

《发行股份购买资产协议》生效后，在登记机关完成标的资产转让的工商变更登记，且标的股份的发行办理完毕证券登记手续之日，为本次交易实施完成日。

本次交易实施完成后，大唐电信应在每个承诺年度结束后，在大唐电信每一会计年度审计报告出具后 30 个工作日内，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对上海优思在承诺年度的实际盈利情况出具专项审核意见，并根据专项审核意见结果确定承诺年度每年的实际利润。

4、补偿的实施

① 如果上海优思在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照本协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

② 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末

累积实际利润) $\div$ 承诺年度内各年度的预测利润总和 $\times$ 标的股份总数 $-$ 已补偿股份数。在本次交易实施完成后,如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的,则补偿股份数进行相应调整为:按上述公式计算的补偿股份数 $\times$ ($1+$ 转增或送股比例)。

③ 大唐电信在专项审核意见出具之日后的 10 个工作日内,应召开董事会会议,按照第①条的计算公式确定各认购人该承诺年度需补偿的股份数量,并在董事会决议日后 5 个工作日内将各认购人持有的该等数量股份划转至大唐电信董事会设立的专门账户进行锁定或者以各方另行协商确定的其他方式进行锁定;该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利;如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零,则该承诺年度不新增锁定股份数量,也不减少原已锁定股份数量。

④ 在承诺年度期限届满时,大唐电信将对标的资产进行减值测试,如:标的资产期末减值额/标的资产价格 $>$ 承诺年度期限内已补偿股份总数/标的股份总数,则各认购人还应以标的股份向大唐电信另行进行补偿,另行需补偿的股份(以下简称“另行补偿股份”)数量为:标的资产期末减值额/每股发行价格 $-$ 补偿期限内已补偿股份总数。在本次交易实施完成后,如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的,则另行补偿股份进行相应调整为:按上述公式计算的另行补偿股份 $\times$ ($1+$ 转增或送股比例)。

⑤ 第④条所称的减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

⑥ 各认购人应分别按照其于交割日前持有的上海优思的相对持股比例(即其持股比例占各认购人合计持股比例的比例),分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为:应补偿的股份数量 $\times$ 该认购人的相对持股比例。

⑦ 补偿股份数和另行补偿股份总量以认购人因本次发行而获得的标的股份总数(包括送股或转增的股份)为上限。在逐年补偿的情况下,在各年度计算的补偿股份数小于 0 时,按 0 取值,即已经补偿的股份不冲回。

5、股份回购

① 承诺年度期限届满,在专项审核意见及减值测试结果正式出具后 10 个

工作日内，大唐电信应确定承诺年度内各认购人应补偿的股份总数，并就定向回购该等应补偿股份事宜发出召开董事会或/和股东大会的通知。

② 若大唐电信股东大会通过向各认购人定向回购该等应补偿股份的议案，大唐电信将以总价人民币 1 元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的股份和减值测试后的另需补偿的股份；若股东大会未通过上述定向回购议案，大唐电信应在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知各认购人，则各认购人将在收到上述书面通知后 30 日内将等同于上述应回购数量的股份赠送给大唐电信上述股东大会股权登记日在册的除各认购人之外的其他股东，除各认购人之外的其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除各认购人持有的股份数后大唐电信的股本数量的比例获赠股份。

6、现金补偿

各方一致同意，如果任何认购人违反《发行股份购买资产协议》约定的锁定期安排，或者由于其持有的标的股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于认购人对标的股份进行处分，而导致其所持有的股份不足以完全履行第四条和第五条约定的补偿义务的，则在前述任何情况下，该认购人应就股份不足补偿的部分，以现金方式进行足额补偿。

7、生效

本补偿协议自《发行股份购买资产协议》生效之日起生效。

8、违约责任

如果任一认购人违反其在本补偿协议中的任何义务，则该认购人应就其违约行为导致的大唐电信的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

三、关于优思电子 100%股权签署的相关协议

(一)《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：熊碧辉、顾新惠

2、标的资产

标的资产：优思电子 100%股权

3、交易价格

根据具有证券从业资格的资产评估机构东洲评估出具的沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号评估报告，优思电子 100%股权评估值为 7,360.00 万元。本次交易标的资产的交易价格以评估价值为基础，并经交易双方协商确定。重大资产重组的标的资产的交易价格为 7,360.00 万元。

4、支付方式及发行价格、发行数量

① 支付方式

本次交易采取非公开发行的方式，本次交易采取非公开发行的方式，大唐电信向熊碧辉、顾新惠发行股份购买其持有的标的资产。

② 发行价格

本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，即 8.39 元（计算公式为：定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量）。

最终发行价格尚需经大唐电信股东大会批准。在定价基准日至发行日期间，如果大唐电信发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，标的

股份的发行价格亦将作相应调整。

③ 发行数量

本次交易标的资产的交易价格为 7,360.00 万元，以 8.39 元/股发行价格计算，大唐电信拟发行股份购买资产的股份发行数量为 8,772,348 股，具体情况如下：

发行对象	发行数量（股）
熊碧辉	4,386,174
顾新惠	4,386,174
合 计	8,772,348

5、资产交付或过户的时间安排

各认购人于本协议生效后的 30 日内完成标的资产的过户手续，使大唐电信在登记机关登记为优思电子 100%的股权的股东，同时大唐电信制定的新的上海优思的公司章程应在登记机关备案并于交割日起生效。自交割日起，大唐电信享有标的资产的所有权益。

6、过渡期损益及滚存利润的归属

自评估基准日至交割日期间的期间损益，由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认。经审计确认，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

交割完成后，优思电子于本次交易评估基准日前的，标的资产对应的滚存未分配利润由大唐电信享有。大唐电信于本次发行之前的滚存未分配利润由本次发行后的全体股东按照所持大唐电信的股份比例共同享有。

7、与资产相关的人员安排

本次交易不涉及优思电子的人员安置事项。优思电子的现有职工仍然与所属各用人单位保持劳动关系，不因本次交易发生劳动关系的变更、解除或终止。

8、发行股份的限售期

熊碧辉、顾新惠分别承诺，其在本次交易中认购的股份，自本次发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让、质押或进行其他形式的处分。本次交易实施完成后，前述认购人因大唐电信送红股、转增股本等原因增持的股份，也应

遵守前述规定。

限售期满后，认购人转让和交易股份应按照届时有效的相关法律和中国证监会、上海证券交易所的规则办理。

9、协议生效条件

本协议经各方签字盖章后成立，待以下条件全部成就之日起生效：

- ① 大唐电信的董事会、股东大会通过决议，批准本次交易；
- ② 大唐电信的股东大会批准电信科学技术研究院免于以要约方式增持大唐电信股份；
- ③ 有权国有资产监督管理机构批准本次交易；
- ④ 《评估报告》在有权国有资产监督管理机构完成备案；
- ⑤ 中国证监会核准本次交易。

10、违约责任

如果任何一方违反其在本协议中的任何义务（包括但不限于其在本协议中做出的任何声明与保证不真实或不准确），则应就其违约行为导致的本协议其他方的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

（二）《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：熊碧辉、顾新惠

2、预测利润

根据《评估报告书》，各方一致确认，优思电子 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年度的预测利润分别为：

单位：万元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
预测利润	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60

各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就优思电子 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度优思电子实现的净利润分别不低于 963.35 万元、1,006.35 万元和 1,054.35 万元。

各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就优思电子 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度优思电子实现的净利润分别不低于 1,006.35 万元、1,054.35 万元和 1,101.60 万元。

3、实际利润的确定

承诺年度为本次交易实施完成后的连续三个会计年度，即如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则承诺年度期间为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易未能如期在 2012 年度实施完成，而在 2013 年度实施完成，则承诺年度期间将随之发生变动，承诺年度期间为 2013 年度、2014 年度和 2015 年度。

《发行股份购买资产协议》生效后，在登记机关完成标的资产转让的工商变更登记，且标的股份的发行办理完毕证券登记手续之日，为本次交易实施完成日。

本次交易实施完成后，大唐电信应在每个承诺年度结束后，在大唐电信每一会计年度审计报告出具后 30 个工作日内，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对优思电子在承诺年度的实际盈利情况出具专项审核意见，并根据专项审核意见结果确定承诺年度每年的实际利润。

4、补偿的实施

① 如果优思电子在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照本协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

② 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本

的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数 $\times$ （1+转增或送股比例）。

③ 大唐电信在专项审核意见出具之日后的 10 个工作日内，应召开董事会会议，按照第②条的计算公式确定各认购人该承诺年度需补偿的股份数量，并在董事会决议日后 5 个工作日内将各认购人持有的该等数量股份划转至大唐电信董事会设立的专门账户进行锁定或者以各方另行协商确定的其他方式进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利；如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零，则该承诺年度不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数量。

④ 在承诺年度期限届满时，大唐电信将对标的资产进行减值测试，如：标的资产期末减值额/标的资产价格 $>$ 承诺年度期限内已补偿股份总数/标的股份总数，则各认购人还应以标的股份向大唐电信另行进行补偿，另行需补偿的股份（以下简称“另行补偿股份”）数量为：标的资产期末减值额/每股发行价格 $-$ 补偿期限内已补偿股份总数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则另行补偿股份进行相应调整为：按上述公式计算的另行补偿股份 $\times$ （1+转增或送股比例）。

⑤ 第④条所称的减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

⑥ 各认购人应分别按照其于交割日前持有的优思电子的持股比例，分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为：应补偿的股份数量 $\times$ 该认购人的持股比例。

⑦ 补偿股份数和另行补偿股份总量以认购人因本次发行而获得的标的股份总数（包括送股或转增的股份）为上限。在逐年补偿的情况下，在各年度计算的补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

5、股份回购

① 承诺年度期限届满，在专项审核意见及减值测试结果正式出具后 10 个工作日内，大唐电信应确定承诺年度内各认购人应补偿的股份总数，并就定向回购该等应补偿股份事宜发出召开董事会或/和股东大会的通知。

② 若大唐电信股东大会通过向各认购人定向回购该等应补偿股份的议案，大唐电信将以总价人民币 1 元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的股份和减值测试后的另需补偿的股份；若股东大会未通过上述定向回购议案，大唐电信应在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知各认购人，则各认购人将在收到上述书面通知后 30 日内将等同于上述应回购数量的股份赠送给大唐电信上述股东大会股权登记日在册的除各认购人之外的其他股东，除各认购人之外的其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除各认购人持有的股份数后大唐电信的股本数量的比例获赠股份。

6、现金补偿

各方一致同意，如果任何认购人违反《发行股份购买资产协议》约定的锁定期安排，或者由于其持有的标的股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于认购人对标的股份进行处分，而导致其所持有的股份不足以完全履行第四条和第五条约定的补偿义务的，则在前述任何情况下，该认购人应就股份不足补偿的部分，以现金方式进行足额补偿。

7、生效

本补偿协议自《发行股份购买资产协议》生效之日起生效。

8、违约责任

如果任一认购人违反其在本补偿协议中的任何义务，则该认购人应就其违约行为导致的大唐电信的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

四、《股份认购协议》

1、合同主体

股份发行方：大唐电信

股份受让方：电信科研院

2、发行价格、发行数量及支付方式

① 发行价格

本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，即 8.39 元（计算公式为：定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量）。

最终发行价格尚需经大唐电信股东大会批准。在定价基准日至发行日期间，如果大唐电信发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，标的股份的发行价格亦将作相应调整。

② 发行数量

本次发行的标的股份的总股份数为 75,000,000 股。

③ 支付方式

研究院应于本协议生效后的 30 日内，以现金向大唐电信支付全部认购对价，即 629,250,000 元。

3、发行股份的限售期

研究院在本次交易中认购的标的股份，自本次发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让、质押或进行其他形式的处分。本次交易实施完成后，因大唐电信送红股或转增股本的原因，研究院就标的股份增持的股份，也应遵守前述规定。

4、协议生效条件

本协议经各方签字盖章后成立，待以下条件全部成就之日起生效：

- ① 大唐电信的董事会、股东大会通过决议，批准本次交易；
- ② 大唐电信的股东大会批准电信科学技术研究院免于以要约方式增持大唐电信股份；
- ③ 有权国有资产监督管理机构批准本次交易；
- ④ 中国证监会核准本次交易。

第七节 本次交易的合规性分析

本次交易行为符合《公司法》、《证券法》、《重组办法》以及《上市规则》等法律法规。现就本次交易符合《重组办法》第十条和第四十一条规定的情况说明如下：

一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策

通信行业在国民经济中有基础性、支柱性、先导性和战略性的作用，属于国家鼓励发展的行业。国家和有关部门陆续制定了相应的产业政策支持我国通信行业的技术发展及通信企业的发展壮大。

2010年10月，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》出台，提出中国计划用20年时间，重点发展新一代信息技术、新能源、新材料等七大战略性新兴产业，使战略性新兴产业整体创新能力和产业发展水平达到世界先进水平。其中新一代信息技术产业的发展方向包括“……加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化……”，给国内通信行业企业创造了新兴产业发展的政策机遇。

本次交易完成后，上市公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”，有助于增强公司的核心竞争力和持续发展能力，符合国家的产业政策。

2、本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的规定

联芯科技的核心业务为通讯芯片设计，公司对外销售的产品均通过委托代工方式生产，基本上不存在安全生产和环境污染隐患。上海优思主要从事移动终端

软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务，公司对外销售的产品均通过委托代工方式生产，基本上不存在安全生产和环境污染隐患。优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务，基本上不存在安全生产和环境污染隐患。

最近三年标的资产未发生重大安全、环境污染事故，符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

因此，本次重大资产重组符合有关环境保护的法律和行政法规的规定。

3、本次资产重组符合土地方面的有关法律和行政法规的规定

（1）2012 年 3 月 22 日，联芯科技与上海金桥出口加工区联合发展有限公司签署《上海市商品房出售合同》，联芯科技向上海金桥出口加工区联合发展有限公司购买位于浦东新区明月路 1258 号的 G2-18 的研发楼，该房屋建筑面积为地上 16162 平方米，地下室建筑面积 7760 平方米，房屋的总价款为 237,039,800 元，联芯科技已向上海金桥出口加工区联合发展有限公司支付了第一、二期购买房屋的部分价款，共计 100,000,000 元。上海金桥出口加工区联合发展有限公司已将该物业交付给联芯科技使用，联芯科技正在办理相关变更登记手续。

上海金桥出口加工区联合发展有限公司持有上述物业的《上海市房地产权证》（沪房地浦字（2011）第 068937 号），上述土地及房屋均未被设置抵押权或其他任何第三方权益，也不存在未被司法查封或冻结的情形。

（2）上海优思拥有的土地使用权情况如下：

序号	房地产权证编号	房地坐落	土地用途	宗地面积 (平方米)	土地使用期限
1	沪房地徐字（2007） 第 011700 号	上海市徐汇区 田州路 99 号	工业	511.30	2007.6.19- 2054.12.15
2	沪房地徐字（2008） 第 000374 号	上海市徐汇区 田州路 99 号	工业	507.90	2008.1.4- 2054.12.15

经核查，上述土地及房屋均未被设置抵押权或其他任何第三方权益，也不存在未被司法查封或冻结的情形。上海优思依法拥有上述《房地产权证》项下的土地使用权及房屋所有权。

（3）截至本报告书出具日，优思电子主要生产经营场所为租赁取得，其不

拥有土地使用权。

最近三年内，标的资产不存在违反我国土地管理法律法规的行为。综上所述，本次交易符合国家关于土地方面有关法律和行政法规的规定。

4、本次交易不存在违反有关反垄断法律和行政法规的规定

本次交易完成后，公司从事的各项生产经营业务不构成垄断行为，本次资产重组不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规的相关规定的情形。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的相关规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形。

（二）本次交易完成后，公司仍具备股票上市条件

1、本次发行完成后，公司的股本总额将增至 74,170.73 万元，符合《上市规则》所规定的“公司股本总额不少于人民币 5,000 万元”的要求。

2、本次发行完成后，社会公众持股总数超过公司股份总数的 10%。因此，本公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

3、本次发行后，公司的控股股东不发生改变，公司实际控制人仍为国务院国资委，公司在最近三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。公司满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

因此，本次交易完成后，公司仍然具备股票上市条件。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

1、发行股份的定价情况

上市公司购买资产的股份发行价格按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价；定价基准日前 20 个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日

前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为公司第五届董事会第二十四次会议决议公告日。发行股份购买资产和发行股份募集配套资金发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

最终发行价格尚须经本公司股东大会批准。若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

2、标的资产的定价情况

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。

东洲评估及其项目经办人员与标的资产、交易对方及本公司均没有现实和预期的利益关系或冲突，具有独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。本次交易中标的资产的交易定价都是以评估报告的评估结果为定价基础，经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害公司及广大股东利益。

本次交易的标的资产评估情况已经国务院国资委备案，并已取得评估结果情况备案表。

本次交易中标的资产的交易定价以评估报告的评估结果为定价基础，经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害公司及广大股东利益。

3、本次交易程序合法合规

本次交易已经公司及中介机构充分论证，相关中介机构已针对本次交易出具审计、评估、法律、财务顾问等专业报告，并按程序报有关监管部门审批。本次

交易依据《公司法》、《上市规则》、《公司章程》等规定遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，不存在损害公司及其股东利益的情形。

4、独立董事意见

公司独立董事认为：本次交易中的评估机构上海东洲资产评估有限公司具备证券相关资产评估业务资格，选聘程序合规，具有充分的独立性，其自身及其经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见。其出具的评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估目的与评估方法相关，评估方法合理。本次交易评估定价合理、公允，符合法律、法规的相关规定，标的资产的最终交易价格以评估机构出具评估报告的评估值（并经过相关国有资产管理部门备案）为依据，不存在损害公司或股东利益的情形。

因此，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

（四）本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次重大资产重组的标的资产所涉及的主要资产情况已在本报告书“第四节 本次交易标的”中各标的资产的“交易标的担保、主要资产及其权属情况”中详细披露，本次交易的标的资产为联芯科技 99.36%股权、上海优思 49%股权、优思电子 100%股权，因此不涉及债权债务转移。

综上所述，本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，符合《重组办法》第十条第（四）项的规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，上市公司主营业务将包括芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件与服务以及增值业务与移动互联网等四大产业。基于在 TD-SCDMA

终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。大唐电信的控股子公司大唐微电子主要从事第二代身份证、电信卡等智能卡芯片以及 SoC 芯片等通讯芯片的研发、生产和销售。两家公司均从事集成电路的设计与开发，虽然市场和产品定位不同，但存在一定的同业竞争关系。本次交易完成后，有利于彻底解决公司与控股股东之间的同业竞争。

本次标的资产优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

本次交易完成后，公司的生产经营符合相关法律法规的规定，不存在因违反法律、法规和规范性文件而导致公司无法持续经营的情形，也不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

（六）本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均已独立于控股股东及实际控制人控制的其他企业，具有独立完整的机构和人员。

本次交易后，标的资产进入上市公司。同时，上市公司的控股股东和实际控制人均不发生变更。本次交易完成后，公司的控股股东电信研究院出具了承诺，保证在本次重组完成后，将按照中国证监会规范性文件的要求，做到与大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面完全分开，切实保障上市公司在资产、业务、机构、人员、财务方面的独立运作。

因此，本次交易符合证监会关于上市公司独立性的相关规定。

（七）本次交易有利于上市公司形成健全有效的法人治理结构

本次交易前，公司已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了完善的法人治理结构。本次交易完成后，根据《公司法》、《证券法》和中国证监会及上海证券交易所的相关要求，以及公司业务开展的需要，公司将根

据经营管理的需要，对董事会、监事会、高级管理人员进行必要的调整。本次交易完成后，公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及公司章程的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构。

因此，本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构。

二、本次交易符合《重组办法》第四十二条要求的说明

（一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易完成后，上市公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”。

本次交易完成后，联芯科技将与公司的控股子公司大唐微电子业务进行有效整合，显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，公司业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案。未来通过强化重组整合效应进行联芯科技和大唐微电子芯片设计能力和资源的深度协同与整合，开拓新的芯片及解决方案业务领域，将有效提升公司集成电路产业板块总体价值，形成集成电路设计主体产业。上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售，优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

根据经大信会计审计的上市公司财务报告和备考财务报告，本次交易前，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 6,604.46 万元、2,477.17 万元；本次交易后，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 26,545.69 万元、17,847.30 万元。本次交易有利于提高上市公司盈利能力。

因此，本次交易将有利于改善上市公司资产质量、改善公司财务状况，提升上市公司的盈利能力以及可持续发展能力，有利于保护上市公司全体股东的利益。

（二）本次交易有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争

1、本次交易有利于上市公司规范和减少关联交易

本次交易前，上市公司与其关联方存在一定的关联交易。其中，上市公司与标的资产联芯科技、优思电子存在一定的关联交易，主要为上市公司购买联芯科技的芯片产品、委托优思电子进行相关产品的加工等。本次交易前，公司对相关关联交易都履行了必要的法定程序，不存在损害上市公司股东利益的情况。

本次交易完成后，公司的控股股东仍为电信科研院，实际控制人仍为国务院国资委，公司的主要关联方未发生变化。

通过本次重组，联芯科技与优思电子注入上市公司，上市公司对上海优思由控股 51%变为完全控股。交易完成后，上市公司与联芯科技、优思电子之间的关联交易全部抵销，本次交易有利于有效减少和避免关联交易的发生。关于关联交易的具体情况请参见本报告书“第十一节 同业竞争与关联交易 二、本次交易对关联交易的影响”。

为规范未来可能发生的关联交易行为，公司将进一步完善公司相关的关联交易制度，规范公司与关联方的关联交易，严格按照相关关联交易制度履行关联交易决策程序，做到关联交易决策程序合规、合法，关联交易定价公允，不损害中小股东的利益，并尽量减少与关联方的关联交易。

2、本次交易有利于上市公司避免同业竞争

本次交易前，联芯科技从事芯片开发业务，其主营业务与上市公司子公司大唐微电子存在一定的同业竞争。通过本次交易，将彻底解决上市公司与控股股东的同业竞争。

（三）上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

大唐电信 2010 年度的财务报告经立信大华会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（立信大华审字[2011] 1888 号），大唐电信 2011 年度的财务报告经大信会计审计，并都出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字[2012] 第 1-1868 号），符合相关法律、法规的规定。

（四）上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次重大资产重组拟购买的资产为截至审计、评估基准日电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构持有的联芯科技 99.36%股权；自然人熊碧辉、顾新惠持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。

本次交易对方已作出承诺：本公司（或本人）拟注入上市公司的股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷；股权不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖本公司（或本人）持有股权之情形；股权过户或者转移给大唐电信科技股份有限公司不存在任何法律障碍。

本次交易重大资产重组的标的资产为权属清晰的经营性资产，在交易相关方履行本次交易程序后，本次重大资产重组的标的资产将不存在债权债务纠纷的情况，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

三、本次交易符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》第七条的规定

公司向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人熊碧辉、顾新惠定向发行股份，收购其合

计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。通过本次交易，有利于彻底解决上市公司的同业竞争问题，有利于提升上市公司的盈利能力。本次交易，符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定决定》第七条的要求。

第八节 董事会对本次交易定价的依据及公平合理性分析

一、本次交易定价的依据

本次非公开发行股份购买资产综合考虑了交易标的的资产质量、盈利能力、财务状况等因素，充分保护了上市公司及社会公众股东的利益，有助于进一步规范上市公司运作，提升公司的持续经营能力和盈利水平。其中，本次非公开发行股份购买资产的价值是以经具有证券期货从业资格的评估机构的评估值为依据，评估价值公允、合理；本次非公开发行股份的价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，切实有效地保障了上市公司和全体股东的合法权益。

（一）发行股份定价的依据

本次交易涉及向大唐控股、电信研究院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠发行股份购买资产和向电信研究院发行股份募集配套资金两部分，定价基准日均为大唐电信第五届董事会第二十四次会议决议公告日。

上市公司购买资产的股份发行价格按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量）。

公司发行股份购买资产和发行股份募集配套资金的股份发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。定价基准日至本次发行期间，大唐电信如有派息、送股、资本公积金转增股本等除息除权事项，本次发行价格亦将作相应调整。

因此，本次发行股份定价严格按照各项法律、法规、规定来确定，定价合理，很好的保护了上市公司公众股东的合法权益，不存在损害上市公司及其现有股东

合法权益的情形。

（二）标的资产定价的依据

本次交易标的资产的交易价格以具有证券业务资质的资产评估机构东洲评估出具的评估报告为基础，并经交易双方协商确定。

本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用资产基础法和收益法进行了评估。本次评估的整体情况如下：

单位：万元

序号	标的资产	账面 净资产	资产基础法			收益法		
			评估值	评估 增减值	评估增 减值率	评估值	评估 增减值	评估增 减值率
1	联芯科技 99.36%股权	64,456.15	92,503.87	28,047.72	43.51%	162,725.85	98,269.69	152.46%
2	上海优思 49%股权	4,240.97	6,355.11	2,114.14	49.85%	20,972.00	16,731.03	394.51%
3	优思电子 100%股权	2,056.97	2,043.77	-13.30	-0.64%	7,360.00	5,303.03	257.81%
合 计		70,754.09	100,902.75	30,148.56	42.61%	191,057.85	120,303.75	170.03%

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。

二、标的资产定价的公允性分析

（一）标的资产评估增值分析

1、联芯科技的评估增值分析

联芯科技收益法评估增值主要原因：联芯科技系高新技术企业，拥有较强的研发力量和团队，具有良好的成长性，未来盈利能力较强，收益法能将企业拥有的各项有形和无形资产及盈利能力等都反映在评估结果中。联芯科技优势主要体

现在以下几点：

（1）技术优势

联芯科技团队从 1998 年 TD-SCDMA 标准正式提交 ITU 开始，即已开展 TD-SCDMA 标准关键技术和商用终端的开发验证工作，因此联芯科技对 TD-SCDMA 标准和技术的掌握有着非常深厚的积累。随着移动通信标准从 3G 向 4G 的演进，联芯科技也积极推动 TD-SCDMA 向 TD-LTE 发展。2011 年联芯科技在国内率先推出业界唯一的 TD-LTE/TD-SCDMA 单芯片方案，并参与了中移动 LTE 技术试验网终端测试。联芯科技始终站在移动通信发展前沿，并将保持在 LTE 时代同样领先的技术优势。

（2）市场优势

联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片解决方案在国内拥有良好的市场品牌和客户基础。TD-SCDMA 商用三年，联芯市场份额始终保持在 30%以上，客户包括国内四大终端厂商中兴、联想、华为、宇龙，以及 LG、Motorola 等国际终端厂商。联芯科技在市场研究方面紧跟中移动需求，推出方案的优秀表现得到客户和中移动的高度认可，联芯方案在中移动历次终端集采中份额均领先于竞争对手。2011 年，联芯科技推出自研 TD-SCDMA/GSM 双模芯片，当年即获市场全面接受，并突破千万级销量。联芯在 LTE 芯片开发方面也始终保持市场领先，并首先推出 TD-LTE/TD-SCDMA 双模测试数据卡参与中移动测试。

（3）产品优势

联芯科技产品涵盖 TD-SCDMA/GSM 模式各类终端方案，包括特性手机、智能手机、无线固话、通信模块、测试终端等，能够满足 TD-SCDMA 市场所有客户需求。联芯为客户提供从芯片、软件、到硬件参考设计，以及优秀的技术支持，保证客户能够快速开发 TD-SCDMA/GSM 终端产品，并一次性通过入网测试。联芯科技的 TD-SCDMA/GSM 双模协议栈具有功能全面、性能稳定的特点，多年来始终得到客户信任。自研芯片方面，联芯已经开发了针对特性手机、智能手机和无线模块市场的一系列基带芯片和 PMU 电源管理芯片，目前这些芯片都已经量产。联芯去年还推出了业界首颗 LTE/TD-SCDMA 双模基带单芯片及数据卡方案，充分展现了联芯科技在新产品上的开发和创新优势。

（4）质量优势

联芯科技建立了完善的质量管理体系，引入先进的集成产品开发（IPD）管理体系，采用 PDCA 的质量管理方法，对标行业标杆设定公司质量目标，使得公司产品质量得到有力保证。产品开发过程中运用需求管理、变更管理、评审管理、内部问题管理、客户问题管理、对外交付等完善的 IT 系统，使得产品开发过程透明、可度量、可控。公司的客户产品多次在中国移动的入库测试、工信部的入网测试中表现抢眼，测试成绩一直名列前茅。在规模化上市、商用后，也得到客户和消费者的好评。

2、上海优思的评估增值分析

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。

（1）较强的研发设计能力和丰富的产品线

上海优思在移动通信终端设备的研发上具有较强的实力和深厚的积累。从制式上，公司的产品线跨越从 2G 的 GSM、CDMA、2.75G 的 EDGE 和 CDMA 1x，到 3G 的 WCDMA、EVDO、TD-SCDMA；从产品形态上，公司的产品涵盖普通功能手机、智能机、通信模块以及手机、平板产品以及行业应用终端。丰富的产品线确保了公司在未来的发展上能够有效规避市场波动带来的风险。

（2）完整的产业链和较强的资源整合能力

上海优思具有较为完整的产业链，业务环节涵盖产品的设计、原材料采购及整机组装，能够满足优质客户不同层次的需求。公司与关键部件供应商，如主芯片方案商、LCM、触摸屏、存储器等供应商保持了良好的战略合作关系，保证了公司有较强的交付能力。

（3）领先的行业地位和较强的盈利能力

公司在 GSM+CDMA 双模市场具有优势地位，在目前国内设计公司的出货中，占 60%以上市场份额。同时公司在高通、联芯和 MTK 的智能机平台上，保持良好的合作，在研发上做到领先。并逐步向产品+服务过度，在产品的基础上，引入合作伙伴，发展移动互联网服务业务。公司 2009-2011 年归属母公司损益分

别为 7,723.39 万元、13,035.88 万元和 6,649.22 万元，可以看出上海优思历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率远大于行业平均回报率。

故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

3、优思电子的评估增值分析

优思电子收益法评估增值原因：优思电子专注于终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。优思电子的产能可以满足上海优思 60%的加工业务，上海优思优先满足优思电子的订单需求，因此优思电子工厂的开工率和设备利用率较高，故效益比较高。此外，优思电子也在向非手机的行业（如电表）拓展，保证平衡发展。优思电子 2010-2011 年归属母公司损益分别为 606.85 万元和 739.88 万元，可以看出优思电子历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率远大于行业平均回报率。故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

（二）标的资产的定价合理性分析

本次交易的标的资产属于电子元器件制造行业，为更好的分析本次交易估值的合理性，本报告书将标的资产与同行业可比上市公司的市盈率和市净率进行了比较，具体如下：

股票代码	股票名称	2012 年 2 月 29 日市盈率	2012 年 2 月 29 日市净率
000050.SZ	深天马 A	47.64	3.65
000413.SZ	宝石 A	403.35	20.56
000536.SZ	华映科技	35.40	4.65
000636.SZ	风华高科	32.66	2.38
000725.SZ	京东方 A	47.01	1.03
000727.SZ	华东科技	275.99	4.82
000733.SZ	振华科技	59.16	1.20
000823.SZ	超声电子	26.43	2.70
000970.SZ	中科三环	15.72	5.57
002025.SZ	航天电器	33.28	3.27
002045.SZ	广州国光	27.97	1.75
002049.SZ	晶源电子	85.75	5.86

股票代码	股票名称	2012年2月29日市盈率	2012年2月29日市净率
002055.SZ	得润电子	32.42	3.49
002056.SZ	横店东磁	107.57	2.66
002079.SZ	苏州固锔	66.08	3.82
002106.SZ	莱宝高科	25.44	4.86
002119.SZ	康强电子	141.81	2.58
002129.SZ	中环股份	52.95	5.68
002134.SZ	天津普林	594.56	2.38
002137.SZ	实益达	58.22	3.99
002138.SZ	顺络电子	41.61	2.98
002141.SZ	蓉胜超微	378.69	3.86
002156.SZ	通富微电	77.67	1.75
002179.SZ	中航光电	34.50	4.93
002185.SZ	华天科技	41.61	2.28
002188.SZ	新嘉联	661.61	4.16
002189.SZ	利达光电	322.55	4.23
002199.SZ	东晶电子	284.68	2.92
002222.SZ	福晶科技	33.25	3.49
002241.SZ	歌尔声学	37.04	9.37
002273.SZ	水晶光电	32.08	4.09
002288.SZ	超华科技	80.16	5.21
002289.SZ	宇顺电子	103.53	4.48
300014.SZ	亿纬锂能	32.96	4.36
300032.SZ	金龙机电	60.03	2.96
300046.SZ	台基股份	22.03	2.27
300053.SZ	欧比特	51.37	2.80
600171.SH	上海贝岭	122.42	2.28
600183.SH	生益科技	19.40	2.14
600206.SH	有研硅股	396.47	3.26
600237.SH	铜峰电子	46.79	2.89
600330.SH	天通股份	431.04	3.84
600353.SH	旭光股份	654.76	2.57
600360.SH	华微电子	31.52	1.94
600363.SH	联创光电	32.10	2.89

股票代码	股票名称	2012 年 2 月 29 日市盈率	2012 年 2 月 29 日市净率
600366.SH	宁波韵升	14.43	3.95
600460.SH	士兰微	30.03	2.69
600478.SH	科力远	345.02	5.38
600525.SH	长园集团	10.64	3.33
600563.SH	法拉电子	14.73	3.05
600584.SH	长电科技	77.94	2.18
600602.SH	广电电子	38.81	2.56
600621.SH	上海金陵	18.68	1.96
600654.SH	飞乐股份	36.67	2.92
600673.SH	东阳光铝	28.75	3.34
600703.SH	三安光电	20.10	3.32
600980.SH	北矿磁材	-82.01	7.84
算数平均值		118.47	3.81
联芯科技		14.08	2.5246
上海优思		5.77	4.9451
优思电子		7.11	2.5781
标的资产合计		11.72	2.7003

注：同行业可比上市公司的市盈率和市净率的计算，以 2012 年 2 月 29 日的股票收盘价格和 2011 年 12 月 31 日的财务数据为基础。

由上表可以看出，与国内证券市场中同行业上市公司估值相比，标的资产的市盈率和市净率的指标低于选取样本的平均值，标的资产定价较为合理。

根据经大信会计审计的各标的资产的财务报告，2011 年度，标的资产对应的净利润合计数为 16,301.77 万元，按评估值 191,057.85 万元计算，其整体市盈率为 11.72 倍。根据东洲评估出具的评估报告及交易双方签订的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，标的资产 2012 年、2013 年、2014 年的预测净利润合计分别为 18,346.30 万元、22,123.39 万元和 25,897.16 万元，相应年度的整体市盈率分别为 10.41 倍、8.64 倍和 7.38 倍，显著低于同行业可比上市公司的市盈率水平。

综上所述，本次标的资产全部股东权益的定价合理，充分地考虑了上市公司及广大中小股东的利益。

三、董事会对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见

1、关于评估机构的独立性

本次重大资产重组聘请的评估机构东洲评估为具有证券从业资格的专业评估机构。评估机构及其经办评估师与上市公司、交易对方及标的资产除本次资产评估业务关系外，无其他关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。

2、关于评估假设前提的合理性

本次重大资产重组的评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行、遵循了市场通用的惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、关于评估方法与评估目的的相关性

本次评估目的是为公司本次重大资产重组标的资产提供合理的作价依据，评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的的相关性一致。

4、评估定价的公允性

公司以标的资产的评估结果为基础，与交易对方协商确定的交易价格是公允的。

综上所述，董事会认为：公司本次重大资产重组事项中所选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的的相关性一致，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。

四、独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性及评估定价的公允性的意见

独立董事一致认为：

公司聘请的评估机构具有证券从业资格，本次评估机构的选聘程序合规，经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见，评估机构具有充分的独立性。

本次标的资产采用收益法和成本法两种方式进行评估，并最终收益法作为评估结论，符合中国证监会的相关规定。

公司本次交易涉及评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估目的与评估方法相关，评估方法合理。

公司本次交易标的资产的最终交易价格以评估机构出具评估报告的评估值为参考依据，并经公司与交易对方协商确定，交易价格合理、公允，不会损害中小投资者利益。

综上所述，本次重大资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十条第（三）项的规定。

第九节 本次交易对公司的影响

本公司董事会以经审计的本公司最近两年一期的财务报告、最近两年一期的备考财务报告以及经审计的标的资产最近两年一期的财务报告，经审核的标的资产盈利预测报告和本公司的备考盈利预测报告为基础，完成了本节的分析与讨论。投资者在阅读本章时，请同时参考本报告书“第十节 财务会计信息”以及上述财务报告和盈利预测报告。

一、本次交易前上市公司财务状况、经营成果的讨论与分析

（一）本次交易前，上市公司财务状况分析

根据大信出具的大信审字〔2012〕第 1-2834 号审计报告，上市公司最近两年一期的资产、负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	488,344.19	506,931.19	402,757.50
负债总额	432,338.94	436,343.56	332,546.18
所有者权益	56,005.25	70,587.62	70,211.32
其中：归属母公司所有者权益	44,429.39	55,613.37	53,136.35
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.01	1.27	1.21
资产负债率	88.53%	86.08%	82.57%

2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末，上市公司的资产负债率分别为 82.57%、86.08%和 88.53%，呈上升趋势。公司的资产负债率较高，存在一定的财务风险。通过本次交易，公司资产负债率将有所降低，财务状况有所改善。

1、本次交易前，上市公司资产结构及变动分析

本次交易前，上市公司最近两年一期的资产结构如下表：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						

其中：货币资金	60,042.05	12.30%	95,862.70	18.91%	69,188.10	17.18%
应收票据	2,823.72	0.58%	1,133.39	0.22%	3,198.12	0.79%
应收账款	162,600.78	33.30%	168,533.09	33.25%	117,764.51	29.24%
预付款项	56,770.38	11.63%	38,620.21	7.62%	24,669.01	6.13%
其他应收款	15,732.26	3.22%	16,588.71	3.27%	6,809.46	1.69%
存货	105,780.85	21.66%	100,963.65	19.92%	96,734.02	24.02%
流动资产合计	403,750.05	82.68%	421,701.74	83.19%	318,363.22	79.05%
非流动资产：						
其中：长期股权投资	16,127.44	3.30%	16,201.52	3.20%	9,837.37	2.44%
固定资产	30,996.84	6.35%	31,633.31	6.24%	40,726.49	10.11%
在建工程	61.34	0.01%	46.34	0.01%	0.00	0.00%
无形资产	12,664.90	2.59%	13,522.44	2.67%	15,604.92	3.87%
开发支出	11,361.13	2.33%	10,415.38	2.05%	6,497.89	1.61%
商誉	12,028.91	2.46%	12,028.91	2.37%	10,734.51	2.67%
长期待摊费用	357.38	0.07%	397.96	0.08%	601.06	0.15%
递延所得税资产	996.21	0.20%	983.58	0.19%	392.05	0.10%
非流动资产合计	84,594.14	17.32%	85,229.44	16.81%	84,394.28	20.95%
资产总计	488,344.19	100.00%	506,931.19	100.00%	402,757.50	100.00%

（1）资产规模变化分析

2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末，上市公司的资产总额分别为 402,757.50 万元、506,931.19 万元和 488,344.19 万元。最近两年一期，由于业务发展的需要，公司资产规模总体呈扩张趋势。

（2）资产结构分析

2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末，公司的流动资产在资产总额中所占的比例分别为 79.05%、83.19%和 82.68%，非流动资产在资产总额中所占的比例分别为 20.95%、16.81%和 17.32%。报告期内，公司的资产结构较为稳定，以流动资产为主，没有发生较大变化。

截至 2012 年 2 月末，公司资产构成中，流动资产主要由货币资金、应收账款、存货构成，占资产总额的比例分别为 12.30%、33.30%、21.66%；非流动资产主要由长期股权投资、固定资产和无形资产构成，占资产总额的比例分别为 3.30%、6.35%和 2.59%。

上市公司所属行业为通讯及相关设备制造业，主营业务涉及微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。公司拥有较强的研发能力，产品具有较高的科技含量，因此非流动资产所占比重较低。

2、本次交易前，上市公司负债结构及变动分析

本次交易前，公司最近两年一期负债结构如下表：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
其中：短期借款	167,413.89	38.72%	147,413.89	33.78%	124,344.02	37.39%
应付票据	22,166.43	5.13%	24,301.48	5.57%	30,002.06	9.02%
应付账款	51,796.25	11.98%	55,657.17	12.76%	48,539.02	14.60%
预收款项	8,339.33	1.93%	7,295.43	1.67%	6,852.41	2.06%
应付职工薪酬	1,728.41	0.40%	1,492.62	0.34%	2,273.75	0.68%
应交税费	-227.3	-0.05%	3,082.77	0.71%	4,053.65	1.22%
应付利息	1,369.22	0.32%	83.33	0.02%	-	-
应付股利	10,546.17	2.44%	8,586.17	1.97%	177.08	0.05%
其他应付款	116,018.42	26.84%	134,566.24	30.84%	86,479.14	26.01%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	3.47%	15,000.00	3.44%	-	-
其他流动负债	25,000.00	5.78%	25,000.00	5.73%	-	-
流动负债合计	419,150.84	96.95%	422,479.10	96.82%	302,721.14	91.03%
非流动负债：						
其中：长期借款	-	-	-	-	15,000.00	4.51%
专项应付款	1,315.00	0.30%	1,315.00	0.30%	1,315.00	0.40%
递延所得税负债	202.52	0.05%	202.52	0.05%	-	-
其他非流动负债	11,670.59	2.70%	12,346.94	2.83%	13,510.03	4.06%
非流动负债合计	13,188.10	3.05%	13,864.46	3.18%	29,825.03	8.97%
总负债	432,338.94	100.00%	436,343.56	100.00%	332,546.18	100.00%

(1) 负债规模分析

2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末，上市公司负债总额分别为 332,546.18 万元、436,343.56 万元和 432,338.94 万元，公司的负债规模有所扩张。其中，2011

年末的负债总额比 2010 年末增长了 31.21%，主要是流动负债的增加引起的。

（2）负债结构分析

最近两年一期，公司的负债以流动负债为主。2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 91.03%、96.82%和 96.95%。2012 年 2 月末，公司流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款构成，占负债总额的比例分别为 38.72%、11.98%、26.84%。

截至 2012 年 2 月末，公司的短期借款主要是用于补充流动资金；公司的应付账款主要是经常性业务往来形成的，其他应付款主要是业务过程中的借款、其他往来等形成的。

2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末，公司非流动负债占负债总额的比例分别为 8.97%、3.18%和 3.05%，非流动负债在公司负债总额中所占的比例较小。

3、公司偿债能力分析

本次交易前，公司偿债能力指标情况如下：

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
流动比率	0.96	1.00	1.05
速动比率	0.71	0.76	0.73
资产负债率	88.53%	86.08%	82.07%

注：各指标计算公式如下：①流动比率=期末流动资产/期末流动负债；②速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债；③资产负债率=期末总负债/期末总资产。

报告期内，公司的流动比率和速动比率较低，且保持相对稳定。2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，公司的资产负债率分别为 82.07%、86.08%、88.53%，总体呈上升趋势。

截至 2012 年 2 月末，公司的资产负债率处于较高水平，存在一定的财务风险，但公司的总体资产规模较大，有相对较强的风险抵御能力。通过本次发行股份购买资产，公司将进一步扩大资产规模，提高资产质量。同时，配套募集资金可以有效降低公司的资产负债率，改善公司资产结构，从而降低财务风险。

（二）本次交易前，上市公司盈利状况分析

根据大信出具的大信审字〔2012〕第 1-2834 号审计报告，上市公司最近两

年一期的盈利情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	34,398.80	451,907.67	402,787.93
减：营业成本	31,232.06	372,940.89	327,530.09
营业税金及附加	174.19	2,904.90	2,055.08
销售费用	5,074.39	22,980.30	21,254.02
管理费用	7,605.75	37,024.38	32,973.01
财务费用	3,274.09	13,760.11	8,580.65
营业利润	-13,367.67	-1,644.24	7,837.24
营业外收入	1,109.41	11,286.56	10,670.40
利润总额	-12,269.98	9,496.93	18,375.28
净利润	-12,341.67	7,073.46	15,122.24
归属于母公司所有者的净利润	-11,202.75	2,477.17	6,604.46

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，上市公司归属于母公司所有者的净利润分为 6,604.46 万元、2,477.17 万元、-11,202.75 万元。由于市场竞争激烈、原材料和人力资源成本的上升，报告期内，上市公司归属于母公司所有者的净利润呈下降趋势。

2012 年 1-2 月，上市公司净利润为-12,341.67 万元，归属于母公司所有者的净利润为-11,202.75 万元，处于亏损状态，主要是由于 1-2 月份为软件产品和终端产品的销售淡季，销售规模较小，而软件产品和终端产品在公司销售收入中占较大比重，因而公司 1-2 月份营业收入较小。此外，公司为了提高市场竞争力，不断加强研发投入，成本有所上升。

1、主营业务营业收入分析

上市公司最近两年一期的主营业务营业收入构成情况如下：

单位：万元

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
微电子及金融与安全类	4,507.68	13.13%	64,872.90	14.40%	56,356.79	14.01%

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
软件及行业应用类	11,725.20	34.16%	164,184.05	36.43%	116,328.35	28.93%
运营商业类	5,121.52	14.92%	59,133.18	13.12%	50,146.00	12.47%
终端类	12,775.75	37.22%	157,539.95	34.96%	173,488.13	43.14%
增值类	190.44	0.55%	4,788.72	1.06%	5,816.84	1.45%
其他类	-	-	131.54	0.03%	21.63	0.01%
合 计	34,320.59	100.00%	450,650.34	100.00%	402,157.74	100.00%

公司所属行业为通信及相关设备制造业，主营业务涉及微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。其中软件及行业应用类和终端类的销售收入占公司营业收入总额的比重较大。2012 年 1-2 月，公司软件及行业应用类和终端类的销售收入占公司营业收入总额的比例分别为 34.16%、37.22%。

公司属于较为成熟的通信及相关设备制造企业，报告期内营业收入处于上升趋势。以移动宽带互联网、物联网和云计算为特征的新信息技术产业将在“十二五”期间获得良好的发展机遇，作为其核心和基础的半导体产品将为其提供有力的支撑，全球市场对相关产品需求有望持续增长。

2、盈利指标分析

上市公司最近两年一期的盈利能力指标如下：

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
销售毛利率	9.01%	17.26%	18.61%
期间费用率	46.38%	16.32%	15.59%
基本每股收益（元/股）	-0.2552	0.0564	0.1504
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	-0.2749	-0.1589	-0.0525

（1）毛利率分析

公司最近两年一期主营业务毛利率情况如下：

单位：万元

类别	2012 年 1-2 月			2011 年度			2010 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率

类别	2012 年 1-2 月			2011 年度			2010 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
微电子及金融与安全类	4,507.68	4,142.51	8.10%	64,872.90	47,281.63	27.12%	56,356.79	39,430.38	30.03%
软件及行业应用类	11,725.20	10,729.22	8.49%	164,184.05	131,422.59	19.95%	116,328.35	91,011.57	21.76%
运营商业类	5,121.52	4,734.96	7.55%	59,133.18	50,437.60	14.71%	50,146.00	40,116.16	20.00%
终端类	12,775.75	11,433.04	10.51%	157,539.95	139,740.46	11.30%	173,488.13	151,258.33	12.81%
增值类	190.44	190.24	0.11%	4,788.72	3,947.71	17.56%	5,816.84	5,466.61	6.02%
其他类	-	-	-	131.54	39.62	69.88%	21.63	17.57	18.77%
合 计	34,320.59	31,229.97	9.01%	450,650.34	372,869.61	17.26%	402,157.74	327,300.62	18.61%

报告期内，公司的主营业务收入有所上升，但是由于市场竞争日益激烈、原材料及劳动力成本上涨、公司加大研发投入等因素的影响，销售毛利率有所下降。公司将积极通过加强内部管理，完善成本考核机制，加大新产品的研发力度和优化产品结构，降低营业成本，提高产品竞争力，以保持主营业务销售毛利率的相对稳定。

（2）期间费用率

2010 年度、2011 年度，公司的期间费用率分别为 15.59%、16.32%。最近两年，公司的期间费用率变化不大。2012 年 1-2 月，上市公司期间费用率较大，主要与上市公司所处行业的经营有关，其 2012 年 1-2 月销售收入相对较小，且期间费用确认相对较大。报告期内，公司的期间费用主要为管理费用、销售费用、财务费用，其中管理费用和销售费用所占比重较大。

（3）每股收益

2010 年度、2011 年度，公司的基本每股收益分别为 0.1504 元、0.0564 元，扣除非经常损益的基本每股收益分别为-0.0525 元、-0.1589 元。

近两年来，公司的盈利水平较低。2011 年度的每股收益比 2010 年度有所下降。盈利能力下降主要因为市场竞争日益激烈造成公司产品价格不断下滑，同时，公司的人力资源成本、研发成本不断上升。

根据大信会计出具的上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第 1-2829 号），本次交易完成后，若不考虑配套融资，2010 年度和 2011 年度上

上市公司基本每股收益分别为 0.3982 元/股、0.2677 元/股，盈利能力比本次交易前大幅增强。

二、标的资产所处行业特点和经营情况的讨论与分析

本次交易的标的资产属于电子元器件制造行业，其中联芯科技主要从事 TD 芯片设计，上海优思和优思电子主要从事手机等移动通信终端的设计与生产。

（一）TD 芯片领域分析

1、行业类别

联芯科技基于其在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，目前主要提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的 2G/3G/4G 多模终端解决方案，解决方案涵盖了功能手机、无线固话、智能手机、融合终端（数据卡、模块等）等各类产品，属于 TD 芯片领域。

（1）TD-SCDMA

3G，即第三代移动通信，是移动通信产业确定的发展趋势，属于国家七大战略性新兴产业中新一代信息技术的重要组成部分。与现有的技术比较而言，3G 技术的主要优点是能极大地增加系统容量、提高通信质量和数据传输速率；此外利用在不同网络间的无缝漫游技术，可将无线通信系统和 Internet 连接起来，从而可为移动终端用户提供更好的语音、文本和数据服务。

TD-SCDMA 是我国具有自主知识产权的通信技术标准，与欧洲的 WCDMA 标准、美国的 CDMA2000 标准并称为 3G 时代主流的移动通信标准，是我国通信行业自主创新的重要里程碑。

TD-SCDMA—英文全称为 Time Division-Synchronous Code Division Multiple Access，即时分的同步码分多址技术（也可简称为 TD），是中国电信行业百年来第一个完整的移动通信技术标准，得到了中国通信标准化协会（CWTS）及 3GPP 国际组织的全面支持，是 ITU（International Telecommunications Union，国际电信联盟）正式发布的第三代移动通信空间接口技术规范之一。

TD-SCDMA 集码分多址（CDMA）、时分多址（TDMA）、频分多址（FDMA）

等技术优势于一体，采用智能天线、联合检测、接力切换、同步 CDMA、软件无线电、低码片速率、多时隙、可变扩频系统、自适应功率调整等技术，具有系统容量大、频谱利用率高、抗干扰能力强等优点。

（2）LTE

LTE（Long Term Evolution，长期演进）就是 3GPP 的长期演进，是 3G 与 4G 技术之间的一个过渡。LTE 改进并增强了 3G 的空中接入技术，采用 OFDM 和 MIMO 作为其无线网络演进的唯一标准。LTE 项目始于 2004 年 3GPP 的多伦多会议，是 2006 年以来 3GPP 启动的最大的新技术研发项目。LTE 以 OFDM/FDMA 为核心的技术，能够在 20MHz 频谱带宽下能够提供下行 100Mbit/s 与上行 50Mbit/s 的峰值速率，改善了小区边缘用户的性能，提高小区容量和降低系统延迟。2010 年 10 月，TD-LTE 已成功被 ITU 确定为全球 4G 标准。

LTE 按照双工方式可分为频分双工（FDD）和时分双工（TDD）两种，分别是 WCDMA 演进而来的 FDD-LTE，和从 TD-SCDMA 演进而来的 TD-LTE。

随着 TD-SCDMA 产业的逐步完善，TD-LTE 作为 TD-SCDMA 的演进技术，是对 TD-SCDMA 原有关键技术的继承和进一步创新，TD-LTE 的发展条件已经具备。中国移动的 TD-SCDMA 在第三期建设时就考虑了平滑过渡，所以现在 TD-SCDMA 网具备平滑过渡、平滑升级能力，TD-LTE 可以与 TD-SCDMA 兼容、共存，而且将来的终端都可以在同一个网络使用。

TD-LTE 方案是由大唐集团所提出的标准。由于这两种标准在 LTE 阶段有很多的相似度，因此，世界上绝大多数运营商和设备制造商都支持 LTE 技术，LTE 已成为未来移动通讯的最主要技术标准。

目前，我国 TD 芯片领域处于一个快速发展期，自 2009 年 1 月牌照正式发放以来，中国移动的 TD-SCDMA 用户已超过 4500 万，考虑到未来由于政策面的不断推进、产品线的丰富和价格的下降，以及中国移动的推动能力和下游用户和行业的需求，TD 芯片领域巨大的市场空间将会逐渐释放，甚至会有井喷式的发展。

2、行业主管部门与监管体制

TD 芯片领域主管部门主要为中华人民共和国工业和信息化部，行业自律组

织为中国半导体行业协会。

工信部主要负责研究拟定信息化发展战略、方针政策和总体规划；拟定本行业的法律、法规，发布行政规章；组织制订本行业的技术政策、体制和标准等，对行业的发展进行宏观调控。

中国半导体行业协会是行业内的指导、协调机构，其主要职能为参与政府产业规划、政策的制定，为政府提供决策咨询，推进集成电路设计业的技术、市场交流和研讨，维护行业合法权益与市场秩序等。

工信部和中国半导体行业协会构成了集成电路设计行业的管理和自律体系，各集成电路设计企业在主管部门的产业宏观调控和行业协会自律规范的约束下，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

此外，TD 产业联盟是 TD 芯片各环节企业自愿组成的社会团体，联盟主要是整合及协调产业资源，促进 TD-SCDMA 产业的快速健康发展，实现 TD-SCDMA 在中国及全球通信市场的规模推广和应用。

3、行业主要法律法规和政策

TD 芯片作为关系国家经济发展和国防安全的支柱领域，国家给予了高度重视和大力支持。

2000 年 6 月，国务院出台了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发〔2000〕18 号）。该文件制定了集成电路产业的核心政策，对集成电路行业的发展具有重要意义。

2000 年 11 月，财政部、国家税务总局、海关总署颁布了《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》（财税〔2000〕25 号），出台了针对集成电路行业的税收优惠政策。

2001 年 4 月，国务院颁布《集成电路布图设计保护条例》；2001 年 9 月，国家知识产权局颁布了《集成电路布图设计保护条例实施细则》，对保护集成电路布图设计专有权、鼓励集成电路技术的创新起到了积极促进作用。

2002 年 10 月，财政部、国家税务总局发布了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展税收政策的通知》（财税〔2002〕70 号），出台了针对集成电

路产业更多的税收优惠政策。

2004 年 4 月，国家发改委、科技部以及商务部联合发布了《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004 年度）》，其中集成电路被列为第十七类。

2005 年 3 月，财政部、原信息产业部、国家发改委联合出台了《集成电路产业研究与开发专项资金管理暂行办法》（财建[2005]132 号），该办法是《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》（国发[2000]18 号）的重要补充。

2006 年 2 月，国务院发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》（国发[2005]44 号），纲要中确定并安排了 16 个国家科技重大专项。其中，“核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品”、“极大规模集成电路制造装备及成套工艺”与“新一代宽带无线移动通信网”分别列在规划的 16 个国家科技重大专项的前三位。

2006 年 3 月，国务院制订的《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》中指出，电子信息产品制造业是我国增强高技术产业核心竞争力的关键，“十一五”期间，必须大力发展集成电路、软件和新型元器件等基础性核心产业。

2008 年 1 月，原信息产业部编制并颁布了《集成电路产业“十一五”专项规划》，分别从设计、制造、封装和测试等方面指出了集成电路行业的发展思路。其中对设计业的发展思路是：鼓励设计业与整机之间的合作，加快涉及国家安全和量大面广集成电路产品的设计开发，培育一批具有较强自主创新能力的骨干企业，开发具有自主知识产权的集成电路产品。

2012 年 5 月，财政部、国家税务总局共同发布了《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》，进一步完善财税等激励措施，进一步推动科技创新和产业结构升级，促进信息技术产业发展。

中国TD芯片领域主要政策

序号	产业政策	颁布机构	颁布时间
1	《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2000年
2	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》	财政部、国家税务总局、海关总署	2000年
3	《集成电路布图设计保护条例》、《集成电路布图设计保护条例实施细则》	国务院	2001年

序号	产业政策	颁布机构	颁布时间
4	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展税收政策的通知》	财政部 国家税务局	2002年
5	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004年度）》	国家发改委、科技部、商务部	2004年
6	《集成电路产业研究与开发专项资金管理暂行办法》	财政部 国家税务总局	2005年
7	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院	2006年
8	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	国务院	2006年
9	《集成电路产业“十一五”专项规划》	原信息产业部	2008年
10	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》	财政部 国家税务总局	2008年
11	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009年
12	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2011年
13	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011年
14	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》	财政部 国家税务总局	2012年

4、行业壁垒

TD 芯片领域属于知识、技术和资金密集型产业，对研发、设计技术的要求较高，需要企业具备强大的人才储备和资金实力，进入壁垒较高。进入行业的主要壁垒如下：

（1）人才储备壁垒

TD 芯片领域是知识密集型企业，高素质的经营管理团队和富有技术创新理念的研发队伍是集成电路设计企业的价值核心，而人力资源优势是企业核心竞争力的体现。目前国内集成电路设计行业专业人才较为匮乏，行业内具有丰富经验的高端技术人才相对稀缺，且优秀技术人才多集中在少数领先厂商。因此，人才储备是新企业进入的主要障碍之一。

（2）资金和规模壁垒

TD 芯片领域属于资金密集型产业，企业要形成规模经济才能获得生存和发展的空间，行业进入风险集中体现为产品适销性不足，无法弥补大规模的研发资金投入，具体体现在两个方面：

一是大额的前期开发投入。企业形成规模经济前需要持续的前期投资，企业前期资金投入集中于研发费用，主要是人力成本和研发材料耗费。

二是高门槛的规模经济标准。集成电路设计业量产标准很高，由于集成电路产品开发费用高，企业开发的芯片产品市场销售规模低限为几十万颗至上百万颗，才能确保盈利。

5、行业竞争情况

目前，TD-SCDMA 芯片市场中，可以做到大规模出货的仅有展讯、联芯科技、联发科（主要是和联芯可以合作的产品）、ST-Ericsson、Marvell 等少数几家企业。其中，ST-Ericsson 因为业务转型的原因，将逐渐淡出 TD 芯片市场，而联发科携自研芯片重新加入市场竞争，可以看出，联芯科技目前的主要竞争对手将会是展讯、联发科、Marvell。

（1）展讯

展讯通信有限公司成立于 2001 年，是我国 2G/3G 通信芯片的领先厂商，在中国 2G 芯片市场中能够与联发科分庭抗礼，从 2009 年的 6% 的市场占有率上升到 2010 年的 30% 左右，并不断蚕食更多的市场。在中国 3G 市场中，展讯是首批进行 TD-SCDMA 基带芯片研发和商业化的公司，研发成功世界首颗 TD-SCDMA/GSM 双模基带单芯片——SC8800A，并在市场中稳定占据三甲地位。

（2）联发科

联发科（MTK）1997 年成立于台湾，是世界著名的 IC 设计商，其推出的 Turn-key 解决方案彻底改变了 2G 时代的手机产业链，被称为“山寨机之父”。在 TD-SCDMA 方面，联发科于 2007 年收购了 ADI 的手机芯片的产品线，从而继承了 ADI 与联芯科技的合作，与联芯科技共同推出 TD-SCDMA 芯片产品。联发科在 2009 年曲线收购了苏州傲视通，获得了 TD 芯片的协议栈技术，可以自行推出 TD-SCDMA 芯片。

（3）Marvell

Marvell 是国际先进 IC 设计商中较早进入 TD 芯片市场的，目前已在上海和成都建立了两个研究中心。2011 年 Marvell 在智能型手机芯片市场上取得了较大的成功，其芯片被十余家终端企业采用，包括华硕、海信、华为、摩托罗拉、三星、夏普、索尼爱立信、中兴等。LTE 方面，Marvell 推出了业界首款兼容 2G/3G/4G

的单芯片通信处理器。Marvell 在品牌影响、技术水平、SoC 能力具有较强的竞争力，并且较早进入 TD 市场和中国市场，具有一定的先发优势。

6、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

① 国家产业政策的积极扶持

国家下决心大力发展具备国际标准和自主知识产权的 TD 通信行业，国务院、国家发改委、工信部、科技部等相关部门陆续制定和出台了一系列产业政策、规划和各专项基金。国家产业政策的扶持可以给行业发展创造良好的外部环境，有利于增强企业的自主创新能力，提高国内行业龙头企业的市场竞争力。

② 运营商的大力推动

作为全球最大的移动运营商，中国移动综合实力强大，市场占有率较高，对于产业有着巨大的吸力和推力。2009 年 1 月，中国移动承担了 TD-SCDMA 建设运营的重任。经过近三年的努力，目前 TD-SCDMA 终端已有 802 款，基站数量达到 22 万个，产品丰富性、网络稳定性和业务支持能力大大增强。

截至 2011 年底，我国具有自主知识产权的 TD-SCDMA 网络已覆盖全国所有城市和县城区及部分乡镇，用户数达到 5121 万户，约占我国内地 3G 用户的 40%。这为 TD 行业的长远发展打下了良好的基础。

③ 业界的广泛支持

近年来，TD-SCDMA 对产业的带动作用逐步显现，在通信信息领域形成了完整的自主创新产业体系，带动了我国芯片、设备、终端、软件、集成等各个领域的发展，培养了一批具有国际竞争力的高新技术企业，带动了民族企业发展。TD 行业的发展得到了产业链上下游的大力支持。

④ 用户需求的不断增长

移动互联网以其移动性、便捷性、位置感知、交互性等特性，日渐影响人们的生存状态。中国互联网络信息中心发布的最新中国移动互联网发展状况调查报告称，截至 2011 年 12 月底，我国手机网民规模达到 3.56 亿，同比增长 17.5%。其中智能手机网民规模达到 1.9 亿，渗透率达到 53.4%。开放环境下的移动互联

网是用户需求导向的产业。用户推动着网络应用设计的进化和服务内容的革新。在 3G 用户进一步普及式发展的情况下，用户使用移动互联网的习惯已经逐渐养成，为 TD 行业的持续发展提供了广阔的市场空间。

（2）不利因素

① 研发投入巨大

TD 芯片领域需要投入大量研发费用，一是为开展集成电路设计产品研发，需形成开发工具、服务器等开发环境，并且需要安排大额的试制费用；二是为保证产品系列化以及适应设计工艺升级，往往在产品尚未收回研发成本的同时，即需要开发同类型的升级产品；三是由于前期研发投入大，企业研制的芯片产品盈亏平衡点较高，市场销售规模通常要达到至少几十万颗至上百万颗，才能确保盈利。若产品不能符合市场的需求或销售规模有限，巨额研发费用的投入将无法收回，企业将面临损失。

② 设计人才不足

作为智力高度集中的知识密集型行业，TD 芯片对于人才的依赖远高于其他行业。虽然目前我国 TD 芯片人员培训力度逐步加大，专业设计人员的供给量逐年上升，但人才匮乏的情况依然存在，成为制约我国 TD 设计行业发展的瓶颈。

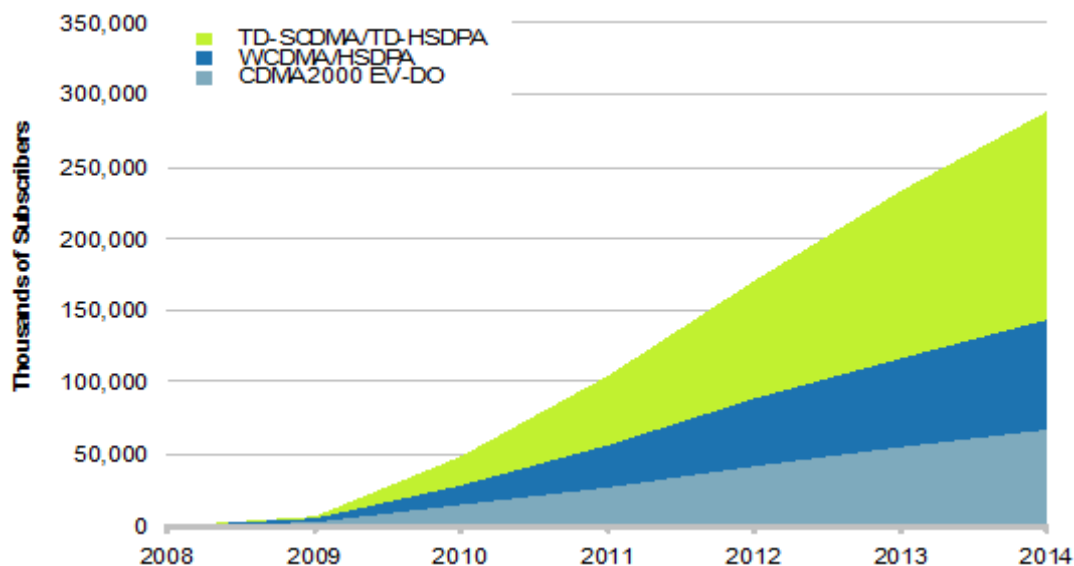
7、行业发展趋势

（1）TD-SCDMA 芯片市场发展趋势

① 用户数量会在未来几年迅速增加

随着人们物质生活水平的提高，用户对于信息和沟通的快速、便捷、质量等都提出了更高的要求，鉴于 3G 业务相对于传统业务的巨大优势，未来会有越来越多的用户选择 3G。此外，由于运营商的大力推动和 3G 业务价格水平的不断下降，预计未来几年 3G 用户数量会有较大的增加。BDA 咨询公司的测中国将在 2015 年前迎来 5.5 亿 3G 用户，占全国手机用户总人数的 60%左右。

中国 3G 用户发展趋势图



数据来源：中国移动

② TD 智能型手机芯片比重将会增加

目前，我国 TD-SCDMA 制式的手机终端大多数仍为功能型手机，这一方面是由于市场普及的需要，另一方面是优质的终端产品还没有大量出货到市场上。随着市场的发展，尤其是智能终端产品的大量上市，以及智能型终端价格的大幅下降，TD 智能型手机芯片的市场份额将会提升。同时，由于中国移动仍存在对 TD-SCDMA 的普及需求，因此低价的功能型手机仍会在一段时间内占据不小的市场份额。

③ TD 芯片价格将会下降

未来我国 TD 芯片的价格将会下降，主要原因包括以下几点：目前我国 TD 芯片企业之间竞争激烈，企业不断加强控制成本能力，才能在激烈的市场竞争中占据有利地位；TD 用户数量的增加带来的规模效应；制造封测技术的改进和发展；终端方面的竞争，导致智能机和功能机的整机价格大幅下降等。

(2) TD-LTE 芯片市场发展趋势

① TD-LTE 面对巨大的国内外市场

中国移动将在未来几年积极推动商用 TD-LTE，凭借中国移动强大的运营能力、用户基础以及 TD-SCDMA 的产业基础，TD-LTE 用户数量在商用后将会快速增长。在国际市场中，目前已有 10 余家运营商确定使用 TD-LTE 标准，其中仅中国移动、日本软银、印度 Bharti 三家运营商，就可使 TD-LTE 覆盖 27 亿人

口。Juniper Research 2010 年 9 月发布报告称，到 2015 年，整个 LTE 的用户数量将达到 3 亿人。

② 国内外更多芯片企业参与竞争

目前，国内外芯片设计企业纷纷加大对 TD-LTE 技术的投入，已经或正在开发 TD-LTE 芯片产品的企业包括国外的高通、Marvell、Altair、Sequans、STE 等，以及国内联芯、展讯、联发科、创毅视讯、重邮信科、简约纳、海思半导体、中兴微、MStar 等。参与企业的体量远远超过 TD-SCDMA 行业的芯片企业，导致行业竞争十分激烈，但也同时推动了整个行业的扩大和发展。

③ TD-LTE 国内必须搭载 TD-SCDMA

根据工信部的要求，国内 TD-LTE 上网终端必须向下兼容 TD-SCDMA 网络，一方面是确定 TD-LTE 技术上不能进行语音通信的解决方案，更重要的是借 TD-SCDMA 来保护我国相关企业的利益和发展，其中受益最大的恰为芯片设计企业，这将避免国际知名企业在 LTE 阶段绕过 TD-SCDMA 直接进入中国市场，为国内的企业保留了相当程度的话语权。

8、标的公司的竞争力分析

（1）公司定位

联芯科技将自身定位为 TD 标准的芯片整体解决方案设计商，并期望未来成为全球领先的移动互联网终端芯片解决方案提供商。

公司目前产品主要定位于中低端的 TD-SCDMA 芯片解决方案，包括功能型手机和低端智能型手机芯片解决方案。公司的定位一方面源于自身芯片设计能力仍有待提高，另一方面也是由于目前 TD 市场的主要手机产品是中低端的功能型手机。

在 2012 年下半年，公司计划将会推出部分高端芯片产品（如 L1810），以期在智能型手机方面的芯片市场达到领先的地位。

（2）行业地位

公司长期专注 TD-SCDMA，因在业界取得不菲的成绩而屡获殊荣，如 2008 年 12 月，公司 TD-SCDMA 终端解决方案荣获 2008 年第八届信息产业重大技术

发明奖；2009年6月，公司荣膺“最具3G贡献奖（手机芯片类）”大奖；2009年11月，公司无线移动通信系统研究中心荣获“国家重点实验室”称号；2010年2月，公司荣膺“TD终端创新发展特别贡献奖”；2010年7月，公司荣膺“TD-SCDMA终端芯片及解决方案最佳提供商”奖；2011年9月，公司以在所专注的TD-SCDMA/TD-LTE终端芯片及解决方案研发为3G产业带来的颠覆性变革而荣获“十大最具潜力中国IC设计公司奖”。此外公司还受到政府部门的高度赞赏，先后被授予“国家信息产业重大技术发明奖”、“国家重点实验室--无线移动通信国家重点实验室分中心”、“国家工程实验室—新一代移动通信无线网络与芯片技术”、“国家高技术产业化示范工程”等奖项。

（3）竞争优势

联芯科技竞争优势主要体现在以下方面：

① 协议栈方面的技术优势保证了公司在行业内的话语权

联芯科技是TD-SCDMA标准的提出和开发者，以及核心技术标准的制定者，拥有协议栈等大量的核心专利及技术。协议栈技术的优势不但保证了公司在TD产业的话语权及标杆企业的地位，也在一定程度上使得公司同国际知名企业在未来LTE阶段的竞争合作方面，掌握了一定的主动性。

② 公司与大客户关系稳定，市场地位较高

目前，TD-SCDMA终端市场前几大企业中，公司与宇龙、联想、中兴都保持了长期且稳定的合作关系，主要体现在产品的共同研发，以及较高采购的数量上。公司所提供的芯片产品，分别占上述三家公司TD芯片采购量的60%、40%和50%，同时大客户的市场份额又间接保障了联芯在整体市场份额的稳定。目前，联芯占TD芯片市场的30%左右，排名稳居行业第二位。

③ 公司核心团队具备较丰富的行业经验和较强的稳定性

TD芯片的研发设计需要一支高素质的研究团队长期持续不懈的探索研究，对管理人员和设计人员的专业性、稳定性要求较高。公司管理团队和核心技术人员具备长期的行业经验，专业性强，工作作风踏实。此外，公司核心成员间的凝聚力较强且稳定性高，从公司建立至今只流失了一名销售负责人，核心团队的低流失率和长期合作，保证了公司经营发展的稳定。

（4）竞争劣势

① 产品的单一降低了公司的整体竞争力和盈利能力。

公司目前的主要产品为基带芯片产品，其提供的核心套片及解决方案仍需大量外购其他配套芯片产品。相比竞争对手丰富的芯片产品线，公司在客户推广时所能提供产品的全面性及价格方面，竞争力略显不足，另一方面也使得公司的整体毛利率水平低于竞争对手。

公司目前已着手解决上述问题，将在 2012 年推出核心套片中的部分自研芯片产品，外围配套芯片产品也已纳入公司研发计划。

② 市场运营能力与竞争对手相比仍有差距

公司成立至今年份较短，和竞争对手相比在市场经营能力方面存在一定的差距。目前公司在代工生产、物流等上游控制能力方面偏弱，成本较高，下游客户方面，除几个大客户稳定的合作关系外，其他客户的拓展，较之于竞争对手长期积累的客户资源，仍有一定的劣势。

（二）移动通信终端领域分析

1、行业类别

上海优思和优思电子主要从事手机等移动通信终端的设计与生产。

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务，终端产品形态可主要归纳为三类，即通信模块、手机和行业应用终端等。

优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务，目前唯一的客户是上海优思，其承担了上海优思约 60%的手机主板外协加工服务。

2、行业主管部门与管理体制

移动通信终端领域的主管机构为工业和信息化部，其职责是：拟订实施工业行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行，推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

移动通信终端领域所属企业根据具体产品不同可以自主选择加入中国电子元件行业协会、中国通信标准化协会、中国通信工业协会、中国通信企业协会、中国 TD 产业联盟等行业协会。行业协会履行自律、协调、监督和维护企业合法权益，协助政府部门加强行业管理和为企业服务的职能。

3、行业主要法律法规和政策

移动通信终端领域在国民经济中有基础性和支撑性的作用，属于国家鼓励发展的行业。国家和有关部门陆续制定了相应的产业政策支持我国移动通信终端技术的发展及移动通信终端领域企业的发展壮大。

2010 年 10 月，《国务院关于加强培育和发展战略性新兴产业的决定》出台，提出中国计划用 20 年时间，重点发展新一代信息技术、新能源、新材料等七大战略性新兴产业，使战略性新兴产业整体创新能力和产业发展水平达到世界先进水平。其中新一代信息技术产业的发展方向包括“……加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施，推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化……”，给国内移动通信终端领域企业创造了新兴产业发展的政策机遇。

4、行业壁垒

移动通信终端领域是技术、资金密集型，发展日新月异，具有较高的行业壁垒。

（1）经济壁垒

经济壁垒方面，包括有规模经济、产品差异、现有企业对关键资源（包括技术、人才）的控制、以及现有企业的市场竞争优势（品牌、知名度）等。电子信息行业属于技术密集型行业，科技含量很高，涉及计算机技术、微电子、信息通讯、系统集成等众多学科，技术和产品更新速度快，企业要想实现持续稳定的发展，需要大量的资金投入与长期的人才积累和技术积累。从而造成新企业的进入有着较高的技术壁垒和人才壁垒。

（2）政策壁垒

政策壁垒方面，为了促进移动通信终端领域的健康发展，2009 年通过的《电

子信息产业调整和振兴规划》指出，必须要“加快完善体制机制，改善投融资环境，培育骨干企业，扶持中小创新型企业，促进产业持续健康发展”。可以看出，技术力量雄厚的现有优势企业将能得到进一步政府的扶持发展，而新进入的中小企业若不能提高自身实力，则难以在市场上立足。

（3）退出壁垒

退出壁垒是指企业在退出某个行业市场时所遇到的限制，主要包括固定资产的专用性程度、退出成本（劳工协议、重新安置的成本等）等。一般而言，进入壁垒的因素和退出壁垒的因素密切相关，进入壁垒高的行业，退出壁垒也往往较高。通信设备制造业的退出壁垒相对较高，这是由于，企业生产用的设备的专用性较强，退出之后不能用于其它用途，并且企业往往需要在前期进行相当客观的技术研发投入，因此退出时一般会带来较大的损失。这也在一定程度上加强了通信设备制造业的进入壁垒。

总之，移动通信终端领域的潜在进入者面临着较高的进入和退出壁垒，所以潜在进入者的影响相对较小。

5、行业竞争情况

移动通信终端领域生产厂家数量众多，竞争非常激烈。竞争厂商的主要类型如下：

行业领先龙头。主要代表厂商有苹果、三星等，以领先的工业设计和完整的供应链为核心竞争力，目前在中高端领域领先趋势不断扩大，其新产品引领行业发展趋势。

传统中高端厂商。主要代表厂商有诺基亚、HTC、摩托罗拉等，传统市场份额较高，但是目前市场份额处于下滑阶段，力争通过推出新一代产品以提升市场份额。

快速崛起的中低端厂商。主要代表厂商有中兴、华为等，具有与运营商合作优势，在中低端领域占据优势份额，开始逐渐以与运营商合作为基础拓展自身的品牌和渠道。

互联网基因的终端厂商。主要代表厂商有小米、阿里等，在在应用和营销方

面具有典型的互联网优势，能够带来足够的眼球效应，采用“占领终端、拓展应用”的战略，但是，在市场中刚起步，不能掌握核心操作系统。

低端山寨厂商。在传统功能手机领域，低端山寨厂商具有模仿能力强、存货周转快的优势，在 3G 智能手机领域无此优势。

6、影响行业发展的有利因素和不利因素

（1）有利因素

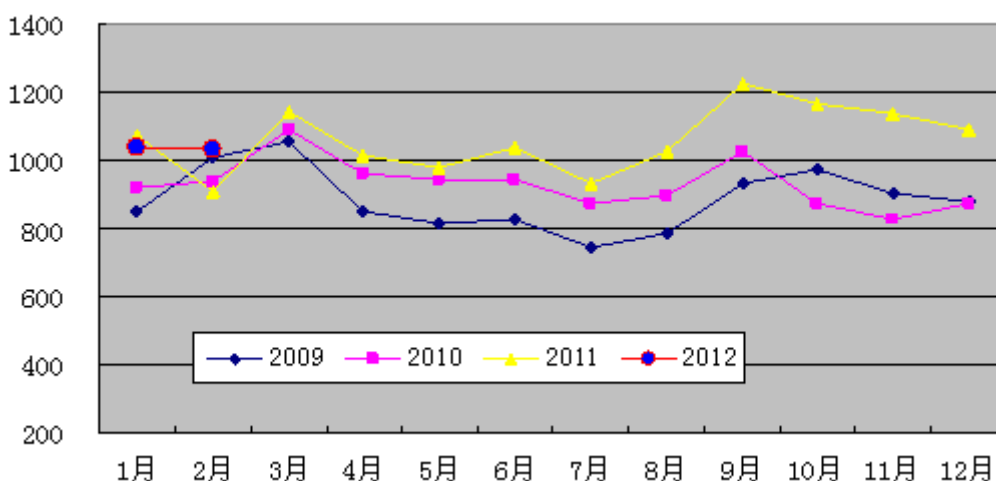
① 国家产业政策的大力支持

移动通信终端领域是国民经济发展的重要支撑，国家出台了一系列的政策法规，积极推动相关产业的快速发展。国家产业政策的扶持可以给行业发展创造良好的外部环境，有利于增强企业的自主创新能力，提高国内行业龙头企业的市场竞争力。

（2）移动通信产业持续发展

近年来，我国国民经济的持续快速发展带动移动通信产业也不断发展。截至 2012 年 2 月底，我国移动电话用户已突破 10 亿户大关，达到 100,692.3 万户。预计未来我国移动通信业仍将保持较快的发展速度，这为移动通信终端领域企业提供了广阔的市场空间。

2009-2012 年移动电话用户各月净增比较



资料来源：工业和信息化部

单位：万户

（2）不利因素

① 技术更新加快

随着国民经济发展和物质文化生活水平的提高,终端设备用户需求日益多元化。移动通信终端领域企业只有不断加快技术更新,提高技术水平,才能向市场提供优质的产品,满足用户需求。而技术的加速更新对本行业企业的技术研究和资金投入都提出了更高的要求

② 成本日益上升

移动通信终端领域企业的生产成本中,原材料采购成本和人力成本占较大比重。原材料成本受供应链和外围市场价格影响较大,而人力成本则呈逐年上升态势,这对企业的成本控制能力提出了更高的要求。

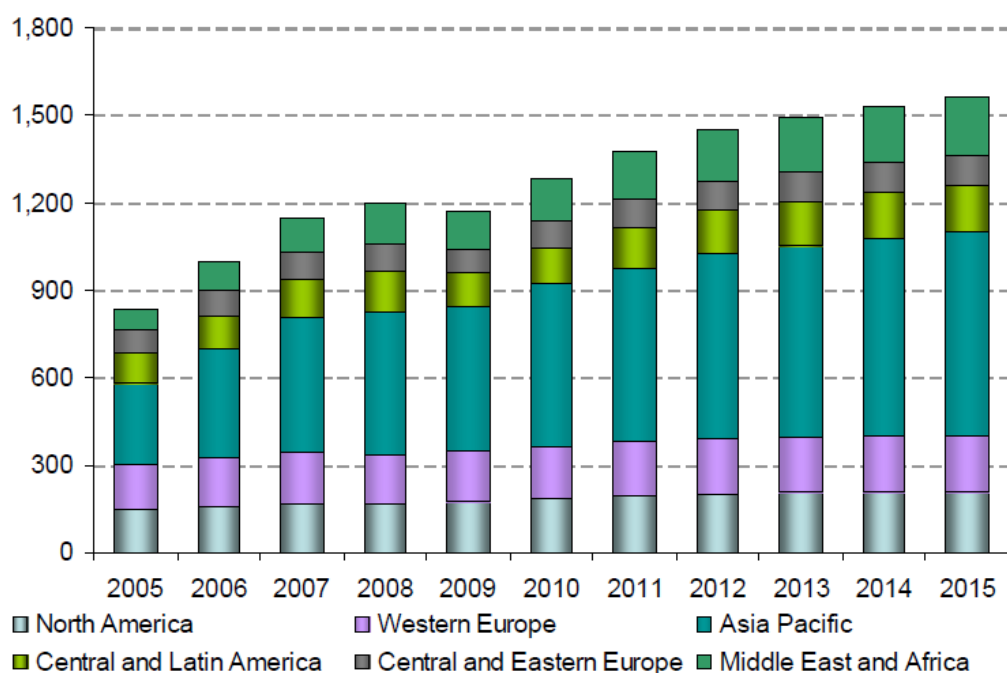
7、行业的发展趋势

① 市场容量巨大

随着世界经济的发展、相关技术水平的进步和通信设备价格的下降,未来全球手机市场容量将进一步扩大,手机销量进一步释放。根据 Strategy Analytics 的预测,未来五年全球手机销量将保持 3.9%的年复合增长率,到 2015 年,全球手机销量将超过 15 亿。

从销售区域看,APAC(亚太),MEA(中东和非洲)和 CALA(中美洲,拉丁美洲)这三个区域的复合增长率将超越整体增长,增长率分别为 4.5%,4.5%和 5.9%。从份额看,亚太地区将是全球最大的手机市场,到 2015 年将会有 44.7%,并将持续增加。

全球各地区市场手机出货量统计及预测



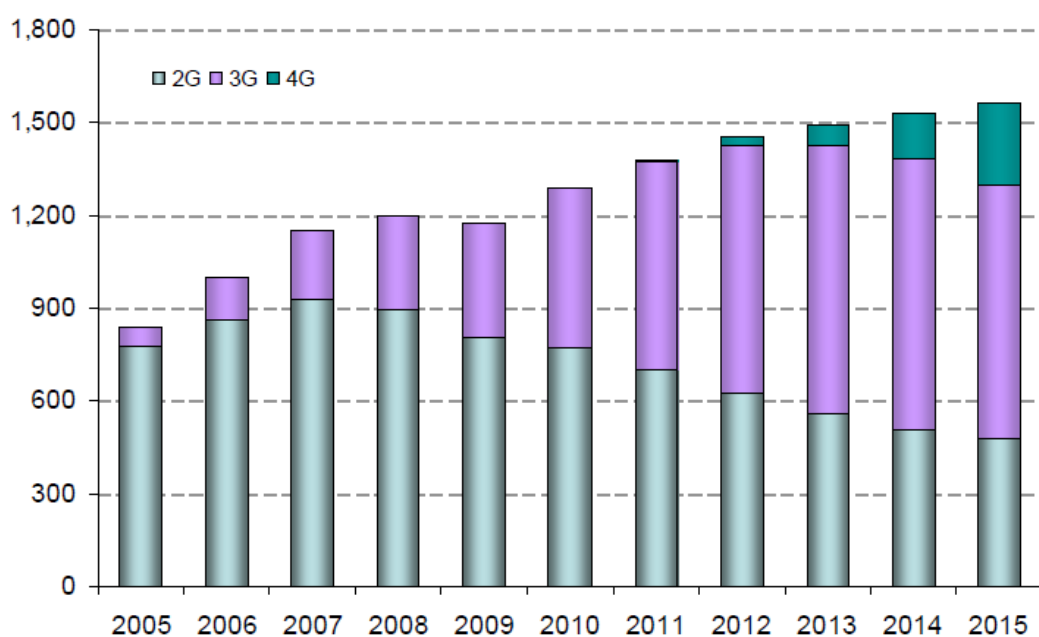
资料来源: Strategy Analytics

单位: 百万部

② 智能机和 3G 手机将成为主流

随着全球 3G 网络基本覆盖完成, 3G 手机出货量将保持快速增长。根据 Strategy Analytics 的统计, 2010 年全球 3G 手机出货量为 5.16 亿部, 并且预计到 2012 年 3G 手机出货量将超过 8 亿部, 将超过 2G 手机, 成为主流。未来 5 年的复合增长率为 9.8%。

各类型手机出货量统计及预测



资料来源：Strategy Analytics

单位：百万部

③ 运营商定制化趋势更加明显

进入 3G 时代，由于运营商更加注重自身数据业务的布局，希望通过定制符合自身业务需求的终端，并且捆绑相应的资费套餐，以此增加用户粘性。综合实力越强的运营商，对于产业链的垂直整合就越强势，对于终端的掌控力度就越大。运营商在手机销售过程中的作用日益明显。根据 iSuppli 的统计，全球手机销售过程中，运营商补贴或者运营商定制销售的手机占比逐年提高，全球从 2008 年的 47.9% 将逐年上升，到 2014 年，这类受运营商影响的手机销量占比将超过 70%。

全球运营商绑定销售手机占比统计及预测



资料来源：iSuppli

8、标的公司的竞争力分析

(1) 上海优思

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力，所开发产品涵盖 2G、3G 以及介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广，公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。

公司的终端产品形态可主要归纳为三类，即通信模块、手机和行业应用终端，

具体产品包括 2G 的 GSM 手机、CDMA 手机、G+C 双模手机, 3G 的 TD-SCDMA 手机、EVDO 手机和 WCDMA 手机, 各种制式的移动通信模块, 以及基于各种通讯模块开发的无线固话产品等。公司主要产品的分类及用途如下:

产品分类	产品描述	产品用途
2G 及过渡制式移动终端	GSM 手机主板	用于开发 GSM 手机
	GSM 整机	GSM 手机
	CDMA 手机主板	用于开发 CDMA 手机
	CDMA 整机	CDMA 手机
	CDMA 模块	无线固话、移动抄表等
	G+C 双模主板	用于开发 GC 双模手机
3G 制式移动通信终端	WCDMA 主板	用于开发 GSM 手机
	WCDMA 整机	WCDMA 手机
	EVDO 主板	用于开发 EVDO 手机
	EVDO 整机	EVDO 手机
	TD-SCDMA 主板	用于开发 TD-SCDMA 手机
	TD-SCDMA 整机	TD-SCDMA 手机
	EVDO 模块	上网卡、无线固话等产品
	TD-SCDMA 模块	上网卡、无线固话等模块

上海优思设计的移动通信终端产品在业界具有良好的知名度, 与国内外多家手机厂商建立了合作关系。公司目前是华为、联想、大唐电信等知名手机品牌厂商的 ODM 供应商, 同时, 公司还与国内知名的二、三线手机品牌建立了深度的合作关系。通过中间渠道, 公司的产品还销往东南亚、中东、南美等新兴市场。印尼第一大手机品牌 Cross 是公司的客户。

上海优思及其子公司作为一个完整的经营体系, 母公司和上海精佑负责通信模块、手机及行业应用终端的研发; 优思伟业承担整机的组装; 上海浦歌作为购销商务平台, 统一承担公司的采购和销售职能。

① 研发模式

上海优思的研发体系分为智能机事业部和非智能机事业部, 每个部门均下设硬件部、软件部、测试部和产品部。公司制定了严格的产品设计开发流程, 包括项目论证、系统设计、工程研制、试生产、量产。各阶段的具体工作如下:

项目论证：对项目进行市场、技术分析，实施项目风险预测，完成项目可行性研究任务书；

系统设计：拟定总体设计方案、整机测试方案、结构工艺方案，并对方案进行评审；组织、协调各分部方案的确定和整个项目的进度安排；提出软件需求说明，进行软件概要设计；

工程研制：确定各分系统的进度，对项目中出现的问题组织攻关，完成详细设计评审。完成外协件技术要求、外购件技术要求。完成样机继承、测试及中试、量产准备，进行样机评审；

试生产：协调开发、测试、中试等资源，及时解决问题，保证生产备料，进行设计定型评审；

量产：及时解决出现的各类问题，系统、软件、硬件/射频、测试、结构等部门提供技术支持，并完成生产定型评审。

② 采购模式

在生产经营过程中，上海优思需对外采购的产品主要分为以下三类：

1、PCB 光板：上海优思将设计好的 PCB 电路图交给 PCB 生产厂商进行定制生产。

2、外协加工服务：外协工厂为上海优思进行主板贴片加工。其中优思电子也是上海优思外协工厂之一。

3、电子元器件、结构件：各种主要结构件由上海浦歌向国内各厂商直接采购。各种主要电子元器件则从海外市场采购。为便于供应链管理，上海优思以大唐电信（香港）有限公司作为其境外采购平台。

在实施对上述产品的采购时，上海浦歌的销售部门根据现有订单和对近期销售预期向采购部门下达采购需求，采购部门再根据需求编制需求计划并根据供应商具体情况下单。

为了确保生产稳定并控制原材料采购和外协加工成本，上海优思制定了完善的采购管理制度，对采购的工作程序、供应商的选择和评价标准、采购材料的检验等流程操作均作了详细规定，并督促有关部门严格执行，最大限度避免了原材

料断货或者供应商违约情况的出现。为了避免出现存货跌价风险，上海优思只对通用的标准件进行提前备货，对于特殊部件只有在客户支付定金后才进行采购。

③ 生产模式

在优思伟业 2011 年 5 月成立前，上海优思并不从事具体生产，其主板贴片加工业务委托外协工厂进行。优思伟业成立后，公司开始开展手机等移动通信终端设备的整机组装业务。

④ 销售模式

根据产品加工程度的不同，上海优思所销售产品的形态可分为以下三种：

I、OPEN BOM 销售：由上海优思设计好主板或整机方案，然后将所有技术资料销售给客户，由客户自行进行采购、生产，并根据生产量支付技术提成费；

II、主板销售：由公司设计并生产手机主板，再销售给客户，由客户自行进行整机设计和组装；

III、整机 ODM 销售：由公司生产整机，交给品牌客户进行销售。

经过贴片加工的主板是公司销售的主要产品，其次为整机 ODM 产品，公司已成为大唐电信、联想、华为等手机品牌的 ODM 供应商；现在 Open Bom 合作方式相对较少。

上海优思通过渠道和直销两种方式获得订单，在分销渠道方面，上海优思主要采取通过上海豫园商城进出口有限公司等贸易商获取订单；在直销方面，手机厂商直接向上海优思订货。上海优思的销售人员与客户采购和技术部门进行充分沟通，以便了解客户对产品技术和功能的各项具体要求，公司继而根据客户的要求进行项目立项、技术研发、提供整体解决方案，并按方案要求小批量定做样品。经测试合格后，如果方案及样品试运行满足客户要求，则对产品进行量产，进入整体销售阶段。

（2）优思电子

优思电子主要提供终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。

作为从事代工业务的制造服务商，优思电子的唯一客户是上海优思，目前承

担了上海优思约 60%的手机主板外协加工服务。上海优思根据其拟定的设计方案采购 PCB 光板和其他原材料，交由优思电子进行 SMT 加工。优思电子再将加工完成的手机主板交回上海优思，由后者销售或进行整机组装。在此经营模式下，优思电子并不开展研发、采购业务，销售环节也相对简单，主要承接来自上海优思的订单。优思电子的主要业务集中在生产环节。

根据来料加工的特点，优思电子建立了完善的生产管理流程。具体情况如下：

① 进料检验，仓库存储

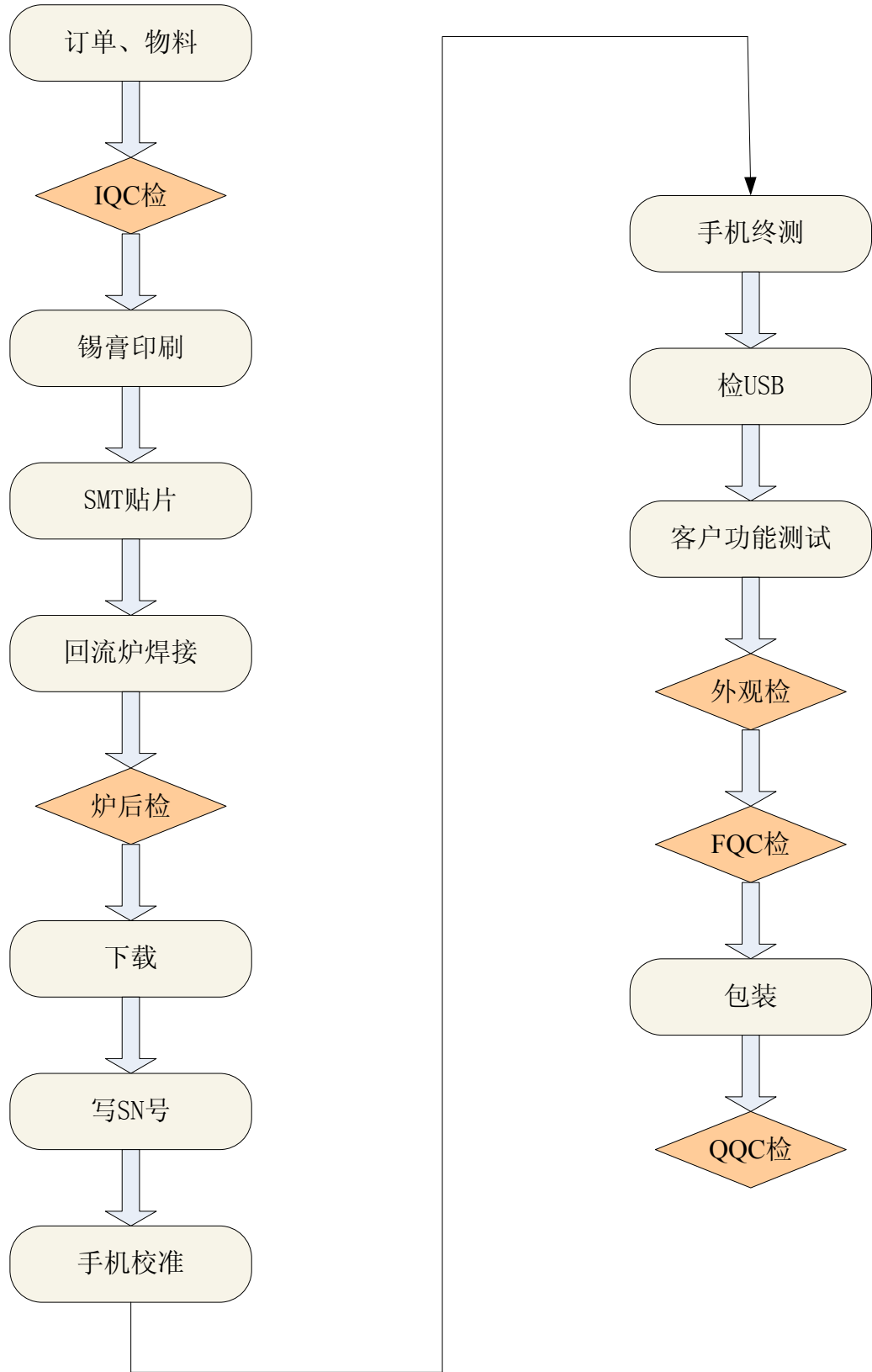
客户提供的物料到达工厂后由进料品质检验部门对物料品质进行检验，如有不良，反馈给客户和供应商进行改善和退换货处理。检验合格的物料存入仓库，等待订单下达排产后下发物料至各线体准备进行生产。

② 计划排产，生产运作

计划部门根据客户的需求，按照工厂相对固定的 SMT 线体进行优化排产。生产部门按照各工位的标准作业流程进行生产。在此过程中，由工程部门指导各种作业规范，制定标准流程确保生产的产品符合客户需求，质量部门穿插在各个管控点上对数据、外观、性能的监控，预防各种异常产生，推动生产，工程部门积极改善，以求生产出来产品质量符合客户需求，无重大异常产生造成工厂和客户不必要的损失。

③ 质量控制

公司有独立的质量部门，进行进料品质检验、过程品质检查、最终品质检查、出货品质检查、客户代表开箱抽检。生产车间有独立的体系工程师，保证生产车间整体运作满足质量体系要求。



三、交易标的最近两年一期财务状况、盈利能力分析

（一）联芯科技财务状况分析

1、联芯科技的资产结构分析

根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	33,612.49	21.86%	30,465.86	18.79%	12,593.87	13.01%
应收票据	5,410.22	3.52%	15,054.71	9.29%	3,461.32	3.58%
应收账款	12,915.90	8.40%	17,061.67	10.52%	6,478.74	6.69%
预付款项	1,787.96	1.16%	816.13	0.50%	1,019.74	1.05%
其他应收款	540.31	0.35%	303.38	0.19%	6,897.48	7.12%
存货	7,038.98	4.58%	7,034.68	4.34%	2,788.15	2.88%
流动资产合计	61,305.86	39.86%	70,736.44	43.63%	33,239.29	34.33%
长期股权投资	2,834.72	1.84%	3,028.21	1.87%	3,672.15	3.79%
固定资产	33,175.86	21.57%	32,712.21	20.18%	32,595.40	33.67%
在建工程	7,230.71	4.70%	6,765.66	4.17%		
无形资产	35,407.75	23.02%	37,553.25	23.17%	23,526.92	24.30%
开发支出	13,800.51	8.97%	11,290.20	6.96%	3,779.61	3.90%
递延所得税资产	32.21	0.02%	24.89	0.02%		
非流动资产合计	92,481.77	60.14%	91,374.41	56.37%	63,574.07	65.67%
资产总计	153,787.63	100.00%	162,110.85	100.00%	96,813.37	100.00%

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，联芯科技的资产总额分别为 96,813.37 万元、162,110.85 万元、153,787.63 万元，联芯科技资产规模 2011 年末较 2010 年末增加 65,297.48 万元。

联芯科技的资产以非流动资产为主，2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，联芯科技的非流动资产占总资产的比重分别为 65.67%、56.37%、60.14%。非流动资产主要由固定资产及无形资产构成。

报告期内，联芯科技的主要资产情况如下：

(1) 货币资金

截至 2012 年 2 月末，联芯科技货币资金账面价值为 33,612.49 万元，明细如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
现金	1.46	1.79	3.08
银行存款	33,121.04	29,974.07	12,590.79
其它货币资金	490.00	490.00	
合 计	33,612.49	30,465.86	12,593.87

注：其它货币资金为应付票据保证金。

企业货币资金余额的变动是其经营活动、投资活动、筹资活动等事项的综合反映。联芯科技的货币资金 2011 年末较 2010 年末增加了 17,871.99 万元，其中 2011 年末收到股东增资款 15,871.04 万元。

(2) 应收账款

截至 2012 年 2 月末，联芯科技的应收账款账面价值为 12,986.64 万元，主要情况如下：

单位：万元

账龄结构	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内	12,485.22	60.26	16,551.58	2.84	6,439.77	2.77
1 至 2 年	490.68	9.81	566.63	56.66	45.93	4.59
2 至 3 年	10.24	0.51	3.38	0.68	0.50	0.10
3 至 4 年	0.50	0.15	0.50	0.25		
合 计	12,986.64	70.74	17,122.09	60.42	6,486.20	7.46

联芯科技主要产品的应收账款收款期均较短，其应收账款账龄主要为 1 年以内，主要为正常经营所产生的应收账款。

截至 2012 年 2 月末，联芯科技应收账款前五名情况明细表如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
聯怡國際（香港）有限公司	客户	2,725.44	1 年以内	20.99%
中国移动通信集团公司	客户	2,601.84	1 年以内	20.03%
中国电子器材技术有限公司	客户	1,354.82	1 年以内	10.43%
深圳市中兴康讯电子有限公司	客户	1,309.08	1 年以内	10.08%
上海虹日国际电子有限公司	客户	1,058.45	1 年以内	8.15%
合 计		9,049.63		69.68%

截至 2012 年 2 月末联芯科技应收账款前五名金额合计为 9,049.63 万元，占应收账款总额的比例为 69.68%，其应收账款前五名中，无对关联方的应收账款。

（3）长期股权投资

截至 2012 年 2 月末，联芯科技长期股权投资账面价值为 2,834.72 万元，明细如下：

单位：万元

被投资单位	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
广州市广晟微电子有限公司	2,834.72	3,028.21	3,672.15
合 计	2,834.72	3,028.21	3,672.15

联芯科技的长期股权投资全部为对广州市广晟微电子有限公司的股权投资，联芯科技持有广晟微电子25%的股权比例，采用权益法核算。

（4）固定资产

截至 2012 年 2 月末，联芯科技的固定资产账面价值为 33,175.86 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
固定资产原值：			
房屋建筑物	27,269.21	27,044.11	27,011.29
机器设备	8,525.04	7,999.48	6,855.78
运输工具	170.13	170.13	170.13
电子设备	1,957.63	1,924.06	1,418.38
办公设备	213.57	213.57	105.65

合 计	38,135.57	37,351.34	35,561.22
累计折旧:			
房屋建筑物	760.85	665.28	95.04
机器设备	3,265.08	3,106.17	2,276.93
运输工具	88.36	85.62	66.80
电子设备	782.97	725.67	488.99
办公设备	62.45	56.40	38.06
合 计	4,959.71	4,639.13	2,965.82
固定资产净值:			
房屋建筑物	26,508.36	26,378.82	26,916.25
机器设备	5,259.96	4,893.31	4,578.85
运输工具	81.77	84.52	103.33
电子设备	1,174.65	1,198.39	929.39
办公设备	151.12	157.17	67.59
合 计	33,175.86	32,712.21	32,595.40

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，联芯科技固定资产账面净值分别为 32,595.40 万元、32,712.21 万元、33,175.86 万元，其固定资产规模较为稳定。报告期内，联芯科技固定资产不存在减值情况。

(5) 无形资产

截至 2012 年 2 月末，联芯科技无形资产账面余额为 35,407.75 万元。具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
一、原价合计	57,243.28	57,200.19	33,894.72
技术	44,162.69	44,162.69	28,231.89
软件	13,080.59	13,037.50	5,662.83
二、累计摊销额合计	21,835.53	19,646.94	10,367.80
技术	15,671.15	14,163.71	7,948.87
软件	6,164.38	5,483.24	2,418.93
三、无形资产账面净值合计	35,407.75	37,553.25	23,526.92
技术	28,491.55	29,998.99	20,283.01

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
软件	6,916.20	7,554.26	3,243.90
四、减值准备合计			
技术			
软件			
五、无形资产账面价值合计	35,407.75	37,553.25	23,526.92
技术	28,491.55	29,998.99	20,283.01
软件	6,916.20	7,554.26	3,243.90

联芯科技的无形资产主要为技术及软件，其 2011 年 12 月 31 日技术的账面价值比 2010 年 12 月 31 日的账面价值增加 9,715.98 万元，主要为 2011 年度联芯科技从大唐移动通信设备有限公司购买了部分专利著作权及商标使用权。报告期内，联芯科技无形资产不存在减值情况。

截至 2012 年 2 月末，联芯科技的开发支出的账面价值为 13,800.51 万元，开发支出主要围绕其各项主要产品，主要明细情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
L-ModemV1	614.69	290.73	
L1810-SP 解决方案	1,094.53	606.17	
L-ModemV2	846.52	403.23	
L-ModemV3	54.07	31.11	
L1711-MSA	375.59	299.45	
L1710-FP	1,545.85	1,126.11	
LTE-ModemV1	9,269.26	8,533.41	3,779.61
合 计	13,800.51	11,290.20	3,779.61

2、联芯科技的负债结构分析

根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

短期借款	14,000.00	15.79%	14,000.00	13.59%	10,000.00	16.36%
应付票据	9,800.00	11.06%	9,833.43	9.55%	4,171.92	6.82%
应付账款	16,211.68	18.29%	21,199.06	20.59%	13,942.34	22.80%
预收款项	120.75	0.14%	270.58	0.26%	607.03	0.99%
应付职工薪酬	44.59	0.05%	0.00	0.00%	99.30	0.16%
应交税费	656.56	0.74%	2,875.16	2.79%	978.90	1.60%
应付利息	174.30	0.20%	63.90	0.06%	0.00	0.00%
其他应付款	14,229.45	16.05%	21,213.48	20.60%	15,103.29	24.70%
一年内到期的非流动负债					250.00	0.41%
流动负债合计	55,237.33	62.31%	69,455.61	67.45%	45,152.79	73.85%
长期应付款	13,560.74	15.30%	13,560.74	13.17%	6,620.78	10.83%
预计负债	0.00	0.00%	69.06	0.07%	306.12	0.50%
其他非流动负债	19,845.63	22.39%	19,894.27	19.32%	9,061.35	14.82%
非流动负债合计	33,406.37	37.69%	33,524.07	32.55%	15,988.24	26.15%
负债合计	88,643.70	100.00%	102,979.68	100.00%	61,141.03	100.00%

2010年末、2011年末、2012年2月末，联芯科技负债总额分别为61,141.03万元、102,979.68万元、88,643.70万元。2012年2月末，联芯科技负债规模的减少主要是当期的应付账款、应交税费、其他应付款等减少所致。

2010年末、2011年末、2012年2月末，联芯科技流动负债占总负债的比例分别为73.85%、67.45%、62.31%；非流动负债占总负债的比例分别为26.15%、32.55%、37.69%。流动负债以短期借款、应付票据、应付账款、其它应付款为主；非流动负债主要为长期应付款与其他非流动负债。联芯科技最近两年一期的负债结构中，流动负债的比例逐步降低，非流动负债的比例逐步上升。

报告期内，联芯科技的主要负债情况说明如下：

(1) 短期借款

截至2012年2月末，联芯科技短期借款账面价值为14,000.00万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
信用借款	14,000.00	14,000.00	10,000.00

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
合 计	14,000.00	14,000.00	10,000.00

报告期内，联芯科技的短期借款主要为信用借款。

(2) 应付票据

截至 2012 年 2 月末，联芯科技应付票据账面价值为 9,800.00 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
银行承兑汇票	9,800.00	9,833.43	4,171.92
合 计	9,800.00	9,833.43	4,171.92

报告期内，联芯科技的应付票据主要为银行承兑汇票，2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，其银行承兑汇票的余额分别为 4,171.92 万元、9,833.43 万元、9,800.00 万元。

(3) 应付账款

截至 2012 年 2 月末，联芯科技应付账款账面价值为 16,211.68 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	15,116.80	93.25%	20,129.84	94.95%	12,803.66	91.84%
1 至 2 年	894.27	5.51%	853.43	4.03%	1,133.84	8.13%
2 至 3 年	195.57	1.21%	210.94	1.00%	4.84	0.03%
3 年以上	5.03	0.03%	4.84	0.02%		
合 计	16,211.68	100.00%	21,199.06	100.00%	13,942.34	100.00%

联芯科技的应付账款账龄绝大部分在 1 年以内，公司现金流情况良好，公司信誉度良好，不存在大额长期未付款项。2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，联芯科技 1 年以内的应付账款所占比例分别为 91.84%、94.95%、93.25%。

(4) 其他应付款

截至 2012 年 2 月末，联芯科技其他应付款账面价值为 14,229.45 万元，其他应付款的明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,205.10	99.83%	21,195.25	99.92%	15,080.48	99.85%
1 至 2 年	15.14	0.11%	15.06	0.07%	22.81	0.15%
2 至 3 年	9.22	0.06%	3.18	0.01%		
合 计	14,229.45	100.00%	21,213.48	100.00%	15,103.29	100.00%

2012 年 2 月末，联芯科技其他应付款中有 14,000.00 万元为所欠大唐控股的经营性短期借款。

(5) 长期应付款

截至 2012 年 2 月末，长期应付款的账面价值为 13,560.74 万元，主要明细如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
上海金桥出口加工区联合发展有限公司	13,560.74	13,560.74	6,560.74
上海君诚制冷设备工程有限公司			21.52
上海君诚制冷设备工程有限公司			10.50
浙江圣奥家具制造有限公司			28.02
合 计	13,560.74	13,560.74	6,620.78

3、联芯科技财务状况指标分析

根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的财务指标如下：

项 目	2012.2.29 或 2012 年 1-2 月	2011.12.31 或 2011 年度	2010.12.31 或 2010 年度
流动比率（倍）	1.11	1.02	0.74
速动比率（倍）	0.98	0.92	0.67
应收账款周转率（次/年）	0.24	7.42	-
存货周转率（次/年）	0.33	11.10	-
资产负债率	57.64%	63.52%	63.15%

注：1、上述指标的计算公式如下：①流动比率=期末流动资产/期末流动负债；②速动

比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债。③应收账款周转率=计算期间营业收入/[(计算期应收账款期初数+期末数)/2]；④存货周转率=计算期间营业成本/[(计算期存货期初数+期末数)/2]；⑤资产负债率=期末总负债/期末总资产；2、因本次重组两年一期审计报告不含2009年，故计算应收账款周转率及存货周转率时不计算2010年度数据。

2010年末、2011年末、2012年2月末，联芯科技的流动比率分别为0.74、1.02、1.11，速动比率分别为0.67、0.92、0.98。报告期内，联芯科技的流动比率与速动比率逐渐提高。

2011年度、2012年1-2月，联芯科技应收账款周转率分别为7.42、0.24，2012年1-2月的应收账款周转率较低是因为联芯科技的产品销售具有季节性波动情况，一季度为产品销售淡季，其产品销售量较少，营业收入相对较少，同时由于上一年三、四季度为销售旺季，产品销售相对较大，其产生的部分应收账款至2012年2月末尚未结清。

2011年度、2012年1-2月，联芯科技存货周转率分别为11.10、0.33，2012年1-2月的存货周转率较低是因为联芯科技的产品销售具有季节性波动情况，一季度为产品销售淡季，其产品销售量较少，故存货相对较高。

2010年末、2011年末、2012年2月末，联芯科技的资产负债率分别为63.15%、63.52%、57.64%。2012年2月末，联芯科技资产负债率较2011年末下降5.88%，主要由于联芯科技2012年1-2月收到股东增资款9,000万元，同时在此期间归还了部分其他应付款并减少了应付账款余额。

（二）联芯科技经营情况分析

根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的经营情况如下：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	3,657.80	87,301.63	76,088.96
二、营业总成本	6,460.82	80,172.83	73,011.95
其中：营业成本	2,356.26	54,501.23	44,811.03
营业税金及附加	3.33	977.37	1,540.66
销售费用	509.99	3,092.59	3,333.96
管理费用	3,308.06	20,105.65	23,010.48
财务费用	272.66	1,437.32	312.59

资产减值损失	10.50	58.67	3.24
投资收益（损失以“-”号填列）	-193.49	-1,243.94	-740.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-193.49	-1,243.94	-740.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,996.51	5,884.85	2,336.15
加：营业外收入	3.45	7,108.88	9,136.51
减：营业外支出		1.78	
其中：非流动资产处置净损失		1.78	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,993.06	12,991.95	11,472.67
减：所得税费用	-5.82	1,363.13	0.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,987.24	11,628.83	11,472.67
其中：归属于母公司所有者的净利润	-2,987.24	11,628.83	11,472.67

1、联芯科技的营业收入变化趋势、构成及其变化原因分析

（1）根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的营业收入结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
主营业务收入	3,657.80	87,292.85	76,077.62
其他业务收入		8.78	11.34
营业收入合计	3,657.80	87,301.63	76,088.96

报告期内，联芯科技 2011 年度主营业务收入比 2010 年度增加了 11,215.23 万元，增长幅度为 14.74%，主要原因是 2011 年度芯片及解决方案销售收入比 2010 年度增加了 35,502.11 万元，增长幅度为 94.47%。联芯科技 2012 年 1-2 月营业收入较少，主要因为行业季节性因素影响，2012 年 1-2 月为公司产品销售淡季。

（2）主营业务产品收入及成本的情况如下：

单位：万元

产品名称	2012年1-2月		2011年度		2010年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
模块产品	5.03	4.07	4,764.03	4,968.21	27,328.66	25,744.64
特殊终端产品	376.54	17.84	9,447.04	341.94	11,169.29	374.24
芯片及解决方案	3,276.24	2,334.36	73,081.78	49,191.08	37,579.67	18,692.15

合 计	3,657.80	2,356.26	87,292.85	54,501.23	76,077.62	44,811.03

报告期内，联芯科技的主要产品分为模块产品、特殊终端产品、芯片及解决方案。其中，联芯科技的模块产品所占比重逐步减少，芯片及解决方案所占比重逐步增加。

报告期内，联芯科技的模块产品的比重下降较快，主要因为 TD 模块产品市场需求规模下降迅速，技术门槛低，市场竞争日趋激烈，产品的利润水平不断下滑。2011 年度，模块产品的部分业务微利，甚至亏损，故联芯科技将业务重心逐步转移至利润水平较高的芯片及解决方案业务。联芯科技的特殊终端产品毛利率水平较高，但其市场容量相对较小，此部分业务相对较为稳定。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

(1) 联芯科技最近两年一期毛利率变化分析

根据大信会计出具的审计报告，报告期内联芯科技主营业务毛利率的变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012年1-2月			2011年度			2010年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
模块产品	5.03	4.07	19.08%	4,764.03	4,968.21	-4.29%	27,328.66	25,744.64	5.80%
特殊终端产品	376.54	17.84	95.26%	9,447.04	341.94	96.38%	11,169.29	374.24	96.65%
芯片及解决方案	3,276.24	2,334.36	28.75%	73,081.78	49,191.08	32.69%	37,579.67	18,692.15	50.26%
合 计	3,657.80	2,356.26	35.58%	87,292.85	54,501.23	37.57%	76,077.62	44,811.03	41.10%

报告期内，联芯科技模块产品的毛利率均较低，2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，联芯科技模块产品的毛利率分别为 5.80%、-4.29%、19.08%，其中 2011 年度此部分产品一度出现亏损情况，主要由于 TD 模块产品的市场竞争激烈，产品价格下滑较快，联芯科技正逐步减少此类产品的生产与销售。

报告期内，联芯科技特殊终端产品的毛利率较高，稳定在 95%以上。主要由于联芯科技的特殊终端产品的科技含量和技术门槛较高，且此部分产品所处领域竞争对手较少。

报告期内，联芯科技芯片及解决方案的毛利率较高，联芯科技逐步扩大此部

分产品的经营与销售，联芯科技的主要利润来源于此部分产品。联芯科技芯片及解决方案在报告期内的毛利率分别为 50.26%、32.69%、28.75%，报告期内其芯片及解决方案主要为非智能手机的芯片及解决方案，而非智能手机的应用由于技术门槛不高，产品市场价格竞争激烈，产品盈利能力下降较快。当前，联芯科技处在产品转型期，主要由提供非智能手机芯片及解决方案向提供智能手机芯片及解决方案转型，产品盈利能力将逐步提高。

3、期间费用

(1) 根据大信会计出具的审计报告，报告期内联芯科技的期间费用如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年1-2 月	2011 年度	2010 年度
销售费用	509.99	3,092.59	3,333.96
管理费用	3,308.06	20,105.65	23,010.48
财务费用	272.66	1,437.32	312.59
期间费用合计	4,090.72	24,635.56	26,657.03
期间费用率	111.84%	28.22%	35.03%

2011 年度，联芯科技的期间费用较上一年下降 2,021.47 万元。2012 年 1-2 月，联芯科技的期间费用与前两年度同期相比变化较少。联芯科技 2011 年度财务费用较 2010 年度增加 1124.73 万元，增长幅度为 359.81%，主要由于其应付票据中的银行承兑汇票大幅增加，同时公司增加了 4,000 万元短期借款。

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，联芯科技的期间费用率分别为 35.03%、28.22%、111.84%。报告期内，联芯科技的期间费用率较高，主要由于其研发费用支出较大，2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，公司研发费用分别为 18,834.47 万元、15,495.61 万元、2,498.36 万元。联芯科技 2011 年度的期间费用率较 2010 年度下降，主要由于其研发费用减少 3,338.86 万元，同时营业收入规模扩大所致。2012 年 1-2 月，联芯科技期间费用较上一年同期变化较小，但其产品处于销售淡季，故其期间费用率较高。

(三) 上海优思财务状况分析

1、上海优思的资产结构分析

根据大信会计出具的审计报告，上海优思最近两年一期的资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	14,679.77	23.96%	18,591.63	28.46%	2,392.58	5.27%
应收票据	1,457.66	2.38%			1,842.02	4.05%
应收账款	29,331.79	47.88%	29,987.03	45.90%	24,170.84	53.19%
预付款项	1,074.08	1.75%	116.41	0.18%	939.53	2.07%
其他应收款	79.79	0.13%	113.93	0.17%	152.25	0.34%
存货	11,447.29	18.68%	13,240.05	20.27%	13,104.36	28.84%
流动资产合计	58,070.38	94.79%	62,049.04	94.97%	42,601.57	93.75%
固定资产	2,017.62	3.29%	2,053.59	3.14%	2,236.04	4.92%
无形资产	1,111.22	1.81%	1,163.74	1.78%	530.99	1.17%
长期待摊费用	27.42	0.04%	29.79	0.05%	44.00	0.10%
递延所得税资产	38.13	0.06%	36.97	0.06%	30.03	0.07%
非流动资产合计	3,194.39	5.21%	3,284.08	5.03%	2,841.07	6.25%
资产总计	61,264.77	100.00%	65,333.13	100.00%	45,442.64	100.00%

2010年末、2011年末、2012年2月末，上海优思的资产总额分别为45,442.64万元、65,333.13万元、61,264.77万元，上海优思资产规模2011年末较2010年末增加19,890.49万元。

上海优思的资产以流动资产为主，2010年末、2011年末、2012年2月末，上海优思的流动资产占总资产的比重分别为93.75%、94.97%、94.79%。流动资产主要由货币资金、应收账款、存货等构成。

报告期内，上海优思的主要资产情况如下：

(1) 货币资金

截至2012年2月末，上海优思货币资金账面价值为14,679.77万元，明细如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
现金	12.07	7.07	4.35
银行存款	1,761.31	5,678.16	2,388.24
其它货币资金	12,906.39	12,906.39	
合 计	14,679.77	18,591.63	2,392.58

注：其它货币资金为信用证保证金。

上海优思的货币资金 2011 年末较 2010 年末增加了 16,199.05 万元，主要由于其信用证保证金增加 12,906.39 万元。

（2）应收账款

截至 2012 年 2 月末，上海优思的应收账款账面价值为 29,478.08 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
2.按组合计提坏账准备的应收账款						
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	29,110.91	145.55	29,137.48	145.69	23,051.06	115.26
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小						
组合 3：组合风险较大	147.82	0.74	130.27	0.65	574.34	2.87
组合小计	29,258.73	146.29	29,267.75	146.34	23,625.40	118.13
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	219.35					
合 计	29,478.08	146.29	30,133.37	146.34	24,288.97	118.13

上海优思主要产品的应收账款收款期均较短，其应收账款全部为 1 年以内的应收账款，其主要为正常经营所产生的应收账款。

截至 2012 年 2 月末，上海优思应收账款前五名情况明细表如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
贵州省振华电子工业进出口公司	客户	14,318.72	1 年以内	48.57%

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
上海豫园商城国际贸易有限公司	客户	13,838.70	1 年以内	46.95%
大唐移动通信设备有限公司	受同一集团最终控制方控制	400.00	1 年以内	1.36%
大唐电信国际技术有限公司	受同一集团最终控制方控制	387.73	1 年以内	1.32%
贵州振华欧比通信科技有限公司	客户	165.75	1 年以内	0.56%
合 计		29,110.91		98.76%

截至 2012 年 2 月末上海优思应收账款前五名欠款单位的欠款总金额为 29,110.91 万元，占应收账款总额的比例为 98.76%。

(3) 存货

截至 2012 年 2 月末，上海优思存货账面价值为 11,447.29 万元，明细如下：

单位：万元

存货项目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
原材料	7,280.36	9,371.58	9,620.76
在产品	469.82	330.32	270.93
库存商品	3,493.43	3,334.46	2,865.53
委托加工物资	203.69	203.69	347.12
合 计	11,447.29	13,240.05	13,104.36

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，上海优思的存货账面价值分别为 13,104.36 万元、13,240.05 万元、11,447.29 万元，其存货的主要构成为原材料与库存商品。报告期内，上海优思的存货不存在减值的情况。

2、上海优思的负债结构分析

根据大信会计出具的审计报告，上海优思最近两年一期的负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	8,000.00	15.96%	5,000.00	10.25%	6,144.02	27.26%
应付账款	23,300.00	46.50%	29,500.18	60.48%	12,608.16	55.95%

预收款项	1,813.98	3.62%	1,399.64	2.87%	1,202.15	5.33%
应付职工薪酬					112.73	0.50%
应交税费	-147.10	-0.29%	-202.38	-0.41%	2,038.71	9.05%
应付利息	60.13	0.12%				
应付股利	17,000.00	33.92%	13,000.00	26.65%		
其他应付款	84.14	0.17%	78.46	0.16%	428.85	1.90%
流动负债合计	50,111.15	100.00%	48,775.90	100.00%	22,534.62	100.00%
非流动负债合计						
负债合计	50,111.15	100.00%	48,775.90	100.00%	22,534.62	100.00%

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，上海优思负债总额分别为 22,534.62 万元、48,775.90 万元、50,111.15 万元。2011 年末，上海优思负债规模的较上一期末增加，主要是当期的应付账款及应付股利增加所致。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，上海优思流动的全部负债都为流动负债，其不存在非流动负债。

报告期内，上海优思的主要负债情况说明如下：

（1）短期借款

截至 2012 年 2 月末，上海优思短期借款账面价值为 8,000.00 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
信用借款	8,000.00	5,000.00	6,144.02
合 计	8,000.00	5,000.00	6,144.02

报告期内，上海优思的短期借款主要为信用借款。

（2）应付账款

截至 2012 年 2 月末，上海优思应付账款账面价值为 23,300.00 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	23,283.63	99.93%	29,483.82	99.94%	12,591.52	99.87%
1 至 2 年						
2 至 3 年					16.64	0.13%
3 年以上	16.36	0.07%	16.36	0.06%		
合 计	23,300.00	100.00%	29,500.18	100.00%	12,608.16	100.00%

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，上海优思 1 年以内的应付账款所占比例分别为 99.87%、99.94%、99.93%。上海优思的应付账款账龄绝大部分在 1 年以内，公司经营情况良好，不存在大额长期未付款项。公司账龄超过一年以上应付账款形成的主要原因是未结算研发项目尾款。

（3）应付股利

截至 2012 年 2 月末，上海优思应付股利账面价值为 17,000.00 万元，应付股利的明细如下表所示：

单位：万元

投资者名称	2012.2.29	2011.12.31
大唐电信科技股份有限公司	6,630.90	4,590.90
熊碧辉	5,184.55	4,204.55
顾新惠	5,184.55	4,204.55
合 计	17,000.00	13,000.00

3、上海优思财务状况指标分析

根据大信会计出具的审计报告，上海优思最近两年一期的财务指标如下：

项 目	2012.2.29 或 2012 年 1-2 月	2011.12.31 或 2011 年度	2010.12.31 或 2010 年度
流动比率（倍）	1.16	1.27	1.89
速动比率（倍）	0.93	1.00	1.31
应收账款周转率（次/年）	0.41	4.76	-
存货周转率（次/年）	0.92	8.63	-
资产负债率	81.79%	74.66%	49.59%

注：1、上述指标的计算公式如下：①流动比率=期末流动资产/期末流动负债；②速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债。③应收账款周转率=计算期间营业收入/[(计算期应收账款期初数+期末数)/2]；④存货周转率=计算期间营业成本/[(计算期存货

期初数+期末数)/2]; ⑤资产负债率=期末总负债/期末总资产; 2、因本次重组两年一期审计报告不含 2009 年, 故计算应收账款周转率及存货周转率时不计算 2010 年度数据。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末, 上海优思的流动比率分别为 1.89、1.27、1.16, 速动比率分别为 1.31、1.00、0.93。

2011 年度、2012 年 1-2 月, 上海优思应收账款周转率分别为 4.76、0.41, 2012 年 1-2 月的应收账款周转率较低是因为上海优思的产品销售存在季节性波动情况, 一季度为产品销售淡季, 其产品销售量较少, 营业收入相对较少, 同时由于上一年三、四季度为销售旺季, 其产品销售相对较大, 其产生部分应收账款至 2012 年 2 月末尚未结清。

2011 年度、2012 年 1-2 月, 上海优思存货周转率分别为 8.63、0.92, 2012 年 1-2 月的存货周转率较低是因为上海优思的产品销售具有季节性波动情况, 一季度为产品销售淡季, 其产品销售量较少。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末, 上海优思的资产负债率分别为 49.59%、74.66%、81.79%。报告期内上海优思的资产负债率逐步升高的主要原因是公司的应付账款增加, 同时因为公司现金流较为紧张, 2011 年末、2012 年 2 月末, 上海优思应付股利余额分别为 13,000.00 万元、17,000.00 万元。扣除应付股利的影响, 上海优思 2011 年末、2012 年 2 月末的资产负债率分别为 54.05%、54.75%。

(四) 上海优思经营情况分析

根据大信会计出具的审计报告, 上海优思最近两年一期的经营情况如下:

单位: 万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	12,119.11	128,862.15	109,724.18
二、营业总成本	13,723.55	122,600.77	96,259.98
其中: 营业成本	11,328.68	113,659.80	89,488.39
营业税金及附加	13.09	311.37	278.25
销售费用	294.27	1,034.49	596.63
管理费用	2,003.89	7,530.57	5,912.74
财务费用	79.05	36.31	-73.21
资产减值损失	4.56	28.23	57.18

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,604.44	6,261.38	13,464.20
加：营业外收入	199.68	1,319.53	1,412.25
减：营业外支出	0.00	4.92	0.28
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,404.77	7,575.99	14,876.17
减：所得税费用	-1.16	926.78	1,840.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,403.61	6,649.22	13,035.88
其中：归属于母公司所有者的净利润	-1,403.61	6,649.22	13,035.88

1、上海优思的营业收入变化趋势、构成及其变化原因分析

（1）根据大信会计出具的审计报告，上海优思最近两年一期的营业收入结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	12,119.11	128,862.15	109,085.44
其他业务收入			638.74
营业收入合计	12,119.11	128,862.15	109,724.18

报告期内，上海优思 2011 年度主营业务收入比 2010 年度增加了 19,137.97 万元，增长幅度为 17.44%。上海优思 2012 年 1-2 月营业收入较少，主要因为行业季节性因素影响，2012 年 1-2 月为公司产品销售淡季。报告期内，上海优思的主营业务产品全部为终端类产品。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

（1）上海优思最近两年一期毛利率变化分析

根据大信会计出具的审计报告，报告期内上海优思主营业务毛利率的变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月			2011 年度			2010 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
终端类产品	12,119.11	11,328.68	6.52%	128,862.15	113,659.80	11.80%	109,085.44	89,488.39	17.96%
合 计	12,119.11	11,328.68	6.52%	128,862.15	113,659.80	11.80%	109,085.44	89,488.39	17.96%

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，上海优思终端类产品的毛利率分别

为 17.96%、11.80%、6.52%，其中 2012 年 1-2 月，上海优思的产品毛利率较低是因为其处于行业销售淡季，产品的销售情况不佳引起。上海优思的产品毛利率存在下降趋势，主要是由手机等市场竞争激烈引起。

3、期间费用

(1) 根据大信会计出具的审计报告，报告期内上海优思的期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
销售费用	294.27	1,034.49	596.63
管理费用	2,003.89	7,530.57	5,912.74
财务费用	79.05	36.31	-73.21
期间费用合计	2,377.22	8,601.36	6,436.17
期间费用率	19.62%	6.67%	5.87%

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，上海优思的期间费用率分别为 5.87%、6.67%、19.62%。报告期内，上海优思的期间费用呈上升趋势，主要因为报告期内，公司研发费用大幅增加所致。报告期内，上海优思的财务费用较低，主要因为其付息债务较少。2012 年 1-2 月，上海优思期间费用较上一年同期增加较大，主要由于其大幅增加研发费用所致，同时，由于产品处于销售淡季，故期间费用率较高。

(五) 优思电子财务状况分析

1、优思电子的资产结构分析

根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的资产结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	122.50	4.60%	28.31	0.79%	48.77	1.65%
应收账款	1,199.34	45.04%	2,013.59	56.45%	1,385.24	46.96%
预付款项	134.62	5.05%	137.91	3.87%	17.17	0.58%

其他应收款	79.88	3.00%	80.63	2.26%	59.78	2.03%
流动资产合计	1,536.34	57.69%	2,260.45	63.38%	1,510.97	51.22%
固定资产	1,126.69	42.31%	1,154.77	32.38%	1,287.43	43.64%
商誉			151.56	4.25%	151.56	5.14%
非流动资产合计	1,126.69	42.31%	1,306.33	36.62%	1,438.99	48.78%
资产总计	2,663.03	100.00%	3,566.78	100.00%	2,949.95	100.00%

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子的资产总额分别为 2,949.95 万元、3,566.78 万元、2,663.03 万元。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子的流动资产占总资产的比重分别为 51.22%、63.38%、57.69%，流动资产中主要为应收账款。非流动资产主要由固定资产构成。

报告期内，优思电子的主要资产情况如下：

(1) 应收账款

截至 2012 年 2 月末，优思电子的应收账款账面价值为 1,199.34 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,199.34		2,013.59		1,385.24	
合 计	1,199.34		2,013.59		1,385.24	

优思电子主要产品的应收账款收款期均较短，均不存在计提坏账准备的情况。

截至 2012 年 2 月末，优思电子应收账款金额较大单位情况：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例
上海浦歌电子有限公司	同一最终控制方	994.82	1 年以内	82.95%
启东优思通信有限公司	同一最终控制方	116.09	1 年以内	9.68%
合 计		1,110.91		92.63%

(2) 固定资产

截至 2012 年 2 月末，优思电子固定资产账面价值为 1,126.69 万元，明细如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
固定资产原值：			
机器设备	1,459.64	1,455.76	1,459.64
运输工具	22.45	22.45	22.45
其他设备	129.79	131.80	129.79
合 计	1,611.88	1,610.00	1,611.88
累计折旧：			
机器设备	416.76	391.31	416.76
运输工具	8.74	8.02	8.74
其他设备	59.70	55.90	59.70
合 计	485.19	455.24	485.19
固定资产净值：			
运输工具	1,042.89	1,064.44	1,042.89
电子设备	13.71	14.43	13.71
办公设备	70.09	75.90	70.09
合 计	1,126.69	1,154.77	1,126.69

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子的固定资产账面价值分别为 1,126.69 万元、1,154.77 万元、1,126.69 万元。报告期内，优思电子的固定资产不存在减值的情况。

2、优思电子的负债结构分析

根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的负债结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付账款	231.67	38.23%	659.21	54.95%	621.83	47.02%

应付职工薪酬			39.60	3.30%	67.16	5.08%
应交税费	140.85	23.24%	207.89	17.33%	335.27	25.35%
其他应付款	233.54	38.53%	292.86	24.41%	298.36	22.56%
流动负债合计	606.06	100.00%	1,199.56	100.00%	1,322.61	100.00%
非流动负债合计						
负债合计	606.06	100.00%	1,199.56	100.00%	1,322.61	100.00%

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子负债总额分别为 1,322.61 万元、1,199.56 万元、606.06 万元。报告期内，优思电子的负债全部为流动负债，其中流动负债主要由应付账款、应交税费、其他应付款等构成。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子流动的全部负债都为流动负债，其不存在非流动负债。

报告期内，优思电子的主要负债情况说明如下：

（1）应付账款

截至 2012 年 2 月末，优思电子应付账款账面价值为 231.67 万元，主要情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	231.67	100.00%	659.21	100.00%	621.83	100.00%
合 计	231.67	100.00%	659.21	100.00%	621.83	100.00%

优思电子的应付账款账龄全部在 1 年以内，公司经营情况良好，公司信誉度良好，不存在大额长期未付款项。

（2）应交税费

截至 2012 年 2 月末，优思电子应交税费账面余额为 140.85 万元，应交税费的明细如下表所示：

单位：万元

税 种	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
增值税	76.79	92.43	199.71

城市维护建设税	5.37	7.82	-9.75
教育费附加	3.84	6.17	18.98
企业所得税	53.94	58.15	123.51
个人所得税	0.68	0.90	1.57
其他	0.23	42.43	1.25
合 计	140.85	207.89	335.27

报告期内各期末，优思电子的应交税费余额是由于各项税费的清缴时间与报告期末存在时间差异造成。

(3) 其他应付款

截至 2012 年 2 月末，优思电子其他应付款账面余额为 233.54 万元，其他应付款的明细如下表所示：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	233.54	100.00%	292.86	100.00%	298.36	100.00%
合 计	233.54	100.00%	292.86	100.00%	298.36	100.00%

3、优思电子财务状况指标分析

根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的财务指标如下：

项 目	2012.2.29 或 2012 年 1-2 月	2011.12.31 或 2011 年度	2010.12.31 或 2010 年度
流动比率（倍）	2.53	1.88	1.14
速动比率（倍）	2.53	1.88	1.14
应收账款周转率（次/年）	1.08	7.16	-
资产负债率	22.76%	33.63%	44.83%

注：1、上述指标的计算公式如下：①流动比率=期末流动资产/期末流动负债；②速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债。③应收账款周转率=计算期间营业收入/[(计算期应收账款期初数+期末数)/2]；④资产负债率=期末总负债/期末总资产；2、因本次重组两年一期审计报告不含 2009 年，故计算应收账款周转率及存货周转率时不计算 2010 年度数据。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子的流动比率分别为 1.14、1.88、2.53，速动比率分别为 1.14、1.88、2.53。由于其业务性质决定，报告期内各期末，优思电子无存货，故其速动比率与流动比率数据一致。报告期内，优思

电子的流动比率逐步提高。

2011 年度、2012 年 1-2 月，优思电子应收账款周转率分别为 7.16、1.08，2012 年 1-2 月的应收账款周转率较低是因为优思电子的产品销售存在季节性波动情况，一季度为产品销售淡季，其产品销售量较少，营业收入相对较少，同时由于上一年三、四季度为销售旺季，其产品销售相对较大，其产生部分应收账款至 2012 年 2 月末尚未结清。

2010 年末、2011 年末、2012 年 2 月末，优思电子的资产负债率分别为 44.83%、33.63%、22.76%。报告期内优思电子的资产负债率逐步降低。

（六）优思电子经营情况分析

根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的经营情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	478.89	4,588.43	3,822.94
减：营业成本	473.53	2,983.65	2,756.38
营业税金及附加	6.75	72.38	49.16
销售费用	26.46	161.19	94.67
管理费用	77.72	360.69	178.32
财务费用	0.21	0.74	0.54
投资收益	-200.11	-	-
二、营业利润	-305.89	1,009.78	743.87
加：营业外收入	5.00	56.36	-
减：营业外支出	-	31.01	-
三、利润总额	-300.89	1,035.13	743.87
减：所得税费用	9.37	295.25	137.02
四、净利润	-310.26	739.88	606.85

1、优思电子的营业收入变化趋势、构成及其变化原因分析

（1）根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的营业收入结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	478.89	4,588.43	3,822.94
其他业务收入	-	-	-
营业收入合计	478.89	4,588.43	3,822.94

报告期内，优思电子 2011 年度主营业务收入比 2010 年度增加了 765.49 万元，增长幅度为 20.02%。优思电子 2012 年 1-2 月营业收入较少，主要因为行业季节性因素影响，2012 年 1-2 月为公司产品销售淡季。报告期内，优思电子的主营业务产品全部为手机主、副版加工。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

（1）优思电子最近两年一期毛利率变化分析

根据大信会计出具的审计报告，报告期内优思电子主营业务毛利率的变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月			2011 年度			2010 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
手机主、副版加工	478.89	473.53	1.12%	4,588.43	2,983.65	34.97%	3,822.94	2,756.38	27.90%
合 计	478.89	473.53	1.12%	4,588.43	2,983.65	34.97%	3,822.94	2,756.38	27.90%

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，优思电子手机主、副版加工的毛利率分别为 27.90%、34.97%、1.12%，其中 2012 年 1-2 月，优思电子的产品毛利率较低是因为其处于行业销售淡季，公司开工不足引起。

3、期间费用

（1）根据大信会计出具的审计报告，报告期内优思电子的期间费用如下表所示：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
销售费用	26.46	161.19	94.67
管理费用	77.72	360.69	178.32
财务费用	0.21	0.74	0.54
期间费用合计	104.39	522.63	273.52

期间费用率	21.80%	11.39%	7.15%

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，优思电子的期间费用率分别为 7.15%、11.39%、21.80%。2012 年 1-2 月，优思电子期间费用率较高，主要是因为 1-2 月份为行业经营淡季，其生产开工不足导致。

四、上市公司交易后的财务状况、盈利能力及未来盈利趋势分析

（一）交易前后公司资产财务状况分析

1、本次交易前后公司的资产情况分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2834 号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2829 号），交易前后上市公司的主要资产构成如下：

单位：万元

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	81,830.75	16.15%	69,188.10	17.18%	12,642.65	18.27%
应收票据	6,520.24	1.29%	3,198.12	0.79%	3,322.12	103.88%
应收账款	124,659.92	24.60%	117,764.51	29.24%	6,895.41	5.86%
预付款项	25,694.93	5.07%	24,669.01	6.13%	1,025.92	4.16%
其他应收款	13,766.72	2.72%	6,809.46	1.69%	6,957.26	102.17%
存货	99,522.17	19.64%	96,734.02	24.02%	2,788.15	2.88%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	351,994.72	69.47%	318,363.22	79.05%	33,631.50	10.56%
非流动资产：						
长期股权投资	13,509.52	2.67%	9,837.37	2.44%	3,672.15	37.33%
固定资产	74,609.31	14.72%	40,726.49	10.11%	33,882.82	83.20%
在建工程	-	-	-	-	-	-
无形资产	39,131.84	7.72%	15,604.92	3.87%	23,526.92	150.77%
开发支出	10,277.50	2.03%	6,497.89	1.61%	3,779.61	58.17%
商誉	10,886.07	2.15%	10,734.51	2.67%	151.56	1.41%

长期待摊费用	601.06	0.12%	601.06	0.15%	0.00	0.00%
递延所得税资产	392.05	0.08%	392.05	0.10%	0.00	0.00%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	149,407.34	29.49%	84,394.28	20.95%	65,013.06	77.03%
资产总计	506,705.09	100.00%	402,757.50	100.00%	103,947.59	25.81%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	126,356.87	18.86%	95,862.70	18.91%	30,494.17	31.81%
应收票据	16,188.11	2.42%	1,133.39	0.22%	15,054.72	1328.29%
应收账款	185,052.45	27.62%	168,533.09	33.25%	16,519.36	9.80%
预付款项	39,566.25	5.91%	38,620.21	7.62%	946.04	2.45%
其他应收款	16,972.72	2.53%	16,588.71	3.27%	384.01	2.31%
存货	107,998.33	16.12%	100,963.65	19.92%	7,034.68	6.97%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	492,134.74	73.45%	421,701.74	83.19%	70,433.00	16.70%
非流动资产：						
长期股权投资	19,229.73	2.87%	16,201.52	3.20%	3,028.21	18.69%
固定资产	65,500.28	9.78%	31,633.31	6.24%	33,866.97	107.06%
在建工程	6,812.00	1.02%	46.34	0.01%	6,765.66	14600.04%
无形资产	51,075.69	7.62%	13,522.44	2.67%	37,553.25	277.71%
开发支出	21,705.57	3.24%	10,415.38	2.05%	11,290.19	108.40%
商誉	12,180.47	1.82%	12,028.91	2.37%	151.56	1.26%
长期待摊费用	397.96	0.06%	397.96	0.08%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,008.47	0.15%	983.58	0.19%	24.89	2.53%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	177,910.18	26.55%	85,229.44	16.81%	92,680.74	108.74%
资产总计	670,044.92	100.00%	506,931.19	100.00%	163,113.73	32.18%
2012. 2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	93,777.05	14.46%	60,042.05	12.30%	33,735.00	56.19%
应收票据	8,233.93	1.27%	2,823.72	0.58%	5,410.21	191.60%
应收账款	175,192.91	27.01%	162,600.78	33.30%	12,592.13	7.74%

预付款项	58,692.96	9.05%	56,770.38	11.63%	1,922.58	3.39%
其他应收款	16,352.46	2.52%	15,732.26	3.22%	620.20	3.94%
存货	112,819.83	17.40%	105,780.85	21.66%	7,038.98	6.65%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	465,069.15	71.71%	403,750.05	82.68%	61,319.10	15.19%
非流动资产：						
长期股权投资	18,962.16	2.92%	16,127.44	3.30%	2,834.72	17.58%
固定资产	65,299.39	10.07%	30,996.84	6.35%	34,302.55	110.66%
在建工程	7,292.05	1.12%	61.34	0.01%	7,230.71	11787.92%
无形资产	48,072.65	7.41%	12,664.90	2.59%	35,407.75	279.57%
开发支出	25,161.64	3.88%	11,361.13	2.33%	13,800.51	121.47%
商誉	17,331.94	2.67%	12,028.91	2.46%	5,303.03	44.09%
长期待摊费用	357.38	0.06%	357.38	0.07%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,028.41	0.16%	996.21	0.20%	32.20	3.23%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	183,505.63	28.29%	84,594.14	17.32%	98,911.49	116.92%
资产总计	648,574.77	100.00%	488,344.19	100.00%	160,230.58	32.81%

(1) 本次交易后上市公司资产构成分析

通过上表可以发现，本次交易完成后上市公司资产构成以流动资产为主，其中流动资产主要为货币资金、应收账款、存货等，非流动资产主要为固定资产、无形资产等。

① 货币资金

本次交易完成后，报告期内公司货币资金具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
现金	39.06	61.02	38.59
银行存款	75,616.11	107,387.50	74,102.59
其他货币资金	18,121.89	18,908.35	7,689.56
合 计	93,777.05	126,356.87	81,830.75

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司货币资金为 93,777.05 万元，期末货币资金余额比期初有所下降，主要是由上市公司 2012 年 1-2 月处于销售

淡季，营业收入较少，但同时公司成本和费用等支出并没有减少等因素造成的。

② 应收账款

本次交易完成后，报告期内公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

种 类	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
2.按组合计提坏账准备的应收账款						
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	47,294.79	336.75	47,822.47	339.39	35,536.40	177.68
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小						
组合 3：组合风险较大	150,256.65	22,694.23	158,509.29	22,351.30	108,724.10	20,875.82
组合小计	197,551.44	23,030.98	206,331.77	22,690.69	144,260.50	21,053.51
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,142.07	469.62	1,880.99	469.62	2,148.45	695.52
合 计	198,693.50	23,500.60	208,212.76	23,160.31	146,408.95	21,749.03

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司应收账款为 175,192.91 万元，比期初应收账款增长 7.74%，其中以按组合计提坏账准备的应收账款为主。按组合计提坏账准备的应收账款的账龄分析如下：

单位：万元

2012.2.29				
账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	145,908.72	73.86%	729.35	0.50%
1 至 2 年	19,871.30	10.06%	397.61	2.00%
2 至 3 年	8,272.13	4.19%	413.61	5.00%
3 至 4 年	2,314.15	1.17%	694.24	30.00%
4 至 5 年	777.94	0.39%	388.97	50.00%
5 年以上	20,407.20	10.33%	20,407.20	100.00%
合 计	145,908.72	100.00%	729.35	-
2011.12.31				

账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	150,819.79	73.10%	683.94	0.50%
1 至 2 年	23,707.80	11.49%	519.49	2.00%
2 至 3 年	8,749.97	4.24%	438.01	5.00%
3 至 4 年	2,178.98	1.06%	653.79	30.00%
4 至 5 年	959.54	0.47%	479.77	50.00%
5 年以上	19,915.68	9.64%	19,915.68	100.00%
合 计	150,819.79	100.00%	683.94	-

2010.12.31

账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	104,615.54	72.52%	498.98	0.50%
1 至 2 年	14,627.02	10.14%	296.21	2.00%
2 至 3 年	2,750.15	1.91%	137.58	5.00%
3 至 4 年	1,379.83	0.96%	415.72	30.00%
4 至 5 年	2,386.04	1.65%	1,203.08	50.00%
5 年以上	18,501.92	12.82%	18,501.92	100.00%
合 计	104,615.54	100.00%	498.98	-

2012 年 2 月末，公司按组合计提坏账准备的一年以内应收账款余额为 145,908.72 万元，占比为 73.86%。从账龄结构来看，公司应收账款余额主要以一年以内的应收账款为主，5 年以上的应收账款均在 15%以下，且坏账计提比例为 100%，公司应收账款风险相对较低。

③ 存货

本次交易完成后，报告期内公司存货的具体构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	24,267.95	21.51%	26,307.60	24.36%	19,123.94	19.22%
自制半成品及在成品	9,743.00	8.64%	12,145.25	11.25%	11,903.36	11.96%
产成品	0.00	0.00%	622.55	0.58%	418.87	0.42%

库存商品	74,435.82	65.98%	64,860.79	60.06%	64,134.51	64.44%
周转材料（包装物、低值易耗品等）	2,004.92	1.78%	2,006.10	1.86%	2,069.39	2.08%
委托加工物资	2,366.19	2.10%	2,054.11	1.90%	1,868.99	1.88%
其他	1.95	0.00%	1.95	0.00%	3.11	0.00%
合 计	112,819.83	100.00%	107,998.33	100.00%	99,522.17	100.00%

截至 2012 年 2 月末，上市公司存货账面余额为 141,410.82 万元，账面价值为 112,819.83 万元，账面价值比期初增长 6.65%。其中上市公司存货以库存商品和原材料为主，库存商品的账面价值为 74,435.82 万元，占存货价值的 65.98%；原材料的账面价值为 24,267.95，占存货价值的 21.51%。

④ 固定资产

本次交易完成后，报告期内公司固定资产的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
一、原价合计	117,892.89	117,012.88	134,332.71
房屋及建筑物	47,577.51	47,352.40	52,253.14
通用设备	36,829.23	36,284.76	34,695.74
运输设备	1,570.16	1,566.28	1,764.09
专用设备	12,037.02	11,992.37	20,099.15
仪器仪表	12,497.64	12,497.64	14,146.60
其他设备	7,381.32	7,319.43	11,373.99
二、累计折旧合计	49,975.73	48,894.83	56,727.80
房屋及建筑物	3,358.83	3,162.97	3,378.20
通用设备	23,012.81	22,503.67	20,780.66
运输设备	1,289.83	1,276.65	1,331.35
专用设备	8,341.84	8,190.92	14,038.66
仪器仪表	10,351.16	10,325.44	11,614.33
其他设备	3,621.26	3,435.18	5,584.60
三、固定资产减值准备累计金额合计	2,617.77	2,617.77	2,995.60
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00
通用设备	5.91	5.91	5.91
运输设备	0.11	0.11	0.11

专用设备	76.72	76.72	76.72
仪器仪表	452.63	452.63	454.08
其他设备	2,082.40	2,082.40	2,458.77
四、固定资产账面价值合计	65,299.39	65,500.28	74,609.31
房屋及建筑物	44,218.68	44,189.44	48,874.93
通用设备	13,810.51	13,775.18	13,909.17
运输设备	280.22	289.52	432.63
专用设备	3,618.46	3,724.72	5,983.77
仪器仪表	1,693.86	1,719.57	2,078.19
其他设备	1,677.67	1,801.85	3,330.62

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司固定资产账面价值合计为 65,299.39 万元，比 2011 年末减少了 200.89 万元，下降 0.31%。上市公司固定资产均已计提相应的折旧和减值准备。

⑤ 无形资产

本次交易完成后，报告期内公司无形资产的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
一、原价合计	95,551.65	95,505.69	67,838.25
其中：软件	32,277.46	32,231.49	21,744.29
土地使用权	1,254.66	1,254.66	3,976.90
非专利技术	62,019.53	62,019.53	42,117.07
二、累计摊销额合计	47,481.90	44,429.99	28,706.41
其中：软件	21,581.77	20,566.11	14,609.15
土地使用权	187.26	182.89	425.23
非专利技术	25,709.97	23,680.99	13,672.03
三、无形资产账面价值合计	48,072.65	51,075.69	39,131.84
其中：软件	10,695.68	11,665.38	7,135.13
土地使用权	1,067.41	1,071.77	3,551.67
非专利技术	36,309.56	38,338.54	28,445.04

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司无形资产账面价值合计为 48,072.65 万元，比 2011 年末减少 3,003.04 万元，下降了 5.88%。上市公司无形

资产以非专利技术为主，2012 年末非专利技术账面价值为 36,309.56 万元，占无形资产总价值的 75.53%。

（2）交易前后上市公司资产变动分析

本次交易完成后，2010 年末上市公司的资产总额将从本次交易前的 402,757.50 万元增加至 506,705.09 万元，增长幅度为 25.81%；2011 年末上市公司的资产总额将从本次交易前的 506,931.19 万元增加至 670,044.92 万元，增长幅度为 32.18%；2012 年 2 月末上市公司的资产总额将从本次交易前的 488,344.19 万元增加至 648,574.77 万元，增长幅度为 32.81%。具体资产变化情况分析如下：

① 本次交易完成后，2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末公司资产规模将分别增加 103,947.59 万元、163,113.73 万元和 160,230.58 万元。公司资产规模大幅上升，有助于推动公司主营业务的进一步发展，同时降低公司财务风险，提升公司的抗风险能力。

② 本次交易完成后，2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末公司的流动资产占总资产的比例分别由 79.05%、83.19%、82.68%下降为 69.47%、73.45%、71.71%，公司的流动资产比重有所下降，非流动资产比重有所上升，主要因为标的资产的非流动资产比重比上市公司低。

综上所述，本次交易完成后，公司资产规模显著增大，抵御风险的能力增强；同时公司的非流动资产所占比例有所增加，有助于提高公司终端产品的交付能力，完善公司的产业链，提高综合竞争力。

2、本次交易前后的负债构成比较分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字[2012]第 1-2834 号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第 1-2829 号），交易前后上市公司的主要负债构成如下：

单位：万元

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	134,344.02	34.11%	124,344.02	37.39%	10,000.00	8.04%

应付票据	34,173.98	8.68%	30,002.06	9.02%	4,171.92	13.91%
应付账款	62,274.36	15.81%	48,539.02	14.60%	13,735.34	28.30%
预收款项	7,169.51	1.82%	6,852.41	2.06%	317.10	4.63%
应付职工薪酬	2,440.22	0.62%	2,273.75	0.68%	166.47	7.32%
应交税费	5,367.82	1.36%	4,053.65	1.22%	1,314.17	32.42%
应付股利	177.08	0.04%	177.08	0.05%	0.00	0.00%
其他应付款	101,880.79	25.87%	86,479.14	26.01%	15,401.65	17.81%
一年内到期的非流动负债	250.00	0.06%	-	-	-	-
流动负债合计	348,077.78	88.37%	302,721.14	91.03%	45,356.64	14.98%
非流动负债：						
长期借款	15,000.00	3.81%	15,000.00	4.51%	0.00	0.00%
长期应付款	6,620.78	1.68%	-	-	-	-
专项应付款	1,315.00	0.33%	1,315.00	0.40%	0.00	0.00%
预计负债	306.12	0.08%	-	-	-	-
其他非流动负债	22,571.38	5.73%	13,510.03	4.06%	9,061.35	67.07%
非流动负债合计	45,813.27	11.63%	29,825.03	8.97%	15,988.24	53.61%
负债合计	393,891.06	100.00%	332,546.18	100.00%	61,344.88	18.45%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	161,413.89	30.00%	147,413.89	33.78%	14,000.00	9.50%
应付票据	34,134.91	6.35%	24,301.48	5.57%	9,833.43	40.46%
应付账款	74,961.07	13.93%	55,657.17	12.76%	19,303.90	34.68%
预收款项	7,565.47	1.41%	7,295.43	1.67%	270.04	3.70%
应付职工薪酬	1,532.21	0.28%	1,492.62	0.34%	39.59	2.65%
应交税费	6,165.82	1.15%	3,082.77	0.71%	3,083.05	100.01%
应付利息	147.23	0.03%	83.33	0.02%	63.90	76.69%
应付股利	8,586.17	1.60%	8,586.17	1.97%	0.00	0.00%
其他应付款	156,063.59	29.01%	134,566.24	30.84%	21,497.35	15.98%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.79%	15,000.00	3.44%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.65%	25,000.00	5.73%	0.00	0.00%
流动负债合计	490,570.38	91.19%	422,479.10	96.82%	68,091.28	16.12%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.52%	-	-	13,560.74	-

专项应付款	1,315.00	0.24%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
预计负债	69.06	0.01%	-	-	69.06	-
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	32,241.22	5.99%	12,346.94	2.83%	19,894.28	161.13%
非流动负债合计	47,388.53	8.81%	13,864.46	3.18%	33,524.07	241.80%
负债合计	537,958.91	100.00%	436,343.56	100.00%	101,615.35	23.29%
2012. 2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	181,413.89	34.88%	167,413.89	38.72%	14,000.00	8.36%
应付票据	31,966.43	6.15%	22,166.43	5.13%	9,800.00	44.21%
应付账款	66,725.48	12.83%	51,796.25	11.98%	14,929.23	28.82%
预收款项	8,460.08	1.63%	8,339.33	1.93%	120.75	1.45%
应付职工薪酬	1,773.00	0.34%	1,728.41	0.40%	44.59	2.58%
应交税费	570.11	0.11%	-227.30	-0.05%	797.41	-350.82%
应付利息	1,543.52	0.30%	1,369.22	0.32%	174.30	12.73%
应付股利	10,546.17	2.03%	10,546.17	2.44%	0.00	0.00%
其他应付款	130,472.42	25.09%	116,018.42	26.84%	14,454.00	12.46%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.88%	15,000.00	3.47%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.81%	25,000.00	5.78%	0.00	0.00%
流动负债合计	473,471.12	91.04%	419,150.84	96.95%	54,320.28	12.96%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.61%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.25%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	31,516.22	6.06%	11,670.59	2.70%	19,845.63	170.05%
非流动负债合计	46,594.48	8.96%	13,188.10	3.05%	33,406.38	253.31%
负债合计	520,065.59	100.00%	432,338.94	100.00%	87,726.65	20.29%

(1) 本次交易后上市公司负债构成分析

通过上表可以发现，本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司负债总额为 520,065.59 万元，流动负债总额为 473,471.12 万元，占负债总额的 91.04%，公司负债以流动负债为主。其中，流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款等构成。

① 短期借款

本次交易完成后，报告期内公司短期借款的具体情况如下：

单位：万元

借款类别	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
其他借款	13,313.89	13,313.89	1,144.02
保证借款	9,900.00	23,900.00	27,000.00
信用借款	158,200.00	124,200.00	106,200.00
合 计	181,413.89	161,413.89	134,344.02

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司短期借款金额为 181,413.89 万元，比 2011 年末增加 20,000.00 万元，增长 12.39%，报告期内，上市公司短期借款呈增加趋势。

报告期内，上市公司短期借款以信用借款为主。截至 2012 年 2 月末，上市公司信用借款金额为 158,200.00 万元，占同期短期借款金额的 87.20%。

② 应付账款

本次交易完成后，报告期内公司应付账款的具体情况如下：

单位：万元

账 龄	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	62,039.56	92.98%	69,330.44	92.49%	58,882.34	94.54%
1 至 2 年	2,884.75	4.32%	3,779.44	5.04%	2,202.18	3.54%
2 至 3 年	1,258.45	1.89%	1,158.50	1.55%	164.01	0.26%
3 年以上	542.71	0.81%	692.70	0.92%	1,025.84	1.65%
合 计	66,725.48	100.00%	74,961.07	100.00%	62,274.36	100.00%

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司应付账款余额为 66,725.48 万元，比 2011 年末减少 8,235.59 万元，降低 10.99%，主要是由于 2012 年 1-2 月业务规模有所下降，应付账款余额也相应下降。

报告期内，上市公司应付账款以 1 年以内应付账款主。截至 2012 年 2 月末，上市公司 1 年以内应付账款余额为 62,039.56 万元，占同期应付账款余额的 92.98%。

③ 其他应付款

本次交易完成后，报告期内公司其他应付款的具体情况如下：

单位：万元

账 龄	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	121,868.80	93.41%	149,449.92	95.76%	90,766.82	89.09%
1 至 2 年	6,576.32	5.04%	4,707.57	3.02%	1,059.30	1.04%
2 至 3 年	317.86	0.24%	294.45	0.19%	9,470.73	9.30%
3 年以上	1,709.44	1.31%	1,611.64	1.03%	583.95	0.57%
合 计	130,472.42	100.00%	156,063.59	100.00%	101,880.79	100.00%

本次交易完成后，截至2012年2月末，上市公司其他应付款余额为130,472.42万元，比2011年末减少25,591.17万元，降低16.40%。报告期内，上市公司其他应付款以1年以内应付账款主。截至2012年2月末，上市公司1年以内其他应付款余额为121,868.80万元，占同期应付账款余额的93.41%。

(2) 交易前后上市公司负债变动分析

本次交易完成后，2010年末上市公司的负债总额将从本次交易前的332,546.18万元增加至393,891.06万元，增长幅度为18.45%；2011年末上市公司的负债总额将从本次交易前的436,343.56万元增加至537,958.91万元，增长幅度为23.29%；2012年2月末上市公司的负债总额将从本次交易前的432,338.94万元增加至520,065.59万元，增长幅度为20.29%。上市公司负债具体变动情况分析如下：

① 本次交易完成后，报告期内公司负债规模将分别增加61,344.88万元、101,615.35万元和87,726.65万元。公司的负债规模有所上升，但同时公司资产规模也有较大程度的增长，从而使得公司资产负债率有所降低，公司的抗风险能力得到改善。

② 本次交易完成后，报告期内公司的非流动负债占负债总额的比例分别由8.97%、3.18%、3.05%上升为11.63%、8.81%、8.96%，公司的非流动负债比重有所下降，流动负债比重有所上升，这主要是由标的资产存在一定规模的专项应付款和其他非流动负债造成的，其中专项应付款主要是技术开发产生的，其他非

流动负债主要是递延收益。

综上所述，本次交易完成后，公司负债规模有所增大，但由于资产规模也有较大程度的增长，公司资产负债率有所降低；同时公司的非流动负债所占比例有所提高，但公司负债仍以流动负债为主。

3、本次交易前后的偿债能力分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2834号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2829号），交易前后上市公司的主要偿债指标如下：

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前
资产负债率	80.19%	88.53%	80.29%	86.08%	77.74%	82.57%
流动比率	0.98	0.96	1.00	1.00	1.01	1.05
速动比率	0.74	0.71	0.78	0.76	0.73	0.73

注：上述指标的计算均未考虑募集配套资金6.2925亿元。各指标计算公式如下：①资产负债率=期末总负债/期末总资产；②流动比率=期末流动资产/期末流动负债；③速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债。

从上表可知，与本次交易前相比，公司资产负债率分别从82.57%、86.08%、88.53%下降为77.74%、80.29%、80.19%，资产负债率有所下降；同时流动比率、速动比率保持较为稳定，处于良好水平。因而，本次交易后，公司的偿债能力得到一定程度的提高，财务风险有所降低。

本次交易完成后，2011年度，大唐电信与同行业A股上市公司的主要偿债能力指标对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率
1	000063.SZ	中兴通讯	75.05%	1.33	1.09
2	000070.SZ	特发信息	49.56%	1.69	1.20
3	000547.SZ	闽福发 A	24.41%	3.59	3.03
4	000561.SZ	烽火电子	37.06%	2.41	1.83
5	000909.SZ	数源科技	78.69%	1.70	0.57
6	002052.SZ	同洲电子	62.27%	1.30	1.14
7	002089.SZ	新海宜	30.68%	1.88	1.54

序号	证券代码	证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率
8	002115.SZ	三维通信	47.75%	2.02	1.25
9	002151.SZ	北斗星通	39.12%	1.72	1.44
10	002161.SZ	远望谷	6.03%	13.51	11.63
11	002194.SZ	武汉凡谷	10.16%	7.92	6.78
12	002231.SZ	奥维通信	19.10%	4.90	4.06
13	002281.SZ	光迅科技	31.22%	2.41	1.73
14	002313.SZ	日海通讯	35.03%	2.25	1.61
15	002369.SZ	卓翼科技	43.12%	1.63	1.40
16	002383.SZ	合众思壮	9.43%	7.86	6.90
17	002396.SZ	星网锐捷	31.39%	2.92	2.35
18	002417.SZ	三元达	43.23%	2.17	1.43
19	002446.SZ	盛路通信	22.01%	3.70	3.25
20	002465.SZ	海格通信	9.86%	10.94	9.09
21	002491.SZ	通鼎光电	36.20%	2.05	1.38
22	002519.SZ	银河电子	23.11%	3.69	2.98
23	002583.SZ	海能达	20.78%	4.31	3.83
24	600105.SH	永鼎股份	56.46%	1.37	0.61
25	600118.SH	中国卫星	51.24%	1.74	1.50
26	600288.SH	大恒科技	46.59%	1.69	1.07
27	600345.SH	长江通信	31.58%	1.80	1.31
28	600485.SH	中创信测	26.49%	3.42	2.02
29	600487.SH	亨通光电	67.98%	1.07	0.74
30	600498.SH	烽火通信	56.60%	1.58	0.88
31	600522.SH	中天科技	33.91%	2.02	1.44
32	600680.SH	上海普天	38.28%	1.56	1.11
33	600764.SH	中电广通	49.26%	1.27	0.89
34	600775.SH	南京熊猫	41.20%	1.23	1.01
35	600776.SH	东方通信	19.31%	3.05	2.63
36	600990.SH	四创电子	64.26%	1.28	1.01
同行业可比公司平均值			38.01%	3.08	2.44
大唐电信（交易完成前）			88.53%	0.96	0.71
大唐电信（交易完成后）			80.19%	1.00	0.78

注：所选上市公司同行业数据为A股主板市场数据，并剔除了ST股和当年亏损的公司。

从上表可知，本次交易完成后，上市公司与同行业公司相比，资产负债率仍较高，流动比率、速动比率相对较低，但比交易完成前资产负债率已有所改善。

4、本次交易前后的资产周转能力分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2834号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2829号），交易前后上市公司的主要资产周转能力如下：

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度	
	交易后	交易前	交易后	交易前
应收账款周转率（次/年）	0.21	0.21	3.46	3.16
存货周转率（次/年）	0.31	0.30	4.08	3.77
总资产周转率（次/年）	0.06	0.07	0.91	0.99

注：1、上述指标的计算公式如下：①应收账款周转率=计算期间营业收入/[(计算期应收账款期初数+期末数)/2]；②存货周转率=计算期间营业成本/[(计算期存货期初数+期末数)/2]；③总资产周转率=计算期间营业收入/[(期初总资产+期末总资产)/2]。2、由于上市公司未出具2009年备考财务报表，上表中指标2010年数据无法计算，故仅分析最近一年一期数据。

本次交易完成前，2011年度上市公司应收账款周转率和存货周转率分别为3.16、3.77，本次交易完成后，2011年度上市公司应收账款周转率和存货周转率分别增长为3.46、4.08，公司资产周转能力有所提高。

本次交易完成后，2011年度，大唐电信与同行业A股上市公司的主要资产周转能力指标对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	应收账款周转率 (次/年)	存货周转率 (次/年)	总资产周转率 (次/年)
1	000063.SZ	中兴通讯	4.16	4.44	0.91
2	000070.SZ	特发信息	3.86	3.41	0.73
3	000547.SZ	闽福发 A	2.22	1.38	0.20
4	000561.SZ	烽火电子	2.11	2.14	0.70
5	000909.SZ	数源科技	11.94	0.62	0.45
6	002052.SZ	同洲电子	1.78	4.77	0.66
7	002089.SZ	新海宜	1.91	3.12	0.53
8	002115.SZ	三维通信	2.65	1.23	0.61
9	002151.SZ	北斗星通	2.03	3.99	0.45

序号	证券代码	证券简称	应收账款周转率 (次/年)	存货周转率 (次/年)	总资产周转率 (次/年)
10	002161.SZ	远望谷	1.46	1.24	0.29
11	002194.SZ	武汉凡谷	3.39	3.76	0.43
12	002231.SZ	奥维通信	2.68	2.42	0.79
13	002281.SZ	光迅科技	5.64	2.25	0.72
14	002313.SZ	日海通讯	2.81	2.89	0.85
15	002369.SZ	卓翼科技	3.87	8.63	1.01
16	002383.SZ	合众思壮	3.43	1.62	0.27
17	002396.SZ	星网锐捷	5.11	3.27	1.00
18	002417.SZ	三元达	1.98	1.18	0.53
19	002446.SZ	盛路通信	1.93	4.11	0.47
20	002465.SZ	海格通信	3.01	0.81	0.21
21	002491.SZ	通鼎光电	6.24	3.03	0.84
22	002519.SZ	银河电子	2.73	4.23	0.75
23	002583.SZ	海能达	2.48	2.93	0.73
24	600105.SH	永鼎股份	3.61	1.29	0.53
25	600118.SH	中国卫星	4.07	6.23	0.84
26	600288.SH	大恒科技	13.04	3.83	1.29
27	600345.SH	长江通信	3.55	3.55	0.53
28	600485.SH	中创信测	2.19	0.62	0.38
29	600487.SH	亨通光电	5.59	4.58	1.18
30	600498.SH	烽火通信	4.05	1.49	0.78
31	600522.SH	中天科技	3.12	3.53	0.77
32	600680.SH	上海普天	2.46	2.87	0.50
33	600764.SH	中电广通	4.05	4.14	0.90
34	600775.SH	南京熊猫	5.05	7.98	0.81
35	600776.SH	东方通信	8.42	12.32	0.94
36	600990.SH	四创电子	2.35	3.84	0.89
同行业可比公司平均值			3.92	3.44	0.68
大唐电信			3.46	4.08	0.91

注：所选上市公司同行业数据为 A 股主板市场数据，并剔除了 ST 股和当年亏损的公司。

本次交易完成后，2011年度上市公司存货周转率和总资产周转率分别为4.08和0.91，均超过行业平均水平（3.44、0.68）。通过本次交易，上市公司资产周转

能力有所提高。

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，公司应收账款前五名的情况如下：

客户排序	期末余额（万元）	占应收账款总额的比例	账龄
第一名	14,318.72	7.23%	1 年以内
第二名	13,838.70	6.99%	1 年以内
第三名	6,853.36	3.46%	1 年以内
第四名	6,654.72	3.36%	1 年以内 4,099.19 万元；1-2 年 2,555.53 万元
第五名	5,629.28	2.84%	1 年以内 1,499.82 万元；1-2 年 4,129.46 万元
合 计	47,294.79	23.88%	

（二）交易前后公司主要经营状况和盈利指标比较分析

1、本次交易前后盈利规模比较分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2834 号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2829 号），交易前后上市公司的盈利情况如下：

单位：万元

2010 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	473,627.37	402,787.93	70,839.44	17.59%
营业成本	366,383.67	327,530.09	38,853.58	11.86%
销售费用	24,682.64	21,254.02	3,428.62	16.13%
管理费用	55,803.19	32,973.01	22,830.18	69.24%
财务费用	8,893.77	8,580.65	313.12	3.65%
营业利润	10,917.26	7,837.24	3,080.02	39.30%
利润总额	30,591.82	18,375.28	12,216.54	66.48%
净利润	27,201.75	15,122.24	12,079.51	79.88%
归属母公司的净利润	26,545.69	6,604.46	19,941.23	301.94%
2011 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	535,697.89	451,907.67	83,790.22	18.54%
营业成本	423,002.31	372,940.89	50,061.42	13.42%

销售费用	26,234.08	22,980.30	3,253.78	14.16%
管理费用	56,814.35	37,024.38	19,789.97	53.45%
财务费用	15,198.17	13,760.11	1,438.06	10.45%
营业利润	5,250.40	-1,644.24	6,894.64	-
利润总额	23,524.02	9,496.93	14,027.09	147.70%
净利润	19,442.17	7,073.46	12,368.71	174.86%
归属母公司的净利润	17,847.30	2,477.17	15,370.13	620.47%
2012 年 1-2 月	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	38,291.98	34,398.80	3,893.18	11.32%
营业成本	33,818.35	31,232.06	2,586.29	8.28%
销售费用	5,610.84	5,074.39	536.45	10.57%
管理费用	10,991.53	7,605.75	3,385.78	44.52%
财务费用	3,546.96	3,274.09	272.87	8.33%
营业利润	-16,670.07	-13,367.67	-3,302.40	24.70%
利润总额	-15,563.92	-12,269.98	-3,293.94	26.85%
净利润	-15,639.17	-12,341.67	-3,297.5	26.72%
归属母公司的净利润	-15,226.50	-11,202.75	-4,023.75	35.92%

2010 年、2011 年本次交易完成后上市公司归属母公司的净利润与交易完成前相比，分别由 6,604.46 万元、2,477.17 万元增长为 26,545.69 万元、17,847.30 万元，公司盈利能力大幅提高。

通过本次重组，公司发行股份购买联芯科技、上海优思、优思电子的相关股权。其中，联芯科技将与公司的控股子公司大唐微电子业务有效整合，显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案；上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售，优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。

因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

2、交易前后盈利能力指标及比较分析

2010 年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	22.64%	18.61%
销售净利率	5.74%	3.75%
加权平均净资产收益率	26.17%	12.43%
基本每股收益（元/股）	0.3982	0.1504
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.1102	-0.0525
期间费用率	18.87%	15.59%
2011 年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	21.04%	17.26%
销售净利率	3.63%	1.57%
加权平均净资产收益率	15.93%	4.56%
基本每股收益（元/股）	0.2677	0.0564
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.0161	-0.1589
期间费用率	18.34%	16.32%
2012 年 1-2 月	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	11.68%	9.01%
销售净利率	-40.84%	-35.88%
加权平均净资产收益率	-12.83%	-28.77%
基本每股收益（元/股）	-0.2284	-0.2552
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	-0.2445	-0.2749
期间费用率	52.62%	46.38%

注：上述指标的计算公式如下：①销售毛利率=（营业收入—营业成本）/营业收入×100%；②销售净利率=（净利润/销售收入）×100%；③期间费用率=（管理费用+销售费用+财务费用）/营业收入×100%。

（1）本次交易前后毛利情况比较分析

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月，上市公司交易前后的毛利情况对比如下：

单位：万元

2010 年度	交易后			交易前		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
微电子及金融与安全类	56,356.79	39,430.38	30.03%	56,356.79	39,430.38	30.03%
软件及行业应用类	116,328.35	82,349.40	29.21%	116,328.35	91,011.57	21.76%

运营业务类	50,146.00	40,116.16	20.00%	50,146.00	40,116.16	20.00%
终端类	244,316.22	198,774.07	18.64%	173,488.13	151,258.33	12.81%
增值类	5,816.84	5,466.61	6.02%	5,816.84	5,466.61	6.02%
其他类	21.63	17.57	18.78%	21.63	17.57	18.77%
合 计	472,985.84	366,154.20	22.59%	402,157.74	327,300.62	18.61%
2011 年度	交易后			交易前		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
微电子及金融与安全类	64,872.90	47,281.63	27.12%	64,872.90	47,281.63	27.12%
软件及行业应用类	164,184.05	125,245.38	23.72%	164,184.05	131,422.59	19.95%
运营业务类	59,133.18	50,437.60	14.71%	59,133.18	50,437.60	14.71%
终端类	241,321.39	195,979.09	18.79%	157,539.95	139,740.46	11.30%
增值类	4,788.72	3,947.71	17.56%	4,788.72	3,947.71	17.56%
其他类	131.54	39.62	69.88%	131.54	39.62	69.88%
合 计	534,431.78	422,931.02	20.86%	450,650.34	372,869.61	17.26%
2012 年 1-2 月	交易后			交易前		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
微电子及金融与安全类	4,507.68	4,142.51	8.10%	4,507.68	4,142.51	8.10%
软件及行业应用类	11,725.20	10,485.71	10.57%	11,725.20	10,729.22	8.49%
运营业务类	5,121.52	4,734.96	7.55%	5,121.52	4,734.96	7.55%
终端类	16,668.93	14,262.84	14.43%	12,775.75	11,433.04	10.51%
增值类	190.44	190.24	0.10%	190.44	190.24	0.11%
其他类	0.44	0.42	4.55%	-	-	-
合 计	38,214.20	33,816.68	11.51%	34,320.59	31,229.97	9.01%

本次交易完成后，上市公司毛利率水平保持稳定。但报告期内，上市公司毛利率水平呈逐渐下降趋势，主要是由市场竞争日益激烈，原材料和人力资源成本上升等因素造成的。

通过本次交易，可进一步巩固公司在芯片设计领域的竞争优势，通过整合标的资产与上市公司已有资产的业务，能够有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，完善公司的产品结构和产业链，从而提高公司的盈利水平。

（2）本次交易前后期间费用比较分析

报告期内，上市公司交易前后的期间费用情况对比如下：

单位：万元

2010 年度				
项 目	交易后	交易前	变动额	变动幅度
销售费用	24,682.64	21,254.02	3,428.62	16.13%
管理费用	55,803.19	32,973.01	22,830.18	69.24%
财务费用	8,893.77	8,580.65	313.12	3.65%
期间费用总额	89,379.60	62,807.67	26,571.93	42.31%
营业收入	473,627.37	402,787.93	70,839.44	17.59%
期间费用率	18.87%	15.59%	3.28%	21.05%
2011 年度				
项 目	交易后	交易前	变动额	变动幅度
销售费用	26,234.08	22,980.30	3,253.78	14.16%
管理费用	56,814.35	37,024.38	19,789.97	53.45%
财务费用	15,198.17	13,760.11	1,438.06	10.45%
期间费用总额	98,246.60	73,764.79	24,481.81	33.19%
营业收入	535,697.89	451,907.67	83,790.22	18.54%
期间费用率	18.34%	16.32%	2.02%	12.38%
2012 年 1-2 月				
项 目	交易后	交易前	变动额	变动幅度
销售费用	5,610.84	5,074.39	536.45	10.57%
管理费用	10,991.53	7,605.75	3,385.78	44.52%
财务费用	3,546.96	3,274.09	272.87	8.33%
期间费用总额	20,149.33	15,954.23	4,195.10	26.29%
营业收入	38,291.98	34,398.80	3,893.18	11.32%
期间费用率	52.62%	46.38%	6.24%	13.45%

交易完成后，2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月，上市公司的期间费用率分别为 18.87%、18.34%和 52.62%，比交易完成前有所增长，主要是由于标的资产联芯科技、上海优思均为设计型公司，每年均投入大量研究与开发费用，从而提高了期间费用率。

由于 1-2 月为销售淡季，营业收入下降，同时上市公司和标的资产加大了研究与开发费用投入，因此，2012 年 1-2 月上市公司期间费用率有较大幅度的增长。

随着业务规模和销售收入的逐渐增长，预计 2012 年度上市公司期间费用率将比 2012 年 1-2 月期间费用率有较大幅度的下降。

(3) 本次交易前后净资产收益率、每股收益比较分析

2010 年度、2011 年度，本次交易完成前，上市公司的加权平均净资产收益率分别为 12.43%、4.56%，基本每股收益分别为 0.1504 元/股、0.0564 元/股；本次交易完成后，若不考虑配套融资，上市公司的加权平均净资产收益率分别为 26.17%、15.93%，基本每股收益分别为 0.3982 元/股、0.2677 元/股，上市公司盈利能力大幅增强。

综上所述，本次交易完成后，上市公司的各项盈利指标基本都高于交易前的水平。上市公司的收入规模及盈利能力都显著提高，符合上市公司及广大中小股东的利益。

3、本次交易后盈利指标与同行业上市公司比较分析

本次交易完成后，2011年度大唐电信与同行业A股上市公司的主要盈利能力指标对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	销售毛利率	销售净利率	期间费用率	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）
1	000063.SZ	中兴通讯	30.26%	2.60%	23.80%	8.74%	0.6100
2	000070.SZ	特发信息	16.70%	3.36%	20.65%	4.70%	0.1471
3	000547.SZ	闽福发 A	42.10%	32.81%	47.11%	7.29%	0.1900
4	000561.SZ	烽火电子	40.97%	12.92%	50.27%	14.72%	0.1900
5	000909.SZ	数源科技	18.93%	3.21%	14.02%	8.17%	0.2400
6	002052.SZ	同洲电子	23.17%	1.11%	36.46%	2.02%	0.0700
7	002089.SZ	新海宜	35.32%	23.81%	29.50%	19.13%	0.5100
8	002115.SZ	三维通信	34.97%	10.29%	33.64%	13.78%	0.5021
9	002151.SZ	北斗星通	35.67%	7.93%	38.97%	5.97%	0.2500
10	002161.SZ	远望谷	59.19%	36.36%	46.84%	12.11%	0.3200
11	002194.SZ	武汉凡谷	33.16%	16.04%	24.38%	7.81%	0.2887
12	002231.SZ	奥维通信	37.13%	11.11%	38.40%	13.55%	0.3642
13	002281.SZ	光迅科技	25.05%	10.09%	26.01%	10.41%	0.7000
14	002313.SZ	日海通讯	33.29%	11.09%	26.37%	14.82%	1.4500

序号	证券代码	证券简称	销售毛利率	销售净利率	期间费用率	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）
15	002369.SZ	卓翼科技	13.22%	7.96%	6.82%	13.04%	0.4900
16	002383.SZ	合众思壮	44.89%	9.51%	51.99%	3.01%	0.3091
17	002396.SZ	星网锐捷	42.17%	10.11%	47.93%	10.89%	0.5089
18	002417.SZ	三元达	36.64%	9.36%	37.48%	7.58%	0.3600
19	002446.SZ	盛路通信	23.24%	2.85%	29.27%	1.86%	0.0911
20	002465.SZ	海格通信	49.85%	23.66%	55.38%	5.49%	0.7000
21	002491.SZ	通鼎光电	21.74%	8.61%	17.74%	10.79%	0.5949
22	002519.SZ	银河电子	24.04%	7.86%	20.64%	7.90%	0.5700
23	002583.SZ	海能达	45.25%	11.74%	53.27%	12.09%	0.5900
24	600105.SH	永鼎股份	9.67%	3.47%	17.40%	2.88%	0.1100
25	600118.SH	中国卫星	13.97%	7.12%	10.04%	12.15%	0.3300
26	600288.SH	大恒科技	13.80%	3.58%	17.95%	8.25%	0.2455
27	600345.SH	长江通信	15.39%	10.10%	33.74%	9.12%	0.5000
28	600485.SH	中创信测	47.42%	8.25%	86.11%	4.50%	0.1550
29	600487.SH	亨通光电	18.86%	4.55%	23.42%	11.51%	1.1760
30	600498.SH	烽火通信	26.54%	7.26%	31.04%	12.07%	1.0080
31	600522.SH	中天科技	19.61%	7.66%	15.35%	10.56%	1.0060
32	600680.SH	上海普天	12.25%	1.25%	25.37%	0.78%	0.0290
33	600764.SH	中电广通	7.86%	1.33%	16.88%	1.84%	0.0320
34	600775.SH	南京熊猫	13.51%	5.42%	28.07%	7.17%	0.1680
35	600776.SH	东方通信	13.60%	6.22%	17.95%	7.49%	0.1500
36	600990.SH	四创电子	19.70%	4.88%	18.39%	11.68%	0.4079
同行业可比平均值			27.75%	9.60%	31.07%	8.77%	0.4268
大唐电信			21.04%	3.63%	18.34%	15.93%	0.2677

从上表可知，本次交易完成后，上市公司加权平均净资产收益率为15.93%，超过行业平均水平。此外，公司主要盈利指标较本次交易前均有一定程度的改善。因此，本次交易有助于提高公司的盈利能力。

综上所述，总给来看，本次交易增强了公司的风险防范能力与盈利能力，有利于上市公司的发展，有利于上市公司及广大中小股东的利益。

（三）本次交易对公司未来盈利趋势的影响

1、公司未来盈利趋势

根据大信会计出具的大唐电信备考盈利预测报告（大信专核字〔2012〕第1-0005号），交易完成后预计上市公司2012年度归属于母公司所有者的净利润为16,381.17万元。若不考虑配套融资，2012年度公司基本每股收益为0.2457元/股；若考虑配套融资，2012年度公司基本每股收益为0.2209元/股，而2011年度公司基本每股收益为0.0564元/股。因此，公司未来盈利能力获得较大增长。

2、公司未来经营中的优势

基于在TD-SCDMA终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。收购联芯科技，并与公司的控股子公司大唐微电子业务有效整合后，将显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案，未来通过强化重组整合效应进行联芯科技和大唐微电子芯片设计能力和资源的深度协同与整合，开拓新的芯片及解决方案业务领域，将有效提升公司集成电路产业板块总体价值，形成集成电路设计主体产业。

公司的控股子公司上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售。本次标的资产优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的TD-SCDMA终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

五、交易完成后，公司的资产、业务整合及人员调整计划

本次交易完成后，标的资产全部进入上市公司，其仍将以独立的法人主体的形式存在，成为上市公司的子公司。联芯科技、上海优思、优思电子的资产、业务及人员保持相对独立和稳定，尚无重大的资产、业务整合及人员调整计划。未来在不影响各标的资产利润补偿承诺的情况下，基于各标的资产现有核心业务能

力的不断强化，公司将积极探索各标的资产在技术能力和资源方面的协同与整合，以提升公司产业整体价值。

第十节 财务会计信息

一、标的资产最近两年一期财务报表

(一) 标的资产最近两年一期财务报表审计情况

各标的资产最近两年一期的财务报告经大信审计，大信对标的资产 2010 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2010 年度、2011 年度的利润表、现金流量表以及财务报表附注分别进行了审计，并分别出具了标准无保留意见审计报告（大信审字[2012]第 1-2638 号、大信审字[2012]第 1-2637 号、大信审字[2012]第 1-2635 号）。

(二) 联芯科技合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	336,124,943.09	304,658,588.60	125,938,677.25
应收票据	54,102,159.68	150,547,142.49	34,613,220.32
应收账款	129,158,990.21	170,616,683.35	64,787,368.12
预付款项	17,879,647.02	8,161,283.27	10,197,421.59
其他应收款	5,403,078.99	3,033,846.89	68,974,754.49
存货	70,389,802.18	70,346,829.98	27,881,473.72
流动资产合计	613,058,621.17	707,364,374.58	332,392,915.49
非流动资产：			
长期股权投资	28,347,244.68	30,282,099.09	36,721,481.39
固定资产	331,758,648.90	327,122,081.84	325,953,997.27
在建工程	72,307,121.57	67,656,600.88	-
无形资产	354,077,501.22	375,532,504.45	235,269,162.35
开发支出	138,005,082.00	112,901,975.26	37,796,102.94
递延所得税资产	322,092.62	248,863.22	-
非流动资产合计	924,817,690.99	913,744,124.74	635,740,743.95

资产总计	1,537,876,312.16	1,621,108,499.32	968,133,659.44
流动负债：			
短期借款	140,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
应付票据	98,000,000.00	98,334,311.37	41,719,200.45
应付账款	162,116,773.65	211,990,573.64	139,423,428.47
预收款项	1,207,508.20	2,705,789.26	6,070,306.37
应付职工薪酬	445,942.03	-	993,040.17
应交税费	6,565,565.22	28,751,606.36	9,788,983.85
应付利息	1,742,955.56	639,005.54	-
其他应付款	142,294,547.15	212,134,816.97	151,032,919.08
一年内到期的非流动负债	-	-	2,500,000.00
流动负债合计	552,373,291.81	694,556,103.14	451,527,878.39
非流动负债：			
长期应付款	135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90
预计负债	-	690,591.84	3,061,167.57
其他非流动负债	198,456,338.74	198,942,738.74	90,613,465.22
非流动负债合计	334,063,738.74	335,240,730.58	159,882,402.69
负债合计	886,437,030.55	1,029,796,833.72	611,410,281.08
所有者权益：			
实收资本（股本）	250,384,615.00	235,846,153.00	210,000,000.00
资本公积	209,815,385.00	134,353,847.00	1,900,000.00
盈余公积	29,040,593.60	29,040,593.60	17,673,264.24
未分配利润	162,198,688.01	192,071,072.00	127,150,114.12
归属于母公司所有者权益合计	651,439,281.61	591,311,665.60	356,723,378.36
所有者权益合计	651,439,281.61	591,311,665.60	356,723,378.36
负债和所有者权益合计	1,537,876,312.16	1,621,108,499.32	968,133,659.44

2、合并利润表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	36,577,969.74	873,016,270.11	760,889,589.68
减：营业成本	23,562,627.04	545,012,338.50	448,110,321.71
营业税金及附加	33,343.87	9,773,715.99	15,406,567.76
销售费用	5,099,891.37	30,925,907.70	33,339,577.93

管理费用	33,080,639.23	201,056,544.82	230,104,849.76
财务费用	2,726,635.77	14,373,161.69	3,125,875.53
资产减值损失	105,029.62	586,673.07	32,353.08
加：投资收益	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
二、营业利润	-29,965,051.57	58,848,546.04	23,361,525.30
加：营业外收入	34,500.00	71,088,770.68	91,365,146.37
减：营业外支出	-	17,777.27	-
三、利润总额	-29,930,551.57	129,919,539.45	114,726,671.67
减：所得税费用	-58,167.58	13,631,252.21	-
四、净利润	-29,872,383.99	116,288,287.24	114,726,671.67

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 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	175,199,706.90	738,537,091.66	729,836,138.48
收到的税费返还	-	7,537,767.55	4,798,268.83
收到其他与经营活动有关的现金	265,429.85	238,987,201.77	115,950,393.04
经营活动现金流入小计	175,465,136.75	985,062,060.98	850,584,800.35
购买商品、接受劳务支付的现金	76,577,316.90	534,388,895.70	376,333,447.68
支付给职工以及为职工支付的现金	22,634,404.48	125,205,271.36	177,581,910.10
支付的各项税费	16,558,409.04	26,843,839.36	32,988,299.85
支付其他与经营活动有关的现金	11,468,679.53	53,736,473.22	108,212,512.31
经营活动现金流出小计	127,238,809.95	740,174,479.64	695,116,169.94
经营活动产生的现金流量净额	48,226,326.80	244,887,581.34	155,468,630.41
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,852.45	20,400.00
收到其他与投资活动有关的现金			-
投资活动现金流入小计		17,852.45	20,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,983,029.38	266,873,618.85	257,452,300.35
投资支付的现金	-	6,410,450.00	24,130,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流出小计	34,983,029.38	273,284,068.85	281,582,300.35

投资活动产生的现金流量净额	-34,983,029.38	-273,266,216.40	-281,561,900.35
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	90,000,000.00	158,710,450.00	1,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金	-	140,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	451,248,752.12	231,356,532.48
筹资活动现金流入小计	90,000,000.00	749,959,202.12	333,056,532.48
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	45,478,133.35	34,023,375.13
支付其他与筹资活动有关的现金	71,881,999.99	402,642,680.27	112,598,666.63
筹资活动现金流出小计	71,881,999.99	548,120,813.62	176,622,041.76
筹资活动产生的现金流量净额	18,118,000.01	201,838,388.50	156,434,490.72
四、汇率变动对现金的影响额	105,057.06	360,157.91	-193,218.61
五、现金及现金等价物净增加额	31,466,354.49	173,819,911.35	30,148,002.17
加：期初现金及现金等价物余额	299,758,588.60	125,938,677.25	95,790,675.08
六、期末现金及现金等价物余额	331,224,943.09	299,758,588.60	125,938,677.25

（三）上海优思合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	146,797,674.01	185,916,285.53	23,925,803.77
应收票据	14,576,610.00	-	18,420,185.00
应收账款	293,317,878.09	299,870,304.18	241,708,402.11
预付款项	10,740,835.44	1,164,085.01	9,395,250.18
其他应收款	797,851.92	1,139,316.36	1,522,513.23
存货	114,472,936.73	132,400,452.99	131,043,558.54
其他流动资产		-	-
流动资产合计	580,703,786.19	620,490,444.07	426,015,712.83
非流动资产：			
固定资产	20,176,234.41	20,535,855.64	22,360,433.48

无形资产	11,112,181.39	11,637,362.01	5,309,947.10
长期待摊费用	274,249.49	297,926.29	439,986.09
递延所得税资产	381,261.53	369,687.41	300,283.48
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	31,943,926.82	32,840,831.35	28,410,650.15
资产总计	612,647,713.01	653,331,275.42	454,426,362.98
流动负债：			
短期借款	80,000,000.00	50,000,000.00	61,440,237.15
应付票据		-	-
应付账款	232,999,953.48	295,001,827.97	126,081,577.60
预收款项	18,139,796.05	13,996,389.24	12,021,502.75
应付职工薪酬	-	-	1,127,287.54
应交税费	-1,471,007.54	-2,023,812.32	20,387,146.86
应付利息	601,333.33	-	-
应付股利	170,000,000.00	130,000,000.00	-
其他应付款	841,424.30	784,576.01	4,288,497.40
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	501,111,499.62	487,758,980.90	225,346,249.30
非流动负债：			
长期借款		-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	501,111,499.62	487,758,980.90	225,346,249.30
所有者权益：			
实收资本（股本）	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
盈余公积	10,748,044.20	10,748,044.20	10,748,044.20
未分配利润	94,788,169.19	148,824,250.32	212,332,069.48
所有者权益合计	111,536,213.39	165,572,294.52	229,080,113.68
负债和所有者权益合计	612,647,713.01	653,331,275.42	454,426,362.98

2、合并利润表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度

一、营业收入	121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,097,241,781.38
减：营业成本	113,286,824.54	1,136,597,966.81	894,883,872.28
营业税金及附加	130,896.29	3,113,747.78	2,782,463.49
销售费用	2,942,720.35	10,344,874.62	5,966,315.69
管理费用	20,038,910.31	75,305,695.93	59,127,417.10
财务费用	790,536.16	363,075.16	-732,054.55
资产减值损失	45,608.33	282,322.93	571,751.86
投资收益	-	-	-
二、营业利润	-16,044,429.13	62,613,829.26	134,642,015.51
加：营业外收入	1,996,773.88	13,195,325.58	14,122,472.50
减：营业外支出	-	49,206.72	2,826.65
三、利润总额	-14,047,655.25	75,759,948.12	148,761,661.36
减：所得税费用	-11,574.12	9,267,767.28	18,402,888.04
四、净利润	-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 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	132,807,001.93	1,374,209,784.53	1,397,888,430.57
收到的税费返还	1,996,773.88	13,195,325.58	14,122,472.50
收到其他与经营活动有关的现金	1,526,226.95	292,942,215.17	32,167,237.49
经营活动现金流入小计	136,330,002.76	1,680,347,325.28	1,444,178,140.56
购买商品、接受劳务支付的现金	175,830,357.21	1,056,466,841.37	1,295,052,934.47
支付给职工以及为职工支付的现金	18,323,422.14	65,995,259.12	42,381,615.81
支付的各项税费	7,085,895.54	48,906,550.71	49,803,882.92
支付其他与经营活动有关的现金	4,019,526.39	438,277,146.06	35,844,866.61
经营活动现金流出小计	205,259,201.28	1,609,645,797.26	1,423,083,299.81
经营活动产生的现金流量净额	-68,929,198.52	70,701,528.02	21,094,840.75
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	-	-	-
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	189,413.00	11,536,064.83	2,209,151.51
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	189,413.00	11,536,064.83	2,209,151.51
投资活动产生的现金流量净额	-189,413.00	-11,536,064.83	-2,209,151.51
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	30,000,000.00	220,492,644.00	97,156,637.39
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	220,492,644.00	97,156,637.39
偿还债务支付的现金	-	231,596,237.75	132,572,011.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	15,135,320.96	76,993,371.99
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-98,013,950.13
筹资活动现金流出小计	-	246,731,558.71	111,551,432.95
筹资活动产生的现金流量净额	30,000,000.00	-26,238,914.71	-14,394,795.56
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-39,118,611.52	32,926,548.48	4,490,893.68
加：期初现金及现金等价物余额	56,852,352.25	23,925,803.77	19,434,910.09
六、期末现金及现金等价物余额	17,733,740.73	56,852,352.25	23,925,803.77

（四）优思电子合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	1,225,044.57	283,146.24	487,749.22
应收票据	-	-	-
应收账款	11,993,411.82	20,135,900.24	13,852,397.30
预付款项	1,346,150.00	1,379,135.46	171,728.13
其他应收款	798,841.96	806,341.96	597,804.46
存货	-	-	-
流动资产合计	15,363,448.35	22,604,523.90	15,109,679.11
非流动资产：			

固定资产	11,266,850.22	11,547,652.45	12,874,255.64
商誉	-	1,515,613.13	1,515,613.13
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	11,266,850.22	13,063,265.58	14,389,868.77
资产总计	26,630,298.57	35,667,789.48	29,499,547.88
流动负债：			
应付账款	2,316,685.70	6,592,053.66	6,218,277.56
应付职工薪酬		395,975.10	671,565.50
应交税费	1,408,542.31	2,078,897.89	3,352,699.81
其他应付款	2,335,419.04	2,928,638.60	2,983,577.26
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,060,647.05	11,995,565.25	13,226,120.13
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,060,647.05	11,995,565.25	13,226,120.13
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
盈余公积	1,195,222.94	1,195,222.94	485,278.21
未分配利润	9,374,428.58	12,477,001.29	5,788,149.54
所有者权益合计	20,569,651.52	23,672,224.23	16,273,427.75
负债和所有者权益总计	26,630,298.57	35,667,789.48	29,499,547.88

2、合并利润表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	4,788,878.07	45,884,323.34	38,229,408.26
减：营业成本	4,735,287.78	29,836,482.02	27,563,841.56
营业税金及附加	67,476.70	723,782.61	491,622.04
销售费用	264,609.86	1,611,931.23	946,673.37
管理费用	777,237.21	3,606,916.93	1,783,208.54
财务费用	2,062.12	7,402.85	5,355.59
资产减值损失	-	-	-

投资收益	-2,001,081.53	-	-
二、营业利润	-3,058,877.13	10,097,807.70	7,438,707.16
加：营业外收入	50,000.00	563,574.00	-
减：营业外支出	-	310,053.14	-
三、利润总额	-3,008,877.13	10,351,328.56	7,438,707.16
减：所得税费用	93,695.58	2,952,532.08	1,370,212.85
四、净利润	-3,102,572.71	7,398,796.48	6,068,494.31

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 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	9,641,955.33	47,203,939.87	29,878,114.59
收到其他与经营活动有关的现金	636,361.55	4,337,518.40	5,590,198.63
经营活动现金流入小计	10,278,316.88	51,541,458.27	35,468,313.22
购买商品、接受劳务支付的现金	5,188,498.39	28,755,868.66	23,971,972.35
支付给职工以及为职工支付的现金	2,216,957.67	10,529,881.42	3,836,570.86
支付的各项税费	1,231,349.73	9,561,220.42	3,216,074.04
支付其他与经营活动有关的现金	655,198.16	2,248,074.85	3,207,159.10
经营活动现金流出小计	9,292,003.95	51,095,045.35	34,231,776.35
经营活动产生的现金流量净额	986,312.93	446,412.92	1,236,536.87
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	22,734.67	-
投资活动现金流入小计	-	22,734.67	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	44,414.60	673,750.57	1,382,925.51
投资支付的现金	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	44,414.60	673,750.57	1,382,925.51
投资活动产生的现金流量净额	-44,414.60	-651,015.90	-1,382,925.51
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-

筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	941,898.33	-204,602.98	-146,388.64
加：期初现金及现金等价物余额	283,146.24	487,749.22	634,137.86
六、期末现金及现金等价物余额	1,225,044.57	283,146.24	487,749.22

二、上市公司最近两年一期备考合并财务报表

（一）上市公司最近两年一期备考合并财务报表的编制基础

大信会计编制的 2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月的备考财务报表，系根据《关于公司与大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）就相应的联芯科技有限公司资产签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就启东优思电子有限公司资产签署附条件生效的〈发行股份购买资产协议〉和〈发行股份购买资产的盈利预测补偿协议〉的议案》的约定，模拟协议确定的重大重组交易完成后的基本架构作为备考会计主体，对拟购入资产会计政策与本公司会计政策之间的差异进行调整后编制的。

（二）上市公司最近两年一期备考合并财务报表的审计意见

大信会计审计了大唐电信按照上述“上市公司最近两年一期备考合并财务报表的编制基础”编制的 2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月的备考财务报表，认为备考财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了大唐电信 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的备考财务

状况以及 2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的备考经营成果。大信会计对上述财务报表出具了标准无保留意见的审计报告（大信审字[2012]第 1-2829 号）。

（三）上市公司最近两年一期备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	937,770,495.10	1,263,568,706.57	818,307,457.99
应收票据	82,339,336.90	161,881,057.60	65,202,406.32
应收账款	1,751,929,082.44	1,850,524,504.35	1,246,599,213.85
预付款项	586,929,645.01	395,662,526.19	256,949,260.67
其他应收款	163,524,560.98	169,727,243.13	137,667,159.89
存货	1,128,198,333.98	1,079,983,338.33	995,221,675.10
其他流动资产			
流动资产合计	4,650,691,454.41	4,921,347,376.17	3,519,947,173.82
非流动资产：			
长期股权投资	189,621,630.83	192,297,344.14	135,095,188.44
固定资产	652,993,873.11	655,002,807.71	746,093,129.07
在建工程	72,920,521.57	68,120,000.88	
无形资产	480,726,506.36	510,756,946.73	391,318,381.85
开发支出	251,616,393.99	217,055,740.25	102,774,962.50
商誉	173,319,409.79	174,835,022.92	161,891,051.55
长期待摊费用	3,573,770.47	3,979,605.23	6,010,567.57
递延所得税资产	10,284,147.09	10,084,713.13	3,920,456.45
其他非流动资产			
非流动资产合计	1,835,056,253.21	1,832,132,180.99	1,547,103,737.43
资 产 总 计	6,485,747,707.62	6,753,479,557.16	5,067,050,911.25
负债及所有者权益			
流动负债：			
短期借款	1,814,138,895.80	1,614,138,895.80	1,343,440,237.15
应付票据	319,664,345.90	341,349,084.09	341,739,806.59

应付账款	667,254,784.17	749,610,744.14	622,743,624.18
预收款项	84,600,849.05	75,654,717.68	71,695,106.93
应付职工薪酬	17,730,016.34	15,322,146.43	24,402,150.41
应交税费	5,701,145.86	61,658,240.67	53,678,207.95
应付利息	15,435,202.01	1,472,338.87	-
应付股利	105,461,731.79	85,861,731.79	1,770,760.93
其他应付款	1,304,724,191.18	1,560,635,880.60	1,018,807,939.79
一年内到期的非流动负债	150,000,000.00	150,000,000.00	2,500,000.00
其他流动负债	250,000,000.00	250,000,000.00	-
流动负债合计	4,734,711,162.10	4,905,703,780.07	3,480,777,833.93
非流动负债：			
长期借款			150,000,000.00
长期应付款	135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90
专项应付款	13,150,000.00	13,150,000.00	13,150,000.00
预计负债		690,591.84	3,061,167.57
递延所得税负债	2,025,178.61	2,025,178.61	
其他非流动负债	315,162,193.60	322,412,155.70	225,713,788.53
非流动负债合计	465,944,772.21	473,885,326.15	458,132,726.00
负 债 合 计	5,200,655,934.31	5,379,589,106.22	3,938,910,559.93
所有者权益：			
归属于母公司所有者权益合计	1,199,455,565.51	1,280,035,382.52	1,067,354,807.71
少数股东权益	85,636,207.80	93,855,068.42	60,785,543.61
所有者权益合计	1,285,091,773.31	1,373,890,450.94	1,128,140,351.32
负债及所有者权益合计	6,485,747,707.62	6,753,479,557.16	5,067,050,911.25

2、备考合并利润表

单位：元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	382,919,805.19	5,356,978,919.27	4,736,273,661.35
二、营业成本	338,183,468.22	4,230,023,071.00	3,663,836,664.46
营业税金及附加	1,842,768.41	39,546,500.86	36,448,994.13
销售费用	56,108,399.99	262,340,822.59	246,826,412.41
管理费用	109,915,329.60	568,143,534.95	558,031,904.54

财务费用	35,469,629.60	151,981,650.91	88,937,720.38
资产减值损失	3,424,092.94	47,443,247.54	39,565,695.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,676,794.84	-4,996,140.89	6,546,331.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,675,713.31	-12,487,253.69	-9,009,472.22
三、营业利润	-166,700,678.41	52,503,950.53	109,172,602.00
加：营业外收入	11,178,635.98	184,517,974.18	198,069,164.27
减：营业外支出	117,197.34	1,781,720.66	1,323,604.82
其中：非流动资产处置损失	60,197.34	-14,403,871.55	-1,975,794.96
四、利润总额	-155,639,239.77	235,240,204.05	305,918,161.45
减：所得税费用	752,459.07	40,818,503.21	33,900,614.78
五、净利润	-156,391,698.84	194,421,700.84	272,017,546.67
归属于母公司所有者的净利润	-152,264,976.95	178,473,048.80	265,456,913.28
少数股东损益	-4,126,721.89	15,948,652.04	6,560,633.39

三、标的资产盈利预测审核报告

（一）标的资产盈利预测报告的编制基础

大信会计以标的资产经审计的 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月期间报表为基础，遵循盈利预测基本假设，依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料，本着谨慎性原则，经过分析研究而编制了 2012 年度盈利预测。

（二）标的资产盈利预测报告的审核情况

大信会计审核了各标的资产编制的 2012 年度的盈利预测报告，并分别出具了审核报告（大信专核字[2012]第 1-0001 号、第 1-0002 号、第 1-0003 号）。其审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》。其审核意见如下：

“根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照预测编制基础的规定进行了列报。”

（三）标的资产盈利预测编制的基本假设

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

（四）联芯科技盈利预测表

单位：元

项 目	2011 年度 已审实现数	2012 年度预测数		
		2012 年 1-2 月 已审实现数	2012 年 3-12 月 未审实现数	合 计
一、营业收入	873,016,270.11	36,577,969.74	1,085,922,000.00	1,122,499,969.74
减：营业成本	545,012,338.50	23,562,627.04	709,663,714.33	733,226,341.37
营业税金及附加	9,773,715.99	33,343.87	12,533,400.00	12,566,743.87
销售费用	30,925,907.70	5,099,891.37	29,765,100.00	34,864,991.37
管理费用	201,056,544.82	33,080,639.23	214,307,200.00	247,387,839.23
财务费用	14,373,161.69	2,726,635.77	14,828,300.00	17,554,935.77
资产减值损失	586,673.07	105,029.62	6,700.00	111,729.62
加：公允价值变动收益	-	-		
投资收益	-12,439,382.30	-1,934,854.41	-5,992,500.00	-7,927,354.41

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,439,382.30	-1,934,854.41	-5,992,500.00	-7,927,354.41
二、营业利润	58,848,546.04	-29,965,051.57	98,825,085.67	68,860,034.10
加：营业外收入	71,088,770.68	34,500.00	85,200,805.31	85,235,305.31
减：营业外支出	17,777.27			
其中：非流动资产处置净损失	17,777.27			
三、利润总额	129,919,539.45	-29,930,551.57	184,025,890.98	154,095,339.41
减：所得税费用	13,631,252.21	-58,167.58	20,070,033.81	20,011,866.23
四、净利润	116,288,287.24	-29,872,383.99	163,955,857.17	134,083,473.18
其中：归属于母公司所有者的净利润	116,288,287.24	-29,872,383.99	163,955,857.17	134,083,473.18

(五) 上海优思盈利预测表

单位：元

项 目	2011 年度 已审实现数	2012 年度预测数		
		2012 年 1-2 月 已审实现数	2012 年 3-12 月 未审实现数	合 计
一、营业收入	1,288,621,512.49	121,191,066.85	1,228,808,933.15	1,350,000,000.00
减：营业成本	1,136,597,966.81	113,286,824.54	1,073,363,175.46	1,186,650,000.00
营业税金及附加	3,113,747.78	130,896.29	2,569,103.71	2,700,000.00
销售费用	10,344,874.62	2,942,720.35	8,057,279.65	11,000,000.00
管理费用	75,305,695.93	20,038,910.31	58,961,089.69	79,000,000.00
财务费用	363,075.16	790,536.16	3,566,963.84	4,357,500.00
资产减值损失	282,322.93	45,608.33	-45,608.33	
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	62,613,829.26	-16,044,429.13	82,336,929.13	66,292,500.00
加：营业外收入	13,195,325.58	1,996,773.88	11,503,226.12	13,500,000.00
减：营业外支出	49,206.72			
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额	75,759,948.12	-14,047,655.25	93,840,155.25	79,792,500.00
减：所得税费用	9,267,767.28	-11,574.12	9,001,500.00	8,989,925.88
四、净利润	66,492,180.84	-14,036,081.13	84,838,655.25	70,802,574.12

其中：归属于母公司所有者的净利润	66,492,180.84	-14,036,081.13	84,838,655.25	70,802,574.12

（六）优思电子盈利预测表

单位：元

项 目	2011 年度 已审实现数	2012 年度预测数		
		2012 年 1-2 月 已审实现数	2012 年 3-12 月 未审实现数	合 计
一、营业收入	45,807,181.40	4,687,397.55	55,312,602.45	60,000,000.00
减：营业成本	31,852,189.15	5,233,744.98	36,766,255.02	42,000,000.00
营业税金及附加	631,048.04	49,760.62	770,239.38	820,000.00
销售费用	1,611,931.23	264,609.86	2,135,390.14	2,400,000.00
管理费用	1,992,595.10	570,960.12	1,429,039.88	2,000,000.00
财务费用	1,742.46	899.87	1,100.13	2,000.00
资产减值损失				
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	9,717,675.42	-1,432,577.90	14,210,577.90	12,778,000.00
加：营业外收入	544,574.00	50,000.00		50,000.00
减：营业外支出	310,053.14			
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额	9,952,196.28	-1,382,577.90	14,210,577.90	12,828,000.00
减：所得税费用	2,852,749.01		3,194,500.00	3,194,500.00
四、净利润	7,099,447.27	-1,382,577.90	11,016,077.90	9,633,500.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	7,099,447.27	-1,382,577.90	11,016,077.90	9,633,500.00

四、上市公司备考合并盈利预测审核报告

（一）上市公司备考合并盈利预测的编制基础

备考盈利预测报告（大信专核字〔2012〕第 1-0005 号）以经立信大华会计师事务所有限公司审计的拟购买资产为主体编制的 2009 年度审计报告、2010 年

度审计报告，以及经大信会计师事务所有限公司审计的拟购买资产为主体编制的 2011 年度及 2012 年 1-2 月经营业绩为基础，并考虑公司 2012 年度的生产经营能力、投资计划、营销计划和生产计划等，本着谨慎性原则编制而成。在编制盈利预测时所采用的会计政策和会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

（二）上市公司备考合并盈利预测报告的审核情况

大信会计审核了大唐电信编制的 2012 年 3 月至 12 月备考合并盈利预测报告，并出具了大信专核字[2012]第 1-0005 号审核报告。其审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号——预测性财务信息的审核》，审核意见如下：

“根据我们对支持备考合并盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些编制基础及基本假设没有为备考合并盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，贵公司 2012 年 3 月至 12 月备考合并盈利预测是在这些编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。”

（三）上市公司备考合并盈利预测的基本假设

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素所造成重大不利影响。

(四) 上市公司备考合并盈利预测表

单位：万元

项 目	2011 年度	2012 年度预测数		
		2012 年 1-2 月 已审实现数	2012 年 3-12 月预测数	合 计
一、营业收入	535,697.89	38,291.98	577,233.96	615,525.94
减：营业成本	423,002.31	33,818.35	437,412.81	471,231.16
营业税金及附加	3,954.65	184.28	4,739.50	4,923.78
销售费用	26,234.08	5,610.84	25,727.33	31,338.17
管理费用	56,814.35	10,991.53	60,023.11	71,014.64
财务费用	15,198.17	3,546.96	18,463.52	22,010.48
资产减值损失	4,744.32	342.41	4,921.46	5,263.87
加：公允价值变动收 益	-	-		
投资收益	-499.61	-467.68	-499.25	-966.93
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	-1,248.73	-267.57	100.00	-167.57
二、营业利润	5,250.40	-16,670.07	25,446.98	8,776.91
加：营业外收入	18,451.80	1,117.86	15,778.59	16,896.45
减：营业外支出	178.17	11.72		11.72
其中：非流动资产处 置净损失	3.55	6.02		6.02
三、利润总额	23,524.03	-15,563.93	41,225.57	25,661.64
减：所得税费用	4,081.85	75.25	5,777.75	5,853.00
四、净利润	19,442.18	-15,639.18	35,447.82	19,808.64
归属于母公司所有者 的净利润	17,847.30	-15,226.50	31,607.67	16,381.17
少数股东损益	1,594.88	-412.68	3,840.15	3,427.47

第十一节 同业竞争和关联交易

一、本次交易对同业竞争的影响

（一）本次交易前后公司同业竞争情况

1、公司主营业务

本次交易前，公司的主营业务涉及微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。

本次交易后，公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”。

2、控股股东情况

本次交易前，公司的控股股东为电信科学技术研究院，实际控制人为国务院国资委。本次交易后，公司的控股股东仍为电信科学技术研究院，实际控制人仍为国务院国资委，未发生变化。电信科学技术研究院的主要职能是管理由其投资、控股的各类企业，其主要收入来源为投资收益；其次是少量技术服务收入；此外还有出租部分房屋、建筑物等固定资产带来的租赁收入。

关于公司的控股股东及其他交易对方的下属企业名录及简要情况，请参见本报告书“第三节 本次交易对方的基本情况 二、本次交易对方”的相关内容。

3、控股股东下属企业从事的主要业务

截至 2011 年 12 月 31 日，电信科研院纳入合并报表范围内直接控股子公司 14 家。具体情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	注册资本	持股比例	主营业务	产业类别
1	大唐电信科技产业控股有限公司	360,000	54.17%	无线移动通信系统设备、终端芯片设计与解决方案、增值业务等	无线移动通信，集成电路设计
2	大唐联诚信息系统技术有限公司	13,326	75.04%	面向党政军等特定行业开展通信、网络、信息等相关的技术研究、产品开发及销	特种通信

序号	企业名称	注册资本	持股比例	主营业务	产业类别
				售, 提供自主开发、系统综合集成的解决方案和产品	
3	电信科学技术第一研究所	8,893	100.00%	应急通信、卫星通信	特种通信
4	电信科学技术第四研究所	3,524	100.00%	微波通信	特种通信
5	电信科学技术第五研究所	2,000	100.00%	时频技术和线缆测试	特种通信
6	电信科学技术第十研究所	5,930	100.00%	城市管理相关语音通信和特殊通信	特种通信
7	数据通信科学技术研究所	6,668	100.00%	党政军信息安全系统与产品研发、生产和销售	特种通信
8	国家无线电频谱管理研究所	3,800	100.00%	频谱检测设备, 频谱检测	特种通信
9	电信科学技术仪表研究所	2,430	100.00%	精密电子设备外包加工	特种通信
10	电信科学技术半导体研究所	400	100.00%	自有物业管理和出租	特种通信
11	北京大唐实创投资中心	1,369	100.00%	物业管理	特种通信
12	大唐电信集团财务有限公司	100,000	100.00%	资金集中管理, 结算, 信贷等金融服务	金融
13	大唐电信科技股份有限公司	43,899	30.64%	智能卡/芯片、软件、接入、终端、通信应用与服务等领域的产品开发与销售	集成电路设计、软件、终端设计等
14	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	33,290	11.37%	电子数码产品贸易、有线网络 IP 电话接入平台开发及提供服务、电信运营商机房传输设备、交换设备研发生产	其它

4、本次发行对象大唐控股的经营范围

本次发行对象大唐控股的经营范围为：实业投资、投资管理与投资咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。主营产业包括无线移动通信、宽带无线接入、终端芯片与解决方案、增值业务等领域。

大唐控股控制的公司情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务	产业类别
1	大唐移动通信设备技术有限公司	65,000	83.62%	无线移动通信系统设备	无线移动通信
2	联芯科技有限公司	25,038.4615	75.88%	移动终端芯片设计和解决方案	集成电路制造
3	大唐控股(香港)投资有限公司	1,000 港币	100.00%	国际贸易	金融
4	大唐投资管理(北	2,000	55.00%	资本运作和基金管理	金融

	京)有限公司				
5	大唐投资控股发展(上海)有限公司	20,000	100.00%	上海产业基地的规划和建设	其它
6	大唐高新创业投资有限公司	10,000	50.00%	创业投资业务及相关的服务	金融
7	大唐电信国际技术有限公司	10,000	100.00%	TD-SCDMA/TD-LTE 国际化业务	其它

(二) 本次交易有利于解决同业竞争问题

本次交易前，联芯科技从事芯片开发业务，其主营业务与上市公司子公司大唐微电子存在一定的同业竞争。通过本次交易，将彻底解决上市公司与控股股东的同业竞争。

本次交易完成，上市公司与控股股东及其关联方不存在同业竞争情况。

(三) 控股股东关于避免同业竞争的承诺

为充分保护上市公司的利益，控股股东电信技术研究院做出避免同业竞争的承诺：

“一、本院及本院所控制的其他企业目前均未从事任何与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子构成直接或间接竞争的生产经营业务或活动。

二、本院及本院直接或间接控制的其他企业将来亦不直接或间接从事任何与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子相同或类似的业务，不直接或间接从事、参与或进行与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子的生产经营构成竞争的任何生产经营业务或活动。”

(四) 中介机构关于同业竞争的意见

1、法律顾问意见

法律顾问观韬律所认为，本次交易完成后，发行人将持有联芯科技 99.36% 的股权，成为联芯科技的控股股东，联芯科技的所有业务均将纳入发行人合并范围，发行人与联芯科技的潜在同业竞争问题将得到彻底解决；根据发行人提供的说明及本所律师对相关业务划分的理解，本次交易完成后，发行人与控股股东及其关联方不存在同业竞争问题。

2、独立财务顾问意见

独立财务顾问西南证券认为，本次交易完成后，公司控股股东电信科学技术研究院及其控制的公司与上市公司之间不存在同业竞争；同时，电信科学技术研究院已出具相关避免同业竞争的承诺函，该等避免同业竞争的措施或承诺函有利于本次交易完成后上市公司避免同业竞争。

二、本次交易对关联交易的影响

（一）本次交易前关联交易情况

本次交易前，公司的控股股东为电信科研院，实际控制人为国务院国资委。本次交易前，上市公司与控股股东及其关联方之间存在一定的关联交易。

根据经大信会计审计的上市公司最近两年一期的财务报告，本次交易前上市公司主要关联交易情况如下：

1、购买商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	大唐电信国际技术有限公司	购买商品		248.33	
2	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	18.63	147.81	51.20
3	大唐移动通信设备有限公司	购买商品	21.86	397.76	1,856.01
4	联芯科技有限公司	购买商品		1,990.65	4,841.16
5	上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	231.51	1,269.10	168.38
6	中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	646.86	2,931.31	914.54
7	优思电子（香港）有限公司	购买商品			112.66
8	成都大唐线缆有限公司	购买商品	1.15		
9	大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务		120.00	
10	大唐移动通信设备有限公司	接受劳务		239.16	
11	电信科学技术研究院	接受劳务		400	727.78
12	联芯科技有限公司	接受劳务		490.8	292.13
13	启东优思电子有限公司	接受劳务	209.94	4,186.56	3,821.01

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
14	启东优思通信有限公司	接受劳务	318.24	394.16	
15	兴唐通信科技有限公司	接受劳务		80.27	105.73
16	北京大唐实创投资中心	接受劳务			0.25
17	电信科学技术第五研究所	接受劳务			80.00
合 计			1,448.19	12,895.91	12,970.85

2、出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	北京大唐实创投资中心	销售商品		1.61	11.76
2	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	销售商品		0.47	
3	大唐电信国际技术有限公司	销售商品	643.39	6,904.95	
4	大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	0.36	5.09	66.48
5	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品		61.04	2.48
6	大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	18.12	21	29.85
7	大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品		0.22	12.4
8	大唐移动通信设备有限公司	销售商品	350.85	263.9	2,087.89
9	电信科学技术第十研究院	销售商品			485.55
10	电信科学技术第四研究所	销售商品		1.5	
11	电信科学技术第五研究所	销售商品		28.49	0.63
12	电信科学技术研究院	销售商品			
13	联芯科技有限公司	销售商品		627.73	81.54
14	兴唐通信科技有限公司	销售商品	32.04	185.57	66.5
15	大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务		1.92	
16	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务			0.4
17	大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务		150	
18	大唐移动通信设备有限公司	提供劳务		270.31	1,042.93
19	电信科学技术第十研究院	提供劳务		520	696.02
20	电信科学技术研究院	提供劳务	0.13	87.88	39.34
21	联芯科技有限公司	提供劳务	2.00	1,246.25	51.67
22	兴唐通信科技有限公司	提供劳务		894.98	1,079.04

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
	合 计		1,046.89	11,273.33	5,754.66

3、关联方借款

单位：万元

关联方名称	交易类型	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
		借款余额	支付利息	借款余额	支付利息	借款余额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	43,000.00	420.56	43,000.00	1,993.75	23,000.00	1,377.80
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	63,000.00	855.56	83,500.00	4,241.77	47,000.00	2,022.80
大唐电信集团财务有限公司	借款	30,000.00	-	10,000.00	-	-	-
合 计		136,000.00	1,276.12	136,500.00	6,235.53	70,000.00	3,400.60

4、关联方资产转让情况

公司本年向大唐高鸿数据网络技术股份有限公司转让持有的北京大唐融合通信技术有限公司 75% 股权，交易价格为 7,000,000.00 元。报告期内，公司收到股权转让款，完成股权转让的工商变更登记手续，确认投资收益 3,076,377.64 元。

5、其他关联交易

(1) 2012 年 1-2 月其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	10.96
合 计				10.96

(2) 2011 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术研究院	房租、水电、物业费等	其他	协议价	75.26
北京大唐实创投资中心	房租、水电、物业费等	其他	协议价	60.68
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	67.20
合 计				203.13

(3) 2010 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、物业、水电费等	其他	协议价	86.54
电信科学技术研究院	房租、物业、水电费等	其他	协议价	194.95
北京大唐实创投资中心	房租、物业、水电费等	其他	协议价	68.00
电信科学技术第四研究所	出售固定资产	其他	协议价	46.34
电信科学技术研究院第五研究所	出售固定资产	其他	协议价	31.20
合 计				427.03

6、关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
应收票据				
	联芯科技有限公司			139.20
应收账款				0.00
	北京大唐实创投资中心	3.50	3.50	4.76
	大唐电信国际技术有限公司	387.73	286.61	
	大唐电信科技产业控股有限公司		0.75	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司			269.12
	大唐联诚信息系统技术有限公司	8.00	59.90	
	大唐移动通信设备有限公司	1,233.92	1,021.90	468.59
	电信科学技术第十研究所	1,489.28	1,489.28	982.87
	电信科学技术第四研究所	44.34	44.34	44.34
	电信科学技术第五研究所	32.19	32.19	
	国家无线电频谱管理研究所	16.75	16.75	16.75
	联芯科技有限公司	189.38	165.94	91.49
	西安翠华通信技术有限公司	1.08	1.08	1.08
	兴唐通信科技有限公司	990.00	1,028.73	439.10
预付账款				
	电信科学技术研究院	250.00	57.20	113.30
	大唐移动通信设备有限公司	644.00	644.00	1,130.00
	联芯科技有限公司		8.00	150.20

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	北京大唐永盛科技发展有限公司	2.88	2.88	2.88
	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	4.00	4.00	
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	12,361.66	12,361.66	
	北京大唐高鸿科技发展有限公司	0.50		
	电信科学技术第五研究所	16.14		
其他应收款				
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司			3,214.44
	成都大唐线缆有限公司	6,773.92	6,773.92	
应付账款				
	中芯国际集成电路制造有限公司	524.34	800.69	1.43
	兴唐通信科技有限公司	38.03	129.49	38.03
	西安翠华通信技术有限公司	225.27	225.27	225.27
	上海迪爱斯通信设备有限公司	271.89	445.09	298.46
	启东优思电子有限公司	959.13	1,536.03	2,120.86
	启东优思通信有限公司	532.61	284.39	
	联芯科技有限公司	310.91	853.93	147.48
	电信科学技术研究院	5.19	5.19	5.19
	电信科学技术第四研究所	15.15	15.73	15.73
	电信科学技术第五研究所	179.38		
	电信科学技术第十研究所		0.75	0.75
	大唐移动通信设备有限公司	344.95	382.18	71.06
	成都大唐线缆有限公司	1,546.77	20.30	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司		2.60	0.56
	北京大唐高鸿科技发展有限公司	3.17		
预收账款				
	大唐移动通信设备有限公司	9.74	9.74	16.69
	联芯科技有限公司		0.53	139.73
	兴唐通信科技有限公司	0.01	0.01	1.77
	电信科学技术研究院		0.15	
	大唐电信科技产业控股有限公司	0.13		
其他应付款				
	电信科学技术研究院	43,335.81	43,495.31	23,253.14
	大唐电信科技产业控股有限公司	63,000.00	83,500.00	47,000.00

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	成都大唐线缆有限公司	16.89	16.01	
	兴唐通信科技有限公司	80.27	80.27	64.19
	大唐移动通信设备有限公司	4.66	4.73	4.66
	电信科学技术第十研究所	0.35	0.33	0.33
	优思电子香港有限公司		38.26	606.49
	电信科学技术第五研究所	1.66		

本次交易前，上市公司与大唐控股控制的其他企业之间存在一定程度的经营性关联交易。本次交易前，公司对相关关联交易都履行了必要的法定程序，不存在损害上市公司股东利益的情况。

（二）本次交易后关联交易情况

1、本次交易完成后的关联方情况

本次交易完成后上市公司的控股股东和实际控制人不发生变更，控股股东仍为电信科研院，实际控制人仍为国务院国资委。本次交易完成后，上市公司不新增关联方，原关联方联芯科技成为上市公司子公司。本次交易完成后，上市公司关联方的具体情况如下：

（1）本次交易后上市公司控股股东及实际控制人情况

单位：万元

名称	注册资本	关联关系	法人代表	主营业务范围	本次交易完成后直接持有上市公司比例
电信科学技术研究院	652,327.00	控股股东	真才基	通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务。	29.61%
国务院国资委		实际控制人			

（2）本次交易后上市公司控股子公司情况

单位：万元

序号	公司	注册资本	持股比例	经营范围
1	西安大唐电信有限公司	49,239.81	99.56%	超级交换机的研制、生产、开发、销售
2	大唐微电子有限公司	12,000.00	95.00%	集成电路产品、智能卡系统及软件等
3	大唐软件技术股份有限公司	10,972.01	89.34%	开发计算机软件、技术开发、转让、咨询、培训等
4	大唐电信（香港）有限公司	10 万港币	100.00%	电子商务系统平台的研发、生产及销售
5	大唐电信（天津）技术服务有限公司	4,940.00	100.00%	交换机
6	大唐电信投资有限公司	5,000.00	100.00%	项目投资与投资管理；投资咨询等相关业务
7	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	1,000.00	100.00%	电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表等的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售
8	北京新华瑞德电子阅读技术有限公司	4,000.00	100.00%	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发。
9	大唐电信（成都）信息技术有限公司	10,000.00	80.00%	电子设备、通信设备、应用系统集成、光电缆、射频识别签及读写设备、传感设备、探测设备、定位设备及系统销售；微电子器件研究、开发、生产、销售、技术转让及技术服务；通信及信息系统工程设计；智能化管理软件开发、销售；商品信息咨询服务；以及其他无需许可或者审批的合法项目。
10	联芯科技有限公司	25,038.46	99.36%	电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）
11	上海优思通信科技有限公司	600.00	100%	通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售
12	启东优思电子有限公司	1,000.00	100%	工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的出口业务
13	盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	431.43	40%	无线通讯产品、无线通讯设备及软件研发、技术推广、技术转让、技术咨询；批发通讯设备、电子产品及配件、机械设备（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请）

由于上海优思在本次交易前已是上市公司控股子公司，故通过本次交易，上市公司新增两家控股子公司，分别为联芯科技、优思电子。

(3) 本次交易后上市公司合营和联营企业情况

序号	被投资单位名称	关联关系
1	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	联营企业
2	大唐高新创业投资有限公司	联营企业
3	成都大唐线缆有限公司	联营企业
4	广州市广晟微电子有限公司	联营企业

本次交易完成后，上市公司新增一家联营企业，为广州市广晟微电子有限公司，其为本次交易标的之联芯科技的参股子公司。

(4) 本次交易完成后，上市公司其它关联方如下：

序号	关联方名称	序号	关联方名称
1	大唐电信科技产业控股有限公司	2	昆明高鸿电子技术有限公司
3	大唐移动通信设备有限公司	4	无锡高鸿电子技术有限公司
5	北京畅通达通信技术有限公司	6	陕西高鸿恒昌科技有限公司
7	北京大唐实创投资中心	8	哈尔滨高鸿电子技术有限公司
9	数据通信科学技术研究所	10	大连大唐高鸿电子技术有限公司
11	电信科学技术第一研究所	12	太原大唐高鸿电子技术有限公司
13	电信科学技术第四研究所	14	郑州大唐高鸿电子技术有限公司
15	电信科学技术第五研究所	16	成都高鸿恒昌科技有限公司
17	电信科学技术第十研究所	18	沈阳高鸿恒昌科技有限公司
19	电信科学技术仪表研究所	20	上海高鸿恒昌电子科技有限公司
21	电信科学技术半导体研究所	22	南京高鸿恒昌计算机有限公司
23	国家无线电频谱管理研究所	24	郑州高鸿恒昌科技有限公司
25	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	26	湖南高鸿恒昌电子科技有限公司
27	上海大唐移动通信设备有限公司	28	广州高鸿恒昌计算机科技有限公司
29	上海原动力通信科技有限公司	30	杭州高鸿恒昌科技有限公司
31	大唐电信国际技术有限公司	32	内蒙古高鸿恒昌科技有限公司
33	北京大唐物业管理有限公司	34	重庆高鸿华牛科技有限公司
35	兴唐通信科技有限公司	36	大唐投资管理（北京）有限公司
37	北京悦远电子通信技术有限公司	38	北京大唐永盛科技发展有限公司
39	北京兴唐开元智能物业科技有限公司	40	上海友益职业技术培训中心
41	高鸿恒昌科技有限公司	42	上海通信计量站
43	大唐联诚信息系统技术有限公司	44	西安方瑞电信有限责任公司

序号	关联方名称	序号	关联方名称
45	北京通和实益电信科学技术研究所有限公司	46	上海中研天讯通信科技有限公司
47	北京八达开元建筑安装工程技术有限公司	48	大唐控股（香港）投资有限公司
49	上海迪爱斯通信设备有限公司	50	中芯国际集成电路制造有限公司
51	上海飞利通信科技实业总公司	52	中芯国际集成电路制造（上海）有限公司
53	上海友益通信服务有限公司	54	中芯国际集成电路制造（天津）有限公司
55	陕西博大电讯设备机械制造有限公司	56	优思电子（香港）有限公司
57	西安翠华通信技术有限公司	58	启东优思通信有限公司
59	陕西大唐商务宾馆	60	现代传输杂志社
61	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	62	北京大唐融合通信技术有限公司
63	北京大唐高鸿软件技术有限公司	64	西安通和电信设备检测有限公司
65	大唐高鸿通信技术有限公司	66	成都泰瑞通信设备检测有限公司
67	山东高鸿恒昌电子科技有限公司	68	大唐电信集团财务有限公司
69	大唐投资控股发展（上海）有限公司	70	北京大唐高鸿电子商贸有限公司
71	大唐高鸿信息技术有限公司	72	烟台高鸿电子信息技术有限公司
73	北京大唐高鸿科技发展有限公司	74	浙江高鸿电子技术有限公司
75	深圳高鸿恒昌科技有限公司	76	大唐电信国际技术（香港）有限公司
77	宁波高鸿恒昌电子科技有限公司	78	海南大唐发控股权投资基金管理有限公司
79	厦门大唐高鸿电子技术有限公司		

2、购买商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2012年 1-2月	2011年	2010年
1	中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	646.86	2,931.31	914.54
2	上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	231.51	1,269.10	168.38
3	大唐移动通信设备有限公司	购买商品	21.86	2,873.88	8,235.06
4	大唐电信国际技术有限公司	购买商品		248.33	
5	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品		277.43	51.20
6	电信科学技术研究院	购买商品		107.33	142.10
7	优思电子（香港）有限公司	购买商品			112.66
8	北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买商品	26.65		

序号	关联方名称	交易内容	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
9	成都大唐线缆有限公司	购买商品	1.15		
10	大唐移动通信设备有限公司	接受劳务		239.16	
11	电信科学技术研究院	接受劳务		400.00	727.78
12	启东优思通信有限公司	接受劳务	318.24	394.16	
13	大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务		120.00	
14	兴唐通信科技有限公司	接受劳务		80.27	105.73
15	电信科学技术第五研究所	接受劳务			80.00
16	北京大唐实创投资中心	接受劳务			62.68
合 计			1,246.27	8,940.96	10,600.14

3、出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	大唐电信国际技术有限公司	销售商品	643.39	6,904.95	
2	大唐移动通信设备有限公司	销售商品	419.31	1,569.22	5,226.28
3	兴唐通信科技有限公司	销售商品		894.98	1,079.04
4	大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	18.12	239.86	658.43
5	电信科学技术研究院	销售商品	0.13	87.88	39.34
6	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品		61.04	2.48
7	电信科学技术第五研究所	销售商品		28.49	0.63
8	大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	0.36	5.09	66.48
9	北京大唐实创投资中心	销售商品		1.61	11.76
10	电信科学技术第四研究所	销售商品		1.50	
11	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	销售商品		0.47	
12	大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品		0.22	12.40
13	电信科学技术第十研究所	销售商品			522.22
14	电信科学技术第一研究所	销售商品			4.74
15	电信科学技术研究院	提供劳务		627.73	81.54
16	电信科学技术第十研究所	提供劳务		520.00	696.02
17	启东优思通信有限公司	提供劳务	258.80	394.16	624.79
18	大唐移动通信设备有限公司	提供劳务		270.31	1,042.93

序号	关联方名称	交易内容	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
19	大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务		150.00	
20	大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务		1.92	
21	兴唐通信科技有限公司	提供劳务		0.40	0.19
22	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务			0.40
23	广州市广晟微电子有限公司	销售商品		404.00	
合 计			1,340.10	12,163.84	10,069.66

4、关联租赁情况

单位：万元

出租方	承租方	租赁资产	租赁 起始日	租赁 终止日	租赁支出 (每年租金)	租赁支出 确定依据
启东优思通信有限公司	启东优思电子有限公司	房屋	2010.1.1	2014.12.31	67.28	市场价格

5、关联方借款

单位：万元

关联方名称	交易类型	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
		借款余额	支付利息	借款余额	支付利息	借款余额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	43,000.00	420.56	43,000.00	1,993.75	23,000.00	1,377.80
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	77,000.00	1,043.76	104,500.00	5,506.04	62,000.00	2,282.66
大唐电信集团财务有限公司	借款	33,000.00	-	13,000.00	-	-	-
合 计		153,000.00	1,464.32	160,500.00	7,499.79	85,000.00	3,660.46

6、关联方资产转让情况

(1) 本公司 2011 年向大唐高鸿数据网络技术股份有限公司转让持有的北京大唐融合通信技术有限公司 75% 股权, 转让价格为 7,000,000.00 元。2011 年期内, 公司收到股权转让款, 完成股权转让的工商变更登记手续, 确认投资收益 3,076,377.64 元。

(2) 本公司 2011 年从大唐移动通信设备有限公司购买无形资产 TD-SCDMA 终端非专利技术组和 TD-SCDMA 终端相关技术, 转让价格合计 98,000,000.00 元; 2011 年开出应付票据, 截至 2012 年 2 月 29 日, 票据尚未到期。

7、其他关联交易

(1) 2012 年 1-2 月其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	10.96
合 计				10.96

(2) 2011 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术研究院	房租、水电、物业费等	其他	协议价	75.26
北京大唐实创投资中心	房租、水电、物业费等	其他	协议价	60.68
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	67.20
合 计				203.13

(3) 2010 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、物业、水电费等	其他	协议价	86.54
电信科学技术研究院	房租、物业、水电费等	其他	协议价	194.95
北京大唐实创投资中心	房租、物业、水电费等	其他	协议价	68.00
电信科学技术第四研究所	出售固定资产	其他	协议价	46.34
电信科学技术研究院第五研究所	出售固定资产	其他	协议价	31.20
合 计				427.03

8、关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
应收账款				
	兴唐通信科技有限公司	990.00	1,028.73	439.10
	大唐移动通信设备有限公司	1,359.52	1,123.50	468.59
	电信科学技术第十研究所	1,489.28	1,489.28	982.87

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	大唐电信国际技术有限公司	387.73	286.61	
	大唐联诚信息系统技术有限公司	266.30	294.90	400.00
	启东优思通信有限公司	204.52	461.16	731.00
	电信科学技术第四研究所	44.34	44.34	44.34
	电信科学技术第五研究所	32.19	32.19	
	国家无线电频谱管理研究所	16.75	16.75	16.75
	北京大唐实创投资中心	3.50	3.50	4.76
	大唐电信科技产业控股有限公司		32.53	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司			269.12
	西安翠华通信技术有限公司	1.08	1.08	1.08
	电信科学技术研究院		48.10	
预付账款				
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	12,361.66	12,361.66	
	大唐移动通信设备有限公司	644.00	644.00	1,395.00
	电信科学技术研究院	284.50	57.20	113.30
	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	4.50	4.00	
	北京大唐永盛科技发展有限公司	2.88	2.88	2.88
	电信科学技术第五研究所	17.80		
其他应收款				
	成都大唐线缆有限公司	6,773.92	6,773.92	
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司			3,214.44
	电信科学技术研究院			174.06
	大唐移动通信设备有限公司			39.53
	广州市广晟微电子有限公司	215.00		
应付票据				
	大唐移动通信设备有限公司	9,800.00	9,800.00	4,000.00
应付账款				
	启东优思通信有限公司	532.61	755.73	265.00
	中芯国际集成电路制造有限公司	524.34	800.69	1.43
	大唐移动通信设备有限公司	355.15	563.17	71.06
	上海迪爱斯通信设备有限公司	271.89	445.09	298.46

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	西安翠华通信技术有限公司	225.27	225.27	225.27
	电信科学技术第五研究所	179.38		
	兴唐通信科技有限公司	38.03	129.49	38.03
	电信科学技术第四研究所	15.15	15.73	15.73
	电信科学技术研究院	5.19	5.19	5.19
	成都大唐线缆有限公司	1,546.77	20.30	
	电信科学技术第十研究所		0.75	0.75
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	3.17	14.43	0.56
预收账款				
	大唐移动通信设备有限公司	9.74	9.74	81.33
	大唐电信科技产业控股有限公司	0.13		
	兴唐通信科技有限公司	0.01	0.01	1.77
	电信科学技术研究院		0.15	
其他应付款				
	大唐电信科技产业控股有限公司	77,000.00	104,500.00	62,000.00
	电信科学技术研究院	43,344.81	43,495.31	23,253.14
	成都大唐线缆有限公司	16.89	16.01	
	大唐移动通信设备有限公司	4.66	4.73	4.66
	电信科学技术第十研究所	0.35	0.33	0.33
	兴唐通信科技有限公司	80.27	80.27	64.19
	优思电子香港有限公司		38.26	606.49

本次交易后，上市公司与电信科研院及其关联方之间存在一定程度的经营性关联交易。公司对相关关联交易都履行了必要的法定程序，不存在损害上市公司股东利益的情况。

9、本次交易前后经营性关联交易对比情况

(1) 本次交易前后购买商品、接受劳务的关联交易对比情况

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年		2010 年	
	关联交易 金额	占同类交 易比例	关联交易 金额	占同类交 易比例	关联交易 金额	占同类交 易比例

	2012 年 1-2 月		2011 年		2010 年	
本次交易前购买商品、接受劳务的关联交易	1,448.19	2.10%	12,895.91	3.26%	12,970.85	3.51%
本次交易后购买商品、接受劳务的关联交易	1,246.27	1.65%	8,940.96	1.90%	10,600.14	2.74%

(2) 本次交易前后出售商品、提供劳务的关联交易对比情况

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年		2010 年	
	关联交易金额	占同类交易比例	关联交易金额	占同类交易比例	关联交易金额	占同类交易比例
本次交易前出售商品、提供劳务的关联交易	1,046.89	3.04%	11,273.33	2.50%	5,754.66	1.43%
本次交易后出售商品、提供劳务的关联交易	1,340.10	3.51%	12,163.84	2.28%	10,069.66	2.12%

根据上市公司两年一期的审计报告及备考审计报告，从上表可知，本次交易完成后，上市公司关联交易情况变化不大。本次交易完成后，上市公司将进一步规范相关关联交易情况，履行必要的法定程序，并及时进行相关信息披露，避免损害上市公司股东利益。

(三) 规范关联交易的措施

1、本次交易完成后，公司将尽可能的减少与控股股东及其关联企业之间的关联交易，对于必要的关联交易，公司已制定了关联交易相关管理办法，对关联交易的内容及应履行的程序、关联交易基本原则、关联交易定价原则、审批权限及其信息披露等进行了明确规定；在相关事项涉及关联交易时，公司将严格执行关联股东和关联董事回避制度；

2、为充分保护上市公司的利益，电信科研院做出规范和减少关联交易的承诺：

“一、本次交易完成后，本院及本院控制的其他企业将尽量避免与大唐电信之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

二、本院将严格遵守大唐电信公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的

回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序、及时对关联交易事项进行信息披露；不利用关联交易转移、输送利润，损害大唐电信及其他股东的合法权益。”

上述措施的建立与实施能够有效保证公司关联交易的公开、公平、公正。

（四）中介机构关于关联交易的意见

1、法律顾问意见：

法律顾问观韬律所认为：本次交易前，联芯科技与发行人受同一母公司控制，优思电子受发行人控股子公司的股东控制，两者均为发行人的关联方。本次交易完成后，联芯科技、优思电子将成为发行人的控股子公司/全资子公司，发行人与其关联交易得以避免。发行人已根据有关法律、法规和规范性文件的规定，建立了完善的关联交易内控制度，保障关联交易的公开、公允，保护发行人及全体股东的利益。

2、独立财务顾问意见：

独立财务顾问西南证券认为：本次交易完成后，若上市公司能够按照法律、法规、规范性文件以及公司章程、关联交易管理办法等内部制度的规定履行关联交易决策程序；且控股股东电信科研院能严格履行其规范关联交易的承诺，上市公司及中小股东的利益不会因关联交易受到损害。

第十二节 本次交易对公司治理机制的影响

本次交易前，本公司严格按照《公司法》、《证券法》及《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》等有关法律法规以及中国证监会的要求规范运作，建立了完善的法人治理结构和独立运营的经营机制。

本次交易完成后，公司将依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求进一步完善公司治理结构。

一、公司拟采取完善公司治理结构的措施

本次交易完成后，电信科研院直接和间接持有的上市公司的股份达50.91%，公司的控股股东不变。为了更加完善公司治理结构，公司拟采取的措施主要包括以下几个方面：

1、控股股东与上市公司

本次交易完成后，公司将积极督促控股股东严格依法行使股东的权利，切实履行对本公司及其他股东的诚信义务，除依法行使股东权利以外，不直接或间接干预本公司的决策和生产经营活动，不利用其控股地位谋取额外的利益，以维护广大中小股东的合法权益。

2、股东与股东大会

本次交易完成后，公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定履行股东大会职能，确保所有股东，尤其是中小股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的平等权利，在合法、有效的前提下，不断丰富各种方式和途径，包括充分运用现代信息技术手段，进一步扩大股东参与股东大会的比例，切实保障股东的知情权和参与权。本公司将完善《关联交易制度》，严格规范本公司与关联人之间的关联交易行为，切实维护中小股东的利益。

3、董事与董事会

为进一步完善公司治理结构，充分发挥独立董事在规范公司运作、维护中小股东的合法权益、提高公司决策的科学性等方面的积极作用。独立董事工作制度的完善和执行将严格遵守国家有关法律、法规、规章以及《公司章程》的有关规

定。

4、专家及专业委员会

为提高公司的决策水平和决策效率，完善公司的治理结构，促使公司健康、稳定、持续的发展，使专家在公司决策体系中充分发挥作用。公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会；公司董事会可以根据需要适时设立其他委员会。专门委员会成员全部由董事组成，战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。董事会专门委员会的工作制度和运行机制按照法律、行政法规、部门规章及公司的有关规定执行。

5、监事与监事会

本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权利，维护公司及股东的合法权益。

二、控股股东及实际控制人对上市公司的承诺

为了更好的维护上市公司利益和中小股东权益，公司控股股东电信科研院已出具承诺：

“一、保证上市公司的人员独立

1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬，不在本院及本院控制的除上市公司外的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

2、保证上市公司的人事关系、劳动关系独立于本院。

3、保证本院推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序进行，本院不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。

二、保证上市公司的财务独立

1、保证上市公司及控制的子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。

2、保证上市公司及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预上市公司的资金使用。

3、保证上市公司及其控制的子公司独立在银行开户，不与本院及本院控制的其他企业共用一个银行账户。

4、保证上市公司及控制的子公司依法独立纳税。

三、保证上市公司的机构独立

1、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，并与本院的机构完全分开；上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）与本院及其关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。

2、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）独立自主地运作，本院不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。

四、保证上市公司的资产独立、完整

1、保证上市公司及其控制的子公司具有完整的经营性资产。

2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。

五、保证上市公司的业务独立

1、保证上市公司在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本院。

2、保证本院及其控制的其他企业避免与上市公司及控制的子公司发生同业竞争。

3、保证严格控制关联交易事项，尽量减少上市公司及控制的子公司（包括但不限于）与本院及本院控制的其他企业之间的持续性关联交易。杜绝非法占用公司资金、资产的行为。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则定价。同时，对重大关联交易按照上市公司的公司章程、有关法律法规和

《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行有关信息披露。

4、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。”

第十三节 风险因素

一、审批风险

本次重大资产重组尚需取得国务院国资委批准并获得中国证监会的核准后方可实施。本次重大资产重组能否取得国务院国资委批准及中国证监会的核准，以及最终取得国务院国资委批准和中国证监会核准的时间存在不确定性。

二、行业及政策风险

国家支持 3G 产业发展，特别是对自主创新的 TD-SCDMA 产业提供政策支持。拟购买资产中联芯科技主要从事基于 TD-SCDMA 终端核心技术的开发，提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的 2G/3G/4G 多模终端解决方案，因此 TD-SCDMA 推广的速度对于公司未来业务将产生一定影响，如果未来国家相关政策发生重大变化，则将给公司相关业务带来不确定性。

三、管理风险

交易完成后公司主营业务包括芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务以及增值业务与移动互联网业务等，下属子公司分布于北京、天津、上海、西安、成都等多个城市，本次发行股份购买的联芯科技主要业务为 TD-SCDMA 终端核心芯片技术的开发，上海优思主要业务为移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的制造、销售等业务。同时，在本次非公开发行股份完成后，公司的资产规模及净资产规模将大幅增加。因此，公司较宽的管理幅度将给公司带来一定管理难度，若公司的组织管理体系、人力资源管理及风险控制体系不能满足公司资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，则公司的经营将受到一定影响。

四、大股东控制风险

目前公司的控股股东电信科研院直接持有公司 30.64%的股份，通过电信科学技术第十研究所间接持有公司 1.39%的股份，合计持有公司 32.03%股权。本次重组完成后，预计电信科研院直接持有公司 29.61%股权，通过大唐控股、海南信息产业基金、电信科学技术第十研究所分别间接持有公司 19.97%、0.51%和 0.82%股权，合计持有公司 50.91%股权，处于绝对控股地位。电信科研院可能通过公司董事会或通过行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司其他股东的利益。

为保护上市公司中小股东的利益，电信科研院承诺，保证在本次重组完成后，将按照中国证监会规范性文件的要求，做到与大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面完全分开，切实保障大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面的独立运作。

五、技术风险

联芯科技为了保持技术领先优势，必须尽可能准确地预测相关芯片技术的发展方向、技术产业化及市场化的发展趋势，并进行相应的研发投入。但由于对未来市场的预测存在不确定性，如果联芯科技对相关芯片技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让联芯科技面临风险。

公司始终重视新产品的研究与开发，同时公司不断提升对研究人员的重视，公司将始终跟随市场发展方向，不断保持产品的市场先进性。

六、财务风险

本次交易前，截至 2012 年 2 月末，上市公司资产负债率达到 88.53%，资产负债率处于较高水平。本次交易完成后，若不考虑募集配套资金因素，根据上市公司备考财务报表审计报告，截至 2012 年 2 月末，上市公司资产负债率为 80.19%，若考虑募集配套资金 6.2925 亿元，其资产负债率降为 73.09%，有利于降低上市公司的资产负债率，改善上市公司的资本结构。

即使考虑本次交易募集的配套资金，上市公司资产负债率仍将处于较高水平，上市公司仍可能面临财务风险。本次交易完成后，上市公司的整体盈利水平将大幅提升，因此上市公司可以通过加强自身经营等方式，逐步改善自身财务结构，从而降低财务风险。

七、交易标的的估值及盈利预测风险

根据东洲评估出具的沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0212207 号、第 0213207 号评估报告，本次评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对标的资产股东权益价值进行评估。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素确定采用资产基础法和收益法进行评估，最终以收益法结果作为最终评估结果。经评估，联芯科技经审计的净资产账面价值合计为 64,871.33 万元，收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%；上海优思经审计的净资产账面价值为 8,655.04 万元，收益法评估价值为 42,800.00 万元，增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%；优思电子经审计的净资产账面价值为 2,056.97 万元，收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

根据各标的资产的盈利预测及大信会计出具的审核报告（大信专核字[2012]第 1-0001 号、第 1-0002 号、第 1-0003 号），联芯科技、上海优思、优思电子预计 2012 年度可实现归属于母公司所有者的净利润分别为 13,408.35 万元、7,080.26 万元、963.35 万元。

本次标的资产的评估增值较大，若未来标的资产不能达到预期的收益，将可能对上市公司股东利益造成损害。为了保护上市公司股东的利益，公司与交易对方签订了《盈利预测补偿协议》及《补充协议》，若标的资产不能实现预期的盈利承诺，则交易对方将以股份的方式对上市公司进行补偿。

八、股市风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对

此应有充分准备。公司本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

第十四节 其他重大事项

一、资金占用和关联担保

（一）控股股东或其他关联方资产、资金占用情况

1、本次交易前的关联方资金占用情况

根据大信会计出具的《控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告》（大信专审字 1-1344 号）和大信会计出具的《审计报告》（大信审字[2012]第 1-2834 号），截至 2012 年 2 月末，上市公司对关联方的其他应收款余额为 6,773.92 万元，为应收上市公司联营企业成都大唐线缆有限公司之往来款。除此之外，截至 2012 年 2 月末，大唐电信不存在被关联方资金占用、资产占用的情形。

成都大唐线缆有限公司原为上市公司之控股子公司，2011 年 12 月 19 日，上市公司将成都大唐线缆有限公司 51%股权以 7,471.50 万元价格转让给烽火通信科技股份有限公司。转让完成后，上市公司持有成都大唐线缆有限公司 46.48% 股权。上述其他应收款为股权转让前上市公司与成都大唐线缆有限公司之间形成的往来款。

2、本次交易后的关联方资金占用情况

本次交易完成后，公司的控股股东变不变，实际控制人仍为国务院国资委，公司的主要关联方基本没有发生变化。根据大信会计出具的上市公司最近两年一期的备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第 1-2829 号），截至 2012 年 2 月末，大唐电信的控股股东、实际控制人及其关联方不存在对大唐电信的非经营性资金占用。

（二）上市公司为控股股东及其关联方提供担保情况

本次交易前，上市公司不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。本次交易完成后，上市公司的控股股东不变，实际控制人仍为国务院国资委。上市公司的主要关联方没有发生变化，上市公司不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

二、本次交易对上市公司负债结构的影响

根据经大信会计审计的大唐电信的财务报表及备考财务报表，本次交易前后大唐电信的负债结构如下：

单位：万元

项 目	交易前	交易后 (不考虑配套融资)	交易后 (考虑配套融资)
	2012.2.29	2012.2.29	2012.2.29
资产总额	488,344.19	648,574.77	711,499.77
负债总额	432,338.94	520,065.59	520,065.59
合并报表资产负债率	88.53%	80.19%	73.09%

本次交易完成前，截至 2012 年 2 月末，上市公司的负债总额为 432,338.94 万元，资产负债率为 88.53%。若不考虑本次配套融资，本次交易完成后，公司的资产负债率将由交易前的 88.53% 下降到 80.19%，资产负债率有所下降，抗风险能力有所增强。

本次交易中公司在本次发行股份购买资产的同时，募集配套资金 6.2925 亿元，可以有效降低上市公司的资产负债率，改善上市公司的资本结构。本次交易完成后，上市公司的资产负债率将由 88.53% 下降至 73.09%，财务风险进一步降低。交易完成后，可以补充上市公司的流动资金，改善资本结构，降低上市公司的财务风险，促进主营业务更好的发展。

三、连续停牌前公司股票价格的波动情况

2012 年 1 月 12 日，大唐电信因控股股东拟商讨重大不确定事项，向上海证券交易所申请股票停牌。自 2012 年 1 月 13 日起，大唐电信的股票开始连续停牌。

大唐电信股票连续停牌前第 21 个交易日（即 2011 年 12 月 9 日）的收盘价格为 10.21 元。大唐电信股票连续停牌前一交易日（即 2012 年 1 月 11 日）的收盘价格为 8.43 元，停牌前 20 个交易日累计涨幅为-17.43%。

同期，2011 年 12 月 9 日上证指数收盘为 2315.27 点，2012 年 1 月 11 日上证指数收盘为 2276.05 点，累计涨幅为-1.69%；2011 年 12 月 9 日证监会行业中通信及相关设备制造行业所有股票加权平均收盘价为 12.69 元，2012 年 1 月 11

日通信及相关设备制造行业所有股票加权平均收盘价为 11.61 元，累计涨幅 -8.51%。

剔除大盘因素后，公司股票在连续停牌前 20 个交易日累计涨幅为-15.74%；剔除同行业板块因素后，公司股票在连续停牌前 20 个交易日累计涨幅为-8.92%，均未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字【2007】128 号）第五条规定的相关标准。

四、对相关人员买卖公司股票情况的自查

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》（中国证券监督管理委员会公告[2008]13 号）、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）、《最高人民法院印发<关于审理证券行政处罚案件证据若干问题的座谈会纪要>的通知》以及交易所的相关要求，就自 2011 年 7 月 11 日至 2012 年 5 月 14 日（以下简称“自查期间”）内上市公司、交易对方及其各自董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属（指配偶、父母、年满 18 周岁的成年子女，以下合称“自查范围内人员”）是否进行内幕交易进行了自查，并出具了自查报告。

根据各相关人员出具的自查报告与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司查询结果，相关内幕知情人买卖上市公司股票情况如下：

（一）自查期间内，核查范围内人员买卖大唐电信公司股票的简要情况

1、上市公司监事李雪梅买卖大唐电信公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110727	500	证券买入
20110805	1,000	证券买入
截至目前剩余股数（股）	3,200	

注：李雪梅在 2011 年 7 月 11 日（自查起始日）之前已持有大唐电信 1,700 股。

2、邱雪梅（电信研究院党组成员、大唐控股监事刘会亚之配偶）买卖大唐电信公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120419	8,000	证券买入
20120423	2,000	证券卖出
20120424	2,000	证券买入
20120426	5,000	证券卖出
20120426	1,000	证券买入
20120427	4,300	证券买入
截至目前剩余股数（股）	8,300	

3、龚力（电信科研院监事、大唐控股董事段辰辉之配偶）买卖大唐电信公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110817	100	证券买入
20110829	100	证券卖出
20110921	100	证券卖出
20110905	100	证券买入
20110906	100	证券买入
20111017	100	证券卖出
20111012	100	证券卖出
20111018	100	证券卖出
20111124	100	证券买入
20111124	100	证券买入
20111130	100	证券买入
20111130	100	证券买入
20111128	100	证券买入
20111101	100	证券卖出
20111118	100	证券买入
20111118	100	证券买入
20111117	100	证券买入
20111115	100	证券卖出
20111117	100	证券买入
20111109	100	证券买入
20111109	100	证券买入
20111227	100	证券买入

过户日期	过户数量（股）	摘要
20111223	100	证券买入
20111222	100	证券买入
20111214	100	证券买入
20111215	100	证券买入
20111205	100	证券买入
20111214	100	证券买入
20120104	100	证券买入
20120104	100	证券买入
20120105	100	证券买入
20120105	100	证券买入
20120105	200	证券买入
20120417	100	证券卖出
20120417	200	证券卖出
20120418	500	证券卖出
20120418	300	证券卖出
20120418	300	证券卖出
20120418	300	证券卖出
截至目前剩余股数（股）	700	

注：龚力在 2011 年 7 月 11 日（自查起始日）之前已持有大唐电信 400 股。

4、李翠卿（联芯科技财务总监及董秘李亚军之配偶）买卖大唐电信股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20111205	5,000	证券买入
截至目前剩余股数（股）	5,000	

5、张鸿安（上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表王培君之配偶）买卖大唐电信股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120423	2,000	证券买入
20120426	2,000	证券卖出
20120427	1,000	证券买入

20120502	1,000	证券卖出
截至目前剩余股数（股）	0	

6、罗忆儿（上海利核投资管理股份有限公司之董事、董秘朱磊之母亲），持有大唐电信股票 402 股，在自查期间无买卖情况。

7、李启全（东洲评估之总评估师），在自查期间买卖大唐电信股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120427	5,000	证券买入
20100510	5,000	证券买入
截至目前剩余股数（股）	10,000	

除上述人员之外，本次交易自查范围内人员及其直系亲属在自查期间无交易大唐电信流通股的行为。

（二）相关股票买卖人员买卖上市公司股票行为的声明和承诺

根据相关查询结果及相关自然人出具的声明和承诺并经西南证券和北京市观韬律师事务所核查：

1、大唐电信的监事李雪梅从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖，其本次自查期间买入的股票是其担任大唐电信监事（2011 年 9 月 16 日）之前买入的。

大唐电信之监事李雪梅已经出具声明和承诺函：①经核实，李雪梅在大唐电信重大资产重组停牌（2012 年 1 月 12 日）前 6 个月存在持有及买卖大唐电信股票的情况。目前李雪梅持有大唐电信股票 3200 股，为 2011 年 9 月 16 日任大唐电信公司监事之前所购买，9 月 16 日任监事以后未发生任何股票交易行为。②李雪梅在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向任何人提出未获得任何相关的内幕信息。③李雪梅在上述区间内对大唐电信股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情、市场公开信息及个人判断做出的独立投资决策，未从任何其他方处获得相关事项的内幕信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。④李雪梅所持大唐电信之股票，

将依照中国证监会及上海证券交易所对上市公司监事买卖股票的相关规则进行后续规范操作。

2、邱雪梅从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖。邱雪梅在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其本人根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其本人买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息进行交易的行为。

邱雪梅已经出具了声明和承诺：①经自查，邱雪梅在本次大唐电信重大资产重组预案公告且大唐电信股票在 2012 年 4 月 12 日复牌后，于 2012 年 4 月 19 日购买大唐电信股票。②邱雪梅在 2012 年 4 月 12 日大唐电信股票复牌后，根据市场走势和公开信息买卖包括大唐电信在内股票，从未知悉或者探知任何有关前述事项的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何人关于买卖大唐电信股票的建议，不存在利用内幕信息进行交易的情形。③本人承诺：邱雪梅本次买入的大唐电信股票在卖出后的收益（如有）归上市公司所有，并将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，在本次大唐电信重组事项成功实施或宣布终止前，不再买卖大唐电信股票（除上述的股票卖出外）。

3、龚力从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖。龚力在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其本人根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其本人买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息进行交易的行为。

龚力及其配偶电信科研院之职工监事、大唐控股之董事段辰辉已经出具声明和承诺：①经查询，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间龚力存在买卖大唐电信股票的情况。②段辰辉在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向包括龚力在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，龚力未从段辰辉或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。龚力从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信

息参与多支股票买卖。龚力在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其本人根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其本人买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息进行交易的行为。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，段辰辉及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，龚力在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

4、李翠卿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与包括大唐电信在内的多支股票买卖。此次交易行为系其本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

李翠卿及其配偶联芯科技之财务总监兼董秘李亚军已经出具声明和承诺：①经自查，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间李翠卿存在买卖大唐电信股票的情况。持股及交易的基本情况为：2011年12月5日，李翠卿买入大唐电信股份5000股。除此以外，在上述期间没有买卖大唐电信的股票。目前持有大唐电信股票5000股。②李亚军在2012年1月12日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向包括李翠卿在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，李翠卿未从李亚军或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。李翠卿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与包括大唐电信在内的多支股票买卖。此次交易行为系本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，李亚军及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，并承诺在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

5、张鸿安从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。此次交易行为系本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息

进行交易的情形。

张鸿安及其配偶上海物联网创投之执行事务合伙人委派代表王培君已经出具声明和承诺：①经自查，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间张鸿安存在买卖大唐电信股票的情况。交易的基本情况为：2012年4月23日买入2000股，2012年4月26日卖出2000股；2012年4月27日，2012年5月2日，卖出1000股。除此以外，在上述期间没有买卖大唐电信的股票。目前不持有大唐电信股票。②王培君在2012年1月12日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向包括张鸿安在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，张鸿安未从王培君或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。张鸿安从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。此次交易行为系本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，王培君及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，并承诺在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

6、罗忆儿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。目前罗忆儿持有的大唐电信股票为402股，全部为本次自查期间以外的时间买入。

罗忆儿及其女儿上海利核投资管理股份有限公司之董事、董秘朱磊已经出具声明和承诺：①经自查，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间罗忆儿不存在买卖大唐电信股票的情况，截至目前，罗忆儿持有大唐电信股票402股，主要情况为：2000年10月26日买入200股，于2001年2月9日买入100股，2006年5月29日大唐电信红股派息取得102股，目前，罗忆儿共计持有402股大唐电信股票。②朱磊在2012年1月12日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向包括罗忆儿在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，罗忆儿未从朱磊或其他任何其他方处获得相关事项的

内幕信息。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，朱磊及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票。

7、东洲评估的总评估师李启全的账户主要由其妻子楼惠芬操作，楼惠芬从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖，其本次自查期间买入的股票，系其本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

东洲评估之总评估师李启全及其妻子楼惠芬已经出具了声明和承诺：①经核实，李启全之妻子楼慧芬在大唐电信重大资产重组复牌后于使用李启全之股票账户于2012年4月27日买入5000股大唐电信股票，于2012年5月10日购买了大唐电信股票5000股，目前李启全之股票账户持有大唐电信股票10000股。②李启全及楼慧芬从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向任何人提出未获得任何相关的内幕信息。③楼慧芬在上述区间内对大唐电信股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情、市场公开信息及个人判断做出的独立投资决策，未从任何其他方处获得相关事项的内幕信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。④直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，李启全及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

（三）本次重组的决策过程及保密措施

本次重组的主导方为电信科研院，为了避免重组的相关信息在公告前泄露，本次重组启动时间严格保密。

（1）2012年1月11日大唐电信股票交易收盘后，电信科学技术研究院召开院党组会议，决议启动对大唐电信的重大资产重组工作，并于2012年1月11日当天以书面形式函告上市公司；

（2）2012年3月19日，电信科学技术研究院召开院党组办公会议，研究

讨论本次重大资产重组预案，初步确定本次重组的方案；

(3) 2012 年 3 月 23 日，大唐控股召开股东会，审议通过《关于公司参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》，同意以公司持有的联芯科技 75.88% 股权认购大唐电信非公开发行股份；

(4) 2012 年 4 月 11 日，上市公司召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了本次重大资产重组预案的相关议案；

(5) 2012 年 5 月 14 日，上市公司召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

(四) 上市公司、本次交易对方及标的公司对本次重组保密措施的说明情况

根据上市公司、本次交易对方及标的公司出具的说明文件如下：

1、大唐电信出具的说明如下：李雪梅为大唐电信科技股份有限公司的监事，目前李雪梅持有大唐电信股票 3200 股，为 2011 年 9 月 16 日任大唐电信公司监事之前所购买，9 月 16 日任监事以后未发生任何股票交易行为。本公司未将任何内幕信息告知包括李雪梅，也未向李雪梅提出关于买卖大唐电信股票的建议，李雪梅在担任本公司监事前所买卖本公司股票行为，仅为其个人的正常投资行为。

2、电信科研院出具的说明如下：电信科学技术研究院作为本次交易中大唐电信的控股股东及交易对方，段辰辉为电信科学技术研究院的监事，2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，本院未将任何内幕信息告知段辰辉，也未向段辰辉提出关于买卖大唐电信股票的建议。根据本院党组成员刘会亚之配偶邱雪梅的说明，其买卖大唐电信之股票是自身根据对股票二级市场的判断所作出的决定，其不存在内幕交易的情形。

3、大唐控股出具的说明如下：大唐电信科技产业控股有限公司作为本次交易中大唐电信之交易对方，段辰辉为大唐电信科技产业控股有限公司的董事，2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，本公司未将任何内幕信息告知段辰辉，也未向包括段辰辉在内的任何人提出关于买卖大唐电信股票的建议。根据本公司监事长刘会亚之配偶邱雪梅的说明，其买卖大唐电信之股票是自身根据对股票二级市场的判断所作出的决定，其不存在内幕交易的情形。

4、联芯科技出具的说明如下：联芯科技有限公司作为本次大唐电信之拟购买资产之一，李亚军为联芯科技有限公司的财务总监兼董事会秘书，2012年1月12日大唐电信股票停牌前，本公司未获得任何相关的内幕信息，本公司不可能将任何内幕信息告知包括李亚军在内的任何人；也未向包括李亚军在内的任何人提出关于买卖大唐电信股票的建议。

5、上海物联网创投出具的说明如下：上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）作为本次交易中大唐电信之交易对方，王培君为上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表，2012年1月12日大唐电信股票停牌前，本企业未获得任何相关的内幕信息，本企业不可能将任何内幕信息告知包括王培君在内的任何人；也未向包括王培君在内的任何人提出关于买卖大唐电信股票的建议。

6、东洲评估出具的说明如下：上海东洲资产评估有限公司作为本次发行股份购买资产的评估机构，本公司总评估师李启全之妻子楼慧芬在大唐电信重大资产重组复牌后使用李启全之股票账户于2012年4月27日买入5000股大唐电信股票，于2012年5月10日购买了大唐电信股票，目前李启全之股票账户持有大唐电信股票10000股。根据本公司总评估师李启全的说明，李启全从未向其配偶楼慧芬说过大唐电信重大资产重组相关信息，也没有推荐关于买卖大唐电信股票的建议，其配偶楼慧芬其买卖大唐电信之股票是自身根据对股票二级市场的判断所作出的决定，其不存在内幕交易的情形。

（五）相关股票买卖人员买卖上市公司股票行为的性质

1、从本次重组的背景看，本次重组主要目的是上市公司之控股股东电信科研院为了解决上市公司同业竞争及增强上市公司盈利能力所作出的决策。

2、从本次重组的决策程序看，于自查期间内，买卖公司股票的人员李雪梅、邱雪梅、龚力、李翠卿、张鸿安、罗艺儿、李启全虽在《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》第十八条规定的自查范围内，但在大唐电信公司股票停盘之前，均不知悉本次重组具体的启动时间。

上述自然人均承诺在自查期间内对大唐电信股票的交易行为系其本人基于

对股票二级市场行情的独立判断，买卖大唐电信股票行为系根据市场公开信息及个人判断做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易。

3、根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，大唐电信股票停牌前知悉、接触本次重组具体启动信息的相关人员及其直系亲属均未买卖公司股票。上述自然人已承诺未将其知悉的与本次重组相关的内幕信息告知他人或散布。

法律顾问北京市观韬律师事务所核查后认为，上述本次交易相关方在自查期间买卖上市公司股票的行为不属于内幕交易，对本次非公开发行股份购买资产事项不构成实质性法律障碍。

经本独立财务顾问核查，自查期间内，上述买卖大唐电信股票的自然人买卖股票交易量较小。从交易时间、交易规模、交易获利情况等方面分析，上述自然人于自查期间内买卖大唐电信公司股票的行为不构成内幕交易行为，对本次重组不构成实质性法律障碍。

五、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息

公司严格按照相关法律法规的要求，及时、全面、完整的对本次交易相关信息进行了披露，无其他应披露而未披露的能够影响股东及其他投资者做出合理判断的有关本次交易的信息。

第十五节 独立董事、法律顾问和财务顾问对本次交易的结论性意见

一、独立董事意见

本公司独立董事发表意见如下：

“一、本次交易符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求；经过本次交易，有利于解决同业竞争，减少关联交易、增强资金实力、优化资产配置。

二、本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金的方案符合法律、法规及中国证券监督管理委员会的监管规则，方案合理、切实可行；定价原则公平合理，符合法律、法规的相关规定；公司与交易对象之间的附条件生效的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》、《发行股份购买资产协议之补充协议》、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议之补充协议》、《股份认购协议》符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求。

三、本次交易构成重大资产重组，各独立董事认为：

1、交易标的资产未涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项。

2、标的资产为大唐控股持有的联芯科技 75.88%股权、电信科研院持有的联芯科技 5.16%股权、上海利核持有的联芯科技 7.99%股权、上海物联网创投持有的联芯科技 3.87%股权、上创信德鸿能持有的联芯科技 2.58%股权、海南信息创投持有的联芯科技 1.94%股权、北京银汉兴业创投持有的联芯科技 1.94%股权、顾新惠持有的上海优思 24.5%股权、熊碧辉持有的上海优思 24.5%股权、顾新惠持有的优思电子 50%股权和熊碧辉持有的优思电子 50%股权。大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息创投、北京银汉兴业创投、顾新惠和熊碧辉已经合法拥有相关标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形。本次标的资产均为企业股权，相关企业不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

3、本次购买标的资产有利于提高公司资产的完整性，有利于公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

4、本次购买标的资产有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于公司增强独立性、减少关联交易、解决同业竞争。

5、本次交易中的评估机构上海东洲资产评估有限公司具备证券相关资产评估业务资格，选聘程序合规，具有充分的独立性，其自身及其经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见。其出具的评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估目的与评估方法相关，评估方法合理。

6、本次交易评估定价合理、公允，符合法律、法规的相关规定，标的资产的最终交易价格以评估机构出具评估报告的评估值（并经过相关国有资产管理部門备案）为依据，不存在损害公司或股东利益的情形。

四、本次交易构成关联交易，公司董事会在审议相关议案时，关联董事回避了表决，也没有代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的非关联董事对相关议案进行了表决，表决程序符合有关法规和《公司章程》的规定。公司本次董事会的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，在审议本次非公开发行购买资产并募集配套资金暨关联交易事项相关议案时履行了法定程序。本次交易没有损害公司非关联股东特别是中小股东利益。

五、本次交易是公开、公平、合理的，符合上市公司和全体股东的利益。

六、本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易尚需获得公司股东大会审议批准、国务院国资委批准以及中国证监会核准。

综上，本次交易符合国家有关法律、法规和政策的规定，遵循了公开、公平、公正的准则，关联交易定价公允、合理，符合法定程序，也符合公司和全体股东的利益，不会损害非关联股东的利益，对全体股东公平、合理。我们同意公司进行本次交易，并同意将相关议案提交公司股东大会审议。此外，我们将按照法律、法规和《公司章程》的规定，监督公司合法有序地推进本次交易工作，以切实保

障全体股东的利益。”

二、法律顾问意见

本公司聘请北京市观韬律师事务所作为本次交易的法律顾问，北京市观韬律师事务所出具的法律意见书认为：

“1、发行人依法设立并有效存续，具有本次发行股份购买资产及募集配套资金的主体资格。认购人具有完全民事行为能力，依法具有本次发行股份购买资产及募集配套资金的发行对象和交易对方的主体资格。2、发行人本次发行股份购买资产及募集配套资金的方案符合法律、法规和规范性文件以及发行人公司章程的规定。3、发行人与各认购人就本次发行股份购买资产及募集配套资金事宜签署的交易协议的内容合法，协议约定的全部生效条件满足后，对各方具有法律约束力。4、发行人本次发行股份购买资产及募集配套资金已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序，尚需取得国务院国资委对方案的批准、发行人股东大会的审议批准和中国证监会的批准后方可实施。5、本次发行股份购买的标的资产权属清晰，未设有质押权或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，该股权注入发行人不存在实质性法律障碍。标的资产涉及的联芯科技、上海优思和优思电子相关主要资产（房屋所有权、专利、商标、计算机软件著作权和软件产品登记证等）权属清晰。6、本次交易已按照有关法律、法规和规范性文件的规定履行了关联交易决策程序。本次交易完成后，联芯科技、优思电子将成为发行人的控股子公司/全资子公司，发行人与其关联交易得以避免，有利于减少发行人与其控股股东电信科研院之间的关联交易和避免同业竞争。7、本次募集配套资金募集资金的数额和使用符合《发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。8、发行人本次发行股份购买资产及募集配套资金符合《重组管理办法》、《发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定的上市公司重大资产重组及非公开发行股份所需具备的实质性条件。9、截至本法律意见书出具之日，发行人不存在未按照《重组管理办法》履行信息披露义务的情形。10、参与本次发行股份购买资产的证券服务机构具有合法的执业资质。11、本次交易相关人员买卖发行人股票的行为不构成发行人本次发行股份购买资产的重大法律障碍。”

三、独立财务顾问意见

本公司聘请西南证券股份有限公司作为本次交易的独立财务顾问。根据西南证券出具的独立财务顾问报告，对本次交易总体评价如下：

“本次交易符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。本次交易已经大唐电信第五届董事会第二十六次会议审议通过，独立董事为本次关联交易事项出具了独立意见。本次交易所涉及的拟购买资产，已经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构的审计和评估。本次交易拟购买资产的价格是以评估值为参考，经交易双方协商确定的，体现了交易价格的客观、公允。本次交易有利于彻底解决上市公司同业竞争，规范的减少关联交易；有利于增强公司集成电路芯片设计产业的能力，增强公司的核心竞争力、持续发展能力及公司盈利能力；有利于改善公司财务状况，降低财务成本，促进公司主营业务更好更快的发展。本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，大唐电信已经作了充分详实的披露，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。”

第十六节 相关中介机构

一、独立财务顾问

名称：西南证券股份有限公司
地址：北京市西城区金融街 35 号国际企业大厦 A 座四层
法定代表人：余维佳
电话：010-5763 1234
传真：010-8809 1826
联系人：梁俊、汪子文、陈善哲、董建华、吕德富、胡增荣

二、法律顾问

名称：北京市观韬律师事务所
地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 17 层
负责人：韩德晶
电话：010-6657 8066
传真：010-6657 8016
联系人：孙东莹、苏波、王阳

三、财务审计机构

名称：大信会计师事务所有限公司
地址：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层
法定代表人：吴卫星
电话：010-8233 0990
传真：010-8232 7668
联系人：张军书、崔云刚、蔡晓丽

四、资产评估机构

名称：上海东洲资产评估有限公司
地址：上海市长宁区延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼
法定代表人：王小敏
电话：021-5240 2166
传真：021-6225 2086
联系人：俞泓、蒋骁

第十七节 董事及相关中介机构的声明

一、公司全体董事声明

二、标的资产声明

三、交易对方声明

四、法律顾问声明

五、资产评估机构声明

六、财务审计机构声明

七、独立财务顾问声明

以上声明均附后。

一、公司全体董事声明

本公司全体董事承诺本报告书及大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

曹 斌

周德生

蒋占华

王文博

王克齐

张志勇

李永华

大唐电信科技股份有限公司

2012 年 5 月 14 日

二、标的资产声明（一）

本公司保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

孙玉望

联芯科技有限公司

2012 年 5 月 14 日

标的资产声明（二）

本公司保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

熊碧辉

上海优思通信科技有限公司

2012 年 5 月 14 日

标的资产声明（三）

本公司保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

顾新惠

启东优思电子有限公司

2012 年 5 月 14 日

三、交易对方声明（一）

本公司保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

真才基

大唐电信科技产业控股有限公司

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（二）

本公司保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

真才基

电信科学技术研究院

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（三）

本公司保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本公司的相关内容已经本公司审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

陈安卫

上海利核投资管理股份有限公司

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（四）

本企业保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本企业的相关内容已经本企业审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人委派代表：_____

王培君

上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（五）

本企业保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本企业的相关内容已经本企业审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人委派代表：_____

周 奕

上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（六）

本企业保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本企业的相关内容已经本企业审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人代表：_____

高永岗

海南信息产业创业投资基金（有限合伙）

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（七）

本企业保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中引用的本企业的相关内容已经本企业审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人委派代表：_____

何 浩

北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（八）

本人保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本人的相关内容已经本人审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

声明人：_____

熊碧辉

2012 年 5 月 14 日

交易对方声明（九）

本人保证大唐电信科技股份有限公司在本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书中引用的本人的相关内容已经本人审阅，确认本报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

声明人：_____

顾新惠

2012 年 5 月 14 日

四、法律顾问声明

本律师事务所及经办律师同意大唐电信科技股份有限公司本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书援引本所出具的法律意见书之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负 责 人：_____

韩德晶

经办律师：_____

孙东莹

经办律师：_____

苏波

经办律师：_____

王阳

北京市观韬律师事务所

2012 年 5 月 14 日

五、资产评估机构声明

本公司及经办资产评估师同意大唐电信科技股份有限公司本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中援引本公司出具的相关资产评估报告书之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：_____

王小敏

经办资产评估师：_____

俞 泓

经办资产评估师：_____

蒋 骁

上海东洲资产评估有限公司

2012 年 5 月 14日

六、财务审计机构声明

本公司及经办注册会计师同意大唐电信科技股份有限公司本次非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告中援引本公司出具的相关审计报告和审核报告之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书不致因引用的上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法 定 代 表 人：_____

吴卫星

经办注册会计师：_____

张军书

经办注册会计师：_____

崔云刚

大信会计师事务所有限公司

2012 年 5 月 14 日

第十八节 备查文件

一、备查文件

- 1、大唐电信关于本次交易的董事会决议；
- 2、大唐电信关于本次交易的独立董事意见；
- 3、大唐电信关于本次交易的监事会决议；
- 4、大唐电信关于本次交易的股东大会决议；
- 5、标的公司关于本次交易的股东会决议；
- 6、交易对方有权机构关于本次交易的决议；
- 7、大唐电信与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》；
- 8、大唐电信与交易对方签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》；
- 9、大信会计出具的标的资产最近两年一期的财务报告及审计报告；
- 10、大信会计出具的大唐电信最近两年一期备考财务报告及审计报告；
- 11、大信会计出具的标的资产2012年度盈利预测审核报告；
- 12、大信会计出具的大唐电信2012年度备考盈利预测审核报告；
- 13、东洲评估出具的标的资产的资产评估报告；
- 14、北京市观韬律师事务所出具的法律意见书；
- 15、西南证券出具的独立财务顾问报告。

二、备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次重大资产重组完成前的每周一至周五上午9:30-11:30，下午2:00-5:00，于下列地点查阅上述文件。

1、大唐电信科技股份有限公司

联系地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

电话：010-58919172

传真：0532-83890739

联系人：齐秀彬

2、西南证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

电话：010-88092288

传真：010-88091826

联系人：梁俊、汪子文、陈善哲、吕德富、胡增荣

3、指定信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》

4、指定信息披露网址：www.sse.com.cn

（此页无正文，为《大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》之签字盖章页）

法定代表人： _____

曹 斌

大唐电信科技股份有限公司

2012 年 5 月 14 日

联芯科技有限公司

审 核 报 告

大信专核字 [2012] 第 1-0002 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

● 审核报告	第 1 页
● 盈利预测表	第 2-11 页
● 盈利预测附注	第 12-33 页
● 会计师事务所营业执照、资格证书	

审 核 报 告

大信专核字[2012]第 1- 0002 号

联芯科技有限公司：

我们审核了后附的联芯科技有限公司（以下简称“贵公司”）编制的预测（2012年3月至12月）。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111号——预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在附注二中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月三十一日

联芯科技有限公司

2012 年度盈利预测附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

重要提示：联芯科技有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本公司编制的 2012 年度盈利预测是以 2011 年度和 2012 年 1 至 2 月期间报表为基础，依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料，并以下文第二部分所述基本假设为前提本着谨慎性原则而编制的。编制本盈利预测所依据的主要会计政策和会计估计与公司目前实际采用的和重组完成后拟采用的主要会计政策和会计估计相一致。本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定。

二、基本假设

本公司盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响。

三、盈利预测编制说明

（一）公司基本情况

本公司于 2008 年 3 月 17 日由大唐电信科技产业控股有限公司出资组建，于 2008 年 3 月

17 日领取了注册号为 310104000406960 的《企业法人营业执照》。本公司注册资本为人民币 19,000.00 万元，业经上海勤业会计师事务所有限公司验证，并出具勤业验字（2008）第 081 号验资报告。

经母公司大唐电信科技产业控股有限公司的批准同意，上海利核投资管理股份有限公司认购公司新增注册资本金 2,000.00 万元，成为公司的新股东。并委托万隆亚洲会计事务所有限有限公司上海分公司进行验资工作，出具万亚会沪业字（2009）第 811 号验资报告。截至 2009 年 9 月 14 日止，公司共收到上海利核投资管理股份有限公司 2,020.00 万元的投资款，经本次增资后，截至 2010 年 12 月 31 日公司股权结构如下：

出资人名称出资金额（元）出资比例：

投资者名称	投资金额	所占比例
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	90.48%
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	9.52%
合 计	210,000,000.00	100.00%

2011 年 12 月 17 日股东会决议申请增加注册资本 2,584.6153 万元；其中：上海创业投资有限公司投资 1,000.00 万元（其中：实收资本 1,615,384.00 元，资本溢价 8,384,616.00 元），上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）投资 6,000.00 万元（其中：实收资本 9,692,308.00 元，资本溢价 50,307,692.00 元），上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）投资 4,000.00 万元（其中：实收资本 6,461,538.00 元，资本溢价 33,538,462.00 元），北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）投资 3,000.00 万元（其中：实收资本 4,846,154.00 元，资本溢价 25,153,846.00 元），大唐高新创业投资有限公司投资 2,000.00 万元（其中：实收资本 3,230,769.00 元，资本溢价 16,769,231.00 元）。业经上海志德会计师事务所验证，并于 2011 年 12 月 27 日出具的沪志德 Y[2011]第 003 号验资报告。截止 2011 年 12 月 31 日，股权结构如下：

投资者名称	投资金额	所占比例
上海创业投资有限公司	1,615,384.00	0.68%
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	4.11%
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	6,461,538.00	2.74%
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	4,846,154.00	2.05%
大唐高新创业投资有限公司	3,230,769.00	1.37%
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	80.56%
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	8.48%
合 计	235,846,153.00	100.00%

根据 2011 年 12 月 30 日第四次临时股东会会议决议和 2012 年 1 月 10 日章程修正案的规定，贵公司申请增加注册人民币 1453.8462 万元，其中：上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）以货币出资 6,000.00 万元（其中：实收资本 9,692,308.00 元，资本溢价 50,307,692.00 元）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）以出资 3,000.00 万元（其中：实收资本 4,846,154.00 元，资本溢价 25,153,846.00 元）。业经上海志德会计师事务所验证，并于 2012 年 2 月 16 日出具的沪志德 Y[2012]第 001 号验资报告。截止 2011 年 12 月 31 日，股权结构如下：

投资者名称	投资金额	所占比例
上海创业投资有限公司	1,615,384.00	0.64%
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	3.87%
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	6,461,538.00	2.58%
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	4,846,154.00	1.94%
大唐高新创业投资有限公司	3,230,769.00	1.29%
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	75.88%
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	7.99%
上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	3.87%
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	4,846,154.00	1.94%
合 计	235,846,153.00	100.00%

注册地址：浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧

通讯地址：上海市浦东新区明月路 1258 号

法定代表人：孙玉望

注册资金：人民币 23,584.62 万元

经济性质：国有及国有控股

经营方式：生产、销售、技术开发、技术服务、技术转让

经营范围：电子产品、计算机硬件、通讯设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通讯设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通讯设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（二）公司主要会计政策、会计估计

1、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计

准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

3、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编

制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7、 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

（5）金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量

现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10、 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。 有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收款项 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.50

账 龄	应收款项 (%)
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

11、 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

12、 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。

当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20 以上至 50 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ① 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ② 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③ 向被投资单位派出管理人员；
- ④ 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤ 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高

确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

13、投资性房地产

（1）投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

（2）采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

14、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输工具等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命 (年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
一、房屋建筑物			
(一) 钢结构及钢筋混凝土结构			
1、管理用房	45	5	2.11
2、生产用房	40	5	2.38
3、宾馆餐厅招待所经营用房	30	5	3.17
(二) 钢筋混凝土砖混结构			
1、管理用房	40	5	2.38
2、生产用房	35	5	2.71
3、宾馆餐厅招待所经营用房	25	5	3.80
(三) 砖木结构			
2、管理用房	35	5	2.71
2、生产用房	30	5	3.17
3、宾馆餐厅招待所经营用房	20	5	4.75
(四) 简易房	10	5	9.50
(五) 道路、围墙及其附属设施	10	5	9.50
(六) 井、池、塔等	20	5	4.75
二、机器设备			
(一) 通信专用设备	8	5	11.88
(二) 机械设备	10	5	9.50
(三) 仪器仪表	8	5	11.88
(四) 电子设备及一般通用设备	5	5	19.00
(五) 办公设备	5	5	19.00
三、运输工具			
(一) 大型车辆	12	5	7.92
(二) 中型车辆	10	5	9.50
(三) 小型车辆	8	5	11.88
(四) 其他车辆	6	5	15.83
四、其他			
(一) 办公用家具及管理工具	8	5	11.88
(二) 经营用家具及用具	5	5	19.00
(三) 经营用文体娱乐设备	5	5	19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的

现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- （2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- （5）租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15、 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

16、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：(1) 借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；(2) 占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；(3) 借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

17、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：(1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年

度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。(2)使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1)运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2)技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3)以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4)现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5)为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6)对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；

(2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，

包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

18、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：(1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成

本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

21、政府补助

(1) 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在资产达到预定可使用状态时起，在相关资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

22、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产

或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

23、 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议; 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议; 该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产, 应当调整该项固定资产的预计净残值, 使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额, 但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值, 原账面价值高于调整后预计净残值的差额, 应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产, 比照上述原则处理, 持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组, 处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

四、税项

1、主要项及税率

税种	计税依据	税率
增值税	当期销项税抵减当期进项税后的余额	17%
城市维护建设税	流转税	7%
企业所得税	净收益	25%

2、税收优惠政策

(1) 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十六条的规定, 我国境内新办软件生产企业经认定后, 自获利年度起, 第一年和第二年免征企业所得税, 第三年至第五年减半征收

企业所得税。本公司为软件企业，已获得上海市信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号：沪 R-2008-0178。

软件产品企业实行增值税即征即退政策所退还的税款。

购进软件，凡符合固定资产或无形资产确认条件的，可以按照固定资产或无形资产进行核算，经主管税务机关核准，其折旧或摊销年限可以适当缩短，最短可为 2 年。

(2) 本公司为高新技术集成企业，已获上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准，证书编号：GR200931000191。

(3) 对单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

企业研发费用加计扣除：当年发生研发费用按照国税发{116}号文件要求实现税前 50%加计扣除。

(4) 《国家税务总局关于技术转让所得减免企业所得税有关问题的通知》技术转让收入减免税：是指一个纳税年度内，居民企业技术转让所得不超过 500 万元的部分，免征企业所得税；超过 500 万元的部分，减半征收企业所得税。

(5) 关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策：自 2008 年 1 月 1 日起，对于企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100%加计扣除。

(6) 利得税一般指任何人士在香港经营的任何行业、专业或业务所得的来源于香港的利润征收的税。香港公司利得税的税率每一年都有可能不同的，自 2008 年以来香港公司利得税为 16.5%。香港税务条例规定任何人士(包括法团、合伙业务、受托人和团体)在香港经营行业、专业或业务而从该行业、专业或业务获得在香港产生或来自香港的应评税利润均需纳税，而如果属于售卖资本资产所得的利润则除外。对于征税的对象是没有香港人或非香港人的区别。利润的来源主要是依照案例法的原则来确定的，所以香港人在非香港本地所赚取的利润是可以不在香港交税的，反过来非香港人如果赚取来自于香港本地产生的利润，则需要交税。

注：1，联芯科技有限公司享受第 1-5 项优惠。

2. 联芯科技（香港）有限公司仅享受第 6 项。

五、盈利预测表主要项目的说明

1、营业收入

本公司营业收入是在对各类产品销售量和销售价格进行合理预测的基础上得出，其中销

销量是依据公司战略规划、产品技术路标，结合预测期间合同签订情况、生产经营计划和已实现销售量，同时考虑到测期间市场供求变动趋势预测得出；销售价格是依据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略预测得出。

营业收入 2012 年度预测数为 1,122,499,969.74 元，比 2011 年度增加 249,483,699.63 元，增幅为 28.58%。主要原因系公司在预测期内拟推出更多产品，并且随着各大运营商不遗余力地推动中国 3G 网络升级和各大移动通信终端厂商的大力市场推广，移动通信终端行业将出现积极变化，用户规模和终端保有量也将逐年放大，使得公司的主要产品（移动通信终端芯片）出货量规模也随之逐年放大。

2、营业成本

本公司的营业成本主要由原材料和委外加工成本构成。

营业成本 2012 年度预测数为 733,226,341.37 元，比 2011 年度增加 188,214,002.87 元，增幅为 35.04%。主要原因系产品销量增加所致。

3、营业税金及附加

2012 年度营业税金及附加预测数是依据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测。

营业税金及附加 2012 年度预测数为 12,566,743.87 元，比 2011 年度增加 2,793,027.88 元，增幅为 28.58%。主要原因系公司主营业务收入增加。

4、销售费用

公司销售费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售人员工资及工资性费用根据人员编制和工资增长计划进行预测；差旅费、业务招待费、广告费、销售服务费、运输费、保险费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

销售费用 2012 年度预测数为 34,864,991.37 元，比 2011 年度增加 3,939,083.67 元，增幅为 12.74%。主要原因系办公经营费和工资福利费增加。

5、管理费用

公司管理费是依据公司前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2012 年度预测数为 247,387,839.23 元，比 2011 年度增加 46,331,294.41 元，

增幅为 23.04%。主要原因系研究与开发费增加和办公经营费及其他增加。

6、财务费用

财务费用 2012 年度预测数为 17,554,935.77 元，比 2011 年度增加 3,181,774.08 元，增幅为 22.14%。主要原因系利息支出增加。

7、资产减值损失

资产减值损失 2012 年度预测数为 111,729.62 元，比 2011 年度减少 474,943.45 元降幅为 80.96%。

主要原因系企业销售商务模式调整使得应收账款余额减少。

8、投资收益

投资收益 2012 年度预测数为-7,927,354.41 元，比 2011 年度增加 4,512,027.89 元，增幅为 36.27%。主要原因系预测期内参股企业盈利状况有所好转。

9、营业外收入

营业外收入主要包括政府专项补助收入和依据税收优惠政策获得的各类退税收入，其中政府专项补助收入按照公司已经申请获得的各类政府专项资助项目金额预测确定；各类退税收入依据在公司各类产品销售预测基础上，结合历史退税情况预测确定。

10、所得税费用

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的企业所得税率计算的。

企业所得税费用 2012 年度预测数为 20,011,866.23 元，比 2011 年度增加 6,380,614.02 元，增幅为 46.81%。主要原因系利润总额增加。

六、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，主要问题是本公司的营业收入为芯片收入，受市场和研发能力的影响较大，特别是宏观经济对通胀预期的增加可能对未来的盈利造成一定的影响。

（二）公司对策

公司将加强研发团队建设，控制费用成本支出，保证生产计划的完成。

联芯科技有限公司

2012 年 3 月 31 日

第 12 页至第 33 页的盈利报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

表1

盈利预测报告

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项 目	2011年度已审实现数	2012年度预测数		
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	合计
一、营业收入	873,016,270.11	36,577,969.74	1,085,922,000.00	1,122,499,969.74
减：营业成本	545,012,338.50	23,562,627.04	709,663,714.33	733,226,341.37
营业税金及附加	9,773,715.99	33,343.87	12,533,400.00	12,566,743.87
销售费用	30,925,907.70	5,099,891.37	29,765,100.00	34,864,991.37
管理费用	201,056,544.82	33,080,639.23	214,307,200.00	247,387,839.23
财务费用	14,373,161.69	2,726,635.77	14,828,300.00	17,554,935.77
资产减值损失	586,673.07	105,029.62	6,700.00	111,729.62
加：公允价值变动收益	-	-		
投资收益	-12,439,382.30	-1,934,854.41	-5,992,500.00	-7,927,354.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,439,382.30	-1,934,854.41	-5,992,500.00	-7,927,354.41
二、营业利润	58,848,546.04	-29,965,051.57	98,825,085.67	68,860,034.10
加：营业外收入	71,088,770.68	34,500.00	85,200,805.31	85,235,305.31
减：营业外支出	17,777.27			
其中：非流动资产处置净损失	17,777.27			
三、利润总额	129,919,539.45	-29,930,551.57	184,025,890.98	154,095,339.41
减：所得税费用	13,631,252.21	-58,167.58	20,070,033.81	20,011,866.23
四、净利润	116,288,287.24	-29,872,383.99	163,955,857.17	134,083,473.18
其中：归属于母公司所有者的净利润	116,288,287.24	-29,872,383.99	163,955,857.17	134,083,473.18
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表2

营业收入、营业成本和毛利预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数				2012年1-2月已审实现数				2012年3-12月预测数				2012年合计预测数			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
模块产品	47,640,296.72	49,682,120.34	-2,041,823.62	-4.29	50,260.54	40,672.92	9,587.62	19.08					50,260.54	40,672.92	9,587.62	19.08
特殊终端产品	94,470,421.41	3,419,390.67	91,051,030.74	96.38	3,765,353.42	178,376.01	3,586,977.41	95.26	106,184,400.00	3,571,811.86	102,612,588.14	96.64	109,949,753.42	3,750,187.87	106,199,565.55	96.59
芯片及解决方案	730,817,798.38	491,910,827.49	238,906,970.89	32.69	32,762,355.78	23,343,578.11	9,418,777.67	28.75	979,737,600.00	706,091,902.48	273,645,697.52	27.93	1,012,499,955.78	729,435,480.59	283,064,475.19	27.96
其他	87,753.60		87,753.60	100.00												
合计	873,016,270.11	545,012,338.50	328,003,931.61	37.57	36,577,969.74	23,562,627.04	13,015,342.70	35.58	1,085,922,000.00	709,663,714.33	376,258,285.67	34.65	1,122,499,969.74	733,226,341.37	389,273,628.37	34.68

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表3

营业税金及附加预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
营业税	6,792,810.26				
城市建设税	1,605,103.06	17,954.39	6,748,800.00	6,766,754.39	
教育费附加	1,146,502.25	12,824.57	4,820,500.00	4,833,324.57	
河道费	229,300.42	2,564.91	964,100.00	966,664.91	
合 计	9,773,715.99	33,343.87	12,533,400.00	12,566,743.87	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表4

销售费用预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
工资福利费	11,332,740.53	1,597,495.93	10,868,518.65	12,466,014.58	
房屋使用费	350,575.89	-	350,000.00	350,000.00	
办公经营费	13,605,800.00	2,334,807.35	13,311,862.65	15,646,670.00	
折旧摊销	533,844.83	89,769.74	444,075.09	533,844.83	
业务招待费	2,969,526.30	1,077,818.35	2,337,136.90	3,414,955.25	
差旅费	2,133,420.15		2,453,506.71	2,453,506.71	
合计	30,925,907.70	5,099,891.37	29,765,100.00	34,864,991.37	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表6

财务费用预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
利息支出	18,759,819.16	2,985,950.01	15,382,093.73	18,368,043.74	
减：利息收入	2,312,330.59	230,929.85	1,309,070.15	1,540,000.00	
汇兑损益	-2,650,853.59	-52,410.51	52,410.51	-	
手续费	576,526.71	24,026.12	702,865.91	726,892.03	
合 计	14,373,161.69	2,726,635.77	14,828,300.00	17,554,935.77	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表7

资产减值损失预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
坏账损失	560,829.81	105,029.62	6,700.00	111,729.62	
存货跌价损失	25,843.26				
合计	586,673.07	105,029.62	6,700.00	111,729.62	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表9

营业外收入预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置利得合计					
其中：固定资产处置利得					
无形资产处置利得					
债务重组利得					
非货币性资产交换利得					
接受捐赠利得					
增值税返还					
除增值税返还以外的政府补助	70,868,469.68	29,500.00	85,205,805.31	85,235,305.31	
债务清理收入					
其他	220,301.00	5,000.00	-5,000.00		
合 计	71,088,770.68	34,500.00	85,200,805.31	85,235,305.31	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表10

所得税费用预测表

编制单位：联芯科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
按税法及相关规定计算的当期所得税	13,880,115.44	15,061.82	20,070,033.81	20,085,095.63	
递延所得税调整	-248,863.23	-73,229.40		-73,229.40	
合 计	13,631,252.21	-58,167.58	20,070,033.81	20,011,866.23	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

启东优思电子有限公司
盈利预测审核报告
大信专核字 [2012] 第 1-0003 号

大信会计师事务所有限公司
DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审核报告..... 第 1 页
- 盈利预测报告..... 第 2 - 8 页
- 盈利预测报告附注..... 第 9 - 27 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

审 核 报 告

大信专核字[2012]第 1-0003 号

启东优思电子有限公司：

我们审核了后附的启东优思电子有限公司（以下简称“贵公司”）编制的预测（2012年3月-12月）。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111号——预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在附注二中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照预测编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月三十一日

启东优思电子有限公司

2012 年度盈利预测附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

重要提示: 启东优思电子有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的, 但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本公司编制的 2012 年 3 月至 12 月的盈利预测是以 2011 年度和 2012 年 1 至 2 月的报表为基础, 依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料, 并以下文第二部分所述基本假设为前提, 本着谨慎性原则而编制的。编制本盈利预测所依据的主要会计政策和会计估计与公司目前实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定。

二、基本假设

本公司盈利预测报告基于以下重要假设:

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化;
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化;
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5、本公司能够正常营运, 组织结构不发生重大变化;
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化;
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行;
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响。

三、盈利预测表

（一）盈利预测报表

（二）盈利预测表附表包括：1、营业收入、营业成本和毛利预测表；2、营业税金及附加预测表；3、销售费用预测表；4、管理费用预测表；5、财务费用预测表；6、所得税费用预测表。

四、盈利预测编制说明

（一）公司基本情况

本公司于 2008 年 8 月 8 日，经过南通市启东工商行政管理局批准成立，注册地址为启东市经济开发区南苑西路 1188 号，法定代表人顾新惠。注册资本为人民币 1,000 万元，由顾秀珠、启东优思通信有限公司出资设立，其中顾秀珠出资 600 万元，占注册资本比例 60%，启东优思通信有限公司出资 400 万元，占注册资本比例 40%，上述出资由南通信达会计师事务所有限公司审验，并出具通信会验（2008）67 号验资报告。2012 年 2 月 17 日顾秀珠将其持有的启东优思电子有限公司的股权 600 万元，以人民币 4,440 万元的价格转让给启东优思通信有限公司，由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书，本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。2012 年 2 月 28 日启东优思通信有限公司将其持有启东优思电子有限公司的全部股权，以人民币 7,400 万元的价格分别转让给顾新惠、熊碧辉，由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书，本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。本次股权转让手续完成后，各股东认缴注册资本额和出资比例为：

投资方	认缴注册资本额（万元）	出资比例（%）
熊碧辉	500.00	50.00
顾新惠	500.00	50.00
合 计	1,000.00	100.00

本公司的经营范围：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的出口业务。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）重要会计政策和会计估计

1、会计年度

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础

本公司以权责发生制为基础进行会计确认、计量和报告，并采用借贷记账法记账。

4、计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本；对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形，本公司将予以特别说明。

5、现金及现金等价物

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目

除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，按照系统合理方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

7、金融资产

（1）金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公

积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，

单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

8、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下

账 龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

9、存货

（1） 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、在途物资等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相

关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品采用五五摊销法摊销。

10、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

（2）以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

（3）以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

（4）投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

（5）非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

（2）确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权

资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③ 向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

11、投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

12、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-35	4%，10%	2.57%-4.80%
通用设备	5-20	4%，10%	4.50%-19.20%
运输设备	8-10	4%	9.60%-12.00%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
其他设备	5-10	4%，10%	9.00%-19.20%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应

的调整;②使用寿命不确定的无形资产不摊销,但在年度终了,对使用寿命进行复核,当有确凿证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产,估计其使用寿命时通常考虑以下因素:

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核,本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限,或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据:

- ①来源于合同性权利或其他法定权利,但合同规定或法律规定无明确使用年限;
- ②综合同行业情况或相关专家论证等,仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末,对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核,主要采取自下而上的方式,由无形资产使用相关部门进行基础复核,评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象,当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额,按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备,减值损失一经计提,在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准,以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用,与发生时先在“研发支出”项目中归集,期末费用化支出金额转入“管理费用”,达到预定用途形成无形资产的,转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

16、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费、承包费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

18、收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

19、政府补助

(1) 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所付条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别

下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，按项目进度计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

五、税项

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入、劳务收入以及进口货物金额	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%, 7%
教育费附加	应纳流转税额	2%, 3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

六、盈利预测表主要项目的说明

1、营业收入

营业收入 2012 年度预测数为 60,000,000.00 元，比 2011 年度增加 14,192,818.60 元，增幅为 30.98%。主要原因系 2012 年对生产线进行改良型扩建，从而增加产能的提高。

2、营业成本

营业成本 2012 年度预测数为 42,000,000.00 元，比 2011 年度增加 10,147,810.85 元，增幅

为 31.86%，主要原因系人工成本和固定资产折旧的增加。

3、营业税金及附加

2012 年度营业税金及附加预测数是依据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测。2012 年度营业税金及附加预测数为 820,000.00 元，比 2011 年度增加 188,951.96 元，增幅 29.94%。

4、销售费用

公司 2012 年销售费用预测数是依据产量预测数及 2011 年运输成本的考虑进行的预测，预计增长 788,068.77 元，增幅 48.89%。

5、管理费用

公司管理费是依据公司前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2012 年度预测数为 2,000,000.00 元，比 2011 年度增加 7,404.9 元，增幅为 0.37%。主要原因系租赁费的增幅较大。

6、财务费用

财务费用 2012 年度预测数为 2,000.00 元，比 2011 年度增加 257.54 元。

7、所得税费用

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的所得税率计算的。所得税费用 2012 年度预测数为 3,194,500.00 元，比 2011 年度增加 341,750.99 元，增幅为 11.98%。主要原因系利润总额增长。

七、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，主要问题是本公司的营业收入为纯加工收入，受劳务成本的影响较大，特别是宏观经济对通胀预期的增加可能对未来的盈利造成一定的影响。

(二) 公司对策

公司将加强内部管理，控制费用成本支出，提高加工产能，保证生产计划的完成。

启东优思电子有限公司

2012 年 3 月 31 日

第 9 页至第 27 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

表1

盈利预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项 目	2011年度已审实现数	2012年度预测数		
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	合计
一、营业收入	45,807,181.40	4,687,397.55	55,312,602.45	60,000,000.00
减：营业成本	31,852,189.15	5,233,744.98	36,766,255.02	42,000,000.00
营业税金及附加	631,048.04	49,760.62	770,239.38	820,000.00
销售费用	1,611,931.23	264,609.86	2,135,390.14	2,400,000.00
管理费用	1,992,595.10	570,960.12	1,429,039.88	2,000,000.00
财务费用	1,742.46	899.87	1,100.13	2,000.00
资产减值损失				
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	9,717,675.42	-1,432,577.90	14,210,577.90	12,778,000.00
加：营业外收入	544,574.00	50,000.00		50,000.00
减：营业外支出	310,053.14			
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额	9,952,196.28	-1,382,577.90	14,210,577.90	12,828,000.00
减：所得税费用	2,852,749.01		3,194,500.00	3,194,500.00
四、净利润	7,099,447.27	-1,382,577.90	11,016,077.90	9,633,500.00
其中：归属于母公司所有者的净利润	7,099,447.27	-1,382,577.90	11,016,077.90	9,633,500.00
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

营业收入、营业成本和毛利预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数				2012年1-2月已审实现数				2012年3-12月预测数				2012年合计预测数			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
加工收入	45,807,181.40	31,852,189.15	13,954,992.25	30.46	4,687,397.55	5,233,744.98	-546,347.43	-11.66	55,312,602.45	36,766,255.02	18,546,347.43	33.53	60,000,000.00	42,000,000.00	18,000,000.00	30.00
合计	45,807,181.40	31,852,189.15	13,954,992.25	30.46	4,687,397.55	5,233,744.98	-546,347.43	-11.66	55,312,602.45	36,766,255.02	18,546,347.43	33.53	60,000,000.00	42,000,000.00	18,000,000.00	30.00

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

营业税金及附加预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
营业税				-	
城市建设税	441,733.63	34,832.43	539,167.57	574,000.00	
教育费附加	189,314.41	14,928.19	231,071.81	246,000.00	
价格调节基金				-	
河道费				-	
合 计	631,048.04	49,760.62	770,239.38	820,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

销售费用预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已 审实现数	2012年3-12月预测 数	2012年合计预测 数	
运输费	1,611,931.23	264,609.86	2,135,390.14	2,400,000.00	
合计	1,611,931.23	264,609.86	2,135,390.14	2,400,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

管理费用预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
办公费	160,342.78	10,600.00	149,400.00	160,000.00	
差旅费	199,100.00	11,700.00	128,300.00	140,000.00	
工资	293,500.00	217,600.00	132,400.00	350,000.00	
业务费	352,734.20	60,300.00	339,700.00	400,000.00	
福利费	179,100.00	142,700.00	27,300.00	170,000.00	
保安费	72,000.00	13,800.00	66,200.00	80,000.00	
社保	295,956.19	42,900.00	257,100.00	300,000.00	
公积金	52,200.00	-4,800.00	64,800.00	60,000.00	
保险费	60,617.08		60,000.00	60,000.00	
医保	79,650.34	13,000.00	67,000.00	80,000.00	
税金	93,661.46	3,900.00	96,100.00	100,000.00	
其他	153,733.05	59,260.12	40,739.88	100,000.00	
合 计	1,992,595.10	570,960.12	1,429,039.88	2,000,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

财务费用预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
利息支出					
减：利息收入	2,871.60	3.85	3,495.93	3,499.78	
汇兑损益					
手续费	4,614.06	903.72	4,596.06	5,499.78	
合 计	1,742.46	899.87	1,100.13	2,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所得税费用预测表

编制单位：启东优思电子有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月 已审实现数	2012年3-12月 预测数	2012年合计 预测数	
按税法及相关规定计算的当期所得税	2,852,749.01		3,194,500.00	3,194,500.00	
递延所得税调整				-	
合 计	2,852,749.01		3,194,500.00	3,194,500.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海优思通信科技有限公司

审 核 报 告

大信专核字 [2012] 第 1-0001 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审核报告 第 1 页
- 盈利预测表 第 2-11 页
- 盈利预测附注 第 12-30 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

审 核 报 告

大信专核字[2012]第 1-0001 号

上海优思通信科技有限公司：

我们审核了后附的上海优思通信科技有限公司（以下简称“贵公司”）编制的预测（2012年3月至12月）。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111号——预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在附注二中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且，我们认为，该预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照预测编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月三十一日

上海优思通信科技有限公司

2012 年度盈利预测附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

重要提示: 上海优思通信科技有限公司 (以下简称“公司”或“本公司”) 盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的, 但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本公司编制的 2012 年度盈利预测是以 2011 年度和 2012 年 1 至 2 月期间报表为基础, 依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料, 并以下文第二部分所述基本假设为前提本着谨慎性原则而编制的。编制本盈利预测所依据的主要会计政策和会计估计与公司目前实际采用的和收购少数股东权益完成后拟采用的主要会计政策和会计估计相一致。本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定。

二、基本假设

本公司盈利预测报告基于以下重要假设:

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化;
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化;
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5、本公司能够正常营运, 组织结构不发生重大变化;
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化;
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行;
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响。

三、盈利预测编制说明

(一) 公司基本情况

上海优思通信科技有限公司于 2005 年 11 月 4 日由自然人熊碧辉、顾新惠共同投资设立，企业法人营业执照注册号：310115000921929。

2008 年 9 月 18 日公司进行股权变更，原股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 17.5%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，转让后大唐电信科技股份有限公司占公司 35%股权，自然人熊碧辉和顾新惠各占公司 32.5%股权。

2010 年 9 月 30 日公司再次进行股权变更，原股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 9.25%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，转让后大唐电信科技股份有限公司占公司 51%股权，自然人熊碧辉和顾新惠各占公司 24.50%。

截至 2010 年 12 月 31 日，本公司注册资本为 600 万元，经营范围为：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。主要产品为手机应用软件，提供主要劳务内容为手机相关增值服务。公司注册地：上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-07 室，总部办公地：上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼。

（二）公司主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、2 经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权

而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初

始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

（2）金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

（3）金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

9、 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下

账 龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

10、 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、在途物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司控股子公司西安大唐电信有限公司、大唐微电子技术有限公司原材料、产成品核

算采用“计划成本法”，实际成本与计划成本的差异在“材料成本差异”账户核算。本公司和其他子公司原材料采用“实际成本法”核算，产成品发出采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品采用五五摊销法摊销。

11、 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20 以上至 50 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③ 向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

12、投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、通用设备、运输设备、专用设备、仪器仪表、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-35	4%，10%	2.57%-4.80%
通用设备	5-20	4%，10%	4.50%-19.20%
运输设备	8-10	4%	9.60%-12.00%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
其他设备	5-10	4%，10%	9.00%-19.20%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交

易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- ⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

14、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损

失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

15、 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：(1) 借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；(2) 占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；(3) 借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

16、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确

当证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

- ①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；
- ②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用，与发生时先在“研发支出”项目中归集，期末费用化支出金额转入“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

17、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的

金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

20、政府补助

（1）政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（3）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在资产达到预定可使用状态时起，在相关资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

四、税项

1、主要项及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入、采购商品	17%
营业税	业务收入	5%
城市维护建设税	缴纳流转税	7%
教育费附加	缴纳流转税	3%
河道费	缴纳流转税	1%
企业所得税		25%、15%、12.5%

2、税收优惠政策

(1) 本公司已取得高新技术企业认定，证书编号：GF201131001453。自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日减按 15% 的税率征收企业所得税，期限为三年。

(2) 本公司的子公司上海精佑通信科技有限公司根据沪财税政（2000）15 号文，2008 年至 2009 年免征所得税，2010 年至 2012 年所得税减按 12.5% 计征。

五、盈利预测表主要项目的说明

1、 营业收入

本公司的主要产品为手机应用软件，提供主要劳务内容为手机相关增值服务。公司营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的。其中销售量是依据以前实际销售量的历史资料，结合预测期间合同签订情况、生产经营计划和已实现销售量，同时考虑到预测期间销售量的变动趋势进行的预测；销售价格是依据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略进行的预测。

营业收入 2012 年度预测数为 1,350,000,000.00 元，比 2011 年度增加 61,378,487.51 元，增幅为 4.76%。主要原因系主要客户大力拓展海外市场，需求量增大。

2、 营业成本

本公司的营业成本主要由原材料和委外加工成本构成。

营业成本 2012 年度预测数为 1,186,650,000.00 元，比 2011 年度增加 50,052,033.19 元，增幅为 4.40%。主要原因系主营业务收入增加。

3、 营业税金及附加

2012 年度营业税金及附加预测数是依据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测。

营业税金及附加 2012 年度预测数为 2,700,000.00 元，比 2011 年度减少 413,747.78 元，降幅为 13.29%。主要原因系公司业务调整，信息服务减少。

4、 销售费用

公司销售费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售人员工资及工资性费用根据人员编制和工资增长计划进行预测；差旅费、业务招待费、广告费、销售服务费、运输费、保险费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

销售费用 2012 年度预测数为 11,000,000.00 元，比 2011 年度增加 655,125.38 元，增幅为 6.33%。主要原因系本公司的子公司深圳优思伟业通信科技有限公司经营费用增加。

5、 管理费用

公司管理费是依据公司前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；差旅费、办公费等根据

前三年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2012 年度预测数为 79,000,000.00 元，比 2011 年度增加 3,694,304.07 元，增幅为 4.91%。主要原因系研发费用支出增加。

6、财务费用

财务费用 2012 年度预测数为 4,357,500.00 元，比 2011 年度增加 3,994,424.84 元，增幅为 1,100.16%。主要原因系利息支出增多，汇兑损益无法提供相应的资料没有预计。

7、资产减值损失

资产减值损失 2012 年度预测数为 0.00 元，比 2011 年度减少 282,322.93 元，降幅为 100.00%。

8、营业外收入

营业外收入主要为增值税返还等，根据谨慎性原则，预测 2012 年度的营业外收入为 13,500,000.00 元。

9、所得税费用

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的所得税率计算的。

所得税费用 2012 年度预测数为 8,989,925.88 元，比 2011 年度减少 277,841.40 元，降幅为 3.00%。

六、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

本公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，主要问题是本公司的营业收入为加工收入，受劳务成本的影响较大，特别是宏观经济对通胀预期的增加可能对未来的盈利造成一定的影响。

（二）公司对策

公司将加强内部管理，控制费用成本支出，提高加工产能，保证生产计划的完成。

上海优思通信科技有限公司

2012 年 3 月 31 日

第 12 页至第 30 页的盈利预测表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

表1

盈利预测报表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项 目	2011年度已审实现数	2012年度预测数		
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	合计
一、营业收入	1,288,621,512.49	121,191,066.85	1,228,808,933.15	1,350,000,000.00
减：营业成本	1,136,597,966.81	113,286,824.54	1,073,363,175.46	1,186,650,000.00
营业税金及附加	3,113,747.78	130,896.29	2,569,103.71	2,700,000.00
销售费用	10,344,874.62	2,942,720.35	8,057,279.65	11,000,000.00
管理费用	75,305,695.93	20,038,910.31	58,961,089.69	79,000,000.00
财务费用	363,075.16	790,536.16	3,566,963.84	4,357,500.00
资产减值损失	282,322.93	45,608.33	-45,608.33	
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润	62,613,829.26	-16,044,429.13	82,336,929.13	66,292,500.00
加：营业外收入	13,195,325.58	1,996,773.88	11,503,226.12	13,500,000.00
减：营业外支出	49,206.72			
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额	75,759,948.12	-14,047,655.25	93,840,155.25	79,792,500.00
减：所得税费用	9,267,767.28	-11,574.12	9,001,500.00	8,989,925.88
四、净利润	66,492,180.84	-14,036,081.13	84,838,655.25	70,802,574.12
其中：归属于母公司所有者的净利润	66,492,180.84	-14,036,081.13	84,838,655.25	70,802,574.12
少数股东损益				
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表2

营业收入、营业成本和毛利预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数				2012年1-2月已审实现数				2012年3-12月预测数				2012年合计预测数			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
终端类	1,288,621,512.49	1,136,597,966.81	152,023,545.68	11.80	121,191,066.85	113,286,824.54	7,904,242.31	6.52	1,228,808,933.15	1,073,363,175.46	155,445,757.69	12.65	1,350,000,000.00	1,186,650,000.00	163,350,000.00	12.10
合计	1,288,621,512.49	1,136,597,966.81	152,023,545.68	11.80	121,191,066.85	113,286,824.54	7,904,242.31	6.52	1,228,808,933.15	1,073,363,175.46	155,445,757.69	12.65	1,350,000,000.00	1,186,650,000.00	163,350,000.00	12.10

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表3

营业税金及附加预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
营业税	160,318.77				
城市建设税	1,495,520.07	66,378.56	1,498,643.83	1,453,846.15	
教育费附加	1,228,475.04	55,014.75	642,275.93	1,038,461.54	
价格调节基金					
河道管理费	229,433.90	9,502.98	428,183.95	207,692.31	
合 计	3,113,747.78	130,896.29	2,569,103.71	2,700,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表4

销售费用预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
职工薪酬	6,455,933.54	1,811,035.66	5,188,964.34	7,000,000.00	
业务经费	2,621,252.76	347,510.73	1,352,489.27	1,700,000.00	
保险费	783,692.53	165,731.79	934,268.21	1,100,000.00	
其他	483,995.79	618,442.17	581,557.83	1,200,000.00	
合计	10,344,874.62	2,942,720.35	8,057,279.65	11,000,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表5

管理费用预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司 预测期间：2012年3-12月 单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
研究与开发费用	51,429,488.03	15,529,012.02	44,470,987.98	60,000,000.00	
职工薪酬	7,344,109.63	2,233,896.07	4,266,103.93	6,500,000.00	
无形资产摊销	3,327,016.72	814,512.82	2,565,487.18	3,380,000.00	
折旧费	2,835,384.04	384,818.09	2,155,181.91	2,540,000.00	
租赁费					
差旅费	607,869.49	131,545.62	868,454.38	1,000,000.00	
业务招待费	842,662.79	114,182.24	1,285,817.76	1,400,000.00	
办公费	1,857,733.76	448,605.22	1,151,394.78	1,600,000.00	
税金	449,190.88	3,953.00	516,047.00	520,000.00	
水电费					
咨询费	347,562.38	34,800.00	365,200.00	400,000.00	
修理费					
保险费	1,528,935.30	313,037.67	1,186,962.33	1,500,000.00	
低值易耗品摊销					
其他	4,735,742.91	30,547.56	129,452.44	160,000.00	
合 计	75,305,695.93	20,038,910.31	58,961,089.69	79,000,000.00	

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

表6

财务费用预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
利息支出	4,085,320.96	820,083.33	3,668,061.96	4,488,145.29	
减：利息收入	64,068.20	-	100,000.00	100,000.00	
汇兑损益	-4,111,272.37	-39,103.70	-	-39,103.70	
手续费	453,094.77	9,556.53	-1,098.12	8,458.41	
合 计	363,075.16	790,536.16	3,566,963.84	4,357,500.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表7

资产减值损失预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
坏账损失	282,322.93	45,608.33	-45,608.33		
存货跌价损失					
合计	282,322.93	45,608.33	-45,608.33		

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表8

营业外收入预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置利得合计					
其中：固定资产处置利得					
无形资产处置利得					
债务重组利得					
非货币性资产交换利得					
接受捐赠利得					
增值税返还	11,308,325.58	1,996,773.88	11,503,226.12	13,500,000.00	
除增值税返还以外的政府补助	1,887,000.00				
债务清理收入					
其他					
合 计	13,195,325.58	1,996,773.88	11,503,226.12	13,500,000.00	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表9

营业外支出预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置损失合计					
其中：固定资产处置损失					
无形资产处置损失					
债务重组损失					
非货币性资产交换损失					
对外捐赠支出					
其他	49,206.72				
合 计	49,206.72				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

表10

所得税费用预测表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备查
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
按税法及相关规定计算的当期所得税	9,337,171.21		9,001,500.00	9,001,500.00	
递延所得税调整	-69,403.93	-11,574.12		-11,574.12	
合 计	9,267,767.28	-11,574.12	9,001,500.00	8,989,925.88	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

大唐电信科技股份有限公司

审 核 报 告

大信专核字 [2012] 第 1-0004 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审核报告 第 1 页
- 合并盈利预测报表..... 第 2-12 页
- 合并盈利预测附注..... 第 13-35 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

盈利预测审核报告

大信专核字[2012]第 1-0004 号

大唐电信科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的大唐电信科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）按照后附盈利预测报告所述编制基础编制的2012年3月至12月合并盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该合并盈利预测及其所依据的各项编制基础及基本假设负责。这些编制基础及基本假设已在合并盈利预测报告中披露。

根据我们对支持合并盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些编制基础及基本假设没有为合并盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，贵公司2012年3月至12月合并盈利预测是在这些编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与盈利预测存在差异。

本报告仅限于贵公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股份购买资产并募集配套资金之申报材料之用，未经本所书面同意，不得用于其他用途。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年五月十四日

大唐电信科技股份有限公司

合并盈利预测附注

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

重要提示: 大唐电信科技股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的, 但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性, 投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

本公司编制的 2012 年 3 月至 12 月的盈利预测是以 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1 至 2 月的报表为基础, 依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料, 并以下文第二部分所述基本假设为前提, 本着谨慎性原则而编制的。编制本盈利预测所依据的主要会计政策和会计估计与公司目前实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。本报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定。

二、基本假设

本公司盈利预测报告基于以下重要假设:

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化;
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化;
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5、本公司能够正常营运, 组织结构不发生重大变化;
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化;
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行;
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响。

三、盈利预测表

（一）合并盈利预测报表

（二）盈利预测表附表包括：1、合并营业收入、营业成本和毛利预测表；2、合并营业税金及附加预测表；3、合并销售费用预测表；4、合并管理费用预测表；5、合并财务费用预测表；6、合并资产减值损失预测表；7、合并投资收益预测表；8、合并营业外收入预测表；9、合并营业外支出预测表；10、合并所得税费用预测表。

四、盈利预测编制说明

（一）公司基本情况

本公司系根据原邮电部[1998]326 号文件《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行 A 股并上市的批复》，经国家经贸委国经贸企改（1998）543 号《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》文件批准，由电信科学技术研究院（以下简称“电信院”）作为主要发起人，联合电信科学技术第十研究所、国际电话数据传输公司（以下简称“ITTI”）、西安高科（集团）公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、信息产业部北京设计院（又名“中京邮电通信设计院”）等共 13 家发起人共同发起，以募集设立方式组建的股份有限公司。

根据证监发字[1998]211 号文件《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》及证监发字[1998]212 号文件《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）A 股发行方案的批复》，本公司于 1998 年 8 月 7 日首次向社会公众发行了人民币普通股 10000 万股（其中内部职工股 1000 万股），所发行股票于 1998 年 10 月 21 日在上海证券交易所挂牌交易。所属行业为通信设备制造业。

本公司 1998 年 9 月 21 日在北京市工商行政管理局注册登记成立，募集资金到位后的公司总股本为 31300 万股，其中流通股占 31.95%。

根据本公司 1999 年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]第 46 号文批准，本公司以 1999 年末股本 31300 万股为基数，每 10 股配售 3 股，按照 10:3 的比例向全体股东配售股份，由于国有法人股股东及法人股股东部分放弃配股，本次配股实际配售 3208.64 万股。

根据本公司 2000 年 9 月召开的 2000 年度第一次临时股东大会决议，本公司以 2000 年

6月30日总股本31300万股为基数,按照每10股转增3股的比例向全体股东实施资本公积转增股本;按2000年实施10配3股后总股本34508.64万股计,每10股转增2.721股,本次共转增股本9390万股。本次资本公积转增股本后,公司总股本增至43898.64万股,其中流通股占37.67%。

2006年4月17日公司股权分置改革相关股东大会决议通过:公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为:流通股股东每持有10股将获得3.4股的股份对价。实施上述送股对价后,公司股份总数不变,股份结构发生相应变化。股权分置改革后,公司总股本43898.64万股,其中无限售条件的股份占50.48%。

截止到2012年2月29日,股本总数为438,986,400股,其中:有限售条件股份为1,653,737股,占股份总数的0.38%,无限售条件股份为437,332,663股,占股份总数的99.62%。

法定代表人:曹斌

公司经营范围:电子及通信设备,通信基站机房节能设备、移动电话机,仪器仪表,文化办公设备,电子计算机软硬件及外部设备,系统集成,光电缆,微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售;通信车辆销售;通信及信息系统工程设计;出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话机、IP电话机、网络适配器;进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件;生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工(仅限成都分公司经营);自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和三类一补业务;经营转口贸易和对销贸易;第二类增值业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务和互联网信息服务)。国家禁止类项目除外,如从事限制类或有特殊规定的项目应办理相关手续。

公司注册地址:北京市海淀区永嘉北路6号。

(二) 公司主要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度为公历年度,即每年1月1日起至12月31日止。

3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入相关损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

5、 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

6、 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包

括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1)没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2)管理层没有意图持有至到期；

(3)受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4)其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

9、 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下

账 龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

10、 存货

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、在途物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司控股子公司西安大唐电信有限公司、大唐微电子技术有限公司原材料、产成品核算采用“计划成本法”，实际成本与计划成本的差异在“材料成本差异”账户核算。本公司和其他子公司原材料采用“实际成本法”核算，产成品发出采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品采用五五摊销法摊销。

11、 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

(1)对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ① 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ② 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③ 向被投资单位派出管理人员；
- ④ 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤ 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，

按照市场价格减去相关税费。

12、投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、通用设备、运输设备、专用设备、仪器仪表、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-35	4%，10%	2.57%-4.80%
通用设备	5-20	4%，10%	4.50%-19.20%

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
运输设备	8-10	4%	9.60%-12.00%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
其他设备	5-10	4%，10%	9.00%-19.20%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- ⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

14、 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

15、 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用

一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

16、 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

- ①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；
- ②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，

由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用，与发生时先在“研发支出”项目中归集，期末费用化支出金额转入“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

17、 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费、承包费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18、 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、 收入

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

20、政府补助

(1) 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所付条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，按项目进度计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

五、税项

(一) 主要税种及税率：

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入、劳务收入以及进口货物金额	17%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产收入	5%，3%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%，7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	10%，12.5%，15%， 16.5%， 25%

1、城建税：北京新华瑞德电子阅读技术有限公司、大唐电信（成都）信息技术有限公司、上海精佑通信科技有限公司、大唐电信科技股份有限公司光通信分公司适用 5%税率，其他公司适用 7%税率。

2、大唐电信（香港）股份有限公司是根据香港本地税收政策征所得税，利得税适用税率是 16.5%。

（二）税收优惠及批文：

1、大唐电信科技股份有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐电信科技股份有限公司于 2009 年 6 月 26 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR200911000836，自 2009 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

2、西安大唐电信有限公司

根据陕科高发[2009]105 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第一批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐电信有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

3、西安大唐监控技术有限公司

根据陕科高发[2010]23 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第二批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐监控技术有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

4、大唐微电子有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐微电子有限公司于 2011 年 9 月 14 日通过复审取

得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111000613，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

5、大唐软件技术股份有限公司

根据国发[2000]18 号、财税[2008]1 号等相关文件的规定，国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按 10%的税率征收企业所得税。

6、北京大唐凯通软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐凯通软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001415，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

7、北京大唐志诚软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐志诚软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001096，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

8、上海优思通信科技有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，上海优思通信科技有限公司于 2011 年 10 月 20 日取得由上海市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201131001453，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

9、上海精佑通信科技有限公司

上海精佑通信科技有限公司于 2007 年 4 月，被上海市信息化委员会正式认定为软件企业（《软件企业证书》：沪 R-2007-0063 号），自 2008 年精佑公司开始获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。根据财税[2008]1 号文规定，自 2008 年 1 月起至 2009 年 12 月止免征企业所得税两年；自 2010 年 1 月起至 2012 年 12 月止减半征收企业所得税三年。

10、大唐电信（天津）终端制造有限公司

大唐电信（天津）通信终端制造有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地税局共同颁发的高新技术企业证书。证书编号：GR201012000013，自 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日减按 15%的税率征收企业所得税，期限为三年。

11、大唐电信（天津）技术服务有限公司

大唐电信（天津）技术服务有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得由天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201012000005，有效期三年。依据天津市滨海新区第五地方税务分局（原天津港保税区地方税务局）通知，按照高新技术企业 15% 的税率计征企业所得税。

六、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

七、盈利预测表主要项目的说明

1、营业收入

本公司经营业务的主要产品为微电子及金融与安全类电信产品、软件及行业应用类产品、电信类终端业务产品、手机应用软件等，提供的主要劳务内容为技术开发、技术咨询、技术服务、电子阅读平台等服务。公司营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的。其中销售量是依据以前实际销售量的历史资料，结合预测期间合同签订情况、生产经营计划和已实现销售量，同时考虑到预测期间销售量的变动趋势进行的预测；销售价格是依据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略进行的预测。

营业收入 2012 年度预测数为 5,066,534,119.82 元，比 2011 年度增加 547,457,382.88 元，增幅为 12.11%。主要原因有：

①公司积极贯彻发展战略，调整营销方式，依托公司现有的资本、技术优势进一步拓展市场范围，扩大经营业绩；

②公司主要客户大力拓展海外市场，需求量增大所致。

2、 营业成本

本公司的营业成本主要由原材料、外购产成品成本、技术开发成本、产品生产成本和委外加工成本构成。

营业成本 2012 年度预测数为 4,023,443,210.86 元，比 2011 年度增加 294,034,284.26 元，增幅为 7.88%。主要原因有：主营业务收入增加，而相应的主营业务成本、市场拓展费用、人工成本等增加所致。

3、 营业税金及附加

公司营业税金及附加预测数是依据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测。

营业税金及附加 2012 年度预测数为 35,833,378.26 元，比 2011 年度增加 6,784,376.00 元，增幅为 23.35%。主要原因系公司营业收入增加，从而导致营业税费增加所致。

4、 销售费用

公司销售费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售员工资及工资性费用根据人员编制和工资增长计划进行预测；差旅费、业务招待费、广告费、销售服务费、运输费、保险费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

销售费用 2012 年度预测数为 276,116,674.30 元，比 2011 年度增加 46,313,690.64 元，增幅为 20.15%。主要原因系公司广告费、样品及产品损耗、保险费、运输费、展览费等费用随公司经营业务的扩张而增加所致。

5、 管理费用

公司管理费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2012 年度预测数为 468,081,300.00 元，比 2011 年度增加 97,837,491.80 元，增幅为 26.43%。主要原因系研究与开发费用、办公费、保险费、税金等增加所致。

6、 财务费用

财务费用 2012 年度预测数为 202,546,757.15 元，比 2011 年度增加 64,945,670.78 元，增幅为 47.20%。主要原因系利息支出增加所致。

7、 资产减值损失

资产减值损失 2012 年预测数为 52,526,980.88 元，比 2011 年增加 5,670,406.41 元，增

长率为 12.10%。

8、投资收益

投资收益 2012 年度预测数为 259,141.10 元，比 2011 年度减少 7,184,100.31 元，变动比率为-96.52%。主要原因系 2011 年度的投资收益系处置长期股权投资产生的投资收益，而本期尚无相关股权处置计划。

9、营业外收入

营业外收入主要系增值税返还、除增值税返还以外的政府补助等，根据谨慎性原则，预测 2012 年度的营业外收入为 83,772,400.00 元，比 2011 年度减少 29,093,229.50 元。主要系增值税返还，2012 年预测数为 9,432,086.59 元，比 2011 年实际发生数减少 2,114,579.04 元，变动比率为-18.31%；除增值税返还以外的政府补助，2012 年预测数为 74,335,313.41 元，比 2011 年实际发生数减少 3,618,274.57 元，变动比率为-4.64%；其他营业外收入由于具有偶然性及不确定性，2012 年 3-12 月未预测。

10、营业外支出

由于营业外支出具有偶然性及不确定性，根据谨慎性原则，预测 2012 年度的营业外支出为 117,197.34 元。

11、所得税费用

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的所得税率计算的。

所得税费用 2012 年度预测数为 35,433,700.00 元，比 2011 年度增加 11,198,981.08 元，增幅为 46.21%。主要原因系本公司之子公司大唐微电子有限公司、大唐软件技术股份有限公司、盛耀无线通讯科技（北京）有限公司、大唐电信（成都）信息技术有限公司等公司的利润总额增加所致。

八、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

1、宏观经济政策及市场风险

公司所处的微电子及通信、计算机软件、芯片开发与制造、网络阅读平台等行业受宏观经济，国家相关的政策影响较大，宏观经济的波动、国家法规及行业政策的变化、市场竞争日益激烈等因素将会对公司的经营带来较大影响。

2、汇率风险

公司在生产经营过程中，部分产品及部分原材料需从国外采购，部分产品也销往国外，如果汇率发生波动，也可能对公司的盈利能力产生一定影响。

（二）公司对策

面对可能影响公司未来盈利能力的主要风险，公司准备从以下三个方面进行积极应对：一是加强了解宏观经济政策的运行方向，对市场运营状况进行有针对性的分析，及时调整营销策略；二是加大营销网络的建设，续继扩大市场份额，不断提高产品质量建立良好的客户信誉度；三是加强成本管理，不断提高劳动生产率从而降低单位成本。

九、盈利预测承诺函

公司全体董事向投资者郑重承诺，在盈利预测基础假设条件无重大变化的情况下，公司能够完成 2012 年度的盈利预测指标。

大唐电信科技股份有限公司

2012 年 5 月 14 日

第 13 页至第 35 页的合并盈利预测报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名：_____

签名：_____

签名：_____

日期：_____

日期：_____

日期：_____

表1

合并盈利预测报表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项 目	2011年度已审实现数	2012年度预测数		
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	合计
一、营业收入	4,519,076,736.94	343,988,026.49	4,722,546,093.33	5,066,534,119.82
减：营业成本	3,729,408,926.60	312,320,622.51	3,711,122,588.35	4,023,443,210.86
营业税金及附加	29,049,002.26	1,741,947.84	34,091,430.42	35,833,378.26
销售费用	229,802,983.66	50,743,898.76	225,372,775.54	276,116,674.30
管理费用	370,243,808.20	76,057,453.16	392,023,846.84	468,081,300.00
财务费用	137,601,086.37	32,740,931.71	169,805,825.44	202,546,757.15
资产减值损失	46,856,574.47	3,319,063.32	49,207,917.56	52,526,980.88
加：公允价值变动收益				
投资收益	7,443,241.41	-740,858.90	1,000,000.00	259,141.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-47,871.39	-740,858.90	1,000,000.00	259,141.10
二、营业利润	-16,442,403.21	-133,676,749.71	141,921,709.18	8,244,959.47
加：营业外收入	112,865,629.50	11,094,135.98	72,678,264.02	83,772,400.00
减：营业外支出	1,453,890.25	117,197.34		117,197.34
其中：非流动资产处置净损失	17,688.07	60,197.34		60,197.34
三、利润总额	94,969,336.04	-122,699,811.07	214,599,973.20	91,900,162.13
减：所得税费用	24,234,718.92	716,931.07	34,716,768.93	35,433,700.00
四、净利润	70,734,617.12	-123,416,742.14	179,883,204.27	56,466,462.13
其中：归属于母公司所有者的净利润	24,771,691.83	-112,027,523.75	131,802,421.18	19,774,897.43
少数股东损益	45,962,925.29	-11,389,218.39	48,080,783.09	36,691,564.70
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)	0.0564	-0.2552	0.3002	0.0450
（二）稀释每股收益(元/股)	0.0564	-0.2552	0.3002	0.0450

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并营业收入、营业成本和毛利预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数				2012年1-2月已审实现数				2012年3-12月预测数				2012年合计预测数			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
微电子及金融与安全类	648,729,037.56	472,816,299.50	175,912,738.06	27.12	45,076,779.98	41,425,128.70	3,651,651.28	8.10	705,241,651.34	528,816,879.10	176,424,772.23	25.02	750,318,431.32	570,242,007.80	180,076,423.52	24.00
软件及行业应用类	1,641,840,478.84	1,314,225,931.49	327,614,547.35	19.95	117,252,036.57	107,292,169.82	9,959,866.75	8.49	1,840,486,966.01	1,425,366,757.79	415,120,208.22	22.55	1,957,739,002.58	1,532,658,927.61	425,080,074.97	21.71
运营业务类	591,331,802.90	504,375,984.51	86,955,818.39	14.71	51,215,239.36	47,349,555.81	3,865,683.55	7.55	421,752,647.65	349,943,469.28	71,809,178.37	17.03	472,967,887.01	397,293,025.09	75,674,861.92	16.00
终端类	1,575,399,509.56	1,397,404,588.80	177,994,920.76	11.30	127,757,497.45	114,330,438.54	13,427,058.91	10.51	1,638,491,635.32	1,333,993,850.33	304,497,784.99	18.58	1,766,249,132.77	1,448,324,288.87	317,924,843.90	18.00
增值类	47,887,184.41	39,477,079.48	8,410,104.93	17.56	1,904,355.56	1,902,426.24	1,929.32	0.10	101,784,056.44	72,753,230.40	29,030,826.04	28.52	103,688,412.00	74,655,656.64	29,032,755.36	28.00
其他类	13,888,723.67	1,109,042.82	12,779,680.85	92.01	782,117.57	20,903.40	761,214.17	97.33	14,789,136.57	248,401.45	14,540,735.12	98.32	15,571,254.14	269,304.85	15,301,949.29	98.27
合计	4,519,076,736.94	3,729,408,926.60	789,667,810.34	17.47	343,988,026.49	312,320,622.51	31,667,403.98	9.21	4,722,546,093.33	3,711,122,588.35	1,011,423,504.98	21.42	5,066,534,119.82	4,023,443,210.86	1,043,090,908.96	20.59

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表3

合并营业税金及附加预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
营业税	16,173,142.95	1,244,774.97	18,705,595.23	19,950,370.20	
城市建设税	8,163,726.80	276,412.87	9,793,947.13	10,070,360.00	
教育费附加	4,402,474.13	211,257.02	5,219,412.14	5,430,669.16	
价格调节基金	159,085.93		196,240.35	196,240.35	
河道费	150,572.45	9,502.98	176,235.57	185,738.55	
合 计	29,049,002.26	1,741,947.84	34,091,430.42	35,833,378.26	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表4

合并销售费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
职工薪酬	98,644,778.72	18,817,222.45	95,037,966.95	113,855,189.40	
业务经费	60,903,874.13	16,086,559.93	56,992,633.27	73,079,193.20	
运输费	8,153,639.17	2,268,833.67	8,087,665.37	10,356,499.04	
包装费	2,755,792.63	34.15	2,833,265.59	2,833,299.74	
修理费	1,899,818.15	1,085,850.52	892,249.30	1,978,099.82	
折旧费	1,238,924.45	518,945.15	1,189,354.69	1,708,299.84	
展览费	1,002,907.75		1,289,099.88	1,289,099.88	
样品及产品损耗	332,204.26	64,689.19	3,158,210.51	3,222,899.70	
保险费	323,034.88	265,333.04	1,449,766.80	1,715,099.84	
广告费	238,607.42		3,702,399.66	3,702,399.66	
其他	54,309,402.10	11,636,430.66	50,740,163.52	62,376,594.18	
合计	229,802,983.66	50,743,898.76	225,372,775.54	276,116,674.30	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表5

合并管理费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
研究与开发费用	150,098,329.05	34,253,412.03	167,409,620.00	201,663,032.03	
职工薪酬	80,507,627.41	14,614,262.44	83,809,710.01	98,423,972.45	
无形资产摊销	46,885,311.07	7,734,548.36	39,659,104.74	47,393,653.10	
折旧费	18,357,087.10	3,189,068.61	17,299,002.07	20,488,070.68	
租赁费	8,235,449.30	1,402,908.02	13,165,201.57	14,568,109.59	
差旅费	7,098,048.94	1,551,068.12	6,263,100.75	7,814,168.87	
业务招待费	5,304,677.13	1,655,046.82	5,852,500.70	7,507,547.52	
办公费	4,764,940.26	1,770,410.06	4,737,300.57	6,507,710.63	
税金	4,602,419.82	709,160.41	7,716,500.92	8,425,661.33	
水电费	3,240,334.58	447,080.85	3,870,600.46	4,317,681.31	
咨询费	3,009,127.61	1,182,073.31	2,438,200.29	3,620,273.60	
修理费	951,750.70	284,541.01	380,300.05	664,841.06	
保险费	910,420.45	977,897.42	578,600.07	1,556,497.49	
低值易耗品摊销	679,748.31	550,117.29	509,400.06	1,059,517.35	
其他	35,598,536.47	5,735,858.41	38,334,704.58	44,070,562.99	
合 计	370,243,808.20	76,057,453.16	392,023,846.84	468,081,300.00	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表6

合并财务费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
利息支出	141,248,673.25	32,876,840.51	173,954,793.06	206,831,633.57	
减：利息收入	3,884,383.16	492,560.07	3,513,717.45	4,006,277.52	
汇兑损益	-6,615,941.47	-8,200.99	-2,402,674.58	-2,410,875.57	
手续费	6,852,737.75	364,852.26	1,767,424.41	2,132,276.67	
合 计	137,601,086.37	32,740,931.71	169,805,825.44	202,546,757.15	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表7

合并资产减值损失预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
坏账损失	21,420,805.98	3,319,063.32	22,495,738.68	25,814,802.00	
存货跌价损失	25,435,768.49		26,712,178.88	26,712,178.88	
合计	46,856,574.47	3,319,063.32	49,207,917.56	52,526,980.88	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表8

合并投资收益预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司 预测期间：2012年3-12月 单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
权益法核算的长期股权投资收益	-47,871.39	-740,858.90	1,000,000.00	259,141.10	
处置长期股权投资产生的投资收益	7,491,112.80				
合 计	7,443,241.41	-740,858.90	1,000,000.00	259,141.10	

法定代表人：曹斌 主管会计工作负责人：欧阳国玉 会计机构负责人：吕洪涵

表9

合并营业外收入预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置利得合计	14,424,762.89				
其中：固定资产处置利得	14,424,762.89				
无形资产处置利得					
债务重组利得	2,646.35				
非货币性资产交换利得					
接受捐赠利得					
增值税返还	11,546,660.63	1,996,773.88	7,435,312.71	9,432,086.59	
除增值税返还以外的政府补助	77,953,587.98	9,092,362.10	65,242,951.31	74,335,313.41	
债务清理收入	2,479,266.52				
其他	6,458,705.13	5,000.00		5,000.00	
合 计	112,865,629.50	11,094,135.98	72,678,264.02	83,772,400.00	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表10

合并营业外支出预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置损失合计	17,688.07	60,197.34		60,197.34	
其中：固定资产处置损失	17,688.07	60,197.34		60,197.34	
无形资产处置损失					
债务重组损失	691,295.58				
非货币性资产交换损失					
对外捐赠支出					
其他	744,906.60	57,000.00		57,000.00	
合 计	1,453,890.25	117,197.34		117,197.34	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表11

合并所得税费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
按税法及相关规定计算的当期所得税	32,059,000.62	843,135.63	42,469,609.66	43,312,745.29	
递延所得税调整	-7,824,281.70	-126,204.56	-7,752,840.73	-7,879,045.29	
合 计	24,234,718.92	716,931.07	34,716,768.93	35,433,700.00	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

大唐电信科技股份有限公司

审 核 报 告

大信专核字 [2012] 第 1-0005 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审核报告 第 1 页
- 备考合并盈利预测报表..... 第 2-12 页
- 备考合并盈利预测附注..... 第 13-36 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

审 核 报 告

大信专核字[2012]第 1-0005 号

大唐电信科技股份有限公司全体股东：

我们审核了后附的大唐电信科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）按照后附盈利预测报告所述编制基础编制的2012年3月至12月备考合并盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号—预测性财务信息的审核》。贵公司管理层对该备考合并盈利预测及其所依据的各项编制基础及基本假设负责。这些编制基础及基本假设已在备考合并盈利预测报告中披露。

根据我们对支持备考合并盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些编制基础及基本假设没有为备考合并盈利预测提供合理基础。而且，我们认为，贵公司2012年3月至12月备考合并盈利预测是在这些编制基础及基本假设的基础上恰当编制的，并按照该编制基础及基本假设进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，实际结果可能与盈利预测存在差异。

本报告仅限于贵公司向中国证券监督管理委员会申请非公开发行股票之申报材料之用，未经本所书面同意，不得用于其他用途。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年五月十四日

大唐电信科技股份有限公司

备考合并盈利预测附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

重要提示：大唐电信科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）盈利预测报告是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

根据 2012 年 4 月 11 日召开的第五届第二十四次董事会会议决议，公司审议通过《关于公司符合上市公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》。本次交易的评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。公司拟以非公开发行 A 股股票方式购买资产并募集配套资金。其中，公司向大唐电信科技产业控股有限公司（以下简称“大唐控股”）、电信科学技术研究院（以下简称“电信科研院”）、上海利核投资管理股份有限公司（以下简称“上海利核”）、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“物联网创业投资”）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“上创信德鸿能”）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）（以下简称“海南信息产业基金”）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）（以下简称“银汉兴业”）七家机构发行股份，购买其合计持有的联芯科技有限公司（以下简称“联芯科技”）99.36%股权；向自然人顾新惠、熊碧辉发行股份，购买其合计持有的上海优思通信科技有限公司（以下简称“上海优思”）49%股权和启东优思电子有限公司（以下简称“优思电子”）100%股权（以上统称“标的资产”）。同时，公司拟通过向电信科研院非公开发行 A 股股票方式募集配套资金，募集资金总额为人民币 6.29 亿元。

本备考盈利预测报告根据公司审议通过《关于公司符合上市公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》的约定，以非公开发行股份购买资产并募集配套资金交易完成后的新公司结构为基础，并视同此结构在盈利预测编制期间一直存在为假设编制。

本备考盈利预测报告以业经立信大华会计师事务所有限公司审计的拟购买资产为主体编制的 2009 年度审计报告、2010 年度审计报告，以及业经大信会计师事务所有限公司审计的拟购买资产为主体编制的 2011 年度及 2012 年 1-2 月经营业绩为基础，并考虑公司 2012 年度的生产经营能力、投资计划、营销计划和生产计划等，本着谨慎性原则编制而成。在编制盈利预

测时所采用的会计政策和会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

二、基本假设

本公司盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、本公司所遵循的国家和地方现行法律、法规、政策以及当前社会政治、经济环境不发生重大变化；
- 2、本公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、本公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、本公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、本公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、本公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 7、本公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 8、无其他人力不可抗拒因素和不可预见因素造成重大不利影响。

三、盈利预测表

（一）备考合并盈利预测报表

（二）备考盈利预测表附表包括：1、备考合并营业收入、营业成本和毛利预测表；2、备考合并营业税金及附加预测表；3、备考合并销售费用预测表；4、备考合并管理费用预测表；5、备考合并财务费用预测表；6、备考合并资产减值损失预测表；7、备考合并投资收益预测表；8、备考合并营业外收入预测表；9、备考合并营业外支出预测表；10、备考合并所得税费用预测表。

四、盈利预测编制说明

（一）公司基本情况

本公司系根据原邮电部[1998]326 号文件《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行 A 股并上市的批复》，经国家经贸委国经贸企改（1998）543 号《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》文件批准，由电信科学技术研究院（以下简称“电信院”）作为主要发起人，联合电信科学技术第十研究所、国际电话数据传输公司（以下简称“ITTI”）、西安高科（集团）公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、

湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、信息产业部北京设计院（又名“中京邮电通信设计院”）等共 13 家发起人共同发起，以募集设立方式组建的股份有限公司。

根据证监发字[1998]211 号文件《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》及证监发字[1998]212 号文件《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）A 股发行方案的批复》，本公司于 1998 年 8 月 7 日首次向社会公众发行了人民币普通股 10000 万股（其中内部职工股 1000 万股），所发行股票于 1998 年 10 月 21 日在上海证券交易所挂牌交易。所属行业为通信设备制造业。

本公司 1998 年 9 月 21 日在北京市工商行政管理局注册登记成立，募集资金到位后的公司总股本为 31300 万股，其中流通股占 31.95%。

根据本公司 1999 年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]第 46 号文批准，本公司以 1999 年末股本 31300 万股为基数，每 10 股配售 3 股，按照 10:3 的比例向全体股东配售股份，由于国有法人股股东及法人股股东部分放弃配股，本次配股实际配售 3208.64 万股。

根据本公司 2000 年 9 月召开的 2000 年度第一次临时股东大会决议，本公司以 2000 年 6 月 30 日总股本 31300 万股为基数，按照每 10 股转增 3 股的比例向全体股东实施资本公积转增股本；按 2000 年实施 10 配 3 股后总股本 34508.64 万股计，每 10 股转增 2.721 股，本次共转增股本 9390 万股。本次资本公积转增股本后，公司总股本增至 43898.64 万股，其中流通股占 37.67%。

2006 年 4 月 17 日公司股权分置改革相关股东大会决议通过：公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有 10 股将获得 3.4 股的股份对价。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。股权分置改革后，公司总股本 43898.64 万股，其中无限售条件的股份占 50.48%。

截止到 2012 年 2 月 29 日，股本总数为 438,986,400 股，其中：有限售条件股份为 1,653,737 股，占股份总数的 0.38%，无限售条件股份为 437,332,663 股，占股份总数的 99.62%。

法定代表人：曹斌

公司经营范围：电子及通信设备，通信基站机房节能设备、移动电话机，仪器仪表，文化办公设备，电子计算机软硬件及外部设备，系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售；通信车辆销售；通信及信息系统工程设计；

出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话机、IP 电话机、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和一来一补业务；经营转口贸易和对销贸易；第二类增值业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。国家禁止类项目除外，如从事限制类或有特殊规定的项目应办理相关手续。

公司注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号。

（二）公司主要会计政策、会计估计

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入相关损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负

债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

5、 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

6、 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1)没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2)管理层没有意图持有至到期；

(3)受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4)其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

9、 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

10、 存货**(1) 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、在途物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司控股子公司西安大唐电信有限公司、大唐微电子有限公司原材料、产成品核算采用“计划成本法”，实际成本与计划成本的差异在“材料成本差异”账户核算。本公司和其他子公司原材料采用“实际成本法”核算，产成品发出采用加权平均法核算。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品采用五五摊销法摊销。

11、 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

(1)对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

(2)以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3)以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

(4)投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5)非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

12、 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减

值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、通用设备、运输设备、专用设备、仪器仪表、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-35	4%，10%	2.57%-4.80%
通用设备	5-20	4%，10%	4.50%-19.20%
运输设备	8-10	4%	9.60%-12.00%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
其他设备	5-10	4%，10%	9.00%-19.20%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

14、 在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

(2) 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量

的现值两者孰高确定。

15、 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

16、 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

- ①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；
- ②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(4) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用，与发生时先在“研发支出”项目中归集，期末费用化支出金额转入“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

17、 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费、承包费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

18、 预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、 收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保

留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

20、 政府补助

(1) 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所付条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

(3) 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，按项目进度计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

21、 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

五、税项

（一）主要税种及税率：

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入、劳务收入以及进口货物金额	17%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产收入	5%，3%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%，7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	10%，12.5%，15%， 16.5%， 25%

1、城建税：北京新华瑞德电子阅读技术有限公司、大唐电信（成都）信息技术有限公司、上海精佑通信科技有限公司、大唐电信科技股份有限公司光通信分公司适用 5%税率，其他公司适用 7%税率。

2、大唐电信（香港）股份有限公司是根据香港本地税收政策征所得税，利得税适用税率是 16.5%。

（二）税收优惠及批文：

1、大唐电信科技股份有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高

《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐电信科技股份有限公司于 2009 年 6 月 26 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR200911000836，自 2009 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

2、西安大唐电信有限公司

根据陕科高发[2009]105 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第一批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐电信有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

3、西安大唐监控技术有限公司

根据陕科高发[2010]23 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第二批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐监控技术有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

4、大唐微电子有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐微电子有限公司于 2011 年 9 月 14 日通过复审取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111000613，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

5、大唐软件技术股份有限公司

根据国发[2000]18 号、财税[2008]1 号等相关文件的规定，国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按 10% 的税率征收企业所得税。

6、北京大唐凯通软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐凯通软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001415，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

7、北京大唐志诚软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐志诚软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得

由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001096，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

8、上海优思通信科技有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，上海优思通信科技有限公司于 2011 年 10 月 20 日取得由上海市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201131001453，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

9、上海精佑通信科技有限公司

上海精佑通信科技有限公司于 2007 年 4 月，被上海市信息化委员会正式认定为软件企业（《软件企业证书》：沪 R-2007-0063 号），自 2008 年精佑公司开始获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。根据财税[2008]1 号文规定，自 2008 年 1 月起至 2009 年 12 月止免征企业所得税两年；自 2010 年 1 月起至 2012 年 12 月止减半征收企业所得税三年。

10、大唐电信（天津）终端制造有限公司

大唐电信（天津）通信终端制造有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地税局共同颁发的高新技术企业证书。证书编号：GR201012000013，自 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日减按 15% 的税率征收企业所得税，期限为三年。

11、大唐电信（天津）技术服务有限公司

大唐电信（天津）技术服务有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得由天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201012000005，有效期三年。依据天津市滨海新区第五地方税务分局（原天津港保税区地方税务局）通知，按照高新技术企业 15% 的税率计征企业所得税。

12、联芯科技有限公司

联芯科技有限公司为高新技术企业，已获上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准，证书编号：GR200931000191；

联芯科技有限公司为软件企业，已获得上海市信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号：沪 R-2008-0178，按规定，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税；本年度按 12.5% 的税率计征企业所得税。

六、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司

所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

七、盈利预测表主要项目的说明

1、营业收入

公司经营业务的主要产品为微电子及金融与安全类电信产品、软件及行业应用类产品、电信类终端业务产品、手机应用软件等，提供的主要劳务内容为技术开发、技术咨询、技术服务、电子阅读平台等服务。公司营业收入是根据预计销售量和销售价格预测的。其中销售量是依据以前实际销售量的历史资料，结合预测期间合同签订情况、生产经营计划和已实现销售量，同时考虑到预测期间销售量的变动趋势进行的预测；销售价格是依据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略进行的预测。

营业收入 2012 年度预测数为 6,155,259,420.45 元，比 2011 年度增加 798,280,501.18 元，增幅为 14.90%。主要原因有：

①公司积极贯彻发展战略，调整营销方式，依托公司现有的资本、技术优势进一步拓展市场范围，扩大经营业绩；

②本公司之子公司联芯科技有限公司智能手机的不断推出，多媒体手机各细分市场的深入发展以及庞大的用户基数，使得换机用户规模逐年放大；同时，随着手机核准制顺利实施和 3G 网络升级在中国有序进行，制度性的变革以及移动通信行业本身积极的变化也为市场重新注入活力。预计 2012 年至 2015 年中国手机市场将进入新一轮快速增长期。

③公司主要客户大力拓展海外市场，需求量增大所致。

2、营业成本

公司的营业成本主要由原材料、外购产成品成本、技术开发成本、产品生产成本和委外加工成本构成。

营业成本 2012 年度预测数为 4,712,311,668.79 元，比 2011 年度增加 482,288,597.79 元，增幅为 11.40%。主要原因有：主营业务收入增加，而相应的主营业务成本、人工成本等增加所致。

3、 营业税金及附加

2012 年度营业税金及附加预测数是依据营业收入预测数及税法规定的相关税费率进行预测。

营业税金及附加 2012 年度预测数为 49,237,722.13 元，比 2011 年度增加 9,691,221.27 元，增幅为 24.51%。主要原因系公司营业收入增加，从而导致营业税费增加所致。

4、 销售费用

公司销售费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的销售趋势预测情况而预测的。其中销售人员工资及工资性费用根据人员编制和工资增长计划进行预测；差旅费、业务招待费、广告费、销售服务费、运输费、保险费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

销售费用 2012 年度预测数为 313,381,700.00 元，比 2011 年度增加 51,040,877.41 元，增幅为 19.46%。主要原因系公司广告费、市场拓展费用、样品及产品损耗、保险费、运输费、展览费、促销费等费用随公司经营业务的扩张而增加所致。

5、 管理费用

公司管理费用是依据公司前三年费用水平及预测期间的经营变动趋势而预测的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用（主要系为职工缴纳的社保类费用）根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

管理费用 2012 年度预测数为 710,146,439.23 元，比 2011 年度增加 142,002,904.28 元，增幅为 24.99%。主要原因系研究与开发费用、办公费、保险费、税金等增加所致。

6、 财务费用

财务费用 2012 年度预测数为 220,104,792.92 元，比 2011 年度增加 68,123,142.01 元，增幅为 44.82%。主要原因系本期拟增加 5 亿银行借款及利率波动，从而导致利息支出增多所致。

7、 资产减值损失

资产减值损失 2012 年度预测数为 52,638,710.50 元，比 2011 年度增加 5,195,462.96 元，增长比率为 10.95%。

8、 投资收益

投资收益 2012 年度预测数为-9,669,213.31 元，比 2011 年度减少 4,673,072.42 元，减少比率为 93.54%。主要原因系 2011 年度的投资收益系处置长期股权投资产生的投资收益，而

本期尚无相关股权处置计划。

9、营业外收入

营业外收入主要系增值税返还、除增值税返还以外的政府补助等，根据谨慎性原则，预测 2012 年度的营业外收入为 168,964,498.72 元，比 2011 年度减少 15,553,475.46 元。主要系增值税返还，2012 年预测数为 30,333,225.39 元，比 2011 年实际发生数增加 11,263,180.22 元，变动比率为 59.06%；除增值税返还以外的政府补助，2012 年预测数为 138,571,273.33 元，比 2011 年实际发生数减少 2,727,399.79 元，变动比率为-1.93%；其他营业外收入由于具有偶然性及不确定性，2012 年 3-12 月未预测。

10、营业外支出

由于营业外支出具有偶然性及不确定性，根据谨慎性原则，预测 2012 年度的营业外支出为 117,197.34 元。

11、所得税费用

公司所得税费用是依据预测期内的应纳税所得额和递延所得税影响为基础，按照公司适用的所得税率计算的。

所得税费用 2012 年度预测数为 58,530,000.00 元，比 2011 年度增加 17,711,496.79 元，增幅为 43.39%。主要原因系本公司之子公司大唐微电子技术有限公司、大唐软件技术股份有限公司、盛耀无线通讯科技（北京）有限公司、大唐电信（成都）信息技术有限公司等公司的利润总额增加所致。

八、影响盈利预测结果实现的主要问题及对策

（一）主要问题

1、宏观经济政策及市场风险

公司所处的微电子及通信、计算机软件、芯片开发与制造、网络阅读平台等行业受宏观经济，国家相关的政策影响较大，宏观经济的波动、国家法规及行业政策的变化、市场竞争日益激烈等因素将会对公司的经营带来较大影响。

2、汇率风险

公司在生产经营过程中，部分产品及部分原材料需从国外采购，部分产品也销往国外，如果汇率发生波动，也可能对公司的盈利能力产生影响。

（二）公司对策

面对可能影响公司未来盈利能力的主要风险，公司准备从以下三个方面进行积极应对：

一是加强了解宏观经济政策的运行方向，对市场运营状况进行有针对性的分析，及时调整营销策略；二是加大营销网络的建设，继续扩大市场份额，不断提高产品质量建立良好的客户信誉度；三是加强成本管理，不断提高劳动生产率从而降低单位成本。

九、盈利预测承诺函

公司全体董事向投资者郑重承诺，在盈利预测基础假设条件无重大变化的情况下，公司能够完成 2012 年度的盈利预测指标。

大唐电信科技股份有限公司

2012 年 5 月 14 日

第 13 页至第 36 页的备考合并盈利预测报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名：_____

签名：_____

签名：_____

日期：_____

日期：_____

日期：_____

表1

备考合并盈利预测报表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项 目	2011年度已审实现数	2012年度预测数		
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	合计
一、营业收入	5,356,978,919.27	382,919,805.19	5,772,339,615.26	6,155,259,420.45
减：营业成本	4,230,023,071.00	338,183,468.22	4,374,128,200.57	4,712,311,668.79
营业税金及附加	39,546,500.86	1,842,768.41	47,394,953.72	49,237,722.13
销售费用	262,340,822.59	56,108,399.99	257,273,300.01	313,381,700.00
管理费用	568,143,534.95	109,915,329.60	600,231,109.63	710,146,439.23
财务费用	151,981,650.91	35,469,629.60	184,635,163.32	220,104,792.92
资产减值损失	47,443,247.54	3,424,092.94	49,214,617.56	52,638,710.50
加：公允价值变动收益				
投资收益	-4,996,140.89	-4,676,794.84	-4,992,418.47	-9,669,213.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,487,253.69	-2,675,713.31	1,000,000.00	-1,675,713.31
二、营业利润	52,503,950.53	-166,700,678.41	254,469,851.98	87,769,173.57
加：营业外收入	184,517,974.18	11,178,635.98	157,785,862.74	168,964,498.72
减：营业外支出	1,781,720.66	117,197.34		117,197.34
其中：非流动资产处置净损失	-14,403,871.55	60,197.34		60,197.34
三、利润总额	235,240,204.05	-155,639,239.77	412,255,714.72	256,616,474.95
减：所得税费用	40,818,503.21	752,459.07	57,777,540.93	58,530,000.00
四、净利润	194,421,700.84	-156,391,698.84	354,478,173.79	198,086,474.95
其中：归属于母公司所有者的净利润	178,473,048.80	-152,264,976.95	316,076,682.32	163,811,705.37
少数股东损益	15,948,652.04	-4,126,721.89	38,401,491.47	34,274,769.58
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)	0.2677	-0.2284	0.4741	0.2457
（二）稀释每股收益(元/股)	0.2677	-0.2284	0.4741	0.2457

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表2

备考合并营业收入、营业成本和毛利预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数				2012年1-2月已审实现数				2012年3-12月预测数				2012年合计预测数			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率（%）
微电子及金融与安全类	648,729,037.56	472,816,299.50	175,912,738.06	27.12	45,076,779.98	41,425,128.70	3,651,651.28	8.10	705,241,651.34	528,816,879.10	176,424,772.23	25.02	750,318,431.32	570,242,007.80	180,076,423.51	24.00
软件及行业应用类	1,641,840,478.84	1,314,225,931.49	327,614,547.35	19.95	117,252,036.57	107,292,169.82	9,959,866.75	8.49	1,840,486,966.01	1,425,366,757.79	415,120,208.22	22.55	1,957,739,002.58	1,532,658,927.61	425,080,074.97	21.71
运营商业务类	591,331,802.90	504,375,984.51	86,955,818.39	14.71	51,215,239.36	47,349,555.81	3,865,683.55	7.55	421,752,647.65	349,943,469.28	71,809,178.37	17.03	472,967,887.01	397,293,025.09	75,674,861.92	16.00
终端类	2,413,301,691.89	1,898,018,733.20	515,282,958.69	21.35	166,689,276.15	140,193,284.25	26,495,991.90	15.90	2,688,285,157.25	1,996,999,462.55	691,285,694.70	25.71	2,854,974,433.40	2,137,192,746.80	717,781,686.60	25.14
增值类	47,887,184.41	39,477,079.48	8,410,104.93	17.56	1,904,355.56	1,902,426.24	1,929.32	0.10	101,784,056.44	72,753,230.40	29,030,826.04	28.52	103,688,412.00	74,655,656.64	29,032,755.36	28.00
其他类	13,888,723.67	1,109,042.82	12,779,680.85	92.01	782,117.57	20,903.40	761,214.17	97.33	14,789,136.57	248,401.45	14,540,735.12	98.32	15,571,254.14	269,304.85	15,301,949.29	98.27
合计	5,356,978,919.27	4,230,023,071.00	1,126,955,848.27	21.04	382,919,805.19	338,183,468.22	44,736,336.97	11.68	5,772,339,615.26	4,374,128,200.57	1,398,211,414.69	24.22	6,155,259,420.45	4,712,311,668.79	1,442,947,751.66	23.44

表3

备考合并营业税金及附加预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
营业税	22,965,953.21	1,244,774.97	18,705,481.73	19,950,256.70	
城市建设税	10,214,234.54	327,706.51	17,081,783.32	17,409,489.83	
教育费附加	5,827,354.31	258,219.04	10,270,989.97	10,529,209.01	
价格调节基金	159,085.93		196,199.81	196,199.81	
河道费	379,872.87	12,067.89	1,140,498.89	1,152,566.78	
合 计	39,546,500.86	1,842,768.41	47,394,953.72	49,237,722.13	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表4

备考合并销售费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

项目名称	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
职工薪酬	109,977,519.25	20,414,718.38	106,318,300.00	126,733,018.38	
业务经费	76,440,492.07	19,347,825.19	75,471,100.00	94,818,925.19	
运输费	9,765,570.40	2,533,443.53	10,544,900.00	13,078,343.53	
包装费	2,755,792.63	34.15	2,833,300.00	2,833,334.15	
修理费	1,905,633.75	1,091,812.96	899,400.00	1,991,212.96	
折旧费	1,772,769.28	608,714.89	791,100.00	1,399,814.89	
展览费	2,857,228.15	86,055.48	1,289,100.00	1,375,155.48	
样品及产品损耗	1,388,196.77	64,689.19	1,462,800.00	1,527,489.19	
保险费	323,034.88	265,333.04	1,449,800.00	1,715,133.04	
广告费	488,607.42		3,253,600.00	3,253,600.00	
其他	54,665,977.99	11,695,773.18	52,959,900.01	64,655,673.19	
合计	262,340,822.59	56,108,399.99	257,273,300.01	313,381,700.00	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表5

备考合并管理费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
研究与开发费用	305,054,456.94	59,236,974.42	333,251,005.35	392,487,979.77	
职工薪酬	109,630,751.74	20,091,931.94	109,599,501.76	129,691,433.70	
无形资产摊销	47,710,968.02	7,931,968.25	39,461,600.63	47,393,568.88	
折旧费	22,237,877.72	3,946,822.72	21,247,300.34	25,194,123.06	
租赁费	8,451,449.30	1,449,708.02	15,996,100.26	17,445,808.28	
差旅费	8,819,760.51	1,808,911.24	7,186,900.12	8,995,811.36	
业务招待费	6,429,359.34	1,819,844.52	6,877,500.11	8,697,344.63	
办公费	5,590,009.49	1,987,985.84	13,445,900.22	15,433,886.06	
税金	5,568,734.93	717,277.78	8,682,500.14	9,399,777.92	
水电费	4,697,038.68	606,286.51	3,711,400.06	4,317,686.57	
咨询费	4,208,796.86	1,758,596.97	1,861,700.03	3,620,297.00	
修理费	1,240,321.24	399,501.04	265,300.00	664,801.04	
保险费	997,066.53	979,097.42	637,400.01	1,616,497.43	
低值易耗品摊销	1,156,783.86	614,854.73	444,600.01	1,059,454.74	
其他	36,350,159.79	6,565,568.20	37,562,400.59	44,127,968.79	
合 计	568,143,534.95	109,915,329.60	600,231,109.63	710,146,439.23	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表6

备考合并财务费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
利息支出	160,008,492.41	35,862,790.52	189,336,862.39	225,199,652.91	
减：利息收入	6,199,975.11	723,493.77	4,826,299.04	5,549,792.81	
汇兑损益	-9,266,795.06	-60,611.50	-2,350,299.53	-2,410,911.03	
手续费	7,439,928.67	390,944.35	2,474,899.50	2,865,843.85	
合 计	151,981,650.91	35,469,629.60	184,635,163.32	220,104,792.92	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表7

备考合并资产减值损失预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
坏账损失	21,981,635.79	3,424,092.94	22,502,408.03	25,926,500.97	
存货跌价损失	25,461,611.75		26,712,209.53	26,712,209.53	
合计	47,443,247.54	3,424,092.94	49,214,617.56	52,638,710.50	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表8

备考合并投资收益预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
权益法核算的长期股权投资收益	-12,487,253.69	-2,675,713.31	-4,992,418.47	-7,668,131.78	
处置长期股权投资产生的投资收益	7,491,112.80	-2,001,081.53		-2,001,081.53	
合 计	-4,996,140.89	-4,676,794.84	-4,992,418.47	-9,669,213.31	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表9

备考合并营业外收入预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置利得合计	14,439,336.89				
其中：固定资产处置利得	14,439,336.89				
无形资产处置利得					
债务重组利得	2,646.35				
非货币性资产交换利得					
接受捐赠利得					
增值税返还	19,070,045.17	1,996,773.88	28,336,451.51	30,333,225.39	
除增值税返还以外的政府补助	141,298,673.12	9,121,862.10	129,449,411.23	138,571,273.33	
债务清理收入	2,479,266.52				
其他	7,228,006.13	60,000.00		60,000.00	
合 计	184,517,974.18	11,178,635.98	157,785,862.74	168,964,498.72	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表10

备考合并营业外支出预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
非流动资产处置损失合计	35,465.34	60,197.34		60,197.34	
其中：固定资产处置损失	35,465.34	60,197.34		60,197.34	
无形资产处置损失					
债务重组损失	691,295.58				
非货币性资产交换损失					
对外捐赠支出					
其他	1,054,959.74	57,000.00		57,000.00	
合 计	1,781,720.66	117,197.34		117,197.34	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

表11

备考合并所得税费用预测表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

预测期间：2012年3-12月

单位：人民币元

业务类别	2011年已审实现数	2012年预测数			备注
		2012年1-2月已审实现数	2012年3-12月预测数	2012年合计预测数	
按税法及相关规定计算的当期所得税	48,891,648.14	951,893.03	69,204,869.84	70,156,762.87	
递延所得税调整	-8,073,144.93	-199,433.96	-11427328.91	-11,626,762.87	
合 计	40,818,503.21	752,459.07	57,777,540.93	58,530,000.00	

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

联芯科技有限公司

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2638 号

大信会计师事务所有限公司

DAXINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS

目 录

● 审计报告.....	第 1-2 页
● 财务报表.....	第 3-16 页
● 财务报表附注.....	第 17-87 页
● 会计师事务所营业执照、资格证书	

审计报告

大信审字[2012]第 1-2638 号

联芯科技有限公司：

我们审计了后附的联芯科技有限公司（以下简称“贵公司”）合并财务报表，包括 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月二十五日

联芯科技有限公司

财务报表附注

2010年1月1日—2012年2月29日

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

联芯科技有限公司(以下简称“本公司”)于2008年3月17日由大唐电信科技产业控股有限公司出资组建,于2008年3月17日领取了注册号为310104000406960的《企业法人营业执照》。本公司注册资本为人民币19,000万元,业经上海勤业会计师事务所有限公司验证,并出具勤业验字(2008)第081号验资报告。

经母公司大唐电信科技产业控股有限公司的批准同意,上海利核投资管理股份有限公司认购公司新增注册资本金2,000万元,成为公司的新股东。并委托万隆亚洲会计事务所有限公司上海分公司进行验资工作,出具万亚会沪业字(2009)第811号验资报告。截至2009年9月14日止,公司共收到上海利核投资管理股份有限公司2,020万元的投资款,经本次增资后,截至2010年12月31日公司股权结构如下:

出资人	出资金额	所占比例(%)
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	90.48
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	9.52
合 计	210,000,000.00	100.00

注册地址:浦东新区金沪路278号2幢4层西侧

通讯地址:上海市浦东新区明月路1258号

法定代表人:黄志勤

注册资金:人民币21,000万元

经济性质:国有及国有控股

经营方式:生产、销售、技术开发、技术服务、技术转让

经营范围:电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介,电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产,电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售,从事货物进出口及技术进出口业务(涉及行政许可的,凭许可证经营)。

2011年12月17日股东会决议增资1.6亿元其中:上海创业投资有限公司投资款1,000

万元（其中：实收资本 1,615,384 元，资本溢价 8,384,616 元），上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）投资款 6,000 万元（其中：实收资本 9,692,308 元，资本溢价 50,307,692 元），上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）投资款 4,000 万元（其中：实收资本 6,461,538 元，资本溢价 33,538,462 元），北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）投资款 3,000 万元（其中：实收资本 4,846,154 元，资本溢价 25,153,846 元），大唐高新创业投资有限公司投资款 2,000 万元（其中：实收资本 3,230,769 元，资本溢价 16,769,231 元），上海志德会计师事务所 2011 年 12 月 27 日出具的沪志德 Y[2011]第 003 号验资报告。随后做变更工商登记，新营业执照颁发日期：2011 年 12 月 27 日，新营业执照中变更后信息为：

出资人	出资金额	所占比例(%)
上海创业投资有限公司	1,615,384.00	0.69
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	4.11
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	6,461,538.00	2.74
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	4,846,154.00	2.05
大唐高新创业投资有限公司	3,230,769.00	1.37
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	80.56
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	8.48
合计	235,846,153.00	100.00

法定代表人：孙玉望

注册资金：人民币 23,584.62 万元

2011 年 12 月 30 日第四次临时股东会议决议和 2012 年 1 月 10 日章程修正案的规定，决定再次增资扩股，由两名新投资者以货币资金方式投资人民币 9,000 万元进行增资扩股，股东上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）投资 6,000 万元（其中：实收资本 9,692,308 元，资本溢价 50,307,692 元），股东海南信息产业创业投资基金投资 3,000 万元（其中：实收资本 4,846,154 元，资本溢价 25,153,846 元），经过此次变更后股权比例变更为：

出资人	出资金额	所占比例(%)
上海创业投资有限公司	1,615,384.00	0.64
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	3.87
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	6,461,538.00	2.58
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	4,846,154.00	1.94
大唐高新创业投资有限公司	3,230,769.00	1.29
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	75.88
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	7.99
上海武岳峰创业投资合伙企业	9,692,308.00	3.87

出资人	出资金额	所占比例(%)
海南信息产业创业投资基金	4,846,154.00	1.94
合 计	250,384,615.00	100.00

本次增资后实收资本变为 250,384,615.00 元。

由上海志德会计师事务所进行验资，并于 2012 年 2 月 16 日出具沪志德 Y[2012]第 001 号验资报告。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的财务状况，2012 年 1-2 月、2011 年度和 2010 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(三) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止；2012 年会计区间为 1 月 1 日起至 2 月 29 日止。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权

而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（七）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初

始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

2. 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变

动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3. 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5. 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6. 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2) 管理层没有意图持有至到期；

(3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(十) 应收款项

1、坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收

回，则对其终止确认。

2、坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失。

3、坏账准备的计提方法及计提比例

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额 10%以上的款项之和
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	单项金额重大但组合风险较小
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3：组合风险较大	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	账龄分析法
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小	账龄分析法
组合 3：组合风险较大	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收款项（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

（十一）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

（十二）长期股权投资

1. 初始投资成本确定

（1）对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

（2）以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

（3）以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

（4）投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

（5）非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2. 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20 以上至 50 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

（十三）投资性房地产

1. 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式或公允价值模式进行后续计量。

2. 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（十四）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输工具等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
一、房屋建筑物			
（一）钢结构及钢筋混凝土结构			
1、管理用房	45	5	2.11
2、生产用房	40	5	2.38
3、宾馆餐厅招待所经营用房	30	5	3.17
（二）钢筋混凝土砖混结构			
1、管理用房	40	5	2.38
2、生产用房	35	5	2.71
3、宾馆餐厅招待所经营用房	25	5	3.80
（三）砖木结构			
2、管理用房	35	5	2.71
2、生产用房	30	5	3.17

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
3、宾馆餐厅招待所经营用房	20	5	4.75
（四）简易房	10	5	9.50
（五）道路、围墙及其附属设施	10	5	9.50
（六）井、池、塔等	20	5	4.75
二、机器设备			
（一）通信专用设备	8	5	11.88
（二）机械设备	10	5	9.50
（三）仪器仪表	8	5	11.88
（四）电子设备及一般通用设备	5	5	19.00
（五）办公设备	5	5	19.00
三、运输工具			
（一）大型车辆	12	5	7.92
（二）中型车辆	10	5	9.50
（三）小型车辆	8	5	11.88
（四）其他车辆	6	5	15.83
四、其他			
（一）办公用家具及管理工具	8	5	11.88
（二）经营用家具及用具	5	5	19.00
（三）经营用文体娱乐设备	5	5	19.00

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- （2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租

赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5) 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2. 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

(1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

(2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

(3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

(4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3. 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期

损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：(1) 借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；(2) 占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；(3) 借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十七) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：(1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：(1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；(2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；(3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；(4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；(5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；(6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，

如特许使用期、租赁期等；(7)与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

3. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

(1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；

(2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

5. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十八）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十）收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成

本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二十一） 政府补助

1. 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

3. 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在资产达到预定可使用状态时起，在相关资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

（二十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3. 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十三） 持有待售资产

1. 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议;公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议;该项资产转让将在一年内完成。

2. 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值,使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额,但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值,原账面价值高于调整后预计净残值的差额,应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产,比照上述原则处理,持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组,处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

（二十四） 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1. 主要会计政策变更说明

本公司本年度无会计政策变更事项。

2. 主要会计估计变更说明

本年度本公司最终控制人电信科学技术研究院筹划资产重组,拟将本公司作为目标资产,重组进大唐电信科技股份有限公司旗下,在截止日 2012 年 2 月 29 日对会计估计进行了变更,本次变更主要是对应收款项坏账计提比例进行了变更。具体如下:

变更事项	变更前计提比例 (%)	变更后计提比例 (%)
3 个月以内	0.00	0.50
4 个月-1 年	0.50	0.50
1-2 年	10.00	2.00
2-3 年	20.00	5.00
3-4 年	50.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

此次变更将补提 105,029.62 元坏账。

3. 前期会计差错更正

本公司报告期内无前期会计差错更正事项。

三、税项

(一) 主要税种及税率：

税种	计税依据	税率（%）
增值税	当期销项税抵减当期进项税后的余额	17.00
营业税	营业收入	5.00
城市维护建设税	流转税	7.00
企业所得税	净收益	25.00

(二) 税收优惠：

1. 根据《中华人民共和国企业所得税法》第三十六条的规定，我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税即年税率为 12.5%。

2. 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号，以下称《认定办法》）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号，以下称《工作指引》）及《关于高新技术企业更名和认定等有关事项的通知》（国科火字〔2011〕123 号，以下称《通知》）中关于认定及更名的有关规定：当年被认定为高新技术的企业企业所得税可由正常税率的 25% 降为 15% 来征收，实施期为三年。浦东 2008 年 1 月 1 日以后注册企业可以享受所得税两免三减半（前两年免征后三年减半征收）。

3. 软件产品企业享受增值税即征即退政策，指增值税实际税负超过 3% 部分实行即征即退。

4. 购进软件，凡符合固定资产或无形资产确认条件的，可以按照固定资产或无形资产进行核算，经主管税务机关核准，其折旧或摊销年限可以适当缩短，最短可为 2 年。

5. 对单位和个人（包括外商投资企业、外商投资设立的研究开发中心、外国企业和外籍个人）从事技术转让、技术开发业务和与之相关的技术咨询、技术服务业务取得的收入，免征营业税。

企业研发费用加计扣除：当年发生研发费用按照国税发〔116〕号文件要求实现税前 50% 加计扣除。

6. 关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策：自 2008 年 1 月 1 日起，对于企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的 100% 加计扣除。

7. 利得税一般是指任何人士在香港经营任何行业、专业或业务所得的来源于香港的利润征收的税。香港公司利得税的税率每一年都有可能不同的，自 2008 年以来香港公司利得税为 16.5%。香港税务条例规定任何人士[包括法团，合伙业务，受托人或团体]在香港经营行业，

专业或业务而从该行业、专业或业务获得在香港产生或来自香港的应评税利润均须纳税，而如果属于售卖资本资产所得的利润则除外。对于征税的对象是没有香港人或非香港人的区别。利润的来源主要是依照案例法的原则来确定的，所以香港人在非香港本地所赚取的利润是可以不在香港交税的，反过来非香港人如果赚取来自于香港本地产生的利润，则需要交税。

注：1、联芯科技有限公司享受第 1-6 项优惠。

2、联芯科技（香港）有限公司仅享受第 7 项。

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（一）子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称	子 公 司 类 型	注 册 地	业 务 性 质	注册 资本 （元）	经 营 范 围	期末实际 出资额 （元）	实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 额	持 股 比 例 （%）	表 决 权 比 例 （%）	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所有者权 益冲减子公司少数 股东分担的本期亏 损超过少数股东在 该子公司期初所有 者权益中所享有份 额后的余额
联芯科 技（香 港）有 限公司	境 外 子 公 司	香 港	制 造	410,450.00	电 子 元 器 件 制 造 与 销 售	410,450.00		100.00	100.00	是			

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

1. 货币资金按类别列示如下

项目	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币 金额	折算 率	人民币金额	外币金额	折算 率	人民币金额	外币 金额	折算 率	人民币金额
现金：			14,574.31			17,850.28			30,760.77
其中：人民币			14,574.31			17,850.28			30,760.77
美元									
港元									
银行存款：			331,210,368.78			299,740,738.32			125,907,916.48
其中：人民币			329,554,109.63			284,709,583.27			125,907,916.48
美元	198,762.63	6.2919	1,250,594.59	2,321,224.03	6.3009	14,625,800.49			
港元	500,005.62	0.8113	405,664.56	500,005.62	0.8107	405,354.56			
其他货币资金：			4,900,000.00			4,900,000.00			
其中：人民币			4,900,000.00			4,900,000.00			
美元									
港元									
合计			336,124,943.09			304,658,588.60			125,938,677.25

2. 其他货币资金按明细列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上海银行保证金（6 个月）	4,900,000.00	4,900,000.00	
合 计	4,900,000.00	4,900,000.00	

(二) 应收票据

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	25,531,755.37	121,976,738.18	6,872,220.32
商业承兑汇票	28,570,404.31	28,570,404.31	27,741,000.00
合 计	54,102,159.68	150,547,142.49	34,613,220.32

(三) 应收账款

1. 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	90,496,328.42	69.68	452,481.64	0.50

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	35,047,711.56	26.99	254,925.17	0.73
组合小计	125,544,039.98	96.67	707,406.81	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,322,357.04	3.33		
合 计	129,866,397.02	100.00	707,406.81	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	111,628,629.94	65.20		
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	50,254,257.06	29.35	604,246.65	1.20
组合小计	161,882,887.00	94.55	604,246.65	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	9,338,043.00	5.45		
合 计	171,220,930.00	100.00	604,246.65	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,000,000.00	6.17		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	39,953,592.67	61.60	8,977.74	0.02
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	18,332,910.81	28.26	65,657.62	0.36
组合小计	58,286,503.48	89.86	74,635.36	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,575,500.00	3.97		
合 计	64,862,003.48	100.00	74,635.36	

2. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	120,529,812.38	96.01	602,649.06	0.50
1 至 2 年	4,906,787.60	3.91	98,135.75	2.00

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
2 至 3 年	102,440.00	0.08	5,122.00	5.00
3 至 4 年	5,000.00	0.00	1,500.00	30.00
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	125,544,039.98	100.00	707,406.81	

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	150,507,047.53	92.97		
4 个月-1 年以内	5,670,709.32	3.50	28,353.54	0.50
1 至 2 年	5,666,329.27	3.51	566,632.93	10.00
2 至 3 年	33,800.88	0.02	6,760.18	20.00
3 至 4 年	5,000.00	0.00	2,500.00	50.00
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	161,882,887.00	100.00	604,246.65	

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	52,281,511.53	89.70		
4 个月-1 年以内	5,540,671.95	9.50	27,703.36	0.50
1 至 2 年	459,320.00	0.79	45,932.00	10.00
2 至 3 年	5,000.00	0.01	1,000.00	20.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	58,286,503.48	100.00	74,635.36	

3. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款占总额的比例(%)
联怡国际(香港)有限公司	客户	27,254,360.99	1 年以内	20.99
中国移动通信集团公司	客户	26,018,425.00	1 年以内	20.03
中国电子器材技术有限公司	客户	13,548,245.97	1 年以内	10.43
深圳市中兴康讯电子有限公司	客户	13,090,771.70	1 年以内	10.08

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款占总额的比例(%)
上海虹日国际电子有限公司	客户	10,584,524.76	1 年以内	8.15
合 计		90,496,328.42		69.68

4. 截至2012年2月29日应收账款中无持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位欠款

5. 本报告期无实际核销的应收账款情况

6. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
上海浦歌电子有限公司	受同一最终控制人控制	3,501,863.50	2.70
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	受同一最终控制人控制	1,256,000.00	0.97
大唐移动通信设备有限公司	受同一最终控制人控制	1,016,000.00	0.78
大唐联诚信息系统技术有限公司	受同一最终控制人控制	2,350,000.00	1.81
合 计		8,123,863.50	6.26

（四）预付款项

1. 预付款项按账龄列示如下

账 龄	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	16,839,637.81	94.18	7,479,995.69	91.65	10,076,856.59	98.82
1 至 2 年	918,816.43	5.14	559,223.00	6.85	120,565.00	1.18
2 至 3 年	121,192.78	0.68	122,064.58	1.50		
3 年以上						
合 计	17,879,647.02	100.00	8,161,283.27	100.00	10,197,421.59	100.00

2. 截止 2012 年 2 月 29 日，预付账款账龄超过一年的情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例	未结算原因
宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司	客户	254,000.00	1.42	未到结算期
仓储网络工程公司	客户	367,578.56	2.06	未到结算期
合 计		621,578.56	3.48	

3. 截止 2012 年 2 月 29 日，预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例	未结算原因
ROHDE&SCHWARAGmbH.&Co.KG	供应商	4,722,234.80	26.41	未到结算期
上海海关税务系统	供应商	3,841,321.82	21.48	预缴税款
英特格灵芯片(天津)有限公司	供应商	1,872,000.00	10.47	未到结算期
网护科技股份有限公司	供应商	1,860,909.84	10.41	未到结算期
广州市广晟微电子有限公司	联营单位	1,451,656.05	8.12	未到结算期
合 计		13,748,122.51	76.89	

4. 预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位欠款

(五) 其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	5,222,873.29	96.08	32,021.51	0.61
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大	213,293.68	3.92	1,066.47	0.50
组合小计	5,436,166.97	100.00	33,087.98	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	5,436,166.97	100.00	33,087.98	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	3,065,065.41	100.00	31,218.52	1.02
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计	3,065,065.41	100.00	31,218.52	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	3,065,065.41	100.00	31,218.52	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	67,696,414.80	98.15		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	1,263,913.63	1.83		
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	13,567.89	0.02		
组合小计	1,277,481.52	1.85		
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	858.17			
合 计	68,974,754.49	100.00		

2. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	5,237,901.47	96.35	26,189.51	0.50
1 至 2 年	100,493.50	1.85	2,009.87	2.00
2 至 3 年	97,772.00	1.80	4,888.60	5.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	5,436,166.97	100.00	33,087.98	

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	2,642,274.43	86.20		
4 个月-1 年以内	214,484.00	7.00	1,072.42	0.50
1 至 2 年	115,152.98	3.76	11,515.30	10.00
2 至 3 年	93,154.00	3.04	18,630.80	20.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	3,065,065.41	100.00	31,218.52	

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	712,033.19	55.74		
4 个月-1 年以内	334,685.33	26.20		
1 至 2 年	230,763.00	18.06		
2 至 3 年				
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	1,277,481.52	100.00		

3. 截止 2012 年 2 月 29 日，金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
广州市广晟微电子有限公司	2,150,000.00	未到结算期的技术服务费
中兴通讯股份有限公司	1,300,190.00	未到结算期的服务费
合 计	3,450,190.00	

4. 截至 2012 年 2 月 29 日其他应收款中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位欠款

5. 截止 2012 年 2 月 29 日，其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广州市广晟微电子有限公司	联营企业	2,150,000.00	3 个月以内	39.55
中兴通讯股份有限公司	客户	1,300,190.00	1 年以内	23.92
员工借款	员工	837,687.87	1 年以上	15.41
中智上海经济技术合作公司	客户	620,030.00	1 年以内	11.41
上海市电力公司	客户	314,965.42	3 个月以内	5.79
合 计		5,222,873.29		96.08

（六） 存货

1. 按存货种类分项列示如下

存货项目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	43,311,298.11	25,843.26	43,285,454.85
低值易耗品	1,237,671.07		1,237,671.07
在产品	669,221.93		669,221.93

存货项目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	4,858,737.25		4,858,737.25
库存商品	20,335,357.35		20,335,357.35
在途物资	3,359.73		3,359.73
合 计	70,415,645.44	25,843.26	70,389,802.18

存货项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	44,173,111.40	25,843.26	44,147,268.14
低值易耗品	1,013,523.92		1,013,523.92
在产品	2,757,124.51		2,757,124.51
产成品	6,225,486.85		6,225,486.85
库存商品	16,200,066.83		16,200,066.83
在途物资	3,359.73		3,359.73
合 计	70,372,673.24	25,843.26	70,346,829.98

存货项目	2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,165,296.55		14,165,296.55
低值易耗品	239,533.48		239,533.48
在产品	855,564.90		855,564.90
产成品	4,188,701.19		4,188,701.19
库存商品	8,401,252.92		8,401,252.92
在途物资	31,124.68		31,124.68
合 计	27,881,473.72		27,881,473.72

2. 各项存货跌价准备的增减变动情况列示如下

存货项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			转回	转销	
原材料	25,843.26				25,843.26
在产品					
库存商品					
合 计	25,843.26				25,843.26

存货项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料		25,843.26			25,843.26
在产品					

存货项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
库存商品					
合 计		25,843.26			25,843.26

3. 存货跌价准备情况说明如下

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额 占该项存货期 末余额的比例
原材料	依照成本与可变现净值孰低法		

(七) 对合营投资和联营企业投资

联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
广州市广晟微电子有限公司	中外合资	广州市	贺湘华	制造	1333.33 万美元	25.00	25.00	87,514,955.63	99,563,337.85	-12,048,382.22		-2,014,504.12

(八) 长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日	增减变动	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州市广晟微电子有限公司	权益法	44,130,000.00	36,721,481.39	-6,439,382.30	30,282,099.09	25.00	25.00				
合 计		44,130,000.00	36,721,481.39	-6,439,382.30	30,282,099.09	25.00	25.00				

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	增减变动	2012年2月29日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州市广晟微电子有限公司	权益法	50,130,000.00	30,282,099.09	-1,934,854.41	28,347,244.68	25.00	25.00				
合 计		50,130,000.00	30,282,099.09	-1,934,854.41	28,347,244.68	25.00	25.00				

注：广州市广晟微电子有限公司为本公司于2010年9月投资，最初投资比例为22%，2011年9月增资600万元，持股比例达到25%。

(九) 固定资产

1. 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	355,612,224.68	18,370,733.88	469,529.80	373,513,428.76
房屋及建筑物	270,112,865.03	328,186.00		270,441,051.03
机器设备	68,557,800.25	11,451,228.62	14,240.00	79,994,788.87
运输工具	1,701,332.63			1,701,332.63
电子设备	14,183,765.58	5,512,087.33	455,289.80	19,240,563.11
办公设备	1,056,461.19	1,079,231.93		2,135,693.12
二、累计折旧合计	29,658,227.41	17,176,047.67	442,928.16	46,391,346.92
房屋及建筑物	950,397.12	5,702,406.31		6,652,803.43
机器设备	22,769,319.94	8,305,807.60	13,466.24	31,061,661.30
运输工具	668,004.66	188,147.56		856,152.22
电子设备	4,889,905.47	2,796,261.46	429,461.92	7,256,705.01
办公设备	380,600.22	183,424.74	0.00	564,024.96
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合计	325,953,997.27			327,122,081.84
房屋及建筑物	269,162,467.91			263,788,247.60
机器设备	45,788,480.31			48,933,127.57
运输工具	1,033,327.97			845,180.41
电子设备	9,293,860.11			11,983,858.10
办公设备	675,860.97			1,571,668.16

注：本期折旧额为 17,176,047.67 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 4,001,579.68 元。

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、原价合计	373,513,428.76	7,842,319.17		381,355,747.93
房屋建筑物	270,441,051.03	2,251,019.96		272,692,070.99
机器设备	79,994,788.87	5,255,589.75		85,250,378.62
运输工具	1,701,332.63			1,701,332.63
电子设备	19,240,563.11	335,709.46		19,576,272.57
办公设备	2,135,693.12			2,135,693.12
二、累计折旧合计	46,391,346.92	3,205,752.11		49,597,099.03

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
房屋建筑物	6,652,803.43	955,655.77		7,608,459.20
机器设备	31,061,661.30	1,589,124.86		32,650,786.16
运输工具	856,152.22	27,464.52		883,616.74
电子设备	7,256,705.01	573,025.56		7,829,730.57
办公设备	564,024.96	60,481.40		624,506.36
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
四、固定资产账面价值合计	327,122,081.84			331,758,648.90
房屋建筑物	263,788,247.60			265,083,611.79
机器设备	48,933,127.57			52,599,592.46
运输工具	845,180.41			817,715.89
电子设备	11,983,858.10			11,746,542.00
办公设备	1,571,668.16			1,511,186.76

注：本期折旧额为 3,205,752.11 元，本期由在建工程转入固定资产原价为 0 元。

2. 截止 2012 年 2 月 29 日，未办妥产权证书的固定资产

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
G3 大楼	尾款未付	2012 年

注：关于 G3 大楼产权问题，企业已经在积极办理，预计在 2012 年度办理完毕。

(十) 在建工程

1. 在建工程基本情况

项 目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	72,307,121.57		72,307,121.57
合 计	72,307,121.57		72,307,121.57

项 目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	67,656,600.88		67,656,600.88
合 计	67,656,600.88		67,656,600.88

2. 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011年12月31日	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	90,950,000.00		67,656,600.88			67,656,600.88	74.39	在建				国拨
TD-SCDMA 增强型系列数据终端产品开发及产业化项目	46,870,000.00		49,594,547.82	4,001,579.68	45,592,968.14		105.81	完成				国拨
合 计	137,820,000.00		117,251,148.70	4,001,579.68	45,592,968.14	67,656,600.88						

注：1、根据发改委的要求对于研发项目按照基建会计制度核算。本年度列示的两个项目全部为发改委研发项目。

2、 TD-SCDMA 增强型系列数据终端产品开发及产业化项目按照相关要求，项目完工后，将形成的实物资产转入固定资产，形成的相关技术等转入无形资产。

项目名称	预算数	2011年12月31日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2012年2月29日	工程投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	90,950,000.00	67,656,600.88	4,650,520.69			72,307,121.57	79.50	在建				国拨
合 计	90,950,000.00	67,656,600.88	4,650,520.69			72,307,121.57						

(十一) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	338,947,184.35	233,198,763.58	144,000.00	572,001,947.93
其中：软件	56,628,313.37	73,890,690.73	144,000.00	130,375,004.10
非专利技术	282,318,870.98	159,308,072.85		441,626,943.83
二、累计摊销额合计	103,678,022.00	92,802,806.10	11,384.62	196,469,443.48
其中：软件	24,189,289.23	30,654,464.79	11,384.62	54,832,369.40
非专利技术	79,488,732.77	62,148,341.31		141,637,074.08
三、无形资产账面净值合计	235,269,162.35			375,532,504.45
其中：软件	32,439,024.14			75,542,634.70
非专利技术	202,830,138.21			299,989,869.75
四、减值准备合计				
其中：软件				
非专利技术				
五、无形资产账面价值合计	235,269,162.35			375,532,504.45
其中：软件	32,439,024.14			75,542,634.70
非专利技术	202,830,138.21			299,989,869.75

注：本期摊销额为 92,802,806.10 元。

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、原价合计	572,001,947.93	430,859.13		572,432,807.06
其中：软件	130,375,004.10	430,859.13		130,805,863.23
非专利技术	441,626,943.83			441,626,943.83
二、累计摊销额合计	196,469,443.48	21,885,862.36		218,355,305.84
其中：软件	54,832,369.40	6,811,447.45		61,643,816.85
非专利技术	141,637,074.08	15,074,414.91		156,711,488.99
三、无形资产账面净值合计	375,532,504.45			354,077,501.22
其中：软件	75,542,634.70			69,162,046.38
非专利技术	299,989,869.75			284,915,454.84
四、减值准备合计				
其中：软件				
非专利技术				
五、无形资产账面价值合计	375,532,504.45			354,077,501.22
其中：软件	75,542,634.70			69,162,046.38
非专利技术	299,989,869.75			284,915,454.84

注：本期摊销额为 21,885,862.36 元。

2. 开发项目支出情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			计入当期损益	确认为无形 资产	
移动互联		34,719.55	34,719.55		
Goku		2,506,661.78	2,506,661.78		
ATS		554,021.42	554,021.42		
LC6311		592,859.33	592,859.33		
LC5730		38,675.56	38,675.56		
ASB5733OEM 项目		22,640.77	22,640.77		
LC8130		398,240.80	398,240.80		
LC8132		5,516,636.02	5,516,636.02		
L1808FP		25,225,961.65	9,510,856.94	15,715,104.71	
LC5730+项目		504,773.42	504,773.42		
LC6830		415,108.59	415,108.59		
LC5152		33,324.55	33,324.55		
LC6152		56,207.52	56,207.52		
研发公共		35,137,499.57	35,137,499.57		
中移动（旗舰）项目		2,772,902.70	2,772,902.70		
中移动（低价）项目		3,668,173.19	3,668,173.19		
LC5130		-1,070.09	-1,070.09		
LC6241		25,264.17	25,264.17		
项目维护		772,516.78	772,516.78		
LC1708A 项目		5,005,859.14	243,538.12	4,762,321.02	
LTE	37,796,102.94	47,537,995.80			85,334,098.74
L1809-G2		41,770,110.28	41,770,110.28		
LC8840		4,617,138.69	4,617,138.69		
L-ModemV1		29,043,633.80		26,136,330.47	2,907,303.33
A-MODEM		3,794,268.26	3,794,268.26		
L1710-FWT		9,819,201.41	1,789,924.79	8,029,276.62	
CNGI 移动 IPV6 多媒体 终端合作项目		20,701.71	20,701.71		
LC 系列芯片 CSP 库预 研		228,905.91	228,905.91		
智能测试系统（ITS）		4,160,034.55	4,160,034.55		
Goal 项目		1,901,097.29	1,901,097.29		
LC1212TD-SCDMA/GGE 双模射频芯片		2,230,220.37	2,230,220.37		
TD-SCDMA_WCDMA 预 研		2,129,938.28	2,129,938.28		
L1810-SP 解决方案		18,514,360.31	12,452,695.77		6,061,664.54

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			计入当期损益	确认为无形资产	
LC1510 芯片技术预研		2,037,192.62	2,037,192.62		
LC1120 音频编解码芯片		1,633,248.23	1,633,248.23		
LC6341		1,607,951.40	1,607,951.40		
LC5740		1,738,887.14	1,738,887.14		
L-ModemV2		10,006,971.34		5,974,678.24	4,032,293.10
L-ModemV3		1,001,452.52		690,361.79	311,090.73
L1711-MSB		2,148,966.23	2,148,966.23		
L1711-MSA		2,994,468.08			2,994,468.08
L1710-FP		11,261,056.74			11,261,056.74
LC5160		2,207,793.63	2,207,793.63		
L1761		6,397,589.07	6,397,589.07		
电源管理芯片关键技术开发		4,245,604.91	4,245,604.91		
LC1230		1,211,642.54	1,211,642.54		
合计	37,796,102.94	297,541,407.53	161,127,462.36	61,308,072.85	112,901,975.26

注： 1、开发支出转入无形资产还有余额的原因：该技术形成阶段性成果，以后研发建立在这个技术研发基础上。

2、本期资本化两个项目，一个为 L1808FP 项目，另一个从在建工程转入的 TD-SCDMA 增强型系列数据终端产品开发及产业化项目，该项目共形成 LC1708A 项目、L1710-FWT、L-ModemV1、L-ModemV2 和 L-ModemV3 共 5 项系列技术合计 45,592,968.14 元。

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			计入当期损益	确认为无形资产	
L-ModemV1	2,907,303.33	3,239,614.06			6,146,917.39
L1810-SP 解决方案	6,061,664.54	4,883,643.28			10,945,307.82
L-ModemV2	4,032,293.10	4,432,868.10			8,465,161.20
L-ModemV3	311,090.73	229,592.19			540,682.92
L1711-MSA	2,994,468.08	761,400.82			3,755,868.90
L1710-FP	11,261,056.74	4,197,479.23			15,458,535.97
LTE-ModemV1	85,334,098.74	7,358,509.06			92,692,607.80
L1809-G2		4,563,341.19	4,563,341.19		
Goku		198,238.39	198,238.39		
LC6311		6.08	6.08		
LC5730		747.87	747.87		
ASB5733OEM 项目		747.86	747.86		
LC8132		565,287.88	565,287.88		
L1808FP		1,377,048.09	1,377,048.09		

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			计入当期损 益	确认为无形 资产	
LC5152		40.59	40.59		
LC6152		4,017.92	4,017.92		
研发管理公共订单		6,461,404.61	6,461,404.61		
中移动（旗舰）项目		11,226.55	11,226.55		
中移动（低价）项目		65,710.76	65,710.76		
LC6241		-89.06	-89.06		
JA3001 项目维护		53,356.01	53,356.01		
LC1708A 项目		53,179.08	53,179.08		
LC8840		568,073.37	568,073.37		
A-MODEM		12,115.86	12,115.86		
L1710-FWT		1,268,004.23	1,268,004.23		
Goal 项目		547,792.60	547,792.60		
TD-SCDMA_WCDMA 预研		-1,600,000.00	-1,600,000.00		
LC1510 芯片技术预研		201,593.58	201,593.58		
LC1120 音频编解码芯片		-133,911.11	-133,911.11		
LC6341		145,905.92	145,905.92		
LC5740		99,067.13	99,067.13		
L1711-MSB		713,333.47	713,333.47		
LC5160		1,159,953.07	1,159,953.07		
电源管理芯片关键技术开发		897,510.78	897,510.78		
LC1230		564,276.09	564,276.09		
LC8841 原型机开发		33,903.37	33,903.37		
LTE-ModemV2		2,543,060.62	2,543,060.62		
合 计	112,901,975.26	45,478,049.54	20,374,942.80		138,005,082.00

（十二）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
资产减值准备	104,223.18	82,663.55	
预计负债		86,323.98	
应付利息	217,869.44	79,875.69	
小 计	322,092.62	248,863.22	

注：应付利息为银行结息日至会计截止日的预提数。

2. 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
坏账准备+跌价准备	766,338.05
预计负债	
应付利息	1,742,955.56
合 计	2,509,293.61

(十三) 资产减值准备明细

项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	74,635.36	560,829.81			635,465.17
二、存货跌价准备		25,843.26			25,843.26
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	74,635.36	586,673.07			661,308.43

项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			转回	转销	
一、坏账准备	635,465.17	105,029.62			740,494.79
二、存货跌价准备	25,843.26				25,843.26
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					

项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			转回	转销	
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	661,308.43	105,029.62			766,338.05

(十四) 所有权受到限制的资产

项目	2012 年 2 月 29 日	所有权或使用权受限制的原因
一、用于担保的资产		
二、其他原因造成所有权受到限制的资产		
其他货币资金	4,900,000.00	上海银行的保证金存款受限期 6 个月
合计	4,900,000.00	

(十五) 短期借款

借款条件	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款			
抵押借款			
保证借款			
信用借款	140,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
合计	140,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00

(十六) 应付票据

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	98,000,000.00	98,334,311.37	41,719,200.45
商业承兑汇票			
合 计	98,000,000.00	98,334,311.37	41,719,200.45

(十七) 应付账款

1、 应付账款按账龄列示如下

项目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	151,167,999.33	93.25	201,298,441.36	94.95	128,036,597.70	91.84
1 至 2 年	8,942,735.02	5.51	8,534,269.44	4.03	11,338,383.62	8.13
2 至 3 年	1,955,733.62	1.21	2,109,415.69	1.00	48,447.15	0.03
3 年以上	50,305.68	0.03	48,447.15	0.02		
合计	162,116,773.65	100.00	211,990,573.64	100.00	139,423,428.47	100.00

2、 本报告期无应付账款中应付持有公司 5%(含 5%) 上表决权股份的股东单位情况

3、 账龄超过一年的大额应付账款情况

债权人名称	金额	未偿还的原因
江苏省建设集团公司	3,161,237.60	未结算
上海华宇电子工程有限公司	1,308,458.20	未结算
达丽星网络公司	871,721.77	未结算
北京飞漫软件技术有限公司	838,480.82	未结算
上海君诚制冷设备工程有限公司	827,205.60	未结算
合计	7,007,103.99	

(十八) 预收款项

1. 预收款项按账龄列示如下

项目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,207,296.12	99.98	2,673,372.38	98.80	5,892,572.16	97.07
1 至 2 年	211.99	0.02	32,416.79	1.20	177,734.21	2.93
2 至 3 年	0.09		0.09			
3 年以上						
合计	1,207,508.20	100.00	2,705,789.26	100.00	6,070,306.37	100.00

2. 预收款项中无持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方情况

(十九) 应付职工薪酬

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		174,496,650.23	174,496,650.23	

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
二、职工福利费		13,918,147.39	13,918,147.39	
三、社会保险费		37,277,752.04	37,277,752.04	
其中：医疗保险费		11,995,138.77	11,995,138.77	
基本养老保险费		22,353,853.30	22,353,853.30	
年金缴费				
失业保险费		1,800,133.00	1,800,133.00	
工伤保险费		487,642.50	487,642.50	
生育保险费		640,984.47	640,984.47	
四、住房公积金		13,405,035.00	13,405,035.00	
五、辞退福利				
六、其他	993,040.17	3,883,769.11	4,876,809.28	
其中：工会及教育经费	993,040.17	3,883,769.11	4,876,809.28	
合 计	993,040.17	242,981,353.77	243,974,393.94	

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、工资、奖金、津贴和补贴		22,122,289.38	22,122,289.38	
二、职工福利费		3,874,209.47	3,874,209.47	
三、社会保险费		6,639,213.85	6,629,826.96	9,386.89
其中：医疗保险费		2,146,805.04	2,139,882.20	6,922.84
基本养老保险费		3,968,533.84	3,966,124.60	2,409.24
年金缴费				
失业保险费		294,094.82	294,094.82	
工伤保险费		87,137.33	87,082.52	54.81
生育保险费		142,642.82	142,642.82	
四、住房公积金		2,339,045.00	2,334,700.00	4,345.00
五、辞退福利				
六、其他		557,814.86	125,604.72	432,210.14
其中：工会及教育经费		557,814.86	125,604.72	432,210.14
合计		35,532,572.56	35,086,630.53	445,942.03

(二十) 应交税费

税种	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	-2,338,929.44	8,365,968.16	6,604,757.92
营业税		366,351.98	2,109,174.79
城建税	-0.02	611,262.40	609,975.28
企业所得税	7,224,624.31	13,609,114.60	

税种	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
房产税			
土地使用税			
个人所得税	1,679,870.34	5,274,970.00	116,518.55
印花税			
教育费附加	-0.01	436,615.98	261,417.98
其他	0.04	87,323.24	87,139.33
合计	6,565,565.22	28,751,606.36	9,788,983.85

(二十一) 应付利息

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的长期借款利息			
企业债券利息			
短期借款应付利息	1,742,955.56	639,005.54	
合 计	1,742,955.56	639,005.54	

(二十二) 其他应付款

1. 其他应付款按账龄列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	142,051,015.15	99.83	211,952,458.85	99.92	150,804,778.50	99.85
1 至 2 年	151,369.57	0.11	150,602.74	0.07	228,140.58	0.15
2 至 3 年	92,162.43	0.06	31,755.38	0.01		
3 年以上						
合 计	142,294,547.15	100.00	212,134,816.97	100.00	151,032,919.08	100.00

2. 其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）表决权的股东单位大唐电信科技产业控股有限公司期末余额为 1.4 亿元

3. 账龄超过一年的大额其他应付款情况

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
团队建设费（总）	70,202.00	活动经费
个人所得税手续费	91,711.22	手续费
投标保证金	50,000.00	保证金
合 计	211,913.22	

4. 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
大唐电信科技产业控股有限公司	140,000,000.00	内部资金拆借
合 计	140,000,000.00	

(二十三) 预计负债

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
对外提供担保				
未决诉讼				
产品质量保证	3,061,167.57	7,908,025.09	10,278,600.82	690,591.84
重组义务				
辞退福利				
待执行的亏损合同				
其他				
合计	3,061,167.57	7,908,025.09	10,278,600.82	690,591.84

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
对外提供担保				
未决诉讼				
产品质量保证	690,591.84	2,320,791.84	3,011,383.68	
重组义务				
辞退福利				
待执行的亏损合同				
其他				
合计	690,591.84	2,320,791.84	3,011,383.68	

(二十四) 一年内到期的非流动负债

类别	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款			
一年内到期的应付债券			
一年内到期的长期应付款			2,500,000.00
合计			2,500,000.00

(二十五) 长期应付款

1. 长期应付款按项目列示如下

项目	期限	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
上海金桥出口加工区联合发展有限公司	2年	135,607,400.00	135,607,400.00	65,607,400.00
上海君诚制冷设备工程有限公司				215,177.40
上海君诚制冷设备工程有限公司				105,026.00
浙江圣奥家具制造有限公司				280,166.50
合计		135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90

2. 金额前五名长期应付款情况

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
上海金桥出口加工区联合发展有限公司		65,607,400.00			135,607,400.00	

(二十六) 其他非流动负债

项目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
TD-SCDMA/HSUPA 多模终端基带芯片研发和产业化	3,641,729.59	3,641,729.59	3,888,036.70
支持 HSUPA 的 TD-SCDMA/GSM 双模终端产品开发和产业化	323,998.56	323,998.56	383,374.41
TD-SCDMA 增强型技术终端核心芯片优化及数据卡开发	959,005.91	959,005.91	1,146,613.45
TD-SCDMA 增强型系列数据终端产品开发及产业化	4,000,000.00	4,000,000.00	3,844,967.04
TD-SCDMA 终端解决方案开发与产业化	6,110,594.14	6,110,594.14	7,652,760.12
TD-SCDMA 多媒体广播 (MBMS) 终端解决方案和设计开发	2,963,051.46	2,963,051.46	3,529,002.08
TD-SCDMA 多媒体广播 (MBMS) 终端解决方案开发	301,895.15	301,895.15	344,231.85
通信系统密码应用示范工程			275,421.05
通信+广播射频芯片应用原型机开发	668,484.86	1,154,884.86	2,005,920.04
TD-LTE/TD-SCDMA 双模加速固核的研发	436,347.27	436,347.27	679,413.93
双模移动终端解决方案	284,531.31	284,531.31	700,000.00
高性能应用处理芯开发及产业化	1,485,743.64	1,485,743.64	3,225,000.00
TD-SCDMA 增强技术终端关键芯片、解决方案开发及产业化	2,011,259.25	2,011,259.25	3,248,705.00
TD-SCDMA 增强技术路测仪研发和产业化	1,718,954.37	1,718,954.37	1,413,818.53
嵌入便携式笔记本的 TD-SCDMA 模块研发及产业化	5,983,566.22	5,983,566.22	1,615,608.97
TD-LTE 终端基带芯片研发	64,726,332.77	64,726,332.77	39,344,090.01
TD-LTE 数据卡终端研发	5,964,545.75	5,964,545.75	3,529,221.24

项目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
面向 IMT-Advanced 等宽带无线通信系统的射频芯片、器件与模块研发	545,657.27	545,657.27	645,000.00
基于开放平台的 TD-SCDMA 业务应用开发	119,958.00	119,958.00	
支持 OMS 平台的 SOC 基带芯片及智能终端解决方案开发及产业化	1,504,711.55	1,504,711.55	2,338,922.34
2010 年上海市小巨人	105,096.27	105,096.27	693,358.46
TD-SCDMAHSPA+终端基带芯片研发	31,082,922.31	31,082,922.31	8,290,000.00
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	39,700,000.00	39,700,000.00	1,820,000.00
TD-LTE 射频一致性测试系统	600,000.00	600,000.00	
TD-LTE 面向商用 TD-LTETD-SCDMA 双模终端基带芯片研发	14,634,217.02	14,634,217.02	
TD-LTE 终端 GCF 测试集的验证	400,000.00	400,000.00	
基于 TD-SCDMA 的移动 IPv6 多媒体终端解决方案研发及产业化	1,203,736.07	1,203,736.07	
双模终端中的 TD-SCDMA 模式软件研究	30,000.00	30,000.00	
面向平板电脑应用的移动智能信息处理芯片的研发及产业化	750,000.00	750,000.00	
支持 TD-LTE 标准的高速率、低功耗智能终端整机方案开发	1,200,000.00	1,200,000.00	
电源管理专用芯片设计	5,000,000.00	5,000,000.00	
合计	198,456,338.74	198,942,738.74	90,613,465.22

注：其他非流动负债主要为收到的政府项目资金。

(二十七) 实收资本

投资者名称	2010 年 12 月 31 日		本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合 计	210,000,000.00	100.00	25,846,153.00		235,846,153.00	100.00
上海创业投资有限公司			1,615,384.00		1,615,384.00	0.69
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）			9,692,308.00		9,692,308.00	4.11
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）			6,461,538.00		6,461,538.00	2.74
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）			4,846,154.00		4,846,154.00	2.05
大唐高新创业投资有限公司			3,230,769.00		3,230,769.00	1.37
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	90.48			190,000,000.00	80.56
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	9.52			20,000,000.00	8.48

注：由上海志德会计师事务所进行验资，并于 2011 年 12 月 27 日出具沪志德 Y[2011]第 003 号验资报告。

投资者名称	2011 年 12 月 31 日		本年 增加	本年 减少	2012 年 2 月 29 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	235,846,153.00	100.00	14,538,462.00		250,384,615.00	100.00
上海创业投资有限公司	1,615,384.00	0.69			1,615,384.00	0.64
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	4.11			9,692,308.00	3.87
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	6,461,538.00	2.74			6,461,538.00	2.58
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	4,846,154.00	2.05			4,846,154.00	1.94
大唐高新创业投资有限公司	3,230,769.00	1.37			3,230,769.00	1.29
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	80.56			190,000,000.00	75.88
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	8.48			20,000,000.00	7.99
上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）			9,692,308.00		9,692,308.00	3.87
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）			4,846,154.00		4,846,154.00	1.94

注：上海志德会计师事务所进行验资，并于 2012 年 2 月 16 日出具的沪志德 Y[2012]第 001 号验资报告。

（二十八） 资本公积

项目	2010 年 1 月 1 日	本期增加额	本期减少额	2010 年 12 月 31 日
资本溢价	200,000.00			200,000.00
其他资本公积		1,700,000.00		1,700,000.00
合计	200,000.00	1,700,000.00		1,900,000.00

注：电信科学技术研究院创新能力建设资金 170 万元。

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
资本溢价	200,000.00	134,153,847.00		134,353,847.00
其他资本公积	1,700,000.00		1,700,000.00	
合计	1,900,000.00			134,353,847.00

注：1、本期增加主要为股东股本溢价。

2、本期减少数为返还 2010 年电信科学技术研究院创新能力建设资金 170 万元。

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
资本溢价	134,353,847.00	75,461,538.00		209,815,385.00
其他资本公积				
合计	134,353,847.00	75,461,538.00		209,815,385.00

注：本期增加全部为股东股本溢价。

(二十九) 盈余公积

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积	17,673,264.24	11,367,329.36		29,040,593.60
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	17,673,264.24	11,367,329.36		29,040,593.60

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
法定盈余公积	29,040,593.60			29,040,593.60
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	29,040,593.60			29,040,593.60

(三十) 未分配利润

未分配利润明细如下

项目	2012 年 1-2 月	
	金额	提取或分配比例 (%)
调整前上年末未分配利润	192,071,072.00	
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后年初未分配利润	192,071,072.00	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-29,872,383.99	
减: 提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	162,198,688.01	

项目	2011 年度	
	金额	提取或分配比例 (%)
调整前上年末未分配利润	127,150,114.12	
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		

项目	2011 年度	
	金额	提取或分配比例 (%)
调整后年初未分配利润	127,150,114.12	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	116,288,287.24	
减：提取法定盈余公积	11,367,329.36	10.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	40,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	192,071,072.00	

项目	2010 年度	
	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	55,805,373.65	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	55,805,373.65	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	114,726,671.67	
减：提取法定盈余公积	11,472,667.17	10.00
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	31,909,264.03	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	127,150,114.12	

（三十一） 营业收入和营业成本

1. 营业收入明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	36,577,969.74	872,928,516.51	760,776,178.76
其他业务收入		87,753.60	113,410.92
营业收入合计	36,577,969.74	873,016,270.11	760,889,589.68

2. 营业成本明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	23,562,627.04	545,012,338.50	448,110,321.71
其他业务成本			
营业成本合计	23,562,627.04	545,012,338.50	448,110,321.71

3. 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
模块产品	50,260.54	40,672.92	47,640,296.72	49,682,120.34	273,286,623.51	257,446,353.22
特殊终端产品	3,765,353.42	178,376.01	94,470,421.41	3,419,390.67	111,692,875.17	3,742,439.09
芯片及解决方案	32,762,355.78	23,343,578.11	730,817,798.38	491,910,827.49	375,796,680.08	186,921,529.40
合计	36,577,969.74	23,562,627.04	872,928,516.51	545,012,338.50	760,776,178.76	448,110,321.71

4. 本期公司前五名客户的营业收入情况

2012 年 1-2 月

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
中国电子器材技术有限公司	13,590,450.39	37.15
中兴通讯股份有限公司	9,549,343.40	26.11
青岛怡亚通供应链有限公司	4,340,294.62	11.87
中国电子器材国际有限公司	1,353,946.22	3.70
联怡国际(香港)有限公司	661,216.45	1.81
合计	29,495,251.08	80.64

2011 年度

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
厦门信和达电子有限公司	123,027,542.31	14.09
中国电子器材技术有限公司	85,080,090.02	9.75
中兴通讯股份有限公司	76,323,396.32	8.74
深圳市中兴康讯电子有限公司	50,199,778.83	5.75
上海迈创电子有限公司	47,396,971.86	5.43
合计	382,027,779.34	43.76

2010 年度

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司	135,039,653.30	17.75
中兴通讯股份有限公司	112,512,507.28	14.79
中国移动通信集团公司山东分公司	55,144,185.40	7.25
中国移动通信集团公司浙江分公司	48,288,748.71	6.35
中国移动通信集团公司湖北分公司	40,397,895.70	5.31
合计	391,382,990.39	51.45

(三十二) 营业税金及附加

项目	计缴标准(%)	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业税	5.00		6,792,810.26	11,587,611.31
城市建设税	7.00	17,954.39	1,605,103.06	2,430,245.00
教育费附加及地方教育	3.00	12,824.57	1,146,502.25	1,041,533.57
其他	1.00	2,564.91	229,300.42	347,177.88
合计		33,343.87	9,773,715.99	15,406,567.76

(三十三) 销售费用

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1.运输费			32,969.39
2.保险费			52,500.00
3.展览费	86,055.48	1,854,320.40	437,409.54
4.广告费		250,000.00	
5.销售服务费	2,320,791.84	7,908,025.09	8,747,102.47
6.职工薪酬	1,597,495.93	11,332,740.53	12,359,978.48
其中：工资	1,042,070.14	8,271,414.71	4,120,132.91
福利费用	92,838.85	548,139.19	406,749.66
7.业务经费	940,473.42	7,628,592.85	10,064,811.26
8.折旧费	89,769.74	533,844.83	161,136.06
9.修理费	5,962.44	5,815.60	427.35
10.样品及产品损耗		1,055,992.51	635,541.49
11.其他	59,342.52	356,575.89	847,701.89
合计	5,099,891.37	30,925,907.70	33,339,577.93

(三十四) 管理费用

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1.职工薪酬	5,022,213.54	27,552,223.11	26,636,656.38
其中：工资	2,255,404.85	19,877,027.95	17,165,908.32
福利费用	1,697,059.73	1,855,436.27	1,457,006.77
2.保险费		17,500.00	73,020.45
3.折旧费	757,608.45	3,880,330.05	1,284,791.17
4.修理费	111,962.53	288,570.54	341,919.11
5.无形资产摊销	197,419.89	825,656.95	310,457.91
6.低值易耗品摊销	42,062.23	450,967.86	1,393,231.58
7.业务招待费	101,987.70	766,782.01	900,220.28

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
8.差旅费	239,179.12	1,449,975.59	1,808,498.27
9.办公费	123,735.31	516,524.88	731,159.98
10.水电费	159,205.66	1,456,704.10	303,219.25
11.税金	1,500.00	856,945.30	6,984.80
12.租赁费			746,307.70
13.诉讼费			13,196.00
14.聘请中介机构费	126,905.19	1,817,505.88	872,977.14
其中：年度决算审计费用	8,191.40	57,651.50	44,206.40
15.咨询费	576,523.66	1,199,669.25	656,318.80
16.研究与开发费用	24,983,562.39	154,956,127.89	188,344,746.53
17.董事会费	5,010.00	33,781.85	130,507.87
18.其他	631,763.56	4,987,279.56	5,550,636.54
合计	33,080,639.23	201,056,544.82	230,104,849.76

(三十五) 财务费用

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
利息支出	2,985,950.01	18,759,819.16	4,681,802.73
其中：(1)金融机构贷款利息支出	1,202,666.68	5,698,622.23	2,083,136.10
(2)向其他单位借款利息支出	1,783,283.33	13,061,196.93	2,598,666.63
(3)票据贴现利息支出			
减：利息收入	230,929.85	2,312,330.59	1,943,465.90
其中：(1)银行存款利息收入	230,929.85	1,063,578.47	586,933.42
(2)向其他单位贷款利息收入		1,248,752.12	1,356,532.48
汇兑损失	1,547,186.16	3,819,880.28	193,218.61
减：汇兑收益	1,599,596.67	6,470,733.87	
金融机构手续费	24,026.12	576,526.71	194,320.09
其他			
合计	2,726,635.77	14,373,161.69	3,125,875.53

(三十六) 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
处置长期股权投资产生的投资收益			

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有持有至到期投资期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			
其他			
合计	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61

2. 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度	注释
广州市广晟微电子有限公司	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61	
合计	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61	

(三十七) 资产减值损失

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	105,029.62	560,829.81	32,353.08
二、存货跌价损失		25,843.26	
三、可供出售金融资产减值损失			
四、持有至到期投资减值损失			
五、长期股权投资减值损失			
六、投资性房地产减值损失			
七、固定资产减值损失			
八、工程物资减值损失			
九、在建工程减值损失			
十、生产性生物资产减值损失			
十一、油气资产减值损失			
十二、无形资产减值损失			
十三、商誉减值损失			
十四、其他			
合计	105,029.62	586,673.07	32,353.08

(三十八) 营业外收入

1. 营业外收入明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计			17,335.71

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
其中：固定资产处置利得			17,335.71
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
捐赠利得			
政府补助利得	29,500.00	70,868,469.68	71,290,726.06
其他	5,000.00	220,301.00	20,057,084.60
合计	34,500.00	71,088,770.68	91,365,146.37

2. 政府补助明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度	注释
TD-SCDMA 终端解决方案开发与产业化项目		1,542,165.98	2,376,391.31	国家发展改革委第三代移动通信二期专项
通信系统密码应用示范工程		365,000.00	375,000.00	国家科技支撑计划课题（北京创原牵头）
支持 HSUPA 的 TD-SCDMA/GSM 双模终端产品开发和产业化项目		59,375.85	51,417.80	08 电子基金
TD-SCDMA 增强型技术终端核心芯片优化及数据卡开发项目		187,607.54	2,393,475.63	08 电子基金
TD-SCDMA 多媒体广播（MBMS）终端解决方案和设计开发		565,950.62	378,194.14	科技部支撑项目，TD-SCDMA 研究开发和产业化（二期）
TD-SCDMA 多媒体广播（MBMS）终端解决方案开发		142,336.70	222,724.85	08 上海市重点新产品计划项目
TD-SCDMAHSDPA/HSUPA 多模终端基带芯片研发和产业化		1,722,307.12	10,628,092.66	08 重大专项三
基于 TD-SCDMA 的移动 IPv6 多媒体终端解决方案研发及产业化项目		1,196,263.93		08 下一代互联网业务试商用及设备产业化专项
2007~2008 年度信息产业重大技术发明成果产业化之“双模移动终端解决方案”		415,468.69	300,000.00	09 电子基金
高性能应用处理芯片开发及产业化		1,739,256.36	7,775,000.00	09 电子基金大企业专项
TD-SCDMA 增强型系列数据终端产品开发及产业化项目		-155,032.96	155,032.95	上海市 2009 年新增中央投资重点产业振兴和技术改造项目
TD-SCDMA 增强技术终端关键芯片、解决方案开发及产业化		1,237,445.75	271,295.00	2009 年度上海市高新技术产业产业化重点项目计划
TD-LTE/TD-SCDMA 双模加速固核的研发		343,066.66	220,586.07	上海市科委科研计划项目
支持 HSDPA 的 TD-SCDMA 模块产品开发及产业化			600,000.00	09 徐汇区小巨人
通信+广播射频芯片应用原型机开发		851,035.18	1,620,479.96	十一五 863 计划（复旦大学牵头）
通信芯片和解决方案设计及产业化		46,000.00	414,000.00	核高基（中移动牵头）
TD-SCDMA 增强技术路测仪研发和产业化		1,614,864.16	846,181.47	09 重大专项三
嵌入便携式笔记本的 TD-SCDMA 模块研发及产业化		2,132,042.75	1,194,391.03	09 重大专项三
TD-LTE 终端基带芯片研发		31,217,757.24	11,925,909.99	09 重大专项三
TD-LTE 数据卡终端研发		2,434,675.49	1,340,778.76	09 重大专项三

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度	注释
基于 RFID 技术和 TD-SCDMA 网络的家电物流应用技术与示范		125,000.00	125,000.00	09 重大专项三（海尔牵头）
TD-LTE 无线综合测试仪表技术研发		220,800.00		09 重大专项三（湖北众友牵头）
基于开放平台的 TD 业务应用开发		127,742.00	540,000.00	09 重大专项三（中国软件与技术服务股份有限公司牵头）
面向 IMT-Advanced 等宽带无线通信系统的射频芯片、器件与模块研发		99,342.73	288,800.00	09 重大专项三（中科院微电子所牵头）
10 年上海市小巨人		588,262.19	656,641.54	10 年上海市小巨人
支持 OMS 平台的 SOC 基带芯片及智能终端解决方案开发及产业化		834,210.79	161,077.66	2010 国家重大科技成果
TD-SCDMAHSPA+终端基带芯片研发项目		2,067,077.69		10 重大专项三
TD-LTE 面向商用 TD-LTE/TD-SCDMA 双模终端基带芯片研发		365,782.98		11 重大专项
2010 年推荐就业补贴		2,000.00		
知识产权产局专项资助		125,000.00	90,100.00	
进出口贴息资金		700,000.00		
残疾人补贴		879.70	686.40	
2010 年度企业扶持资金		7,530,000.00	6,415,000.00	
企业家创新领导力发展计划		31,600.00		
知识产权优势企业专项资金		700,000.00		
2009 年个人所得税退税		760,000.00	900,000.00	
贴息贴费专项资金		1,407,300.00		
录用见习学员社保补贴		2,500.00		
中央国有资本技术重大创新及产业化资金			14,210,000.00	
科技发展规划配套专项资金			16,200.00	
增值税返还		7,523,384.54	4,798,268.84	
大型科学仪器设施补贴资金	28,500.00			
（徐汇区软件基地发放“知识产权先进企业”奖励	1,000.00			
合计	29,500.00	70,868,469.68	71,290,726.06	

（三十九） 营业外支出

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计		17,777.27	
其中：固定资产处置损失		17,777.27	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出			

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非常损失			
盘亏损失			
合计		17,777.27	

(四十) 所得税费用

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,061.82	13,880,115.44	
递延所得税调整	-73,229.40	-248,863.23	
合计	-58,167.58	13,631,252.21	

(四十一) 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
员工违约金	5,000.00	220,301.00	57,084.60
政府补助	29,500.00	11,259,279.7	21,631,986.40
利息收入	230,929.85	1,063,578.47	586,933.42
个人所得税手续费		380,688.25	121,167.57
政府项目收款		160,415,078.95	93,553,221.05
劳务费		87,753.60	
集团内部存款		65,560,521.80	
合计	265,429.85	238,987,201.77	115,950,393.04

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
测试加工费	192,733.40	2,524,185.09	1,552,352.80
差旅费	239,179.70	1,449,975.59	1,808,498.27
办公费	123,735.31	516,524.88	731,159.98
房屋使用费	708,010.40	6,040,676.54	7,620,941.42
会议费	171,384.00	1,574,314.21	2,811,428.25
技术服务费		1,099,326.64	6,656,909.79
通信费	193,975.53	1,369,952.46	1,530,094.56
业务招待费	101,987.70	766,782.01	900,220.28
中介费	703,428.85	3,017,175.13	1,529,295.94
宣传费	122,505.38	2,499,135.15	1,291,813.20
专利费	112,300.00	1,014,310.00	691,765.00

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
售后服务费	2,320,791.84	7,908,025.09	8,747,102.47
增值税进项税	1,834,756.06	9,320,395.49	534,956.43
其他	4,643,891.36	9,735,694.94	29,480,547.71
集团内部存款			42,325,426.21
上海银行保证金		4,900,000.00	
合计	11,468,679.53	53,736,473.22	108,212,512.31

3. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
收到集团资金管理中心利息		417,658.47	502,311.84
集团资金管理中心收益分配		831,093.65	854,220.64
收到集团资金管理中心贷款		450,000,000.00	230,000,000.00
合计		451,248,752.12	231,356,532.48

4. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
支付到集团资金管理中心利息	1,881,999.99	12,642,680.27	2,598,666.63
归还集团资金管理中心贷款	70,000,000.00	390,000,000.00	110,000,000.00
合计	71,881,999.99	402,642,680.27	112,598,666.63

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-29,872,383.99	116,288,287.24	114,726,671.67
加：资产减值准备	105,029.62	586,673.07	32,353.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,205,752.11	10,108,056.42	8,306,571.10
无形资产摊销	21,885,862.36	69,790,742.08	50,642,062.14
长期待摊费用摊销			44,634.04
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）		17,777.27	-17,335.71
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）	2,471,679.80	17,150,909.13	3,518,488.86
投资损失（收益以“－”号填列）	1,934,854.41	12,439,382.30	7,408,518.61
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-73,229.40	-248,863.22	
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）			

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
存货的减少（增加以“-”号填列）	-42,972.20	-42,465,356.26	46,406,453.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	132,767,051.50	-161,809,862.66	-142,798,534.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-84,155,317.41	223,029,835.97	63,879,494.55
其他			3,319,252.96
经营活动产生的现金流量净额	48,226,326.80	244,887,581.34	155,468,630.41
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	331,224,943.09	299,758,588.60	125,938,677.25
减：现金的期初余额	299,758,588.60	125,938,677.25	95,790,675.08
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	31,466,354.49	173,819,911.35	30,148,002.17

（2） 现金及现金等价物

项目	2012 年 1-2 月	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	331,224,943.09	299,758,588.60	125,938,677.25
其中：库存现金	14,574.31	17,850.28	30,760.77
可随时用于支付的银行存款	331,210,368.78	299,740,738.32	125,907,916.48
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	331,224,943.09	299,758,588.60	125,938,677.25

六、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
大唐电信科技产业控股有限公司	母公司	有限责任	北京	真才基	电子通信	3,600,000,000.00	75.88	75.88	电信科学技术研究院	710934625

2. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
联芯科技(香港)有限公司	全资子公司	境外资企业	香港	孙玉望	贸易	410,450.00	100.00	100.00	575000001

3. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	关联关系	组织机构代码
广州市广晟微电子有限公司	联营企业	

4. 本企业与其他关联方情况

(1) 本企业与其他关联方关系

企业名称	与本公司的关系
电信科学技术研究院	最终控制人
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司
上海浦歌电子有限公司	同一最终控制人
北京大唐高鸿科技发展有限公司	同一最终控制人
大唐软件技术股份有限公司	同一最终控制人
北京大唐物业管理有限公司	同一最终控制人
上海大唐移动通信设备有限公司	同一最终控制人
大唐电信科技股份有限公司	同一最终控制人
大唐微电子技术有限公司	同一最终控制人
上海优思通信科技有限公司	同一最终控制人
电信科学技术第一研究所	同一最终控制人
大唐电信(天津)技术服务有限公司	同一最终控制人
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	同一最终控制人
大唐联诚信息系统技术有限公司	同一最终控制人
电信科学技术第十研究所	同一最终控制人

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2012年1-2月		
			金额	占同类销货的比例	定价政策及决策程序
大唐移动通信设备有限公司	销售	货物	684,529.91	1.87	协议价
上海浦歌电子有限公司	销售	货物	335,715.81	0.92	协议价
北京大唐高鸿科技发展有限公司	采购	资产	80,250.00	1.02	协议价
合计			1,100,495.72		

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2011 年度	
			金额	占年度（同期）同类交易比例（%）
大唐微电子有限公司	购买易耗品	协议价	10,256.42	0.15
电信科学技术研究院	购买资产	协议价	1,073,250.00	0.47
北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买资产	协议价	1,296,296.58	0.57
大唐软件技术股份有限公司	购买资产	协议价	294,871.80	0.13
大唐移动通信设备有限公司	购买资产	协议价	24,761,151.25	10.90
大唐电信科技股份有限公司	购买商品	协议价	2,559,738.00	0.48
上海浦歌电子有限公司	购买商品	协议价	12,137,777.79	2.28
大唐电信（天津）技术服务有限公司	销售商品	协议价	1,923.08	0.00
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	销售商品	协议价	12,245,229.92	1.40
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	协议价	2,188,646.24	0.25
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	协议价	12,927,940.19	1.48
上海大唐移动通信设备有限公司	销售商品	协议价	125,207.29	0.01
上海浦歌电子有限公司	销售商品	协议价	7,537,997.50	0.86
上海优思通信科技有限公司	销售商品	协议价	3,450,500.00	0.39
广州市广晟微电子有限公司	销售商品	协议价	4,040,000.00	0.46
合计			84,650,786.06	

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2010 年度		
			金额	占同类销货的比例(%)	定价政策及决策程序
北京大唐物业管理有限公司	采购	购买服务	624,326.90	13.48	协议价
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	采购	购买商品	125,854.70	0.04	协议价
大唐电信科技股份有限公司	采购	购买商品	324,850.00	0.10	协议价
大唐微电子有限公司	采购	购买商品	185,696.16	0.06	协议价
大唐移动通信设备有限公司	采购	购买商品	60,983,591.00	18.33	协议价
大唐移动通信设备有限公司	采购	购买资产	2,076,923.07	0.69	协议价
电信科学技术研究院	采购	购买资产	1,421,000.00	0.47	协议价
上海大唐移动通信设备有限公司	采购	购买资产	730,000.00	0.24	协议价
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	销售产品	30,259,330.02	3.76	协议价
大唐微电子有限公司	销售商品	销售产品	29,931,623.93	3.72	协议价
上海浦歌电子有限公司	销售商品	销售产品	17,456,020.09	2.17	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	销售产品	6,285,811.97	0.78	协议价
上海优思通信科技有限公司	销售商品	销售产品	4,458,750.00	0.55	协议价
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	销售商品	销售产品	3,271,794.87	0.41	协议价
上海大唐移动通信设备有限公司	销售商品	销售产品	1,124,603.30	0.14	协议价

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2010 年度		
			金额	占同类销货的比例(%)	定价政策及决策程序
大唐电信(天津)技术服务有限公司	销售商品	销售产品	664,102.57	0.08	协议价
电信科学技术第十研究所	销售商品	销售产品	366,696.58	0.05	协议价
大唐电信科技股份有限公司	销售商品	销售产品	47,350.43	0.01	协议价
电信科学技术第一研究所	销售商品	销售产品	47,350.43	0.01	协议价
合计			160,385,676.02		

5. 其他交易

2011 年联芯科技有限公司购买大唐移动通信设备有限公司无形资产 TD-SCDMA 终端相关技术 200 万, TD-SCDMA 终端非专利技术组 9,600 万元, 合计 9,800 万元。

6. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	大唐微电子技术有限公司			1,118,000.00
	上海优思通信科技有限公司			1,457,500.00
	电信科学技术研究院		481,000.00	
	大唐电信科技产业控股有限公司		317,731.00	
	大唐移动通信设备有限公司	1,256,000.00	1,016,000.00	
	大唐联诚信息系统技术有限公司	2,350,000.00	2,350,000.00	4,000,000.00
	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	819,200.00	819,200.00	
	上海浦歌电子有限公司	3,501,863.50	7,720,112.00	
其他应收款	电信科学技术研究院			1,740,550.00
	上海大唐移动通信设备有限公司			395,343.00
	大唐移动通信设备有限公司			858.17
	广州市广晟微电子有限公司	2,150,000.00		
预付账款	大唐移动通信设备有限公司			2,650,000.00
	上海浦歌电子有限公司			1,392,000.00
应付票据	大唐移动通信设备有限公司	98,000,000.00	98,000,000.00	40,000,000.00
应付账款	上海浦歌电子有限公司	792,000.01	792,000.01	
	大唐电信科技股份有限公司		1,581,776.00	324,850.00
	北京大唐高鸿科技发展有限公司		118,330.00	
	大唐移动通信设备有限公司	102,000.00	1,809,944.46	
其他应付款	大唐电信科技产业控股有限公司	140,000,000.00	210,000,000.00	150,000,000.00
	电信科学技术研究院	90,000.00		
	大唐软件技术股份有限公司	90,000.00	90,000.00	
预收账款	大唐移动通信设备有限公司			644,652.54

项目名称	关联方	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
	上海大唐移动通信设备有限公司			1,731.62
	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司			1,065,200.00
	大唐电信(天津)技术服务有限公司			210.00

七、或有事项

本公司截止 2012 年 2 月 29 日无需要披露的或有事项。

八、承诺事项

本公司截止 2012 年 2 月 29 日无需要披露的承诺事项。

九、资产负债表日后事项

按照 2012 年 3 月 24 日在上海市明月路 1258 号召开的联芯科技有限公司 2012 年第二次临时股东会决议，同意股东上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）和股东大唐高新创业投资有限公司分别将其持有的联芯科技有限公司 3.87%、1.29%股权转让给电信科学技术研究院。本次转让后，股东、出资金额和股权比例为：

股东	出资金额（元）	所占比例(%)
大唐电信科技产业控股有限公司	190,000,000.00	75.88
上海利核投资管理股份有限公司	20,000,000.00	7.99
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	9,692,308.00	3.87
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	6,461,538.00	2.58
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	4,846,154.00	1.94
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	4,846,154.00	1.94
电信科学技术研究院	12,923,077.00	5.16
上海创业投资有限公司	1,615,384.00	0.64
合计	250,384,615.00	100.00

按照 2012 年 3 月 24 日在上海市明月路 1258 号召开的联芯科技有限公司 2012 年第三次临时股东会决议，同意股东大唐电信科技产业控股有限公司、股东上海利核投资管理股份有限公司、股东上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、股东上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、股东北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、股东海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、股东电信科学技术研究院将其持有的联芯科技有限公司的共计 99.36%股权转让给大唐电信科技股份有限公司。

十、母公司财务报表重要项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款按种类列示如下

种类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	69,816,025.46	76.86	349,080.13	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	13,573,395.58	14.94	147,553.59	1.09
组合小计	83,389,421.04	91.81	496,633.72	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,441,566.47	8.19		
合计	90,830,987.51	100.00	496,633.72	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	95,581,025.25	65.26		
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	42,349,001.24	28.91	604,246.65	1.43
组合小计	137,930,026.49	94.17	604,246.65	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8,539,312.00	5.83		
合 计	146,469,338.49	100.00	604,246.65	

种类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	4,000,000.00	6.17		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	39,953,592.67	61.60	8,977.74	0.02
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	18,332,910.81	28.26	65,657.62	0.36
组合小计	58,286,503.48	89.86	74,635.36	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,575,500.00	3.97		
合计	64,862,003.48	100.00	74,635.36	

2. 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	78,375,193.44	93.99	391,875.97	0.50
1 至 2 年	4,906,787.60	5.88	98,135.75	2.00
2 至 3 年	102,440.00	0.12	5,122.00	5.00
3 至 4 年	5,000.00	0.01	1,500.00	30.00
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	83,389,421.04	100.00	496,633.72	

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	126,554,187.02	91.75		
4 个月-1 年以内	5,670,709.32	4.11	28,353.54	0.50
1 至 2 年	5,666,329.27	4.12	566,632.93	10.00
2 至 3 年	33,800.88	0.02	6,760.18	20.00
3 至 4 年	5,000.00	0.00	2,500.00	50.00
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	137,930,026.49	100.00	604,246.65	

账龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	52,281,511.53	89.70		
4 个月-1 年以内	5,540,671.95	9.50	27,703.36	0.50
1 至 2 年	459,320.00	0.79	45,932.00	10.00
2 至 3 年	5,000.00	0.01	1,000.00	20.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	58,286,503.48	100.00	74,635.36	

3. 应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

4. 截止 2012 年 2 月 29 日, 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
中国移动通信集团公司	客户	26,018,425.00	1 年以内	28.64
深圳市中兴康讯电子有限公司	客户	13,090,771.70	1 年以内	14.41
上海虹日国际电子有限公司	客户	10,584,524.76	1 年以内	11.65
中兴通讯股份有限公司	客户	10,122,304.00	1 年以内	11.14
杭州华星创业通信技术股份有限公司	客户	10,000,000.00	1 年以内	11.01
合计		69,816,025.46		

5. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	受同一最终控制人控制	819,200.00	0.90
上海浦歌电子有限公司	受同一最终控制人控制	3,501,863.50	3.86
合计		4,321,063.50	4.76

（二）其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	5,222,873.29	96.08	32,021.51	0.61
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大	213,293.68	3.92	1,066.47	0.50
组合小计	5,436,166.97	100.00	33,087.98	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	5,436,166.97	100.00	33,087.98	

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	3,065,065.41	100.00	31,218.52	1.02
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合 3: 组合风险较大				
组合小计	3,065,065.41	100.00	31,218.52	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,065,065.41	100.00	31,218.52	

种类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	67,696,414.80	98.15		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	1,263,913.63	1.83		
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	13,567.89	0.02		
组合小计	1,277,481.52	1.85		
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	858.17			
合计	68,974,754.49	100.00		

2. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	5,237,901.47	96.35	26,189.51	0.50
1 至 2 年	100,493.50	1.85	2,009.87	2.00
2 至 3 年	97,772.00	1.80	4,888.60	5.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	5,436,166.97	100.00	33,087.98	

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
3 个月以内	2,642,274.43	86.20		
4 个月-1 年以内	214,484.00	7.00	1,072.42	0.50

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 至 2 年	115,152.98	3.76	11,515.30	10.00
2 至 3 年	93,154.00	3.04	18,630.80	20.00
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	3,065,065.41	100.00	31,218.52	

账龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 个月以内	712,033.19	55.74		
4 个月-1 年以内	334,685.33	26.20		
1 至 2 年	230,763.00	18.06		
2 至 3 年				
3 至 4 年				
4 至 5 年				
5 年以上				
合 计	1,277,481.52	100.00		

3. 其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

4. 截止 2012 年 2 月 29 日, 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
广州市广晟微电子有限公司	2,150,000.00	未到结算期的技术服务费
中兴通讯股份有限公司	1,300,190.00	未到结算期的服务费
合计	3,450,190.00	

5. 截止 2012 年 2 月 29 日, 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
广州市广晟微电子有限公司	联营企业	2,150,000.00	3 个月以内	39.55
中兴通讯股份有限公司	客户	1,300,190.00	1 年以内	23.92
员工借款	员工	837,687.87	2 年以内	15.41
中智上海经济技术合作公司	客户	620,030.00	1 年以内	11.41
上海市电力公司	供应商	314,965.42	3 个月以内	5.79
合计		5,222,873.29		96.08

(三) 长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日	增减变动	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州市广晟微电子有限公司	权益法	44,130,000.00	36,721,481.39	-6,439,382.30	30,282,099.09	25.00	25.00				
联芯科技(香港)有限公司	成本法	410,450.00	410,450.00	410,450.00	410,450.00	100.00	100.00				
合计		44,540,450.00	37,131,931.39	-6,028,932.30	30,692,549.09						

注：广州市广晟微电子有限公司为本公司于2010年9月投资，最初投资比例为22%，2011年9月增资600万元，持股比例达到25%。

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	增减变动	2012年2月29日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州市广晟微电子有限公司	权益法	44,130,000.00	30,282,099.09	-1,934,854.41	28,347,244.68	25.00	25.00				
联芯科技(香港)有限公司	成本法	410,450.00	410,450.00	410,450.00	410,450.00	100.00	100.00				
合计		44,540,450.00	30,692,549.09	-1,524,404.41	28,757,694.68						

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入明细如下

项目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
主营业务收入	20,972,356.68	728,128,309.16	760,776,178.76
其他业务收入		87,753.60	113,410.92
营业收入合计	20,972,356.68	728,216,062.76	760,889,589.68

2. 营业成本明细如下

项目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
主营业务成本	8,302,113.28	403,592,349.36	448,110,321.71
其他业务成本			
营业成本合计	8,302,113.28	403,592,349.36	448,110,321.71

3. 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
模块产品	50,260.54	40,672.92	47,640,296.72	49,682,120.34	273,286,623.51	257,446,353.22
特殊终端产品	3,765,353.42	178,376.01	94,470,421.41	3,419,390.67	111,692,875.17	3,742,439.09
芯片及解决方案产品	17,156,742.72	8,083,064.35	586,017,591.03	350,490,838.35	375,796,680.08	186,921,529.40

4. 本期公司前五名客户的营业收入情况

项目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
中兴通讯股份有限公司	9,549,343.40	45.53
青岛怡亚通供应链有限公司	4,340,294.62	20.70
深圳市通则技术股份有限公司	1,548,290.61	7.38
深圳市中兴康讯电子有限公司	1,204,241.01	5.74
珠海世纪鼎利通信科技股份有限公司	1,132,358.49	5.40
合计	17,774,528.13	84.75

(五) 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
处置长期股权投资产生的投资收益			
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有持有至到期投资期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			
其他			
合计	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61

2. 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
广州市广晟微电子有限公司	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
合计	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61

(六) 现金流量表补充资料

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-29,983,383.50	113,673,293.59	114,726,671.67
加：资产减值准备	-105,743.47	586,673.07	32,353.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,205,752.11	10,108,056.42	8,306,571.10
无形资产摊销	21,885,862.36	69,790,742.08	50,642,062.14
长期待摊费用摊销			44,634.04
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）		17,777.27	-17,335.71
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）	2,731,220.72	16,916,229.53	3,518,488.86
投资损失（收益以“-”号填列）	1,934,854.41	12,439,382.30	7,408,518.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-38,451.84	-248,863.22	
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）	-642,905.32	-41,865,423.14	46,406,453.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	146,840,096.41	-133,934,599.97	-142,798,534.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-84,211,719.41	182,548,928.76	63,879,494.55
其他			3,319,252.96
经营活动产生的现金流量净额	61,615,582.47	230,032,196.69	155,468,630.41
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	329,568,683.94	284,727,433.55	125,938,677.25
减：现金的期初余额	284,727,433.55	125,938,677.25	95,790,675.08
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	44,841,250.39	158,788,756.3	30,148,002.17

(七) 现金及现金等价物

项目	2012 年 1-2 月	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	329,568,683.94	284,727,433.55	125,938,677.25
其中：库存现金	14,574.31	17,850.28	30,760.77
可随时用于支付的银行存款	329,554,109.63	284,709,583.27	125,907,916.48

项目	2012 年 1-2 月	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	329,568,683.94	284,727,433.55	125,938,677.25

十一、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 25 日决议批准。

联芯科技有限公司

2012 年 3 月 25 日

第 17 页至第 87 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：	主管会计工作负责人：	会计机构负责人：
签名： _____	签名： _____	签名： _____
日期： _____	日期： _____	日期： _____

合并资产负债表

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、（一）	336,124,943.09	304,658,588.60	125,938,677.25
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	五、（二）	54,102,159.68	150,547,142.49	34,613,220.32
应收账款	五、（三）	129,158,990.21	170,616,683.35	64,787,368.12
预付款项	五、（四）	17,879,647.02	8,161,283.27	10,197,421.59
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	五、（五）	5,403,078.99	3,033,846.89	68,974,754.49
买入返售金融资产				
存货	五、（六）	70,389,802.18	70,346,829.98	27,881,473.72
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		613,058,621.17	707,364,374.58	332,392,915.49
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	五、（八）	28,347,244.68	30,282,099.09	36,721,481.39
投资性房地产				
固定资产	五、（九）	331,758,648.90	327,122,081.84	325,953,997.27
在建工程	五、（十）	72,307,121.57	67,656,600.88	
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	五、（十一）	354,077,501.22	375,532,504.45	235,269,162.35
开发支出	五、（十一）	138,005,082.00	112,901,975.26	37,796,102.94
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	五、（十二）	322,092.62	248,863.22	
其他非流动资产				
非流动资产合计		924,817,690.99	913,744,124.74	635,740,743.95
资产总计		1,537,876,312.16	1,621,108,499.32	968,133,659.44

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

合并资产负债表（续）

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款	五、（十五）	140,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	五、（十六）	98,000,000.00	98,334,311.37	41,719,200.45
应付账款	五、（十七）	162,116,773.65	211,990,573.64	139,423,428.47
预收款项	五、（十八）	1,207,508.20	2,705,789.26	6,070,306.37
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	五、（十九）	445,942.03		993,040.17
应交税费	五、（二十）	6,565,565.22	28,751,606.36	9,788,983.85
应付利息	五、（二十一）	1,742,955.56	639,005.54	
应付股利				
其他应付款	五、（二十二）	142,294,547.15	212,134,816.97	151,032,919.08
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	五、（二十四）			2,500,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		552,373,291.81	694,556,103.14	451,527,878.39
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	五、（二十五）	135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90
专项应付款				
预计负债	五、（二十三）		690,591.84	3,061,167.57
递延所得税负债				
其他非流动负债	五、（二十六）	198,456,338.74	198,942,738.74	90,613,465.22
非流动负债合计		334,063,738.74	335,240,730.58	159,882,402.69
负债合计		886,437,030.55	1,029,796,833.72	611,410,281.08
所有者权益：				
实收资本（或股本）	五、（二十七）	250,384,615.00	235,846,153.00	210,000,000.00
资本公积	五、（二十八）	209,815,385.00	134,353,847.00	1,900,000.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	五、（二十九）	29,040,593.60	29,040,593.60	17,673,264.24
一般风险准备				
未分配利润	五、（三十）	162,198,688.01	192,071,072.00	127,150,114.12
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计		651,439,281.61	591,311,665.60	356,723,378.36
少数股东权益				
所有者权益合计		651,439,281.61	591,311,665.60	356,723,378.36
负债和所有者权益总计		1,537,876,312.16	1,621,108,499.32	968,133,659.44

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司资产负债表

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金		334,468,683.94	289,627,433.55	125,938,677.25
交易性金融资产				
应收票据		54,102,159.68	150,547,142.49	34,613,220.32
应收账款	十、（一）	90,334,353.79	145,865,091.84	64,787,368.12
预付款项		17,879,647.02	8,161,283.27	10,197,421.59
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十、（二）	5,403,078.99	3,033,846.89	68,974,754.49
存货		70,389,802.18	69,746,896.86	27,881,473.72
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		572,577,725.60	666,981,694.90	332,392,915.49
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十、（三）	28,757,694.68	30,692,549.09	36,721,481.39
投资性房地产				
固定资产		331,758,648.90	327,122,081.84	325,953,997.27
在建工程		72,307,121.57	67,656,600.88	
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		354,077,501.22	375,532,504.45	235,269,162.35
开发支出		138,005,082.00	112,901,975.26	37,796,102.94
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		287,315.06	248,863.22	
其他非流动资产				
非流动资产合计		925,193,363.43	914,154,574.74	635,740,743.95
资产总计		1,497,771,089.03	1,581,136,269.64	968,133,659.44

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司资产负债表（续）

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款		140,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据		98,000,000.00	98,334,311.37	41,719,200.45
应付账款		125,255,639.62	175,136,371.79	139,423,428.47
预收款项		1,207,508.20	2,705,789.20	6,070,306.37
应付职工薪酬		445,942.03		993,040.17
应交税费		6,047,469.28	28,248,572.24	9,788,983.85
应付利息		1,742,955.56	639,005.54	
应付股利				
其他应付款		142,294,547.15	212,134,816.97	151,032,919.08
一年内到期的非流动负债				2,500,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		514,994,061.84	657,198,867.11	451,527,878.39
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款		135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90
专项应付款				
预计负债			690,591.84	3,061,167.57
递延所得税负债				
其他非流动负债		198,456,338.74	198,942,738.74	90,613,465.22
非流动负债合计		334,063,738.74	335,240,730.58	159,882,402.69
负债合计		849,057,800.58	992,439,597.69	611,410,281.08
所有者权益：				
实收资本（或股本）		250,384,615.00	235,846,153.00	210,000,000.00
资本公积		209,815,385.00	134,353,847.00	1,900,000.00
减：库存股				
专项储备				
盈余公积		29,040,593.60	29,040,593.60	17,673,264.24
一般风险准备				
未分配利润		159,472,694.85	189,456,078.35	127,150,114.12
所有者权益合计		648,713,288.45	588,696,671.95	356,723,378.36
负债和所有者权益总计		1,497,771,089.03	1,581,136,269.64	968,133,659.44

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

合并利润表

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业总收入		36,577,969.74	873,016,270.11	760,889,589.68
其中：营业收入	五、（三十一）	36,577,969.74	873,016,270.11	760,889,589.68
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		64,608,166.90	801,728,341.77	730,119,545.77
其中：营业成本	五、（三十一）	23,562,627.04	545,012,338.50	448,110,321.71
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	五、（三十二）	33,343.87	9,773,715.99	15,406,567.76
销售费用	五、（三十三）	5,099,891.37	30,925,907.70	33,339,577.93
管理费用	五、（三十四）	33,080,639.23	201,056,544.82	230,104,849.76
财务费用	五、（三十五）	2,726,635.77	14,373,161.69	3,125,875.53
资产减值损失	五、（三十七）	105,029.62	586,673.07	32,353.08
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）	五、（三十六）	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-29,965,051.57	58,848,546.04	23,361,525.30
加：营业外收入	五、（三十八）	34,500.00	71,088,770.68	91,365,146.37
减：营业外支出	五、（三十九）		17,777.27	
其中：非流动资产处置净损失			17,777.27	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-29,930,551.57	129,919,539.45	114,726,671.67
减：所得税费用	五、（四十）	-58,167.58	13,631,252.21	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-29,872,383.99	116,288,287.24	114,726,671.67
其中：归属于母公司所有者的净利润		-29,872,383.99	116,288,287.24	114,726,671.67
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
七、其他综合收益				
八、综合收益总额		-29,872,383.99	116,288,287.24	114,726,671.67
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		-29,872,383.99	116,288,287.24	114,726,671.67
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司利润表

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	十、（四）	20,972,356.68	728,216,062.76	760,889,589.68
减：营业成本		8,302,113.28	403,592,349.36	448,110,321.71
营业税金及附加		33,343.87	9,773,715.99	15,406,567.76
销售费用		5,099,891.37	30,925,907.70	33,339,577.93
管理费用		33,080,639.23	201,056,544.82	230,104,849.76
财务费用		2,683,593.33	14,110,971.25	3,125,875.53
资产减值损失		-105,743.47	586,673.07	32,353.08
加：公允价值变动收益				
投资收益	十、（五）	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
二、营业利润		-30,056,335.34	55,730,518.27	23,361,525.30
加：营业外收入		34,500.00	71,088,770.68	91,365,146.37
减：营业外支出			17,777.27	
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额		-30,021,835.34	126,801,511.68	114,726,671.67
减：所得税费用		-38,451.84	13,128,218.09	
四、净利润		-29,983,383.50	113,673,293.59	114,726,671.67
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		-29,983,383.50	113,673,293.59	114,726,671.67

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

合并现金流量表

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		175,199,706.90	738,537,091.66	729,836,138.48
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			7,537,767.55	4,798,268.83
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十一）	265,429.85	238,987,201.77	115,950,393.04
经营活动现金流入小计		175,465,136.75	985,062,060.98	850,584,800.35
购买商品、接受劳务支付的现金		76,577,316.90	534,388,895.70	376,333,447.68
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		22,634,404.48	125,205,271.36	177,581,910.10
支付的各项税费		16,558,409.04	26,843,839.36	32,988,299.85
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十一）	11,468,679.53	53,736,473.22	108,212,512.31
经营活动现金流出小计		127,238,809.95	740,174,479.64	695,116,169.94
经营活动产生的现金流量净额		48,226,326.80	244,887,581.34	155,468,630.41
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			17,852.45	20,400.00
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			17,852.45	20,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,983,029.38	266,873,618.85	257,452,300.35
投资支付的现金			6,410,450.00	24,130,000.00
质押贷款净增加额				
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		34,983,029.38	273,284,068.85	281,582,300.35
投资活动产生的现金流量净额		-34,983,029.38	-273,266,216.40	-281,561,900.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		90,000,000.00	158,710,450.00	1,700,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金			140,000,000.00	100,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（四十一）		451,248,752.12	231,356,532.48
筹资活动现金流入小计		90,000,000.00	749,959,202.12	333,056,532.48
偿还债务支付的现金			100,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			45,478,133.35	34,023,375.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（四十一）	71,881,999.99	402,642,680.27	112,598,666.63
筹资活动现金流出小计		71,881,999.99	548,120,813.62	176,622,041.76
筹资活动产生的现金流量净额		18,118,000.01	201,838,388.50	156,434,490.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		105,057.06	360,157.91	-193,218.61
五、现金及现金等价物净增加额		31,466,354.49	173,819,911.35	30,148,002.17
加：期初现金及现金等价物余额		299,758,588.60	125,938,677.25	95,790,675.08
六、期末现金及现金等价物余额		331,224,943.09	299,758,588.60	125,938,677.25

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司现金流量表

编制单位：联芯科技有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		173,954,482.03	619,368,250.80	729,836,138.48
收到的税费返还			7,537,767.55	4,798,268.83
收到其他与经营活动有关的现金		265,429.85	238,986,468.33	115,950,393.04
经营活动现金流入小计		174,219,911.88	865,892,486.68	850,584,800.35
购买商品、接受劳务支付的现金		61,943,063.04	430,077,676.80	376,333,447.68
支付给职工以及为职工支付的现金		22,634,404.48	125,205,271.36	177,581,910.10
支付的各项税费		16,558,409.04	26,843,839.36	32,988,299.85
支付其他与经营活动有关的现金		11,468,452.85	53,733,502.47	108,212,512.31
经营活动现金流出小计		112,604,329.41	635,860,289.99	695,116,169.94
经营活动产生的现金流量净额		61,615,582.47	230,032,196.69	155,468,630.41
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			17,852.45	20,400.00
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			17,852.45	20,400.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,983,029.38	266,873,618.85	257,452,300.35
投资支付的现金			6,410,450.00	24,130,000.00
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		34,983,029.38	273,284,068.85	281,582,300.35
投资活动产生的现金流量净额		-34,983,029.38	-273,266,216.40	-281,561,900.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		90,000,000.00	158,300,000.00	1,700,000.00
取得借款收到的现金			140,000,000.00	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			451,248,752.12	231,356,532.48
筹资活动现金流入小计		90,000,000.00	749,548,752.12	333,056,532.48
偿还债务支付的现金			100,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			45,478,133.35	34,023,375.13
支付其他与筹资活动有关的现金		71,881,999.99	402,642,680.27	112,598,666.63
筹资活动现金流出小计		71,881,999.99	548,120,813.62	176,622,041.76
筹资活动产生的现金流量净额		18,118,000.01	201,427,938.50	156,434,490.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		90,697.29	594,837.51	-193,218.61
五、现金及现金等价物净增加额		44,841,250.39	158,788,756.30	30,148,002.17
加：期初现金及现金等价物余额		284,727,433.55	125,938,677.25	95,790,675.08
六、期末现金及现金等价物余额		329,568,683.94	284,727,433.55	125,938,677.25

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

合并所有者权益变动表

编制单位：联芯科技有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	235,846,153.00	134,353,847.00			29,040,593.60		192,071,072.00		591,311,665.60		591,311,665.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	235,846,153.00	134,353,847.00			29,040,593.60		192,071,072.00		591,311,665.60		591,311,665.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	14,538,462.00	75,461,538.00					-29,872,383.99		60,127,616.01		60,127,616.01
（一）净利润							-29,872,383.99		-29,872,383.99		-29,872,383.99
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							-29,872,383.99		-29,872,383.99		-29,872,383.99
（三）所有者投入和减少资本	14,538,462.00	75,461,538.00							90,000,000.00		90,000,000.00
1.所有者投入资本	14,538,462.00	75,461,538.00							90,000,000.00		90,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配											
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期期末余额	250,384,615.00	209,815,385.00			29,040,593.60		162,198,688.01		651,439,281.61		651,439,281.61

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

合并所有者权益变动表

编制单位：联芯科技有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	210,000,000.00	1,900,000.00			17,673,264.24		127,150,114.12		356,723,378.36		356,723,378.36
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	210,000,000.00	1,900,000.00			17,673,264.24		127,150,114.12		356,723,378.36		356,723,378.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	25,846,153.00	132,453,847.00			11,367,329.36		64,920,957.88		234,588,287.24		234,588,287.24
（一）净利润							116,288,287.24		116,288,287.24		116,288,287.24
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							116,288,287.24		116,288,287.24		116,288,287.24
（三）所有者投入和减少资本	25,846,153.00	132,453,847.00							158,300,000.00		158,300,000.00
1.所有者投入资本	25,846,153.00	134,153,847.00							160,000,000.00		160,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他		-1,700,000.00							-1,700,000.00		-1,700,000.00
（四）利润分配					11,367,329.36		-51,367,329.36		-40,000,000.00		-40,000,000.00
1.提取盈余公积					11,367,329.36		-11,367,329.36				
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配							-40,000,000.00		-40,000,000.00		-40,000,000.00
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期期末余额	235,846,153.00	134,353,847.00			29,040,593.60		192,071,072.00		591,311,665.60		591,311,665.60

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

合并所有者权益变动表

编制单位：联芯科技有限公司

2010年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	210,000,000.00	200,000.00			6,200,597.07		55,805,373.65		272,205,970.72		272,205,970.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	210,000,000.00	200,000.00			6,200,597.07		55,805,373.65		272,205,970.72		272,205,970.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		1,700,000.00			11,472,667.17		71,344,740.47		84,517,407.64		84,517,407.64
（一）净利润							114,726,671.67		114,726,671.67		114,726,671.67
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							114,726,671.67		114,726,671.67		114,726,671.67
（三）所有者投入和减少资本		1,700,000.00							1,700,000.00		1,700,000.00
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他		1,700,000.00							1,700,000.00		1,700,000.00
（四）利润分配					11,472,667.17		-43,381,931.20		-31,909,264.03		-31,909,264.03
1.提取盈余公积					11,472,667.17		-11,472,667.17				
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配							-31,909,264.03		-31,909,264.03		-31,909,264.03
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期期末余额	210,000,000.00	1,900,000.00			17,673,264.24		127,150,114.12		356,723,378.36		356,723,378.36

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司所有者权益变动表

编制单位：联芯科技有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	235,846,153.00	134,353,847.00			29,040,593.60		189,456,078.35	588,696,671.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	235,846,153.00	134,353,847.00			29,040,593.60		189,456,078.35	588,696,671.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	14,538,462.00	75,461,538.00					-29,983,383.50	60,016,616.50
（一）净利润							-29,983,383.50	-29,983,383.50
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-29,983,383.50	-29,983,383.50
（三）所有者投入和减少资本	14,538,462.00	75,461,538.00						90,000,000.00
1.所有者投入资本	14,538,462.00	75,461,538.00						90,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	250,384,615.00	209,815,385.00			29,040,593.60		159,472,694.85	648,713,288.45

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司所有者权益变动表

编制单位：联芯科技有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	210,000,000.00	1,900,000.00			17,673,264.24		127,150,114.12	356,723,378.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	210,000,000.00	1,900,000.00			17,673,264.24		127,150,114.12	356,723,378.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	25,846,153.00	132,453,847.00			11,367,329.36		62,305,964.23	231,973,293.59
（一）净利润							113,673,293.59	113,673,293.59
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							113,673,293.59	113,673,293.59
（三）所有者投入和减少资本	25,846,153.00	134,153,847.00						160,000,000.00
1.所有者投入资本	25,846,153.00	134,153,847.00						160,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配		-1,700,000.00			11,367,329.36		-51,367,329.36	-41,700,000.00
1.提取盈余公积					11,367,329.36		-11,367,329.36	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-40,000,000.00	-40,000,000.00
4.其他		-1,700,000.00						-1,700,000.00
（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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	235,846,153.00	134,353,847.00			29,040,593.60		189,456,078.35	588,696,671.95

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

母公司所有者权益变动表

编制单位：联芯科技有限公司

2010年度

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	210,000,000.00	200,000.00			6,200,597.07		55,805,373.65	272,205,970.72
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	210,000,000.00	200,000.00			6,200,597.07		55,805,373.65	272,205,970.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		1,700,000.00			11,472,667.17		71,344,740.47	84,517,407.64
（一）净利润							114,726,671.67	114,726,671.67
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							114,726,671.67	114,726,671.67
（三）所有者投入和减少资本		1,700,000.00						1,700,000.00
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		1,700,000.00						1,700,000.00
（四）利润分配					11,472,667.17		-43,381,931.20	-31,909,264.03
1.提取盈余公积					11,472,667.17		-11,472,667.17	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-31,909,264.03	-31,909,264.03
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	210,000,000.00	1,900,000.00			17,673,264.24		127,150,114.12	356,723,378.36

法定代表人：孙玉望

主管会计工作负责人：李亚军

会计机构负责人：张莉

启东优思电子有限公司

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2635 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审计报告 第 1-2 页
- 财务报表 第 3-16 页
- 财务报表附注 第 17-53 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2635 号

启东优思电子有限公司：

我们审计了后附的启东优思电子有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年 1-2 月、2011 年度及 2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年 1-2 月、2011 年度及 2010 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月十五日

启东优思电子有限公司

财务报表附注

2010 年 1 月 1 日——2012 年 2 月 29 日

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

启东优思电子有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于 2008 年 8 月 8 日经过南通市启东工商行政管理局批准成立，注册地址为启东市经济开发区南苑西路 1188 号，法定代表人顾新惠。注册资本为人民币 1,000 万元，由顾秀珠、启东优思通信有限公司出资设立，其中顾秀珠出资 600 万元，占注册资本比例 60%，启东优思通信有限公司出资 400 万元，占注册资本比例 40%，上述出资由南通信达会计师事务所有限公司审验，并出具通信会验（2008）67 号验资报告。2012 年 2 月 17 日顾秀珠将其持有的启东优思电子有限公司的股权 600 万元，以人民币 4,440 万元的价格转让给启东优思通信有限公司，由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书，本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。2012 年 2 月 28 日启东优思通信有限公司将其持有启东优思电子有限公司的全部股权，以人民币 7,400 万元的价格分别转让给顾新惠、熊碧辉，由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书，本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。本次股权转让手续完成后，各股东认缴注册资本额和出资比例为：

投资方	认缴注册资本额（万元）	出资比例（%）
熊碧辉	500.00	50.00
顾新惠	500.00	50.00
合 计	1,000.00	100.00

本公司的经营范围：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售；经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的出口业务。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则

应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

2. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日的财务状况，2012 年 1-2 月、2011 年度及 2010 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

3. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止；2012 年会计期间 1 月 1 日起至 2 月 29 日止。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入相关损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6. 合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

7. 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项

目，按照系统合理方法确定的，与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9. 金融工具

(1) 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原

直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

(3) 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

(5) 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有

类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

(6) 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

①没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

②管理层没有意图持有至到期；

③受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

④其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

10. 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收款项计提比例（%）
1年以内（含1年）	0.50
1至2年	2.00
2至3年	5.00
3至4年	30.00
4至5年	50.00
5年以上	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

11. 存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、低值易耗品、包装物等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次性摊销法摊销。包装物采用一次转销法摊销。

12. 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

②以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

③以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；

④投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

⑤非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

②参与被投资单位的政策制定过程；

③向被投资单位派出管理人员；

④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；

⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减

值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

13. 投资性房地产

(1) 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

(2) 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

14. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	5	9.00
运输设备	5	5	19.00
其他设备	3	5	32.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

减值测试方法：对存在减值迹象的固定资产测试其可收回金额。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定；或无法可靠估计固定资产的公允价值净额，则以该固定资产持有期间和最终处置时预计未来现金流量现值作为其可收回金额。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

15. 在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- ④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

16. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用

一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

17. 无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许经营使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（3）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（4）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(5) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

18. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

19. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

(2) 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如

涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20. 收入

提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

21. 政府补助

（1）政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

（3）对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非

本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

23. 租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

24. 持有待售资产

(1) 持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件：公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

(2) 持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

25. 主要会计政策变更、会计估计变更及前期会计差错的说明

本公司本期无会计政策变更、会计估计变更及前期会计差错更正的情况。

三、税项

主要税种及税率：

税 种	计税依据	税率
增值税	增值税应税收入	17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%,7%
教育费附加	应纳流转税额	2%,3%
企业所得税	应纳税所得额	25%

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

1. 子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海灵渤电子科技有限公司	有限责任公司	上海	主板生产	1,000,000.00	主板生产、电子产品科技领域内的技术服务、开发、咨询、转让。			100.00	100.00	是			

2. 本期不再纳入合并范围的主体

名称	期末净资产	本期净利润
上海灵渤电子科技有限公司	1,485,468.40	281,086.72

五、合并财务报表重要项目注释

1. 货币资金

项 目	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			19,212.58			224,401.89			81,406.78
其中：人民币			19,212.58			224,401.89			81,406.78
银行存款：			1,205,831.99			58,744.35			406,342.44
其中：人民币			1,205,831.99			58,744.35			406,342.44
合 计			1,225,044.57			283,146.24			487,749.22

2. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	11,993,411.82	100.00		
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	11,993,411.82	100.00		

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	20,135,900.24	100.00		
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	20,135,900.24	100.00		

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	13,852,397.30	100.00		
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
合 计	13,852,397.30	100.00		

(2) 截止 2012 年 2 月 29 日, 应收账款金额较大的单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海浦歌电子有限公司	同一最终控制方	9,948,164.61	1 年以内	82.95
启东优思通信有限公司	同一最终控制方	2,045,247.21	1 年以内	17.05
合 计		11,993,411.82		100.00

3. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

账 龄	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,346,150.00	100.00	1,379,135.46	100.00	171,728.13	100.00
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	1,346,150.00	100.00	1,379,135.46	100.00	171,728.13	100.00

(2) 截止 2012 年 2 月 29 日, 预付款项金额较大的单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例(%)	未结算原因
北亚美亚科技(苏州)有限公司	本公司供应商	1,016,000.00	75.47	货未到
诺基亚西门子通信(杭州)有限公司	本公司供应商	257,400.00	19.12	货未到
合 计		1,273,400.00	94.59	

4. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	798,841.96	100.00		
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小				
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
组合 3: 组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	798,841.96	100.00		

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	806,341.96	100.00		
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小				
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	806,341.96	100.00		

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	597,804.46	100.00		
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小				
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	597,804.46	100.00		

(2) 截止 2012 年 2 月 29 日, 其他应收款金额较大的单位情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中石化江苏南通石油分公司启东分公司	48,000.00	1 年以内	6.01
刘炜	750,000.00	1 年以内	93.88
合 计	798,000.00		99.89

5. 固定资产

固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	15,631,224.46	673,750.57	204,926.59	16,100,048.44
机器设备	14,170,957.35	591,521.86	204,926.59	14,557,552.62
运输工具	221,119.66	3,368.00		224,487.66
其他	1,239,147.45	78,860.71		1,318,008.16
二、累计折旧合计	2,756,968.82	1,815,380.32	19,953.15	4,552,395.99
机器设备	2,392,501.17	1,535,211.86	14,574.00	3,913,139.03
运输工具	38,203.00	42,012.00		80,215.00
其他	326,264.65	238,156.46	5,379.15	559,041.96
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				
运输工具				
其他				
四、固定资产账面价值合计	12,874,255.64			11,547,652.45
机器设备	11,778,456.18			10,644,413.59
运输工具	182,916.66			144,272.66
其他	912,882.80			758,966.20

注：本期计提折旧额为 1,815,380.32 元。

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、原价合计	16,100,048.44	44,414.60	25,687.44	16,118,775.60
机器设备	14,557,552.62	44,414.60	5,546.35	14,596,420.87
运输工具	224,487.66			224,487.66
其他设备	1,318,008.16		20,141.09	1,297,867.07
二、累计折旧合计	4,552,395.99	300,332.58	803.19	4,851,925.38
机器设备	3,913,139.03	255,215.32	803.19	4,167,551.16
运输工具	80,215.00	7,178.00		87,393.00
其他设备	559,041.96	37,939.26		596,981.22
三、固定资产减值准备累计金额合计				
机器设备				
运输工具				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	11,547,652.45			11,266,850.22
机器设备	10,644,413.59			10,428,869.71
运输工具	144,272.66			137,094.66
其他设备	758,966.20			700,885.85

注：本期计提折旧额为 300,332.58 元。

6. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日	期末减值准备
上海灵渤电子科技有限公司	1,515,613.13			1,515,613.13	
合 计	1,515,613.13			1,515,613.13	

被投资单位名称或形成商誉的事项	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日	期末减值准备
上海灵渤电子科技有限公司	1,515,613.13		1,515,613.13		
合 计	1,515,613.13		1,515,613.13		

7. 应付账款

应付账款按账龄列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,316,685.70	100.00	6,592,053.66	100.00	6,218,277.56	100.00
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	2,316,685.70	100.00	6,592,053.66	100.00	6,218,277.56	100.00

8. 应付职工薪酬

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	407,422.55	8,147,394.30	8,219,796.85	335,020.00
二、职工福利费	250,185.45	664,780.25	914,965.70	
三、社会保险费	12,557.50	1,132,682.13	1,084,984.53	60,255.10
其中：医疗保险费	896.00	147,527.53	139,189.43	9,234.10
基本养老保险费	11,597.50	974,616.92	935,853.00	50,361.42
年金缴费				
失业保险费				
工伤保险费	64.00	10,537.68	9,942.10	659.58
生育保险费				
四、住房公积金	1,400.00	110,156.00	110,856.00	700.00
五、辞退福利				
六、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
工会经费和职工教育经费		50,000.00	50,000.00	

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
合 计	671,565.50	10,105,012.68	10,380,603.08	395,975.10

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	335,020.00	1,656,072.44	1,991,092.44	
二、职工福利费				
三、社会保险费	60,255.10	133,630.80	193,885.90	
其中：医疗保险费	9,234.10	24,944.42	34,178.52	
基本养老保险费	50,361.42	106,904.64	157,266.06	
年金缴费				
失业保险费				
工伤保险费	659.58	1,781.74	2,441.32	
生育保险费				
四、住房公积金	700.00	3,665.00	4,365.00	
五、辞退福利				
六、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
工会经费和职工教育经费				
非货币性福利				
因解除劳动关系给予的补偿				
合 计	395,975.10	1,793,368.24	2,189,343.34	

9. 应交税费

税 种	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	767,851.32	924,285.70	1,997,071.04
城市维护建设税	53,749.59	78,179.44	-97,491.83
教育费附加	38,392.56	61,653.16	189,766.02
企业所得税	539,368.42	581,512.98	1,235,134.54
个人所得税	6,836.72	9,010.57	15,709.19
其他	2,343.70	424,256.04	12,510.85
合 计	1,408,542.31	2,078,897.89	3,352,699.81

10. 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,335,419.04	100.00	2,928,638.60	100.00	2,983,577.26	100.00
1 至 2 年						
2 至 3 年						

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 年以上						
合 计	2,335,419.04	100.00	2,928,638.60	100.00	2,983,577.26	100.00

(2) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
通用电测	180,000.00	往来款
优思通信	184,154.40	往来款
预提房租	1,218,464.64	房租
俞建忠	250,000.00	未支付的股权交易款
陆文贵	250,000.00	未支付的股权交易款
刘建光	250,000.00	未支付的股权交易款
合 计	2,332,619.04	

11. 实收资本

投资者名称	2010 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
顾秀珠	6,000,000.00	60.00			6,000,000.00	60.00
启东优思通信有限公司	4,000,000.00	40.00			4,000,000.00	40.00
合 计	10,000,000.00	100.00			10,000,000.00	100.00

投资者名称	2011 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2012 年 2 月 29 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
顾秀珠	6,000,000.00	60.00		6,000,000.00		
启东优思通信有限公司	4,000,000.00	40.00		4,000,000.00		
顾新惠			5,000,000.00		5,000,000.00	50.00
熊碧辉			5,000,000.00		5,000,000.00	50.00
合 计	10,000,000.00	100.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00

注：2012 年 2 月 17 日顾秀珠将其持有的启东优思电子有限公司的股权 600 万元，以人民币 4,440 万元的价格转让给启东优思通信有限公司，由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书，本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。2012 年 2 月 28 日启东优思通信有限公司将其持有启东优思电子有限公司的全部股权，以人民币 7,400 万元的价格分别转让给顾新惠、熊碧辉，由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书，本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。

12. 盈余公积

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积	485,278.21	709,944.73		1,195,222.94
合 计	485,278.21	709,944.73		1,195,222.94

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
法定盈余公积	1,195,222.94			1,195,222.94
合 计	1,195,222.94			1,195,222.94

注：盈余公积增加系根据公司法规定按净利润 10%提取法定盈余公积金。

13. 未分配利润

未分配利润明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	12,477,001.29	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	12,477,001.29	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-3,102,572.71	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	9,374,428.58	

项 目	2011 年度	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	5,788,149.54	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	5,788,149.54	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	7,398,796.48	
减：提取法定盈余公积	709,944.73	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	12,477,001.29	

项 目	2010 年度	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	184,440.10	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	184,440.10	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,068,494.31	
减：提取法定盈余公积	464,784.87	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	5,788,149.54	

14. 营业收入和营业成本

（1）营业收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	4,788,878.07	45,884,323.34	38,229,408.26
其他业务收入			
营业收入合计	4,788,878.07	45,884,323.34	38,229,408.26

（2）营业成本明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	4,735,287.78	29,836,482.02	27,563,841.56
其他业务成本			
营业成本合计	4,735,287.78	29,836,482.02	27,563,841.56

（3）主营业务按产品分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
手机主、副版加工	4,788,878.07	4,735,287.78	45,884,323.34	29,836,482.02	38,229,408.26	27,563,841.56
合 计	4,788,878.07	4,735,287.78	45,884,323.34	29,836,482.02	38,229,408.26	27,563,841.56

（4）主营业务按行业分项列示如下

行业名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
加工	4,788,878.07	4,735,287.78	45,884,323.34	29,836,482.02	38,229,408.26	27,563,841.56
合 计	4,788,878.07	4,735,287.78	45,884,323.34	29,836,482.02	38,229,408.26	27,563,841.56

(5) 本期公司主要客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
上海浦歌电子有限公司	2,099,353.30	43.84
启东优思通信有限公司	2,588,044.25	54.04
合 计	4,687,397.55	97.88

15. 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
城市建设税	1%,7%	33,339.25	445,404.68	302,536.64
教育费附加	2%,3%	34,137.45	278,377.93	189,085.40
合 计		67,476.70	723,782.61	491,622.04

16. 销售费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
运输费	264,609.86	1,611,931.23	946,673.37
合 计	264,609.86	1,611,931.23	946,673.37

17. 管理费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
薪酬福利费	455,455.96	1,570,901.22	495,569.27
折旧费	145.66	460.57	
劳动保险费	1,200.00	69,146.08	21,106.60
税费	6,617.37	109,369.81	18,273.24
差旅费	18,664.00	271,735.98	129,025.10
业务招待费	62,810.00	357,900.20	97,660.10
办公费	93,840.47	308,544.35	196,549.75
通讯费	337.40	4,901.52	2,720.70
邮递费	179.00	377.00	
修理费	2,997.50		
清洁垃圾费	1,820.00		
培训费		19,300.00	171.00
保安费	13,800.00	72,000.00	66,600.00
工会经费		50,000.00	14,522.82
会议费		1,863.00	123,197.00
职工教育经费			18,153.52
低值易耗品摊销	22,675.21	26,067.69	
房屋租赁费	46,800.00	216,000.00	216,000.00
其他	49,894.64	528,349.51	383,659.44

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
合 计	777,237.21	3,606,916.93	1,783,208.54

18. 财务费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
利息支出			
减：利息收入	3.85	3,261.36	2,503.66
汇兑损失			
减：汇兑收益			
手续费支出	2,065.97	10,664.21	7,859.25
其他支出			
合 计	2,062.12	7,402.85	5,355.59

19. 投资收益

投资收益明细情况

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益			
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,001,081.53		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有持有至到期投资期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			
其他			
合 计	-2,001,081.53		

20. 营业外收入

营业外收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计		14,574.00	
其中：固定资产处置利得		14,574.00	
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
捐赠利得			

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
政府补助利得	50,000.00	549,000.00	
其他			
合 计	50,000.00	563,574.00	

21. 营业外支出

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出			
非常损失			
盘亏损失			
其他		310,053.14	
合 计		310,053.14	

22. 所得税费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	93,695.58	2,952,532.08	1,370,212.85
递延所得税调整			
合 计	93,695.58	2,952,532.08	1,370,212.85

23. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
往来款	636,357.70	4,334,257.04	5,587,694.97
利息收入	3.85	3,261.36	2,503.66
合 计	636,361.55	4,337,518.40	5,590,198.63

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、往来款项支出合计	539,947.25	1,254,034.48	2,867,708.25
二、营业外支出合计			
三、期间费用支出合计	115,250.91	994,040.37	339,450.85
合 计	655,198.16	2,248,074.85	3,207,159.10

24. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-3,102,572.71	7,398,796.48	6,068,494.31
加：资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	300,332.58	1,815,380.32	1,423,390.67
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
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）		-14,574.00	
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）			
投资损失（收益以“－”号填列）	2,001,081.53		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）			
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）			
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	8,175,473.88	-7,490,910.27	-14,958,682.88
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-6,388,002.35	-1,262,279.61	8,703,334.77
其他			
经营活动产生的现金流量净额	986,312.93	446,412.92	1,236,536.87
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	1,225,044.57	283,146.24	487,749.22
减：现金的期初余额	283,146.24	487,749.22	634,137.86
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	941,898.33	-204,602.98	-146,388.64

(2) 现金及现金等价物

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、现金	1,225,044.57	283,146.24	487,749.22
其中：库存现金	19,212.58	224,401.89	81,406.78
可随时用于支付的银行存款	1,205,831.99	58,744.35	406,342.44

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	1,225,044.57	283,146.24	487,749.22

六、关联方及关联交易

1. 控股股东及实际控制人

关联方名称	与本公司关系	身份证号码
顾新惠	控股股东之一	*****
熊碧辉	控股股东之一	*****

2. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	组织机构代码	其他关联方与本公司关系
启东优思通信有限公司	663285940	同一控股股东
上海浦歌电子有限公司	79147069X	同一控股股东
上海灵渤电子科技有限公司	697224548	2010 年 7 月至 2012 年 2 月 17 日全资子公司

3. 关联交易情况

提供劳务

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2012 年 1-2 月		
			金额	占同类销货的比例 (%)	定价政策及决策程序
上海浦歌电子有限公司	提供劳务	委托加工	2,099,353.30	44.79	市场定价
启东优思通信有限公司	提供劳务	委托加工	2,588,044.25	55.21	市场定价
合 计			4,687,397.55	100.00	

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2011 年度		
			金额	占同类销货的比例 (%)	定价政策及决策程序
上海浦歌电子有限公司	提供劳务	委托加工	41,865,609.77	91.40	市场定价
启东优思通信有限公司	提供劳务	委托加工	3,941,571.63	8.60	市场定价
合 计			45,807,181.40	100.00	

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2010 年度		
			金额	占同类销货的比例(%)	定价政策及决策程序
上海浦歌电子有限公司	提供劳务	委托加工	31,962,265.48	83.65.	市场定价
启东优思通信有限公司	提供劳务	委托加工	6,247,863.22	16.35	市场定价
合 计			38,210,128.70	100.00	

4. 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁支出	租赁支出确定依据	租赁支出对公司影响
启东优思通信有限公司	启东优思电子有限公司	房屋		2010-1-1	2014-12-31	每年租金672,814.08	市场价格	影响较小

5. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	上海浦歌电子有限公司	9,948,164.61	15,360,261.64	5,898,632.92
应收账款	启东优思通信有限公司	2,045,247.21	4,611,638.83	7,310,000.00
应付账款	启东优思通信有限公司		4,713,355.90	2,650,000.00

七、或有事项

本公司截止至 2012 年 2 月 29 日无或有事项。

八、承诺事项

本公司截止至 2012 年 2 月 29 日无承诺事项。

九、资产负债表日后事项

本公司截止至 2012 年 2 月 29 日无资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

本公司截止至 2012 年 2 月 29 日无其他重要事项。

十一、母公司财务报表重要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	11,993,411.82	100.00		
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	11,993,411.82	100.00		

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	19,971,900.47	100.00		
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	19,971,900.47	100.00		

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	13,708,632.92	100.00		
2、按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	13,708,632.92	100.00		

(2) 截止 2012 年 2 月 29 日，应收账款金额较大的单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海浦歌电子有限公司	同一最终控制方	9,948,164.61	1 年以内	82.95
启东优思通信有限公司	同一最终控制方	2,045,247.21	1 年以内	17.05
合 计		11,993,411.82		100.00

2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	798,841.96	100.00		
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	798,841.96	100.00		

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	34,841.96	100.00		
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小				
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	34,841.96	100.00		

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	81,304.46	100.00		
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小				
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大				
组合小计				
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	81,304.46	100.00		

(2) 截止 2012 年 2 月 29 日, 其他应收款金额较大的单位情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
中石化江苏南通石油分公司启东分公司	48,000.00	1 年以内	6.01
刘炜	750,000.00	1 年以内	93.88
合 计	798,000.00		99.89

3. 长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海灵渤电子科技有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100.00	100.00				
合 计		1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100.00	100.00				

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011 年 12 月 31 日	增减变动	2012 年 2 月 29 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海灵渤电子科技有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00							
合 计		1,000,000.00	1,000,000.00	-1,000,000.00							

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	4,687,397.55	45,807,181.40	38,210,128.70
其他业务收入			
营业收入合计	4,687,397.55	45,807,181.40	38,210,128.70

(2) 营业成本明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	5,233,744.98	31,852,189.15	29,514,099.71
其他业务成本			
营业成本合计	5,233,744.98	31,852,189.15	29,514,099.71

(3) 主营业务按产品分项列示如下

产品 名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
手机 主、福 版加 工	4,687,397.55	5,233,744.98	45,807,181.40	31,852,189.15	38,210,128.70	29,514,099.71
合 计	4,687,397.55	5,233,744.98	45,807,181.40	31,852,189.15	38,210,128.70	29,514,099.71

(4) 主营业务按行业分项列示如下

行业名 称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
加工	4,687,397.55	5,233,744.98	45,807,181.40	31,852,189.15	38,210,128.70	29,514,099.71
合 计	4,687,397.55	5,233,744.98	45,807,181.40	31,852,189.15	38,210,128.70	29,514,099.71

(5) 本期公司主要客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
上海浦歌电子有限公司	2,099,353.30	44.79
启东优思通信有限公司	2,588,044.25	55.21
合 计	4,687,397.55	100.00

5. 现金流量表补充资料

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-1,382,577.90	7,099,447.27	4,647,848.71
加：资产减值准备			
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	300,186.92	1,814,747.41	1,423,366.05
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销			
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）		-14,574.00	
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）			

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
财务费用（收益以“-”号填列）			
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）			
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）			
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	7,941,020.00	7,470,674.88	-13,349,243.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,663,523.96	-16,035,757.25	8,703,364.77
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,195,105.06	334,538.31	1,425,336.32
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	1,225,044.57	74,354.11	390,831.70
减：现金的期初余额	74,354.11	390,831.70	348,420.89
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	1,150,690.46	-316,477.59	42,410.81

十二、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 15 日决议批准。

启东优思电子有限公司

2012 年 3 月 15 日

第 17 页至第 53 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

合并资产负债表

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	五. 1	1, 225, 044. 57	283, 146. 24	487, 749. 22
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	五. 2	11, 993, 411. 82	20, 135, 900. 24	13, 852, 397. 30
预付款项	五. 3	1, 346, 150. 00	1, 379, 135. 46	171, 728. 13
应收利息				
应收股利				
其他应收款	五. 4	798, 841. 96	806, 341. 96	597, 804. 46
存货				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		15, 363, 448. 35	22, 604, 523. 90	15, 109, 679. 11
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	五. 5	11, 266, 850. 22	11, 547, 652. 45	12, 874, 255. 64
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				
开发支出				
商誉	五. 6		1, 515, 613. 13	1, 515, 613. 13
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		11, 266, 850. 22	13, 063, 265. 58	14, 389, 868. 77
资产总计		26, 630, 298. 57	35, 667, 789. 48	29, 499, 547. 88

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010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	五. 7	2, 316, 685. 70	6, 592, 053. 66	6, 218, 277. 56
预收款项				
应付职工薪酬	五. 8		395, 975. 10	671, 565. 50
应交税费	五. 9	1, 408, 542. 31	2, 078, 897. 89	3, 352, 699. 81
应付利息				
应付股利				
其他应付款	五. 10	2, 335, 419. 04	2, 928, 638. 60	2, 983, 577. 26
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		6, 060, 647. 05	11, 995, 565. 25	13, 226, 120. 13
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计		6, 060, 647. 05	11, 995, 565. 25	13, 226, 120. 13
所有者权益：				
实收资本	五. 11	10, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00
资本公积				
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	五. 12	1, 195, 222. 94	1, 195, 222. 94	485, 278. 21
一般风险准备				
未分配利润	五. 13	9, 374, 428. 58	12, 477, 001. 29	5, 788, 149. 54
所有者权益合计		20, 569, 651. 52	23, 672, 224. 23	16, 273, 427. 75
负债和所有者权益总计		26, 630, 298. 57	35, 667, 789. 48	29, 499, 547. 88

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金		1,225,044.57	74,354.11	390,831.70
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	十一.1	11,993,411.82	19,971,900.47	13,708,632.92
预付款项		1,346,150.00	1,379,135.46	171,728.13
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十一.2	798,841.96	34,841.96	81,304.46
存货				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		15,363,448.35	21,460,232.00	14,352,497.21
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十一.3		1,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产				
固定资产		11,266,850.22	11,542,763.63	12,871,169.81
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				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		11,266,850.22	12,542,763.63	13,871,169.81
资产总计		26,630,298.57	34,002,995.63	28,223,667.02

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010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		2,316,685.70	7,669,490.00	7,420,439.26
预收款项				
应付职工薪酬				250,185.45
应交税费		1,408,542.31	1,763,676.57	3,090,618.53
应付利息				
应付股利				
其他应付款		2,335,419.04	2,617,599.64	2,609,641.63
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		6,060,647.05	12,050,766.21	13,370,884.87
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计		6,060,647.05	12,050,766.21	13,370,884.87
所有者权益：				
实收资本		10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积				
减：库存股				
专项储备				
盈余公积		1,195,222.94	1,195,222.94	485,278.21
一般风险准备				
未分配利润		9,374,428.58	10,757,006.48	4,367,503.94
所有者权益合计		20,569,651.52	21,952,229.42	14,852,782.15
负债和所有者权益总计		26,630,298.57	34,002,995.63	28,223,667.02

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	五. 14	4,788,878.07	45,884,323.34	38,229,408.26
减：营业成本	五. 14	4,735,287.78	29,836,482.02	27,563,841.56
营业税金及附加	五. 15	67,476.70	723,782.61	491,622.04
销售费用	五. 16	264,609.86	1,611,931.23	946,673.37
管理费用	五. 17	777,237.21	3,606,916.93	1,783,208.54
财务费用	五. 18	2,062.12	7,402.85	5,355.59
资产减值损失				
加：公允价值变动收益				
投资收益	五. 19	-2,001,081.53		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润		-3,058,877.13	10,097,807.70	7,438,707.16
加：营业外收入	五. 20	50,000.00	563,574.00	
减：营业外支出	五. 21		310,053.14	
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额		-3,008,877.13	10,351,328.56	7,438,707.16
减：所得税费用	五. 22	93,695.58	2,952,532.08	1,370,212.85
四、净利润		-3,102,572.71	7,398,796.48	6,068,494.31
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		-3,102,572.71	7,398,796.48	6,068,494.31

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	十一.4	4,687,397.55	45,807,181.40	38,210,128.70
减：营业成本	十一.4	5,233,744.98	31,852,189.15	29,514,099.71
营业税金及附加		49,760.62	631,048.04	446,649.68
销售费用		264,609.86	1,611,931.23	946,673.37
管理费用		570,960.12	1,992,595.10	1,281,235.82
财务费用		899.87	1,742.46	3,408.56
资产减值损失				
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润		-1,432,577.90	9,717,675.42	6,018,061.56
加：营业外收入		50,000.00	544,574.00	
减：营业外支出			310,053.14	
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额		-1,382,577.90	9,952,196.28	6,018,061.56
减：所得税费用			2,852,749.01	1,370,212.85
四、净利润		-1,382,577.90	7,099,447.27	4,647,848.71
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		-1,382,577.90	7,099,447.27	4,647,848.71

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：启东优思电子有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		9,641,955.33	47,203,939.87	29,878,114.59
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	五.23	636,361.55	4,337,518.40	5,590,198.63
经营活动现金流入小计		10,278,316.88	51,541,458.27	35,468,313.22
购买商品、接受劳务支付的现金		5,188,498.39	28,755,868.66	23,971,972.35
支付给职工以及为职工支付的现金		2,216,957.67	10,529,881.42	3,836,570.86
支付的各项税费		1,231,349.73	9,561,220.42	3,216,074.04
支付其他与经营活动有关的现金	五.23	655,198.16	2,248,074.85	3,207,159.10
经营活动现金流出小计		9,292,003.95	51,095,045.35	34,231,776.35
经营活动产生的现金流量净额		986,312.93	446,412.92	1,236,536.87
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			22,734.67	
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			22,734.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,414.60	673,750.57	1,382,925.51
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		44,414.60	673,750.57	1,382,925.51
投资活动产生的现金流量净额		-44,414.60	-651,015.90	-1,382,925.51
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		941,898.33	-204,602.98	-146,388.64
加：期初现金及现金等价物余额		283,146.24	487,749.22	634,137.86
六、期末现金及现金等价物余额		1,225,044.57	283,146.24	487,749.22

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位:启东优思电子有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		7,514,686.15	35,788,260.32	31,209,436.82
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金		93,256.56	554,078.88	185,825.69
经营活动现金流入小计		7,607,942.71	36,342,339.20	31,395,262.51
购买商品、接受劳务支付的现金		3,844,550.92	20,238,461.33	25,705,697.65
支付给职工以及为职工支付的现金		1,091,858.37	6,664,142.40	475,779.91
支付的各项税费		822,392.45	7,742,289.32	1,979,140.73
支付其他与经营活动有关的现金		654,035.91	1,362,907.84	1,809,307.90
经营活动现金流出小计		6,412,837.65	36,007,800.89	29,969,926.19
经营活动产生的现金流量净额		1,195,105.06	334,538.31	1,425,336.32
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			22,734.67	
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			22,734.67	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,414.60	673,750.57	1,382,925.51
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		44,414.60	673,750.57	1,382,925.51
投资活动产生的现金流量净额		-44,414.60	-651,015.90	-1,382,925.51
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计				
筹资活动产生的现金流量净额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		1,150,690.46	-316,477.59	42,410.81
加:期初现金及现金等价物余额		74,354.11	390,831.70	348,420.89
六、期末现金及现金等价物余额		1,225,044.57	74,354.11	390,831.70

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表

编制单位：启东优思电子有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				1,195,222.94		12,477,001.29	23,672,224.23
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				1,195,222.94		12,477,001.29	23,672,224.23
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-3,102,572.71	-3,102,572.71
（一）净利润							-3,102,572.71	-3,102,572.71
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-3,102,572.71	-3,102,572.71
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	10,000,000.00				1,195,222.94		9,374,428.58	20,569,651.52

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：启东优思电子有限公司

2011年度

4272536.41

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				485,278.21		5,788,149.54	16,273,427.75
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				485,278.21		5,788,149.54	16,273,427.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					709,944.73		6,688,851.75	7,398,796.48
（一）净利润							7,398,796.48	7,398,796.48
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							7,398,796.48	7,398,796.48
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					709,944.73		-709,944.73	
1.提取盈余公积					709,944.73		-709,944.73	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	10,000,000.00				1,195,222.94		12,477,001.29	23,672,224.23

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：启东优思电子有限公司

2010年度

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				20,493.34		184,440.10	10,204,933.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				20,493.34		184,440.10	10,204,933.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					464,784.87		5,603,709.44	6,068,494.31
（一）净利润							6,068,494.31	6,068,494.31
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							6,068,494.31	6,068,494.31
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					464,784.87		-464,784.87	
1.提取盈余公积					464,784.87		-464,784.87	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	10,000,000.00				485,278.21		5,788,149.54	16,273,427.75

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：启东优思电子有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				1,195,222.94		10,757,006.48	21,952,229.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				1,195,222.94		10,757,006.48	21,952,229.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-1,382,577.90	-1,382,577.90
（一）净利润							-1,382,577.90	-1,382,577.90
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-1,382,577.90	-1,382,577.90
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	10,000,000.00				1,195,222.94		9,374,428.58	20,569,651.52

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：启东优思电子有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				485,278.21		4,367,503.94	14,852,782.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				485,278.21		4,367,503.94	14,852,782.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					709,944.73		6,389,502.54	7,099,447.27
（一）净利润							7,099,447.27	7,099,447.27
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							7,099,447.27	7,099,447.27
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					709,944.73		-709,944.73	
1.提取盈余公积					709,944.73		-709,944.73	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	10,000,000.00				1,195,222.94		10,757,006.48	21,952,229.42

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：启东优思电子有限公司

2010年度

单位：人民币元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				20,493.34		184,440.10	10,204,933.44
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	10,000,000.00				20,493.34		184,440.10	10,204,933.44
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					464,784.87		4,183,063.84	4,647,848.71
（一）净利润							4,647,848.71	4,647,848.71
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							4,647,848.71	4,647,848.71
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					464,784.87		-464,784.87	
1.提取盈余公积					464,784.87		-464,784.87	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	10,000,000.00				485,278.21		4,367,503.94	14,852,782.15

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

上海优思通信科技有限公司

审 计 报 告

大信审字 [2012] 第 1-2637 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 审计报告 第 1-2 页
- 财务报表 第 3-16 页
- 财务报表附注 第 17-66 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2637 号

上海优思通信科技有限公司：

我们审计了后附的上海优思通信科技有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年三月十五日

上海优思通信科技有限公司

财务报表附注

2010年1月1日—2012年2月29日

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、公司的基本情况

上海优思通信科技有限公司（以下简称“本公司”）于2005年11月4日由自然人熊碧辉、顾新惠共同投资设立，企业法人营业执照注册号：310115000921929。2008年9月18日公司进行股权变更，原股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的17.5%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，转让后大唐电信科技股份有限公司占公司35%股权，自然人熊碧辉和顾新惠各占公司32.5%股权。2010年10月1日大唐电信科技股份有限公司收购少数股东股权，股权比例变更为大唐电信科技股份有限公司持股51%，自然人熊碧辉和顾新惠各自持股24.5%。

截至2012年2月29日，本公司注册资本为600万元，经营范围为：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。主要产品为手机应用软件，提供主要劳务内容为手机相关增值服务。公司法人代表：熊碧辉；公司注册地：上海市张江高科技园区郭守敬路351号2号楼693-07室，总部办公地：上海市徐汇区田州路99号11号楼2楼。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以权责发生制为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等相关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照上海优思的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成

果和现金流量纳入合并财务报表。

（七） 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八） 外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（九） 金融工具

1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3、金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5、金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6、金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

2) 管理层没有意图持有至到期；

3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

4) 其他表明上海优思没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(十) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.50
1 至 2 年（含 2 年）	2.00
2 至 3 年（含 3 年）	5.00
3 至 4 年（含 4 年）	30.00
4 至 5 年（含 5 年）	50.00
5 年以上	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

(十一) 存货**1、存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、委托加工物资等。

2、存货的计价方法

存货取得时以计划成本计价；存货发出时采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品等周转性材料采用五五摊销法。

(十二) 长期股权投资**1、初始投资成本确定**

(1) 对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本。

(2) 以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；

(3) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价

值；

(4) 投资者投入的长期股权投资，初始投资成本为合同或协议约定的价值；

(5) 非货币性资产交换取得或债务重组取得的，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ① 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ② 参与被投资单位的政策制定过程；
- ③ 向被投资单位派出管理人员；
- ④ 被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤ 其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，上海优思对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

(十三) 投资性房地产

1、投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

2、采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（十四） 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、运输设备、通用设备、专用设备、仪器仪表、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20	10%	4.50%
通用设备	5-20	4%-10%	4.50%-19.20%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
运输设备	10	4%	9.60%
其他设备	10	4%	9.60%

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十五） 在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- ① 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- ② 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- ③ 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④ 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（十六） 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；②占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十七） 无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为

达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为①使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

5、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用，与发生时先在“研发支出”项目中归集，期末费用化支出金额转入

“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十八） 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九） 预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（二十） 收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（二十一） 政府补助

1、政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所付条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

3、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认

相关费用的期间，按项目进度计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十二） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十三） 租赁

租赁分类：在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁：是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。公司作为承租方，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁：是指除融资租赁以外的其他租赁。承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为费用。出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

（二十四） 持有待售资产

1、持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件：公司已经就处置该资产作出决议；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项资产转让将在一年内完成。

2、持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产，应当调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产

的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

（二十五） 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1、主要会计政策变更说明

本公司报告期间无会计政策变更事项。

2、主要会计估计变更说明

本公司报告期间无会计估计变更事项。

（二十六） 前期会计差错更正

本公司报告期间无重大前期差错更正事项。

三、税项

（一）主要税种及税率：

税种	计税依据	税率
增值税	不含税应税收入	17%
营业税	应税业务收入	5%
城市维护建设税	流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、15%、25%

（二）税收优惠及批文：

本公司的所得税会计处理采用资产负债表债务法，独立纳税。

税收优惠：

1、本公司已取得高新技术企业认定，证书编号：GF201131001453。自 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日减按 15% 的税率征收企业所得税，期限为三年。

2、子公司上海精佑通信科技有限公司根据沪财税政（2000）15 号文，2008 年至 2009 年免征所得税，2010 年至 2012 年所得税减按 12.5% 计征。

3、本公司及子公司上海精佑通信科技有限公司根据（财税〔2000〕25 号）文件享受增值税即征即退政策。

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照上海优思的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（一）子公司情况

（1）通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册地	业务性质	注册资 本	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数股东权 益	少数股东权 益中用于冲 减少数股东 损益的金额	从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后 的余额
深圳 优思伟 业通信 科技有 限公司	全 资子 公司	深圳	生产与销 售	1000 万 元	生产	1000 万元		100	100	是			

（2）同一控制下企业合并取得的子公司

子公司 全称	子公司类型	注册地	业务 性质	注册资本	经营 范围	期末实际 出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数股 东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本期亏损超过少数股 东在该子公司期初所有 者权益中所享有份额后 的余额
上海精 佑通信 科技有 限公司	全资子公司	上海	技术 开发	700 万元	技术 开发	700 万元		100	100	是			
上海浦 歌电子 有限公 司	全资子公司	上海	生产 与销 售	500 万元	生产	500 万元		100	100	是			

（二）合并范围发生变更的说明

2011 年将新成立全资子公司深圳优思伟业通信科技有限公司纳入合并范围。

五、合并财务报表重要项目注释

（一）货币资金

1、货币资金按类别列示如下

项目	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币 金额	折算 率	人民币金额	外币 金额	折算 率	人民币金额	外币 金额	折算 率	人民币金额
现金：			120,671.46			70,739.27			43,451.56
其中：人民 币			120,671.46			70,739.27			43,451.56
银行存款：			17,613,069.27			56,781,612.98			23,882,352.21
其中：人民 币			17,613,069.27			56,781,612.98			23,882,352.21
其他货币 资金：			129,063,933.28			129,063,933.28			
其中：人民 币			129,063,933.28			129,063,933.28			
合计			146,797,674.01			185,916,285.53			23,925,803.77

2、其他货币资金按明细列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
用于担保的定期存款或通知存款			
信用证保证金	129,063,933.28	129,063,933.28	
合 计	129,063,933.28	129,063,933.28	

注：截至 2012 年 2 月 29 日，本公司受限制的货币资金为信用证保证金 129,063,933.28 元。

(二) 应收票据

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	14,576,610.00		18,420,185.00
商业承兑汇票			
合 计	14,576,610.00		18,420,185.00

(三) 应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	291,109,083.65	98.75	1,455,545.42	0.50
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大	1,478,247.09	0.50	7,391.23	0.50
组合小计	292,587,330.74	99.25	1,462,936.65	

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,193,484.00	0.75		
合 计	294,780,814.74	100.00	1,462,936.65	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	8,656,208.00	2.87		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	291,374,758.36	96.70	1,456,873.79	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,302,725.24	0.43	6,513.63	0.50
组合小计	292,677,483.60	97.13	1,463,387.42	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	301,333,691.60	100.00	1,463,387.42	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	6,285,716.00	2.59		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	230,510,566.09	94.90	1,152,552.83	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	5,743,389.80	2.36	28,716.95	0.50
组合小计	236,253,955.89	97.27	1,181,269.78	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	350,000.00	0.14		
合 计	242,889,671.89	100.00	1,181,269.78	

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账龄	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	292,587,330.74	100.00	1,462,936.65	292,677,483.60	100.00	1,463,387.42	236,253,955.89	100.00	1,181,269.78
1 至 2 年									
2 至 3 年									
3 至 4 年									

账龄	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
4 至 5 年									
5 年以上									
合计	292,587,330.74	100.00	1,462,936.65	292,677,483.60	100.00	1,463,387.42	236,253,955.89	100.00	1,181,269.78

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1. 贵州省振华电子工业进出口公司	客户	143,187,206.63	1 年以内	48.57
2. 上海豫园商城国际贸易有限公司	客户	138,387,037.83	1 年以内	46.95
3. 大唐移动通信设备有限公司	受同一集团最终控制方控制	4,000,000.00	1 年以内	1.36
4. 大唐电信国际技术有限公司	受同一集团最终控制方控制	3,877,338.25	1 年以内	1.32
5. 贵州振华欧比通信科技有限公司	客户	1,657,500.94	1 年以内	0.56
合 计		291,109,083.65		98.76

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
大唐移动通信设备有限公司	受集团最终控制方控制	4,000,000.00	1.36
大唐电信国际技术有限公司	受集团最终控制方控制	3,877,338.25	1.32
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	同一母公司	2,029,150.00	0.69
联芯科技有限公司	受集团最终控制方控制	792,000.01	0.27
合 计		10,698,488.26	3.64

(四) 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示如下

账 龄	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	10,505,923.18	97.81	929,172.75	79.82	7,009,858.32	74.61
1 至 2 年	143,457.94	1.34	158,646.41	13.63	2,306,986.55	24.56
2 至 3 年	15,188.47	0.14	59,649.05	5.12	60,179.00	0.64
3 年以上	76,265.85	0.71	16,616.80	1.43	18,226.31	0.19
合 计	10,740,835.44	100.00	1,164,085.01	100.00	9,395,250.18	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例%	预付时间	未结算原因
1. 大唐电信科技股份有限公司	关联方	8,075,734.79	75.19	1 年以内	发票未收
2. 苏州莘谷电子科技有限公司	供应商	1,500,000.00	13.97	1 年以内	发票未收
3. 扬州新讯科技有限公司	供应商	252,364.00	2.35	1-2 年	发票未收
4. 东莞市劲丰电子有限公司	供应商	97,650.00	0.91	1-2 年	发票未收
5. 信利半导体有限公司	供应商	52,050.00	0.48	1-2 年	发票未收
合 计		9,977,798.79	92.90		

(3) 预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

截至 2012 年 2 月 29 日, 本公司预付大唐电信科技股份有限公司 8,075,734.79 元。

(五) 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	571,037.55		2,855.19	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	221,630.73	98.04	10,696.56	4.83
组合小计	792,668.28	98.04	10,696.56	
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	15,880.20	1.96		
合 计	808,548.48	100.00	10,696.56	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	834,255.09	72.41	4,171.28	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合 3: 组合风险较大	233,110.91	20.23	12,761.83	5.47
组合小计	1,067,366.00	92.65	12,761.83	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	84,712.19	7.35		
合 计	1,152,078.19	100.00	12,761.83	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	867,484.00	56.79	4,337.42	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	15,000.00	0.98	750	5.00
组合小计	882,484.00	57.77	5,087.42	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	645,116.65	42.23		
合 计	1,527,600.65	100.00	5,087.42	

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账龄	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	777,668.28	98.11	3,196.56	1,052,366.00	98.59	5,261.83	867,484.00	98.30	4,337.42
1 至 2 年									
2 至 3 年							15,000.00	1.70	750.00
3 至 4 年	15,000.00	1.89	7,500.00	15,000.00	1.41	7,500.00			
4 至 5 年									
5 年以上									
合计	792,668.28	100.00	10,696.56	1,067,366.00	100.00	12,761.83	882,484.00	100.00	5,087.42

(3) 本公司报告期间无实际核销的其他应收款情况

(4) 金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
深圳市联创科技集团有限公司	213,965.00	房租
启明星辰企业管理(上海)有限公司	205,936.65	房租

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
合 计	419,901.65	

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
1. 深圳市联创科技集团有限公司	客户	213,965.00	一年以内	26.46
2. 启明星辰企业管理(上海)有限公司	客户	205,936.65	一年以内	25.47
3. 上海市电力公司	客户	85,515.90	一年以内	10.58
4. 深圳市全和科技有限公司	客户	44,420.00	一年以内	5.49
5. 深圳市中瑞展览设计有限公司	客户	21,200.00	一年以内	2.62
合 计		571,037.55		70.62

(六) 存货

存货项目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	72,803,577.60		72,803,577.60
低值易耗品			
在产品	4,698,217.20		4,698,217.20
产成品			
库存商品	34,934,281.48		34,934,281.48
委托加工物资	2,036,860.45		2,036,860.45
合 计	114,472,936.73		114,472,936.73

存货项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	93,715,797.91		93,715,797.91
低值易耗品			
在产品	3,303,158.01		3,303,158.01
产成品			
库存商品	33,344,636.62		33,344,636.62
委托加工物资	2,036,860.45		2,036,860.45
合 计	132,400,452.99		132,400,452.99

存货项目	2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	96,207,635.76		96,207,635.76
低值易耗品			

存货项目	2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
在产品	2,709,348.72		2,709,348.72
产成品			
库存商品	28,655,340.93		28,655,340.93
委托加工物资	3,471,233.13		3,471,233.13
合 计	131,043,558.54		131,043,558.54

(七) 固定资产

(1) 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	32,481,635.78	1,022,060.07		33,503,695.85
房屋及建筑物	21,870,644.05			21,870,644.05
机器设备	6,398,593.32	894,985.07		7,293,578.39
运输设备	4,212,398.41	127,075.00		4,339,473.41
二、累计折旧合计	10,121,202.30	2,846,637.91		12,967,840.21
房屋及建筑物	3,604,912.96	1,038,855.59		4,643,768.55
机器设备	3,306,987.85	1,108,835.07		4,415,822.92
运输设备	3,209,301.49	698,947.25		3,908,248.74
三、固定资产账面净值合计	22,360,433.48			20,535,855.64
房屋及建筑物	18,265,731.09			17,226,875.50
机器设备	3,091,605.47			2,877,755.47
运输设备	1,003,096.92			431,224.67
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
五、固定资产账面价值合计	22,360,433.48			20,535,855.64
房屋及建筑物	18,265,731.09			17,226,875.50
机器设备	3,091,605.47			2,877,755.47
运输设备	1,003,096.92			431,224.67

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、账面原值合计	33,503,695.85	29,922.22		33,533,618.07
房屋及建筑物	21,870,644.05			21,870,644.05
机器设备	7,293,578.39	29,922.22		7,323,500.61

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
运输设备	4,339,473.41			4,339,473.41
二、累计折旧合计	12,967,840.21	389,543.45		13,357,383.66
房屋及建筑物	4,643,768.55	173,142.60		4,816,911.15
机器设备	4,415,822.92	175,624.30		4,591,447.22
运输设备	3,908,248.74	40,776.55		3,949,025.29
三、固定资产账面净值合计	20,535,855.64			20,176,234.41
房屋及建筑物	17,226,875.50			17,053,732.90
机器设备	2,877,755.47			2,732,053.39
运输设备	431,224.67			390,448.12
四、减值准备合计				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备				
五、固定资产账面价值合计	20,535,855.64			20,176,234.41
房屋及建筑物	17,226,875.50			17,053,732.90
机器设备	2,877,755.47			2,732,053.39
运输设备	431,224.67			390,448.12

注：增加的累计折旧中，2011年计提金额为2,846,637.91元，2012年1-2月计提金额为389,543.45元。

（2）暂时闲置的固定资产

本公司报告期间无暂时闲置的固定资产。

（3）未办妥产权证书的固定资产

本公司报告期间无未办妥产权证书的固定资产。

（八）无形资产

（1）无形资产情况

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、账面原值合计	17,057,433.39	9,654,431.63		26,711,865.02
软件	17,057,433.39	9,654,431.63		26,711,865.02
二、累计摊销额合计	11,747,486.29	3,327,016.72		15,074,503.01
软件	11,747,486.29	3,327,016.72		15,074,503.01
三、无形资产账面净值合计	5,309,947.10			11,637,362.01
软件	5,309,947.10			11,637,362.01
四、减值准备合计				
软件				
五、无形资产账面价值合计	5,309,947.10			11,637,362.01

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
软件	5,309,947.10			11,637,362.01

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
一、账面原值合计	26,711,865.02	15,000.00		26,726,865.02
软件	26,711,865.02	15,000.00		26,726,865.02
二、累计摊销额合计	15,074,503.01	540,180.62		15,614,683.63
软件	15,074,503.01	540,180.62		15,614,683.63
三、无形资产账面净值合计	11,637,362.01			11,112,181.39
软件	11,637,362.01			11,112,181.39
四、减值准备合计				
软件				
五、无形资产账面价值合计	11,637,362.01			11,112,181.39
软件	11,637,362.01			11,112,181.39

注：2011年摊销额为3,327,016.72元；2012年1-2月摊销额为540,180.62元。

(2) 开发项目支出情况

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额		2011年12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
GSM 主板		16,664,712.70	16,664,712.70		
CDMA 主板		14,847,544.23	14,847,544.23		
G+C 主板		13,048,905.85	13,048,905.85		
TD-SCDMA 主板		6,868,325.25	6,868,325.25		
合 计		51,429,488.03	51,429,488.03		

注：本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为100%，通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为0%。

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额		2012年2月29日
			计入当期损益	确认为无形资产	
GSM 主板		5,534,521.12	5,534,521.12		
CDMA 主板		4,155,586.14	4,155,586.14		
G+C 主板		3,825,652.46	3,825,652.46		
TD-SCDMA 主板		2,013,252.30	2,013,252.30		
合 计		15,529,012.02	15,529,012.02		

注：本期开发支出占本期研究开发项目支出总额的比例为100%，通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为0%。

(九) 长期待摊费用

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011 年 12 月 31 日
空调安装费 2009-1-1	270,000.00		90,000.00		180,000.00
工程装修 2010-2-1	52,483.33		13,400.00		39,083.33
家具 2009-1-1	45,156.04		15,052.00		30,104.04
家具 2009-1-1	16,079.96		5,360.00		10,719.96
工程装修 2009-2-1	6,195.62		2,008.44		4,187.18
装修 2009-2-1	50,071.14		16,239.36		33,831.78
合 计	439,986.09		142,059.80		297,926.29

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2012 年 2 月 29 日
空调安装费 2009-1-1	180,000.00		15,000.00		165,000.00
工程装修 2010-2-1	39,083.33		2,233.34		36,849.99
家具 2009-1-1	30,104.04		2,508.67		27,595.37
家具 2009-1-1	10,719.96		893.33		9,826.63
工程装修 2009-2-1	4,186.18		334.90		3,851.28
装修 2009-2-1	33,832.78		2,706.56		31,126.22
合 计	297,926.29		23,676.80		274,249.49

(十) 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
资产减值准备	381,261.53	369,687.41	300,283.48
合 计	381,261.53	369,687.41	300,283.48

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	金额
应纳税差异项目	
其中：坏账准备形成的暂时性差异	1,532,889.20
合 计	1,532,889.20

(十一) 资产减值准备明细

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
一、坏账准备	1,204,957.94	282,322.93			1,487,280.87
二、存货跌价准备					
合 计	1,204,957.94	282,322.93			1,487,280.87

项 目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年2月29日
			转回	转销	
一、坏账准备	1,487,280.87	45,608.33			1,532,889.20
二、存货跌价准备					
合 计	1,487,280.87	45,608.33			1,532,889.20

(十二) 短期借款

借款条件	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
质押借款			
抵押借款			
保证借款			
信用借款	80,000,000.00	50,000,000.00	61,440,237.15
合 计	80,000,000.00	50,000,000.00	61,440,237.15

(十三) 应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下

项 目	2012年2月29日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	232,836,332.82	99.93	294,838,207.31	99.94	125,915,167.44	99.87
1至2年						
2至3年					166,410.16	0.13
3年以上	163,620.66	0.07	163,620.66	0.06		
合 计	232,999,953.48	100.00	295,001,827.97	100.00	126,081,577.60	100.00

(2) 截至2012年2月29日，本公司应付账款中无应付持有公司5%（含5%）上表决权的股东单位情况

(3) 账龄超过一年的大额应付账款情况

本公司账龄超过一年以上应付账款形成的主要原因是未结算研发项目尾款。

(十四) 应付利息

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
短期借款应付利息	601,333.33		
合 计	601,333.33		

(十五) 应付股利

投资者名称	2012年2月29日	2011年12月31日	超过一年未支付原因
大唐电信科技股份有限公司	66,309,029.14	45,909,029.14	因流动资金紧张
熊碧辉	51,845,485.43	42,045,485.43	因流动资金紧张
顾新惠	51,845,485.43	42,045,485.43	因流动资金紧张
合 计	170,000,000.00	130,000,000.00	

(十六) 预收款项

(1) 预收款项按账龄列示如下

项 目	2012年2月29日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	17,373,305.08	95.77	13,485,232.24	96.35	11,501,852.75	95.68
1至2年	38,167.59	0.21			319,650.00	2.66
2至3年	311,157.00	1.72	311,157.00	2.22	200,000.00	1.66
3年以上	417,166.38	2.30	200,000.00	1.43		
合 计	18,139,796.05	100.00	13,996,389.24	100.00	12,021,502.75	100.00

(2) 截至2012年2月29日，本公司预收账款中无预收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过一年的大额预收款项情况

本公司账龄超过一年的预收款项，未结转的主要原因是：本公司软件研发项目未达到合同或客户要求，导致不能结转收入。

(十七) 应付职工薪酬

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		53,905,602.67	53,905,602.67	
二、职工福利费		1,668,216.15	1,668,216.15	
三、社会保险费		8,416,309.75	8,416,309.75	
其中：1、养老保险费		4,632,965.34	4,632,965.34	
2、医疗保险费		2,483,406.00	2,483,406.00	
3、工伤保险费		107,408.47	107,408.47	
4、失业保险费		363,818.43	363,818.43	
5、生育保险费		139,476.53	139,476.53	
四、住房公积金		2,114,514.00	2,114,514.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,127,287.54	7,000.00	1,134,287.54	

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、其他				
合 计	1,127,287.54	66,111,642.57	67,238,930.11	

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
一、工资、奖金、津贴和补贴		17,584,065.06	17,584,065.06	
二、职工福利费		291,967.00	291,967.00	
三、社会保险费		2,003,750.95	2,003,750.95	
其中：1、养老保险费		1,131,913.72	1,131,913.72	
2、医疗保险费		707,285.52	707,285.52	
3、工伤保险费		37,689.04	37,689.04	
4、失业保险费		84,789.91	84,789.91	
5、生育保险费		42,072.76	42,072.76	
四、住房公积金		557,564.56	557,564.56	
五、工会经费和职工教育经费		15,600.00	15,600.00	
六、非货币性福利				
七、辞退福利				
八、其他				
合 计		20,452,947.57	20,452,947.57	

(十八) 应交税费

税 种	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	-4,514,529.10	-6,386,809.91	-1,465,014.76
营业税		11,727.77	37,625.25
企业所得税	2,853,199.97	3,860,536.77	10,436,916.47
城市维护建设税	31,173.59	219,553.18	76,042.20
教育费附加	50,778.02	179,433.73	94,642.16
个人所得税	98,825.23	69,825.34	11,175,388.16
河道费	9,544.75	21,920.80	31,547.38
合 计	-1,471,007.54	-2,023,812.32	20,387,146.86

(十九) 其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	562,463.52	66.85	590,576.01	75.27	708,252.14	16.51
1 至 2 年	84,960.78	10.10			3,536,245.26	82.46
2 至 3 年			150,000.00	19.12		
3 年以上	194,000.00	23.05	44,000.00	5.61	44,000.00	1.03
合 计	841,424.30	100.00	784,576.01	100.00	4,288,497.40	100.00

(2) 截至 2012 年 2 月 29 日, 本公司其他应付款中无应付持有本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位或关联方款项。

(3) 账龄超过一年的大额其他应付款情况

截至 2012 年 2 月 29 日, 本公司应付厦门市凌拓通信科技有限公司款项金额为 150,000.00 元, 账龄超过 1 年以上, 未结算的原因是: 厦门市凌拓通信科技有限公司支付本公司的研发项目押金。

(4) 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
厦门市凌拓通信科技有限公司	150,000.00	押金
合 计	150,000.00	

(二十) 实收资本

投资者名称	2010 年 12 月 31 日		本年 增加	本年 减少	2011 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合计	6,000,000.00	100.00			6,000,000.00	100.00
顾新惠	1,470,000.00	24.50			1,470,000.00	24.50
熊碧辉	1,470,000.00	24.50			1,470,000.00	24.50
大唐电信科技股份有限公司	3,060,000.00	51.00			3,060,000.00	51.00

投资者名称	2011 年 12 月 31 日		本年 增加	本年 减少	2012 年 2 月 29 日	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合 计	6,000,000.00	100.00			6,000,000.00	100.00
顾新惠	1,470,000.00	24.50			1,470,000.00	24.50
熊碧辉	1,470,000.00	24.50			1,470,000.00	24.50
大唐电信科技股份有限公司	3,060,000.00	51.00			3,060,000.00	51.00

(二十一) 盈余公积

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
法定盈余公积	10,748,044.20			10,748,044.20
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	10,748,044.20			10,748,044.20

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
法定盈余公积	10,748,044.20			10,748,044.20
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	10,748,044.20			10,748,044.20

注：本公司计提的法定盈余公积已超过实收资本的 50%，因此，本期未计提法定盈余公积。

(二十二) 未分配利润

项 目	2012 年 1-2 月	
	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	148,824,250.32	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	148,824,250.32	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-14,036,081.13	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	40,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	94,788,169.19	

项 目	2011 年度	
	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	212,332,069.48	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	212,332,069.48	

项 目	2011 年度	
	金额	提取或分配比例
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,492,180.84	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	130,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	148,824,250.32	

项 目	2010 年度	
	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	166,973,296.16	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	166,973,296.16	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	130,358,773.32	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	85,000,000.00	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	212,332,069.48	

（二十三） 营业收入和营业成本

（1） 营业收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,090,854,385.16
其他业务收入			6,387,396.22
营业收入合计	121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,097,241,781.38

（2） 营业成本明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	113,286,824.54	1,136,597,966.81	894,883,872.28
其他业务成本			
营业成本合计	113,286,824.54	1,136,597,966.81	894,883,872.28

(3) 主营业务按行业分项列示如下

行业名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
终端类	121,191,066.85	113,286,824.54	1,288,621,512.49	1,136,597,966.81	1,090,854,385.16	894,883,872.28
合 计	121,191,066.85	113,286,824.54	1,288,621,512.49	1,136,597,966.81	1,090,854,385.16	894,883,872.28

(4) 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
南部地区	121,191,066.85	113,286,824.54	590,920,382.47	525,919,140.39	1,090,854,385.16	894,883,872.28
北部地区			697,701,130.02	610,678,826.42		
合 计	121,191,066.85	113,286,824.54	1,288,621,512.49	1,136,597,966.81	1,090,854,385.16	894,883,872.28

(5) 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1. 贵州省振华电子工业进出口公司	65,222,554.80	54.03
2. 上海豫园商城国际贸易有限公司	30,500,255.17	25.26
3. 大唐电信国际技术有限公司	6,433,880.35	5.33
4. 宁波三星通讯设备有限公司深圳同乐分公司	6,304,627.91	5.22
5. 大唐电信(天津)终端设备制造有限公司	5,675,000.03	4.70
合 计	114,136,318.27	94.54

(二十四) 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业税	5%		160,318.77	319,369.81
城市建设税	7%、5%	66,378.56	1,495,520.07	1,133,393.22
教育费附加及地方教育	5%	55,014.75	1,228,475.04	997,275.34
河道费	1%	9,502.98	229,433.90	332,425.12
合 计		130,896.29	3,113,747.78	2,782,463.49

(二十五) 销售费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
工资	1,811,035.66	6,420,940.54	3,038,381.53
福利费	-	34,993.00	65,834.00
社会保险费用	165,731.79	783,692.53	499,973.50
差旅费	166,768.37	829,391.94	764,096.02

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
交通费	5,602.90	57,276.10	50,390.60
办公费	32,050.70	83,079.46	127,312.42
业务招待费	137,994.00	1,068,925.83	1,007,946.60
会务费	-	492,655.56	91,400.00
低值易耗品摊销	231.00	27,703.79	37,689.00
物料消耗	1,832.00	5,408.00	6,500.00
水电费	17,020.25	58,234.35	-
通讯费	5,094.76	67,382.88	7,730.38
个人通讯费	4,492.72	47,990.72	65,456.44
汽车费用	18,334.00	134,913.27	153,605.20
劳务费	-		50,000.00
折旧费	1,250.52	1,875.78	
无形资产摊销	250.00		
租赁费	55,250.68	107,982.87	
运输费用	515,257.00	122,428.00	
快递费	4,524.00		
合 计	2,942,720.35	10,344,874.62	5,966,315.69

(二十六) 管理费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
工资	1,693,566.07	6,065,006.93	4,033,854.73
福利费	109,304.00	1,308,164.70	831,584.50
职工教育经费	3,000.00	4,000.00	5,000.00
社会保险费用	313,037.67	1,528,935.30	1,136,710.97
差旅费	113,360.66	515,443.98	451,228.16
交通费	14,022.60	56,231.37	45,220.60
办公费	238,291.01	1,693,891.71	1,549,744.41
业务招待费	89,182.24	842,662.79	757,212.34
会务费	4,560.00	72,661.89	176,436.00
低值易耗品摊销	343.00	19,768.50	78,661.79
物料消耗			123,370.96
水电费	120,319.00	435,478.80	420,869.81
通讯费	24,625.90	242,142.16	184,630.17
个人通讯费	10,881.41	58,847.37	77,680.37
汽车费用	146,839.79	804,591.59	792,280.94
劳务费	-	149,862.60	181,050.98
法律事务费	-	54,300.00	29,300.00
审计费	34,800.00	347,562.38	153,300.00

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
车船税	-	280.00	
印花税	3,953.00	251,117.60	227,040.00
折旧费	381,240.92	2,835,384.04	2,931,579.34
无形资产摊销	539,930.62	3,327,016.72	3,352,418.81
租赁费	306,146.10	1,586,142.26	1,208,754.41
研发支出	15,529,012.02	51,429,488.03	38,881,683.74
运输费用	338,408.76	1,439,420.10	1,184,708.19
保险费	-	21,221.83	96,000.00
土地使用税	-	12,230.40	12,230.40
房产税	-	203,842.88	203,842.88
快递费	203.00		
其它	23,882.54		1,022.60
合 计	20,038,910.31	75,305,695.93	59,127,417.10

(二十七) 财务费用

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
利息支出	820,083.33	4,085,320.96	3,100,897.80
减：利息收入		64,068.20	2,247,987.91
手续费	9,556.53	453,094.77	58,456.15
汇兑损益	-39,103.70	-4,111,272.37	-1,643,420.59
合计	790,536.16	363,075.16	-732,054.55

(二十八) 资产减值损失

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	45,608.33	282,322.93	571,751.86
二、存货跌价损失			
合 计	45,608.33	282,322.93	571,751.86

(二十九) 营业外收入

(1) 营业外收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计						

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
其中：固定资产处置利得						
无形资产处置利得						
债务重组利得						
非货币性资产交换利得						
接受捐赠						
政府补助	1,996,773.88	1,996,773.88	13,195,325.58	13,195,325.58	14,122,472.50	14,122,472.50
其他						
合 计	1,996,773.88	1,996,773.88	13,195,325.58	13,195,325.58	14,122,472.50	14,122,472.50

(2) 政府补助明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度	注释
软件即征即退		8,147,387.83	2,637,288.96	
财政补贴		1,097,000.00	921,750.00	
财政退税		790,000.00	260,000.00	
软件即征即退	1,996,773.88	3,160,937.75	10,303,433.54	
合 计	1,996,773.88	13,195,325.58	14,122,472.50	

(三十) 营业外支出

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额	金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计						
其中：固定资产处置损失						
无形资产处置损失						
债务重组损失						
非货币性资产交换损失						
对外捐赠						
罚款支出			49,206.72	49,206.72	2,826.65	2,826.65
合 计			49,206.72	49,206.72	2,826.65	2,826.65

(三十一) 所得税费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税		9,337,171.21	18,545,762.31
递延所得税调整	-11,574.12	-69,403.93	-142,874.27
合 计	-11,574.12	9,267,767.28	18,402,888.04

(三十二) 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
利息收入		64,943.66	40,699.08
往来款		268,540,000.00	28,000,000.00
DF 业务退款			2,205,313.87
收回借款			822,041.09
股东退个税款			447,000.00
其他收还款	1,526,226.95	1,237,271.51	652,183.45
浦歌银行多入款		23,100,000.00	
合 计	1,526,226.95	292,942,215.17	32,167,237.49

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
交际费	248,583.24	2,090,479.22	1,997,893.57
办公费	265,268.63	1,793,032.27	1,729,445.13
差费	335,771.83	1,981,541.87	2,009,705.08
房租	274,582.20	1,694,125.13	1,208,754.41
运费	853,665.76	1,561,848.10	1,184,708.19
福利费用	239,749.00	1,668,216.15	1,341,439.50
汽车费用	150,077.83	994,580.17	802,403.69
会费	4,560.00	567,141.04	267,836.00
测试费	26,115.62	336,603.28	191,804.88
物料消耗	6,932.00	78,821.00	146,556.08
通讯费	22,800.55	312,168.65	254,216.03
其他	1,591,419.73	4,494,655.90	4,710,104.05
还大唐借款		232,000,000.00	20,000,000.00
还大唐天津借款		36,540,000.00	
浦歌银行多入款付出		23,100,000.00	
信用证存款		129,063,933.28	
合 计	4,019,526.39	438,277,146.06	35,844,866.61

(三十三) 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
净利润	-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32
加：资产减值准备	45,608.33	282,322.93	571,751.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	389,543.45	2,846,637.91	2,931,579.34
无形资产摊销	540,180.62	3,327,016.72	3,352,418.81
长期待摊费用摊销	23,676.80	142,059.80	142,060.80
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）	790,536.16	363,075.16	1,457,477.21
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）	-11,574.12	-69,403.93	-142,512.57
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）	17,927,516.26	-1,356,894.45	-49,666,220.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-9,238,112.92	-90,776,895.98	-205,683,915.75
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-65,360,491.97	89,451,429.02	137,773,428.67
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-68,929,198.52	70,701,528.02	21,094,840.75
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	17,733,740.73	56,852,352.25	23,925,803.77
减：现金的期初余额	56,852,352.25	23,925,803.77	19,434,910.09
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	-39,118,611.52	32,926,548.48	4,490,893.68

（2） 现金及现金等价物

项 目	2012 年 12 月	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	17,733,740.73	56,852,352.25	23,925,803.77
其中：库存现金	120,671.46	70,739.27	43,451.56
可随时用于支付的银行存款	17,613,069.27	56,781,612.98	23,882,352.21
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			

项 目	2012年12月	2011年12月31日	2010年12月31日
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	17,733,740.73	56,852,352.25	23,925,803.77

六、资产证券化业务的会计处理

本公司报告期间未发生资产证券化业务。

七、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况及其最终控制方

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
大唐电信科技股份有限公司	母公司	股份公司	北京市	曹斌	经营电子通信设备等	43,898.64 万元	51.00	51.00	电信科学研究院	72634002-0

2. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海浦歌电子有限公司	全资子公司	有限公司	上海市徐汇区钦州北路 1066 号 73 幢 401 室	顾新惠	电子类产品生产与销售	500.00	100.00	100.00	79147069X
上海精佑通信科技有限公司	全资子公司	有限公司	上海市吴中路 1050 号 15 栋 -1407	戴恒俊	软件技术开发	700.00	100.00	100.00	78628126-1
深圳优思伟业通信科技有限公司	全资子公司	有限公司	深圳市龙岗区南湾街道布澜路联创科技园 9 栋研发楼 1 至 3 楼	熊碧辉	通信产品、半导体器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销	1000.00	100.00	100.00	574772210

3. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
启东优思通信有限公司	股东的子公司
优思电子(香港)有限公司	股东的子公司
启东优思电子有限公司	股东的子公司
西安大唐电信有限公司	同一母公司
大唐电信国际技术有限公司	受集团最终控制方控制
联芯科技有限公司	受集团最终控制方控制
大唐电信(天津)终端有限公司	同一母公司
大唐电信(香港)有限公司	同一母公司

4. 关联交易情况

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012 年 1-2 月	
			金额	占同类交易金额的比例%
大唐电信（香港）有限公司	材料	市场价格	33,745,505.90	29.79
启东优思电子有限公司	加工费	市场价格	2,099,353.26	1.85
启东优思通信有限公司	加工费	市场价格	3,182,397.46	2.81
合 计			39,027,256.62	34.45

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%
大唐电信科技股份有限公司	材料	市场价格	177,915,496.35	7.19
大唐电信科技股份有限公司	提成费	市场价格	12,822,167.59	0.52
联芯科技有限公司	材料	协议价格	7,537,997.50	0.30
联芯科技有限公司	提成费	协议价格	4,908,000.00	0.20
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	手机	市场价格	161,035,544.98	6.51
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	租赁费	市场价格	270,000.00	0.01
启东优思电子有限公司	加工费	市场价格	41,865,609.77	1.69
启东优思通信有限公司	加工费	市场价格	3,941,571.69	0.16
大唐电信（香港）有限公司	材料	市场价格	634,075,404.69	25.61
合 计			1,044,371,792.57	42.19

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%
联芯科技有限公司	材料	协议价格	17,456,020.09	1.95
联芯科技有限公司	软件	协议价格	2,921,250.00	0.33
启东优思电子有限公司	加工费	市场价格	38,210,128.91	4.27
大唐电信（香港）有限公司	材料	市场价格	457,169,579.48	51.09
合 计			515,756,978.48	57.64

（2）出售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2012 年 1-2 月	
			金额	占同类交易金额的比例%
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	手机主板	市场价格	5,674,999.98	4.68
大唐移动通信设备有限公司	手机	市场价格	3,418,803.40	2.82
大唐电信国际技术有限公司	手机主板	市场价格	6,433,880.30	5.31
合 计			15,527,683.68	12.81

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%
西安大唐电信有限公司	手机主板	市场价格	346,153.85	0.03
联芯科技有限公司	手机主板	协议价格	12,137,777.79	0.94
大唐电信国际技术有限公司	手机主板	市场价格	69,036,312.56	5.36
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	手机主板	市场价格	51,570,506.89	4.00
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	软件	市场价格	1,648,547.01	0.13
合 计			134,739,298.10	10.46

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例%
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	手机	市场价格	16,881,833.38	1.54
大唐移动通信设备有限公司	手机	市场价格	17,966,397.36	1.64
合 计			34,848,230.74	3.18

5. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预付账款	大唐电信科技股份有限公司	8,075,734.79		5,517,323.01
应付账款	大唐电信（香港）有限公司	19,179,061.09	51,357,683.01	39,949,661.67
应付账款	启东优思电子有限公司	9,591,274.56	15,360,261.64	21,208,632.92
应付账款	启东优思通信有限公司	6,567,316.60	2,843,911.55	
预收账款	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	7,292,984.50		319,650.00
预收账款	联芯科技有限公司			1,392,000.00
应收账款	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	2,029,150.00	8,656,208.00	
应收账款	大唐移动通信设备有限公司	4,000,000.00		
应付账款	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司		270,000.00	
应付账款	大唐电信科技股份有限公司		3,288,082.25	
其他应付款	大唐电信科技股份有限公司	227,161.03	85,221.01	
应收账款	大唐电信国际技术有限公司	3,877,338.25	2,866,146.66	
预付账款	联芯科技有限公司	80,000.00	80,000.00	80,000.00
应收账款	联芯科技有限公司	792,000.01	792,000.01	
应付账款	联芯科技有限公司	3,109,076.00	7,720,112.00	
应收票据	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	14,576,610.00		

八、或有事项

本公司截至 2012 年 2 月 29 日无需要披露的或有事项。

九、承诺事项

本公司截至 2012 年 2 月 29 日无需要披露的承诺事项。

十、资产负债表日后事项

本公司截至 2012 年 2 月 29 日无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

本公司截至 2012 年 2 月 29 日无需要披露的其他重要事项。

十二、母公司财务报表重要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	151,575,201.58	99.91		
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	70,681.67	0.05	353.41	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	60,152.21	0.04	300.76	0.50
组合小计	130,833.88	0.09	654.17	
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	151,706,035.46	100.00	654.17	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	128,010,361.58	99.95		
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	61,881.27	0.05	309.41	0.50

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	6,298.40		31.49	0.50
组合小计	68,179.67	0.05	340.90	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	128,078,541.25	100.00	340.90	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	56,818,093.50	99.29		
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小				
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	407,824.43	0.71	2,039.12	0.50
组合小计	407,824.43	0.71	2,039.12	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	57,225,917.93	100.00	2,039.12	

2、应收账款按账龄列示如下

账 龄	2012 年 1-2 月			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例 %	坏账准备	账面余额	比例 %	坏账准备	账面余额	比例 %	坏账准备
1 年以内	130,833.88	100.00	654.17	68,179.67	100.00	340.90	407,824.43	100.00	2,039.12
1 至 2 年									
2 至 3 年									
3 至 4 年									
4 至 5 年									
5 年以上									
合 计	130,833.88	100.00	654.17	68,179.67	100.00	340.90	407,824.43	100.00	2,039.12

3、截至 2012 年 2 月 29 日，本公司应收账款中无持有公司（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

4、应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
1.上海浦歌电子有限公司	子公司	149,546,051.58	1 年以内	98.58
2.大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	同一母公司	2,029,150.00	1 年以内	1.34
3. 北京嘉信合胜移动通信科技有限公司	客户	25,297.00	1 年以内	0.02
4.北京雷霆万钧网络科技有限公司	客户	24,001.67	1 年以内	0.02
5. 上海图龙信息科技有限公司	客户	21,383.00	1 年以内	0.01
合 计		151,645,883.25		99.97

5、 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
上海浦歌电子有限公司	子公司	149,546,051.58	98.58
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	同一母公司	2,029,150.00	1.34
合 计		151,575,201.58	99.92

(二) 其他应收款

1、 其他应收款按账龄列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	500,889.20	91.55	2,504.45	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	3,000.00	0.55	15.00	0.50
组合小计	503,889.20	92.10	2,519.45	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	43,223.46	7.90		
合 计	547,112.66	100.00	2,519.45	

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	880,413.37	92.03	4,402.07	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合 3: 组合风险较大	30,200.00	3.16	151.00	0.50
组合小计	910,613.37	95.18	4,553.07	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	46,086.79	4.82		
合 计	956,700.16	100.00	4,553.07	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	748,788.81	61.42	3,743.94	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	8,999.19	0.74	45.00	0.50
组合小计	757,788.00	62.16	3,788.94	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	461,379.01	37.84		
合 计	1,219,167.01	100.00	3,788.94	

2、其他应收款按账龄列示如下

账龄	2012 年 1-2 月			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备	账面余额	比例%	坏账准备
1 年以内	503,889.20	100.00	2,519.45	910,613.37	100.00	4,553.07	757,788.00	100.00	3,788.94
1 至 2 年									
2 至 3 年									
3 至 4 年									
4 至 5 年									
5 年以上									
合计	503,889.20	100.00	2,519.45	910,613.37	100.00	4,553.07	757,788.00	100.00	3,788.94

3、金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	金额	其他应收款性质或内容
深圳市联创科技集团有限公司	213,965.00	房屋押金
启明星辰企业管理（上海）有限公司	205,936.65	房屋押金
合 计	419,901.65	

4、其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
1. 深圳市联创科技集团有限公司公司	客户	213,965.00	1 年以内	39.11
2. 启明星辰企业管理（上海）有限公司	客户	205,936.65	1 年以内	37.64
3 上海市电力公司	客户	53,787.55	1 年以内	9.83
4. 深圳市中瑞展览设计有限公司	客户	21,200.00	1 年以内	3.87
5. 上海翌成投资发展有限公司	客户	6,000.00	1 年以内	1.10
合 计		500,889.20		91.55

(三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海精佑通信科技有限公司	成本法	7,000,000.00				100.00	100.00				90,000,000.00
上海浦歌电子有限公司	成本法	5,000,000.00	24,205,436.57		24,205,436.57	100.00	100.00				
深圳优思伟业通信科技有限公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00	10,000,000.00	100.00	100.00				
合计		22,000,000.00	24,205,436.57		34,205,436.57						90,000,000.00

被投资单位	核算方法	投资成本	2011 年 12 月 31 日	增减变动	2012 年 1-2 月	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海精佑通信科技有限公司	成本法	7,000,000.00				100.00	100.00				
上海浦歌电子有限公司	成本法	5,000,000.00	24,205,436.57		24,205,436.57	100.00	100.00				
深圳优思伟业通信科技有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100.00	100.00				
合计		22,000,000.00	34,205,436.57		34,205,436.57						

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	3,335,514.00	58,835,523.19	363,947,191.36
其他业务收入			6,362,289.84
营业收入合计	3,335,514.00	58,835,523.19	370,309,481.20

2、 营业成本明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本		3,458,084.99	271,497,011.71

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
其他业务成本			
营业成本合计		3,458,084.99	271,497,011.71

3、主营业务按行业分项列示如下

行业名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
终端类	3,335,514.00		58,835,523.19	3,458,084.99	370,309,481.20	271,497,011.71

4、主营业务按地区分项列示如下

地区名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
南部地区	3,335,514.00		58,835,523.19	3,458,084.99	370,309,481.20	271,497,011.71

5、本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
1.上海浦歌电子有限公司	2,875,931.63	86.22
2.杭州米加科技有限公司	173,992.22	5.22
3.深圳深和讯科技有限公司	85,625.92	2.57
4.深圳市五巨科技有限公司	53,712.23	1.61
5.北京嘉信合盛移动通信科技有限公司	41,627.36	1.25
合 计	3,230,889.36	96.87

(五) 现金流量表补充资料

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	62,017,406.06	106,008,131.11	61,359,224.09
加：资产减值准备	-1,720.35	3,063.88	1,446.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	278,321.46	2,014,020.94	2,154,786.03
无形资产摊销	478,165.70	2,128,670.96	1,072,678.73
长期待摊费用摊销	2,706.56	16,238.36	16,239.36
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)	218,750.00	939,912.53	182,303.76
投资损失(收益以“—”号填列)	-70,000,000.00	-90,000,000.00	

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	258.05	-414.42	180.85
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）			
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-23,626,396.09	-70,591,090.56	-6,480,778.64
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	513,673.23	-8,351,783.55	18,177,587.18
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-30,118,835.38	-57,833,250.75	76,483,668.12
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	1,334,219.83	1,596,268.21	1,677,277.55
减：现金的期初余额	1,596,268.21	1,677,277.75	1,296,900.50
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	-262,048.38	-81,009.54	380,377.25

十三、财务报表的批准

本财务报表业经本公司总经理办公会于 2012 年 3 月 15 日决议批准。

上海优思通信科技有限公司

二〇一二年三月十五日

第 17 页至第 66 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

合并资产负债表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年2月29日

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、(一)	146,797,674.01	185,916,285.53	23,925,803.77
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	五、(二)	14,576,610.00		18,420,185.00
应收账款	五、(三)	293,317,878.09	299,870,304.18	241,708,402.11
预付款项	五、(四)	10,740,835.44	1,164,085.01	9,395,250.18
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	五、(五)	797,851.92	1,139,316.36	1,522,513.23
买入返售金融资产				
存货	五、(六)	114,472,936.73	132,400,452.99	131,043,558.54
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		580,703,786.19	620,490,444.07	426,015,712.83
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资				
投资性房地产				
固定资产	五、(七)	20,176,234.41	20,535,855.64	22,360,433.48
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	五、(八)	11,112,181.39	11,637,362.01	5,309,947.10
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五、(九)	274,249.49	297,926.29	439,986.09
递延所得税资产	五、(十)	381,261.53	369,687.41	300,283.48
其他非流动资产				
非流动资产合计		31,943,926.82	32,840,831.35	28,410,650.15
资产总计		612,647,713.01	653,331,275.42	454,426,362.98

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年2月29日

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款	五、(十二)	80,000,000.00	50,000,000.00	61,440,237.15
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	五、(十三)	232,999,953.48	295,001,827.97	126,081,577.60
预收款项	五、(十六)	18,139,796.05	13,996,389.24	12,021,502.75
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	五、(十七)			1,127,287.54
应交税费	五、(十八)	-1,471,007.54	-2,023,812.32	20,387,146.86
应付利息	五、(十四)	601,333.33		
应付股利	五、(十五)	170,000,000.00	130,000,000.00	
其他应付款	五、(十九)	841,424.30	784,576.01	4,288,497.40
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		501,111,499.62	487,758,980.90	225,346,249.30
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计		501,111,499.62	487,758,980.90	225,346,249.30
所有者权益：				
实收资本（或股本）	五、(二十)	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积				
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	五、(二十一)	10,748,044.20	10,748,044.20	10,748,044.20
一般风险准备				
未分配利润	五、(二十二)	94,788,169.19	148,824,250.32	212,332,069.48
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计		111,536,213.39	165,572,294.52	229,080,113.68
少数股东权益				
所有者权益合计		111,536,213.39	165,572,294.52	229,080,113.68
负债和所有者权益总计		612,647,713.01	653,331,275.42	454,426,362.98

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年2月29日

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金		1,334,219.83	1,596,268.21	1,677,277.75
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	十二（一）	151,705,381.29	128,078,200.35	57,223,878.81
预付款项		681,338.31	681,338.31	2,832,381.36
应收利息				
应收股利		70,000,000.00		
其他应收款	十二（二）	544,593.21	952,147.09	1,215,378.07
存货				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		224,265,532.64	131,307,953.96	62,948,915.99
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十二（三）	34,205,436.57	34,205,436.57	24,205,436.57
投资性房地产				
固定资产		18,735,805.88	19,011,990.59	20,770,549.99
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		10,028,676.17	10,506,841.87	3,853,363.26
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		31,126.22	33,832.78	50,071.14
递延所得税资产		884.88	1,142.93	728.51
其他非流动资产				
非流动资产合计		63,001,929.72	63,759,244.74	48,880,149.47
资产总计		287,267,462.36	195,067,198.70	111,829,065.46

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年2月29日

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款		30,000,000.00		
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款		645,329.92	355,331.00	388,580.50
预收款项		38,167.59	107,357.85	416,509.04
应付职工薪酬				1,127,287.54
应交税费		-404,614.69	-288,031.98	17,391,913.80
应付利息				
应付股利		170,000,000.00	130,000,000.00	
其他应付款		438,163.62	359,531.97	3,979,895.83
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		200,717,046.44	130,534,188.84	23,304,186.71
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计				
负债合计		200,717,046.44	130,534,188.84	23,304,186.71
所有者权益：				
实收资本（或股本）		6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
资本公积		19,205,436.57	19,205,436.57	19,205,436.57
减：库存股				
专项储备				
盈余公积		8,914,003.20	8,914,003.20	8,914,003.20
一般风险准备				
未分配利润		52,430,976.15	30,413,570.09	54,405,438.98
所有者权益合计		86,550,415.92	64,533,009.86	88,524,878.75
负债和所有者权益总计		287,267,462.36	195,067,198.70	111,829,065.46

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业总收入		121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,097,241,781.38
其中：营业收入	五、(二十三)	121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,097,241,781.38
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		137,235,495.98	1,226,007,683.23	962,599,765.87
其中：营业成本	五、(二十三)	113,286,824.54	1,136,597,966.81	894,883,872.28
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	五、(二十四)	130,896.29	3,113,747.78	2,782,463.49
销售费用	五、(二十五)	2,942,720.35	10,344,874.62	5,966,315.69
管理费用	五、(二十六)	20,038,910.31	75,305,695.93	59,127,417.10
财务费用	五、(二十七)	790,536.16	363,075.16	-732,054.55
资产减值损失	五、(二十八)	45,608.33	282,322.93	571,751.86
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-16,044,429.13	62,613,829.26	134,642,015.51
加：营业外收入	五、(二十九)	1,996,773.88	13,195,325.58	14,122,472.50
减：营业外支出	五、(三十)		49,206.72	2,826.65
其中：非流动资产处置净损失				
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-14,047,655.25	75,759,948.12	148,761,661.36
减：所得税费用	五、(三十一)	-11,574.12	9,267,767.28	18,402,888.04
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32
其中：归属于母公司所有者的净利润		-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32
少数股东损益				
六、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
七、其他综合收益				
八、综合收益总额		-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	十二（四）	3,335,514.00	58,835,523.19	370,309,481.20
减：营业成本	十二（四）		3,458,084.99	271,497,011.71
营业税金及附加		54,365.17	1,185,517.89	1,128,287.05
销售费用		375,475.65	2,077,434.80	2,063,897.54
管理费用		12,666,655.18	42,961,323.87	30,562,136.76
财务费用		219,848.12	939,912.53	182,303.76
资产减值损失		-1,720.35	3,063.88	1,446.76
加：公允价值变动收益				
投资收益		70,000,000.00	90,000,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
二、营业利润		60,020,890.23	98,210,185.23	64,874,397.62
加：营业外收入		1,996,773.88	8,994,387.83	3,559,038.96
减：营业外支出				2,826.65
其中：非流动资产处置净损失				
三、利润总额		62,017,664.11	107,204,573.06	68,430,609.93
减：所得税费用		258.05	1,196,441.95	7,071,385.84
四、净利润		62,017,406.06	106,008,131.11	61,359,224.09
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		62,017,406.06	106,008,131.11	61,359,224.09

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		132,807,001.93	1,374,209,784.53	1,397,888,430.57
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还		1,996,773.88	13,195,325.58	14,122,472.50
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三十二)	1,526,226.95	292,942,215.17	32,167,237.49
经营活动现金流入小计		136,330,002.76	1,680,347,325.28	1,444,178,140.56
购买商品、接受劳务支付的现金		175,830,357.21	1,056,466,841.37	1,295,052,934.47
客户贷款及垫款净增加额		-		
存放中央银行和同业款项净增加额		-		
支付原保险合同赔付款项的现金		-		
支付利息、手续费及佣金的现金		-		
支付保单红利的现金		-		
支付给职工以及为职工支付的现金		18,323,422.14	65,995,259.12	42,381,615.81
支付的各项税费		7,085,895.54	48,906,550.71	49,803,882.92
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三十二)	4,019,526.39	438,277,146.06	35,844,866.61
经营活动现金流出小计		205,259,201.28	1,609,645,797.26	1,423,083,299.81
经营活动产生的现金流量净额		-68,929,198.52	70,701,528.02	21,094,840.75
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		189,413.00	11,536,064.83	2,209,151.51
投资支付的现金				
质押贷款净增加额				
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		189,413.00	11,536,064.83	2,209,151.51
投资活动产生的现金流量净额		-189,413.00	-11,536,064.83	-2,209,151.51
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金		30,000,000.00	220,492,644.00	97,156,637.39
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	220,492,644.00	97,156,637.39
偿还债务支付的现金			231,596,237.75	132,572,011.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			15,135,320.96	76,993,371.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				-98,013,950.13
筹资活动现金流出小计			246,731,558.71	111,551,432.95
筹资活动产生的现金流量净额		30,000,000.00	-26,238,914.71	-14,394,795.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		-39,118,611.52	32,926,548.48	4,490,893.68
加：期初现金及现金等价物余额		56,852,352.25	23,925,803.77	19,434,910.09
六、期末现金及现金等价物余额		17,733,740.73	56,852,352.25	23,925,803.77

法定代表人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		7,155,312.84	124,696,517.95	375,783,491.73
收到的税费返还		1,996,773.88	8,994,387.83	3,559,038.96
收到其他与经营活动有关的现金		1,514,440.95	251,794,605.80	147,699,070.32
经营活动现金流入小计		10,666,527.67	385,485,511.58	527,041,601.01
购买商品、接受劳务支付的现金			6,276,096.92	79,852,513.20
支付给职工以及为职工支付的现金		9,521,436.26	33,842,165.97	20,922,827.27
支付的各项税费		1,797,107.34	20,544,551.23	20,878,779.01
支付其他与经营活动有关的现金		29,466,819.45	382,655,948.21	328,903,813.41
经营活动现金流出小计		40,785,363.05	443,318,762.33	450,557,932.89
经营活动产生的现金流量净额		-30,118,835.38	-57,833,250.75	76,483,668.12
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			90,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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			90,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		143,213.00	10,256,653.00	1,973,281.87
投资支付的现金			10,000,000.00	
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		143,213.00	20,256,653.00	1,973,281.87
投资活动产生的现金流量净额		-143,213.00	69,743,347.00	-1,973,281.87
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		30,000,000.00	130,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		30,000,000.00	130,000,000.00	
偿还债务支付的现金			130,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			11,991,105.79	74,130,009.00
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计			141,991,105.79	74,130,009.00
筹资活动产生的现金流量净额		30,000,000.00	-11,991,105.79	-74,130,009.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额		-262,048.38	-81,009.54	380,377.25
加：期初现金及现金等价物余额		1,596,268.21	1,677,277.75	1,296,900.50
六、期末现金及现金等价物余额		1,334,219.83	1,596,268.21	1,677,277.75

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2012年1-2月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00				10,748,044.20		148,824,250.32		165,572,294.52		165,572,294.52
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,000,000.00				10,748,044.20		148,824,250.32		165,572,294.52		165,572,294.52
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-54,036,081.13		-54,036,081.13		-54,036,081.13
（一）净利润							-14,036,081.13		-14,036,081.13		-14,036,081.13
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							-14,036,081.13		-14,036,081.13		-14,036,081.13
（三）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配							-40,000,000.00		-40,000,000.00		-40,000,000.00
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配							-40,000,000.00		-40,000,000.00		-40,000,000.00
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期末余额	6,000,000.00				10,748,044.20		94,788,169.19		111,536,213.39		111,536,213.39

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00				10,748,044.20		212,332,069.48		229,080,113.68		229,080,113.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,000,000.00				10,748,044.20		212,332,069.48		229,080,113.68		229,080,113.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-63,507,819.16		-63,507,819.16		-63,507,819.16
（一）净利润							66,492,180.84		66,492,180.84		66,492,180.84
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							66,492,180.84		66,492,180.84		66,492,180.84
（三）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配							-130,000,000.00		-130,000,000.00		-130,000,000.00
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配							-130,000,000.00		-130,000,000.00		-130,000,000.00
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期末余额	6,000,000.00				10,748,044.20		148,824,250.32		165,572,294.52		165,572,294.52

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	6,000,000.00				10,748,044.20		166,973,296.16		183,721,340.36		183,721,340.36
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,000,000.00				10,748,044.20		166,973,296.16		183,721,340.36		183,721,340.36
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							45,358,773.32		45,358,773.32		45,358,773.32
（一）净利润							130,358,773.32		130,358,773.32		130,358,773.32
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							130,358,773.32		130,358,773.32		130,358,773.32
（三）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入资本											
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他											
（四）利润分配							-85,000,000.00		-85,000,000.00		-85,000,000.00
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配							-85,000,000.00		-85,000,000.00		-85,000,000.00
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期末余额	6,000,000.00				10,748,044.20		212,332,069.48		229,080,113.68		229,080,113.68

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2012年1-2月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		30,413,570.09	64,533,009.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		30,413,570.09	64,533,009.86
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							22,017,406.06	22,017,406.06
（一）净利润							62,017,406.06	62,017,406.06
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							62,017,406.06	62,017,406.06
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配							-40,000,000.00	-40,000,000.00
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-40,000,000.00	-40,000,000.00
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		52,430,976.15	86,550,415.92

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2011年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		54,405,438.98	88,524,878.75
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		54,405,438.98	88,524,878.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-23,991,868.89	-23,991,868.89
（一）净利润							106,008,131.11	106,008,131.11
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							106,008,131.11	106,008,131.11
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配							-130,000,000.00	-130,000,000.00
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-130,000,000.00	-130,000,000.00
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		30,413,570.09	64,533,009.86

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：上海优思通信科技有限公司

单位：人民币元

项 目	2010年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		78,046,214.89	112,165,654.66
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		78,046,214.89	112,165,654.66
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-23,640,775.91	-23,640,775.91
（一）净利润							61,359,224.09	61,359,224.09
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							61,359,224.09	61,359,224.09
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配							-85,000,000.00	-85,000,000.00
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配							-85,000,000.00	-85,000,000.00
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	6,000,000.00	19,205,436.57			8,914,003.20		54,405,438.98	88,524,878.75

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

大唐电信科技股份有限公司

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2834 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

● 审计报告	第 1-2 页
● 财务报表	第 3-16 页
● 财务报表附注	第 17-103 页
● 会计师事务所营业执照、资格证书	

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2834 号

大唐电信科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的大唐电信科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了

贵公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国 • 北京

中国注册会计师：

二〇一二年四月二十六日

大唐电信科技股份有限公司

财务报表附注

2010年1月1日—2012年2月29日

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、公司的基本情况

大唐电信科技股份有限公司（以下简称“股份公司”或“公司”或“本公司”）是根据原邮电部[1998]326号文件《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行A股并上市的批复》，经国家经贸委国经贸企改（1998）543号《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》文件批准，由电信科学技术研究院（以下简称“电信院”）作为主要发起人，联合电信科学技术第十研究所、国际电话数据传输公司（以下简称“ITTI”）、西安高科（集团）公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、信息产业部北京设计院（又名“中京邮电通信设计院”）等共13家发起人共同发起，以募集设立方式组建的股份有限公司。

根据证监发字[1998]211号文件《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》及证监发字[1998]212号文件《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）A股发行方案的批复》，股份公司于1998年8月7日首次向社会公众发行了人民币普通股10000万股（其中内部职工股1000万股），所发行股票于1998年10月21日在上海证券交易所挂牌交易。所属行业为通信设备制造业。

股份公司1998年9月21日在北京市工商行政管理局注册登记成立，募集资金到位后的公司总股本为31300万股，其中流通股占31.95%。

根据股份公司1999年度股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]第46号文批准，股份公司以1999年末股本31300万股为基数，每10股配售3股，按照10:3的比例向全体股东配售股份，由于国有法人股股东及法人股股东部分放弃配股，本次配股实际配售3208.64万股。

根据股份公司2000年9月召开的2000年度第一次临时股东大会决议，股份公司以2000年6月30日总股本31300万股为基数，按照每10股转增3股的比例向全体股东实施资本

公积转增股本；按 2000 年实施 10 配 3 股后总股本 34508.64 万股计，每 10 股转增 2.721 股，本次共转增股本 9390 万股。本次资本公积转增股本后，公司总股本增至 43898.64 万股，其中流通股占 37.67%。

2006 年 4 月 17 日公司股权分置改革相关股东大会决议通过：公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有 10 股将获得 3.4 股的股份对价。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。股权分置改革后，公司总股本 43898.64 万股，其中无限售条件的股份占 50.48%。

截止到 2012 年 2 月 29 日，股本总数为 438,986,400 股，其中：有限售条件股份为 1,653,737 股，占股份总数的 0.38%，无限售条件股份为 437,332,663 股，占股份总数的 99.62%。

法定代表人：曹斌

公司经营范围：电子及通信设备，通信基站机房节能设备、移动电话机，仪器仪表，文化办公设备，电子计算机软硬件及外部设备，系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售；通信车辆销售；通信及信息系统工程设计；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话机、IP 电话机、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和一来一补业务；经营转口贸易和对销贸易；第二类增值业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。国家禁止类项目除外，如从事限制类或有特殊规定的项目应办理相关手续。

公司注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号。

二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定（以下合称“企业会计准则”），并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的财务状况、2012 年 1-2 月、2011 年度和 2010 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（三）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止；2012 年会计区间为 1 月 1 日起至 2 月 29 日止。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入相关损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

2. 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（九）金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的

利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3. 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5. 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6. 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1)没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2)管理层没有意图持有至到期；

(3)受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4)其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(十) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。 有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备情况如下:

账 龄	应收款项计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值, 如债务人出现撤销、破产或死亡, 以其破产财产或遗产清偿后, 仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项, 将其从相关组合中分离出来, 单独进行减值测试, 确认减值损失。

(十一) 存货**1. 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、在途物资等。

2. 发出存货的计价方法

本公司控股子公司西安大唐电信有限公司、大唐微电子技术有限公司原材料、产成品核算采用“计划成本法”，实际成本与计划成本的差异在“材料成本差异”账户核算。本公司和其他子公司原材料采用“实际成本法”核算，产成品发出采用加权平均法核算。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品采用五五摊销法摊销。

(十二) 长期股权投资

1、长期股权投资的初始计量

(1) 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

①合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期管理费用。

长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

②合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

发行股票取得长期股权投资，与投资相关的审计费用、评估费用计入管理费用；与发行股票相关的手续费等相关费用，从溢价中扣除，溢价不足冲减的，应冲减盈余公积和未分配

利润。

③通过多次交换交易，分步取得股权最终形成企业合并的，在个别财务报表中，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并，购买方应当按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入管理费用。

（3）以企业合并以外的方式取得的长期股权投资

①以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券方式取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润（应作为应收项目处理）。

为发行权益性证券支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。（该部分费用应在权益性证券的溢价发行收入中扣除，权益性证券溢价收入不足冲减的，应冲减盈余公积和未分配利润）

③投资者投入的长期股权投资，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本应按照《企业会计准则第12号——债务重组》和《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资后续计量采用成本法核算；本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算；

采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认当期的投资收益。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外；对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

3、 共同控制、重大影响的判断

（1）共同控制及判断

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制。

存在下列情形之一，判断为共同控制：

①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的重要财务和经营决策；②涉及合营企业的基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

（2）重大影响及判断

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

存在下列一种或几种情形，判断为重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表；②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等制定；③与被投资单位之间发生重大交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

4、长期股权投资权益法与成本法核算的转换

本公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，应当改为成本法核算，并以权益法下长期股权投资的账面价值作为按照成本法核算的初始投资成本。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，应当改按权益法核算，并在此基础上比较该初始投资成本与应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额，确定是否需要对长期股权投资账面价值进行调整。

5、长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，应将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额确认为长期股权投资减值准备。

按个别投资项目成本与可收回金额孰低计提。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：已出租的土地使用权、已出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

2. 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中已出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、通用设备、运输设备、专用设备、仪器仪表、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-35	4%，10%	2.57%-4.80%
通用设备	5-20	4%，10%	4.50%-19.20%
运输设备	8-10	4%	9.60%-12.00%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
其他设备	5-10	4%，10%	9.00%-19.20%

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租

赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- (2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- (5) 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2. 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3. 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量

的现值两者孰高确定。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：(1) 借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；(2) 占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；(3) 借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十七) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：(1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相

应的调整；(2)使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

- (1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；
- (2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

5. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用，与发生时先在“研发支出”项目中归集，期末费用化支出金额转入

“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十八) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费、承包费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十) 收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(二十一) 政府补助

1. 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所付条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

3. 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，按项目进度计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十二) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3. 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(二十三) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1. 主要会计政策变更说明

本公司报告期内无会计政策变更事项。

2. 主要会计估计变更说明

本公司报告期内无会计估计变更事项。

(二十四) 前期会计差错更正

本公司报告期内无重大前期差错更正事项。

三、 税项

(一) 主要税种及税率:

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入、劳务收入以及进口货物金额	17%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产收入	5%， 3%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%， 7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	10%， 12.5%， 15%， 16.5%， 25%

1. 城建税：北京新华瑞德电子阅读技术有限公司、大唐电信（成都）信息技术有限公司、上海精佑通信科技有限公司、大唐电信科技股份有限公司光通信分公司适用 5%税率，其他公司适用 7%税率。

2. 大唐电信（香港）股份有限公司是根据香港本地税收政策征所得税，利得税适用税率是 16.5%。

(二) 税收优惠及批文:

1. 大唐电信科技股份有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐电信科技股份有限公司于 2009 年 6 月 26 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR200911000836，自 2009 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

2. 西安大唐电信有限公司

根据陕科高发[2009]105 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第一批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐电信有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

3. 西安大唐监控技术有限公司

根据陕科高发[2010]23 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第二批高新

技术企业名单的通知，认定西安大唐监控技术有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

4. 大唐微电子科技有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐微电子科技有限公司于 2011 年 9 月 14 日通过复审取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111000613，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

5. 大唐软件技术股份有限公司

根据国发[2000]18 号、财税[2008]1 号等相关文件的规定，国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按 10% 的税率征收企业所得税。

6. 北京大唐凯通软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐凯通软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001415，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

7. 北京大唐志诚软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐志诚软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001096，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

8. 上海优思通信科技有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，上海优思通信科技有限公司于 2011 年 10 月 20 日取得由上海市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201131001453，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

9. 上海精佑通信科技有限公司

上海精佑通信科技有限公司于 2007 年 4 月，被上海市信息化委员会正式认定为软件企业（《软件企业证书》：沪 R-2007-0063 号），自 2008 年精佑公司开始获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。根据财税[2008]1 号文规定，自 2008 年 1 月起至 2009 年

12 月止免征企业所得税两年；自 2010 年 1 月起至 2012 年 12 月止减半征收企业所得税三年。

10. 大唐电信（天津）终端制造有限公司

大唐电信（天津）通信终端制造有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地税局共同颁发的高新技术企业证书。证书编号：GR201012000013，自 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日减按 15% 的税率征收企业所得税，期限为三年。

11. 大唐电信（天津）技术服务有限公司

大唐电信（天津）技术服务有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得由天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201012000005，有效期三年。依据天津市滨海新区第五地方税务分局（原天津港保税区地方税务局）通知，按照高新技术企业 15% 的税率计征企业所得税。

四、企业合并及合并财务报表

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（一）子公司情况

1. 通过投资设立取得的子公司

子公司 全称	子公司 类型	注册 地	业务性 质	注册资 本	经营范围	2012 年 2 月 29 日 实际出资额	实质上 构成对 子公司 净投资 的其他 项目余 额	持股比 例	表决权 比例	是否合 并报表	少数股东权 益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所有 者权益冲减子 公司少数股东 分担的本期亏 损超过少数股 东在该子公司 期初所有者权 益中所享有份 额后的余额
西安大 唐电信	控股子 公司	西安	通信类	492,398,051.93	超级交换机的研制、生产、开发、销售	710,220,762.60		99.56%	99.56%	是	363,163.38		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	2012年2月29日实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
有限公司													
大唐微电子技术有限公司	控股子公司	北京	集成电路产品、智能卡系统及软件等	120,000,000.00	集成电路产品、智能卡系统及软件等	251,182,741.97		95.00%	95.00%	是	23,013,284.03		
大唐软件技术股份有限公司	控股子公司	北京	软件类	109,720,080.00	开发计算机软件、技术开发、转让、咨询、培训等	94,525,313.48		89.34%	89.34%	是	25,116,213.23		
大唐电信(香港)有限公司	全资子公司	香港	电子商务系统平台的研发、生产及销售	10 万元港币	电子商务系统平台的研发、生产及销售	106,421.70		100.00%	100.00%	是			
大唐电信(天津)技术服务有限公司	控股子公司	天津	交换机	49,400,000.00	交换机	24,656,356.09		100.00%	100.00%	是			
北京大唐凯通软件技术有限公司	控股子公司的子公司	北京	软件开发、销售	20,000,000.00	软件开发、销售	29,478,858.14		100.00%	100.00%	是			
大唐电信投资有限公司	全资子公司	北京	项目投资与投资管理；投资咨询等相关业务	50,000,000.00	项目投资与投资管理；投资咨询等相关业务	50,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
北京大唐志诚软件技术有限公司	控股子公司的子公司	北京	软件类	11,000,000.00	自产产品及技术的出口业务、机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务	11,140,480.00		70.00%	70.00%	是	5,454,484.86		
北京烽火志诚科技有限公司	控股子公司的子公司	北京	法律法规允许范围内的自主经营	5,000,000.00	法律法规允许范围内的自主经营	5,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
西安大唐监控技术有限公司	控股子公司的子公司	西安	通信设备类	15,113,692.27	通信设备、计算机硬件、软件、监控产品、电子元器件的开发、生产、销售；通信系统、监控系统、信息系统工程的设计、施工及系统集成；通信及监控技术咨询、技术服务	14,841,793.13		100.00%	100.00%	是			
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	全资子公司	天津	电子及通信设备类	10,000,000.00	电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表等的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
北京新华瑞德电子阅读技术有限公司	全资子公司	北京	电子类	40,000,000.00	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发。	40,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
大唐电信(成都)信息技术有限公司	控股子公司	成都	电子类	100,000,000.00	电子设备、通信设备、应用系统集成、光电缆、射频识别标签及读写设备、传感设备、探测设备、定位设备及系统销售；微电子器件研究、开发、生产、销售、技术转让及技术服务；通信及信息系统工程设计；智能化管理软件开发、销售；商品信息咨询服务；以及其他无需许可或者审批的合法项目。	80,000,000.00		80.00%	80.00%	是	19,634,912.69		

2. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海优思通信科技有限公司	控股子公司	上海	通信设备类	6,000,000.00	通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售	219,090,000.00		51.00%	51.00%	是	34,291,604.66		
上海浦歌电子有限公司	控股子公司的子公司	上海	电子类	5,000,000.00	电子产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、通信产品、计算机专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、从事货物进出口与技术进出口业务	5,000,000.00		100.00%	100.00%	是			

上海精佑通信科技有限公司	控股子公司 子公司	上海	通信科技类	7,000,000.00	在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通讯设备及相关产品、计算机软硬件销售	7,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
深圳优思伟业通信科技有限公司	控股子公司 子公司	深圳	电子类	10,000,000.00	通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产销售；货物及技术进出口（法律，行政法规禁止的项目除外；法律，行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	控股子公司 子公司	北京	手机终端	4,314,300.00	无线通讯产品、无线通讯设备及软件研发、技术推广、技术转让、技术咨询；批发通讯设备、电子产品及配件、机械设备（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请）。	17,000,000.00		40.00%	40.00%	是	7,884,938.21		

(二) 合并范围发生变更的说明

本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司

公司名称	表决权比例	纳入合并范围的原因
盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	40%	公司是盛耀无线的第一大股东，在董事会中拥有半数以上的表决权，在董事会成员中占多数；经营班子完全由公司通过盛耀无线董事会聘任，公司将其纳入公司的年度考核管理；公司对盛耀无线委派财务总监，其执行公司统一的财务会计制度。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

货币资金按类别列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日			2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			356,782.00			367,949.32			273,754.89
其中：人民币			356,097.47			367,317.54			273,078.32
美元									
澳大利亚元	101.10	6.7978	684.53	101.10	6.2491	631.78	101.10	6.6921	676.57
银行存款：			423,744,853.48			774,075,523.00			614,711,679.44
其中：人民币			419,891,435.24			771,495,501.50			610,789,487.57
美元	584,979.33	6.2919	3,691,210.25	385,907.10	6.3009	2,435,138.06	564,255.19	6.6227	3,737,227.29
欧元	1.90	8.4421	16.04	1.90	8.2263	15.63	1.90	8.8065	16.84
日元	739,007.35	0.0078	94,614.74	1,135,018.68	0.0811	92,053.42	1,148,503.00	0.0813	93,327.27
港元	83,250.85	0.8113	67,577.21	65,065.32	0.8117	52,814.39	107,636.88	0.8509	91,620.47
其他货币资金：			176,318,871.96			184,183,499.41			76,895,597.19
其中：人民币			176,318,871.96			184,183,499.41			76,895,597.19
美元									
合 计			600,420,507.44			958,626,971.73			691,881,031.52

其中：受限制的货币资金明细如下：

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	13,287,865.59	20,790,067.11	17,937,919.78
信用证开证保证金	129,063,933.28	129,063,933.28	
履约保证金	985,178.10	985,178.10	1,905,340.97
其他保证金（保函保证金）	13,275,771.41	16,876,236.73	15,313,492.87
合 计	156,612,748.38	167,715,415.22	35,156,753.62

(二) 应收票据

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	27,988,444.22	9,681,932.20	30,666,186.00
商业承兑汇票	248,733.00	1,651,982.91	1,315,000.00
合 计	28,237,177.22	11,333,915.11	31,981,186.00

(三) 应收账款

1. 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	472,947,881.21	25.42	3,367,487.76	0.71
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,382,662,296.03	74.33	226,234,871.00	16.36
组合小计	1,855,610,177.24	99.75	229,602,358.76	12.37
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,696,195.93	0.25	4,696,195.93	100.00
合 计	1,860,306,373.17	100.00	234,298,554.69	12.59

(续上表)

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	478,224,747.51	24.95	3,393,872.09	0.71
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,433,408,715.78	74.80	222,908,735.79	15.55
组合小计	1,911,633,463.29	99.75	226,302,607.88	11.84
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	4,696,195.93	0.25	4,696,195.93	100.00
合 计	1,916,329,659.22	100.00	230,998,803.81	12.05

(续上表)

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	355,364,016.72	25.47	1,776,820.08	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,032,741,459.90	74.03	208,683,603.19	20.21
组合小计	1,388,105,476.62	99.50	210,460,423.27	15.16
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,955,194.84	0.50	6,955,194.84	100.00
合 计	1,395,060,671.46	100.00	217,415,618.11	15.58

2. 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	1,344,107,299.87	72.43	6,690,880.57	0.5
1 至 2 年	193,896,226.06	10.45	3,877,924.52	2.00
2 至 3 年	82,618,817.40	4.45	4,130,940.87	5.00
3 至 4 年	23,136,494.44	1.25	6,940,948.33	30.00
4 至 5 年	7,779,350.01	0.42	3,889,675.01	50.00
5 年以上	204,071,989.46	11.00	204,071,989.46	100.00
合 计	1,855,610,177.24	100.00	229,602,358.76	

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	1,362,218,838.92	71.26	6,811,094.23	0.5
1 至 2 年	231,411,650.17	12.10	4,628,233.00	2.00
2 至 3 年	87,465,941.49	4.58	4,373,297.07	5.00
3 至 4 年	21,784,756.40	1.14	6,535,426.92	30.00
4 至 5 年	9,595,439.31	0.50	4,797,719.66	50.00
5 年以上	199,156,837.00	10.42	199,156,837.00	100.00
合 计	1,911,633,463.29	100.00	226,302,607.88	

(续上表)

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	992,120,215.80	71.48	4,962,108.63	0.5
1 至 2 年	145,810,862.71	10.50	2,916,217.25	2.00
2 至 3 年	27,496,503.60	1.98	1,374,825.18	5.00

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
3 至 4 年	13,798,267.94	0.99	4,157,204.38	30.00
4 至 5 年	23,860,408.23	1.72	12,030,849.49	50.00
5 年以上	185,019,218.34	13.33	185,019,218.34	100.00
合 计	1,388,105,476.62	100.00	210,460,423.27	

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款账龄	2012 年 2 月 29 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
4-5 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
5 年以上	4,637,115.93	4,637,115.93	100.00	预计难以收回
合 计	4,696,195.93	4,696,195.93		

(续上表)

应收账款账龄	2011 年 12 月 31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
4-5 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
5 年以上	4,637,115.93	4,637,115.93	100.00	预计难以收回
合 计	4,696,195.93	4,696,195.93		

(续上表)

应收账款账龄	2010 年 12 月 31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
3-4 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
4-5 年	222,790.73	222,790.73	100.00	预计难以收回
5 年以上	6,673,324.11	6,673,324.11	100.00	预计难以收回
合 计	6,955,194.84	6,955,194.84		

4. 本报告期无实际核销的应收账款情况。

5. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

6. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
第一名	客户	143,187,206.63	1 年以内	7.70
第二名	客户	138,387,037.83	1 年以内	7.44
第三名	客户	68,533,648.46	1 年以内	3.68
第四名	客户	66,547,209.20	1 年以内 40,991,876.00/1-2 年 25,555,333.20	3.58
第五名	客户	56,292,779.09	1 年以内 14,998,222.00/1-2 年 41,294,557.09	3.02

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
合 计	—	472,947,881.21	—	25.42

7. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
兴唐通信科技有限公司	同一母公司	9,900,000.00	0.53
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司	12,339,199.20	0.66
电信科学技术第十研究所	参股股东	14,892,758.40	0.80
大唐电信国际技术有限公司	同一母公司	3,877,338.25	0.21
联芯科技有限公司	同一母公司	1,893,776.01	0.10
电信科学技术第四研究所	同一母公司	443,367.00	0.02
电信科学技术第五研究所	同一母公司	321,879.00	0.02
国家无线电频谱管理研究所	同一母公司	167,486.51	0.01
北京大唐实创投资中心	同一母公司	35,000.00	0.00
大唐联诚信息系统技术有限公司	同一母公司	313,000.00	0.02
西安翠华通信技术有限公司	同一母公司	10,810.00	0.00
合 计	—	44,194,614.37	2.37

(四) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示如下

账 龄	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	418,510,113.48	73.72	284,340,823.72	73.63	209,686,750.28	85.00
1 至 2 年	136,607,529.53	24.06	89,847,398.96	23.26	32,075,692.46	13.00
2 至 3 年	9,208,389.25	1.62	8,636,069.04	2.24	3,722,797.88	1.51
3 年以上	3,377,815.73	0.60	3,377,815.74	0.87	1,204,870.33	0.49
合 计	567,703,847.99	100.00	386,202,107.46	100.00	246,690,110.95	100.00

2. 截止 2012 年 2 月 29 日，账龄超过 1 年的重要预付账款

债务人名称	金额	账龄	未及时结算原因
A 公司	70,638,080.00	1-2 年	合同尚未执行完
B 公司	33,192,900.00	1-2 年	合同尚未执行完
C 公司	18,651,327.50	1-2 年 11,793,350.00/2-3 年 6,857,977.50	合同尚未执行完
D 公司	6,440,000.00	1-2 年	合同尚未执行完
E 公司	2,600,000.00	1-2 年	合同尚未执行完
F 公司	2,500,000.00	3 年以上	合同尚未执行完
合 计	134,022,307.50		

3. 截止 2012 年 2 月 29 日, 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额的比例%	预付时间	未结算原因
第一名	联营企业	123,616,640.00	21.60	2 年以内	合同尚未执行完
第二名	供应商	91,505,601.94	15.99	2 年以内	合同尚未执行完
第三名	供应商	63,066,510.00	11.02	1 年以内 29,873,610.00 / 1-2 年 33,192,900.00	合同尚未执行完
第四名	供应商	22,314,741.48	3.90	1 年以内	合同尚未执行完
第五名	供应商	20,724,000.00	3.62	3 年以内	合同尚未执行完
合 计	—	321,227,493.42	56.13	—	—

4. 截止 2012 年 2 月 29 日, 预付款项中持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)
电信科学技术研究院	母公司	2,845,000.00	0.50
合 计		2,845,000.00	0.50

(五) 其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	84,203,093.46	38.57	5,451,602.27	6.47
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	80,856,215.91	37.04	2,285,067.07	2.83
组合小计	165,059,309.37	75.61	7,736,669.34	4.69
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	53,252,308.84	24.39	53,252,308.84	100.00
合 计	218,311,618.21	100.00	60,988,978.18	27.94

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	111,690,501.17	49.26	6,891,636.68	6.17
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	61,777,228.99	27.25	689,039.20	1.12
组合小计	173,467,730.16	76.51	7,580,675.88	4.37
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	53,252,308.84	23.49	53,252,308.84	100.00
合 计	226,720,039.00	100.00	60,832,984.72	26.83

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	3,743,120.39	2.90	3,743,120.39	100.00
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	41,148,257.83	31.80	3,965,956.58	9.64
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	34,645,187.08	26.77	3,732,887.39	10.77
组合小计	75,793,444.91	58.57	7,698,843.97	10.16
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	49,859,111.47	38.53	49,859,111.47	100.00
合 计	129,395,676.77	100.00	61,301,075.83	47.37

2. 单项金额重大或虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

账 龄	2012 年 2 月 29 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
3—4 年	2,754,988.83	2,754,988.83	100.00	预计难以收回
4—5 年	2,422,309.86	2,422,309.86	100.00	预计难以收回
5 年以上	48,075,010.15	48,075,010.15	100.00	预计难以收回
合 计	53,252,308.84	53,252,308.84		

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
3—4 年	2,754,988.83	2,754,988.83	100.00	预计难以收回
4—5 年	2,422,309.86	2,422,309.86	100.00	预计难以收回
5 年以上	48,075,010.15	48,075,010.15	100.00	预计难以收回
合 计	53,252,308.84	53,252,308.84		

(续上表)

账 龄	2010 年 12 月 31 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由

账 龄	2010 年 12 月 31 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
2-3 年	2,754,988.83	2,754,988.83	100.00	预计难以收回
3-4 年	2,422,309.86	2,422,309.86	100.00	预计难以收回
4-5 年	2,636,734.28	2,636,734.28	100.00	预计难以收回
5 年以上	45,788,198.89	45,788,198.89	100.00	预计难以收回
合 计	53,602,231.86	53,602,231.86		

3. 其他应收款按账龄列示如下

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	148,815,394.20	90.16	609,033.57	0.5
1 至 2 年	7,033,903.30	4.26	140,678.07	2.00
2 至 3 年	1,758,587.71	1.07	87,929.39	5.00
3 至 4 年	565,974.26	0.34	169,792.28	30.00
4 至 5 年	312,427.74	0.19	156,213.87	50.00
5 年以上	6,573,022.16	3.98	6,573,022.16	100.00
合 计	165,059,309.37	100.00	7,736,669.34	

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	162,125,358.19	93.46	687,305.22	0.5
1 至 2 年	2,759,813.67	1.60	55,196.01	2.00
2 至 3 年	1,475,359.51	0.85	73,767.98	5.00
3 至 4 年	265,544.21	0.15	79,663.26	30.00
4 至 5 年	313,822.34	0.18	156,911.17	50.00
5 年以上	6,527,832.24	3.76	6,527,832.24	100.00
合 计	173,467,730.16	100.00	7,580,675.88	

(续上表)

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	63,896,449.43	84.30	316,881.68	0.5
1 至 2 年	3,548,196.08	4.68	70,963.92	2.00
2 至 3 年	588,386.72	0.78	262,057.54	5.00
3 至 4 年	1,232,580.44	1.63	551,957.39	30.00
4 至 5 年	61,697.60	0.08	30,848.80	50.00
5 年以上	6,466,134.64	8.53	6,466,134.64	100.00

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
合 计	75,793,444.91	100.00	7,698,843.97	

4. 截止 2012 年 2 月 29 日，其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	联营企业	67,739,191.66	1 年以内	31.03
第二名	个人	5,038,780.00	5 年以上	2.31
第三名	个人	4,617,795.44	1 年以内 3,652,293.51/ 1-2 年 881,562.73/ 2-3 年 83,939.20	2.12
第四名	个人	4,507,326.36	1 年以内	2.06
第五名	客户	2,300,000.00	1 年以内	1.05
合 计		84,203,093.46		38.57

5. 截止 2012 年 2 月 29 日，应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
成都大唐线缆有限公司	联营企业	67,739,191.66	31.03
合 计		67,739,191.66	31.03

(六) 存货

1. 按存货种类分项列示如下

存货项目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	294,053,398.08	94,659,354.89	199,394,043.19
自制半成品及在品	206,670,713.36	109,909,923.74	96,760,789.62
产成品	798,553,549.08	79,389,473.26	719,164,075.82
周转材料	19,321,755.92	510,204.43	18,811,551.49
委托加工物资	25,077,026.94	1,415,100.23	23,661,926.71
在途物资	16,144.97		16,144.97
合 计	1,343,692,588.35	285,884,056.55	1,057,808,531.80

(续上表)

存货项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	313,599,783.66	94,671,096.77	218,928,686.89
自制半成品及在品	228,605,254.46	109,909,923.74	118,695,330.72

存货项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
产成品	711,842,482.58	79,434,657.29	632,407,825.29
周转材料	19,557,651.70	510,204.43	19,047,447.27
委托加工物资	21,956,173.44	1,415,100.23	20,541,073.21
在途物资	16,144.97		16,144.97
合 计	1,295,577,490.81	285,940,982.46	1,009,636,508.35

(续上表)

存货项目	2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	262,744,688.53	85,670,606.49	177,074,082.04
自制半成品及在品	228,075,660.07	109,897,624.25	118,178,035.82
产成品	703,231,233.24	70,287,397.16	632,943,836.08
周转材料	20,948,432.52	494,035.99	20,454,396.53
委托加工物资	20,104,951.14	1,415,100.23	18,689,850.91
在途物资			
合 计	1,235,104,965.50	267,764,764.12	967,340,201.38

2. 各项存货跌价准备的增减变动情况列示如下

存货项目	2010年12月31日	本期计提额	本期减少额		2011年12月31日
			转回	转销	
原材料	85,670,606.49	9,615,560.38		615,070.10	94,671,096.77
自制半成品及在品	109,897,624.25	12,299.49			109,909,923.74
产成品	70,287,397.16	15,791,740.18		6,644,480.05	79,434,657.29
周转材料	494,035.99	16,168.44			510,204.43
委托加工物资	1,415,100.23				1,415,100.23
在途物资					
合 计	267,764,764.12	25,435,768.49		7,259,550.15	285,940,982.46

(续上表)

存货项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年2月29日
			转回	转销	
原材料	94,671,096.77			11,741.88	94,659,354.89
自制半成品及在品	109,909,923.74				109,909,923.74
产成品	79,434,657.29			45,184.03	79,389,473.26
周转材料	510,204.43				510,204.43
委托加工物资	1,415,100.23				1,415,100.23
在途物资					
合 计	285,940,982.46			56,925.91	285,884,056.55

(七) 对合营投资和联营企业投资

联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	2012年2月29日资产总额	2012年2月29日负债总额	2012年2月29日净资产总额	2012年1-2月营业收入总额	2012年1-2月净利润
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	有限责任公司	天津	曹斌	通信产品的生产、研发与销售;实业投资于投资管理;产业园的开发与场地租赁经营;物业管理及生产(生活配套设施服务)	100,000,000.00	49.90	49.90	222,828,726.04	130,176,128.34	92,652,597.70		-502,016.78
大唐高新创业投资有限公司	有限责任公司	北京	高永岗	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	100,000,000.00	22.00	22.00	101,755,999.07	351,118.02	101,404,881.05		
成都大唐线缆有限公司	有限责任公司	成都	熊向峰	光纤、光缆、电缆、线缆产品原材料及配件	116,124,094.57	46.4785	46.4785	284,310,312.55	148,340,118.14	135,970,194.41	32,849,736.36	-1,055,009.38

(续上表)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	2011年12月31日资产总额	2011年12月31日负债总额	2011年12月31日净资产总额	2011年度营业收入总额	2011年度净利润
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	有限责任公司	天津	曹斌	通信产品的生产、研发与销售;实业投资于投资管理;产业园的开发与场地租赁经营;物业管理及生产(生活配套设施服务)	100,000,000.00	49.90	49.90	223,330,755.80	130,176,141.32	93,154,614.48		-382,859.20
大唐高新创业投资有限公司	有限责任公司	北京	高永岗	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	100,000,000.00	22.00	22.00	101,881,577.30	476,696.25	101,404,881.05		1,053,354.04
成都大唐线缆有限公司	有限责任公司	成都	熊向峰	光纤、光缆、电缆、线缆产品原材料及配件	116,124,094.57	46.4785	46.4785	265,889,594.53	128,864,390.74	137,025,203.79	174,873,740.44	-9,842,384.51

(续上表)

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	2010年12月31日资产总额	2010年12月31日负债总额	2010年12月31日净资产总额	2010年度营业收入总额	2010年度净利润
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	有限责任公司	天津	曹斌	通信产品的生产、研发与销售;实业投资于投资管理;产业园的开发与场地租赁经营;物业管理及生产(生活配套设施服务)	100,000,000.00	49.90	49.90			93,537,473.68		-3,363,274.14
大唐高新创业投资有限公司	有限责任公司	北京	高永岗	创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;创业投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务;参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	100,000,000.00	22.00	22.00			100,351,527.01		351,527.01

(八) 长期股权投资

1. 长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日	增减变动	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日	增减变动	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成都大唐线缆有限公司	权益法	113,952,321.15		63,600,846.85	63,600,846.85	46.4785	46.4785				15,596,560.94
北京大唐永盛科技发展有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	16.70	16.70				
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	成本法	24,621,187.50	24,621,187.50		24,621,187.50	16.835	16.835				
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	权益法	49,900,000.00	46,675,199.36	-191,046.74	46,484,152.62	49.90	49.90				
大唐高新创业投资有限公司	权益法	22,000,000.00	22,077,320.19	231,737.89	22,309,058.08	22.00	22.00				
小计		215,473,508.65	98,373,707.05	63,641,538.00	162,015,245.05						15,596,560.94
减：投资减值准备											
合 计		215,473,508.65	98,373,707.05	63,641,538.00	162,015,245.05						15,596,560.94

(续上表)

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	增减变动	2012年2月29日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成都大唐线缆有限公司	权益法	113,952,321.15	63,600,846.85	-490,352.53	63,110,494.32	46.4785	46.4785				
北京大唐永盛科技发展有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	16.70	16.70				
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	成本法	24,621,187.50	24,621,187.50		24,621,187.50	16.835	16.835	—			
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	权益法	49,900,000.00	46,484,152.62	-250,506.37	46,233,646.25	49.90	49.90				
大唐高新创业投资有限公司	权益法	22,000,000.00	22,309,058.08		22,309,058.08	22.00	22.00				
小计		215,473,508.65	162,015,245.05	-740,858.90	161,274,386.15						
减：投资减值准备											
合 计		215,473,508.65	162,015,245.05	-740,858.90	161,274,386.15						

(九) 固定资产

1. 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、原价合计	972,083,694.30	26,864,452.10	218,432,805.57	780,515,340.83
房屋及建筑物	252,418,511.73	660,000.00	49,995,518.74	203,082,992.99
通用设备	264,228,688.40	17,475,834.30	13,409,248.02	268,295,274.68
运输设备	15,718,466.25	133,733.88	2,115,244.02	13,736,956.11
专用设备	186,807,744.58	4,791,670.83	90,916,315.07	100,683,100.34
仪器仪表	141,465,961.27	3,050,353.09	19,539,885.35	124,976,429.01
其他设备	111,444,322.07	752,860.00	42,456,594.37	69,740,587.70
二、累计折旧合计	534,862,841.90	43,607,968.97	140,466,281.17	438,004,529.70

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
房屋及建筑物	32,831,642.65	6,176,331.96	14,031,094.31	24,976,880.30
通用设备	182,644,803.72	19,433,928.80	12,016,823.39	190,061,909.13
运输设备	12,607,316.51	953,126.51	1,730,351.86	11,830,091.16
专用设备	135,496,697.77	6,137,800.69	66,981,974.09	74,652,524.37
仪器仪表	116,143,273.74	4,756,331.84	17,645,182.41	103,254,423.17
其他设备	55,139,107.51	6,150,449.17	28,060,855.11	33,228,701.57
三、固定资产减值准备累计金额合计	29,955,976.24		3,778,238.53	26,177,737.71
房屋及建筑物				
通用设备	59,131.26			59,131.26
运输设备	1,080.20			1,080.20
专用设备	767,221.95			767,221.95
仪器仪表	4,540,796.45		14,504.00	4,526,292.45
其他设备	24,587,746.38		3,763,734.53	20,824,011.85
四、固定资产账面价值合计	407,264,876.16			316,333,073.42
房屋及建筑物	219,586,869.08			178,106,112.69
通用设备	81,524,753.42			78,174,234.29
运输设备	3,110,069.54			1,905,784.75
专用设备	50,543,824.86			25,263,354.02
仪器仪表	20,781,891.08			17,195,713.39
其他设备	31,717,468.18			15,687,874.28

注：2011 年度折旧额为 43,607,968.97 元，当期无在建工程转入固定资产。

(续上表)

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
一、原价合计	780,515,340.83	939,005.74		781,454,346.57
房屋及建筑物	203,082,992.99			203,082,992.99
通用设备	268,295,274.68	189,130.76		268,484,405.44
运输设备	13,736,956.11			13,736,956.11
专用设备	100,683,100.34	110,792.16		100,793,892.50
仪器仪表	124,976,429.01			124,976,429.01
其他设备	69,740,587.70	639,082.82		70,379,670.52
二、累计折旧合计	438,004,529.70	7,303,705.17		445,308,234.87
房屋及建筑物	24,976,880.30	1,002,941.53		25,979,821.83
通用设备	190,061,909.13	3,247,891.33		193,309,800.46
运输设备	11,830,091.16	97,238.77		11,927,329.93
专用设备	74,652,524.37	936,116.41		75,588,640.78
仪器仪表	103,254,423.17	257,144.33		103,511,567.50
其他设备	33,228,701.57	1,762,372.80		34,991,074.37
三、固定资产减值准备累计金额合计	26,177,737.71			26,177,737.71

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
房屋及建筑物				
通用设备	59,131.26			59,131.26
运输设备	1,080.20			1,080.20
专用设备	767,221.95			767,221.95
仪器仪表	4,526,292.45			4,526,292.45
其他设备	20,824,011.85			20,824,011.85
四、固定资产账面价值合计	316,333,073.42			309,968,373.99
房屋及建筑物	178,106,112.69			177,103,171.16
通用设备	78,174,234.29			75,115,473.72
运输设备	1,905,784.75			1,808,545.98
专用设备	25,263,354.02			24,438,029.77
仪器仪表	17,195,713.39			16,938,569.06
其他设备	15,687,874.28			14,564,584.30

注：2012年1-2月折旧额为7,303,705.17元，当期无在建工程转入固定资产。

(十) 在建工程

项 目	2012年2月29日		
	账面余额	减值准备	账面价值
永丰三期	613,400.00		613,400.00
合 计	613,400.00		613,400.00

(续上表)

项 目	2011年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
永丰三期	463,400.00		463,400.00
合 计	463,400.00		463,400.00

(十一) 无形资产

1. 无形资产情况

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、账面原值合计	339,435,339.30	71,308,378.20	27,688,776.99	383,054,940.51
1.土地使用权	39,768,956.01		27,222,328.84	12,546,627.17
2.软件、系统、许可费	160,814,559.52	31,591,805.13	466,448.15	191,939,916.50
3.专有技术	138,851,823.77	39,716,573.07		178,568,396.84
二、累计摊销额合计	183,386,119.80	68,494,709.40	4,050,330.97	247,830,498.23
1.土地使用权	4,252,299.08	1,279,544.06	3,702,949.30	1,828,893.84
2.软件、系统、许可费	121,902,246.88	29,273,879.54	347,381.67	150,828,744.75
3.专有技术	57,231,573.84	37,941,285.80		95,172,859.64

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
三、无形资产账面净值合计	156,049,219.50			135,224,442.28
1.土地使用权	35,516,656.93			10,717,733.33
2.软件、系统、许可费	38,912,312.64			41,111,171.75
3.专有技术	81,620,249.93			83,395,537.20
四、减值准备合计				
1.土地使用权				
2.软件、系统、许可费				
3.专有技术				
五、无形资产账面价值合计	156,049,219.50			135,224,442.28
1.土地使用权	35,516,656.93			10,717,733.33
2.软件、系统、许可费	38,912,312.64			41,111,171.75
3.专有技术	81,620,249.93			83,395,537.20

注：2011 年度摊销额为 68,494,709.40 元，其中 2011 年计提摊销 68,485,402.13 元，由于本期收购盛耀无线合并增加累计摊销为 9,307.27 元。

（续上表）

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
一、账面原值合计	383,054,940.51	28,800.00		383,083,740.51
1.土地使用权	12,546,627.17			12,546,627.17
2.软件、系统、许可费	191,939,916.50	28,800.00		191,968,716.50
3.专有技术	178,568,396.84			178,568,396.84
二、累计摊销额合计	247,830,498.23	8,604,237.14		256,434,735.37
1.土地使用权	1,828,893.84	43,657.46		1,872,551.30
2.软件、系统、许可费	150,828,744.75	3,345,180.35		154,173,925.10
3.专有技术	95,172,859.64	5,215,399.33		100,388,258.97
三、无形资产账面净值合计	135,224,442.28			126,649,005.14
1.土地使用权	10,717,733.33			10,674,075.87
2.软件、系统、许可费	41,111,171.75			37,794,791.40
3.专有技术	83,395,537.20			78,180,137.87
四、减值准备合计				
1.土地使用权				
2.软件、系统、许可费				
3.专有技术				
五、无形资产账面价值合计	135,224,442.28			126,649,005.14
1.土地使用权	10,717,733.33			10,674,075.87
2.软件、系统、许可费	41,111,171.75			37,794,791.40
3.专有技术	83,395,537.20			78,180,137.87

注：2012 年 1-2 月摊销额为 8,604,237.14 元。

2. 开发项目支出情况

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额		2011年12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究阶段支出		31,182,305.86	31,182,305.86		
开发阶段支出	64,978,859.56	196,287,516.45	118,916,023.19	38,196,587.83	104,153,764.99
合 计	64,978,859.56	227,469,822.31	150,098,329.05	38,196,587.83	104,153,764.99

(续上表)

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额		2012年2月29日
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究阶段支出		780,657.50	780,657.50		
开发阶段支出	104,153,764.99	45,244,051.04	35,786,504.04		113,611,311.99
合 计	104,153,764.99	46,024,708.54	36,567,161.54		113,611,311.99

(十二) 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日	期末减值准备
大唐微电子有限公司	1,542,633.71			1,542,633.71	
上海优思通信科技有限公司	130,558,011.23			130,558,011.23	24,755,555.00
盛耀无线通讯科技(北京)有限公司		12,943,971.37		12,943,971.37	
合 计	132,100,644.94	12,943,971.37		145,044,616.31	24,755,555.00

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日	期末减值准备
大唐微电子有限公司	1,542,633.71			1,542,633.71	
上海优思通信科技有限公司	130,558,011.23			130,558,011.23	24,755,555.00
盛耀无线通讯科技(北京)有限公司	12,943,971.37			12,943,971.37	
合 计	145,044,616.31			145,044,616.31	24,755,555.00

注1. 2006年本公司回购华平投资中国投资第一有限公司直接持有大唐微电子有限公司5%和通过大唐电信(控股)有限公司间接持有大唐微电子有限公司31.71%的股权,以2005年年末大唐微电子有限公司净资产为基准协议价款为120,618,042.00元,2005年年末大唐微电子有限公司净资产为297,841,925.82元,按36.71%应享有的权益为109,337,770.97元,其差额为11,280,271.03元,但在合并抵销大唐电信(控股)有限公司确认的投资收益4,903,734.44元后,按照《企业会计准则33号—合并财务报表》形成商誉6,376,536.59元。2008年5月7日,证监会对公司下达了中国证券监督管理委员会[2008]28号行政处罚决定书,公司根据处罚决定书,认真核实,进行相关会计差错更正,调减收购微电子股权形成的商誉4,833,902.88元,最终形成商誉1,542,633.71元。

注 2. 根据公司四届第十九次董事会决议和 2008 年第三次临时股东大会决议, 公司以自有资金 1.55 亿元分别收购顾新惠和熊碧辉持有的上海优思通信科技有限公司 (以下简称 “上海优思”) 的 17.5% 和 17.5% 股权。上海优思已于 2008 年 9 月 23 日办理了工商变更登记, 公司持有上海优思 35% 的股权。上海优思及其全资子公司上海浦歌电子有限公司和上海精佑通信科技有限公司于 2008 年 9 月 30 日纳入公司合并范围。截至 2008 年 9 月 30 日, 上海优思合并净资产为 70,719,967.90 元。公司支付的企业合并成本 155,310,000.00 元, 与取得的被购买方 (上海优思) 可辨认净资产公允价值按持股比例 35% 计算金额 24,751,988.77 元之间的差额 130,558,011.23 元确认为商誉。2009 年末, 根据开元资产评估有限公司出具的开元深资评报字[2010]第 008 号《资产评估报告书》, 采用收益法评估, 上海优思公司全部权益的市场价值为 37,301.27 万元, 按持股比例 35% 计算金额为 13,055.4445 万元, 与企业合并成本的差额计提商誉减值准备 24,755,555.00 元。

2011 年末, 根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字 (2012) 第 22 号《资产评估报告书》, 采用收益法评估上海优思通信科技有限公司全部权益的市场价值, 按持股比例 51% 计算金额超过公司合并成本的账面价值, 不需要补充计提减值准备。

注 3. 2011 年 11 月本公司以人民币 1,700 万元的价格现金收购盛耀无线通讯科技 (北京) 有限公司 40% 的股权, 其中以 323 万元受让自然人吴遵祥所持有的 7.6% 股权, 以 1,377 万元受让北京盛耀鼎成科技有限公司所持有的 32.4% 股权, 收购资金与盛耀无线通讯科技 (北京) 有限公司可辨认净资产公允价值扣除评估增值摊销后的差额形成商誉 12,943,971.37 元。

注 4. 经测试, 不存在减值。

(十三) 长期待摊费用

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011 年 12 月 31 日
装修费等	3,673,492.57	294,143.83	1,606,006.17		2,361,630.23
承包费	2,337,075.00		719,100.00		1,617,975.00
合 计	6,010,567.57	294,143.83	2,325,106.17		3,979,605.23

(续上表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2012 年 2 月 29 日
装修费等	2,361,630.23		285,984.76		2,075,645.47
承包费	1,617,975.00		119,850.00		1,498,125.00
合 计	3,979,605.23		405,834.76		3,573,770.47

(十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产:			
资产减值准备 (坏账准备、存货跌价)	5,286,780.31	5,160,575.75	3,363,780.60
应付职工薪酬 (计提未支付)			336,738.35
递延收益			219,937.50
可抵扣亏损			
无形资产摊销年限形成的暂时性差异	4,675,274.16	4,675,274.16	
小 计	9,962,054.47	9,835,849.91	3,920,456.45

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税负债：			
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动			
盛耀无线评估增值	2,025,178.61	2,025,178.61	
小 计	2,025,178.61	2,025,178.61	

2. 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	2012年2月29日 暂时性差异金额	2011年12月31日 暂时性差异金额	2011年12月31日 暂时性差异金额
应纳税差异项目			
盛耀无线评估增值	8,100,714.44	8,100,714.44	
可抵扣差异项目			
存货跌价准备	12,063,768.77	12,108,952.80	16,178,554.27
坏账准备	24,809,115.15	24,565,612.44	6,839,122.31
应付职工薪酬（计提未支付）			2,244,922.33
递延收益			1,466,250.00
无形资产摊销年限短于税收年限	31,168,494.40	31,168,494.40	
合 计	76,142,092.76	75,943,774.08	26,728,848.91

(十五) 资产减值准备明细

项 目	2010年12月31日	本期计提 额	本期减少额		其他	2011年12月31日
			转回	转销		
一、坏账准备	281,540,591.99	21,420,805.98		807,345.56	-5,623,896.40	296,530,156.01
二、存货跌价准备	267,764,764.12	25,435,768.49		7,259,550.15		285,940,982.46
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备						
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	29,955,976.24			3,778,238.53		26,177,737.71
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						

项 目	2010年12月31日	本期计提 额	本期减少额		其他	2011年12月31日
			转回	转销		
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备	24,755,555.00					24,755,555.00
十四、其他						
合 计	604,016,887.35	46,856,574.47		11,845,134.24	-5,623,896.40	633,404,431.18

(续上表)

项 目	2011年12月31日	本期计提 额	本期减少额		其他	2012年2月29日
			转回	转销		
一、坏账准备	296,530,156.01	3,319,063.32				299,849,219.33
二、存货跌价准备	285,940,982.46			56,925.91		285,884,056.55
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备						
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	26,177,737.71					26,177,737.71
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备	24,755,555.00					24,755,555.00
十四、其他						
合 计	633,404,431.18	3,319,063.32		56,925.91		636,666,568.59

(十六) 所有权受到限制的资产

本公司本报告期除受限货币资金外，无其他所有权受限制的资产。

(十七) 短期借款

借款条件	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
质押借款			
抵押借款			

借款条件	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款	99,000,000.00	99,000,000.00	170,000,000.00
信用借款	1,442,000,000.00	1,242,000,000.00	1,062,000,000.00
其他借款	133,138,895.80	133,138,895.80	11,440,237.15
合 计	1,674,138,895.80	1,474,138,895.80	1,243,440,237.15

(十八) 应付票据

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	141,695,454.74	178,031,929.56	278,147,216.95
商业承兑汇票	79,968,891.16	64,982,843.16	21,873,389.19
合 计	221,664,345.90	243,014,772.72	300,020,606.14

(十九) 应付账款

1. 应付账款按账龄列示如下

项 目	2012年2月29日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	482,052,017.19	93.07	510,957,508.49	91.80	462,856,787.22	95.36
1至2年	19,904,801.87	3.84	29,260,088.30	5.26	10,683,386.93	2.20
2至3年	10,628,813.86	2.05	9,475,539.95	1.70	1,591,675.42	0.33
3年以上	5,376,829.97	1.04	6,878,592.75	1.24	10,258,351.50	2.11
合 计	517,962,462.89	100.00	556,571,729.49	100.00	485,390,201.07	100.00

2. 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)上表决权股份的股东单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)
电信科学技术研究院	母公司	51,894.00	0.01
合 计		51,894.00	

3. 账龄超过一年的大额应付账款情况

债权人名称	金额	未偿还的原因
北京鸿远瑞通科技发展有限公司	4,266,464.44	未结算
西安翠华通信技术有限公司	2,252,721.95	未结算
北京溢锋网科技发展有限公司	1,217,016.28	未结算
合 计	7,736,202.67	

(二十) 预收款项

1. 预收款项按账龄列示如下

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	71,406,532.42	85.63	63,563,526.75	87.13	56,709,951.40	82.76
1至2年	7,176,195.04	8.60	2,952,593.45	4.05	3,004,711.74	4.38
2至3年	1,189,930.51	1.43	1,024,540.74	1.40	5,193,593.42	7.58
3年以上	3,620,682.88	4.34	5,413,589.48	7.42	3,615,866.00	5.28
合 计	83,393,340.85	100.00	72,954,250.42	100.00	68,524,122.56	100.00

2. 截止 2012 年 2 月 29 日，预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例(%)
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司	97,430.16	0.12
大唐电信科技产业控股有限公司	同一母公司	1,290.00	0.00
兴唐通信科技有限公司	同一母公司	50.00	0.00
合 计		98,770.16	0.12

3. 账龄超过一年的大额预收款项情况

债权人名称	金额	未偿还的原因
总参通信部通信装备型号科研管理办公室	1,680,000.00	合同尚未执行完毕，未结转清算
印尼 PT.LINTASBUMILESTARI 公司	1,616,463.91	合同尚未执行完毕，未结转清算
Janton Markets Co	1,567,974.73	合同尚未执行完毕，未结转清算
马来西亚 FSBM 公司	1,400,486.10	合同尚未执行完毕，未结转清算
合 计	6,264,924.74	

(二十一) 应付职工薪酬

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,827,949.57	297,196,126.71	303,250,174.56	1,773,901.72
二、职工福利费		13,952,436.10	13,952,436.10	
三、社会保险费	2,790,340.75	64,566,709.24	63,982,858.17	3,374,191.82
其中：医疗保险费	869,065.61	18,540,962.31	18,036,864.44	1,373,163.48
基本养老保险费	1,663,726.11	40,699,324.90	40,641,759.05	1,721,291.96
年金缴费				
失业保险费	94,449.08	2,892,559.99	2,882,441.78	104,567.29
工伤保险费	47,910.49	785,417.63	782,333.19	50,994.93
生育保险费	115,189.46	953,420.18	948,853.31	119,756.33
四、住房公积金	824,658.31	23,150,140.20	22,679,346.12	1,295,452.39
五、工会经费和职工教育经费	10,888,258.28	5,573,769.83	8,381,462.14	8,080,565.97
六、非货币性福利				
七、辞退福利及内退补偿	406,337.83	290,613.75	294,892.15	402,059.43

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
其中：(1) 因解除劳动关系给予的补偿	406,337.83	290,613.75	294,892.15	402,059.43
(2) 预计内退人员支出				
八、其他				
合 计	22,737,544.74	404,729,795.83	412,541,169.24	14,926,171.33

(续上表)

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,773,901.72	66,762,454.98	65,369,509.14	3,166,847.56
二、职工福利费		2,347,464.09	2,347,464.09	
三、社会保险费	3,374,191.82	11,261,166.83	10,236,841.35	4,398,517.30
其中：医疗保险费	1,373,163.48	3,414,406.64	3,234,526.88	1,553,043.24
基本养老保险费	1,721,291.96	6,978,968.63	6,241,416.20	2,458,844.39
年金缴费				
失业保险费	104,567.29	483,465.24	444,615.74	143,416.79
工伤保险费	50,994.93	146,171.18	134,009.84	63,156.27
生育保险费	119,756.33	238,155.14	182,272.69	175,638.78
四、住房公积金	1,295,452.39	4,278,876.14	4,215,996.43	1,358,332.10
五、工会经费和职工教育经费	8,080,565.97	1,126,847.28	1,242,768.99	7,964,644.26
六、非货币性福利				
七、辞退福利及内退补偿	402,059.43	143,502.76	149,829.10	395,733.09
其中：(1) 因解除劳动关系给予的补偿	402,059.43	143,502.76	149,829.10	395,733.09
(2) 预计内退人员支出				
八、其他				
合 计	14,926,171.33	85,920,312.08	83,562,409.10	17,284,074.31

(二十二) 应交税费

税 种	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	-20,565,317.78	-4,476,351.99	4,246,463.74
营业税	7,820,574.81	11,418,141.85	5,493,308.36
城建税	572,690.65	1,881,527.08	1,404,325.31
企业所得税	5,403,118.46	13,665,654.00	16,124,350.75
个人所得税	1,192,923.47	621,471.26	12,235,900.62
教育费附加	497,096.29	585,025.89	714,362.63
其他	2,805,952.43	7,132,268.33	317,812.88
合 计	-2,272,961.67	30,827,736.42	40,536,524.29

(二十三) 应付利息

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息			
企业债券利息	7,214,534.70	833,333.33	
借款应付利息	6,477,711.75		
合 计	13,692,246.45	833,333.33	

(二十四) 应付股利

投资者名称	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
子公司少数股东	1,770,760.93	1,770,760.93	1,770,760.93
熊碧辉	51,845,485.43	42,045,485.43	
顾新惠	51,845,485.43	42,045,485.43	
合 计	105,461,731.79	85,861,731.79	1,770,760.93

(二十五) 其他应付款

1. 其他应付款按账龄列示如下

项 目	2012年2月29日		2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,074,301,534.95	92.60	1,279,708,134.19	95.10	753,879,888.71	87.17
1 至 2 年	65,701,876.94	5.66	46,925,126.40	3.49	10,364,819.38	1.20
2 至 3 年	3,086,404.35	0.27	2,912,714.64	0.21	94,707,262.09	10.95
3 年以上	17,094,408.75	1.47	16,116,449.80	1.20	5,839,473.27	0.68
合 计	1,160,184,224.99	100.00	1,345,662,425.03	100.00	864,791,443.45	100.00

2. 其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方情况

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
大唐电信科技产业控股有限公司	630,000,000.00	借款
电信科学技术研究院	433,358,074.74	借款等
成都大唐线缆有限公司	168,856.67	其他往来
大唐移动通信设备有限公司	46,623.50	其他往来
电信科学技术第十研究所	3,529.67	其他往来
兴唐通信科技有限公司	802,653.06	其他往来
合 计	1,064,379,737.64	

3. 账龄超过一年的大额其他应付款情况

债权人名称	金额	未偿还的原因
熊碧辉	12,756,000.00	股权受让款
顾新惠	12,756,000.00	股权受让款
合 计	25,512,000.00	

4. 金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
大唐电信科技产业控股有限公司	630,000,000.00	借款
电信科学技术研究院	433,358,074.74	借款等
顾新惠	12,756,000.00	股权受让款
熊碧辉	12,756,000.00	股权受让款
合 计	1,088,870,074.74	—

(二十六) 一年内到期的非流动负债

1. 一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
一年内到期的长期借款	150,000,000.00	150,000,000.00	
一年内到期的应付债券			
一年内到期的长期应付款			
合 计	150,000,000.00	150,000,000.00	

2. 一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

借款条件	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
质押借款			
抵押借款			
保证借款			
信用借款	150,000,000.00	150,000,000.00	
合 计	150,000,000.00	150,000,000.00	

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2012年2月29日	
					外币金额	本币金额
北京银行中关村科技园支行	2009-7-14	2012-7-14	人民币	5.985		150,000,000.00
合 计						150,000,000.00

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	2011年12月31日	
					外币金额	本币金额
北京银行中关村科技园支行	2009-7-14	2012-7-14	人民币	5.265		150,000,000.00
合 计						150,000,000.00

(二十七) 其他流动负债

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
短期融资券	250,000,000.00	250,000,000.00	
合 计	250,000,000.00	250,000,000.00	

(二十八) 长期借款

借款条件	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
质押借款			
抵押借款			
保证借款			
信用借款			150,000,000.00
合 计			150,000,000.00

(二十九) 专项应付款

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
1. 用于第三代移动通信的高端智能手机芯片	10,000,000.00			10,000,000.00
2. SCDMA 终端基带芯片开发	1,500,000.00			1,500,000.00
3. 移动通讯 SKT 增值业务空中下载技术及应用系统	1,000,000.00			1,000,000.00
4. SCDMA 终端基带芯片开发项目	500,000.00			500,000.00
5. Silkways 个人化发行系统	150,000.00			150,000.00
合 计	13,150,000.00			13,150,000.00

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
1. 用于第三代移动通信的高端智能手机芯片	10,000,000.00			10,000,000.00
2. SCDMA 终端基带芯片开发	1,500,000.00			1,500,000.00
3. 移动通讯 SKT 增值业务空中下载技术及应用系统	1,000,000.00			1,000,000.00
4. SCDMA 终端基带芯片开发项目	500,000.00			500,000.00
5. Silkways 个人化发行系统	150,000.00			150,000.00
合 计	13,150,000.00			13,150,000.00

(三十) 其他非流动负债

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
递延收益	116,705,854.86	123,469,416.96	135,100,323.31
合 计	116,705,854.86	123,469,416.96	135,100,323.31

(三十一) 股本

项目	2010年12月31日	本次变动增减(+、-)					2011年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	438,986,400.00						438,986,400.00

项目	2011年12月31日	本次变动增减(+、-)					2012年2月29日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	438,986,400.00						438,986,400.00

(三十二) 资本公积

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年12月31日
资本溢价	1,290,517,685.51		32,509,029.13	1,258,008,656.38
其他资本公积	120,692,078.67	6,264,407.89	15,175,103.05	111,781,383.51
其中：(1)被投资单位其他权益变动	83,555,699.70	651,780.37	1,609,916.70	82,597,563.37
(2) 可供出售金融资产公允价值变动	7,952,558.83	5,612,627.52	13,565,186.35	
(3)收购少数股东权益产生的利得或损失	7,060,223.49			7,060,223.49
(4)其他	22,123,596.65			22,123,596.65
合 计	1,411,209,764.18	6,264,407.89	47,684,132.18	1,369,790,039.89

资本公积增加主要为：1.资本公积股本溢价本期减少 32,509,029.13 元，系股份公司支付的股权受让款大于应享有的上海优思通信科技有限公司 16%净资产份额，合并报表时冲减资本公积股本溢价；2.被投资单位其他权益变动本期增减原因主要是：控股子公司大唐微电子技术有限公司本年收到项目拨款计入资本公积，股份公司相应增加金额 438,049.75 元；成都大唐线缆有限公司本期少数股东增资溢价，股份公司相应增加金额 213,730.62 元；子公司大唐电信（香港）有限公司本期处置大唐电信（控股）有限公司，结转原记入资本公积金额 1,609,916.70 元；3.可供出售金融资产公允价值变动系公司持有高鸿股份（股票代码 000851）的无限售流通股股权因持有期内公允价值变动及年度内处置所持有的该部分股票结转所对应的金额。

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
资本溢价	1,258,008,656.38			1,258,008,656.38
其他资本公积	111,781,383.51	782,715.72	780,832.75	111,783,266.48
其中：(1)被投资单位其他权益变动	82,597,563.37	782,715.72	780,832.75	82,599,446.34
(2) 可供出售金融资产公允价值变动				
(3)收购少数股东权益产生的利得或损失	7,060,223.49			7,060,223.49
(4)其他	22,123,596.65			22,123,596.65
合 计	1,369,790,039.89	782,715.72	780,832.75	1,369,791,922.86

注：资本公积增加主要为：1. 大唐软件技术股份有限公司出售少数股权给自然人股东，本公司按持股比例增加资本公积 782,715.72 元；2. 西安大唐电信有限公司收购西安大唐监控技术有限公司的少数股权，本公司按持股比例减少资本公积 440,548.74 元；3. 本期处置成都大唐线缆有限公司的 51% 股权，减少资本公积 340,284.01 元。

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
资本溢价	1,258,008,656.38			1,258,008,656.38
其他资本公积	111,783,266.48	1,285,160.00	1,097,447.15	111,970,979.33
其中：(1)被投资单位其他权益变动	82,599,446.34	1,285,160.00		83,884,606.34
(2) 可供出售金融资产公允价值变动				
(3)收购少数股东权益产生的利得或损失	7,060,223.49			7,060,223.49
(4)其他	22,123,596.65		1,097,447.15	21,026,149.50
合 计	1,369,791,922.86	1,285,160.00	1,097,447.15	1,369,979,635.71

注：资本公积增加为大唐微电子技术有限公司收北京高新技术成果转化服务中心财政资金 1,352,800.00 元，本公司按持股比例增加资本公积 1,285,160.00 元；资本公积减少为本期大唐电信（天津）技术服务有限公司的少数股东减资，减少资本公积 1,097,447.15 元。

（三十三） 盈余公积

项 目	2009年12月31日	本期增加额	本期减少额	2010年12月31日
法定盈余公积	59,839,287.96			59,839,287.96
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	59,839,287.96			59,839,287.96

（续上表）

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期减少额	2011年12月31日
法定盈余公积	59,839,287.96			59,839,287.96
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	59,839,287.96			59,839,287.96

（续上表）

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
法定盈余公积	59,839,287.96			59,839,287.96
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年2月29日
合 计	59,839,287.96			59,839,287.96

(三十四) 未分配利润

项 目	2012 年 1-2 月	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-1,310,845,910.41	—
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		—
调整后年初未分配利润	-1,310,845,910.41	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-112,027,523.75	—
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,422,873,434.16	

(续上表)

项 目	2011 年度	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-1,335,617,602.24	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,335,617,602.24	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	24,771,691.83	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,310,845,910.41	

(续上表)

项 目	2010 年度	
	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-1,401,662,244.91	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-1,401,662,244.91	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	66,044,642.67	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		

项 目	2010 年度	
	金 额	提取或分配比例
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-1,335,617,602.24	

（三十五） 营业收入和营业成本

1. 营业收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	343,205,908.92	4,506,503,412.69	4,021,577,446.54
其他业务收入	782,117.57	12,573,324.25	6,301,867.20
营业收入合计	343,988,026.49	4,519,076,736.94	4,027,879,313.74

2. 营业成本明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	312,299,719.11	3,728,696,100.03	3,273,006,204.10
其他业务成本	20,903.40	712,826.57	2,294,697.42
营业成本合计	312,320,622.51	3,729,408,926.60	3,275,300,901.52

3. 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
微电子及金融与安全类	45,076,779.98	41,425,128.70	648,729,037.56	472,816,299.50	563,567,943.30	394,303,814.28
软件及行业应用类	117,252,036.57	107,292,169.82	1,641,840,478.84	1,314,225,931.49	1,163,283,548.54	910,115,733.88
运营商业类	51,215,239.36	47,349,555.81	591,331,802.90	504,375,984.51	501,460,017.76	401,161,586.31
终端类	127,757,497.45	114,330,438.54	1,575,399,509.56	1,397,404,588.80	1,734,881,255.68	1,512,583,265.57
增值类	1,904,355.56	1,902,426.24	47,887,184.41	39,477,079.48	58,168,391.69	54,666,124.58
其他类			1,315,399.42	396,216.25	216,289.57	175,679.48
合 计	343,205,908.92	312,299,719.11	4,506,503,412.69	3,728,696,100.03	4,021,577,446.54	3,273,006,204.10

4. 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
北部地区	165,860,813.24	153,343,510.98	2,211,788,809.73	1,751,560,012.72	1,703,699,798.84	1,340,862,225.96
南部地区	171,800,906.19	156,322,266.48	2,181,922,870.76	1,876,185,800.21	2,217,337,106.61	1,838,599,289.15
其他地区	5,544,189.49	2,633,941.65	112,791,732.20	100,950,287.10	100,540,541.09	93,544,688.99
合 计	343,205,908.92	312,299,719.11	4,506,503,412.69	3,728,696,100.03	4,021,577,446.54	3,273,006,204.10

5. 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	2012 年 1-2 月营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	65,222,554.26	18.96
第二名	30,500,254.92	8.87
第三名	24,970,496.59	7.26
第四名	13,019,936.04	3.78
第五名	11,543,196.58	3.36
合 计	145,256,438.39	42.23

(三十六) 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业税	5%、3%	1,244,774.97	16,173,142.95	10,386,739.49
城市建设税	7%、5%	276,412.87	8,163,726.80	6,184,486.04
教育费附加	5%	211,257.02	4,402,474.13	3,413,247.98
价格调节基金	0.08%		159,085.93	340,616.04
河道费	1.00%	9,502.98	150,572.45	225,714.78
合 计		1,741,947.84	29,049,002.26	20,550,804.33

(三十七) 销售费用

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	18,817,222.45	98,644,778.72	73,708,218.55
业务经费	16,086,559.93	60,903,874.13	61,766,786.60
运输费	2,268,833.67	8,153,639.17	13,790,657.43
包装费	34.15	2,755,792.63	2,037,932.22
修理费	1,085,850.52	1,899,818.15	537,385.86
折旧费	518,945.15	1,238,924.45	726,956.12
展览费		1,002,907.75	188,447.62
样品及产品损耗	64,689.19	332,204.26	38,034.00
保险费	265,333.04	323,034.88	69,106.20
广告费		238,607.42	333,705.46
其他	11,636,430.66	54,309,402.10	59,342,931.05
合 计	50,743,898.76	229,802,983.66	212,540,161.11

(三十八) 管理费用

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
研究与开发费用	34,253,412.03	150,098,329.05	118,214,422.15
职工薪酬	14,614,262.44	80,507,627.41	92,921,614.97
无形资产摊销	7,734,548.36	46,885,311.07	37,785,880.57

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
折旧费	3,189,068.61	18,357,087.10	19,501,134.58
租赁费	1,402,908.02	8,235,449.30	4,834,911.73
差旅费	1,551,068.12	7,098,048.94	7,092,827.96
业务招待费	1,655,046.82	5,304,677.13	6,689,371.72
办公费	1,770,410.06	4,764,940.26	5,505,244.17
税金	709,160.41	4,602,419.82	2,043,497.26
水电费	447,080.85	3,240,334.58	4,995,405.81
咨询费	1,182,073.31	3,009,127.61	8,021,410.00
修理费	284,541.01	951,750.70	951,801.38
保险费	977,897.42	910,420.45	1,068,686.85
低值易耗品摊销	550,117.29	679,748.31	605,879.46
其他	5,735,858.41	35,598,536.47	19,498,007.63
合 计	76,057,453.16	370,243,808.20	329,730,096.24

(三十九) 财务费用

明细项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
利息支出	32,876,840.51	141,248,673.25	91,719,885.29
减：利息收入	492,560.07	3,884,383.16	5,654,787.51
汇兑损益	-8,200.99	-6,615,941.47	-1,612,095.87
手续费	364,852.26	6,852,737.75	1,353,487.35
合 计	32,740,931.71	137,601,086.37	85,806,489.26

(四十) 资产减值损失

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	3,319,063.32	21,420,805.98	25,869,412.92
二、存货跌价损失		25,435,768.49	13,663,929.04
三、可供出售金融资产减值损失			
四、持有至到期投资减值损失			
五、长期股权投资减值损失			
六、投资性房地产减值损失			
七、固定资产减值损失			
八、工程物资减值损失			
九、在建工程减值损失			
十、生产性生物资产减值损失			
十一、油气资产减值损失			
十二、无形资产减值损失			
十三、商誉减值损失			

十四、其他			
合 计	3,319,063.32	46,856,574.47	39,533,341.96

(四十一) 投资收益

1. 投资收益明细情况

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	-740,858.90	-47,871.39	-1,600,953.61
处置长期股权投资产生的投资收益		7,491,112.80	3,491,385.53
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有持有至到期投资期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			12,064,418.30
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			
其他			
合 计	-740,858.90	7,443,241.41	13,954,850.22

2. 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成都大唐线缆有限公司	-490,352.53	-88,562.54	
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	-250,506.37	-191,046.74	-1,678,273.80
大唐高新创业投资有限公司		231,737.89	77,320.19
合 计	-740,858.90	-47,871.39	-1,600,953.61

(四十二) 营业外收入

1. 营业外收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计		14,424,762.89	2,544,003.50
其中：固定资产处置利得		14,424,762.89	1,789,823.36
无形资产处置利得			754,180.14
债务重组利得		2,646.35	5,306,096.75
非货币性资产交换利得			
接受捐赠利得			102,180.27
增值税返还	1,996,773.88	11,546,660.63	14,220,200.17
除增值税返还以外的政府补助	9,092,362.10	77,953,587.98	77,797,917.39

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
债务清理收入		2,479,266.52	5,990,796.46
其他	5,000.00	6,458,705.13	742,823.36
合 计	11,094,135.98	112,865,629.50	106,704,017.90

2. 政府补助明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度	注释
面向通信的综合信息处理 SoC 平台	59,945.23		1,036,318.98	
金融 IC 卡芯片研发及产业化	1,464,977.58	18,038,349.96		
银行 EMV 卡研发及产业化项目	840,353.52	12,484,235.56	12,490,060.64	
TD-SCDMA/HSDPA/EDGE 多模基带芯片及终端解决方案开发	595,711.40	3,574,268.39		
大容量 SIM 卡芯片项目	665,659.02	4,792,694.01		
财政部电子发展基金专项拨款		4,500,000.00		
基于 SOA 海量数据集成项目		4,500,000.00		
高性能专用安全芯片开发及产业化	473,522.15	3,775,237.33		
基于物联网 M2M 应用的车载智能通信系统的研究与开发	52,083.34	3,450,000.00		
传感网关及管理平台关键技术研发及产业化		2,270,000.00		
交通门禁用高安全性非接触式 IC 卡	467,217.85	1,396,325.30		
多接口移动支付核心控制芯片设计	971,797.11	1,323,818.37		
下一代网络增值业务平台集中监控与管理系统的研发及产业化		1,000,000.00		
移动互联网的数字出版平台开发项目		1,000,000.00		
新型移动用户识别卡研发项目		2,000,000.00		
中关村科技园区小帮手项目	700,000.00	1,360,000.00		
OTA-USIM/SIM 卡及管理系统			9,697,443.74	
巴黎世界电子芯片展览会（展出各种公司芯片及新产品）			4,101,392.50	
手机电视核心芯片及解决方案开发			5,244,990.21	
国家知识产权局专利局北京代办			857,034.00	
数字电视地面国标终端接收核心芯片开发及产业化			5,000,000.00	
3G 综合网络管理系统			500,000.00	
面向移动互联网和物联网运营的商业智能软件研发			1,500,000.00	
面向物联网及网络融合的应用中间件平台			4,500,000.00	
企业发展金补贴	1,922,800.00	4,968,940.00	14,757,893.17	
软件产业发展专项资金项目	6,000.00		850,000.00	
TD 电子阅读终端项目		-	11,330,000.00	

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度	注释
国家企业技术中心补助			1,000,000.00	
GSM/GPRS 手机设计项目	9,987.54	59,925.23	361,244.13	
其他	862,307.36	7,459,793.83	4,571,540.02	
合 计	9,092,362.10	77,953,587.98	77,797,917.39	

(四十三) 营业外支出

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计	60,197.34	17,688.07	585,544.25
其中：固定资产处置损失	60,197.34	17,688.07	585,544.25
无形资产处置损失			
债务重组损失		691,295.58	125,016.00
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出			43,200.38
其他	57,000.00	744,906.60	569,844.19
合 计	117,197.34	1,453,890.25	1,323,604.82

(四十四) 所得税费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	843,135.63	32,059,000.62	34,528,451.42
递延所得税调整	-126,204.56	-7,824,281.70	-1,998,049.49
合 计	716,931.07	24,234,718.92	32,530,401.93

(四十五) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代码	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	-112,027,523.75	24,771,691.83	66,044,642.67
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	-120,686,224.97	-69,740,672.15	-23,050,616.20
期初股份总数	S0	438,986,400.00	438,986,400.00	438,986,400.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1			
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si			
报告期因回购等减少股份数	Sj			

报告期缩股数	Sk			
报告期月份数	M0			
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi			
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj			
发行在外的普通股加权平均数	S			
基本每股收益(I)		-0.2552	0.0564	0.1504
基本每股收益(II)		-0.2749	-0.1589	-0.0525
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	-112,027,523.75	24,771,691.83	66,044,642.67
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	-120,686,224.97	-69,740,672.15	-23,050,616.20
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数				
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		438,986,400.00	438,986,400.00	438,986,400.00
稀释每股收益(I)		-0.2552	0.0564	0.1504
稀释每股收益(II)		-0.2749	-0.1589	-0.0525

1.基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2.稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(四十六) 其他综合收益

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额			-7,952,558.83

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
减：可供出售金融资产产生的所得税影响			
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额			
小 计			-7,952,558.83
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额			
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响			
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额			
小 计			
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额			
减：现金流量套期工具产生的所得税影响			
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额			
转为被套期项目初始确认金额的调整			
小 计			
4.外币财务报表折算差额	-0.07	-3,386.09	-298,595.09
减：处置境外经营当期转入损益的净额			
小 计		-3,386.09	-298,595.09
5.其他			
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响			
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额			
小 计			
合 计	-0.07	-3,386.09	-8,251,153.92

（四十七） 现金流量表项目注释

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
政府补助	2,328,800.00	65,650,681.63	93,848,858.20
利息收入	492,560.07	3,884,383.16	5,654,787.51
其他	46,945,259.88	87,254,960.82	50,576,986.96
合 计	49,766,619.95	156,790,025.61	150,080,632.67

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
销售费用	32,235,038.19	122,639,644.79	138,104,986.44
管理费用	16,766,132.66	93,893,787.53	96,661,482.94
往来款	52,352,799.24	65,014,592.43	76,270,774.52
支付履约保证金及保函保证金净额	-3,600,465.32	642,580.99	14,025,492.78
其他	3,387,441.56	19,968,428.77	19,674,233.73
合 计	101,140,946.33	302,159,034.51	344,736,970.41

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
支付收购上海优思少数股东股权转让款		71,534,295.87	
合 计		71,534,295.87	

4. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
短期融资券		250,000,000.00	
信用证贴现业务款项		133,138,895.80	
高新技术成果转化项目财政返还款	1,352,800.00		6,400,700.00
其他			561,993.23
合 计	1,352,800.00	383,138,895.80	6,962,693.23

5. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
支付的银行承兑汇票保证金和信用证保证金净额	-7,502,201.52	131,916,080.61	13,094,704.52
DF 业务定存到期			-98,013,950.13
支付收购上海优思少数股东股权转让款			38,268,000.00
其他	4,740,981.14	1,000,000.00	568,249.03
合 计	-2,761,220.38	132,916,080.61	-46,082,996.58

(四十八) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-123,416,742.14	70,734,617.12	151,222,380.69
加：资产减值准备	3,319,063.32	46,856,574.47	39,533,341.96
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,303,705.17	43,401,672.27	54,882,292.68
无形资产摊销	8,604,237.14	68,485,402.13	53,562,583.68
长期待摊费用摊销	405,834.76	2,325,106.17	2,170,202.67
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）	60,197.34	-14,407,074.82	-1,958,459.25
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）	32,876,840.51	141,248,673.25	91,461,276.77
投资损失（收益以“－”号填列）	740,874.73	-7,443,241.41	-13,954,850.22
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-126,204.56	-7,824,281.70	-1,998,049.49

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
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）	-48,115,097.54	-60,472,525.31	-213,657,760.69
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-122,304,391.92	-582,587,965.10	-350,966,611.52
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-128,560,300.20	-75,231,983.43	172,710,665.98
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-369,211,999.22	-374,915,026.36	-16,992,986.74
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	443,807,759.06	790,911,556.51	656,724,277.90
减：现金的期初余额	790,911,556.51	656,724,277.90	634,692,564.86
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	-347,103,797.45	134,187,278.61	22,031,713.04

2. 当期取得或处置子公司及其他营业单位的相关情况

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：			
1、取得子公司及其他营业单位的价格		17,000,000.00	
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		10,200,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		774,476.17	
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		9,425,523.83	
4、取得子公司的净资产		10,140,071.57	
流动资产		17,288,276.79	
非流动资产		8,890,958.11	
流动负债		14,013,984.72	
非流动负债		2,025,178.61	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：			
1、处置子公司及其他营业单位的价格		81,715,000.00	
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		45,104,650.00	1,896.61
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		25,296,091.03	
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		19,808,558.97	1,896.61
4、取得子公司的净资产		142,447,245.45	3,416,004.76

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
流动资产		207,180,576.49	3,416,004.76
非流动资产		79,061,218.83	
流动负债		142,579,549.87	
非流动负债		1,215,000.00	

3. 现金及现金等价物

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	443,807,759.06	790,911,556.51	656,724,277.90
其中：库存现金	356,782.00	367,949.32	273,754.89
可随时用于支付的银行存款	423,744,853.48	774,075,523.00	614,711,679.44
可随时用于支付的其他货币资金	19,706,123.58	16,468,084.19	41,738,843.57
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	443,807,759.06	790,911,556.51	656,724,277.90

六、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）	本企业最终控制方	组织机构代码
电信科学技术研究院	母公司	国有企业	北京市	真才基	通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表等的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务；实业投资、投资管理与咨询等。	652,327.00	30.64	30.64	电信科学技术研究院	400011016

（二）本企业的子公司情况

具体情况见四、企业合并及合并财务报表。

（三）本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	关联关系	组织机构代码
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	联营企业	679405951
大唐高新创业投资有限公司	联营企业	556861797
成都大唐线缆有限公司	联营企业	782679379

注：合营企业和联营企业的详细信息详见附注五（七）。

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
电信科学技术第十研究所	参股股东	220633555
大唐电信科技产业控股有限公司	同一母公司	710934625
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	同一母公司	214426154
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司	733466019
西安翠华通信技术有限公司	同一母公司	220633272
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	同一母公司	801170093
西安方瑞电信有限公司	同一母公司	628052332
兴唐通信科技有限公司	同一母公司	722617758
电信科学技术第五研究所	同一母公司	450719581
数据通信科学技术研究所	同一母公司	400003884
国家无线电频谱管理研究所	同一母公司	729947557
电信科学技术第四研究所	同一母公司	220624341
北京大唐实创投资中心	同一母公司	600407533
联芯科技有限公司	同一母公司	672676468
大唐联诚信息系统技术有限公司	同一母公司	710935759
上海迪爱斯通信设备有限公司	同一母公司	13264553X
大唐投资管理(北京)有限公司	同一母公司	691692711
北京大唐融合通信技术有限公司	同一母公司	717742394
大唐电信国际技术有限公司	同一母公司	562081690
大唐电信集团财务有限公司	同一母公司	717831362
中芯国际集成电路制造有限公司	其他	
北京大唐永盛科技发展有限公司	参股公司	700233067
启东优思通信有限公司	参股股东控制的公司	663285940
启东优思电子有限公司	参股股东控制的公司	678344640
优思电子(香港)有限公司	参股股东控制的公司	

(五) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2012年1-2月		
		金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买商品	186,290.80	0.03	协议价
成都大唐线缆有限公司	购买商品	11,544.89	0.00	协议价
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	218,550.00	0.03	协议价
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	2,315,080.16	0.34	协议价
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	6,468,588.00	0.94	协议价
启东优思电子有限公司	接受劳务	2,099,353.30	0.30	协议价
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,182,397.46	0.46	协议价
合 计		14,481,804.61	2.10	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2011年度

		金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	3,977,638.69	0.10	协议价
联芯科技有限公司	购买商品	19,906,544.96	0.51	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	1,478,050.16	0.04	协议价
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	12,690,960.51	0.32	协议价
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	29,313,096.68	0.74	协议价
大唐电信国际技术有限公司	购买商品	2,483,337.13	0.06	协议价
联芯科技有限公司	接受劳务	4,908,000.00	0.12	协议价
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	802,653.06	0.02	协议价
启东优思电子有限公司	接受劳务	41,865,609.77	1.06	协议价
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,941,571.69	0.10	协议价
电信科学技术研究院	接受劳务	4,000,000.00	0.10	协议价
大唐移动通信设备有限公司	接受劳务	2,391,621.28	0.06	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务	1,200,000.00	0.03	协议价
合 计		128,959,083.93	3.26	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2010 年度		
		金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	9,145,420.64	0.25	协议价
优思电子(香港)有限公司	购买商品	1,126,620.00	0.03	协议价
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	1,683,760.68	0.05	协议价
联芯科技有限公司	购买商品	48,411,592.56	1.31	协议价
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	18,560,067.38	0.50	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	512,041.00	0.01	协议价
联芯科技有限公司	接受劳务	2,921,250.00	0.08	协议价
电信科学技术研究院	接受劳务	7,277,838.00	0.20	协议价
电信科学技术第五研究所	接受劳务	800,000.00	0.02	协议价
启东优思电子有限公司	接受劳务	38,210,128.91	1.03	协议价
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	1,057,331.07	0.03	协议价
北京大唐实创投资中心	接受劳务	2,500.00	0.00	协议价
合 计		129,708,550.24	3.51	

2. 出售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月		
		金额	占同类销货的比例%	定价政策及决策程序
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	3,555.56	0.00	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	181,196.58	0.05	协议价
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	3,508,546.99	1.02	协议价

电信科学技术研究院	销售商品	1,282.05	0.00	协议价
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	6,433,880.30	1.87	协议价
联芯科技有限公司	销售商品	20,000.00	0.01	协议价
联芯科技有限公司	提供劳务	320,415.00	0.09	协议价
合 计		10,468,876.48	3.04	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2011 年度		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	50,904.28	0.00	协议价
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	2,639,015.39	0.06	协议价
北京大唐实创投资中心	销售商品	16,135.90	0.00	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	610,351.57	0.01	协议价
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	69,049,464.71	1.53	协议价
联芯科技有限公司	销售商品	12,462,521.39	0.28	协议价
兴唐通信科技有限公司	销售商品	8,949,769.17	0.20	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	210,001.71	0.00	协议价
大唐投资管理(北京)有限公司	销售商品	2,222.22	0.00	协议价
电信科学技术第四研究所	销售商品	15,000.00	0.00	协议价
电信科学技术第五研究所	销售商品	284,935.05	0.01	协议价
电信科学技术研究院	销售商品	878,835.90	0.02	协议价
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	销售商品	4,743.59	0.00	协议价
电信科学技术研究院	提供劳务	6,277,343.63	0.14	协议价
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	2,703,108.98	0.06	协议价
联芯科技有限公司	提供劳务	1,855,735.00	0.04	协议价
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	4,000.00	0.00	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务	19,230.77	0.00	协议价
电信科学技术第十研究院	提供劳务	5,200,000.00	0.12	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务	1,500,000.00	0.03	协议价
合 计		112,733,319.26	2.50	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2010 年度		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
兴唐通信科技有限公司	销售商品	10,790,364.92	0.27	协议价
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	1,914.57	0.00	协议价
联芯科技有限公司	销售商品	516,679.07	0.01	协议价
联芯科技有限公司	提供劳务	665,000.00	0.02	协议价
电信科学技术研究院	销售商品	393,418.80	0.01	协议价
电信科学技术研究院	提供劳务	815,367.38	0.02	协议价

关联方名称	关联交易内容	2010 年度		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
电信科学技术第五研究所	销售商品	6,300.00	0.00	协议价
电信科学技术第十研究所	销售商品	4,855,547.73	0.12	协议价
电信科学技术第十研究所	提供劳务	6,960,182.82	0.17	协议价
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	20,878,893.90	0.52	协议价
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	10,376,956.00	0.26	协议价
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	52,315.84	0.00	协议价
大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品	123,955.55	0.00	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	298,525.98	0.01	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	24,786.32	0.00	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务	4,000.00	0.00	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	664,800.85	0.02	协议价
北京大唐实创投资中心	销售商品	117,623.93	0.00	协议价
合 计		57,546,633.66	1.43	

3. 关联方借款情况

关联方名称	关联交易类型	2012 年 2 月 29 日 借款金额	收取利息	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00		4,205,615.00
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	630,000,000.00		8,555,603.34
大唐电信集团财务有限公司	借款	300,000,000.00		-
合 计		1,360,000,000.00		12,761,218.34

(续上表)

关联方名称	关联交易类型	2011 年 12 月 31 日 借款金额	收取利息	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00		19,937,517.50
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	835,000,000.00		42,417,746.72
大唐电信集团财务有限公司	借款	100,000,000.00		
合 计		1,365,000,000.00		62,355,264.22

(续上表)

关联方名称	关联交易类型	2010 年 12 月 31 日 借款金额	收取利息	支付利息
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	470,000,000.00		20,227,956.67
电信科学技术研究院	借款	230,000,000.00		13,777,994.44

合 计		700,000,000.00		34,005,951.11

4. 关联方资产转让情况

公司 2011 年向大唐高鸿数据网络技术股份有限公司转让持有的北京大唐融合通信技术有限公司 75% 股权，交易价格为 7,000,000.00 元。报告期内，公司收到股权转让款，完成股权转让的工商变更登记手续，确认投资收益 3,076,377.64 元。

5. 其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2012 年 1-2 月
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	109,577.76
合 计				109,577.76

(续上表)

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2011 年度
电信科学技术研究院	房租、水电、物业费等	其他	协议价	752,583.57
北京大唐实创投资中心	房租、水电、物业费等	其他	协议价	606,753.96
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	671,967.40
合 计				2,031,304.93

(续上表)

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2010 年度
电信科学技术第五研究所	房租、物业、水电费等	其他	协议价	865,415.46
电信科学技术研究院	房租、物业、水电费等	其他	协议价	1,949,520.84
北京大唐实创投资中心	房租、物业、水电费等	其他	协议价	680,016.75
电信科学技术第四研究所	出售固定资产	其他	协议价	463,367.00
电信科学技术研究院第五研究所	出售固定资产	其他	协议价	312,000.00
合 计				4,270,320.05

(六) 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收票据				
	联芯科技有限公司			1,392,000.00
应收账款				
	北京大唐实创投资中心	35,000.00	35,000.00	47,586.00
	大唐电信国际技术有限公司	3,877,338.25	2,866,146.66	
	大唐电信科技产业控股有限公司		7,520.00	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司			2,691,151.87
	大唐联诚信息系统技术有限公司	313,000.00	599,000.00	
	大唐移动通信设备有限公司	12,339,199.20	10,219,022.00	4,685,880.00
	电信科学技术第十研究所	14,892,758.40	14,892,758.40	9,828,679.40

	电信科学技术第四研究所	443,367.00	443,367.00	443,367.00
	电信科学技术第五研究所	321,879.00	321,879.01	0.01
	国家无线电频谱管理研究所	167,486.51	167,486.51	167,486.51
	联芯科技有限公司	1,893,776.01	1,659,361.01	914,850.00
	西安翠华通信技术有限公司	10,810.00	10,810.00	10,810.00
	兴唐通信科技有限公司	9,900,000.00	10,287,310.00	4,391,000.00
预付账款				
	电信科学技术研究院	2,845,000.00	572,000.00	1,133,000.00
	大唐移动通信设备有限公司	6,440,000.00	6,440,000.00	11,300,000.00
	联芯科技有限公司		80,000.00	1,502,000.00
	北京大唐永盛科技发展有限公司	28,794.09	28,794.09	28,794.09
	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	40,000.00	40,000.00	
	大唐电信(天津)科技产业园有限公司	123,616,640.00	123,616,640.00	
	北京大唐高鸿科技发展有限公司	5,000.00		
	电信科学技术第五研究所	177,991.25		
其他应收款				
	大唐电信(天津)科技产业园有限公司			32,144,369.74
	成都大唐线缆有限公司	67,739,191.66	67,739,191.66	
应付账款				
	中芯国际集成电路制造有限公司	5,243,434.56	8,006,928.93	14,275.73
	兴唐通信科技有限公司	380,300.00	1,294,876.00	380,300.00
	西安翠华通信技术有限公司	2,252,721.95	2,252,721.95	2,252,721.95
	上海迪爱斯通信设备有限公司	2,718,939.95	4,450,865.49	2,984,550.00
	启东优思电子有限公司	9,591,274.56	15,360,261.64	21,208,632.92
	启东优思通信有限公司	5,326,113.98	2,843,911.55	
	联芯科技有限公司	3,928,276.00	8,539,312.00	1,474,800.00
	电信科学技术研究院	51,894.00	51,894.00	51,894.00
	电信科学技术第四研究所	151,480.00	157,291.98	157,291.98
	电信科学技术第五研究所	1,793,827.80		
	电信科学技术第十研究所		7,501.05	7,501.05
	大唐移动通信设备有限公司	3,449,460.05	3,821,759.25	710,580.20
	成都大唐线缆有限公司	15,467,654.22	202,957.60	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司		26,010.00	5,642.00
	北京大唐高鸿科技发展有限公司	31,650.00		

	司			
预收账款				
	大唐移动通信设备有限公司	97,430.16	97,430.16	166,930.16
	联芯科技有限公司		5,322.00	1,397,322.00
	兴唐通信科技有限公司	50.00	50.00	17,720.00
	电信科学技术研究院		1,500.00	
	大唐电信科技产业控股有限公司	1,290.00		
其他应付款				
	电信科学技术研究院	433,358,074.74	434,953,074.07	232,531,394.72
	大唐电信科技产业控股有限公司	630,000,000.00	835,000,000.00	470,000,000.00
	成都大唐线缆有限公司	168,856.67	160,068.19	
	兴唐通信科技有限公司	802,653.06	802,653.06	641,914.29
	大唐移动通信设备有限公司	46,623.50	47,341.50	46,623.50
	电信科学技术第十研究所	3,529.67	3,259.67	3,259.67
	优思电子香港有限公司		382,583.76	6,064,913.82

七、或有事项

(一) 公司为其他单位提供担保情况

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保款用途	担保是否已经履行完毕
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	233,100.00	2011/12/28	2012/6/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	197,064.00	2011/12/28	2012/6/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	74,235.00	2011/12/28	2012/6/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	471,671.20	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	160,160.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	87,458.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	257,775.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	165,242.11	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	278,871.64	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	85,638.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	120,050.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	149,486.96	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	885,156.65	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	124,362.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否

大唐电信科技股份有限公司

财务报表附注

大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	73,013.07	2011/12/28	2012/3/28	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	385,630.00	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	681,075.64	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	115,979.68	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	124,362.00	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	173,730.47	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	117,615.96	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	832,104.00	2012/2/1	41,030.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	229,950.00	2012/2/1	41,122.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	422,386.18	2012/2/1	41,122.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
大唐电信科技股份有限 公司	成都大唐线缆有 限公司	357,420.00	2012/2/8	41,129.00	连带责任 保证	银行承兑 汇票	否
合计		6,803,537.56					

(二) 公司为控股子公司提供担保或关联方为公司担保情况

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始 日	担保到期 日	担保 类型	担保款 用途	担保 是否 已经 履行 完毕
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	28,000,000.00	2011/6/24	2012/6/24	连带责 任保证	银行借 款	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	12,000,000.00	2011/11/16	2012/11/16	连带责 任保证	银行借 款	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	9,000,000.00	2011/6/27	2012/6/27	连带责 任保证	银行借 款	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	57,856.00	2011/10/13	2012/4/13	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,856,716.80	2011/10/28	2012/4/28	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	640,130.40	2012/1/13	2012/7/13	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,387,704.56	2012/2/28	2012/4/28	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	101,833.28	2011/10/28	2012/4/28	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	102,000.00	2011/11/29	2012/3/29	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	400,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,600,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	4,000,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	632,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,760,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份 有限公司	大唐软件技术股份有限公司	2,400,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责 任保证	银行承 兑	否
大唐电信科技股份	大唐软件技术股份有限公司	91,840.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责	银行承	否

大唐电信科技股份有限公司

财务报表附注

有限公司					任保证	兑	
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	240,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	800,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	4,000,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	2,400,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	480,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	40,805.60	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	400,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	167,261.60	2011/12/12	2012/3/12	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	82,268.16	2011/12/29	2012/6/29	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	97,012.50	2011/1/28	2013/12/31	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	415,695.00	2011/3/2	2012/2/23	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	145,564.57	2011/3/24	2012/6/10	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	74,006.80	2011/5/3	2012/5/3	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	166,600.00	2011/5/17	2012/4/30	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	632,247.00	2011/5/27	2012/7/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	224,000.00	2011/7/20	2012/8/25	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	105,000.00	2011/8/9	2012/7/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	415,800.00	2011/8/26	2012/8/16	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	91,000.00	2011/9/2	2012/5/31	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	287,000.00	2011/9/27	2012/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	180,600.00	2011/9/27	2012/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	129,000.00	2011/9/27	2013/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	172,000.00	2011/9/27	2014/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	350,000.00	2011/10/28	2012/3/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	350,000.00	2011/10/28	2012/3/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	104,580.00	2011/11/18	2012/7/1	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,170,135.40	2011/11/18	2012/6/20	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	42,176.51	2011/10/27	2012/3/31	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	472,849.51	2011/11/25	2012/4/15	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	44,144.34	2011/11/2	2012/4/30	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	546,000.00	2011/12/6	2012/3/6	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	34,650.00	2011/12/6	2012/3/1	连带责任保证	银行保函	否

大唐电信科技股份有限公司

财务报表附注

大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	210,000.00	2012/2/24	2012/8/4	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	上海浦歌电子有限公司	50,000,000.00	2011/7/26	2012/7/25	连带责任保证	银行借款	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	4,626,650.00	2011/11/24	2012/5/24	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	150,538.50	2011/12/7	2012/6/7	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	196,000.00	2011/12/7	2012/3/7	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	183,487.50	2011/12/16	2012/3/16	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	1,932,000.00	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	1,390,244.10	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	2,192,400.00	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	1,751,400.00	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	45,360.00	2011/12/16	2012/3/16	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	2,451,750.00	2012/1/11	2012/7/11	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	2,415,000.00	2012/1/11	2012/7/11	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	3,654,000.00	2012/1/11	2012/7/11	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	231,000.00	2012/2/6	2012/5/6	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	2,557,800.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	556,500.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	1,690,500.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	301,077.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	10,000,000.00	2011/10/31	2012/10/30	连带责任保证	流动资金借款	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	148,286.25	2011/9/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	212,274.99	2011/9/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	127,338.75	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	197,064.00	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	211,049.99	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	213,850.00	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	247,974.99	2011/11/3	2012/5/3	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	110,801.25	2011/11/3	2012/5/3	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	344,862.00	2011/11/3	2012/5/3	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	140,875.00	2011/11/25	2012/5/25	连带责任保证	银行承兑汇票	否
合 计		167,380,562.35					

八、 承诺事项

1. 重大承诺事项

无。

2. 前期承诺履行情况

(1) 2011 年 2 月 17 日，公司临时股东会决议通过《关于公司购买天津产业园写字楼的议案》，同意公司以 176,600,000.00 元价格购买大唐电信（天津）科技产业园有限公司位于天津保税区内空港物流加工区的一栋写字楼，总面积约为 3.2 万平方米，截止 2012 年 2 月 29 日，已经预付购楼款 123,616,640.00 元。

(2) 本公司与北京中关村永丰产业基地发展有限公司签署《土地开发建设协议书》，以 6,638.58 万元协议购买位于北京市海淀区中关村永丰高新技术产业基地的科研办公用地（该地块编号为 II-25-A 即 II-25 地块中线西侧，占地约 36.881 亩），截至 2012 年 2 月 29 日，已预付购地款 63,066,510.00 元。

九、 资产负债表日后事项

大唐电信科技股份有限公司(以下简称“公司”) 2012 年 3 月 28 日第五届第二十三次董事会审议通过《关于 2012 年为控股子公司银行授信提供担保的议案》，批准公司为控股子公司大唐软件技术股份有限公司、西安大唐电信有限公司、大唐电信（天津）通信终端制造有限公司和控股子公司之全资子公司上海浦歌电子有限公司提供总金额不超过 61,000.00 万元人民币的担保，担保方式为连带责任保证担保。

十、 其他重要事项

本公司本报告期内无需要披露的其他重要事项。

十一、 母公司财务报表重要项目注释

(一) 应收账款

1. 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	131,391,017.97	33.96	1,265,472.94	0.96
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	249,353,302.77	64.46	48,342,045.81	19.39
组合小计	380,744,320.74	98.42	49,607,518.75	13.03
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,118,222.21	1.58	6,118,222.21	100.00
合 计	386,862,542.95	100.00	55,725,740.96	14.40

(续上表)

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	145,115,707.37	36.39	671,490.40	0.46
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	247,532,392.20	62.08	47,879,489.12	19.34
组合小计	392,648,099.57	98.47	48,550,979.52	13.37
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	6,118,222.21	1.53	6,118,222.21	100.00
合 计	398,766,321.78	100.00	54,669,201.73	13.71

(续上表)

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	67,138,556.14	21.28	15,500,042.02	23.09
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	240,600,911.07	76.26	31,032,172.51	12.90
组合小计	307,739,467.21	97.54	46,532,214.53	15.12
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	7,775,830.34	2.46	7,775,830.34	100.00
合 计	315,515,297.55	100.00	54,308,044.87	17.21

2. 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	211,162,402.09	55.46	801,723.93	0.5
1 至 2 年	92,374,462.68	24.26	1,275,367.88	2.00
2 至 3 年	15,582,872.79	4.09	725,330.18	5.00
3 至 4 年	15,182,516.28	3.99	1,853,441.85	30.00
4 至 5 年	1,936,186.91	0.51	445,774.92	50.00
5 年以上	44,505,879.99	11.69	44,505,879.99	100.00
合 计	380,744,320.74	100.00	49,607,518.75	

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	229,427,290.74	58.44	887,653.93	0.5
1 至 2 年	90,742,684.80	23.11	1,242,732.32	2.00
2 至 3 年	19,413,368.29	4.94	631,636.12	5.00
3 至 4 年	7,275,788.69	1.85	1,192,736.61	30.00
4 至 5 年	1,340,855.94	0.34	148,109.43	50.00
5 年以上	44,448,111.11	11.32	44,448,111.11	100.00
合 计	392,648,099.57	100.00	48,550,979.52	

(续上表)

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	234,503,889.97	76.21	659,717.03	0.5
1 至 2 年	19,459,410.91	6.32	379,583.16	2.00
2 至 3 年	7,564,534.86	2.46	199,236.09	5.00
3 至 4 年	1,366,886.15	0.44	448,932.93	30.00
4 至 5 年				50.00
5 年以上	44,844,745.32	14.57	44,844,745.32	100.00
合 计	307,739,467.21	100.00	46,532,214.53	

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款账龄	2012 年 2 月 29 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
4—5 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
5 年以上	6,059,142.21	6,059,142.21	100.00	预计难以收回
合 计	6,118,222.21	6,118,222.21		

(续上表)

应收账款账龄	2011 年 12 月 31 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
4—5 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
5 年以上	6,059,142.21	6,059,142.21	100.00	预计难以收回
合 计	6,118,222.21	6,118,222.21		

(续上表)

应收账款账龄	2010 年 12 月 31 日 账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
3—4 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
4—5 年	182,070.73	182,070.73	100.00	预计难以收回
5 年以上	7,534,679.61	7,534,679.61	100.00	预计难以收回
合 计	7,775,830.34	7,775,830.34		

4. . 截止2012年2月29日, 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 截止2012年2月29日, 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
第一名	非关联方	29,288,759.80	1 年以内 11,685,067.00/1-2 年 14,348,538.00/2-3 年 810,188.00/3-4 年 2,444,966.80	7.57
第二名	非关联方	29,215,481.00	1 年以内	7.55
第三名	子公司	25,990,659.55	2-3 年 306,029.85/3-4 年 25,684,629.70	6.72
第四名	子公司	23,705,094.42	1 年以内 18,682,535.95/1-2 年 5,022,558.47	6.13
第五名	子公司	23,191,023.20	1 年以内 6,845,503.81/1-2 年 16,345,519.39	5.99
合 计		131,391,017.97		33.96

6.截止2012年2月29日, 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额 的比例(%)
上海浦歌电子有限公司	子公司	3,288,082.25	0.85
北京大唐志诚软件技术有限公司	子公司	2,461,311.68	0.64
大唐微电子有限公司	子公司	23,705,094.42	6.13
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	子公司	25,990,659.55	6.72
大唐软件技术股份有限公司	子公司	23,191,023.20	5.99
电信科学技术第十研究所	参股股东	4,553,875.40	1.18
联芯科技有限公司	同一母公司	1,081,776.00	0.28
西安大唐电信有限公司	子公司	7,534,931.39	1.95
电信科学技术第四研究所	同一母公司	443,367.00	0.11

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
大唐电信(天津)技术服务有限公司	子公司	4,377,863.92	1.13
西安翠华通信技术有限公司	子公司	10,810.00	0.00
合 计		96,638,794.81	24.98

(二) 其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	118,771,319.05	11.26	1,618,695.96	1.36
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	910,554,893.78	86.36	653,286.38	0.07
组合小计	1,029,326,212.83	97.62	2,271,982.34	0.22
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	25,141,350.50	2.38	25,141,350.50	100.00
合 计	1,054,467,563.33	100.00	27,413,332.84	2.60

(续上表)

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	852,737,153.24	86.82	521,747.71	0.06
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	104,287,599.16	10.62	1,866,978.91	1.79
组合小计	957,024,752.40	97.44	2,388,726.62	0.25
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	25,141,350.50	2.56	25,141,350.50	100.00
合 计	982,166,102.90	100.00	27,530,077.12	2.80

(续上表)

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	5,493,681.84	7.58	5,493,681.84	100.00
2.按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	37,952,574.91	52.35	805,871.85	2.12

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	8,058,904.36	11.12	1,253,223.08	15.55
组合小计	46,011,479.27	63.47	2,059,094.93	4.48
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	20,987,968.66	28.95	20,987,968.66	100.00
合 计	72,493,129.77	100.00	28,540,745.43	39.37

2. 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	1,026,056,576.45	99.68	598,261.60	0.5
1 至 2 年	1,037,230.40	0.10	20,555.42	2.00
2 至 3 年	201,879.20	0.02	4,400.49	5.00
3 至 4 年	503,405.64	0.05	121,693.69	30.00
4 至 5 年	100.00	0.00	50.00	50.00
5 年以上	1,527,021.148	0.15	1,527,021.14	100.00
合 计	1,029,326,212.83	100.00	2,271,982.34	

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	954,444,836.15	99.73	781,293.03	0.5
1 至 2 年	430,759.46	0.05	8,615.19	2.00
2 至 3 年	319,620.00	0.03	10,084.00	5.00
3 至 4 年	302,415.65	0.03	61,663.26	30.00
4 至 5 年	100.00	0.00	50.00	50.00
5 年以上	1,527,021.14	0.16	1,527,021.14	100.00
合 计	957,024,752.40	100.00	2,388,726.62	

(续上表)

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	43,433,681.90	94.40	501,957.80	0.5
1 至 2 年	748,260.58	1.62	14,965.21	2.00
2 至 3 年	302,415.65	0.66	15,120.78	5.00
3 至 4 年	100.00		30.00	30.00
4 至 5 年				50.00

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
5 年以上	1,527,021.14	3.32	1,527,021.14	100.00
合 计	46,011,479.27	100.00	2,059,094.93	

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款账龄	2012 年 2 月 29 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
5 年以上	25,141,350.50	25,141,350.50	100.00	预计难以收回
合 计	25,141,350.50	25,141,350.50		

(续上表)

其他应收款账龄	2011 年 12 月 31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
5 年以上	25,141,350.50	25,141,350.50	100.00	预计难以收回
合 计	25,141,350.50	25,141,350.50		

(续上表)

其他应收款账龄	2010 年 12 月 31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
4—5 年	1,408,181.20	1,408,181.20	100.00	预计难以收回
5 年以上	25,073,469.30	25,073,469.30	100.00	预计难以收回
合 计	26,481,650.50	26,481,650.50		

4. 截止 2012 年 2 月 29 日, 其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5. 截止 2012 年 2 月 29 日, 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
第一名	联营公司	67,739,191.66	1 年以内	6.42
第二名	子公司	29,270,856.75	1 年以内	2.78
第三名	子公司	18,338,381.20	1 年以内 18,113,222.00/1-2 年 9,459.20/2-3 年 117,940.00/3-4 年 97,760.00	1.74
第四名	子公司	2,142,889.44	1 年以内	0.20
第五名	非关联方	1,280,000.00	5 年以上	0.12
合 计		118,771,319.05		11.26

6. 截止 2012 年 2 月 29 日, 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
上海优思通信科技有限公司	子公司	227,161.03	0.02
北京新华瑞德电子阅读技术有限公	子公司	593,295.00	0.06

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
司			
大唐微电子技术有限公司	子公司	568,912.80	0.05
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	子公司	2,142,889.44	0.20
大唐电信(成都)信息技术有限公司	子公司	69,607.80	0.01
大唐软件技术股份有限公司	子公司	29,270,856.75	2.78
成都大唐线缆有限公司	联营公司	67,739,191.66	6.42
盛耀无线通讯科技(北京)有限公司	子公司	159,243.33	0.02
西安大唐电信有限公司	子公司	18,338,381.20	1.74
西安大唐监控技术有限公司	子公司	1,203,895.80	0.11
大唐电信(天津)技术服务有限公司	子公司	500,000.00	0.05
合 计		120,813,434.81	11.46

(三) 长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日余额	增减变动	2011年12月31日余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
大唐高新创业投资有限公司	权益法	22,000,000.00	22,077,320.19	231,737.89	22,309,058.08	22.00	22.00				
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	权益法	49,900,000.00	46,675,199.36	-191,046.74	46,484,152.62	49.90	49.90				
成都大唐线缆有限公司	权益法	113,952,321.15	113,952,321.15	-50,351,474.30	63,600,846.85	46.4785	46.4785				15,596,560.94
大唐微电子技术有限公司	成本法	200,618,041.97	251,182,741.97		251,182,741.97	95.00	95.00				95,000,000.00
大唐软件技术股份有限公司	成本法	94,525,313.48	94,525,313.48		94,525,313.48	89.34	89.34				8,934,510.00
西安大唐电信有限公司	成本法	708,220,762.60	708,220,762.60		708,220,762.60	99.20	99.20				
大唐电信(天津)技术服务有限公司	成本法	24,656,356.09	24,656,356.09		24,656,356.09	100.00	100.00				
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100.00	100.00				5,000,000.00
大唐电信投资有限公司	成本法	9,900,000.00	49,500,000.00		49,500,000.00	99.00	99.00				
上海优思通信科技有限公司	成本法	155,310,000.00	219,090,000.00		219,090,000.00	51.00	51.00		24,755,555.00		45,909,029.14
北京新华瑞德电子阅读技术有限公司	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00	100.00	100.00				
北京大唐融合通信技术有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00	-15,000,000.00							
北京大唐永盛科技发展有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	16.70	16.70				
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	成本法	22,621,187.50	22,621,187.50		22,621,187.50	15.467	15.467				

大唐电信科技股份有限公司

财务报表附注

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日余额	增减变动	2011年12月31日余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
大唐电信(香港)有限公司	成本法	106,421.70	106,421.70		106,421.70	100.00	100.00				
盛耀无线通讯科技(北京)有限公司	成本法	17,000,000.00		17,000,000.00	17,000,000.00	40.00	40.00				
大唐电信(成都)信息技术有限公司	成本法	80,000,000.00		80,000,000.00	80,000,000.00	80.00	80.00				
合 计		1,568,810,404.49	1,622,607,624.04	31,689,216.85	1,654,296,840.89				24,755,555.00		170,440,100.08

(续上表)

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	增减变动	2012年2月29日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
大唐高新创业投资有限公司	权益法	22,000,000.00	22,309,058.08		22,309,058.08	22.00	22.00				
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	权益法	49,900,000.00	46,484,152.62	-250,506.37	46,233,646.25	49.90	49.90				
成都大唐线缆有限公司	权益法	113,952,321.15	63,600,846.85	-490,352.53	63,110,494.32	46.4785	46.4785				
大唐微电子技术有限公司	成本法	200,618,041.97	251,182,741.97		251,182,741.97	95.00	95.00				
大唐软件技术股份有限公司	成本法	94,525,313.48	94,525,313.48		94,525,313.48	89.34	89.34				
西安大唐电信有限公司	成本法	708,220,762.60	708,220,762.60		708,220,762.60	99.20	99.20				
大唐电信(天津)技术服务有限公司	成本法	24,656,356.09	24,656,356.09		24,656,356.09	100.00	100.00				
大唐电信(天津)通信终端制造有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100.00	100.00				
大唐电信投资有限公司	成本法	9,900,000.00	49,500,000.00		49,500,000.00	99.00	99.00				
上海优思通信科技有限公司	成本法	155,310,000.00	219,090,000.00		219,090,000.00	51.00	51.00		24,755,555.00		20,400,000.00
北京新华瑞德电子阅读技术有限公司	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00	100.00	100.00				
北京大唐永盛科技发展有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	16.70	16.70				
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	成本法	22,621,187.50	22,621,187.50		22,621,187.50	15.467	15.467				
大唐电信(香港)有限公司	成本法	106,421.70	106,421.70		106,421.70	100.00	100.00				
盛耀无线通讯科技(北京)有限公司	成本法	17,000,000.00	17,000,000.00		17,000,000.00	40.00	40.00				
大唐电信(成都)信息技术有限公司	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00		80,000,000.00	80.00	80.00				
合 计		1,568,810,404.49	1,654,296,840.89	-740,858.90	1,653,555,981.99				24,755,555.00		20,400,000.00

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	68,761,206.92	723,705,076.87	822,638,012.77
其他业务收入	761,038.67	24,141,285.65	20,424,252.38
营业收入合计	69,522,245.59	747,846,362.52	843,062,265.15

2. 营业成本明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	63,477,115.07	641,857,620.86	752,245,829.17
其他业务成本	16,657.13		3,205,701.89
营业成本合计	63,493,772.20	641,857,620.86	755,451,531.06

3. 主营业务按产品分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
微电子及金融与安全类	7,959,317.43	6,513,672.89	257,893,148.03	238,891,003.79	505,399,514.90	490,143,629.20
软件及行业应用类			8,684,720.07	8,070,390.80	11,557,974.55	11,493,490.92
运营商业类	58,894,135.09	55,028,452.33	420,082,951.12	358,348,384.53	222,345,631.84	170,639,192.56
终端类	3,398.84	32,563.61	30,441,205.19	30,329,207.06	54,897,406.75	54,828,118.40
增值类	1,904,355.56	1,902,426.24	3,983,261.58	3,771,199.00	28,221,195.16	24,965,718.61
其他类			2,619,790.88	2,447,435.68	216,289.57	175,679.48
合 计	68,761,206.92	63,477,115.07	723,705,076.87	641,857,620.86	822,638,012.77	752,245,829.17

4. 主营业务按地区分项列示如下

地区名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
北部地区	57,447,416.94	55,042,934.81	387,725,557.29	352,106,010.13	278,118,476.73	233,310,765.12
南部地区	11,159,780.25	8,288,469.15	333,367,027.61	287,549,584.59	475,516,920.30	452,925,579.91
其他地区	154,009.73	145,711.11	2,612,491.97	2,202,026.14	69,002,615.74	66,009,484.14
合 计	68,761,206.92	63,477,115.07	723,705,076.87	641,857,620.86	822,638,012.77	752,245,829.17

5. 本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	24,970,496.59	35.92
第二名	13,019,936.04	18.73
第三名	11,543,196.58	16.60
第四名	7,805,307.70	11.23

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第五名	4,591,670.92	6.60
合 计	61,930,607.83	89.08

（五）投资收益

1. 投资收益明细情况

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	20,400,000.00	170,440,100.08	184,054,684.47
权益法核算的长期股权投资收益	-740,858.90	-4,533,901.53	-1,600,953.61
处置长期股权投资产生的投资收益		7,096,023.73	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有持有至到期投资期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			12,064,418.30
其他			
合 计	19,659,141.10	173,002,222.28	194,518,149.16

2. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
大唐软件技术有限公司		8,934,510.00	13,401,765.00
成都大唐线缆有限公司		15,596,560.94	15,642,279.47
上海优思通信科技有限公司	20,400,000.00	45,909,029.14	29,750,000.00
大唐微电子有限公司		95,000,000.00	122,400,000.00
大唐电信（天津）技术服务有限公司			1,860,640.00
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司		5,000,000.00	
大唐电信（香港）有限公司			1,000,000.00
合 计	20,400,000.00	170,440,100.08	184,054,684.47

3. 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
大唐电信（天津）产业园科技有限公司	-250,506.37	-191,046.74	-1,678,273.80
大唐高新创业投资有限公司		231,737.89	77,320.19
成都大唐线缆有限公司	-490,352.53	-4,574,592.68	
合 计	-740,858.90	-4,533,901.53	-1,600,953.61

(六) 现金流量表补充资料

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-16,370,906.23	96,390,745.73	104,808,992.54
加：资产减值准备	939,794.95	378,137.37	5,727,913.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,304,846.37	8,583,949.71	8,275,902.83
无形资产摊销	335,005.28	2,073,035.20	1,227,556.62
长期待摊费用摊销	119,850.00	719,100.00	835,425.00
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）	60,197.34	-14,355,084.35	-1,331,044.29
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）	20,428,742.89	84,344,328.58	59,594,372.41
投资损失（收益以“－”号填列）	-19,659,141.10	-173,002,222.28	-194,518,149.16
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）			
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）	-8,030,643.86	42,830,861.60	-48,692,775.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,107,514,897.04	-708,200,145.90	-92,360,761.78
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,071,784,591.11	591,435,405.72	132,508,630.90
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-56,602,560.29	-68,801,888.62	-23,923,937.07
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	196,909,420.25	365,314,042.43	187,229,547.29
减：现金的期初余额	365,314,042.43	187,229,547.29	179,030,566.83
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	-168,404,622.18	178,084,495.14	8,198,980.46

十二、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号非经常性损益（2008）》

[证监会公告（2008）43 号]，本公司非经常性损益如下：

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-60,197.34	21,898,187.62	17,514,263.08
2. 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			

项 目	2012年1-2月	2011 年度	2010 年度
3. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	9,092,362.10	77,953,587.98	77,797,917.39
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
6. 非货币性资产交换损益			
7. 委托他人投资或管理资产的损益			
8. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
9. 债务重组损益		-688,649.23	5,181,080.75
10. 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
11. 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
12. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
13. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
14. 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
15. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
16. 对外委托贷款取得的损益			
17. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
18. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
19. 受托经营取得的托管费收入			
20. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-52,000.00	8,193,065.05	6,222,755.52
21. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
22. 少数股东权益影响额	-321,463.54	-4,059,974.81	-3,815,489.13
23. 所得税影响额		-8,783,852.63	-13,805,268.74
合 计	8,658,701.22	94,512,363.98	89,095,258.87

（二）净资产收益率和每股收益

本公司按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

（1） 2012 年 1-2 月

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-22.40	-0.2552	-0.2552
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-24.34	-0.2749	-0.2749

(2) 2011 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.56	0.0564	0.0564
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-14.05	-0.1589	-0.1589

(3) 2010 年度

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.43	0.1504	0.1504
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.74	-0.0525	-0.0525

十三、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 4 月 26 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

大唐电信科技股份有限公司

2012 年 4 月 26 日

第 17 页至第 103 页的财务报表附注由下列负责人签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

签名： _____

签名： _____

签名： _____

日期： _____

日期： _____

日期： _____

合并资产负债表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	五、（一）	600,420,507.44	958,626,971.73	691,881,031.52
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	五、（二）	28,237,177.22	11,333,915.11	31,981,186.00
应收账款	五、（三）	1,626,007,818.48	1,685,330,855.41	1,177,645,053.35
预付款项	五、（四）	567,703,847.99	386,202,107.46	246,690,110.95
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	五、（五）	157,322,640.03	165,887,054.28	68,094,600.94
买入返售金融资产				
存货	五、（六）	1,057,808,531.80	1,009,636,508.35	967,340,201.38
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		4,037,500,522.96	4,217,017,412.34	3,183,632,184.14
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	五、（八）	161,274,386.15	162,015,245.05	98,373,707.05
投资性房地产				
固定资产	五、（九）	309,968,373.99	316,333,073.42	407,264,876.16
在建工程	五、（十）	613,400.00	463,400.00	
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	五、（十一）	126,649,005.14	135,224,442.28	156,049,219.50
开发支出	五、（十一）	113,611,311.99	104,153,764.99	64,978,859.56
商誉	五、（十二）	120,289,061.31	120,289,061.31	107,345,089.94
长期待摊费用	五、（十三）	3,573,770.47	3,979,605.23	6,010,567.57
递延所得税资产	五、（十四）	9,962,054.47	9,835,849.91	3,920,456.45
其他非流动资产				
非流动资产合计		845,941,363.52	852,294,442.19	843,942,776.23
资产总计		4,883,441,886.48	5,069,311,854.53	4,027,574,960.37

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并资产负债表（续）

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款	五、（十七）	1,674,138,895.80	1,474,138,895.80	1,243,440,237.15
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	五、（十八）	221,664,345.90	243,014,772.72	300,020,606.14
应付账款	五、（十九）	517,962,462.89	556,571,729.49	485,390,201.07
预收款项	五、（二十）	83,393,340.85	72,954,250.42	68,524,122.56
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	五、（二十一）	17,284,074.31	14,926,171.33	22,737,544.74
应交税费	五、（二十二）	-2,272,961.67	30,827,736.42	40,536,524.29
应付利息	五、（二十三）	13,692,246.45	833,333.33	
应付股利	五、（二十四）	105,461,731.79	85,861,731.79	1,770,760.93
其他应付款	五、（二十五）	1,160,184,224.99	1,345,662,425.03	864,791,443.45
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	五、（二十六）	150,000,000.00	150,000,000.00	
其他流动负债	五、（二十七）	250,000,000.00	250,000,000.00	
流动负债合计		4,191,508,361.31	4,224,791,046.33	3,027,211,440.33
非流动负债：				
长期借款	五、（二十八）			150,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款	五、（二十九）	13,150,000.00	13,150,000.00	13,150,000.00
预计负债				
递延所得税负债		2,025,178.61	2,025,178.61	
其他非流动负债	五、（三十）	116,705,854.86	123,469,416.96	135,100,323.31
非流动负债合计		131,881,033.47	138,644,595.57	298,250,323.31
负债合计		4,323,389,394.78	4,363,435,641.90	3,325,461,763.64
所有者权益：				
股本	五、（三十一）	438,986,400.00	438,986,400.00	438,986,400.00
资本公积	五、（三十二）	1,369,979,635.71	1,369,791,922.86	1,369,790,039.89
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	五、（三十三）	59,839,287.96	59,839,287.96	59,839,287.96
一般风险准备				
未分配利润	五、（三十四）	-1,422,873,434.16	-1,310,845,910.41	-1,335,617,602.24
外币报表折算差额		-1,637,998.87	-1,637,998.80	-1,634,612.71
归属于母公司所有者权益合计		444,293,890.64	556,133,701.61	531,363,512.90
少数股东权益		115,758,601.06	149,742,511.02	170,749,683.83
所有者权益合计		560,052,491.70	705,876,212.63	702,113,196.73
负债和所有者权益总计		4,883,441,886.48	5,069,311,854.53	4,027,574,960.37

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司资产负债表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金		208,828,337.67	388,335,626.69	206,800,640.66
交易性金融资产				
应收票据				15,029,921.07
应收账款	十一、（一）	331,136,801.99	344,097,120.05	261,207,252.68
预付款项		255,440,731.12	228,072,683.36	81,692,505.70
应收利息				
应收股利		71,309,029.14	50,909,029.14	
其他应收款	十一、（二）	1,027,054,230.49	954,636,025.78	43,952,384.34
存货		99,442,908.42	91,400,522.68	134,537,182.07
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		45,585,290.21	45,585,290.21	349,262,962.24
流动资产合计		2,038,797,329.04	2,103,036,297.91	1,092,482,848.76
非流动资产：				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十一、（三）	1,628,800,426.99	1,629,541,285.89	1,597,852,069.04
投资性房地产				
固定资产		176,264,273.66	177,567,167.25	188,711,622.89
在建工程		613,400.00	463,400.00	
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		21,737,546.22	22,072,551.50	17,729,482.43
开发支出		23,660,000.00	23,660,000.00	
商誉				
长期待摊费用		1,498,125.00	1,617,975.00	2,337,075.00
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		1,852,573,771.87	1,854,922,379.64	1,806,630,249.36
资产总计		3,891,371,100.91	3,957,958,677.55	2,899,113,098.12

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司资产负债表（续）

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款		1,245,000,000.00	1,045,000,000.00	942,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据		67,920,576.40	105,079,159.10	67,147,785.07
应付账款		129,206,117.08	103,189,087.80	157,566,872.48
预收款项		11,747,539.18	13,788,195.16	79,622,948.51
应付职工薪酬		1,050,223.71	845,147.05	2,160,057.45
应交税费		2,845,917.81	11,223,999.80	4,244,708.27
应付利息		12,082,611.07	833,333.33	
应付股利				
其他应付款		1,303,750,240.31	1,543,160,973.73	875,108,785.14
一年内到期的非流动负债		150,000,000.00	150,000,000.00	
其他流动负债		250,000,000.00	250,000,000.00	
流动负债合计		3,173,603,225.56	3,223,119,895.97	2,127,851,156.92
非流动负债：				
长期借款				150,000,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债		2,644,000.00	3,344,000.00	
非流动负债合计		2,644,000.00	3,344,000.00	150,000,000.00
负债合计		3,176,247,225.56	3,226,463,895.97	2,277,851,156.92
所有者权益：				
股本		438,986,400.00	438,986,400.00	438,986,400.00
资本公积		1,318,607,752.74	1,318,607,752.74	1,318,297,637.24
减：库存股				
专项储备				
盈余公积		59,839,287.96	59,839,287.96	59,839,287.96
一般风险准备				
未分配利润		-1,102,309,565.35	-1,085,938,659.12	-1,195,861,384.00
所有者权益合计		715,123,875.35	731,494,781.58	621,261,941.20
负债和所有者权益总计		3,891,371,100.91	3,957,958,677.55	2,899,113,098.12

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并利润表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业总收入		343,988,026.49	4,519,076,736.94	4,027,879,313.74
其中：营业收入	五、（三十五）	343,988,026.49	4,519,076,736.94	4,027,879,313.74
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		476,923,917.30	4,542,962,381.56	3,963,461,794.42
其中：营业成本	五、（三十五）	312,320,622.51	3,729,408,926.60	3,275,300,901.52
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	五、（三十六）	1,741,947.84	29,049,002.26	20,550,804.33
销售费用	五、（三十七）	50,743,898.76	229,802,983.66	212,540,161.11
管理费用	五、（三十八）	76,057,453.16	370,243,808.20	329,730,096.24
财务费用	五、（三十九）	32,740,931.71	137,601,086.37	85,806,489.26
资产减值损失	五、（四十）	3,319,063.32	46,856,574.47	39,533,341.96
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）				
投资收益（损失以“－”号填列）	五、（四十一）	-740,858.90	7,443,241.41	13,954,850.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-740,858.90	-47,871.39	-1,600,953.61
汇兑收益（损失以“－”号填列）				
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-133,676,749.71	-16,442,403.21	78,372,369.54
加：营业外收入	五、（四十二）	11,094,135.98	112,865,629.50	106,704,017.90
减：营业外支出	五、（四十三）	117,197.34	1,453,890.25	1,323,604.82
其中：非流动资产处置净损失		60,197.34	17,688.07	585,544.25
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-122,699,811.07	94,969,336.04	183,752,782.62
减：所得税费用	五、（四十四）	716,931.07	24,234,718.92	32,530,401.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-123,416,742.14	70,734,617.12	151,222,380.69
其中：归属于母公司所有者的净利润		-112,027,523.75	24,771,691.83	66,044,642.67
少数股东损益		-11,389,218.39	45,962,925.29	85,177,738.02
六、每股收益：				
（一）基本每股收益(元/股)	五、（四十五）	-0.26	0.06	0.15
（二）稀释每股收益(元/股)	五、（四十五）	-0.26	0.06	0.15
七、其他综合收益	五、（四十六）	-0.07	-3,386.09	-8,251,153.92
八、综合收益总额		-123,416,742.21	70,731,231.03	142,971,226.77
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额		-112,027,523.82	24,768,305.74	57,793,488.75
归属于少数股东的综合收益总额		-11,389,218.39	45,962,925.29	85,177,738.02

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司利润表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	十一、（四）	69,522,245.59	747,846,362.52	843,062,265.15
减：营业成本	十一、（四）	63,493,772.20	641,857,620.86	755,451,531.06
营业税金及附加		-68,377.93	3,446,190.46	2,380,533.02
销售费用		5,956,102.12	36,383,570.05	33,700,944.40
管理费用		15,714,653.91	85,256,452.95	86,366,316.61
财务费用		20,099,150.33	84,985,205.21	57,996,523.87
资产减值损失		939,794.95	378,137.37	5,727,913.34
加：公允价值变动收益				
投资收益	十一、（五）	19,659,141.10	173,002,222.28	194,518,149.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-740,858.90	-4,533,901.53	-1,600,953.61
二、营业利润		-16,953,708.89	68,541,407.90	95,956,652.01
加：营业外收入		700,000.00	27,975,071.20	9,500,668.33
减：营业外支出		117,197.34	125,733.37	648,327.80
其中：非流动资产处置净损失		60,197.34		322,659.70
三、利润总额		-16,370,906.23	96,390,745.73	104,808,992.54
减：所得税费用				
四、净利润		-16,370,906.23	96,390,745.73	104,808,992.54
五、每股收益				
（一）基本每股收益(元/股)				
（二）稀释每股收益(元/股)				
六、其他综合收益				-7,952,558.83
七、综合收益总额		-16,370,906.23	96,390,745.73	96,856,433.71

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并现金流量表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		499,236,130.77	4,511,039,528.88	4,221,482,510.45
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还		1,996,773.88	13,920,750.62	16,719,588.82
收到其他与经营活动有关的现金	五(四十七)	49,766,619.95	156,790,025.61	150,080,632.67
经营活动现金流入小计		550,999,524.60	4,681,750,305.11	4,388,282,731.94
购买商品、接受劳务支付的现金		688,929,421.16	4,198,372,464.80	3,557,871,489.18
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		80,791,838.71	377,942,910.94	340,572,857.41
支付的各项税费		45,748,852.30	178,190,921.22	162,094,401.68
支付其他与经营活动有关的现金	五(四十七)	101,140,946.33	302,159,034.51	344,736,970.41
经营活动现金流出小计		916,611,058.50	5,056,665,331.47	4,405,275,718.68
经营活动产生的现金流量净额		-365,611,533.90	-374,915,026.36	-16,992,986.74
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		36,610,350.00		16,950,483.47
取得投资收益收到的现金			2,429,401.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,148,277.45	19,348,866.26	5,415,715.31
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			19,808,558.97	1,896.61
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计		39,758,627.45	41,586,826.23	22,368,095.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,233,625.27	225,901,440.29	108,635,219.27
投资支付的现金			391,793.13	22,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			9,425,523.83	
支付其他与投资活动有关的现金	五(四十七)		71,534,295.87	
投资活动现金流出小计		2,233,625.27	307,253,053.12	130,635,219.27
投资活动产生的现金流量净额		37,525,002.18	-265,666,226.89	-108,267,123.88
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	558,661.34
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			20,000,000.00	558,661.34
取得借款收到的现金		220,000,000.00	3,265,394,528.35	2,693,156,637.39
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金	五(四十七)	1,352,800.00	383,138,895.80	6,962,693.23
筹资活动现金流入小计		221,352,800.00	3,668,533,424.15	2,700,677,991.96
偿还债务支付的现金		225,000,000.00	2,602,834,765.50	2,457,572,011.09
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,131,614.42	157,934,268.98	141,556,988.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			17,518,929.06	53,495,528.00
支付其他与筹资活动有关的现金	五(四十七)	-2,761,220.38	132,916,080.61	-46,082,996.58
筹资活动现金流出小计		240,370,394.04	2,893,685,115.09	2,553,046,003.44
筹资活动产生的现金流量净额		-19,017,594.04	774,848,309.06	147,631,988.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		328.31	-79,777.20	-340,164.86
五、现金及现金等价物净增加额		-347,103,797.45	134,187,278.61	22,031,713.04
加：期初现金及现金等价物余额		790,911,556.51	656,724,277.90	634,692,564.86
六、期末现金及现金等价物余额		443,807,759.06	790,911,556.51	656,724,277.90

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司现金流量表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010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		102,538,359.28	712,226,842.70	869,366,067.89
收到的税费返还			17,641.04	1,293,914.95
收到其他与经营活动有关的现金		7,827,438.66	57,982,807.65	567,689,224.63
经营活动现金流入小计		110,365,797.94	770,227,291.39	1,438,349,207.47
购买商品、接受劳务支付的现金		135,417,970.33	692,697,744.49	810,493,043.47
支付给职工以及为职工支付的现金		8,796,544.15	50,468,466.59	45,644,791.28
支付的各项税费		12,828,588.22	26,360,287.81	15,440,020.51
支付其他与经营活动有关的现金		9,925,255.53	69,502,681.12	590,695,289.28
经营活动现金流出小计		166,968,358.23	839,029,180.01	1,462,273,144.54
经营活动产生的现金流量净额		-56,602,560.29	-68,801,888.62	-23,923,937.07
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		36,610,350.00	45,104,650.00	14,350,483.47
取得投资收益收到的现金			24,531,070.94	61,619,684.77
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,148,277.45	19,337,384.26	1,476,673.14
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		39,758,627.45	88,973,105.20	77,446,841.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		195,450.00	185,019,036.96	67,718,904.02
投资支付的现金			90,200,000.00	139,868,000.00
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			71,534,295.87	
投资活动现金流出小计		195,450.00	346,753,332.83	207,586,904.02
投资活动产生的现金流量净额		39,563,177.45	-257,780,227.63	-130,140,062.64
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金		61,867,374.72	2,805,000,000.00	2,743,625,503.83
收到其他与筹资活动有关的现金			250,000,000.00	500,000.00
筹资活动现金流入小计		61,867,374.72	3,055,000,000.00	2,744,125,503.83
偿还债务支付的现金		205,000,000.00	2,428,137,120.19	2,493,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,300,705.18	115,920,982.63	75,790,685.89
支付其他与筹资活动有关的现金		-8,067,815.53	6,272,298.75	13,064,873.60
筹资活动现金流出小计		213,232,889.65	2,550,330,401.57	2,581,855,559.49
筹资活动产生的现金流量净额		-151,365,514.93	504,669,598.43	162,269,944.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		275.59	-2,987.04	-6,964.17
五、现金及现金等价物净增加额		-168,404,622.18	178,084,495.14	8,198,980.46
加：期初现金及现金等价物余额		365,314,042.43	187,229,547.29	179,030,566.83
六、期末现金及现金等价物余额		196,909,420.25	365,314,042.43	187,229,547.29

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并所有者权益变动表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	438,986,400.00	1,369,791,922.86			59,839,287.96		-1,310,845,910.41	-1,637,998.80	556,133,701.61	149,742,511.02	705,876,212.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	438,986,400.00	1,369,791,922.86			59,839,287.96		-1,310,845,910.41	-1,637,998.80	556,133,701.61	149,742,511.02	705,876,212.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		187,712.85					-112,027,523.75	-0.07	-111,839,810.97	-33,983,909.96	-145,823,720.93
（一）净利润							-112,027,523.75		-112,027,523.75	-11,389,218.39	-123,416,742.14
（二）其他综合收益								-0.07	-0.07		-0.07
上述（一）和（二）小计							-112,027,523.75	-0.07	-112,027,523.82	-11,389,218.39	-123,416,742.21
（三）所有者投入和减少资本		187,712.85							187,712.85	-2,994,691.57	-2,806,978.72
1.所有者投入资本		-1,097,447.15							-1,097,447.15	-3,700,000.00	-4,797,447.15
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他		1,285,160.00							1,285,160.00	705,308.43	1,990,468.43
（四）利润分配										-19,600,000.00	-19,600,000.00
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配										-19,600,000.00	-19,600,000.00
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期期末余额	438,986,400.00	1,369,979,635.71			59,839,287.96		-1,422,873,434.16	-1,637,998.87	444,293,890.64	115,758,601.06	560,052,491.70

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人:欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并所有者权益变动表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	438,986,400.00	1,369,790,039.89			59,839,287.96		-1,335,617,602.24	-1,634,612.71	531,363,512.90	170,749,683.83	702,113,196.73
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	438,986,400.00	1,369,790,039.89			59,839,287.96		-1,335,617,602.24	-1,634,612.71	531,363,512.90	170,749,683.83	702,113,196.73
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		1,882.97					24,771,691.83	-3,386.09	24,770,188.71	-21,007,172.81	3,763,015.90
（一）净利润							24,771,691.83		24,771,691.83	45,962,925.29	70,734,617.12
（二）其他综合收益								-3,386.09	-3,386.09		-3,386.09
上述（一）和（二）小计							24,771,691.83	-3,386.09	24,768,305.74	45,962,925.29	70,731,231.03
（三）所有者投入和减少资本		1,882.97							1,882.97	23,589,801.82	23,591,684.79
1.所有者投入资本										21,100,000.00	21,100,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他		1,882.97							1,882.97	2,489,801.82	2,491,684.79
（四）利润分配										-90,559,899.92	-90,559,899.92
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配										-90,559,899.92	-90,559,899.92
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期期末余额	438,986,400.00	1,369,791,922.86			59,839,287.96		-1,310,845,910.41	-1,637,998.80	556,133,701.61	149,742,511.02	705,876,212.63

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

合并所有者权益变动表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

2010年度

单位：人民币元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	438,986,400.00	1,411,209,764.18			59,839,287.96		-1,401,662,244.91	-1,336,017.62	507,037,189.61	181,022,544.54	688,059,734.15
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	438,986,400.00	1,411,209,764.18			59,839,287.96		-1,401,662,244.91	-1,336,017.62	507,037,189.61	181,022,544.54	688,059,734.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-33,467,165.46					66,044,642.67	-298,595.09	32,278,882.12	-10,272,860.71	22,006,021.41
（一）净利润							66,044,642.67		66,044,642.67	85,177,738.02	151,222,380.69
（二）其他综合收益								-298,595.09	-298,595.09		-298,595.09
上述（一）和（二）小计							66,044,642.67	-298,595.09	65,746,047.58	85,177,738.02	150,923,785.60
（三）所有者投入和减少资本		-33,467,165.46							-33,467,165.46	-30,905,070.73	-64,372,236.19
1.所有者投入资本		-32,509,029.13							-32,509,029.13	-30,905,070.73	-63,414,099.86
2.股份支付计入所有者权益的金额											
3.其他		-958,136.33							-958,136.33		-958,136.33
（四）利润分配										-64,545,528.00	-64,545,528.00
1.提取盈余公积											
2.提取一般风险准备											
3.对所有者的分配										-64,545,528.00	-64,545,528.00
4.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											
（六）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
四、本期期末余额	438,986,400.00	1,377,742,598.72			59,839,287.96		-1,335,617,602.24	-1,634,612.71	539,316,071.73	170,749,683.83	710,065,755.56

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司所有者权益变动表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

2012年1-2月

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	438,986,400.00	1,318,607,752.74			59,839,287.96		-1,085,938,659.12	731,494,781.58
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	438,986,400.00	1,318,607,752.74			59,839,287.96		-1,085,938,659.12	731,494,781.58
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-16,370,906.23	-16,370,906.23
（一）净利润							-16,370,906.23	-16,370,906.23
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-16,370,906.23	-16,370,906.23
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	438,986,400.00	1,318,607,752.74			59,839,287.96		-1,102,309,565.35	715,123,875.35

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司所有者权益变动表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

2011年度

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	438,986,400.00	1,318,297,637.24			59,839,287.96		-1,195,861,384.00	621,261,941.20
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	438,986,400.00	1,318,297,637.24			59,839,287.96		-1,195,861,384.00	621,261,941.20
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		310,115.50					109,922,724.88	110,232,840.38
（一）净利润							96,390,745.73	96,390,745.73
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							96,390,745.73	96,390,745.73
（三）所有者投入和减少资本		310,115.50					13,531,979.15	13,842,094.65
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他		310,115.50					13,531,979.15	13,842,094.65
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	438,986,400.00	1,318,607,752.74			59,839,287.96		-1,085,938,659.12	731,494,781.58

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

母公司所有者权益变动表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

2010年度

单位：人民币元

项 目	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	438,986,400.00	1,326,250,196.07			59,839,287.96		-1,300,670,376.54	524,405,507.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	438,986,400.00	1,326,250,196.07			59,839,287.96		-1,300,670,376.54	524,405,507.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-7,952,558.83					104,808,992.54	96,856,433.71
（一）净利润							104,808,992.54	104,808,992.54
（二）其他综合收益		-7,952,558.83						-7,952,558.83
上述（一）和（二）小计		-7,952,558.83					104,808,992.54	96,856,433.71
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.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								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
四、本期期末余额	438,986,400.00	1,318,297,637.24			59,839,287.96		-1,195,861,384.00	621,261,941.20

法定代表人：曹斌

主管会计工作负责人：欧阳国玉

会计机构负责人：吕洪涵

大唐电信科技股份有限公司

审 计 报 告

大信审字[2012]第 1-2829 号

大信会计师事务所有限公司

DAXIN CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

- 备考审计报告 第 1-2 页
- 备考财务报表 第 3-5 页
- 备考财务报表附注 第 6- 82 页
- 会计师事务所营业执照、资格证书

备考审计报告

大信审字[2012]第 1-2829 号

大唐电信科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的大唐电信科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）以及拟收购上海优思通信科技有限公司少数股权，联芯科技有限公司、启东优思电子有限公司的经营资产及相关负债的重大资产重组交易完成后的架构为备考会计主体、按照后附的备考财务报表附注三所示的编制基础编制的备考财务报表，包括 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表，2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的备考合并利润表以及备考财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报备考财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制备考财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使备考财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对备考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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对备考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，以获取有关备考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备考财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与备考财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，以及评价备考财务报表的总体

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，贵公司编制备考财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 2 月 29 日、2011 年 12 月 31 日、2010 年 12 月 31 日的备考财务状况以及 2012 年 1-2 月、2011 年度、2010 年度的备考经营成果。

四、其他说明

需要说明的是，本审计报告专门就上述备考财务报表而出具，仅供向中国证券监督管理委员会报送有关上市公司重大资产重组事宜之用途使用。

大信会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一二年 五 月 十四 日

大唐电信科技股份有限公司

备考财务报表附注

2010年1月1日-2012年2月29日

(除特别注明外, 本附注金额单位均为人民币元)

一、 公司的基本情况

大唐电信科技股份有限公司(以下简称“股份公司”或“公司”或“本公司”)是根据原邮电部[1998]326号文件《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行A股并上市的批复》,经国家经贸委国经贸企改(1998)543号《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》文件批准,由电信科学技术研究院(以下简称“电信院”)作为主要发起人,联合电信科学技术第十研究所、国际电话数据传输公司(以下简称“ITTI”)、西安高科(集团)公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、信息产业部北京设计院(又名“中京邮电通信设计院”)等共13家发起人共同发起,以募集设立方式组建的股份有限公司。

根据证监发字[1998]211号文件《关于大唐电信科技股份有限公司(筹)申请公开发行股票批复》及证监发字[1998]212号文件《关于大唐电信科技股份有限公司(筹)A股发行方案的批复》,股份公司于1998年8月7日首次向社会公众发行了人民币普通股10000万股(其中内部职工股1000万股),所发行股票于1998年10月21日在上海证券交易所挂牌交易。所属行业为通信设备制造业。

股份公司1998年9月21日在北京市工商行政管理局注册登记成立,募集资金到位后的公司总股本为31,300.00万股,其中流通股占31.95%。

根据股份公司1999年度股东大会决议,并经中国证券监督管理委员会证监公司字[2000]第46号文批准,股份公司以1999年末股本31,300.00万股为基数,每10股配售3股,按照10:3的比例向全体股东配售股份,由于国有法人股股东及法人股股东部分放弃配股,本次配股实际配售3,208.64万股。

根据股份公司2000年9月召开的2000年度第一次临时股东大会决议,股份公司以2000年6月30日总股本31,300.00万股为基数,按照每10股转增3股的比例向全体股东实施资本公积转增股本;按2000年实施10配3股后总股本34,508.64万股计,每10股转增

2.721 股，本次共转增股本 9,390.00 万股。本次资本公积转增股本后，公司总股本增至 43,898.64 万股，其中流通股占 37.67%。

2006 年 4 月 17 日公司股权分置改革相关股东大会决议通过：公司非流通股股东为使其持有的本公司非流通股获得流通权而向本公司流通股股东支付的对价为：流通股股东每持有 10 股将获得 3.4 股的股份对价。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化。股权分置改革后，公司总股本 43,898.64 万股，其中无限售条件的股份占 50.48%。

截止到 2012 年 2 月 29 日，股本总数为 438,986,400 股，其中：有限售条件股份为 1,653,737 股，占股份总数的 0.38%，无限售条件股份为 437,332,663 股，占股份总数的 99.62%。

根据 2012 年 4 月 11 日第五届第二十四次董事会会议决议会议，公司审议通过《关于公司符合上市公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司与大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）就相应的联芯科技有限公司资产签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就启东优思电子有限公司资产签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》的议案》和《关于公司与电信科学技术研究院签署附条件生效的《股份认购协议》的议案》，以 2012 年 2 月 29 日为基准日，公司拟向大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）发行股份，购买其合计持有的联芯科技有限公司 99.36%股权；向自然人顾新惠、熊碧辉发行股份，购买其合计持有的上海优思通信科技有限公司 49%股权和启东优思电子有限公司 100%股权（以上统称“标的资产”）。同时，公司拟通过向电信科研院非公开发行 A 股股票方式募集配套资金，募集资金总额为人民币 6.29 亿元。

法定代表人：曹斌

公司经营范围：电子及通信设备，通信基站机房节能设备、移动电话机，仪器仪表，文化办公设备，电子计算机软硬件及外部设备，系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售；通信车辆销售；通信及信息系统工程设计；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无

绳电话机、IP 电话机、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和三代一补业务；经营转口贸易和对销贸易；第二类增值业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。国家禁止类项目除外，如从事限制类或有特殊规定的项目应办理相关手续。

公司注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号。

二、 公司拟购买资产的情况

本公司向大唐电信科技控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、顾新惠、熊碧辉发行股份拟购买的标的资产为联芯科技有限公司的 99.36% 股权、启东优思电子有限公司 100.00% 股权和上海优思通信科技有限公司 49.00% 股权。联芯科技有限公司、启东优思电子有限公司和上海优思通信科技有限公司股权资产，具体情况如下表：

名 称	联芯科技有限公司（%）	启东优思电子有限公司（%）	上海优思通信科技有限公司（%）
大唐电信科技产业控股有限公司	75.88		
电信科学技术研究院	5.16		
上海利核投资管理股份有限公司	7.99		
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	3.87		
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	2.58		
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	1.94		
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	1.94		
顾新惠		50.00	24.50
熊碧辉		50.00	24.50

（一） 联芯科技有限公司概况

中文名称：联芯科技有限公司

公司类型：有限责任公司

成立日期：2008 年 3 月 17 日

注册资本：250,384,615.00 元

法定代表人：孙玉望

注册地址：浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧

企业法人营业执照注册号：310104000406960

联芯科技有限公司于 2008 年 3 月 17 日由大唐电信科技产业控股有限公司出资组建，于 2008 年 3 月 17 日领取了注册号为 310104000406960 的《企业法人营业执照》。本公司注册资本为人民币 19,000 万元，业经上海勤业会计师事务所有限公司验证，并出具勤业验字（2008）第 081 号验资报告。

2011 年经母公司大唐电信科技产业控股有限公司的批准同意，上海利核投资管理股份有限公司认购公司新增注册资本金 2,000 万元，成为公司的新股东。并委托万隆亚洲会计事务所有限公司上海分公司进行验资工作，出具万亚会沪业字（2009）第 811 号验资报告。

2011 年 12 月 17 日股东会决议增资 1.6 亿元，其中：上海创业投资有限公司投资款 1,000 万元（其中：实收资本 1,615,384 元，资本溢价 8,384,616 元），上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）投资款 6,000 万元（其中：实收资本 9,692,308 元，资本溢价 50,307,692 元），上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）投资款 4,000 万元（其中：实收资本 6,461,538 元，资本溢价 33,538,462 元），北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）投资款 3,000 万元（其中：实收资本 4,846,154 元，资本溢价 25,153,846 元），大唐高新创业投资有限公司投资款 2,000 万元（其中：实收资本 3,230,769 元，资本溢价 16,769,231 元），上海志德会计师事务所 2011 年 12 月 27 日出具的沪志德 Y[2011]第 003 号验资报告。

2011 年 12 月 30 日第四次临时股东会决议和 2012 年 1 月 10 日章程修正案的规定，决定再次增资扩股，由两名新投资者以货币资金方式投资人民币 9,000 万元进行增资扩股，股东上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）投资 6,000 万元（其中：实收资本 9,692,308 元，资本溢价 50,307,692 元），股东海南信息产业创业投资基金投资 3,000 万元（其中：实收资本 4,846,154 元，资本公积 25,153,846 元）。

（二） 启东优思电子有限公司概况

中文名称：启东优思电子有限公司

公司类型：有限责任公司

设立日期：2008 年 8 月 8 日

注册资本：10,000,000.00 元

法定代表人：顾新惠

注册地址：启东市经济开发区南苑西路 1188 号

企业法人营业执照注册号：320681000169870

启东优思电子有限公司于 2008 年 8 月 8 日,经过南通市启东工商行政管理局批准成立的。由顾秀珠、启东优思通信有限公司出资设立,业经南通信达会计师事务所有限公司审验,并出具通信会验(2008)67 号验资报告。2012 年 2 月 17 日顾秀珠将其持有的启东优思电子有限公司的股权 600 万元,以人民币 4440 万元的价格转让给启东优思通信有限公司,由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书,本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。2012 年 2 月 28 日启东优思通信有限公司将其持有启东优思电子有限公司的全部股权,以人民币 7400 万元的价格分别转让给顾新惠、熊碧辉,由南通市启东工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书,本公司换发了注册号为 320681000169870 的营业执照。

(三) 上海优思通信科技有限公司概况

中文名称: 上海优思通信科技有限公司

公司类型: 有限责任公司

设立日期: 2005 年 11 月 4 日

注册资本: 6,000,000.00 元

法定代表人: 熊碧辉

注册地址: 上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-07 室

企业法人营业执照注册号: 310115000921929

上海优思通信科技有限公司于 2005 年 11 月 4 日由自然人熊碧辉、顾新惠共同投资设立,2008 年 9 月 18 日公司进行股权变更,原股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 17.5%股权转让给大唐电信科技股份有限公司,转让后大唐电信科技股份有限公司占公司 35%股权,自然人熊碧辉和顾新惠各占公司 32.5%股权。2010 年 10 月 1 日大唐电信科技股份有限公司收购少数股东股权,股权比例变更为大唐电信科技股份有限公司持股 51%,自然人熊碧辉和顾新惠各自持股 24.5%。

三、 备考财务报表的编制基础

本公司编制的 2012年1-2月、2011年度、2010 年度的备考财务报表,系根据《关于公司与大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业(有限合伙)、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业(有限合伙)、海南信息产业创业投资基金(有限合伙)、北京银汉兴业创业投资中心(有限合伙)就相应的联芯科技有限公司资产签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就启东优思电

子有限公司资产签署附条件生效的《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》的议案》的约定，模拟协议确定的重大重组交易完成后的基本架构作为备考会计主体，对拟购入资产会计政策与本公司会计政策之间的差异进行调整后编制的。

（一）联芯科技有限公司

标的资产账面价值 648,713,288.45 元，评估基准日为 2012 年 2 月 29 日，业经上海东洲资产评估有限公司评估并出具了沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号的资产评估报告，评估值为 1,637,740,000.00 元。拟发行 193,952,141.00 股，每股市场价格为 8.39 元，拟收购 99.36% 的股权。

（二）启东优思电子有限公司

标的资产账面价值 20,569,651.52 元，评估基准日为 2012 年 2 月 29 日，业经上海东洲资产评估有限公司评估并出具了沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号的资产评估报告，评估值为 73,600,000.00 元。拟发行 8,772,348.00 股，每股市场价格为 8.39 元，拟收购 100% 的股权。

（三）上海优思通信科技有限公司

标的资产账面价值 111,536,213.39 元，评估基准日为 2012 年 2 月 29 日，业经上海东洲资产评估有限公司评估并出具了沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号的资产评估报告，评估值为 428,000,000.00 元。拟发行 24,996,424.00 股，每股市场价格为 8.39 元，拟收购其 49% 的股份。

四、 遵循企业会计准则的声明

作为专项用途的备考财务报表，仅编制了有关期间的备考合并资产负债表和备考合并利润表，公司基于上述编制基础编制的备考财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司备考的财务状况、经营成果。

五、 公司主要会计政策、会计估计

1. 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止；2012 年会计区间为 1 月 1 日至 2 月 29 日。

2. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入相关损益。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

（四）合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（五）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付

的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(六) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

2. 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(七) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本

公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的账

面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3. 金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确认方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5. 金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

6. 金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

(1)没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使该金融资产投资持有至到期；

(2)管理层没有意图持有至到期；

(3)受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；

(4)其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(八) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应收款、长期应收款。

在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的确认标准	应收款项余额前五名或单项占应收款项余额10%以上的款项之和
单项金额重大的坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1	单项金额重大但组合风险较小
组合 2	单项金额虽不重大但组合风险较小
组合 3	组合风险较大
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	账龄分析法
组合 3	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下

账 龄	应收款项计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0.50
1 至 2 年	2.00
2 至 3 年	5.00
3 至 4 年	30.00
4 至 5 年	50.00
5 年以上	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

（九） 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、在途物资等。

2. 发出存货的计价方法

本公司控股子公司西安大唐电信有限公司、大唐微电子技术有限公司原材料、产成品核算采用“计划成本法”，实际成本与计划成本的差异在“材料成本差异”账户核算。本公司和其他子公司原材料采用“实际成本法”核算，产成品发出采用加权平均法核算。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4. 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物、低值易耗品采用五五摊销法摊销。

（十） 长期股权投资

1、长期股权投资的初始计量

（1） 同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

①合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期管理费用。

长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产及所承担债务账面价值

之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

②合并方以发行权益性证券作为合并对价的，应当在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。

按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。

发行股票取得长期股权投资，与投资相关的审计费用、评估费用计入管理费用；与发行股票相关的手续费等相关费用，从溢价中扣除，溢价不足冲减的，应冲减盈余公积和未分配利润。

③通过多次交换交易，分步取得股权最终形成企业合并的，在个别财务报表中，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资

非同一控制下的企业合并，购买方应当按照确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入管理费用。

（3）以企业合并以外的方式取得的长期股权投资

①以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

②以发行权益性证券方式取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润（应作为应收项目处理）。

为发行权益性证券支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，不构成取得长期股权投资的成本。（该部分费用应在权益性证券的溢价发行收入中扣除，权益性证券溢价收入不足冲减的，应冲减盈余公积和未分配利润）

③投资者投入的长期股权投资，应当按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，其初始投资成本应按照《企业会计准则第12号——债务重组》和《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》的有关规定确定。

2、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资后续计量采用成本法核算；本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，后续计量采用权益法核算；

采用成本法核算的单位，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时，确认当期的投资收益。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外；对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，待处置该项投资时按相应比例转入当期损益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

3、共同控制、重大影响的判断

（1）共同控制及判断

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制。

存在下列情形之一，判断为共同控制：

①任何一个合营方均不能单独控制合营企业的重要财务和经营决策；②涉及合营企业的基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；③各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

（2）重大影响及判断

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

存在下列一种或几种情形，判断为重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似权利机构中派有代表；②参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等制定；③与被投资单位之间发生重大交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。

4、长期股权投资权益法与成本法核算的转换

本公司因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响的，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，应当改为成本法核算，并以权益法下长期股权投资的账面价值作为按照成本法核算的初始投资成本。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，应当改按权益法核算，并在此基础上比较该初始投资成本与应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额，确定是否需要对长期股权投资账面价值进行调整。

5、长期股权投资减值准备的确认标准及计提方法

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，应将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额确认为长期股权投资减值准备。

按个别投资项目成本与可收回金额孰低计提。

（十一）投资性房地产

1. 投资性房地产的种类和计量模式

本公司投资性房地产的种类：出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。

本公司投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

2. 采用成本模式核算政策

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧。具体核算政策与固定资产部分相同。

本公司投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销。具体核算政策与无形资产部分相同。

资产负债表日，本公司对投资性房地产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值

迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（十二） 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、通用设备、运输设备、专用设备、仪器仪表、其他设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-35	4%，10%	2.57%-4.80%
通用设备	5-20	4%，10%	4.50%-19.20%
运输设备	8-10	4%	9.60%-12.00%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
其他设备	5-10	4%，10%	9.00%-19.20%

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后

的金额确定。

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- (2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- (5) 租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

(十三) 在建工程

1. 在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

2. 在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3. 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：(1) 借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；(2) 占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；(3) 借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十五) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：(1) 使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当

有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2. 使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50-70 年	土地出让合同
软件、系统、许可费	3-10 年	购买合同、协议预计可使用年限
专有技术	3-10 年	预计可使用年限

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3. 使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：

- (1) 来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；
- (2) 综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4. 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

5. 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发费用，与发生时先在“研发支出”项目中归集，期末费用化支出金额转入“管理费用”，达到预定用途形成无形资产的，转入“无形资产”项目中。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满

足下列条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十六) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括装修费、承包费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十七) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2. 预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(十八) 收入

1. 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（十九） 政府补助

1. 政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

公司能够满足政府补助所付条件；公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

3. 政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，按项目进度计入当期损益；②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，

直接计入当期损益。

（二十）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3. 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（一）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

1. 主要会计政策变更说明

本公司报告期内无会计政策变更事项。

2. 主要会计估计变更说明

本公司报告期内无会计估计变更事项。

（二）前期会计差错更正

本公司报告期内无重大前期差错更正事项。

六、税项

（一）主要税种及税率：

税 种	计税依据	税率
增值税	销售收入、劳务收入以及进口货物金额	17%
营业税	应税劳务收入、转让无形资产收入	5%，3%
城市维护建设税	应纳增值税及营业税额	5%，7%
教育费附加	应纳增值税及营业税额	5%

税 种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	10%, 12.5%, 15%, 16.5%, 25%

1. 城建税：北京新华瑞德电子阅读技术有限公司、大唐电信（成都）信息技术有限公司、上海精佑通信科技有限公司、大唐电信科技股份有限公司光通信分公司适用 5%税率，其他公司适用 7%税率。

2. 大唐电信（香港）股份有限公司是根据香港本地税收政策征所得税，利得税适用税率是 16.5%。

（二）税收优惠及批文：

1. 大唐电信科技股份有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐电信科技股份有限公司于 2009 年 6 月 26 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR200911000836，自 2009 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

2. 西安大唐电信有限公司

根据陕科高发[2009]105 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第一批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐电信有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

3. 西安大唐监控技术有限公司

根据陕科高发[2010]23 号文（《高新技术企业认定管理办法【高科发火<2008>172 号】》、《高新技术企业认定管理工作指引【高科发火<2008>362 号】》）陕西省 2009 年第二批高新技术企业名单的通知，认定西安大唐监控技术有限公司为陕西省高新技术企业，确认后减按 15% 的税率征收企业所得税。

4. 大唐微电子有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，大唐微电子有限公司于 2011 年 9 月 14 日通过复审取

得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111000613，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

5. 大唐软件技术股份有限公司

根据国发[2000]18 号、财税[2008]1 号等相关文件的规定，国家规划布局内的重点软件生产企业，如当年未享受免税优惠的，减按 10%的税率征收企业所得税。

6. 北京大唐凯通软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐凯通软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001415，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

7. 北京大唐志诚软件技术有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，北京大唐志诚软件技术有限公司于 2011 年 10 月 11 日取得由北京市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201111001096，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期 3 年。

8. 上海优思通信科技有限公司

依据科技部、财政部、国家税务总局联合印发的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》，上海优思通信科技有限公司于 2011 年 10 月 20 日取得由上海市科委、市财政局、市国税局、市地税局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号：GF201131001453，自 2011 纳税年度享受高新技术企业所得税税收优惠，有效期三年。

9. 上海精佑通信科技有限公司

上海精佑通信科技有限公司于 2007 年 4 月，被上海市信息化委员会正式认定为软件企业（《软件企业证书》：沪 R-2007-0063 号），自 2008 年精佑公司开始获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”的优惠政策。根据财税[2008]1 号文规定，自 2008 年 1 月起至 2009 年 12 月止免征企业所得税两年；自 2010 年 1 月起至 2012 年 12 月止减半征收企业所得税三年。

10. 大唐电信（天津）终端制造有限公司

大唐电信（天津）通信终端制造有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得天津市科学技术委员

会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地税局共同颁发的高新技术企业证书。证书编号：GR201012000013，自 2010 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日减按 15%的税率征收企业所得税，期限为三年。

11.大唐电信（天津）技术服务有限公司

大唐电信（天津）技术服务有限公司于 2010 年 7 月 19 日取得由天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局共同颁发的高新技术企业证书，证书编号为：GR201012000005，有效期三年。依据天津市滨海新区第五地方税务分局（原天津港保税区地方税务局）通知，按照高新技术企业 15%的税率计征企业所得税。

12 .联芯科技有限公司

联芯科技有限公司为高新技术集成企业，已获上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局批准，证书编号：GR200931000191；

联芯科技有限公司为软件企业，已获得上海市信息化委员会颁发的软件企业认定证书，证书编号：沪 R-2008-0178，按规定，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税；本年度按 12.5%的税率计征企业所得税。

七、 子公司情况

1. 通过投资设立取得子公司

公司 全称	子公司类型	注册 地	业务性质	注册资本	经营范围	2012 年 02 月 29 日 实际出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股比例	表决权比 例	是否 合并 报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
西安大唐电信有限公司	控股子公司	西安	通信类	492,398,051.93	超级交换机的研制、生产、开发、销售	710,220,762.60		99.56%	99.56%	是	363,163.38		
大唐微电子技术有限公司	控股子公司	北京	集成电路产品、智能卡系统及软件等	120,000,000.00	集成电路产品、智能卡系统及软件等	251,182,741.97		95.00%	95.00%	是	23,013,284.03		
大唐软件技术股份有限公司	控股子公司	北京	软件类	109,720,080.00	开发计算机软件、技术开发、转让、咨询、培训等	94,525,313.48		89.34%	89.34%	是	25,116,213.23		
大唐电信（香港）有限公司	全资子公司	香港	电子商务系统平台的研发、生产及销售	10 万元港币	电子商务系统平台的研发、生产及销售	106,421.70		100.00%	100.00%	是			
大唐电信（天津）技术服务有限公司	控股子公司	天津	交换机	49,400,000.00	交换机	24,656,356.09		100.00%	100.00%	是			
北京大唐凯通软件技术有限公司	控股子公司的子公司	北京	软件开发、销售	20,000,000.00	软件开发、销售	29,478,858.14		100.00%	100.00%	是			
大唐电信投资有限公司	全资子公司	北京	项目投资与投资管理；投资咨询等相关业务	50,000,000.00	项目投资与投资管理；投资咨询等相关业务	50,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
北京大唐志诚软件技术有限公司	控股子公司的子公司	北京	软件类	11,000,000.00	自产产品及技术的出口业务、机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务	11,140,480.00		70.00%	70.00%	是	5,454,484.86		
北京烽火志诚科技有限公司	控股子公司的子公司	北京	法律法规允许范围内的自主经营	5,000,000.00	法律法规允许范围内的自主经营	5,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
西安大唐监控技术有限公司	控股子公司的子公司	西安	通信设备类	15,113,692.27	通信设备、计算机硬件、软件、监控产品、电子元器件的开发、生产、销售；通信系统、监控系统、信息系统工程的设计、施工及系统集成；通信及监控技术咨询、技术服务	14,841,793.13		100.00%	100.00%	是			
大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	全资子公司	天津	电子及通信设备类	10,000,000.00	电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表等的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
北京新华瑞德电子阅读技术有限公司	全资子公司	北京	电子类	40,000,000.00	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发。	40,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
大唐电信（成都）信息技术有限公司	控股子公司	成都	电子类	100,000,000.00	电子设备、通信设备、应用系统集成、光电缆、射频识别签及读写设备、传感设备、探测设备、定位设备及系统销售；微电子器件研究、开发、生产、销售、技术转让及技术咨询服务；通信及信息系统工程设计；智能化管理软件开发、销售；商品信息咨询服务；以及其他无需许可或者审批的合法项目。	80,000,000.00		80.00%	80.00%	是	19,634,912.69		

2. 同一控制下企业合并取得的子公司

公司 全称	子公司类型	注册 地	业务性质	注册资本	经营范围	2012 年 02 月 29 日 实际出资额	实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额	持股比例	表决权比 例	是否 合并 报表	少数股东权益	少数股东 权益中用 于冲减少 数股东损 益的金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 期初所有者权益中所 享有份额后的余额
联芯科技有限公司	控股子公司	上海	电子类	250,384,615.00	电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）	193,952,141.00		99.36%	99.36%	是	4,169,211.40		

3. 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	2012 年 02 月 29 日 实际出资额	实质上构成对 子公司净投资 的其他项目余 额	持股比例	表决权 比例	是否合 并报表	少数股东权益	少数股东权益中用 于冲减少数股东损 益的金额	从母公司所有者权益冲减子 公司少数股东分担的本期亏 损超过少数股东在该子公司 期初所有者权益中所享有份 额后的余额
上海优思通信科技有限公司	控股子公司	上海	通信设备类	6,000,000.00	通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售	428,809,997.40		100.00%	100.00%	是			
上海浦歌电子有限公司	控股子公司的子 公司	上海	电子类	5,000,000.00	电子产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、通信产品、计算机专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、从事货物进出口与技术进出口业务	5,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
上海精佑通信科技有限公司	控股子公司的子 公司	上海	通信科技类	7,000,000.00	在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通讯设备及相关产品、计算机软硬件销售	7,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
深圳优思伟业通信科技有限公司	控股子公司的子 公司	深圳	电子类	10,000,000.00	通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产销售；货物及技术进出口（法律，行政法规禁止的项目除外；法律，行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）	10,000,000.00		100.00%	100.00%	是			
盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	控股子公司	北京	手机终端	4,314,300.00	无线通讯产品、无线通讯设备及软件研发、技术推广、技术转让、技术咨询；批发通讯设备、电子产品及配件、机械设备（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请）。	17,000,000.00		40.00%	40.00%	是	7,884,938.21		
启东优思电子有限公司	控股子公司	南通	电子类	10,000,000.00	工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进出口业务	8,772,348.00		100.00%	100.00%	是			

4. 本公司拥有其半数或半数以下表决权的纳入合并范围内的子公司

公司名称	表决权比例	纳入合并范围的原因
盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	40.00%	本公司是盛耀无线的第一大股东，在董事会中拥有半数以上的表决权，在董事会成员中占多数；经营班子完全由本公司通过盛耀无线董事会聘任，本公司将其纳入本公司的年度工作考核管理；本公司对盛耀无线委派财务总监，其执行本公司统一的财务会计制度。

八、备考合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

货币资金按类别列示如下

项目	2012年2月29日			2011年12月31日			2010年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			390,568.89			610,201.49			385,922.44
其中：人民币			389,884.36			609,569.71			385,245.87
美元									
澳大利亚元	101.10	6.7978	684.53	101.10	6.2491	631.78	101.10	6.6921	676.57
银行存款：			756,161,054.25			1,073,875,005.67			741,025,938.36
其中：人民币			750,651,376.86			1,056,263,829.12			737,103,746.49
美元	783,741.96	6.2919	4,941,804.84	2,707,131.13	6.3009	17,060,938.55	564,255.19	6.6227	3,737,227.29
欧元	1.90	8.4421	16.04	1.90	8.2263	15.63	1.90	8.8065	16.84
日元	739,007.35	0.0078	94,614.74	1,135,018.68	0.0811	92,053.42	1,148,503.00	0.0813	93,327.27
港元	583,256.47	0.8113	473,241.77	565,070.94	0.8117	458,168.95	107,636.88	0.8509	91,620.47
其他货币资金：			181,218,871.96			189,083,499.41			76,895,597.19
其中：人民币			181,218,871.96			189,083,499.41			76,895,597.19
合计			937,770,495.10			1,263,568,706.57			818,307,457.99

其中：受限制的货币资金明细如下

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票保证金	18,187,865.59	25,690,067.11	17,937,919.78
信用证开证保证金	129,063,933.28	129,063,933.28	
履约保证金	985,178.10	985,178.10	1,905,340.97
用于担保的定期存款或通知存款			
其他保证金（保函保证金）	13,275,771.41	16,876,236.73	15,313,492.87
合 计	161,512,748.38	172,615,415.22	35,156,753.62

(二) 应收票据

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	53,520,199.59	131,658,670.38	36,146,406.32
商业承兑汇票	28,819,137.31	30,222,387.22	29,056,000.00
合 计	82,339,336.90	161,881,057.60	65,202,406.32

(三) 应收账款

1、 应收账款按种类列示如下

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	472,947,881.21	23.80	3,367,487.76	0.71
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,502,566,472.50	75.62	226,942,277.81	15.10
组合小计	1,975,514,353.71	99.42	230,309,765.57	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	11,420,690.23	0.58	4,696,195.93	41.12
合 计	1,986,935,043.94	100.00	235,005,961.50	

(续上表)

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	478,224,747.51	22.97	3,393,872.09	0.71
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,585,092,929.77	76.13	223,512,982.44	14.10
组合小计	2,063,317,677.28	99.10	226,906,854.53	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	18,809,877.53	0.90	4,696,195.93	24.97
合 计	2,082,127,554.81	100.00	231,603,050.46	

(续上表)

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	355,364,016.72	24.27	1,776,820.08	0.50
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	1,087,240,991.38	74.26	208,758,238.55	19.20
组合小计	1,442,605,008.10	98.53	210,535,058.63	

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	21,484,459.22	1.47	6,955,194.84	32.37
合 计	1,464,089,467.32	100.00	217,490,253.47	

2、 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,459,087,248.74	73.86	7,293,529.63	0.50
1 至 2 年	198,713,013.66	10.06	3,976,060.27	2.00
2 至 3 年	82,721,257.40	4.19	4,136,062.87	5.00
3 至 4 年	23,141,494.44	1.17	6,942,448.33	30.00
4 至 5 年	7,779,350.01	0.39	3,889,675.01	50.00
5 年以上	204,071,989.46	10.33	204,071,989.46	100.00
合 计	1,975,514,353.71	100.00	230,309,765.57	

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,508,197,922.76	73.1	6,839,447.77	0.50
1 至 2 年	237,077,979.44	11.49	5,194,865.93	2.00
2 至 3 年	87,499,742.37	4.24	4,380,057.25	5.00
3 至 4 年	21,789,756.40	1.06	6,537,926.92	30.00
4 至 5 年	9,595,439.31	0.47	4,797,719.66	50.00
5 年以上	199,156,837.00	9.64	199,156,837.00	100.00
合 计	2,063,317,677.28	100.00	226,906,854.53	

(续上表)

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1 年以内	1,046,155,427.28	72.52	4,989,811.99	0.50
1 至 2 年	146,270,182.71	10.14	2,962,149.25	2.00
2 至 3 年	27,501,503.60	1.91	1,375,825.18	5.00
3 至 4 年	13,798,267.94	0.96	4,157,204.38	30.00
4 至 5 年	23,860,408.23	1.65	12,030,849.49	50.00
5 年以上	185,019,218.34	12.82	185,019,218.34	100.00

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
合 计	1,442,605,008.10	100.00	210,535,058.63	

3、 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款账龄	2012 年 2 月 29 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
1 年以内	6,724,494.30			
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年				
4—5 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
5 年以上	4,637,115.93	4,637,115.93	100.00	预计难以收回
合 计	11,420,690.23	4,696,195.93		

(续上表)

应收账款账龄	2011 年 12 月 31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
1 年以内	14,113,681.60			
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年				
4—5 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
5 年以上	4,637,115.93	4,637,115.93	100.00	预计难以收回
合 计	18,809,877.53	4,696,195.93		

(续上表)

应收账款账龄	2011 年 12 月 31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
1 年以内	14,529,264.38			
1—2 年				
2—3 年				
3—4 年	59,080.00	59,080.00	100.00	预计难以收回
4—5 年	222,790.73	222,790.73	100.00	预计难以收回
5 年以上	6,673,324.11	6,673,324.11	100.00	预计难以收回
合 计	21,484,459.22	6,955,194.84		

4、 本报告期无实际核销的应收账款情况。

5、 截止 2012 年 2 月 29 日, 应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

6、截止 2012 年 2 月 29 日，应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 占总额的 比例(%)
第一名	客户	143,187,206.63	1 年以内	7.23
第二名	客户	138,387,037.83	1 年以内	6.99
第三名	客户	68,533,648.46	1 年以内	3.46
第四名	客户	66,547,209.20	1 年以内 40,991,876.00 元、 1-2 年 25,555,333.20 元	3.36
第五名	客户	56,292,779.09	1 年以内 14,998,222.00 元、 1-2 年 41,294,557.09 元	2.84
合 计		472,947,881.21		

7、截止 2012 年 2 月 29 日，应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额 的比例(%)
电信科学技术第十研究所	参股股东	14,892,758.40	0.75
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司	13,595,199.20	0.68
兴唐通信科技有限公司	同一母公司	9,900,000.00	0.50
大唐电信国际技术有限公司	同一母公司	3,877,338.25	0.20
大唐联诚信息系统技术有限公司	同一母公司	2,663,000.00	0.13
启东优思通信有限公司	参股股东控制的公司	2,045,247.21	0.10
电信科学技术第四研究所	同一母公司	443,367.00	0.02
电信科学技术第五研究所	同一母公司	321,879.00	0.02
国家无线电频谱管理研究所	同一母公司	167,486.51	0.01
北京大唐实创投资中心	同一母公司	35,000.00	
西安翠华通信技术有限公司	同一母公司	10,810.00	
合 计		47,952,085.57	2.41

(四) 预付款项

1、预付款项按账龄列示如下

账 龄	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	436,695,901.29	74.40	293,119,954.87	74.08	219,825,335.00	85.55
1 至 2 年	137,526,345.96	23.43	90,406,621.96	22.86	32,196,257.46	12.53
2 至 3 年	9,329,582.03	1.59	8,758,133.62	2.21	3,722,797.88	1.45
3 年以上	3,377,815.73	0.58	3,377,815.74	0.85	1,204,870.33	0.47
合 计	586,929,645.01	100.00	395,662,526.19	100.00	256,949,260.67	100.00

2、截止 2012 年 2 月 29 日，账龄超过一年的大额预付账款

债务人名称	金额	账龄	未及时结算原因
A 公司	70,638,080.00	1-2 年	合同尚未执行完
B 公司	33,192,900.00	1-2 年	合同尚未执行完
C 公司	18,651,327.50	1-2 年 11,793,350.00/2-3 年 6,857,977.50	合同尚未执行完
D 公司	6,440,000.00	1-2 年	合同尚未执行完
E 公司	2,600,000.00	1-2 年	合同尚未执行完
F 公司	2,500,000.00	3 年以上	合同尚未执行完
合 计	134,022,307.50		

3、截止 2012 年 2 月 29 日，预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项 总额的比例 (%)	未结算原因
第一名	联营企业	123,616,640.00	21.06	合同尚未执行完
第二名	供应商	91,505,601.94	15.59	合同尚未执行完
第三名	供应商	63,066,510.00	10.75	合同尚未执行完
第四名	供应商	22,314,741.48	3.80	合同尚未执行完
第五名	供应商	20,724,000.00	3.53	合同尚未执行完
合 计		321,227,493.42	54.73	

4、预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预付账款总额的比例(%)
电信科学技术研究院	母公司	2,845,000.00	0.48
合 计		2,845,000.00	0.48

(五) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：单项金额重大但组合风险较小	84,203,093.46	37.50	5,451,602.27	6.47
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3：组合风险较大	86,292,382.88	38.43	2,318,155.05	2.69

种 类	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
组合小计	170,495,476.34	75.93	7,769,757.32	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	54,051,150.80	24.07	53,252,308.84	98.52
合 计	224,546,627.14	100.00	61,022,066.16	

(续上表)

种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	114,755,566.58	49.77	6,922,855.20	6.03
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	61,777,228.99	26.79	689,039.20	1.12
组合小计	176,532,795.57	76.56	7,611,894.40	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	54,058,650.80	23.44	53,252,308.84	98.51
合 计	230,591,446.37	100.00	60,864,203.24	

(续上表)

种 类	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2.按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1: 单项金额重大但组合风险较小	41,148,257.83	20.69	3,965,956.58	9.64
组合 2: 单项金额不重大但组合风险较小				
组合 3: 组合风险较大	35,922,668.60	18.05	3,732,887.39	10.39
组合小计	77,070,926.43	38.74	7,698,843.97	
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	121,897,309.29	61.26	53,602,231.86	43.97
合 计	198,968,235.72	100.00	61,301,075.83	

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	154,053,295.67	90.36	632,223.10	0.50

账 龄	2012 年 2 月 29 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 至 2 年	7,134,396.80	4.18	142,687.92	2.00
2 至 3 年	1,856,359.71	1.09	92,817.99	5.00
3 至 4 年	565,974.26	0.33	172,792.28	30.00
4 至 5 年	312,427.74	0.18	156,213.87	50.00
5 年以上	6,573,022.16	3.86	6,573,022.16	100.00
合 计	170,495,476.34	100.00	7,769,757.32	

(续上表)

账 龄	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	164,982,116.62	93.45	688,377.64	0.50
1 至 2 年	2,874,966.65	1.63	66,711.31	2.00
2 至 3 年	1,568,513.51	0.89	92,398.78	5.00
3 至 4 年	265,544.21	0.15	79,663.26	30.00
4 至 5 年	313,822.34	0.18	156,911.17	50.00
5 年以上	6,527,832.24	3.70	6,527,832.24	100.00
合 计	176,532,795.57	100.00	7,611,894.40	

账 龄	2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1 年以内	64,943,167.95	84.27	316,881.68	0.50
1 至 2 年	3,778,959.08	4.90	70,963.92	2.00
2 至 3 年	588,386.72	0.76	262,057.54	5.00
3 至 4 年	1,232,580.44	1.60	551,957.39	30.00
4 至 5 年	61,697.60	0.08	30,848.80	50.00
5 年以上	6,466,134.64	8.39	6,466,134.64	100.00
合 计	77,070,926.43	100.00	7,698,843.97	

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款账龄	2012 年 2 月 29 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
1 年以内	798,841.96			
1—2 年				
2—3 年				

其他应收款账龄	2012年2月29 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
3—4年	2,754,988.83	2,754,988.83	100.00	预计难以收回
4—5年	2,422,309.86	2,422,309.86	100.00	预计难以收回
5年以上	48,075,010.15	48,075,010.15	100.00	预计难以收回
合 计	54,051,150.80	53,252,308.84		

(续上表)

其他应收款账龄	2011年12月31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
1年以内	806,341.96			
1—2年				
2—3年				
3—4年	2,754,988.83	2,754,988.83	100.00	预计难以收回
4—5年	2,422,309.86	2,422,309.86	100.00	预计难以收回
5年以上	48,075,010.15	48,075,010.15	100.00	预计难以收回
合 计	54,058,650.80	53,252,308.84		

(续上表)

其他应收款账龄	2010年12月31 日账面余额	坏账金额	计提比例%	计提理由
1年以内	68,295,077.43			
1—2年				
2—3年	2,754,988.83	2,754,988.83	100.00	预计难以收回
3—4年	2,422,309.86	2,422,309.86	100.00	预计难以收回
4—5年	2,636,734.28	2,636,734.28	100.00	预计难以收回
5年以上	45,788,198.89	45,788,198.89	100.00	预计难以收回
合 计	121,897,309.29	53,602,231.86		

4、截止2012年2月29日，其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例(%)
第一名	联营企业	67,739,191.66	1年以内	30.17
第二名	个人	5,038,780.00	5年以上	2.24
第三名	个人	4,617,795.44	1年以内 3,652,293.51 元、 1-2年 881,562.73 元、 2-3年 83,939.20 元	2.06
第四名	个人	4,507,326.36	1年以内	2.01
第五名	客户	2,300,000.00	1年以内	1.02
合 计		84,203,093.46		37.50

5、本报告期无实际核销的其他应收款情况。

6、截止 2012 年 2 月 29 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

7、截止 2012 年 2 月 29 日，应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
成都大唐线缆有限公司	联营企业	67,739,191.66	30.17
广州市广晟微电子有限公司	联营企业	2,150,000.00	0.96
合 计		69,889,191.66	31.13

(六) 存货

1、按存货种类分项列示如下

存货项目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	337,364,696.19	94,685,198.15	242,679,498.04
自制半成品及在成品	207,339,935.29	109,909,923.74	97,430,011.55
库存商品	823,747,643.68	79,389,473.26	744,358,170.42
周转材料(包装物、低值易耗品等)	20,559,426.99	510,204.43	20,049,222.56
委托加工物资	25,077,026.94	1,415,100.23	23,661,926.71
其他	19,504.70		19,504.70
合 计	1,414,108,233.79	285,909,899.81	1,128,198,333.98

(续上表)

存货项目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	357,772,895.06	94,696,940.03	263,075,955.03
自制半成品及在成品	231,362,378.97	109,909,923.74	121,452,455.23
库存商品	734,268,036.26	79,434,657.29	654,833,378.97
周转材料(包装物、低值易耗品等)	20,571,175.62	510,204.43	20,060,971.19
委托加工物资	21,956,173.44	1,415,100.23	20,541,073.21
其他	19,504.7		19,504.70
合 计	1,365,950,164.05	285,966,825.72	1,079,983,338.33

(续上表)

存货项目	2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	276,909,985.08	85,670,606.49	191,239,378.59
自制半成品及在产品	228,931,224.97	109,897,624.25	119,033,600.72
库存商品	715,821,187.35	70,287,397.16	645,533,790.19
周转材料(包装物、低值易耗品等)	21,187,966.00	494,035.99	20,693,930.01
委托加工物资	20,104,951.14	1,415,100.23	18,689,850.91
其他	31,124.68		31,124.68
合 计	1,262,986,439.22	267,764,764.12	995,221,675.10

2、各项存货跌价准备的增减变动情况列示如下

存货项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
原材料	85,670,606.49	9,641,403.64		615,070.10	94,696,940.03
自制半成品及在产品	109,897,624.25	12,299.49			109,909,923.74
产成品	70,287,397.16	15,791,740.18		6,644,480.05	79,434,657.29
周转材料	494,035.99	16,168.44			510,204.43
委托加工物资	1,415,100.23				1,415,100.23
合 计	267,764,764.12	25,461,611.75		7,259,550.15	285,966,825.72

(续上表)

存货项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			转回	转销	
原材料	94,696,940.03			11,741.88	94,685,198.15
自制半成品及在产品	109,909,923.74				109,909,923.74
产成品	79,434,657.29			45,184.03	79,389,473.26
周转材料	510,204.43				510,204.43
委托加工物资	1,415,100.23				1,415,100.23
合 计	285,966,825.72			56,925.91	285,909,899.81

(七) 对合营投资和联营企业投资

联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	2012年2月29日资产总额	2012年2月29日负债总额	2012年2月29日净资产总额	2012年1-2月营业收入总额	2012年1-2月净利润
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	有限责任公司	天津	曹斌	通信产品的生产、研发与销售；实业投资于投资管理；产业园的开发与场地租赁经营；物业管理及生产（生活配套设施服务）	100,000,000.00	49.90	49.90	222,828,726.04	130,176,128.34	92,652,597.70		-502,016.78
大唐高新创业投资有限公司	有限责任公司	北京	高永岗	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构	100,000,000.00	22.00	22.00	101,755,999.07	351,118.02	101,404,881.05		
成都大唐线缆有限公司	有限责任公司	成都	熊向峰	光纤、光缆、电缆、线缆产品原材料及配件	116,124,094.57	46.4785	46.4785	284,310,312.55	148,340,118.14	135,970,194.41	32,849,736.36	-1,055,009.38
广州市广晟微电子有限公司	有限责任公司	广州	贺湘华	制造	1333.33 万美元	25.00	25.00	87,514,955.63	99,563,337.85	-12,048,382.22		-2,014,504.12

注：2010年度和广晟公司签订投资协议，以货币资金3000万元和知识产权作价2000万元（评估价值2040万元，账面价值300万元，评估费用13万元）分两次对广晟公司进行增资，增资后持有广晟公司25%（增资前无投资关系），第一次增资以货币资金2400万元和知识产权2000万元已于2010年9月21日出资到位（实际出资持股比例为22%），第二次增资以货币资金600万元2011年9月出资到位（实际出资持股比例为25%），2010年3月31日广晟公司净资产账面价值-24,539,516.22元，经北京中天衡平国际资产评估有限公司2010年7月10日出具中天衡平评字[2010]第068号评估报告广晟公司评估值15,900.00万元。广晟公司2012年1-2月经调整后净利润-7,739,417.62元。

（八）长期股权投资

长期股权投资情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010年12月31日	增减变动	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成都大唐线缆有限公司	权益法	113,952,321.15		63,600,846.85	63,600,846.85	46.48	46.48				15,596,560.94
北京大唐永盛科技发展有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	16.70	16.70				
北京大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	成本法	24,621,187.50	24,621,187.50		24,621,187.50	16.84	16.84				
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	权益法	49,900,000.00	46,675,199.36	-191,046.74	46,484,152.62	49.90	49.90				
大唐高新创业投资有限公司	权益法	22,000,000.00	22,077,320.19	231,737.89	22,309,058.08	22.00	22.00				

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2010 年 12 月 31 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州市广晟微电子有限公司	权益法	44,130,000.00	36,721,481.39	-6,439,382.30	30,282,099.09	25.00	25.00				
小计		259,603,508.65	135,095,188.44	57,202,155.70	192,297,344.14						15,596,560.94
减：投资减值准备											
合 计		259,603,508.65	135,095,188.44	57,202,155.70	192,297,344.14						15,596,560.94

(续上表)

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2011 年 12 月 31 日	增减变动	2012 年 2 月 29 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
成都大唐线缆有限公司	权益法	113,952,321.15	63,600,846.85	-490,352.53	63,110,494.32	46.4785	46.4785				
北京大唐永盛科技发展有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	16.70	16.70				
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	成本法	24,621,187.50	24,621,187.50		24,621,187.5	16.84	16.84				
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	权益法	49,900,000.00	46,484,152.62	-250,506.37	46,233,646.25	49.90	49.90				
大唐高新创业投资有限公司	权益法	22,000,000.00	22,309,058.08		22,309,058.08	22.00	22.00				
广州市广晟微电子有限公司(联芯科技)	权益法	44,130,000.00	30,282,099.09	-1,934,854.41	28,347,244.68	25.00	25.00				
小计		259,603,508.65	192,297,344.14	-2,675,713.31	189,621,630.83						
减：投资减值准备											
合 计		259,603,508.65	192,297,344.14	-2,675,729.14	189,621,630.83						

注：广州市广晟微电子有限公司为本公司于 2010 年 9 月投资，最初投资比例为 22%，2011 年 9 月增资 600 万元，持股比例达到 25%。本公司向投资企业转移资金的能力不受限制。

(九) 固定资产

1、 固定资产及其累计折旧明细项目和增减变动如下

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	1,343,327,143.44	45,908,936.55	219,107,261.96	1,170,128,818.03
房屋及建筑物	522,531,376.76	988,186.00	49,995,518.74	473,524,044.02
通用设备	346,957,446.00	29,518,584.78	13,628,414.61	362,847,616.17
运输设备	17,640,918.54	137,101.88	2,115,244.02	15,662,776.40
专用设备	200,991,510.16	10,303,758.16	91,371,604.87	119,923,663.45
仪器仪表	141,465,961.27	3,050,353.09	19,539,885.35	124,976,429.01
其他设备	113,739,930.71	1,910,952.64	42,456,594.37	73,194,288.98
二、累计折旧合计	567,278,038.13	62,599,396.96	140,929,162.48	488,948,272.61
房屋及建筑物	33,782,039.77	11,878,738.27	14,031,094.31	31,629,683.73
通用设备	207,806,624.83	29,274,948.26	12,044,863.63	225,036,709.46
运输设备	13,313,524.17	1,183,286.07	1,730,351.86	12,766,458.38
专用设备	140,386,603.24	8,934,062.15	67,411,436.01	81,909,229.38
仪器仪表	116,143,273.74	4,756,331.84	17,645,182.41	103,254,423.17
其他设备	55,845,972.38	6,572,030.37	28,066,234.26	34,351,768.49
三、固定资产减值准备累计 金额合计	29,955,976.24		3,778,238.53	26,177,737.71
房屋及建筑物				0.00
通用设备	59,131.26			59,131.26
运输设备	1,080.20			1,080.20
专用设备	767,221.95			767,221.95
仪器仪表	4,540,796.45		14,504.00	4,526,292.45
其他设备	24,587,746.38		3,763,734.53	20,824,011.85
四、固定资产账面价值合计	746,093,129.07			655,002,807.71
房屋及建筑物	488,749,336.99			441,894,360.29
通用设备	139,091,689.91			137,751,775.45
运输设备	4,326,314.17			2,895,237.82
专用设备	59,837,684.97			37,247,212.12
仪器仪表	20,781,891.08			17,195,713.39
其他设备	33,306,211.95			18,018,508.64

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、原价合计	1,170,128,818.03	8,825,739.51	25,687.44	1,178,928,870.10
房屋及建筑物	473,524,044.02	2,251,019.96		475,775,063.98
通用设备	362,847,616.17	5,444,720.51		368,292,336.68

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
运输设备	15,662,776.40	44,414.60	5,546.35	15,701,644.65
专用设备	119,923,663.45	446,501.62		120,370,165.07
仪器仪表	124,976,429.01			124,976,429.01
其他设备	73,194,288.98	639,082.82	20,141.09	73,813,230.71
二、累计折旧合计	488,948,272.61	10,809,789.86	803.19	499,757,259.28
房屋及建筑物	31,629,683.73	1,958,597.30		33,588,281.03
通用设备	225,036,709.46	5,092,231.51		230,128,940.97
运输设备	12,766,458.38	131,881.29	803.19	12,897,536.48
专用设备	81,909,229.38	1,509,141.97		83,418,371.35
仪器仪表	103,254,423.17	257,144.33		103,511,567.50
其他设备	34,351,768.49	1,860,793.46		36,212,561.95
三、固定资产减值准备累计 金额合计	26,177,737.71			26,177,737.71
房屋及建筑物				
通用设备	59,131.26			59,131.26
运输设备	1,080.20			1,080.20
专用设备	767,221.95			767,221.95
仪器仪表	4,526,292.45			4,526,292.45
其他设备	20,824,011.85			20,824,011.85
四、固定资产账面价值合计	655,002,807.71			652,993,873.11
房屋及建筑物	441,894,360.29			442,186,782.95
通用设备	137,751,775.45			138,104,264.45
运输设备	2,895,237.82			2,803,027.97
专用设备	37,247,212.12			36,184,571.77
仪器仪表	17,195,713.39			16,938,569.06
其他设备	18,018,508.64			16,776,656.91

2、 截止 2012 年 2 月 29 日，未办妥产权证书的固定资产

项 目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
G3 大楼	尾款未付	2012 年年末

注：关于 G3 大楼产权问题，本公司已经在积极办理，预计在 2012 年度办理完毕。

（十） 在建工程

1、 在建工程基本情况

项 目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
永丰三期	613,400.00		613,400.00

项 目	2012 年 2 月 29 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	72,307,121.57		72,307,121.57
合 计	72,920,521.57		72,920,521.57

项 目	2011 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
永丰三期	463,400.00		463,400.00
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	67,656,600.88		67,656,600.88
合 计	68,120,000.88		68,120,000.88

2、 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011 年 12 月 31 日	工程投入占预算比例(%)	工程 进度	利息 资本 化累 计金 额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
合 计	446,820,000.00		117,714,548.70	4,001,579.68	45,592,968.14	68,120,000.88						
永丰三期	309,000,000.00		463,400.00			463,400.00	0.15					自筹 资金
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	90,950,000.00		67,656,600.88			67,656,600.88	74.39					国拨 资金
TD-SCDMA 增强型系列数据终端产品开发及产业化项目	46,870,000.00		49,594,547.82	4,001,579.68	45,592,968.14		105.81					国拨 资金

(续上表)

项目名称	预算数	2011 年 12 月 31 日	本期增加	转入 固定 资产	其 他 减少	2012 年 2 月 29 日	工程投入占预算比例(%)	工程 进度	利息 资本 化累 计金 额	其中：本 期利息 资本化 金额	本期 利息 资本 化率 (%)	资金 来源
合 计	399,950,000.00	68,120,000.88	4,800,520.69			72,920,521.57						
永丰三期	309,000,000.00	463,400.00	150,000.00			613,400.00	0.20					自筹 资金
支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统	90,950,000.00	67,656,600.88	4,650,520.69			72,307,121.57	79.50					国拨 资金

(十一) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	678,382,523.65	304,507,141.78	27,832,776.99	955,056,888.44

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
其中：软件	217,442,872.89	105,482,495.86	610,448.15	322,314,920.60
土地使用权	39,768,956.01		27,222,328.84	12,546,627.17
非专利技术	421,170,694.75	199,024,645.92		620,195,340.67
二、累计摊销额合计	287,064,141.80	161,297,515.50	4,061,715.59	444,299,941.71
其中：软件	146,091,536.11	59,928,344.33	358,766.29	205,661,114.15
土地使用权	4,252,299.08	1,279,544.06	3,702,949.30	1,828,893.84
非专利技术	136,720,306.61	100,089,627.11		236,809,933.72
三、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
非专利技术				
四、无形资产账面价值合计	391,318,381.85			510,756,946.73
其中：软件	71,351,336.78			116,653,806.45
土地使用权	35,516,656.93			10,717,733.33
非专利技术	284,450,388.14			383,385,406.95

(续上表)

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、原价合计	955,056,888.44	459,659.13		955,516,547.57
其中：软件	322,314,920.60	459,659.13		322,774,579.73
土地使用权	12,546,627.17			12,546,627.17
非专利技术	620,195,340.67			620,195,340.67
二、累计摊销额合计	444,299,941.71	30,490,099.50		474,790,041.21
其中：软件	205,661,114.15	10,156,627.80		215,817,741.95
土地使用权	1,828,893.84	43,657.46		1,872,551.30
非专利技术	236,809,933.72	20,289,814.24		257,099,747.96
三、减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
非专利技术				
四、无形资产账面价值合计	510,756,946.73			480,726,506.36
其中：软件	116,653,806.45			106,956,837.78
土地使用权	10,717,733.33			10,674,075.87
非专利技术	383,385,406.95			363,095,592.71

2、开发项目支出情况

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2011 年 12 月 31 日
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究阶段支出		31,182,305.86	31,182,305.86		
开发阶段支出	102,774,962.50	493,828,923.98	280,043,485.55	99,504,660.68	217,055,740.25
合 计	102,774,962.50	525,011,229.84	311,225,791.41	99,504,660.68	217,055,740.25

(续上表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额		2012 年 2 月 29 日
			计入当期损益	确认为无形资产	
研究阶段支出		780,657.50	780,657.50		
开发阶段支出	217,055,740.25	90,722,100.58	56,161,446.84		251,616,393.99
合 计	217,055,740.25	91,502,758.08	56,942,104.34		251,616,393.99

(十二) 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日	年末减值准备
大唐微电子有限公司	1,542,633.71			1,542,633.71	
上海优思通信科技有限公司	130,558,011.23			130,558,011.23	24,755,555.00
盛耀无线通讯科技（北京）有限公司		12,943,971.37		12,943,971.37	
上海灵渤电子科技有限公司	1,515,613.13			1,515,613.13	
启东优思电子有限公司	53,030,348.48			53,030,348.48	
合 计	186,646,606.55	12,943,971.37		199,590,577.92	24,755,555.00

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日	年末减值准备
大唐微电子有限公司	1,542,633.71			1,542,633.71	
上海优思通信科技有限公司	130,558,011.23			130,558,011.23	24,755,555.00
盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	12,943,971.37			12,943,971.37	
上海灵渤电子科技有限公司	1,515,613.13		1,515,613.13		
启东优思电子有限公司	53,030,348.48			53,030,348.48	
合 计	199,590,577.92		1,515,613.13	198,074,964.79	24,755,555.00

注 1：2006 年本公司回购华平投资中国投资第一有限公司直接持有大唐微电子有限公司 5%和通过大唐电信（控股）有限公司间接持有大唐微电子有限公司 31.71%的股权，以 2005 年年末大唐微电子有限公司净资产为基准协议价款为 120,618,042.00 元，2005 年年末大唐微电子有限公司净资产为 297,841,925.82 元，按 36.71%应享有的权益为

109,337,770.97 元，其差额为 11,280,271.03 元，但在合并抵销大唐电信（控股）有限公司确认的投资收益 4,903,734.44 元后，按照《企业会计准则 33 号—合并财务报表》形成商誉 6,376,536.59 元。2008 年 5 月 7 日，证监会对公司下达了中国证券监督管理委员会[2008]28 号行政处罚决定书，公司根据处罚决定书，认真核实，进行相关会计差错更正，调减收购微电子股权形成的商誉 4,833,902.88 元，最终形成商誉 1,542,633.71 元。

注 2：根据公司四届第十九次董事会决议和 2008 年第三次临时股东大会决议，公司以自有资金 1.55 亿元分别收购顾新惠和熊碧辉持有的上海优思通信科技有限公司（以下简称“上海优思”）的 17.5%和 17.5%股权。上海优思已于 2008 年 9 月 23 日办理了工商变更登记，公司持有上海优思 35%的股权。上海优思及其全资子公司上海浦歌电子有限公司和上海精佑通信科技有限公司于 2008 年 9 月 30 日纳入公司合并范围。截至 2008 年 9 月 30 日，上海优思合并净资产为 70,719,967.90 元。公司支付的企业合并成本 155,310,000.00 元，与取得的被购买方（上海优思）可辨认净资产公允价值按持股比例 35%计算金额 24,751,988.77 元之间的差额 130,558,011.23 元确认为商誉。2009 年末，根据开元资产评估有限公司出具的开元深资评报字[2010]第 008 号《资产评估报告书》，采用收益法评估，上海优思公司全部权益的市场价值为 37,301.27 万元，按持股比例 35%计算金额为 13,055.4445 万元，与企业合并成本的差额计提商誉减值准备 24,755,555.00 元。

2011 年末，根据北京天健兴业资产评估有限公司出具的天兴评报字（2012）第 22 号《资产评估报告书》，采用收益法评估上海优思通信科技有限公司全部权益的市场价值，按持股比例 51%计算金额超过公司合并成本的账面价值，不需要补充计提减值准备。

注 3：2011 年 11 月本公司以人民币 1,700 万元的价格现金收购盛耀无线通讯科技（北京）有限公司 40%的股权，其中以 323 万元受让自然人吴遵祥所持有的 7.6%股权，以 1,377 万元受让北京盛耀鼎成科技有限公司所持有的 32.4%股权，收购资金与盛耀无线通讯科技（北京）有限公司可辨认净资产公允价值扣除评估增值摊销后的差额形成商誉 12,943,971.37 元。

注 4：2012 年 2 月本公司拟以非公开发行股份的方式收购启东优思电子有限公司 100%的股权，收购资金与启东优思电子有限公司可辨认净资产公允价值扣除评估增值摊销后的差额形成商誉 53,030,348.48 元。

（十三）长期待摊费用

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011 年 12 月 31 日
承包费	2,337,075.00		719,100.00		1,617,975.00
装修费等	3,673,492.57	294,143.83	1,606,006.17		2,361,630.23
合 计	6,010,567.57	294,143.83	2,325,106.17		3,979,605.23

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2012 年 2 月 29 日
承包费	1,617,975.00		119,850.00		1,498,125.00
装修费等	2,361,630.23		285,984.76		2,075,645.47
合 计	3,979,605.23		405,834.76		3,573,770.47

（十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
递延所得税资产：			
资产减值准备（坏账准备、存货跌价）	5,391,003.49	5,243,239.30	3,363,780.60
应付职工薪酬（计提未支付）			336,738.35
递延收益			219,937.50
预计负债		86,323.98	
无形资产摊销年限形成的暂时性差异	4,675,274.16	4,675,274.16	
应付利息	217,869.44	79,875.69	
小计	10,284,147.09	10,084,713.13	3,920,456.45
递延所得税负债：			
交易性金融工具、衍生金融工具的估值			
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动			
盛耀无线评估增值	2,025,178.61	2,025,178.61	
小 计	2,025,178.61	2,025,178.61	

2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	2012年2月29日 暂时性差异金额	2011年12月31日暂时性 差异金额	2011年12月31日 暂时性差异金额
应纳税差异项目			
盛耀无线评估增值	8,100,714.44	8,100,714.44	
可抵扣差异项目			
资产减值准备	37,639,221.97	37,335,873.64	23,017,676.58
应付职工薪酬（计提未支付）			2,244,922.33
递延收益			1,466,250.00
预计负债		690,591.84	
无形资产摊销年限形成的暂时性差异	31,168,494.40	31,168,494.40	
应付利息	1,742,955.56	639,005.52	
合 计	78,651,386.37	77,934,679.84	26,728,848.91

（十五）资产减值准备明细

项 目	2010年12月 31日	本期计提额	本期减少额		其他	2011年12月31 日
			转 回	转 销		
一、坏账准备	281,615,227.35	21,981,635.79		807,345.56	-5,623,896.40	297,165,621.18
二、存货跌价准备	267,764,764.12	25,461,611.75		7,259,550.15		285,966,825.72
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备						

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		其他	2011 年 12 月 31 日
			转 回	转销		
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	29,955,976.24			3,778,238.53		26,177,737.71
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备	24,755,555.00					24,755,555.00
十四、其他						
合计	604,091,522.71	47,443,247.54		11,845,134.24		634,065,739.61

(续上表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		其他	2012 年 2 月 29 日
			转 回	转销		
一、坏账准备	297,165,621.18	3,424,092.94				300,589,714.12
二、存货跌价准备	285,966,825.72			56,925.91		285,909,899.81
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备						
六、投资性房地产减值准备						
七、固定资产减值准备	26,177,737.71					26,177,737.71
八、工程物资减值准备						
九、在建工程减值准备						
十、生产性生物资产减值准备						
其中：成熟生产性生物资产减值准备						
十一、油气资产减值准备						
十二、无形资产减值准备						
十三、商誉减值准备	24,755,555.00					24,755,555.00
十四、其他						
合 计	634,065,739.61	3,424,092.94		56,925.91		637,432,906.64

(十六) 短期借款

借款条件	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款			
抵押借款			
保证借款	99,000,000.00	99,000,000.00	170,000,000.00
信用借款	1,582,000,000.00	1,382,000,000.00	1,162,000,000.00
其他借款	133,138,895.80	133,138,895.80	11,440,237.15
合 计	1,814,138,895.80	1,614,138,895.80	1,343,440,237.15

(十七) 应付票据

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	239,695,454.74	276,366,240.93	319,866,417.40
商业承兑汇票	79,968,891.16	64,982,843.16	21,873,389.19
合 计	319,664,345.90	341,349,084.09	341,739,806.59

(十八) 应付账款

1、应付账款按账龄列示如下

项目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	620,395,564.15	92.98	693,304,390.86	92.49	588,823,379.56	94.55
1 至 2 年	28,847,536.89	4.32	37,794,357.74	5.04	22,021,770.55	3.54
2 至 3 年	12,584,547.48	1.89	11,584,955.64	1.55	1,640,122.57	0.26
3 年以上	5,427,135.65	0.81	6,927,039.90	0.92	10,258,351.50	1.65
合计	667,254,784.17	100.00	749,610,744.14	100.00	622,743,624.18	100.00

2、应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应付账款总额的比例(%)
电信科学技术研究院	母公司	51,894.00	0.01
合 计		51,894.00	0.01

3、账龄超过一年的大额应付账款情况

债权人名称	金额	未偿还的原因
北京鸿远瑞通科技发展有限公司	4,266,464.44	未结算
江苏省建设集团公司	3,161,237.60	未结算
西安翠华通信技术有限公司	2,252,721.95	未结算

债权人名称	金额	未偿还的原因
上海华宇电子工程有限公司	1,308,458.20	未结算
北京溢锋网科技发展有限公司	1,217,016.28	未结算
合 计	12,205,898.47	

(十九) 预收款项

1、预收款项按账龄列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	72,613,828.54	85.83	66,231,577.13	87.54	59,703,201.56	83.27
1 至 2 年	7,176,407.03	8.48	2,985,010.24	3.95	3,182,445.95	4.45
2 至 3 年	1,189,930.60	1.41	1,024,540.83	1.35	5,193,593.42	7.24
3 年以上	3,620,682.88	4.28	5,413,589.48	7.16	3,615,866.00	5.04
合 计	84,600,849.05	100.00	75,654,717.68	100.00	71,695,106.93	100.00

2、本期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位名称	与本公司关系	金额	占预收账款总额的比例(%)
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司	97,430.16	0.12
大唐电信科技产业控股有限公司	同一母公司	1,290.00	
兴唐通信科技有限公司	同一母公司	50.00	
合 计		98,770.16	0.12

3、账龄超过一年的大额预收款项情况

债权人名称	金额	未偿还的原因
总参通信部通信装备型号科研管理办公室	1,680,000.00	合同尚未执行完毕，未结转清算
印尼 PT.LINTASBUMILESTARI 公司	1,616,463.91	合同尚未执行完毕，未结转清算
Janton Markets Co	1,567,974.73	合同尚未执行完毕，未结转清算
马来西亚 FSBM 公司	1,400,486.10	合同尚未执行完毕，未结转清算
合 计	6,264,924.74	

(二十) 应付职工薪酬

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,235,372.12	479,840,171.24	485,966,621.64	2,108,921.72
二、职工福利费	250,185.45	28,535,363.74	28,785,549.19	
三、社会保险费	2,802,898.25	102,977,143.41	102,345,594.74	3,434,446.92
其中：医疗保险费	869,961.61	30,683,628.61	30,171,192.64	1,382,397.58

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
基本养老保险费	1,675,323.61	64,027,795.12	63,931,465.35	1,771,653.38
年金缴费				
失业保险费	94,449.08	4,692,692.99	4,682,574.78	104,567.29
工伤保险费	47,974.49	1,283,597.81	1,279,917.79	51,654.51
生育保险费	115,189.46	1,594,404.65	1,589,837.78	119,756.33
四、住房公积金	826,058.31	36,665,331.20	36,195,237.12	1,296,152.39
五、工会经费和职工教育经费	11,881,298.45	9,507,538.94	13,308,271.42	8,080,565.97
六、非货币性福利				
七、辞退福利及内退补偿	406,337.83	290,613.75	294,892.15	402,059.43
其中：(1) 因解除劳动关系给予的补偿	406,337.83	290,613.75	294,892.15	402,059.43
(2) 预计内退人员支出				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支出				
合 计	24,402,150.41	657,816,162.28	666,896,166.26	15,322,146.43

(续上表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,108,921.72	90,540,816.80	89,482,890.96	3,166,847.56
二、职工福利费		6,221,673.56	6,221,673.56	
三、社会保险费	3,434,446.92	18,034,011.48	17,060,554.21	4,407,904.19
其中：医疗保险费	1,382,397.58	5,586,156.10	5,408,587.60	1,559,966.08
基本养老保险费	1,771,653.38	11,054,407.11	10,364,806.86	2,461,253.63
年金缴费				
失业保险费	104,567.29	777,560.06	738,710.56	143,416.79
工伤保险费	51,654.51	235,090.25	223,533.68	63,211.08
生育保险费	119,756.33	380,797.96	324,915.51	175,638.78
四、住房公积金	1,296,152.39	6,621,586.14	6,555,061.43	1,362,677.10
五、工会经费和职工教育经费	8,080,565.97	1,684,662.14	1,368,373.71	8,396,854.40
六、非货币性福利				
七、辞退福利及内退补偿	402,059.43	143,502.76	149,829.10	395,733.09
其中：(1) 因解除劳动关系给予的补偿	402,059.43	143,502.76	149,829.10	395,733.09
(2) 预计内退人员支出				
八、其他				
其中：以现金结算的股份支出				
合 计	15,322,146.43	123,246,252.88	120,838,382.97	17,730,016.34

(二十一) 应交税费

税 种	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	-22,136,395.90	4,813,901.87	12,848,292.70
营业税	7,820,574.81	11,784,493.83	7,602,483.15
城建税	626,440.22	2,570,968.92	1,916,808.76
企业所得税	13,167,111.19	27,856,281.58	17,359,485.29
房产税		52,920.00	7,200.00
土地使用税			
个人所得税	2,879,630.53	5,905,451.83	12,368,128.36
印花税			
教育费附加	535,488.84	1,083,295.03	1,165,546.63
其他	2,808,296.17	7,590,927.61	410,263.06
合 计	5,701,145.86	61,658,240.67	53,678,207.95

(二十二) 应付利息

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
企业债券利息	7,214,534.70	833,333.33	
借款应付利息	8,220,667.31	639,005.54	
合 计	15,435,202.01	1,472,338.87	

(二十三) 应付股利

投资者名称	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司少数股东	1,770,760.93	1,770,760.93	1,770,760.93
熊碧辉	51,845,485.43	42,045,485.43	
顾新惠	51,845,485.43	42,045,485.43	
合 计	105,461,731.79	85,861,731.79	1,770,760.93

(二十四) 其他应付款

1、其他应付款按账龄列示如下

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,218,687,969.14	93.41	1,494,499,231.64	95.76	907,668,244.47	89.09
1 至 2 年	65,763,246.51	5.04	47,075,729.14	3.02	10,592,959.96	1.04
2 至 3 年	3,178,566.78	0.24	2,944,470.02	0.19	94,707,262.09	9.30
3 年以上	17,094,408.75	1.31	16,116,449.80	1.03	5,839,473.27	0.57

项 目	2012 年 2 月 29 日		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合 计	1,304,724,191.18	100.00	1,560,635,880.60	100.00	1,018,807,939.79	100.00

2、其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)表决权股份的股东单位情况

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
电信科学技术研究院	433,448,074.74	借款等
合 计	433,448,074.74	

3、账龄超过一年的大额其他应付款情况

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
熊碧辉	12,756,000.00	股权受让款
顾新惠	12,756,000.00	股权受让款
合 计	25,512,000.00	

4、金额较大的其他应付款说明

单位名称	金额	其他应付款性质或内容
大唐电信科技产业控股有限公司	770,000,000.00	借款
电信科学技术研究院	433,448,074.74	借款
顾新惠	12,756,000.00	股权受让款
熊碧辉	12,756,000.00	股权受让款
合 计	1,228,870,074.74	

(二十五) 预计负债

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2011 年 12 月 31 日
产品质量保证	3,061,167.57	7,908,025.09	10,278,600.82	690,591.84
合 计	3,061,167.57	7,908,025.09	10,278,600.82	690,591.84

(续上表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2012 年 2 月 29 日
产品质量保证	690,591.84	2,320,791.84	3,011,383.68	
合 计	690,591.84	2,320,791.84	3,011,383.68	

(二十六) 一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债按类别列示如下

类 别	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	150,000,000.00	150,000,000.00	
一年内到期的应付债券			
一年内到期的长期应付款			2,500,000.00
合 计	150,000,000.00	150,000,000.00	2,500,000.00

2、 一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

类 别	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款			
抵押借款			
保证借款			
信用借款	150,000,000.00	150,000,000.00	
合 计	150,000,000.00	150,000,000.00	

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	年末余额	
					外币金额	本币金额
北京银行中关村科技园 区支行	2009-7-14	2012-7-14	人民币	5.985		150,000,000.00
合 计						150,000,000.00

(二十七) 其他流动负债

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
短期融资券	250,000,000.00	250,000,000.00	
合 计	250,000,000.00	250,000,000.00	

(二十八) 长期借款

借款条件	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款			150,000,000.00
合 计			150,000,000.00

(二十九) 长期应付款

项 目	期限	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上海金桥出口加工区联合发展有限公 司		135,607,400.00	135,607,400.00	65,607,400.00
上海君诚制冷设备工程有限公司				215,177.40

项 目	期限	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
上海君诚制冷设备工程有限公司				105,026.00
浙江圣奥家具制造有限公司				280,166.50
合 计		135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90

(三十) 专项应付款

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加 额	本期减少 额	2011 年 12 月 31 日
1. 移动通讯 SKT 增值业务空中下载技术及应用系统	1,000,000.00			1,000,000.00
2. 用于第三代移动通信的高端智能手机芯片	10,000,000.00			10,000,000.00
3. SCDMA 终端基带芯片开发	1,500,000.00			1,500,000.00
4. SCDMA 终端基带芯片开发项目	500,000.00			500,000.00
5. Silkways 个人化发行系统	150,000.00			150,000.00
合 计	13,150,000.00			13,150,000.00

(续上表)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加 额	本期减少 额	2012 年 2 月 29 日
1. 移动通讯 SKT 增值业务空中下载技术及应用系统	1,000,000.00			1,000,000.00
2. 用于第三代移动通信的高端智能手机芯片	10,000,000.00			10,000,000.00
3. SCDMA 终端基带芯片开发	1,500,000.00			1,500,000.00
4. SCDMA 终端基带芯片开发项目	500,000.00			500,000.00
5. Silkways 个人化发行系统	150,000.00			150,000.00
合 计	13,150,000.00			13,150,000.00

(三十一) 其他非流动负债

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益	315,162,193.60	322,412,155.70	225,713,788.53
合 计	315,162,193.60	322,412,155.70	225,713,788.53

(三十二) 净资产

项 目	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
母公司股东权益	1,199,455,565.51	1,280,035,382.52	1,067,354,807.71
少数股东权益	85,636,207.80	93,855,068.42	60,785,543.61
合 计	1,285,091,773.31	1,373,890,450.94	1,128,140,351.32

(三十三) 营业收入和营业成本

1、营业收入明细如下

项目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	382,137,687.62	5,344,317,841.42	4,729,858,383.23
其他业务收入	782,117.57	12,661,077.85	6,415,278.12
营业收入合计	382,919,805.19	5,356,978,919.27	4,736,273,661.35

2、营业成本明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	338,162,564.82	4,229,310,244.43	3,661,541,967.04
其他业务成本	20,903.40	712,826.57	2,294,697.42
营业成本合计	338,183,468.22	4,230,023,071.00	3,663,836,664.46

3、主营业务收入按产品分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
微电子及金融与安全类	45,076,779.98	41,425,128.70	648,729,037.56	472,816,299.50	563,567,943.30	394,303,814.28
软件及行业应用类	117,252,036.57	107,292,169.82	1,641,840,478.84	1,314,225,931.49	1,163,283,548.54	910,115,733.88
运营商业务类	51,215,239.36	47,349,555.81	591,331,802.90	504,375,984.51	501,460,017.76	401,161,586.31
终端类	166,689,276.15	140,193,284.25	2,413,213,938.29	1,898,018,733.20	2,443,162,192.37	1,901,119,028.51
增值类	1,904,355.56	1,902,426.24	47,887,184.41	39,477,079.48	58,168,391.69	54,666,124.58
其他类			1,315,399.42	396,216.25	216,289.57	175,679.48
合 计	382,137,687.62	338,162,564.82	5,344,317,841.42	4,229,310,244.43	4,729,858,383.23	3,661,541,967.04

4、主营业务按地区分项列示如下

产品名称	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
北部地区	165,860,813.24	153,343,510.98	2,211,788,809.73	1,751,560,012.72	1,703,699,798.84	1,340,862,225.96
南部地区	210,732,684.89	182,185,112.19	3,019,737,299.49	2,376,799,944.61	2,925,618,043.30	2,227,135,052.09
其他地区	5,544,189.49	2,633,941.65	112,791,732.20	100,950,287.10	100,540,541.09	93,544,688.99
合计	382,137,687.62	338,162,564.82	5,344,317,841.42	4,229,310,244.43	4,729,858,383.23	3,661,541,967.04

5、本期公司前五名客户的营业收入情况

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)

项 目	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名	65,222,554.26	17.03
第二名	30,500,254.92	7.97
第三名	24,970,496.59	6.52
第四名	13,590,450.39	3.55
第五名	13,019,936.04	3.40
合 计	147,303,692.20	38.47

(三十四) 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业税	5%、3%	1,244,774.97	22,965,953.21	21,974,350.80
城市建设税	7%、5%	327,706.51	10,214,234.54	8,917,267.68
教育费附加	5%	258,219.04	5,827,354.31	4,643,866.95
价格调节基金	0.08%		159,085.93	340,616.04
河道费	1.00%	12,067.89	379,872.87	572,892.66
合 计		1,842,768.41	39,546,500.86	36,448,994.13

(三十五) 销售费用、管理费用、财务费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
销售费用	56,108,399.99	262,340,822.59	246,826,412.41
管理费用	109,915,329.60	568,143,534.95	558,031,904.54
财务费用	35,469,629.60	151,981,650.91	88,937,720.38

1. 销售费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	20,414,718.38	109,977,519.25	86,068,197.03
业务经费	19,347,825.19	76,440,492.07	80,578,700.33
运输费	2,533,443.53	9,765,570.40	14,770,300.19
包装费	34.15	2,755,792.63	2,037,932.22
修理费	1,091,812.96	1,905,633.75	537,813.21
折旧费	608,714.89	1,772,769.28	888,092.18
展览费	86,055.48	2,857,228.15	625,857.16
样品及产品损耗	64,689.19	1,388,196.77	673,575.49
保险费	265,333.04	323,034.88	121,606.20
广告费		488,607.42	333,705.46
其他	11,695,773.18	54,665,977.99	60,190,632.94
合 计	56,108,399.99	262,340,822.59	246,826,412.41

2. 管理费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
研究与开发费用	59,236,974.42	305,054,456.94	306,559,168.68
职工薪酬	20,091,931.94	109,630,751.74	120,053,840.62
无形资产摊销	7,931,968.25	47,710,968.02	38,096,338.48
折旧费	3,946,822.72	22,237,877.72	20,785,925.75
租赁费	1,449,708.02	8,451,449.30	5,797,219.43
差旅费	1,808,911.24	8,819,760.51	9,030,351.33
业务招待费	1,819,844.52	6,429,359.34	7,687,252.10
办公费	1,987,985.84	5,590,009.49	6,432,953.90
税金	717,277.78	5,568,734.93	2,068,755.30
水电费	606,286.51	4,697,038.68	5,298,625.06
咨询费	1,758,596.97	4,208,796.86	8,677,728.80
修理费	399,501.04	1,240,321.24	1,293,720.49
保险费	979,097.42	997,066.53	1,162,813.90
低值易耗品摊销	614,854.73	1,156,783.86	1,999,111.04
其他	6,565,568.20	36,350,159.79	23,088,099.66
合 计	109,915,329.60	568,143,534.95	558,031,904.54

3. 财务费用

类 别	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
利息支出	35,862,790.52	160,008,492.41	96,401,688.02
减：利息收入	723,493.77	6,199,975.11	7,600,757.07
汇兑损益	-60,611.50	-9,266,795.06	-1,418,877.26
手续费	390,944.35	7,439,928.67	1,555,666.69
合 计	35,469,629.60	151,981,650.91	88,937,720.38

(三十六) 资产减值损失

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	3,424,092.94	21,981,635.79	25,901,766.00
二、存货跌价损失		25,461,611.75	13,663,929.04
三、可供出售金融资产减值损失			
四、持有至到期投资减值损失			
五、长期股权投资减值损失			
六、投资性房地产减值损失			
七、固定资产减值损失			
八、工程物资减值损失			
九、在建工程减值损失			

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
十、生产性生物资产减值损失			
十一、油气资产减值损失			
十二、无形资产减值损失			
十三、商誉减值损失			
十四、其他			
合 计	3,424,092.94	47,443,247.54	39,565,695.04

（三十七）投资收益

1. 投资收益明细情况

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	-2,675,713.31	-12,487,253.69	-9,009,472.22
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,001,081.53	7,491,112.80	3,491,385.53
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有持有至到期投资期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			12,064,418.30
处置交易性金融资产取得的投资收益			
处置持有至到期投资取得的投资收益			
处置可供出售金融资产取得的投资收益			
其他			
合 计	-4,676,794.84	-4,996,140.89	6,546,331.61

2. 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
成都大唐线缆有限公司	-490,352.53	-88,562.54	
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	-250,506.37	-191,046.74	-1,678,273.80
广州市广晟微电子有限公司	-1,934,854.41	-12,439,382.30	-7,408,518.61
大唐高新创业投资有限公司		231,737.89	77,320.19
合 计	-2,675,713.31	-12,487,253.69	-9,009,472.22

（三十八）营业外收入

1、营业外收入明细如下

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计		14,439,336.89	2,561,339.21
其中：固定资产处置利得		14,439,336.89	1,807,159.07
无形资产处置利得			754,180.14

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
债务重组利得		2,646.35	5,306,096.75
非货币性资产交换利得			
接受捐赠利得			102,180.27
增值税返还	1,996,773.88	19,070,045.17	19,018,469.01
除增值税返还以外的政府补助	9,121,862.10	140,538,673.12	143,390,374.61
债务清理收入		2,479,266.52	5,990,796.46
其他	60,000.00	7,988,006.13	21,699,907.96
合 计	11,178,635.98	184,517,974.18	198,069,164.27

(三十九) 营业外支出

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计	60,197.34	35,465.34	585,544.25
其中：固定资产处置损失	60,197.34	35,465.34	585,544.25
无形资产处置损失			
债务重组损失		691,295.58	125,016.00
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出			43,200.38
其他	57,000.00	1,054,959.74	569,844.19
合 计	117,197.34	1,781,720.66	1,323,604.82

(四十) 所得税费用

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	951,893.03	48,891,648.14	35,898,664.27
递延所得税调整	-199,433.96	-8,073,144.93	-1,998,049.49
合 计	752,459.07	40,818,503.21	33,900,614.78

(四十一) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项 目	代 码	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	-152,264,976.95	178,473,048.80	265,456,913.28
扣除非经常性损益后归属于普通股股东	P0	-161,008,178.17	20,379,856.10	154,712,332.30

项 目	代 码	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
的净利润(II)				
期初股份总数	S0	666,707,313.00	666,707,313.00	666,707,313.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1			
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si			
报告期因回购等减少股份数	Sj			
报告期缩股数	Sk			
报告期月份数	M0			
增加股份次月起至报告期年末的累计月数	Mi			
减少股份次月起至报告期年末的累计月数	Mj			
发行在外的普通股加权平均数	S			
基本每股收益(I)		-0.2284	0.2677	0.3982
基本每股收益(II)		-0.2415	0.0306	0.2321
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	-152,264,976.95	178,473,048.80	265,456,913.28
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	-161,008,178.17	20,379,856.10	154,712,332.30
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数				
稀释后的发行在外普通股的加权平均数		666,707,313.00	666,707,313.00	666,707,313.00
稀释每股收益(I)		-0.2284	0.2677	0.3982
稀释每股收益(II)		-0.2415	0.0306	0.2321

1. 基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期年末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期年末的累计月数。

2. 稀释每股收益

稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公

公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

九、关联方及关联交易

1. 本企业的母公司情况

单位：万元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本企业的持股比例（%）	母公司对本企业的表决权比例（%）	本企业最终控制方	组织机构代码
电信科学技术研究院	母公司	国有企业	北京市	真才基	通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表等的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务；实业投资、投资管理与咨询等。	652,327.00	29.61	29.61	电信科学技术研究院	400011016

注：本次交易前，电信科研院直接持有大唐电信 30.64%的股份，通过电信科学技术第十研究所间接持有公司 1.39%的股份，合计持有公司 32.03%股权。本次交易完成后，（考虑配套融资）电信科研院直接持有公司 29.61%股权，通过大唐控股、海南信息产业基金、电信科学技术第十研究所分别间接持有公司 19.97%、0.51%和 0.82%股权，合计持有公司 50.91%股权。

2. 本企业的子公司情况

具体情况见七、企业备考合并财务报表。

3. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	关联关系	组织机构代码
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	联营企业	679405951
大唐高新创业投资有限公司	联营企业	556861797
成都大唐线缆有限公司	联营企业	782679379
广州市广晟微电子有限公司	联营企业	745987014

注：合营企业和联营企业的详细信息详见附注八（七）。

4. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
电信科学技术第十研究所	参股股东	220633555
大唐电信科技产业控股有限公司	同一母公司控制	710934625
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	同一母公司控制	214426154
大唐移动通信设备有限公司	同一母公司控制	733466019
西安翠华通信技术有限公司	同一母公司控制	220633272
北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	同一母公司控制	801170093
西安方瑞电信有限公司	同一母公司控制	628052332
兴唐通信科技有限公司	同一母公司控制	722617758

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
电信科学技术第五研究所	同一母公司控制	450719581
数据通信科学技术研究所	同一母公司控制	400003884
国家无线电频谱管理研究所	同一母公司控制	729947557
电信科学技术第四研究所	同一母公司控制	220624341
北京大唐实创投资中心	同一母公司控制	600407533
大唐联诚信息系统技术有限公司	同一母公司控制	710935759
上海迪爱斯通信设备有限公司	同一母公司控制	13264553X
大唐投资管理（北京）有限公司	同一母公司控制	691692711
北京大唐融合通信技术有限公司	同一母公司控制	717742394
大唐电信国际技术有限公司	同一母公司控制	562081690
大唐电信集团财务有限公司	同一母公司控制	717831362
中芯国际集成电路制造有限公司	其他	
北京大唐永盛科技发展有限公司	参股公司	700233067
优思电子（香港）有限公司	参股股东控制的公司	
启东优思通信有限公司	参股股东控制的公司	663285940

5. 关联交易情况

（1）购买商品、接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月发生额		
		金额	占同类交易的比例（%）	定价政策及决策程序
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	6,468,588.00	0.85	协议价
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	2,315,080.16	0.31	协议价
北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买商品	266,540.80	0.04	协议价
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	218,550.00	0.03	协议价
成都大唐线缆有限公司	购买商品	11,544.89		协议价
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,182,397.46	0.42	协议价
合 计		12,462,701.31	1.65	

（续上表）

关联方名称	关联交易内容	2011 年发生额		
		金额	占同类交易的比例（%）	定价政策及决策程序
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	29,313,096.68	0.62	协议价
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	28,738,789.94	0.61	协议价
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	12,690,960.51	0.27	协议价
大唐电信国际技术有限公司	购买商品	2,483,337.13	0.05	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	2,774,346.74	0.06	协议价
电信科学技术研究院	购买商品	1,073,250.00	0.02	协议价

关联方名称	关联交易内容	2011 年发生额		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
电信科学技术研究院	接受劳务	4,000,000.00	0.09	协议价
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,941,571.69	0.08	协议价
大唐移动通信设备有限公司	接受劳务	2,391,621.28	0.05	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务	1,200,000.00	0.03	协议价
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	802,653.06	0.02	协议价
合 计		89,409,627.03	1.90	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2010 年发生额		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	82,350,581.45	2.12	协议价
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	9,145,420.64	0.24	协议价
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	1,683,760.68	0.04	协议价
电信科学技术研究院	购买商品	1,421,000.00	0.04	协议价
优思电子(香港)有限公司	购买商品	1,126,620.00	0.03	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	512,041.00	0.01	协议价
电信科学技术研究院	接受劳务	7,277,838.00	0.19	协议价
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	1,057,331.07	0.03	协议价
电信科学技术第五研究所	接受劳务	800,000.00	0.02	协议价
北京大唐实创投资中心	接受劳务	626,826.90	0.02	协议价
合 计		106,001,419.74	2.74	

(2) 出售商品、提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月发生额		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	6,433,880.30	1.68	协议价
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	4,193,076.90	1.10	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	181,196.58	0.05	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	3,555.56		协议价
电信科学技术研究院	销售商品	1,282.05		协议价
启东优思通信有限公司	提供劳务	2,588,044.25	0.68	协议价
合 计		13,401,035.64	3.51	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2011 年发生额		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	69,049,464.71	1.29	协议价
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	15,692,162.87	0.29	协议价
兴唐通信科技有限公司	销售商品	8,949,769.17	0.17	协议价
广州市广晟微电子有限公司	销售商品	4,040,000.00	0.08	协议价

关联方名称	关联交易	2011 年发生额		
	内容	金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	2,398,647.95	0.04	协议价
电信科学技术研究院	销售商品	878,835.90	0.02	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	610,351.57	0.01	协议价
电信科学技术第五研究所	销售商品	284,935.05	0.01	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	50,904.28		协议价
北京大唐实创投资中心	销售商品	16,135.90		协议价
电信科学技术第四研究所	销售商品	15,000.00		协议价
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	销售商品	4,743.59		协议价
大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品	2,222.22		协议价
电信科学技术研究院	提供劳务	6,277,343.63	0.12	协议价
电信科学技术第十研究所	提供劳务	5,200,000.00	0.10	协议价
启东优思通信有限公司	提供劳务	3,941,571.63	0.07	协议价
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	2,703,108.98	0.05	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务	1,500,000.00	0.03	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务	19,230.77		协议价
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	4,000.00		协议价
合 计		121,638,428.22	2.28	

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2010 年发生额		
		金额	占同类交易的比例 (%)	定价政策及决策程序
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	52,262,827.22	1.10	协议价
兴唐通信科技有限公司	销售商品	10,790,364.92	0.23	协议价
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	6,584,337.95	0.14	协议价
电信科学技术第十研究所	销售商品	5,222,244.31	0.11	协议价
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	664,800.85	0.01	协议价
电信科学技术研究院	销售商品	393,418.80	0.01	协议价
大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品	123,955.55		协议价
北京大唐实创投资中心	销售商品	117,623.93		协议价
电信科学技术第一研究所	销售商品	47,350.43		协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	24,786.32		协议价
电信科学技术第五研究所	销售商品	6,300.00		协议价
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	10,429,271.84	0.22	协议价
电信科学技术第十研究所	提供劳务	6,960,182.82	0.15	协议价
启东优思通信有限公司	提供劳务	6,247,863.22	0.13	协议价
电信科学技术研究院	提供劳务	815,367.38	0.02	协议价
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务	4,000.00		协议价
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	1,914.57		协议价
合 计		100,696,610.11	2.12	

(3) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁支出(每年租金)	租赁支出确定依据	租赁支出对公司影响
启东优思通信有限公司	启东优思电子有限公司	房屋		2010-1-1	2014-12-31	672,814.08	市场价格	影响较小

(4) 关联方借款情况

关联方名称	关联交易类型	2012 年 1-2 月借款金额	收取利息	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00		4,205,615.00
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	770,000,000.00		10,437,603.33
大唐电信集团财务有限公司	借款	330,000,000.00		
合 计		1,530,000,000.00		14,643,218.33

(续上表)

关联方名称	关联交易类型	2011 年度借款金额	收取利息	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00		19,937,517.50
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	1,045,000,000.00		55,060,426.99
大唐电信集团财务有限公司	借款	130,000,000.00		
合 计		1,605,000,000.00		74,997,944.49

(续上表)

关联方名称	关联交易类型	2010 年度借款金额	收取利息	支付利息
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	620,000,000.00		22,826,623.30
电信科学技术研究院	借款	230,000,000.00		13,777,994.44
合 计		850,000,000.00		36,604,617.74

(5) 关联方资产转让情况

(1) 本公司 2011 年向大唐高鸿数据网络技术股份有限公司转让持有的北京大唐融合通信技术有限公司 75%股权，转让价格为 7,000,000.00 元。2011 年期内，公司收到股权转让款，完成股权转让的工商变更登记手续，确认投资收益 3,076,377.64 元。

(2) 本公司 2011 年从大唐移动通信设备有限公司购买无形资产 TD-SCDMA 终端非专利技术组和 TD-SCDMA 终端相关技术，转让价格合计 98,000,000.00 元；2011 年开出应付票据，截止 2012 年 2 月 29 日，票据尚未到期。

(6) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2012 年 1-2 月
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	109,577.76
合 计				109,577.76

(续上表)

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2011 年度
电信科学技术研究院	房租、水电、物业费等	其他	协议价	752,583.57
北京大唐实创投资中心	房租、水电、物业费等	其他	协议价	606,753.96
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	671,967.40
合 计				2,031,304.93

(续上表)

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2010 年度
电信科学技术第五研究所	房租、物业、水电费等	其他	协议价	865,415.46
电信科学技术研究院	房租、物业、水电费等	其他	协议价	1,949,520.84
北京大唐实创投资中心	房租、物业、水电费等	其他	协议价	680,016.75
电信科学技术第四研究所	出售固定资产	其他	协议价	463,367.00
电信科学技术第五研究所	出售固定资产	其他	协议价	312,000.00
合 计				4,270,320.05

6. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款				
	兴唐通信科技有限公司	9,900,000.00	10,287,310.00	4,391,000.00
	大唐移动通信设备有限公司	13,595,199.20	11,235,022.00	4,685,880.00
	电信科学技术第十研究所	14,892,758.40	14,892,758.40	9,828,679.40
	大唐电信国际技术有限公司	3,877,338.25	2,866,146.66	
	大唐联诚信息系统技术有限公司	2,663,000.00	2,949,000.00	4,000,000.00
	启东优思通信有限公司	2,045,247.21	4,611,638.83	7,310,000.00
	电信科学技术第四研究所	443,367.00	443,367.00	443,367.00
	电信科学技术第五研究所	321,879.00	321,879.01	0.01
	国家无线电频谱管理研究所	167,486.51	167,486.51	167,486.51
	北京大唐实创投资中心	35,000.00	35,000.00	47,586.00
	大唐电信科技产业控股有限公司		325,251.00	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司			2,691,151.87
	西安翠华通信技术有限公司	10,810.00	10,810.00	10,810.00
	电信科学技术研究院		481,000.00	

项目名称	关联方	2012年2月 29日	2011年12月 31日	2010年12月 31日
预付账款				
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	123,616,640.00	123,616,640.00	
	大唐移动通信设备有限公司	6,440,000.00	6,440,000.00	13,950,000.00
	电信科学技术研究院	2,845,000.00	572,000.00	1,133,000.00
	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	45,000.00	40,000.00	
	北京大唐永盛科技发展有限公司	28,794.09	28,794.09	28,794.09
	电信科学技术第五研究所	177,991.25		
其他应收款				
	成都大唐线缆有限公司	67,739,191.66	67,739,191.66	
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司			32,144,369.74
	电信科学技术研究院			1,740,550.00
	大唐移动通信设备有限公司			396,201.17
	广州市广晟微电子有限公司	2,150,000.00		
应付票据				
	大唐移动通信设备有限公司	98,000,000.00	98,000,000.00	40,000,000.00
应付账款				
	启东优思通信有限公司	5,326,113.98	7,557,267.45	2,650,000.00
	中芯国际集成电路制造有限公司	5,243,434.56	8,006,928.93	14,275.73
	大唐移动通信设备有限公司	3,551,460.05	5,631,703.71	710,580.20
	上海迪爱斯通信设备有限公司	2,718,939.95	4,450,865.49	2,984,550.00
	西安翠华通信技术有限公司	2,252,721.95	2,252,721.95	2,252,721.95
	电信科学技术第五研究所	1,793,827.80		
	兴唐通信科技有限公司	380,300.00	1,294,876.00	380,300.00
	电信科学技术第四研究所	151,480.00	157,291.98	157,291.98
	电信科学技术研究院	51,894.00	51,894.00	51,894.00
	成都大唐线缆有限公司	15,467,654.22	202,957.60	
	电信科学技术第十研究所		7,501.05	7,501.05
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	31,650.00	144,340.00	5,642.00
预收账款				
	大唐移动通信设备有限公司	97,430.16	97,430.16	813,314.32
	大唐电信科技产业控股有限公司	1,290.00		
	兴唐通信科技有限公司	50.00	50.00	17,720.00
	电信科学技术研究院		1,500.00	
其他应付款				
	大唐电信科技产业控股有限公司	770,000,000.00	1,045,000,000.00	620,000,000.00
	电信科学技术研究院	433,448,074.74	434,953,074.07	232,531,394.72
	成都大唐线缆有限公司	168,856.67	160,068.19	
	大唐移动通信设备有限公司	46,623.50	47,341.50	46,623.50

项目名称	关联方	2012年2月 29日	2011年12月 31日	2010年12月 31日
	电信科学技术第十研究所	3,529.67	3,259.67	3,259.67
	兴唐通信科技有限公司	802,653.06	802,653.06	641,914.29
	优思电子香港有限公司		382,583.76	6,064,913.82

十、或有事项

(一) 截止 2012 年 2 月 29 日公司为其他单位提供担保情况

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保款用途	担保是否已经履行完毕
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	233,100.00	2011/12/28	2012/6/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	197,064.00	2011/12/28	2012/6/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	74,235.00	2011/12/28	2012/6/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	471,671.20	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	160,160.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	87,458.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	257,775.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	165,242.11	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	278,871.64	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	85,638.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	120,050.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	149,486.96	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	885,156.65	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	124,362.00	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	73,013.07	2011/12/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	385,630.00	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	681,075.64	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	115,979.68	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	124,362.00	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	173,730.47	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	117,615.96	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保款用途	担保是否已经履行完毕
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	832,104.00	2012/2/1	2012/5/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	229,950.00	2012/2/1	2012/8/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	422,386.18	2012/2/1	2012/8/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	357,420.00	2012/2/8	2012/8-8	连带责任保证	银行承兑汇票	否
合 计		6,803,537.56					

(二) 截止 2012 年 2 月 29 日公司为控股子公司提供担保或关联方为公司担保情况

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保款用途	担保是否已经履行完毕
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	28,000,000.00	2011/6/24	2012/6/24	连带责任保证	银行借款	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	12,000,000.00	2011/11/16	2012/11/16	连带责任保证	银行借款	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	9,000,000.00	2011/6/27	2012/6/27	连带责任保证	银行借款	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	57,856.00	2011/10/13	2012/4/13	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,856,716.80	2011/10/28	2012/4/28	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	640,130.40	2012/1/13	2012/7/13	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,387,704.56	2012/2/28	2012/4/28	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	101,833.28	2011/10/28	2012/4/28	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	102,000.00	2011/11/29	2012/3/29	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	400,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,600,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	4,000,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	632,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,760,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	2,400,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	91,840.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	240,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	800,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	4,000,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	2,400,000.00	2011/12/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	480,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保款用途	担保是否已经履行完毕
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	40,805.60	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	400,000.00	2011/12/1	2012/4/1	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	167,261.60	2011/12/12	2012/3/12	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	82,268.16	2011/12/29	2012/6/29	连带责任保证	银行承兑	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	97,012.50	2011/1/28	2013/12/31	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	415,695.00	2011/3/2	2012/2/23	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	145,564.57	2011/3/24	2012/6/10	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	74,006.80	2011/5/3	2012/5/3	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	166,600.00	2011/5/17	2012/4/30	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	632,247.00	2011/5/27	2012/7/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	224,000.00	2011/7/20	2012/8/25	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	105,000.00	2011/8/9	2012/7/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	415,800.00	2011/8/26	2012/8/16	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	91,000.00	2011/9/2	2012/5/31	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	287,000.00	2011/9/27	2012/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	180,600.00	2011/9/27	2012/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	129,000.00	2011/9/27	2013/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	172,000.00	2011/9/27	2014/9/27	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	350,000.00	2011/10/28	2012/3/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	350,000.00	2011/10/28	2012/3/5	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	104,580.00	2011/11/18	2012/7/1	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	1,170,135.40	2011/11/18	2012/6/20	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	42,176.51	2011/10/27	2012/3/31	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	472,849.51	2011/11/25	2012/4/15	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	44,144.34	2011/11/2	2012/4/30	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	546,000.00	2011/12/6	2012/3/6	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	34,650.00	2011/12/6	2012/3/1	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐软件技术股份有限公司	210,000.00	2012/2/24	2012/8/4	连带责任保证	银行保函	否
大唐电信科技股份有限公司	上海浦歌电子有限公司	50,000,000.00	2011/7/26	2012/7/25	连带责任保证	银行借款	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	4,626,650.00	2011/11/24	2012/5/24	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	150,538.50	2011/12/7	2012/6/7	连带责任保证	银行承兑汇票	否

担保单位名称	被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保款用途	担保是否已经履行完毕
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	196,000.00	2011/12/7	2012/3/7	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	183,487.50	2011/12/16	2012/3/16	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	1,932,000.00	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	1,390,244.10	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	2,192,400.00	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	1,751,400.00	2011/12/23	2012/6/23	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	45,360.00	2011/12/16	2012/3/16	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	2,451,750.00	2012/1/11	2012/7/11	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	2,415,000.00	2012/1/11	2012/7/11	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	3,654,000.00	2012/1/11	2012/7/11	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	231,000.00	2012/2/6	2012/5/6	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	2,557,800.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	556,500.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	1,690,500.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	301,077.00	2012/2/20	2012/8/20	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	10,000,000.00	2011/10/31	2012/10/30	连带责任保证	流动资金借款	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	148,286.25	2011/9/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	212,274.99	2011/9/28	2012/3/28	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	127,338.75	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	197,064.00	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	211,049.99	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	213,850.00	2011/9/1	2012/3/1	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	247,974.99	2011/11/3	2012/5/3	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	110,801.25	2011/11/3	2012/5/3	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	344,862.00	2011/11/3	2012/5/3	连带责任保证	银行承兑汇票	否
大唐电信科技股份有限公司	成都大唐线缆有限公司	140,875.00	2011/11/25	2012/5/25	连带责任保证	银行承兑汇票	否
合 计		167,380,562.35					

十一、承诺事项

1、重大承诺事项

无。

2、前期承诺履行情况

(1) 2011 年 2 月 17 日，公司临时股东会决议通过《关于公司购买天津产业园写字楼的议案》，同意公司以 176,600,000.00 元价格购买大唐电信（天津）科技产业园有限公司位于天津保税区内空港物流加工区的一栋写字楼，总面积约为 3.2 万平方米，截止 2012 年 2 月 29 日，已经预付购楼款 123,616,640.00 元。

(2) 本公司与北京中关村永丰产业基地发展有限公司签署《土地开发建设协议书》，以 6,638.58 万元协议购买位于北京市海淀区中关村永丰高新技术产业基地的科研办公用地（该地块编号为 II-25-A 即 II-25 地块中线西侧，占地约 36.881 亩），截至 2012 年 2 月 29 日，已预付购地款 63,066,510.00 元。

十二、资产负债表日后事项

大唐电信科技股份有限公司(以下简称“公司”) 2012 年 3 月 28 日第五届第二十三次董事会审议通过《关于 2012 年为控股子公司银行授信提供担保的议案》，批准公司为控股子公司大唐软件技术股份有限公司、西安大唐电信有限公司、大唐电信（天津）通信终端制造有限公司和控股子公司之全资子公司上海浦歌电子有限公司提供总金额不超过 61,000.00 万元人民币的担保，担保方式为连带责任保证担保。

十三、其他重要事项

本公司拟向电信科学技术研究院、大唐电信科技产业控股有限公司、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人顾新惠、熊碧辉定向发行股份，收购其合计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.29 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

十四、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 5 月 14 日决议批准。

根据本公司章程，本财务报表已提交股东大会审议。

大唐电信科技股份有限公司

2012 年 5 月 14 日

第 6 页至第 82 页的财务报表附注由下列负责人签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

签名: _____

签名: _____

签名: _____

日期: _____

日期: _____

日期: _____

备考合并资产负债表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产：				
货币资金	八（一）	937,770,495.10	1,263,568,706.57	818,307,457.99
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	八（二）	82,339,336.90	161,881,057.60	65,202,406.32
应收账款	八（三）	1,751,929,082.44	1,850,524,504.35	1,246,599,213.85
预付款项	八（四）	586,929,645.01	395,662,526.19	256,949,260.67
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	八（五）	163,524,560.98	169,727,243.13	137,667,159.89
买入返售金融资产				
存货	八（六）	1,128,198,333.98	1,079,983,338.33	995,221,675.10
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		4,650,691,454.41	4,921,347,376.17	3,519,947,173.82
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	八（八）	189,621,630.83	192,297,344.14	135,095,188.44
投资性房地产				
固定资产	八（九）	652,993,873.11	655,002,807.71	746,093,129.07
工程物资				
在建工程	八（十）	72,920,521.57	68,120,000.88	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	八（十一）	480,726,506.36	510,756,946.73	391,318,381.85
开发支出	八（十一）	251,616,393.99	217,055,740.25	102,774,962.50
商誉	八（十二）	173,319,409.79	174,835,022.92	161,891,051.55
长期待摊费用	八（十三）	3,573,770.47	3,979,605.23	6,010,567.57
递延所得税资产	八（十四）	10,284,147.09	10,084,713.13	3,920,456.45
其他非流动资产				
非流动资产合计		1,835,056,253.21	1,832,132,180.99	1,547,103,737.43
资 产 总 计		6,485,747,707.62	6,753,479,557.16	5,067,050,911.25

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

备考合并资产负债表(续)

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2012年2月29日	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债：				
短期借款	八（十六）	1,814,138,895.80	1,614,138,895.80	1,343,440,237.15
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	八（十七）	319,664,345.90	341,349,084.09	341,739,806.59
应付账款	八（十八）	667,254,784.17	749,610,744.14	622,743,624.18
预收款项	八（十九）	84,600,849.05	75,654,717.68	71,695,106.93
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	八（二十）	17,730,016.34	15,322,146.43	24,402,150.41
应交税费	八（二十一）	5,701,145.86	61,658,240.67	53,678,207.95
应付利息	八（二十二）	15,435,202.01	1,472,338.87	
应付股利	八（二十三）	105,461,731.79	85,861,731.79	1,770,760.93
其他应付款	八（二十四）	1,304,724,191.18	1,560,635,880.60	1,018,807,939.79
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	八（二十六）	150,000,000.00	150,000,000.00	2,500,000.00
其他流动负债	八（二十七）	250,000,000.00	250,000,000.00	
流动负债合计		4,734,711,162.10	4,905,703,780.07	3,480,777,833.93
非流动负债：				
长期借款	八（二十八）			150,000,000.00
应付债券				
长期应付款	八（二十九）	135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90
专项应付款	八（三十）	13,150,000.00	13,150,000.00	13,150,000.00
预计负债	八（二十五）		690,591.84	3,061,167.57
递延所得税负债	八（十四）	2,025,178.61	2,025,178.61	
其他非流动负债	八（三十一）	315,162,193.60	322,412,155.70	225,713,788.53
非流动负债合计		465,944,772.21	473,885,326.15	458,132,726.00
负 债 合 计		5,200,655,934.31	5,379,589,106.22	3,938,910,559.93
所有者权益（或股东权益）：				
母公司股东权益	八（三十二）	1,199,455,565.51	1,280,035,382.52	1,067,354,807.71
少数股东权益	八（三十二）	85,636,207.80	93,855,068.42	60,785,543.61
所有者权益合计		1,285,091,773.31	1,373,890,450.94	1,128,140,351.32
负债和所有者权益总计		6,485,747,707.62	6,753,479,557.16	5,067,050,911.25

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

备考合并利润表

编制单位：大唐电信科技股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业总收入	八（三十三）	382,919,805.19	5,356,978,919.27	4,736,273,661.35
其中：营业收入	八（三十三）	382,919,805.19	5,356,978,919.27	4,736,273,661.35
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		544,943,688.76	5,299,478,827.85	4,633,647,390.96
其中：营业成本	八（三十三）	338,183,468.22	4,230,023,071.00	3,663,836,664.46
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	八（三十四）	1,842,768.41	39,546,500.86	36,448,994.13
销售费用	八（三十五）	56,108,399.99	262,340,822.59	246,826,412.41
管理费用	八（三十五）	109,915,329.60	568,143,534.95	558,031,904.54
财务费用	八（三十五）	35,469,629.60	151,981,650.91	88,937,720.38
资产减值损失	八（三十六）	3,424,092.94	47,443,247.54	39,565,695.04
加：公允价值变动收益				
投资收益（损失以“-”号填列）	八（三十七）	-4,676,794.84	-4,996,140.89	6,546,331.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,675,713.31	-12,487,253.69	-9,009,472.22
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-166,700,678.41	52,503,950.53	109,172,602.00
加：营业外收入	八（三十八）	11,178,635.98	184,517,974.18	198,069,164.27
减：营业外支出	八（三十九）	117,197.34	1,781,720.66	1,323,604.82
其中：非流动资产处置净损失		60,197.34	-14,403,871.55	-1,975,794.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-155,639,239.77	235,240,204.05	305,918,161.45
减：所得税费用	八（四十）	752,459.07	40,818,503.21	33,900,614.78
八、净利润（净亏损以“-”号填列）		-156,391,698.84	194,421,700.84	272,017,546.67
其中：归属于母公司所有者的净利润		-152,264,976.95	178,473,048.80	265,456,913.28
少数股东损益		-4,126,721.89	15,948,652.04	6,560,633.39
被合并方在合并前实现的净利润				

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买 大唐电信科技产业控股有限公司等所持 联芯科技有限公司 99.36%股权项目评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	4
企业关于进行资产评估有关事项的说明	5
一、委托方、被评估单位概况	5
二、企业历史沿革和经营情况	7
1. 企业历史沿革	7
2. 经营业务和财务状况	8
3. 长期投资情况	9
三、关于评估目的的说明	9
四、关于评估对象和评估范围的说明	9
五、关于评估基准日的说明	10
六、资产负债清查情况	11
1. 资产负债清查范围	11
2. 清查结论	11
七、可能影响评估工作的重大事项说明	12
八、已向评估机构提供的资料清单	12
资产评估说明	16
一、评估对象与评估范围说明	16
1. 评估对象与评估范围内容	16
2. 实物资产的分布情况及特点	17
3. 企业申报的无形资产情况	17
4. 其他帐外资产情况	17
二、资产核实情况总体说明	17
1. 核实工作的组织、实施时间和过程	17
2. 核实工作的过程及方法	18
3. 影响资产核实的事项及处理方式	21
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	22
5. 核实结论	22
三、收益现值法评估	23
1. 收益法的应用前提及选择的理由	23
1.1 收益法的定义和原理	23
1.2 收益法的应用前提	23
1.3 评估思路及模型	24
2. 收益预测的假设条件	26
2.1 基本假设	26
2.2 针对性假设	27
3. 企业资产、经营状况和财务分析	28
3.1 尽职调查和清查内容	28
3.2 尽职调查和清查过程	29
3.3 历史数据分析、调整	29
4. 宏观经济发展状况	32
5. 行业及企业状况分析	38
5.1 宏观市场-市场概貌	38
5.2 宏观市场-4C 参与者分析	39
5.3 宏观环境分析	40

5.4	宏观市场-新机会分析.....	40
5.5	宏观市场-产业环境分析.....	41
5.6	竞争对手-概况分析.....	42
5.7	竞争对手-价值链分析.....	44
5.8	目前的市场情况和技术水平以及未来发展趋势.....	45
5.9	公司技术在国内同行业中所处地位及优势与劣势对比.....	46
5.10	与国内主要竞争对手的生产规模、客户分布、市场占有率等的比较分析.....	46
5.11	企业商业模式及收入和利润来源.....	47
5.12	公司的生产规模介绍（生产能力、销售情况、外销及创汇情况）.....	47
5.13	公司的市场竞争优势（技术优势、市场优势、设备优势、质量优势）.....	47
5.14	企业商业策略及目标市场、市场营销渠道.....	49
5.15	企业发展战略（经营计划、新品开发计划、价格策略、成本控制计划）.....	50
5.16	企业经营风险因素（宏观经济影响、政策法规影响、技术及系统风险、资金来源、知识产权的保护等）.....	51
6.	净利润的预测.....	52
6.1	主营业务收入分析预测.....	53
6.2	主营业务成本分析预测.....	64
6.3	其他业务收入和成本分析预测.....	67
6.4	营业税金及附加分析预测.....	67
6.5	销售费用分析预测.....	67
6.6	管理费用分析预测.....	68
6.7	财务费用分析预测.....	69
6.8	营业外收入分析预测.....	70
6.9	非经常性损益项目.....	70
6.10	投资收益分析预测.....	70
6.11	所得税的计算.....	70
6.12	净利润的预测.....	71
7.	企业自由现金流的预测.....	71
7.1	折旧和摊销.....	71
7.2	资本性支出.....	72
7.3	运营资本增加额估算.....	72
7.4	税后付息债务利息.....	73
7.5	自由现金流的计算.....	73
8.	折现率的确定.....	73
8.1	权益资本成本.....	75
8.2	债务资本成本.....	77
8.3	资本结构的确定.....	77
8.4	折现率计算.....	78
9.	股东全部权益价值计算.....	78
9.1	经营性资产价值.....	79
9.2	溢余资产价值.....	79
9.3	非经营性资产/负债价值.....	80
9.4	股东全部权益价值的确定.....	81
9.5	不可流通因素的分析.....	82
10.	收益现值法评估结果.....	82
四、	资产基础法的评估.....	83
1.	货币资金.....	83
2.	应收票据.....	83
3.	应收账款.....	84
4.	预付账款.....	84
5.	其他应收款.....	85
6.	存货.....	85
7.	长期股权投资.....	90
7.1	广州市广晟微电子有限公司.....	90

8. 固定资产—设备类	96
8.1 设备概况.....	96
8.2 现场勘察和调查.....	96
8.3 评估方法.....	97
8.4 评估实例.....	99
8.5 评估结论及分析	105
9. 固定资产—房屋建筑物类	105
10. 在建工程—设备安装工程	117
11. 无形资产—其它无形资产	120
11.1 收益现值法的应用简介.....	122
11.2 收益现值法的适用性判断	122
11.3 收益现值法的计算公式.....	123
11.4 本次收益现值法评估应用的前提条件	123
11.5 无形资产收益现值的预测	123
11.6 专有技术评估价值的测算	128
12. 开发支出	135
13. 递延所得税资产	136
14. 短期借款	137
15. 应付票据	137
16. 应付账款	137
17. 预收账款	137
18. 应付职工薪酬	138
19. 应交税费	138
20. 应付利息	138
21. 其他应付款	138
22. 长期应付款	139
23. 其他非流动负债	139
24. 资产基础评估结论	139
评估结论及分析.....	140
一、 评估结论.....	140
二、 采用评估结论的理由	140

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、 委托方、被评估单位概况

(一) 委托方

委托方 1: 大唐电信科技股份有限公司

地址: 北京市海淀区永嘉北路 6 号 5 幢

法定代表人: 曹斌

公司类型: 其他股份有限公司(上市)

经营范围: 许可经营项目: 制造电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备; 生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工(仅限成都分公司经营); 第二类增值电信业务中的信息服务业务(不含固定网电话信息服务和互联网信息服务)。

一般经营项目: 制造电子计算机软硬件及外部设备; 电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成、光电缆、微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售; 通信及信息系统工程设计; 信息服务; 出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP 电话、网络适配器; 进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件; 销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外); 经营进料加工和“三来一补”业务; 经营转口贸易和对销贸易。

委托方 2: 大唐电信科技产业控股有限公司

注册地址: 北京市海淀区学院路 40 号一区

法定代表人: 真才基

注册资本: 人民币叁拾陆亿元整

公司类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：（无）

一般经营项目：实业投资；投资管理与咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务

（二）被评估单位

单位名称：联芯科技有限公司

住 所：浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧

注册资本：人民币贰亿壹仟万元

法定代表人：黄志勤

公司类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品，计算机软硬件、通信设备、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

截止基准日公司股东情况：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	大唐电信科技产业控股有限公司	19,000.00	75.88%
2	上海利核投资管理股份有限公司	2,000.00	7.99%
3	上海创业投资有限公司	161.54	0.64%
4	上海物联网创业投资基金合伙企业	969.23	3.87%
5	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业	646.15	2.58%
6	北京银汉兴业创业投资中心	484.62	1.94%
7	大唐高新创业投资有限公司	323.08	1.29%
8	上海武岳峰创业投资合伙企业	969.23	3.87%
9	海南信息产业创业投资基金	484.62	1.94%
	合计	25,038.46	100.00%

评估基准日后，2012 年 3 月上海武岳峰创业投资合伙企业和大唐高新创业投资有限公司分别将持有的联芯科技 3.87%和 1.29%的股权转让给了电信科学技术研究

院。

（三）委托方与被评估单位的关系

委托方大唐电信科技产业控股有限公司持有被评估单位 75.88%的股份，系被评估单位联芯科技有限公司的第一大股东。委托方大唐电信科技股份有限公司是本次被评估单位联芯科技有限公司股权拟收购方。

二、 企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

2008 年 2 月，大唐电信科技产业控股有限公司（以下简称“大唐控股”）决定设立联芯科技有限公司，并于 2008 年 2 月 2 日获得由国家工商行政管理总局核发的《企业名称预先核准通知书》（（国）登记内名核字[2008]第 160 号）。2008 年 3 月 17 日，公司获得上海市工商行政管理局徐汇分局核发的《企业法人营业执照》。

2009 年 9 月 4 日，公司股东利核投资根据《增资协议书》的约定，将出资额 1484 万元汇入公司银行帐户，并经过万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所验资并出具编号为万亚会沪业字（2009）第 1355 号的验资报告，实收资本变更为 21000 万元，至此，公司注册资本已全部到位。

2011 年 12 月 26 日，联芯科技有限公司新增注册资本 2584.6153 万元，由上海创业投资有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业、北京银汉兴业创业投资中心、大唐高新创业投资有限公司一次缴足。并经过上海志德会计师事务所验资并出具编号为沪志德 Y（2011）第 003 号的验资报告，实收资本变更为 23584.6153 万元。

2012 年 2 月 15 日，联芯科技有限公司新增加注册资本 1453.8462 万元，由上海武岳峰创业投资合伙企业、海南信息产业创业投资基金一次缴足。并经过上海志德会计师事务所验资并出具编号为沪志德 Y（2012）第 001 号的验资报告，实收资本变更为 25038.4615 万元。

评估基准日后 2012 年 3 月 24 日上海武岳峰创业投资合伙企业和大唐高新创业投

资有限公司分别将持有的联芯科技 3.87%和 1.29%的股权转让给了电信科学技术研究院。并于 2012 年 3 月底完成了工商变更登记。该股权变更完成后，联芯科技有限公司股东情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	大唐电信科技产业控股有限公司	19,000.00	75.88%
2	上海利核投资管理股份有限公司	2,000.00	7.99%
3	上海创业投资有限公司	161.54	0.64%
4	上海物联网创业投资基金合伙企业	969.23	3.87%
5	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业	646.15	2.58%
6	北京银汉兴业创业投资中心	484.62	1.94%
7	电信科学技术研究院	969.23	5.16%
8	海南信息产业创业投资基金	484.62	1.94%
	合计	25,038.46	100.00%

公司根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司分别于 2011 年 3 月 2 日与 2008 年 4 月 21 日设立香港全资子公司和北京分公司。

2. 经营业务和财务状况

联芯科技致力于提供满足 3G 和 B3G/4G 用户需求的终端芯片、终端整体解决方案、专业测试终端及业务和应用，定位于“移动互联网芯片与解决方案专家”。主要产品和业务包括：TD-SCDMA/GSM 芯片设计和销售、TD-SCDMA/GSM 终端整体解决方案的研发和技术许可或转让、相关 TD-SCDMA/GSM 终端产品（如：专业测试手机、专业测试模块、无线通信模块、特种通信终端等）开发和销售。

联芯科技母公司单体报表情况如下：

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	76,088.96	72,821.61	2,097.24
净利润	11,472.67	11,367.33	-2,998.34
资产总额	96,813.37	158,113.63	149,777.11
负债总额	61,141.03	99,243.96	84,905.78
权益	35,672.34	58,869.67	64,871.33

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011 年、2010 年），审计报告为无保留意见。

合并报表情况如下：

金额单位：万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	76,088.96	87,301.63	3,657.80
净利润	11,472.67	11,628.83	-2,987.24
归属母公司净利润	11,472.67	11,628.83	-2,987.24
资产总额	96,813.37	162,110.85	153,787.63
负债总额	61,141.03	102,979.68	88,643.70
权益	35,672.34	59,131.17	65,143.93
归属母公司权益	35,672.34	59,131.17	65,143.93

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011 年、2010 年），审计报告为无保留意见。

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，营业税为 5%，城建税、教育附加费、河道管理费分别为流转税的 7%、5%、1%，所得税率为 12.5%。

3. 长期投资情况

序号	企业名称	出资额	持股比例	会计核算方式
1	联芯科技（香港）有限公司	50.00（万港币）	100.00%	权益法
2	广州市广晟微电子有限公司	5,013.00（万元）	25.00%	权益法

三、 关于评估目的说明

根据大唐电信科技股份有限公司董事会决议及电信科学技术研究院院党组办公会议纪要，大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买联芯科技有限公司 99.36%的股权，本次评估即对上述经济行为所涉及的联芯科技有限公司在 2012 年 2 月 29 日的股东全部权益价值提供参考。

该经济行为已经获得了大唐电信科技股份有限公司董事会及电信科学技术研究院院党组办公会议通过。

已取得的经济行为文件如下：

- 1、《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》；
- 2、《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》。

四、 关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为联芯科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评

估基准日联芯科技有限公司的整体资产。评估前总资产 1,497,771,089.03 元，其中：流动资产 572,577,725.60 元，非流动资产 925,193,363.43 元，其中：长期股权投资 28,757,694.68 元，固定资产 331,758,648.90 元，在建工程 72,307,121.57 元，无形资产净额 354,077,501.22 元，开发支出 138,005,082.00 元，递延所得税资产 287,315.06 元。负债 849,057,800.58 元，净资产 648,713,288.45 元。

联芯科技有限公司办公场所位于明月路 1258 号，其中房屋建筑物面积为 23560.74 m²；涉及的土地面积为 14230 m²，均正常使用，目前该营业场所系联芯科技公司于 2011 年购入，该房地产权证正在办理中。

委托评估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

另将企业采用一次性摊销方式入账，但视同资产进行管理的在用低值易耗品纳入本次评估范围。

根据评估申报资料，企业账面无形资产、专有技术或软件共计 103 项；另有 441 项专利或专利申请、40 个商标或商标申请未以账面金额的形式体现在上述无形资产或专有技术账面价值中。纳入本次评估范围的部分专利技术及商标，其证书显示为联芯科技有限公司与大唐移动通信设备有限公司及上海大唐移动通信设备有限公司共同所有，截至评估基准日上述专利技术及商标实际已归属为联芯科技独有，相应权属文件目前正在变更中。专利及商标权属状况详见附件中的商标及专利清单。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与本公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、 资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债如下：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	572,577,725.60	28	长期待摊费用	
2	货币资金	334,468,683.94	29	递延所得税资产	287,315.06
3	交易性金融资产		30	其他非流动资产	
4	应收票据净额	54,102,159.68	31	三、资产总计	1,497,771,089.03
5	应收账款净额	90,334,353.79	32	四、流动负债合计	514,994,061.84
6	预付账款净额	17,879,647.02	33	短期借款	140,000,000.00
7	应收利息		34	交易性金融负债	
8	应收股利		35	应付票据	98,000,000.00
9	其他应收款净额	5,403,078.99	36	应付账款	125,255,639.62
10	存货净额	70,389,802.18	37	预收账款	1,207,508.20
11	一年内到期的非流动资产		38	应付职工薪酬	445,942.03
12	其他流动资产		39	应交税费	6,047,469.28
13	二、非流动资产合计	925,193,363.43	40	应付利息	1,742,955.56
14	可供出售金融资产净额		41	应付股利（应付利润）	
15	持有至到期投资净额		42	其他应付款	142,294,547.15
16	长期应收款净额		43	一年内到期的非流动 负债	
17	长期股权投资净额	28,757,694.68	44	其他流动负债	
18	投资性房地产净额		45	五、非流动负债合计	334,063,738.74
19	固定资产净额	331,758,648.90	46	长期借款	
20	在建工程净额	72,307,121.57	47	应付债券	
21	工程物资净额		48	长期应付款	135,607,400.00
22	固定资产清理		49	专项应付款	
23	生产性生物资产净额		50	预计负债	
24	油气资产净额		51	递延所得税负债	
25	无形资产净额	354,077,501.22	52	其他非流动负债	198,456,338.74
26	开发支出	138,005,082.00	53	六、负债总计	849,057,800.58
27	商誉净额		54	七、净资产	648,713,288.45

2. 清查结论

经过清查，无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

联芯科技有限公司办公场所位于明月路 1258 号,其中房屋建筑物面积为 23560.74 m²;涉及的土地面积为 14230 m²,均正常使用,目前该营业场所系联芯科技公司于 2011 年购入,该房地产权证正在办理中。

委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产生重大影响的事项。

八、已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表;
2. 相关经济行为的决议、批文等;
3. 基准日及以前年度的审计报告;
4. 房地产权证、车辆行驶证等;
5. 重大的合同、协议;
6. 生产经营统计资料;
7. 其他与评估资产相关的资料。

(本页无正文)

委托方 1:

法定代表人:

2012 年 4 月 12 日

(本页无正文)

委托方 2:

法定代表人:

2012 年 4 月 12 日

(本页无正文)

被评估单位（占有方）：

法定代表人：

2012 年 4 月 12 日

资产评估说明

一、 评估对象与评估范围说明

1. 评估对象与评估范围内容

本次资产评估对象为联芯科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日联芯科技有限公司的整体资产。评估前总资产 1,497,771,089.03 元，其中：流动资产 572,577,725.60 元，非流动资产 925,193,363.43 元，其中：长期股权投资 28,757,694.68 元，固定资产 331,758,648.90 元，在建工程 72,307,121.57 元，无形资产净额 354,077,501.22 元，开发支出 138,005,082.00 元，递延所得税资产 287,315.06 元。负债 849,057,800.58 元，净资产 648,713,288.45 元。

联芯科技有限公司办公场所位于明月路 1258 号，其中房屋建筑物面积为 23560.74 m²；涉及的土地面积为 14230 m²，均正常使用，目前该营业场所系联芯科技公司于 2011 年购入，该房地产权证正在办理中。

另将企业采用一次性摊销方式入账，但视同资产进行管理的在用低值易耗品纳入本次评估范围。

根据评估申报资料，企业账面无形资产、专有技术或软件共计 103 项；另有 441 项专利或专利申请、40 个商标或商标申请未以账面金额的形式体现在上述无形资产或专有技术账面价值中。纳入本次评估范围的部分专利技术及商标，其证书显示为联芯科技有限公司与大唐移动通信设备有限公司及上海大唐移动通信设备有限公司共同所有，截至评估基准日上述专利技术及商标实际已归属为联芯科技独有，相应权属文件目前正在变更中。专利及商标权属状况详见附件中的商标及专利清单。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与本公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

2. 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中的实物资产全部分布在公司本部、各分部门和项目实施地。实物资产的形态是：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

项 目	金 额	分布地点
现金	14,574.31	公司财务部
存货	70,389,802.18	公司本部
固定资产—设备类	66,675,037.11	公司本部
固定资产—房屋建筑物	265,083,611.79	公司本部

3. 企业申报的无形资产情况

联芯科技截止评估基准日拥有 441 项专利和 40 个注册商标，具体详情见评估说明—无形资产评估说明中的专利及商标清单。

4. 其他帐外资产情况

除已经费用化的在用低值易耗品、未反映无形资产以外，无其他账面上未反应的资产。

二、 资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程：

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012 年 3 月 12 日～ 3 月 24 日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产 负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按 分工逐一清查核实	全体评估人员
2012 年 3 月 25 日～ 4 月 1 日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产 评估的要求，是否与经济行为所涉及的资 产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对 清查差异作出说明；收集证据， 佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师俞泓（项目负责人），组员包括中国注册资产评估师俞泓、蒋骁，助理人员宣陈、陈毅夫、沈页舟等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）实物资产清查核实的主要方法是以评估明细表对账、对物，若有不符，查明原因，做好清查记录和调整事项记录。关键环节为：一是核对资产负债表、总账、明细账；核对资产负债表与相关的评估明细表，若有不符，查明原因，做好记录；二是资产占有方实际拥有资产与相关的资产评估明细表是否相符，并以实有资产为依据进行评估；

（2）债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、申报明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 现金：评估人员检查了日记帐、总帐、报表，对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督，根据盘点结果编制库存现金盘点表，然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金，确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款：评估人员核查资产占有方各类银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收票据：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了相关的票据，重点关注票据兑付日期。

◆ 应收款项：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证，如：销售发票、出库单等资料，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 存货：清查核实所采取的措施主要有：

- a) 验证存货的入库凭证，例如购货发票、加工单、在产品内部流转单等，以该等凭证作为存货产权的佐证材料。
- b) 核对库存数量与账面数量，以此来确定存货的存在性，完整性和会计记录的准确性。
- c) 抽查时同时检验存货的品质、库存时间，确定是否有失效、变质、残损、报废或呆滞情况，为正确评估其现行价值打好基础。
- d) 对无账面记录的在用周转材料要求资产占有方按实有数量进行清点，并填报明细表纳入评估范围。

基准日存货数量的认定方法是：

- (1) ☆首先了解待评存货的日常管理制度，在确认有关制度能有效地控制存货实物数量并保证能与会计记录有适当的对应关系后，对各类存货进行抽查盘点；
- (2) ☆如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量相符，则依据类推原理，推定委托方填报的存货清查评估明细表上的数量与基准日实存数量相符；
- (3) ☆如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量余额不符，则进一步检查存货的进出库记录，查明是否缺少等原因，在此基础上追溯推算基准日实存数量。

◆ 长期投资-股权投资。

企业的长期投资情况如下：

序号	企业名称	出资额	持股比例	会计核算方法
1	联芯科技（香港）有限公司	50.00（万港币）	100.00%	权益法
2	广州市广晟微电子有限公司	5013（万元）	25.00%	权益法

清查主要采取以下措施：

A、收集与其他长期投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投资单位的营业执照、验资报告、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期投资的存在。

B、核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期投资数额及投资比例的正确性。

C、调查了解对被投资单位的控制情况，将长期投资区分为控股单位或非控股单位两类，以分别采用适当的方法进行评估。

◆ 固定资产—设备：评估人员在企业设备管理人员的陪同下，根据企业填报的设备申报明细表对设备的编号、名称、原值构成、购置年月、数量、规格型号等进行了清查核实。设备的产权归属以购置发票、购置合同、账簿记录等为主要依据，车辆则通过核对车辆行驶证确定其产权归属；设备数量的清查以现场逐台清点的方法进行，设备的实存数量以固定资产账、卡、物三者相符作为判断的依据。

根据该企业的特点，对企业设备的总体情况以及主要设备的特性等进行深入了解。评估人员将所纳入本次评估范围的设备进行清查核实，了解其购入过程，到现场对设备的运行、维护状况进行了实地勘察，并观察其工作环境及使用状况。并向设备操作和维护人员就设备的使用维护情况、设备的运行性能状况及技术指标等情况进行了解。

对待修理设备主要核实其损坏部位及损坏程度，了解其修复的可能性和修复所需费用；对待报废设备主要了解其报废原因，了解是否还有利用价值，如已无利用价值，则估计其报废变现的可能性。

◆ 固定资产—房屋建筑物：主要以企业填报的《资产申报表》、房地产权证、相关许可证、或提供的相关资料为依据确定建筑物的产权归属、建筑物的面积，并结合现场实际勘查的方法予以确定面积。

评估人员对委托单位所占有的建筑物的取得过程进行了详细的了解，查阅了各类原始文件、平面分布图。对各项建筑物的建造年代、结构类型、和相关的权源情况进行了清查核实。

核查建筑物的面积是否准确，是否按原设计用途使用，有无已废弃不用的功能。了解其设计标准、建造质量、装修质量、建筑物可视部分的主体结构及装修现状，有

无可能影响建筑物使用寿命的结构位移及不均匀性沉降等问题。通过查阅相关建筑物的平面图，取得必要的技术参数及数据。

◆ 对在建工程等有形资产，评估人员收集项目的立项批准文件、预算资料，清查核对在建工程科目余额表资料及相关的会计凭证等，并到现场察看了工程形象进度。

◆ 无形资产—其他无形资产：对企业拥有的账面已反映无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的证书、注册证书、相关原始凭证等，确认无形资产的真实性和有效性。了解各类无形资产的账面值入账依据、摊销年限；无形资产对应的产品收入及毛利。

◆ 开发支出：评估人员通过查验相关项目可行性研究报告，取得资金预算报告，支出的分类凭证等，判断内容的真实性并作出对应分析。

◆ 递延所得税资产：评估人员核对了递延所得税资产的计提依据，并核对相关明细表及凭证从而进行清查核实。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查借款合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

联芯科技有限公司办公场所位于明月路 1258 号，其中房屋建筑物面积为 23560.74 m²；涉及的土地面积为 14230 m²，均正常使用，目前该营业场所系联芯科技公司于 2011 年购入，该房地产权证正在办理中。

另将企业采用一次性摊销方式入账，但视同资产进行管理的在用低值易耗品纳入本次评估范围。

根据评估申报资料，企业账面无形资产、专有技术或软件共计 103 项；另有 441 项专利或专利申请、40 个商标或商标申请未以账面金额的形式体现在上述无形资产或专有技术账面价值中。纳入本次评估范围的部分专利技术及商标，其证书显示为联芯科技有限公司与大唐移动通信设备有限公司及上海大唐移动通信设备有限公司共同所有，截至评估基准日上述专利技术及商标实际已归属为联芯科技独有，相应权属文件

目前正在变更中。专利及商标权属状况详见附件中的商标及专利清单。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实，未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况，也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、 收益现值法评估

1. 收益法的应用前提及选择的理由

1.1 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

评估值 P = 未来收益期内各期收益的现值之和，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \pm \Delta p$$

其中： r —所选取的折现率

g —未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变， g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n —预测年限

Δp —非经营性资产、溢余（短缺）资产

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估同时确定按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

1.2 收益法的应用前提

- (1) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (2) 资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理

的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

1.3 评估思路及模型

1.3.1 具体估值思路

(1) 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

(2) 将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准日存在的溢余资产，以及定义为基准日存在的非经营性资产（负债），单独估算其价值；

(3) 由上述二项资产价值的加和，得出评估对象的企业价值，再扣减付息债务价值以后，得到评估对象的权益资本（股东全部权益）价值。

1.3.2 评估模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

D：评估对象的付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \quad (3)$$

式中：

r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变，g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n —预测期年限，一般为 5 年

ΣC_i ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C_1 ：基准日的现金类溢余性资产（负债）价值；

C_2 ：其他非经营性资产或负债的价值；

1.3.3 收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{资本性支出} - \text{运营资本增加额}$ （5）

根据评估对象的经营历史以及未来盈利预测，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

1.3.4 折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (7)$$

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (8)$$

t:所得税率

r_d : 付息债务利率;

r_e : 权益资本成本, 按资本资产定价模型 (CAPM) 确定权益资本成本 r_e ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中:

r_f : 无风险报酬率;

r_m : 市场预期报酬率;

ε : 评估对象的特定风险调整系数;

β_t : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_t = \frac{\beta_u}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (10)$$

D_i 、 E_i : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

β_e : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (11)$$

被评企业按公历年度作为会计期间, 因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准, 以保证所有参数的计算口径一致。

2. 收益预测的假设条件

收益法评估需对公司未来的收益进行预测, 预测是建立在以下假设的基础上:

2.1 基本假设

(1) 国家现行的宏观经济、产业等政策不发生重大变化。

(2) 评估对象所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。

(3) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

(4) 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

(5) 评估对象提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。

(6) 评估对象在未来经营期内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的业务结构等状况的变化。

(7) 在未来的经营期内，评估对象的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续，并随经营规模的变化而同步变动。本评估所指的财务费用是企业在生产经营过程中，为筹集正常经营或建设性资金而发生的融资成本费用。鉴于在一般情况下企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本次评估时不考虑存款产生的利息收入，也不考虑付息债务之外的其他不确定性损益。

(8) 本次估算不考虑恶性通货膨胀因素的影响。在本次评估假设前提下，依据本次评估目的，确定本次估算的价值类型为市场价值。估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。

(9) 本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据被评估单位提供的历史数据为基础，在尽职调查后所做的一种专业判断，评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响。

2.2 针对性假设

根据上述《企业国有资产评估报告指南》设定的基本假设，针对对象的具体情况，重要的针对性假设如下：

(1) 被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的；

(2) 现有的自然人股东、高层管理人员和核心技术人员应持续为公司服务，不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务，公司经营层损害公司运营的个人行为在预测企业未来情况时不作考虑；

(3) 公司股东不损害公司的利益，经营按照章程和合资合同的规定正常进行；

(4) 企业的成本费用水平的变化符合历史发展趋势，无重大异常变化；

(5) 企业以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行。

根据资产评估的要求，认定这些假设在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

3. 企业资产、经营状况和财务分析

3.1 尽职调查和清查内容

(1) 评估对象存续经营的相关法律情况，主要为评估对象的有关章程、投资出资协议、合同情况等；

(2) 评估对象主营业务收入情况；

(3) 评估对象主营业务成本，主要成本构成项目和固定资产折旧和无形资产摊销、人员人数及工资福利水平等情况；

(4) 评估对象主营业务成本中原材料价格、市场供求状况等情况；

(5) 评估对象的主营业务生产、经营能力等；

(6) 评估对象的应收、应付账款情况；

(7) 评估对象的关联交易情况；

(8) 评估对象执行的税率税费及纳税情况；

(9) 评估对象资金状况，借款以及债务成本情况；

(10) 评估对象的相关土地房屋产权或经营场所租赁情况；

(11) 评估对象的抵押、担保及诉讼事项；

(12) 评估对象未来几年的经营计划以及经营策略，包括：市场需求、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和投资计划等以及未来的主营收入和成本构成及

其变化趋势等；

（13）评估对象主要竞争者的简况，包括经营生产能力、价格及成本等；

（14）评估对象的主要经营优势和风险，包括：国家政策优势和风险、经营优势和风险、市场(行业)竞争优势和风险、财务(债务)风险、汇率风险等；

（15）评估对象预计的新增投资计划、项目的可行性研究或技术改造、经营规模扩增等以及批复或实施情况；

（16）评估对象近年经审计的资产负债表、损益表、现金流量表以及营业收入明细和成本费用明细；

（17）评估对象有关对外长期投资以及下属单位的情况；

（18）评估对象有关在建工程以及续建工程拟投资的情况；

（19）与本次评估有关的其他情况。

3.2 尽职调查和清查过程

本次评估的资产清查核实及尽职调查，是在企业现场进行。采用的方法主要是通过对企业现场勘察、参观、以专题座谈会的形式，对资产占有方的部分经营性资产的现状、经营条件和经营能力以及未来经营状况、主营业务收入、成本、期间费用及其构成等的状况进行调查复核。特别是对影响评估作价的经营能力和相关的成本费用等进行了专题的详细调查，查阅了相关的会计报表、账册等财务数据资料、重要购销合同协议等。通过与企业的管理、财务人员进行座谈交流，了解企业的经营情况等。清查溢余或非经营性资产、负债。在资产核实和尽职调查的基础上进一步开展市场调研工作，收集有关市场的宏观行业资料以及可比公司的财务资料和市场信息等。

3.3 历史数据分析、调整

3.3.1 利润表分析、调整

损益表清查重点分析历年数据的合理性。对于各种比率变化幅度大的，了解发生原因，对企业核算口径前后不一致的，按合理性、一贯性调整损益表。

非市场因素的调整

所谓非市场因素调整主要是指对被评估企业和对比公司历史数据中由于关联交易或其他因素造成的非市场价格交易数据因素进行分析、确认和调整。由于本次我们评估的价值形态为持续经营假设前提下的市场价值，因此对于被评估企业和对比公司中可能存在的非市场因素的收入和支出项目进行市场化处理，以确认所有的收入、支出项目全部是市场化基础的数据，剔除由于关联交易等非市场化的因素。

清查了解到：

(1) 企业有自有产权的房屋建筑物，位于上海市浦东新区明月路 1258 号，产证尚在办理中，该房产系向上海金桥出口加工区联合发展有限公司购买，尚有 13,603.91 万元购房款未支付。此外其产证办理过程中相应的过户成本及税费合计约 720 万元预计将于 2012 年 5 月支付。

(2) 企业向股东大唐电信科技产业控股有限公司借款 170,000,000.00 元。

(3) 企业向上海浦东发展银行金桥支行借款 80,000,000.00 元。

(4) 企业向上海银行浦东分行借款 30,000,000.00 元。

根据我们的了解，本次评估中所参考的历史数据中不存在非市场化因素影响的收入、支出项目。

本次评估对损益表无调整事项。

详见表 2-近年利润表

3.3.2 资产负债表的分析、调整

项目	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
总资产(万元)	52,849.80	96,813.37	162,110.85	153,917.00
净资产(万元)	27,220.60	35,672.34	59,131.17	65,273.29
总股本(万股)	21,000.00	21,000.00	23,584.62	25,038.46
每股净资产(元/股)	1.30	1.70	2.51	2.61
营业收入(万元)	45,313.11	76,088.96	87,301.63	3,657.80
本年利润总额(万元)	5,988.46	11,472.67	12,991.95	-2,993.06
本年净利润(万元)	5,988.46	11,472.67	11,628.83	-2,987.24
净资产利润率(%)	22.00	32.16	19.67	-4.58

3.3.2.1 非经营性资产、负债清查

所谓非经营性资产在这里是指对企业主营业务没有直接“贡献”的资产或本次收益法预测中没有考虑其收入成本相关现金流。我们知道，企业中不是所有的资产对其主营业务都有直接贡献，有些资产可能目前对主营业务没有直接“贡献”，如：闲置的房地产、设备等等。另外还包括应收股利、利息、持有至到期投资等等。

企业的长期投资是企业将自身的资产通过让渡给其他人拥有或使用，而收取投资收益的，长期投资与自身的主营业务没有直接关系，因此将长期投资对企业主营业务来说为非经营性资产。

被评估单位的长期投资——联芯科技（香港）有限公司与母公司同属产业链的上下游关系，主营业务存在大量关联交易，为了真实反映企业经营状况，本次评估将采用合并利润表为基础进行盈利预测，对非合并范围的长期投资——广州市广晟微电子有限公司与母公司尚未形成产业链关系，其经营相对母公司独立，本次评估作为非经营性资产独立进行评估。

以下为被评估单位全部长期投资：

序号	企业名称	出资额	持股比例	评估方式
1	联芯科技（香港）有限公司	50.00（万港币）	100.00%	合并报表预测
2	广州市广晟微电子有限公司	5013（万元）	25.00%	作为非经营资产整体评估

所谓非经营性负债是指企业承担的债务不是由于主营业务的经营活动产生的负债而是由于与主营业务没有关系或没有直接关系的其他业务活动如：上下级企业的往来款、基本建设投资等活动所形成的负债。非经营性负债通常主要包括：应付利润、预提费用、长期应付款、专项应付款等科目。

其他应收款、其它应付款则需要对其中内容进行甄别，某些行业如：出口退税、投标保证金等与经营活动有关的作为营运资金预测；对其中如：企业间的往来款、专项经费等与经营活动无关的款项，为非经营性资产、负债进行调整。

3.3.2.2 溢余资产的清查

主要是指超过企业正常经营需要的资产规模的货币现金及现金等价物，包括有价证券等。

本次评估基于企业的具体情况，测算企业为保持的正常经营，所需的安全现金保有量。

月付现成本=（销售成本+应交税金+三项费用—折旧与摊销）/12

根据企业应收账款周转次数或经营业务周期确定企业几个月的付现成本为安全现金保有量。企业正常情况下货币资金应该比安全现金保有量略留有余量。

根据企业基准日的财务报表，分析确定企业溢余及非经营性资产、负债。

3.3.2.3 有息负债的清查

所谓负息负债是指那些需要支付利息的负债，包括银行借款、发行的债券、融资租赁的长期应付款等。负息负债还应包括其他一些融资资本，这些资本本应该支付利息，但因为是关联方或由于其他方面的原因而没有支付利息，如其他应付款等。公司的有息负债主要应该包括：短期借款、交易性金融负债、长期借款、一年内到期的长期负债等。

有息负债详见表 16-付息债务明细表。

4. 宏观经济发展状况

2011 年，面对复杂多变的国际形势和国内经济运行出现的新情况新问题，党中央、国务院以科学发展为主题，以转变发展方式为主线，坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策，不断加强和改善宏观调控，国民经济继续朝着宏观调控预期方向发展，实现了“十二五”时期经济社会发展良好开局。

初步测算，全年国内生产总值 471564 亿元，按可比价格计算，比上年增长 9.2%。分季度看，一季度同比增长 9.7%，二季度增长 9.5%，三季度增长 9.1%，四季度增长 8.9%。分产业看，第一产业增加值 47712 亿元，比上年增长 4.5%；第二产业增加值 220592 亿元，增长 10.6%；第三产业增加值 203260 亿元，增长 8.9%。从环比看，四季度国内生产总值增长 2.0%。

一、农业生产稳定增长，粮食连续八年增产

全年全国粮食总产量达到 57121 万吨，比上年增产 2473 万吨，增长 4.5%，连续

八年增产。其中，夏粮产量 12627 万吨，比上年增长 2.5%；早稻产量 3276 万吨，增长 4.5%；秋粮产量 41218 万吨，增长 5.1%。全年棉花产量 660 万吨，比上年增长 10.7%；油料产量 3279 万吨，增长 1.5%；糖料产量 12520 万吨，增长 4.3%。全年猪牛羊禽肉产量 7803 万吨，比上年增长 0.3%，其中猪肉产量 5053 万吨，比上年下降 0.4%。生猪存栏 46767 万头，比上年增长 0.7%；生猪出栏 66170 万头，比上年下降 0.8%。全年禽蛋产量 2811 万吨，比上年增长 1.8%；牛奶 3656 万吨，增长 2.2%。

二、工业生产平稳较快增长，企业利润继续增加

全年全国规模以上工业增加值按可比价格计算比上年增长 13.9%。分登记注册类型看，国有及国有控股企业增加值比上年增长 9.9%，集体企业增长 9.3%，股份制企业增长 15.8%，外商及港澳台商投资企业增长 10.4%。分轻重工业看，重工业增加值比上年增长 14.3%，轻工业增长 13.0%。分行业看，39 个大类行业增加值全部实现比上年增长。分地区看，东部地区增加值比上年增长 11.7%，中部地区增长 18.2%，西部地区增长 16.8%。分产品看，全年 468 种产品中有 417 种产品比上年增长。其中，发电量增长 12.0%，钢材增长 12.3%，水泥增长 16.1%，十种有色金属增长 10.6%，乙烯增长 7.4%，汽车增长 3.0%，其中轿车增长 5.9%。全年规模以上工业企业产销率达到 98.0%，比上年下降 0.1 个百分点。规模以上工业企业实现出口交货值 101946 亿元，比上年增长 16.6%。12 月份，规模以上工业增加值同比增长 12.8%，环比增长 1.1%。

1-11 月份，全国规模以上工业企业实现利润 46638 亿元，同比增长 24.4%。在 39 个大类行业中，36 个行业利润同比增长，3 个行业利润同比下降。1-11 月份，规模以上工业企业主营业务成本占主营业务收入的比重为 84.98%，比前三季度微降 0.09 个百分点。11 月份，规模以上工业企业主营业务收入利润率为 7%。

三、固定资产投资保持较快增长，投资结构继续改善

全年固定资产投资(不含农户)301933 亿元，比上年名义增长 23.8%(扣除价格因素实际增长 16.1%)。其中，国有及国有控股投资 107486 亿元，增长 11.1%。分产业看，第一产业投资 6792 亿元，比上年增长 25.0%；第二产业投资 132263 亿元，增长 27.3%；第三产业投资 162877 亿元，增长 21.1%。在第二产业投资中，工业投资 129011 亿元，比上年增长 26.9%；其中，采矿业投资 11810 亿元，增长 21.4%；制造业投资 102594

亿元，增长 31.8%；电力、燃气及水的生产和供应业投资 14607 亿元，增长 3.8%。全年基础设施(不包括电力、燃气及水的生产与供应)投资 51060 亿元，比上年增长 5.9%，增速比上年回落 14.3 个百分点。分地区看，东部地区投资比上年增长 21.3%，中部地区增长 28.8%，西部地区增长 29.2%。从到位资金情况看，全年到位资金 334219 亿元，比上年增长 20.3%。其中，国家预算内资金增长 10.8%，国内贷款增长 3.5%，自筹资金增长 28.6%，利用外资增长 8.2%，其他资金增长 9.0%。全年新开工项目计划总投资 240344 亿元，比上年增长 22.5%；新开工项目 332931 个，比上年增加 431 个。从环比看，12 月份固定资产投资(不含农户)下降 0.14%。

四、房地产开发呈回落态势，商品房销售增速回落

全年全国房地产开发投资 61740 亿元，比上年名义增长 27.9%(扣除价格因素实际增长 20.0%)，增速比前三季度回落 4.1 个百分点，比上年回落 5.3 个百分点；其中住宅投资增长 30.2%，分别回落 5.0 和 2.6 个百分点。房屋新开工面积 190083 万平方米，比上年增长 16.2%，增速比前三季度回落 7.5 个百分点，比上年回落 24.4 个百分点；其中住宅新开工面积增长 12.9%，分别回落 8.4 和 25.8 个百分点。全国商品房销售面积 109946 万平方米，增长 4.9%，增速比前三季度回落 8.0 个百分点，比上年回落 5.7 个百分点；其中住宅销售面积增长 3.9%，分别回落 8.2 和 4.4 个百分点。全国商品房销售额 59119 亿元，增长 12.1%，增速比前三季度回落 11.1 个百分点，比上年回落 6.8 个百分点；其中住宅销售额增长 10.2%，分别回落 11.0 和 4.6 个百分点。全年房地产开发企业土地购置面积 40973 万平方米，比上年增长 2.6%，增速比上年回落 22.6 个百分点。全国商品房待售面积 27194 万平方米，增长 26.1%，增速比上年加快 18.0 个百分点。全年房地产开发企业本年资金来源 83246 亿元，比上年增长 14.1%，增速比前三季度回落 8.6 个百分点，比上年回落 12.1 个百分点。其中，国内贷款增长与上年持平，自筹资金增长 28.0%，利用外资增长 2.9%，其他资金增长 8.6%。

五、市场销售平稳增长，汽车销售回落幅度较大

全年社会消费品零售总额 181226 亿元，比上年名义增长 17.1%(扣除价格因素实际增长 11.6%)。其中，限额以上企业(单位)消费品零售额 84609 亿元，比上年增长 22.9%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 156908 亿元，比上年增长 17.2%；乡村消费品零售额 24318 亿元，增长 16.7%。按消费形态分，餐饮收入 20543 亿元，

比上年增长 16.9%；商品零售 160683 亿元，增长 17.2%。在商品零售中，限额以上企业(单位)商品零售额 78164 亿元，增长 23.2%。其中，汽车类增长 14.6%，增速比上年回落 20.2 个百分点；家具类增长 32.8%，回落 4.4 个百分点；家用电器和音像器材类增长 21.6%，回落 6.1 个百分点。12 月份，社会消费品零售总额同比名义增长 18.1%(扣除价格因素实际增长 13.8%)，环比增长 1.41%。

六、进出口保持较快增长，外贸顺差继续收窄

全年进出口总额 36421 亿美元，比上年增长 22.5%；出口 18986 亿美元，增长 20.3%；进口 17435 亿美元，增长 24.9%。进出口相抵，顺差 1551 亿美元，比上年减少 264 亿美元。贸易方式继续改善。进出口总额中，一般贸易进出口 19246 亿美元，增长 29.2%，占进出口总额的 52.8%，比上年提高 2.7 个百分点；加工贸易进出口 13052 亿美元，增长 12.7%。出口额中，一般贸易出口 9171 亿美元，增长 27.3%；加工贸易出口 8354 亿美元，增长 12.9%。进口额中，一般贸易进口 10075 亿美元，增长 31%；加工贸易进口 4698 亿美元，增长 12.5%。

七、货币供应量平稳回落，新增贷款有所减少

12 月末，广义货币(M2)85.2 万亿元，比上年末增长 13.6%，增速比上年末回落 6.1 个百分点；狭义货币(M1)29.0 万亿元，增长 7.9%，回落 13.3 个百分点；流通中现金(M0)5.1 万亿元，增长 13.8%，回落 2.9 个百分点。全年金融机构人民币各项贷款余额 54.8 万亿元，新增人民币各项贷款 7.5 万亿元，比上年少增 3901 亿元。人民币各项存款余额 80.9 万亿元，各项存款增加 9.6 万亿元，比上年少增 2.3 万亿元。

八、市场物价同比上涨，7 月份后同比涨幅连续回落

全年居民消费价格比上年上涨 5.4%。其中，城市上涨 5.3%，农村上涨 5.8%。分类别看，食品上涨 11.8%，烟酒及用品上涨 2.8%，衣着上涨 2.1%，家庭设备用品及维修服务上涨 2.4%，医疗保健和个人用品上涨 3.4%，交通和通信上涨 0.5%，娱乐教育文化用品及服务上涨 0.4%，居住上涨 5.3%。7 月份居民消费价格同比涨幅达到高点 6.5% 后，涨幅连续回落。12 月份，居民消费价格同比上涨 4.1%，环比上涨 0.3%。全年工业生产者出厂价格比上年上涨 6.0%，12 月份同比上涨 1.7%，环比下降 0.3%。全年工业生产者购进价格比上年上涨 9.1%，12 月份同比上涨 3.5%，环比下降 0.4%。

九、城乡居民收入稳定增长，农村居民收入增速快于城镇

全年城镇居民人均总收入 23979 元。其中，城镇居民人均可支配收入 21810 元，比上年名义增长 14.1%，扣除价格因素，实际增长 8.4%。在城镇居民人均总收入中，工资性收入比上年名义增长 12.4%，转移性收入增长 12.1%，经营净收入增长 29.0%，财产性收入增长 24.7%。农村居民人均纯收入 6977 元，比上年名义增长 17.9%，扣除价格因素，实际增长 11.4%。其中，工资性收入比上年名义增长 21.9%，家庭经营收入增长 13.7%，财产性收入增长 13.0%，转移性收入增长 24.4%。全年城乡居民收入比为 3.13:1(以农村居民人均纯收入为 1，上年该比值为 3.23:1)。全年农民工总量 25278 万人，比上年增加 1055 万人，增长 4.4%；其中本地农民工 9415 万人，外出农民工 15863 万人。外出农民工月均收入 2049 元，比上年增长 21.2%。

十、人口总量低速增长，城镇人口首超农村

2011 年末，中国大陆总人口(包括 31 个省、自治区、直辖市和中国人民解放军现役军人，不包括香港、澳门特别行政区和台湾省以及海外华侨人数)134735 万人，比上年末增加 644 万人。出生人口 1604 万人，人口出生率为 11.93‰；死亡人口 960 万人，人口死亡率为 7.14‰；人口自然增长率为 4.79‰。从性别结构看，男性人口 69068 万人，女性人口 65667 万人；总人口性别比为 105.18(以女性为 100，男性对女性的比例)；出生人口性别比为 117.78，比上年末下降 0.16。从年龄构成看，60 岁及以上人口 18499 万人，占总人口的 13.7%，比上年末提高 0.47 个百分点；65 岁及以上人口 12288 万人，占总人口的 9.1%，比上年末增加 0.25 个百分点；15-64 岁劳动年龄人口 100283 万人，占总人口的比重为 74.4%，比上年末微降 0.10 个百分点。从城乡结构看，城镇人口 69079 万人，比上年末增加 2100 万人；乡村人口 65656 万人，减少 1456 万人；城镇人口占总人口比重达到 51.27%，比上年末提高 1.32 个百分点。

当前，国际经济环境复杂严峻，国内经济发展中不平衡、不协调、不可持续的矛盾和问题仍很突出。要坚决贯彻落实中央经济工作会议的决策部署，把握好稳中求进的工作总基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，增强调控的针对性、灵活性、前瞻性，继续处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期三者关系，加快推进经济发展方式转变和经济结构调整，努力实现经济平稳较快发展。

附注

(1) 国内生产总值、规模以上工业增加值及其分类项目增长速度按可比价计算，为实际增长速度；其他指标除特殊说明外，按现价计算，为名义增长速度。

(2) 经国务院批准，国家统计局从 2011 年 4 月份起，对外公布国内生产总值(GDP)、规模以上工业增加值、固定资产投资(不含农户)、社会消费品零售总额四项统计指标的经季节调整的环比数据。

根据季节调整模型自动修正结果，对 1、2、3 季度 GDP、2-11 月份规模以上工业增加值、固定资产投资(不含农户)、社会消费品零售总额环比增速进行修订。修订结果及 4 季度 GDP 环比数据、12 月份其他指标环比数据如下：

2011 年 1 季度、2 季度、3 季度、4 季度 GDP 环比增速分别为 2.1%、2.3%、2.3% 和 2.0%。

(3) 经国务院批准，国家统计局从 2011 年 1 月起提高工业、固定资产投资统计起点标准，其中纳入规模以上工业统计范围的工业企业起点标准从年主营业务收入 500 万元提高到 2000 万元；固定资产投资项目统计的起点标准，从计划总投资额 50 万元提高到 500 万元。经测算，规模以上工业和投资统计起点标准提高后，依据新起点标准统计的规模以上工业和固定资产投资总量、结构和速度数据，与依据原起点统计的相应数据相比，数据及其变化趋势基本一致。

(4) 自 2011 年起，国家统计局对月度固定资产投资统计制度进行了完善，即将月度投资统计的范围从城镇扩大到农村企事业组织，并将这一统计范围定义为“固定资产投资(不含农户)”，不仅月度统计内容更加全面，而且定义更加准确。

(5) 自 2011 年起，发布限额以上企业(单位)消费品零售额。限额以上企业(单位)是指年主营业务收入 2000 万元及以上的批发业企业(单位)、500 万元及以上的零售业企业(单位)、200 万元及以上的住宿和餐饮业企业(单位)。

(6) 东部地区包括北京、天津、河北、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、海南 11 个省(市)；中部地区包括山西、吉林、黑龙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南 8 个省；西部地区包括内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆 12 个省(市、自治区)。

(7)固定资产投资(不含农户)和房地产开发投资增速与上年比较,均按照2010年同口径年报数进行比较。

(8)进出口数据来源于海关总署;货币供应量、人民币存贷款数据来源于人民银行。

5. 行业及企业状况分析

5.1 宏观市场-市场概貌

a. 市场范围

- 移动通信终端芯片和解决方案
- 移动计算类终端芯片
- 连接性终端芯片
- 无线网络测试产品
- 特种通信终端产品
- 模块产品

b. 最终用户

- 国内/国际品牌终端厂家
- 国内手机/模块设计公司
- 融合终端品牌厂商,行业集成商
- 移动运营商
- 第三方网优公司/移动通讯设备商等
- 党政军、专网特殊用户

c. 市场规模和成长性

- 2011:3000 万用户(TDD 市场)
- 2012:3600 万用户(Forcast)
- 2013:4300 万用户(Forcast)
- 2014: 5200 万用户(Forcast)
- 2015: 6200 万用户(Forcast)

d. 市场趋势和特征

- 芯片技术集成度越来越高，产品功能和形态多样化（三网融合、智能手机等）
- 借助移动互联网产业的发展，无线通讯市场将持续性增长。
- 借助物联网、三网融合，移动通信技术深入应用到各种行业领域如医疗电子、汽车电子、教育、环境监控、安全监控等
- 国家自主创新技术融合, 如 CMMB 移动电视、北斗定位、TDS 通讯技术结合，形成中国高科技企业特有的核心竞争力。

5.2 宏观市场-4C 参与者分析

联芯科技	以 TD/LTE 终端芯片及标准、协议软件为核心，提供移动通信芯片和解决方案、无线通信模块、网络测试产品、特种通信终端等
客户	■ 国内/国际品牌终端厂家（芯片方案、模块产品），如：中兴、三星 ■ 国内手机/模块设计公司（芯片方案、模块产品），如：Simcom、展唐 ■ 融合终端品牌厂商，行业集成商（模块、芯片方案产品），如：汉王、登合 ■ 移动运营商（测试产品），如中移动、联通； ■ 第三方网优公司/移动通讯设备商等（测试），如华为、中兴； ■ 党政军、专网特殊用户（特种通信产品），如总参；
竞争对手	■ TD 芯片和解决方案提供商：STE、SCI、MTK，以及潜在进入者 MARVELL、高通等传统终端芯片和应用处理器、多媒体芯片厂商。 ■ 设计公司：SIMCOM、华域等提供移动通信模块产品的厂家 ■ 终端厂家：如 ZTE、华为等提供移动通信模块产品的厂家 ■ 网络测试产品和服务公司：鼎利、鼎星、Sagem ■ 给党政军提供特种移动通信产品的厂家如，海信、华胜天成、新邮通
合作伙伴	■ 芯片制造商：SMIC、TSMC 等 ■ 外围芯片/IP/设计服务提供商：ARM、RDA、LSI、CSR 等 ■ 第三方软件提供商，播思、SUN、winriver 等： ■ TD 联盟、标准组织、运营商等 ■ 渠道代理商 ■ 维护党政军关系的厂家，如大唐联诚、30 所、数据所

备注：目前联芯产品涉及移动通讯产业链的多个环节，客户与竞争对手重叠

5.3 宏观环境分析

	社会	技术	经济	环境	政策
趋势/ 问题	- 移动互联网引发跨界竞争和商业模式变革 - 三网融合将打破原有格局，加速产业融合与创新 - 反恐维稳任务凸现，周边安全形势严峻，国防信息化建设提出迫切需求，自主创新 and 军民融合深入推进 - 生活水平逐步呈现 M 型社会形态，年轻人更加注重生活品质	- 芯片工艺 65nm 已广泛使用，45nm 即将成熟；28nm 产品进入市场，基带芯片技术多核化、高速化、小型化，SiP、QFN 广泛应用。 3G 增强技术不断演进，LTE 加速发展，4G 标准即将确定 - Andriod 受到市场青睐，发展迅猛 - 党政信息化网络基础设施日趋完善，进入深化应用阶段，信息安全保障和应急通信受到高度重视，面临较好发展机遇 （特殊）行业信息，新技术应用对信息安全提出的新挑战	- 创业板成功推出及国际板积极筹备，并购、贷款、租赁、信托计划等金融产品不断丰富，为企业提供资本运作提供了资金 - 无线通信芯片成为芯片增长亮点，Fab-lite 趋势明显，设计与制造紧密互动； - ICT 全球产业链分工调整，跨行业跨地区兼并及收购速度加快中国大陆集成电路产业面临崛起机遇 - 中国大陆和台湾地区 ICT 产业资源互补，协调互动水平不断加强，具有较大潜力 - 设备制造商进一步整合，向服务商转型	鼓励开发生产节能、再生、无有害物质产品	- 出台“电子信息产业调整和振兴规划”，扶持国有企业做大做强 - 出于国家安全以及创新型国家建设的考虑，全力支持自主通信标准 “三网合一”的推进会带来更多的产业计划 - ICT（信息通信技术）国企改革与重组

- 央企改革与重组，资本运作与行业兼并将改变现有 ICT 格局，机遇与风险共存
- TD 成功商用，芯片价格迅速下降，考验公司成本控制能力
- TD 技术符合国防信息化建设要求，是机遇
- 芯片技术发展，考验公司资金与研发实力，是压力
- 三网融合加速产业融合与创新，考验公司产品规划与研发能力
- M 型社会结构，消费者追求品牌的质量山寨的架构，考验公司芯片方案的集成度、成本能力

5.4 宏观市场-新机会分析

机会描述	实现途径/方法	竞争者	市场机会

连接性芯片市场	CMMB 开展自研 北斗需求战略合作	创意、siano、泰和等 北斗产业早期进入者	国内并向 国外辐射
三网融合终端	与移动运营商和广电运营商开 展合作，开发三网终端芯片与解 决方案。	传统的平板电脑芯片、机顶盒芯片、广 播电视芯片提供商。	国内市场
GSM 单模市场	1、GSManroid 智能手机 2、GSM 单模测试手机	MTK 和展讯、MSTAR SASKEN	国内市场 国际市场
专网终端	TDS/TDL 专网终端手机和集群终 端	针对的是小而专市场，目前无竞争者	国内市场
消费电子终端新兴市场， 如导航仪，汽车电子，医 疗电子，家庭数字娱乐终 端等。	提供 TD/GGE/LTE 融合终端模块 产品；提供 TD/GGE/LTE 芯片和解 决方案，由行业厂家、融合终端 品牌厂家、设计公司推出特定行 业的产品	提供模块产品的设计公司和终端平台厂 家； 提供移动通信的芯片厂家，包括 TD 厂家 T3G/SCI，包括 WCDMA、CDMA 以及传统 2G 移动通信芯片和方案的厂家	国内市场 国际市场
物联网终端	1. 集成 WMMP3.0 协议，提供满 足中移动 M2M 模块 2. 利用良好的中移动关系，和新 兴 M2M 市场的跟踪	提供模块产品的设计公司和终端平台厂 家；提供移动通信的芯片厂家，包括 TD 厂家 T3G/SCI，包括 WCDMA、CDMA 以及传 统 2G 移动通信芯片和方案的厂家	国内市场
计算机终端新兴市场，如 上网本，平板电脑等	提供 TD/GGE/LTE 融合终端方案 模块产品。提供 TD/GGE/LTE 芯 片和解决方案，由终端品牌厂家 推出产品	提供模块产品的设计公司和终端平台厂 家；提供移动通信的芯片厂家，包括 TD 厂家 Marvell/SCI，包括 WCDMA、CDMA 以 及传统 2G 移动通信芯片和方案的厂家	国内市场

5.5 宏观市场-产业环境分析

供应商		
HighImpact TD 未上规模，供应商对于 TD 市场的投入程度还不够，供应商议价能力强。		
潜在进入者	产业竞争者	替代品
MediumImpact ▪ 传统的 2G、3G 芯片厂商，如高通、MSTAR ▪ Wimax 芯片厂商 ----- ▪ 进入的技术门槛较高，需要有	HighImpact ▪ 展讯 ▪ Marvell ▪ T3G ▪ MTK -----	MediumImpact ▪ WCDMA ▪ CDMA2000 ▪ GSM、CDMA/EVDO ----- ▪ 替代者产业起步早，规模

			时间。公司存在modem产品线和AP产品线独立运营；	公司主要有三大产品：消费类电子、企业互联、存储产品。	开始重点布局 3G（WCDMA/TD）产品和智能手机产品（70%）。同时具有光存储（15%）、TV（15%）等产品业务；	
财务状况：	2011H1:Revenue (\$0.44 亿)	2011H1:Revenue (\$2.97 亿)	2011H1:Revenue (\$8.29 亿)	2011H1:Revenue (\$17 亿)	2011H1:Revenue (\$14.07 亿)	2011H1:Revenue (\$67.08 亿)
收入和利润	2010:Revenue (\$1.3 亿) 2009:Revenue (\$0.78 亿)	2010:Revenue (\$3.46 亿) 2009:Revenue (\$1.05 亿)	2010:Revenue (\$33 亿) 2009:Revenue (\$37.75 亿)	2010:Revenue (\$28 亿) 2009:Revenue (\$29.5 亿)	2010:Revenue (\$39.1) 2009:Revenue (39.8)	2010:Revenue (\$109 亿) 2009:Revenue (\$104 亿)
市场地位	TD-SCDMA 市场份额：2011H1:33.5% 2010:37% 2009:48%	TD-SCDMA 市场份额：2011H1:44.3% 2010:27% 2009:13%	TD-SCDMA 市场份额：2011H1:17.7% 2010:36% 2009:39%	TD-SCDMA 市场份额：2011H1:4.5% 2010:新进入者	TD-SCDMA 市场份额：新进入者	TD-SCDMA 市场份额：潜在进入者
产品/方案	1. 芯片方案涵盖智能手机/. 功能手机/无线固话/无线模块方案 2. 无线模块 3. 测试终端产品 4. 特种通信终端产品	1. TD 套片及中低端功能手机方案,无线固话/MS 模块方案,正在向低端智能机市场扩展 2. 华为固话模块产品方案提供商 3. 海信特种通信 TD 方案潜在供应商	1. TD 套片及智能手机/功能手机/无线固话/模块方案 2. 通过与华域结盟进入模块/数据卡市场 3. 通过与鼎星合作进入无线测试产品市场	1. 芯片 (RF 采用第三方产品) 及智能手机方案,侧重于 SOC 方案	1. TD 套片及智能手机/功能手机方案	1. TD (AP+BB) 智能手机方案 2. WCDMA 完整终端芯片与解决方案 3. WCDMA 测试终端芯片与解决方案 4. 垄断的 CDMA 完整终端芯片与解决方案
商务模式	芯片销售	芯片销售	芯片销售	芯片销售	芯片销售	芯片销售及技术授权
价值定位	提供成熟稳定的协议栈和软件平台及,以及高性能低功耗的芯片方案产品	提供高集成度低成本方案产品	提供全面的芯片解决方案,以及对国内外一线大客户良好的支持能力	提供基于优秀应用处理性能的智能手机解决方案	提供高性价比的 2G/3G turnkey 方案产品	提供 WCDMA\CDMA\TDS CDMA 全模解决方案
客户	中兴、宇龙、联想	华为、联想、海信、新邮通	国际客户：三星, Nokia, LG, Sharp	YL, 中兴、联想、ASUS、Dell、三星、	康佳、联想	-

			(W), 索爱(W) 国内客户: 华为、天宇	MOTO		
支持能力	客户支持能力较强, 客户定制化要求较多, 产品版本多, 存在“前台”客户反应快, “后台”研发解决问题效率低的问题	重点支持国内一线大客户, 如华为	重点推广大客户, 联合手机设计公司, 间接支持中小客户	专注于推广国际国内大客户, 设计公司支持国内中小客户	专注于支持国内客户, 支持能力和力度较强	专注于推广国际国内一线大客户

5.7 竞争对手-价值链分析

价值链	LC	STE	SCI	Marvell	MTK	高通
业务规划	以市场为导向的跨职能专业规划团队 SPT 和决策团队 IPMT。队伍能力在建设提高中。品牌影响力快速提升; 终端主要以 TD 业务为主进行深耕细作;	以产品线为主进行产品规划。借助母公司影响力以及市场力量, 行业品牌价值高。AP 芯片的能力借助母公司其他子公司的成果; 业务规划以面向中高端市场, 服务大客户为主	由市场部和产品部联合规划产品。业务规划主要面向低端市场, 包括无线固话、低端功能手机、低端智能手机; 终端方案目前主要为 GSM、TD 业务, LTE/WCDMA 在研发中;	以产品线为主作产品规划。品牌价值高, 目前产品主要覆盖智能终端市场, 提供计算类芯片、连接性芯片以及单芯片; 终端方案覆盖 WCDMA、TD、LTE; 手机业务目前占公司整体 70% 收入来源;	传统 2G 市场规划能力强, 品牌价值低, 主要以山寨和低端市场为主, 公司业务从山寨向国际客户, 2G 向 3G 业务转型中。终端方案覆盖 GSM、TD、WCDMA 业务; 手机业务目前占公司整体 70% 收入来源;	CDMA 芯片设计生产和销售 (QCT) 业务开始进入 TDS 市场。
研发状况	公司总共约 1000 人, 研发团队超过 700 人, 素质较强, 在协议栈和软件平台上有较多积累和优势, 能够提供完整的终端解决方案。但是套片设计能力相对较弱, 缺少芯片规模商用的能力;	STE 中国 TD 团队超过 700+ 人数, 主要聚焦于芯片和协议栈软件, 平台软件复用 NXP 成果, 上层应用依托于大客户自主研发或设计公司能力; 2011 年产品市场销售情况不大乐观, 目前前在缩减研发人力;	TD 团队大约 820 人, 80% 以上为研发人员, 主要研发力量在中国上海, GSM 产品仍是公司主要收入来源;	员工约 5000+ 人, TD 研发团队约 800+ 人, 芯片设计研发能力中高, TD 协议栈能力较弱; 公司研发范围覆盖 WCDMA、TD、LTE、连接性技术、计算类	全球第七大 IC 设计公司, 芯片设计和 2G 方案能力较强, 需要整合 3G 通信模块, TD 协议栈能力依托傲视通的合作, 成熟稳定尚待时日。2009.11 MTK 取	大约每年营收的 20% 投入研发; LTE 为最大一支研发团队;

	成熟经验。			技术；	得高通 WCDMA 授权，目前协议栈研发已达商用状态，2011.8 月份可量产出货。	
生产管理	以方案产品为主，芯片研发起步晚，供应链控制能力较弱。	充分借助外围合作伙伴，缩短产品上市时间；借助母公司，较强的供应链控制能力。	借助 2G 的积累，芯片月出货超过千万，较强的供应链控制能力。	公司有 5000 人的规模，借助 AP 的芯片生产管理，较强的供应链控制能力。	GSM 每月供货达 5 千万以上，芯片供应链控制能力强；	芯片提供商龙头，管理能力强
物流管理	较弱的物流能力	借助母公司，强的物流能力。	借助 2G 的积累，较强的物流能力。	较强的物流能力	强的物流能力	较强的物流能力
销售能力	当前 TD 市场占有率，价值客户少；	偏重大客户销售	主要面向特定产品中低端细分市场有较较强的能力，山寨市场销售能力强；	较强的销售能力以及良好的国际客户资源	较强的销售能力以及良好的 2G 客户资源	偏重大客户销售
渠道管理	渠道管理正在逐步完善中；	借助母公司的渠道管理经验，良好渠道管理能力。	主要面向特定产品细分市场有较较强的销售通路；	较强的渠道管理；	强渠道管理能力	较强的渠道管理；
服务支持	专业化团队和能力，专注 TD	以支持国际大客户和重点设计公司为主，通过设计公司发展小规模客户；服务支持投入不大；	专业化团队和能力，主要支持国内中小客户为主；	服务支持体系尚未完全完善，支持力度较弱；	专业化团队和能力，服务响应及时；	侧重大客户服务支持；

5.8 目前的市场情况和技术水平以及未来发展趋势

联芯科技有限公司（以下简称“公司”）是大唐电信集团依据国家大力发展 TD 产业的战略部署的基础上设立，并致力于 3G 和 B3G/4G 用户终端芯片研发与应用的高新技术企业。公司是以 TD-SCDMA 终端芯片整体解决方案、专业测试终端业务为主业的中型企业，是大唐电信集团的核心企业之一，秉承大唐电信集团在 TD-SCDMA 领域核心技术及

专利的积极成果，十余年专注于TD-SCDMA终端核心技术的开发。

5.9 公司技术在国内同行业中所处地位及优势与劣势对比

a. 优势：拥有TD业务所需技术的自主知识产权，TD/GGE协议栈，TD基带较成熟，终端产品较全面；与中移动有良好的合作关系，熟悉国内TD市场动向。

b. 劣势：套片中设计基带芯片，和PMU（不成熟），核心器件RF, PMU受限于合作伙伴（从价值链描述）；产品线过长，与客户/合作伙伴存在竞争关系，制约客户发展。

c. 行业地位：公司长期专注TD-SCDMA，因在业界取得不菲的成绩而屡获殊荣，如2008年12月，公司TD-SCDMA终端解决方案荣获2008年第八届信息产业重大技术发明奖；2009年6月，公司荣膺“最具3G贡献奖（手机芯片类）”大奖；2009年11月，公司无线移动通信系统研究中心荣获“国家重点实验室”称号；2010年2月，公司荣膺“TD终端创新发展特别贡献奖”；2010年7月，公司荣膺“TD-SCDMA终端芯片及解决方案最佳提供商”奖；2011年9月，公司以在所专注的TD-SCDMA/TD-LTE终端芯片及解决方案研发为3G产业带来的颠覆性变革而荣获“十大最具潜力中国IC设计公司奖”。此外公司还受到政府部门的高度赞赏，先后被授予“国家信息产业重大技术发明奖”、“国家重点实验室—无线移动通信国家重点实验室分中心”、“国家工程实验室—新一代移动通信无线网络与芯片技术”、“国家高技术产业化示范工程”等奖项。

5.10 与国内主要竞争对手的生产规模、客户分布、市场占有率等的比较分析

	客户	市场占有情况
联芯科技	LG、中兴、宇龙、联想等	38%（2009） 33%（2010上半年）
展讯	华为、联想、海信、新邮通等	23%（2009） 30%（2010上半年）
STE	三星, Nokia, LG, Sharp (W), 索爱(W) 国内大客户：华为、天宇等	39%（2009） 37%（2010上半年）
Marvell	中兴、联想、ASUS、Dell、三星、MOTO等	新进入者

5.11 企业商业模式及收入和利润来源

芯片类重点发展国内一线大客户与设计公司，价格保护策略，大客户，渠道；模块/无线测试产品/特种通信采用直销与代理模式。公司盈利模式从收取许可费到许可费及芯片销售并存演变。

5.12 公司的生产规模介绍（生产能力、销售情况、外销及创汇情况）

生产能力：公司采用委托加工模式，不直接从事芯片产品的生产制造，生产制造环节均以外包方式完成。在原材料采购和产品制造环节，公司具体采购内容为晶圆的定制加工、芯片的封装和测试服务。生产能力取决于下游芯片制造合作厂商的能力，目前公司的芯片生产主要合作方位台积电、中芯国际，均为业界一流的芯片生产商。

销售情况：

单位：人民币万元

业务板块	2010 年销售数量(台套)	2010 年收入额	2009 年收入额
测试产品	2,814	10,938.5	9,698.5
模块产品	995,465	26,766.0	23,347.0
芯片产品	1,921,588	7,923.9	
终端技术	16,949,866	29,950.6	11,976.80
其他业务	—	4,984.6	949.3
合计	19,869,733	80,563.7	45,971.6

5.13 公司的市场竞争优势（技术优势、市场优势、设备优势、质量优势）

a. 技术优势：

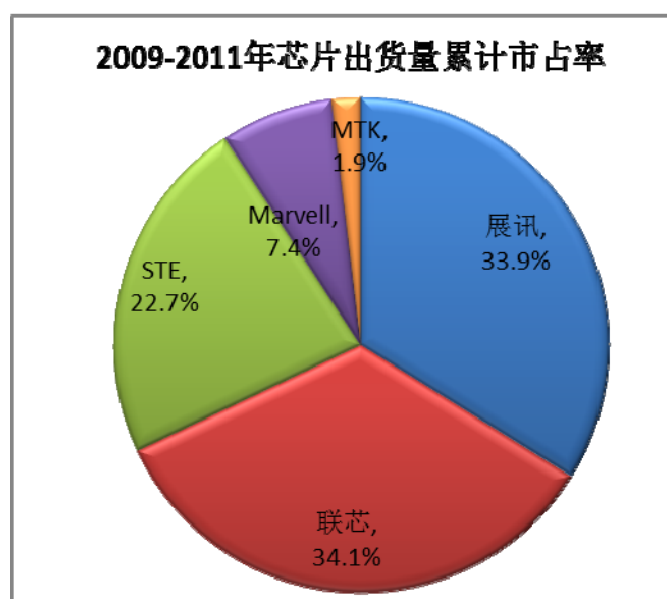
公司从事 TD-SCDMA 技术有十多年的研发历史，从最初的 TD-SCDMA 技术规范的起草到当前的大规模商用，公司一直专注在 TD-SCDMA 事业上，对 TD-SCDMA 技术的理解是产业中最专业、最深刻的。全球首次 TD-SCDMA 语音电话、首次 TD-SCDMA 数数据业务下载、首款 TD-SCDMA 手机解决方案、首款 TD-HSPA 数据卡等等，都在公司诞生。此外在 TD-LTE 技术方面，由于 TD-LTE 充分继承了 TD-SCDMA 技术的特点，公司在 TD-LTE 技术上的积累也是全球领先。总之公司长期专注于 TD 技术，已达到业界最高水平，短

期难有企业在此领域有所超越。

市场优势:

截至 2010 年底,“联芯系”芯片累计出货量达 1300 万片,市场份额保持行业领先。截至 2010 年 11 月,公司入库终端,手机 104 款(占 42.98%),数据卡 37 款(占 50.68%),无线座机 38 款(占 49.35%),并保持持续增长。中移动 2010 年 11 月的 600 万手机招标终份额超过 60%(12 款终端,联芯系终端独占 7 款)。

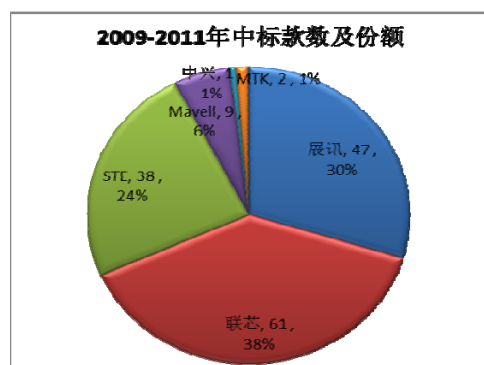
公司一直保持市场领先优势,累计出货量占据领先地位。



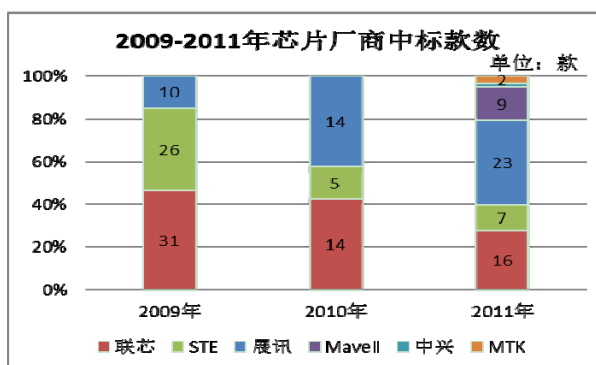
(数据来自公司内部)

此外公司的客户包括 LG、中兴、联想、华为、宇龙等一流终端制造商,并得到中国移动的高度认可,在历次招标份额中大幅领先竞争对手

中国移动招标市场份额情况



(数据来自中国移动及公司内部)



b. 产品优势:

2008年5月，公司推出DTivyTMA2000+H解决方案，是公司在TD-SCDMA商用化后的重要成果，2011年1月，推出业界首款TD-LTE/TD-SCDMA双模基带芯片LC1760。公司拥有TD业务所需技术的自主知识产权。面对日益激烈的市场竞争和广阔的市场空间，公司以技术优势为核心竞争力，2010年公司在完成自主研发转型的基础上，完成了基于65/55nm级全系列终端芯片解决方案对细分市场的密集型战略布局，其面向的市场覆盖功能手机、高中低端智能手机，乃至包括平板电脑、上网本、无线固话、电子书及行业终端在内的融合终端产品。2011年公司再次推出三款自主研发芯片-LC1710TD-HSDPA/GGE基带处理器芯片（55nm）、LC1711TDHSPA/GGE基带处理器芯片（55nm）、LC1760TD-LTE/TD-HSPA双模基带处理器芯片（65nm），此三款芯片可分别度身打造高性能、低成本的TurnkeyTD功能手机及无线固话解决方案、智能手机及模块类产品Modem解决方案，以及TD/LTE、TD/HSPA双模终端解决方案，覆盖低成本TD功能手机、TD无线固话、TD智能终端等多个领域。公司研发的TD-LTE/TD-HSPA双模终端解决方案，将对我国TD-LTE试验网建设也起重要的终端芯片支撑作用，该方案基于公司自主研发的LC1760TD-LTE/TD-HSPA双模基带处理器芯片，采用65纳米工艺，未来将向40纳米或更高工艺演进，支持TD-SCDMA/TD-LTE双模，TD-SCDMA双频，TD-LTE双频，未来更可向多模扩展，支持下行100兆/秒，上行50兆/秒的数据吞吐率。配合业已成熟的方案产品：全系列功能手机解决方案DTivyTML1808B（65nm）以及单芯片智能手机解决方案DTivyTML1809（65nm），公司已实现对融合终端、功能手机、系列智能手机市场的全面覆盖，同时，其系列芯片方案产品以低成本、高集成度、高性能的优势特点，帮助客户快速推出差异化的终端产品。

c. 质量优势：

公司的客户产品多次在中国移动的入库测试、工信部的入网测试中表现抢眼，测试成绩一直名列第一的位置。在规模化上市、商用后，也得到客户和消费者的好评。

5.14 企业商业策略及目标市场、市场营销渠道

a. 企业商业策略：

公司通过芯片直销方式及授权许可费两种方式获取利润，并通过快速规模化商用，有效降低单个产品的固定成本，实现规模化利润效益。

b. 目标市场:

公司的目标市场主要是 TD-SCDMA、LTE 终端市场, 为终端厂商提供高性能、低功耗的芯片, 并向 WCDMA 制式芯片、GSM 制式芯片、连接类芯片、计算类芯片等市场方向发展。

根据公司的产品类型和应用领域, 还可进一步将目标市场细分为如下四个领域:

总体市场	细分市场	市场说明
芯片方案市场	功能手机、智能手机、平板电脑等芯片和解决方案, 以及 Modem 解决方案	基于芯片方案由终端厂家/设计公司提供面向个人用户的功能手机、智能手机、Modem、平板电脑等市场的产品; 基于芯片方案由行业集成商/设计公司/终端厂家提供面向行业用户的行业手机/行业模块等产品。
模块产品市场	智能手机模块产品、上网本/平板模块产品、行业通信模块市场 (包括 M2M)、TD 或 GSM 智能手机 PCBA 市场	基于模块产品、PCBA 产品由终端厂家提供面向个人用户的手机、平板等市场的产品; 基于模块产品由行业集成商提供面向行业应用的产品或解决方案, 如 M2M 模块, 视频监控监控。
测试产品市场	网络测评、网络感知	提供测试手机、数据卡、模块以及感知终端, 满足移动设备开发和测试、商用网络建设, 以及网络质量检查和优化
特种通信产品市场	党政军特种通信; 卫星通信; 专网行业手机 (本安型手机) 等	面向党政军队提供特种通信要求的终端; 面向企业/个人的提供特殊通信或安全要求的终端; 面向特定行业提供如视频监控、水污染监测、生产调度等应用终端, 满足这也行业应用下的远程通信需求。

c. 市场营销渠道:

通过直销或授权代理的方式将芯片提供给终端制造商、DH 厂商等。

5.15 企业发展战略 (经营计划、新品开发计划、价格策略、成本控制计划)

a. 经营计划:

公司计划加强产业链控制力和创新能力, 到 2013~2015 年收入要达到全球 Fabless 排名 Top20 之内, 并实现多元化规模化发展。业务上在充分保证 TD-SCDMA 市场、TD-LTE 市场的领先地位前提下, 还将在 GSM 智能手机芯片、WCDMA 芯片、连接件芯片 (WIFI、CMMB)、计算类芯片 (应用处理器) 等芯片领域发力, 产品的目标市场不仅面向移动通信市场, 还将面向物联网、三网融合市场进行新的产品规划, 未来公司将是一家综合性的芯片供应商, 实现公司多元化成长。

b. 新产品开发计划:

在通信制式方面, 公司 2010 年已经实现了对 TD-HSPA 的支持, 今年要实现对 TD-HSPA/TD-LTE (R8) 的双模支持, 将在 2012 年实现对 LTETDD/FDD (R9) 和 DC-HSPA 的双模支持, 在 2013 年可以平滑过渡到 LTE-A (R10) 版本, 支持 WCDMA 和 MC-HSPA+。

在芯片技术上，公司 2010 年已经实现了基于 65nm 制程工艺的 ARM9 架构芯片量产，公司开始尝试引入 40nm 制程，并在处理器架构和主频方面进行优化，预计到 2013 年开始尝试 28nm 制程工艺。在软件平台上，公司采用了 LARENA 和 Android 并重的策略，并逐步实现了对其他平台的支持。2010 年，公司的主打产品是 LARENA3.0/OMS/Android2.1，后继 LARENA4.X、Android4.X、WindowsPhone7 等平台的产品将陆续上市。

5.16 企业经营风险因素（宏观经济影响、政策法规影响、技术及系统风险、资金来源、知识产权的保护等）

公司是一家芯片设计企业，持续创新能力是公司最重要的核心竞争力。芯片设计技术和产品更新换代速度日趋加快，产品生命周期越来越短，公司需要持续不断的推出适应市场需求变化的新产品才能实现公司的持续增长。

公司为了保持技术领先优势，必须尽可能准确地预测相关芯片技术的发展方向、技术产业化及市场化的发展趋势，并进行相应的研发投入。公司制定了完善的技术研发管理制度和风险控制流程，所有研发项目都必须经过前期调研和论证，履行严格的决策程序后方可实施。但由于对未来市场的预测存在局限性，如果公司对相关芯片技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让公司面临风险。

公司拥有较强的研发队伍和优秀的核心技术人员。这是本公司技术持续领先、产品不断创新的主要因素之一。公司为了吸引和留住核心技术人才，制定了行业内具有竞争力的薪酬政策和职业发展规划体系；并通过核心技术人员和关键管理人员持股，增强相关人员对公司的归属感。随着行业的发展，企业间人才竞争的日趋激烈，人才流动可能增加，本公司仍存在核心技术人才流失的风险。

根据行业发展规律，公司存在由于潜在竞争对手进入而引起的相关领域市场竞争加剧的可能性，从而造成公司不能维持目前业务领域较高市场占有率的风险。

公司以 TD/TD-LTE 终端芯片及标准、协议软件为核心，提供移动通信芯片和解决方案、无线通信网络测试产品、特种通信终端等产品。随着国内外 3G/4G 移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网等新一代网络的建设，以及与新业务、新应用带

动系统和终端产品的升级换代，通讯芯片行业作为信息网络社会的支柱行业之一，得到国家的一系列的产业政策的大力扶持。

序号	产业政策	颁布部门	颁布时间
1	《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2000 年
2	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策问题的通知》	财政部、国家税务总局、海关总署	2000 年
3	《集成电路布图设计保护条例》	国务院	2001 年
4	《集成电路布图设计保护条例实施细则》	国务院	2001 年
5	《关于进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展税收政策的通知》	财政部、国家税务总局	2002 年
6	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2004 年度）》	国家发改委、科技部、商务部	2004 年
7	《集成电路产业研究与开发专项资金管理暂行办法》	财政部、国家税务总局	2005 年
8	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	国务院	2006 年
9	《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	国务院	2006 年
10	《集成电路产业“十一五”专项规划》	原信息产业部	2008 年
11	《关于企业所得税若干优惠政策的通知》	财政部、国家税务总局	2008 年
12	《电子信息产业调整和振兴规划》	国务院	2009 年
13	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	2011 年
14	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院	2011 年

6. 净利润的预测

企业近年合并报表口径的盈利情况如下：

序号	项目\年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
1	一、营业收入	76,088.96	87,301.63	3,657.80
2	减：营业成本	44,811.03	54,501.23	2,356.26
3	营业税金及附加	1,540.66	977.37	3.33
4	销售费用	3,333.96	3,092.59	509.99
5	管理费用	23,010.48	20,105.65	3,308.06
6	财务费用	312.59	1,437.32	272.66
7	资产减值损失	3.24	58.67	10.50
8	投资收益	-740.85	-1,243.94	-193.49
9	二、营业利润	2,336.15	5,884.85	-2,996.51
10	加：营业外收入	9,136.51	7,108.88	3.45
11	减：营业外支出	-	1.78	-
12	三、利润总额	11,472.67	12,991.95	-2,993.06
13	减：所得税费用	-	1,363.13	-5.82
14	四、净利润	11,472.67	11,628.83	-2,987.24

上述数据，摘自于大信会计师事务所本次专项审计报告（2010、2011 和 2012 年 1-2 月），审计报告为无保留意见。

6.1 主营业务收入分析预测

企业历年主营业务收入情况如下：

产品系列	项目	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
FP 芯片方案-TDD	销量（万片）	192.16	905.20	42.00
	销量增长率			
	单价（元/片）	41.27	40.00	40.29
	单价增长率			
	收入小计（万元）	7,930.83	30,946.86	1,446.35
MS 芯片方案-LTE	销量（万片）			
	销量增长率			
	单价（元/片）			
	单价增长率			
	收入小计（万元）			
MS 芯片方案-TDD	销量（万片）		501.24	14.00
	销量增长率			
	单价（元/片）		42.00	32.81
	单价增长率			
	收入小计（万元）		17,993.26	392.58
SP 芯片方案-GGE	销量（万片）			
	销量增长率			
	单价（元/片）			
	单价增长率			
	收入小计（万元）			
SP 芯片方案-TDD	销量（万片）		113.75	10.00
	销量增长率			
	单价（元/片）		60.00	56.24
	单价增长率			
	收入小计（万元）		5,833.32	480.71
SP 芯片方案-LTE	销量（万片）			
	销量增长率			
	单价（元/片）			
	单价增长率			
	收入小计（万元）			
特种通信终端产品	销量（万片）			
	销量增长率			
	单价（元/片）			
	单价增长率			
	收入小计（万元）	765.14	215.96	
无线网络测试产品	收入小计（万元）	38,708.39	9,231.08	376.54
技术转让费	收入小计（万元）	5,226.08	4,585.64	
技术服务费	收入小计（万元）	525.17	582.52	1.67
技术提成费	收入小计（万元）	22,922.01	13,053.79	954.93
政府项目	收入小计（万元）	0.00		
其他产品	收入小计（万元）	11.34	4,859.20	5.02
收入合计		76,088.96	87,301.63	3,657.80

联芯科技有限公司的主营业务收入为产品销售收入，主要产品为芯片方案、特种通信终端产品、无线网络测试产品、技术转让费、技术服务费、技术提成费、政府项

目等。

(1) 主营产品销售收入预测

1) FP 芯片方案-TDD 销售收入预测

2011 年，中国手机市场态势良好，3G 手机成为中国手机市场热门产品。随着运营商资费政策调整，对中低端手机定制规模的进一步扩大，智能手机的不断推出，多媒体手机各细分市场的深入发展以及庞大的用户基数，使得换机用户规模逐年放大；同时，随着手机核准制顺利实施和 3G 网络升级在中国有序进行，制度性的变革以及移动通信行业本身积极的变化也为市场重新注入活力。预计 2012 年至 2015 年中国手机市场将进入新一轮快速增长期。

2011 年，三大运营商在加大网络建设及优化力度的同时，继续加大对 3G 手机终端的补贴力度，并开始全面建设自身的移动互联网服务平台，中国 3G 市场正在被全面推进。

3G 时代，运营商为了争夺客户，加强与终端厂商合作，采取集中采购模式，大力发展手机定制业务，运营商对 3G 终端控制的话语权正在日益增强。

在社会渠道尚未完全开放前，中国移动绝对主导运营对 3G 终端发展策略，不同时期不同重点对整个 TD 市场的发展起到决定性作用

年份	中移动对 3G 终端推广策略
2008	数据卡+手机
2009	上半年：数据卡+上网本补贴营销 下半年：手机+无线固话
2010	手机+无线固话
2011	智能手机+普及型手机+无线固话

2010 年第四季度，中国移动进行了 600 万普及型 3G 手机电视终端的集采招标，主要面向低端功能手机；2011 年，进行了两次中低端普及型手机招标，累计数量也将超过 1000 万。功能手机市场重点仍是 1500-1000 元的基础娱乐手机以及 1000 元以下的基本功能手机，甚至 500 元以下的超低端功能手机。

虽然智能手机 2011 年飞速发展，但功能手机仍旧存在较大的市场发展空间，一个

成熟的 TD 手机市场，需要依靠大量的千元以下低价手机来普及，并且符合运营商的发展策略。

通过低端手机的集采，中国移动已经在其营业厅等销售网点推出了最低 699 元左右的低价手机，并赠送数百元手机话费和手机电视业务信息费。市面上的千元甚至八百元以下的手机也越来越多。尽管是 799 元左右的低价手机，但运营商的大部分定制业务基本都能支持。随着芯片成本和外围器件的进一步下降，此类手机的售价预计会下降到 400-500 之间。目前 TD-SCDMA 行业功能手机解决方案产品主要包括展讯 SC8800H/8800G、STE T6718/T6717、联芯 LC1808 系列和 1710 系列、MTK MT6236 等。展讯方案：SC8800G 作为全球第一款采用 40nm 工艺的系列 TD 双模基带芯片可谓来势汹汹，系列中还包括 SC8801G 和 SC8802G，面向三类不同的细分市场，除了以试图保持低利润固话区之外，上探拓展利润较高的中低端产品区，也为后续进入低端智能产品区做好铺垫。展讯在 2012 年将力推单芯片的方案，既 BB 与 RF 合一的芯片。STE 方案：产品组合包括 T72xx（已商用），T67xx（已商用）、T6728（2011 年）、T3608（2012 年）、T4608（2012 年），覆盖超低端入门级手机和互联网功能手机市场（STE 又把这块市场称为高价值入门手机）。

根据行业咨询机构和中移动的发展规划，预计未来六年 TD-SCDMA 功能手机终端芯片市场规模和分布率见下：

市场总体情况	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
TD-SCDMA 新增终端用户数（万）	5,000.00	6,500.00	8,500.00	12,000.00	15,000.00	18,500.00
TD-SCDMA 终端芯片出货量（万）	7,500.00	10,000.00	13,000.00	18,000.00	23,000.00	28,000.00
其中：功能手机终端芯片比重	61.5%	57.0%	53.0%	48.0%	45.0%	40.0%
智能手机终端芯片比重	34.0%	38.0%	42.0%	47.0%	50.0%	55.0%
融合应用终端芯片比重	4.5%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
功能手机市场份额分布预测	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
联芯	35.0%	33.0%	31.0%	25.0%	23.0%	20.0%
展讯	40.0%	35.0%	35.0%	32.0%	32.0%	32.0%
MARVELL	10.0%	15.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%
MTK	5.0%	8.0%	10.0%	19.0%	21.0%	24.0%
STE	5.0%	4.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
其他	5.0%	5.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
联芯功能手机终端芯片出货量（万）	1,614.38	1,881.00	2,135.90	2,160.00	2,380.50	2,240.00

在 TD-SCDMA 功能手机领域，该市场为充分竞争市场，参与的芯片厂商众多，经过市场发展初期的激烈的价格竞争，当前的产品价格基本保持稳定，市场竞争围绕产品

质量、售后服务、软件平台稳定性等展开，价格已经不是唯一竞争的手段，因此预计在该产品业务领域其相关芯片未来的销售价格将维持小幅下降的态势，预计每年下降5%左右。

2) MS 芯片方案-LTE 及 SP 芯片方案-LTE 销售收入预测

3G 网络升级部署的主要驱动力来自于运营商。持续高速增长的移动互联网业务，成为驱动运营商业增长的主要因素。预计 2012-2015 年运营商业将呈现如下特点：

1、移动数据增长率将远超传统语音业务增长率。预计到 2015 年，发达国家和发展国家的移动数据业务将分别占到的 94%和 85%；

2、传统语音 ARPU 将进一步下降；虽然数据业务的爆发增长，但包月收费 (flat-rate) 的数据业务模式却导致发达国家和发展中国家运营商在每千兆 (gigabyte)数据业务收入的持续大幅下降。

基于这种发展变化，各大移动运营商纷纷将 LTE 做为应对这种变化的选择。运营商部署 LTE 新系统大致有两大目标：一是，提升数据通信速度、缩短时延，从而改进用户体验。以此来大幅扩大服务与应用，加强在最有望高速发展的数据通信市场的竞争优势；二是，随着内容丰富化与智能手机的普及，对爆炸式增长的数据流量的应对。其中，做为中国主要的电信运营商，中国移动也制定了较为积极的 LTE 部署计划，同时中国移动也是联芯 LTE 芯片主要考虑的运营商需求来源。

截止 2011.02.09(GSA 数据)共有 63 款 LTE 终端设备，主要形态包括有智能手机、模块、上网本、平板电脑、USB Dongle、和路由器(含 Mifi 等)终端形态。其中 USB Dongle 数据卡、路由器、和模块产品类型占到 70%以上，分别是 29%、25%、和 16%。总的来说，LTE 终端市场细分为移动数据终端（含数据卡、模块、路由器、上网本、USB Dongle 等）和智能终端（如平板电脑、智能手机等）。LTE 商用初期，移动数据终端将是主要的产品形态。

根据目前中国 LTE 发展现状,LTE 芯片当前的目标市场主要是在中国移动的 TD-LTE 市场，根据市场分析和中移动发展规划，本次对未来六年 LTE 市场容量及市场份额预测如下：

市场总体情况	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年

TD-LTE 新增终端用户数 (万)	3.00	50.00	400.00	1,500.00	2,600.00	5,600.00
TD-LTE 终端芯片出货量 (万)	4.80	79.20	655.20	2,208.00	4,000.00	8,500.00
其中: 智能手机终端芯片比重	20.0%	40.0%	50.0%	60.0%	70.0%	70.0%
融合应用终端芯片比重	80.0%	60.0%	50.0%	40.0%	30.0%	30.0%
智能手机市场份额分布预测 (4G)	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
联芯	0.0%	10.0%	15.0%	16.0%	18.0%	20.0%
其他	100.0%	90.0%	85.0%	84.0%	82.0%	80.0%
联芯智能手机终端芯片出货量 (万)	0.00	3.17	49.14	211.97	504.00	1,190.00
融合应用市场份额分布预测	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
联芯	0.0%	10.0%	15.0%	16.0%	18.0%	20.0%
其他	100.0%	90.0%	85.0%	84.0%	82.0%	80.0%
联芯融合应用终端芯片出货量 (万)	0.00	4.75	49.14	141.31	216.00	510.00

上述智能手机市场系 TD-LTE 制式为主的多模产品市场, 其制式包含了 TD-LTE、TD-SCDMA、GGE、WCDMA、FDD-LTE 等, 也即 4G 移动通信市场, 我们预计在该市场中的主要终端产品是智能手机和融合应用 (如平板电脑、车载移动通信终端等)。

根据预测, 2012-2015 年在 4G 移动通信终端芯片市场的市场容量预测如下 (数量: 万颗):

市场容量	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
4G 移动通信终端芯片市场容量	5	1,000	1,500	2,500	4,000	8,500

在 TD-LTE 领域, 该市场为新兴市场, 预计商用网络可能在 2013 年形成规模, 在 2014-2015 年才能迎来大幅增长, 因此市场总量较小的情况下, 在市场发展初期, 各厂商为了尽快收回前期投资, 产品售价较高, 产品毛利率也较高, 但随着市场规模的快速放大, 芯片产品的价格将会快速下降, 共同推动终端市场的发展普及, 预计该市场产品每年的下降率约在 20%左右。

3) 2011 年 MS 芯片方案-TDD 销售收入预测

2010-2011 年初中移动 TD-SCDMA 3G 业务发展主要以数据业务为主, 产品主要集中在电子书、无线上网卡、上网本等数据应用终端产品上, 手机类产品相对较少, 因此满足数据应用终端的 MS 方案芯片销售规模较大; 自 2011 开始中移动开始大力发展手机用户, 尤其是以中低端、超低端手机占据较大比重, 数据应用终端产品市场销售情况急剧下降, 由于产品的市场滞后效应, 使得 2011 年各终端厂商还会继续销售 2010 年的库存产品, 使得 MS 方案芯片仍旧存在较大规模销售。而进入 2012 年后面向数据

终端市场的 MS 方案芯片销售下降趋势明显，根据预测，未来六年 TD-SCMA 终端芯片出货量分别达 0.75 亿颗、1 亿颗、1.3 亿颗、1.8 亿颗、2.3 亿颗和 2.8 亿颗，但面向数据终端业务的 MS 方案芯片占比在 5%，出货量分别在 337.5 万颗、500 万颗、650 万颗、850 万颗、1100 万颗和 1400 万颗，联芯预计将保持 30% 的市场占有率不变。

在 TD-SCDMA 功能手机领域，该市场为充分竞争市场，参与的芯片厂商众多，经过市场发展初期的激烈的价格竞争，当前的产品价格基本保持稳定，市场竞争围绕产品质量、售后服务、软件平台稳定性等展开，价格已经不是唯一竞争的手段，因此预计在该产品业务领域其相关芯片未来的销售价格将维持小幅下降的态势，预计每年下降 5% 左右。

MS 方案芯片总市场规模的缩减，使得尽管联芯仍保持 30% 的市占率不变，但出货量比 2011 年降低，故 2012 年预计收入要大幅小于 2011 年的水平。

4) SP 芯片方案-GGE 销售收入预测

在 3G/4G 快速发展的背景下，GSM 手机市场增长势头减缓，但市场容量依然巨大，在高盛分析数据的基础上预测，2010 年全球 GSM 手机出货量仍高达 6.5 亿部，2011 年 7.21 亿部，2012 年 7.52 亿部。在移动互联网兴起、iPhone 和 Android 等精品手机带动下、智能手机价格走低等多种因素的共同作用下，全球智能手机销量增势迅猛。据 Strategy Analytics 最新数据显示，2010 年全球智能手机出货量达到了 2.93 亿台，比 2009 年的 1.735 亿部同比大幅增长 68.9%。而在接下来的几年仍然保持高速增长，预计到 2012 年全年销量超过 4.6 亿，2013 年突破 6 亿大关。北美和西欧等发达国家已经率先实现了智能手机普及化，2010 年渗透率达到 40%，预计 2011 年将达到 55%，而中国等大多数发展中国家智能手机将在 2013 年左右实现普及。

2010 年中国手机制造商共出货超过 4.6 亿部 GSM 手机，而在未来的 5 年内，将依然保持稳定增长的态势，预计 2011 年出货量将达到 5.08 亿部，2014 年则达到 5.4 亿部。

这种增长动力主要源于以下几点原因：

- I) 中国手机制造商进一步扩大海外市场，特别是那些手机普及率不高的发展中国家，市场潜力巨大。

II)作为“世界工厂”的中国，成熟的产业链、低廉的成本、良好的品质和售后服务，使得海外运营商和本土品牌厂商给中国制造商更多的订单。

III) 工信部统计数据显示，2010 年 12 月底，中国 2010 年手机普及率 64.4 部/百人，其中最高的上海为 122.9 部/百人，而最低的中部省份为 51.7 部/百人，市场潜力依然巨大。

IV)我国手机用户保持高速增长，截止到 2007 年 12 月底，中国手机普及率为每百人 41.6 部，而 2010 年手机普及率 64.4 部/百人，以每部手机 2-3 年的使用寿命计算，2008~2010 年间首次购机的用户，将在 2011 年之后进入换机高潮。

联芯在基于 TD-SCDMA/GGE 双模智能机终端芯片的基础上和不增加投入的情况对芯片 TD 功能进行裁减成面向 GSM 智能机市场的产品。由于 GSM 市场已经进入成熟期，市场竞争围绕价格、渠道关系展开，在此方面联芯不具有突出优势，因此将 GSM 智能手机芯片视为机会补充产品，预计未来六年每年的销售目标为 300-500 万颗。

在 TD-SCDMA 功能手机领域，随着 2011 年智能机市场的迅猛发展，以及新的芯片厂商的进入，当前该市场处于跑马圈地阶段，市场竞争以价格竞争为主，但经过 2011 年的发展，目前芯片产品的售价已经初期的高位（10 美元）回落到合理区间（6-8 美元），因此我们预计尽管价格还是主要竞争手段，但不会出现过山车式的价格下降，预计该市场产品每年的售价下降率约在 10%左右。

5) SP 芯片方案-TDD 销售收入预测

自 2009 年初中国政府发放 3G 牌照及 TD-SCDMA 正式商用以来，中国的移动互联网业务也取得了突飞猛进的发展，TD 用户到 2011 年 7 月份超过了 3700 万，占 3G 用户数 43%。2011 年 TD 单芯片 Android 智能机开始普及，出现千元 TD 智能机，智能机市场在未来几年将呈现快速增长的态势。中国智能手机的市场进入高速发展阶段。市场调研公司 IHS iSuppli 预测，2011 年中国智能手机的发货量将增至逾 5400 万部，远远高于去年的 3500 万部。到 2015 年，中国智能手机市场将扩张至 1.12 亿部，复合年增长率相当于 26%，高于 20%的全球增速。

面对全球巨大的智能手机市场潜力，主流方案芯片供应商各自拿出具有竞争力的芯片解决方案。智能手机采取两种设计方案，一种是单芯片，即 AP 集成 Modem 的芯片，

另外一种方案是 AP+Modem，两个芯片的方案。单芯片目前主要由 Qualcomm 和 Marvell 提供，Qualcomm 常见的有 QSD 和 MSM 系列，Marvell 则以 Tavor 为主；AP+Modem 方案中 AP 则主要集中在 Ti 的 OMAP 系列，Freescale 的 i.MX 系列，三星的 S3、S5 系列。

Qualcomm 做为世界上最大的手机芯片公司，实力强劲，产品丰富，QSD 与 MSM 系列芯片几乎占据了智能手机 70% 的市场。Snapdragon 主要面对高端市场，从 65nm 的 Scorpion 逐步向 45nm 的双核 Scorpion 演进。在目前以 Android 为主的智能手机市场，高通占有 70-80% 的市场份额。并且与 Google 密切合作，在 Google 发布一个新的版本，高通一般在一个到一个半月推出自己的新版本。高通目前在开发 GSM/WCDMA/CDMA/LTE 多模单芯片方案，未来两年的市场重点放在智能手机。高通也开始与国内中小客户合作，提供完善的智能手机参考设计，缩短开发周期（从传统的 6-9 个月缩短到 2-3 个月）。高通同时宣布其处理器实现双核异步，相比普通的同步双核功耗要节省 40%~50%。Qualcomm 目前在 TD 制式下还没有相关的芯片推出，现阶段选择将 MSM7230 的基带裁剪后搭配展讯的 Modem 作为联合方案。

ST-Ericsson 作为全球 Top3 的芯片企业，技术全面，通过收购完成 AP 和 Modem 的全面布局。ST-Ericsson 在 WCDMA 和 TD 两条线上都有布局。从 ST-Ericsson 的 TD 产品规划上可以看出 ST-Ericsson 一直在智能手机方案上走 SOC 的路线（AP 整合在基带芯片）于 2011 年底相继推出 TD 单芯片 T5008 和 T5005。两款芯片全部采用双核的 A9 架构，芯片工艺采用 45nm，T5005 在 T5008 的基础上进行了频率、多媒体能力、3D 的裁剪，分别面对中低端以及中高端市场。由于 ST-Ericsson 公司经营状态发生变化，规划的 TD 芯片可能会停止研发，尚待观察。

Marvell 在收购了 Intel 的 XScale 产品线后，积极布局智能手机市场，取得了非常好的市场业绩。Marvell 的强项在应用处理器，2010 年，Marvell 发布了首款 TD 单芯片 PXA920。

展讯在 2011 年 Q2 开始进入单芯片智能机市场，11 年主推 SC8805 芯片，但由于 AP 芯片性能较弱，上市时间较晚，因此目前客户接受度不高，基本未有大量客户采纳迹象。11 年底将发布 8810 样片，采用 A5 芯片，预计在 12 年低端市场会有一定作为。

联芯于 2011 年推出了首款 TD-SCDMA/GGЕ 的双模终端智能手机芯片 L1809，当年实现百万销量，并开始研发 40nm 的面向中高端市场的 TD-SCDMA/GGЕ 的双模终端智能手机芯片 L1810，并计划 2012 年三季度上市。

根据对智能机市场分析和中移动相关发展战略报告，我们对未来六年 TD 智能终端芯片市场容量及市场份额预测如下：

市场总体情况	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
TD-SCDMA 新增终端用户数（万）	5,000.00	6,500.00	8,500.00	12,000.00	15,000.00	18,500.00
TD-SCDMA 终端芯片出货量（万）	7,500.00	10,000.00	13,000.00	18,000.00	23,000.00	28,000.00
其中：功能手机终端芯片比重	61.5%	57.0%	53.0%	48.0%	45.0%	40.0%
智能手机终端芯片比重	34.0%	38.0%	42.0%	47.0%	50.0%	55.0%
融合应用终端芯片比重	4.5%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%	5.0%
智能手机市场份额分布预测（3G）	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
联芯	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%	25.0%
展讯	18.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%	20.0%
Marvell	45.0%	37.0%	35.0%	34.0%	34.0%	34.0%
MTK	5.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%	15.0%
STE	6.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%	2.0%
其他	1.0%	1.0%	3.0%	4.0%	4.0%	4.0%
联芯智能手机终端芯片出货量（万）	637.50	950.00	1,365.00	2,115.00	2,875.00	3,850.00

上述智能手机市场份额指TD-SCDMA制式为主的双模产品市场，其制式为TD-SCDMA、GGE，也即3G移动通信市场，在该市场的主要终端产品为功能手机、智能手机以及少量的融合应用产品。

根据预测，2012-2015年在3G移动通信终端芯片市场的市场容量预测如下（数量：万颗）：

市场容量	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年
3G 移动通信终端芯片市场容量	7,500	10,000	13,000	18,000	23,000	28,000

在TD-SCDMA功能手机领域，该市场为充分竞争市场，参与的芯片厂商众多，经过市场发展初期的激烈的价格竞争，当前的产品价格基本保持稳定，市场竞争围绕产品质量、售后服务、软件平台稳定性等展开，价格已经不是唯一竞争的手段，因此预计在该产品业务领域其相关芯片未来的销售价格将维持小幅下降的态势，预计每年下降5%左右。

主营产品销售收入预测具体见表 5-营业收入预测表。

（2）特种通信终端产品销售预测

军用无线通信市场起步于2002年长城专网，后划归为联通进行网络支持，经过几年发展，目前军C加密网终端数量为7.86万台（海信）、5000台（大唐）、3000台（中兴）。

由于军用无线通信在国内起步时间不长，上述终端尚处于技术验证阶段，2011年预计会设备定型。但是CDMA作为国外的专利，核心技术与芯片都掌握在国外厂商手中，这无疑是通信安全最大的隐患，因此发展空间不是太大。

TD的发展，可以促进形成我国完备、先进的芯片、软件、设备制造、终端等产业链条，有利于我国在通信芯片、基础软件以及关键器件和仪器仪表领域积累自主研发经验、提升技术水平，将扩大和加深我国在国家基础技术领域的综合实力；从基础上提高我国通信信息安全的技术防范水平，对于增强我国对核心通信网络的控制力、占领经济以及军事主导制高点具有重大的意义，将极大的保障我国的国家安全。

同时，作为3G三种制式中唯一具有自主知识产权的TD-SCDMA，国家在政策上给予了重大扶持。2009年1月，为进一步支持自主创新、鼓励TD-SCDMA加快发展，工业和信息化部、国家发展改革委、财政部、国资委、科技部等部门制定了一系列支持TD-SCDMA发展的财政支持、项目支持、网络建设、产品研发、业务应用、产业发展等六大扶持政策。

基于上述因素，国家发改委、工信部、国家安全局等部委在力推TD网作为后续军用通信网络首选，从长期趋势来看，TD网络在军用通信领域将占居主导地位。

特通产品市场相对于民用市场而言，具有“用户单一、需求特殊、定型前需求变化多、定型前需求变化快、研制周期长、列装后短期内基本不变、量小批次多、分阶段实施、竞争相对小、利润相对较高、外部政治因素多”等市场特点。

特通产品主要分为两个产品形态：PDA终端及TD单模终端。

由于用户对PDA产品的定位调整以及合作厂商研制进度的原因，PDA在2011年已经没有明确的市场需求，相关研制单位只需完成原理样机的研制。后续PDA产品，市场将被LTE替代。

TD单模市场，联芯公司凭借技术实力，终端产品性能成为唯一满足客户需求的厂家，在2011年实验网样机采购中，占据100%的份额。但是经过2011年的实验网建设完成，客户后续产品需求将定位与1G主频以上的终端产品，目前公司1810芯片尚在研发中，预计基于1810的产品在2013才能投入市场，因此该市场将被海信开发的基于高通芯片的手机占据。

根据上述市场分析和相关市场公开资料，我们预计在2013-2017年特通产品市场容

量在每年约2万台，其中联芯科技市场份额为50%，每年销量在1万台左右。初始销售价格约8000元/台，由于2013-2014年为新产品市场和网络规模建设初期，产品售价将基本保持稳定，后续自2015年开始预计平均每年价格平均下降约15%。

（3）无线网络测试产品

无线网络测试产品包括测试模块系安装在网络测试仪表上做网络测试仪表厂商的零件标准件，市场规模大致不变；测试手机系用于网络厂商和移动运营商，量较小；测试数据卡系做网络测试仪表厂商的零件。测试产品的最终受益用户都归集为几大移动的营运商，故未来产品预计会产生下降趋势，具体见表 5-营业收入预测表。

（4）其他收入

政府项目系政府补贴收入，目前已放入营业外收入进行核算；

技术转让费：2011 年与 IMG 签署技术转让合同，根据合同约定 2012 年可确认销售收入约 300 万美元，折合人民币约 1890 万元；2012 年 2 月与珠海世纪鼎立签署的测试终端接口规范技术转让合同 120 万元。上述值合计约 2010 万元，预测以 2000 万元计。

技术服务费虽有可能发生，但是发生不稳定，未来不做考虑；

技术提成费预计 2012 年产生 1000 万元，之后不再产生，具体原因如下：

在联芯成立初期，在 TD-SCDMA 终端业务领域采取的是外部合作的商务模式，即联芯提供终端解决方案和技术，由合作伙伴（MTK）提供芯片套片的方式，联芯根据客户向合作伙伴采购的芯片量按照约定的价格收取技术使用提成费。在此方式下联芯在市场、技术等方面受合作伙伴限制较多，不利于公司扩张性发展，产业链影响控制力也较弱，因此联芯在成立后不久即做出重大战略转型：研发具有完全自主知识产权的 TD-SCDMA 终端芯片。经过两年多的研发，联芯于 2010 年正式推出第一款具有完全自主知识产权的 TD-SCDMA 终端芯片 LC1808，并实现销售。由此，公司在业务方向上也逐步从单纯的终端解决方案的技术授权尚向芯片及方案提供商转变，自研芯片占公司销售规模的比重逐年上升，而相应的技术转让和技术提成占销售收入的比重逐年下降。到 2011 年，联芯原有基于 MTK 芯片技术平台的客户均已切换到基于联芯自研芯片的技术平台上，使用 MTK 芯片加联芯终端解决方案的客户产品进入产品生命尾期，由于产品

销售存在一定的滞后效应，此部分产品在 2011 年下半年还有少量出货，其所对应的技术提成费在 2012 年上半年收取，因此预计 2012 年还有少量技术提成费收入（约 1000 万元），自 2013 年开始将不会再有技术提成费发生。

本次评估对企业未来的收入情况根据企业预测的各类产品的销量及单价确认，预测见表 5-营业收入预测表。

数据来源主要为行业研究分析报告等，主要数据取自一下资料：

- a. 201110-Strategy Analytics_Handset Sales Forecast by Type Superphone, Smartphone, Feature Phone 、Basic Phone;
- b. 201012-In•Stat_Smartphone in China;
- c. 2011Q4-Gartner_Mobile_Device_Forecast;
- d. 中移动 2012 年终端发展规划。

6.2 主营业务成本分析预测

企业历年主营业务成本情况如下：

产品系列	项目	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
芯片 FP 方案-TDD	销量（万片）	192.16	905.20	42.00
	成本单价（元/片）	34.16	24.31	25.40
	毛利率	17%	29%	26%
	成本小计（万元）	6,564.73	22,005.31	1,066.87
芯片 MS 方案-LTE	销量（万片）			
	成本单价（元/片）			
	毛利率			
	成本小计（万元）			
芯片 MS 方案-TDD	销量（万片）		501.24	14.00
	成本单价（元/片）		27.70	25.02
	毛利率		23%	11%
	成本小计（万元）		13,884.37	350.25
芯片 SP 方案-GGE	销量（万片）			
	成本单价（元/片）			
	毛利率			
	成本小计（万元）			
芯片 SP 方案-TDD	销量（万片）		113.75	10.00
	成本单价（元/片）		36.43	37.15
	毛利率		29%	23%

	成本小计 (万元)		4,144.41	371.53
芯片 SP 方案-LTE	销量 (万片)			
	成本单价 (元/片)			
	毛利率			
	成本小计 (万元)			
特种通信终端产品	销量 (万片)			
	成本单价 (元/片)			
	毛利率			
	成本小计 (万元)		9.29	
无线网络测试产品	成本小计 (万元)	30,154.78	5,377.79	12.66
	毛利率	22%	62%	97%
技术转让费	成本小计 (万元)	4,257.50	840.85	
	毛利率			
技术服务费	成本小计 (万元)	429.51	179.33	1.67
技术提成费	成本小计 (万元)	3,404.51	8,059.89	51.55
政府项目	成本小计 (万元)			
其他产品	成本小计 (万元)			501.73
成本合计		44,811.03	54,501.24	2,356.26

(1) TD-SCDMA 终端芯片 (包括: FP 芯片方案-TDD、MS 芯片方案-TDD、SP 芯片方案-TDD 三类产品):

2008 年联芯科技成立后, 致力于企业战略转型, 从进行方案开发的软件企业向具有自主知识产权的芯片设计生产企业转型, 并于 2010 年正式推出了公司面向低端功能机的 90nm L1808 芯片和面向超低端功能机和无线固话市场的 L1708 芯片, 由于该芯片定位低端和超低端市场, 同时联芯科技作为芯片设计和生产企业的新进入者, 为了扩大行业知名度和客户接受度, 在市场定价上采取了激进策略, 所以产品毛利率较低。随着公司在芯片设计和生产行业逐步站稳脚跟, 以及公司技术实力的不断积累和提升, 产品也获得更多客户的认可和青睐, 公司开始逐渐向中高端芯片设计和开发领域进军, 同时原面向中低端、超低端的 L1808 和 L1708 系列产品逐步退出市场, 取而代之的为集成度更高 (集成电源管理芯片和多媒体芯片)、技术工艺更加先进 (55nm、40nm) 的面向中低端功能手机的 L1712\1716 系列产品和面向中低端智能手机的 L1809G\1810 系列产品, 该系列产品性能更加先进, 同时成本更低, 因此可以获得更高的毛利率。2012 年一季度公司计划推出的 L1712 和 L1809G 产品, 在售价上参考公司已有 L1710 系列和 L1809 产品售价和竞争对手同类产品, 在提供更加突出性能的情况下, 维持售价同

L1710/L1809 系列价格和不高于竞争对手，每年售价下降率预计在 5%-10%左右；成本根据产品设计情况和当前各供应商的报价据实估测，每年成本下降率不低于 8%。综合上述信息预测，TD-SCDMA 终端芯片类产品销售毛利率每年不低于 25%。

（2）TD-LTE 终端芯片（包括：MS 芯片方案-LTE、SP 芯片方案-LTE 二类产品）：

TD-LTE 为中移动主推的第四代通信移动技术，当前处于技术试验阶段，2012 年中移动计划在 9 个城市开展更大规模的技术试验，我们预计 2013 年 LTE 将进行商用建网。联芯已经开发出 65nm 的 TD-LTE/GGE/TD-SCDMA/TD-HSPA 终端基带芯片，并计划在 2012 年推出 40nm TD-HSPA+/DC-HSPA/TD-LTE/GGE 的终端基带芯片 LC1761，在未来几年将陆续推出更高性能、更高集成度、更高工艺的 L1815、L1762 等 TD-LTE 系列芯片。在芯片推出初期，由于市场销售规模较小，终端芯片厂商出于快速收回投资的考虑，产品销售价格较高，相应产品销售毛利率也较高，我们预计在 2013 年 TD-LTE 终端基带芯片的毛利率在 60%左右。随着 2014 年终端市场容量的扩大和更多厂商参与，TD-LTE 终端芯片的销售价格将呈现快速下降趋势，我们预计每年销售价格的下降率将不低于 20%，而成本下降速度将维持在 10%左右，销售价格的下降明显快于成本下降的速度，导致产品毛利率下降较快，但由于 TD-LTE 终端均为中高端智能机产品和高端数据应用产品，总体产品售价将高于 TD-SCDMA 终端，相应 TD-LTE 终端芯片的毛利率也高于 TD-SCDMA 终端芯片，我们预计 TD-LTE 终端芯片的毛利率将维持在最低 35%的水平上。

（3）SP 芯片方案-GGE

GGE-SP 芯片是基于 TD-SCDMA 智能手机芯片对 TD-SCDMA 功能进行屏蔽封装的产品，与 TD-SCDMA 智能手机芯片相比，GGE 智能手机芯片减少了一颗 TD-SCDMA 的射频芯片，其成本约在 0.8 美金左右，根据 TD-SCDMA 智能手机芯片的成本，估计 2012 年 GGE 智能手机芯片的成本约在 4.7 美金左右，考虑到行业发展趋势和保持市场竞争力的需要，每年成本下降率目标不低于 10%，相应毛利水平维持在 30%左右。

（4）特种通信终端产品（企业说明未提及）

根据公司当前规划的 BOM 成本构成情况，特种通信终端产品的直接材料成本约在

1200 元/台左右,考虑到该产品产销量较低,损耗较大和军队产品的质量保证要求较高,因此以 1.5 倍直接材料成本作为总产品成本的估计。由于产销量较低,元器件采购量较少,所以预计未来产品成本不会发生较大下降,基本维持当前水平。

(5) 无线网络测试产品

该项产品的毛利水平历年保持稳定。未来随着公司对成本的严格控制和市场的开拓,未来 5 年毛利率保持稳定。

根据上述预测方法,企业未来年度主营业务成本预测见表6-主营业务成本预测表。

6.3 其他业务收入和成本分析预测

企业的其他业务收入金额较小,未来不予分析预测。

6.4 营业税金及附加分析预测

评估对象的税项主要有增值税、营业税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税:税率17%;营业税5%;城建税及教育费附加:城建税按应纳流转税额的7%;教育费附加按应纳流转税额的5%;河道工程维护管理费按应纳流转税额的1%,房产税按取得租金收入的12%计缴房产税;所得税率2011-2013年为12.5%,以后年度15%。本次评估参照以前年度发生额及盈利预测报告进行估算。

详见表1-股东全部权益价值预测表。

6.5 销售费用分析预测

对销售费用中的各项费用进行分类分析,根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析,按照和营业收入的关系、自身的增长规律,采用不同的模型计算。

企业以前年度的营业费用情况如下:

序号	项目\年份	2009 年	2010 年	2011 年
1	工资福利费	1,099.17	1,236.00	1,133.27
2	房屋使用费	51.50	41.69	35.06
3	办公经营费	1,677.47	1,690.27	1,360.58
4	折旧摊销	11.31	43.67	53.38

5	业务招待费	135.10	63.47	296.95
6	差旅费	222.45	258.85	213.35
7	合计	3,197.01	3,333.96	3,092.59

上述各项费用历年发生情况较为稳定，但考虑到企业未来收入增长速度较快，其相应的各项费用预计会随之有所增长，具体如下：

1、工资福利费及办公经营费：该费用未来随企业规模增长会随之上升，出于成本集约的考虑，增速会相对稳定，本次按固定增速预测；

2、业务招待费及差旅费：该费用未来增长会受到行业竞争等外部因素的影响，因此其未来支出会随着竞争的日趋激烈而加速增长，本次按加速增长趋势预测；

3、房屋使用费：该费用未来发生相对稳定，本次按固定支出预测；

4、折旧摊销：折旧摊销预测考虑企业为维持其现有产能满足其生产需求，未来不断会有固定资产更新投入以弥补其折旧摊销所消耗的产能，故其折旧摊销水平整体保持稳定。

销售费用的预测详见表7-销售费用预测表。

6.6 管理费用分析预测

对管理费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

近年的管理费用如下：

序号	项目\年份	2009 年	2010 年	2011 年
1	工资福利费	1,610.43	2,663.67	2,755.22
2	房屋使用费	145.10	161.98	287.77
3	办公经营费及其他	702.49	853.39	834.87
4	折旧摊销	64.97	128.48	470.60
5	业务招待费	52.56	90.02	76.68
6	差旅费	92.89	143.55	99.20
7	税费	19.70	0.70	85.69
8	研究与开发费	12,773.30	18,968.70	15,495.61
9	研究与开发费占收入比率	28.19%	24.93%	17.75%
	合计	15,461.42	23,010.48	20,105.65

(1) 工资福利费用：企业历年呈逐年递增趋势，考虑到未来收入增长速度较快，其相应的工资福利费用增长幅度也会较大，本次评估参照企业提供的预测数据考虑工资福利费用按照一定增长比率增长。

(2) 折旧摊销费用：考虑企业为维持其现有产能满足其生产需求，未来不断会有固定资产更新投入以弥补其折旧摊销所消耗的产能，故其折旧摊销水平整体保持稳定。

(3) 研究与开发费：保持适度的研发投入规模是保持公司竞争力和持续发展能力以及盈利能力的关键。从过去三年来看（2009-2011），各年研究与开发费用占收入比重分别为28%、25%、17.75%，为保持公司持续、健康的盈利能力，公司研发投入金额每年会有一定增长，但随着公司销售规模的不断扩大，研发投入占收入的比例应呈现逐年下降的趋势，因此将2012-2017年各年研究与开发费占收入比重预测控制值分别17%、16.5%、16%、15.5%、15%和14.5%。

(4) 其他各项费用：其他各项费用发生较稳定，但考虑到未来收入增长速度较快，其相应的各项费用也会随之增长，本次评估参照企业提供的预测数据考虑其他各项费用按照一定增长比率增长。其中，2012年办公经营费中同时考虑其办公用房过户相应的税费及过户费用的支出，合计约720万元。

管理费用的预测详见表8-管理费用预测表。

6.7 财务费用分析预测

- 1、利息支出根据企业2012年2月的付息债务的水平考虑其平均贷款利率预测；
- 2、手续费支出根据企业预估的情况预测；
- 3、利息收入考虑到本次评估对企业溢余资金已作为非经营资产评估，其余资金属于经营用途，故本次不再靠利息收入；
- 4、其他费用历年发生不稳定，且发生较少本次评估不作考虑。

财务费用的预测详见表9-财务费用预测表。

6.8 营业外收入分析预测

营业外收入主要包括政府补贴及增值税退税返还收入。

1、政府补贴收入

截止到评估基准日，企业获批的政府研发项目合计38项，补助金额合计44,108.12万元，已确认收入合计10,649.20万元，尚未确认收入合计33,458.92万元，这部分尚未确认的收入未来将逐步结转。

2、增值税退税返还收入

目前公司享受的流转税税收优惠政策主要包括高新成果转化项目上缴的地税部分五免三减半（退税率约20%）、软件产品增值税税负3%以上部分即征即退（退税率约75%）。目前公司所有的产品均采用硬件和软件分开销售的模式，软件部分享受即征即退，硬件部分享受高新成果转化税收优惠。根据公司历史情况，增值税整体税负为2-3%之间，综合退税率约占总应缴税金的20-30%左右，本次预测采用20%的估计值预测此项收入。

具体详见表10-营业外收入分析预测表。

6.9 非经常性损益项目

对营业外支出、资产减值损失、公允价值变动损益等非经常性损益因其具有偶然性，本次不作预测。

6.10 投资收益分析预测

投资收益来源于非合并报表单位广州市广晟微电子有限公司25%的股权。本次评估将该长期股权投资视为非经营资产进行评估，故相应的投资收益不作考虑。

6.11 所得税的计算

联芯科技有限公司系高新技术企业，税收实行两免三减半政策，2008年、2009年不交税，2010年-2013年所得税率为25%的减半12.5%，2014年-2016年以后执行高新技术所得税税率15%。考虑到该企业技术含量较高，且存在较强的研发能力，预计未来政

府对该类高新技术企业的扶持政策会有一定的持续性，故本次2017年以后永续年其所得税率依然保持15%不变。

6.12 净利润的预测

净利润的计算详见表1-股东全部权益价值预测表。

7. 企业自由现金流的预测

企业自由现金流=净利润+折旧和摊销-资本性支出-运营资本增加额+税后的付息债务利息

7.1 折旧和摊销

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限年)	残值率 (%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	10~45	5	2.11~9.5
机器设备	5~8	5	9.5~19.00
运输设备	6~12	5	7.92~15.83
其他	5~8	5	11.88~19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

摊销主要为无形资产的摊销，企业的摊销年限为5年。

折旧和摊销的预测，除根据企业原有的各类固定资产和其它长期资产，并且考虑了改良和未来更新的固定资产和其它长期资产。

根据企业提供的新增资产清单，未来5年企业将陆续投入合计2.68亿元的固定资产及无形资产，其中新投入固定资产折旧年限为8年，残值率为5%；无形资产摊销年限为5年。同时企业每年开发支出转无形资产的金额预计将达到1.70亿元，企业开发投入的无形资产摊销年限为3年。

详见表11-折旧摊销及资本性支出估算表。

7.2 资本性支出

本处定义的资本性支出是指企业为满足未来经营计划而需要更新现有固定资产设备和未来可能增加的资本支出及超过一年的长期资产投入的资本性支出。

基于本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，所以目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。评估人员根据企业管理人员提供的设备及无形资产更新计划，预测未来企业的更新资本性支出。

根据企业提供的新增资产清单，未来5年企业将陆续投入合计2.65亿元用于固定资产及无形资产更新；同时企业每年开发支出转无形资产的金额预计将达到1.70亿元，合计10.20亿元，用于追加资本性支出。

资本性支出详见表11-折旧摊销及资本性支出估算表。

7.3 运营资本增加额估算

营运资本追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。

生产型企业营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款等所需的基本资金以及应付、预收账款等。通常上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性确定；应交税金和应付薪酬按各年预测数据确定。本报告所定义的营运资本增加额为：

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全金额+应收账款+预付账款+存货-应付账款-预收账款-应付职工薪酬-应交税费

安全现金：结合企业应收账款周转情况，安全现金取企业2个月的完全付现成本费用。

月完全付现成本=（销售成本+应交税金+三项费用-折旧与摊销）/12

应收账款=营业收入总额/应收款项周转率

预付账款=营业成本总额/预付账款周转率

存货=营业成本总额/存货周转率

应付账款=营业成本总额/应付账款周转率

预收帐款=营业收入总额/预收帐款周转率。

应付职工薪酬=当年的职工薪酬/应付职工薪酬率

注：应付职工薪酬率=当年的职工薪酬总额/期末应付职工薪酬

应交税费=当年的主要税赋/应交税费周转率。

注：应交税费周转率=当年的主要税赋/期末应交税费

营运资本增加估算表详见表13-运营资本计算表。

7.4 税后付息债务利息

税后的付息债务利息根据财务费用中列支的利息支出，扣除所得税后确定。

税后付息债务利息=付息债务本金×年利率（1-所得税率）

7.5 自由现金流的计算

企业自由现金流的计算详见表1-股东全部权益价值预测表。

8. 折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估企业市场价值的重要参数。由于被评估企业不是上市公司，其折现率不能直接计算获得。因此本次评估采用选取对比公司进行分析计算的方法估算被评估企业期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数 β ；第二步，根据对比公司平均资本结构、对比公司 β 以及被评估公司资本结构估算被评估企业的期望投资回报率，并以此作为折现率。

本次采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率。WACC模型它是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。

在计算总投资回报率时，第一步需要计算，截至评估基准日，股权资金回报率和

利用公开的市场数据计算债权资金回报率。第二步，计算加权平均股权回报率和债权回报率。

总资本加权平均回报率利用以下公式计算：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

D=付息债务

E=股权价值

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

t:所得税率

r_d ：债务资本成本；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特定风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

8.1 权益资本成本

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特性风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \beta_u / (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

分析 CAPM 我们采用以下几步：

1) 根据 Wind 数据系统公布的中长期国债的到期收益指标，在基准日时点距离国债到期的期限 10 年以上的国债平均收益率 4.05%。

2) 市场预期报酬率数据的采集：本次测算我们借助 Wind 资讯的数据系统提供所选择的沪深 300 指数每月的收盘价格。自 2002 年-2010 年，根据沪深 300 指数计算年收益率（几何）均值约为 10.94%作为社会平均期望报酬率，即： $R_m=10.94\%$ ；

3) β_e 值

该系数是衡量委估企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个

别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于委估企业目前为非上市公司，一般情况下难以直接对其测算出该系数指标值，故本次通过选定与委估企业处于同行业的上市公司于基准日的 β 系数（即 β_i ）指标平均值作为参照。

目前国内 Wind 资讯公司是一家从事于 β 的研究并给出计算 β 值的计算公式的公司。经查电子元器件制造行业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均 $\beta_i = 1.010$ 。

资本结构参考可比上市公司资本结构的平均值作为被评估企业目标资本结构比率。

D 根据基准日的有息负债确定，E 根据基准日的每股收盘价格 $\times$ 股份总额确定。

经过计算，该行业的 $D/E = 11.7\%$ 。

最后得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值计算如下：

2012 至 2013 年所得税率为 12.5%， $\beta_e = 1.110$ ；

2014 年后所得税率为 15%， $\beta_e = 1.113$ 。

4) 特定风险 ϵ 的确定

本次评估考虑到评估对象研发技术、收入的增长速度、资产规模、融资条件、资本流动性以及公司的治理结构和公司资本债务结构等方面与行业相比的特性个体风险，分析情况如下：

技术研发：联芯科技为了保持技术领先优势，必须尽可能准确地预测相关芯片技术的发展方向、技术产业化及市场化的发展趋势，并进行相应的研发投入。但由于对未来市场的预测存在不确定性，如果联芯科技对相关芯片技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让联芯科技面临风险。

收入增长性：随着运营商资费政策调整，对中低端手机定制规模的进一步扩大，智能手机的不断推出，多媒体手机各细分市场。场的深入发展以及庞大的用户基数，使得换机用户规模逐年放大；同时，随着手机核准制顺利实施和 3G 网络升级在中国有序进行，制度性的变革以及移动通信行业本身积极的变化也为市场重新注入活力。预计 2012 年至 2015 年中国手机市场将进入新一轮快速增长期。联芯作为手机芯片的供应商，未来的收入也将进入一个快速增长期。联芯收入的增长速度是高于电子元器件制造业平均水平的。

资产规模：企业资产规模较大，其总资产达到 15.39 亿元，产能支撑国内同行业 33%的市场份额；

资本流动性：作为一个以研发为主的高科技企业，其流动资产周转率为 1.68，资产周转率为 0.67，资产的流动性相对较好；

融资条件及债务结构：企业流动比率及速动比率分别达到 1.02 及 0.92，短期偿债能力较好；资产负债率达到 57.6%，尚具备较大的融资空间。

综合上述因素，本次特别风险系数设定为 2%，即 $\varepsilon = 2\%$

5) 权益资本成本的确定

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e 如下：

1、2012-2013 年所得税率为 12.5%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.113 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.72\% \end{aligned}$$

2、2014 年以后所得税率为 15%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.110 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.70\% \end{aligned}$$

8.2 债务资本成本

债务资本成本 r_d 取 5 年期贷款利率 7.05%。

8.3 资本结构的确定

在确定被评估企业资本结构时我们参考了以下两个指标：

☆可比上市公司资本结构的平均值

☆被评估企业目前自身的资本结构

最后结合企业未来盈利情况、管理层未来的筹资策略，确定被评估企业目前自身的资本结构为企业目标资本结构比率。

经过计算，可比上市公司资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

8.4 折现率计算

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

5) 适用税率：企业2012年至2013年所得税率为12.5%；2014年后所得税为15%。

6) 折现率r：将上述各值分别代入公式即有：

2012至2013年折现率为：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 12.5\%) \times 10.46\% + 13.72\% \times 89.54\% \\ &= 12.93\% \end{aligned}$$

2014年后折现率为：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 15\%) \times 10.46\% + 13.70\% \times 89.54\% \\ &= 12.89\% \end{aligned}$$

详见表 I-15 折现率计算表。

9. 股东全部权益价值计算

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} \quad (3)$$

式中：

R_i：评估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

ΣC_i：评估对象基准日存在的溢余性、非经营性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C₁：基准日的现金类溢余性资产价值；

C₂：其他非经营性资产或负债的净值；

D：评估对象付息债务价值。

9.1 经营性资产价值

企业自由现金流量=净利润+折旧摊销+税后付息债务利息-运营资本增加额-资本性支出

对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到评估对象经营性资产的价值为 189,946.58 万元。

9.2 溢余资产价值

经清查：账面货币资金账户存款余额 33,612.49 万元。其中有政府项目专户 7,150.00 万元不能用于经营随便动用需扣除，经评估人员向财务人员了解，企业正常资金周转需要的完全现金保有量为 2 个月的付现成本费用，除此之外约有 12,438.49 万元货币资金，该款项系预留的上海金桥出口加工区联合发展有限公司购房款，故溢余

性资产为0。

即 $C_1=0$ 万元

溢余资产的计算详见表12-运营现金和溢余资产计算表。

9.3非经营性资产/负债价值

经过资产清查，和收益分析预测，企业的非经营性资产包括

(1) 长期投资

广州市广晟微电子有限公司25%的股权。广晟微电子是联芯的非控股企业，评估人员对其进行了整体评估，评估后的净资产评估值为11,800.00万元，经评估长期股权投资评估值为2,950.00万元。

(2) 长期应付款

应付上海金桥出口加工区联合发展有限公司购房款13,560.74万元，未对企业经营活动、业务收入和成本产生影响，考虑到企业已预留12,438.49万元货币资金用于支付该款项，故其评估值为两者相抵后的余额，即1,122.25万元。

故非经营性资产评估值 $C_2=2,950.00-1,122.25$

$=1,827.75$ 万元

非经营性资产的计算详见表-14安全资金、溢余资产及非经营性资产计算表。

将上述各项代入式（4），得到评估对象在基准日其他溢余性和非经营性资产的价值为：

$$\sum C_i = C_1 + C_2$$

$$=0+1,827.75$$

$$=1,827.75 \text{ 万元。}$$

溢余资金和长期应付款对冲后余额为1,827.75万元。

9.4 股东全部权益价值的确定

9.4.1 企业价值

将所得到的经营性资产的价值、基准日的溢余资产价值、非经营性资产价值代入式（2），即得到评估对象企业价值为**191,774.33**万元。

$$B=P+\sum C_i$$

$$B=189,946.58+1,827.75$$

$$=191,774.33\text{万元}$$

9.4.2 全部权益价值

将评估对象的付息债务的价值代入式（1），得到评估对象的全部权益价值为

$$E=B-D$$

D:付息债务的确定

从基准日的情况看，企业付息债务合计28,000.00万元，具体构成情况如下：

序号	贷款本金 (万元)	借款日期	还款日期	年利率	贷款方
1	3,000.00	2011.03.21	2012.03.20	5.300%	大唐电信科技产业控股有限公司
2	2,000.00	2011.04.08	2012.04.07	5.600%	大唐电信科技产业控股有限公司
3	4,000.00	2011.06.13	2012.06.12	5.600%	大唐电信科技产业控股有限公司
6	5,000.00	2011.09.21	2012.06.20	5.800%	大唐电信科技产业控股有限公司
7	1,000.00	2011.11.07	2012.11.01	6.560%	上海浦东发展银行金桥支行（1457）
8	3,000.00	2011.11.08	2012.11.07	6.560%	上海浦东发展银行金桥支行（1457）
9	4,000.00	2011.12.01	2012.11.30	6.560%	上海浦东发展银行金桥支行（1457）
10	3,000.00	2011.12.08	2012.12.08	6.560%	上海银行-浦东分行（0318）
11	3,000.00	2011.12.27	2012.12.26	5.904%	大唐电信集团财务公司
合计	28,000.00				

$$E=B-D$$

$$=191,774.33-28,000.00$$

$$=163,774.00\text{万元（取整）}$$

详见表1-股东全部权益价值预测表。

9.5不可流通因素的分析

鉴于市场资料的局限性，未考虑由于控股权或少数股权等因素产生的溢价或折价。

10. 收益现值法评估结果

经过收益现值法评估，联芯科技有限公司于评估基准日2012年2月29日，在上述各项假设条件成立的前提下，股东全部权益价值为人民币**163,774.00**万元。

四、 资产基础法的评估

1. 货币资金

(1) 现金

现金账面价值 14,574.31 元，全部为人民币。评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，本次按照账面值确定评估值。

现金评估值为 14,574.31 元。

(2) 银行存款

银行存款账面价值 334,454,109.63 元，共有 13 个银行账户，全部为人民币帐户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，以核实后的账面值确认为评估值。

银行存款评估值为 334,454,109.63 元。

2. 应收票据

应收票据账面值为 54,102,159.68 元。评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了相关的票据，重点关注票据兑付日期。经过上述程序后，评估人员分析认为，帐面金额属实，本次按照账面值确定评估值。

应收票据评估值为 54,102,159.68 元。

3. 应收账款

应收账款账面净额为 90,334,353.79 元,其中:坏账准备为 496,633.72 元,系该公司经营应收的货款。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上,抽查了销售发票、出库单等资料,对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入帐凭证,询问有关财务人员或向债务人发询证函,证实账面金额属实。

同时,评估人员对于应收账款进行账龄分析,评估人员借助于历史资料和现在的调查情况,具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等。对于有充分理由相信全部能收回的,按核实后的账面值评估;对于账龄较长,企业提供的历年催债资料,债务人无力偿还的相关依据,对个别认定收不回的款项评估为零;在难以具体确定收不回帐款的数额时,按照账龄将应收账款进行了分类,并对不同账龄应收账款的历史坏账损失情况进行了统计分析,在此基础上,对各项应收账款进行了风险分析,按财会上估算坏帐准备的方法,从应收帐款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。

经过评估人员账龄清查,该公司的应收账款账龄大部分在一年以内,坏账的可能性较小,故一年以内的应收账款按账面值的 99.5%确认评估值;账龄在一年至两年间的应收账款按账面值的 98%确认评估值;账龄在二至三年间的应收账款按账面值的 95%确认评估值;账龄在三至四年间的应收账款按账面值的 70%确认评估值。

原坏账准备 496,633.72 元评估为零。

应收账款评估值 90,334,353.79 元。

4. 预付帐款

预付帐款帐面值 17,879,647.02 元,系预付的货款。评估人员采用函证、抽查帐册等相关资料的方法,确定债权的存在。同时对预付帐款的帐龄进行分析,其中约 90%预付账款均在一年以内,账龄较小,收回的可能性极大,本次按账面值确定评估值。

预付账款评估值为 17,879,647.02 元。

5. 其他应收款

其他应收款账面净额为 5,403,078.99 元，其中坏账准备 33,087.98 元。主要为广州市广晟微电子有限公司服务费、中兴通讯股份有限公司的测试服务费等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证；对职工借款等，评估人员核实了职工借款明细清单，抽查了部分原始发生凭证，金额无误。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，公司的其他应收款账龄大部分在一年以内，坏账的可能性较小，故一年以内的应收账款按账面值的 99.5%确认评估值；账龄在一年至两年间的应收账款按账面值的 98%确认评估值；账龄在二至三年间的应收账款按账面值的 95%确认评估值。

原坏账准备 33,087.98 元评估为零。

其他应收款评估值 5,403,078.99 元。

6. 存货

存货账面值为 70,389,802.18 元。包括在途物资、原材料、在库周转材料、在产品、库存商品、发出商品。

对存货的清查核实主要是查阅企业的各类库存的管理制度；收、发手续、入库检验制度；了解了存货成本要素构成、记账及日常核算的方法。并对库存各类存货进行盘点抽查，抽查的方法是根据存货清查评估明细表所列示的明细，分清主次、掌握重点。

清查核实所采取的措施主要有：

验证存货的入库凭证，例如购货发票、在产品内部流转单等，以该等凭证作为存货产权的佐证材料。

核对库存数量与账面数量，以此来确定存货的存在性，完整性和会计记录的准确性。

抽查时同时检验存货的品质、库存时间，确定是否有失效、变质、残损、报废或呆滞情况，为正确评估其现行价值打好基础。

对无账面记录的在用周转材料要求资产占有方按实有数量进行清点，并填报明细表纳入评估范围。

基准日存货数量的认定方法是：

首先了解待评存货的日常管理制度，在确认有关制度能有效地控制存货实物数量并保证能与会计记录有适当的对应关系后，对各类存货进行抽查盘点；

如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量相符，则依据类推原理，推定委托方填报的存货清查评估明细表上的数量与基准日实存数量相符；

如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量余额不符，则进一步检查存货的进出库记录，查明是缺少原因，在此基础上追溯推算基准日实存数量。

（1）在途物资

在途物资账面值为 3,359.73 元，主要为 USB 转 18PIN 数据线 90704114113、LC8132-antenna 等产品。对于正常的在途物资本次按账面值确认评估值。

在途物资评估值为 3,359.73 元。

（2）原材料

原材料账面原值为 43,311,298.11 元，其中存货跌价准备 25,843.26 元，账面净值为 43,285,454.85 元，主要为电阻、电容等产品。

对于正常的原材料本次按市场价值评估。

原材料评估值 = 市场价格（不含税）+ 合理费用（运费、损耗、仓储费等）

市场价格一般通过市场询价所得。

合理费用一般包括运费、损耗、仓储费。原材料数量和金额较小，并且是送货上门，故运费和损耗可不计。由于存货流动快，原材料在库时间很短，尚未使用的原材料大多数都是近期采购，其账面值很接近市场价格。故正常的原材料按账面值确定评估值。

对于原材料中的不良产品，账面数量 134,090.00pcs，账面价值 25,843.26 元，经评估人员咨询相关人员确认，无变现可能性，故对于这部分不良产品，本次评估为零。

原存货跌价准备评估为零。

综上，原材料评估值为 43,285,454.85 元。

（3） 在库周转材料

在库周转材料账面值 1,237,671.07 元，主要为模具等材料。

经核查，在库周转材料的账面值属实，故同在途物资评估思路一样，按账面值评估。

在库周转材料评估值 1,237,671.07 元。

（4） 产成品

产成品帐面值为 19,679,349.40 元，主要为模块、芯片等产品。评估人员对库存实物资产进行了抽查，现场抽查，数量正常，账面金额属实。

产成品根据企业提供不含税售价，结合产品的销售费用、营业利润情况,按照畅销产成品进行评估。

畅销产品的评估值=产成品数量×不含增值税销售单价—销售费用—销售税金及附加—所得税

=产成品数量×不含税的销售单价×（1—销售费用率—销售税金及附加率—销售利润率×所得税税率）

由于企业的利润是主营业务利润和营业外收支、投资收益等多种因素组成，对产成品评估时应该主要考虑主营业务产品对利润的贡献，所以公式中销售利润率定义为：

销售利润率=销售毛利率-税金及附加率—销售费用率

例：明细表序号 10

LC1708A，账面金额 3,948,932.98 元，畅销销售产品，数量 176,024 个；不含税

售价 27.35 元/个，根据企业本次专项审计报告 2011 年报表，销售费用率 3.54%，销售税金及附加率 1.12%，经计算该产品销售毛利率 37.57%，销售利润率 32.90%，所得税税率 12.5%。

$$\begin{aligned}\text{评估值} &= 176024 \times 27.35 \times (1 - 3.54\% - 1.12\% - 32.90\% \times 12.5\%) \\ &= 4,391,925.76 \text{ 元}\end{aligned}$$

减值原因：对于企业产成品中部分产品，由于其规格较为老旧，故企业销售时实际亏损出售，导致评估值减值，详细请见相关评估明细表。

增值原因：部分通讯产品的账面成本由于退换库原因比实际成本小，加之相关产品的毛利率在 95%左右，故造成有关产品评估增值幅度较大。

产成品评估值为 94,501,092.26 元。

（5）在产品

在产品账面值 5,527,959.18 元，主要为尚未加工完成的产品，加工状态正常。

经了解，基准日在产品一部分的产品性质类似产成品，故该部分在产品的评估思路与产成品相同。另一部分的在产品加工完成后用于企业自主研发用，不对外销售，故该部分在产品按账面值评估。

例：明细表序号 168

DTM6212 无线模块(主板)，账面金额 43,465.39 元，畅销销售产品，数量 297 个；不含税售价 170.94 元/个，根据企业本次专项审计报告 2011 年报表，销售费用率 3.54%，销售税金及附加率 1.12%，经计算该产品销售毛利率 37.57%，销售利润率 32.90%，所得税税率 12.5%。

$$\begin{aligned}\text{评估值} &= 297 \times 170.94 \times (1 - 3.54\% - 1.12\% - 32.90\% \times 12.5\%) \\ &= 46,315.45 \text{ 元}\end{aligned}$$

在产品评估值 17,258,472.50 元。

（6）发出商品

发出商品账面值 656,007.95 元，主要为测试模块，数据卡包装等产品。

评估人员核查了相关的资料及原始凭证，确认账面属实。同时，评估人员发现，发出商品中有部分产品不单独售出，其不含税收入包含在其他相应的产品里已经加以体现，故对于这些发出商品本次评估为零。对于正常的发出商品本次评估方法类同于产成品。

例：明细表序号 32

GSM 收发信机器(RDA6220)，账面金额 178,959.00 元，畅销销售产品，数量 5100 个；不含税售价 4.11 元/个，根据企业本次专项审计报告 2011 年报表，销售费用率 3.54%，销售税金及附加率 1.12%，经计算该产品销售毛利率 37.57%，销售利润率 32.90%，所得税税率 12.5%。

$$\begin{aligned}\text{评估值} &= 51000 \times 4.11 \times (1 - 3.54\% - 1.12\% - 32.90\% \times 12.5\%) \\ &= 191,221.96 \text{ 元}\end{aligned}$$

发出商品评估值 1,581,406.00 元。

(7) 在用周转材料

对于无账面值的在用周转材料

经评估人员盘点无误后，采用重置成本法进行评估。

周转材料评估值 = 重置全价 × 成新率

周转材料重置全价 = 现行购置价格 + 合理费用(运杂费)

因绝大部分周转材料由商家送后货上门，故评估中合理费用按零值计算。

成新率依据评估人员现场察看并结合尚可使用年限、新旧程度而确定。

在用周转材料评估值 152,242.50 元。

综上存货的评估值为 158,019,698.91 元。

7. 长期股权投资

长期股权投资帐面原值为 28,757,694.68 元。长期股权投资：核查长期投资协议书、被投资单位的章程、验资报告，收集被投资单位的相关资料。企业的长期投资情况如下：

序号	企业名称	出资额	持股比例
1	联芯科技（香港）有限公司	50.00（万港币）	100.00%
2	广州市广晟微电子有限公司	50.13（万元）	25.00%

清查主要采取以下措施：

A、收集与长期股权投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投资单位的营业执照、验资报告、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期投资的存在。

B、核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期股权投资数额及投资比例的正确性。

C、调查了解对被投资单位的控制情况，将长期股权投资区分为控股单位或非控股单位两类，以分别采用适当的方法进行评估。

其中：序号 1 控股子公司本次整体评估，详见该子公司的评估说明。

长期投资经整体评估结果如下：

序号	被投资单位名称	投资比例	长期投资账面值	被投资单位 账面净资产	整体评估后被 投资单位净资 产
1	联芯科技（香港）有限公司	100.00%	410,450.00	3,136,443.16	3,136,443.16

对非打开评估的单位清查评估如下：

7.1 广州市广晟微电子有限公司

住所：广州市广晟微电子有限公司

法定代表人：贺湘华

注册地址：广州市五山路五山科技广场C620-641房

注册资本：美元：1333.33万元

公司类型：有限责任公司（中外合资）

经营范围：设计、生产、销售通信系统及集成电路芯片。

经营期限：2003年3月24日至2018年3月24日

企业目前的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万美元）	出资比例
1	广东省广晟资产经营有限公司	600.00	45.00%
2	王小海	400.00	30.00%
3	联芯科技有限公司	333.33	25.00%
	合计	1333.33	100.00%

广州市广晟微电子有限公司是广东省广晟资产经营有限公司出资设立的一家从事通信领域，包括有线通信及无线通信的芯片设计，其现有的主要产品为4G TD-LTE射频收发芯片、3G(TD-SCDMA)射频收发芯片，GSM射频收发芯片、10Gbps系统的互阻放大器（TIA）芯片等。

广晟成立以来致力于3G射频芯片的设计。2007年以来，先后生产出TD单模模拟接口射频芯片RS1012，TD单模数字接口射频芯片RS2012，双模TD射频芯片RS3009。但是由于公司产品规划一直落后于市场的需求，所以虽然一直有销售，但没有盈利。另一方面射频技术在国内而言是一片空白，在公司成立的几年一直处于一个技术积累和人才培养的阶段。

2010年联芯科技有限公司增资333.33万美元入股广晟微电子有限公司，持有其25%的股权，目的是借用广晟微电子有限公司的芯片设计能力，向联芯科技有限公司提供产品及技术支持，主要针对TD、LTD两类射频芯片，向联芯科技有限公司销售其产品，目前联芯科技有限公司与广晟微电子有限公司已签订供货协议，预计于2012年6月开始供货，因此未来该企业收入主要取决于联芯科技有限公司的业务需求。目前联芯科技有限公司是广晟微电子有限公司的唯一客户。

企业目前尚处于亏损阶段，主要原因系其老产品已基本淘汰，提供给联芯的新产品目前尚未量产，预计未来随着联芯的业务扩大，广晟的销售收入会随之上升。

广晟成立以来致力于3G射频芯片的设计。2007年以来，先后生产出TD单模模拟接口射频芯片RS1012，TD单模数字接口射频芯片RS2012，双模TD射频芯片RS3009。但是由于公司产品规划一直落后于市场的需求，所以虽然一直有销售，但没有盈利。另一方面射频技术在国内而言是一片空白，在公司成立的几年一直处于一个技术积累和人才培养的阶段。

联芯增资以来，依托于联芯的整个产品规划的路线、及其相应的销售渠道和管理

经验。未来几年,在产品规划方面,以TD多模、做SC0集成单芯片,选择更先进工艺从而降低成本,提高产品的竞争力。根据市场的规模及技术的可行性而预测产品的销量。根据现在的情况,预计二年后可扭亏为盈。

企业历年损益情况如下:

单位:人民币万元

项目 \ 年份	2009	2010	2011	2012年1-2月
一、营业总收入	1.37	151.45	40.94	0.00
其中:主营业务收入	1.37	151.45	40.94	0.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	2,469.60	3,287.63	1,962.04	201.75
其中:营业成本	0.83	71.55	61.51	0.00
其中:主营业务成本	0.83	71.55	61.51	0.00
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00
营业税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00
营业费用	308.01	259.58	164.71	32.33
管理费用	1,943.51	2,572.57	1,532.22	131.92
财务费用	217.25	246.05	203.60	37.50
资产减值损失	0.00	137.88	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
加:公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00
投资收益				
其中:联营合营单位收益	0.00	0.00	0.00	0.00
三、营业利润	-2,468.23	-3,136.18	-1,921.10	-201.75
加:营业外收入	988.03	1,213.01	61.29	8.94
减:营业外支出	0.00	9.67	3.00	0.00
其中:非流动资产处置损失				
四、利润总额	-1,480.20	-1,932.84	-1,862.81	-192.81
减:所得税				
五、净利润	-1,480.20	-1,932.84	-1,862.81	-192.81

本次评估根据联芯未来的业务需求的预测情况,对广州市广晟微电子有限公司未来收益情况进行预测,具体如下:

单位:人民币万元

项目 \ 年份	2012全年	2013	2014	2015	2016	2017	2018年以后
一、营业总收入	1,132.20	8,919.15	15,007.32	20,180.32	27,624.80	37,511.42	
二、营业总成本	3,903.54	10,614.08	15,310.71	20,281.68	26,478.50	34,442.59	
其中:营业成本	960.00	7,554.44	11,806.93	16,152.76	22,299.11	29,805.06	

营业税金及附加	2.93	23.20	54.41	68.47	90.54	131.01	
营业费用	150.00	290.37	428.25	447.77	495.59	592.53	
管理费用	2,558.00	2,513.45	2,788.50	3,380.07	3,360.65	3,681.39	
财务费用	232.62	232.62	232.62	232.62	232.62	232.62	
资产减值损失	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
加：公允价值变动收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
投资收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
三、营业利润	-2,771.34	-1,694.93	-303.39	-101.36	1,146.30	3,068.82	
营业外收入	751.84	40.16	2,642.90	2,085.05	590.13	190.13	
营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
四、利润总额	-2,019.51	-1,654.76	2,339.51	1,983.70	1,736.43	3,258.95	3,258.95
所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	92.12	814.74
五、净利润	-2,019.51	-1,654.76	2,339.51	1,983.70	1,736.43	3,166.84	2,444.22
其中：基准日已实现净利润	-192.81						
加：折旧和摊销	461.00	586.20	619.20	652.20	685.20	685.20	685.20
减：资本性支出	1,127.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00	330.00
减：营运资本增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、股权自由现金流	-2,492.70	-1,398.56	2,628.71	2,305.90	2,091.63	3,522.04	2,799.42
加：税后的付息债务利息	145.39	174.46	174.46	174.46	174.46	174.46	174.46
七、企业自由现金流	-2,347.31	-1,224.10	2,803.17	2,480.36	2,266.09	3,696.50	2,973.88
折现率	12.73%	12.73%	12.73%	12.73%	12.73%	12.73%	12.73%
折现系数	0.9050	0.8028	0.7121	0.6317	0.5604	0.4971	3.9049
八、收益现值	-2,124.32	-982.71	1,996.14	1,566.84	1,269.92	1,837.53	11,612.70
经营性资产价值							15,176.10
基准日非经营性资产净值评估值	161.18	溢余资产评估值	0.00	注：对于非经营性资产和溢余资产，相见各计算表。			
企业整体价值评估值（扣除少数股东权益）							15,337.00
付息债务	3,498.00	股东全部权益价值评估值(扣除少数股东权益)					11,800.00

1、主营业务收入：未来企业收入主要包括TD、LTD两类芯片的销售收入，其销量主要取决于联芯的需求，本次评估根据联芯的芯片需求预测广晟的销量，其价格根据现有TD合同单价1.00美元开始逐年往下降；LTD销售单价是根据市场开始较少竞争对手，从2.00美元开始逐年往下降。

2、主营业务成本：成本根据企业现有的数据预测，TD的成本为0.75美元，产量增加后，预计未来有微小的下降；LTD芯片按现在成本估计是1.4美元，预计未来有微小的下降。

3、营业费用及管理费用：根据一定的增长比率预测未来各项费用的支出。

4、财务费用：财务费用主要考虑企业的利息支出，根据企业目前的付息债务及现行1年期贷款利率预测。

5、非经常损益：企业营业外收入考虑其可实现的政府补贴收入，根据企业现有政府研发项目，未来5年企业可确认收入合计6,300.22万元，分别计入各年营业外收入中；其他收支本次评估不作考虑。

6、所得税：企业目前所得税率为25%，考虑到其过去5年亏损可抵扣情况，预测其未来所得税支出情况，预计2017年企业可弥补历年亏损，开始发生所得税费。

经以上预测，企业未来的收益情况如上表，现金流预测情况如下：

1、折旧摊销根据企业提供的未来几年设备及无形资产购置及研发计划测算未来固定资产及无形资产规模，并预测其相应的折旧摊销费用。

2、资本性支出根据企业提供的新增资本追加计划预测。

3、运营资本追加额考虑到企业历史经营数据缺乏可比性，且企业目前账面货币资金为1858.14万元，基本可满足其未来经营需要，故本次评估不考虑其追加的运营资本需求，同时不考虑资金溢余的情况。

4、加回的税后的付息债务利息，根据预测的利息支出考虑扣税后的情况预测。

综上，企业未来现金流情况如上表，整体资产评估过程如下：

1、折现率参考联芯母公司的相关参数，根据以下公式计算：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1-t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1-25\%) \times 10.46\% + 13.60\% \times 89.54\% \\ &= 12.73\% \end{aligned}$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E+D)}$$

$$= 10.46\%$$

D=付息债务

E=股权价值

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

$$=89.54\%$$

t:所得税率=25%

r_d : 债务资本成本=7.05%;

r_e : 权益资本成本, 按资本资产定价模型 (CAPM) 确定权益资本成本 r_e ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

$$=4.05\% + 1.098 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.00\%$$

$$=13.60\% \text{ (取整)}$$

式中:

r_f : 无风险报酬率=4.05%;

r_m : 市场预期报酬率=10.94%;

ε : 评估对象的特性风险调整系数=2.00%;

β_t : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_t = \beta_u / (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) = 1.010$$

β_e : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

$$=1.010 \times (1 + (1 - 25\%) \times 11.70\%)$$

$$=1.098$$

2、经营资产评估值为15,176.10万元。

3、非经营性资产主要包括, 其他应收款、非经营存货及其他流动资产, 经评估为161.18万元; 非经营性负债为0。

4、溢余资产本次评估为0。

5、付息债务经查有3498万元。

综上，广州市广晟微电子有限公司整体评估值为11,800.00万元。

经以上评估过程，联芯持有广州市广晟微电子有限公司25%股权评估值为2,950.00万元。

综上，长期股权投资评估值32,636,443.16元。

8. 固定资产—设备类

8.1 设备概况

此次委评的设备分类账面情况如下：

设备名称	数量	账面原值（元）	账面净值（元）
运输设备	8	1,701,332.63	817,715.89
电子设备	4140	106,962,344.31	65,857,321.22
合 计	4148	108,663,676.94	66,675,037.11

经了解企业折旧政策如下：

运输车辆的折旧年限为 5-10 年，残值率取为 5%。

电子设备的折旧年限为 5-8 年，残值率取为 5%。

该企业总拥有设备 4148 台（辆），按其不同用途分为运输设备、电子设备及其他设备两类。

1. 运输设备 8 辆，主要有轿车、面包车等；
2. 电子设备及其他设备 4140 台（套），主要有：仿真器、分析仪、无线通信测试仪、笔记本电脑、台式电脑等。

8.2 现场勘察和调查

经勘察，未发现有报废毁损设备，设备帐、卡、物相符。企业设备管理工作规范，

帐实相符。设备的维护保养较好，在用设备均处于正常运行状态。

8.3 评估方法

重置成本法。计算公式：

评估值=重置全价×成新率

◆ 重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，国产外购设备重置全价的确定：

重置全价=重置现价+运杂、安装调试费+其它合理费用-增值税

重置现价的确定一般采用直接法取得；

国产关键设备之现价通过向生产制造厂询价；

国产一般设备之现价，通过查阅《2012 机电产品报价手册》、《全国资产评估价格信息》、《中国机电设备评估价格信息》取得；

对无法询价及查阅到价格的设备，用类似设备的现行市价加以确定。

运杂、安装费的确定：

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用：主要是指资金成本，对建设周期长、价值量大的设备，按建设周期及付款方法计算其资金成本；对建设周期较短，价值量小的设备，其资金成本一般不计。

根据 2008 年 11 月 10 日发布的《中华人民共和国国务院令 第 538 号》、自 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》之第八条规定：“纳税人购进货物或者接受应税劳务，支付或者负担的增值税额为进项税额，准予从销项税额中扣除。”

由于企业购入固定资产（除纳税人自用的应征消费税的车辆、游艇等消费类设备外）的增值税额可从销项税额中抵扣，故设备的重置全价应扣除增值税。

增值税=含税设备价/1.17*17%

车辆重置全价的确定：

重置全价=重置现价+车辆购置税+其他费用

重置现价的确定通过查阅《中国汽车网》、《全国国产及进口汽车报价》取得；

车辆购置税为不含税购置价的 10%；

其他费用主要包括：验车费、拍照费、固封费、拓钢印、车船税等，一般取 1000 元。

◆ 成新率的确定

（1）对重点、关键设备成新率的确定：在年限法理论成新率的基础上，再结合各类因素进行调整，最终合理确定设备的综合成新率。计算公式：

综合成新率= 理论成新率×调整系数 K

其中：

理论成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%

调整系数 K= $K^1 \times K^2 \times K^3 \times K^4 \times K^5$ 等，即：

综合成新率= 理论成新率× $K^1 \times K^2 \times K^3 \times K^4 \times K^5$

各类调整因素主要系设备的原始制造质量、设备的运行状态、设备的利用率、设备的维护保养（包括大修理等）情况、设备的故障频率、设备的环境状况等。

（2）一般设备成新率直接采用使用年限法确定

计算公式：

成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验，结合设备的实际运行状态确定。

（3）对车辆成新率的确定，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456 号）“关于《汽

车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”中的新标准，采用“行驶里程成新率”和“使用年限成新率”孰低法，确定其基础成新率，并以技术测定成新率和基础成新率加权确定其综合成新率。

计算公式：

$$\text{综合成新率} = \text{基础成新率} \times 40\% + \text{技术测定成新率} \times 60\%$$

◆ 车辆牌照费的确定：

为了缓解道路拥堵、控制机动车数量过快过猛的增长，近年来上海市政府在对私车牌照采取公开拍卖方式取得的基础上，从2004年9月份起，对各企、事业单位的公务用车牌照也实行拍卖取得。由于运用了市场化手段配置车辆牌照，从而使得车辆牌照商品化，所以企、事业单位在用的公务车（不包括客货二用车和黄牌照的大客车、货运车等）之牌照均体现了其市场价值。据了解，根据上海市有关，道路交通安全方面的法律法规和道路状况，“采用牌照拍卖、对部分车辆实行数量控制”的做法还将延续一个时期。故在车辆的评估中，拟参照市场行情，考虑公务用车牌照的价值。

车辆牌照费一般按接近评估基准日公务用车牌照拍卖成交价的平均价计。

车辆牌照不计成新率，直接加计入评估值中。

8.4 评估实例

例1：运输设备清查评估明细表第5项

车辆名称：奥迪 AUDI2001.8T 轿车

牌照号码：沪 HP5880

车辆类型：轿车

制造厂家：一汽-大众汽车有限公司

启用年月：2001年6月

账面原值：106,170.00元

账面净值：5,308.50 元

(1) 重置全价的确定：

纳税人自用的应征消费税的车辆增值税不能抵扣

重置全价=重置现价+车辆购置税+其它费用

车辆的重置现价在查询了该型号轿车在产时的市场价值的基础上，考虑了目前奥迪新型号更新换代对该型号轿车价格的影响，对市场价值作出相应下滑调整，重置现价取为 138,000.00 元。

购置税=（含税车价/1.17）×10%

其他费用= 1000 元（包括手续费等）

奥迪 AUDI2001.8T 轿车重置全价计算表：

序号	项目	费率/ 税率	计算公式	金额
1	车辆重置现价			138,000.00
2	购置附加税	10%	(1) /1.17×购置附加税率	11,794.87
3	各项费用			1,000.00
4	重置全价		(1) + (2) + (3)	150,794.87
	取整			150,800.00

奥迪 AUDI2001.8T 轿车的重置全价为 150,800.00 元。

(2) 成新率的确定：

该车辆系轿车，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456 号）“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202 号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”的新标准，规定行驶公里为 50 万公里，使用年限为 15 年，现已行驶 27.5 万公里，已使用 10.7 年。

年限成新率=（规定使用年限—已使用年限）÷规定使用年限×100%

=（15—10.7）÷15×100%

= 29%（取整）

行驶里程成新率=（规定行驶里程—已行驶里程）÷规定行驶里程×100%

=（50—27.5）÷50×100%

$$= 45.00\% \text{ (取整)}$$

二者孰低，取基础成新率为 29%。

通过现场观察及技术测定，该车辆主要结构成新率如下：

车辆各部位名称	权重	实测及观察技术状况	新度系数	成新率%
车身总成	28	车身总成正常	0.30	10.92
发动机及离合器总成	25	发动机运行平稳，离合器总成正常	0.26	9.50
变速箱总成及传动轴	12	变速箱总成及传动轴运行正常	0.30	4.80
前桥及转向器总成	9	前桥及转向器总成运行正常	0.26	3.33
后桥及后悬架总成	9	后悬架总成稳固	0.28	3.60
电器仪表系统	7	电器仪表系统完好	0.27	2.66
制动系统	6	性能良好	0.26	2.40
轮胎	4	正常磨损，	0.20	1.20
合 计	100			27.61

技术鉴定成新率为 27.61 % (见技术鉴定表)。

$$\begin{aligned}
 \text{综合成新率} &= \text{基础成新率} \times 40\% + \text{技术测定成新率} \times 60\% \\
 &= 29\% \times 40\% + 27.61\% \times 60\% \\
 &= 28\% \text{ (取整)}
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{(3) 评估值} &= \text{重置全价} \times \text{综合成新率} \\
 &= 150,800.00 \times 28\% \\
 &= 42,224.00 \text{ 元}
 \end{aligned}$$

车辆牌照费的确定：

车辆牌照费一般按接近评估基准日公务用车牌照拍卖成交价的平均价计，本次评估中以 55,632 元/辆计，其中“沪 BB2608”以及“沪 BB2599”两个牌照由于没有拍卖价格，故不计入评估范围。

$$\begin{aligned}
 \text{车辆牌照费} &= 55,632 \text{ 元/辆} \times 5 \\
 &= 278,160.00 \text{ 元}
 \end{aligned}$$

车辆牌照不计成新率，直接加计入评估值中。

例 2：电子设备清查评估明细表第 483 项

设备名称：安立基站仿真器

规格型号：MD8470A

制造厂家：ANRITSU

启用年月：2009 年 12 月 21 日

帐面原值：1,299,584.21 元

帐面净值：965,212.02 元

设备简介：

安立基站仿真器是一个测试设备的平台,模拟移动通讯网络,提供测试环境用于各种各样的呼叫处理状况和服务。

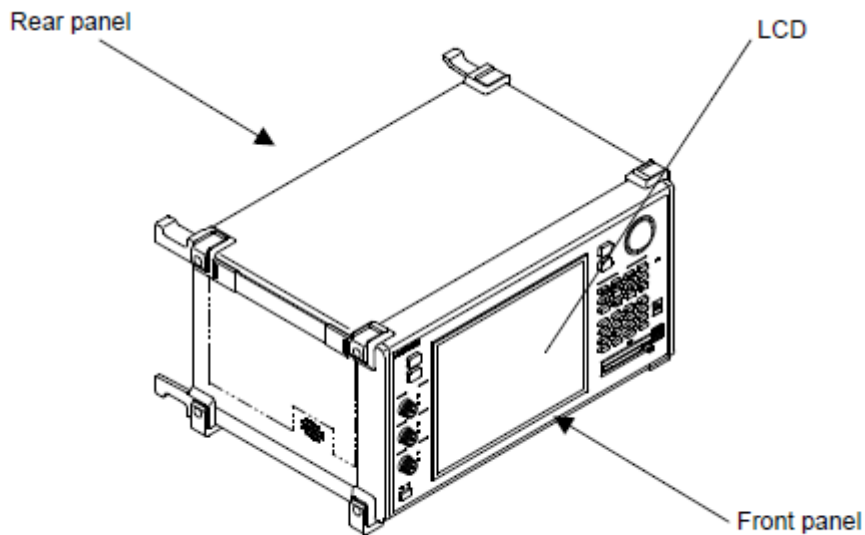


Fig. 2.1.1-1 External appearance

(1) 重置全价的确定：

重置全价=CIF 价+关税+增值税+外贸手续费+银行财务费+商检费+国内运输费+设备基础费+安装调试费+其它合理费用-增值税

=CIF 价×(1+关税税率+关税税率×增值税率+增值税率+外贸手续费率+银行财务费率+商检费率+国内运输费率+设备基础费率+安装调试费率)+其它合

理费用= CIF 价 $\times$ （1+关税税率） $\times$ 增值税率

经求助《2012 机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价，获得的信息为：由 ANRITSU 公司生产的型号为 MD8470A 的安立基站仿真器评估基准日的 CIF 价约为 11,886,000.00 日元。

评估基准日人民币与日币外汇汇率市场中间价为 100:7.8107。

据查 2010 版《中华人民共和国进出口税则》：企业引进该设备的税则，其关税率为 0%，增值税率为 17%。

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中关于的“进口设备费用计算方法”之规定：

外贸手续费率为 CIF 价的 1.5%	本次评估费率取 1.5%
银行财务费率为 CIF 价的 0.4~0.5%	本次评估费率取 0.4%
商检费率为 CIF 价的 0.1%	本次评费率取 0.1%
国内运输费率为 CIF 价的 0.5-1.0%	本次评估费率取 0.5%
设备基础费率为 CIF 价的 0-1.0%	本次评估费率取 0 %
设备安装费率为 CIF 价的 0-1.0%	本次评估费率取 0 %

设备购置及安装期：从合同签订至设备到厂为 0.25 年，设备安装调试期为 0 年，总建设周期为 0.25 年；

付款方式：合同签订时，支付 CIF 价的 20%定金（计息期为 0.1 年），货到后再付 CIF 价的 75%及外贸手续费等各项费用（计息期为 0.15 年），安装调试结束后支付余款待 5%（（计息期为零））；

利率：评估基准日六个月以内的（含六个月）银行贷款年利率为 6.10%。

重置全价计算表：

序号	项目	付款比例	周期	费率/税率/利率	计算公式	币种	金额
1	CIF 价					日币	11,886,000.00
	汇率			0.0781			
2	CIF 价				(1) $\times$ 汇率	RMB	928,379.80
3	关税			0%	(2) $\times$ 关税税率	RMB	-

4	增值税			17%	(2) × (1+关税率) × 增值税率	RMB	157,824.57
5	进口税费				(3) + (4)	RMB	157,824.57
6	外贸手续费			1.50%	(2) × 外贸手续费率	RMB	13,925.70
7	银行财务费			0.40%	(2) × 银行财务费率	RMB	3,713.52
8	商检费			0.10%	(2) × 商检费率	RMB	928.38
9	进口费用小计				(6) + (7) + (8)	RMB	18,567.60
10	运杂费			0.50%	(2) × 运杂费率	RMB	4,641.90
11	设备到厂费用小计				(9) + (10)	RMB	23,209.50
12	基础费			0%	(2) × 基础费率	RMB	-
13	安装费			0%	(2) × 安装费率	RMB	-
14	基础费、安装费小计				(12) + (13)	RMB	-
15	设备首付款资金成本	20%	0.1	6.10%	(2) × 付款比例 × 建设周期 × 利率	RMB	1,132.62
16	设备到货付款资金成本	75%	0.15	6.10%	(2) × 付款比例 × 建设周期 × 利率	RMB	6,371.01
17	设备到厂时费用资金成本		0.15	6.10%	【(5) + (11)】 × 建设周期 × 利率	RMB	212.37
18	基础费、安装费资金成本	均投			(14) × 建设周期 × 利率 × 0.5	RMB	-
19	资金成本小计				(15) + (16) + (17) + (18)	RMB	7,716.00
20	设备重置全价				(2) + (11) + (14) + (19)	RMB	1,117,129.86
	扣除增值税后的设备价						959,305.29
	取整					RMB	959,300.00

安立基站仿真器重置全价为 959,300.00 元

(2) 成新率的确定:

该设备已使用 2.19 年, 据估测尚可使用 5.81 年。

综合成新率= 理论成新率 × 调整系数 K

理论成新率=尚可使用年限 ÷ (已使用年限 + 尚可使用年限) × 100%

$$= 5.81 \div (2.19 + 5.81) \times 100\%$$

$$= 72.63\%$$

调整系数 K=K1 × K2 × K3 × K4 × K5

该设备系日本 ANRITSU 公司制造, 原始制造质量较好, 故 K1= 1.02;

该设备整体的维护保养工作较好, 故 K2= 1.00;

该设备机械传动部分无噪声, 电气基本无故障, 运行状态正常, 故 K3= 1.00;

该设备自投入使用以来，使用频率正常，故 $K_4 = 0.99$ ；

该设备所在的环境无酸、碱雾腐蚀，状况正常，故 $K_5 = 1.00$ ；

综合成新率= 理论成新率 $\times K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5$

$$= 75.95\% \times 1.02 \times 1.00 \times 1.00 \times 0.99 \times 1.00$$

$$= 73\% \text{（取整）}$$

（3）评估值的确定：

评估值=重置全价 $\times$ 综合成新率

评估值 = $959,300.00 \times 73\%$

= 700,289.00 元

8.5 评估结论及分析

经过上述评估，企业的设备评估如下：

资产名称	账面净值（元）	评估净值（元）	增值额（元）	增值率%
运输设备	817,715.89	1,317,532.00	499,816.11	61.12
电子设备	65,857,321.22	59,064,141.00	-6,793,180.22	-10.31
合 计	66,675,037.11	60,381,673.00	-6,293,364.11	-9.44

固定资产设备账面净值 66,675,037.11 元，评估值 60,381,673.00 元，减值 6,293,364.11 元，减值率为 9.44%。经分析：

1、由于按照国家关于“增值税抵扣”的相关规定，本次评估对设备重置全价扣除了增值税，对评估原值有下降因素；

2、企业运输设备的折旧年限短于经济耐用寿命，并且本次将账面未反映的车辆牌照列入评估范围，所以运输设备评估净值增值；

3、近年来电子类设备更新较快，价格下滑幅度较大，故评估减值。

综合上述因素，设备评估值总体减值 6,293,364.11 元，减值率为 9.44%。

9. 固定资产—房屋建筑物类

（一） 资产清查核实的内容

本次评估范围为联芯科技有限公司的固定资产—房屋建筑物类科目，评估对象资产账面原值 270,441,051.03 元，账面净值 265,083,611.79 元，该部分资产账面情况及具体分布情况如下表所示：

名 称	账面原值（元）	账面净值（元）	资产分布地点
建筑物	270,441,051.03	265,083,611.79	联芯科技有限公司
合 计：	270,441,051.03	265,083,611.79	

（二） 资产清查的过程

1、房屋建筑物类的清查方法

本次评估主要以企业填报的《资产申报表》、企业提供的上海市商品房预售合同为主要依据确定建筑物的产权归属、建筑物的面积，并结合现场勘查的方法予以确定面积。

评估人员对委托单位所占有的建筑物的取得过程进行了详细的了解，查阅了各类原始文件、平面分布图。对各项建筑物的建造年代、结构类型、和相关的权源情况进行了清查核实。

核查建筑物的面积是否准确，是否按原设计用途使用，有无已废弃不用的功能。了解其设计标准、建造质量、装修质量、建筑物可视部分的主体结构及装修现状，有无可能影响建筑物使用寿命的结构位移及不均匀性沉降等问题。通过查阅相关建筑物的平面图，取得必要的技术参数及数据。

2、清查核实情况说明

房屋建筑物清查核实明细表

序号	名称	结构	房屋类型	建筑面积	备注
1	明月路 1258 号	钢混	办公楼	23,703.98 m ²	地上建筑面积 15,767.58 m ² ， 地下建筑面积 7,936.40 m ²

清查核实的情况说明：

1) 建筑物清查核实明细表中序号 1 项“明月路 1258 号”由办公楼、垃圾房、门卫和地下车库组成。联芯科技有限公司已与上海金桥出口加工区联合发展有限公司签订上海市商品房预售合同（LC10_ZCCGHT_1228005），房地产权证正在办理中，尚未取得。联芯科技有限公司已支付部分房款，未支付账款为长期应付款科目序号 1 项“G3

大楼”，计 135,607,400.00 元。

2) 委评对象建筑面积为 23,703.98 平方米（地上建筑面积为 15,767.58 平方米，地下建筑面积为 7,936.40 平方米），具体房屋状况详情如下：

名称	部位	建筑面积	房屋类型	房屋结构	房屋用途	备注
办公楼	地下一层， 1_6 层	17156.66	办公楼	钢混	办公	
垃圾房	全幢	21.04	其他	混合 1	特种用途	
门卫	全幢	18.14	其他	钢结构	特种用途	
地下一层人 防车库	地下一层	6508.14	其他	钢混	特种用途	151 个车位

3) 评估对象土地面积为 14230 平方米，土地用途为：商业金融及教学科研用地。经现场清查，各项建筑物均存在且正常使用。

（三） 清查结论

经对联芯科技有限公司的固定资产—房屋建筑物类进行清查核实后，产权关系明晰，实物资产使用正常，账面清查结果如下：

名 称	账面原值（元）	账面净值（元）
建筑物	270,441,051.03	265,083,611.79
合 计：	270,441,051.03	265,083,611.79

（四） 法规依据：

- 1、《中华人民共和国城市房地产管理法》；
- 2、中华人民共和国国家标准《房地产估价规范》GB/T50291-1999。

（五） 取价依据

- 1、上海东洲资产评估有限公司技术统计资料；
- 2、其他有关价格资料；
- 3、评估人员收集的各类与评估相关的佐证资料。

（六） 特别事项说明：

委评对象无房地产权证，相关权证正在办理中。

（七） 评估技术思路及评估方法的概述：

评估对象地处浦东新区金桥出口加工区，由于地理位置优越，该区域办公楼市场交易案例较多，且该地区类似用房租金市场较为发达。对于该类能够用于独立经营获得固定收益并可单独计算获利的房地产，拟采用市场比较法和收益法计算该房地产的评估值。

1、 市场比较法的计算方法：

市场比较法指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同的若干房地产交易实例，就交易情况、交易日期、房地产状况等条件与待估房地产进行对照比较，并对交易实例房地产加以修正，从而确定待估房地产价格的方法。

市场比较法公式：

待估房地产评估值=交易实例房地产价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×房地产状况修正系数。

2、 收益法的计算方法：

收益法是指通过估算被评估房地产的未来预期收益并折算成现值，借以确定被评估房地产价格的一种房地产评估方法。

所谓收益现值，是指企业在未来特定时期内的预期收益按适当的折现率折算成当前价值（简称折现）的总金额。

收益法的基本原理是房地产的购买者为购买房地产而愿意支付的货币量不会超过该项房地产未来所能带来的期望收益的折现值。

收益法的计算公式：

$P = \text{未来收益期内各期收益的现值之和}$

$$= \sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^i}$$

其中：P—评估值（折现值）

r —所选取的折现率

n —收益年期

F_i —未来收益期的预期年收益额

（八） 计算过程：

建筑物名称：明月路 1258 号 G3 楼（房屋建筑物清查评估明细表第 1 项）

具体以委评对象办公用途举例说明

◆ 市场比较法的评估测算过程：

1、 比较实例选择：

在市场比较法计算时我们按照替代原则，选取与估价对象相类似的，已经交易或挂牌出售的实例作为比较实例，然后对交易实例的交易情况、交易日期、房地产状况等因素进行修正，从而求取该估价对象的公开市场价值。

本次评估分别选取银东大厦、禹洲金桥国际、慧谷 BOSS 每幢大楼的各三个案例，评估师经过对每幢楼的各三个案例综合分析并进行修正（其中修正设定条件：交易时间为 2012 年 2 月、面积为整幢出售、装修情况为精装修、楼层情况为带地下一层办公的整幢均价），最终确定出每幢办公楼的平均价格作为可比价格。

修正后三幢实例大楼概况详见下表。

座落	用途	交易价格	交易时间	面积	装修情况	楼层情况
银东大厦	办公楼	17,000	2012.2	整幢	精装	整幢
禹洲金桥国际	办公楼	17,850	2012.2	整幢	精装	整幢
慧谷 BOSS	办公楼	17,890	2012.2	整幢	精装	整幢

2、 比较因素的选择：

根据影响房地产价格的主要因素，结合评估对象和比较实例的差异情况，选择交易情况、交易日期、房地产状况等三个修正因素。

3、 编制因素条件说明表（表1）和因素比较修正系数表（表2）

表 1-因素条件说明表

比较因素	委评对象	实例一	实例二	实例三

比较因素		委评对象	实例一	实例二	实例三
座落		明月路 1258 号	银东大厦	禹洲金桥国际	慧谷 BOSS
房地产用途		办公楼	办公楼	办公楼	办公楼
交易价格		待估	17,000	17,850	17,890
交易情况		正常	正常	正常	正常
市场状况		2012.02	2012.02	2012.02	2012.02
房 地 产 状 况	区域繁华度	一般	一般	一般	一般
	交通便捷度	一般	一般	一般	一般
	基础设施完备度	一般	一般	一般	一般
	公共设施完备度	一般	一般	一般	一般
	环境优劣条件	一般	一般	一般	一般
	建筑情况	钢混	钢混	钢混	钢混
	装修情况	精装修	精装修	精装修	精装修
	楼层情况	整幢	整幢	整幢	整幢
	建成年月	2011 年	1998 年	2007 年	2007 年
	景观	好	一般	一般	一般
	面积	整幢	整幢	整幢	整幢

表 2-因素比较修正系数表

比较因素		委评对象	实例一	实例二	实例三
交易价格		待估	17,000	17,850	17,890
交易情况		100	100	100	100
市场状况		100	100	100	100
房 地 产 状 况	区域繁华度	100	100	100	100
	交通便捷度	100	100	100	100
	基础设施完备度	100	100	100	100
	公共设施完备度	100	100	100	100
	环境优劣条件	100	100	100	100
	建筑情况	100	100	100	100
	装修情况	100	100	100	100
	楼层情况	100	100	100	100
	建成年月	100	90	95	95
	景观	100	94	94	94
	面积	100	100	100	100

4、修正情况的说明：

交易日期修正：

按评估对象基准日与比较实例交易日期相近，故不做修正

交易情况修正：

比较实例均为正常价格，故不进行修正。

房地产状况因素修正

区域繁华度：评估对象与各比较案例均位于金桥出口加工区区域，区域繁华度相同，故不做修正。

交通便捷度修正：评估对象与比较案例处于同一区域，交通便捷度相同，故不做修正。

基础设施完备度修正：评估对象与各比较案例城市的基础设施完善度相同，故不做修正。

公共设施完备度修正：评估对象与各比较案例公共设施完备度相同，故不做修正。

环境优劣条件修正：评估对象与各比较案例环境优劣条件相同，故不做修正。

建筑情况修正：评估对象与各比较案例建筑结构均为钢混结构，故不做修正。

装修情况修正：评估对象装修情况为精装，各比较案例一、二、三装修情况均为精装，故不做修正。

楼层情况修正：评估对象为整幢，各比较案例也为整幢办公楼，都为整幢均价，故不做修正。

使用年限情况修正：评估对象竣工于 2011 年，各比较案例分别竣工于 1998 年、2007 年、2007 年，评估对象成新率较新，整理外立面情况较好，故对各案例修正-10%、-5%、-5%。

景观修正：评估对象容积率较低，绿化面积较大，景观较好，各评估对象绿化较少，景观情况一般，故修正-6%、-6%、-6%。

面积修正：评估对象为面积为整幢，各比较案例也均为整幢，故不做修正。

5、 比较因素计算

比较因素		实例一			实例二			实例三		
交易价格		17,000			17,850			17,890		
交易情况		100	/	100	100	/	100	100	/	100
市场状况		100	/	100	100	/	100	100	/	100
房地产状况	区域繁华度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	交通便捷度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	基础设施完备度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	公共设施完备度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	环境优劣条件	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	建筑情况	100	/	100	100	/	100	100	/	100

比较因素		实例一			实例二			实例三		
	装修情况	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	楼层情况	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	建成年月	100	/	90	100	/	95	100	/	95
	景观	100		94	100		94	100		94
	面积	100	/	100	100	/	100	100	/	100
		20095			19989			20034		

对 3 个比较实例的修正价格，拟采用简单算术平均法得出评估对象的比准价格：

$$= (20,095.00 \text{ 元/M}^2 + 19,989.00 \text{ 元/M}^2 + 20,034.00 \text{ 元/M}^2) \div 3$$

$$= 20000.00 \text{ 元/M}^2 \text{ (取整)}$$

通过市场比较法计算，评估对象明月路 1258 号 G3 楼比准价格为 20,000.00 元/M² (含地价)

◆ 收益法的评估测算过程：

1、租金及年总收入确定

选取案例如下：

座落	用途	交易价格	交易时间	面积	建筑情况	装修情况
新金桥路 1122 号	办公	2.10	2011.10	314.00	钢混	精装修
新金桥路 1888 号	办公	2.00	2011.10	1000.00	钢混	简装修
新金桥路 28 号	办公	2.20	2011.9	320.00	钢混	精装修

表 1-因素条件说明表

比较因素		委评对象	实例一	实例二	实例三
座落		明月路 1258 号	新金桥路 1122 号	新金桥路 1888 号	新金桥路 28 号
房地产用途		研发办公楼	办公楼	办公楼	办公楼
交易价格		待估	2.10	2.00	2.20
交易情况		正常	挂牌	挂牌	挂牌
市场状况		2012.2	2012.2	2012.2	2012.2
房地 产 状 况	区域繁华度	一般	一般	一般	一般
	交通便捷度	一般	一般	一般	一般
	基础设施完备度	一般	一般	一般	一般
	公共设施完备度	一般	一般	一般	一般
	环境优劣条件	一般	一般	一般	一般
	建筑情况	钢混	钢混	钢混	钢混
	装修情况	精装修	精装	简装	精装
	楼层情况	整幢均价	高区	中区	中区
外立面		好	一般	一般	一般

比较因素		委评对象	实例一	实例二	实例三
	面积	17156.66	314	1000	320

表 2-因素比较修正系数表

比较因素		委评对象	实例一	实例二	实例三
交易价格		待估	2.10	2.00	2.20
交易情况		100	105	105	105
市场状况		100	100	100	100
房地 产 状 况	区域繁华度	100	100	100	100
	交通便捷度	100	100	100	100
	基础设施完备度	100	100	100	100
	公共设施完备度	100	100	100	100
	环境优劣条件	100	100	100	100
	建筑情况	100	100	100	100
	装修情况	100	100	98	100
	楼层情况	100	105	100	100
	外立面	100	94	94	94
	面积	100	104	104	104

表 3-比较因素计算

比较因素		实例一			实例二			实例三		
交易价格		2.10			2.00			2.20		
交易情况		100	/	105	100	/	105	100	/	105
市场状况		100	/	100	100	/	100	100	/	100
房地 产 状 况	区域繁华度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	交通便捷度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	基础设施完备度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	公共设施完备度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	环境优劣条件	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	建筑情况	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	装修情况	100	/	100	100	/	98	100	/	100
	楼层情况	100	/	105	100	/	100	100	/	100
	外立面	100	/	94	100	/	94	100	/	94
	面积	100	/	104	100	/	104	100	/	104
		1.95			1.99			2.14		

情况修正说明：①评估对象为实际成交价格，比较案例租赁价格为报价，实际交易价格一般低于报价，故作 5%的修正；②评估对象和比较案例的装修情况分别为精装修、精装、简装修、精装修，故分别做 0%、-2%、0%的修正；③评估对象为整幢，各比较案例楼层情况分别为高区、中区、中区，故分别做+5%、0%、0%的修正；④评估对象外立面情况为好，比较案例外立面情况均为一般，故分别做-6%、-6%、-6%的修正；⑤

评估对象面积为 15639.4 平方米，各比较案例面积相比评估对象均较小，由于房屋面积越大租赁难度越高，故作+4%、+4%、4%的修正。综合分析后，本次租金确定为 2.03 元/平方米·天。

2、年总收入的计算：租金为 2.03 元/平方米·天，对应的空置率和租金损失率为 5%。并根据目前金桥出口加工区的类似用房租赁的市场情况和该地区经济发展形势的长期判断，预测租金递增比例为 5%，递增从第二年开始。物业管理费由承租方承担。

$$\text{年租金收入} = 2.03 \text{ 元/} \text{M}^2 \times \text{天} \times 365 \text{ 天} \times (1 - 5\%)$$

$$= 703.90 \text{ 元/} \text{M}^2 \times \text{年}$$

1、 年费用的计算：

年总费用计算表

序号	名 称	费率	年费用
1	管理费	1.00%	7.04
2	维修费	1.00%	35.00
3	保险费	0.20%	7.00
4	房产税	12.00%	84.00
5	营业税附加	5.65%	40.00
	费用小计	1~5	173.04

取费种类及计算依据：

管理费：根据评估对象物业管理现状，管理费按年租金收入的 1% 计算。

维修费：根据评估对象物业管理现状，维修费按建筑物重置成本的 1% 计算。本次评估该类型建筑物的重置成本取 3500.00 元/ M^2 。

保险费：根据评估房屋基本结构，保险费按房地产重置成本的 0.2% 计算。

房产税：根据税法规定，按年租金收入的 12% 计算。

营业税及附加：按现行税法及上海市地方规定，按年租金收入的 5.65% 计算。

年总费用 = 管理费 + 维修费 + 保险费 + 营业税及附加 + 房产税

2、 年净收益的计算：

年净收益 = 年总收入 - 年总费用

$$=703.90 / M^2 \cdot \text{年} - 173.04 \text{ 元} / M^2 \cdot \text{年}$$

$$=530.86 \text{ 元} / M^2 \cdot \text{年}$$

收益期、折现率的确定

(1) 收益期的确定:

本次评估, 根据该房地产的土地使用年限, 建筑物的结构类型、使用类型予以综合确定该房地产的收益年限。

评估对象土地使用期限至 2047 年 3 月 13 日, 则至本次基准日土地尚可使用年限为 35.04 年。

该建筑物竣工于 2011 年, 钢混结构, 按有关部门关于建筑物规定使用年限标准, 该结构该类用途用房规定使用年限为 60 年, 截止至本次评估基准日, 该房屋建筑物的尚可使用年限为 58.84 年。

根据国家颁布的【房地产评估规范】, 对于土地与建筑物合一的评估对象, 当土地使用年限短于建筑物的剩余使用年限时, 应根据土地的剩余使用年限确定未来可获收益的年限。经综合考虑建筑物及土地的各种具体情况, 该房地产的收益年限参照土地的剩余年限, 即本次评估收益年限取 35.37 年。因土地到期后房屋残值较小, 故本次评估不考虑房屋残值对评估值的影响。

(2) 折现率的确定

折现率 r : 折现率是将未来有限期的预期收益换算成现值的比率, 用有限期预期收益还原。

$$\text{折现率} = \text{无风险报酬率} + \text{风险报酬率}$$

无风险报酬率

无风险报酬率按照近期发行的国债年利率确定。根据 Wind 数据系统公布的基准日长期国债 (10 年及以上) 的年化收益率, 平均收益率约为 4.05%。

风险报酬率

本次评估考虑的风险因素主要包括经营风险、财务风险和行业风险和政策风险。因是经营性房地产, 所以取 3.00%。

综上所述, 确定本次评估折现率为 7.00% (取整)。

3、评估值的确定

P = 未来收益期内各期收益的现值之和

$$\sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^i}$$

式中： P —估价值

r —折现率

n —收益期

Fi —未来第 i 个收益期的预期收益额。

$$P=13,300.00 \text{ 元/M}^2$$

通过收益法计算，委评对象明月路 1258 号 G3 楼的收益价格为 13,300.00 元/M²（含地价）

◆ 评估值的确定：

通过市场比较法计算，评估对象比准价格为 20,000.00 元/m²；通过收益法计算，评估对象收益价格为 13,300.00 元/m²。

市场比较法能如实的反映目前该类房地产的正常的市场价值。故本次以市场比较法计算所得的比准价格 20,000.00 元/m²为房地产评估单价，收益法计算值作为验证。

则该房地产的评估单价=20,000.00 元/m²（含地价）

委评对象建筑面积为 23,703.98 平方米，其中办公用途面积为 17,156.66 平方米。故可销售建筑面积为 17,156.66 平方米。

委评对象办公用途评估值

=评估单价×可销售建筑面积

=20,000.00×17,156.66

=343,133,200.00 元

同理可得委评对象地下车库评估值，经评估委评对象地下车库评估值为 13,288,000.00 。

经查，截至评估基准日明月路 1258 号房产房地产权证正在办理之中，相关的税费尚未支付，相应的过户成本尚未产生，故若要确保该房产最终权证完备，企业需要在评估基准日后的 2012 年 5 月确定支付相应的契税及其他过户成本，合计约 720 万元。本次评估考虑该项支出的影响，将其纳入该房产评估结论中予以考虑。

则明月路 1258 号的评估价值

=办公用途评估值+地下车库评估值-应付未付的税费及过户成本

=343,133,200.00+13,288,000.00-7,200,000.00

=349,221,200.00 元

（九） 资产评估价值

本次评估的固定资产—房屋建筑物类的评估净值为 349,221,200.00 元。

（十） 增减值原因

因近年房地产价格上涨，故造成该类资产增值。

10. 在建工程—设备安装工程

本次评估的在建工程——设备安装工程，账面值 72,307,121.57 元，为 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统工程项目具体介绍如下：

所谓终端一致性测试，是将不同品牌的手机终端进行自身或互联互通测试，并进行相应编码，保证商用化后不同手机间可互联互通。一致性测试是对终端的全面设计验证，验证终端的设计方案是否全面符合标准，在移动终端领域起源于 GSM，并从 3G 阶段成为各种移动通信制式的成熟标志的权威测试。

项目投资估算明细如下表所示：

表 4-1 项目投资估算明细表

项目名称：支持 TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统建设项目

单位：
万元

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）					
		建筑工程	设备购置	安装工程	工器具及家具	其他费用	合计
一	固定资产投资	200.00	5244.10	42.22	8.58	130.10	5625.00
（一）	建筑工程费	200.00					200.00
1	建筑工程费	200.00					200.00
（二）	设备购置及安装费		5244.10	42.22			5286.32
1	国内采购设备		5244.10	42.22			5286.32
1.1	工艺设备货价（含软件）		5194.10	42.22			5236.32

1.1.1	65nm 以下芯片设计平台、模拟芯片开发验证平台		1851.10				1851.10
1.1.1.1	芯片仿真平台工具		288.10				288.10
1.1.1.2	系统验证平台工具		220.00				220.00
1.1.1.3	FPGA 验证平台		277.00				277.00
1.1.1.4	设计验证平台		220.00				220.00
1.1.1.5	功能测试平台		191.00				191.00
1.1.1.6	生产测试平台		122.00				122.00
1.1.1.7	基带芯片设计平台		320.00				320.00
1.1.1.8	模拟芯片开发验证环境		185.00				185.00
1.1.1.9	工作站		16.00				16.00
1.1.1.10	磁盘阵列		12.00				12.00
1.1.2	标准一致性测试系统		3343.00				3343.00
1.1.2.1	功耗一致性测试		177.00				177.00
1.1.2.2	应用一致性系统		400.00				400.00
1.1.2.3	射频一致性测试系统		850.00				850.00
1.1.2.4	协议一致性测试系统		900.00				900.00
1.1.2.5	音频一致性测试		116.00				116.00
1.1.2.6	无线资源管理一致性测试系统		900.00				900.00
1.2	运杂费		50.00				50.00
(三)	工器具及家具费				8.58		8.58
(四)	固定资产其他费用					130.10	130.10
1	建设单位管理费					100.00	100.00
2	前期工程咨询费					14.00	14.00
3	环保评价费					7.00	7.00
4	招标代理服务费					4.10	4.10
5	劳动安全卫生、节能评价费					2.00	2.00
6	工程监理费					3.00	3.00
二	无形资产					1300.00	1300.00
1	自研模块研制费用					1300.00	1300.00
1.1	协议栈回归测试模块费用					345.00	345.00
1.1.1	Component under-test 模块					70.00	70.00
1.1.2	Test Driver 模块					50.00	50.00
1.1.3	Test Script 模块					55.00	55.00
1.1.4	OSA 模块					90.00	90.00
1.1.5	DIAG 模块					80.00	80.00
1.2	业务应用层回归测试模块费用					410.00	410.00
1.2.1	PXP 协议解析器模块					70.00	70.00
1.2.2	手机模拟器模块					60.00	60.00
1.2.3	TestAgent 工具模块					85.00	85.00
1.2.4	CASERobot APP 应用子系统的模拟功能模块					95.00	95.00
1.2.5	CASERobot AT 引擎的模拟功能模块					100.00	100.00

1.3	ATS 测试模块费用					545.00	545.00
1.3.1	终端应用测试功能模块					55.00	55.00
1.3.2	协议测试功能模块					60.00	60.00
1.3.3	测试逻辑处理功能模块					50.00	50.00
1.3.4	测试计划创建和执行功能模块					55.00	55.00
1.3.5	测试报告生成功能模块					50.00	50.00
1.3.6	外部辅助设备控制功能模块					65.00	65.00
1.3.7	界面化脚本创建功能模块					70.00	70.00
1.3.8	控制被测件中间件功能模块					50.00	50.00
1.3.9	终端 log 分析功能模块					90.00	90.00
三	递延资产					20.00	20.00
1	培训费					20.00	20.00
四	预备费					200.00	200.00
1	基本预备费					200.00	200.00
五	其它					950.00	950.00
1	MPW 流片					150.00	150.00
2	MPW 封装测试					100.00	100.00
3	Full Mask 流片					500.00	500.00
4	Full Mask 封装测试					200.00	200.00
六	建设投资合计	200.00	5244.10	42.22	8.58	2600.10	8095.00
	铺底流动资金						1000.00
	合计						9095.00

经清查，新增的在建工程-设备安装还未完工。经现场勘察并核实其财务资料后，确认该部分在建工程无实体性、功能性贬值。

评估方法：

本次评估采用重置成本法，即以评估基准日重新形成该工程状态所需要的全部成本确定评估值。因该部分在建工程均属未完工的在建项目，经现场勘察并核实其财务资料后，确认该部分在建工程无实体性、功能性贬值，故以经核实的已发生的项目费作为基础，加上评估资金成本，等于评估值。

计算公式：

评估值=核实后账面已发生成本+资金成本

例：见《在建工程一项目工程清查评估操作表》序号 1

名称：TD-SCDMA 高性能芯片和手机所需的一致性测试系统

账面值：72,307,121.57 元

开工日期：2010/1/1

经查阅财务凭证、设备合同、成本项目列支的预算。

评估值=核实后账面已发生成本+资金成本

资金成本=72,307,121.57×6.01%×2.16/2

=4,695,724.90 元

假设，项目投入是均匀投入，计息期减半计算

评估值=72,307,121.57+4,695,724.90

=77,002,846.47 元

在建工程——设备安装的评估值为 77,002,846.47 元。

11. 无形资产-其它无形资产

无形资产帐面值为 354,077,501.22 元，是企业向大唐移动设备有限公司购入的专有技术或自行研发的专有技术组。账面上的各类细分技术均属于 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 终端解决方案的重要组成部分。

TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 技术的介绍：

TD-SCDMAGGE/TD-LTE 技术是一套达到商用水平的 TD/GSM 自动单模多模终端解决方案，具备 TD-SCDMA&GGE/TD-LTE 多模和丰富的多媒体应用，该系列解决方案涵盖基带芯片、射频芯片、多媒体协处理器、硬件参考设计包、方案配套软件包（双模协议栈软件、手机应用平台、参考应用软件包）、工具套件（开发环境软件包、终端软件仿真开发工具包、跟踪分析软件工具包）和用户文档包（芯片用户手册、芯片参考设计手册、方案用户手册、工具用户手册），客户可以在最短时间内基于方案开发成熟稳定的终端产品。在 TD-SCDMA 市场形势初步明朗的时候，满足了市场对 TD/GSM 自动双模终端开发的需求；奠定了公司在 TD/GSM 自动双模终端方案上的领先地位。

在芯片方面：TD-SCDMA 终端解决方案基于 ADI 成熟稳定的 TD 基带芯片；不过所用基带芯片的工艺低于市场主流 90nm 芯片。在激烈的市场竞争和价格压力下，多家

厂家已经开始尝试 65nm 工艺，未来趋势更往 40nm 工艺走，工艺越高，其功耗越低，集成度也越高，随之而来的基带芯片的性能及价格竞争力都能得到大幅度的提升。

在协议栈方案：GSM 上支持国内运营商的 900/1800 两个频段，支持 GPRS 数据业务。TD 技术上跟随 TD-SCDMA 的技术演进策略：TDD R4(384kbps)→ TDD R5 (HSDPA UL384/DL2.8Mbps)。参数指标如下：

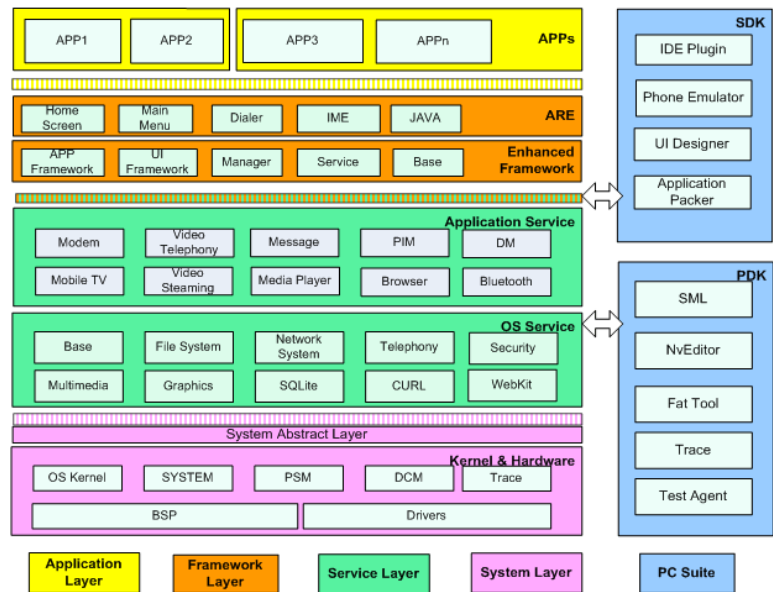
- 支持 TDD 频度：TDD 2010~2025
- 支持 GSM 频段：GSM 900/1800
- GSM CSD9.6K
- GPRS class 12
- TDD 音频：AMR
- Videophone
- TD-HSDPA：部分功能
- GSM 音频：FR、EFR
- 支持 TDD 及 GSM 各种基本电信业务

解决方案中拥有业界功能最完善、性能最稳定的 TD-SCDMA&GGE 协议栈软件，先后参与 MtNet 测试、规模网络技术应用测试、一致性测试等一系列测试，且保持良好的持续演进能力；

平台及应用方面：功能完善、应用业务丰富、初步经过市场检验的 LARENA 平台，广泛用于非智能手机及终端产品中，拥有完善的 SDK 开发包。主要功能如下：

视频：MPEG4/3GP/H.263
音频：MP3/AAC/EAAC+/ARM-NB/MIDI/WAV
连接能力：miniSD、Bluetooth、USB、IrDA
关键业务：浏览器、彩信、DM、JAVA、PIM、流媒体、视频电话、MBBMS 等

平台及应用架构如下：



基于双模解决方案，公司研制了数据卡、测试终端、行业应用模块等产品；对公司方案的推广，进一步验证方案的成熟等方面启动重要作用。同时这些产品领先于对手上市、快速占领早期市场为公司带来了较大的收益。

本次评估对该 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 技术的无形资产组采用收益现值法进行评估，具体如下：

11.1 收益现值法的应用简介

收益现值法是指通过估算被评估资产的未来预期收益并折算成现值，借以确定被评估价格的一种资产评估方法。

所谓收益现值，是指企业在未来特定时期内的预期收益折成当前价值(简称折现)的总金额。

收益现值法的基本原理是资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。

11.2 收益现值法的适用性判断

无形资产特别是专有技术等评估通常采用收益现值法，因为成本法仅能反映专有技术研发的成本，而不能全面、科学的体现专有技术的真正价值；市场法由于我国目前市场经济尚不发达，信息化程度不高，同类型专有技术交易案例稀少，不易采用成本法和市场法；另外，该软件系统专有技术目前由该公司正常使用，所生产的产品销

售情况良好，未来收益能够用货币来计量，故本次对 TD-SCDMA 专有技术组的评估采用收益现值法能更科学、合理、真实的反映其真实价值。

11.3 收益现值法的计算公式

由于无形资产必须与其他有形资产有机结合起来，才能创造收益，故在无形资产的评估中常用分成的方法，将被评估无形资产的收益从总收益中分离出来。本次评估即采用收入分成率的方法将分离出的专有技术给企业带来的收益，选取适当的折现率折算为现值，以确定专有技术的评估值。

评估计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{Fi \cdot w \cdot \alpha}{(1+r)^i} \cdot (1-\beta)$$

其中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限（2012 年 2 月 29 日至 2019 年 12 月 31 日止）；

Fi—未来第 i 个收益期的预期的收入；

w—收入的分成率；

β—委评技术先进性折减率

11.4 本次收益现值法评估应用的前提条件

- （1）国家有关法律、法规、政策导向、行业规划与现时相比无重大变化。
- （2）被评估无形资产必须是能用货币衡量其未来期望收益的资产。
- （3）注册人所承担的风险也必须是能用货币来衡量。
- （4）企业按照持续经营的原则，在营业执照规定的经营范围和期限内持续经营，企业在经营期间委估专有技术持续使用。
- （5）收益的计算以会计年度为准，假定收支均发生在年末。期末收益折现按期末至评估基准日实际日期计算。
- （6）资金的无风险报酬率保持为目前的水平，享受的国家各项税收政策无大的变化。

11.5 无形资产收益现值的预测

- （1）销售收入的预测

本次评估将采用收益现值法对联芯科技有限公司进行整体资产收益法评估。具体预测详见本文“收益现值法评估说明”。“TD-SCDMA 专有技术组”是联芯科技所有产品和服务的技术灵魂，根据收益法预测，联芯科技以后年度的收入预测如下：

单位：万元

项目	2012 年 3-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年及以后各年
收入合计	108,592.20	141,931.33	171,351.73	215,114.31	263,430.98	332,503.30

(2) 销售收入分成率的预测

一般无形资产的收益是按产品销售净收入的一定比例确定即按销售收入提成。据《资产评估操作实务》（中信永道会计事务所编著）中指出销售收入提成率美国一般取销售收入的 1-8%，据《收益法评估理论与实践》（上海市资产评估协会编）中联合国贸易和发展组织对各国技术贸易合同的提成率作了大量调查统计工作，认为提成率一般产品净销售价的 0.5%-10%之间，常见的行业提成率数据如下表

行业名称	分成率 (%)	行业名称	分成率 (%)
石油化学工业	0.5-2.0	日用消费品工业	1.0-2.5
机械制造业	1.5-3.0	制药工业	2.5-4.0
电气工业	3.0-4.5	木材加工业	3.5-5
精密机器工业	4.0-5.5	汽车工业	4.5-6
光学及电子产品等高技术	7.0-10.0		

联芯是一家技术型高科技企业，拥有 86 个专利技术，无形资产（包括开发支出）占联芯非流动资产的比例高达 53.19%。且未来每年研究开发支出的比例占收入的比例为 15-17%。各种数据均显示，该企业是一个以技术为核心的高科技企业，无形资产在企业的经营要素中占了绝对的地位。

考虑上述因素，此次联芯科技专有技术的分成率取 8%。

(3) 收益年期的预测

评估人员对委评技术的先进性进行了分析，该技术从 2008 年 8 月开始逐步商用，2009 年将进入规模量产阶段，该方案 2010 年随着中移动 238 个城市 TD-SCDMA 网络全

面商用，成为主流的方案产品，占领 50%以上市场份额。在 2010 年底联芯推出 65nm 工艺的基带芯片，并规划更高集成度的芯片，以适应市场对手机体积更小化、功耗更低的需求，预计在 2012 年会逐渐成为主流。中国移动作为 TD-SCDMA 技术标准的实施者，将持续推动网络升级和兼容，即使在后续 LTE 网络逐渐成熟时，对 TD-SCDMA 网络的支持也是必选项；在 2010 年中国移动的规划提出中，LTE 终端都必须支持 LTE 与 TDSCDMA 双模。因此将可以预计的 8~10 年内，联芯科技的 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 技术都将是公司在通信行业占有重要份额的基础和核心竞争力。

保守估计 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 终端解决方案和产品技术后续使用寿命预计为 8 年。

（4）技术先进性折减率的确定

经了解，在信息技术服务业中，无论是主动的构筑技术壁垒，还是被动的研发以确保自身产品的适用性，在获取无形资产后，企业必须在原有基础上，每年额外投入经费进行研发更新升级，才能使自身产品得以维持原有的市场份额。因此，对于最初获取的无形资产而言，在其经济寿命年限中，对每年的销售收入所产生的贡献率是逐年递减的。故在本次评估中，评估人员认为应考虑此技术先进性折减率对无形资产评估价值的影响。

评估人员对相关行业进行了调研，经过和相关专业人员沟通了解，认为委评技术先进性折减率的递减速度符合周期性递减规律。委估技术在 2012 年-2014 年达到成熟鼎盛时期，该期间不作折减，2015 年起每年预计折减 15%-20%。

估算出此无形资产在以 8 年为经济寿命期限时，每年的技术先进性折减率依次为：

年份	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年
折减率	0%	0%	0%	15%	30%	45%	60%	80%

（5）折现率的选取

a. 折现率的概念

折现是指通过计算，将未来收入的货币量按一定的比例折算成现时货币量的计算过程。折现时采用的比率称之为折现率。

折现率又称之为收益还原率(简称收益率)，它是将资产的净收益还原为资产的价值的一种比率，一般用相对数来表示。折现率是影响资产评估价值的一个重要因素，

其本质应该是一种投资回报率(投资收益率)，包括无风险报酬率和风险报酬率。在正常情况下，折现率的大小与投资风险的大小成正比，风险越大，折现率越高，反之则低。

b. 风险的含义及特点

在实践中，我们往往把风险看作为资产无法取得预期收益或报酬的可能性。而且，这种可能性在大部分资产中都存在。在资产评估中，风险的含义是指可以事先确定某活动所有可能的后果，及该种后果出现的概率。也就是说，尽管某种活动的后果为一随机变量，但随机变量的出现的所有可能性事先可以预测。

风险的特点

- ① 风险只对未来事物有意义，而对已发生过的事实没有意义。
- ② 风险可以度量。一般来说，风险与未来事件持续的时间长短，以及未知因素的多寡有关。
- ③ 在报酬率相同的情况下，有风险的活动不宜被人接收，只有相应追加风险报酬才能吸引人们从事有风险的活动。

4.2.2 风险的种类

在资产评估中，通常需要考虑的风险大致有三种：即经营风险、财务风险和行业风险。

- ① 经营风险：是指企业在生产经营过程中，在技术和产品开发、供需市场的开拓等生产经营有关的营业活动中，由于竞争及其他不确定因素造成的风险。
- ② 财务风险：是由于企业举债经营而带来的那种非营业性风险。一般情况下企业借入资本越多，财务风险也越大。
- ③ 行业风险：是指所处行业的市场特点、投资开发特点，以及国家产业政策调整等因素造成的行业发展不确定性给未来预期收益带来的影响。

折现率取值方法的确定

在资产评估中，折现率的取值一般由累加法、市场比较法等方法确定。

累加法是确定折现率最常用的方法。一般来说，折现率应包含无风险报酬率、风险报酬率和通货膨胀率。无风险报酬率是指资产在一般条件下的获利水平；风险报酬率是指承担风险取得的报酬和资产的比率。评估实务中往往选用安全利率来作为无风

险报酬率，安全利率通常参照评估基准日的国债利率或银行存款利率。

市场比较法是指通过选用与评估对象相同类型或相近规模的资产案例，求出他们各自的风险报酬率或折现率，经分析调整，再按照不同的权重进行修正，并消除特殊因素影响，综合计算得出评估对象折现率的方法。

从我们了解的情况，由于大多数企业的信息不对外公开，从相关媒体信息量中很难取得的相关数据，因此市场比较法难以操作。本次评估选用累加法，通过评估机构专业人员对企业资产的风险因素判断，综合确定风险报酬率，再用安全利率加风险报酬率的方法确定折现率。

（6）折现率的确定

折现率=无风险报酬率+风险报酬率。

6.1 无风险报酬率

根据 Wind 数据系统公布的中长期国债的到期收益指标，在基准日时点距离国债到期的期限 10 年以上的国债平均收益率 4.05%。

6.2 风险报酬率

本次评估考虑的风险因素主要包括经营风险、财务风险和行业风险。

①经营风险

公司为了保持技术领先优势，必须尽可能准确地预测相关芯片技术的发展方向、技术产业化及市场化的发展趋势，并进行相应的研发投入。公司制定了完善的技术研发管理制度和风险控制流程，所有研发项目都必须经过前期调研和论证，履行严格的决策程序后方可实施。但由于对未来市场的预测存在局限性，如果公司对相关芯片技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让公司面临风险。

本公司拥有较强的研发队伍和优秀的核心技术人员。这是本公司技术持续领先、产品不断创新的主要因素之一。公司为了吸引和留住核心技术人才，制定了行业内具有竞争力的薪酬政策和职业发展规划体系；并通过核心技术人员和关键管理人员持股，增强相关人员对公司的归属感。随着行业的发展，企业间人才竞争的日趋激烈，人才流动可能增加，本公司仍存在核心技术人才流失的风险。

根据分析，评估人员确定企业的经营风险率为 3%。

②财务风险

财务风险报酬率主要与公司经营过程中资金周转、资金调度及资金融通等因素有关。联芯科技有限公司需要大量流动资金用于日常周转，截至评估基准日公司共有44000万元借款，资产负债率较高，可见其对资金的需求量较大，在未来经营过程中存在着资金周转不灵、需要融资所带来的财务风险。

根据分析，评估人员确定企业的财务风险率为5%。

③行业风险

行业风险主要与企业所在行业的市场特点、国家产业政策调整等因素有关，而从联芯科技有限公司被评为高新技术产业，公司以TD/TD-LTE终端芯片及标准、协议软件为核心，提供移动通信芯片和解决方案、无线通信网络测试产品、特种通信终端等产品。随着国内外3G/4G移动通信网络、下一代互联网和宽带光纤接入网等新一代网络的建设，以及与新业务、新应用带动系统和终端产品的升级换代，通讯芯片行业作为信息网络社会的支柱行业之一，得到国家的一系列的产业政策的大力扶持。未来国家的扶持产业的导向有变，会给企业带来较大的风险。

根据行业发展规律，本公司存在由于潜在竞争对手进入而引起的相关领域市场竞争加剧的可能性，从而造成公司不能维持目前业务领域较高市场占有率的风险。

根据分析，评估人员确定企业的行业风险率为3%。

根据以上分析，风险报酬率为11%。

6.3 折现率的确定

折现率=无风险报酬率+风险报酬率

$$=4.05\%+11\%$$

$$=15\%(\text{取整})$$

故评估人员综合各种因素确定折现率为15%较为合理。

11.6 专有技术评估价值的测算

①计算公式：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{Fi \cdot w \cdot \alpha}{(1+r)^i} \cdot (1-\beta)$$

式中： p—评估值；
r—折现率；
n—收益期；
Fi—未来第 i 个收益期的预期销售收入；
w—收入提成率。
 β —委评技术先进性折减率

②收益现值的计算

通过上述各项分析，专有技术带来的未来净收益的预测列表如下：

专有技术收益预测表

金额单位：人民币万元

项目\年份	2012 年 3-12 月	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年
一、营业收入	108,592.20	141,931.33	171,351.73	215,114.31	263,430.98
收入分成率	8%	8%	8%	8%	8%
技术分成收益	8,687.38	11,354.51	13,708.14	17,209.14	21,074.48
技术折减率	0%	0%	0%	15%	30%
所得税率	12.50%	15%	15%	15%	15%
税后净收益	7601.45	9651.33	11651.92	12433.61	12539.31
折现率	15%	15%	15%	15%	15%
折现期	5/6	1 5/6	2 5/6	3 5/6	4 5/6
收益现值	6765.74	7469.78	7841.88	7276.49	6381.18
项目\年份	2017 年	2018 年	2019 年		
一、营业收入	332,503.30	332,503.30	332,503.30		
收入分成率	8%	8%	8%		
技术分成收益	26,600.26	26,600.26	26,600.26		
技术折减率	45%	60%	80%		
所得税率	15%	15%	15%		
税后净收益	12435.62	9044.09	4522.04		
折现率	15%	15%	15%		
折现期	5 5/6	6 5/6	7 5/6		
收益现值	5502.97	3480.14	1513.10		
合计			46,231.27		

注：2018 年及以后维持在 2017 年的收入水平。

根据上述计算，该专有技术的评估价值为 46231.27 万元。

另外，联芯科技截止评估基准日拥有以下专利及商标

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利权人	专利授权公告日
1	网卡	外观设计	200830065306.0	联芯科技	2009-07-08
2	无触点便携设备充电器	实用新型	200820151028.5	联芯科技	2009-06-17
3	一种 TDD 模式下测量 GSM 重确认的方法	发明	200810042146.7	联芯科技	2012-01-11
4	一种时钟校准方法、装置及系统	发明	200810202601.5	联芯科技	2012-01-11
5	一种基于滑动增益的语音自动增益和动态范围控制方法	发明	200810203160.0	联芯科技	2011-12-28
6	无线上网数据卡	外观设计	200830275992.4	联芯科技	2010-01-06
7	网卡	外观设计	200930093333.3	联芯科技	2010-02-17
8	无线上网卡	外观设计	200930099918.6	联芯科技	2010-05-12
9	手机	外观设计	200930097268.1	联芯科技	2010-05-12
10	手机	外观设计	200930226555.8	联芯科技	2010-05-26
11	手机	外观设计	201030146869.X	联芯科技	2011-02-09
12	基于 LCC 封装的无线模块	实用新型	201020225103.5	联芯科技	2011-07-06
13	手机	外观设计	201030299462.0	联芯科技	2011-02-09
14	手机	外观设计	201030701860.0	联芯科技	2011-06-08
15	手机	外观设计	201130169543.3	联芯科技	2011-12-14
16	收发信机与仪器之间信号同步的方法及系统	发明	200410048041.4	联芯科技、大唐移动	2010-12-08
17	防止无线链路控制层的发送缓存器溢出的方法	发明	200410048386.X	联芯科技、大唐移动	2007-12-19
18	处理器与用户识别卡之间的连接装置	发明	200410086356.8	联芯科技、大唐移动	2007-12-19
19	直通模式下终端确定可用信号的方法及其通信的方法	发明	200510080641.3	联芯科技、大唐移动	2009-10-28
20	时钟发生器和使用该时钟发生器的通信终端	发明	200510109235.5	联芯科技、大唐移动	2011-01-12
21	TD_SCDMA 手机终端睡眠唤醒后的同步方法和装置	发明	200510114952.7	联芯科技、大唐移动	2010-05-05
22	一种 TDD 系统中收信机 I/Q 校准方法以及收发信机平台	发明	200510134627.7	联芯科技、大唐移动	2010-04-21
23	移动终端及其省电的方法	发明	200510130191.4	联芯科技、大唐移动	2009-01-07
24	捕获 GSM 邻小区同步信道方法及基站识别码重确认方法	发明	200510132272.8	联芯科技、大唐移动	2010-05-05
25	文件系统的安全管理方法及装置	发明	200610058467.7	联芯科技、大唐移动	2010-03-24
26	一种回声消除方法及系统	发明	200610089544.5	联芯科技、大唐移动	2011-07-20
27	终端指示业务状态的方法	发明	200610081382.0	联芯科技、大唐移动	2010-05-12
28	移动终端省电系统中的自适应校准装置及方法	发明	200610072487.X	联芯科技、大唐移动	2009-04-15
29	一种正交幅度调制的信噪比和幅噪比的测量方法及装置	发明	200610083546.3	联芯科技、大唐移动	2011-04-27
30	一种 TD-SCDMA 系统时隙上下行方向的检测方法及装置	发明	200610088896.9	联芯科技、大唐移动	2009-10-21

31	实时时钟的校准电路	发明	200610113980.1	联芯科技、大唐移动	2011-11-30
32	一种外环功率控制方法及系统	发明	200610114050.8	联芯科技、大唐移动	2011-07-20
33	手机	外观设计	200630151650.2	联芯科技、大唐移动	2007-08-22
34	构造动态组件的方法和系统	发明	200710063147.5	联芯科技、大唐移动	2010-05-19
35	语音传输的方法及 AMR 系统	发明	200710062960.0	联芯科技、大唐移动	2011-01-12
36	处理音视频信号的方法和装置	发明	200710064734.6	联芯科技、大唐移动	2011-04-13
37	实现终端唤醒的方法和装置	发明	200710099457.2	联芯科技、大唐移动	2011-09-07
38	业务处理方法及采用该方法的用户设备	发明	200710099052.9	联芯科技、大唐移动	2011-08-24
39	产生正余弦信号的方法及数控振荡器	发明	200710118180.3	联芯科技、大唐移动	2010-06-02
40	回声消除装置、通信终端及确定回声时延的方法	发明	200710100270.X	联芯科技、大唐移动	2011-03-16
41	快速搜索小区的方法和装置	发明	200710118784.8	联芯科技、大唐移动	2012-01-11
42	双待终端及双模双待终端模式间切换方法	发明	200710120369.6	联芯科技、大唐移动	2012-02-01
43	获取 GSM 邻小区同步定时的方法、装置和移动终端	发明	200710120160.X	联芯科技、大唐移动	2011-11-02
44	一种实现高速业务下系统间测量的方法及装置	发明	200710175879.3	联芯科技、大唐移动	2011-04-13
45	一种多模终端的邻区测量方法及装置	发明	200710176135.3	联芯科技、大唐移动	2010-09-01
46	GSM/GPRS 连接模式下实现系统间频点排序的方法和装置	发明	200810056521.3	联芯科技、大唐移动	2010-09-29
47	数据接收/发送方法和装置	发明	200810103894.1	联芯科技、大唐移动	2011-08-24
48	时分-码分多址方式移动终端上行功率控制方法	发明	200410029935.9	联芯科技	2007-12-19
49	无线通信系统中估计非实时业务无线接口传输延时的方法	发明	200410003196.6	联芯科技	2008-04-16
50	一种插卡测试装置	发明	200410049625.3	联芯科技	2008-07-09
51	保障低码率无线信道传输高质量视频信号的方法	发明	200410091143.4	联芯科技	2009-05-27
52	一种移动终端待机过程中校准睡眠处理器的方法	发明	200510056936.7	联芯科技	2008-07-23
53	移动终端的待机处理方法以及装置	发明	200510063304.3	联芯科技	2008-12-31
54	一种提高多模终端搜索公众陆地移动网速度的方法	发明	200510008533.5	联芯科技	2008-11-05
55	一种码分多址系统中处理寻呼指示信道的方法	发明	200510112858.8	联芯科技	2009-09-02
56	手机	外观设计	200530169445.4	联芯科技	2007-08-22
57	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610065746.6	联芯科技	2010-08-25
58	一种获取用户终端收发通道	发明	200610079103.7	联芯科技	2010-04-07

	传输时间的方法				
59	移动终端对过放电锂电池充电的方法及电路	发明	200610065745.1	联芯科技	2009-05-13
60	电话簿条目信息内容一致性维护的方法	发明	200610078240.9	联芯科技	2009-02-11
61	待机状态下的移动终端从睡眠模式被唤醒后的重同步方法	发明	200610065483.9	联芯科技	2009-07-01
62	防止终端软件被盗用的方法及装置	发明	200610089140.6	联芯科技	2009-05-20
63	TD-SCDMA 系统中确定同步控制命令的方法及装置	发明	200610088839.0	联芯科技	2011-09-28
64	一种在通信系统中切换的方法及终端装置	发明	200610089198.0	联芯科技	2010-12-15
65	一种射频收发信装置及方法	发明	200610089669.8	联芯科技	2009-12-23
66	一种双模终端及其选择驻留网络的方法	发明	200610113425.9	联芯科技	2011-09-28
67	一种系统唤醒的方法	发明	200610112481.0	联芯科技	2009-04-29
68	一种正交调幅软判决方法及装置	发明	200610112657.2	联芯科技	2010-12-08
69	一种多网络模式切换方法及其通讯装置	发明	200610114626.0	联芯科技	2010-10-13
70	一种确认方式数据的传输方法及系统	发明	200610165227.7	联芯科技	2010-10-13
71	高通滤波器的频响特性的补偿装置及方法及零中频接收机	发明	200610169613.3	联芯科技	2010-11-03
72	一种接入技术的选择方法及装置	发明	200710063434.6	联芯科技	2011-06-08
73	数据传输控制方法、装置及用户设备	发明	200710176348.6	联芯科技	2011-05-18
74	通信终端读取邻区广播控制信道信息的方法和装置	发明	200710177269.7	联芯科技	2010-11-03
75	通信终端的基站小区识别码确认方法和确认装置	发明	200710177270.X	联芯科技	2010-12-15
76	一种选网方法及装置	发明	200710179473.2	联芯科技	2010-11-03
77	一种芯片的数据读写方法、相应装置和系统	发明	200710178398.8	联芯科技	2011-03-30
78	手机	外观设计	200730108038.1	联芯科技	2008-04-02
79	一种通用输入输出接口的故障检测方法及装置	发明	200710119173.5	联芯科技	2010-10-13
80	一种实现通用串行总线 USB OTG 的方法及装置	发明	200710119957.8	联芯科技	2010-06-30
81	3gp 文件生成方法、装置及 3gp 文件处理方法、装置	发明	200710175328.7	联芯科技	2010-06-02
82	一种电池充电电路	实用新型	200720103795.4	联芯科技	2008-07-16
83	手机	外观设计	200730003836.8	联芯科技	2008-07-16
84	手机	外观设计	200730328041.4	联芯科技	2009-05-20
85	一种测量时分同步的码分多址 TD-SCDMA 系统的方法及装置	发明	200810102855.X	联芯科技	2011-02-09
86	一种手机及其振动电路	实用新型	200820079187.9	联芯科技	2008-12-31

序号	权利人	注册内容	商标证号	使用类别	有效期
1	联芯科技	LEADCORE	6680576	第 35 类	2020-10-27
2	联芯科技	LEADCORE	6680575	第 38 类	2020-06-20
3	联芯科技	LEADCORE	6680574	第 41 类	2020-10-27
4	联芯科技	LEADCORE	6680573	第 42 类	2020-09-27
5	联芯科技	联芯科技	6680582	第 9 类	2020-09-27
6	联芯科技	联芯科技	6680581	第 35 类	2021-02-13
7	联芯科技	联芯科技	6680580	第 38 类	2020-04-13
8	联芯科技	联芯科技	6680579	第 41 类	2020-10-27
9	联芯科技		6680592	第 9 类	2020-06-20
10	联芯科技		6680591	第 35 类	2021-02-13
11	联芯科技		6680590	第 38 类	2020-04-13
12	联芯科技		6680589	第 41 类	2020-10-06
13	联芯科技		6680588	第 42 类	2020-10-27
14	联芯科技	LARENA	6943874	第 9 类	2020-09-20
15	联芯科技	LARENA	6943880	第 38 类	2020-09-27
16	联芯科技	LARENA	6943884	第 42 类	2020-12-27
17	联芯科技	LarenaSP	6943876	第 9 类	2020-09-20
18	联芯科技	LarenaSP	6943881	第 38 类	2020-06-06
19	联芯科技	LarenaSP	6943885	第 42 类	2020-12-13
20	联芯科技	LarenaFP	6943877	第 9 类	2020-09-20
21	联芯科技	LarenaFP	6943882	第 38 类	2020-06-06
22	联芯科技	LarenaFP	6943886	第 42 类	2020-12-13
23	联芯科技	LarenaPF	6943879	第 9 类	2020-09-20
24	联芯科技	LarenaPF	6943883	第 38 类	2020-06-13
25	联芯科技	LarenaPF	6943888	第 42 类	2020-12-13
26	联芯科技		7189097	第 9 类	2020-10-27
27	联芯科技		7189104	第 38 类	2020-09-27
28	联芯科技		7189108	第 42 类	2020-11-20

29	联芯科技		7189096	第 9 类	2020-10-27
30	联芯科技		7189103	第 38 类	2020-09-27
31	联芯科技	原动力	8187865	第 9 类	2021-06-20
32	联芯科技	INNOPOWER	8187864	第 9 类	2021-06-20
33	联芯科技、大唐移动、 上海大唐移动		4185277	第 9 类	2016-11-20
34	联芯科技、大唐移动	Goku	5963537	第 42 类	2020-06-06
35	联芯科技、大唐移动	Goku	5963538	第 9 类	2019012-27
36	联芯科技、大唐移动	GARNET	4635183	第 38 类	2018-12-20
37	联芯科技、大唐移动、 上海大唐移动	DTivy	5005884	第 9 类	2018-10-20
38	联芯科技、大唐移动、 上海大唐移动	DTivy	5006087	第 38 类	2019-06-20
39	联芯科技、大唐移动、 上海大唐移动	DTivy	5006086	第 42 类	2019-05-27
40	联芯科技、大唐移动、 上海大唐移动	MECO	4185276	第 42 类	2017-11-27

上述专利均是 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 专有技术的重要组成部分，该技术评估的结果已包含了上述专利的价值，不再单独评估。

其中，部分专利技术及商标，其权证显示为联芯科技与大唐移动通信设备有限公司及上海大唐移动通信设备有限公司共同所有，截至评估基准日上述专利技术及商标实际已归属为联芯科技独有，相应权属文件目前正在变更中。

联芯科技除了账面上的专有技术无形资产外，还包括了不在账面上核算列示的商标、人力资源、商誉等无形资产。

此次评估的目标为得出企业股东权益价值，而非单项的无形资产价值。

联芯科技所有股东权益价值采用收益现值法的评估结果确定为本次评估的评估结论。而收益现值法的评估结论更能将企业的经营规模、独特的专有技术、品牌形象、区域价值、人力资源等予以综合体现，故本次评估中商标注册证、人力资源、商誉等无形资产不予单独评估。

无形资产评估值为 462, 312, 700.00 元。

12. 开发支出

开发支出账面值为 138,005,082.00 元。该科目是反映企业开发无形资产过程中能够资本化形成无形资产成本的支出部分。

各项无形资产开发支出项目的概况如下：

L-MODEM 项目（包含 V1\|V2\|V3，不同的版本）：

概况：L-MODEM 技术平台是为各产品线自研基带芯片产品提供承载公共技术组件的技术开发项目。公司成立 MODEM 技术平台的出发点是将公司最赖以核心竞争力的 MODEM 技术平台化，投入专用资源不断提升和完善 MODEM 的质量指标，保证自研芯片产品在激烈的友商竞争中始终处于不败的地位。项目目标：基于联芯自研基带芯片方案开发 TD-HSPA/GGE MODEM 高层、物理层协议栈组件，正式版本满足测试部质量指标要求；MODEM 功能和性能达到支持客户 CTA、FTA 入网，中移动入优秀库测试要求。无线性能指标不低于竞争对手指标。关键特性/功能：TD-HSPA/GGE 双模；TD 双频/GSM 四频支持；CS/PS/MBMS 承载；2/3G 互操作；2G→3G 语音音切换。主要输出：L-MODEM V1 版本：LC1808/LC1708 芯片及配套芯片验证；L-MODEM V2、V3 版本：LC1809/LC1710/LC1711 等芯片及配套芯片验证。

进度：目前完成明确需求 LC1708/LC1808/LC1809/ LC1710 平台。后期跟随 LC1711、12 等项目延续。

L1710FP：

概况：L1710H/L-FP 方案以高工艺、低价格、低功耗、高集成度和突出无线通信性能的特点满足客户需求。基于 LC1710-FP 解决方案客户可开发提供基本通讯功能及多媒体功能低端功能手机。1710 系列芯片方案细分为 1710L 和 1710H 两类产品，1710L 产品针对 ULC 及非 CMMB 功能手机市场，1710H 产品针对 CMMB、WiFi、NFC 等全功能手机市场。研发内容包括：TD HSDPA/EDGE/GGE 双模；TD 双频、GSM 双频或 四频；TD 支持最大下行 2.8Mbps，上行 2.2Mbps；GPRS Class 12，EDGE Class 12；支持 EDGE 下行，不支持 EDGE 上行；语音通话；多媒体视频音频解码；录音机；上网；蓝牙；WIFI；CMMB 手机电视；NFC（手机银行）；支持 QQ、微博等

进度：L1710FP 产品已上市；L1712FP 产品处于芯片方案验证阶段

L1711MSA：

概况：LC1711 方案以高工艺、低价格、低功耗、高集成度、和突出无线通信性能的特点满足客户需求。基于我司 LC1711 芯片的解决方案 L1711-MSA，是用于智能手机 Modem 的芯片方案。研发内容包括：TD HSDPA/EDGE/GGE 双模；TD 双频、GSM 四频；TD 支持最大下行 2.8Mbps，上行 2.2Mbps；GPRS Class 12，EDGE Class 12；TD-SCDMA 视频通话等；

进度：L1713MSA 产品处于芯片方案验证阶段

LTE-MODEM V1:

LTE-MODEM V1：主要针对 LTE 布网初期，为 LTE 网络提供数据业务支持，基于 LTE-MODEM V1 可开发 MIFI、数据卡等数据类终端，研发内容包括 TD-SCDMA (HUSPA, HSDPA, Band 34: 2010~2025MHz, Band 39: 1880~1920MHz), TDD-LTE (Band 40: 2300~2400MHz, band 38: 2570~2620 MHz) 无线接入技术，支持单卡多模单待，支持 idle 态下 TD-SCDMA 和 TDD-LTE 系统间重选，支持 TDD-LTE 连接态下，切换到 TD-SCDMA。支持短消息业务，分组数据业务，并发业务 LTE 支持 11 个承载，最大速率：下行 50Mbps，上行 20Mbps（现网），通信接口需求 USB2 high speed

V1 版本（双模单待）的开发阶段已基本完成，维护阶段到 2012 年 9 月底结束

L1810-SP:

L1810-SP 项目主要针对单芯片智能手机市场开发的一款 SOC 级芯片解决方案。套片集成度高，可以支持客户做超薄手机，支持 TD-HSPA+和分集技术，采用先进的 ARM 公司 CortexA9 双核处理器和 GPU，采用先进的 40nm 芯片工艺。双模双待功能，支持单载 Femto 功能，最高支持 1080P@30fps。

目前产品处于开发阶段

上述无形资产的开发支出，还在研发阶段，尚未商用。评估人员查验了相关项目可行性研究报告，资金预算报告，支出的分类凭证。属于计划内的研发无形资产项目，成本列支在计划内，按核实无误后的账面值确定评估值。

开发支出评估值为 138,005,082.00 元。

13. 递延所得税资产

递延所得税资产账面值 287,315.06 元，系由于企业计提坏账准备、存货减值准备

等。通过核实账务，抽查相关的凭证，和纳税申报表等，确认账面属实。按账面值确认评估值。

递延所得税资产评估值 287,315.06 元。

14. 短期借款

短期借款账面值 140,000,000.00 元，系向上海银行与大唐电信集团财务公司的借款。评估人员核实了相关借款合同及相关凭证，确认短期借款账面金额属实，按照账面值评估。

短期借款评估值为 140,000,000.00 元。

15. 应付票据

应付票据账面值为 98,000,000.00 元，系公司本部业务往来而需支付的的无息银行承兑汇票。评估人员通过查阅了相关合同、结算凭证、核实了应付票据票面记载的收、付款单位、支付金额，确认企业应付票据应支付款项具有真实性和完整性，核实结果账表单金额相符，按照账面值评估。

应付票据评估值为 98,000,000.00 元。

16. 应付账款

应付账款账面值为 125,255,639.62 元，主要是公司应付的货款款项。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

应付账款评估值为 125,255,639.62 元。

17. 预收账款

预收账款账面值 1,207,508.20 元，系企业预收的货款，评估人员在核实账务的基

础上采用函证或查验原始入账凭证、合同、协议等相关资料的方法，确定债务的存在。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

预收账款评估值为 1,207,508.20 元。

18. 应付职工薪酬

应付职工薪酬账面值 445,942.03 元，主要为本年度应付职工的保险金、公积金等。评估人员核实了企业相关费用计提的比例及发放的依据，确定账面金额属实，按照账面值评估。

应付职工薪酬评估值为 445,942.03 元。

19. 应交税费

应交税费账面值 6,047,469.28 元，主要为增值税、营业税、所得税及附加税费等。评估人员核实了税金申报表以及完税凭证，确认账面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为 6,047,469.28 元。

20. 应付利息

应付利息账面值 1,742,955.56 元，主要为应付上海银行及大唐电信科技产业控股有限公司的借款利息等。

评估人员在核实账务的基础上查验原始入账凭证等相关资料，并就核实了计提依据，确定债务的存在，确定应付利息账面值基本属实，按照账面值评估。

应付利息评估值为 1,742,955.56 元。

21. 其他应付款

其他应付款账面值 142,294,547.15 元，主要为向大唐电信科技产业控股有限公司的借款、应付的中国科学院计算技术研究所合作开发费用等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法,确定债务的存在,确定其他应付款账面值基本属实,本次按核实无误的照账面值评估。

其他应付款评估值为 142,294,547.15 元。

22. 长期应付款

长期应付款账面值 135,607,400.00 元,主要应付的工程建筑款等。

评估人员在核实账务的基础上查验了相关的合同及凭证等相关资料,确定债务的存在,确定其他应付款账面值基本属实,按照账面值评估。

长期付款评估值为 135,607,400.00 元。

23. 其他非流动负债

其他非流动负债账面值 198,456,338.74 元,系相关研发项目的专项政府补助款。属于资金专款专用,等研发项目结束后,逐步作为资产摊销分批结转收入。

评估人员在核实账务的基础上查验原始入账凭证等相关资料,确定其他非流动负债账面值基本属实,本次其他非流动负债按核实无误的账面值确认评估值。

其他非流动负债评估值为 198,456,338.74 元。

24. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估,联芯科技有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日市场状况下,股东全部权益价值为人民币 930,997,081.44 元。

其中:总资产的账面价值 1,497,771,089.03 元,评估价值 1,780,054,882.02 元。同账面价值相比,评估增值额 282,283,792.99 元,增值率 18.85%。

负债的账面价值 849,057,800.58 元,评估值 849,057,800.58 元。同账面价值相比,无评估增减值。

净资产的账面价值 648,713,288.45 元,评估价值 930,997,081.44 元。同账面价值相比,评估增值额 282,283,792.99 元,增值率 43.51%。

评估结论及分析

一、 评估结论

本次评估，我们分别采用收益法和资产基础法两种方法，对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。

采用收益法估值，在上述各项假设条件成立的前提下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 163,774.00 万元。

采用资产基础法，在基准日市场状况下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 93,099.71 万元。

两种方法的评估结果差异 70,674.29 万元，收益现值法是资产基础法的 175.88%。

二、 采用评估结论的理由

本次评估资产基础法和收益法评估结果差异较大，主要原因是资产基础法很难将企业拥有的、账面未反映的部分不可确指的无形资产准确进行量化评估。联芯科技的不可确指的无形资产主要通过其技术优势、市场优势、产品优势和质量优势予以体现。且在芯片研发领域拥有较多的无形资产，由于无形资产的特性，用资产基础法（成本法）很难准确量化联芯科技无形资产（尤其是上述不可确指的无形资产）价值。

联芯科技系高新技术企业，拥有较强的研发力量和技术团队，未来具有良好的成长性和较强的盈利能力，收益法能将企业拥有的各项有形和无形资产等都反映在评估结果中。因此收益法的更能体现企业基准日的公允价值。本次评估最终采用了收益法评估结果作为本次交易标的最终评估结论。

联芯科技有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日在上述各项假设条件成立的前提下，股东全部权益价值评估值为人民币 163,774.00 万元（大写：壹拾陆亿叁仟柒佰柒拾肆万元）。

评估汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	57,257.77			
非流动资产	92,519.33			
其中：可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额	2,875.77			
投资性房地产净额				
固定资产净额	33,175.86			
在建工程净额	7,230.71			
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	35,407.75			
开发支出	13,800.51			
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产	28.73			
其他非流动资产				
资产总计	149,777.10			
流动负债	51,499.41			
非流动负债	33,406.37			
负债总计	84,905.78			
净资产（所有者权益）	64,871.33	163,774.00	98,902.67	152.46

企业价值评估报告

（报告书）

共1册 第1册

项目名称： 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买大唐电信科技产业控股有限公司等所持联芯科技有限公司99.36%股权评估项目

报告编号： 沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号



上海东洲资产评估有限公司

2012 年 04 月 12 日

声 明

本项目签字注册资产评估师郑重声明：注册资产评估师在本次评估中恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和资产评估准则的规定；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认。根据《资产评估准则——基本准则》第二十三条的规定，遵守有关法律、法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见，是注册资产评估师的责任；提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。根据《资产评估准则——基本准则》第二十四条和《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》，委托方和相关当事方应当对所提供评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性承担责任。注册资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，对评估对象法律权属确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围。本评估报告不对评估对象的法律权属提供任何保证。

根据《资产评估职业道德准则——基本准则》第二十六条，本报告受本评估机构和注册资产评估师执业能力限制，相关当事人决策时应当有自身的独立判断。注册资产评估师有责任提醒评估报告使用者理解并恰当使用评估报告，但不承担相关当事人的决策责任。

我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。根据《资产评估准则——评估报告》第十三条，评估报告使用者应当全面阅读本项目评估报告，应当特别关注评估报告中揭示的特别事项说明和评估报告使用限制说明。

企业价值评估报告
(目录)

项目名称 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买大唐电信科技产业控
股有限公司等所持联芯科技有限公司 99.36%股权评估项目
报告编号 沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号

声明 1

目录 2

摘要 3

正文 5

一、 委托方、产权持有者及其他报告使用者概况 5

 I. 委托方 5

 II. 产权持有者 6

 III. 其他报告使用者 6

二、 被评估单位及其概况 6

三、 评估目的 9

四、 评估范围和评估对象 9

五、 价值类型及其定义 10

六、 评估基准日 10

七、 评估依据 10

 I. 经济行为依据 10

 II. 法规依据 11

 III. 评估准则 11

 IV. 取价依据 11

 V. 权属依据 12

 VI. 其它参考资料 12

 VII. 引用其他机构出具的评估结论 12

八、 评估方法 12

 I. 概述 12

 II. 收益法介绍 13

 III. 资产基础法介绍 14

 IV. 评估方法选取理由及说明 15

九、 评估程序实施过程和情况 16

十、 评估假设 17

十一、 评估结论 18

 I. 概述 18

 II. 结论分析 18

 III. 其他 18

十二、 特别事项说明 19

十三、 评估报告使用限制说明 20

 I. 评估报告使用范围 20

 II. 评估结论使用有效期 20

 III. 涉及国有资产项目的特殊约定 21

 IV. 评估报告解释权 21

十四、 评估报告日 21

报告附件 23

企业价值评估报告

(摘要)

项目名称	大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买大唐电信科技产业控股有限公司等所持联芯科技有限公司 99.36%股权评估项目
报告编号	沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号
委托方	大唐电信科技股份有限公司、大唐电信科技产业控股有限公司。
其他报告使用者	根据评估业务约定书的约定,本次经济行为涉及的相关方,及国家法律、法规规定的报告使用者,为本报告的合法使用者。
被评估单位	联芯科技有限公司。
评估目的	根据有关经济行为文件,大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买大唐电信科技产业控股有限公司等所持联芯科技有限公司 99.36%股权。本次评估即为上述经济行为涉及到的联芯科技有限公司股东全部权益价值提供价值参考。
评估基准日	2012 年 2 月 29 日。
评估对象及评估范围	本次评估对象为本次发行股份购买资产涉及的联芯科技有限公司股东全部权益价值,评估范围包括流动资产、非流动资产(包括长期股权投资、固定资产、在建工程、固定资产清理、无形资产、开发支出、递延所得税资产)及负债等。资产评估申报表列示的帐面净资产为 648,713,288.45 元。
价值类型	市场价值。
评估方法	主要采用收益法和资产基础法,在对被评估单位综合分析后最终选取收益法的评估结论。
评估结论	经评估,被评估单位股东全部权益价值为人民币 1,637,740,000 元。 大写:壹拾陆亿叁仟柒佰柒拾肆万元整。
评估结论使用有效期	为评估基准日起壹年,即有效期截止 2013 年 2 月 28 日。

重大特别事项

- 1、联芯科技有限公司目前营业场所系联芯科技公司于 2011 年购入，该房地产权证正在办理中，相应的过户成本及税费已在评估值中做相应考虑。
- 2、纳入本次评估范围的部分专利技术及商标，其证书显示为联芯科技有限公司与大唐移动通信设备有限公司及上海大唐移动通信设备有限公司共同所有，截至评估基准日上述专利技术及商标实际已归属为联芯科技独有，相应权属文件目前正在变更中。
具体请关注报告书正文重大特别事项。

特别提示：本报告只能用于报告中明确约定的评估目的。以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

企业价值评估报告

(正文)

特别提示：本报告只能用于报告中明确约定的评估目的，且在约定情形下成立。欲了解本评估项目的全面情况，请认真阅读资产评估报告书全文及相关附件。

大唐电信科技股份有限公司、大唐电信科技产业控股有限公司：

上海东洲资产评估有限公司接受贵单位的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用收益法和资产基础法，按照必要的评估程序，对贵公司拟收购联芯科技有限公司股权行为涉及的联芯科技有限公司股东全部权益在2012年2月29日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下。

项目名称	大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买大唐电信科技产业控股有限公司等所持联芯科技有限公司 99.36%股权评估项目
报告编号	沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号

一、委托方、产权持有者及其他报告使用者概况

I. 委托方	本次评估委托方为：大唐电信科技股份有限公司、大唐电信科技产业控股有限公司。 大唐电信科技产业控股有限公司为本次被评估单位的产权持有者，大唐电信科技股份有限公司为本次被评估单位股权拟收购方。 委托方一：大唐电信科技股份有限公司 注册地址：北京市海淀区永嘉北路6号5幢 法定代表人：曹斌 公司类型：其他股份有限公司（上市） 经营范围：许可经营项目：制造电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。 一般经营项目：制造电子计算机软硬件及外部设备；电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成、光电缆、微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨

询、技术服务、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP 电话、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易。

委托方二：大唐电信科技产业控股有限公司

注册地址：北京市海淀区学院路 40 号一区

法定代表人：真才基

注册资本：人民币叁拾陆亿元整

公司类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：（无）

一般经营项目：实业投资；投资管理与咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务

II. 产权所有者

被评估单位联芯科技有限公司的产权所有者为大唐电信科技产业控股有限公司、上海利核投资管理股份有限公司、上海创业投资有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业、上海上创信德鸿能创业投资基金合伙企业、北京银汉兴业创业投资中心、大唐高新创业投资有限公司、上海武岳峰创业投资基金合伙企业、海南信息产业创业投资基金。

III. 其他报告使用者

根据评估业务约定书的约定，本次经济行为涉及的有关方，及国家法律、法规规定的报告使用者，为本报告的合法使用者。

二、被评估单位及其概况

被评估单位：联芯科技有限公司

住 所：浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧

注册资本：人民币 25038.4615 万元

法定代表人：黄志勤

公司类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品，计算机软硬件、通信设备、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	大唐电信科技产业控股有限公司	19,000.00	75.88%
2	上海利核投资管理股份有限公司	2,000.00	7.99%
3	上海创业投资有限公司	161.54	0.64%
4	上海物联网创业投资基金合伙企业	969.23	3.87%
5	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业	646.15	2.58%
6	北京银汉兴业创业投资中心	484.62	1.94%
7	大唐高新创业投资有限公司	323.08	1.29%
8	上海武岳峰创业投资合伙企业	969.23	3.87%
9	海南信息产业创业投资基金	484.62	1.94%
	合计	25,038.46	100.00%

被评估单位简介：2008 年 2 月，大唐电信科技产业控股有限公司决定设立联芯科技有限公司，并于 2008 年 2 月 2 日获得由国家工商行政管理总局核发的《企业名称预先核准通知书》（国）登记内名核字[2008]第 160 号。2008 年 3 月 17 日，公司获得上海市工商行政管理局徐汇分局核发的《企业法人营业执照》。

2009 年 9 月 4 日，上海利核投资管理股份有限公司对联芯科技有限公司进行增资，并经过万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所验资并出具编号为万亚会沪业字（2009）第 1355 号的验资报告，实收资本变更为 21000 万元。

2011 年 12 月 26 日，联芯科技有限公司新增注册资本 2584.6153 万元，由上海创业投资有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业、北京银汉兴业创业投资中心、大唐高新创业投资有限公司一次缴足。并经过上海志德会计师事务所验资并出具编号为沪志德 Y（2011）第 003 号的验资报告，实收资本变更为 23584.6153 万元。

2012 年 2 月 15 日，联芯科技有限公司新增加注册资本 1453.8462 万元，由上海武岳峰创业投资合伙企业、海南信息产业创业投资基金一次缴足。并经过上海志德会计师事务所验资并出具编号为沪志德 Y

(2012) 第 001 号的验资报告, 实收资本变更为 25038.4615 万元。评估基准日后 2012 年 3 月 24 日上海武岳峰创业投资合伙企业和大唐高新创业投资有限公司分别将持有的联芯科技 3.87% 和 1.29% 的股权转让给了电信科学技术研究院。并于 2012 年 3 月底完成了工商变更登记。该股权变更完成后, 联芯科技有限公司股东情况如下:

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例
1	大唐电信科技产业控股有限公司	19,000.00	75.88%
2	上海利核投资管理股份有限公司	2,000.00	7.99%
3	上海创业投资有限公司	161.54	0.64%
4	上海物联网创业投资基金合伙企业	969.23	3.87%
5	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业	646.15	2.58%
6	北京银汉兴业创业投资中心	484.62	1.94%
7	电信科学技术研究院	969.23	5.16%
8	海南信息产业创业投资基金	484.62	1.94%
	合计	25,038.46	100.00%

联芯科技有限公司公司分别于 2011 年 3 月 2 日与 2008 年 4 月 21 日设立香港全资子公司和北京分公司。

联芯科技有限公司致力于 3G 和 B3G/4G 用户终端芯片研发与应用的高新技术企业。公司是以 TD-SCDMA 终端芯片整体解决方案、专业测试终端业务为主业的中型企业, 是大唐电信集团的核心企业之一, 秉承大唐电信集团在 TD-SCDMA 领域核心技术及专利的积极成果, 十余年专注于 TD-SCDMA 终端核心技术的开发。

联芯科技拥有 TD 业务所需技术的自主知识产权, TD/GGE 协议栈, TD 基带较成熟, 终端产品较全面; 与中国移动有良好的合作关系, 熟悉国内 TD 市场动向。

联芯科技母公司单体报表情况如下:

截至 2012 年 2 月 29 日

金额单位: 万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	76,088.96	72,821.61	2,097.24
净利润	11,472.67	11,367.33	-2,998.34
资产总额	96,813.37	158,113.63	149,777.11
负债总额	61,141.03	99,243.96	84,905.78
权益	35,672.34	58,869.67	64,871.33

上述数据, 摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告 (2012 年 1-2 月份、2011 年、2010 年), 审计报告为无保留意见。

本次专项审计公司合并报表情况如下:

金额单位: 万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	76,088.96	87,301.63	3,657.80

净利润	11,472.67	11,628.83	-2,987.24
归属母公司净利润	11,472.67	11,628.83	-2,987.24
资产总额	96,813.37	162,110.85	153,787.63
负债总额	61,141.03	102,979.68	88,643.70
权益	35,672.34	59,131.17	65,143.93
归属母公司权益	35,672.34	59,131.17	65,143.93

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，营业税为 5%，城建税、教育附加费、河道管理费分别为流转税的 7%、5%、1%，所得税率为 12.5%。

截止基准日企业存在两家长期投资单位，明细如下：

序号	企业名称	出资额	持股比例	会计核算方式
1	联芯科技（香港）有限公司	50.00（万港币）	100.00%	权益法
2	广州市广晟微电子有限公司	5013（万元）	25.00%	权益法

三、评估目的

根据大唐电信科技股份有限公司董事会决议及电信科学技术研究院党组办公会议纪要，大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买联芯科技有限公司 99.36% 的股权，本次评估即对上述经济行为所涉及的联芯科技有限公司在 2012 年 2 月 29 日的股东全部权益价值提供参考。该经济行为已经获得了大唐电信科技股份有限公司董事会及电信科学技术研究院党组办公会议通过。

已取得的经济行为文件如下：

- 1、《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》；
- 2、《电信科学技术研究院党组办公会议纪要》。

四、评估范围和评估对象

1. 本次评估对象为本次发行股份购买资产涉及的联芯科技有限公司股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、非流动资产（包括长期股权投资、固定资产、在建工程、固定资产清理、无形资产、开发支出、递延所得税资产）及负债等。资产评估申报表列示的帐面净资产为 648,713,288.45 元。总资产为 1,497,771,089.03 元，负债总额为 849,057,800.58 元。
2. 根据评估申报资料，被评估单位涉及的房屋建筑物面积为 23560.74 m²，房地产权证正在办理中；涉及的土地面积为 14230 m²，均正常使用。
3. 根据评估申报资料，被评估单位涉及的设备共计 4148 台（套），均正常使用。

4. 根据评估申报资料，被评估单位涉及的账面反映的无形资产专有技术或软件共计 103 项；另有 411 项专利或专利申请、40 个商标或商标申请未在账面反映。
5. 该公司账面未反映的办公家具等在用低值易耗品纳入评估范围。
6. 委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，且已经过大信会计师事务所审计，审计报告为无保留意见。
7. 资产负债的类型、账面金额明细情况详见资产评估明细汇总表。
8. 企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、价值类型及其定义

本次评估选取的价值类型为市场价值。市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

需要说明的是，同一资产在不同市场的价值可能存在差异。本次评估一般基于国内可观察或分析的市场条件和市场环境状况。

本次评估选择该价值类型，主要是基于本次评估目的、市场条件、评估假设及评估对象自身条件等因素。

本报告所称“评估价值”，是指所约定的评估范围与对象在本报告约定的价值类型、评估假设和前提条件下，按照本报告所述程序和方法，仅为本报告约定评估目的服务而提出的评估意见。

六、评估基准日

1. 本项目资产评估基准日为2012 年 2 月 29 日。
2. 资产评估基准日在考虑经济行为的实现、会计核算期等因素后与委托方协商后确定。
3. 评估基准日的确定对评估结果的影响符合常规情况，无特别影响因素。本次评估的取价标准为评估基准日有效的价格标准。

七、评估依据

I. 经济行为依据

1. 《电信科学技术研究院党组办公会议纪要》（[2012]12 号）；
2. 《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》。

II. 法规依据

1. 《中华人民共和国企业国有资产法》；
2. 《国有资产评估管理办法》（国务院令第 91 号）及其施行细则；
3. 《企业国有资产评估管理暂行办法》国资委令第 12 号；
4. 《国有资产评估管理若干问题的规定》财政部令第 14 号；
5. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》国资委产权[2006]274 号；
6. 《企业国有资产监督管理暂行条例》国务院 2003 年第 378 号令；
7. 《中华人民共和国公司法》；
8. 《中华人民共和国房地产管理法》；
9. 《房地产估价规范》（国家标准 GB/T50291-1999）；
10. 《城镇土地估价规程》（国家标准 GB/T18508-2001）；
11. 财政部令第 33 号《企业会计准则》；
12. 其它法律法规。

III. 评估准则

1. 资产评估准则—基本准则；
2. 资产评估职业道德准则—基本准则；
3. 资产评估准则—评估报告；
4. 资产评估准则—评估程序；
5. 资产评估准则—工作底稿；
6. 资产评估准则—业务约定书；
7. 资产评估准则—企业价值；
8. 资产评估准则—机器设备；
9. 资产评估准则—不动产；
10. 资产评估准则—无形资产；
11. 商标资产评估指导意见
12. 资产评估价值类型指导意见；
13. 注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见；
14. 企业国有资产评估报告指南。

IV. 取价依据

1. 《最新资产评估常用数据与参数手册》中国统计出版社；
2. 2012 年版《机电产品报价手册》；
3. 《中国汽车网》信息；
4. 国经贸经[1997]456 号《关于发布汽车报废标准》的通知；
5. 国经贸资源〔2000〕1202 号《关于调整汽车报废标准若干规定的

	通知》； 6. 评估基准日近期的《慧聪商情》； 7. 建设部颁发的《房屋完损等级评定标准》； 8. 中国城市地价动态监测网； 9. 大信会计师事务所有限公司审计报告； 10. 长期投资单位评估基准日会计报表； 11. 公司提供的部分合同、协议等； 12. 公司提供的历史财务数据及未来收益预测资料； 13. 国家宏观经济、行业、区域市场及企业统计分析资料； 14. Wind 证券投资分析系统 A 股上市公司的有关资料； 15. 基准日近期国债收益率、贷款利率； 16. 其他。
V. 权属依据	1. 房地产转让协议； 2. 投资合同、协议；车辆行驶证； 3. 商标证、专利证书或申请通知书； 4. 其它相关证明材料。
VI. 其它参考资料	1. 委托单位提供的评估基准日会计报表及账册与凭证； 2. 委托单位提供的资产评估明细表； 3. 上海东洲资产评估有限公司技术统计资料； 4. 其它有关价格资料。
VII. 引用其他机构出具的评估结论	1. 无。
八、评估方法	
I. 概述	资产评估的基本方法有三种，即成本法、收益法和市场法。 1. 成本法，也称资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。 2. 收益法是指通过被评估企业未来预期收益采用适宜折现率资本化或折现，以确定评估对象价值的评估方法。 3. 市场法是指通过对资本市场上与被评估企业处于同一或类似行业

	的上市公司的经营和财务数据进行比较，计算适当的比率或经济指标，加以调整修正后得出被评估对象价值的方法。 本次评估根据评估目的和评估对象的特点，结合资料收集情况等相关条件，确定主要采用收益法和资产基础法，在对被评估单位综合分析后最终选取收益法的评估结论。
II. 收益法介绍	收益法的基本思路是通过估算资产在未来的预期收益，采用适宜的折现率折算成现时价值，以确定评估对象价值的评估方法。即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值（包括没有在预测中考虑的长期股权投资）减去有息债务得出股东全部权益价值。
评估模型及公式	股东全部权益价值=企业价值-付息债务 企业价值=经营性资产价值+溢余及非经营性资产价值 经营性资产价值=预测期内的现金流现值+永续期的现金流量现值 经营性资产价值=未来收益期内各期收益的现值之和 P，即 $P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n}$
收益预测方法	其中：r—所选取的折现率 g—未来收益每年增长率，如假定 n 年后 Fi 不变，g 取零 Fi—未来第 i 个收益期的预期收益额 n—预测期年限，一般为 5 年 1. 分析企业历史的收入、成本、费用等财务数据，根据企业资产配置和使用情况确定非经营性净资产、溢余资产。 2. 根据评估假设条件，对企业未来收益分预测期和永续期二阶段。首先对企业提供的未来五年预测期的收益进行复核和分析，并经适当的调整；再对五年以后的永续期收益趋势进行分析判断和估算。本次评估假定 5 年之后收益水平按照第 5 年水平稳定发展。 3. 对各项收入、成本与费用的预测采用比率变动分析和定量固定分析相结合的方法。 本次评估对各项收入、成本与费用的预测采用比率变动分析和定量固定分析相结合的方法。其中，收入的预测主要依据历史收益水平，确定历史年增长水平确定未来年度的增长幅度。

折现率选取	折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估价值的重要参数。按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业净现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。WACC 模型是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。 $WACC = (Re \times We) + [Rd \times (1 - T) \times Wd]$ 其中：Re 为公司权益资本成本 Rd 为公司债务资本成本 We 为权益资本在资本结构中的百分比 Wd 为债务资本在资本结构中的百分比 T 为公司有效的所得税税率 本次评估采用资本资产定价修正模型（CAPM），来确定公司权益资本成本，计算公式为： $Re = Rf + \beta \times (Rm - Rf) + \varepsilon$ 其中：Rf 为无风险报酬率 β 为公司风险系数 Rm 为市场平均收益率 (Rm - Rf) 为市场风险溢价 ε 为公司特定风险调整系数
溢余及非经营性资产（负债）	溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金。非经营性资产是指与企业经营业务收益无直接关系的，包括收益法未预测的长期投资等。对该类资产单独评估后加回。
III. 资产基础法介绍	企业价值评估中的资产基础法即成本法，它是以评估基准日市场状况下重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况，选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。
货币资金	对货币资金按核实后的账面值评估。
应收款项	对于有理由相信能全部收回的，按核实后的账面值评估；对于账龄较长，根据企业提供的历年催债资料，分析欠款原因、欠款人资金、信用、经营管理现状等相关因素，认定个别收不回的款项评估为零；其余按风险状况参照会计上估算坏账准备的方法，从应收账款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。同时原企业计提的坏账准

	备评估为零。
存货	对存货根据市场价格信息或企业产品出厂价格查询取得现行市价，作为存货的重置单价，再结合存货数量确定评估值。对于现行市价与账面单价相差不大的存货，按账面单价作为重置单价；对产成品、发出商品，现行出厂市价扣除与销售相关的费用、税金（含所得税），并按照销售状况扣除适当的利润，然后确定评估单价；在产品根据其约当产量比照产成品评估；对在用周转材料，考虑成新率因素后确定评估值。
长期股权投资	对长期投资评估，通过对被投资单位进行整体资产评估，再根据投资比例确定评估值。
固定资产	对生产性房屋建筑物、构筑物，采用重置成本法评估，根据重置全价及成新率确定评估值；对经营性商铺或独栋办公楼采用房地合一，用收益法和市场比较法评估。 对机器设备、车辆、电子设备主要采用重置成本法进行评估。 设备评估值=设备重置全价×设备综合成新率。
在建工程	本次评估采用重置成本法，即以评估基准日重新形成该工程状态所需要的全部成本确定评估值。因该部分在建工程均为设备安装，属未完工的在建项目，经现场勘察并核实其财务资料后，确认该部分设备安装无实体性、功能性贬值，故以经核实的已发生的项目费作为基础，加上评估资金成本，等于评估值。 计算公式：评估值=核实后账面已发生成本+资金成本
固定资产清理	按市场可回收净值确认评估值。
无形资产	本次将无形资产组采用收益法—收入分成法确定评估价值。
开发支出	评估人员查验了相关项目可行性研究报告，资金预算报告，支出的分类凭证。属于计划内的研发无形资产项目，成本列支在计划内，按核实无误后的账面值确定评估值。
递延所得税资产	评估人员了解递延所得税资产的内容及相关计算过程，并根据对应科目的评估处理情况，重新计算确认递延所得税资产。
负债	以核实后的账面值或根据其实际应承担的负债确定评估值。
IV. 评估方法选取理由及说明	根据《企业价值评估指导意见》，注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况相关条件，分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适应性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

经分析:被评估企业适用成本法和收益法评估。因为企业的整体获利能力的大小不完全是由构成企业整体资产的各单项要素的价值之和决定的。企业作为一个有机的整体,除单项资产能够产生价值以外,其合理的资源配置、优良的管理、经验、经营形成的商誉等综合因素形成的各种无形资产也是不可忽略的价值组成部分。被评估单位拥有优良的经营团队,经营已形成了一定的商誉,具有较好的成长性,未来盈利能力较强,故优选收益法结果。

九、评估程序实施过程 and 情况

1. 我们根据国家资产评估的有关原则和规定,对评估范围内的资产进行了评估和产权核实,具体步骤如下:
2. 与委托方接洽,听取公司有关人员对该单位情况以及委估资产历史和现状的介绍,了解评估目的、评估对象及其评估范围,确定评估基准日,签订评估业务约定书,编制评估计划;
3. 指导企业填报资产评估申报表;
4. 对该单位填报的资产评估明细申报表进行征询、鉴别,选定评估方法;根据资产评估申报表的内容,与该单位有关财务记录数据进行核对,到现场进行实物核实和调查,对资产状况进行察看、记录;查阅委估资产的产权证明文件及有关机器设备运行、维护及事故记录等资料;评估人员和资产管理人员进行交谈,了解资产的管理、资产配置情况;开展市场调研询价工作,收集市场信息资料;
5. 评估人员对管理层进行访谈,听取了企业营运模式,主要产品或服务业务,成本等收益现状的介绍;了解企业核算体系、管理模式;企业核心技术,研发力量以及未来发展规划和行业前景;调查了企业所在行业的市场需求、竞争状况、企业优势、劣势;分析了影响企业经营的相关宏观经济形势和行业环境因素;
6. 评估人员根据评估对象、价值类型及评估资料收集情况等相关条件,选择恰当的评估方法,选取相应的模型或公式,进行分析、计算和判断,形成初步评估结论,并对各种评估方法形成的初步结论进行分析,在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上,确定最终评估结论;
7. 各评估人员进行汇总分析工作,确认评估工作中没有发生重评和漏评的情况,并根据汇总分析情况,对资产评估结论进行调整、修改和完善;

8. 根据评估工作情况，起草资产评估报告书，并经三级审核，在与委托方交换意见后，向委托方提交正式资产评估报告书。

十、评估假设

收益法假设

基本假设：

1. 本报告除特别说明外，对即使存在或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等影响评估价值的非正常因素没有考虑，且本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力或其它不可抗力对评估结论的影响。
2. 本次评估假定国家宏观经济政策和所在地区的社会经济环境无重大变化；行业政策、管理制度及相关规定无重大变化；经营业务涉及的税收政策、信贷利率、汇率等无重大变化。
3. 本次评估假定被评估企业及其资产在未来生产经营中能够持续经营下去，并具有持续经营能力。
4. 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项；不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的业务结构等状况的重大变化。
5. 评估对象经营利润的预测是建立在已有资本和匹配合理的借贷资本下的企业盈利状况，不考虑增资后扩大再生产对企业价值的影响。
6. 评估对象提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。
7. 本次估算不考虑通货膨胀因素的影响，估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。
8. 本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据被评估单位提供的历史数据为基础，在尽职调查后所做的一种专业判断，评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响。

针对性假设：

根据上述《企业国有资产评估报告指南》设定的基本假设，针对对象的具体情况，重要的针对性假设如下：

1. 被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的；
2. 高层管理人员和核心技术人员应持续为公司服务，不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务，公司经营层损害公司运营的个人行为在

预测企业未来情况时不作考虑。

3. 公司股东不损害公司的利益，经营按照章程和合资合同的规定正常进行；

4. 企业的成本费用水平的变化符合历史发展趋势，无重大异常变化；

5. 企业以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行。

本报告评估结果的计算是以评估对象在评估基准日的状况和评估报告对评估对象的假设和限制条件为依据进行。根据资产评估的要求，认定这些假设在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十一、评估结论

I. 概述

经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币 1,637,740,000 元。
大写：壹拾陆亿叁仟柒佰柒拾肆万元整。

采用收益法估值，在上述各项假设条件成立的前提下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 163,774.00 万元。

采用资产基础法，在基准日市场状况下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 93,099.71 万元。

两种方法的评估结果差异 70,674.29 万元，收益现值法是资产基础法的 175.88%。

II. 结论分析

本次评估资产基础法和收益法评估结果差异较大，主要原因是资产基础法很难将企业拥有的、账面未反映的部分不可确指的无形资产准确进行量化评估。联芯科技的不可确指的无形资产主要通过其技术优势、市场优势、产品优势和质量优势予以体现。且在芯片研发领域拥有较多的无形资产，由于无形资产的特性，用资产基础法（成本法）很难准确量化联芯科技无形资产（尤其是上述不可确指的无形资产）价值。

联芯科技系高新技术企业，拥有较强的研发力量和技术团队，未来具有良好的成长性和较强的盈利能力，收益法能将企业拥有的各项有形和无形资产等都反映在评估结果中。因此收益法的更能体现企业基准日的公允价值。本次评估最终采用了收益法评估结果作为本次交易标的的最终评估结论。

III. 其他

鉴于市场资料的局限性，未考虑流动性对评估结论的影响。

评估结论详细情况见评估明细表，评估结果汇总如下表。

评估结果汇总表

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	57,257.77			
非流动资产	92,519.33			
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额	2,875.77			
投资性房地产净额				
固定资产净额	33,175.86			
在建工程净额	7,230.71			
工程物资净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	35,407.75			
开发支出	13,800.51			
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产	28.73			
其他非流动资产				
资产合计	149,777.10			
流动负债	51,499.41			
非流动负债	33,406.37			
负债合计	84,905.78			
净资产（所有者权益）	64,871.33	163,774.00	98,902.67	152.46

(金额单位：万元)

评估基准日：

2012 年 2 月 29 日

十二、特别事项说明

1. 特别事项可能对评估结论产生影响，评估报告使用者应当予以关注。
2. 本报告中一般未考虑评估增减值所引起的税负问题，委托方在使用本报告时，应当仔细考虑税负问题并按照国家有关规定处理。
3. 本报告不对管理部门决议、营业执照、权证、会计凭证及其他中介机构出具的文件等证据资料本身的合法性、完整性、真实性负责。
4. 本报告对被评资产所进行的调整和评估是为了客观反映评估结果，评估机构无意要求该单位必须按本报告进行相关的账务处理，是否进行及如何进行有关的账务处理，应当依据国家有关规定。
5. 如存在待处理资产，该单位应按财务制度的规定办理相关手续，不得以本评估报告作为账务处理的依据。
6. 联芯科技有限公司目前营业场所系联芯科技公司于 2011 年购入，该房地产权证正在办理中，相应的过户成本及税费已在评估值中做相应考虑。

7. 部分专利技术及商标,其权证显示为联芯科技与大唐移动通信设备有限公司及上海大唐移动通信设备有限公司共同所有,截至评估基准日上述专利技术及商标实际已归属为联芯科技独有,相应权属文件目前正在变更中。
8. 截止评估报告提出日期,根据委托方及相关当事方的说明,没有发现资产占有方存在其他任何重大事项。
9. 评估人员没有发现其他可能影响评估结论,且非评估人员执业水平和能力所能评定估算的重大特殊事项。但是,报告使用者应当不完全依赖本报告,而应对资产的权属状况、价值影响因素及相关内容作出自己的独立判断,并在经济行为中适当考虑。
10. 对该单位存在的影响资产评估值的特殊事项,在委托时和评估现场中未作特殊说明,而评估人员根据专业经验一般不能获悉及无法收集资料的情况下,评估机构及评估人员不承担相关责任。
11. 若资产数量发生变化,应根据原评估方法对评估值进行相应调整。
12. 若资产价格标准发生重大变化,并对资产评估价值已产生了明显影响时,委托方应及时聘请评估机构重新确定评估价值。
13. 上述特殊事项如对评估结果产生影响而评估报告未调整的情况下,评估结论将不成立且报告无效,不能直接使用本评估结论。

十三、评估报告使用限制说明

I. 评估报告使用范围

1. 本报告只能由评估报告载明的评估报告使用者所使用,并为本报告所列明的评估目的和用途而服务,以及按规定报送有关政府管理部门审查。
2. 除非事前征得评估机构书面明确同意,对于任何其它用途、或被出示或掌握本报告的任何其他人,评估机构不承认或承担责任。
3. 未征得出具评估报告的评估机构书面同意,评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体,法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外
4. 本报告含有的若干附件、评估明细表及评估机构提供的专供政府或行业管理部门审核的其他正式材料,与本报告具有同等法律效力,及同样的约束力。

II. 评估结论使

本评估结论的有效期按现行规定为壹年,从评估基准日2012 年 2

用有效期

月 29 日起计算至 2013 年 2 月 28 日有效。
超过评估结论有效期不得使用本评估报告。

III. 涉及国有资产项目的特殊约定

如本评估项目涉及国有资产，而本报告未经国有资产管理部門备案、核准或确认并取得相关批复文件，则本报告不得作为经济行为依据。

IV. 评估报告解释权

本评估报告意思表达解释权为出具报告的评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位和部门均无权解释。

十四、评估报告日

本评估报告日为2012 年 04 月 12 日。（本页以下无正文）

(本页无正文)

评估机构

上海东洲资产评估有限公司

法定代表人

王小敏

签字注册资产评估师

Tel:021-52402166

俞泓



Tel:021-52402166

蒋骁

其他主要评估人员

宣陈、陈毅夫、沈页舟

报告出具日期

2012 年 04 月 12 日

公司地址 200050 中国·上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼
联系电话 021-52402166 (总机) 021-62252086 (传真)
网址 www.dongzhou.com.cn;www.oa-china.com

企业价值评估报告

(报告附件)

项目名称 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买大唐电信科技产业控股有限公司等所持联芯科技有限公司 99.36%股权评估项目

报告编号 沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号

序号 附件名称

1. 《电信科学技术研究院党组办公会议纪要》（[2012]12 号）
2. 《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》
3. 大唐电信科技股份有限公司营业执照
4. 大唐电信科技产业控股有限公司营业执照
5. 联芯科技有限公司营业执照
6. 联芯科技有限公司验资报告
7. 电信科学技术研究院与大唐高新创业投资有限公司股权转让协议
8. 电信科学技术研究院与上海武岳峰创业投资合伙企业股权转让协议
9. 基准日专项审计报告
10. 联芯科技有限公司购房协议
11. 联芯科技有限公司商标、专利证书
12. 车辆行驶证
13. 长期投资单位营业执照、验资报告、基准日会计报表
14. 评估委托方和相关当事方承诺函
15. 签字注册资产评估师承诺函
16. 评估业务约定书
17. 上海东洲资产评估有限公司从事证券业务资产评估许可证
18. 上海东洲资产评估有限公司资产评估资格证书
19. 上海东洲资产评估有限公司营业执照
20. 注册资产评估师资格证书
21. 资产清单或资产汇总表

大唐电信科技股份有限公司拟发行购买大唐电信科技产业控股有限公司 等所持联芯科技有限公司 99.36%股权评估项目所涉及的 联芯科技（香港）有限公司股东全部权益价值评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	2
企业关于进行资产评估有关事项的说明	3
一、 委托方、被评估单位概况	3
二、 企业历史沿革和经营情况	3
1. 企业历史沿革	3
2. 经营业务和财务状况	4
三、 关于评估目的的说明	4
四、 关于评估对象和评估范围的说明	4
五、 关于评估基准日的说明	5
六、 资产负债清查情况	5
1. 资产负债清查范围	5
2. 清查结论	6
七、 可能影响评估工作的重大事项说明	6
八、 已向评估机构提供的资料清单	6
资产评估说明	8
一、 评估对象与评估范围说明	8
1. 评估对象与评估范围内容	8
2. 其他帐外资产情况	8
二、 资产核实情况总体说明	8
1. 核实工作的组织、实施时间和过程:	8
2. 核实工作的过程及方法	9
3. 影响资产核实的事项及处理方式	10
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	10
5. 核实结论	10
三、 资产基础法的评估	11
1. 货币资金	11
2. 应收账款	11
3. 递延所得税资产	12
4. 应付账款	12
5. 应交税费	12
6. 资产基础评估结论	12
评估结论及分析	14
一、 评估结论	14

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

企业关于进行资产评估有关事项的说明

一、 委托方、被评估单位概况

详见总报告。

（二）被评估单位

单位名称：联芯科技（香港）有限公司

住 所：RM 1401, 14/F WORLD COMMERCE
CTR HARBOUR CITY 7-11 CANTON
RD TST KLN
HONG KONG

注册资本：50 万港币

法律地位： BODY CORPORATE

业务性质： CORP

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额（万港币）	出资比例
1	联芯科技有限公司	50.00	100.00%
	合计	50.00	100.00%

二、 企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

联芯科技有限公司根据《公司法》及《公司章程》的规定，于 2010 年 11 月 2 日召开第一届董事会第十五次会议，审议通过了关于设立香港全资子公司（公司注册英文名称：Leadcore Technology(HongKong)Co., Limited, 公司注册地址：Room 1401, 14/F, World Commerce Centre, Harbour City, No. 7-11 Canton Rd., Tsim Sha

Tsui, Hong Kong, 授权资本：50 万港币, 公司类型：有限公司)的议案。根据《香港公司条例》、《商业登记条例》等相关规则的规定履行登记手续，于 2011 年 3 月 2 日获得香港特别行政区公司注册处颁发的编号为 1567674 的公司注册证书。根据《境外国有资产管理暂行办法》、《境外国有资产产权登记管理暂行办法》的相关规定，公司履行了该笔境外投资的登记备案手续。

2. 经营业务和财务状况

联芯科技（香港）有限公司是专门为联芯科技母公司提供进出口采购销售业务的销售公司。

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：元

项目 \ 年份	2011 年	2012 年 1-2 月
营业总收入	147,653,213.52	15,605,613.06
净利润	2,614,993.65	110,999.51
资产总额	43,506,350.86	43,634,882.56
负债总额	40,480,907.21	40,498,439.40
权益	3,025,443.65	3,136,443.16

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011 年），审计报告为无保留意见。

三、 关于评估目的的说明

详见总报告。

四、 关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为联芯科技（香港）有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日联芯科技(香港)有限公司的整体资产。评估前总资产 43,634,882.56 元，其中：流动资产 43,600,105.00 元，负债 40,498,439.40 元，净资产 3,136,443.16 元。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司公司审计，并出具了无保留意见的审计报告

告。

经核查，企业不存在任何账面未反映的资产和负债，与公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、 资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债有：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	43,600,105.00	35	油气资产原值	
2	货币资金	1,656,259.15	36	减：累计折耗	
3	交易性金融资产净额		37	油气资产净值	
4	应收票据		38	开发支出	
5	应收股利(应收利润)		39	商誉	
6	应收利息		40	无形资产净额	
7	应收帐款净额	41,943,845.85	41	长期待摊费用	
8	其他应收款净额		42	其他非流动资产	
9	预付帐款		43	递延所得税资产	34,777.56
10	应收补贴款		44	三、资产合计	43,634,882.56
11	存货净额		45	四、流动负债合计	40,498,439.40
12	待摊费用		46	短期借款	
13	一年内到期的非流动资产		47	交易性金融负债	
14	其他流动资产		48	应付票据	
15	二、非流动资产合计	34,777.56	49	应付帐款	39,980,343.46
16	可供出售金融资产净额		50	预收帐款	

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
17	持有至到期投资净额		51	应付职工薪酬	
18	长期股权投资净额		52	应付利润（应付股利）	
19	长期应收款		53	应交税费	518,095.94
20	投资性房地产		54	应付利息	
21	固定资产		55	其他应付款	
22	固定资产原价(设备及建筑物类)		56	预提费用	
23	其中：设备类		57	一年内到期的非流动负债	
24	建筑物类		58	其他流动负债	
25	减：累计折旧		59	五、非流动负债合计	
26	固定资产净值(设备及建筑物类)		60	长期借款	
27	其中：设备类		61	应付债券	
28	建筑物类		62	长期应付款	
29	减：固定资产减值准备合计		63	专项应付款	
30	固定资产净额		64	预计负债	
31	工程物资		65	其他非流动负债	
32	在建工程		66	递延所得税负债	
33	固定资产清理		67	六、负债合计	40,498,439.40
34	生产性生物资产净额		68	七、净资产	3,136,443.16

2. 清查结论

经过清查，无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产生重大影响的事项。

八、已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表；
2. 重大的合同、协议；
3. 生产经营统计资料；
4. 其他与评估资产相关的资料。

（本页无正文）

被评估单位（占有方）：

法定代表人：

2012 年 4 月 12 日

资产评估说明

一、 评估对象与评估范围说明

1. 评估对象与评估范围内容

本次资产评估对象为联芯科技（香港）有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日联芯科技（香港）有限公司的整体资产。评估前总资产 43,634,882.56 元，其中：流动资产 43,600,105.00 元，负债 40,498,439.40 元，净资产 3,136,443.16 元。委估资产经过大信会计师事务所有限公司公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

经核查，企业不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

2. 其他帐外资产情况

无账面上未反应的资产。

二、 资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程：

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012年3月12日～ 3月24日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按分工逐一清查核实	全体评估人员
2012年3月25日～ 4月6日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产评估的要求，是否与经济行为所涉及的资产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对清查差异作出说明；收集证据，佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师俞泓（项目负责人），组员包括中国注册资产评估师俞泓、蒋骁，助理人员陈毅夫、沈页舟等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、申报明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 现金：评估人员检查了日记帐、总帐、报表，对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督，根据盘点结果编制库存现金盘点表，然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金，确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款：评估人员核查资产占有方各类银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收款项：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证，如：销售发票等资料，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查借款合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

无。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实，未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况，也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、 资产基础法的评估

1. 货币资金

（1）银行存款

银行存款账面价值 1,656,259.15 元，有 2 个银行账户，为美元帐户和港币账户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，在核实原币金额的基础上，按评估基准日汇率计算确认评估值。

银行存款评估值为 1,656,259.15 元。

2. 应收账款

应收账款账面净额为 41,943,845.85 元，其中坏账准备 210,773.09 元，系该公司经营应收的货款。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了销售发票、出库单等资料，对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发询证函，证实账面金额属实。

同时，评估人员对于应收账款进行账龄分析，评估人员借助于历史资料和现在的调查情况，具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等。对于有充分理由相信全部能收回的，按核实后的账面值评估；对于账龄较长，企业提供的历年催债资料，债务人无力偿还的相关依据，对个别认定收不回的款项评估为零；在难以具体确定收不回帐款的数额时，按照账龄将应收账款进行了分类，并对不同账龄应收账款的历史坏账损失情况进行了统计分析，在此基础上，对各项应收账款进行了风险分析，按财会上估算坏帐准备的方法，从应收帐款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。

经过评估人员账龄清查，该公司的应收账款账龄很短，均在一年以内，坏账的可能

性较小，故本次应收账款按账面值的 99.5%确认评估值。

应收账款评估值 41,943,845.85 元。

3. 递延所得税资产

递延所得税资产账面值 34,777.56 元，系由于企业计提坏账准备。通过核实账务，抽查相关的凭证等，确认账面属实。本次本科目不做调整，按账面值确认评估值。

递延所得税资产评估值 34,777.56 元。

4. 应付账款

应付账款账面值为 39,980,343.46 元，主要是公司应付的货款款项。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，本次按照账面值评估。

应付账款评估值为 39,980,343.46 元。

5. 应交税费

应交税费账面值 518,095.94 元，为企业所得税。评估人员核对了相关明细账及税金申报表，确认账面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为 518,095.94 元。

6. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估，联芯科技（香港）有限公司于评估基准日 2011 年 10 月 31 日市场状况下，股东全部权益价值为人民币 3,136,443.16 元。

其中：总资产的账面价值 43,634,882.56 元，评估价值 43,634,882.56 元。无评估增减值。

负债的账面价值 40,498,439.40 元，评估值 40,498,439.40 元。无评估增减值。

净资产的账面价值3,136,443.16元，评估价值3,136,443.16元。无评估增减值。

评估结论及分析

一、 评估结论

本次评估,我们采用资产基础法,对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。香港公司作为联芯科技的控股子公司,其收益法的预测合并到联芯科技科技整体预测中了,不再单独用收益法评估。

联芯科技（香港）有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日在上述各项假设条件成立的前提下,股东全部权益价值评估值为人民币 3,136,443.16 元。（大写：叁佰壹拾叁万陆仟肆佰肆拾叁元壹角陆分）。

评估汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	4,360.01	4,360.01		
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期股权投资净额				
长期应收款				
投资性房地产				
固定资产				
其中：建筑物				
设备				
工程物资				
在建工程				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
开发支出				
商誉				
无形资产净额				
长期待摊费用				
其他非流动资产				
递延所得税资产	3.48	3.48		
资产总计	4,363.49	4,363.49		
流动负债	4,049.84	4,049.84		
非流动负债				
其中：递延所得税负债				

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
负债总计	4,049.84	4,049.84		
净资产	313.64	313.64		

企业价值评估报告书

（报告书）

共1册 第1册

项目名称： 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持启东优思电子有限公司 100%股权项目企业价值评估报告

报告编号： 沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号



上海东洲资产评估有限公司

2012 年 04 月 12 日

声 明

本项目签字注册资产评估师郑重声明：注册资产评估师在本次评估中恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和资产评估准则的规定；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认。根据《资产评估准则——基本准则》第二十三条的规定，遵守有关法律、法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见，是注册资产评估师的责任；提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。根据《资产评估准则——基本准则》第二十四条和《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》，委托方和相关当事方应当对所提供评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性承担责任。注册资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，对评估对象法律权属确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围。本评估报告不对评估对象的法律权属提供任何保证。

根据《资产评估职业道德准则——基本准则》第二十六条，本报告受本评估机构和注册资产评估师执业能力限制，相关当事人决策时应当有自身的独立判断。注册资产评估师有责任提醒评估报告使用者理解并恰当使用评估报告，但不承担相关当事人的决策责任。

我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。根据《资产评估准则——评估报告》第十三条，评估报告使用者应当全面阅读本项目评估报告，应当特别关注评估报告中揭示的特别事项说明和评估报告使用限制说明。

企业价值评估报告书
(目录)

项目名称 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持启
东优思电子有限公司 100%股权项目企业价值评估报告
报告编号 沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号

声明 1
目录 2
摘要 3
正文 4
一、 委托方、产权持有者及其他报告使用者概况 4
 I. 委托方 4
 II. 产权持有者 5
 III. 其他报告使用者 5
二、 被评估单位及其概况 5
三、 评估目的 7
四、 评估范围和评估对象 7
五、 价值类型及其定义 7
六、 评估基准日 8
七、 评估依据 8
 I. 经济行为依据 8
 II. 法规依据 8
 III. 评估准则 8
 IV. 取价依据 9
 V. 权属依据 9
 VI. 其它参考资料 9
 VII. 引用其他机构出具的评估结论 9
八、 评估方法 10
 I. 概述 10
 II. 收益法介绍 10
 III. 资产基础法介绍 11
 IV. 评估方法选取理由及说明 12
九、 评估程序实施过程 and 情况 12
十、 评估假设 13
十一、 评估结论 14
 I. 概述 14
 II. 结论分析 15
 III. 其他 15
十二、 特别事项说明 16
十三、 评估报告使用限制说明 17
 I. 评估报告使用范围 17
 II. 评估结论使用有效期 17
 III. 涉及国有资产项目的特殊约定 17
 IV. 评估报告解释权 18
十四、 评估报告日 18
报告附件 20

企业价值评估报告书

(摘要)

项目名称	大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持启东优思电子有限公司 100%股权项目企业价值评估报告
报告编号	沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号
委托方	大唐电信科技股份有限公司。
其他报告使用者	根据评估业务约定书的约定，本次经济行为涉及的相关方，及国家法律、法规规定的报告使用者，为本报告的合法使用者。
被评估单位	启东优思电子有限公司。
评估目的	拟发行股份购买股权。
评估基准日	2012 年 2 月 29 日。
评估对象及评估范围	本次评估对象为拟发行股份购买股权涉及的股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、非流动资产（包括固定资产）及负债等。资产评估申报表列示的帐面净资产为 20,569,651.52 元。
价值类型	市场价值。
评估方法	主要采用收益法和资产基础法，在对被评估单位综合分析后最终选取收益法的评估结论。
评估结论	经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币 73,600,000.00 元。 大写：人民币柒仟叁佰陆拾万元整。
评估结论使用有效期	为评估基准日起壹年，即有效期截止 2013 年 2 月 28 日。
重大特别事项	无重大特别事项。

特别提示：本报告只能用于报告中明确约定的评估目的。以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

企业价值评估报告书

(正文)

特别提示：本报告只能用于报告中明确约定的评估目的，且在约定情形下成立。欲了解本评估项目的全面情况，请认真阅读资产评估报告书全文及相关附件。

大唐电信科技股份有限公司：

上海东洲资产评估有限公司接受贵单位的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法和收益法等评估方法，按照必要的评估程序，对大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持启东优思电子有限公司 100%股权所涉及的启东优思电子有限公司股东全部权益在2012 年 2 月 29 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下。

项目名称	大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持启东优思电子有限公司 100%股权项目企业价值评估报告
报告编号	沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号

一、委托方、产权持有者及其他报告使用者概况

I. 委托方	企业名称：大唐电信科技股份有限公司（股票代码：600198） 注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号 注册资本：人民币 43898.64 万元 经济性质：股份有限公司（上市公司） 法定代表人：曹斌 经营范围：电子及通信设备，通信基站机房节能设备、移动电话，仪器仪表，文化办公设备，电子计算机软硬件及外部设备，系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售；通信车辆销售；通信及信息系统工程设计；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话机、IP 电话机、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子原器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工；自营和代理各类

商品及技术的进口业务；经营进料加工和三条一补业务；经营转口贸易和对销贸易；第二类增值业务中的信息服务业务。

II. 产权持有者 启东优思电子有限公司的产权持有者为自然人熊碧辉和自然人顾新惠。持股比例各为 50%。

III. 其他报告使用者 根据评估业务约定书的约定，本次经济行为涉及的相关方，及国家法律、法规规定的报告使用者，为本报告的合法使用者。

二、被评估单位及其概况

企业名称：启东优思电子有限公司

住 所：启东市经济开发区南苑西路 1188 号

注册资本：1000 万元人民币

法定代表人：顾新惠

公司类型：有限公司（自然人控股）

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

启东优思电子有限公司是从事工业电子模块、通信器材和相关通信元器件模块生产的通信电子企业。公司于 2008 年 7 月注册成立，原注册资本为 1000 万元人民币。其中，顾秀珠出资 600 万元，持股 60%，启东优思通讯有限公司出资 400 万元，持股 40%。2012 年 2 月，顾秀珠将其在启东优思电子有限公司持有的全部股权转让给启东优思通信有限公司。2012 年 2 月，启东优思通信有限公司将其持有的全部股权转让，其中，50%股权转让给顾新惠，50%股权转让给熊碧辉。上述股权转让后，顾新惠和熊碧辉的股权比例变更为 50%和 50%。

公司主要从事工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

截至评估基准日，启东优思电子有限公司股东情况如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例
1	顾新惠	5,000,000	50%
2	熊碧辉	5,000,000	50%
	合计	10,000,000	100%

企业近期（合并）资产及财务状况：

金额单位：人民币万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	3,822.94	4,588.43	478.89
净利润	606.85	739.88	-310.26
资产总额	2,949.95	3,566.78	2,663.03
负债总额	1,322.61	1,199.56	606.06
权益	1,627.34	2,367.22	2,056.97

企业近期（母公司）资产及财务状况：

金额单位：人民币万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	3,821.01	4,580.72	468.74
净利润	464.78	709.94	-138.26
资产总额	2,822.37	3,400.30	2,663.03
负债总额	1,337.09	1,205.08	606.06
权益	1,485.28	2,195.22	2,056.97

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011、2010），审计报告均为无保留意见。

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，城建税、教育附加费分别为流转税的 7%、3%，所得税率为 25%。

启东优思电子主要提供终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。

作为从事代工业务的制造服务商，启东优思电子有限公司的唯一客户是上海优思通信科技有限公司的下属全资子公司上海浦歌电子有限公司，目前承担了上海浦歌电子有限公司约 60%的手机主板外协加工服务。上海浦歌电子有限公司根据其拟定的设计方案采购 PCB 光板和其他原材料，交由优思电子进行 SMT 加工。启东优思电子有限公司再将加工完成的手机主板交回上海浦歌，由后者销售或进行整机组装。在此经营模式下，启东优思电子并不开展研发、采购业务，销售环节也相对简单，主要承接来自上海浦歌的订单。启东优思电子的主要业务集中在生产环节。

公司于 2010 及 2011 年间拥有下列长期股权投资单位：

序号	企业名称	出资额（人民币万元）	持股比例
1	上海灵渤电子科技有限公司	100	100%

该长期股权投资于评估基准日 2012 年 2 月 29 日已不再纳入合并范围。

三、评估目的

本次评估目的为拟发行股份购买股权。

根据相关经济行为文件，大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买熊碧辉、顾新惠所持启东优思电子有限公司 100% 股权。本次评估即为上述经济行为所涉及的启东优思电子有限公司股东全部权益价值提供价值参考。

该经济行为已经获得了大唐电信科技股份有限公司董事会决议批准。

本次评估涉及的经济行为文件为：

- 1、《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》；
- 2、《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》。

四、评估范围和评估对象

1. 本次评估对象为拟发行股份购买股权涉及的股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、非流动资产（包括固定资产）及负债等。公司总资产为 26,630,298.57 元，总负债为 6,060,647.05 元。
2. 根据评估申报资料，被评估单位涉及的设备共计 535 台（辆）。
3. 公司营业场所为启东市经济开发区南苑西路 1188 号，系向由自然人熊碧辉、顾新惠各持股 50% 的启东优思通信有限公司租赁所得。
4. 委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，且已经过大信会计师事务所审计，审计报告为无保留意见。
5. 资产负债的类型、账面金额明细情况详见资产评估明细汇总表。
6. 企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、价值类型及其定义

本次评估选取的价值类型为市场价值。市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

需要说明的是，同一资产在不同市场的价值可能存在差异。本次评估一般基于国内可观察或分析的市场条件和市场环境状况。

本次评估选择该价值类型，主要是基于本次评估目的、市场条件、评估假设及评估对象自身条件等因素。

本报告所称“评估价值”，是指所约定的评估范围与对象在本报告约定的价值类型、评估假设和前提条件下，按照本报告所述程序和方法，仅为本报告约定评估目的服务而提出的评估意见。

六、评估基准日

1. 本项目资产评估基准日为2012年2月29日。
2. 资产评估基准日在考虑经济行为的实现、会计核算期等因素后与委托方协商后确定。
3. 评估基准日的确定对评估结果的影响符合常规情况，无特别影响因素。本次评估的取价标准为评估基准日有效的价格标准。

七、评估依据

I. 经济行为依据

1. 《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》；
2. 《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》。

II. 法规依据

1. 《中华人民共和国企业国有资产法》；
2. 《国有资产评估管理办法》（国务院令第91号）及其实施细则；
3. 《企业国有资产评估管理暂行办法》国资委令第12号；
4. 《国有资产评估管理若干问题的规定》财政部令第14号；
5. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》国资委产权[2006]274号；
6. 《企业国有资产监督管理暂行条例》国务院2003年第378号令；
7. 《中华人民共和国公司法》；
8. 财政部令第33号《企业会计准则》；
9. 其它法律法规。

III. 评估准则

1. 资产评估准则—基本准则；
2. 资产评估职业道德准则—基本准则；
3. 资产评估准则—评估报告；
4. 资产评估准则—评估程序；
5. 资产评估准则—工作底稿；
6. 资产评估准则—业务约定书；

7. 资产评估准则—企业价值；
8. 资产评估准则—机器设备；
9. 资产评估价值类型指导意见；
10. 注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见；
11. 企业国有资产评估报告指南。

IV. 取价依据

1. 《最新资产评估常用数据与参数手册》中国统计出版社；
2. 2012 年版《机电产品报价手册》；
3. 《中国汽车网》信息；
4. 国经贸经[1997]456 号《关于发布汽车报废标准》的通知；
5. 国经贸资源〔2000〕1202 号《关于调整汽车报废标准若干规定的通知》；
6. 评估基准日近期的《慧聪商情》；
7. 大信会计师事务所有限公司审计报告；
8. 公司提供的部分合同、协议等；
9. 公司提供的历史财务数据及未来收益预测资料；
10. 国家宏观经济、行业、区域市场及企业统计分析资料；
11. Wind 证券投资分析系统 A 股上市公司的有关资料；
12. 基准日近期国债收益率、贷款利率；
13. 其他。

V. 权属依据

1. 投资合同、协议；车辆行驶证；
2. 其它相关证明材料。

VI. 其它参考资料

1. 委托单位提供的评估基准日会计报表及账册与凭证；
2. 委托单位提供的资产评估明细表；
3. 上海东洲资产评估有限公司技术统计资料；
4. 其它有关价格资料。

VII. 引用其他机构出具的评估结论

1. 无。

八、评估方法

I. 概述

资产评估的基本方法有三种，即成本法、收益法和市场法。

1. 成本法，也称资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。

2. 收益法是指通过被评估企业未来预期收益采用适宜折现率资本化或折现，以确定评估对象价值的评估方法。

3. 市场法是指通过对资本市场上与被评估企业处于同一或类似行业的上市公司的经营和财务数据进行比较，计算适当的比率或经济指标，加以调整修正后得出被评估对象价值的方法。

II. 收益法介绍

收益法的基本思路是通过估算资产在未来的预期收益，采用适宜的折现率折算成现时价值，以确定评估对象价值的评估方法。即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值（包括没有在预测中考虑的长期股权投资）减去有息债务得出股东全部权益价值。

评估模型及公式

股东全部权益价值 = 企业价值 - 付息债务

企业价值 = 经营性资产价值 + 溢余及非经营性资产价值

经营性资产价值 = 未来收益期内各期收益的现值之和 P，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n}$$

其中：r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变，g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n—预测期年限，一般为 5 年

收益预测方法

1. 分析企业历史的收入、成本、费用等财务数据，根据企业资产配置和使用情况确定非经营性净资产、溢余资产。

2. 根据评估假设条件，对企业未来收益分预测期和永续期二阶段。首先对企业提供的未来五年预测期的收益进行复核和分析，并经适当的调整；再对五年以后的永续期收益趋势进行分析判断和估算。本次评估假定 5 年之后收益水平按照第 5 年水平稳定发展。

	3. 对各项收入、成本与费用的预测采用比率变动分析和定量固定分析相结合的方法。
折现率选取	折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估价值的重要参数。按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业净现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。WACC 模型是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。 $WACC = (Re \times We) + [Rd \times (1 - T) \times Wd]$ 其中：Re 为公司权益资本成本 Rd 为公司债务资本成本 We 为权益资本在资本结构中的百分比 Wd 为债务资本在资本结构中的百分比 T 为公司有效的所得税税率 本次评估采用资本资产定价修正模型（CAPM），来确定公司权益资本成本，计算公式为： $Re = Rf + \beta \times (Rm - Rf) + \varepsilon$ 其中：Rf 为无风险报酬率 β 为公司风险系数 Rm 为市场平均收益率 (Rm - Rf) 为市场风险溢价 ε 为公司特定风险调整系数
溢余及非经营性资产（负债）	溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金。非经营性资产是指与企业经营业务收益无直接关系的，包括收益法未预测的长期投资等。对该类资产单独评估后加回。
III. 资产基础法介绍	企业价值评估中的资产基础法即成本法，它是以评估基准日市场状况下重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况，选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。
货币资金	对货币资金按核实后的账面值评估。
应收款项	对于有理由相信能全部收回的，按核实后的账面值评估；对于账龄较

	长, 根据企业提供的历年催债资料, 分析欠款原因、欠款人资金、信用、经营管理现状等相关因素, 认定个别收不回的款项评估为零; 其余按风险状况参照会计上估算坏帐准备的方法, 从应收帐款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。同时原企业计提的坏账准备评估为零。
固定资产	对机器设备、车辆、电子设备主要采用重置成本法进行评估。 设备评估值=设备重置全价×设备综合成新率
负债	对拟报废的设备按可回收净值评估。 以核实后的账面值或根据其实际应承担的负债确定评估值。

IV. 评估方法 选取理由及说明

根据《资产评估准则——企业价值》, 注册资产评估师执行企业价值评估业务, 应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况相关条件, 分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适应性, 恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

经分析: 被评估企业适用成本法和收益法评估。因为企业的整体获利能力的大小不完全是由构成企业整体资产的各单项要素的价值之和决定的。企业作为一个有机的整体, 除单项资产能够产生价值以外, 其合理的资源配置、优良的管理、经验、经营形成的商誉等综合因素形成的各种无形资产也是不可忽略的价值组成部分。此外, 启东优思电子有限公司主营业务系替同股东控制下的关联企业进行手机主板代加工业务, 其公司管理及抗风险能力均优于行业平均水准。故优选收益法结果。

九、评估程序实施过程 and 情况

1. 我们根据国家资产评估的有关原则和规定, 对评估范围内的资产进行了评估和产权核实, 具体步骤如下:
2. 与委托方接洽, 听取公司有关人员对该单位情况以及委估资产历史和现状的介绍, 了解评估目的、评估对象及其评估范围, 确定评估基准日, 签订评估业务约定书, 编制评估计划;
3. 指导企业填报资产评估申报表;
4. 对该单位填报的资产评估明细申报表进行征询、鉴别, 选定评估方法; 根据资产评估申报表的内容, 与该单位有关财务记录数据进行核对, 到现场进行实物核实和调查, 对资产状况进行察看、记录; 查阅委估资产的产权证明文件和有关机器设备运行、维护及事故记录等资

料；评估人员和资产管理人员进行交谈，了解资产的管理、资产配置情况；开展市场调研询价工作，收集市场信息资料；

5. 评估人员对管理层进行访谈，听取了企业营运模式，主要产品或服务业务，成本等收益现状的介绍；了解企业核算体系、管理模式；企业核心技术，研发力量以及未来发展规划和行业前景；调查了企业所在行业的市场需求、竞争状况、企业优势、劣势；分析了影响企业经营的相关宏观经济形势和行业环境因素；

6. 评估人员根据评估对象、价值类型及评估资料收集情况等相关条件，选择恰当的评估方法，选取相应的模型或公式，进行分析、计算和判断，形成初步评估结论，并对各种评估方法形成的初步结论进行分析，在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上，确定最终评估结论；

7. 各评估人员进行汇总分析工作，确认评估工作中没有发生重评和漏评的情况，并根据汇总分析情况，对资产评估结论进行调整、修改和完善；

8. 根据评估工作情况，起草资产评估报告书，并经三级审核，在与委托方交换意见后，向委托方提交正式资产评估报告书。

十、评估假设

基本假设：

1. 本报告除特别说明外，对即使存在或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等影响评估价值的非正常因素没有考虑，且本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力或其它不可抗力对评估结论的影响。

2. 本次评估假定国家宏观经济政策和所在地区的社会经济环境无重大变化；行业政策、管理制度及相关规定无重大变化；经营业务涉及的税收政策、信贷利率、汇率等无重大变化。

3. 本次评估假定被评估企业及其资产在未来生产经营中能够持续经营下去，并具有持续经营能力。

4. 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项；不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的业务结构等状况的重大变化。

5. 评估对象提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。

6. 本次估算不考虑通货膨胀因素的影响,估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。
7. 本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据被评估单位提供的历史数据为基础,在尽职调查后所做的一种专业判断,评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响。

针对性假设:

根据上述《企业国有资产评估报告指南》设定的基本假设,针对对象的具体情况,重要的针对性假设如下:

1. 被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程,签署的协议,审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的;
2. 高层管理人员和核心技术人员应持续为公司服务,不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务,公司经营层损害公司运营的个人行为在预测企业未来情况时不作考虑。
3. 公司股东不损害公司的利益,经营按照章程和合资合同的规定正常进行;
4. 企业成本费用水平的变化符合历史发展趋势,无重大异常变化;
5. 企业以前年度及当年签订的合同有效,并能得到执行。

本报告评估结果的计算是以评估对象在评估基准日的状况和评估报告对评估对象的假设和限制条件为依据进行。根据资产评估的要求,认定这些假设在评估基准日时成立,当未来经济环境发生较大变化,将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十一、评估结论

I. 概述

经评估,被评估单位股东全部权益价值为人民币 73,600,000.00 元。

大写:人民币柒仟叁佰陆拾万元整。

按照资产基础法评估,被评估单位在基准日市场状况下股东全部权益价值评估值为 20,437,742.30 元;其中:总资产账面值 26,630,298.57 元,评估值 26,498,389.35 元,减值额 131,909.22 元,减值率 0.50%;总负债账面值 6,060,647.05 元,评估值 6,060,647.05 元,无增减值;净资产账面值 20,569,651.52 元,评估值 20,437,742.30 元,减值额 131,909.22 元,减值率 0.64%。

按照收益法评估,被评估单位在上述假设条件下股东全部权益价值评估值为 7,360.00 万元,评估增值额 5,303.03 万元,增值率 257.81%。

II. 结论分析	本次评估采用收益法结论，主要理由是：成本法是基于会计的资产负债表为基础进行的，本次评估对不符合会计资产定义、不能准确计量的资源，如企业拥有资质、研发及管理团队等人力资源及商誉等对公司收益形成贡献的其他无形资产价值没有单独评估，未能反映上述资源的价值。被评估单位启东优思电子有限公司主营业务系从事手机主板代加工业务，其技术含量、盈利能力及抗风险能力均优于行业平均水平，具有良好的成长性，收益法能将企业拥有的各项有形和无形资产及盈利能力等都反映在评估结果中，故选取收益法评估结果作为本次评估结论。 启东优思电子专注于终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，启东优思电子具有丰富的经验。启东优思电子 2010-2011 年归属母公司损益分别为 606.85 万元和 739.88 万元，可以看出启东优思电子历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率原大于行业平均回报率。故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。
III. 其他	鉴于市场资料的局限性，本次评估未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，亦未考虑流动性对评估结论的影响。 评估结论详细情况见评估明细表，评估结果汇总如下表。

评估结果汇总表

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	1,536.34			
非流动资产	1,126.69			
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额				
投资性房地产净额				
固定资产净额	1,126.69			
在建工程净额				
工程物资净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额				
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
资产合计	2,663.03			
流动负债	606.06			
非流动负债				
负债合计	606.06			
净资产（所有者权益）	2,056.97	7,360.00	5,303.03	257.81

(金额单位：万元)

评估基准日：

2012 年 2 月 29 日

十二、特别事项说明

1. 特别事项可能对评估结论产生影响，评估报告使用者应当予以关注。
2. 本报告中一般未考虑评估增减值所引起的税负问题，委托方在使用本报告时，应当仔细考虑税负问题并按照国家有关规定处理。
3. 本报告不对管理部门决议、营业执照、权证、会计凭证及其他中介机构出具的文件等证据资料本身的合法性、完整性、真实性负责。
4. 本报告对被评资产所进行的调整和评估是为了客观反映评估结果，评估机构无意要求该单位必须按本报告进行相关的帐务处理，是否进行及如何进行有关的帐务处理，应当依据国家有关规定。
5. 如存在待处理资产，该单位应按财务制度的规定办理相关手续，不得以本评估报告作为帐务处理的依据。
6. 截止评估报告提出日期，根据委托方及相关当事方的说明，没有发现资产占有方存在其他任何重大事项。
7. 评估人员没有发现其他可能影响评估结论，且非评估人员执业水

平和能力所能评定估算的重大特殊事项。但是，报告使用者应当不完全依赖本报告，而应对资产的权属状况、价值影响因素及相关内容作出自己的独立判断，并在经济行为中适当考虑。

8. 对该单位存在的影响资产评估值的特殊事项，在委托时和评估现场中未作特殊说明，而评估人员根据专业经验一般不能获悉及无法收集资料的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

9. 若资产数量发生变化，应根据原评估方法对评估值进行相应调整。

10. 若资产价格标准发生重大变化，并对资产评估价值已产生了明显影响时，委托方应及时聘请评估机构重新确定评估价值。

11. 上述特殊事项如对评估结果产生影响而评估报告未调整的情况下，评估结论将不成立且报告无效，不能直接使用本评估结论。

十三、评估报告使用限制说明

I. 评估报告使用范围

1. 本报告只能由评估报告载明的评估报告使用者所使用，并为本报告所列明的评估目的和用途而服务，以及按规定报送有关政府管理部门审查。

2. 除非事前征得评估机构书面明确同意，对于任何其它用途、或被出示或掌握本报告的任何其他人，评估机构不承认或承担责任。

3. 未征得出具评估报告的评估机构书面同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外

4. 本报告含有的若干附件、评估明细表及评估机构提供的专供政府或行业管理部门审核的其他正式材料，与本报告具有同等法律效力，及同样的约束力。

II. 评估结论使用有效期

本评估结论的有效期按现行规定为壹年，从评估基准日2012 年 2 月 29 日起计算至 2013 年 2 月 28 日有效。

超过评估结论有效期不得使用本评估报告。

III. 涉及国有资产项目的特殊约定

如本评估项目涉及国有资产，而本报告未经国有资产管理部门备案、核准或确认并取得相关批复文件，则本报告不得作为经济行为依据。

IV. 评估报告解释权	本评估报告意思表示解释权为出具报告的评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位和部门均无权解释。

十四、评估报告日

十四、评估报告日	本评估报告日为2012 年 04 月 12 日。（本页以下无正文）

(本页无正文)

评估机构

上海东洲资产评估有限公司

法定代表人

王小敏

签字注册资产评估师

Tel:021-52402166

俞泓



Tel:021-52402166

蒋骁

其他主要评估人员

高中达、丁守祥、仇佳美

报告出具日期

2012 年 04 月 12 日

公司地址 200050 中国·上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼
联系电话 021-52402166 (总机) 021-62252086 (传真)
网址 www.dongzhou.com.cn;www.oa-china.com

企业价值评估报告书

(报告附件)

项目名称 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持启
东优思电子有限公司 100%股权项目企业价值评估报告

报告编号 沪东洲资评报字【2012】第 0213207 号

序号 附件名称

1. 《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》
2. 《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》
3. 大唐电信科技股份有限公司营业执照
4. 启东优思电子有限公司营业执照
5. 启东优思电子有限公司验资报告
6. 启东优思电子有限公司两年一期专项审计报告
7. 启东优思电子有限公司车辆行驶证及其他权利证明
8. 评估委托方和相关当事方承诺函
9. 评估业务约定书
10. 上海东洲资产评估有限公司营业执照
11. 上海东洲资产评估有限公司从事证券业务资产评估许可证
12. 上海东洲资产评估有限公司资产评估资格证书
13. 资产评估机构及注册资产评估师承诺函
14. 资产清单或资产汇总表

大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持 启东优思电子有限公司 100%股权项目企业价值评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	3
资产评估有关事项说明	4
一、 委托方、被评估单位概况	4
二、 企业历史沿革和经营情况	5
1. 企业历史沿革	5
2. 经营业务和财务状况	6
3. 长期股权投资状况	9
三、 关于评估目的的说明	9
四、 关于评估对象和评估范围的说明	10
五、 关于评估基准日的说明	10
六、 资产负债清查情况	10
1. 资产负债清查范围	10
2. 清查结论	11
七、 可能影响评估工作的重大事项说明	11
八、 已向评估机构提供的资料清单	12
资产评估说明	15
一、 评估对象与评估范围说明	15
1. 评估对象与评估范围内容	15
2. 实物资产的分布情况及特点	15
3. 其他帐外资产情况	15
二、 资产核实情况总体说明	16
1. 核实工作的组织、实施时间和过程	16
2. 核实工作的过程及方法	16
3. 影响资产核实的事项及处理方式	18
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	18
5. 核实结论	18
三、 资产基础法的评估	19
1. 货币资金	19
2. 应收账款	19
3. 其他应收款	20
4. 预付账款	20
5. 固定资产—设备类	20
5.1 设备概况	20
5.2 现场勘察和调查	21
5.3 评估过程	22
5.4 评估方法	23
5.5 评估实例	26
5.6 评估结论及分析	35
6. 应付账款	35
7. 应交税费	36
8. 其他应付款	36
9. 资产基础评估结论	36

四、 收益现值法评估	37
1. 收益法的应用前提及选择的理由	37
1.1 收益法的定义和原理	37
1.2 收益法的应用前提	37
1.3 评估思路及模型	37
2. 收益预测的假设条件	40
2.1 基本假设	40
2.2 针对性假设	41
3. 企业资产、经营状况和财务分析	42
3.1 尽职调查和清查内容	42
3.2 尽职调查和清查过程	43
3.3 历史数据分析、调整	43
4. 宏观经济发展状况	45
5. 行业发展状况	51
5.1 市场概述	51
6. 企业发展规划	56
7. 净利润的预测	59
7.1 主营业务收入分析预测	59
7.2 主营业务成本分析预测	60
7.3 其他业务收入和成本分析预测	60
7.4 营业税金及附加分析预测	60
7.5 营业费用分析预测	61
7.6 管理费用分析预测	61
7.7 财务费用分析预测	62
7.8 非经常性损益项目	62
7.9 所得税的计算	62
7.10 净利润的预测	63
8. 企业自由现金流的预测	63
8.1 折旧和摊销	63
8.2 税后的付息债务利息	63
8.3 资本性支出	63
8.4 运营资本增加额估算	64
8.5 税后付息债务利息	65
8.6 自由现金流的计算	65
9. 折现率的确定	65
9.1 权益资本成本	67
9.2 债务资本成本	69
9.3 资本结构的确定	69
9.4 折现率计算	69
10. 股东全部权益价值计算	69
10.1 经营性资产价值	70
10.2 溢余资产价值	71
10.3 非经营性资产价值	71
10.4 股东全部权益价值的确定	71
10.5 不可流通因素的分析	72
11. 收益现值法评估结果	72
评估结论及分析	73
一、 评估结论	73
二、 采用评估结论的理由	73

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

资产评估有关事项说明

一、委托方、被评估单位概况

（一）委托方

企业名称：大唐电信科技股份有限公司

注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号 5 幢

法定代表人：曹斌

注册资本：43898.64 万元

公司类型：其他股份有限公司（上市）

经营范围：制造电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。制造电子计算机软硬件及外部设备；电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成、光电缆、微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP 电话、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易。

（二）被评估单位

企业名称：启东优思电子有限公司

住 所：启东市经济开发区南苑西路 1188 号

注册资本：1000 万元人民币

法定代表人：顾新惠

公司类型：有限公司（自然人控股）

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例
1	顾新惠	5,000,000	50%
2	熊碧辉	5,000,000	50%
	合计	10,000,000	100%

（三）委托方与被评估单位的关系

委托方大唐电信科技股份有限公司拟收购被评估单位启东优思电子有限公司的100%股权。

二、企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

启东优思电子有限公司是从事工业电子模块、通信器材和相关通信元器件模块生产的通信电子企业。公司于2008年7月注册成立，原注册资本为1000万元人民币。其中，顾秀珠出资600万元，持股60%，启东优思通讯有限公司出资400万元，持股40%。2012年2月17日顾秀珠将其持有的启东优思电子有限公司的股权600万元，以人民币4440万元的价格全部转让给启东优思通信有限公司，由南通市启动工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书公司变更【2012】第02170008号，注册号：320681000169870。2012年2月28日启东优思通信有限公司将其持有启东优思电子有限公司的全部股权，以人民币7400万元的价格分别转让给顾新惠、熊碧辉，由南通市启动工商行政管理局出具公司准予变更登记通知书公司变更【2012】第02280007号，注册号320681000169870。

公司主要从事工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品

及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

2. 经营业务和财务状况

启东优思电子有限公司是从事工业电子模块、通信器材和相关通信元器件模块生产的通信电子企业。位于江苏启东经济技术开发区 1188 号，于 2008 年 8 月正式生产运营。

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

启东优思电子主要提供终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。

作为从事代工业务的制造服务商，启东优思电子有限公司的唯一客户是由自然人熊碧辉、顾新惠分别持股 24.5% 的上海优思通信科技有限公司的下属全资子公司上海浦歌电子有限公司，目前承担了上海浦歌电子有限公司约 60% 的手机主板外协加工服务。上海浦歌电子有限公司根据其拟定的设计方案采购 PCB 光板和其他原材料，交由优思电子进行 SMT 加工。启东优思电子有限公司再将加工完成的手机主板交回上海浦歌，由后者销售或进行整机组装。在此经营模式下，启东优思电子并不开展研发、采购业务，销售环节也相对简单，主要承接来自上海浦歌的订单。启东优思电子的主要业务集中在生产环节。

根据来料加工的特点，优思电子建立了完善的生产管理流程。具体情况如下：

（1）进料检验，仓库存储

客户提供的物料到达工厂后由进料品质检验部门对物料品质进行检验，如有不良，反馈给客户和供应商进行改善和退换货处理。检验合格的物料存入仓库，等待订单下达排产后下发物料至各线体准备进行生产。

（2）计划排产，生产运作

计划部门根据客户的需求，按照工厂相对固定的 SMT 线体进行优化排产。生产部

门按照各工位的标准作业流程进行生产。在此过程中，由工程部门指导各种作业规范，制定标准流程确保生产的产品符合客户需求，质量部门穿插在各个管控点上对数据、外观、性能的监控，预防各种异常产生，推动生产，工程部门积极改善，以求生产出来产品质量符合客户需求，无重大异常产生造成工厂和客户不必要的损失。

（3）质量控制

公司有独立的质量部门，进行进料品质检验、过程品质检查、最终品质检查、出货品质检查、客户代表开箱抽检。生产车间有独立的体系工程师，保证生产车间整体运作满足质量体系要求。

工艺流程如下：

企业近年资产及财务状况如下（合并口径）：

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	3,822.94	4,588.43	478.89
净利润	606.85	739.88	-310.26
资产总额	2,949.95	3,566.78	2,663.03
负债总额	1,322.61	1,199.56	606.06
权益	1,627.34	2,367.22	2,056.97

（母公司口径）

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	3,821.01	4,580.72	468.74
净利润	464.78	709.94	-138.26
资产总额	2,822.37	3,400.30	2,663.03
负债总额	1,337.09	1,205.08	606.06
权益	1,485.28	2,195.22	2,056.97

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份和 2010、2011 年度），审计报告均为无保留意见。

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，城建税、教育附加费分别为流转税的 7%、3%，所得税率为 25%。

3. 长期股权投资状况

公司于 2010 及 2011 年间拥有下列长期股权投资单位：

序号	企业名称	出资额（人民币万元）	持股比例
1	上海灵渤电子科技有限公司	100	100%

该长期股权投资于评估基准日 2012 年 2 月 29 日已不再纳入合并范围。

三、关于评估目的的说明

根据有关经济行为文件，大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买自然人熊碧辉和自然人顾新惠所持有的启东优思电子有限公司股权。本次评估即为上述经济行为涉及到的启东优思电子有限公司股东全部权益价值提供价值参考。

该经济行为已经获得了大唐电信科技股份有限公司董事会会议决议批准。

四、关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为启东优思电子有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日启东优思电子有限公司的整体资产。评估前总资产 26,630,298.57 元，其中：流动资产 15,363,448.35 元，非流动资产 11,266,850.22 元，其中：固定资产 11,266,850.22 元。负债 6,060,647.05 元，净资产 20,569,651.52 元。

企业办公经营场地—启东市经济开发区南苑西路 1188 号系向启东优思通信有限公司租赁使用。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、 资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债有：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	15,363,448.35	35	油气资产原值	
2	货币资金	1,225,044.57	36	减：累计折耗	
3	交易性金融资产净额		37	油气资产净值	
4	应收票据		38	开发支出	
5	应收股利(应收利润)		39	商誉	
6	应收利息		40	无形资产净额	
7	应收帐款净额	11,993,411.82	41	长期待摊费用	
8	其他应收款净额	798,841.96	42	其他非流动资产	
9	预付帐款	1,346,150.00	43	递延所得税资产	
10	应收补贴款		44	三、资产合计	26,630,298.57
11	存货净额		45	四、流动负债合计	6,060,647.05
12	待摊费用		46	短期借款	
13	一年内到期的非流动资产		47	交易性金融负债	
14	其他流动资产		48	应付票据	
15	二、非流动资产合计	11,266,850.22	49	应付帐款	2,316,685.70
16	可供出售金融资产净额		50	预收帐款	
17	持有至到期投资净额		51	应付职工薪酬	
18	长期股权投资净额		52	应付利润(应付股利)	
19	长期应收款		53	应交税费	1,408,542.31
20	投资性房地产		54	应付利息	
21	固定资产	11,266,850.22	55	其他应付款	2,335,419.04
22	固定资产原价(设备及建筑物类)	16,118,775.60	56	预提费用	
23	其中：设备类	16,118,775.60	57	一年内到期的非流动负债	
24	建筑物类		58	其他流动负债	
25	减：累计折旧	4,851,925.38	59	五、非流动负债合计	
26	固定资产净值(设备及建筑物类)	11,266,850.22	60	长期借款	
27	其中：设备类	11,266,850.22	61	应付债券	
28	建筑物类		62	长期应付款	
29	减：固定资产减值准备合计		63	专项应付款	
30	固定资产净额	11,266,850.22	64	预计负债	
31	工程物资		65	其他非流动负债	
32	在建工程		66	递延所得税负债	
33	固定资产清理		67	六、负债合计	6,060,647.05
34	生产性生物资产净额		68	七、净资产	20,569,651.52

2. 清查结论

经清查，公司无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产生重大影响的事项。

八、已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表；
2. 相关经济行为的决议、批文等；
3. 基准日及以前年度的审计报告；
4. 车辆行驶证等；
5. 重大的合同、协议；
6. 生产经营统计资料；
7. 其他与评估资产相关的资料。

(本页无正文)

委托方：

法定代表人：

2012 年 4 月 12 日

(本页无正文)

被评估单位（占有方）：

法定代表人：

2012 年 4 月 12 日

一、评估对象与评估范围说明

本次资产评估对象为启东优思电子有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日启东优思电子有限公司的整体资产。评估前总资产 26,630,298.57 元，其中：流动资产 15,363,448.35 元，非流动资产 11,266,850.22 元，其中：固定资产 11,266,850.22 元。负债 6,060,647.05 元，净资产 20,569,651.52 元。

委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，且已经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

公司委估资产中的实物资产全部分布在公司本部。实物资产的形态是：

金额单位：人民币元

项 目	金 额	分布地点
现金	19,212.58	启东市经济开发区南苑西路 1188 号
固定资产-设备类	11,266,850.22	启东市经济开发区南苑西路 1188 号

除已经费用化的在用低值易耗品以外，无其他账面上未反映的资产。

二、资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程：

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012年3月21日～ 3月22日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产 负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按 分工逐一清查核实	全体评估人员
2012年3月23日～ 4月1日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产 评估的要求，是否与经济行为所涉及的资 产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对 清查差异作出说明；收集证据， 佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师蒋骁（项目负责人），组员包括中国注册评估师俞泓、项目经理高中达，工程师丁守祥，助理人员仇佳美等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）实物资产清查核实的主要方法是以评估明细表对账、对物，若有不符，查明原因，做好清查记录和调整事项记录。关键环节为：一是核对资产负债表、总账、明细账；核对资产负债表与相关的评估明细表，若有不符，查明原因，做好记录；二是资产占有方实际拥有资产与相关的资产评估明细表是否相符，并以实有资产为依据进行评估；

（2）债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、申报明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 现金：评估人员检查了日记帐、总帐、报表，对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督，根据盘点结果编制库存现金盘点表，然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金，确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款：评估人员核查资产占有方各类银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收款项：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证，如：销售发票、出库单等资料，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 固定资产—设备：评估人员在企业设备管理人员的陪同下，根据企业填报的设备申报明细表对设备的编号、名称、原值构成、购置年月、数量、规格型号等进行了清查核实。设备的产权归属以购置发票、购置合同、账簿记录等为主要依据，车辆则通过核对车辆行驶证确定其产权归属；设备数量的清查以现场逐台清点的方法进行，设备的实存数量以固定资产账、卡、物三者相符作为判断的依据。

根据该企业的特点，对企业的生产制造、工艺流程和设备的总体情况以及主要设备的特性等进行深入了解。评估人员将所纳入本次评估范围的设备进行清查核实，了解其购入过程，到现场对设备的运行、维护状况进行了实地勘察，并观察其工作环境及使用状况。并向设备操作和维护人员就设备的使用维护情况、设备的运行性能状况及技术指标等情况进行了解。

对待修理设备主要核实其损坏部位及损坏程度，了解其修复的可能性和修复所需费用；对待报废设备主要了解其报废原因，了解是否还有利用价值，如已无利用价值，则估计其报废变现的可能性。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查借款合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

无影响资产核实的事项。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实，未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况，也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、资产基础法的评估

1. 货币资金

(1) 现金

现金账面价值 19,212.58 元，全部为人民币。评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按盘点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，按照账面值确定评估值。

现金评估值为 19,212.58 元。

(2) 银行存款

银行存款账面价值 1,205,831.99 元，共有 3 个银行账户，全部为人民币帐户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，按账面值确认为评估值。

银行存款评估值为 1,205,831.99 元。

综上所述，货币资金评估值 1,225,044.57 元。

2. 应收账款

应收账款账面净额为 11,993,411.82 元，主要为该公司经营应收的加工费等。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了销售发票、出库单等资料，对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发询证函，证实金额无误。经过上述程序后，评估人员分析认为应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，账龄大部分在 1 年以内，且结算

对象与企业长期存在资金往来，坏账可能性极小，本次按照账面值确定评估值。

应收账款评估值 11,993,411.82 元。

3. 其他应收款

其他应收款账面净额为 798,841.96 元，主要为该公司应收油费、税款等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证；对职工出差暂借款、差旅费等，评估人员核对了职工暂借款明细清单，抽查了部分原始发生凭证，金额无误。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，其他应收款账龄全部在两年以内，且基本为油费、税款等款项，坏账的可能性很小，本次按照账面值确定评估值。

其他应收款评估值 798,841.96 元。

4. 预付帐款

预付帐款帐面值 1,346,150.00 元，主要为预付该公司的设备款等。评估人员采用函证、抽查帐册等相关资料的方法，确定债权的存在。同时对预付帐款的帐龄进行分析，预付账款账龄基本在一年以内，账龄较小，收回的可能性极大，本次按账面值确定评估值。

预付账款评估值为 1,346,150.00 元。

5. 固定资产—设备类

5.1 设备概况

此次委评的设备分类账面情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值
机器设备	175	8,602,038.13	6,044,195.63
运输设备	3	224,487.66	136,145.66
电子设备	355	7,292,249.81	5,086,508.93
合 计	533	16,118,775.60	11,266,850.22

启东优思电子有限公司是从事工业电子模块、通信器材和相关通信元器件模块生产的通信电子企业。公司主要提供终端产品主板的 SMT 加工业务。在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。

该企业总拥有设备 533 台（辆），按其不同用途分为机器设备、运输设备、电子设备及其他设备三类。

1. 机器设备 175 台（套），主要有：印刷机、高速贴片机、回流焊炉、中速贴片机、射线检查机、割板机、输送机、风冷式冷水机、飞达、传送带、电动料枪、锡膏搅拌机等设备，主要分布于企业厂房内。

2. 运输设备 3 辆，主要有轿车、中型普通客车等。

3. 电子设备及其他设备 355 台（套），主要有：高速异步编程器、综合测试仪、螺杆压缩机系统、程控通信电源、中央空调、数字示波器、投影仪、冰柜、条码扫描器、捷变调制器、频谱分析仪、烧录器、考勤机、考勤机、防静电门禁系统设备、复印机、夹具工作台、烘箱、空调以及大量电脑等设备，主要分布于企业检验部门、办公室内。

5.2 现场勘察和调查

1. 机器设备明细表中序号为 172 的“回流焊炉”已毁损，无修复使用价值，此次按市场回收价作为评估值。

2. 机器设备、电子设备明细表中部分设备是二手设备（见备注）。

3. 其余账、实相符，无毁损、报废情况，目前均可正常使用。

5.3 评估过程:

(1) 制定现场工作计划

评估人员与企业相关设备管理人员接洽, 根据企业设备特点提出需要提供的相关资料清单; 并划分评估小组, 制定现场设备勘察工作计划。

(2) 现场勘察

评估人员对公司资产进行了抽查核实, 主要核对设备和车辆的规格型号和生产厂家等。同时评估人员现场对设备的实际运行状况进行了认真观察和记录, 并同现场使用维护人员就设备的使用维护情况及达到技术性能情况进行了解。

A. 对价值量较大的主要设备, 按照设备的主要技术参数, 结合设备运行情况和测试报告, 对设备的整体状况, 包括设备制造质量、设备性能、故障频率、负荷率、维护保养、工作环境、制造精度等进行勘察记录, 并进一步分析, 以确定影响设备成新率的各项调整系数。

B. 对价值量较小的辅助设备, 评估专业人员采用目测法, 以其丰富的经验作一般性技术判定;

C. 对车辆, 核实车名、型号、牌照号、出厂年月、启用日期、载客座位数(或载重量)、排气量、行驶里程、事故及维修状况等; 对车辆的制造质量、行驶性能、利用率、维护保养、停放环境等进行勘察记录, 并进一步分析, 以确定影响车辆成新率的各项调整系数。

(3) 调查沟通

召开有关设备管理员和评估师参加的座谈会, 全面分析已掌握的情况, 并进一步补充完善, 以便对设备的历史与现状作更全面的了解, 从而综合评定设备的经济性, 技术先进性等指标, 以便确定成新率。

(4) 收集资料

详细了解并收集设备管理、控制和维修制度以及各项制度的执行情况, 调查设备账面价值构成及调整变化情况和依据, 查阅并复印了部分重大设备的采购合同、报关单、工艺说明、技术资料及设备大修记录等, 核查并复印运输设备的车辆行驶证, 记录车辆的实际行驶里程数等。

（5）分析处理

利用我公司建立的价格信息库和询价网络，确定主要设备、关键设备的购置价格，并按照相关行业的标准确定运杂、基础、安装等各项费率，以最终合理确定设备的重置全价；

根据所有现场勘察记录、设备检测报告以及向有关工作人员了解的关于设备利用率、维护保养、故障率等情况，在全面了解设备的历史与现状的基础上，结合设备的经济性、技术先进性、可靠性等指标和修理改造等情况，经过综合分析和对比，作为合理确定设备成新率的依据；

最终由设备评估专家对主要设备、关键设备的评估进行讨论研究，复核审定重置全价与成新率的合理性，以求设备评估值更符合客观实际。

5.4 评估方法

本次对机器设备的评估方法主要为重置成本法。

计算公式为：

评估值=重置全价×成新率。

1、重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，一般均为更新重置价，即：

$$\begin{aligned}\text{重置全价} &= \text{重置现价} + \text{运杂、安装调试费} + \text{其它合理费用} \\ &= \text{重置现价} \times (1 + \text{运杂安装费费率}) + \text{其它合理费用}\end{aligned}$$

根据 2008 年 11 月 10 日发布的《中华人民共和国国务院令 538 号》、自 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》之第八条规定：“纳税人购进货物或者接受应税劳务，支付或者负担的增值税额为进项税额，准予从销项税额中扣除。”

由于企业购入固定资产（除纳税人自用的应征消费税的车辆、游艇等消费类设备外）的增值税额可从销项税额中抵扣，故设备的重置全价应扣除增值税，即：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

（1）进口设备的重置全价的确定：

重置全价=CIF 价+关税+增值税+外贸手续费+银行财务费+商检费+国内运输费+设备基础费+安装调试费+其它合理费用-增值税额

=CIF 价×(1+关税+关税×增值税率+增值税率+外贸手续费率+银行财务费率+商检费率+国内运输费率+设备基础费率+安装调试费率)+其它合理费用-CIF 价×(1+关税)×增值税率

CIF 价的确定：向《机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价取得；通过北京“中国机电产品销售网”对进口设备的价格进行查询取得；并根据原设备合同价比较调整确定。

关税、增值税的确定：查询 2011 版《中华人民共和国进出口税则》确定；

银行财务费、外贸手续费、商检费等费率、设备基础费率、设备安装费率，根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》规定的费率确定；

国内运输费，结合设备的吨位、体积、运输里程等因素确定与 CIF 价的费率；

其它合理费用主要指对价值量大，建设期较长的设备，按合同的付款方式、不同期的贷款利率，计算其资金成本；

对国内已有相同功能可替代的进口设备，根据替代原则，以国内相同功能设备的重置价为基数，按与进口设备的功能、质量、性能等方面的差异进行性价比的调正后确定重置价。

(2) 国产设备重置全价的确定：

重置全价=设备现价×(1+运杂、安装费费率)+其它合理费用-增值税额

设备现价的取价依据：

通过向生产制造厂询价；

向《机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价；

查阅《机电产品报价手册》；

查阅《全国资产评估价格信息》；

查阅《机电设备评估价格信息》取得；

参考近期设备合同价调整。

对无法询价及查阅到价格的设备，参照类似设备的现行市价经调整估算确定；
运杂、安装费的确定：

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用：主要是指资金成本，对建设周期长、价值量大的设备，按建设周期及付款方法计算其资金成本；对建设周期较短，价值量小的设备，其资金成本一般不计。

$$\text{增值税额} = \text{设备现价} / 1.17 \times 0.17$$

(3) 车辆重置全价的确定：

$$\text{① 客车重置全价} = \text{车辆现价} + \text{车辆购置税} + \text{其它费用}$$

$$\text{② 货运车重置全价} = \text{车辆现价} + \text{车辆购置税} + \text{其它费用} - \text{增值税额}$$

重置现价的确定通过查阅《中国汽车网》、《全国国产及进口汽车报价》取得；
车辆购置税为不含税购置价的 10%；

其他费用主要包括：验车费、拍照费、固封费、拓钢印费等，一般取 500 元。

$$\text{增值税额} = \text{车辆现价} / 1.17 \times 0.17$$

2、成新率的确定：

(1) 对重点、关键设备成新率的确定：在年限法理论成新率的基础上，再结合各类因素进行调整，最终合理确定设备的综合成新率。计算公式：

$$\text{综合成新率} = \text{理论成新率} \times \text{调整系数 } K$$

其中：

$$\text{理论成新率} = \text{尚可使用年限} \div (\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$$

调整系数 $K = K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$ 等，即：

$$\text{综合成新率} = \text{理论成新率} \times K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$$

各类调整因素主要系设备的原始制造质量、设备的运行状态、设备的利用率、设备的维护保养（包括大修理等）情况、设备的故障频率、设备的环境状况等。

（2）一般设备成新率直接采用使用年限法确定

计算公式：

$$\text{成新率} = \text{尚可使用年限} \div (\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$$

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验，结合设备的实际运行状态确定。

（3）对车辆成新率的确定，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456号）“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”中的新标准，采用“行驶里程成新率”和“使用年限成新率”孰低法，确定其基础成新率，并以技术测定成新率和基础成新率加权确定其综合成新率。

计算公式：

$$\text{综合成新率} = \text{基础成新率} \times 40\% + \text{技术测定成新率} \times 60\%$$

5.5 评估实例

例 1、固定资产—机器设备评估明细表，表 4-6-4，第 6 项

设备编号：11004003-1

设备名称：高速贴片机

规格型号：FUJIICP643ME

制造厂家：日本富士机械制造株式会社

启用年月：2000 年 5 月

账面原值：834,497.00 元

账面净值：572,196.00 元

设备简介：该设备 2008 年购进的二手设备。

设备工序

载板到机器——》板子影像识别——》供料器供料——》贴装头吸取元件——》元件影像识别、校正——》元件角度旋转——》贴装元器件——》贴装头角度归零位——》选取下一个元件的吸嘴.....——》元件贴装完毕、出板

CP643ME 高速贴片机参数:

- 1, 贴装头: 20 个;
- 2, 可装吸嘴种类: 6 种;
- 3, 对像元件: 1005~15X15mm
- 4, 贴装精度: $\pm 0.05\text{mm}$

(1) 重置全价的确定:

重置全价=CIF 价+关税+增值税+外贸手续费+银行财务费+商检费+国内运输费+设备基础费+安装调试费+其它合理费用

=CIF 价 $\times$ (1+关税+关税 $\times$ 增值税率+增值税率+外贸手续费率+银行财务费率+商检费率+国内运输费率+设备基础费率+安装调试费率)+其它合理费用

通过向美亚电子科技有限公司了解, 日本富士机械制造株式会社制造的 FUJICP643ME 高速贴片机于 2003 年已停产, 在 2000 年该设备是 40 万美元, 据了解, 该设备已更新过二代, 评估人员综合考虑时间性因素及技术换代的因素, 见下表:

设备部件构成	调整原因	占整合设备价值比	调整系数	结果
控制系统	原为转塔式, 现为模组化	25%	0.7	17.50%
机械系统(加装、贴片)	原为 20 个机械头, 现仅需 12 个机械头就能达到同样效果	30%	0.8	24.00%
供料系统	原为机械化, 现为电动式	10%	0.8	8.00%
电子识别系统	现在用 VTB 系统, 更为准确	25%	0.6	15.00%
下料系统	原为机械化, 现为电动式	10%	0.8	8.00%
				72.50%

在原基础上选取相应的折减率, 调整计算其基准日 CIF 价。经估算, 一台

FUJIICP643ME 高速贴片机评估基准日的 CIF 价约为 290,000.00 美元。

评估基准日人民币与美元外汇汇率市场中间价为

6.3009 : 1.00。

据查 2011 版《中华人民共和国进出口税则》：企业引进该设备的税则税列号为 8479.8999，其关税率为 0%，增值税率为 17%。

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中关于的“进口设备费用计算办法”之规定：

外贸手续费率为 CIF 价的 1.5% 本次评估费率取 1.5%

银行财务费率为 CIF 价的 0.4~0.5% 本次评估费率取 0.4%

商检费率为 CIF 价的 0.1% 本次评费率取 0.1%

国内运输费率为 CIF 价的 0.5-1.0% 本次评估费率取 0.5%

设备安装费率为 CIF 价的 0.5-1.0% 本次评估费率取 0.5%

该设备无需另做基础，故基础费为零。

设备购置及安装期：从合同签订至设备到厂为 0.250 年，设备安装调试期为 0.125 年，总建设周期为 0.375 年；

付款方式：合同签订时，支付 CIF 价的 20 %定金（计息期为 0.375 年），货到后再付 CIF 价的 75 %及外贸手续费等各项费用（计息期为 0.125 年），安装调试结束后支付余款待 5 %（计息期为零）；

利率：评估基准日六个月以内的（含六个月）银行贷款年利率为 6.10%；半年至一年（含一年）贷款年利率 6.56%；

FUJIICP643ME 高速贴片机重置全价计算表：

序号	项目 项目	付款 比例	周期 费率	费率/税 率/利率 费率	计算公式 计算公式	币种 币种	金额 金额
1	CIF 价					USD	290,000.00
	汇率			6.3009			
2	CIF 价				(1) ×汇率	RMB	1,827,261.00
3	关税			0%	(2) ×关税率	RMB	

4	增值税			17%	(2) × (1 + 关税税率) × 增值税率	RMB	310,634.37
5	进口税费				(3) + (4)	RMB	310,634.37
6	外贸手续费			1.5%	(2) × 外贸手续费率	RMB	27,408.92
7	银行财务费			0.4%	(2) × 银行财务费率	RMB	7,309.04
8	商检费			0.1%	(2) × 商检费率	RMB	1,827.26
9	进口费用小计				(6) + (7) + (8)	RMB	36,545.22
10	运杂费			0.5%	(2) × 运杂费率	RMB	9,136.31
11	设备到厂费用小计				(9) + (10)	RMB	45,681.53
12	基础费			0%	(2) × 基础费率	RMB	
13	安装费			1%	(2) × 安装费率	RMB	18,272.61
14	基础费、安装费小计				(12) + (13)	RMB	18,272.61
15	设备首付款资金成本	20%	0.375	6.10%	(2) × 付款比例 × 建设周期 × 利率	RMB	8,359.72
16	设备到货付款资金成本	75%	0.125	6.10%	(2) × 付款比例 × 建设周期 × 利率	RMB	10,449.65
17	设备到厂时费用资金成本		0.125	6.10%	[(5) + (11)] × 建设周期 × 利率	RMB	2,716.91
18	基础费、安装费资金成本	均投	0.125	6.10%	(14) × 建设周期 × 利率 × 0.5	RMB	69.66
19	资金成本小计				(15) + (16) + (17) + (18)	RMB	21,595.94
20	设备重置全价				(2) + (5) + (11) + (14) + (19)	RMB	1,912,811.08
	取整					RMB	1,912,800.00

FUJIIICP643ME 高速贴片机重置全价为 1,912,800.00 元

(2) 成新率的确定:

该设备已使用 11.8 年, 据估测尚可使用 3 年。

综合成新率 = 理论成新率 × 调整系数 K

理论成新率 = 尚可使用年限 ÷ (已使用年限 + 尚可使用年限) × 100%

$$= 3 \div (11.8 + 3) \times 100\%$$

$$= 20.27\%$$

调整系数 K = K1 × K2 × K3 × K4 × K5

该设备系日本富士机械制造株式会社制造, 原始制造质量尚可, 故 K1 = 1.00;

该设备整体的维护保养工作一般, 故 K2 = 0.99;

该设备机械传动部分有噪声, 电气略有故障, 运行状态尚可, 故 K3 = 0.98;

该设备利用率较高 (三班制), 故 K4 = 0.94;

该设备所在的环境无酸、碱雾腐蚀，状况正常，故 $K_5 = 1.00$ ；

综合成新率= 理论成新率 $\times K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5$

$= 20.27\% \times 1.00 \times 0.99 \times 0.98 \times 0.94 \times 1.00$

$= 18\%$ （取整）

（3）评估值的确定：

评估值=重置全价 $\times$ 综合成新率

评估值 $= 1,912,800.00 \times 18\%$

$= 344,304.00$ 元

例 2、固定资产—电子设备评估明细表，表 4-6-6，第 101 项

设备编号：15001001

设备名称：螺杆压缩机系统

规格型号：GA37AP-8（一套）

制造厂家：杭州三瑞机械有限公司

启用年月：2009 年 3 月

账面原值：106,000.00 元

账面净值：42,118.84 元

设备简介：该套设备包括 GA37AP-8 螺杆压缩机、SR-120F 冷干机、3m³/8kg 储气罐、T-400 前置过滤器、A-400 精密过滤器及其他辅助材料。

（1）重置全价的确定：

重置全价=重置现价+合理费用

$= \text{重置现价} \times (1 + \text{运杂安装基础费率}) + \text{其它合理费用}$

参考合同价（合同号签订日：2008-7-28），并根据时间差异和评估基准日当前市场原材料行情的变化，估算得出一套螺杆压缩机系统重置现价约为 105,000.00 元。

运杂安装基础费：根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中之规定：

设备安装、调试费率为设备原值的 1~3%，本次评估取 2%；

该设备价格中已含运输费；

设备基础费为设备原值的 1~3%，本次评估取 1%；

设备购置安装期：从合同签订至设备到厂为 0.125 年，设备安装调试期为 0.125 年，总建设周期为 0.25 年；

付款方式：合同签订时，支付设备价的 25%定金（计息期为 0.25 年），货到后再付设备价的 70%及运费等（计息期为 0.125 年），安装调试结束后支付余款 5 %（计息期为零）；

利率：评估基准日六个月以内的（含六个月）银行贷款年利率为 6.10%；半年至一年（含一年）贷款年利率 6.56%。

螺杆压缩机系统重置全价计算表：

序号	项目	付款比例	周期(年)	费率/税率/利率	计算公式	金额
1	重置现价					105,000.00
2	其中增值税额			17%	(1) /1.17×增值税率	15,256.41
3	运杂费			0.0%	(1) ×运杂费率	-
4	基础费			1.0%	(1) ×基础费率	1,050.00
5	安装费			2.0%	(1) ×安装费率	2,100.00
6	基础费、安装费小计				(4) + (5)	3,150.00
7	设备首付款资金成本	25%	0.25	6.10%	(1) ×付款比例×建设周期×利率	400.31
8	设备进度款资金成本	70%	0.125	6.10%	(1) ×付款比例×建设周期×利率	560.44
9	运杂费资金成本		0.125	6.10%	(2) ×建设周期×利率	-
10	基础费、安装费资金成本		0.125	6.10%	(5) ×建设周期×利率×0.5	12.01
11	资金成本小计				(7) + (8) + (9) + (10)	972.76
12	设备重置全价				(1) + (2) + (6) + (11)	109,122.76
13	扣除增值税设备重置全价				(12) - (2)	93,866.35
	取整					93,900.00

螺杆压缩机系统重置全价为 93,900.00 元（取整）

其中：重置全价低于账面值的原因是：账面原值增值税没抵扣。

（2）成新率的确定：

该设备已使用 3 年，据估测尚可使用 15 年。

综合成新率= 理论成新率×调整系数 K

理论成新率=尚可使用年限÷（尚可使用年限+已使用年限）×100%

$$=15 \div (15+3) \times 100\%$$

$$=83.33\%$$

调整系数 $K=K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5$

该设备系杭州三瑞机械有限公司制造，原始制造质量尚可，故 $K_1=1.00$ ；

该设备运行正常，故 $K_2=1.00$ ；

该设备的维护保养尚可，故 $K_3=1.00$ ；

该设备利用率正常，故 $K_4=1.00$ ；

该设备所在的环境无酸、碱雾腐蚀，状况正常，故 $K_5=1.00$ ；

综合成新率=理论成新率 $K=K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5$

$$=83.33\% \times 1.00 \times 1.00 \times 1.00 \times 1.00 \times 1.00$$

$$=83\% \text{（取整）}$$

（3）评估值=重置全价×综合成新率

$$=93,900.00 \times 83\%$$

$$=77,937.00 \text{ 元}$$

例 3：固定资产—运输设备评估明细表，表 4-6-5，第 2 项

牌照号码：苏 F0U270

车辆类型：轿车

厂牌型号：桑塔纳 SVW7182QQD

制造厂家：上海大众汽车有限公司

启用年月：2010 年 10 月

账面原值：102,000.00 元

账面净值：76,160.00 元

（1）重置全价的确定：

客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

由《中国汽车网》查得该车辆的重置现价为 88,000.00 元

购置税=（含税车价/1.17）×10%

其他费用= 500 元（包括手续费等）

桑塔纳 SVW7182QQD 轿车重置全价计算表：

序号	项目	费率/ 税率	计算公式	金额（元）
1	车辆重置现价			88,000.00
2	购置附加税	10%	(1)/1.17×购置附加税率	7,521.37
3	各项费用			500.00
4	重置全价		(1) + (2) + (3)	96,021.37
	取整			96,000.00

桑塔纳 SVW7182QQD 轿车重置全价为 96,000.00 元（取整）

（2）成新率的确定：

该车辆系轿车，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456 号）“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202 号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”的新标准，规定行驶公里为 50 万公里，使用年限为 15 年，现已行驶 5.00 万公里，已使用 1.3 年。

年限成新率=（规定使用年限—已使用年限）÷规定使用年限×100%

$$= (15 - 1.3) \div 15 \times 100\%$$

$$= 91.33 \%$$

行驶里程成新率=（规定行驶里程—已行驶里程）÷规定行驶里程×100%

$$= (50 - 5.00) \div 50 \times 100\%$$

$$= 90.00\%$$

二者孰低，取基础成新率为 90.00%。

通过现场观察及技术测定，该车辆主要结构成新率如下：

车辆各部位名称	权重	实测及观察技术状况	新度系数	成新率%
车身总成	28	各部分结构完好，厢内设施无损坏	0.89	24.92

发动机及离合器总成	25	发动机运行平稳，离合器总成正常，零部件正常磨损	0.9	22.5
变速箱总成及传动轴	12	运行正常，无渗漏及异响，零部件正常磨损	0.9	10.8
前桥及转向器总成	9	前桥无变形，转向系统无摆振、抖动	0.9	8.1
后桥及后悬架总成	9	无变形及碰伤	0.9	8.1
电器仪表系统	7	电器仪表系统完好	0.88	6.16
制动系统	6	性能良好，无故障	0.9	5.4
轮胎	4	正常磨损，	0.85	3.4
合 计	100			89.38

技术鉴定成新率为 89.38 % (见技术鉴定表)。

综合成新率=基础成新率×40%+技术测定成新率×60%

=90.00%×40%+89.38%×60%

=36%+53.63%

=89.63%

=90% (取整)

(3) 评估值=重置全价×综合成新率

=96,000.00×90%

=86,400.00 元

例 4、固定资产—电子设备评估明细表，表 4-6-6，第 338 项

设备名称：电脑

规格型号：超扬 A200

制造公司：同方股份有限公司

启用年月：2011 年 12 月

账面原值：2,350.42 元

账面净值：2,226.42 元

(1) 重置全价的确定：

重置全价=重置现价-增值税

增值税额=设备现价/1.17×0.17

超扬 A200 电脑重置现价为 2,700.00 元, 查阅 ZOL 产品报价(网)取得。

电脑重置全价=重置现价-增值税

=2,700.00-2,700.00÷1.17×0.17

=2,300.00 元(取整)

(2) 成新率的确定:

该设备属一般设备, 故采用使用年限法确定成新率, 设备已使用 0.2 年, 据估测尚可使用 5 年。

成新率=尚可使用年限×(已使用年限+尚可使用年限)×100%

=5÷(0.2+5)×100%

=96%(取整)

(3) 评估值=重置全价×成新率

=2,300.00×96%

=2,208.00 元

5.6 评估结论及分析

经过上述评估, 企业的设备评估如下:

资产名称	账面净值	评估净值	增值额	增值率%
机器设备	6,044,195.63	6,005,765.00	-38,430.63	-0.64
运输设备	136,145.66	137,366.00	1,220.34	0.90
电子设备	5,086,508.93	4,991,810.00	-94,698.93	-1.86
合 计	11,266,850.22	11,134,941.00	-131,909.22	-1.17

固定资产设备账面净值 11,266,850.22 元, 评估值 11,134,941.00 元, 评估减值 131,909.22 元, 减值率为 1.17%。

减值主要原因为近年来设备更新较快, 价格下滑幅度较大, 且增值税扣除等造成评估减值。

6. 应付账款

应付账款账面值为 2,316,685.70 元, 主要是该公司应付租赁费、材料费等。评估

人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

应付账款评估值为 2,316,685.70 元。

7. 应交税费

应交税费帐面值 1,408,542.31 元，主要为增值税、营业税、所得税及附加税费等。评估人员核对了税金申报表以及完税凭证，确认帐面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为 1,408,542.31 元。

8. 其他应付款

其他应付款账面值 2,335,419.04 元，主要为该公司应付押金等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

其他应付款评估值为 2,335,419.04 元。

9. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估，启东优思电子有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日市场状况下，股东全部权益价值为人民币 20,437,742.30 元。

其中：总资产的账面价值 26,630,298.57 元，评估价值 26,498,389.35 元。同账面价值相比，评估减值额 131,909.22 元，减值率 0.50%。

总负债的账面价值 6,060,647.05 元，评估值 6,060,647.05 元。无评估增减值。

净资产的账面价值 20,569,651.52 元，评估价值 20,437,742.30 元。同账面价值相比，评估减值额 131,909.22 元，减值率 0.64%。

四、收益现值法评估

1. 收益法的应用前提及选择的理由

1.1 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

1.2 收益法的应用前提

- (1) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (2) 资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

1.3 评估思路及模型

1.3.1 具体估值思路

(1) 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

(2) 将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准

日存在的溢余资产，以及定义为基准日存在的非经营性资产（负债），单独估算其价值；

（3）由上述二项资产价值的加和，得出评估对象的企业价值，再扣减付息债务价值以后，得到评估对象的权益资本（股东全部权益）价值。

1.3.2 评估模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

D：评估对象的付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P：评估对象的经营性资产价值；

经营性资产价值= 明确的预测期期间的现金流量现值+永续年期的现金流量现值

评估值 P=未来收益期内各期收益的现值之和，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \quad (3)$$

其中：r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变，g 一般取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n—预测年限

$\sum C_i$ ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C1：基准日的现金类溢余性资产（负债）价值；

C2：其他非经营性资产或负债的价值；

1.3.3 收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{资本性支出} - \text{运营资本增加额} \quad (5)$$

根据评估对象的经营历史以及未来盈利预测，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

1.3.4 折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (7)$$

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (8)$$

t ：所得税率

r_d ：付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ϵ ：评估对象的特性风险调整系数；

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \frac{\beta_u}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (10)$$

D_i 、 E_i ：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (11)$$

被评企业按公历年度作为会计期间，因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准，以保证所有参数的计算口径一致。

2. 收益预测的假设条件

收益法评估需对公司未来的收益进行预测，预测是建立在以下假设的基础上：

2.1 基本假设

- (1) 国家现行的宏观经济、产业等政策不发生重大变化。
- (2) 评估对象所处的社会经济环境以及所执行的税赋、税率等政策无重大变化。
- (3) 无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。
- (4) 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。
- (5) 评估对象提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。
- (6) 评估对象在未来经营期内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来

可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的业务结构等状况的变化。

(7) 在未来的经营期内，评估对象的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续，并随经营规模的变化而同步变动。本评估所指的财务费用是企业生产经营过程中，为筹集正常经营或建设性资金而发生的融资成本费用。鉴于在一般情况下企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本次评估时不考虑存款产生的利息收入，也不考虑付息债务之外的其他不确定性损益。

(8) 本次估算不考虑通货膨胀因素的影响。在本次评估假设前提下，依据本次评估目的，确定本次估算的价值类型为市场价值。估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。

(9) 本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据被评估单位提供的历史数据为基础，在尽职调查后所做的一种专业判断，评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响。

2.2 针对性假设

根据上述《企业国有资产评估报告指南》设定的基本假设，针对对象的具体情况，重要的针对性假设如下：

(1) 被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的；

(2) 现有的自然人股东、高层管理人员和核心技术人员应持续为公司服务，不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务，公司经营层损害公司运营的个人行为在预测企业未来情况时不作考虑；

(3) 公司股东不损害公司的利益，经营按照章程和合资合同的规定正常进行；

(4) 企业的成本费用水平的变化符合历史发展趋势，无重大异常变化；

(5) 企业以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行。

根据资产评估的要求，认定这些假设在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

3. 企业资产、经营状况和财务分析

3.1 尽职调查和清查内容

(1) 评估对象存续经营的相关法律情况，主要为评估对象的有关章程、投资出资协议、合同情况等；

(2) 评估对象主营业务收入情况；

(3) 评估对象主营业务成本，主要成本构成项目和固定资产折旧和无形资产摊销、人员人数及工资福利水平等情况；

(4) 评估对象主营业务成本中原材料价格、市场供求状况等情况；

(5) 评估对象的主营业务生产、经营能力等；

(6) 评估对象的应收、应付账款情况；

(7) 评估对象的关联交易情况；

(8) 评估对象执行的税率税费及纳税情况；

(9) 评估对象资金状况，借款以及债务成本情况；

(10) 评估对象的相关土地房屋产权或经营场所租赁情况；

(11) 评估对象的抵押、担保及诉讼事项；

(12) 评估对象未来几年的经营计划以及经营策略，包括：市场需求、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和投资计划等以及未来的主营收入和成本构成及其变化趋势等；

(13) 评估对象主要竞争者的简况，包括经营生产能力、价格及成本等；

(14) 评估对象的主要经营优势和风险，包括：国家政策优势和风险、经营优势和风险、市场(行业)竞争优势和风险、财务(债务)风险、汇率风险等；

(15) 评估对象预计的新增投资计划、项目的可行性研究或技术改造、经营规模扩增等以及批复或实施情况；

(16) 评估对象近年经审计的资产负债表、损益表、现金流量表以及营业收入明细和成本费用明细；

(17) 与本次评估有关的其他情况。

3.2 尽职调查和清查过程

本次评估的资产清查核实及尽职调查，是在企业现场进行。采用的方法主要是通过对企业现场勘察、参观、以专题座谈会的形式，对资产占有方的部分经营性资产的现状、经营条件和经营能力以及未来经营状况、主营业务收入、成本、期间费用及其构成等的状况进行调查复核。特别是对影响评估作价的经营能力和相关的成本费用等进行了专题的详细调查，查阅了相关的会计报表、账册等财务数据资料、重要购销合同协议等。通过与企业的管理、财务人员进行座谈交流，了解企业的经营情况等。清查溢余或非经营性资产、负债。在资产核实和尽职调查的基础上进一步开展市场调研工作，收集有关市场的宏观行业资料以及可比公司的财务资料和市场信息等。

3.3 历史数据分析、调整

3.3.1 利润表分析、调整

损益表清查重点分析历年数据的合理性。对于各种比率变化幅度大的，了解发生原因，对企业核算口径前后不一致的，按合理性、一贯性调整损益表。

非市场因素的调整

所谓非市场因素调整主要是指对被评估企业和对比公司历史数据中由于关联交易或其他因素造成的非市场价格交易数据因素进行分析、确认和调整。由于本次我们评估的价值形态为持续经营假设前提下的市场价值，因此对于被评估企业和对比公司中可能存在的非市场因素的收入和支出项目进行市场化处理，以确认所有的收入、支出项目全部是市场化基础的数据，剔除由于关联交易等非市场化的因素。

根据我们的了解，本次评估中所参考的历史数据中不存在非市场化因素影响的收入、支出项目。

本次因为启东优思电子有限公司于 2009 及 2010 年拥有长期股权投资上海灵渤电子科技有限公司，但在基准日时已清算处理，故为了跟未来盈利预测的口径保持一致，故对企业历年的损益表调整为启东优思电子有限公司母公司单体口径。

详见表-2 调整后利润表

3.3.2 资产负债表的分析、调整

(母公司口径)

项 目	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
总资产(万元)	2,822.37	3,400.30	2,663.03
净资产(万元)	1,485.28	2,195.22	2,056.97
营业收入(万元)	3,821.01	4,580.72	468.74
本年利润总额(万元)	601.81	995.22	-138.26
本年净利润(万元)	464.78	709.94	-138.26
净资产利润率(%)	31.29%	32.34%	-6.72%

3.3.2.1 非经营性资产、负债清查

所谓非经营性资产在这里是指对企业主营业务没有直接“贡献”的资产或本次收益法预测中没有考虑其收入成本相关现金流，如：扩大再生产性质的在建工程投资。我们知道，企业中不是所有的资产对其主营业务都有直接贡献，有些资产可能目前对主营业务没有直接“贡献”，如：闲置的房地产、设备等等。另外还包括应收股利、利息、持有至到期投资等等。

所谓非经营性负债是指企业承担的债务不是由于主营业务的经营活动产生的负债而是由于与主营业务没有关系或没有直接关系的其他业务活动如：上下级企业的往来款、基本建设投资等活动所形成的负债。非经营性负债通常主要包括：应付利润、预提费用、长期应付款、专项应付款等科目。

其他应收款、其它应付款则需要对其中内容进行甄别，某些行业如：出口退税、投标保证金等与经营活动有关的作为营运资金预测；对其中如：企业间的往来款、专项经费等与经营活动无关的款项，为非经营性资产、负债进行调整。

3.3.2.2 溢余资产的清查

主要指多余的货币资金等资产和无实际支付对象的负债等。

本次评估基于企业的具体情况，假设为保持企业的正常经营，所需的安全现金保

有量。

月付现成本=（销售成本+应交税金+三项费用—折旧与摊销）/12

根据企业应收账款周转次数或经营业务周期确定企业几个月的付现成本为安全现金保有量。企业正常情况下货币资金应该比安全现金保有量略留有余量。

根据企业基准日的财务报表，分析确定企业溢余及非经营性资产、负债，详见表-3 资产负债分析调整表。

3.3.2.3 有息负债的清查

所谓负息负债是指那些需要支付利息的负债，包括银行借款、发行的债券、融资租赁的长期应付款等。负息负债还应包括其他一些融资资本，这些资本本应该支付利息，但由于是关联方或由于其他方面的原因而没有支付利息，如其他应付款等。公司的有息负债主要应该包括：短期借款、交易性金融负债、长期借款、一年内到期的长期负债等。

有息负债详见表-3 资产负债分析调整表。

3.3.3 主要财务指标分析

企业经营和财务指标是评判企业整体价值的重要因素，一般经营和财务指标可以分为盈利指标、成长指标、营运能力指标和偿债能力指标四类。

根据调整后的资产负债表和损益表，评估人员对企业主要经营和财务指标的各年度变动进行了分析。

财务指标分析详见表-4 财务指标分析表。

4. 宏观经济发展状况

2011 年，面对复杂多变的国际形势和国内经济运行出现的新情况新问题，党中央、国务院以科学发展为主题，以转变发展方式为主线，坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策，不断加强和改善宏观调控，国民经济继续朝着宏观调控预期方向发展，

实现了“十二五”时期经济社会发展良好开局。

初步测算，全年国内生产总值 471564 亿元，按可比价格计算，比上年增长 9.2%。分季度看，一季度同比增长 9.7%，二季度增长 9.5%，三季度增长 9.1%，四季度增长 8.9%。分产业看，第一产业增加值 47712 亿元，比上年增长 4.5%；第二产业增加值 220592 亿元，增长 10.6%；第三产业增加值 203260 亿元，增长 8.9%。从环比看，四季度国内生产总值增长 2.0%。

一、农业生产稳定增长，粮食连续八年增产

全年全国粮食总产量达到 57121 万吨，比上年增产 2473 万吨，增长 4.5%，连续八年增产。其中，夏粮产量 12627 万吨，比上年增长 2.5%；早稻产量 3276 万吨，增长 4.5%；秋粮产量 41218 万吨，增长 5.1%。全年棉花产量 660 万吨，比上年增长 10.7%；油料产量 3279 万吨，增长 1.5%；糖料产量 12520 万吨，增长 4.3%。全年猪牛羊禽肉产量 7803 万吨，比上年增长 0.3%，其中猪肉产量 5053 万吨，比上年下降 0.4%。生猪存栏 46767 万头，比上年增长 0.7%；生猪出栏 66170 万头，比上年下降 0.8%。全年禽蛋产量 2811 万吨，比上年增长 1.8%；牛奶 3656 万吨，增长 2.2%。

二、工业生产平稳较快增长，企业利润继续增加

全年全国规模以上工业增加值按可比价格计算比上年增长 13.9%。分登记注册类型看，国有及国有控股企业增加值比上年增长 9.9%，集体企业增长 9.3%，股份制企业增长 15.8%，外商及港澳台商投资企业增长 10.4%。分轻重工业看，重工业增加值比上年增长 14.3%，轻工业增长 13.0%。分行业看，39 个大类行业增加值全部实现比上年增长。分地区看，东部地区增加值比上年增长 11.7%，中部地区增长 18.2%，西部地区增长 16.8%。分产品看，全年 468 种产品中有 417 种产品比上年增长。其中，发电量增长 12.0%，钢材增长 12.3%，水泥增长 16.1%，十种有色金属增长 10.6%，乙烯增长 7.4%，汽车增长 3.0%，其中轿车增长 5.9%。全年规模以上工业企业产销率达到 98.0%，比上年下降 0.1 个百分点。规模以上工业企业实现出口交货值 101946 亿元，比上年增长 16.6%。12 月份，规模以上工业增加值同比增长 12.8%，环比增长 1.1%。

1-11 月份，全国规模以上工业企业实现利润 46638 亿元，同比增长 24.4%。在 39 个大类行业中，36 个行业利润同比增长，3 个行业利润同比下降。1-11 月份，规模以

上工业企业主营业务成本占主营业务收入的比重为 84.98%，比前三季度微降 0.09 个百分点。11 月份，规模以上工业企业主营业务收入利润率为 7%。

三、固定资产投资保持较快增长，投资结构继续改善

全年固定资产投资(不含农户)301933 亿元，比上年名义增长 23.8%(扣除价格因素实际增长 16.1%)。其中，国有及国有控股投资 107486 亿元，增长 11.1%。分产业看，第一产业投资 6792 亿元，比上年增长 25.0%；第二产业投资 132263 亿元，增长 27.3%；第三产业投资 162877 亿元，增长 21.1%。在第二产业投资中，工业投资 129011 亿元，比上年增长 26.9%；其中，采矿业投资 11810 亿元，增长 21.4%；制造业投资 102594 亿元，增长 31.8%；电力、燃气及水的生产和供应业投资 14607 亿元，增长 3.8%。全年基础设施(不包括电力、燃气及水的生产与供应)投资 51060 亿元，比上年增长 5.9%，增速比上年回落 14.3 个百分点。分地区看，东部地区投资比上年增长 21.3%，中部地区增长 28.8%，西部地区增长 29.2%。从到位资金情况看，全年到位资金 334219 亿元，比上年增长 20.3%。其中，国家预算内资金增长 10.8%，国内贷款增长 3.5%，自筹资金增长 28.6%，利用外资增长 8.2%，其他资金增长 9.0%。全年新开工项目计划总投资 240344 亿元，比上年增长 22.5%；新开工项目 332931 个，比上年增加 431 个。从环比看，12 月份固定资产投资(不含农户)下降 0.14%。

四、房地产开发呈回落态势，商品房销售增速回落

全年全国房地产开发投资 61740 亿元，比上年名义增长 27.9%(扣除价格因素实际增长 20.0%)，增速比前三季度回落 4.1 个百分点，比上年回落 5.3 个百分点；其中住宅投资增长 30.2%，分别回落 5.0 和 2.6 个百分点。房屋新开工面积 190083 万平方米，比上年增长 16.2%，增速比前三季度回落 7.5 个百分点，比上年回落 24.4 个百分点；其中住宅新开工面积增长 12.9%，分别回落 8.4 和 25.8 个百分点。全国商品房销售面积 109946 万平方米，增长 4.9%，增速比前三季度回落 8.0 个百分点，比上年回落 5.7 个百分点；其中住宅销售面积增长 3.9%，分别回落 8.2 和 4.4 个百分点。全国商品房销售额 59119 亿元，增长 12.1%，增速比前三季度回落 11.1 个百分点，比上年回落 6.8 个百分点；其中住宅销售额增长 10.2%，分别回落 11.0 和 4.6 个百分点。全年房地产开发企业土地购置面积 40973 万平方米，比上年增长 2.6%，增速比上年回落 22.6 个百分点。全国商品房待售面积 27194 万平方米，增长 26.1%，增速比上年加快 18.0 个

百分点。全年房地产开发企业本年资金来源 83246 亿元，比上年增长 14.1%，增速比前三季度回落 8.6 个百分点，比上年回落 12.1 个百分点。其中，国内贷款增长与上年持平，自筹资金增长 28.0%，利用外资增长 2.9%，其他资金增长 8.6%。

五、市场销售平稳增长，汽车销售回落幅度较大

全年社会消费品零售总额 181226 亿元，比上年名义增长 17.1%(扣除价格因素实际增长 11.6%)。其中，限额以上企业(单位)消费品零售额 84609 亿元，比上年增长 22.9%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 156908 亿元，比上年增长 17.2%；乡村消费品零售额 24318 亿元，增长 16.7%。按消费形态分，餐饮收入 20543 亿元，比上年增长 16.9%；商品零售 160683 亿元，增长 17.2%。在商品零售中，限额以上企业(单位)商品零售额 78164 亿元，增长 23.2%。其中，汽车类增长 14.6%，增速比上年回落 20.2 个百分点；家具类增长 32.8%，回落 4.4 个百分点；家用电器和音像器材类增长 21.6%，回落 6.1 个百分点。12 月份，社会消费品零售总额同比名义增长 18.1%(扣除价格因素实际增长 13.8%)，环比增长 1.41%。

六、进出口保持较快增长，外贸顺差继续收窄

全年进出口总额 36421 亿美元，比上年增长 22.5%；出口 18986 亿美元，增长 20.3%；进口 17435 亿美元，增长 24.9%。进出口相抵，顺差 1551 亿美元，比上年减少 264 亿美元。贸易方式继续改善。进出口总额中，一般贸易进出口 19246 亿美元，增长 29.2%，占进出口总额的 52.8%，比上年提高 2.7 个百分点；加工贸易进出口 13052 亿美元，增长 12.7%。出口额中，一般贸易出口 9171 亿美元，增长 27.3%；加工贸易出口 8354 亿美元，增长 12.9%。进口额中，一般贸易进口 10075 亿美元，增长 31%；加工贸易进口 4698 亿美元，增长 12.5%。

七、货币供应量平稳回落，新增贷款有所减少

12 月末，广义货币(M2)85.2 万亿元，比上年末增长 13.6%，增速比上年末回落 6.1 个百分点；狭义货币(M1)29.0 万亿元，增长 7.9%，回落 13.3 个百分点；流通中现金(M0)5.1 万亿元，增长 13.8%，回落 2.9 个百分点。全年金融机构人民币各项贷款余额 54.8 万亿元，新增人民币各项贷款 7.5 万亿元，比上年少增 3901 亿元。人民币各项存款余额 80.9 万亿元，各项存款增加 9.6 万亿元，比上年少增 2.3 万亿元。

八、市场物价同比上涨，7 月份后同比涨幅连续回落

全年居民消费价格比上年上涨 5.4%。其中，城市上涨 5.3%，农村上涨 5.8%。分类别看，食品上涨 11.8%，烟酒及用品上涨 2.8%，衣着上涨 2.1%，家庭设备用品及维修服务上涨 2.4%，医疗保健和个人用品上涨 3.4%，交通和通信上涨 0.5%，娱乐教育文化用品及服务上涨 0.4%，居住上涨 5.3%。7 月份居民消费价格同比涨幅达到高点 6.5% 后，涨幅连续回落。12 月份，居民消费价格同比上涨 4.1%，环比上涨 0.3%。全年工业生产者出厂价格比上年上涨 6.0%，12 月份同比上涨 1.7%，环比下降 0.3%。全年工业生产者购进价格比上年上涨 9.1%，12 月份同比上涨 3.5%，环比下降 0.4%。

九、城乡居民收入稳定增长，农村居民收入增速快于城镇

全年城镇居民人均总收入 23979 元。其中，城镇居民人均可支配收入 21810 元，比上年名义增长 14.1%，扣除价格因素，实际增长 8.4%。在城镇居民人均总收入中，工资性收入比上年名义增长 12.4%，转移性收入增长 12.1%，经营净收入增长 29.0%，财产性收入增长 24.7%。农村居民人均纯收入 6977 元，比上年名义增长 17.9%，扣除价格因素，实际增长 11.4%。其中，工资性收入比上年名义增长 21.9%，家庭经营收入增长 13.7%，财产性收入增长 13.0%，转移性收入增长 24.4%。全年城乡居民收入比为 3.13:1(以农村居民人均纯收入为 1，上年该比值为 3.23:1)。全年农民工总量 25278 万人，比上年增加 1055 万人，增长 4.4%；其中本地农民工 9415 万人，外出农民工 15863 万人。外出农民工月均收入 2049 元，比上年增长 21.2%。

十、人口总量低速增长，城镇人口首超农村

2011 年末，中国大陆总人口(包括 31 个省、自治区、直辖市和中国人民解放军现役军人，不包括香港、澳门特别行政区和台湾省以及海外华侨人数)134735 万人，比上年末增加 644 万人。出生人口 1604 万人，人口出生率为 11.93‰；死亡人口 960 万人，人口死亡率为 7.14‰；人口自然增长率为 4.79‰。从性别结构看，男性人口 69068 万人，女性人口 65667 万人；总人口性别比为 105.18(以女性为 100，男性对女性的比例)；出生人口性别比为 117.78，比上年末下降 0.16。从年龄构成看，60 岁及以上人口 18499 万人，占总人口的 13.7%，比上年末提高 0.47 个百分点；65 岁及以上人口 12288 万人，占总人口的 9.1%，比上年末增加 0.25 个百分点；15-64 岁劳动年龄人口

100283 万人，占总人口的比重为 74.4%，比上年末微降 0.10 个百分点。从城乡结构看，城镇人口 69079 万人，比上年末增加 2100 万人；乡村人口 65656 万人，减少 1456 万人；城镇人口占总人口比重达到 51.27%，比上年末提高 1.32 个百分点。

当前，国际经济环境复杂严峻，国内经济发展中不平衡、不协调、不可持续的矛盾和问题仍很突出。要坚决贯彻落实中央经济工作会议的决策部署，把握好稳中求进的工作总基调，继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，增强调控的针对性、灵活性、前瞻性，继续处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期三者关系，加快推进经济发展方式转变和经济结构调整，努力实现经济平稳较快发展。

附注

(1) 国内生产总值、规模以上工业增加值及其分类项目增长速度按可比价计算，为实际增长速度；其他指标除特殊说明外，按现价计算，为名义增长速度。

(2) 经国务院批准，国家统计局从 2011 年 4 月份起，对外公布国内生产总值(GDP)、规模以上工业增加值、固定资产投资(不含农户)、社会消费品零售总额四项统计指标的经季节调整的环比数据。

根据季节调整模型自动修正结果，对 1、2、3 季度 GDP、2-11 月份规模以上工业增加值、固定资产投资(不含农户)、社会消费品零售总额环比增速进行修订。修订结果及 4 季度 GDP 环比数据、12 月份其他指标环比数据如下：

2011 年 1 季度、2 季度、3 季度、4 季度 GDP 环比增速分别为 2.1%、2.3%、2.3% 和 2.0%。

(3) 经国务院批准，国家统计局从 2011 年 1 月起提高工业、固定资产投资统计起点标准，其中纳入规模以上工业统计范围的工业企业起点标准从年主营业务收入 500 万元提高到 2000 万元；固定资产投资项目统计的起点标准，从计划总投资额 50 万元提高到 500 万元。经测算，规模以上工业和投资统计起点标准提高后，依据新起点标准统计的规模以上工业和固定资产投资总量、结构和速度数据，与依据原起点统计的相应数据相比，数据及其变化趋势基本一致。

(4) 自 2011 年起，国家统计局对月度固定资产投资统计制度进行了完善，即将月

度投资统计的范围从城镇扩大到农村企事业组织，并将这一统计范围定义为“固定资产投资(不含农户)”，不仅月度统计内容更加全面，而且定义更加准确。

(5) 自 2011 年起，发布限额以上企业(单位)消费品零售额。限额以上企业(单位)是指年主营业务收入 2000 万元及以上的批发业企业(单位)、500 万元及以上的零售业企业(单位)、200 万元及以上的住宿和餐饮业企业(单位)。

(6) 东部地区包括北京、天津、河北、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、海南 11 个省(市)；中部地区包括山西、吉林、黑龙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南 8 个省；西部地区包括内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆 12 个省(市、自治区)。

(7) 固定资产投资(不含农户)和房地产开发投资增速与上年比较，均按照 2010 年同口径年报数进行比较。

(8) 进出口数据来源于海关总署；货币供应量、人民币存贷款数据来源于人民银行。

5. 行业发展状况

2011 年中国手机市场在国际市场平稳快速发展的依托下，整体保持良好发展态势。从产品类型来看，各类型手机百花齐放，智能、3G、GPS 手机成为中国手机市场热度最高的三种机型。其中智能手机用户关注度再创新高，超八成，成为消费者换机/购机时的首选，也成为中国手机市场销量增长的新动力。

从品牌竞争格局来看，尽管中国手机市场话语权仍然掌握在国外/台系品牌手中，但国产品牌阵营正在重新崛起的事实不容忽视。不少国产品牌如联想、华为、中兴等借助智能、3G 的东风采取了全新的产品及市场竞争策略，并取得了群体性突破，ZDC 预计 2012 年中国手机市场最受用户关注的前十大品牌中国产品牌席位有望进一步增加。

5.1 市场概述

中国手机市场销量持续增长，但环比增长率低于预期

2011 年第一、第二季度中国国内手机销量分别为 6674 万部、6894 万部，第二季度中国手机市场销量较第一季度增长 220 万部，保持持续增长态势，但从增长率来看，

第二季度环比增长率为 3.3%，较第一季度环比 4.7% 的增长率低 1.4%，且远远低于分析师预期。这也是自 2010 年第三季度以来中国手机市场销量环比增长率连续三个季度呈下降走势。整体来看，中国手机市场处于销量增长、但增速放缓的阶段。

另外，由于智能、3G 手机行业门槛相对较高，2011 年中国手机市场上，山寨机潮出现消退迹象，销量开始出现下滑趋势，市场释放出盘整信号。

智能、3G 手机热度不减，成为手机市场增长新引擎

ZDC 统计数据显示，2011 年中国手机市场上，智能、3G 手机为用户关注的绝对主流，其中智能手机用户关注度超八成，成为用户关注度最集中的机型。并且 ZDC 认为，随着 2011 年底千元智能机型的大规模推出，智能手机销量将快速增长。同时，台湾有研究机构指出，2010 年中国大陆智能手机销售量达 8,000 万支，预计 2011 年中国智能手机销售量将高达 1.1 亿支，年成长率为 37.5%，远远高于中国整体手机市场的年增长率。

随着三大运营商对 3G 市场及业务的全面推进，3G 手机销量也表现出迅猛的增长势头。IDC 数据显示，2011 年第二季度，3G 手机在中国手机市场整体出货量中的占比已经超过 65%，近几个季度 3G 手机出货量均呈快速提升态势。在智能与 3G 手机的助力下，预计 2012-2015 年中国手机市场将进入新一轮的快速增长期。

国外/台系品牌掌握市场话语权，国产品牌仍需转思路

2011 年中国手机市场上，诺基亚、三星、HTC 三大品牌位居用户关注前三甲，其中诺基亚仍拥有较为明显的领先优势。从最受用户关注的十五大品牌来看，九家品牌为国外品牌或台系品牌，与 2010 年格局基本一致，可见，中国手机市场上，国外/台系品牌掌握市场话语权的局面并未改变。

尽管 2011 年多家国产品牌发力千元智能 3G 手机市场，且不论品牌关注度还是手机销量均取得了不错的成绩，但整体来看，国产品牌要想在新形势下站稳脚跟，抑或在国产手机阵营中脱颖而出，仍需转变发展思路，依靠创新赢得市场。

移动互联网渗透加速，手机市场应用与服务竞争升级

2011 年第三季度，中国移动互联网用户规模达到 3.96 亿人，接近 4 亿，环比增长 4.4%，较 2010 年中国移动互联网 2.88 亿的用户数增长 37.5%。随着移动互联网渗透的加速，中国手机市场应用与服务竞争升级的特征也愈来愈明显。尽管手机终端竞争仍

为各大手机厂商比拼的重点，但能直接提升用户体验的手机服务及应用程序的较量也在进一步升级。

大屏幕、高像素手机关注度节节攀升，成用户新宠

随着移动互联网覆盖范围的不断扩大，能够为用户带来全新上网、阅读、应用体验的大屏幕、高分辨率、高像素手机，尤其是智能、3G 手机，成为消费者的新宠，用户关注比例持续攀升。ZDC 统计数据显示，2011 年中国手机市场上，3.3 英寸以上大屏手机用户关注度累计达到 47.6%，且呈现出继续扩大之势。另外，2011 年，500 万及以上高像素手机的用户关注度更是已经高达 62.8%，手机摄像头像素正在向 2000 万级迈进。

市场整体规模增速放缓

据 IDC 发布的 2011 年第四季度全球手机市场数据显示：苹果成为全球第三大手机厂商（不是智能手机领域）。同步汇总的 2011 年全年手机市场数据中，苹果同样强势上升，以 9320 万台 iPhone 销量佳绩稳坐“全球第三大手机厂商”宝座，其中中国厂商中兴以 6610 万台手机销量成为全球第五大手机制造商（华为非上市公司无须公布财报）。

2011 年第四季度，全球共卖出 4.274 亿部手机。同比去年（4.028 亿部）上升 6.1%，这一涨势高于 IDC 此前预测的 4.4% 涨幅，但低于 2011 年第三季度 9.3% 的增幅。其中功能机的市场份额比预期的衰减速度更快，市场增幅为两年来最低。

诺基亚降价维持销量，中兴升至第四

在 2011 年第四季度，诺基亚和 LG 的手机出货量是同比下降的，诺基亚从 1.23 亿部下降到了 1.13 亿部，降幅约为 8.2%；LG 降幅高达 42%，手机销量由一年前的 3060 万部锐减至 1770 万部，这个水平是 iPhone 在 2011 年 Q3 的销量。苹果的惊人涨势在 1 月 24 日财报中就引起了惊呼。3700 万台单季销量，不仅创智能手机单季最佳销量，而且重新夺回“第一大智能手机厂商”王座。三星数据是预估数据，为 9760 万台，为历史上首次单季销量过 9000 万；同样据第三方预测数据，它在上一季度卖出了 3200—3500 万台智能手机，占总销量比重约 35%。

诺基亚仍然是第一大手机厂商，全年卖出 4.171 亿部，同比下降 7.9%。据诺基亚财报，诺基亚卖出的智能手机是 7730 万部，同比下降 25%；卖出的功能机是 3.398 亿部，同比仅下降 3%。其中，功能机的贡献毛益是 12.4%，为诺基亚总体盈利做出重要贡献。苹果借助 iPhone 上一季度的爆发式增长，由第五名，变成全球第三大手机厂商。在销量同比暴增 96%的情况下，市场份额由一年前的 3.4%上升至 6%。现在分析机构普遍认为苹果本季度的销量仍将超过 3000 万台，从 iPhone 4S 在中国的火爆程度来看，应该没有悬念。三星的数据仍然是预估数据，全年手机出货量 3.294 亿部，高于此前三星自己预测的“3 亿部”大关，三星移动通信业务总裁 JK Shin 曾在去年 12 月说“将在 2012 年保持这一势头”。三星 2011 年在全球市场中所占份额是 21.3%，由于苹果的强势崛起，只比 2010 年增加了 1.2 个百分点。LG 全年手机出货量 8810 万台，跌幅 24.5%；中兴全年出货量 6610 万台，在全球市场的份额是 4.3%，同比 2010 年的 3.6%小有涨幅。总数据中，2011 年全球共卖出 15.46 亿部手机，比 2010 年的 13.91 亿部手机上升了 11%。

中低端市场中国企业控制

从区域分布来看市场结构与产品特点如下：

亚太地区：中国市场由中端智能手机厂商控制，如华为、中兴、联想、酷派等——由于低价因素，中国厂商的功能机在拉美也销售很好。中国之外的亚太市场，Android 智能手机市场基本由三星控制。日本进入灾后复苏和经济复苏阶段，手机出货量迎来鲜见的快速增长。而非日系手机 iPhone 4S，在软银那里卖得也非常不错。

西欧地区：由于经济疲软，西欧地区智能手机的涨势没有抵消功能机的没落。诺基亚经历了一个惨淡的年份，功能机销量也创新低。

中欧、中东、非洲地区：由于三星的培植，这些地区迎来两位数的高速增长。但诺基亚在经历了第三季度的快速增长后涨势趋缓。苹果也在默默耕耘。

北美地区：iPhone 4S 表现最抢眼。HTC、LG、摩托罗拉、三星的 LTE 手机也卖得不错。RIM 只推了几款 BlackBerry OS 7 手机，BlackBerry 10 手机要到 2012 年底推出，无疑将失去市场。

拉美地区：200 美元左右的 Android 机器最受欢迎。不过来自中国厂商、诺基亚、三星的功能机在拉美也很受欢迎为低价。

苹果占据手机行业 52%收入和 40 %利润

2011 Q4 季度苹果凭借着 iPhone 4S 全球上市的机会，在市场上继续扩大其优势，预测达到 60%的市场份额。市场调研机构 Canaccord Genuity 发布的手机行业营业利润报告显示，苹果依然占据着手机行业 52%的整体营业利润，诺基亚以及 RIM 公司市场份额继续下降，分别为 4%和 7 %。而三星却凭借着新产品，获得了 29%的市场份额。

分析认为，手机市场的利润正在呈现两极化，诺基亚以及 RIM 在智能手机的挤压下已经失去了传统的市场份额，摩托罗拉及索尼爱立信在市场表现上依然是举步维艰。三星以产品组合，加上其强大的硬件和 AMOLED 屏幕的优势，跃居 Android 系统龙头老大的位置。苹果凭借着 iPhone 的优势和整个产业链的完整继续保持着 50%以上的市场份额。

中国超越美国成为全球最大的智能手机市场

市场研究公司 strategy Analytics 的最新调查数据显示，中国目前已经超越美国，一举成为全球最大的智能手机市场。在去年第三季度，中国的智能手机出货量为 2390 万部，增长率达到了 58%，而美国的出货量为 2330 万部，下滑 7%。

在中国市场中，诺基亚仍然占据了龙头老大的地位，第三季度的出货量达到了 680 万部，占 28.5%的市场份额；三星则以 420 万部、17.6%的市场份额位居第二。尽管 iPhone 等一些高端手机销售火爆，如中兴等一些本地品牌所推出的廉价手机也在持续积攒人气。同时，廉价的低端手机在中国市场较为流行，所以美国仍然保持着销售盈利 的第一名。

高端手机部分，台湾厂商 HTC 以 560 万部，24%的市场份额占据着三季度市场的头把交椅，苹果紧随其后（480 万部，20.6 %）。

中国手机整体发展良好 自主品牌再掀新高潮

工信部发布的统计数据显示，2011 年我国手机产量为 11.3 亿部，同比 2010 年增长 13.5%；手机出口 627.6 亿美元，同比 2010 年增长 34.3%；手机出货量占全球的比重达到 70.6%，名列世界第一。

截至 2011 年底，我国手机普及率达到 73.6 部/百人，比 2010 年提高 9.2 部/百人；3G 网络渗透率达到 13%，比 2010 年提高 7.5 个百分点。我国互联网普及率达到 38.3%，比上年提高 4.0 个百分点；其中手机上网用户占到网民总数的 69.4%，比上年提高 3.2 个百分点。

深圳市手机行业协会通过对手机企业的调查认为，2011 年我国手机实际产量应该在 5 亿部左右。国家的统计数据有三大块没有进去，一是深圳几百家山寨手机企业或作坊的产量没有计算；二是不少规模以上有牌证企业存在瞒报产量的情况；三是有些手机企业以配件形式出口，没有手机整机统计数据。

2011 年中国手机市场在国际市场平稳快速发展的依托下，整体保持良好发展态势。在 2011 年全年手机市场销量排行中，中国品牌在前十名中占据六席，分别是联想、华为、中兴、金立、酷派和 OPPO。截至 2011 年底，国产品牌整体市场份额为 37.5%；诺基亚、三星、LG 和摩托罗拉四大国际品牌占整体市场份额的 41.5%。中国自主品牌手机正在直追国外品牌，同国际品牌手机差距正在减小。在开拓国际市场方面，中国手机同出口也取得了长足进步。2011 年中国手机出口额 627.6 亿美元，比 2010 年增长 34.3%。在东南亚许多国家深圳出品的中国手机是当地数一数二的名牌产品。

另一方面，近两年来，全球智能手机市场的重心开始呈现向中国转移的趋势，中国手机市场将再次掀起新的高潮。回顾 2011 年，华为、中兴、联想、酷派四大本土品牌迅速崛起，占据了千元智能手机的绝大多数市场份额。统计数据显示，去年第四季度，1500 元以下的智能手机品牌单品数量上国产手机占三分之一的份额，其中华为、中兴分别占 17.1%、13.0%。智能手机洋品牌一统天下的局面不复存在。

6. 企业发展规划

优思电子主要提供终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。

作为从事代工业务的制造服务商，优思电子的唯一客户是上海优思，目前承担了上海优思约 60%的手机主板外协加工服务。上海优思根据其拟定的设计方案采购 PCB 光板和其他原材料，交由优思电子进行 SMT 加工。优思电子再将加工完成的手机主板交回上海优思，由后者销售或进行整机组装。在此经营模式下，优思电子并不开展研发、采购业务，销售环节也相对简单，主要承接来自上海优思的订单。优思电子的主要业务集中在生产环节。

根据来料加工的特点，优思电子建立了完善的生产管理流程。具体情况如下：

（1）进料检验，仓库存储

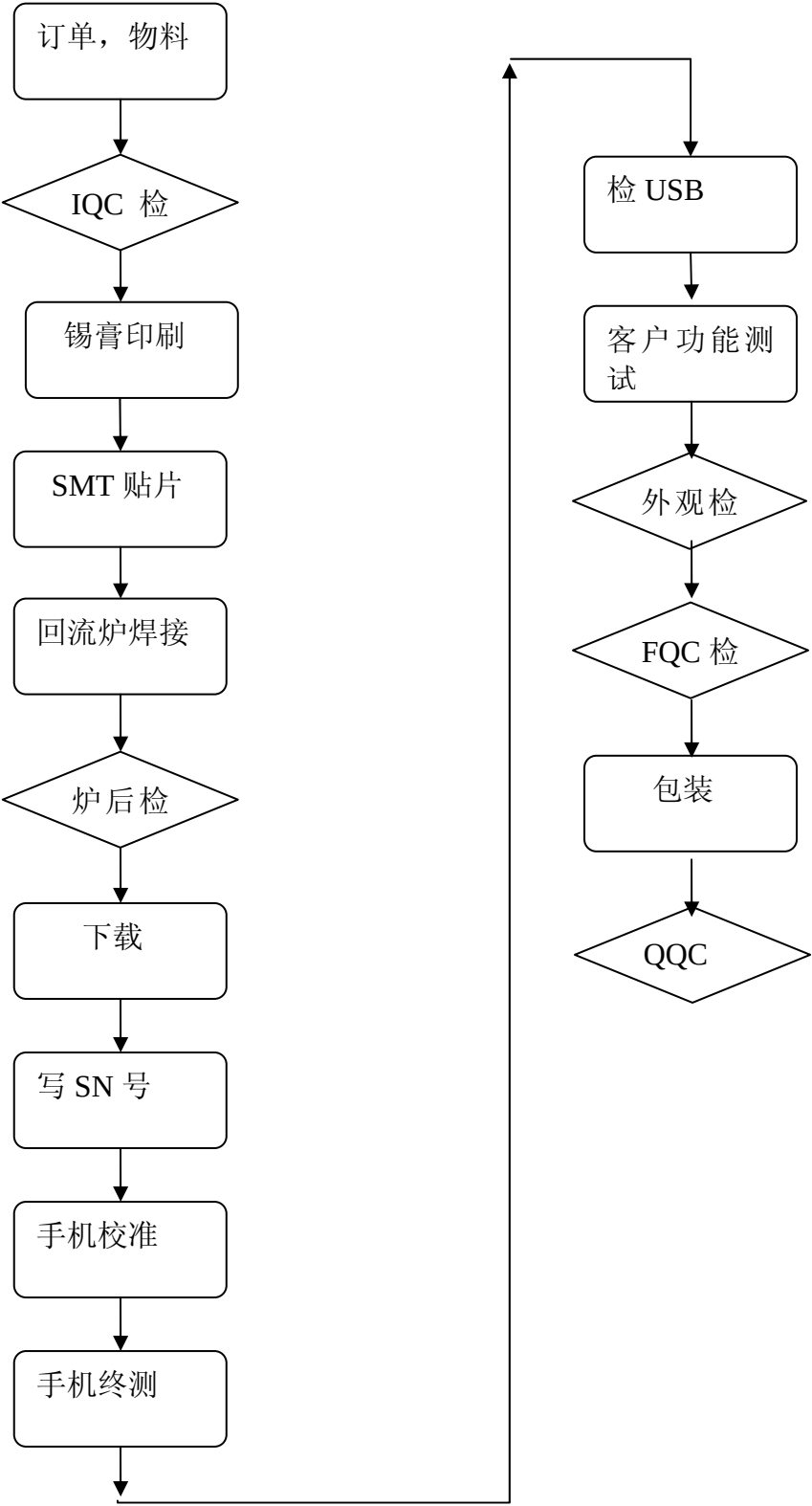
客户提供的物料到达工厂后由进料品质检验部门对物料品质进行检验，如有不良，反馈给客户和供应商进行改善和退换货处理。检验合格的物料存入仓库，等待订单下达排产后下发物料至各线体准备进行生产。

（2）计划排产，生产运作

计划部门根据客户的需求，按照工厂相对固定的 SMT 线体进行优化排产。生产部门按照各工位的标准作业流程进行生产。在此过程中，由工程部门指导各种作业规范，制定标准流程确保生产的产品符合客户需求，质量部门穿插在各个管控点上数据进行数据、外观、性能的监控，预防各种异常产生，推动生产，工程部门积极改善，以求生产出来产品质量符合客户需求，无重大异常产生造成工厂和客户不必要的损失。

（3）质量控制

公司有独立的质量部门，进行进料品质检验、过程品质检查、最终品质检查、出货品质检查、客户代表开箱抽检。生产车间有独立的体系工程师，保证生产车间整体运作满足质量体系要求。



7. 净利润的预测

企业近年的盈利情况如下：（母公司口径）

项目\年份	2009	2010	2011	2012年1-2月份
一、营业总收入	1,013.31	3,821.01	4,580.72	468.74
其中：主营业务收入	1,013.31	3,821.01	4,580.72	468.74
其他业务收入				
二、营业总成本	976.76	3,219.21	3,608.95	612.00
其中：营业成本	911.33	2,951.41	3,185.22	523.37
其中：主营业务成本	911.33	2,951.41	3,185.22	523.37
其他业务成本				
营业税金及附加	13.86	44.66	63.10	4.98
营业费用	0.00	94.67	161.19	26.46
管理费用	51.54	128.12	199.26	57.10
财务费用	0.03	0.34	0.17	0.09
资产减值损失				
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：联营合营单位收益				
三、营业利润	36.56	601.81	971.77	-143.26
加：营业外收入	0.00	0.00	54.46	5.00
减：营业外支出	10.94	0.00	31.01	0.00
四、利润总额	25.62	601.81	995.22	-138.26
减：所得税	5.12	137.02	285.27	
五、净利润	20.49	464.78	709.94	-138.26

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012年1-2月份、2011、2010），审计报告均为无保留意见。

经评估人员了解，企业自成立以来，近年业务发展较快，2009-2011年间净利润从约20万陡增为700多万元。经企业管理人员判断，预计按此趋势，企业于2012年将接近业务扩张的峰值，自2013年起业务增长将因市场、产能等因素逐渐放缓，最终预期于2016年达到饱和。同时，经与历年同期数据对比后，评估人员发现企业在第一季度时的净利润经常为负，经相企业相关人员了解，此系由于春节假期导致生产天数较少、销售较少，而成本费用方面又在原有基础上额外发放过年奖金福利等，导致1-2月整体收入减少成本增加，因而成本率较高，属正常现象。因此，评估人员经综合分析判断后作出如下预测：

7.1 主营业务收入分析预测

企业历年主营业务收入情况如下：

序号	项目 \ 年份	2009	2010	2011	2012 年 1-2 月份
1	主营业务收入	1,013.31	3,821.01	4,580.72	468.74
2	增长率		277.08%	19.88%	

企业的主营业务收入全部为手机主板加工收入。从历史情况可以看出，企业近几年营业收入发展趋势较为急速，年增长率较快。经了解，这是因为企业正处于快速增长期，预计将在 2012 年接近高位后，逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测如下：

预测公司2012年全年的收入约有6000万元。自2013年起，公司主营业务收入将趋缓，每年收入较前一年将增加300万元。至2016年后则保持与前一年不变。

对企业未来的营业收入进行了预测，预测见表-5 营业收入预测表。

7.2 主营业务成本分析预测

企业历年主营业务成本情况如下：

	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
主营业务收入	1,013.31	3,821.01	4,580.72	468.74
主营业务成本	911.33	2,951.41	3,185.22	523.37
占收入%	90%	77.2%	69.5%	111.7%

企业主营业务成本主要为手机主板加工的人工成本。经了解，企业2010年与2011年主营业务成本率有明显下降，系由于将主营业务成本中的运输费用调整至销售费用所致。本次评估依据企业历史数据结合市场及行业整体趋势，预测未来主营业务成本率将保持在70%左右。

根据上述成本的预测方法，企业未来年度主营业务成本预测见表-6 主营业务成本预测表。

7.3 其他业务收入和成本分析预测

企业的历年不存在其他业务，本次亦不予分析预测。

7.4 营业税金及附加分析预测

评估对象的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税：税率

17%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的7%；教育费附加按应纳流转税额的3%；所得税率为25%。本次评估根据上述标准估算未来各项应交税费和主营业务税金及附加。

详见表一7营业税金及附加预测表。

7.5 营业费用分析预测

对营业费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

企业以前年度的营业费用情况如下：

序号	项目 \ 年份	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
1	运输费		94.67	161.19	26.46
2	营业费用率：		2.48%	3.52%	5.65%

企业营业费用为运输费，系自2010年起，自主营业务成本中划分而致。本次评估考虑到未来燃油费的上涨趋势，参照2010-2011年间营业费用的费率变化程度，预测未来每年的营业费用率为主营业务收入的4%，并以此进行测算。

营业费用的预测详见表一8营业费用预测表。

7.6 管理费用分析预测

对管理费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

近年的管理费用如下：

序号	项目 \ 年份	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
1	办公费	4.15	10.31	16.03	
2	差旅费	5.15	12.80	19.91	
3	工资	7.59	18.87	29.35	
4	业务费	9.12	22.68	35.27	
5	福利费	4.63	11.52	17.91	
6	保安费	1.86	4.63	7.20	
7	社保	7.66	19.03	29.60	
8	公积金	1.35	3.35	5.22	
9	保险费	1.57	3.90	6.06	
10	医保	2.06	5.12	7.97	
11	税金	2.42	6.02	9.37	

序号	项目 \ 年份	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
12	其他	3.97	9.88	15.37	
15	合计:	51.54	128.12	199.26	57.10
16	管理费用率:	5.09%	3.35%	4.35%	12.18%

(1) 工资薪酬: 结合近年趋势, 预测2012年全年工资薪酬在35万元, 并逐年递增5万元, 至2016年保持不变。

(2) 办公费用、差旅费、业务费、保安费等: 参考历史数据的变化趋势, 根据企业提供的预算规划进行预测。

(3) 福利费: 结合近年趋势, 预测2012年全年福利费约17万元, 此后逐年递增3万元, 至2016年保持不变。

(4) 保险、公积、医保、税金等: 参考历史数据的变化趋势, 根据企业提供的预算规划进行预测。

(5) 社保: 结合近年趋势, 预测2012年全年社保相关费用约30万元, 并在此后逐年递增2万元, 至2016年保持不变。

(6) 其他: 剩余各类杂项费用每年变化较大, 本次按每年10万元进行预测。管理费用的预测详见表一9管理费用预测表。

7.7 财务费用分析预测

公司不存在借款, 财务费用主要为银行手续费。本次按每年0.2万元进行预测。财务费用的预测详见表一10财务费用预测表。

7.8 非经常性损益项目

对营业外收入、营业外支出、资产减值损失、公允价值变动损益等非经常性损益因其具有偶然性, 本次不作预测。

7.9 所得税的计算

启东优思电子有限公司的所得税率为25%。

7.10 净利润的预测

净利润的计算详见表一16企业价值预测表。

8. 企业自由现金流的预测

企业自由现金流＝净利润+折旧和摊销－资本性支出－运营资本增加额+税后的付息债务利息

8.1折旧和摊销

折旧和摊销先根据企业原来各类固定资产折旧、摊销在成本和费用中的比例计算。

企业固定资产折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的折旧年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5%	9%
运输车辆	5 年	5%	19%
其他设备	3 年	5%	32%

折旧和摊销的预测，除根据企业原有的各类固定资产和其它长期资产，并且考虑了改良和未来更新的固定资产和其它长期资产。

详见表-14折旧摊销和资本性支出估算表。

8.2税后的付息债务利息

税后的付息债务利息根据财务费用中列支的利息支出，扣除所得税后确定。

税后的付息债务利息＝利息支出×（1－所得税率）

8.3资本性支出

本处定义的资本性支出是指企业为满足未来经营计划而需要更新现有固定资产设备和未来可能增加的资本支出及超过一年的长期资产投入的资本性支出。

基于本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，所以目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。分析企业现有主要设备的成新率，大规模更新的时间在详细预测期之后，这样就存在在预测期

内的现金流量与以后更设备新时的现金流量口径上不一致，为使两者能够匹配，本次按生产设备的重置现价/经济使用年限的金额，假设该金额的累计数能够满足将未来一次性资本性支出，故将其在预测期作为更新资本性支出。

按照企业的经营规划，未来公司将从高速增长期逐步过渡到平稳期，经向企业相关人员了解，企业目前的设备足以支撑预测期内业务增长所对应的产能，没有额外扩张的计划，未来预测的收入按现有设备的产能亦足以承担。因此预测未来没有额外的新增固定资产。

资本性支出详见表-14 折旧摊销和资本性支出估算表。

8.4运营资本增加额估算

营运资本追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。

生产性、销售型企业营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。通常上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转快，按各年预测数据确定。本报告所定义的营运资本增加额为：

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款-预收帐款-应付职工薪酬-应交税费

安全现金保有量：企业要维持正常运营，需要一定数量的现金保有量。结合分析企业以前年度营运资金的现金持有量与付现成本情况确定安全现金保有量为1个月的完全付现成本费用。

月完全付现成本=（销售成本+应交税金+三项费用-折旧与摊销）/12

应收账款=营业收入总额/应收款项周转率

预付账款=营业成本总额/预付账款周转率

存货=营业成本总额/存货周转率

应付账款=营业成本总额/应付账款周转率

预收帐款=营业收入总额/预收帐款周转率。

应付职工薪酬=当年的职工薪酬/应付职工薪酬率

注：应付职工薪酬率=当年的职工薪酬总额/期末应付职工薪酬

应交税费=当年的主要税赋/应交税费周转率。

注：应交税费周转率=当年的主要税赋/期末应交税费

营运资本估算表详见表-13运营资本估算表。

8.5 税后付息债务利息

税后付息债务利息=付息债务本金×年利率（1-所得税率）

8.6 自由现金流的计算

企业自由现金流的计算详见表-16企业价值预测表。

9. 折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估企业市场价值的重要参数。由于被评估企业不是上市公司，其折现率不能直接计算获得。因此本次评估采用选取对比公司进行分析计算的方法估算被评估企业期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数 β ；第二步，根据对比公司平均资本结构、对比公司 β 以及被评估公司资本结构估算被评估企业的期望投资回报率，并以此作为折现率。

本次采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率。WACC模型它是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。

在计算总投资回报率时，第一步需要计算，截至评估基准日，股权资金回报率和

利用公开的市场数据计算债权资金回报率。第二步，计算加权平均股权回报率和债权回报率。

总资本加权平均回报率利用以下公式计算：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

D=付息债务

E=股权价值

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

t：所得税率

r_d ：债务资本成本；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特性风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

9.1 权益资本成本

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特性风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \beta_u / (1 + (1-t) \times \frac{D}{E})$$

分析 CAPM 我们采用以下几步：

1) 根据 Wind 数据系统公布的中长期国债的到期收益指标，在基准日时点距离国债到期的期限 10 年以上的国债平均收益率 4.05%。

2) 市场预期报酬率数据的采集：本次测算我们借助 Wind 资讯的数据系统提供所选择的沪深 300 指数每月的收盘价格。自 2002 年-2010 年，根据沪深 300 指数计算年收益率（几何）均值约为 10.94%作为社会平均期望报酬率，即： $R_m=10.94\%$ ；

3) β_e 值

该系数是衡量委估企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个

别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于委估企业目前为非上市公司，一般情况下难以直接对其测算出该系数指标值，故本次通过选定与委估企业处于同行业的上市公司于基准日的 β 系数（即 β_i ）指标平均值作为参照。

目前国内 Wind 资讯公司是一家从事于 β 的研究并给出计算 β 值的计算公式的公司。本次评估人员借助 Wind 资讯公司的相关数据库，选取了电子元器件制造业中，包括深京东方 A、中科三环、中航光电、上海贝岭、光电电子等 57 家可比公司作为样本。经查上述样本公司加权剔除财务杠杆调整平均 $\beta_i = 1.010$ 。

资本结构参考可比上市公司资本结构的平均值作为被评估企业目标资本结构比率。

D 根据基准日的有息负债确定，E 根据基准日的每股收盘价格 $\times$ 股份总额确定。

经过计算，该行业的 $D/E = 11.69\%$ 。

最后得到评估对象权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e = 1.098$

4) 个别风险 ε 的确定

本次评估考虑到评估对象资产规模、融资条件、资本流动性以及公司的治理结构和公司资本债务结构等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，因启东优思电子有限公司主营业务均为替同股东控制下的关联单位进行代加工业务，其业务模式与对比的上市公司具有一定的差异性。同时企业规模相对上市公司而言差别较大，因此抗风险能力亦有较明显差异。综合上述考虑，设公司特性个体风险调整系数 $\varepsilon = 2\%$ 。

5) 权益资本成本的确定

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e ：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.098 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.62\% \end{aligned}$$

9.2 债务资本成本

债务资本成本 r_d 取5年期贷款利率7.05%。

9.3 资本结构的确定

在确定被评估企业资本结构时我们参考了以下两个指标：

☆ 可比上市公司资本结构的平均值

☆ 被评估企业目前自身的资本结构

最后结合企业未来盈利情况、管理层未来的筹资策略，确定上市公司资本结构为企业目标资本结构比率。

经过计算，被评估企业资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

9.4 折现率计算

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

5) 适用税率：所得税为25%。

6) 折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 25\%) \times 13.62\% + 13.62\% \times 89.54\% \\ &= 12.75\% \end{aligned}$$

详见折现率计算表-15

10. 股东全部权益价值计算

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E: 评估对象的股东全部权益价值;

B: 评估对象的企业价值;

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P: 评估对象的经营性资产价值;

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} \quad (3)$$

式中:

R_i: 评估对象未来第 i 年的预期收益 (自由现金流量);

r: 折现率;

n: 评估对象的未来经营期;

$\sum C_i$: 评估对象基准日存在的溢余性、非经营性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中:

C₁: 基准日的现金类溢余性资产价值;

C₂: 其他非经营性资产或负债的净值;

D: 评估对象付息债务价值。

10.1 经营性资产价值

企业自由现金流量=净利润+折旧摊销+税后付息债务利息-运营资本增加额-资本性支出

对纳入报表范围的资产和主营业务,按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益 (净现金流量),并折现得到评估对象经营性资产的价值为 7,360.00 万元。

10.2 溢余资产价值

经清查：账面货币资金账户存款余额 122.50 万元。经评估人员向财务人员了解，并根据企业历年应收款项及存货周转率测算，企业正常资金周转需要的完全现金保有量为 1 个月的付现成本费用，因此企业没有溢余性资产。

即 $C_1=0.00$ 万元

溢余资产的计算详见表一12安全资金和溢余资产计算表。

10.3 非经营性资产价值

经过资产清查，和收益分析预测，企业于评估基准日存在如下非经营性资产：

（1）其他应收款

其他应收款中，包含账面值75万元的转让对原长投单位上海灵渤的投资款，经评估人员判定为非经营性资产。

（2）其他应付款

其他应付款中，包含账面值75万元的未支付的对原长投单位上海灵渤公司的股权交易款。经评估人员判定为非经营性负债。

综上诉说，非经营性资产评估值 $C_2=75.00-75.00 = 0.00$ 万元

非经营性资产的计算详见表一18非经营性资产评估表。

将上述各项代入式（4），得到评估对象在基准日其他溢余性和非经营性资产的价值为：

$$\begin{aligned}\sum C_i &= C_1 + C_2 \\ &= 0.00 \text{ 万元。}\end{aligned}$$

10.4 股东全部权益价值的确定

10.4.1 企业价值

将所得到的经营性资产的价值、基准日的溢余资产价值、非经营性资产价值代入

式（2），即得到评估对象企业价值为**7,360.00**万元（取整）。

$$B=P+\sum C_i$$

$$B=7,360.00 \text{ 万元}$$

10.4.2 全部权益价值

将评估对象的付息债务的价值代入式（1），得到评估对象的全部权益价值为

$$E=B-D$$

D:付息债务的确定

从基准日的情况看，企业不存在付息债务。

$$E = B-D$$

$$=7,360.00 \text{ 万元}$$

详见表一19 评估值计算表。

10.5 不可流通因素的分析

鉴于市场资料的局限性，未考虑由于控股权或少数股权等因素产生的溢价或折价，亦未考虑流动性对评估结论的影响。

11. 收益现值法评估结果

经过收益现值法评估，启东优思电子有限公司于评估基准日2012年2月29日，在上述各项假设条件成立的前提下，股东全部权益价值为人民币**7,360.00**万元。

评估结论及分析

一、 评估结论

本次评估，我们分别采用资产基础法和收益法两种方法，对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。

采用资产基础法，在基准日市场状况下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 2,043.77 万元。

采用收益法估值，在上述各项假设条件成立的前提下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 7,360.00 万元。

两种方法的评估结果差异 5,316.23 万元，收益现值法是资产基础法的 360.12%。

二、 采用评估结论的理由

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分。而资产基础法仅能反映企业各项可确指资产价值的总和，不能全面、科学地体现这些资源的未来收益带来的经济价值流入。此外，上海优思通信科技有限公司属于轻资产企业，系高新技术企业，盈利能力较强。所以我们认为收益法的结论应该更切合被评估公司的实际情况。根据以上分析，本次评估采用收益现值法作为最终评估结论。

启东优思电子专注于终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，启东优思电子具有丰富的经验。启东优思电子 2010-2011 年归属母公司损益分别为 606.85 万元和 739.88 万元，可以看出启东优思电子历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率原大于行业平均回报率。故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

启东优思电子有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日在上述各项假设条件成立的

前提下，股东全部权益价值评估值为人民币 73,600,000.00 元（大写：柒仟叁佰陆拾万元整）。

评估汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	1,536.34			
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期股权投资净额				
长期应收款				
投资性房地产				
固定资产	1,126.69			
其中：建筑物				
设备	1,126.69			
工程物资				
在建工程				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
开发支出				
商誉				
无形资产净额				
长期待摊费用				
其他非流动资产				
递延所得税资产				
资产总计	2,663.03			
流动负债	606.06			
非流动负债				
其中：递延所得税负债				
负债总计	606.06			
净资产	2,056.97	7,360.00	5,303.03	257.81

评估结论详细情况见评估结果汇总表和评估明细表。

企业价值评估报告书

（报告书）

共四分卷☆第一分卷

共3册 第1册

项目名称： 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、
熊碧辉所持上海优思通信科技有限公司 49%股权项目

报告编号： 沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号



上海东洲资产评估有限公司

2012 年 04 月 12 日

声 明

本项目签字注册资产评估师郑重声明：注册资产评估师在本次评估中恪守独立、客观和公正的原则，遵循有关法律、法规和资产评估准则的规定；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认。根据《资产评估准则——基本准则》第二十三条的规定，遵守有关法律、法规和资产评估准则，对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见，是注册资产评估师的责任；提供必要的资料并保证所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。根据《资产评估准则——基本准则》第二十四条和《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》，委托方和相关当事方应当对所提供评估对象法律权属资料的真实性、合法性和完整性承担责任。注册资产评估师执行资产评估业务的目的是对评估对象价值进行估算并发表专业意见，对评估对象法律权属确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围。本评估报告不对评估对象的法律权属提供任何保证。

根据《资产评估职业道德准则——基本准则》第二十六条，本报告受本评估机构和注册资产评估师执业能力限制，相关当事人决策时应当有自身的独立判断。注册资产评估师有责任提醒评估报告使用者理解并恰当使用评估报告，但不承担相关当事人的决策责任。

我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。根据《资产评估准则——评估报告》第十三条，评估报告使用者应当全面阅读本项目评估报告，应当特别关注评估报告中揭示的特别事项说明和评估报告使用限制说明。

企业价值评估报告书
(目录)

项目名称 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持上海优思通信科技有限公司 49%股权项目
报告编号 沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号

声明 1
目录 2
摘要 3
正文 5
一、 委托方、产权持有人及其他报告使用者概况 5
 I. 委托方 5
 II. 产权持有人 6
 III. 其他报告使用者 6
二、 被评估单位及其概况 6
三、 评估目的 8
四、 评估范围和评估对象 8
五、 价值类型及其定义 9
六、 评估基准日 9
七、 评估依据 9
 I. 经济行为依据 9
 II. 法规依据 9
 III. 评估准则 10
 IV. 取价依据 10
 V. 权属依据 11
 VI. 其它参考资料 11
 VII. 引用其他机构出具的评估结论 11
八、 评估方法 11
 I. 概述 11
 II. 收益法介绍 12
 III. 资产基础法介绍 13
 IV. 评估方法选取理由及说明 14
九、 评估程序实施过程 and 情况 14
十、 评估假设 15
十一、 评估结论 16
 I. 概述 16
 II. 结论分析 17
 III. 其他 17
十二、 特别事项说明 18
十三、 评估报告使用限制说明 19
 I. 评估报告使用范围 19
 II. 评估结论使用有效期 19
 III. 涉及国有资产项目的特殊约定 19
 IV. 评估报告解释权 20
十四、 评估报告日 20
报告附件 22

企业价值评估报告书

(摘要)

项目名称	大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持上海优思通信科技有限公司 49%股权项目
报告编号	沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号
委托方	大唐电信科技股份有限公司。
其他报告使用者	根据评估业务约定书的约定，本次经济行为涉及的相关方，及国家法律、法规规定的报告使用者，为本报告的合法使用者。
被评估单位	上海优思通信科技有限公司。
评估目的	拟发行股份购买股权。
评估基准日	2012 年 2 月 29 日。
评估对象及评估范围	本次评估对象为拟发行股份购买股权所涉及的股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、长期股权投资、固定资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产及负债等。资产评估申报表列示的合并口径账面归属母公司所有者权益为 111,536,213.39 元。母公司账面净资产为 86,550,415.92 元。
价值类型	市场价值。
评估方法	主要采用收益法和资产基础法，在对被评估单位综合分析后最终选取收益法的评估结论。
评估结论	经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币 428,000,000.00 元。 大写：人民币肆亿贰仟捌佰万元整。
评估结论使用有效期	为评估基准日起壹年，即有效期截止 2013 年 2 月 28 日。
重大特别事项	无重大特别事项。

特别提示：本报告只能用于报告中明确约定的评估目的。以上内容摘自评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应当阅读评估报告正文。

企业价值评估报告书
(正文)

特别提示：本报告只能用于报告中明确约定的评估目的，且在约定情形下成立。欲了解本评估项目的全面情况，请认真阅读资产评估报告书全文及相关附件。

大唐电信科技股份有限公司：

上海东洲资产评估有限公司接受贵单位的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用资产基础法和收益法等评估方法，按照必要的评估程序，对大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持上海优思通信科技有限公司股权所涉及的上海优思通信科技有限公司股东全部权益在2012年2月29日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下。

项目名称	大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持上海优思通信科技有限公司 49%股权项目
报告编号	沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号

一、委托方、产权持有者及其他报告使用者概况

I. 委托方	企业名称：大唐电信科技股份有限公司（股票代码：600198） 注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号 注册资本：人民币 43898.64 万元 经济性质：股份有限公司（上市公司） 法定代表人：曹斌 经营范围：电子及通信设备，通信基站机房节能设备、移动电话，仪器仪表，文化办公设备，电子计算机软硬件及外部设备，系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售；通信车辆销售；通信及信息系统工程设计；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话机、IP 电话机、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子原器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施

工；自营和代理各类商品及技术的进口业务；经营进料加工和来料加工业务；经营转口贸易和对销贸易；第二类增值电信业务中的信息服务业务。

II. 产权所有者

上海优思通信科技有限公司的产权所有者为大唐电信科技股份有限公司、自然人熊碧辉和自然人顾新惠。持股比例分别为 51%、24.5% 和 24.5%。

III. 其他报告使用者

根据评估业务约定书的约定，本次经济行为涉及的相关方，及国家法律、法规规定的报告使用者，为本报告的合法使用者。

二、被评估单位及其概况

企业名称：上海优思通信科技有限公司

注册地址：上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-07 室

注册资本：人民币 600 万元

公司类型：有限责任公司（国内合资）

法定代表人：熊碧辉

经营范围：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

企业简介：

上海优思通信科技有限公司于 2005 年 11 月 4 日由自然人熊碧辉、顾新惠共同投资设立，企业法人营业执照注册号：310115000921929。2008 年 9 月 18 日公司进行股权变更，股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 17.5%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，转让后大唐电信科技股份有限公司占公司 35%股权，自然人熊碧辉和顾新惠各占公司 32.5%股权。2010 年 10 月 1 日，股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 8%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，本次股权转让后，股权比例变更为大唐电信科技股份有限公司持股 51%，自然人熊碧辉和顾新惠各自持股 24.5%。

截至 2010 年 12 月 31 日，上海优思注册资本为 600 万元，经营范围为：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、

技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。主要产品为手机应用软件，提供主要劳务内容为手机相关增值服务。公司办公地址：上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼。

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	大唐电信科技股份有限公司	306	51%
2	熊碧辉	147	24.5%
3	顾新惠	147	24.5%
	合计	600	100.00%

企业近期（合并）资产及财务状况：

金额单位：人民币万元

项目	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
资产总额	45,442.64	65,333.13	61,264.77
负债总额	22,534.62	48,775.90	50,111.15
净资产	22,908.01	16,557.23	11,153.62
归属母公司的所有者权益	22,908.01	16,557.23	11,153.62
营业收入	109,724.18	128,862.15	12,119.11
利润总额	13,035.88	6,649.22	-1,403.61
归属母公司所有者的净利润	13,035.88	6,649.22	-1,403.61

企业近期（母公司）资产及财务状况：

金额单位：人民币万元

项目	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
资产总额	11,182.91	19,506.72	28,726.74
负债总额	2,330.42	13,053.42	20,071.70
净资产	8,852.49	6,453.30	8,655.04
营业收入	37,030.95	5,883.55	333.55
净利润	6,135.92	10,600.81	6,201.74

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011、2010），审计报告均为无保留意见。

企业执行企业会计准则。增值税率为 17%，营业税为 5%，城建税、教育附加费、堤防费分别为流转税的 7%、5%、1%，所得税率母公司上海优思通信科技有限公司为 15%，子公司上海浦歌电子有限公司和深圳优思伟业通信科技有限公司为 25%，子公司上海精佑通信科技有限公司 2012 年税率为 12.5%，自 2013 年起为 15%。

截止评估基准日，上海优思通信科技有限公司下属长期股权投资状况如下：

序号	企业名称	出资额	持股比例	会计核算方式
1	上海浦歌电子有限公司	700 万元	100%	成本法
2	上海精佑通信科技有限公司	500 万元	100%	成本法
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	1000 万元	100%	成本法

上海优思通信科技有限公司主要采用台湾半导体厂商 MTK（联发科）和美国 Qualcomm 的手机技术方案，从事移动终端软、硬件设计，提供手机解决方案以及手机核心零部件、整机的销售业务。目前母公司主要从事 GSM 和 TD 主板的研发设计，子公司上海精佑通信科技有限公司主要从事平台的主板和整机方案设计，子公司上海浦歌电子有限公司主要负责将上海优思通信科技有限公司和上海精佑通信科技有限公司的研发产品委托加工后对外销售，子公司深圳优思伟业通信科技有限公司主要负责代加工上海浦歌电子有限公司的部分产品。

三、评估目的

本次评估目的为拟发行股份购买股权。

根据相关经济行为文件，大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买熊碧辉、顾新惠所持上海优思通信科技有限公司股权。本次评估即为上述经济行为所涉及的上海优思通信科技有限公司股东全部权益价值提供价值参考。

该经济行为已经获得了大唐电信科技股份有限公司董事会决议批准。本次评估涉及的经济行为文件为：

- 1、《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》；
- 2、《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》。

四、评估范围和评估对象

1. 本次评估对象为拟发行股份购买股权所涉及的股东全部权益价值，评估范围包括流动资产、长期股权投资、固定资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产及负债等。母公司总资产为 287,267,462.36 元，总负债为 200,717,046.44 元；合并口径总资产为 612,647,713.01 元，负债总额为 501,111,499.62 元。

2. 根据评估申报资料，被评估单位拥有的房屋建筑物面积为 2,235.59 m²。系位于田州路 99 号 11 号楼 2 层、5 层的研发及办公用楼。

3. 根据评估申报资料，被评估单位涉及的设备共计 508 台（辆）。

4. 根据评估申报资料，被评估单位涉及的无形资产共计 15 项，均为外购的软件。

5. 委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，且已经过大信会计师事务所审计，审计报告为无保留意见。
6. 资产负债的类型、账面金额明细情况详见资产评估明细汇总表。
7. 企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、价值类型及其定义

本次评估选取的价值类型为市场价值。市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

需要说明的是，同一资产在不同市场的价值可能存在差异。本次评估一般基于国内可观察或分析的市场条件和市场环境状况。

本次评估选择该价值类型，主要是基于本次评估目的、市场条件、评估假设及评估对象自身条件等因素。

本报告所称“评估价值”，是指所约定的评估范围与对象在本报告约定的价值类型、评估假设和前提条件下，按照本报告所述程序和方法，仅为本报告约定评估目的服务而提出的评估意见。

六、评估基准日

1. 本项目资产评估基准日为2012年2月29日。
2. 资产评估基准日在考虑经济行为的实现、会计核算期等因素后与委托方协商后确定。
3. 评估基准日的确定对评估结果的影响符合常规情况，无特别影响因素。本次评估的取价标准为评估基准日有效的价格标准。

七、评估依据

I. 经济行为依据

1. 《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》；
2. 《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》。

II. 法规依据

1. 《中华人民共和国企业国有资产法》；
2. 《国有资产评估管理办法》（国务院令第91号）及其实施细则；
3. 《企业国有资产评估管理暂行办法》国资委令第12号；

4. 《国有资产评估管理若干问题的规定》财政部令第 14 号；
5. 《关于加强企业国有资产评估管理工作有关问题的通知》国资委产权[2006]274 号；
6. 《企业国有资产监督管理暂行条例》国务院 2003 年第 378 号令；
7. 《中华人民共和国公司法》；
8. 《中华人民共和国房地产管理法》；
9. 《房地产估价规范》（国家标准 GB/T50291-1999）；
10. 《城镇土地估价规程》（国家标准 GB/T18508-2001）；
11. 财政部令第 33 号《企业会计准则》；
12. 其它法律法规。

III. 评估准则

1. 资产评估准则—基本准则；
2. 资产评估职业道德准则—基本准则；
3. 资产评估准则—评估报告；
4. 资产评估准则—评估程序；
5. 资产评估准则—工作底稿；
6. 资产评估准则—业务约定书；
7. 资产评估准则—企业价值；
8. 资产评估准则—机器设备；
9. 资产评估准则—不动产；
10. 资产评估准则—无形资产；
11. 资产评估价值类型指导意见；
12. 注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见；
13. 企业国有资产评估报告指南。

IV. 取价依据

1. 《最新资产评估常用数据与参数手册》中国统计出版社；
2. 2012 年版《机电产品报价手册》；
3. 《中国汽车网》信息；
4. 国经贸经[1997]456 号《关于发布汽车报废标准》的通知；
5. 国经贸资源〔2000〕1202 号《关于调整汽车报废标准若干规定的通知》；
6. 评估基准日近期的《慧聪商情》；
7. 建设部颁发的《房屋完损等级评定标准》；
8. 《上海市建筑工程预算定额（2000）》；

9. 上海市建筑工程造价信息;
10. 上海房地资源管理局公布的房地产成交资料
11. 中国城市地价动态监测网;
12. 大信会计师事务所有限公司审计报告;
13. 长期投资单位评估基准日会计报表;
14. 公司提供的部分合同、协议等;
15. 公司提供的历史财务数据及未来收益预测资料;
16. 国家宏观经济、行业、区域市场及企业统计分析资料;
17. Wind 证券投资分析系统 A 股上市公司的有关资料;
18. 基准日近期国债收益率、贷款利率;
19. 其他。

V. 权属依据

1. 房地产权证;
2. 投资合同、协议; 车辆行驶证;
3. 专利证书或申请通知书;
4. 其它相关证明材料。

VI. 其它参考资料

1. 委托单位提供的评估基准日会计报表及账册与凭证;
2. 委托单位提供的资产评估明细表;
3. 上海东洲资产评估有限公司技术统计资料;
4. 其它有关价格资料。

VII. 引用其他机构出具的评估结论

1. 无。

八、评估方法

I. 概述

- 资产评估的基本方法有三种, 即成本法、收益法和市场法。
1. 成本法, 也称资产基础法, 是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的评估方法。
 2. 收益法是指通过被评估企业未来预期收益采用适宜折现率资本化或折现, 以确定评估对象价值的评估方法。
 3. 市场法是指通过对资本市场上与被评估企业处于同一或类似行业

的上市公司的经营和财务数据进行比较，计算适当的比率或经济指标，加以调整修正后得出被评估对象价值的方法。

II. 收益法介绍

收益法的基本思路是通过估算资产在未来的预期收益，采用适宜的折现率折算成现时价值，以确定评估对象价值的评估方法。即以未来若干年度内的企业自由现金流量作为依据，采用适当折现率折现后加总计算得出经营性资产价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产价值（包括没有在预测中考虑的长期股权投资）减去有息债务得出股东全部权益价值。

评估模型及公式

股东全部权益价值=企业价值-付息债务

企业价值=经营性资产价值+溢余及非经营性资产价值

经营性资产价值=未来收益期内各期收益的现值之和 P，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n}$$

其中：r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变，g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n—预测期年限，一般为 5 年

收益预测方法

1. 分析企业历史的收入、成本、费用等财务数据，根据企业资产配置和使用情况确定非经营性净资产、溢余资产。
2. 根据评估假设条件，对企业未来收益分预测期和永续期二阶段。首先对企业提供的未来五年预测期的收益进行复核和分析，并经适当的调整；再对五年以后的永续期收益趋势进行分析判断和估算。本次评估假定 5 年之后收益水平按照第 5 年水平稳定发展。
3. 对各项收入、成本与费用的预测采用比率变动分析和定量固定分析相结合的方法。

折现率选取

折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估价值的重要参数。按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估收益额口径为企业净现金流量，则折现率选取加权平均资本成本(WACC)。WACC 模型是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。

	$WACC = (Re \times We) + [Rd \times (1 - T) \times Wd]$ 其中：Re 为公司权益资本成本 Rd 为公司债务资本成本 We 为权益资本在资本结构中的百分比 Wd 为债务资本在资本结构中的百分比 T 为公司有效的所得税税率 本次评估采用资本资产定价修正模型（CAPM），来确定公司权益资本成本，计算公式为： $Re = Rf + \beta \times (Rm - Rf) + \varepsilon$ 其中：Rf 为无风险报酬率 β 为公司风险系数 Rm 为市场平均收益率 (Rm - Rf) 为市场风险溢价 ε 为公司特定风险调整系数
溢余及非经营性资产（负债）	溢余资产是指与企业收益无直接关系的，超过企业经营所需的多余资产，主要包括溢余现金。非经营性资产是指与企业经营业务收益无直接关系的，包括收益法未预测的长期投资等。对该类资产单独评估后加回。
III. 资产基础法介绍	企业价值评估中的资产基础法即成本法，它是以评估基准日市场状况下重置各项生产要素为假设前提，根据委托评估的分项资产的具体情况，选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。
货币资金	对货币资金按核实后的账面值评估。
应收款项	对于有理由相信能全部收回的，按核实后的账面值评估；对于账龄较长，根据企业提供的历年催债资料，分析欠款原因、欠款人资金、信用、经营管理现状等相关因素，认定个别收不回的款项评估为零；其余按风险状况参照会计上估算坏帐准备的方法，从应收帐款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。同时原企业计提的坏账准备评估为零。
长期股权投资	对长期投资评估，绝对控股的投资项目，通过对被投资单位进行整体资产评估，再根据投资比例确定评估值。

固定资产	对生产性房屋建筑物、构筑物，采用重置成本法评估，根据重置全价及成新率确定评估值；对经营性商铺或独栋办公楼采用房地合一，用收益法和市场比较法评估。 对车辆、电子设备主要采用重置成本法进行评估。 设备评估值=设备重置全价×设备综合成新率 对拟报废的设备按可回收净值评估。
其他无形资产	其他无形资产系外购的软件，采用市场法评估。
长期待摊费用	系办公室装修费用摊销，本次已在房屋建筑物中予以评估。
递延所得税资产	评估人员了解递延所得税资产的内容及相关计算过程，并根据对应科目的评估处理情况，重新计算确认递延所得税资产。
负债	以核实后的账面值或根据其实际应承担的负债确定评估值。

IV. 评估方法选取理由及说明	根据《资产评估准则——企业价值》，注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况相关条件，分析收益法、市场法和成本法三种资产评估基本方法的适应性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。 经分析：在持续经营前提下被评估企业适用成本法评估。但是，企业的整体获利能力的大小不完全是由构成企业整体资产的各项要素的价值之和决定的。企业作为一个有机的整体，除单项资产能够产生价值以外，其合理的资源配置、优良的管理、经验、经营形成的商誉等综合因素形成的各种无形资产也是不可忽略的价值组成部分。此外，上海优思通信科技有限公司属于轻资产企业，系高新技术企业，盈利能力较强，故也适用收益法。

九、评估程序实施过程 and 情况

1. 我们根据国家资产评估的有关原则和规定，对评估范围内的资产进行了评估和产权核实，具体步骤如下：
2. 与委托方接洽，听取公司有关人员对该单位情况以及委估资产历史和现状的介绍，了解评估目的、评估对象及其评估范围，确定评估基准日，签订评估业务约定书，编制评估计划；
3. 指导企业填报资产评估申报表；
4. 对该单位填报的资产评估明细申报表进行征询、鉴别，选定评估方法；根据资产评估申报表的内容，与该单位有关财务记录数据进行核对，到现场进行实物核实和调查，对资产状况进行察看、记录；

查阅委估资产的产权证明文件和有关机器设备运行、维护及事故记录等资料；评估人员和资产管理人员进行交谈，了解资产的管理、资产配置情况；开展市场调研询价工作，收集市场信息资料；

5. 评估人员对管理层进行访谈，听取了企业营运模式，主要产品或服务业务，成本等收益现状的介绍；了解企业核算体系、管理模式；企业核心技术，研发力量以及未来发展规划和行业前景；调查了企业所在行业的市场需求、竞争状况、企业优势、劣势；分析了影响企业经营的相关宏观经济形势和行业环境因素；

6. 评估人员根据评估对象、价值类型及评估资料收集情况等相关条件，选择恰当的评估方法，选取相应的模型或公式，进行分析、计算和判断，形成初步评估结论，并对各种评估方法形成的初步结论进行分析，在综合考虑不同评估方法和初步价值结论的合理性及所使用数据的质量和数量的基础上，确定最终评估结论；

7. 各评估人员进行汇总分析工作，确认评估工作中没有发生重评和漏评的情况，并根据汇总分析情况，对资产评估结论进行调整、修改和完善；

8. 根据评估工作情况，起草资产评估报告书，并经三级审核，在与委托方交换意见后，向委托方提交正式资产评估报告书。

十、评估假设

基本假设：

1. 本报告除特别说明外，对即使存在或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等影响评估价值的非正常因素没有考虑，且本报告也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力或其它不可抗力对评估结论的影响。
2. 本次评估假定国家宏观经济政策和所在地区的社会经济环境无重大变化；行业政策、管理制度及相关规定无重大变化；经营业务涉及的税收政策、信贷利率、汇率等无重大变化。
3. 本次评估假定被评估企业及其资产在未来生产经营中能够持续经营下去，并具有持续经营能力。
4. 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项；不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的业务结构等状况的重大变化。
5. 评估对象提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测

时所采用的会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。

6. 本次估算不考虑通货膨胀因素的影响，估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。

7. 本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据被评估单位提供的历史数据为基础，在尽职调查后所做的一种专业判断，评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响。

针对性假设：

根据上述《企业国有资产评估报告指南》设定的基本假设，针对对象的具体情况，重要的针对性假设如下：

1. 被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的；

2. 高层管理人员和核心技术人员应持续为公司服务，不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务，公司经营层损害公司运营的个人行为在预测企业未来情况时不作考虑。

3. 公司股东不损害公司的利益，经营按照章程和合资合同的规定正常进行；

4. 企业成本费用水平的变化符合历史发展趋势，无重大异常变化；

5. 企业以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行。

本报告评估结果的计算是以评估对象在评估基准日的状况和评估报告对评估对象的假设和限制条件为依据进行。根据资产评估的要求，认定这些假设在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

十一、评估结论

I. 概述

经评估，被评估单位股东全部权益价值为人民币 428,000,000.00 元。
大写：人民币肆亿贰仟捌佰万元整。

按照资产基础法评估，被评估单位在基准日市场状况下股东全部权益价值评估值为 129,696,136.77 元；其中：总资产账面值 287,267,462.36 元，评估值 330,413,183.21 元，增值额 43,145,720.85 元，增值率 15.02%；总负债账面值 200,717,046.44 元，评估值 200,717,046.44 元，无增减值；净资产账面值 86,550,415.92 元，评估值 129,696,136.77 元，增值额

II. 结论分析

III. 其他

43,145,720.85 元，增值率 49.85%。

按照收益法评估，被评估单位在上述假设条件下股东全部权益价值评估值为 42,800.00 万元，与母公司口径的账面净资产相比，评估增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%；与合并口径的账面净资产相比，评估增值 31,646.38 万元，增值率 283.73%。

本次评估采用收益法结论，主要理由是：成本法是基于会计的资产负债表为基础进行的，本次评估对不符合会计资产定义、不能准确计量的资源，如企业拥有资质、研发及管理团队等人力资源及商誉等对公司收益形成贡献的其他无形资产价值没有单独评估，未能反映上述资源的价值。被评估单位系轻资产和高新技术企业，拥有较强的研发力量和团队，具有良好的成长性，未来盈利能力较强，收益法能将企业拥有的各项有形和无形资产及盈利能力等都反映在评估结果中，故选取收益法评估结果作为本次评估结论。

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力，所开发产品涵盖 2G、3G 以及介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广，公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。公司 2009-2011 年归属母公司损益分别为 7,723.39 万元、13,035.88 万元和 6,649.22 万元，可以看出上海优思历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率原大于行业平均回报率。故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

鉴于市场资料的局限性，本次评估未考虑由于控股权和少数股权等因素产生的溢价或折价，亦未考虑流动性对评估结论的影响。

评估结论详细情况见评估明细表，评估结果汇总如下表。

评估结果汇总表

(母公司口径)

(金额单位: 万元)

评估基准日:

2012 年 2 月 29 日

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	22,426.55			
非流动资产	6,300.19			
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额	3,420.54			
投资性房地产净额				
固定资产净额	1,873.58			
在建工程净额				
工程物资净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	1,002.87			
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用	3.11			
递延所得税资产	0.09			
其他非流动资产				
资产合计	28,726.74			
流动负债	20,071.70			
非流动负债				
负债合计	20,071.70			
净资产(所有者权益)	8,655.04	42,800.00	34,144.96	394.51

十二、特别事项说明

1. 特别事项可能对评估结论产生影响,评估报告使用者应当予以关注。
2. 本报告中一般未考虑评估增减值所引起的税负问题,委托方在使用本报告时,应当仔细考虑税负问题并按照国家有关规定处理。
3. 本报告不对管理部门决议、营业执照、权证、会计凭证及其他中介机构出具的文件等证据资料本身的合法性、完整性、真实性负责。
4. 本报告对被评资产所进行的调整和评估是为了客观反映评估结果,评估机构无意要求该单位必须按本报告进行相关的帐务处理,是否进行及如何进行有关的帐务处理,应当依据国家有关规定。
5. 如存在待处理资产,该单位应按财务制度的规定办理相关手续,不得以本评估报告作为帐务处理的依据。
6. 截止评估报告提出日期,根据委托方及相关当事方的说明,没有发现资产占有方存在其他任何重大事项。
7. 评估人员没有发现其他可能影响评估结论,且非评估人员执业水

平和能力所能评定估算的重大特殊事项。但是，报告使用者应当不完全依赖本报告，而应对资产的权属状况、价值影响因素及相关内容作出自己的独立判断，并在经济行为中适当考虑。

8. 对该单位存在的影响资产评估值的特殊事项，在委托时和评估现场中未作特殊说明，而评估人员根据专业经验一般不能获悉及无法收集资料的情况下，评估机构及评估人员不承担相关责任。

9. 若资产数量发生变化，应根据原评估方法对评估值进行相应调整。

10. 若资产价格标准发生重大变化，并对资产评估价值已产生了明显影响时，委托方应及时聘请评估机构重新确定评估价值。

11. 上述特殊事项如对评估结果产生影响而评估报告未调整的情况下，评估结论将不成立且报告无效，不能直接使用本评估结论。

十三、评估报告使用限制说明

I. 评估报告使用范围

1. 本报告只能由评估报告载明的评估报告使用者所使用，并为本报告所列明的评估目的和用途而服务，以及按规定报送有关政府管理部门审查。
2. 除非事前征得评估机构书面明确同意，对于任何其它用途、或被出示或掌握本报告的任何其他人，评估机构不承认或承担责任。
3. 未征得出具评估报告的评估机构书面同意，评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外
4. 本报告含有的若干附件、评估明细表及评估机构提供的专供政府或行业管理部门审核的其他正式材料，与本报告具有同等法律效力，及同样的约束力。

II. 评估结论使用有效期

本评估结论的有效期按现行规定为壹年，从评估基准日2012 年 2 月 29 日起计算至 2013 年 2 月 28 日有效。
超过评估结论有效期不得使用本评估报告。

III. 涉及国有资产项目的特殊约定

如本评估项目涉及国有资产，而本报告未经国有资产管理部门备案、核准或确认并取得相关批复文件，则本报告不得作为经济行为依据。

IV. 评估报告解释权	本评估报告意思表示解释权为出具报告的评估机构，除国家法律、法规有明确的特殊规定外，其他任何单位和部门均无权解释。

十四、评估报告日

	本评估报告日为2012 年 04 月 12 日。（本页以下无正文）

(本页无正文)

评估机构

上海东洲资产评估有限公司

法定代表人

王小敏

签字注册资产评估师

Tel:021-52402166

俞泓



Tel:021-52402166

蒋骁

其他主要评估人员

高中达、丁守祥、沈松、冯宇驰、仇佳美

报告出具日期

2012 年 04 月 12 日

公司地址 200050 中国·上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼
联系电话 021-52402166 (总机) 021-62252086 (传真)
网址 www.dongzhou.com.cn;www.oca-china.com

企业价值评估报告书

(报告附件)

项目名称 大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持上海优思通信科技有限公司 49%股权项目

报告编号 沪东洲资评报字【2012】第 0212207 号

序号 附件名称

1. 《电信科学技术研究院院党组办公会议纪要》
2. 《大唐电信科技股份有限公司第五届第二十四次董事会会议决议》
3. 大唐电信科技股份有限公司营业执照
4. 上海优思通信科技有限公司营业执照
5. 上海优思通信科技有限公司验资报告
6. 上海优思通信科技有限公司两年一期专项审计报告
7. 上海优思通信科技有限公司房地产权证及其其他权利证明
8. 评估委托方和相关当事方承诺函
9. 评估业务约定书
10. 上海东洲资产评估有限公司营业执照
11. 上海东洲资产评估有限公司从事证券业务资产评估许可证
12. 上海东洲资产评估有限公司资产评估资格证书
13. 资产评估机构及注册资产评估师承诺函
14. 资产清单或资产汇总表

大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买顾新惠、熊碧辉所持 上海优思通信科技有限公司 49%股权项目企业价值评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	3
资产评估有关事项说明	4
一、 委托方、被评估单位概况	4
二、 企业历史沿革和经营情况	5
1. 企业历史沿革	5
2. 经营业务和财务状况	6
3. 长期投资情况	7
三、 关于评估目的的说明	8
四、 关于评估对象和评估范围的说明	8
五、 关于评估基准日的说明	9
六、 资产负债清查情况	9
1. 资产负债清查范围	9
2. 清查结论	10
七、 可能影响评估工作的重大事项说明	10
八、 已向评估机构提供的资料清单	10
资产评估说明	13
一、 评估对象与评估范围说明	13
1. 评估对象与评估范围内容	13
2. 实物资产的分布情况及特点	13
3. 企业申报的无形资产情况	14
4. 其他帐外资产情况	14
二、 资产核实情况总体说明	14
1. 核实工作的组织、实施时间和过程	14
2. 核实工作的过程及方法	15
3. 影响资产核实的事项及处理方式	17
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	17
5. 核实结论	18
三、 资产基础法的评估	19
1. 货币资金	19
2. 应收账款	19
3. 其他应收款	20
4. 预付账款	21
5. 应收股利	21
6. 长期股权投资	21
7. 固定资产—设备类	22
8. 固定资产—房屋建筑物类	31
9. 无形资产—其它无形资产	41
10. 长期待摊费用	42
11. 递延所得税资产	42
12. 短期借款	43
13. 应付账款	43
14. 预收账款	43

15. 应交税费	43
16. 应付股利	43
17. 其他应付款	44
18. 资产基础评估结论	44
四、 收益现值法评估	45
1. 收益法的应用前提及选择的理由	45
2. 收益预测的假设条件	48
3. 企业资产、经营状况和财务分析	50
4. 宏观经济发展状况	56
5. 行业发展状况	61
6. 企业发展规划	68
7. 净利润的预测	71
8. 企业自由现金流的预测	78
9. 折现率的确定	81
10. 股东全部权益价值计算	85
11. 收益现值法评估结果	88
评估结论及分析	90
一、 评估结论	90
二、 采用评估结论的理由	90

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

资产评估有关事项说明

一、 委托方、被评估单位概况

（一）委托方

委托方：大唐电信科技股份有限公司

注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

法定代表人：曹斌

注册资本：人民币 43898.64 万元

公司类型：股份有限公司（上市公司）

经营范围：电子及通信设备，通信基站机房节能设备、移动电话，仪器仪表，文化办公设备，电子计算机软硬件及外部设备，系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售；通信车辆销售；通信及信息系统工程设计；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话机、IP 电话机、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子原器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工；自营和代理各类商品及技术的进口业务；经营进料加工和一来一补业务；经营转口贸易和对销贸易；第二类增值业务中的信息服务业务。

（二）被评估单位

单位名称：上海优思通信科技有限公司

住 所：上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-07 室

注册资本：人民币 600 万元

法定代表人：熊碧辉

公司类型：有限责任公司（国内合资）

经营范围：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，

商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	大唐电信科技股份有限公司	306 万元	51%
2	熊碧辉	147 万元	24.5%
3	顾新惠	147 万元	24.5%
	合计	600 万元	100%

（三）委托方与被评估单位的关系

委托方大唐电信科技股份有限公司是被评估单位上海优思通信科技有限公司的控股股东方。

二、 企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

上海优思通信科技有限公司于 2005 年 11 月 4 日由自然人熊碧辉、顾新惠共同投资设立，企业法人营业执照注册号：310115000921929。2008 年 9 月 18 日公司进行股权变更，股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 17.5%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，转让后大唐电信科技股份有限公司占公司 35%股权，自然人熊碧辉和顾新惠各占公司 32.5%股权。2010 年 10 月 1 日，股东熊碧辉及顾新惠将各自占有的 8%股权转让给大唐电信科技股份有限公司，本次股权转让后，股权比例变更为大唐电信科技股份有限公司持股 51%，自然人熊碧辉和顾新惠各自持股 24.5%。

截至 2010 年 12 月 31 日，上海优思注册资本为 600 万元，经营范围为：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。主要产品为手机应用软件，提供主要劳务内容为手机相关增值服务。公司法人代表：熊碧辉；公司

注册地:上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-07 室, 总部办公地: 上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼。

2. 经营业务和财务状况

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司, 主要从事移动终端软、硬件的设计, 手机解决方案的提供, 以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力, 所开发产品涵盖 2G、3G 以及介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广, 公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。

公司的终端产品形态可主要归纳为三类, 即通信模块、手机和行业应用终端, 具体产品包括 2G 的 GSM 手机、CDMA 手机、G+C 双模手机, 3G 的 TD-SCDMA 手机、EVDO 手机和 WCDMA 手机, 各种制式的移动通信模块, 以及基于各种通讯模块开发的无线固话产品等。公司主要产品的分类及用途如下:

产品分类	产品描述	产品用途
2G 及过渡制式移动终端	GSM 手机主板	用于开发 GSM 手机
	GSM 整机	GSM 手机
	CDMA 手机主板	用于开发 CDMA 手机
	CDMA 整机	CDMA 手机
	CDMA 模块	无线固话、移动抄表等
	G+C 双模主板	用于开发 GC 双模手机
3G 制式移动通信终端	WCDMA 主板	用于开发 GSM 手机
	WCDMA 整机	WCDMA 手机
	EVDO 主板	用于开发 EVDO 手机
	EVDO 整机	EVDO 手机
	TD-SCDMA 主板	用于开发 TD-SCDMA 手机
	TD-SCDMA 整机	TD-SCDMA 手机
	EVDO 模块	上网卡、无线固话等产品
	TD-SCDMA 模块	上网卡、无线固话等模块

上海优思设计的移动通信终端产品在业界具有良好的知名度, 与国内外多家手机厂商建立了合作关系。公司目前是华为、联想、大唐电信等知名手机品牌厂商的 ODM 供应商, 同时, 公司还与国内知名的二、三线手机品牌建立了深度的合作关系。通过中间渠道, 公司的产品还销往东南亚、中东、南美等新兴市场。印尼第一大手机品牌 Cross 是公司产品的终端用户。

上海优思及其子公司作为一个完整的经营体系, 母公司主要从事 GSM 和 TD 主板的研发设计; 上海精佑主要从事基于 2G、3G 及中间过渡制式的通信模块、手机、行业应用终端的研发; 上海浦歌主要从事研发方案、外协加工服务及 PCB、电子元器件、结

构件等原材料采购，以及通信模块、手机、行业应用终端等产品销售；深圳优思承担整机的组装。

公司报表近年经营状况情况如下（采用母公司报表数据）：

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	37,030.95	5,883.55	333.55
净利润	6,135.92	10,600.81	6,201.74
资产总额	11,182.91	19,506.72	28,726.74
负债总额	2,330.42	13,053.42	20,071.70
权益	8,852.49	6,453.30	8,655.04

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011、2010），审计报告均为无保留意见。

公司报表近年经营状况情况如下（采用合并报表数据）：

项目 \ 年份	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	109,724.18	128,862.15	12,119.11
净利润	13,035.88	6,649.22	-1,403.61
归属母公司净利润	13,035.88	6,649.22	-1,403.61
资产总额	45,442.64	65,333.13	61,264.77
负债总额	22,534.62	48,775.90	50,111.15
权益	22,908.01	16,557.23	11,153.62
归属母公司权益	22,908.01	16,557.23	11,153.62

上海优思通信科技有限公司执行企业会计制度，增值税销项税率为 17%，营业税均为 5%，城市维护建设税为流转税额的 1%、5%和 7%，所得税率母公司上海优思通信科技有限公司为 15%，子公司上海浦歌电子有限公司和深圳优思伟业通信科技有限公司为 25%，子公司上海精佑通信科技有限公司 2012 年税率为 12.5%，自 2013 年起为 15%。

3. 长期投资情况

序号	企业名称	出资额（人民币万元）	持股比例
1	上海浦歌电子有限公司	700	100%
2	上海精佑通信科技有限公司	500	100%

3	深圳优思伟业通信科技有限公司	1000	100%

三、 关于评估目的说明

根据有关经济行为文件，大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买自然人熊碧辉和自然人顾新惠所持有的上海优思通信科技有限公司股权。本次评估即为上述经济行为涉及到的上海优思通信科技有限公司股东全部权益价值提供价值参考。

该经济行为已经获得了大唐电信科技股份有限公司董事会会议决议批准。

四、 关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为上海优思通信科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日上海优思通信科技有限公司的整体资产。评估前合并口径总资产 612,647,713.01 元，其中：流动资产 580,703,786.19 元，非流动资产 31,943,926.82 元，其中：固定资产 20,176,234.41 元，无形资产净额 11,112,181.39 元，长期待摊费用 274,249.49 元，递延所得税资产 381,261.53 元。负债总额 501,111,499.62 元，净资产 111,536,213.39 元。母公司总资产 287,267,462.36 元，其中：流动资产 224,265,532.64 元，非流动资产 63,001,929.72 元，其中：长期股权投资 34,205,436.57 元，固定资产 18,735,805.88 元，无形资产净额 10,028,676.17 元，长期待摊费用 31,126.22 元，递延所得税资产 884.88 元。负债 200,717,046.44 元，净资产 86,550,415.92 元。

企业拥有建筑物 2,235.59 平方米。系位于田州路 99 号 11 号楼 2 层、5 层的研发及办公用楼。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债有：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	224,265,532.64	35	油气资产原值	
2	货币资金	1,334,219.83	36	减：累计折耗	
3	交易性金融资产净额		37	油气资产净值	
4	应收票据		38	开发支出	
5	应收股利(应收利润)	70,000,000.00	39	商誉	
6	应收利息		40	无形资产净额	10,028,676.17
7	应收帐款净额	151,705,381.29	41	长期待摊费用	31,126.22
8	其他应收款净额	544,593.21	42	其他非流动资产	
9	预付帐款	681,338.31	43	递延所得税资产	884.88
10	应收补贴款		44	三、资产合计	287,267,462.36
11	存货净额		45	四、流动负债合计	200,717,046.44
12	待摊费用		46	短期借款	30,000,000.00
13	一年内到期的非流动资产		47	交易性金融负债	
14	其他流动资产		48	应付票据	
15	二、非流动资产合计	63,001,929.72	49	应付帐款	645,329.92
16	可供出售金融资产净额		50	预收帐款	38,167.59
17	持有至到期投资净额		51	应付职工薪酬	
18	长期股权投资净额	34,205,436.57	52	应付利润(应付股利)	170,000,000.00
19	长期应收款		53	应交税费	-404,614.69
20	投资性房地产		54	应付利息	
21	固定资产	18,735,805.88	55	其他应付款	438,163.62
22	固定资产原价(设备及建筑物类)	28,409,504.19	56	预提费用	
23	其中：设备类	6,538,860.14	57	一年内到期的非流动负债	
24	建筑物类	21,870,644.05	58	其他流动负债	
25	减：累计折旧	9,673,698.31	59	五、非流动负债合计	
26	固定资产净值(设备及建筑物类)	18,735,805.88	60	长期借款	

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
27	其中：设备类	1,682,072.95	61	应付债券	
28	建筑物类	17,053,732.93	62	长期应付款	
29	减：固定资产减值准备合计		63	专项应付款	
30	固定资产净额	18,735,805.88	64	预计负债	
31	工程物资		65	其他非流动负债	
32	在建工程		66	递延所得税负债	
33	固定资产清理		67	六、负债合计	200,717,046.44
34	生产性生物资产净额		68	七、净资产	86,550,415.92

2. 清查结论

经过清查，无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产生重大影响的事项。

八、已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表；
2. 相关经济行为的决议、批文等；
3. 基准日及以前年度的审计报告；
4. 房地产权证、车辆行驶证等；
5. 重大的合同、协议；
6. 生产经营统计资料；
7. 其他与评估资产相关的资料。

(本页无正文)

委托方：大唐电信科技股份有限公司

法定代表人：

2011 年 4 月 12 日

(本页无正文)

被评估单位（占有方）：上海优思通信科技有限公司

法定代表人：

2011 年 4 月 12 日

资产评估说明

一、 评估对象与评估范围说明

1. 评估对象与评估范围内容

本次资产评估对象为上海优思通信科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日上海优思通信科技有限公司的整体资产。评估前合并口径总资产 612,647,713.01 元，其中：流动资产 580,703,786.19 元，非流动资产 31,943,926.82 元，其中：固定资产 20,176,234.41 元，无形资产净额 11,112,181.39 元，长期待摊费用 274,249.49 元，递延所得税资产 381,261.53 元。负债总额 501,111,499.62 元，净资产 111,536,213.39 元。母公司总资产 287,267,462.36 元，其中：流动资产 224,265,532.64 元，非流动资产 63,001,929.72 元，其中：长期股权投资 34,205,436.57 元，固定资产 18,735,805.88 元，无形资产净额 10,028,676.17 元，长期待摊费用 31,126.22 元，递延所得税资产 884.88 元。负债 200,717,046.44 元，净资产 86,550,415.92 元。

企业拥有建筑物 2,235.59 平方米。系位于田州路 99 号 11 号楼 2 层、5 层的研发及办公用楼。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

2. 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中的实物资产全部分布在公司本部。实物资产的形态是：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

项 目	金 额	分布地点

项 目	金 额	分布地点
现金	50,534.65	公司本部
固定资产—设备类	1,682,072.95	公司本部
固定资产—房屋建筑物	17,053,732.93	公司本部

3. 企业申报的无形资产情况

3.1 软件

企业申报的无形资产均为外购所得软件，明细如下：

序号	名称	取得日期	原始入账价值
1	TD-scdma 终端	2008 年 12 月	1,900,000.00
2	捷通 EHWR 手写识别系统软件	2009 年 6 月	94,017.09
3	DM 授权研发平台	2009 年 7 月	35,000.00
4	TD-SCDMA 终端技术平台	2009 年 7 月	214,500.00
5	TD-SCDMA 终端技术平台	2009 年 8 月	1,930,500.00
6	爱可信技术支持费	2009 年 9 月	350,000.00
7	爱可信 NF3 微浏览器软件 V3.5	2009 年 12 月	213,675.21
8	讯飞轻量级语音系统 aisound	2009 年 12 月	85,470.09
9	欣然嵌入式软件 V1.0	2010 年 3 月	85,470.09
10	联芯 TD-SWCDMA 平台费	2010 年 4 月	456,000.00
11	捷通 EHWR 手写识别系统软件	2010 年 5 月	136,752.14
12	CAD 软件	2010 年 6 月	61,436.78
13	大唐电信软件费	2011 年 6 月	8,547,008.54
14	软件费	2011 年 7 月	98,388.89
15	Qchat 终端软件	2011 年 9 月	136,752.14

4. 其他帐外资产情况

除已经费用化的在用低值易耗品以外，无其他账面上未反应的资产。

二、 资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012 年 3 月 1 日～ 3 月 20 日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产 负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按 分工逐一清查核实	全体评估人员
2010 年 3 月 21 日～ 3 月 31 日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产 评估的要求，是否与经济行为所涉及的资 产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对 清查差异作出说明；收集证据， 佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项

目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师蒋骁（项目负责人），组员包括中国注册评估师俞泓、项目经理高中达，工程师丁守祥、沈松，助理人员冯宇驰、仇佳美等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）实物资产清查核实的主要方法是以评估明细表对账、对物，若有不符，查明原因，做好清查记录和调整事项记录。关键环节为：一是核对资产负债表、总账、明细账；核对资产负债表与相关的评估明细表，若有不符，查明原因，做好记录；二是资产占有方实际拥有资产与相关的资产评估明细表是否相符，并以实有资产为依据进行评估；

（2）债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、申报明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 现金：评估人员检查了日记帐、总帐、报表，对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督，根据盘点结果编制库存现金盘点表，然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金，确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款：评估人员核查资产占有方各类银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银

行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收款项：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证，如：销售发票、出库单等资料，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 长期投资-股权投资。

企业的长期投资情况如下：

序号	企业名称	出资额（人民币万元）	持股比例
1	上海浦歌电子有限公司	700	100%
2	上海精佑通信科技有限公司	500	100%
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	1000	100%

清查主要采取以下措施：

A、收集与其他长期投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投资单位的营业执照、验资报告、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期投资的存在。

B、核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期投资数额及投资比例的正确性。

C、调查了解对被投资单位的控制情况，将长期投资区分为控股单位或非控股单位两类，以分别采用适当的方法进行评估。

◆ 固定资产—设备：评估人员在企业设备管理人员的陪同下，根据企业填报的设备申报明细表对设备的编号、名称、原值构成、购置年月、数量、规格型号等进行了清查核实。设备的产权归属以购置发票、购置合同、账簿记录等为主要依据，车辆则通过核对车辆行驶证确定其产权归属；设备数量的清查以现场逐台清点的方法进行，设备的实存数量以固定资产账、卡、物三者相符作为判断的依据。

根据该企业的特点，对企业的生产制造、工艺流程和设备的总体情况以及主要设备的特性等进行深入了解。评估人员将所纳入本次评估范围的设备进行清查核实，了解其购入过程，到现场对设备的运行、维护状况进行了实地勘察，并观察其工作环境及使用状况。并向设备操作和维护人员就设备的使用维护情况、设备的运行性能状况及技术指标等情况进行了解。

对待修理设备主要核实其损坏部位及损坏程度，了解其修复的可能性和修复所需

费用；对待报废设备主要了解其报废原因，了解是否还有利用价值，如已无利用价值，则估计其报废变现的可能性。

◆ 固定资产—房屋建筑物：主要以企业填报的《资产申报表》、房地产权证、相关许可证、或提供的相关资料为依据确定建筑物的产权归属、建筑物的面积，并结合现场实际勘查的方法予以确定面积。

评估人员对委托单位所占有的建筑物的取得过程进行了详细的了解，查阅了各类原始文件、平面分布图。对各项建筑物的建造年代、结构类型、和相关的权源情况进行了清查核实。

核查建筑物的面积是否准确，是否按原设计用途使用，有无已废弃不用的功能。了解其设计标准、建造质量、装修质量、建筑物可视部分的主体结构及装修现状，有无可能影响建筑物使用寿命的结构位移及不均匀性沉降等问题。通过查阅相关建筑物的平面图，取得必要的技术参数及数据。

◆ 无形资产—软件：对企业拥有的账面已反映或未反映的软件等无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的权利证书等，确认无形资产的真实性和有效性。了解各类无形资产的账面值入账依据、摊销年限；无形资产对应的产品收入及毛利。

◆ 长期待摊费用：评估人员通过审查相关合同、凭证的方式对摊销过程进行了复核确认其原始入账价值及摊销正确。

◆ 递延所得税资产：评估人员通过抽查凭证等方式了解递延所得税资产的内容及相关计算过程。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查借款合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

无。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实，未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况，也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、 资产基础法的评估

1. 货币资金

(1) 现金

现金账面价值 50,534.65 元，全部为人民币。评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，按照账面值确定评估值。

现金评估值为 50,534.65 元。

(2) 银行存款

银行存款账面价值 1,283,685.18 元，共有 3 个银行账户，全部为人民币帐户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后确认评估值，对人民币账户以核实后的账面值确认为评估值。

银行存款评估值为 1,283,685.18 元。

2. 应收账款

应收账款账面净额为 151,705,381.29 元，其中：坏账准备为 654.17 元，系该公司经营应收的销售货款。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了销售发票、出库单等资料，对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发询证函，证实账面金额属实。

同时，评估人员对于应收账款进行账龄分析，明细如下：

帐龄	金额	占应收帐款总额比例%
一年以内	151,693,750.52	99.99
一至二年	11,630.77	0.01
应收帐款合计	151,705,381.29	100.00

评估人员借助于历史资料和现在的调查情况,具体分析数额、欠款时间和原因、款项回收情况、欠款人资金、信用、经营管理现状等。对于有充分理由相信全部能收回的,按核实后的账面值评估;在难以具体确定收不回帐款的数额时,按照账龄将应收账款进行了分类,并对不同账龄应收账款的历史坏账损失情况进行了统计分析,在此基础上,对各项应收账款进行了风险分析,按财会上估算坏帐准备的方法,从应收帐款金额中扣除这部分可能收不回的款项后确定评估值。

评估人员根据企业坏账准备计提比例估算了应收账款的坏账损失,基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下,按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

应收账款评估值 151,705,381.29 元。

3. 其他应收款

其他应收款账面净额为 544,593.21 元,其中坏账准备 2,519.45 元。主要为房屋租金、员工备用金、会务费及押金等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上,对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证,询问有关财务人员或向债务人发函询证;对职工出差暂借款、差旅费等,评估人员核对了职工暂借款明细清单,抽查了部分原始发生凭证,金额无误。经过上述程序后,评估人员分析认为,其他应收款账面值属实。同时,评估人员进行了账龄分析,并根据企业坏账准备计提比例估算了其他应收款的坏账损失,基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下,按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

其他应收款评估值 544,593.21 元。

4. 预付帐款

预付帐款帐面值 681,338.31 元，其中坏账准备 3,997.97 元。主要为预付的货款。评估人员采用函证、抽查帐册等相关资料的方法，确定债权的存在。同时对预付帐款的帐龄进行分析，并根据企业坏账准备计提比例估算了预付账款的坏账损失，基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下，按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

预付账款评估值为 681,338.31 元。

5. 应收股利

应收股利账面值 70,000,000.00 元，系应收长期投资单位上海浦歌和上海精佑的股利。评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，查验了相关股利分配决议及原始入账凭证，证实账面金额属实，按核实后账面值评估。

应收股利的评估值为 70,000,000.00 元。

6. 长期股权投资

长期股权投资帐面原值为 34,205,436.57 元，全部为股权投资。长期股权投资：核查长期投资协议书、被投资单位的章程、验资报告，收集被投资单位的相关资料。企业的长期投资情况如下：

序号	企业名称	出资额（人民币万元）	持股比例
1	上海浦歌电子有限公司	700	100%
2	上海精佑通信科技有限公司	500	100%
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	1000	100%

清查主要采取以下措施：

A、收集与其他长期投资相关的投资合同、协议、企业章程、被投资单位的营业执照、验资报告、评估基准日会计报表，以这些书证的内容确定长期投资的存在。

B、核对合同文件或被投资单位的相关资料，确定长期投资数额及投资比例的正确性。

C、调查了解对被投资单位的控制情况，将长期投资区分为控股单位或非控股单位两类，以分别采用适当的方法进行评估。

对所有控股子公司本次整体评估，详见该子公司的评估说明。

长期股权投资经整体评估结果如下：

序号	被投资单位名称	投资比例	账面价值	评估值
1	上海浦歌电子有限公司	100%	24,205,436.57	16,371,923.82
2	上海精佑通信科技有限公司	100%	0.00	35,590,497.39
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	100%	10,000,000.00	8,456,300.31

长期股权投资—其他投资评估值 60,418,721.52 元。

7. 固定资产—设备类

7.1 设备概况

此次委评的设备分类账面情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值
运输设备	4	2,221,604.00	113,689.57
电子设备	504	4,317,256.14	1,568,383.38
合 计	508	6,538,860.14	1,682,072.96

企业折旧政策如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
通用设备	5-20	4%-10%	4.50%-19.20%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
运输设备	10	4%	9.60%
其他设备	10	4%	9.60%

上海优思通信科技有限公司主要采用台湾半导体厂商 MTK（联发科）和美国

Qualcomm 的手机技术方案，从事移动终端软、硬件设计，提供手机解决方案以及手机核心零部件、整机的销售业务。

该企业共拥有设备 508 台（项、辆），按其不同用途分为运输设备、电子设备及其他设备二类。

1. 运输设备 4 辆，是轿车和中型客车；

2. 电子设备及其他设备 504 台（项），主要有：投影仪、保险箱、服务器、频谱仪、示波器、静电放电发生器、无线通信测试仪、仿真器、空调、打印机、电脑及办公家具等设备，主要分布于试验室、办公室内。

7.2 现场勘察和调查

1、运输设备操作表中序号 4 的奥迪 Q7 购置税，已在奥迪 Q7 车辆的评估中考虑，此次评估为零；序号为 6 的商务车牌照费，已在牌照费中统一考虑，此次评估为零。

2、其余账、实相符，无毁损、报废情况，目前均可正常使用。

7.3 评估过程

（1）制定现场工作计划

评估人员与企业相关设备管理人员接洽，根据企业设备特点提出需要提供的相关资料清单；并划分评估小组，制定现场设备勘察工作计划。

（2）现场勘察

评估人员对该部分资产进行了核实，主要核对设备和车辆的规格型号和生产厂家等。同时评估人员现场对设备的实际运行状况进行了认真观察和记录，并同现场使用维护人员就设备的使用维护情况及达到技术性能情况进行了解。

A. 对一般普通设备，评估专业人员采用目测法，以其丰富的经验作一般性技术判定；

B. 对车辆，核实车名、型号、牌照号、出厂年月、启用日期、载客座位数（或载重量）、排气量、行驶里程、事故及维修状况等；对车辆的制造质量、行驶性能、利

用率、维护保养、停放环境等进行勘察记录，并进一步分析，以确定影响车辆成新率的各项调整系数。

（3）调查沟通

召开有关设备管理员和评估师参加的座谈会，全面分析已掌握的情况，并进一步补充完善，以便对设备的历史与现状作更全面的了解，从而确定成新率。

（4）收集资料

详细了解设备管理、控制和维修制度以及各项制度的执行情况，调查设备账面价值构成及调整变化情况和依据，查阅并复印了部分设备的付款凭证及运输设备的车辆行驶证，记录车辆的实际行驶里程数等。

（5）分析处理

利用我公司建立的价格信息库和询价网络，确定了设备的购置价格。

根据所有现场勘察记录、设备检测报告以及向有关工作人员了解的关于设备利用率、维护保养、故障率等情况，在全面了解设备的历史与现状的基础上，结合设备的经济性、技术先进性、可靠性等指标，经过综合分析和对比，作为合理确定设备成新率的依据；

最终由设备评估专家对设备的评估进行讨论研究，复核审定重置全价与成新率的合理性，以求设备评估值更符合客观实际。

7.4 评估方法

本次对机器设备的评估方法主要为重置成本法。

计算公式为：

评估值=重置全价×成新率。

1、重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，一般均为更新重置价，即：

重置全价=重置现价+运杂、安装调试费+其它合理费用

$$= \text{重置现价} \times (1 + \text{运杂安装费费率}) + \text{其它合理费用}$$

根据 2008 年 11 月 10 日发布的《中华人民共和国国务院令 第 538 号》、自 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》之第八条规定：“纳税人购进货物或者接受应税劳务，支付或者负担的增值税额为进项税额，准予从销项税额中扣除。”

由于企业购入固定资产（除纳税人自用的应征消费税的车辆、游艇等消费类设备外）的增值税额可从销项税额中抵扣，故设备的重置全价应扣除增值税，即：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

（1）国产设备重置全价的确定：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

设备现价的取价依据：

通过向生产制造厂询价；

向《机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价；

查阅《机电产品报价手册》；

查阅《全国资产评估价格信息》；

查阅《机电设备评估价格信息》取得；

参考近期设备合同价调整。

对无法询价及查阅到价格的设备，参照类似设备的现行市价经调整估算确定；

运杂、安装费的确定：

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用：主要是指资金成本，对建设周期长、价值量大的设备，按建设周期及付款方法计算其资金成本；对建设周期较短，价值量小的设备，其资金成本一般不计。

$$\text{增值税额} = \text{设备现价} / 1.17 \times 0.17$$

(2) 车辆重置全价的确定:

① 客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

② 货运车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用-增值税额

重置现价的确定通过查阅《中国汽车网》、《全国国产及进口汽车报价》取得;

车辆购置税为不含税购置价的 10%;

其他费用主要包括: 验车费、拍照费、固封费、拓钢印费等, 一般取 500 元。

增值税额=车辆现价/1.17×0.17

2、成新率的确定:

(1) 对重点、关键设备成新率的确定: 在年限法理论成新率的基础上, 再结合各类因素进行调整, 最终合理确定设备的综合成新率。计算公式:

综合成新率= 理论成新率×调整系数 K

其中:

理论成新率=尚可使用年限÷(已使用年限+尚可使用年限)×100%

调整系数 $K=K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$ 等, 即:

综合成新率= 理论成新率× $K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$

各类调整因素主要系设备的原始制造质量、设备的运行状态、设备的利用率、设备的维护保养(包括大修理等)情况、设备的故障频率、设备的环境状况等。

(2) 电子类设备成新率直接采用使用年限法确定

计算公式:

成新率=尚可使用年限÷(已使用年限+尚可使用年限)×100%

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验, 结合设备的实际运行状态确定。

(3) 对车辆成新率的确定, 按照国家经贸委(国经贸经[1997]456 号)“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委(国经贸资源[2000]1202 号)“关于《调整汽车

报废标准若干规定》的通知”中的新标准，采用“行驶里程成新率”和“使用年限成新率”孰低法，确定其基础成新率，并以技术测定成新率和基础成新率加权确定其综合成新率。

计算公式：

$$\text{综合成新率} = \text{基础成新率} \times 40\% + \text{技术测定成新率} \times 60\%$$

◆ 车辆牌照费的确定：

为了缓解道路拥堵、控制机动车数量过快过猛的增长，近年来上海市政府在对私车牌照采取公开拍卖方式取得的基础上，从 2004 年 9 月份起，对各企、事业单位的公务用车牌照也实行拍卖取得。由于运用了市场化手段配置车辆牌照，从而使得车辆牌照商品化，所以企、事业单位在用的公务车（不包括客货二用车和黄牌照的大客车、货运车等）之牌照均体现了其市场价值。据了解，根据上海市有关，道路交通安全方面的法律法规和道路状况，“采用牌照拍卖、对部分车辆实行数量控制”的做法还将延续一个时期。故在车辆的评估中，拟参照市场行情，考虑公务用车牌照的价值。

车辆牌照费一般按接近评估基准日公务用车牌照拍卖成交价的平均价计。

车辆牌照不计成新率，直接加计入评估值中。

7.5 评估实例

例 1：运输设备清查评估明细表第 2 项

牌照号码：沪 F62065

车辆类型：轿车

厂牌型号：君威 SGM7252GL

制造厂家：上海通用汽车有限公司

启用年月：2006 年 6 月

账面原值：261,163.00 元

账面净值：13,058.16 元

(1) 重置全价的确定:

客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

由《中国汽车网》查得该车辆的重置现价为 166,000.00 元

购置税= (含税车价/1.17) × 10%

其他费用= 1000 元 (包括手续费等)

君威 SGM7252GL 轿车重置全价计算表:

序号	项目	费率/税率	计算公式	金额
1	车辆重置现价			166,000.00
2	购置附加税	10%	(1) / 1.17 × 购置附加税率	14,188.03
3	各项费用			1,000.00
4	重置全价		(1) + (2) + (3)	181,188.03
	取整			181,200.00

君威 SGM7252GL 重置全价为 181,200.00 元 (取整)

(2) 成新率的确定:

该车辆系轿车, 按照国家经贸委 (国经贸经[1997]456 号) “关于《汽车报废标准》的通知” 及国家经贸委 (国经贸资源[2000]1202 号) “关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知” 的新标准, 规定行驶公里为 50 万公里, 使用年限为 15 年, 现已行驶 16.50 万公里, 已使用 5.7 年。

年限成新率= (规定使用年限 - 已使用年限) ÷ 规定使用年限 × 100%

= (15 - 5.7) ÷ 15 × 100%

= 62.00 %

行驶里程成新率= (规定行驶里程 - 已行驶里程) ÷ 规定行驶里程 × 100%

= (50 - 16.50) ÷ 50 × 100%

= 67.00%

二者孰低, 取基础成新率为 62.00 %。

通过现场观察及技术测定，该车辆主要结构成新率如下：

车辆各部位名称	权重	实测及观察技术状况	新度系数	成新率%
车身总成	28	各部分结构完好，厢内设施无损坏	0.61	17.08
发动机及离合器总成	25	发动机运行平稳，离合器总成正常，零部件正常磨损	0.61	15.25
变速箱总成及传动轴	12	运行正常，无渗漏及异响，零部件正常磨损	0.6	7.2
前桥及转向器总成	9	前桥无变形，转向系统无摆振、抖动	0.6	5.4
后桥及后悬架总成	9	无变形及碰伤	0.6	5.4
电器仪表系统	7	电器仪表系统完好	0.59	4.13
制动系统	6	性能良好，无故障	0.61	3.66
轮胎	4	正常磨损，	0.58	2.32
合 计	100			60.44

技术鉴定成新率为 60.44 % (见技术鉴定表)。

综合成新率=基础成新率×40%+技术测定成新率×60%

$$=62.00 \% \times 40\% + 60.44\% \times 60\%$$

$$=24.80\% + 36.26\%$$

$$=61.06\%$$

$$=61\% \text{ (取整)}$$

(3) 评估值=重置全价×综合成新率

$$=181,200.00 \times 61\%$$

$$=110,532.00 \text{ 元}$$

车辆牌照费的确定：

车辆牌照费一般按接近评估基准日公务用车牌照拍卖成交价的平均价计，本次评估以 55,300 元/辆计。

本次评估的运输设备中，属于公务用车的中、小客车共计 3 辆，车辆牌照费=55,300 元/辆×3

$$=165,900.00 \text{ 元}$$

车辆牌照不计成新率，直接加计入评估值中。

例 2、（电子设备明细表第 169 项）

设备名称：示波器

规格型号：TDS2022

制造公司：Tektronix

启用年月：2007 年 11 月

账面原值：17,720.00 元

账面净值：3,411.10 元

（1）重置全价的确定：

重置全价=重置现价-增值税

增值税额=设备现价/1.17×0.17

TDS2022 示波器重置现价为 19,700.00 元，查阅（机电产品价格信息查询系统）2012 版取得。

示波器重置全价=重置现价-增值税

=19,700.00-19,700.00÷1.17×0.17

=16,800.00 元（取整）

（2）成新率的确定：

该设备属一般设备，故采用使用年限法确定成新率，设备已使用 4.3 年，据估测尚可使用 4 年。

成新率=尚可使用年限×（已使用年限+尚可使用年限）×100%

=4÷（4.3+4）×100%

=46%（取整）

（3）评估值=重置全价×成新率

=16,800.00×46%

=7,728.00 元

7.6 评估结论及分析

经过上述评估，企业的设备评估如下：

资产名称	账面净值	评估净值	增值额	增值率%
运输设备	113,689.57	1,062,752.00	949,062.43	834.78
电子设备	1,568,383.38	1,662,036.00	93,652.62	5.97
合 计	1,682,072.96	2,724,788.00	1,042,715.05	61.99

固定资产设备账面净值 1,682,072.96 元，评估值 2,724,788.00 元，增值 1,042,715.05 元，增值率为 61.99%。经分析，增值的主要原因是：

1，运输设备中的设备的 4 辆车的净值已为残值，另外牌照费的计入，使运输设备大幅增值。

2，财务对电子设备的折旧年限短于设备的经济寿命。

综合上述因素，机器设备评估值总体增值 1,042,715.05 元，增值率为 61.99%；

8. 固定资产—房屋建筑物类

本次评估的房屋建（构）筑物账面原值为 21,870,644.05 元，账面净值为 17,053,732.93 元。

（一）资产清查的过程

本次评估范围为上海优思通信科技有限公司的固定资产—房屋建筑物，该部分房产位于田州路 99 号 11 号楼，资产账面主要由企业拥有的田州路 99 号 11 号楼 2 层、5 层的房地产以及购置该部分资产所缴纳的契税构成。具体账面情况如下：

名称	账面原值（元）	账面净值（元）
田州路 99 号 11 号楼 2 楼	10,280,973.84	7,757,851.56
田州路 99 号 11 号楼 5 楼	11,589,670.21	9,295,881.37
合计	21,870,644.05	17,053,732.93

（二）资产清查的过程

1、固定资产—房屋建筑物的清查

本次评估主要以企业填报的《资产申报表》及《上海市房地产权证》为主要依据确定建筑物的产权归属、建筑物的面积，并进行现场勘查的方法予以确认。

2、清查核实情况说明

房屋建筑物清查核实明细表

建筑物						
序号	权证编号	名称	结构	建成年月	建筑面积	类型
1	沪房地徐字 2008 第 000374 号	田州路 99 号 11 号楼 2 楼	钢混	2002	1121.52	工厂
2	沪房地徐字 2007 第 011700 号	田州路 99 号 11 号楼 5 楼	钢混	2002	1114.07	工厂

清查核实的情况说明：

(1) 账面情况：根据企业提供的资产评估申报表，涉及评估范围内的固定资产科目，主要是上海优思通信科技有限公司拥有的位于田州路 99 号 11 号楼 2 层、5 层的房地产以及其购置该房地产是所缴纳的契税。其账面原值为 21,870,644.05 元，账面净值为 17,053,732.93 元。

(2) 根据企业提供的房地产权证，委评对象的土地使用权来源均为出让，用途均为工业，地号为徐汇区虹梅街道 286 街坊 2 丘，宗地面积为 21169 平方米。其中权证编号为沪房地徐字 2007 第 011700 号记载，位于田州路 99 号 11 号楼 5 层的房地产所在土地的使用期限为 2008 年 1 月 4 日至 2054 年 12 月 15 日止，其分摊土地面积为 507.9 平方米；权证编号为沪房地徐字 2008 第 000374 号记载，位于田州路 99 号 11 号楼 2 层房地产的土地使用期限为 2007 年 6 月 19 日至 2054 年 12 月 15 日止。其分摊土地面积为 511.3 平方米。

(3) 产权状况：根据企业提供的房地产权证，上述资产的权利人均为上海优思通信科技有限公司。

(4) 经现场清查，上述两处资产均处于正常使用状态。

(5) 经查，上述资产均未设定有他项权利。

(三) 清查结论

经对上海优思通信科技有限公司的固定资产—房屋建筑物进行清查核实后，资产

产权关系明晰，账面清查结果如下：

名称	账面原值（元）	账面净值（元）
田州路 99 号 11 号楼 2 楼	10,280,973.84	7,757,851.56
田州路 99 号 11 号楼 5 楼	11,589,670.21	9,295,881.37
合计	21,870,644.05	17,053,732.93

（四）房屋概况

（1）一般因素

委评对象位于徐汇区田州路 99 号 11 号楼内，隶属上海市漕河泾新兴技术开发区内。上海漕河泾新兴技术开发区是国务院批准的全国首批 14 个国家级经济技术开发区之一，1991 年又被批准为国家级高新技术产业开发区。开发区总规划面积 14.3 平方公里。上海漕河泾开发区自 1984 年创建以来，始终坚持“以发展工业为主、以利用外资为主、以出口创汇为主，致力于发展高新技术产业”（三为主，一致力）发展方针，在科学规划、集约开发，致力于发展高新技术产业，提高经济与社会效益等方面取得了辉煌业绩，依托上海现代化、国际化都市的区位优势，加快产业结构调整和经济建设步伐，以外资带动内资，增强自主创新能力，对上海经济发展起到了积极有效的窗口、示范、辐射和带动作用，成为上海经济社会发展新的重要区域之一。在全国国家级开发区中发挥了“排头兵”作用，成为全国国家级经济技术开发区和高新技术产业开发区中发展速度较快、技术含量较高、经济效益较好的开发区之一。

（2）区域因素

委评对象位于田州路 99 号 11 号楼凤凰大楼内，属于上海漕河泾新兴技术开发区。委评对象区域内的虹漕大楼、漕河泾软件大厦、西南软件园等多个办公楼群组成了主要以高新技术研发办公为主的产业，因此区域内产业聚集程度较高。同时，委评对象紧邻轨道交通九号线，区内还拥有 113 路、548 路、152 路等多条公交线路，故交通便捷程度较高。委评对象区域内部经过多年建设，已全面建成了同办公物业相配套的公共基础设施。

（3）个别因素

委评资产位于田州路 99 号 11 号楼凤凰大楼内部，凤凰大楼是一幢建造于 2002

年的层高为 3 米，层数为 5 层，房屋类型为工厂的钢混结构建筑物。本次评估对象主要位于凤凰大楼的 2 层和 5 层。其中位于 2 层的建筑面积为 1121.52 平方米；位于 5 层的建筑面积为 1114.07 平方米。房屋内部均进行了一般装修。

经现场勘查，委评对象均作为研发用的办公物业正常使用。

（五）评估技术思路及评估方法的概述：

1. 评估思路

委评对象为于上海漕河泾开发区内，区域内同委评对象用途一致的以科研研发办公为主的物业近期交易案例较多，同时周边区域租金市场较为成熟。因此，评估人员拟采用市场比较法和收益法进行评估。

2、评估方法介绍

A、市场比较法的计算方法：

市场比较法指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同的若干房地产交易实例，就交易情况、市场状况、房地产状况等条件与待估房地产进行对照比较，并对交易实例房地产加以修正，从而确定估价对象价值的方法。

基本公式：

待估房地产评估值=交易实例房地产价格×交易情况修正系数×市场状况修正系数×房地产状况修正系数。

B、收益法的计算方法：

收益法是指通过估算估价对象的未来预期收益并折算成现值，借以确定估价对象价格的一种资产评估方法。

收益法的基本原理是资产的购买者为购买资产而愿意支付的货币量不会超过该项资产未来所能带来的期望收益的折现值。

收益法的计算公式：

$P = \text{未来收益期内各期收益的现值之和}$

$$= \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i}$$

其中：P—评估值（折现值）

r —所选取的折现率

n —收益年期

F_i —未来收益期的预期年收益额

（六）计算过程

评估实例：田州路 99 号 11 号楼 2 层（固定资产评估明细表序号 1）

建筑物概况：纳入本次评估范围的上海优思通信科技有限公司拥有权证编号为沪房地徐字（2008）第 000374 号，位于田州路 99 号 11 号楼 2 层的房地产。具体权证记载如下：

土地状况		房屋状况	
使用权来源	出让	室号或部位	2 层
用途	工业	建筑面积	1121.52
地号	徐汇区虹梅街道 286 街坊 2 丘	类型	工厂
宗地面积	21169	用途	厂房
总面积	511.3	层数	5
分摊面积	511.3	竣工日期	2002 年

◆市场比较法测算过程

通过市场调查，根据替代原则，按用途相同、地区相同、价格类型相同等要求，估价人员在同一供求圈内选取与委估对象类似的房地产交易案例，对评估案例进行适当修正。案例如下：

序号	房屋坐落	价值类型	成交面积 (平方米)	楼层	单位价格 (元/平方米)	交易日期
1	田林路 487 号 26 号楼 602	成交价	897.29	6	14,500.00	2011.11
2	田林路 487 号 26 号楼 501	成交价	900.15	5	14,500.00	2011.11
3	田州路 159 号 15 单元 208	成交价	631.44	2	15,683.00	2011.7

表 1--因素条件说明表和因素比较修正系数表

比较因素	委评对象	实例一	实例二	实例三
座落	田州路 99 号 2 层	田林路 487 号 26 号楼 602	田林路 487 号 26 号楼 501	田州路 159 号 15 单元 208

比较因素		委评对象	实例一	实例二	实例三
房地产用途		工业	工业	工业	工业
交易价格		待估	14,500	14,500	15,683
交易情况		正常	比较案例为租售情报网成交案例，故不做修正	比较案例为租售情报网成交案例，故不做修正	比较案例为租售情报网成交案例，故不做修正
修正系数		100	100	100	100
市场状况		2012 年 2 月	该案例挂牌于 2011 年 11 月，与委评对象基准日日期相近，故不进行修正	该案例挂牌于 2011 年 11 月，与委评对象基准日日期相近，故不进行修正	该案例挂牌于 2011 年 7 月，根据工业房地产测评中心发布的指数进行如下修正
修正系数		100	100	100	101
房地 产 状 况	区域繁华度	地处徐汇漕河泾开发区凤凰园，区域繁华程度一般	地处徐汇漕河泾开发区，区域繁华程度一般	地处徐汇漕河泾开发区，区域繁华程度一般	地处徐汇漕河泾开发区，区域繁华程度一般
	修正系数	100	100	100	100
	交通便捷度	周边有多条公交线路，靠近轨道交通 9 号线，交通便捷度一般	周边有多条公交线路，靠近轨道交通 9 号线，交通便捷度一般	周边有多条公交线路，靠近轨道交通 9 号线，交通便捷度一般	周边有多条公交线路，靠近轨道交通 9 号线，交通便捷度一般
	修正系数	100	100	100	100
	基础设施完备度	周边道路状况一般，无电压不稳，无电话容量及供水限制	与委评对象为同一区域，基础设施相同，故不进行修正	与委评对象为同一区域，基础设施相同，故不进行修正	与委评对象为同一区域，基础设施相同，故不进行修正
	修正系数	100	100	100	100
	公共设施完备度	周边有医院、超市、银行公共设施较为完善	与委评对象为同一区域，情况相同，故不进行修正	与委评对象为同一区域，情况相同，故不进行修正	与委评对象为同一区域，情况相同，故不进行修正
	修正系数	100	100	100	100
	环境优劣条件	地处徐汇漕河泾开发区，环境质量一般	与委评对象为同一区域，情况相同，故不进行修正	与委评对象为同一区域，情况相同，故不进行修正	与委评对象为同一区域，情况相同，故不进行修正
	修正系数	100	100	100	100
	建筑情况	框架	框架	框架	框架
	修正系数	100	100	100	100
	装修情况	委评对象室内装修较好。	比较案例室内装修为一般，故作如下修正	比较案例室内装修为一般，故作如下修正	比较案例室内装修为一般，故作如下修正
	修正系数	100	99	99	99

比较因素	委评对象	实例一	实例二	实例三
楼层情况	委评对象所在楼层为 2 楼	比较案例所在楼层为 6 楼, 故进行如下修正	比较案例所在楼层为 5 楼, 故进行如下修正	比较案例所在楼层为 2 楼, 故进行如下修正
修正系数	100.00	101.00	101.00	100.00
建成年月	委评对象建年年月为 2002 年, 外立面情况一般	比较案例建年年月为 2005 年, 成新率较好, 故进行如下修正	比较案例建年年月为 2005 年, 成新率较好, 故进行如下修正	比较案例建年年月为 2004 年, 成新率较好, 故进行如下修正
修正系数	100	101	101	101
面积	委评对象面积为 1121.52 平方米。	比较案例面积为 897.29 平方米, 面积情况优于委评对象, 故作如下修正	比较案例面积为 900.15 平方米, 面积情况优于委评对象, 故作如下修正	比较案例面积为 631.44 平方米, 面积情况优于委评对象, 故作如下修正
修正系数	100	101	101	102

(2) 修正情况的说明:

交易情况修正:

比较实例均为租售情报网成交案例, 故各案例不做修正。

市场状况修正:

委评对象基准日为 2012 年 2 月, 各比较案例成交时间分别为 2011 年 11 月、2011 年 11 月、2011 年 7 月, 根据工业房地产测评中心发布的工业房地产出售指数, 2012 年的出售指数为 1514.32, 2011 年 11 月的出售指数为 1513.22, 2011 年 7 月的出售指数为 1500.76, 故进行如下修正 0%、0%、1%。

区域繁华度: 评估对象与各案例均处于徐汇漕河泾经济开发区, 区域繁华度相同, 故不作修正。

交通便捷度修正: 评估对象与各案例周边有多条公交车线路, 靠近轨道交通 9 号线, 交通便捷度相同, 故不作修正。

基础设施完备度修正: 评估对象与各案例处于同一区域, 周边道路状况一般, 无电压不稳, 无电话容量及供水限制, 基础设施完善度相同, 故不作修正。

公共设施完备度修正: 评估对象与各案例周边有医院、超市、学校银行公共设施较为完善, 公共设施完备度相同, 故不作修正。

环境优劣条件修正: 评估对象与各案例所处区域环境情况相同, 故不作修正。

建筑情况修正：评估对象与各比较案例建筑结构均为钢混结构，设备设施一般，故不作修正。

装修情况修正：评估对象装修情况为较好，地面为地砖、地毯，内墙装饰涂料粉刷，玻璃门窗，办公设施齐全，各比较案例装修情况为普通装修，装修情况一般，办公设施需装修完善，各比较案例装修情况与评估对象装修情况相差不大，故均作-1%的修正。

楼层情况修正：评估对象所在楼层为2楼，各比较案例楼层分别为6楼、5楼、2楼，均带有电梯，故进行如下修正+1%、+1%、0%。

建成年月修正：评估对象建成年月为2002年，比较案例一、二、三的建成年月分别为2005年、2005年、2004年，故对各比较案例修正+1%、+1%、+1%。

面积修正：评估对象为1121.52平方米，比较案例一、二、三为108平方米、897.29平方米、900.15平方米、631.44平方米，面积越大销售难度越高，故修正+1%、+1%、+2%。

表3--实例修正比准价格分析计算表

比较因素		实例一			实例二			实例三		
交易价格		14,500			14,500			15,683		
交易情况		100	/	100	100	/	100	100	/	100
市场状况		100	/	100	100	/	100	101	/	100
房地产 状况	区域繁华度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	交通便捷度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	基础设施完备度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	公共设施完备度	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	环境优劣条件	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	建筑情况	100	/	100	100	/	100	100	/	100
	装修情况	100	/	99	100	/	99	100	/	99
	楼层情况	100	/	101	100	/	101	100	/	100
	建成年月	100	/	101	100	/	101	100	/	101
	面积	100	/	101	100	/	101	100	/	102
		14216			14216			15531		

(3) 评估单价计算：

对三个实例的比准价格，采用简单算术平均法得出待估房地产现时价格为：

待估房地产单位价格=（14216 元/m²+14216 元/ m²+15531 元/ m²）÷3

=14,700.00 元/ m² (取整)

◆收益法测算过程:

1、首年总收入的计算:

经市场调查,目前漕河泾凤凰科技园的类似工厂办公楼挂牌平均租金在 2.51 元/平方米·天,评估人员考虑其以后发展,综合分析认为:委估对象租金确定为 2.51 元/平方米·天,对应的空置率和租金损失率为 5%。并根据目前类似用房租赁的市场情况和该地区经济发展形势的长期判断,预测租金递增比例为 3%,递增从第二年开始。物业管理费由承租方承担。

年租金收入=2.51 元/M²*天×365 天×(1-5%)

=870.34 元/M²*年

2、首年费用的计算:

年总费用计算表

序号	名 称	费率	年费用
1	管理费	1.00%	9.00
2	维修费	2.00%	40.00
3	保险费	0.20%	4.00
4	房产税	12.00%	104.00
5	营业税附加	5.65%	49.00
	费用小计		206.00

取费种类及计算依据:

管理费:根据评估对象物业管理现状,管理费按年租金收入的 1%计算。

维修费:根据评估对象物业管理现状,维修费按建筑物重置成本的 2.00%计算。

本次评估该类型建筑物的重置成本取 2000.00 元/ m²。

保险费:根据评估房屋基本结构,保险费按房地产重置成本的 0.2%计算。

房产税:根据税法规定,按年租金收入的 12%计算。

营业税及附加:按现行税法及地方规定,按年租金收入的 5.65%计算。

年总费用=管理费+维修费+保险费+营业税及附加+房产税

3、年净收益的计算:

年净收益=年总收入-年总费用

$$=870.34/\text{m}^2\cdot\text{年}-206.00\text{ 元}/\text{m}^2\cdot\text{年}$$

$$=664.34\text{ 元}/\text{m}^2\cdot\text{年}$$

4、收益期、折现率的确定

(1) 收益期的确定:

根据企业提供的房地产权证, 委评资产的土地使用年限至 2054 年 12 月 15 日止; 建筑物于 2002 年建成, 钢混结构非生产用房, 根据规定, 该类型房地产的耐用年限为 60 年, 则建筑物耐用年限为 2062 年。由于建筑物耐用年限长于土地使用年限, 根据中华人民共和国土地管理法及中华人民共和国房地产估价规范, 则按土地使用年限 2054 年 12 月 15 日确定收益期, 故该土地的尚可使用年限为 42.79 年。

(2) 折现率的确定

折现率 r: 折现率是将未来有限期的预期收益换算成现值的比率, 用有限期预期收益还原。

折现率=无风险报酬率+风险报酬率

无风险报酬率

无风险报酬率按照近期发行的国债年利率确定。根据 Wind 数据系统公布的基准日长期国债 (10 年及以上) 的年化收益率, 平均收益率约为 4.19%。

风险报酬率

本次评估考虑的风险因素主要包括经营风险、财务风险和行业风险和政策风险。因是经营性房地产, 所以取 3.00%。

综上所述, 确定本次评估折现率为 7.00% (取整)。

5、评估值的确定

$P =$ 未来收益期内各期收益的现值之和

$$= \sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^i}$$

式中: P—估价值

r—折现率

n—收益期

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额。

$P=13,650.00$ 元/ M^2 (取整)

通过收益法计算, 委评对象收益价格为 13,650.00 元/ m^2 (含地价)

◆市场价值的确定

通过市场比较法计算, 评估对象的比准价格为 14,700.00 元/ m^2 ; 通过收益法计算, 评估对象收益价格为 13,650.00 元/ m^2 。

市场比较法能如实的反映目前该类用地的正常的市场价值。故本次以市场比较法计算所得的比准价格 14,700.00 元/ m^2 为房地产评估单价, 收益法计算值作为验证。

委评房地产评估值=14,700.00 $\times$ 1,121.52=16,486,344.00 元 (取整)。

(七) 评估值确定

通过市场比较法计算, 田州路 99 号 11 号楼 2 楼的评估单价为 14700.00 元/平方米, 田州路 99 号 11 号楼 5 楼的评估单价为 14800.00 元/平方米。

涉及本次评估范围内的固定资产—房屋建筑物评估值如下:

序号	项目	评估单价	面积 (平方米)	评估值
1	田州路 99 号 11 号楼 2 楼	14700.00	1121.52	16,486,344.00
2	田州路 99 号 11 号楼 5 楼	14800.00	1114.07	16,488,236.00
合计				32,974,580.00

(八) 资产评估价值

经测算, 房屋建筑物评估原值为 32,974,580.00 元, 评估净值 32,974,580.00 元。

9. 无形资产-其它无形资产

无形资产帐面值 10,028,676.17 元, 均为外购的软件。具体明细如下:

9.1 软件

序号	名称	取得日期	原始入账价值
1	TD-scdma 终端	2008 年 12 月	1,900,000.00
2	捷通 EHWR 手写识别系统软件	2009 年 6 月	94,017.09
3	DM 授权研发平台	2009 年 7 月	35,000.00

序号	名称	取得日期	原始入账价值
4	TD-SCDMA 终端技术平台	2009 年 7 月	214,500.00
5	TD-SCDMA 终端技术平台	2009 年 8 月	1,930,500.00
6	爱可信技术支持费	2009 年 9 月	350,000.00
7	爱可信 NF3 微浏览器软件 V3.5	2009 年 12 月	213,675.21
8	讯飞轻量级语音系统 aisound	2009 年 12 月	85,470.09
9	欣然嵌入式软件 V1.0	2010 年 3 月	85,470.09
10	联芯 TD-SWCDMA 平台费	2010 年 4 月	456,000.00
11	捷通 EHWR 手写识别系统软件	2010 年 5 月	136,752.14
12	CAD 软件	2010 年 6 月	61,436.78
13	大唐电信软件费	2011 年 6 月	8,547,008.54
14	软件费	2011 年 7 月	98,388.89
15	Qchat 终端软件	2011 年 9 月	136,752.14

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，查阅了各软件的购买合同、发票、原始入账凭证及摊销凭证等，确认账面属实且摊销合理。同时，评估人员对软件进行了询价，版本相同的软件售价与账面值差异不大，故本次按账面价值评估。

无形资产—其他无形资产的评估值为 10,028,676.17 元。

10. 长期待摊费用

长期待摊费用帐面值 31,126.22 元，系办公室装修费用的摊销。评估人员审查了相关的合同、对摊销过程进行了复核，经过清查，企业摊销正常，本次评估将办公室装修费用摊销纳入房屋建筑物中一并评估，因此本科目内的装修费摊销评估为零。

长期待摊费用评估值 0.00 元。

11. 递延所得税资产

递延所得税资产账面值 884.88 元，系由于企业计提坏账准备所致。通过核实账务，抽查相关的凭证，和纳税申报表等，确认账面属实，按核实后账面值评估。

递延所得税资产评估值 884.88 元。

12. 短期借款

短期借款账面值 30,000,000.00 元，系向股东方大唐电信科技股份有限公司借入的一年内短期贷款。评估人员核实了相关借款合同，并向债权人发询证函。短期借款账面金额属实，按照核实后账面值评估。

短期借款评估值为 30,000,000.00 元。

13. 应付账款

应付账款账面值为 645,329.92 元，主要是公司应付的办公用品及维修费等款项。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

应付账款评估值为 645,329.92 元。

14. 预收账款

预收账款账面值 38,167.59 元，系企业预收的货款，评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证、合同、协议等相关资料的方法，确定债务的存在。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

预收账款评估值为 38,167.59 元。

15. 应交税费

应交税费账面值-404,614.69 元，主要为增值税、营业税、所得税及附加税费等。评估人员核实了税金申报表以及完税凭证，确认账面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为-404,614.69 元。

16. 应付股利

应付股利账面值 170,000,000.00，系应付股东大唐电信科技股份有限公司、熊碧

辉和顾新惠的股利。评估人员核对了相关利润分配决议，抽查了原始入账凭证，确认账面金额属实，按核实后账面值评估。

应付股利评估值为 170,000,000.00 元。

17. 其他应付款

其他应付款账面值 438,163.62 元，包括借款计提利息、其他应收社会保险费与公积金、个税退款等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

其他应付款评估值为 438,163.62 元。

18. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估，上海优思通信科技有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日市场状况下，股东全部权益价值为人民币 129,696,136.77 元。

其中：总资产的账面价值 287,267,462.36 元，评估价值 330,413,183.21 元。同账面价值相比，评估增值额 43,145,720.85 元，增值率 15.02%。

负债的账面价值 200,717,046.44 元，评估值 200,717,046.44 元。无评估增减值。

净资产的账面价值 86,550,415.92 元，评估价值 129,696,136.77 元。同账面价值相比，评估增值额 43,145,720.85 元，增值率 49.85%。

四、 收益现值法评估

1. 收益法的应用前提及选择的理由

1.1 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

1.2 收益法的应用前提

- (1) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (2) 资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

1.3 评估思路及模型

1.3.1 具体估值思路

(1) 对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

(2) 将纳入报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准

日存在的溢余资产，以及定义为基准日存在的非经营性资产（负债），单独估算其价值；

（3）由上述二项资产价值的加和，得出评估对象的企业价值，再扣减付息债务价值以后，得到评估对象的权益资本（股东全部权益）价值。

1.3.2 评估模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

D：评估对象的付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P：评估对象的经营性资产价值；

经营性资产价值= 明确的预测期期间的现金流量现值+永续年期的现金流量现值

评估值 P=未来收益期内各期收益的现值之和，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \quad (3)$$

其中：r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变，g 一般取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n—预测年限

$\sum C_i$ ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C1：基准日的现金类溢余性资产（负债）价值；

C2：其他非经营性资产或负债的价值；

1.3.3 收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$$F = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{资本性支出} - \text{运营资本增加额} \quad (5)$$

根据评估对象的经营历史以及未来盈利预测，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

1.3.4 折现率

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \quad (6)$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad (7)$$

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad (8)$$

t ：所得税率

r_d ：付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ：

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad (9)$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特定风险调整系数；

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \frac{\beta_u}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (10)$$

D_i 、 E_i ：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E}) \quad (11)$$

被评企业按公历年度作为会计期间，因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准，以保证所有参数的计算口径一致。

2. 收益预测的假设条件

收益法评估需对公司未来的收益进行预测，预测是建立在以下假设的基础上：

2.1 基本假设

(1) 国家现行的有关法律及政策、产业政策、管理制度及相关规定不发生重大变化。

(2) 宏观经济、社会环境无重大变化，无其他人力不可抗拒及不可预见因素造成的重大不利影响。

(3) 评估对象所执行的税赋、税率等政策无重大变化，信贷政策、利率、汇率基本稳定。

(4) 评估对象目前及未来的经营管理班子尽职，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项，并继续保持现有的经营管理模式持续经营。

(5) 评估对象提供的历年财务资料所采用的会计政策和进行收益预测时所采用的

会计政策与会计核算方法在重要方面基本一致。

(6) 评估对象在未来经营期内其主营业务结构、收入成本构成以及未来业务的销售策略和成本控制等仍保持其最近几年的状态持续，而不发生较大变化。不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境等变化导致的业务结构等状况的变化。

(7) 在未来的经营期内，评估对象的各项期间费用不会在现有基础上发生大幅的变化，仍将保持其最近几年的变化趋势持续，并随经营规模的变化而同步变动。本评估所指的财务费用是企业生产经营过程中，为筹集正常经营或建设性资金而发生的融资成本费用。鉴于在一般情况下企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，本次评估时不考虑存款产生的利息收入，也不考虑付息债务之外的其他不确定性损益。

(8) 本次估算不考虑通货膨胀因素的影响。在本次评估假设前提下，依据本次评估目的，确定本次估算的价值类型为市场价值。估算中的一切取价标准均为估值基准日有效的价格标准及价值体系。

(9) 本次评估中所依据的各种收入及相关价格和成本等均是评估机构依据被评估单位提供的历史数据为基础，在尽职调查后所做的一种专业判断，评估机构判断的合理性等将会对评估结果产生一定的影响。

2.2 针对性假设

根据上述《企业国有资产评估报告指南》设定的基本假设，针对对象的具体情况，重要的针对性假设如下：

(1) 被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，审计报告、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的；

(2) 现有的自然人股东、高层管理人员和核心技术人员应持续为公司服务，不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务，公司经营层损害公司运营的个人行为在预测企业未来情况时不作考虑；

(3) 公司股东不损害公司的利益，经营按照章程和合资合同的规定正常进行；

(4) 企业的成本费用水平的变化符合历史发展趋势，无重大异常变化；

(5) 企业以前年度及当年签订的合同有效，并能得到执行。

根据资产评估的要求，认定这些假设在评估基准日时成立，当未来经济环境发生较大变化，将不承担由于假设条件改变而推导出不同评估结论的责任。

3. 企业资产、经营状况和财务分析

3.1 尽职调查和清查内容

(1) 评估对象存续经营的相关法律情况，主要为评估对象的有关章程、投资出资协议、合同情况等；

(2) 评估对象主营业务收入情况；

(3) 评估对象主营业务成本，主要成本构成项目和固定资产折旧和无形资产摊销、人员人数及工资福利水平等情况；

(4) 评估对象主营业务成本中原材料价格、市场供求状况等情况；

(5) 评估对象的主营业务生产、经营能力等；

(6) 评估对象的应收、应付账款情况；

(7) 评估对象的关联交易情况；

(8) 评估对象执行的税率税费及纳税情况；

(9) 评估对象资金状况，借款以及债务成本情况；

(10) 评估对象的抵押、担保及诉讼事项；

(11) 评估对象未来几年的经营计划以及经营策略，包括：市场需求、价格策略、销售计划、成本费用控制、资金筹措和投资计划等以及未来的主营收入和成本构成及其变化趋势等；

(12) 评估对象主要竞争者的简况，包括经营生产能力、价格及成本等；

(13) 评估对象的主要经营优势和风险，包括：国家政策优势和风险、经营优势和风险、市场(行业)竞争优势和风险、财务(债务)风险、汇率风险等；

(14) 评估对象预计的新增投资计划、项目的可行性研究或技术改造、经营规模扩增等以及批复或实施情况；

(15) 评估对象近年经审计的资产负债表、损益表、现金流量表以及营业收入明细和成本费用明细；

(16) 评估对象有关在建工程以及续建工程拟投资的情况；

(17) 与本次评估有关的其他情况。

3.2 尽职调查和清查过程

本次评估的资产清查核实及尽职调查，是在企业现场进行。采用的方法主要是通过对企业现场勘察、参观、以专题座谈会的形式，对资产占有方的部分经营性资产的现状、经营条件和经营能力以及未来经营状况、主营业务收入、成本、期间费用及其构成等的状况进行调查复核。特别是对影响评估作价的经营能力和相关的成本费用等进行了专题的详细调查，查阅了相关的会计报表、账册等财务数据资料、重要购销合同协议等。通过与企业的管理、财务人员进行座谈交流，了解企业的经营情况等。清查溢余或非经营性资产、负债。在资产核实和尽职调查的基础上进一步开展市场调研工作，收集有关市场的宏观行业资料以及可比公司的财务资料和市场信息等。

3.3 历史数据分析、调整

3.3.1 利润表分析、调整

损益表清查重点分析历年数据的合理性。对于各种比率变化幅度大的，了解发生原因，对企业核算口径前后不一致的，按合理性、一贯性调整损益表。

非市场因素的调整

所谓非市场因素调整主要是指对被评估企业和对比公司历史数据中由于关联交易或其他因素造成的非市场价格交易数据因素进行分析、确认和调整。由于本次我们评估的价值形态为持续经营假设前提下的市场价值，因此对于被评估企业和对比公司中可能存在的非市场因素的收入和支出项目进行市场化处理，以确认所有的收入、支出项目全部是市场化基础的数据，剔除由于关联交易等非市场化的因素。

根据我们的了解，本次评估中所参考的历史数据中不存在非市场化因素影响的收入、支出项目。

本次评估对损益表无调整事项。

详见表-2 近年利润表

经评估人员了解，上海优思及其各子公司的业务模式系由上海优思和上海精佑进行软件开发，并将开发出的软件销售给上海浦歌，由上海浦歌对手机主板进行软件烧录，从而生产手机主板及整机并销售。深圳优思则负责承接上海浦歌的部分代加工业务。因上海优思通信科技有限公司下属长期股权投资全部均为 100%全资控股子公司，上海优思的母公司和子公司业务形成了一个相对完整的产业链，且内部关联交易份额较大，因此收益法评估将按合并口径进行预测和评估。

3.3.2 资产负债表的分析、调整

合并资产负债表如下：

	2012 年 2 月 29 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
货币资金	146,797,674.01	185,916,285.53	23,925,803.77
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	14,576,610.00		18,420,185.00
应收账款	293,317,878.09	299,870,304.18	241,708,402.11
预付款项	10,740,835.44	1,164,085.01	9,395,250.18
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	797,851.92	1,139,316.36	1,522,513.23
买入返售金融资产			
存货	114,472,936.73	132,400,452.99	131,043,558.54
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	580,703,786.19	620,490,444.07	426,015,712.83
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	20,176,234.41	20,535,855.64	22,360,433.48
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	11,112,181.39	11,637,362.01	5,309,947.10
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	274,249.49	297,926.29	439,986.09
递延所得税资产	381,261.53	369,687.41	300,283.48
其他非流动资产	-		
非流动资产合计	31,943,926.82	32,840,831.35	28,410,650.15
资产总计	612,647,713.01	653,331,275.42	454,426,362.98
短期借款	80,000,000.00	50,000,000.00	61,440,237.15
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	232,999,953.48	295,001,827.97	126,081,577.60
预收款项	18,139,796.05	13,996,389.24	12,021,502.75
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬			1,127,287.54
应交税费	-1,471,007.54	-2,023,812.32	20,387,146.86
应付利息	601,333.33		
应付股利	170,000,000.00	130,000,000.00	
其他应付款	841,424.30	784,576.01	4,288,497.40
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	501,111,499.62	487,758,980.90	225,346,249.30
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		-	-
负债合计	501,111,499.62	487,758,980.90	225,346,249.30
所有者权益合计	111,536,213.39	165,572,294.52	229,080,113.68

合并损益表如下：

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,097,241,781.38

其中：营业收入	121,191,066.85	1,288,621,512.49	1,097,241,781.38
二、营业总成本	137,235,495.98	1,226,007,683.23	962,599,765.87
其中：营业成本	113,286,824.54	1,136,597,966.81	894,883,872.28
营业税金及附加	130,896.29	3,113,747.78	2,782,463.49
销售费用	2,942,720.35	10,344,874.62	5,966,315.69
管理费用	20,038,910.31	75,305,695.93	59,127,417.10
财务费用	790,536.16	363,075.16	-732,054.55
资产减值损失	45,608.33	282,322.93	571,751.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-16,044,429.13	62,613,829.26	134,642,015.51
加：营业外收入	1,996,773.88	13,195,325.58	14,122,472.50
减：营业外支出		49,206.72	2,826.65
其中：非流动资产处置净损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-14,047,655.25	75,759,948.12	148,761,661.36
减：所得税费用	-11,574.12	9,267,767.28	18,402,888.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32
其中：归属于母公司所有者的净利润	-14,036,081.13	66,492,180.84	130,358,773.32

3.3.2.1 非经营性资产、负债清查

所谓非经营性资产在这里是指对企业主营业务没有直接“贡献”的资产或本次收益法预测中没有考虑其收入成本相关现金流，如：扩大再生产性质的在建工程投资。我们知道，企业中不是所有的资产对其主营业务都有直接贡献，有些资产可能目前对主营业务没有直接“贡献”，如：闲置的房地产、设备等等。另外还包括应收股利、利息、持有至到期投资等等。

所谓非经营性负债是指企业承担的债务不是由于主营业务的经营活动产生的负债而是由于与主营业务没有关系或没有直接关系的其他业务活动如：上下级企业的往来款、基本建设投资等活动所形成的负债。非经营性负债通常主要包括：应付利润、预提费用、长期应付款、专项应付款等科目。

其他应收款、其它应付款则需要对其中内容进行甄别，某些行业如：出口退税、投标保证金等与经营活动有关的作为营运资金预测；对其中如：企业间的往来款、专项经费等与经营活动无关的款项，为非经营性资产、负债进行调整。

3.3.2.2 溢余资产的清查

主要是指超过企业正常经营需要的富裕的货币现金及现金等价物，包括定期存款、有价证券等投资。

本次评估基于企业的具体情况，测算企业为保持的正常经营，所需的安全现金保有量。

月付现成本=（销售成本+应交税金+三项费用—折旧与摊销）/12

根据企业应收账款周转次数或经营业务周期确定企业几个月的付现成本为安全现金保有量。正常情况下货币资金应该比安全现金保有量略留有余量，在确定溢余资金时应该结合企业近期是否有需要支付大额的非经营性负债，如：应付支付利润等因素。

根据企业基准日的财务报表，分析确定企业溢余及非经营性资产、负债，详见表-3 资产负债分析调整表。

3.3.2.3 有息负债的清查

所谓负息负债是指那些需要支付利息的负债，包括银行借款、发行的债券、融资租赁的长期应付款等。负息负债还应包括其他一些融资资本，这些资本本应该支付利息，但由于是关联方或由于其他方面的原因而没有支付利息，如其他应付款等。公司的有息负债主要应该包括：短期借款、交易性金融负债、长期借款、一年内到期的长期负债等。

有息负债详见表-3 资产负债分析调整表。

3.3.3 主要财务指标分析

企业经营和财务指标是评判企业整体价值的重要因素，一般经营和财务指标可以分为盈利指标、成长指标、营运能力指标和偿债能力指标四类。

根据调整后的资产负债表和损益表，评估人员对企业主要经营和财务指标的各年度变动进行了分析。

财务指标分析详见表-4 财务指标分析表。

4. 宏观经济发展状况

2011 年,面对复杂多变的国际形势和国内经济运行出现的新情况新问题,党中央、国务院以科学发展为主题,以转变发展方式为主线,坚持实施积极的财政政策和稳健的货币政策,不断加强和改善宏观调控,国民经济继续朝着宏观调控预期方向发展,实现了“十二五”时期经济社会发展良好开局。

初步测算,全年国内生产总值 471564 亿元,按可比价格计算,比上年增长 9.2%。分季度看,一季度同比增长 9.7%,二季度增长 9.5%,三季度增长 9.1%,四季度增长 8.9%。分产业看,第一产业增加值 47712 亿元,比上年增长 4.5%;第二产业增加值 220592 亿元,增长 10.6%;第三产业增加值 203260 亿元,增长 8.9%。从环比看,四季度国内生产总值增长 2.0%。

一、农业生产稳定增长,粮食连续八年增产

全年全国粮食总产量达到 57121 万吨,比上年增产 2473 万吨,增长 4.5%,连续八年增产。其中,夏粮产量 12627 万吨,比上年增长 2.5%;早稻产量 3276 万吨,增长 4.5%;秋粮产量 41218 万吨,增长 5.1%。全年棉花产量 660 万吨,比上年增长 10.7%;油料产量 3279 万吨,增长 1.5%;糖料产量 12520 万吨,增长 4.3%。全年猪牛羊禽肉产量 7803 万吨,比上年增长 0.3%,其中猪肉产量 5053 万吨,比上年下降 0.4%。生猪存栏 46767 万头,比上年增长 0.7%;生猪出栏 66170 万头,比上年下降 0.8%。全年禽蛋产量 2811 万吨,比上年增长 1.8%;牛奶 3656 万吨,增长 2.2%。

二、工业生产平稳较快增长,企业利润继续增加

全年全国规模以上工业增加值按可比价格计算比上年增长 13.9%。分登记注册类型看,国有及国有控股企业增加值比上年增长 9.9%,集体企业增长 9.3%,股份制企业增长 15.8%,外商及港澳台商投资企业增长 10.4%。分轻重工业看,重工业增加值比上年增长 14.3%,轻工业增长 13.0%。分行业看,39 个大类行业增加值全部实现比上年增长。分地区看,东部地区增加值比上年增长 11.7%,中部地区增长 18.2%,西部地区增长 16.8%。分产品看,全年 468 种产品中有 417 种产品比上年增长。其中,发电量增长 12.0%,钢材增长 12.3%,水泥增长 16.1%,十种有色金属增长 10.6%,乙烯增长 7.4%,汽车增长 3.0%,其中轿车增长 5.9%。全年规模以上工业企业产销率达到 98.0%,

比上年下降 0.1 个百分点。规模以上工业企业实现出口交货值 101946 亿元，比上年增长 16.6%。12 月份，规模以上工业增加值同比增长 12.8%，环比增长 1.1%。

1-11 月份，全国规模以上工业企业实现利润 46638 亿元，同比增长 24.4%。在 39 个大类行业中，36 个行业利润同比增长，3 个行业利润同比下降。1-11 月份，规模以上工业企业主营业务成本占主营业务收入的比重为 84.98%，比前三季度微降 0.09 个百分点。11 月份，规模以上工业企业主营业务收入利润率为 7%。

三、固定资产投资保持较快增长，投资结构继续改善

全年固定资产投资(不含农户)301933 亿元，比上年名义增长 23.8%(扣除价格因素实际增长 16.1%)。其中，国有及国有控股投资 107486 亿元，增长 11.1%。分产业看，第一产业投资 6792 亿元，比上年增长 25.0%；第二产业投资 132263 亿元，增长 27.3%；第三产业投资 162877 亿元，增长 21.1%。在第二产业投资中，工业投资 129011 亿元，比上年增长 26.9%；其中，采矿业投资 11810 亿元，增长 21.4%；制造业投资 102594 亿元，增长 31.8%；电力、燃气及水的生产和供应业投资 14607 亿元，增长 3.8%。全年基础设施(不包括电力、燃气及水的生产与供应)投资 51060 亿元，比上年增长 5.9%，增速比上年回落 14.3 个百分点。分地区看，东部地区投资比上年增长 21.3%，中部地区增长 28.8%，西部地区增长 29.2%。从到位资金情况看，全年到位资金 334219 亿元，比上年增长 20.3%。其中，国家预算内资金增长 10.8%，国内贷款增长 3.5%，自筹资金增长 28.6%，利用外资增长 8.2%，其他资金增长 9.0%。全年新开工项目计划总投资 240344 亿元，比上年增长 22.5%；新开工项目 332931 个，比上年增加 431 个。从环比看，12 月份固定资产投资(不含农户)下降 0.14%。

四、房地产开发呈回落态势，商品房销售增速回落

全年全国房地产开发投资 61740 亿元，比上年名义增长 27.9%(扣除价格因素实际增长 20.0%)，增速比前三季度回落 4.1 个百分点，比上年回落 5.3 个百分点；其中住宅投资增长 30.2%，分别回落 5.0 和 2.6 个百分点。房屋新开工面积 190083 万平方米，比上年增长 16.2%，增速比前三季度回落 7.5 个百分点，比上年回落 24.4 个百分点；其中住宅新开工面积增长 12.9%，分别回落 8.4 和 25.8 个百分点。全国商品房销售面积 109946 万平方米，增长 4.9%，增速比前三季度回落 8.0 个百分点，比上年回落 5.7

个百分点；其中住宅销售面积增长 3.9%，分别回落 8.2 和 4.4 个百分点。全国商品房销售额 59119 亿元，增长 12.1%，增速比前三季度回落 11.1 个百分点，比上年回落 6.8 个百分点；其中住宅销售额增长 10.2%，分别回落 11.0 和 4.6 个百分点。全年房地产开发企业土地购置面积 40973 万平方米，比上年增长 2.6%，增速比上年回落 22.6 个百分点。全国商品房待售面积 27194 万平方米，增长 26.1%，增速比上年加快 18.0 个百分点。全年房地产开发企业本年资金来源 83246 亿元，比上年增长 14.1%，增速比前三季度回落 8.6 个百分点，比上年回落 12.1 个百分点。其中，国内贷款增长与上年持平，自筹资金增长 28.0%，利用外资增长 2.9%，其他资金增长 8.6%。

五、市场销售平稳增长，汽车销售回落幅度较大

全年社会消费品零售总额 181226 亿元，比上年名义增长 17.1%(扣除价格因素实际增长 11.6%)。其中，限额以上企业(单位)消费品零售额 84609 亿元，比上年增长 22.9%。按经营单位所在地分，城镇消费品零售额 156908 亿元，比上年增长 17.2%；乡村消费品零售额 24318 亿元，增长 16.7%。按消费形态分，餐饮收入 20543 亿元，比上年增长 16.9%；商品零售 160683 亿元，增长 17.2%。在商品零售中，限额以上企业(单位)商品零售额 78164 亿元，增长 23.2%。其中，汽车类增长 14.6%，增速比上年回落 20.2 个百分点；家具类增长 32.8%，回落 4.4 个百分点；家用电器和音像器材类增长 21.6%，回落 6.1 个百分点。12 月份，社会消费品零售总额同比名义增长 18.1%(扣除价格因素实际增长 13.8%)，环比增长 1.41%。

六、进出口保持较快增长，外贸顺差继续收窄

全年进出口总额 36421 亿美元，比上年增长 22.5%；出口 18986 亿美元，增长 20.3%；进口 17435 亿美元，增长 24.9%。进出口相抵，顺差 1551 亿美元，比上年减少 264 亿美元。贸易方式继续改善。进出口总额中，一般贸易进出口 19246 亿美元，增长 29.2%，占进出口总额的 52.8%，比上年提高 2.7 个百分点；加工贸易进出口 13052 亿美元，增长 12.7%。出口额中，一般贸易出口 9171 亿美元，增长 27.3%；加工贸易出口 8354 亿美元，增长 12.9%。进口额中，一般贸易进口 10075 亿美元，增长 31%；加工贸易进口 4698 亿美元，增长 12.5%。

七、货币供应量平稳回落，新增贷款有所减少

12 月末, 广义货币 (M2) 85.2 万亿元, 比上年末增长 13.6%, 增速比上年末回落 6.1 个百分点; 狭义货币 (M1) 29.0 万亿元, 增长 7.9%, 回落 13.3 个百分点; 流通中现金 (M0) 5.1 万亿元, 增长 13.8%, 回落 2.9 个百分点。全年金融机构人民币各项贷款余额 54.8 万亿元, 新增人民币各项贷款 7.5 万亿元, 比上年少增 3901 亿元。人民币各项存款余额 80.9 万亿元, 各项存款增加 9.6 万亿元, 比上年少增 2.3 万亿元。

八、市场物价同比上涨, 7 月份后同比涨幅连续回落

全年居民消费价格比上年上涨 5.4%。其中, 城市上涨 5.3%, 农村上涨 5.8%。分类别看, 食品上涨 11.8%, 烟酒及用品上涨 2.8%, 衣着上涨 2.1%, 家庭设备用品及维修服务上涨 2.4%, 医疗保健和个人用品上涨 3.4%, 交通和通信上涨 0.5%, 娱乐教育文化用品及服务上涨 0.4%, 居住上涨 5.3%。7 月份居民消费价格同比涨幅达到高点 6.5% 后, 涨幅连续回落。12 月份, 居民消费价格同比上涨 4.1%, 环比上涨 0.3%。全年工业生产者出厂价格比上年上涨 6.0%, 12 月份同比上涨 1.7%, 环比下降 0.3%。全年工业生产者购进价格比上年上涨 9.1%, 12 月份同比上涨 3.5%, 环比下降 0.4%。

九、城乡居民收入稳定增长, 农村居民收入增速快于城镇

全年城镇居民人均总收入 23979 元。其中, 城镇居民人均可支配收入 21810 元, 比上年名义增长 14.1%, 扣除价格因素, 实际增长 8.4%。在城镇居民人均总收入中, 工资性收入比上年名义增长 12.4%, 转移性收入增长 12.1%, 经营净收入增长 29.0%, 财产性收入增长 24.7%。农村居民人均纯收入 6977 元, 比上年名义增长 17.9%, 扣除价格因素, 实际增长 11.4%。其中, 工资性收入比上年名义增长 21.9%, 家庭经营收入增长 13.7%, 财产性收入增长 13.0%, 转移性收入增长 24.4%。全年城乡居民收入比为 3.13: 1 (以农村居民人均纯收入为 1, 上年该比值为 3.23: 1)。全年农民工总量 25278 万人, 比上年增加 1055 万人, 增长 4.4%; 其中本地农民工 9415 万人, 外出农民工 15863 万人。外出农民工月均收入 2049 元, 比上年增长 21.2%。

十、人口总量低速增长, 城镇人口首超农村

2011 年末, 中国大陆总人口 (包括 31 个省、自治区、直辖市和中国人民解放军现役军人, 不包括香港、澳门特别行政区和台湾省以及海外华侨人数) 134735 万人, 比上年末增加 644 万人。出生人口 1604 万人, 人口出生率为 11.93‰; 死亡人口 960 万

人,人口死亡率为 7.14%;人口自然增长率为 4.79%。从性别结构看,男性人口 69068 万人,女性人口 65667 万人;总人口性别比为 105.18(以女性为 100,男性对女性的比例);出生人口性别比为 117.78,比上年末下降 0.16。从年龄构成看,60 岁及以上人口 18499 万人,占总人口的 13.7%,比上年末提高 0.47 个百分点;65 岁及以上人口 12288 万人,占总人口的 9.1%,比上年末增加 0.25 个百分点;15-64 岁劳动年龄人口 100283 万人,占总人口的比重为 74.4%,比上年末微降 0.10 个百分点。从城乡结构看,城镇人口 69079 万人,比上年末增加 2100 万人;乡村人口 65656 万人,减少 1456 万人;城镇人口占总人口比重达到 51.27%,比上年末提高 1.32 个百分点。

当前,国际经济环境复杂严峻,国内经济发展中不平衡、不协调、不可持续的矛盾和问题仍很突出。要坚决贯彻落实中央经济工作会议的决策部署,把握好稳中求进的工作总基调,继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,保持宏观经济政策的连续性和稳定性,增强调控的针对性、灵活性、前瞻性,继续处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期三者关系,加快推进经济发展方式转变和经济结构调整,努力实现经济平稳较快发展。

附注

(1)国内生产总值、规模以上工业增加值及其分类项目增长速度按可比价计算,为实际增长速度;其他指标除特殊说明外,按现价计算,为名义增长速度。

(2)经国务院批准,国家统计局从 2011 年 4 月份起,对外公布国内生产总值(GDP)、规模以上工业增加值、固定资产投资(不含农户)、社会消费品零售总额四项统计指标的经季节调整的环比数据。

根据季节调整模型自动修正结果,对 1、2、3 季度 GDP、2-11 月份规模以上工业增加值、固定资产投资(不含农户)、社会消费品零售总额环比增速进行修订。修订结果及 4 季度 GDP 环比数据、12 月份其他指标环比数据如下:

2011 年 1 季度、2 季度、3 季度、4 季度 GDP 环比增速分别为 2.1%、2.3%、2.3% 和 2.0%。

(3)经国务院批准,国家统计局从 2011 年 1 月起提高工业、固定资产投资统计起点标准,其中纳入规模以上工业统计范围的工业企业起点标准从年主营业务收入 500

万元提高到 2000 万元；固定资产投资项目统计的起点标准，从计划总投资额 50 万元提高到 500 万元。经测算，规模以上工业和投资统计起点标准提高后，依据新起点标准统计的规模以上工业和固定资产投资总量、结构和速度数据，与依据原起点统计的相应数据相比，数据及其变化趋势基本一致。

(4) 自 2011 年起，国家统计局对月度固定资产投资统计制度进行了完善，即将月度投资统计的范围从城镇扩大到农村企事业组织，并将这一统计范围定义为“固定资产投资(不含农户)”，不仅月度统计内容更加全面，而且定义更加准确。

(5) 自 2011 年起，发布限额以上企业(单位)消费品零售额。限额以上企业(单位)是指年主营业务收入 2000 万元及以上的批发业企业(单位)、500 万元及以上的零售业企业(单位)、200 万元及以上的住宿和餐饮业企业(单位)。

(6) 东部地区包括北京、天津、河北、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、山东、广东、海南 11 个省(市)；中部地区包括山西、吉林、黑龙江、安徽、江西、河南、湖北、湖南 8 个省；西部地区包括内蒙古、广西、重庆、四川、贵州、云南、西藏、陕西、甘肃、青海、宁夏、新疆 12 个省(市、自治区)。

(7) 固定资产投资(不含农户)和房地产开发投资增速与上年比较，均按照 2010 年同口径年报数进行比较。

(8) 进出口数据来源于海关总署；货币供应量、人民币存贷款数据来源于人民银行。

5. 行业发展状况

根据统计资料显示，2010 年 1-7 月软件业实现收入 2994.0 亿元，同比增长 23.0%，占电子信息产业比重达到 11.6%，比同期提高 0.5 个百分点。从收入结构来看，软件服务业、系统集成、IC 设计保持较快发展，高出软件业平均增速。1-7 月软件产品实现收入 1065.6 亿元，同比增长 21.3%；系统集成 732.6 亿元，同比增长 24.0%；软件技术服务 490.4 亿元，同比增长 29.0%；嵌入式系统软件收入 635.0 亿元，同比增长 20.5%；IC 设计收入 70.3 亿元，同比增长 27.6%。上述五大类业务收入构成 37：24：16：21：2 的格局，与年初的 39：27：17：15：2 的格局有所调整。

目前，与国际先进水平相比，我国软件产业发展存在很大差距。在全球软件市场中，我国软件业所占份额不到 6%。与硬件制造业相比，我国软件产业发展还比较滞后，难以实现与硬件制造业匹配的互动支撑发展。

我国软件业国内市场销售额每年将以 30%左右的速度增长，到 2010 年将突破 10000 亿元。“十一五”期间软件业出口额以 28%左右的速度增长，到 2010 年将达到 125 亿美元。此外，将形成 10 至 15 个软件年销售额超过 100 亿元、40 至 50 个年销售额超过 50 亿元的软件骨干企业。国产基础软件核心技术和关键产品得到突破，与国产支撑软件、国际主流支撑软件相匹配。

软件产业已经成为国家优先发展的基础性、战略性先导产业，在优化经济结构、推进信息化建设和维护信息安全等方面发挥着越来越重要的作用。随着“十一五”规划实施的深入，产业发展的环境将更加良好。

TD-SCDMA 是我国拥有自主知识产权的国际 3G 标准，其发展和商用受到我国政府的高度重视。为进一步支持自主创新、鼓励 TD-SCDMA 加快发展，工信部联合国家发改委、财政部、国资委、科技部等部门制定了一系列支持 TD-SCDMA 发展的扶持政策。2009 年 4 月 15 日，国务院在《电子信息产业调整和振兴规划》中提出，国家新增投资向电子信息产业倾斜，加大引导资金投入，实施 TD-SCDMA 第三代移动通信产业新跨越等六项重大工程。目前，以我国企业为主导、跨国公司广泛参与的 TD-SCDMA 产业链已经形成，大大提升了我国移动通信产业的核心竞争能力，逐步确立了我国在全球 3G 市场的重要战略地位。

2009 年 1 月 7 日，工信部正式为中国移动、中国电信和中国联通发放 3G 牌照，这标志着中国进入 3G 时代。三大运营商 3G 建设的全面启动，将给通信设备厂商带来市场机遇，综合竞争力强的龙头公司或有关键技术、核心技术、成熟 3G 产品的通信设备企业将成为主要的受益者。

2011 年中国手机市场在国际市场平稳快速发展的依托下，整体保持良好发展态势。从产品类型来看，各类型手机百花齐放，智能、3G、GPS 手机成为中国手机市场热度最高的三种机型。其中智能手机用户关注度再创新高，超八成，成为消费者换机/购机时的首选，也成为中国手机市场销量增长的新动力。

从品牌竞争格局来看，尽管中国手机市场话语权仍然掌握在国外/台系品牌手中，但国产品牌阵营正在重新崛起的事实不容忽视。不少国产品牌如联想、华为、中兴等借助智能、3G 的东风采取了全新的产品及市场竞争策略，并取得了群体性突破，ZDC 预计 2012 年中国手机市场最受用户关注的前十大品牌中国产品牌席位有望进一步增加。

市场概述

中国手机市场销量持续增长，但环比增长率低于预期。

2011 年第一、第二季度中国国内手机销量分别为 6674 万部、6894 万部，第二季度中国手机市场销量较第一季度增长 220 万部，保持持续增长态势，但从增长率来看，第二季度环比增长率为 3.3%，较第一季度环比 4.7% 的增长率低 1.4%，且远远低于分析师预期。这也是自 2010 年第三季度以来中国手机市场销量环比增长率连续三个季度呈下降走势。整体来看，中国手机市场处于销量增长、但增速放缓的阶段。

另外，由于智能、3G 手机行业门槛相对较高，2011 年中国手机市场上，山寨机潮出现消退迹象，销量开始出现下滑趋势，市场释放出盘整信号。

智能、3G 手机热度不减，成为手机市场增长新引擎

ZDC 统计数据显示，2011 年中国手机市场上，智能、3G 手机为用户关注的绝对主流，其中智能手机用户关注度超八成，成为用户关注度最集中的机型。并且 ZDC 认为，随着 2011 年底千元智能机型的大规模推出，智能手机销量将快速增长。同时，台湾有研究机构指出，2010 年中国大陆智能手机销售量达 8,000 万支，预计 2011 年中国智能手机销售量将高达 1.1 亿支，年成长率为 37.5%，远远高于中国整体手机市场的年增长率。

随着三大运营商对 3G 市场及业务的全面推进，3G 手机销量也表现出迅猛的增长势头。IDC 数据显示，2011 年第二季度，3G 手机在中国手机市场整体出货量中的占比已经超过 65%，近几个季度 3G 手机出货量均呈快速提升态势。在智能与 3G 手机的助力下，预计 2012-2015 年中国手机市场将进入新一轮的快速增长期。

国外/台系品牌掌握市场话语权，国产品牌仍需转思路

尽管 2011 年多家国产品牌发力千元智能 3G 手机市场，且不论品牌关注度还是手机销量均取得了不错的成绩，但整体来看，国产品牌要想在新形势下站稳脚跟，抑或在国产手机阵营中脱颖而出，仍需转变发展思路，依靠创新赢得市场。

移动互联网渗透加速，手机市场应用与服务竞争升级

2011 年第三季度，中国移动互联网用户规模达到 3.96 亿人，接近 4 亿，环比增长 4.4%，较 2010 年中国移动互联网 2.88 亿的用户数增长 37.5%。随着移动互联网渗透的加速，中国手机市场应用与服务竞争升级的特征也愈来愈明显。尽管手机终端竞争仍为各大手机厂商比拼的重点，但能直接提升用户体验的手机服务及应用程序的较量也在进一步升级。

大屏幕、高像素手机关注度节节攀升，成用户新宠

随着移动互联网覆盖范围的不断扩大，能够为用户带来全新上网、阅读、应用体验的大屏幕、高分辨率、高像素手机，尤其是智能、3G 手机，成为消费者的新宠，用户关注比例持续攀升。ZDC 统计数据显示，2011 年中国手机市场上，3.3 英寸以上大屏手机用户关注度累计达到 47.6%，且呈现出继续扩大之势。另外，2011 年，500 万及以上高像素手机的用户关注度更是已经高达 62.8%，手机摄像头像素正在向 2000 万级迈进。

市场整体规模增速放缓

据 IDC 发布的 2011 年第四季度全球手机市场数据显示：苹果成为全球第三大手机厂商（不是智能手机领域）。同步汇总的 2011 年全年手机市场数据中，苹果同样强势上升，以 9320 万台 iPhone 销量佳绩稳坐“全球第三大手机厂商”宝座，其中中国厂商中兴以 6610 万台手机销量成为全球第五大手机制造商（华为非上市公司无须公布财报）。

2011 年第四季度，全球共卖出 4.274 亿部手机。同比去年（4.028 亿部）上升 6.1%，这一涨势高于 IDC 此前预测的 4.4% 涨幅，但低于 2011 年第三季度 9.3% 的增幅。其中功能机的市场份额比预期的衰减速度更快，市场增幅为两年来最低。

诺基亚降价维持销量，中兴升至第四

在 2011 年第四季度，诺基亚和 LG 的手机出货量是同比下降的，诺基亚从 1.23 亿部下降到了 1.13 亿部，降幅约为 8.2 %；LG 降幅高达 42 %，手机销量由一年前的 3060 万部锐减至 1770 万部，这个水平是 iPhone 在 2011 年 Q3 的销量。苹果的惊人涨势在 1 月 24 日财报中就引起了惊呼。3700 万台单季销量，不仅创智能手机单季最佳销量，而且重新夺回“第一大智能手机厂商”王座。三星数据是预估数据，为 9760 万台，为历史上首次单季销量过 9000 万：同样据第三方预测数据，它在上一季度卖出了 3200—3500 万台智能手机，占总销量比重约 35%。

诺基亚仍然是第一大手机厂商，全年卖出 4.171 亿部，同比下降 7.9%。据诺基亚财报，诺基亚卖出的智能手机是 7730 万部，同比下降 25%；卖出的功能机是 3.398 亿部，同比仅下降 3%。其中，功能机的贡献毛益是 12.4%，为诺基亚总体盈利做出重要贡献。苹果借助 iPhone 上一季度的爆发式增长，由第五名，变成全球第三大手机厂商。在销量同比暴增 96%的情况下，市场份额由一年前的 3.4%上升至 6%。现在分析机构普遍认为苹果本季度的销量仍将超过 3000 万台，从 iPhone 4S 在中国的火爆程度来看，应该没有悬念。三星的数据仍然是预估数据，全年手机出货量 3.294 亿部，高于此前三星自己预测的“3 亿部”大关，三星移动通信业务总裁 JK Shin 曾在去年 12 月说“将在 2012 年保持这一势头”。三星 2011 年在全球市场中所占份额是 21.3 %，由于苹果的强势崛起，只比 2010 年增加了 1.2 个百分点。LG 全年手机出货量 8810 万台，跌幅 24.5%；中兴全年出货量 6610 万台，在全球市场的份额是 4.3 %，同比 2010 年的 3.6%小有涨幅。总数据中，2011 年全球共卖出 15.46 亿部手机，比 2010 年的 13.91 亿部手机上升了 11%。

中低端市场中国企业控制

从区域分布来看市场结构与产品特点如下：

亚太地区：中国市场由中端智能手机厂商控制，如华为、中兴、联想、酷派等——由于低价因素，中国厂商的功能机在拉美也销售很好。中国之外的亚太市场，Android 智能手机市场基本由三星控制。日本进入灾后复苏和经济复苏阶段，手机出货量迎来鲜见的快速增长。而非日系手机 iPhone 4S，在软银那里卖得也非常不错。

西欧地区：由于经济疲软，西欧地区智能手机的涨势没有抵消功能机的没落。诺基亚经历了一个惨淡的年份，功能机销量也创新低。

中欧、中东、非洲地区：由于三星的培植，这些地区迎来两位数的高速增长。但诺基亚在经历了三季度的快速增长后涨势趋缓。苹果也在默默耕耘。

北美地区：iPhone 4S 表现最抢眼。HTC 、LG 、摩托罗拉、三星的 LTE 手机也卖得不错。RIM 只推了几款 BB OS 7 手机，BB 10 手机要到 2012 年底推出，无疑将失去市场。

拉美地区：200 美元左右的 Android 机器最受欢迎。不过来自中国厂商、诺基亚、三星的功能机在拉美也很受欢迎为低价。

苹果占据手机行业 52%收入和 40 %利润

2011 Q4 季度苹果凭借着 iPhone 4S 全球上市的机会，在市场上继续扩大其优势，预测达到 60%的市场份额。市场调研机构 Canaccord Genuity 发布的手机行业营业利润报告显示，苹果依然占据着手机行业 52%的整体营业利润，诺基亚以及 RIM 公司市场份额继续下降，分别为 4%和 7 %。而三星却凭借着新产品，获得了 29%的市场份额。

分析认为，手机市场的利润正在呈现两极化，诺基亚以及 RIM 在智能手机的挤压下已经失去了传统的市场份额，摩托罗拉及索尼爱立信在市场表现上依然是举步维艰。三星以产品组合，加上其强大的硬件和 AMOLED 屏幕的优势，跃居 Android 系统龙头老大的位置。苹果凭借着 iPhone 的优势和整个产业链的完整继续保持着 50%以上的市场份额。

中国超越美国成为全球最大的智能手机市场

市场研究公司 strategy Analytics 的最新调查数据显示，中国目前已经超越美国，一举成为全球最大的智能手机市场。在去年第三季度，中国的智能手机出货量为 2390 万部，增长率达到了 58%，而美国的出货量为 2330 万部，下滑 7%。

在中国市场中，诺基亚仍然占据了龙头老大的地位，第三季度的出货量达到了 680 万部，占 28.5%的市场份额；三星则以 420 万部、17.6%的市场份额位居第二。尽管 iPhone 等一些高端手机销售火爆，如中兴等一些本地品牌所推出的廉价手机也在持续积攒人

气。同时，廉价的低端手机在中国市场较为流行，所以美国仍然保持着销售盈利 的第一名。

高端手机部分，台湾厂商 HTC 以 560 万部，24% 的市场份额占据着三季度市场的头把交椅，苹果紧随其后（480 万部，20.6 % ）。

中国手机整体发展良好 自主品牌再掀新高潮

工信部发布的统计数据显示，2011 年我国手机产量为 11.3 亿部，同比 2010 年增长 13.5% ；手机出口 627.6 亿美元，同比 2010 年增长 34.3%；手机出货量占全球的比重达到 70.6%，名列世界第一。

截至 2011 年底，我国手机普及率达到 73.6 部/百人，比 2010 年提高 9.2 部/百人；3G 网络渗透率达到 13%，比 2010 年提高 7.5 个百分点。我国互联网普及率达到 38.3 % ，比上年提高 4.0 个百分点；其中手机上网用户占到网民总数的 69.4% ，比上年提高 3.2 个百分点。

深圳市手机行业协会通过对手机企业的调查认为，2011 年我国手机实际产量应该在 5 亿部左右。国家的统计数据有三大块没有进去，一是深圳几百家山寨手机企业或作坊的产量没有计算；二是不少规模以上有牌证企业存在瞒报产量的情况；三是有些手机企业以配件形式出口，没有手机整机统计数据。

2011 年中国手机市场在国际市场平稳快速发展的依托下，整体保持良好发展态势。在 2011 年全年手机市场销量排行中，中国品牌在前十名中占据六席，分别是联想、华为、中兴、金立、酷派和 OPPO。截至 2011 年底，国产品牌整体市场份额为 37.5%；诺基亚、三星、LG 和摩托罗拉四大国际品牌占整体市场份额的 41.5%。中国自主品牌手机正在直追国外品牌，同国际品牌手机差距正在减小。在开拓国际市场方面，中国手机同出口也取得了长足进步。2011 年中国手机出口额 627.6 亿美元，比 2010 年增长 34.3%。在东南亚许多国家深圳出品的中国手机是当地数一数二的名牌产品。

另一方面，近两年来，全球智能手机市场的重心开始呈现向中国转移的趋势，中国手机市场将再次掀起新的高潮。回顾 2011 年，华为、中兴、联想、酷派四大本土品牌迅速崛起，占据了千元智能手机的绝大多数市场份额。统计数据显示，去年第

四季度，1500 元以下的智能手机品牌单品数量上国产手机占三分之一的份额，其中华为、中兴分别占 17.1%、13.0%。智能手机洋品牌一统天下的局面不复存在。

6. 企业发展规划

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力，所开发产品涵盖 2G、3G 以及介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广，公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。

公司的终端产品形态可主要归纳为三类，即通信模块、手机和行业应用终端，具体产品包括 2G 的 GSM 手机、CDMA 手机、G+C 双模手机，3G 的 TD-SCDMA 手机、EVDO 手机和 WCDMA 手机，各种制式的移动通信模块，以及基于各种通讯模块开发的无线固话产品等。公司主要产品的分类及用途如下：

产品分类	产品描述	产品用途
2G 及过渡制式移动终端	GSM 手机主板	用于开发 GSM 手机
	GSM 整机	GSM 手机
	CDMA 手机主板	用于开发 CDMA 手机
	CDMA 整机	CDMA 手机
	CDMA 模块	无线固话、移动抄表等
	G+C 双模主板	用于开发 GC 双模手机
3G 制式移动通信终端	WCDMA 主板	用于开发 GSM 手机
	WCDMA 整机	WCDMA 手机
	EVDO 主板	用于开发 EVDO 手机
	EVDO 整机	EVDO 手机
	TD-SCDMA 主板	用于开发 TD-SCDMA 手机
	TD-SCDMA 整机	TD-SCDMA 手机
	EVDO 模块	上网卡、无线固话等产品
	TD-SCDMA 模块	上网卡、无线固话等模块

上海优思设计的移动通信终端产品在业界具有良好的知名度，与国内外多家手机厂商建立了合作关系。公司目前是华为、联想、大唐电信等知名手机品牌厂商的 ODM 供应商，同时，公司还与国内知名的二、三线手机品牌建立了深度的合作关系。通过中间渠道，公司的产品还销往东南亚、中东、南美等新兴市场。印尼第一大手机品牌 Cross 是公司产品的终端用户。

上海优思及其子公司作为一个完整的经营体系，母公司和上海精佑负责通信模块、

手机及行业应用终端的研发；深圳优思承担整机的组装；上海浦歌作为购销商务平台，统一承担公司的采购和销售职能。

（1）研发模式

上海优思的研发体系分为智能机事业部和非智能机事业部，每个部门均下设硬件部、软件部和产品部。公司制定了严格的产品设计开发流程，包括项目论证、系统设计、工程研制、试生产、量产。各阶段的具体工作如下：

项目论证：对项目进行市场、技术分析，实施项目风险预测，完成项目可行性研究任务书；

系统设计：拟定总体设计方案、整机测试方案、结构工艺方案，并对方案进行评审；组织、协调各分部方案的确定和整个项目的进度安排；提出软件需求说明，进行软件概要设计；

工程研制：确定各分系统的进度，对项目中出现的问题组织攻关，完成详细设计评审。完成外协件技术要求、外购件技术要求。完成样机继承、测试及中试、量产准备，进行样机评审；

试生产：协调开发、测试、中试等资源，及时解决问题，保证生产备料，进行设计定型评审；

量产：及时解决出现的各类问题，系统、软件、硬件/射频、测试、结构等部门提供技术支持，并完成生产定型评审。

（2）采购模式

在生产经营过程中，上海优思需对外采购的产品主要分为以下三类：

1、PCB 光板：上海优思将设计好的 PCB 电路图交给 PCB 生产厂商进行定制生产。

2、外协加工服务：外协工厂为上海优思进行主板贴片加工。其中优思电子也是上海优思外协工厂之一。

3、电子元器件、结构件：各种主要结构件由上海浦歌向国内各厂商直接采购。各种主要电子元器件则从海外市场采购。为便于供应链管理，上海优思以大唐电信（香

港)有限公司作为其境外采购平台。

在实施对上述产品的采购时,上海浦歌的销售部门根据现有订单和对近期销售预期向采购部门下达采购需求,采购部门再根据需求编制需求计划并根据供应商具体情况下单。

为了确保生产稳定并控制原材料采购和外协加工成本,上海优思制定了完善的采购管理制度,对采购的工作程序、供应商的选择和评价标准、采购材料的检验等流程操作均作了详细规定,并督促有关部门严格执行,最大限度避免了原材料断货或者供应商违约情况的出现。为了避免出现存货跌价风险,上海优思只对通用的标准件进行提前备货,对于特殊部件只有在客户支付定金后才进行采购。

(3) 生产模式

在优思伟业 2011 年 5 月成立前,上海优思并不从事具体生产,其主板贴片加工业务委托外协工厂进行。优思伟业成立后,公司开始开展手机等移动通信终端设备的整机组装业务。

(4) 销售模式

根据产品加工程度的不同,上海优思所销售产品的形态可分为以下三种:

①OPEN BOM 销售:由上海优思设计好主板或整机方案,然后将所有技术资料销售给客户,由客户自行进行采购、生产,并根据生产量支付技术提成费;

②主板销售:由公司设计并生产手机主板,再销售给客户,由客户自行进行整机设计和组装;

③整机 ODM 销售:由公司生产整机,交给品牌客户进行销售。

经过贴片加工的主板是公司销售的主要产品,其次为整机 ODM 产品,公司已成为大唐电信、联想、华为等手机品牌的 ODM 供应商;现在 Open Bom 合作方式相对较少。

上海优思通过渠道和直销两种方式获得订单,在分销渠道方面,上海优思主要采取通过上海豫园商城进出口有限公司等贸易商获取订单;在直销方面,手机厂商直接

向上海优思订货。上海优思的销售人员与客户采购和技术部门进行充分沟通，以便了解客户对产品技术和功能的各项具体要求，公司继而根据客户的要求进行项目立项、技术研发、提供整体解决方案，并按方案要求小批量定做样品。经测试合格后，如果方案及样品试运行满足客户要求，则对产品进行量产，进入整体销售阶段。

7. 净利润的预测

合并报表反映近年的盈利情况如下：

项目\年份	2009	2010	2011	2012年1-2月份
一、营业总收入	68,445.75	109,724.18	128,862.15	12,119.11
其中：主营业务收入	68,445.75	109,724.18	128,862.15	12,119.11
其他业务收入				
二、营业总成本	61,510.06	96,259.98	122,600.77	13,723.55
其中：营业成本	56,572.14	89,488.39	113,659.80	11,328.68
其中：主营业务成本	56,572.14	89,488.39	113,659.80	11,328.68
其他业务成本				
营业税金及附加	156.33	278.25	311.37	13.09
营业费用	440.26	596.63	1,034.49	294.27
管理费用	5,029.00	5,912.74	7,530.57	2,003.89
财务费用	-711.76	-73.21	36.31	79.05
资产减值损失	24.09	57.18	28.23	4.56
加：公允价值变动收益				
投资收益				
其中：联营合营单位收益				
三、营业利润	6,935.69	13,464.20	6,261.38	-1,604.44
加：营业外收入	1,453.56	1,412.25	1,319.53	199.68
减：营业外支出		0.28	4.92	
四、利润总额	8,389.25	14,876.17	7,575.99	-1,404.77
减：所得税	665.86	1,840.29	926.78	-1.16
五、净利润	7,723.39	13,035.88	6,649.22	-1,403.61

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012年1-2月份、2011、2010），审计报告均为无保留意见。

通过企业历年数据对比可以发现，企业2010年至2011年间，销售收入有约17%的增幅，但净利润2011年仅为2010年一半左右，且2012年1-2月份企业净利润为负。经评估人员向企业相关负责人询问后了解到，企业在2010年及之前主要生产销售G网及C网相关的软件、主板及整机。自2011年起，受苹果公司IPHONE手机等潮流的影响，手机市场的热点转为智能机。因此公司为迎合市场需求的变化，亦将业务重心转

向智能机相关软件的开发以及智能机主板和整机的生产。在此过程中，由于业务重心转变和差异，导致公司 2011 年成本、营业费用及研发费用等均有明显的增加，因而企业于 2011 年的净利润相对于 2010 年有所下降，此属正常现象。至于 2012 年 1-2 月份企业净利润为负的情况，经了解，主要原因为春节假期导致生产天数较少、销售较少，而成本费用方面又在原有基础上额外发放过年奖金福利等，导致 1-2 月整体收入减少成本费用增加，且手机行业惯例年初属于销售淡季，因而导致企业 2012 年 1-2 月亏损，属正常现象。

7.1 主营业务收入分析预测

企业历年主营业务收入情况如下（合并口径）：

序号	项目 \ 年份	2009	2010	2011	2012 年 1-2 月
1	主营业务收入	68,445.75	109,724.18	128,862.15	12,119.11
2	增长率		60.31%	17.44%	
	上海优思	6,474.67	37,030.95	5,883.55	333.55
	精佑	5,093.68	6,590.70	6,733.12	313.13
	浦歌	67,332.73	135,884.69	151,581.82	12,072.59
	深圳优思	0.00	0.00	1,002.44	98.85
	合并抵消	-10,455.34	-69,782.16	-36,338.78	-699.02

经评估人员了解，公司未来收入将从 2.5G 产品线方逐步向 3G 多模智能机过渡。公司在智能机产品方面，保持 EVDO 单模和双模智能机的研发优势，继续保持在高通、联芯和 MTK 智能机的良好合作，在研发上争取做到领先。向新的平台发展，逐步向产品+服务过渡，在产品的基础上，引入合作伙伴，发展移动互联网服务业务。向品牌经营过渡，推出有竞争力的产品，进行品牌经营。公司在平板产品方面，通过一到两款平板产品，开发海外市场。在现有 3G 智能机研发的基础上，推出平板产品。在平板产品的基础上，开发行业客户。产品逐步升级，开发行业应用。逐步向品牌经营过渡。推出有竞争力的产品，进行品牌经营。未来盈利预测收入主要为智能手机以及平板产品为主。

具体来说，上海优思未来将加大对 LTE 以及未来新技术的研发，加强智能终端设计能力，巩固终端设计的优势；围绕细分行业客户需求，推出差异化产品，大力发展

行业终端业务；提高整机设计生产整合管理能力，扩大国内运营商集采定制及行业应用市场份额，大力发展行业终端，建立行业应用终端品牌；加强“终端+内容”模式的探索，提高终端产品市场竞争力。

根据上述信息，结合历史情况可以看出，企业近几年营业收入发展趋势正从高速增长阶段逐渐转为稳定期。企业依据对自身所处行业、市场的情况结合自身经营计划做了初步的预算，经过评估人员专业判断及核实后结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测如下：

预测公司自 2012 年起至 2016 年间主营业务收入增幅相对 2009 及 2010 年将有明显放缓的趋势，2012 年预测全年主营业务收入将达到 135,000.00 万元，2013 年主营业务收入为 140,500.00 万元。自 2014 年起，每年主营业务收入的增幅将稳定保持在 5,000.00 万元，至 2016 年后主营业务收入将维持不变。

其中，上海优思及上海精佑 2 家研发企业的收入，2012 年 will 比 2011 年有 5% 的增幅，2013 及 2014 年增幅比例为 4%，2015 年及 2016 年增幅为 3%，自 2016 年起保持不变。上海浦歌及深圳优思 2 家生产加工型企业的收入，则将保持每年 4% 的递增，直至 2016 年开始维持不变。

对企业未来的营业收入进行了预测，预测见表-5 营业收入预测表。

7.2 主营业务成本分析预测

企业历年主营业务成本情况如下：

	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月
主营业务收入	68,445.75	109,724.18	128,862.15	12,119.11
主营业务成本	56,572.14	89,488.39	113,659.80	11,328.68
上海优思	1,515.29	27,149.70	345.81	0.00
精佑	80.21	57.57	14.27	0.00
浦歌	65,431.96	132,063.28	148,949.86	11,838.41
深圳优思	0.00	0.00	688.64	189.28
合并抵消	-10,455.33	-69,782.16	-36,338.78	-699.02
占收入%	82.65%	81.56%	88.20%	93.48%

由于上海优思和上海精佑均为软件开发企业，其主营业务成本较低，因此企业的主营业务成本主要集中在上海浦歌。经了解，由于 2011 年起，上海浦歌所生产加工的手机机种逐渐转为智能型手机，同时因员工薪酬增长因素的影响，导致公司 2011 及 2012

年主营业务成本与往年相比有较大的增长。其中，企业2012年1-2月成本率相对较高，主要由于春节假期导致生产天数较少、销售较少，而成本费用方面又在原有基础上额外发放过年奖金福利等，导致1-2月整体收入减少成本增加，因而成本率较高。

自2012年起，考虑到企业将逐步适应智能型手机的生产特性，同时采取措施提高生产效率，削减部分人工成本，并受规模效益的影响，其主营业务成本率亦能有所下降。预测企业主营业务成本率将在2011年的基础上逐步有所下降，企业结合自身实际情况和预期计划对未来的成本率进行了预估，评估人员参照行业数据经专业判断核实后，按照企业可实现的客观合理情况进行预测。即2012至2016年的成本率预测将分别为87.90%、87.70%、87.50%、87.30%和87.10%。

根据上述各项成本的预测方法，企业未来年度主营业务成本预测见表-6主营业务成本预测表。

7.3 其他业务收入和成本分析预测

企业的历年不存在其他业务，本次亦不予分析预测。

7.4 营业税金及附加分析预测

评估对象的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税：税率17%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的7%；教育费附加按应纳流转税额的5%。本次评估根据上述标准估算未来各项应交税费和主营业务税金及附加。

详见表一7营业税金及附加预测表。

7.5 营业费用分析预测

对营业费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

企业以前年度的营业费用情况如下：

序号	项目 \ 年份	2009	2010	2011	2012 年 1-2 月份
1		440.26	596.63	1,034.49	294.27
16	营业费用率：	0.77%	0.54%	0.80%	2.43%

公司的营业费用主要包括如下：

（1）经营部费用：预测此部分费用在2012年约为110万元，并在此后每年有10万元的增量，至2016年维持不变。

（2）工资薪酬：预测此部分费用在2012年约为700万元，并在此后每年增加约40万元，至2016年后维持不变。

（3）差旅费：预测此部分费用将保持在每年60万元。

（4）保险费：预测此部分费用将保持在每年110万元。

（5）其他费用：预测此部分费用将保持在每年120万元。

营业费用的预测详见表一8营业费用预测表。

7.6 管理费用分析预测

对管理费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的增长规律，采用不同的模型计算。

近年的管理费用如下：

序号	项目 \ 年份	2009	2010	2011	2012年1-2月份
1		5,029.00	5,912.74	7,530.57	2,003.89
16	管理费用率：		5.39%	5.84%	16.53%

公司的营业费用主要包括如下：

（1）工资福利：近年的管理费用增长平稳，虽然人数略有增多，但是因为主要招聘的系非高级管理人员。未来考虑一定的工资水平的增长，进行预测。

（2）办公费用：在历年数据的基础上保持少量增长。

（3）差旅费：按照2011年的水平，保持一定金额的增长。

（4）折旧费用：该类费用占收入的比例变动不大，按照固定资产折旧分摊水平预测。同时考虑到随着企业业务收入的增长，需要增加车辆、电脑等设备，按照历年该类设备原值与收入的比例关系预测新增数。

（5）无形资产摊销：该类费用占收入的比例变动不大，按照无形资产摊销水平预测。

（6）交际应酬费、审计费、保险费：按历年平均水准保持不变。

（7）印花税、房产税、城镇土地使用费：按历年平均水准保持不变。

(8) 研发费用：根据企业规划，预测上海优思和上海精佑每年约有3000万元的研发费用。

(9) 其他：按历年平均水平预测。

管理费用的预测详见**表一9管理费用预测表**。

7.7 财务费用分析预测

财务费用中，贷款利息支出根据企业长短期贷款合同利率预测，并在2012年的预测中考虑了上海优思向股东方大唐电信的3000万元短期借款的利息；存款利息根据历年数据进行预测；其它财务费用较少，故以后年度也不予预测。

财务费用的预测详见**表一10财务费用预测表**。

7.8 非经常性损益项目

营业外收入主要是上海优思通信科技有限公司和上海精佑通信科技有限公司系软件开发企业，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。因此根据往年历史数据，每年按营业收入的1%作为营业外收入予以测算。对营业外支出、资产减值损失、公允价值变动损益等非经常性损益因其具有偶然性，本次不作预测。

7.9 所得税的计算

(1) 上海优思为高新技术企业，所得税率为15%；上海精佑2012年处于“两免三减半”优惠政策的一年，所得税率为12.5%，自2013年起，享受高新技术企业的15%所得税率优惠政策；上海浦歌和深圳优思的所得税率为25%。

(2) 营业外收入主要是上海优思通信科技有限公司和上海精佑通信科技有限公司系软件开发企业，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。所退税

款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。

(3) 根据目前的所得税征收管理条例，研发费用加计50%税前列支。所得税的计算按照该条例的规定计算。

本次在上述预测中已对各公司收入、成本、费用等进行了预测，现依据上述预测的数据分别得出各公司单体的预测利润，研发费用等，并结合各公司不同年度的所得税率，分别计算各公司各年度所得税费用的预测数，汇总得到公司合并口径的所得税费用。具体见下表：

上海优思	2012	2013	2014	2015	2016
收入	6,177.73	6,424.84	6,681.83	6,882.29	7,088.76
成本	361.03	374.88	387.34	399.73	412.07
税金及附加	102.60	106.78	110.58	114.38	118.18
营业费用	218.80	229.60	240.40	251.20	262.00
管理费用	3,774.62	3,789.62	3,804.62	3,819.62	3,834.62
财务费用	435.75	390.00	390.00	390.00	390.00
营业利润	1,284.93	1,533.96	1,748.90	1,907.36	2,071.89
营业外收入	810.00	843.00	873.00	903.00	933.00
利润总额	2,094.93	2,376.96	2,621.90	2,810.36	3,004.89
所得税	80.24	117.59	149.83	173.60	198.28
净利润	2,014.69	2,259.36	2,472.06	2,636.75	2,806.61
上海浦歌	2012	2013	2014	2015	2016
收入	157,645.10	163,950.90	170,508.94	177,329.30	184,422.47
成本	154,505.26	160,394.15	166,602.88	172,934.61	179,534.03
税金及附加	43.20	44.96	46.56	48.16	49.76
营业费用	423.90	444.10	464.30	484.50	504.70
管理费用	765.83	792.63	819.43	846.23	873.03
财务费用	-	-	-	-	-
营业利润	-	-	-	-	-
利润总额	1,906.91	2,275.06	2,575.77	3,015.80	3,460.94
所得税	476.73	568.76	643.94	753.95	865.24
净利润	1,430.18	1,706.29	1,931.83	2,261.85	2,595.71
上海精佑	2012	2013	2014	2015	2016
收入	7,069.77	7,352.57	7,646.67	7,876.07	8,112.35
成本	14.89	15.46	15.97	16.48	16.99
税金及附加	108.00	112.40	116.40	120.40	124.40
营业费用	302.40	316.00	329.60	343.20	356.80
管理费用	3,255.85	3,259.75	3,263.65	3,267.55	3,271.45
财务费用					
营业利润	3,388.64	3,648.96	3,921.05	4,128.43	4,342.71
营业外收入	540.00	562.00	582.00	602.00	622.00

利润总额	3,928.64	4,210.96	4,503.05	4,730.43	4,964.71
所得税	329.83	434.84	475.66	506.77	538.91
净利润	3,598.81	3,776.11	4,027.39	4,223.67	4,425.80
深圳优思	2012	2013	2014	2015	2016
收入	1,042.54	1,084.24	1,127.61	1,172.71	1,219.62
成本	718.97	746.55	771.36	796.04	820.60
税金及附加	16.20	16.86	17.46	18.06	18.66
营业费用	154.90	160.30	165.70	171.10	176.50
管理费用	103.70	108.00	112.30	116.60	120.90
财务费用					
营业利润	-	-	-	-	-
利润总额	48.77	52.53	60.79	70.91	82.96
所得税	12.19	13.13	15.20	17.73	20.74
净利润	36.58	39.40	45.59	53.18	62.22
总所得税	898.99	1,134.33	1,284.63	1,452.05	1,623.17
总净利润	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45	9,890.33

所得税费用的预测详见表一11所得税分析预测表。

7.10 净利润的预测

净利润的计算详见表一13所得税和净利润预测表。

8. 企业自由现金流的预测

企业自由现金流=净利润+折旧和摊销-资本性支出-运营资本增加额+税后的付息债务利息

8.1 折旧和摊销

折旧和摊销先根据企业原来各类固定资产折旧、摊销在成本和费用中的比例计算。

企业固定资产折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的折旧年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
电子设备	5 年	5%	19%
机器设备	10 年	5%	9.5%
运输车辆、家具	8 年	5%	12%
房屋建筑物	20 年	0	5%

摊销主要为租赁房屋的装修费用及无形资产软件的摊销，企业的摊销年限为5年。

折旧和摊销的预测，除根据企业原有的各类固定资产和其它长期资产，并且考虑了改良和未来更新的固定资产和其它长期资产。

详见表-14折旧摊销和资本性支出估算表。

8.2 税后的付息债务利息

税后的付息债务利息根据财务费用中列支的利息支出，扣除所得税后确定。

税后的付息债务利息=利息支出×（1-所得税率）

8.3 资本性支出

本处定义的资本性支出是指企业为满足未来经营计划而需要更新现有固定资产设备和未来可能增加的资本支出及超过一年的长期资产投入的资本性支出。

基于本次收益法的假设前提之一为未来收益期限为无限期，所以目前使用的固定资产将在经济使用年限届满后，为了维持持续经营而必须投入的更新支出。分析企业现有主要设备的成新率，大规模更新的时间在详细预测期之后，这样就存在在预测期内的现金流量与以后更设备新时的现金流量口径上不一致，为使两者能够匹配，本次按生产设备的重置现价/经济使用年限的金额，假设该金额的累计数能够满足将未来一次性资本性支出，故将其在预测期作为更新资本性支出。

按照企业的经营规划，未来公司将从高速增长期逐步过渡到平稳期，因此产能相对保持稳定，没有额外扩张的计划，未来预测的收入按现有设备的产能足以承担。因此预测未来没有额外新增固定资产。

装修以及软件的摊销，其可使用年限和企业的摊销年限相近，故维持现有生产规模的资本支出摊销与现有水平一致。

资本性支出详见表-14 折旧摊销和资本性支出估算表。

8.4 运营资本增加额估算

营运资本追加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资金。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。

生产性、销售型企业营运资本主要包括：正常经营所需保持的安全现金保有量、产品存货购置、代客户垫付购货款（应收、预付账款）等所需的基本资金以及应付、预收账款等。通常上述科目的金额与收入、成本呈相对稳定的比例关系，其他应收账款和其他应付账款需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性确定（其中与主营业务无关或暂时性的往来作为非经营性）；应交税金和应付薪酬因周转快，按各年预测数据确定。本报告所定义的营运资本增加额为：

营运资本增加额=当期营运资本-上期营运资本

其中，营运资本=安全现金保有量+应收账款+预付账款+存货-应付账款-预收帐款-应付职工薪酬-应交税费

安全现金保有量：企业要维持正常运营，需要一定数量的现金保有量。结合分析企业以前年度营运资金的现金持有量与付现成本情况确定安全现金保有量为2个月的完全付现成本费用。

月完全付现成本=（销售成本+应交税金+三项费用—折旧与摊销）/12

应收账款=营业收入总额/应收款项周转率

预付账款=营业成本总额/预付账款周转率

存货=营业成本总额/存货周转率

应付账款=营业成本总额/应付账款周转率

预收帐款=营业收入总额/预收帐款周转率。

应付职工薪酬=当年的职工薪酬/应付职工薪酬率

注：应付职工薪酬率=当年的职工薪酬总额/期末应付职工薪酬

应交税费=当年的主要税赋/应交税费周转率。

注：应交税费周转率=当年的主要税赋/期末应交税费

营运资本估算表详见表-13运营资本估算表。

8.5 税后付息债务利息

税后付息债务利息=付息债务本金×年利率（1-所得税率）

8.6 自由现金流的计算

企业自由现金流的计算详见表-16企业价值预测表。

9. 折现率的确定

折现率，又称期望投资回报率，是收益法确定评估企业市场价值的重要参数。由于被评估企业不是上市公司，其折现率不能直接计算获得。因此本次评估采用选取对比公司进行分析计算的方法估算被评估企业期望投资回报率。为此，第一步，首先在上市公司中选取对比公司，然后估算对比公司的系统性风险系数 β ；第二步，根据对比公司平均资本结构、对比公司 β 以及被评估公司资本结构估算被评估企业的期望投资回报率，并以此作为折现率。

本次采用资本资产加权平均成本模型(WACC)确定折现率。WACC 模型它是期望的股权回报率和所得税调整后的债权回报率的加权平均值。

在计算总投资回报率时，第一步需要计算，截至评估基准日，股权资金回报率和利用公开的市场数据计算债权资金回报率。第二步，计算加权平均股权回报率和债权回报率。

总资本加权平均回报率利用以下公式计算：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

D=付息债务

E=股权价值

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

t:所得税率

r_d ：债务资本成本；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特定风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

9.1 权益资本成本

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特性风险调整系数；

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \beta_u / (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

分析 CAPM 我们采用以下几步：

1) 根据 Wind 数据系统公布的中长期国债的到期收益指标，在基准日时点距离国债到期的期限 5 年以上的国债平均收益率 4.05%。

2) 市场预期报酬率数据的采集：本次测算我们借助 Wind 资讯的数据系统提供所选择的沪深 300 指数每月的收盘价格。自 2002 年-2010 年，根据沪深 300 指数计算年收益率（几何）均值约为 10.94%作为社会平均期望报酬率，即： $R_m=10.94\%$ ；

3) β_e 值

该系数是衡量委估企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于委估企业目前为非上市公司，一般情况下难以直接对其测算出该系数指标值，故本次通过选定与委估企业处于同行业的上市公司于基准日的 β 系数（即 β_t ）指标平均值作为参照。

目前中国国内 Wind 资讯公司是一家从事于 β 的研究并给出计算 β 值的计算公式的公司。经查电子元器件制造业的可比公司加权剔除财务杠杆调整平均 $\beta_t=1.010$ 。

资本结构参考可比上市公司资本结构的平均值作为被评估企业目标资本结构比率。

D 根据基准日的有息负债确定，E 根据基准日的每股收盘价格×股份总额确定。

经过计算，该行业的 D/E=11.69%。

最后根据公司各年实际税率不同，得到评估对象权益资本预期风险系数 2012-2016 年的估计值 β 。分别为 1.112、1.110、1.109、1.109 和 1.108。

4) 特定风险 ε 的确定

本次评估考虑评估对象资产规模、融资条件、资本流动性以及公司的治理结构和公司资本债务结构等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，以此确定特定风险。

经分析，上海优思资产规模较小，日常经营所需的运营周转资金较大，相对于公司资产而言具有一定压力及风险；且公司主要由两位自然人股东进行经营决策及管理，相对于上市公司的管理层团队而言对于特定单体人力资源的依赖性较大。

综合上述考虑，设公司特定个体风险调整系数 $\varepsilon = 2\%$ 。

5) 权益资本成本的确定

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e ：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.108 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.68\% \end{aligned}$$

9.2 债务资本成本

债务资本成本 r_d 取 5 年期贷款利率 7.05%。

9.3 资本结构的确定

在确定被评估企业资本结构时我们参考了以下两个指标：

- ☆ 可比上市公司资本结构的平均值
- ☆ 被评估企业目前自身的资本结构

最后结合企业未来盈利情况、管理层未来的筹资策略，确定上市公司资本结构为

企业目标资本结构比率。

经过计算，被评估企业资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

9.4 折现率计算

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

5) 适用税率：所得税按优思及下属长投企业的税率不同，根据企业预测期内各年度（2012-2016年）合并口径所得税占未包含营业外收入的营业利润的比率，分别计算得出。实际测算2012-2016年适用税率分别为：13.56%、15.10%、15.47%、15.92%和16.30%。

6) 折现率r：将上述各值分别代入公式即有：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 13.56\%) \times 13.68\% + 13.68\% \times 89.54\% \\ &= 12.91\% \text{ (2012年)} \end{aligned}$$

利用同样公式分别计算得出2013-2016年折现率分别为12.89%、12.88%、12.88%和12.87%。

详见表 17—折现率计算表

10. 股东全部权益价值计算

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D \quad (1)$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i \quad (2)$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} \quad (3)$$

式中：

R_i：评估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

ΣC_i：评估对象基准日存在的溢余性、非经营性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2 \quad (4)$$

式中：

C₁：基准日的现金类溢余性资产价值；

C₂：其他非经营性资产或负债的净值；

D：评估对象付息债务价值。

10.1 经营性资产价值

企业自由现金流量=净利润+折旧摊销+税后付息债务利息-运营资本增加额-资本性支出

对纳入报表范围的资产和主营业务，按照最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量），并折现得到评估对象经营性资产的价值为 65,164.00 万元。

10.2 溢余资产价值

经清查：账面货币资金余额 14,679.77 万元，应收票据账面值 1,457.66 万元。经评估人员向财务人员了解，并根据企业历年应收款项及存货周转率测算，企业正常资金周转需要的完全现金保有量为 2 个月的付现成本费用，扣除后尚余约 2,597.00 万元，属于溢余性资产

即 $C_1=2,597.00$ 万元

溢余资产的计算详见表一12安全资金和溢余资产计算表。

10.3 非经营性资产价值

经过资产清查，和收益分析预测，企业的非经营性资产包括

(1) 递延所得税资产：

账面金额38.13万元，为企业坏账准备的可抵扣差异形成的递延所得税资产。本次评估选择将递延所得税资产的评估值38.13万元作为非经营性资产予以加回，而在未来的所得税预测中不予考虑抵扣。

(2) 应付股利

应付股利账面值17,000.00万元，未对企业经营活动、业务收入和成本产生影响，按照账面值评估。

(3) 短期借款

短期借款账面值8,000.00万元，其中有3,000.00万元属于借自股东方大唐电信的内部借款，经了解该借款将于年内偿还完毕，故评估人员判断属于非经营性负债而非付息债务。因此在非经营性负债中予以扣除，并计算相应利息，置于2012年的财务费用中予以预测。

$$\begin{aligned}\text{故非经营性资产评估值 } C_2 &= 38.13 - 17,000.00 - 3,000.00 \\ &= -19,961.87 \text{ 万元}\end{aligned}$$

非经营性资产的计算详见表一18非经营性资产评估表。

将上述各项代入式（4），得到评估对象在基准日其他溢余性和非经营性资产的价值为：

$$\begin{aligned}\sum C_i &= C_1 + C_2 \\ &= 2,597.00 - 19,961.87 \\ &= -17,364.87 \text{ 万元。}\end{aligned}$$

10.4 股东全部权益价值的确定

10.4.1 企业价值

将所得到的经营性资产的价值、基准日的溢余资产价值、非经营性资产价值代入式（2），即得到评估对象企业价值为**47,800.00**万元（取整）。

$$B=P+\sum C_i$$

$$B=65,164.00-17,364.87$$

$$=47,800.00\text{万元}$$

10.4.2 全部权益价值

将评估对象的付息债务的价值代入式（1），得到评估对象的全部权益价值为

$$E=B-D$$

D:付息债务的确定

从基准日的情况看，付息债务的构成情况为：

短期借款（扣除股东方内部借款后） 5,000.00万元

合计 5,000.00万元

$$E=B-D$$

$$=47,800.00-5,000.00$$

$$=42,800.00\text{万元}$$

详见表一19 评估值计算表。

10.5 不可流通因素的分析

鉴于市场资料的局限性，未考虑由于控股权或少数股权等因素产生的溢价或折价。

11. 收益现值法评估结果

经过收益现值法评估，上海优思通信科技有限公司于评估基准日2012年2月29日，

在上述各项假设条件成立的前提下，股东全部权益价值为人民币**42,800.00**万元。

评估结论及分析

一、 评估结论

本次评估，我们分别采用收益法和资产基础法两种方法，对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。

采用收益法估值，在上述各项假设条件成立的前提下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 42,800.00 万元。

采用资产基础法，在基准日市场状况下，被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 12,969.61 万元。

两种方法的评估结果差异 29,830.39 万元，收益现值法是资产基础法的 330.00%。

二、 采用评估结论的理由

收益法是从未来收益的角度出发，以被评估企业现实资产未来可以产生的收益，经过风险折现后的现值和作为被评估企业股权的评估价值，因此收益法对企业未来的预期发展因素产生的影响考虑比较充分。而资产基础法仅能反映企业各项可确指资产价值的总和，不能全面、科学地体现这些资源的未来收益带来的经济价值流入。此外，上海优思通信科技有限公司属于轻资产企业，系高新技术企业，盈利能力较强。所以我们认为收益法的结论应该更切合被评估公司的实际情况。根据以上分析，本次评估采用收益现值法作为最终评估结论。

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力，所开发产品涵盖 2G、3G 以及介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广，公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。公司 2009-2011 年归属母公司损益分别为 7,723.39 万元、13,035.88 万元和 6,649.22 万元，可以看出上海优思历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率原大于行业平均回报率。故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

上海优思通信科技有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日在上述各项假设条件成立的前提下，股东全部权益价值评估值为人民币 42,800.00 万元（大写：肆亿贰仟捌佰万元）。

评估汇总表如下（合并口径）：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	58,070.38			
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期股权投资净额				
长期应收款				
投资性房地产				
固定资产	2,017.62			
工程物资				
在建工程				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
开发支出				
商誉				
无形资产净额	1,111.22			
长期待摊费用	27.42			
其他非流动资产				
递延所得税资产	38.13			
资产总计	61,264.77			
流动负债	50,111.15			
非流动负债				
其中：递延所得税负债				
负债总计	50,111.15			
净资产	11,153.62	42,800.00	31,646.38	283.73

母公司口径：

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	22,426.55			
可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期股权投资净额	3,420.54			
长期应收款				
投资性房地产				
固定资产	1,873.58			
工程物资				
在建工程				

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
开发支出				
商誉				
无形资产净额	1,002.87			
长期待摊费用	3.11			
其他非流动资产				
递延所得税资产	0.09			
资产总计	28,726.74			
流动负债	20,071.70			
非流动负债				
其中：递延所得税负债				
负债总计	20,071.70			
净资产	8,655.04	42,800.00	34,144.96	394.51

评估结论详细情况见评估结果汇总表和评估明细表。

大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买 上海优思通信科技有限公司股权项目 长期股权投资—上海精佑通信科技有限公司企业价值评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	3
资产评估有关事项说明	4
一、 委托方、被评估单位概况	4
二、 企业历史沿革和经营情况	5
1. 企业历史沿革	5
2. 经营业务和财务状况	5
三、 关于评估目的的说明	6
四、 关于评估对象和评估范围的说明	6
五、 关于评估基准日的说明	6
六、 资产负债清查情况	7
1. 资产负债清查范围	7
2. 清查结论	8
七、 可能影响评估工作的重大事项说明	8
八、 已向评估机构提供的资料清单	8
资产评估说明	10
一、 评估对象与评估范围说明	10
1. 评估对象与评估范围内容	10
2. 实物资产的分布情况及特点	10
3. 企业申报的无形资产情况	10
4. 其他帐外资产情况	11
二、 资产核实情况总体说明	11
1. 核实工作的组织、实施时间和过程:	11
2. 核实工作的过程及方法	12
3. 影响资产核实的事项及处理方式	13
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	14
5. 核实结论	14
三、 资产基础法的评估	15
1. 货币资金	15
2. 应收账款	15
3. 其他应收款	16
4. 预付账款	16
5. 固定资产—设备类	16
6. 无形资产—其它无形资产	21
7. 递延所得税资产	22
8. 应付账款	22
9. 预收账款	22
10. 应交税费	22
11. 应付股利	22
12. 其他应付款	23
13. 资产基础评估结论	23

四、 收益现值法评估	24
1. 收益法的应用前提及选择的理由	24
评估结论及分析	26
一、 评估结论	26

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

资产评估有关事项说明

一、委托方、被评估单位概况

（一）委托方

见总报告。

（二）被评估单位

单位名称：上海精佑通信科技有限公司

住 所：上海市闵行区吴中路 1050 号 15 幢 1407 室

注册资本：人民币 700 万元

法定代表人：戴恒俊

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通讯设备及相关产品、计算机软硬件的销售，安全技术防范工程设计与施工（除专控），通信设备、计算机软硬件、监控系统产品、自动控制产品的生产（限分支机构经营）。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	上海优思通信科技有限公司	700 万元	100%
	合计	700 万元	100%

（三）委托方与被评估单位的关系

委托方大唐电信科技股份有限公司是被评估单位上海精佑通信科技有限公司股东方上海优思通信科技有限公司的控股股东方。

二、企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

上海精佑通信科技有限公司（以下简称“本公司”）成立于 2006 年 3 月 16 日，由李友网、施子峰、李岩、于宏彦、简爱平、韩玉荣、王瑾、刘晋、郝军、彭尚品、黄燕、陈彪共同发起设立，注册资本 700 万人民币，取得上海工商行政管理局闵行分局颁发的 310112000624480 号营业执照。法定代表人为戴恒俊。

2008 年 1 月 7 日，上海精佑通信科技有限公司股东会决议将原全体股东持有的股权转让给姚上宝 44.95%、罗逸岚 42.60%、韩玉荣 12.45%。同日上述三人将股权转让给熊碧辉 42.5%、顾新惠 42.5%、戴恒俊 15%。

2008 年 7 月 13 日，上述三人将股权转让给上海优思，成为其全资子公司。

本公司经营范围：在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、通讯设备及相关产品、计算机软硬件的销售，安全技术防范工程设计与施工，通信设备、计算机软硬件、监控系统产品、自动控制产品的，自动控制产品的生产。

本公司目前主要业务为设计 CDMA 手机软件和主板。

2. 经营业务和财务状况

上海精佑主要从事基于 2G、3G 及中间过渡制式的通信模块、手机、行业应用终端的研发。

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	5,093.68	6,590.70	6,733.12	313.13
净利润	3,635.31	4,837.31	4,099.02	-258.86
资产总额	6,339.62	11,312.60	6,497.07	6,094.10
负债总额	462.42	598.09	683.54	2,539.42
权益	5,877.21	10,714.51	5,813.53	3,554.67

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011、2010，2009），审计报告均为无保留意见。

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，营业税为 5%，城建税、教育附加费、

堤防费分别为流转税的 7%、5%、1%；公司于 2007 年取得软件企业认定证书，并于 2011 年取得高新技术企业证书，因此 2012 年所得税率为 12.50%，自 2013 年起，所得税率为 15%。

三、 关于评估目的的说明

见总报告。

四、 关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为上海精佑通信科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日上海精佑通信科技有限公司的整体资产。评估前总资产 60,940,971.38 元，其中：流动资产 59,334,187.43 元，非流动资产 1,606,783.95 元，其中：固定资产 607,617.60 元，无形资产净额 998,341.10 元，递延所得税资产 825.25 元。负债 25,394,238.39 元，净资产 35,546,732.99 元。

公司位于上海市田州路 99 号的办公场所系由母公司上海优思通信科技有限公司无偿提供使用。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、 资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债有：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	59,334,187.43	35	油气资产原值	
2	货币资金	24,874.35	36	减：累计折耗	
3	交易性金融资产净额		37	油气资产净值	
4	应收票据		38	开发支出	
5	应收股利(应收利润)		39	商誉	
6	应收利息		40	无形资产净额	998,341.10
7	应收帐款净额	59,118,522.32	41	长期待摊费用	
8	其他应收款净额	104,726.93	42	其他非流动资产	
9	预付帐款	86,063.83	43	递延所得税资产	825.25
10	应收补贴款		44	三、资产合计	60,940,971.38
11	存货净额		45	四、流动负债合计	25,394,238.39
12	待摊费用		46	短期借款	
13	一年内到期的非流动资产		47	交易性金融负债	
14	其他流动资产		48	应付票据	
15	二、非流动资产合计		49	应付帐款	163,620.66
16	可供出售金融资产净额		50	预收帐款	728,323.38
17	持有至到期投资净额		51	应付职工薪酬	
18	长期股权投资净额		52	应付利润（应付股利）	20,000,000.00
19	长期应收款		53	应交税费	4,230,320.36
20	投资性房地产		54	应付利息	
21	固定资产	607,617.60	55	其他应付款	271,973.99
22	固定资产原价(设备及建筑物类)	2,016,214.17	56	预提费用	
23	其中：设备类	2,016,214.17	57	一年内到期的非流动负债	
24	建筑物类		58	其他流动负债	
25	减：累计折旧	1,408,596.57	59	五、非流动负债合计	
26	固定资产净值(设备及建筑物类)	607,617.60	60	长期借款	
27	其中：设备类	607,617.60	61	应付债券	
28	建筑物类		62	长期应付款	
29	减：固定资产减值准备合计		63	专项应付款	
30	固定资产净额	607,617.60	64	预计负债	
31	工程物资		65	其他非流动负债	
32	在建工程		66	递延所得税负债	
33	固定资产清理		67	六、负债合计	25,394,238.39
34	生产性生物资产净额		68	七、净资产	35,546,732.99

2. 清查结论

经过清查，无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产生重大影响的事项。

八、已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表；
2. 相关经济行为的决议、批文等；
3. 基准日及以前年度的审计报告；
4. 车辆行驶证等；
5. 重大的合同、协议；
6. 生产经营统计资料；
7. 其他与评估资产相关的资料。

(本页无正文)

委托方:

法定代表人:

被评估单位 (占有方):

法定代表人:

2010 年 4 月 28 日

资产评估说明

一、评估对象与评估范围说明

1. 评估对象与评估范围内容

本次资产评估对象为上海精佑通信科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日上海精佑通信科技有限公司的整体资产。评估前总资产 60,940,971.38 元，其中：流动资产 59,334,187.43 元，非流动资产 1,606,783.95 元，其中：固定资产 607,617.60 元，无形资产净额 998,341.10 元，递延所得税资产 825.25 元。负债 25,394,238.39 元，净资产 35,546,732.99 元。

公司位于上海市田州路 99 号的办公场所系由母公司上海优思通信科技有限公司无偿提供使用。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

2. 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中的实物资产全部分布在公司本部。实物资产的形态是：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

项 目	金 额	分布地点
现金	2,936.36	公司本部
固定资产—设备类	607,617.60	公司本部

3. 企业申报的无形资产情况

3.1 软件

企业申报的无形资产为其购入的各类财务及研发软件，明细如下：

序号	名称	取得日期	原始入账价值
1	软件：用友财务软件	2007 年 6 月	18,300.00

2	软件：MTK 平台播放器	2007 年 8 月	24,000.00
3	软件：MTK 平台播放器	2007 年 9 月	24,000.00
4	软件：S9 输入法软件	2007 年 10 月	120,000.00
5	软件：SKYWORKS 展讯研发平台	2008 年 1 月	193,600.00
6	软件：用友软件	2008 年 1 月	27,400.00
7	软件：MTK 平台播放器	2008 年 5 月	32,000.00
8	软件：ESAFENET 文档安全系统	2008 年 8 月	29,400.00
9	软件：新然嵌入式联想中英文输入法软件	2008 年 10 月	100,000.00
10	德软移动终端平台软件 V2.0	2009 年 9 月	170,940.16
11	德软移动终端平台软件 V2.0	2009 年 11 月	42,735.04
12	新然泰英文输入法软件 V1.0	2009 年 11 月	85,470.08
13	德软移动终端平台软件 V2.0	2010 年 1 月	42,735.04
14	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 1 月	42,735.04
15	凯立德移动导航 TM 软件 V1.0	2011 年 1 月	94,017.09
16	凯立德移动导航 TM 软件 V1.0	2011 年 3 月	56,410.26
17	平台开发软件	2011 年 4 月	277,777.79
18	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 8 月	166,666.67
19	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 10 月	111,111.11
20	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 12 月	102,564.10

4. 其他帐外资产情况

除已经费用化的在用低值易耗品以外，无其他账面上未反映的资产。

二、资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程：

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012 年 3 月 1 日～ 3 月 20 日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按分工逐一清查核实	全体评估人员
2010 年 3 月 21 日～ 3 月 31 日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产评估的要求，是否与经济行为所涉及的资产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对清查差异作出说明；收集证据，佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师方明（项目负责人），组员包括中国注册评估师俞泓、蒋骁，项目经理高中达，工程师丁守祥，助理人员冯宇驰、仇佳美等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）实物资产清查核实的主要方法是以评估明细表对账、对物，若有不符，查明原因，做好清查记录和调整事项记录。关键环节为：一是核对资产负债表、总账、明细账；核对资产负债表与相关的评估明细表，若有不符，查明原因，做好记录；二是资产占有方实际拥有资产与相关的资产评估明细表是否相符，并以实有资产为依据进行评估；

（2）债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、申报明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 现金：评估人员检查了日记帐、总帐、报表，对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督，根据盘点结果编制库存现金盘点表，然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金，确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款：评估人员核查资产占有方各类银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收款项：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证，如：销售发票、出库单等

资料，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 固定资产—设备：评估人员在企业设备管理人员的陪同下，根据企业填报的设备申报明细表对设备的编号、名称、原值构成、购置年月、数量、规格型号等进行了清查核实。设备的产权归属以购置发票、购置合同、账簿记录等为主要依据，车辆则通过核对车辆行驶证确定其产权归属；设备数量的清查以现场逐台清点的方法进行，设备的实存数量以固定资产账、卡、物三者相符作为判断的依据。

根据该企业的特点，对企业的生产制造、工艺流程和设备的总体情况以及主要设备的特性等进行深入了解。评估人员将所纳入本次评估范围的设备进行清查核实，了解其购入过程，到现场对设备的运行、维护状况进行了实地勘察，并观察其工作环境及使用状况。并向设备操作和维护人员就设备的使用维护情况、设备的运行性能状况及技术指标等情况进行了解。

对待修理设备主要核实其损坏部位及损坏程度，了解其修复的可能性和修复所需费用；对待报废设备主要了解其报废原因，了解是否还有利用价值，如已无利用价值，则估计其报废变现的可能性。

◆ 无形资产—软件：对企业拥有的账面已反映或未反映的软件等无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的权利证书等，确认无形资产的真实性和有效性。了解各类无形资产的账面值入账依据、摊销年限；无形资产对应的产品收入及毛利。

◆ 递延所得税资产：主要系坏账引起的递延税项，通过核实账务，抽查相关凭证和纳税申报表等，确认账面是否属实。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查借款合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

无。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实，未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况，也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、资产基础法的评估

1. 货币资金

(1) 现金

现金账面价值 2,936.36 元，全部为人民币。评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，本次按照账面值确定评估值。

现金评估值为 2,936.36 元。

(2) 银行存款

银行存款账面价值 21,937.99 元，共有 2 个银行账户，全部为人民币帐户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，以核实后的账面值确认为评估值。

银行存款评估值为 21,937.99 元。

2. 应收账款

应收账款账面净额为 59,118,522.32 元，无坏账准备。全部为公司应收上海浦歌电子有限公司的货款。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了销售发票、出库单等资料，对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发询证函，证实账面金额属实。

经分析，因上海浦歌电子有限公司为关联方公司，且账龄在一年以内，基本不可

能出现坏账，故按账面值评估。

应收账款评估值 59,118,522.32 元。

3. 其他应收款

其他应收款账面净额为 104,726.93 元，其中坏账准备 7,512.00 元。主要为诉讼经费、备用金、公积金及会务费等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，并根据企业坏账准备计提比例估算了其他应收款的坏账损失，基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下，按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

其他应收款评估值 104,726.93 元。

4. 预付帐款

预付帐款帐面值 86,063.83 元，无坏账准备。系预付的货款。评估人员采用函证、抽查帐册等相关资料的方法，确定债权的存在。本次按账面值确定评估值。

预付账款评估值为 86,063.83 元。

5. 固定资产--设备类

5.1 设备概况

此次委评的设备分类账面情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值
电子设备	314	2,016,214.17	607,617.60
合 计	314	2,016,214.17	607,617.60

上海精佑主要从事基于 2G、3G 及中间过渡制式的通信模块、手机、行业应用终端的研发。

经了解企业折旧政策如下：

电子设备的折旧年限为 10 年，残值率取为 4%。

该企业总拥有 314 台电子设备，主要有扫描仪、投影机、屏蔽箱、天线耦合器、硬盘、电源、示波器、综测仪、打印机、服务器、传真机及大量的电脑等设备，主要分布于企业办公室内。

5.2 现场勘察和调查

现场勘察表明，企业设备管理工作规范，帐实相符。设备的维护保养较好，在用设备均处于正常运行状态。

5.3 评估过程

（1）制定现场工作计划

评估人员与企业相关设备管理人员接洽，根据企业设备特点提出需要提供的相关资料清单；并划分评估小组，制定现场设备勘察工作计划。

（2）现场勘察

评估人员对该部分资产进行了清查核实，主要核对设备规格型号和生产厂家等。同时评估人员现场对设备的实际运行状况进行了认真观察和记录，并同现场使用维护人员就设备的使用维护情况及达到技术性能情况进行了解。

对价值量较低的一般设备，评估专业人员采用目测法，以其丰富的经验作一般性技术判定；

（3）调查沟通

召开有关设备管理员和评估师参加的座谈会，全面分析已掌握的情况，并进一步补充完善，以便对设备的历史与现状作更全面的了解，从而确定成新率。

（4）收集资料

详细了解并收集设备管理制度的执行情况，调查设备账面价值构成的依据，查阅

并复印了部分设备的付款凭证。

(5) 分析处理

利用我公司建立的价格信息库和询价网络，确定了设备的购置价格。

根据所有现场勘察记录及向有关工作人员了解的关于设备利用率、维护保养、故障率等情况，在全面了解设备的历史与现状的基础上，结合设备的经济性、技术先进性、可靠性等指标，经过综合分析和对比，作为合理确定设备成新率的依据；

最终由设备评估专家对设备的评估进行讨论研究，复核审定重置全价与成新率的合理性，以求设备评估值更符合客观实际。

5.4 评估方法

本次对机器设备的评估方法主要为重置成本法。

计算公式为：

评估值=重置全价×成新率。

1、重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，一般均为更新重置价，即：

$$\begin{aligned}\text{重置全价} &= \text{重置现价} + \text{运杂、安装调试费} + \text{其它合理费用} \\ &= \text{重置现价} \times (1 + \text{运杂安装费费率}) + \text{其它合理费用}\end{aligned}$$

根据 2008 年 11 月 10 日发布的《中华人民共和国国务院令 538 号》、自 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》之第八条规定：“纳税人购进货物或者接受应税劳务，支付或者负担的增值税额为进项税额，准予从销项税额中扣除。”

由于企业购入固定资产（除纳税人自用的应征消费税的车辆、游艇等消费类设备外）的增值税额可从销项税额中抵扣，故设备的重置全价应扣除增值税，即：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

(1) 国产设备重置全价的确定：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

设备现价的取价依据：

通过向生产制造厂询价；

向《机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价；

查阅《机电产品报价手册》；

查阅《全国资产评估价格信息》；

查阅《机电设备评估价格信息》取得；

参考近期设备合同价调整。

对无法询价及查阅到价格的设备，参照类似设备的现行市价经调整估算确定；

运杂、安装费的确定：

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用：主要是指资金成本，对建设周期长、价值量大的设备，按建设周期及付款方法计算其资金成本；对建设周期较短，价值量小的设备，其资金成本一般不计。

增值税额=设备现价/1.17×0.17

2、成新率的确定：

（1）电子类设备成新率直接采用使用年限法确定

计算公式：

成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验，结合设备的实际运行状态确定。

5.5评估实例

例 1、（电子设备明细表第 243 项 ）

设备名称：笔记本电脑

规格型号：X201i

制造厂家：联想集团公司

启用年月：2011 年 4 月

账面原值：6495.73 元

账面净值：5467.24 元

(1) 重置全价的确定：

重置全价=重置现价-增值税额

增值税额=设备现价/1.17×0.17

X201i 笔记本电脑重置现价约为 6,400.00 元，查阅 ZOL 产品报价（网）取得。

因笔记本电脑销售商免费送货并安装调试，故运杂安装费：不予考虑，

重置全价=重置现价-设备现价/1.17×0.17

=6,400.00-6,400.00÷1.17×0.17

=5,500.00 元（取整）

(2) 成新率的确定：

该设备属一般设备，故采用使用年限法确定成新率，设备已使用 0.9 年，据估测尚可使用 4.1 年。

成新率=尚可使用年限×（已使用年限+尚可使用年限）×100%

=4.1÷（0.9+4.1）×100%

=82%（取整）

(3) 评估值=重置全价×成新率

=5,500.00×82%

=4,510.00 元

5.6 评估结论及分析

经过上述评估，企业的设备评估如下：

资产名称	账面净值	评估净值	增值额	增值率%
电子设备	607,617.60	651,382.00	43,764.40	7.20
合 计	607,617.60	651,382.00	43,764.40	7.20

固定资产设备账面净值 607,617.60 元，评估值 651,382.00 元，增值 43,764.40 元，增值率为 7.20%。增值的主要原因是：财务对设备的折旧年限短于设备的经济寿命。

6. 无形资产-其它无形资产

无形资产帐面值 998,341.10 元，系企业外购的各类财务软件、研发软件。具体明细如下：

6.1 软件

序号	名称	取得日期	原始入账价值
1	软件：用友财务软件	2007 年 6 月	18,300.00
2	软件：MTK 平台播放器	2007 年 8 月	24,000.00
3	软件：MTK 平台播放器	2007 年 9 月	24,000.00
4	软件：S9 输入法软件	2007 年 10 月	120,000.00
5	软件：SKYWORKS 展讯研发平台	2008 年 1 月	193,600.00
6	软件：用友软件	2008 年 1 月	27,400.00
7	软件：MTK 平台播放器	2008 年 5 月	32,000.00
8	软件：ESAFENET 文档安全系统	2008 年 8 月	29,400.00
9	软件：新然嵌入式联想中英文输入法软件	2008 年 10 月	100,000.00
10	德软移动终端平台软件 V2.0	2009 年 9 月	170,940.16
11	德软移动终端平台软件 V2.0	2009 年 11 月	42,735.04
12	新然泰英文输入法软件 V1.0	2009 年 11 月	85,470.08
13	德软移动终端平台软件 V2.0	2010 年 1 月	42,735.04
14	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 1 月	42,735.04
15	凯立德移动导航 TM 软件 V1.0	2011 年 1 月	94,017.09
16	凯立德移动导航 TM 软件 V1.0	2011 年 3 月	56,410.26
17	平台开发软件	2011 年 4 月	277,777.79
18	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 8 月	166,666.67
19	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 10 月	111,111.11
20	德软移动终端平台软件 V2.0	2011 年 12 月	102,564.10

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，查阅了各软件的购买合同、发票、原始入账凭证及摊销凭证等，确认账面属实且摊销合理。同时，评估人员对软件进行了询价，版本相同的软件售价与账面值差异不大，故本次按账面价值评估。

无形资产—其他无形资产的评估值为 998,341.10 元。

7. 递延所得税资产

递延所得税资产账面值 825.25 元，系由于企业计提坏账准备所致。评估人员通过核实账务，抽查相关的凭证，和纳税申报表等，确认账面属实。按核实后账面值评估。

递延所得税资产评估值 825.25 元。

8. 应付账款

应付账款账面值为 163,620.66 元，主要是公司应付的货款款项。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

应付账款评估值为 163,620.66 元。

9. 预收账款

预收账款账面值 728,323.38 元，系企业预收的货款，评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证、合同、协议等相关资料的方法，确定债务的存在。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务。按照账面值评估。

预收账款评估值为 728,323.38 元。

10. 应交税费

应交税费账面值 4,230,320.36 元，主要为增值税、营业税、所得税及附加税费等。评估人员核对了税金申报表以及完税凭证，确认账面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为 4,230,320.36 元。

11. 应付股利

应付股利账面值 20,000,000.00 元，系应付股东上海优思通信科技有限公司的股

利。评估人员核实了相关利润分配决议，抽查了原始入账凭证，确认账面金额属实，按核实后账面值评估。

应付股利评估值为 20,000,000.00 元。

12. 其他应付款

其他应付款账面值 271,973.99 元，包括社保、保证金等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

其他应付款评估值为 271,973.99 元。

13. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估，上海精佑通信科技有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日市场状况下，股东全部权益价值为人民币 35,590,497.39 元。

其中：总资产的账面价值60,940,971.38元，评估价值60,984,735.78元。同账面价值相比，评估增值额43,764.40元，增值率0.07%。

负债的账面价值25,394,238.39元，评估值25,394,238.39元。无评估增减值。

净资产的账面价值35,546,732.99元，评估价值35,590,497.39元。同账面价值相比，评估增值额43,764.40元，增值率0.12%。

四、收益现值法评估

1. 收益法的应用前提及选择的理由

1.1 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

评估值 P = 未来收益期内各期收益的现值之和，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \pm \Delta p$$

其中： r —所选取的折现率

g —未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变， g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n —预测年限

Δp —非经营性资产、溢余（短缺）资产

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估同时确定按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

1.2 收益法的应用前提

- (1) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (2) 资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理

的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

本次评估按上海优思通信科技有限公司合并口径进行收益法预测评估，具体详见总报告。

评估结论及分析

一、评估结论

本次评估,我们采用资产基础法,对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。

采用资产基础法,在基准日市场状况下,被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 35,590,497.39 元。

具体明细如下:(单位:人民币万元)

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	5,933.42	5,933.42		
非流动资产	160.67	165.05	4.38	2.73
其中:可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额				
投资性房地产净额				
固定资产净额	60.76	65.14	4.38	7.21
在建工程净额				
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	99.83	99.83		
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产	0.08	0.08		
其他非流动资产				
资产总计	6,094.09	6,098.47	4.38	0.07
流动负债	2,539.42	2,539.42		
非流动负债				
负债总计	2,539.42	2,539.42		
净资产(所有者权益)	3,554.67	3,559.05	4.38	0.12

本次按上海优思通信科技有限公司合并口径进行收益现值法预测,详细结论见总报告。

大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买 上海优思通信科技有限公司股权项目 长期股权投资—上海浦歌电子有限公司企业价值评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	3
资产评估有关事项说明	4
一、 委托方、被评估单位概况	4
二、 企业历史沿革和经营情况	4
1. 企业历史沿革	5
2. 经营业务和财务状况	5
三、 关于评估目的的说明	5
四、 关于评估对象和评估范围的说明	5
五、 关于评估基准日的说明	6
六、 资产负债清查情况	6
1. 资产负债清查范围	6
2. 清查结论	7
七、 可能影响评估工作的重大事项说明	7
八、 已向评估机构提供的资料清单	8
资产评估说明	10
一、 评估对象与评估范围说明	10
1. 评估对象与评估范围内容	10
2. 实物资产的分布情况及特点	10
3. 企业申报的无形资产情况	10
4. 其他帐外资产情况	11
二、 资产核实情况总体说明	11
1. 核实工作的组织、实施时间和过程:	11
2. 核实工作的过程及方法	11
3. 影响资产核实的事项及处理方式	14
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	14
5. 核实结论	14
三、 资产基础法的评估	15
1. 货币资金	15
2. 应收票据	15
3. 应收账款	16
4. 其他应收款	16
5. 预付帐款	17
6. 存货	17
7. 固定资产—设备类	20
8. 无形资产—其它无形资产	28
9. 长期待摊费用	29
10. 递延所得税资产	29
11. 短期借款	29
12. 应付账款	29
13. 预收账款	30
14. 应交税费	30

15. 应付利息	30
16. 应付股利	30
17. 其他应付款	31
18. 资产基础评估结论	31
四、 收益现值法评估	32
1. 收益法的应用前提及选择的理由	32
评估结论及分析	34
一、 评估结论	34

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

资产评估有关事项说明

一、 委托方、被评估单位概况

（一）委托方

见总报告。

（二）被评估单位

单位名称：上海浦歌电子有限公司

住 所：上海市田州路 99 号 11 号楼 5 楼

注册资本：人民币 500 万元

法定代表人：顾新惠

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：电子产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、通信产品、计算机软硬件的生产、销售，计算机专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、从事货物进出口与技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	上海优思通信科技有限公司	500 万元	100%
	合计	500 万元	100%

（三）委托方与被评估单位的关系

委托方大唐电信科技股份有限公司是被评估单位上海浦歌电子有限公司股东方上海优思通信科技有限公司的控股股东方。

二、 企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

上海浦歌电子有限公司（以下简称“本公司”）系李晟和顾新惠两自然人投资成立，于 2006 年 8 月 3 日取得上海市工商行政管理局徐汇分局颁发的注册号为 310104000350411 号营业执照，法定代表人为顾新惠，公司注册资本为人民币 500 万元，李晟出资 50 万元持有 10% 股权，顾新惠出资 450 万元持有 90% 股权。

2007 年 5 月 30 日，公司股东会决议，将顾新惠持有的 40%，李晟持有的 10% 的股权占让给熊碧辉，变更后的股权结构为顾新惠、熊碧辉各持有 50%。

2008 年 7 月 13 日，顾新惠、熊碧辉将其持有股权全部转让给上海优思通信技术有限公司，成为其全资子公司。

2. 经营业务和财务状况

上海浦歌主要从事研发方案、外协加工服务及 PCB、电子元器件、结构件等原材料采购，以及通信模块、手机、行业应用终端等产品销售。

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	67,332.73	135,884.69	151,581.82	12,072.59
净利润	1,098.98	2,062.65	926.68	-170.31
资产总额	31,165.92	42,128.82	61,597.43	57,628.48
负债总额	27,467.02	36,367.27	54,909.20	56,110.56
权益	3,698.90	5,761.55	6,688.23	1,517.92

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011、2010、2009），审计报告均为无保留意见。

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，营业税为 5%，城建税、教育附加费、堤防费分别为流转税的 7%、5%、1%，所得税率为 25%。

三、 关于评估目的说明

见总报告。

四、 关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为上海浦歌电子有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日上海浦歌电子有限公司的整体资产。评估前总资产 576,284,774.66 元，其中：流动资产 575,132,434.54 元，非流动资产 1,152,340.12 元，其中：固定资产 477,101.33 元，无形资产净额 52,564.12 元，长期待摊费用 243,123.27 元，递延所得税资产 379,551.40 元。负债 561,105,609.52 元，净资产 15,179,165.14 元。

企业办公场地位于上海市田州路 99 号，系由其母公司上海优思通信科技有限公司无偿提供使用。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

1.1 评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、 资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债有：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	575,132,434.54	35	油气资产原值	

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
2	货币资金	145,054,210.09	36	减：累计折耗	
3	交易性金融资产净额		37	油气资产净值	
4	应收票据	14,576,610.00	38	开发支出	
5	应收股利(应收利润)		39	商誉	
6	应收利息		40	无形资产净额	52,564.12
7	应收帐款净额	290,994,214.38	41	长期待摊费用	243,123.27
8	其他应收款净额	132,356.76	42	其他非流动资产	
9	预付帐款	9,973,433.30	43	递延所得税资产	379,551.40
10	应收补贴款		44	三、资产合计	576,284,774.66
11	存货净额	114,401,610.01	45	四、流动负债合计	561,105,609.52
12	待摊费用		46	短期借款	50,000,000.00
13	一年内到期的非流动资产		47	交易性金融负债	
14	其他流动资产		48	应付票据	
15	二、非流动资产合计	1,152,340.12	49	应付帐款	448,387,946.71
16	可供出售金融资产净额		50	预收帐款	17,373,305.08
17	持有至到期投资净额		51	应付职工薪酬	
18	长期股权投资净额		52	应付利润(应付股利)	50,000,000.00
19	长期应收款		53	应交税费	-5,384,713.05
20	投资性房地产		54	应付利息	601,333.33
21	固定资产	477,101.33	55	其他应付款	127,737.45
22	固定资产原价(设备及建筑物类)	2,711,463.62	56	预提费用	
23	其中：设备类	2,711,463.62	57	一年内到期的非流动负债	
24	建筑物类		58	其他流动负债	
25	减：累计折旧	2,234,362.29	59	五、非流动负债合计	
26	固定资产净值(设备及建筑物类)	477,101.33	60	长期借款	
27	其中：设备类	477,101.33	61	应付债券	
28	建筑物类		62	长期应付款	
29	减：固定资产减值准备合计		63	专项应付款	
30	固定资产净额	477,101.33	64	预计负债	
31	工程物资		65	其他非流动负债	
32	在建工程		66	递延所得税负债	
33	固定资产清理		67	六、负债合计	561,105,609.52
34	生产性生物资产净额		68	七、净资产	15,179,165.14

2. 清查结论

经过清查，无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

企业短期借款由大唐电信科技股份有限公司和顾新惠及熊碧辉分别提供连带责任保证。

除此之外，委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产

生重大影响的事项。

八、 已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表；
2. 相关经济行为的决议、批文等；
3. 基准日及以前年度的审计报告；
4. 车辆行驶证等；
5. 重大的合同、协议；
6. 生产经营统计资料；
7. 其他与评估资产相关的资料。

(本页无正文)

委托方:

法定代表人:

被评估单位 (占有方):

法定代表人:

2010 年 4 月 28 日

资产评估说明

一、 评估对象与评估范围说明

1. 评估对象与评估范围内容

本次资产评估对象为上海浦歌电子有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日上海浦歌电子有限公司的整体资产。评估前总资产 576,284,774.66 元，其中：流动资产 575,132,434.54 元，非流动资产 1,152,340.12 元，其中：固定资产 477,101.33 元，无形资产净额 52,564.12 元，长期待摊费用 243,123.27 元，递延所得税资产 379,551.40 元。负债 561,105,609.52 元，净资产 15,179,165.14 元。

企业办公场地位于上海市田州路 99 号，系由其母公司上海优思通信科技有限公司无偿提供使用。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

2. 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中的实物资产全部分布在公司本部。实物资产的形态是：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

项 目	金 额	分布地点
现金	26,353.88	公司本部
存货	114,401,610.01	各委托加工地仓库
固定资产—机器设备	477,101.33	公司本部

3. 企业申报的无形资产情况

3.1 软件

企业申报的无形资产为用友财务软件。

4. 其他帐外资产情况

除已经费用化的在用低值易耗品以外，无其他账面上未反映的资产。

二、 资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程：

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012年3月1日～ 3月20日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按分工逐一清查核实	全体评估人员
2012年3月21日～ 3月31日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产评估的要求，是否与经济行为所涉及的资产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对清查差异作出说明；收集证据，佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师方明（项目负责人），组员包括中国注册评估师俞泓、蒋骁，项目经理高中达，工程师丁守祥，助理人员冯宇驰、仇佳美等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）实物资产清查核实的主要方法是以评估明细表对账、对物，若有不符，查明原因，做好清查记录和调整事项记录。关键环节为：一是核对资产负债表、总账、明细账；核对资产负债表与相关的评估明细表，若有不符，查明原因，做好记录；二是资产占有方实际拥有资产与相关的资产评估明细表是否相符，并以实有资产为依据进行评估；

(2) 债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表(总账、资产负债表、申报明细表);分析账龄及经济业务往来情况,发函证或替代性测试,判断内容的真实性及权利义务的对应性,确定债权收回的可能性;对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下:

◆ 现金:评估人员检查了日记帐、总帐、报表,对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督,根据盘点结果编制库存现金盘点表,然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金,确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款:评估人员核查资产占有方各类银行存款账户,收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表,验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收票据:评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上,核查相关票据。

◆ 应收款项:评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上,对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证,如:销售发票、出库单等资料,并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 存货:清查核实所采取的措施主要有:

- a) 验证存货的入库凭证,例如购货发票、加工单、在产品内部流转单等,以该等凭证作为存货产权的佐证材料。
- b) 核对库存数量与账面数量,以此来确定存货的存在性,完整性和会计记录的准确性。
- c) 抽查时同时检验存货的品质、库存时间,确定是否有失效、变质、残损、报废或呆滞情况,为正确评估其现行价值打好基础。
- d) 对无账面记录的在用低值易耗品要求资产占有方按实有数量进行清点,并填报明细表纳入评估范围。

基准日存货数量的认定方法是:

- (1) ☆首先了解待评存货的日常管理制度，在确认有关制度能有效地控制存货实物数量并保证能与会计记录有适当的对应关系后，对各类存货进行抽查盘点；
- (2) ☆如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量相符，则依据类推原理，推定委托方填报的存货清查评估明细表上的数量与基准日实存数量相符；
- (3) ☆如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量余额不符，则进一步检查存货的进出库记录，查明是否缺少等原因，在此基础上追溯推算基准日实存数量。

◆ 固定资产—设备：评估人员在企业设备管理人员的陪同下，根据企业填报的设备申报明细表对设备的编号、名称、原值构成、购置年月、数量、规格型号等进行了清查核实。设备的产权归属以购置发票、购置合同、账簿记录等为主要依据，车辆则通过核对车辆行驶证确定其产权归属；设备数量的清查以现场逐台清点的方法进行，设备的实存数量以固定资产账、卡、物三者相符作为判断的依据。

根据该企业的特点，对企业的生产制造、工艺流程和设备的总体情况以及主要设备的特性等进行深入了解。评估人员将所纳入本次评估范围的设备进行清查核实，了解其购入过程，到现场对设备的运行、维护状况进行了实地勘察，并观察其工作环境及使用状况。并向设备操作和维护人员就设备的使用维护情况、设备的运行性能状况及技术指标等情况进行了解。

对待修理设备主要核实其损坏部位及损坏程度，了解其修复的可能性和修复所需费用；对待报废设备主要了解其报废原因，了解是否还有利用价值，如已无利用价值，则估计其报废变现的可能性。

◆ 无形资产—软件：对企业拥有的账面已反映的软件等无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的权利证书、相关凭证等，确认无形资产的真实性和有效性。了解各类无形资产的账面值入账依据、摊销年限；无形资产对应的产品收入及毛利。

◆ 长期待摊费用：评估人员通过审查相关合同、凭证的方式对摊销过程进行了复核确认其原始入账价值及摊销正确。

◆ 递延所得税资产：评估人员通过抽查凭证等方式了解递延所得税资产的内容及相关计算过程。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、评估明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，审查借款合同、发函证或替代性测试，判断内容的真实性及义务的对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

无。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实，未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况，也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、 资产基础法的评估

1. 货币资金

(1) 现金

现金账面价值 26,353.88 元，全部为人民币。评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，本次按照账面值确定评估值。

现金评估值为 26,353.88 元。

(2) 银行存款

银行存款账面价值 15,963,922.93 元，共有 6 个银行账户，全部为人民币帐户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后确认评估值。

银行存款评估值为 15,963,922.93 元。

(3) 其他货币资金

其他货币资金账面值 129,063,933.28 元，系信用保证金。评估人员核对了帐户对账单以及相关原始凭证，确认账面金额属实。本次按照账面值确定评估值。

其他货币资金评估值 129,063,933.28 元。

2. 应收票据

应收票据账面值为 14,576,610.00 元。评估人员在核对明细账、总账与评估申报

表的一致性的基础上，抽查了相关的票据，重点关注票据兑付日期。经过上述程序后，评估人员分析认为，帐面金额属实，本次按照账面值确定评估值。

应收票据评估值为 14,576,610.00 元。

3. 应收账款

应收账款账面净额为 290,994,214.38 元，其中：坏账准备为 1,462,282.48 元，系该公司经营应收的销售货款。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，并根据企业坏账准备计提比例估算了应收账款的坏账损失，基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下，按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

应收账款评估值 290,994,214.38 元。

4. 其他应收款

其他应收款账面净额为 132,356.76 元，其中坏账准备 665.11 元。主要为员工借款、代付房租、电费等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，并根据企业坏账准备计提比例估算了其他应收款的坏账损失，基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下，按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

其他应收款评估值 132,356.76 元。

5. 预付帐款

预付帐款帐面值 9,973,433.30 元，其中坏账准备 55,258.02 元，系预付的货款。评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证。经过上述程序后，评估人员分析认为，预付其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，并根据企业坏账准备计提比例估算了其他应收款的坏账损失，基本与审计调整后的坏账准备金额相符。评估人员认为在没有发现确切坏账依据的情况下，按审计确认的坏账准备金额估计为坏账损失相对比较合理。对企业计提的坏账准备按有关规定以零值列示。

预付账款评估值为 9,973,433.30 元。

6. 存货

存货账面值为 114,401,610.01 元。包括原材料、在产品和库存商品。

对存货的清查核实主要是查阅企业的各类库存的管理制度；收、发手续、入库检验制度；了解了存货成本要素构成、记账及日常核算的方法。并对库存各类存货进行盘点抽查，抽查的方法是根据存货清查评估明细表所列示的明细，分清主次、掌握重点。

清查核实所采取的措施主要有：

验证存货的入库凭证，例如购货发票、在产品内部流转单等，以该等凭证作为存货产权的佐证材料。

核对库存数量与账面数量，以此来确定存货的存在性，完整性和会计记录的准确性。

抽查时同时检验存货的品质、库存时间，确定是否有失效、变质、残损、报废或呆滞情况，为正确评估其现行价值打好基础。

对无账面记录的在用低值易耗品要求资产占有方按实有数量进行清点，并填报明细表纳入评估范围。

基准日存货数量的认定方法是：

首先了解待评存货的日常管理制度，在确认有关制度能有效地控制存货实物数量并保证能与会计记录有适当的对应关系后，对各类存货进行抽查盘点；

如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量相符，则依据类推原理，推定委托方填报的存货清查评估明细表上的数量与基准日实存数量相符；

如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量余额不符，则进一步检查存货的进出库记录，查明是缺少原因，在此基础上追溯推算基准日实存数量。

（1） 原材料

原材料账面值为 72,803,577.60 元，主要为各类不同型号的逻辑器件、芯片、存储器、传感器、音频功放、贴片电容、屏蔽罩等，种类多，数量大。库存状态：正常流转。

对于正常的原材料本次按市场价值评估。对其中库龄较长，长期未领用的原材料，按可收回价值确定评估值。

原材料评估值 = 市场价格（不含税）+ 合理费用（运费、损耗、仓储费等）

市场价格一般通过市场询价所得。

合理费用一般包括运费、损耗、仓储费。原材料数量和金额较小，并且是送货上门，故运费和损耗可不计。由于存货流动快，原材料在库时间很短，尚未使用的原材料大多数都是近期采购，其账面值很接近市场价格。故按调整后账面值确定评估值。

原材料评估值为 72,803,577.60 元。

（2） 自制半成品（在产品）

自制半成品（在产品）账面值 4,626,890.47 元，库存状态正常，包括在生产线上各类制造中的在产品。

本次采用成本利润法评估。

评估值=成本 + 产品的部分不含税利润

=成本 × (1+ 税后成本利润率 - (税后成本利润率 × 利润折减率))

参照企业财务指标，经评估人员综合分析后，税后成本利润率取 0.5853%，利润折减率取 50%。

评估值= 4,626,890.47 × (1+税后成本利润率 - (税后成本利润率 × 利润折减率))
 = 4,626,890.47 × 1.00293
 ≈ 4,640,431.44 元。

在产品评估值为 4,640,431.44 元。

(3) 产成品

产成品帐面值为 36,971,141.94 元，系各类手机主板及手机整机等产品。

评估人员首先对其提供的库存商品（产成品）清查评估明细表中的数量、单价、金额等进行了复核，然后组织评估人员进入库存商品保管现场进行了盘点，以盘点结果为基础加减基准日至盘点日的收、发数量，倒轧出基准日的账面数量，并与基准日账面数量核对。从而核实基准日账面数量。评估人员在落实库存商品数量的基础上，经现场勘察核实，保存环境较好。

本次采用成本利润法评估。

对于正常销售的产品：

评估值=成本 + 产品的部分不含税利润

=成本 × (1+ 税后成本利润率 - (税后成本利润率 × 利润折减率))

其中，税后成本利润率 = (主营业务收入-主营业务成本-税金及附加-销售费用)
 × (1-所得税率) / 主营业务成本

参照企业财务指标，经评估人员综合分析后，税后成本利润率取 0.5853%，利润折减率取 50%。

例：产成品明细序号 114，E729_MB_E00060D0L_V0.1（手机主板），账面价值 154,921.00 元。

$$\begin{aligned}
 \text{评估值} &= 154,921.00 \times (1 + \text{税后成本利润率} - (\text{税后成本利润率} \times \text{利润折减率})) \\
 &= 154,921.00 \times 1.00293 \\
 &\approx 155,374.39 \text{ 元。}
 \end{aligned}$$

产成品评估值为 37,073,379.98 元。

综上所述，存货的评估值为 114,517,389.02 元。

7. 固定资产—设备类

7.1 设备概况

此次委评的设备分类账面情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值
运输设备	3	1,990,794.41	140,969.22
电子设备	56	720,669.21	336,132.11
合 计	59	2,711,463.62	477,101.33

上海浦歌主要从事研发方案、外协加工服务及 PCB、电子元器件、结构件等原材料采购，以及通信模块、手机、行业应用终端等产品销售。

企业折旧政策如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
通用设备	5-20	4%-10%	4.50%-19.20%
专用设备	5-10	4%	9.60%-19.20%
仪器仪表	8	4%	12.00%
运输设备	10	4%	9.60%
其他设备	10	4%	9.60%

该企业总拥有设备 59 台（项、辆），按其不同用途分为运输设备、电子设备及其他设备二类。

1. 运输设备 3 辆，是轿车；

2. 电子设备及其他设备 56 台（项），主要有：交换机、冰箱、服务器、测试仪、空调、打印机、电脑等设备，主要分布于机房、办公室内。

7.2 现场勘察和调查

现场勘察表明，企业设备管理工作规范，帐实相符。设备的维护保养较好，在用设备均处于正常运行状态。

7.3 评估过程

（1）制定现场工作计划

评估人员与企业相关设备管理人员接洽，根据企业设备特点提出需要提供的相关资料清单；并划分评估小组，制定现场设备勘察工作计划。

（2）现场勘察

评估人员对该部分资产进行了核实，主要核对设备和车辆的规格型号和生产厂家等。同时评估人员现场对设备的实际运行状况进行了认真观察和记录，并同现场使用维护人员就设备的使用维护情况及达到技术性能情况进行了解。

A. 对一般普通设备，评估专业人员采用目测法，以其丰富的经验作一般性技术判定；

B. 对车辆，核实车名、型号、牌照号、出厂年月、启用日期、载客座位数（或载重量）、排气量、行驶里程、事故及维修状况等；对车辆的制造质量、行驶性能、利用率、维护保养、停放环境等进行勘察记录，并进一步分析，以确定影响车辆成新率的各项调整系数。

（3）调查沟通

召开有关设备管理员和评估师参加的座谈会，全面分析已掌握的情况，并进一步补充完善，以便对设备的历史与现状作更全面的了解，从而确定成新率。

（4）收集资料

详细了解设备管理、控制和维修制度以及各项制度的执行情况，调查设备账面价值构成及调整变化情况和依据，查阅并复印了部分设备的付款凭证及运输设备的车辆行驶证，记录车辆的实际行驶里程数等。

（5）分析处理

利用我公司建立的价格信息库和询价网络，确定了设备的购置价格。

根据所有现场勘察记录、设备检测报告以及向有关工作人员了解的关于设备利用率、维护保养、故障率等情况，在全面了解设备的历史与现状的基础上，结合设备的经济性、技术先进性、可靠性等指标，经过综合分析和对比，作为合理确定设备成新率的依据；

最终由设备评估专家对设备的评估进行讨论研究，复核审定重置全价与成新率的合理性，以求设备评估值更符合客观实际。

7.4 评估方法

本次对机器设备的评估方法主要为重置成本法。

计算公式为：

评估值=重置全价×成新率。

1、重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，一般均为更新重置价，即：

$$\begin{aligned}\text{重置全价} &= \text{重置现价} + \text{运杂、安装调试费} + \text{其它合理费用} \\ &= \text{重置现价} \times (1 + \text{运杂安装费费率}) + \text{其它合理费用}\end{aligned}$$

根据 2008 年 11 月 10 日发布的《中华人民共和国国务院令 538 号》、自 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》之第八条规定：“纳税人购进货物或者接受应税劳务，支付或者负担的增值税额为进项税额，准予从销项税额中扣除。”

由于企业购入固定资产（除纳税人自用的应征消费税的车辆、游艇等消费类设备外）的增值税额可从销项税额中抵扣，故设备的重置全价应扣除增值税，即：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

（1）国产设备重置全价的确定：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

设备现价的取价依据：

通过向生产制造厂询价；

向《机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价；

查阅《机电产品报价手册》；

查阅《全国资产评估价格信息》；

查阅《机电设备评估价格信息》取得；

参考近期设备合同价调整。

对无法询价及查阅到价格的设备，参照类似设备的现行市价经调整估算确定；

运杂、安装费的确定：

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用：主要是指资金成本，对建设周期长、价值量大的设备，按建设周期及付款方法计算其资金成本；对建设周期较短，价值量小的设备，其资金成本一般不计。

增值税额=设备现价/1.17×0.17

(2) 车辆重置全价的确定：

①客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

②货运车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用-增值税额

重置现价的确定通过查阅《中国汽车网》、《全国国产及进口汽车报价》取得；

车辆购置税为不含税购置价的 10%；

其他费用主要包括：验车费、拍照费、固封费、拓钢印费等，一般取 500 元。

增值税额=车辆现价/1.17×0.17

2、成新率的确定：

(1) 对重点、关键设备成新率的确定：在年限法理论成新率的基础上，再结合各

类因素进行调整，最终合理确定设备的综合成新率。计算公式：

$$\text{综合成新率} = \text{理论成新率} \times \text{调整系数 } K$$

其中：

$$\text{理论成新率} = \text{尚可使用年限} \div (\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$$

调整系数 $K = K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$ 等，即：

$$\text{综合成新率} = \text{理论成新率} \times K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$$

各类调整因素主要系设备的原始制造质量、设备的运行状态、设备的利用率、设备的维护保养（包括大修理等）情况、设备的故障频率、设备的环境状况等。

（2）电子类设备成新率直接采用使用年限法确定

计算公式：

$$\text{成新率} = \text{尚可使用年限} \div (\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$$

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验，结合设备的实际运行状态确定。

（3）对车辆成新率的确定，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456号）“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”中的新标准，采用“行驶里程成新率”和“使用年限成新率”孰低法，确定其基础成新率，并以技术测定成新率和基础成新率加权确定其综合成新率。

计算公式：

$$\text{综合成新率} = \text{基础成新率} \times 40\% + \text{技术测定成新率} \times 60\%$$

◆ 车辆牌照费的确定：

为了缓解道路拥堵、控制机动车数量过快过猛的增长，近年来上海市政府在对私车牌照采取公开拍卖方式取得的基础上，从2004年9月份起，对各企、事业单位的公务车牌照也实行拍卖取得。由于运用了市场化手段配置车辆牌照，从而使得车辆牌照商品化，所以企、事业单位在用的公务车（不包括客货二用车和黄牌照的大客车、

货运车等)之牌照均体现了其市场价值。据了解,根据上海市有关,道路交通安全方面的法律法规和道路状况,“采用牌照拍卖、对部分车辆实行数量控制”的做法还将延续一个时期。故在车辆的评估中,拟参照市场行情,考虑公务用车牌照的价值。

车辆牌照费一般按接近评估基准日公务用车牌照拍卖成交价的平均价计。

车辆牌照不计成新率,直接加计入评估值中。

7.5 评估实例

例 1: 运输设备清查评估明细表第 2 项

牌照号码: 沪 FE8051

车辆类型: 轿车

厂牌型号: 宝马 740LI (WBAHN610X7D)

制造厂家: 德国宝马汽车公司

启用年月: 2007 年 1 月

账面原值: 1,366,608.87 元

账面净值: 68,330.44 元

重置全价的确定:

客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

由《中国汽车网》查得该车辆的重置现价为 1,060,000.00 元

购置税=(含税车价/1.17)×10%

其他费用= 1000 元(包括手续费等)

宝马 740LI 轿车重置全价计算表:

序号	项目	费率/ 税率	计算公式	金额
1	车辆重置现价			1,060,000.00
2	购置附加税	10%	(1) / 1.17 × 购置附加税率	90,598.29
3	各项费用			1,000.00
4	重置全价		(1) + (2) + (3)	1,151,598.29
	取整			1,151,600.00

宝马 740LI 轿车重置全价为 1,151,600.00 元(取整)

(2) 成新率的确定:

该车辆系轿车,按照国家经贸委(国经贸经[1997]456号)“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委(国经贸资源[2000]1202号)“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”的新标准,规定行驶公里为50万公里,使用年限为15年,现已行驶14.00万公里,已使用5.1年。

$$\begin{aligned}\text{年限成新率} &= (\text{规定使用年限} - \text{已使用年限}) \div \text{规定使用年限} \times 100\% \\ &= (15 - 5.1) \div 15 \times 100\% \\ &= 66.00\%\end{aligned}$$

$$\begin{aligned}\text{行驶里程成新率} &= (\text{规定行驶里程} - \text{已行驶里程}) \div \text{规定行驶里程} \times 100\% \\ &= (50 - 14.00) \div 50 \times 100\% \\ &= 71.43\%\end{aligned}$$

二者孰低,取基础成新率为66.00%。

通过现场观察及技术测定,该车辆主要结构成新率如下:

车辆各部位名称	权重	实测及观察技术状况	新度系数	成新率%
车身总成	28	各部分结构完好,厢内设施无损坏	0.64	17.92
发动机及离合器总成	25	发动机运行平稳,离合器总成正常,零部件正常磨损	0.65	16.25
变速箱总成及传动轴	12	运行正常,无渗漏及异响,零部件正常磨损	0.65	7.8
前桥及转向器总成	9	前桥无变形,转向系统无摆振、抖动	0.64	5.76
后桥及后悬架总成	9	无变形及碰伤	0.65	5.85
电器仪表系统	7	电器仪表系统完好	0.62	4.34
制动系统	6	性能良好,无故障	0.65	3.9
轮胎	4	正常磨损,	0.61	2.44
合 计	100			64.26

技术鉴定成新率为64.26%(见技术鉴定表)。

$$\begin{aligned}\text{综合成新率} &= \text{基础成新率} \times 40\% + \text{技术测定成新率} \times 60\% \\ &= 66.00\% \times 40\% + 64.26\% \times 60\%\end{aligned}$$

$$=26.40\%+38.56\%$$

$$=64.96\%$$

$$=65\% \text{（取整）}$$

$$(3) \text{ 评估值} = \text{重置全价} \times \text{综合成新率}$$

$$=1,151,600.00 \times 65\%$$

$$=748,540.00 \text{ 元}$$

车辆牌照费的确定：

车辆牌照费一般按接近评估基准日公务用车牌照拍卖成交价的平均价计，本次评估以 55,300 元/辆计。

本次评估的运输设备中，属于公务用车的中、小客车共计 3 辆，车辆牌照费=55,300 元/辆×3

$$=165,900.00 \text{ 元}$$

车辆牌照不计成新率，直接加计入评估值中。

例 2、（电子设备明细表第 18 项）

设备名称：冷藏柜

规格型号：LC122A

制造公司：海尔集团公司

启用年月：2007 年 1 月

账面原值：2,280.00 元

账面净值：1,236.31 元

（1）重置全价的确定：

$$\text{重置全价} = \text{重置现价} - \text{增值税}$$

$$\text{增值税额} = \text{设备现价} / 1.17 \times 0.17$$

LC122A 冷藏柜重置现价为 1,900.00 元，查阅 ZOL 产品报价（网）取得。

$$\text{冷藏柜重置全价} = \text{重置现价} - \text{增值税}$$

$$=1,900.00-1,900.00\div 1.17\times 0.17$$

$$=1,600.00 \text{ 元（取整）}$$

（2）成新率的确定：

该设备属一般设备，故采用使用年限法确定成新率，设备已使用 5.1 年，据估测尚可使用 2.9 年。

$$\text{成新率}=\text{尚可使用年限}\times(\text{已使用年限}+\text{尚可使用年限})\times 100\%$$

$$=2.9\div(5.1+2.9)\times 100\%$$

$$=36\% \text{（取整）}$$

（3）评估值=重置全价×成新率

$$=1,600.00\times 36\%$$

$$=576.00 \text{ 元}$$

7.6 评估结论及分析

经过上述评估，企业的设备评估如下：

资产名称	账面净值	评估净值	增值额	增值率%
运输设备	140,969.22	1,212,702.00	1,071,732.78	760.26
电子设备	336,132.11	341,379.00	5,246.89	1.56
合 计	477,101.33	1,554,081.00	1,076,979.67	225.73

固定资产设备账面净值 477,101.33 元，评估值 1,554,081.00 元，增值 1,076,979.67 元，增值率为 225.73%。经分析，增值的主要原因是：

1、运输设备的净值已为残值，而评估是参照车辆的经济耐用年限结合实际情况确定成新率，体现的是客观价值，故致使评估大幅增值。

2、财务对电子设备的折旧年限短于设备的经济寿命。

8. 无形资产-其它无形资产

无形资产帐面值 52,564.12 元，为企业购买的用友 U8 财务软件。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，查阅了各软件的

购买合同、发票、原始入账凭证及摊销凭证等，确认账面属实且摊销合理。同时，评估人员对软件进行了询价，版本相同的软件售价与账面值差异不大，故本次按账面价值评估。

无形资产—其他无形资产的评估值为 52,564.12 元。

9. 长期待摊费用

长期待摊费用帐面值 243,123.27 元，均系办公室装修费和家具费用。评估人员审查了相关的合同，对摊销过程进行了复核，经过清查，企业摊销正常，按核实后账面价值评估。

长期待摊费用评估值 243,123.27 元。

10. 递延所得税资产

递延所得税资产账面值 379,551.40 元，系由于企业计提坏账准备所致。评估人员通过核实账务，抽查相关的凭证，和纳税申报表等，确认账面属实。按核实后账面值评估。

递延所得税资产评估值 379,551.40 元。

11. 短期借款

短期借款账面值 50,000,000.00 元，系向招商银行田林支行借入的一年内短期贷款。评估人员核对了相关借款合同，并向债权人发询证函。短期借款账面金额属实，按照账面值评估。

短期借款评估值为 50,000,000.00 元。

12. 应付账款

应付账款账面值为 448,387,946.71 元，主要是公司应付的货款款项。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经

核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

应付账款评估值为 448,387,946.71 元。

13. 预收账款

预收账款账面值 17,373,305.08 元，系企业预收的货款，评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证、合同、协议等相关资料的方法，确定债务的存在。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

预收账款评估值为 17,373,305.08 元。

14. 应交税费

应交税费账面值-5,384,713.05 元，主要为增值税、营业税、所得税及附加税费等。评估人员核对了税金申报表以及完税凭证，确认账面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为-5,384,713.05 元。

15. 应付利息

应付利息账面值 601,333.33 元。系计提的短期借款 2 个月的利息。

评估人员查阅了相关贷款合同，同时向财务详细了解了相关贷款利率和付息方式等情况。经计算复核，截止评估基准日应付利息与账面计提值基本相符，按核实后账面值评估。

应付利息评估值为 601,333.33 元。

16. 应付股利

应付股利账面值 50,000,000.00 元，系应付股东方上海优思通信科技有限公司的股利。评估人员核对了相关利润分配决议，抽查了原始入账凭证，确认账面金额属实，

按核实后账面值评估。

应付股利评估值为 50,000,000.00 元。

17. 其他应付款

其他应付款账面值 127,737.45 元，主要为车辆保险、个税款、人才补贴、职工四金等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

其他应付款评估值为 127,737.45 元。

18. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估，上海浦歌电子有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日市场状况下，股东全部权益价值为人民币 16,371,923.82 元。

其中：总资产的账面价值 576,284,774.66 元，评估价值 577,477,533.34 元。同账面价值相比，评估增值额 1,192,758.68 元，增值率 0.21%。

负债的账面价值 561,105,609.52 元，评估值 561,105,609.52 元。无评估增减值。

净资产的账面价值 15,179,165.14 元，评估价值 16,371,923.82 元。同账面价值相比，评估增值额 1,192,758.68 元，增值率 7.86%。

四、 收益现值法评估

1. 收益法的应用前提及选择的理由

1.1 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

评估值 P = 未来收益期内各期收益的现值之和，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \pm \Delta p$$

其中： r —所选取的折现率

g —未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变， g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n —预测年限

Δp —非经营性资产、溢余（短缺）资产

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估同时确定按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

1.2 收益法的应用前提

- (1) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (2) 资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理

的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

本次评估按上海优思通信科技有限公司合并口径进行收益法预测评估，具体详见总报告。

评估结论及分析

一、 评估结论

本次评估,我们采用资产基础法,对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。

采用资产基础法,在基准日市场状况下,被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 16,371,923.82 元。

具体如下:(单位:人民币万元)

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	57,513.24	57,524.82	11.58	0.02
非流动资产	115.24	222.94	107.7	93.46
其中:可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额				
投资性房地产净额				
固定资产净额	47.71	155.41	107.7	225.74
在建工程净额				
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	5.26	5.26		
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用	24.31	24.31		
递延所得税资产	37.96	37.96		
其他非流动资产				
资产总计	57,628.48	57,747.76	119.28	0.21
流动负债	56,110.56	56,110.56		
非流动负债				
负债总计	56,110.56	56,110.56		
净资产(所有者权益)	1,517.92	1,637.19	119.27	7.86

本次按上海优思通信科技有限公司合并口径进行收益现值法预测,详细结论见总报告。

大唐电信科技股份有限公司拟发行股份购买 上海优思通信科技有限公司股权项目 长期股权投资—深圳优思伟业通信科技有限公司企业价值评估说明

目录

关于评估说明使用范围的声明	3
资产评估有关事项说明	4
一、 委托方、被评估单位概况	4
二、 企业历史沿革和经营情况	5
1. 企业历史沿革	5
2. 经营业务和财务状况	5
三、 关于评估目的的说明	5
四、 关于评估对象和评估范围的说明	5
五、 关于评估基准日的说明	6
六、 资产负债清查情况	6
1. 资产负债清查范围	6
2. 清查结论	7
七、 可能影响评估工作的重大事项说明	7
八、 已向评估机构提供的资料清单	7
资产评估说明	10
一、 评估对象与评估范围说明	10
1. 评估对象与评估范围内容	10
2. 实物资产的分布情况及特点	10
3. 企业申报的无形资产情况	10
4. 其他帐外资产情况	11
二、 资产核实情况总体说明	11
1. 核实工作的组织、实施时间和过程	11
2. 核实工作的过程及方法	11
3. 影响资产核实的事项及处理方式	14
4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额	14
5. 核实结论	14
三、 资产基础法的评估	15
1. 货币资金	15
2. 应收账款	15
3. 其他应收款	16
4. 存货	16
5. 固定资产—设备类	17
6. 无形资产—其它无形资产	26
7. 应付账款	26
8. 应交税费	26
9. 其他应付款	27
10. 资产基础评估结论	27
四、 收益现值法评估	28
1. 收益法的应用前提及选择的理由	28
评估结论及分析	30

一、 评估结论.....	30

关于评估说明使用范围的声明

本评估说明仅供财产评估主管机关、委托方主管部门了解评估有关情况、审查资产评估报告书和检查评估机构工作之用。非为法律、行政法规规定，材料的全部或部分内容不得提供给其他任何单位和个人，也不得见诸于公开媒体。

上海东洲资产评估有限公司

二〇一二年四月十二日

资产评估有关事项说明

一、委托方、被评估单位概况

（一）委托方

见总报告。

（二）被评估单位

单位名称：深圳优思伟业通信科技有限公司

住 所：深圳市龙岗区南湾街道布澜路联创科技园研发办公楼 1-3 楼

注册资本：人民币 1000 万元

法定代表人：熊碧辉

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产、销售；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

截止基准日公司股东情况：

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	上海优思通信科技有限公司	1000 万元	100%
	合计	1000 万元	100%

（三）委托方与被评估单位的关系

委托方大唐电信科技股份有限公司是被评估单位深圳优思伟业通信科技有限公司股东方上海优思通信科技有限公司的控股股东方。

二、 企业历史沿革和经营情况

1. 企业历史沿革

深圳优思伟业通信科技有限公司成立于 2011 年 5 月 13 日，注册资本人民币 1000 万元，法定代表人为熊碧辉。

公司经营范围：通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产、销售；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

优思伟业是上海优思为了向手机下游产业发展，拓展整机销售业务而设立的子公司，主要从事终端产品整机组装业务。

2. 经营业务和财务状况

截止 2012 年 2 月 29 日

金额单位：万元

项目 \ 年份	2011 年	2012 年 1-2 月份
营业总收入	1,002.44	98.85
净利润	22.71	-176.18
资产总额	1,197.89	860.85
负债总额	175.18	14.32
权益	1,022.71	846.53

上述数据，摘自于大信会计师事务所有限公司本次专项审计报告（2012 年 1-2 月份、2011），审计报告均为无保留意见。

公司执行企业会计准则，增值税率为 17%，营业税为 5%，城建税、教育附加费、堤防费分别为流转税的 7%、5%、1%，所得税率为 25%。

三、 关于评估目的说明

见总报告。

四、 关于评估对象和评估范围的说明

本次资产评估对象为深圳优思伟业通信科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日深圳优思伟业通信科技有限公司的整体资产。评估前总资产

8,608,546.95 元，其中：流动资产 8,220,237.35 元，非流动资产 388,309.60 元，其中：固定资产 355,709.60 元，无形资产净额 32,600.00 元。负债 143,211.04 元，净资产 8,465,335.91 元。

公司位于深圳市布吉镇李朗大道 29 号联创科技园 9 号楼的经营场所系向深圳市联创科技集团有限公司租赁所得。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

五、 关于评估基准日的说明

本次评估基准日为 2012 年 2 月 29 日。

1.1 评估基准日的确定是考虑尽可能与评估目的的实现日接近，无其他特别影响因素。

六、 资产负债清查情况

1. 资产负债清查范围

在进行资产评估清查申报前，公司财务人员和有关管理人员组成工作小组对资产进行了清查工作，并根据清查核实后的资产及负债数额填报规定式样的资产评估清查明细表。所有明细表的累计数与资产负债表对应科目的余额轧平。列入清查范围的资产和负债有：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
1	一、流动资产合计	8,220,237.35	35	油气资产原值	
2	货币资金	384,369.74	36	减：累计折耗	
3	交易性金融资产净额		37	油气资产净值	
4	应收票据		38	开发支出	

序号	项 目	账面价值	序号	项 目	账面价值
5	应收股利(应收利润)		39	商誉	
6	应收利息		40	无形资产净额	32,600.00
7	应收帐款净额	7,748,365.87	41	长期待摊费用	
8	其他应收款净额	16,175.02	42	其他非流动资产	
9	预付帐款		43	递延所得税资产	
10	应收补贴款		44	三、资产合计	8,608,546.95
11	存货净额	71,326.72	45	四、流动负债合计	143,211.04
12	待摊费用		46	短期借款	
13	一年内到期的非流动资产		47	交易性金融负债	
14	其他流动资产		48	应付票据	
15	二、非流动资产合计	388,309.60	49	应付帐款	51,661.96
16	可供出售金融资产净额		50	预收帐款	
17	持有至到期投资净额		51	应付职工薪酬	
18	长期股权投资净额		52	应付利润(应付股利)	
19	长期应收款		53	应交税费	87,999.84
20	投资性房地产		54	应付利息	
21	固定资产	355,709.60	55	其他应付款	3,549.24
22	固定资产原价(设备及建筑物类)	396,436.09	56	预提费用	
23	其中：设备类	396,436.09	57	一年内到期的非流动负债	
24	建筑物类		58	其他流动负债	
25	减：累计折旧	40,726.49	59	五、非流动负债合计	
26	固定资产净值(设备及建筑物类)	355,709.60	60	长期借款	
27	其中：设备类	355,709.60	61	应付债券	
28	建筑物类		62	长期应付款	
29	减：固定资产减值准备合计		63	专项应付款	
30	固定资产净额	355,709.60	64	预计负债	
31	工程物资		65	其他非流动负债	
32	在建工程		66	递延所得税负债	
33	固定资产清理		67	六、负债合计	143,211.04
34	生产性生物资产净额		68	七、净资产	8,465,335.91

2. 清查结论

经过清查，无盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况。

七、可能影响评估工作的重大事项说明

委托评估的资产不存在抵押、担保、未决法律诉讼等对评估结果会产生重大影响的事项。

八、已向评估机构提供的资料清单

1. 资产评估申报表；
2. 相关经济行为的决议、批文等；
3. 基准日及以前年度的审计报告；
4. 车辆行驶证等；
5. 重大的合同、协议；
6. 生产经营统计资料；
7. 其他与评估资产相关的资料。

(本页无正文)

委托方:

法定代表人:

被评估单位 (占有方):

法定代表人:

2010 年 4 月 28 日

资产评估说明

一、 评估对象与评估范围说明

1. 评估对象与评估范围内容

本次资产评估对象为深圳优思伟业通信科技有限公司的股东全部权益价值，评估范围系截止评估基准日深圳优思伟业通信科技有限公司的整体资产。评估前总资产 8,608,546.95 元，其中：流动资产 8,220,237.35 元，非流动资产 388,309.60 元，其中：固定资产 355,709.60 元，无形资产净额 32,600.00 元。负债 143,211.04 元，净资产 8,465,335.91 元。

公司位于深圳市布吉镇李朗大道 29 号联创科技园 9 号楼的经营场所系向深圳市联创科技集团有限公司租赁所得。

委估资产经过大信会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的审计报告。

除此之外，不存在任何账面未反映的资产和负债，与该公司相关的资产及其负债均已申报列入资产评估范围。

企业的账面值均为历史成本，以前年度没有根据资产评估结果调账。本次评估之前也不存在不良资产核销、资产剥离行为。

2. 实物资产的分布情况及特点

公司委估资产中的实物资产全部分布在公司本部。实物资产的形态是：

截止日期：2012 年 2 月 29 日

金额单位：人民币元

项 目	金 额	分布地点
现金	40,846.57	公司本部
固定资产—机器设备	355,709.60	公司本部

3. 企业申报的无形资产情况

3.1 软件

企业申报的无形资产为购买的财务软件及 ERP 系统，明细如下：

序号	名称	取得日期	原始入账价值
1	用友财务软件	2011/06/01	21,000.00

序号	名称	取得日期	原始入账价值
2	ERP 系统	2012/02/01	15,000.00

4. 其他帐外资产情况

除已经费用化的在用低值易耗品以外，无其他账面上未反映的资产。

二、 资产核实情况总体说明

1. 核实工作的组织、实施时间和过程：

时间安排	主要任务	措施	人员分工
2012年3月1日～ 3月20日	核实各类资产负债评估申报表上申报资产负债的客观性、真实性、合法性	按操作规范要求，评估人员按分工逐一清查核实	全体评估人员
2012年3月21日～ 3月31日	检查资产清查的广度与深度是否符合资产评估的要求，是否与经济行为所涉及的资产一致。编写清查说明	各专业小组汇报清查结果并对清查差异作出说明；收集证据，佐证清查结果	全体评估人员

接受本项目的资产评估委托后，根据项目的类型和资产特点，我公司成立了本项目资产清查评估小组（简称评估小组），评估小组由中国注册资产评估师方明（项目负责人），组员包括中国注册评估师俞泓、蒋骁，项目经理高中达，工程师丁守祥，助理人员冯宇驰、仇佳美等。委托评估单位确定了财务主管为资产清查评估的联系人。

2. 核实工作的过程及方法

首先了解企业所执行的会计核算制度和内部管理制度，对企业各项内部制度的执行情况进行检验；然后会同委托方有关人员对清查评估明细表上所申报的待评资产进行核实，确定这些资产（或负债）的存在性、完整性，验证待评资产的产权归属及相关负债的真实性，做到不重报、不漏项、更不虚报。

以资产占有方提供的评估基准日资产负债表为标准，以资产占有方填制的各类资产、负债评估明细表为被验证的主要对象，逐一清查核对，不遗漏，不重复。

（1）实物资产清查核实的主要方法是以评估明细表对账、对物，若有不符，查明原因，做好清查记录和调整事项记录。关键环节为：一是核对资产负债表、总账、明细账；核对资产负债表与相关的评估明细表，若有不符，查明原因，做好记录；二是

资产占有方实际拥有资产与相关的资产评估明细表是否相符，并以实有资产为依据进行评估；

(2) 债权债务等权利义务性资产清查的方法是核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表（总账、资产负债表、申报明细表）；分析账龄及经济业务往来情况，发函证或替代性测试，判断内容的真实性及权利义务的对应性，确定债权收回的可能性；对权利义务的真實性的要求进行分析。

各项资产负债核实方法具体如下：

◆ 现金：评估人员检查了日记帐、总帐、报表，对相关余额进行核对。对企业人员的现金盘点过程进行监督，根据盘点结果编制库存现金盘点表，然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金，确定现金的清查结果与企业在资产评估申报明细表中填报的数额是否相符。

◆ 银行存款：评估人员核查资产占有方各类银行存款账户，收集各开户银行账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。确定经调节未达账项后银行存款余额与银行对账单余额是否相符。

◆ 应收款项：评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了有关原始入帐凭证，如：销售发票、出库单等资料，并根据重要性原则向债务人发询证函。

◆ 存货：清查核实所采取的措施主要有：

- a) 验证存货的入库凭证，例如购货发票、加工单、在产品内部流转单等，以该等凭证作为存货产权的佐证材料。
- b) 核对库存数量与账面数量，以此来确定存货的存在性，完整性和会计记录的准确性。
- c) 抽查时同时检验存货的品质、库存时间，确定是否有失效、变质、残损、报废或呆滞情况，为正确评估其现行价值打好基础。
- d) 对无账面记录的在用低值易耗品要求资产占有方按实有数量进行清点，并填报明细表纳入评估范围。

基准日存货数量的认定方法是：

- (1) ☆首先了解待评存货的日常管理制度，在确认有关制度能有效地控制存货实物数量并保证能与会计记录有适当的对应关系后，对各类存货进行抽查盘点；
- (2) ☆如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量相符，则依据类推原理，推定委托方填报的存货清查评估明细表上的数量与基准日实存数量相符；
- (3) ☆如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量余额不符，则进一步检查存货的进出库记录，查明是否缺少等原因，在此基础上追溯推算基准日实存数量。

◆ 固定资产—设备：评估人员在企业设备管理人员的陪同下，根据企业填报的设备申报明细表对设备的编号、名称、原值构成、购置年月、数量、规格型号等进行了清查核实。设备的产权归属以购置发票、购置合同、账簿记录等为主要依据，车辆则通过核对车辆行驶证确定其产权归属；设备数量的清查以现场逐台清点的方法进行，设备的实存数量以固定资产账、卡、物三者相符作为判断的依据。

根据该企业的特点，对企业的生产制造、工艺流程和设备的总体情况以及主要设备的特性等进行深入了解。评估人员将所纳入本次评估范围的设备进行清查核实，了解其购入过程，到现场对设备的运行、维护状况进行了实地勘察，并观察其工作环境及使用状况。并向设备操作和维护人员就设备的使用维护情况、设备的运行性能状况及技术指标等情况进行了解。

对待修理设备主要核实其损坏部位及损坏程度，了解其修复的可能性和修复所需费用；对待报废设备主要了解其报废原因，了解是否还有利用价值，如已无利用价值，则估计其报废变现的可能性。

◆ 无形资产—软件：对企业拥有的账面已反映或未反映的软件等无形资产，评估人员通过查验各类无形资产的权利证书、相关凭证等，确认无形资产的真实性和有效性。了解各类无形资产的账面值入账依据、摊销年限；无形资产对应的产品收入及毛利。

◆ 负债：对各项负债，主要通过核对、分析、函证、替代测试、判断。核对账表

(总账、资产负债表、评估明细表); 分析账龄及经济业务往来情况, 审查借款合同、发函证或替代性测试, 判断内容的真实性及义务的对应性分析。

3. 影响资产核实的事项及处理方式

无。

4. 引用其他机构出具的报告的结论所涉及的资产类型、数量和金额

无。

5. 核实结论

经过清查核实, 未发现企业存在明显的坏账、权属不完善、盘盈、盘亏、报废、毁损、变质等不良资产情况, 也无抵押、担保、未决诉讼等情况。

三、 资产基础法的评估

1. 货币资金

(1) 现金

现金账面价值 40,846.57 元，全部为人民币。评估人员和企业人员一起对库存的现金进行了盘点，并编制库存现金盘点表，检查了日记账、总账、报表，对相关余额进行核对。然后按清点日与评估基准日之间的现金收支数推算基准日的实有现金。现金的清查结果与企业在资产评估清查明细表中填报的数量完全相符，按照账面值确定评估值。

现金评估值为 40,846.57 元。

(2) 银行存款

银行存款账面价值 343,523.17 元，共有 1 个银行账户，为人民币帐户。评估人员核查资产占有方银行存款账户，收集各开户银行各账户的银行对账单、银行余额调节表，验证未达账项的真实性。同时评估人员向银行进行了询证，函证结果与对账单记录相符。

银行存款评估采取同银行对账单余额核对的方法，如有未达账项则编制银行存款余额调节表，平衡相符后，确认评估值。

银行存款评估值为 343,523.17 元。

2. 应收账款

应收账款账面净额为 7,748,365.87 元，无坏账准备。系公司应收上海浦歌的加工费。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，抽查了销售发票、出库单等资料，对其中金额较大或时间较长的款项核查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发询证函，证实账面金额属实。

经分析，应收账款全部为关联方往来，且账龄在一年以内，坏账可能性极小，因

此按账面值评估。

应收账款评估值 7,748,365.87 元。

3. 其他应收款

其他应收款账面净额为 16,175.02 元，无坏账准备。包括应收社保款和过路费等。

评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，对其中金额较大或时间较长的款项抽查了原始入帐凭证，询问有关财务人员或向债务人发函询证；对职工出差暂借款、差旅费等，评估人员核对了职工暂借款明细清单，抽查了部分原始发生凭证，金额无误。经过上述程序后，评估人员分析认为，其他应收款账面值属实。同时，评估人员进行了账龄分析，其他应收款账龄全部在一年以内，坏账的可能性很小，本次按照账面值确定评估值。

其他应收款评估值 16,175.02 元。

4. 存货

存货账面值为 71,326.72 元。为加工过程中投入的人工成本。

对存货的清查核实主要是查阅企业的各类库存的管理制度；收、发手续、入库检验制度；了解了存货成本要素构成、记账及日常核算的方法。并对库存各类存货进行盘点抽查，抽查的方法是根据存货清查评估明细表所列示的明细，分清主次、掌握重点。

清查核实所采取的措施主要有：

验证存货的入库凭证，例如购货发票、在产品内部流转单等，以该等凭证作为存货产权的佐证材料。

核对库存数量与账面数量，以此来确定存货的存在性，完整性和会计记录的准确性。

抽查时同时检验存货的品质、库存时间，确定是否有失效、变质、残损、报废或呆滞情况，为正确评估其现行价值打好基础。

对无账面记录的在用低值易耗品要求资产占有方按实有数量进行清点，并填报明细表纳入评估范围。

基准日存货数量的认定方法是：

首先了解待评存货的日常管理制度，在确认有关制度能有效地控制存货实物数量并保证能与会计记录有适当的对应关系后，对各类存货进行抽查盘点；

如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量相符，则依据类推原理，推定委托方填报的存货清查评估明细表上的数量与基准日实存数量相符；

如果盘点日存货清查数量与盘点日账面数量余额不符，则进一步检查存货的进出库记录，查明是缺少原因，在此基础上追溯推算基准日实存数量。

本次账面上的存货均为人工成本，评估人员核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上抽查了相关凭证及附件，确认账面值属实，按核实后账面值评估。

存货的评估值为 71,326.72 元。

5. 固定资产—设备类

5.1 设备概况

此次委评的设备分类账面情况如下：

设备名称	数量	账面原值	账面净值
机器设备	20	169,301.99	153,877.95
运输设备	1	127,075.00	110,978.83
电子设备	15	100,059.10	90,852.82
合 计	36	396,436.09	355,709.60

该企业总拥有设备 36 台（项、辆），按其不同用途分为机器设备、运输设备、电子设备及其他设备三类。

1、机器设备 20 项，主要有：高低温试验机、手机跌落测试机、手机震动试验机、手机充电器插拔力测试仪、盐雾试验机、静电放电发生器、叉车、打包机等设备。

2、运输设备系 1 辆轿车；

3、电子设备及其他设备 15 台（项），主要有：条码打印机、服务器、空调、打印机、电脑等设备，主要分布于办公室内。

5.2 现场勘察和调查

经评估人员清查，账、实相符，无毁损、报废情况，目前均可正常使用。

5.3 评估过程

（1）制定现场工作计划

评估人员与企业相关设备管理人员接洽，根据企业设备特点提出需要提供的相关资料清单；并划分评估小组，制定现场设备勘察工作计划。

（2）现场勘察

评估人员对该部分资产进行了核实，主要核对设备和车辆的规格型号和生产厂家等。同时评估人员现场对设备的实际运行状况进行了认真观察和记录，并同现场使用维护人员就设备的使用维护情况及达到技术性能情况进行了解。

A. 对一般普通设备，评估专业人员采用目测法，以其丰富的经验作一般性技术判定；

B. 对车辆，核实车名、型号、牌照号、出厂年月、启用日期、载客座位数（或载重量）、排气量、行驶里程、事故及维修状况等；对车辆的制造质量、行驶性能、利用率、维护保养、停放环境等进行勘察记录，并进一步分析，以确定影响车辆成新率的各项调整系数。

（3）调查沟通

召开有关设备管理员和评估师参加的座谈会，全面分析已掌握的情况，并进一步补充完善，以便对设备的历史与现状作更全面的了解，从而确定成新率。

（4）收集资料

详细了解设备管理、控制和维修制度以及各项制度的执行情况，调查设备账面价值构成及调整变化情况和依据，查阅并复印了部分设备的付款凭证及运输设备的车辆

行驶证，记录车辆的实际行驶里程数等。

（5）分析处理

利用我公司建立的价格信息库和询价网络，确定了设备的购置价格。

根据所有现场勘察记录、设备检测报告以及向有关工作人员了解的关于设备利用率、维护保养、故障率等情况，在全面了解设备的历史与现状的基础上，结合设备的经济性、技术先进性、可靠性等指标，经过综合分析和对比，作为合理确定设备成新率的依据；

最终由设备评估专家对设备的评估进行讨论研究，复核审定重置全价与成新率的合理性，以求设备评估值更符合客观实际。

5.4 评估方法

本次对机器设备的评估方法主要为重置成本法。

计算公式为：

评估值=重置全价×成新率。

1、重置全价的确定：

重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成，一般均为更新重置价，即：

$$\begin{aligned} \text{重置全价} &= \text{重置现价} + \text{运杂、安装调试费} + \text{其它合理费用} \\ &= \text{重置现价} \times (1 + \text{运杂安装费费率}) + \text{其它合理费用} \end{aligned}$$

根据 2008 年 11 月 10 日发布的《中华人民共和国国务院令 538 号》、自 2009 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税暂行条例》之第八条规定：“纳税人购进货物或者接受应税劳务，支付或者负担的增值税额为进项税额，准予从销项税额中扣除。”

由于企业购入固定资产（除纳税人自用的应征消费税的车辆、游艇等消费类设备外）的增值税额可从销项税额中抵扣，故设备的重置全价应扣除增值税，即：

$$\text{重置全价} = \text{设备现价} \times (1 + \text{运杂、安装费费率}) + \text{其它合理费用} - \text{增值税额}$$

（1）国产设备重置全价的确定：

重置全价=设备现价×(1+运杂、安装费费率)+其它合理费用-增值税额

设备现价的取价依据:

通过向生产制造厂询价;

向《机电产品报价手册》的编纂机构“机械工业信息研究院机械工业出版社”询价;

查阅《机电产品报价手册》;

查阅《全国资产评估价格信息》;

查阅《机电设备评估价格信息》取得;

参考近期设备合同价调整。

对无法询价及查阅到价格的设备,参照类似设备的现行市价经调整估算确定;

运杂、安装费的确定:

根据《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中,有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标,并按设备类别予以确定。

其它合理费用:主要是指资金成本,对建设周期长、价值量大的设备,按建设周期及付款方式计算其资金成本;对建设周期较短,价值量小的设备,其资金成本一般不计。

增值税额=设备现价/1.17×0.17

(2) 车辆重置全价的确定:

①客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

②货运车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用-增值税额

重置现价的确定通过查阅《中国汽车网》、《全国国产及进口汽车报价》取得;

车辆购置税为不含税购置价的10%;

其他费用主要包括:验车费、拍照费、固封费、拓钢印费等,一般取500元。

增值税额=车辆现价/1.17×0.17

2、成新率的确定：

（1）对重点、关键设备成新率的确定：在年限法理论成新率的基础上，再结合各类因素进行调整，最终合理确定设备的综合成新率。计算公式：

综合成新率= 理论成新率×调整系数 K

其中：

理论成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%

调整系数 $K=K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$ 等，即：

综合成新率= 理论成新率× $K_1 \times K_2 \times K_3 \times K_4 \times K_5 \times K_6$

各类调整因素主要系设备的原始制造质量、设备的运行状态、设备的利用率、设备的维护保养（包括大修理等）情况、设备的故障频率、设备的环境状况等。

（2）电子类设备成新率直接采用使用年限法确定

计算公式：

成新率=尚可使用年限÷（已使用年限+尚可使用年限）×100%

尚可使用年限依据评估专业人员的丰富经验，结合设备的实际运行状态确定。

（3）对车辆成新率的确定，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456 号）“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202 号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”中的新标准，采用“行驶里程成新率”和“使用年限成新率”孰低法，确定其基础成新率，并以技术测定成新率和基础成新率加权确定其综合成新率。

计算公式：

综合成新率=基础成新率×40%+技术测定成新率×60%

5.5 评估实例

例 1、（机器设备明细表第 9 项 ）

设备名称：静电放电发生器

规格型号：ESD-202A

制造公司：东莞市欣宝仪器有限公司

启用年月：2011 年 9 月

账面原值：25,213.68 元

账面净值：23,217.6 元

(1) 重置全价的确定：

重置全价=重置现价-增值税

增值税额=设备现价/1.17×0.17

经向东莞市欣宝仪器有限公司询价，ESD-202A 静电放电发生器重置现价为 29,200.00 元，

静电放电发生器重置全价=重置现价-增值税

=29,200.00-29,200.00÷1.17×0.17

=25,000.00 元（取整）

(2) 成新率的确定：

该设备属电子类设备，故采用使用年限法确定成新率，设备已使用 0.5 年，据估测尚可使用 10 年。

成新率=尚可使用年限×（已使用年限+尚可使用年限）×100%

=10÷（0.5+10）×100%

=95%（取整）

(3) 评估值=重置全价×成新率

=25,000.00×95%

=23,750.00 元

例 2：运输设备清查评估明细表第 1 项

牌照号码：粤 BC0E39

车辆类型：轿车

厂牌型号：江淮 HFC6500A1C8F

制造厂家：安徽江淮汽车股份有限公司

启用年月：2011 年 6 月

账面原值：127,075.00 元

账面净值：110,978.83 元

重置全价的确定：

客车重置全价=车辆现价+车辆购置税+其它费用

由《中国汽车网》查得该车辆的重置现价为 112,000.00 元

购置税=（含税车价/1.17）×10%

其他费用= 500 元（包括手续费等）

江淮 HFC6500A1C8F 轿车重置全价计算表：

序号	项目	费率/税率	计算公式	金额
1	车辆重置现价			112,000.00
2	购置附加税	10%	(1) /1.17×购置附加税率	9,572.65
3	各项费用			500.00
4	重置全价		(1) + (2) + (3)	122,072.65
	取整			122,100.00

江淮 HFC6500A1C8F 重置全价为 122,100.00 元（取整）

（2）成新率的确定：

该车辆系轿车，按照国家经贸委（国经贸经[1997]456 号）“关于《汽车报废标准》的通知”及国家经贸委（国经贸资源[2000]1202 号）“关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知”的新标准，规定行驶公里为 50 万公里，使用年限为 15 年，现已行驶 2.56 万公里，已使用 0.7 年。

年限成新率=（规定使用年限—已使用年限）÷规定使用年限×100%

=（15—0.7）÷15 ×100%

=95.33 %

行驶里程成新率=（规定行驶里程—已行驶里程）÷规定行驶里程×100%

$$= (50 - 2.56) \div 50 \times 100\%$$

$$= 94.88\%$$

二者孰低，取基础成新率为 94.88%。

通过现场观察及技术测定，该车辆主要结构成新率如下：

车辆各部位名称	权重	实测及观察技术状况	新度系数	成新率%
车身总成	28	各部分结构完好，厢内设施无损坏	0.94	26.32
发动机及离合器总成	25	发动机运行平稳，离合器总成正常，零部件正常磨损	0.93	23.25
变速箱总成及传动轴	12	运行正常，无渗漏及异响，零部件正常磨损	0.94	11.28
前桥及转向器总成	9	前桥无变形，转向系统无摆振、抖动	0.94	8.46
后桥及后悬架总成	9	无变形及碰伤	0.94	8.46
电器仪表系统	7	电器仪表系统完好	0.92	6.44
制动系统	6	性能良好，无故障	0.94	5.64
轮胎	4	正常磨损，	0.9	3.6
合 计	100			93.45

技术鉴定成新率为 93.45 % (见技术鉴定表)。

综合成新率=基础成新率×40%+技术测定成新率×60%

$$= 94.88\% \times 40\% + 93.45\% \times 60\%$$

$$= 37.95\% + 56.07\%$$

$$= 94.02\%$$

$$= 94\% \text{ (取整)}$$

(3) 评估值=重置全价×综合成新率

$$= 122,100.00 \times 94\%$$

$$= 114,774.00 \text{ 元}$$

例 3、(电子设备明细表第 11 项)

设备名称：笔记本电脑

规格型号：ThinkPad

制造公司：联想集团公司

启用年月：2012 年 2 月

账面原值：7,700.00 元

账面净值：7,700.00 元

(1) 重置全价的确定：

重置全价=重置现价-增值税

增值税额=设备现价/1.17×0.17

ThinkPad 笔记本电脑重置现价为 8,800.00 元，查阅 ZOL 产品报价（网）取得。

笔记本电脑重置全价=重置现价-增值税

=8,800.00-8,800.00÷1.17×0.17

=7,500.00 元（取整）

(2) 成新率的确定：

该设备属一般设备，故采用使用年限法确定成新率，设备已使用 0.1 年，据估测尚可使用 5 年。

成新率=尚可使用年限×（已使用年限+尚可使用年限）×100%

=5÷（0.1+5）×100%

=98%（取整）

(3) 评估值=重置全价×成新率

=7,500.00×98%

=7,350.00 元

5.6 评估结论及分析

经过上述评估，企业的设备评估如下：

资产名称	账面净值	评估净值	增值额	增值率%
机器设备	153,877.95	147,231.00	-6,646.95	-4.32
运输设备	110,978.83	114,774.00	3,795.17	3.42
电子设备	90,852.82	84,669.00	-6,183.82	-6.81

合 计	355,709.60	346,674.00	-9,035.60	-2.54

固定资产设备账面净值 355,709.60 元，评估值 346,674.00 元，减值 9,035.60 元，减值率为 2.54%。经分析，减值的主要原因是：

- 1、机器设备、电子设备的价格下降。
- 2、财务对设备的折旧年限长于设备的经济寿命。

6. 无形资产-其它无形资产

无形资产帐面值 32,600.00 元，系企业购买的财务软件。

评估人员在核对明细账、总账与评估申报表的一致性的基础上，查阅了各软件的购买合同、发票、原始入账凭证及摊销凭证等，确认账面属实且摊销合理。同时，评估人员对软件进行了询价，版本相同的软件售价与账面值差异不大，故本次按账面价值评估。

无形资产—其他无形资产的评估值为 32,600.00 元。

7. 应付账款

应付账款账面值为 51,661.96 元，主要是公司应付的五金材料、工具、锡线等款项。评估人员查阅了相关合同协议，抽查了部分原始凭证，就大金额款项向对方单位询证函确认。经核实该负债内容真实有效，为实际应承担的债务，按照账面值评估。

应付账款评估值为 51,661.96 元。

8. 应交税费

应交税费帐面值 87,999.84 元，主要为增值税、营业税、所得税及附加税费等。评估人员核对了税金申报表以及完税凭证，确认帐面金额属实，按照账面值评估。

应交税费评估值为 87,999.84 元。

9. 其他应付款

其他应付款账面值 3,549.24 元，主要为职工应报销的款项等。

评估人员在核实账务的基础上采用函证或查验原始入账凭证等相关资料的方法，确定债务的存在，确定其他应付款账面值基本属实，按照账面值评估。

其他应付款评估值为 3,549.24 元。

10. 资产基础评估结论

经过上述资产基础法评估，深圳优思伟业通信科技有限公司于评估基准日 2012 年 2 月 29 日市场状况下，股东全部权益价值为人民币 8,456,300.31 元。

其中：总资产的账面价值8,608,546.95元，评估价值8,599,511.35元。同账面价值相比，评估减值额9,035.60元，减值率0.10%。

负债的账面价值143,211.04元，评估值143,211.04元。无评估增减值。

净资产的账面价值8,465,335.91元，评估价值8,456,300.31元。同账面价值相比，评估减值额9,035.60元，减值率0.11%。

四、 收益现值法评估

1. 收益法的应用前提及选择的理由

1.1 收益法的定义和原理

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

评估值 P = 未来收益期内各期收益的现值之和，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n} \pm \Delta p$$

其中： r —所选取的折现率

g —未来收益每年增长率，如假定 n 年后 F_i 不变， g 取零

F_i —未来第 i 个收益期的预期收益额

n —预测年限

Δp —非经营性资产、溢余（短缺）资产

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估同时确定按照收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

1.2 收益法的应用前提

- (1) 被评估资产的未来预期收益可以预测并可以用货币衡量；
- (2) 资产所有者获得预期收益所承担的风险也可以预测并可以用货币衡量；
- (3) 被评估资产预期获利年限可以预测。

使用现金流折现方法的最大难度在于预期净现金流量的预测以及数据采集和处理

的可靠性、客观性等。但当对未来预期净现金流量的预测较为客观公正、折现率的选取较为合理时，其评估结果具有较好的客观性，易为市场所接受。

本次评估按上海优思通信科技有限公司合并口径进行收益法预测评估，具体详见总报告。

评估结论及分析

一、 评估结论

本次评估,我们采用资产基础法,对委估对象在 2012 年 2 月 29 日的价值进行评估。

采用资产基础法,在基准日市场状况下,被评估企业股东全部权益价值评估值为人民币 8,456,300.31 元。

具体明细如下:(单位:人民币万元)

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	822.02	822.02		
非流动资产	38.83	37.93	-0.9	-2.32
其中:可供出售金融资产净额				
持有至到期投资净额				
长期应收款净额				
长期股权投资净额				
投资性房地产净额				
固定资产净额	35.57	34.67	-0.9	-2.53
在建工程净额				
工程物质净额				
固定资产清理				
生产性生物资产净额				
油气资产净额				
无形资产净额	3.26	3.26		
开发支出				
商誉净额				
长期待摊费用				
递延所得税资产				
其他非流动资产				
资产总计	860.85	859.95	-0.9	-0.1
流动负债	14.32	14.32		
非流动负债				
负债总计	14.32	14.32		
净资产(所有者权益)	846.53	845.63	-0.9	-0.11

本次按上海优思通信科技有限公司合并口径进行收益现值法预测,详细结论见总报告。

西南证券股份有限公司
关于大唐电信科技股份有限公司
非公开发行股份购买资产
并募集配套资金暨关联交易
之
独立财务顾问报告



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES CO.,LTD.

独立财务顾问：西南证券股份有限公司

二〇一二年五月

重大事项提示

一、本次交易方案及交易标的的估值作价

1、本次交易的方案

大唐电信向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人熊碧辉、顾新惠定向发行股份，收购其合计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

2、标的资产的估值

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用资产基础法和收益法进行了评估。本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。上述评估报告已经国务院国资委备案。

联芯科技经审计的净资产账面价值为 64,871.33 万元，经评估，资产基础法评估价值为 93,099.71 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 43.51%；收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%。

上海优思经审计的净资产账面价值为 8,655.04 万元，资产基础法评估价值为 12,969.61 万元，增值额 4,314.57 万元，增值率 49.85%；收益法评估价值为 42,800.00 万元，增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%。

优思电子经审计的净资产账面价值为 2,056.97 万元，经评估，资产基础法评估价值为 2,043.77 万元，减值额 13.20 万元，减值率 0.64%；收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

3、本次交易的作价及支付方式

本次交易标的资产的交易价格以经国务院国资委备案的评估价值为基础，经交易双方协商确定。联芯科技 99.36%股权的交易价格为 1,627,258,464 元，上海优思 49%股权的交易价格为 209,720,000 元，优思电子 100%股权的交易价格为 73,600,000 元。

各交易对方分别以其拥有的标的资产认购公司本次拟发行的股份。公司控股股东电信科研院同时以现金认购公司本次发行的股份。

二、本次发行股票的价格及发行数量

1、发行价格

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为公司第五届董事会第二十四次会议决议公告日。发行股份购买资产和发行股份募集配套资金发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

定价基准日前 20 个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

最终发行价格尚须经公司股东大会批准。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

2、发行数量

(1) 本次交易标的资产的交易价格为 191,057.85 万元，以 8.39 元/股发行价格计算，公司拟发行股份购买资产的股份发行数量为 22,772.0913 万股，具体情况如下：

发行对象	发行数量（股）
电信科研院	10,072,394
大唐控股	148,118,845
上海利核	15,596,594
上海物联网创投	7,554,295

发行对象	发行数量（股）
上创信德鸿能	5,036,197
北京银汉兴业创投	3,786,908
海南信息产业基金	3,786,908
顾新惠	16,884,386
熊碧辉	16,884,386
合 计	227,720,913

（2）本次交易中，公司拟募集配套资金 6.2925 亿元，以 8.39 元/股发行价格计算，向电信科研院发行股份数量为 7,500 万股。最终发行数量将以中国证监会核准的发行数量为准。

本次交易的发行数量总数为 302,720,913 股。定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量亦将作相应调整。

三、本次交易构成重大资产重组，亦构成关联交易

本次交易拟购买标的资产估值为 191,057.85 万元，占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5,000 万元人民币，根据中国证监会《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

本次交易对方电信科研院为公司的控股股东；本次交易对方大唐控股为电信科研院的控股子公司。同时，大唐控股持有本次交易对方海南信息产业基金 40% 的出资额，是海南信息产业基金的有限合伙人之一，高永岗先生出任电信科研院的总会计师并兼任海南信息产业基金的高级管理人员，同时海南信息产业基金的执行事务合伙人海南大唐发控股权投资基金管理有限公司是大唐控股的孙公司。因此，本次交易对方电信科研院、大唐控股和海南信息产业基金均为上市公司的关联方，根据《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》，本次交易构成关联交易。

四、本次发行股份的禁售期

本次交易对方电信科研院承诺：本次以资产认购的股份和以现金认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方大唐控股承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海利核承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和海南信息产业基金承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方顾新惠、熊碧辉承诺：本次以上海优思股权认购的股份，自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。本次以优思电子股权认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

五、利润补偿承诺

2012年4月10日，大唐电信与大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠签订《盈利预测补偿协议》（分别关于联芯科技、上海优思、优思电子）。

2012年5月14日，大唐电信与大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠签订了《盈利预测补偿协议之补充协议》（分别关于联芯科技、上海优思、优思电子）。协议约定：

如果本次交易于2012年度内实施完成，则2012年度、2013年度和2014年度，每年度标的资产联芯科技实现的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）不低于同期评估报告预测的净利润数；如果本次交易于2013年度内实施完成，则2013年度、2014年度和2015年度，每年度标的资产联芯科技实现的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）不低于同期评估报告预测的净利润数。

如果本次交易于2012年度内实施完成，则2012年度、2013年度和2014年度，每年度标的资产上海优思和优思电子实现的扣除非经常损益后的净利润不低于同期评估报告预测的净利润数；如果本次交易于2013年度内实施完成，则2013年度、2014年度和2015年度，每年度标的资产上海优思和优思电子实现的扣除非经常损益后的净利润不低于同期评估报告预测的净利润数。

根据具有证券从业资格的资产评估机构东洲评估出具的评估报告（沪东洲资评报字【2012】第0215026号、第0213207号、第0212207号），2012年、2013年、2014年、2015年交易对方应承诺的联芯科技、上海优思、优思电子的净利润情况如下：

单位：万元

预测利润 公司名称	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
联芯科技	14,008.28	17,415.73	20,822.41	23,131.05
上海优思	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45
优思电子	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60

注：联芯科技的净利润与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净

利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润。

六、本次交易尚需履行的程序

2012年4月11日，大唐电信召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了本次重大资产重组预案的相关议案；2012年5月14日，大唐电信召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

本次交易尚需履行的程序如下：

- 1、本次交易的相关方案获得国务院国资委的批复；
- 2、公司股东大会审议通过本次重大资产重组方案；
- 3、公司股东大会批准电信科研院及其关联方免于以要约方式增持公司股份；
- 4、本次重大资产重组方案获得中国证监会核准方可实施。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议和能否取得国务院国资委等有关部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，公司将及时公布本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

七、风险因素

除上条所述审批风险外，本次交易涉及的主要风险因素如下：

1、行业及政策风险

国家支持3G产业发展，特别是对自主创新的TD-SCDMA产业提供政策支持。拟购买资产中联芯科技主要从事基于TD-SCDMA终端核心技术的开发，提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的2G/3G/4G多模终端解决方案，因此TD-SCDMA推广的速度对于公司未来业务将产生一定影响，如果未来国家相关政策发生重大变化，则将给公司相关业务带来不确定性。

2、管理风险

交易完成后公司主营业务包括芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务以及增值业务与移动互联网业务等，下属子公司分布于北京、天津、上海、西安、成都等多个城市，本次发行股份购买的联芯科技主要业务为 TD-SCDMA 终端核心芯片技术的开发，上海优思主要业务为移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的制造、销售等业务。同时，在本次非公开发行股份完成后，公司的资产规模及净资产规模将大幅增加。因此，公司较宽的管理幅度将给公司带来一定管理难度，若公司的组织管理体系、人力资源管理及风险控制体系不能满足公司资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，则公司的经营将受到一定影响。

3、大股东控制风险

目前公司的控股股东电信科研院直接持有公司 30.64%的股份，通过电信科学技术第十研究所间接持有公司 1.39%的股份，合计持有公司 32.03%股权。本次重组完成后，预计电信科研院直接持有公司 29.61%股权，通过大唐控股、海南信息产业基金、电信科学技术第十研究所分别间接持有公司 19.97%、0.51%和 0.82%股权，合计持有公司 50.91%股权，处于绝对控股地位。电信科研院可能通过公司董事会或通过行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而损害公司及公司其他股东的利益。

为保护上市公司中小股东的利益，电信科研院承诺，保证在本次重组完成后，将按照中国证监会规范性文件的要求，做到与大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面完全分开，切实保障大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面的独立运作。

4、技术风险

联芯科技为了保持技术领先优势，必须尽可能准确地预测相关芯片技术的发展方向、技术产业化及市场化的发展趋势，并进行相应的研发投入。但由于对未来市场的预测存在不确定性，如果联芯科技对相关芯片技术和市场发展趋势判断失误，或新技术产业化存在重大不确定性，将可能让联芯科技面临风险。

公司始终重视新产品的研究与开发，同时公司不断提升对研究人员的重视，

公司将始终跟随市场发展方向，不断保持产品的市场先进性。

5、财务风险

本次交易前，截至 2012 年 2 月末，上市公司资产负债率达到 88.53%，资产负债率处于较高水平。本次交易完成后，若不考虑募集配套资金因素，根据上市公司备考财务报表审计报告，截至 2012 年 2 月末，上市公司资产负债率为 80.19%，若考虑募集配套资金 6.2925 亿元，其资产负债率降为 73.09%，有利于降低上市公司的资产负债率，改善上市公司的资本结构。

即使考虑本次交易募集的配套资金，上市公司资产负债率仍将处于较高水平，上市公司仍可能面临财务风险。本次交易完成后，上市公司的整体盈利水平将大幅提升，因此上市公司可以通过加强自身经营等方式，逐步改善自身财务结构，从而降低财务风险。

6、交易标的的估值及盈利预测风险

根据东洲评估出具的沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0212207 号、第 0213207 号评估报告，本次评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对标的资产股东权益价值进行评估。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素确定采用资产基础法和收益法进行评估，最终以收益法结果作为最终评估结果。经评估，联芯科技经审计的净资产账面价值合计为 64,871.33 万元，收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%；上海优思经审计的净资产账面价值为 8,655.04 万元，收益法评估价值为 42,800.00 万元，增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%；优思电子经审计的净资产账面价值为 2,056.97 万元，收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

根据各标的资产的盈利预测及大信会计出具的审核报告（大信专核字[2012]第 1-0001 号、第 1-0002 号、第 1-0003 号），联芯科技、上海优思、优思电子预计 2012 年度可实现归属于母公司所有者的净利润分别为 13,408.35 万元、7,080.26 万元、963.35 万元。

本次标的资产的评估增值较大，若未来标的资产不能达到预期的收益，将可

能对上市公司股东利益造成损害。为了保护上市公司股东的利益，公司与交易对方签订了《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，若标的资产不能实现预期的盈利承诺，则交易对方将以股份的方式对上市公司进行补偿。

7、股市风险

股票市场价格波动不仅取决于企业的经营业绩，还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。公司本次交易需要有关部门审批，且审批时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

目 录

重大事项提示	1
一、本次交易方案及交易标的的估值作价	1
二、本次发行股票的价格及发行数量	2
三、本次交易构成重大资产重组，亦构成关联交易	3
四、本次发行股份的禁售期	4
五、利润补偿承诺	4
六、本次交易尚需履行的程序	6
七、风险因素	6
目 录	10
释 义	12
一、一般释义	12
二、专业术语释义	15
声 明	18
第一节 本次交易各方情况	19
一、上市公司基本情况	19
二、本次交易对方基本情况	27
三、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况	56
四、本次交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况	56
第二节 本次交易标的	57
一、交易标的概况	57
二、交易标的之一：联芯科技有限公司	57
三、交易标的之二：上海优思通信科技有限公司	86
四、交易标的之三：启东优思电子有限公司	105
五、交易标的的评估情况	113
六、重大会计政策或会计估计差异情况	120
第三节 本次交易的基本情况	137
一、本次交易的背景和目的	137
二、本次交易的决策过程	138

三、本次交易主要内容	140
第四节 独立财务顾问意见	143
一、主要假设	143
二、本次交易合规性分析	143
三、对本次交易定价的依据及公平合理性分析	153
四、交易标的盈利能力分析	160
五、本次交易对公司影响的分析	167
六、对本次交易前后公司同业竞争、关联交易分析	195
七、本次交易不存在上市公司现金或资产支付后，不能及时获得对价的风险	214
八、关于本次交易的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》	214
九、交易标的其他股东放弃优先购买权协议的主要内容	224
十、独立财务顾问内核意见和结论性意见	225
第五节 其他提请投资者注意的事项	228
一、资金占用和关联担保	228
二、本次交易对上市公司负债结构的影响	229
三、连续停牌前公司股票价格的波动情况	229
四、对相关人员买卖公司股票情况的自查	230
五、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息	241
第六节 备查文件	242
一、备查文件	242
二、备查地点	242

释 义

在本报告书中，除非另有所指，下列简称具有如下含义：

一、一般释义

本公司/公司/上市公司/发 行人/大唐电信	指	大唐电信科技股份有限公司
交易对方	指	电信科学技术研究院、大唐电信科技产业控股有限公司、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、熊碧辉和顾新惠
电信科研院	指	电信科学技术研究院
大唐控股	指	大唐电信科技产业控股有限公司
上海利核	指	上海利核投资管理股份有限公司
上海武岳峰创投	指	上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）
上海物联网创投	指	上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）
上创信德鸿能	指	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）
北京银汉兴业创投	指	北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）
海南信息产业基金	指	海南信息产业创业投资基金（有限合伙）
上海创投	指	上海创业投资有限公司
大唐高新创投	指	大唐高新创业投资有限公司

大唐微电子	指	大唐微电子技术有限公司
联芯科技	指	联芯科技有限公司
上海优思	指	上海优思通信科技有限公司
优思电子	指	启东优思电子有限公司
优思通信	指	启东优思通信有限公司
广晟微电子	指	广州市广晟微电子有限公司
联芯科技（香港）	指	联芯科技（香港）有限公司
上海浦歌	指	上海浦歌电子有限公司
上海精佑	指	上海精佑通信科技有限公司
优思伟业	指	深圳优思伟业通信科技有限公司
交易标的、目标资产、标的资产	指	交易对方合计拥有的联芯科技有限公司 99.36% 股权、上海优思通信科技有限公司 49% 股权、启东优思电子有限公司 100% 股权
标的公司	指	联芯科技有限公司、上海优思通信科技有限公司、启东优思电子有限公司等三家公司
本次交易、本次资产重组、本次重组	指	大唐电信向交易对方非公开发行股份购买其持有的目标资产,同时向电信科研院发行股份募集配套资金之交易行为
审计基准日、评估基准日	指	2012 年 2 月 29 日
证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所	指	上海证券交易所
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
独立财务顾问/西南证券	指	西南证券股份有限公司
法律顾问/观韬律所	指	北京市观韬律师事务所

财务审计机构/大信会计	指	大信会计师事务所有限公司
资产评估机构/东洲评估	指	上海东洲资产评估有限公司
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本报告书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上若有差异,则此差异是由于四舍五入造成。

二、专业术语释义

TD-SCDMA	指	Time Division-Synchronous Code Division Multiple Access 的简称，是由中国提出的一种第三代无线移动通信技术国际标准，是中国移动主要采取的 3G 标准
WCDMA	指	Wideband Code Division Multiple Access 的简称，是一种第三代无线移动通讯技术国际标准，是中国联通主要采取的 3G 标准
CDMA2000	指	Code Division Multiple Access 2000 的简称，是一种第三代无线移动通讯技术国际标准，是中国电信主要采取的 3G 标准
ITU	指	International Telecommunications Union（国际电信联盟）的简称，是联合国主管信息通信技术事务的主要机构
TD-LTE	指	Time Division Long Term Evolution（时分长期演进）的简称，3G 后续演进技术 LTE 的两种模式之一
FDD-LTE	指	Frequency Division Long Term Evolution（频分长期演进）的简称，3G 后续演进技术 LTE 的两种模式之一
OFDM	指	Orthogonal Fre-quency Division Multiplexing（正交频分复用技术）的简称，是一种无线环境下的高速传输技术，是长期演进技术 LTE 的信号传输技术规范之一
MIMO	指	Multiple-Input Multiple-Out-put（多入多出技术）的简称，是一种能够大幅提高无线电通信能力的

		技术,在第四代移动通信技术标准中被广泛采用
SoC	指	System on Chip（系统级芯片）的简称，是一个包含完整系统并有嵌入软件全部内容的集成电路
3G	指	第三代移动通信技术（3rd-generation），支持高速数据传输的蜂窝移动通讯技术
PCB	指	Printed Circuit Board的缩写，印制电路板，是一种重要的电子部件
SMT	指	Surface Mounted Technology 的简称，表面组装技术（表面贴装技术），是目前电子组装行业里最流行的一种技术和工艺
Open Bom	指	开放资料清单
ODM	指	Original Design Manufacturer 的简称，意为原始设计制造商
GSM	指	Global System for Mobile communications 的简称，意为全球移动通信系统，是由欧洲电信标准组织 ETSI 制订、当前应用最为广泛的移动电话标准
BVT	指	版本验证测试（Build Verification Test），该过程由一组广泛的测试组成，一般用于简单的验证特定版本总体质量
DVT	指	设计验证测试（Design Verification Test），该过程需要对硬件设备的所有信号进行测试，完成安全规范验证，以此实现产品的基本定型
PVT	指	小批量过程验证测试（Process Verification Test），该过程主要验证新机型的各功能实现状况，并进

		行稳定性及可靠性测试
ISO9001 认证	指	国际标准化组织提出的质量管理体系核心标准之一
SPC	指	统计过程控制 (Statistical Process Control)，是一种借助数理统计方法的过程控制工具，主要是对生产过程进行分析评价，根据反馈信息及时发现系统性因素出现的征兆，并采取措施消除其影响
主板	指	Mainboard，亦称系统板(System board)，是电子设备的基本部件之一，安装了组成设备的主要电路系统，一般集成了各类芯片、接口和插件
协议栈	指	一组网络和电子设备中各层级通讯规则和方式的总合，描述信号的时序和通信数据的结构，反映了文件和数据传输的过程
Mbit/s	指	兆比特每秒，计算机行业里表示传输速度的单位，1Mbit/s 表示每秒钟传输 1,000,000 比特的数据，每 8 比特即为 1 字节
MHz	指	兆赫，是波动频率单位之一，相当于 1,000 千赫

声 明

西南证券股份有限公司接受大唐电信的委托，担任大唐电信本次重大资产重组的独立财务顾问，就该事项向大唐电信全体股东提供独立意见。

本独立财务顾问报告是依据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《关于规范上市公司重大重组若干问题的规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》等法律、法规、文件的有关规定和要求，按照行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用和勤勉尽责的原则，通过尽职调查和对重大资产重组报告书等的审慎核查后出具的，以供中国证监会、上海证券交易所及有关各方参考。

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

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

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

第一节 本次交易各方情况

一、上市公司基本情况

（一）公司概况

公司名称：大唐电信科技股份有限公司

上市证券交易所：上海证券交易所

证券简称：大唐电信

证券代码：600198

成立日期：1998 年 9 月 21 日

注册资本：43,898.64 万元

法定代表人：曹斌

注册地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

办公地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

董事会秘书：齐秀彬

联系电话：010-58919172

传真：010-58919172

经营范围：许可经营项目：制造电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）。一般经营项目：制造电子计算机软硬件及外部设备：电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成，光电缆，微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP 电

话、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易。

（二）公司设立及上市情况

1998年9月21日，根据原邮电部《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行A股并上市的批复》（【1998】326号文），经原国家经贸委《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》（国经贸企改（1998）543号）批准，电信科学技术研究院作为主要发起人，联合电信科学技术第十研究所、国际电话数据传输公司、西安高科（集团）公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、原邮电部北京设计院等共13家发起人共同发起，以募集设立方式组建大唐电信科技股份有限公司。

根据中国证监会《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》（证监发字【1998】211号文件）及中国证监会《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）A股发行方案的批复》（证监发字【1998】212号文件），大唐电信于1998年8月7日首次向社会公众发行了人民币普通股10,000万股，每股发行价格为5.98元，所发行股票于1998年10月21日在上海证券交易所挂牌交易。陕西岳华会计师事务所出具了《验资报告》（陕岳会验字（1998）026号），对本次募集设立进行了审验。首次公开发行股票后，公司总股本为31,300万股，股本结构如下：

股份性质	股数（万股）	占总股本比例
一、发起人股份	21,300	68.05%
其中：国有法人股	17,104	54.65%
法人股	1,550	4.95%
境外法人股	2,646	8.45%
二、社会公众股	10,000	31.95%
其中：公司职工股	1,000	3.19%

三、股份总数	31,300	100.00%

(三) 公司历次股本变动情况

1、2000 年配股

根据公司 1999 年度股东大会决议，并经中国证监会《关于大唐电信科技股份有限公司申请配股的批复》（证监公司字【2000】第 46 号文）批准，公司以 1999 年末股本 31,300 万股为基数，按照 10:3 的比例向全体股东配售股份，配股价格为每股人民币 26 元。其中公司控股股东电信科研院以货币 417.23 万元和经评估实物资产 5,007.41 万元认配 208.64 万股，其他发起人股东均放弃配股权；社会公众股东认配 3,000.00 万股。陕西岳华会计师事务所出具了《验资报告》（陕岳会验字（2000）024 号），对本次配股进行了审验。本次配股完成后，公司股本结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	占总股本比例
一、未上市流通股份	21,508.64	62.33%
发起人股份	21,508.64	62.33%
其中：国有法人股	17,312.64	50.17%
社会法人股	1,550.00	4.49%
境外法人股	2,646.00	7.67%
二、已上市流通股份	13,000.00	37.67%
合 计	34,508.64	100.00%

2、2000 年资本公积金转增股本

根据公司 2000 年度第一次临时股东大会决议，公司以 2000 年 6 月 30 日总股本 31,300 万股为基数，按照每 10 股转增 3 股的比例向全体股东实施资本公积转增股本，共转增股本 9,390 万股。本次资本公积转增股本后，公司总股本增至 43,898.64 万股。陕西岳华会计师事务所出具了《验资报告》（陕岳会验字（2000）038 号），对本次资本公积金转增股本进行了审验。本次资本公积转增股本后，公司股本结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	占总股本比例
一、未上市流通股份	27,361.27	62.33%

股权性质	股份数量（万股）	占总股本比例
发起人股份	27,361.27	62.33%
其中：国有法人股	22,023.51	50.17%
社会法人股	1,971.76	4.49%
境外法人股	3,365.99	7.67%
二、已上市流通股份	16,537.38	37.67%
合 计	43,898.64	100.00%

3、2006 年股权分置改革

2006 年 4 月 17 日，公司股权分置改革相关决议经股东大会通过，并经国资委国资产权（2006）385 号文和商务部商资批（2006）1235 号文批准，全体原非流通股股东向公司全体流通股股东每 10 股支付 3.4 股股份，以获得其所持股份的流通权。实施上述送股对价后，公司股份总数不变，股份结构发生相应变化，公司总股本仍为 43,898.64 万股。

2009 年 5 月 30 日，限售期满时大唐电信股权结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	股份比例
一、有限售条件股份	811.60	1.85%
国有法人股	811.60	1.85%
二、无限售条件流通股份	43,087.04	98.15%
人民币普通股	43,087.04	98.15%
合 计	43,898.64	100.00%

大唐电信股东陕西省国际信托投资股份有限公司（现更名为：陕西省国际信托股份有限公司）所持大唐电信非流通股股份 6,462,297 股被司法冻结而无法执行股改对价安排。经协商一致，由大唐电信股东电信科研院代替其执行股改对价安排。2009 年 6 月 24 日，陕西省国际信托股份有限公司持有的上述大唐电信股份解除司法冻结，经向上交所和中国证券登记结算有限责任公司申请，已经上市流通，并已偿还电信科研院代垫的股份。因此，大唐电信总股本未发生变化，但股权结构发生变动，无限售条件流通股为 437,332,663 股，占总股本的 99.62%，有限售条件流通股为 1,653,737 股，占总股本的 0.38%。本次股权变动已得到上交所确认。

本次股权变动后，大唐电信股权结构如下：

股权性质	股份数量（万股）	股份比例
一、有限售条件股份	165.37	0.38%
国有法人股	165.37	0.38%
二、无限售条件流通股份	43,733.27	99.62%
人民币普通股	43,733.27	99.62%
合 计	43,898.64	100.00%

5、目前股本结构

（1）截至本报告书出具日，公司总股本为 43,898.64 万股，股本结构如下表所示：

	股份数量（万股）	占总股本比例
一、有限售条件股份	165.37	0.38%
国有法人持股	165.37	0.38%
二、无限售条件股份	43,733.27	99.62%
其中：电信科学技术研究院	13,451.28	30.64%
三、股份总数	43,898.64	100.00%

（2）截至 2011 年 12 月 31 日，公司前十大股东及持股情况如下：

单位：股

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
电信科学技术研究院	国有法人	30.64%	134,512,833	0	无
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	未知	1.80%	7,884,105	0	无
电信科学技术第十研究所	国有法人	1.39%	6,100,862	0	无
陕西省国际信托股份有限公司	国有法人	1.04%	4,567,479	0	无
任文峰	境内自然人	0.97%	4,275,691	0	无
朱爱军	境内自然人	0.82%	3,589,198	0	无
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	未知	0.72%	3,159,881	0	无
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.65%	2,858,210	0	无

中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	0.50%	2,200,000	0	无
俞慧芳	境内自然人	0.43%	1,904,526	0	无
合 计		38.96%	171,052,785	0	-

（四）最近三年公司控股权变动情况

公司最近三年的控股权未发生变动，公司控股股东为电信科研院，实际控制人为国务院国资委。

（五）最近三年公司重大资产重组情况

最近三年公司不存在《重组办法》规定的重大资产重组情形。

（六）公司主营业务情况

本次交易完成前，公司的主营业务涉及微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。公司紧贴运营商需求的同时，面向个人、行业、政企客户，在个人移动生活、行业信息化应用、社会公共服务职能信息化等领域，提供稳定、安全、高效的完整解决方案。在传统电信行业市场优势的基础上，公司已经逐步实现从技术、设备提供商到服务、方案提供商，从提供单一产品向提供整体解决方案的转型，在金融与安全、行业应用、运营商业务、终端业务、增值业务等方向，以及整体的解决方案和具体产品方面，公司均已具备较好的产业基础。

根据国家的“十二五”规划，移动通信产业、集成电路产业在“十二五”期间将面临难得的发展机遇。以移动宽带互联网、物联网和云计算为新特征的信息产业将发生变革性发展，作为其核心和基础的半导体产品和技术将成为有力的支撑，全球市场对相关产品需求持续增长。大唐电信作为我国通信科技产业的领军企业之一，公司积极把握产业发展机遇，利用掌握产业链的核心关键技术，加强产业链上下游整合能力，提供完整解决方案，并深入拓展行业市场 and 重要地方政府市场，形成规模，打造全国具有影响力的行业标杆，最近两年公司的主营业务收入呈逐年上升趋势。

1、按产品分项

单位：万元

业务类别	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
微电子及金融与安全类	4,507.68	13.13%	64,872.90	14.40%	56,356.79	14.01%
软件及行业应用类	11,725.20	34.16%	164,184.05	36.43%	116,328.35	28.93%
运营商业务类	5,121.52	14.92%	59,133.18	13.12%	50,146.00	12.47%
终端类	12,775.75	37.22%	157,539.95	34.96%	173,488.13	43.14%
增值类	190.44	0.55%	4,788.72	1.06%	5,816.84	1.45%
其他类	-	-	131.54	0.03%	21.63	0.01%
合 计	34,320.59	100.00%	450,650.34	100.00%	402,157.74	100.00%

2、按地区分项

单位：万元

业务类别	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
北部地区	15,805.55	46.05%	221,178.88	49.08%	170,369.98	42.36%
南部地区	17,180.09	50.06%	218,192.29	48.42%	221,733.71	55.14%
其他地区	1,334.95	3.89%	11,279.17	2.50%	10,054.05	2.50%
合 计	34,320.59	100.00%	450,650.34	100.00%	402,157.74	100.00%

（七）公司最近两年一期主要财务数据

1、经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012. 2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	488,344.19	506,931.19	402,757.50
总负债	432,338.94	436,343.56	332,546.18
净资产	56,005.25	70,587.62	70,211.32
归属于母公司股东的所有者权益	44,429.39	55,613.37	53,136.35

2、经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	34,398.80	451,907.67	402,787.93
利润总额	-12,269.98	9,496.93	18,375.28

净利润	-12,341.67	7.073.46	15,122.24
归属于母公司股东的净利润	-11,202.75	2,477.17	6,604.46

3、经审计的合并现金流量表主要数据

单位：万元

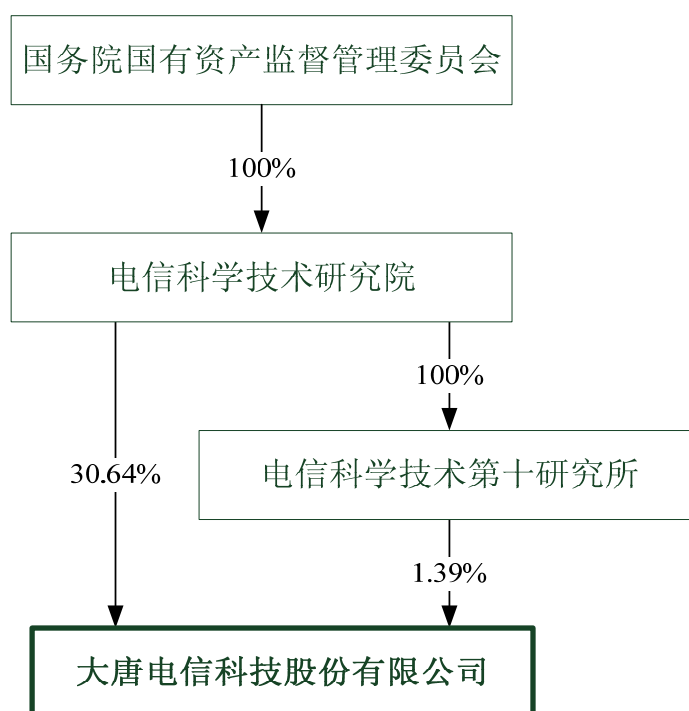
项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-36,921.20	-37,491.50	-1,699.30
投资活动产生的现金流量净额	3,752.50	-26,566.62	-10,826.71
筹资活动产生的现金流量净额	-1,541.71	77,484.83	14,763.20
现金及现金等价物净增加额	-34,710.38	13,418.73	2,203.17

（八）公司控股股东及实际控制人概况

目前，公司控股股东为电信科研院，实际控制人为国务院国资委。

1、公司与控股股东、实际控制人之间的股权关系

截至本报告书出具日，公司的股权结构图如下：



2、控股股东基本情况

电信科研院直接持有公司30.64%的股份，同时通过电信科学技术第十研究所间接持有公司1.39%的股份，为公司的控股股东。

电信科研院具体情况详见本报告书“第一节 本次交易各方情况”之“二、交易对方基本情况”之“（二）交易对方之二：电信科学技术研究院”。

3、实际控制人基本情况

国务院国资委持有电信科学技术研究院 100%产权，为公司的实际控制人。国务院国资委为国务院直属特设机构，根据国务院授权，依照《公司法》等法律和行政法规，对所监管国有企业履行出资人职责。

二、本次交易对方基本情况

（一）交易对方之一：大唐电信科技产业控股有限公司

1、概况

中文名称：大唐电信科技产业控股有限公司

法定代表人：真才基

成立日期：2007 年 3 月 12 日

注册资本：360,000 万元

公司类型：有限责任公司

注册地址：北京市海淀区学院路 40 号一区

企业注册号：100000000040784

组织机构代码证：71093462-5

税务登记证号：京税证字 110108710934625

经营范围：许可经营项目：（无）。一般经营项目：实业投资；投资管理与咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务。

2、历史沿革

(1) 公司设立

2007年3月12日，电信科学技术研究院以货币出资10,000万元，成立大唐控股。中兴华会计师事务所有限责任公司出具了《验资报告》（中兴华验字【2007】第3号），对此次设立进行了审验。设立时，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
电信科学技术研究院	10,000	100.00%
合 计	10,000	100.00%

(2) 2007年第一次增资

2007年8月21日，大唐控股唯一股东电信科研院出具《关于同意大唐电信科技产业控股有限公司变更股东的决定》（院办【2007】353号），同意国家开发投资公司对大唐控股进行增资，将大唐控股注册资本增加至15,384.62万元。北京立信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（京信验字【2007】第014号），对此次增资进行了审验。本次增资完成后，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
电信科学技术研究院	10,000	65.00%
国家开发投资公司	5,384.62	35.00%
合 计	15,384.62	100.00%

(3) 资本公积转增注册资本

2007年9月18日，大唐控股召开股东会，同意以2007年9月18日为时点，将公司资本公积284,615.38万元转增注册资本，转增完成后公司注册资本变更为300,000万元。北京立信会计师事务所出具了《验资报告》（京信验字【2007】第016号），对本次资本公积转增注册资本进行了审验。本次转增股本完成后，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
电信科学技术研究院	195,000	65.00%
国家开发投资公司	105,000	35.00%
合 计	300,000	100.00%

(4) 2009年第二次增资

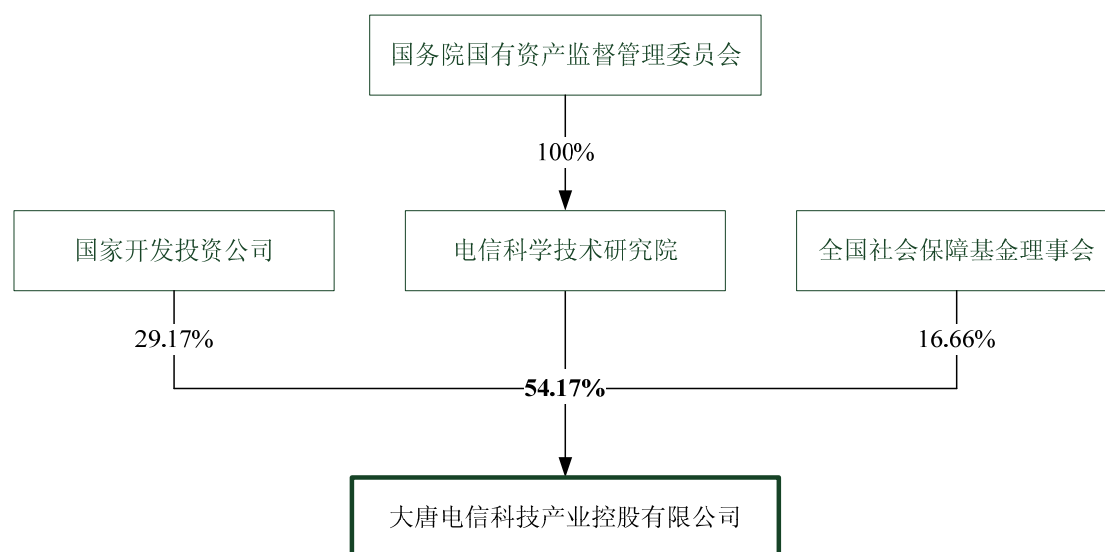
2009 年 10 月 15 日，全国社会保障基金理事会对大唐控股进行增资，增资完成后，大唐控股注册资本增加至 360,000 万元。利安达会计师事务所出具了《验资报告》（利安达验字【2009】第 A1076 号），对本次增资进行了审验。本次增资完成后，大唐控股的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例
电信科学技术研究院	195,000	54.17%
国家开发投资公司	105,000	29.17%
全国社会保障基金理事会	60,000	16.66%
合 计	360,000	100.00%

本次增资后截至本报告书出具日，大唐控股再无增资、改制情况。

3、与实际控制人之间的主要产权控制关系图

截至本报告书出具日，大唐控股与其实际控制人之间的股权结构图如下：



4、主营业务发展情况

大唐控股仅为控股型企业，其自身无实质性经营业务。

5、最近两年主要财务数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31
总资产	1,111,287.48	1,136,283.18
总负债	385,186.95	419,842.67
净资产	726,100.53	716,440.50
归属于母公司所有者权益	708,443.06	700,730.50

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	256,048.30	322,156.41
营业利润	-4,247.14	-23,198.95
利润总额	5,517.26	471.92
净利润	3,099.58	-2,987.50
归属于母公司所有者的净利润	3,801.93	-949.34

注：2011 年度数据已经具有证券业务资格的大信会计师事务所有限公司审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，大唐控股的下属企业名录及简要情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	法定 代表人	主营业务
1	大唐移动通信设备技术有限公司	65,000	83.62%	黄志勤	无线移动通信系统设备
2	联芯科技有限公司	25,038.4615	75.88%	孙玉望	移动终端芯片设计和解决方案
3	大唐控股(香港)投资有限公司	1,000 港币	100.00%	真才基	国际贸易
4	大唐投资管理(北京)有限公司	2,000	55.00%	高永岗	资本运作和基金管理
5	大唐投资控股发展(上海)有限公司	20,000	100.00%	黄志勤	上海产业基地的规划和建设
6	大唐高新创业投资有限公司	10,000	50.00%	高永岗	创业投资业务及相关的服务
7	大唐电信国际技术有限公司	10,000	100.00%	黄志勤	TD-SCDMA/TD-LTE 国际化业务

(二) 交易对方之二：电信科学技术研究院

1、概况

名称：电信科学技术研究院

住所：北京市海淀区学院路 40 号一区

法定代表人：真才基

经济性质：全民所有制

注册资金：652,327 万元

成立日期：2001 年 1 月 20 日

企业注册号：100000000034975

组织机构代码：40001101-6

税务登记证号：京税证字 110108400011016

经营方式：生产、销售、技术开发、技术服务

经营范围：主营：通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务。兼营：小区及写字楼物业管理；供暖、绿化服务；花木租赁；房屋维修、家居装饰；房产租售咨询；物业管理咨询；技术开发、技术转让、技术培训；百货、机械电子设备、建筑材料、五金交电销售。

2、历史沿革

（1）企业设立

2000 年 12 月 25 日，根据科学技术部等六单位联合发布的文件《关于印发建设部等 11 个部门（单位）所属 134 个科研机构专指方案的通知》（国科发政字【2000】300 号），电信科研院由事业单位法人转制为全民所有制企业，注册资本 52,327 万元，出资人为国务院。

（2）2010 年增资

2010 年 6 月 25 日，国务院向电信科研院追加投资 500,000 万元，并填写了

《企业国有资产变动产权登记表》。本次增资完成后，电信科研院注册资本增加至 552,327 万元，出资人为国务院。

(3) 2011 年增资

根据国家发展改革委、工业和信息化部的相关批复，2011 年电信科研院新增注册资本 10 亿元，注册资本增加至 652,327 万元。此次增资已由北京中绣锦华会计师事务所有限公司出具中绣锦华验资〔2011〕第 11008 号验资报告。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，电信科研院的实际控制人为国务院国资委。

4、主营业务发展情况

电信科研院是专门从事信息通信系统装备开发、生产和销售的大型高科技企业，历来承担着在信息通信技术领域创新和发展的重任，拥有国内领先的科研开发和技术创新实力，积极推行对外联合与合作，大力发展高科技产业，在通信各关键技术领域，相继推出了一系列具有国际、国内先进水平的产品，是我国通信网装备的主要品牌之一。

5、最近两年主要财务数据

(1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011.12	2010.12
总资产	2,034,141.38	2,441,009.36
总负债	947,102.08	978,999.22
净资产	1,087,039.30	1,462,010.14
归属于母公司股东的所有者权益	819,569.86	982,796.97

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	1,287,945.21	1,003,259.81

营业利润	6,056.26	-9,572.11
利润总额	35,759.72	32,494.83
净利润	25,306.26	21,113.05
归属于母公司股东的净利润	14,716.90	5,619.08

注：2011 年度数据已经具有证券业务资格的大信会计师事务所有限公司审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，电信科研院的下属企业名录及简要情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	法定代表人	主营业务
1	大唐电信科技产业控股有限公司	360,000	54.17%	真才基	无线移动通信系统设备、终端芯片设计与解决方案、增值业务等
2	大唐联诚信息系统技术有限公司	13,326	75.04%	徐宏志	面向党政军等特定行业开展通信、网络、信息等相关的技术研究、产品开发及销售，提供自主开发、系统综合集成的解决方案和产品
3	电信科学技术第一研究所	8,893	100.00%	陈琦	应急通信、卫星通信
4	电信科学技术第四研究所	3,524	100.00%	王陆平	微波通信
5	电信科学技术第五研究所	2,000	100.00%	范照全	时频技术和线缆测试
6	电信科学技术第十研究所	5,930	100.00%	才洪恩	城市管理相关语音通信和特殊通信
7	数据通信科学技术研究所	6,668	100.00%	文跃征	党政军信息安全系统与产品研发、生产和销售
8	国家无线电频谱管理研究所	3,800	100.00%	郑晓明	频谱检测设备，频谱检测
9	电信科学技术仪表研究所	2,430	100.00%	吕东风	精密电子设备外包加工
10	电信科学技术半导体研究所	400	100.00%	陈蕾	自有物业管理和出租
11	北京大唐实创投资中心	1,369	100.00%	姜玉池	物业管理
12	大唐电信集团财务有限公司	100,000	100.00%	高永岗	资金集中管理，结算，信贷等金融服务
13	大唐电信科技股份有限公司	43,899	30.64%	曹斌	智能卡/芯片、软件、接入、终端、通信应用与服务等领域的产品开发与销售
14	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	33,290	11.37%	付景林	电子数码产品贸易、有线网络 IP 电话接入平台开发及提供服务、电信运营商机房传输设备、交换设备研发生产

（三）交易对方之三：上海利核投资管理股份有限公司

1、概况

名称：上海利核投资管理股份有限公司

住所：上海市钦江路 333 号 41 幢 203 室

法定代表人：陈安卫

公司类型：股份有限公司（非上市）

注册资本：2,024.6 万元

实收资本：2,024.6 万元

成立日期：2008 年 12 月 22 日

企业注册号：310000000095170

组织机构代码：68401369-6

税务登记证号：国地税沪字 310104684013696

经营范围：投资管理（除股权投资管理）、投资咨询。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、历史沿革

（1）公司设立

2008 年 12 月 22 日，由孙玉望、刘积堂、王亚宏、刘迪军、李亚军、任慧等 64 名自然人共同出资 526.40 万元，成立上海利核。万隆会计师事务所有限公司上海分所出具了《验资报告》（万会沪验字（2008）第 1563 号），对本次设立进行了审验。设立时公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
1	孙玉望	25.6	4.86%
2	刘迪军	17.6	3.34%
3	刘积堂	17.6	3.34%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
4	王亚宏	17.6	3.34%
5	李亚军	17.6	3.34%
6	任慧	11.2	2.13%
7	何文清	11.2	2.13%
8	冯磊	11.2	2.13%
9	苟广鹏	11.2	2.13%
10	樊锋	11.2	2.13%
11	刘光军	11.2	2.13%
12	吴铭	11.2	2.13%
13	王海龙	9.6	1.82%
14	胡国强	9.6	1.82%
15	胡晓敏	9.6	1.82%
16	昆仑	9.6	1.82%
17	李峰	9.6	1.82%
18	雷海燕	9.6	1.82%
19	赵建军	9.6	1.82%
20	江雄杰	9.6	1.82%
21	宋延延	8	1.52%
22	陈安卫	8	1.52%
23	左秀荣	8	1.52%
24	孙小琴	8	1.52%
25	姜么武	8	1.52%
26	何杰	8	1.52%
27	陶小平	8	1.52%
28	陈梁	8	1.52%
29	刘洪波	8	1.52%
30	龙红星	8	1.52%
31	方加元	8	1.52%
32	戴水华	8	1.52%
33	许刚	8	1.52%
34	梅晓华	8	1.52%
35	胡业勇	8	1.52%
36	楼志育	8	1.52%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
37	金晓红	8	1.52%
38	沙清华	6.4	1.22%
39	张莉	6.4	1.22%
40	杨军	6.4	1.22%
41	金任忠	6.4	1.22%
42	马继鹏	6.4	1.22%
43	林海军	6.4	1.22%
44	邹勇	6.4	1.22%
45	陈波	6.4	1.22%
46	苏国彬	6.4	1.22%
47	王沛	6.4	1.22%
48	梅笑寒	6.4	1.22%
49	王乃博	4.8	0.91%
50	陈皓瑜	4.8	0.91%
51	左浪风	4.8	0.91%
52	潘正华	4.8	0.91%
53	宋朝玲	4.8	0.91%
54	林俊超	4.8	0.91%
55	吴文伟	4.8	0.91%
56	甘慧彦	4.8	0.91%
57	袁晓	4.8	0.91%
58	唐昕海	4.8	0.91%
59	郑未	4.8	0.91%
60	姚志国	3.2	0.61%
61	赵榕	3.2	0.61%
62	朱磊	3.2	0.61%
63	范奈青	3.2	0.61%
64	郑继荣	3.2	0.61%
	合 计	526.4	100.00%

（2）2009 年增资

2009 年 8 月 13 日，公司召开 2009 年第二次股东大会，同意公司发起人对公司进行增资 1,498.20 万元。本次增资完成后，公司的股本增加至 2,024.60 万元。

万隆亚洲会计师事务所上海分所出具了《验资报告》（万亚会沪业字（2009）第1288号），对本次增资进行了审验。

（3）2011 年股权转让

2011 年 1 月 20 日，公司董事会通过决议，同意公司股东赵建军将其所持的公司股份转让给沈敏明、解西锋、张名磊、李峰、杨皖宁、薛萍；股东姚志国将其所持的公司股份转让给孙业亮、赵苹、李晨涛、邓祥军；股东梅笑寒将其所持的公司股份转让给戴晓焱、高兵、史公正、范团宝。本次转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	占比
1	赵建军	沈敏明	10	0.49%
2		解西锋	9	0.44%
3		张名磊	7	0.35%
4		李峰	5	0.25%
5		杨皖宁	5	0.25%
6		薛萍	2	0.10%
7	姚志国	孙业亮	5	0.25%
8		赵苹	5	0.25%
9		李晨涛	5	0.25%
10		邓祥军	5	0.25%
11	梅笑寒	戴晓焱	7	0.35%
12		高兵	6	0.30%
13		史公正	6	0.30%
14		范团宝	6	0.30%
合 计			83	4.10%

（4）2011 年股权转让

2011 年 12 月 13 日，公司董事会通过决议，同意公司股东冯磊将其所持的公司 1.15%的股份转让给成飞。

（5）2012 年股权转让

2012 年 2 月 23 日，公司董事会通过决议，同意公司股东杨军将其所持的公司股份转让给赵苹、成飞、刘英航；股东王亚宏将其所持的公司股份转让给沈敏

明、张浩、解西锋、孙业亮、邓祥军、崔福良、范团宝、高兵、王海龙、李晨涛、马春雨、戴晓焱；股东刘迪军将其所持的公司股份转让给苏国彬、胡光炜、娄臻阳、吴铭、雷海燕、金晓红、陈小敬、原巍、郑继荣、孙杰、高冲、戴晓焱。本次转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	占比
1	杨军	赵苹	3	0.15%
2		成飞	16.8	0.83%
3		刘英航	10.2	0.50%
4	王亚宏	沈敏明	3	0.15%
5		张浩	8	0.40%
6		解西锋	3	0.15%
7		孙业亮	4	0.20%
8		邓祥军	2	0.10%
9		崔福良	5	0.25%
10		范团宝	3	0.15%
11		高兵	3	0.15%
12		王海龙	5	0.25%
13		李晨涛	3	0.15%
14		马春雨	6	0.30%
15		戴晓焱	10	0.49%
16	刘迪军	戴晓焱	3	0.15%
17		苏国彬	6	0.30%
18		胡光炜	4	0.20%
19		娄臻阳	2	0.10%
20		吴铭	5	0.25%
21		雷海燕	5	0.25%
22		金晓红	5	0.25%
23		陈小敬	2	0.10%
24		原巍	3	0.15%
25		郑继荣	3	0.15%
26		孙杰	2	0.10%
27		高冲	35	1.73%
合 计			160	7.90%

截至本报告书出具日，上海利核的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
1	孙玉望	100	4.94%
2	刘积堂	75	3.70%
3	李亚军	75	3.70%
4	吴铭	53	2.62%
5	刘光军	50	2.47%
6	苟广鹏	50	2.47%
7	胡业勇	50	2.47%
8	樊锋	45	2.22%
9	胡国强	45	2.22%
10	左秀荣	40	1.98%
11	姜么武	40	1.98%
12	陈梁	40	1.98%
13	戴水华	40	1.98%
14	陶小平	40	1.98%
15	陈安卫	40	1.98%
16	楼志育	40	1.98%
17	成飞	40	1.98%
18	昆仑	38	1.88%
19	苏国彬	36	1.78%
20	何文清	35	1.73%
21	任慧	35	1.73%
22	高冲	35	1.73%
23	何杰	31.8	1.57%
24	王海龙	30	1.48%
25	胡晓敏	30	1.48%
26	宋延延	30	1.48%
27	沙清华	30	1.48%
28	林海军	30	1.48%
29	张莉	30	1.48%
30	龙红星	25	1.23%
31	刘洪波	25	1.23%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
32	金晓红	25	1.23%
33	方加元	25	1.23%
34	孙小琴	25	1.23%
35	许刚	25	1.23%
36	梅晓华	25	1.23%
37	陈波	25	1.23%
38	郑未	25	1.23%
39	左浪风	25	1.23%
40	林俊超	25	1.23%
41	吴文伟	25	1.23%
42	潘正华	25	1.23%
43	甘慧彦	25	1.23%
44	雷海燕	23	1.14%
45	金任忠	20	0.99%
46	邹勇	20	0.99%
47	马继鹏	20	0.99%
48	袁晓	20	0.99%
49	戴晓焱	20	0.99%
50	陈皓瑜	19	0.94%
51	江雄杰	18	0.89%
52	郑继荣	16	0.79%
53	唐昕海	15	0.74%
54	王乃博	15	0.74%
55	宋朝玲	15	0.74%
56	赵榕	15	0.74%
57	李峰	14.6	0.72%
58	朱磊	13	0.64%
59	沈敏明	13	0.64%
60	解西锋	12	0.59%
61	刘英航	10.2	0.50%
62	王沛	10	0.49%
63	范奈青	10	0.49%
64	高兵	9	0.44%

序号	股东名称	持股数量（万股）	股权比例
65	范团宝	9	0.44%
66	孙业亮	9	0.44%
67	赵苹	8	0.40%
68	李晨涛	8	0.40%
69	张浩	8	0.40%
70	张名磊	7	0.35%
71	邓祥军	7	0.35%
72	史公正	6	0.30%
73	马春雨	6	0.30%
74	杨皖宁	5	0.25%
75	崔福良	5	0.25%
76	胡光炜	4	0.20%
77	原巍	3	0.15%
78	薛萍	2	0.10%
79	娄臻阳	2	0.10%
80	陈小敬	2	0.10%
81	孙杰	2	0.10%
	合 计	2,024.60	100.00%

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

上海利核的股东均为联芯科技的职工，是为实现联芯科技职工间接持股而成立的持股型公司，股权较为分散，没有实际控制人。

4、主营业务发展情况

上海利核仅为持股型公司，其自身无实质性经营业务。

5、最近两年主要财务数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2011.12.31	2010.12.31
总资产	2,083.76	2,217.98
总负债	-0.39	0.20

净资产	2,084.15	2,217.77

(2) 合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-
利润总额	382.96	194.45
净利润	382.83	194.25

注：以上财务数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，上海利核无控股的下属企业。

(四) 交易对方之四：上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）

1、概况

名称：上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：上海市嘉定工业区普惠路 333 号 3 幢 1005 室

执行事务合伙人委派代表：王培君

公司类型：有限合伙企业

认缴出资额：29,450 万元

成立日期：2010 年 11 月 22 日

营业期限：2010 年 11 月 22 日至 2018 年 11 月 21 日

企业注册号：310000000101359

组织机构代码：57077235-2

税务登记证号：国地税沪字 310114570772352

经营范围：创业投资，资产管理，投资管理。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、历史沿革

(1) 企业设立

2010年11月18日，由上海睿朴资产管理有限公司、上海新微电子有限公司、上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司、上海嘉定工业区开发（集团）有限公司共同出资，设立上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙），其中上海睿朴资产管理有限公司为普通合伙人。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海睿朴资产管理有限公司	100	1.00%
上海新微电子有限公司	2,000	19.80%
上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司	5,000	49.50%
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	3,000	29.70%
合 计	10,100	100.00%

(2) 2011年3月变更普通合伙人

2011年2月22日，上海物联网创投召开合伙人会议，同意将原普通合伙人上海睿朴资产管理有限公司变更为上海上创新微投资管理有限公司，并委托新普通合伙人为执行事务合伙人。本次变更普通合伙人后，上海物联网创投的财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海上创新微投资管理有限公司	100	1.00%
上海新微电子有限公司	2,000	19.80%
上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司	5,000	49.50%
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	3,000	29.70%
合 计	10,100	100.00%

(3) 2011年11月增加有限合伙人

2011年10月8日，上海物联网创投召开合伙人会议，同意增加上海玮弘投资合伙企业（有限合伙）、上海创业投资有限公司、杭州励维投资有限公司、阳

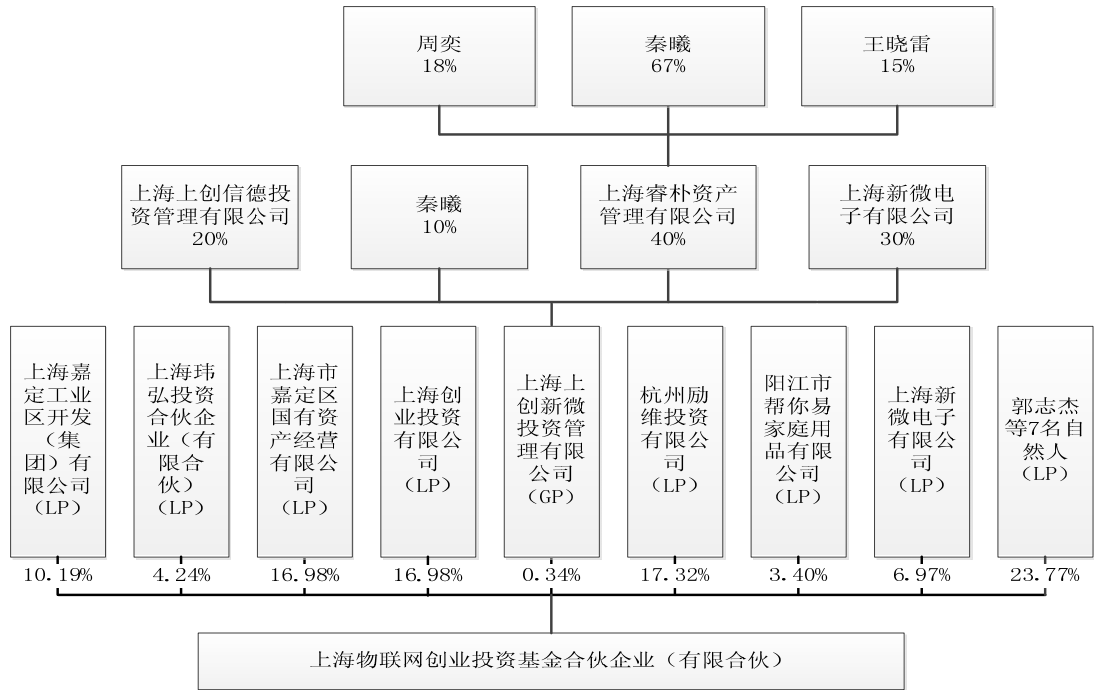
江市帮你易家庭用品有限公司、赖建生、李想、尤勇、顾季飞、陈云英、郭志杰、倪开禄为新的有限合伙人。增加新的有限合伙人后，上海物联网创投的财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海上创新微投资管理有限公司	100	0.34%
上海新微电子有限公司	2,000	6.97%
上海市嘉定区国有资产经营管理有限公司	5,000	16.98%
上海嘉定工业区开发（集团）有限公司	3,000	10.19%
上海创业投资有限公司	5,000	16.98%
阳江市帮你易家庭用品有限公司	1,000	3.40%
赖建生	1,000	3.40%
李想	1,000	3.40%
尤勇	1,000	3.40%
顾季飞	1,000	3.40%
陈云英	1,000	3.40%
郭志杰	1,000	3.40%
上海玮弘投资合伙企业（有限合伙）	1,250	4.24%
杭州励维投资有限公司	5,100	17.32%
倪开禄	1,000	3.40%
合 计	29,450	100.00%

截至本报告书出具日，上海物联网创投财产份额未再发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，上海物联网创投的执行事务合伙人为上海上创新微投资管理有限公司。



4、主营业务发展情况

上海物联网创投主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 14,615.84 万元，净资产 14,615.84 万元。2011 年实现营业收入为 0 万元，实现净利润-219.16 万元。上述财务数据已经上海宏大东亚会计师事务所审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，上海物联网创投无控股的下属企业。

(五) 交易对方之五：上海上创信德鸿能创业投资合伙企业(有限合伙)

1、概况

名称：上海上创信德鸿能创业投资合伙企业(有限合伙)

主要经营场所：嘉定区兴贤路 1368 号 3 幢 2152 室

执行事务合伙人委派代表：周奕

企业类型：有限合伙企业

认缴出资额：4,010 万元

成立日期：2011 年 12 月 5 日

营业期限：2011 年 12 月 5 日至 2021 年 12 月 4 日

企业注册号：310114002341958

组织机构代码：58679760-X

税务登记证号：国地税沪字 31011458679760X

经营范围：创业投资，资产管理，投资管理，企业管理咨询。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2、历史沿革

（1）企业设立

2011 年 12 月 1 日，由上海上创信德投资管理有限公司、上海鸿元投资集团有限公司共同出资，设立上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海上创信德投资管理有限公司	10	0.99%
上海鸿元投资集团有限公司	1,000	99.01%
合 计	1,010	100.00%

（2）增加有限合伙人

2011 年 12 月 16 日，上创信德鸿能召开合伙人会议，决定增加有限合伙人肖丽、肖睿豪。同日，上海上创信德投资管理有限公司、上海鸿元投资集团有限公司与自然人肖丽、肖睿豪签订入伙协议。此次增加有限合伙人完成后，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
上海鸿元投资集团有限公司	2,000	49.88%

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
肖丽	1,000	24.94%
上海上创信德投资管理有限公司	10	0.25%
肖睿豪	1000	24.94%
合 计	4,010	100.00%

（3）变更有限合伙人

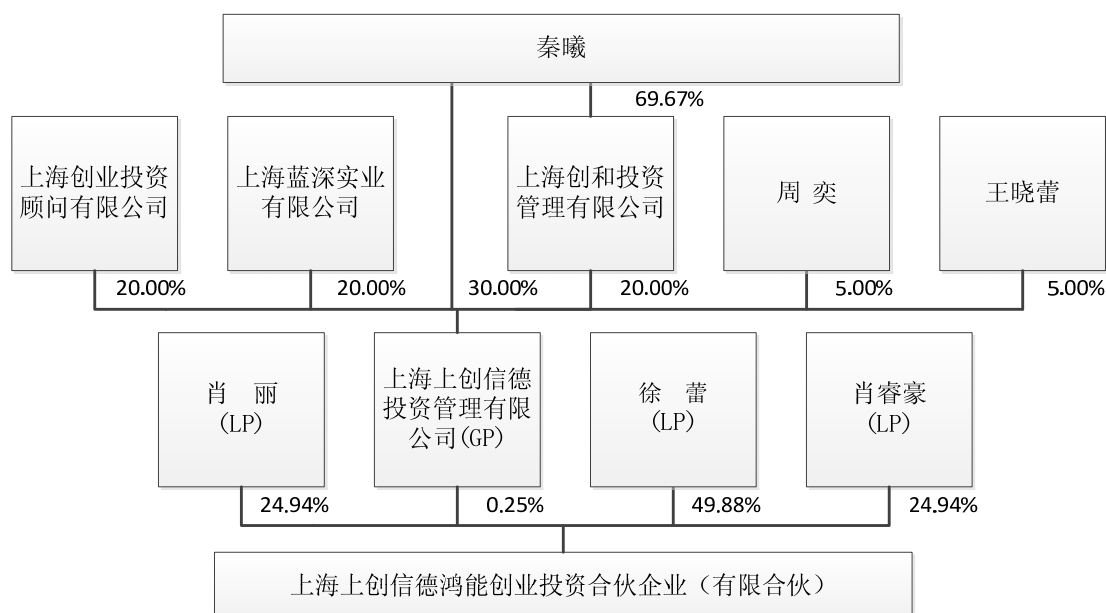
2012年5月2日，经工商部门核准，上创信德鸿能有限合伙人上海鸿元投资集团有限公司变更为徐蕾，同时执行事务合伙人委托代表由史锋变更为周奕。此次变更有限合伙人完成后，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
徐蕾	2,000	49.88%
肖丽	1,000	24.94%
上海上创信德投资管理有限公司	10	0.25%
肖睿豪	1000	24.94%
合 计	4,010	100.00%

截至本报告书出具日，上创信德鸿能的财产份额未再发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，上创信德鸿能的执行事务合伙人为上海上创信德投资管理有限公司。



上创信德鸿能的执行事务合伙人为上海上创信德投资管理有限公司，该公司于 2007 年 11 月 23 日注册成立，基本情况如下：

名称：上海上创信德投资管理有限公司

住所：上海市静安区胶州路 397 号 5 号楼 218 室

法定代表人：秦曦

公司类型：有限责任公司（国内合资）

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

成立日期：2007 年 11 月 23 日

营业期限：2007 年 11 月 23 日至 2027 年 11 月 22 日

企业注册号：310106000197780

税务登记证号：国地税沪字 310106669371479

经营范围：投资咨询，投资管理，企业管理咨询，计算机领域内的“四技”服务。（涉及许可经营的凭许可证经营）

上海上创信德投资管理有限公司的实际控制人为自然人秦曦，其基本情况披露如下：

姓 名	秦曦	曾用名	无	性 别	男	国 籍	中国
通讯地址	上海市淮海中路 138 号上海广场						
家庭住址	上海市长宁区法华镇路 129 号 1 号楼						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	直接持有上海上创信德投资管理有限公司 30%股权、上海上创新微投资管理有限公司 10%股权；通过上海创和投资管理有限公司间接持有上海上创信德投资管理有限公司 13.93%股权；通过上海睿朴资产管理有限公司间接持有上海上创新微投资管理有限公司 26.8%股权；通过上海上创信德投资管理有限公司间接持有上海上创新微投资管理有限公司 8.79%股权；通过上海上创信德投资管理有限公司间接持有上海上创信德创业投资有限公司 0.25%股权。						

最近三年的 职业和职务	2007 年 11 月至今 上海上创信德投资管理有限公司 总经理 2008 年 03 月至今 上海上创信德创业投资有限公司 总经理 2011 年 01 月至今 上海上创新微投资管理有限公司 总经理

4、主营业务发展情况

上创信德鸿能主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 4,000.85 万元，净资产 4,000.85 万元。
2011 年实现营业收入 0 万元，实现净利润-0.15 万元。上述数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，上创信德鸿能无控股的下属企业。

（六）交易对方之六：海南信息产业创业投资基金（有限合伙）

1、概况

名称：海南信息产业创业投资基金（有限合伙）

主要经营场所：海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼
39 号楼

执行事务合伙人代表：高永岗

公司类型：有限合伙

认缴出资额：25,000 万元

成立日期：2011 年 11 月 21 日

营业期限：2011 年 11 月 21 日至 2018 年 11 月 21 日

企业注册号：460100000349465

组织机构代码：58392483-7

税务登记证号：琼地税海口字 460100583924837

经营范围：创业投资，创业投资咨询服务，企业管理咨询服务，项目投资，资产管理，投资管理，技术咨询、技术服务（凡需行政许可的项目凭许可证件经营）

2、历史沿革

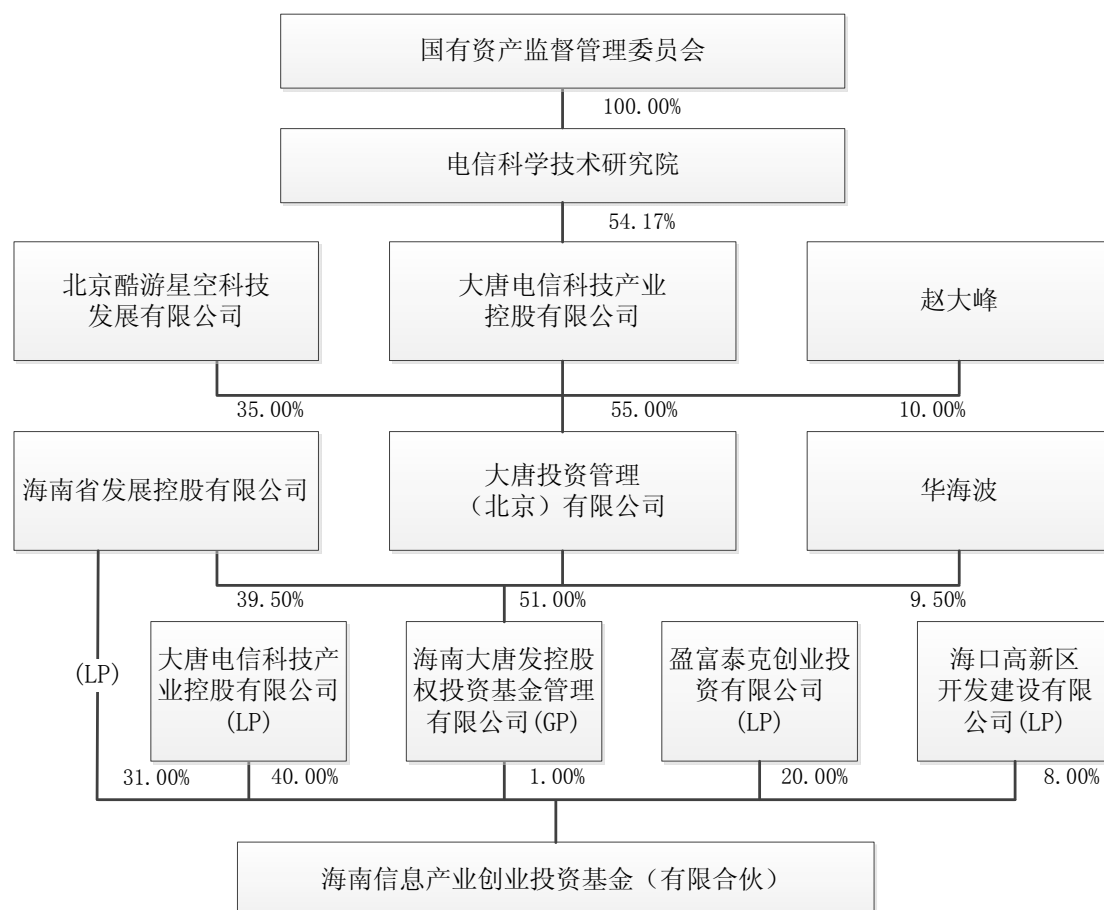
2011 年 11 月 18 日，由大唐控股、海南省发展控股有限公司、盈富泰克创业投资有限公司、海口高新区开发建设有限公司、海南大唐发控股权投资基金管理有限公司共同出资，设立海南信息产业创业投资基金（有限合伙）。其中海南大唐发控股权投资基金管理有限公司为普通合伙人。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
大唐电信科技产业控股有限公司	10,000	40.00%
海南省发展控股有限公司	7,750	31.00%
盈富泰克创业投资有限公司	5,000	20.00%
海口高新区开发建设有限公司	2,000	8.00%
海南大唐发控股权投资基金管理有限公司	250	1.00%
合 计	25,000	100.00%

截至本报告书出具日，海南信息产业基金的财产份额未发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，海南信息产业基金的执行事务合伙人为海南大唐发控股权投资基金管理有限公司。



海南信息产业基金的执行事务合伙人为海南大唐发控股权投资基金管理有限公司，该公司成立于 2011 年 10 月 17 日，其基本情况如下：

名称：海南大唐发控股权投资基金管理有限公司

住所：海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼 38 号房

法定代表人：高永岗

公司类型：有限责任公司

注册资本： 500 万元

实收资本： 500 万元

成立日期： 2011 年 10 月 17 日

营业期限： 2011 年 10 月 17 日至 2031 年 10 月 17 日

企业注册号：460100000340345

税务登记证号：琼地税海口字 460100583910179

经营范围： 投资管理服务（凡需行政许可的项目凭许可证经营）。

海南大唐发控股权投资基金管理有限公司的控股股东为大唐投资管理（北京）有限公司，出资 255 万元，占注册资本的 51%。

4、主营业务发展情况

海南信息产业基金主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，海南信息产业基金总资产 24,951.29 万元，净资产 24,951.15 万元。2011 年实现营业收入为 0 万元，实现净利润-48.85 万元。上述数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，海南信息产业基金无控股的下属企业。

（七）交易对方之七：北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）

1、概况

名称：北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）

住所：北京市海淀区法华寺 27 号紫竹院街道办事处综合楼（私摩大厦）项目地上 3 层东半部 318 房

执行事务合伙人委派代表：何浩

企业类型：有限合伙企业

认缴出资额：23,500 万元

成立日期：2011 年 3 月 10 日

营业期限：2011 年 3 月 10 日至 2018 年 3 月 9 日

企业注册号：110108013657860

组织机构代码：56946620-0

税务登记证号：京税证字 110108569466200

经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、历史沿革

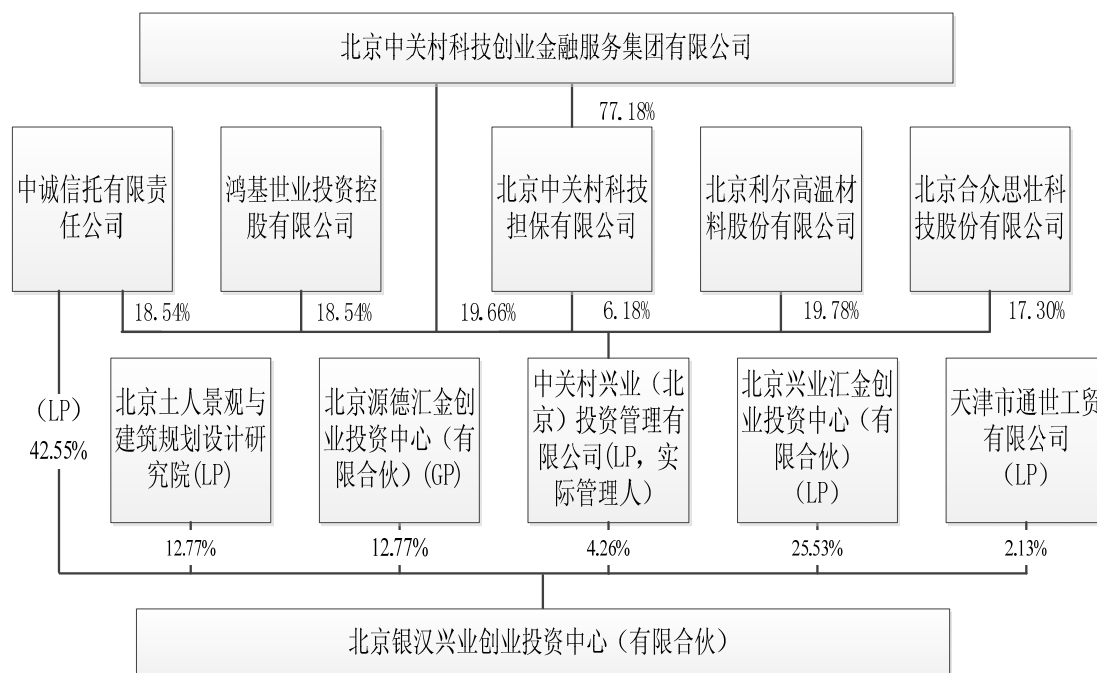
2011年3月7日，由中诚信托有限责任公司、北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）、北京土人景观与建筑规划设计研究院、北京兴业汇金创业投资中心（有限合伙）、中关村兴业（北京）投资管理有限公司、天津市通世工贸有限公司共同出资，设立北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙），其中北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）为普通合伙人。设立时，合伙企业财产份额如下：

投资者名称	认缴出资额（万元）	持股比例
中诚信托有限责任公司	10,000	42.55%
北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）	3,000	12.77%
北京土人景观与建筑规划设计研究院	3,000	12.77%
北京兴业汇金创业投资中心（有限合伙）	6,000	25.53%
中关村兴业（北京）投资管理有限公司	1,000	4.26%
天津市通世工贸有限公司	500	2.13%
合 计	23,500	100.00%

截至本报告书出具日，北京银汉兴业创投的财产份额未发生变化。

3、与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

截至本报告书出具日，北京银汉兴业创投的执行事务合伙人为北京源德汇金创业投资中心（有限合伙），委托管理机构为中关村兴业（北京）投资管理有限公司。



银汉兴业创投的实际管理人为中关村兴业(北京)投资管理有限公司, 该公司基本情况披露如下:

名称: 中关村兴业(北京)投资管理有限公司

住所: 北京市昌平区昌平镇科技园区白浮泉路南侧永安路东侧

法定代表人: 董建邦

公司类型: 其他有限责任公司

注册资本: 16,182 万元

实收资本: 16,182 万元

成立日期: 2003 年 12 月 11 日

营业期限: 2003 年 12 月 11 日至 2053 年 12 月 10 日

企业注册号: 110000006336019

税务登记证号: 京税证字 110114757700199

经营范围: 许可经营项目: 无; 一般经营项目: 投资与资产管理。(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。）

4、主营业务发展情况

银汉兴业创投主要从事股权投资和股权管理业务。

5、最近两年主要财务数据

截至 2011 年 12 月 31 日，公司总资产 13,762.32 万元，净资产 13,762.38 万元。2011 年实现营业收入 0 万元，实现净利润-337.62 万元。上述数据未经审计。

6、下属企业名录

截至本报告书出具日，银汉兴业创投无控股的下属企业。

（八）交易对方之八：熊碧辉

姓 名	熊碧辉	曾用名	无	性 别	男	国 籍	中国
通讯地址	上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼						
家庭住址	上海市徐汇区田林东路 100 弄 14 号						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	直接持有上海优思通信科技有限公司 24.50%股权、启东优思通信有限公司 50%股权、启东优思电子有限公司 50%股权						
最近三年的职业和职务	最近三年一直任上海优思通信科技有限公司总经理；上海浦歌电子有限公司监事；启东优思通信有限公司监事；2011 年 5 月起任深圳优思伟业通信科技有限公司执行董事；2012 年 2 月任启东优思电子有限公司监事。						

（九）交易对方之九：顾新惠

姓 名	顾新惠	曾用名	顾惺惠	性 别	男	国 籍	中国
通讯地址	上海市徐汇区田州路 99 号 11 号楼 2 楼						
家庭住址	上海市徐汇区钦州南路 8 弄 23 号						
是否取得其他国家或者地区的居留权	否						
是否与任职单位存在产权关系	直接持有上海优思通信科技有限公司 24.50%股权、启东优思通信有限公司 50%股权、启东优思电子有限公司 50%股权						

最近三年的职业和职务	最近三年一直任上海优思通信科技有限公司副董事长、副总经理；上海浦歌电子有限公司执行董事；上海精佑通信科技有限公司监事；启东优思通信有限公司执行董事；启东优思电子有限公司执行董事。

三、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

本次交易前，大唐电信现任董事长曹斌、董事周德生、李永华、张志勇为电信科研院推荐；截至目前，电信科研院尚无新的董事或高级管理人员的推荐计划。

四、本次交易对方最近五年内受到行政处罚的基本情况

根据交易对方出具的承诺，本次交易对方最近五年内未受过刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

第二节 本次交易标的

一、交易标的概况

本次交易标的包括联芯科技有限公司 99.36%股权、上海优思通信科技有限公司 49%股权、启东优思电子有限公司 100%股权。

二、交易标的之一：联芯科技有限公司

（一）交易标的概况

1、基本情况

名称：联芯科技有限公司

住所：浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧

法定代表人：孙玉望

公司类型：有限责任公司（国内合资）

注册资本：25,038.4615 万元

实收资本：25,038.4615 万元

成立日期：2008 年 3 月 17 日

营业期限：2008 年 3 月 17 日至 2058 年 3 月 16 日

企业注册号：310104000406960

组织机构代码证：67267646-8

税务登记证号：沪字 310104672676468 号

经营范围：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、

技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）

2、历史沿革

（1）公司设立

2008 年 3 月 17 日，大唐控股出资设立联芯科技，注册资本为 19,000 万元。上海勤业会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（勤业验字（2008）第 081 号）。公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	100.00%
合 计	19,000	100.00%

（2）2009 年第一次增资

2009 年 3 月 31 日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由 19,000 万元增加至 21,000 万元，新增注册资本由上海利核以货币资金认购。注册资本分两次到位，万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所分别出具了《验资报告》（万亚会沪业字（2009）第 811 号）和《验资报告》（万亚会沪业字（2009）第 1355 号）。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	90.48%
上海利核	2,000	9.52%
合 计	21,000	100.00%

（3）2011 年第二次增资

2011 年 12 月 21 日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由 21,000 万元增加至 23,584.6153 万元，新增注册资本由上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和大唐高新创投等五家机构以货币资金认购。上海志德会计师事务所出具了《验资报告》（沪志德 Y【2011】第 003 号）。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	80.56%
上海利核	2,000	8.48%
上海创投	161.5384	0.69%
上海物联网创投	969.2308	4.11%
上创信德鸿能	646.1538	2.74%
北京银汉兴业创投	484.6154	2.05%
大唐高新创投	323.0769	1.37%
合 计	23,584.6153	100.00%

（4）2011 年第三次增资

2011 年 12 月 30 日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由 23,584.6153 万元增至 25,038.4615 万元，新增注册资本由上海武岳峰创投和海南信息产业基金以货币资金认购。上海志德会计师事务所出具了《验资报告》（沪志德 Y【2012】第 001 号）。本次增资完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	75.88%
上海利核	2,000	7.99%
上海创投	161.5384	0.64%
上海物联网创投	969.2308	3.87%
上创信德鸿能	646.1538	2.58%
北京银汉兴业创投	484.6154	1.94%
大唐高新创投	323.0769	1.29%
上海武岳峰创投	969.2308	3.87%
海南信息产业基金	484.6154	1.94%
合 计	25,038.4615	100.00%

（5）2012 年股权转让

2012 年 3 月 24 日，联芯科技召开股东会，同意电信科研院收购大唐高新持有的联芯科技 1.29% 股权，收购上海武岳峰持有的联芯科技 3.87% 股权，其他股东放弃优先受让权。本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐控股	19,000	75.88%
电信科研院	1,292.3077	5.16%
上海利核	2,000	7.99%
上海创投	161.5384	0.64%
上海物联网创投	969.2308	3.87%
上创信德鸿能	646.1538	2.58%
北京银汉兴业创投	484.6154	1.94%
海南信息产业基金	484.6154	1.94%
合 计	25,038.4615	100.00%

截至本报告书出具日，联芯科技的股权结构未再发生变化。

（二）交易标的控（参）股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，联芯科技有一家控股子公司联芯科技（香港）有限公司，一家参股子公司广州市广晟微电子有限公司，以及在北京设立了北京分公司。联芯科技控（参）股公司基本情况如下：

序号	被投资公司	注册资本	持股比例
1	联芯科技（香港）有限公司	50 万港币	100.00%
2	广州市广晟微电子有限公司	1,333.33 万美元	25.00%

1、联芯科技（香港）有限公司

（1）基本情况

名称：联芯科技（香港）有限公司

注册资本：50 万港币

注册地：香港

成立日期：2011 年 3 月 2 日

企业性质：有限责任公司

经营范围：电子产品、芯片采购（含委托加工生产）、销售相关业务。

（2）主营业务情况

联芯科技（香港）主要负责联芯科技对海外客户的样片销售、原材料的采购、成品的委托加工以及对外宣传的窗口。

（3）主要财务数据

截至 2012 年 2 月末，公司总资产 4,363.49 万元，净资产 313.64 万元。2012 年 1-2 月实现营业收入 1,560.56 万元，实现净利润 11.10 万元。

2、广州市广晟微电子有限公司

（1）基本情况

名称：广州市广晟微电子有限公司

注册资本：1,333.33 万美元

法定代表人：贺湘华

营业执照注册号：440101400046913

成立日期：2003 年 3 月 24 日

住所：广州市天河区五山路五山科技广场 C620-641 房

企业性质：有限责任公司（中外合资）

经营范围：设计、生产、销售通信系统及集成电路芯片。

（2）股权结构

广晟微电子主要从事 TD 射频芯片的设计、生产与销售。射频芯片是 TD 终端芯片的重要组成部分，为增强公司提供终端芯片和解决方案的综合实力，形成产业链互补优势，联芯科技决定对广晟微电子进行增资。

2010 年 9 月 20 日，联芯科技 2010 年第三次临时股东会审议通过了对广晟微电子的增资方案。本次增资完成后，联芯科技持有广晟微电子 25%的股权。

截至本报告书出具日，广晟微电子的股权结构如下所示：

股东名称	出资额（万美元）	持股比例
广东省广晟资产经营有限公司	600.00	45.00%
Steve Xiaohai Wang	400.00	30.00%
联芯科技有限公司	333.33	25.00%
合 计	1,333.33	100.00%

（3）主营业务情况

公司的主要业务是提供射频芯片及解决方案，包括无线通信及有线（光纤）通信的芯片设计。公司的核心产品射频芯片是目前国内用于 TD-SCDMA 终端中，技术水平最高和性价比最好的终端射频芯片之一，已经通过了国内多个基带芯片厂商的联调测试。目前公司相关核心产品正处于产业化阶段，尚未形成量产。

3、联芯科技北京分公司

（1）基本情况

名称：联芯科技有限公司北京分公司

负责人：刘迪军

营业执照注册号：110108010968490

成立日期：2008 年 4 月 21 日

住所：北京市海淀区学院路 40 号一区 26 号楼 16 层东南

经营范围：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售电子产品、计算机软硬件、通信设备；货物进出口、技术进出口。

（2）主营业务情况

联芯科技北京分公司主要从事芯片产品的设计研发。

（三）交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技目前主要提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的终端解决方案，解决方案涵盖了功能手机、无线固话、智能手机、融合终端（数据卡、模块等）等各类产品。公司主要产品型号及用途如下：

产品分类	产品型号	产品用途
TD-SCDMA 终端芯片及解决方案	LC1708	TD-SCDMA/GSM 融合终端芯片
	LC1710	TD-SCDMA/GSM 功能手机芯片
	LC1711	TD-SCDMA/GSM 融合终端芯片
	LC1712	TD-SCDMA/GSM 功能手机芯片
	LC1713	TD-SCDMA/GSM 融合终端芯片
	LC1809	TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
	LC1810	TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
TD-LTE 终端芯片及解决方案	LC1760	TD-LTE/TD-SCDMA 双模终端芯片
	LC1761	LTE/TD-SCDMA/GSM 多模终端芯片
	LC1815	LTE/TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
	LC1820	LTE/TD-SCDMA/GSM 智能手机芯片
TD-SCDMA/LTE 测试终端产品	LC5152	TD-SCDMA/GGE 测试数据卡
	LC6152	TD-SCDMA/GGE 测试模块
	LC8842/8843	TD-SCDMA/GGE 测试手机
	LC5160	LTE/TD-SCDMA/GSM 测试数据卡
	LC6160	LTE/TD-SCDMA/GSM 测试模块

联芯科技自成立以来一直专注于 TD-SCDMA 终端核心技术的开发，并致力于成为全球领先的移动互联网芯片和解决方案提供商。基于公司在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，公司提供的 TD-SCDMA 芯片及解决方案在业界拥有良好的品牌知名度。公司提供的 TD-SCDMA 终端芯片已经广泛用于包括宇龙、联想、中兴通讯等在内的主要 TD-SCDMA 终端厂商，TD 终端芯片年销售量市场排名第二。在测试终端产品方面，公司的 TD-SCDMA/GSM 双模测试终端在中国移动 TD 测试终端招标中占有很大优势，技术上处于行业领先地位。与此同时，公司还逐步开展了 TD-LTE、FDD-LTE 等基于第四代通信标准的终端芯片和解决方案的研究，以保持公司在未来的持续盈利能力。

作为最早从事 TD-SCDMA 终端芯片设计的软件企业，联芯科技曾被中国软

件行业协会评为“2009 年中国创新软件企业”，被上海市软件企业协会评为“2011 年度上海市明星软件企业”和“2011 年度软件收入二十强企业”。公司产品“TD-SCDMA 终端解决方案”曾被工信部评为“信息产业重大技术发明”；产品“TD-HSPA/GGE 双模终端基带处理及多媒体应用芯片 LC1808”被中国半导体协会评为“第五届中国半导体创新产品和技术”；产品“TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件 V4.0”被中国软件行业协会评为“2009 中国创新软件产品”。

2、主要经营模式

（1）研发模式

公司的研发管理模式执行集成产品开发模式（IPD），包含集成产品组合管理委员会（IPMT）、战略规划团队（SPT）、产品开发团队（PDT）三个重要的跨职能团队。集成产品组合管理委员会负责公司产品组合和投资决策；战略规划团队负责市场规划、产品与技术路标的制定和立项申请；产品开发团队负责产品项目的具体执行。

战略规划团队根据客户需求和市场分析，制定公司产品组合和路标，并向集成产品组合管理委员会提交《项目建议书》，启动产品立项。集成产品组合管理委员会对立项产品进行投资决策。新产品项目通过立项后，由产品开发团队制定项目计划并执行，正式进入集成产品开发流程。

集成产品开发流程包括概念、计划、开发、验证、发布、生命周期管理六个阶段和四个重要的决策评审点。



图：集成产品模式（IPD）

概念阶段：组建产品团队，定义产品需求和规格，明确产品项目目标。

计划阶段：完成产品方案总体设计，制定详细开发和测试验证计划。

开发阶段：进行模块设计和测试，完成原理样机，并进行系统集成。

验证阶段：确认产品满足客户需求，验证产品可生产性和量产导入。

发布阶段：产品正式发布客户，支持客户大规模量产和商用。

生命周期：产品结项，进入维护和生产、销售、客户支持阶段，直到产品退市。

产品开发管理过程设置多个技术评审点对项目执行进行管理和监控，通过四个重要业务决策评审点下一步投资进行评估决策，确保项目成功。

（2）采购模式

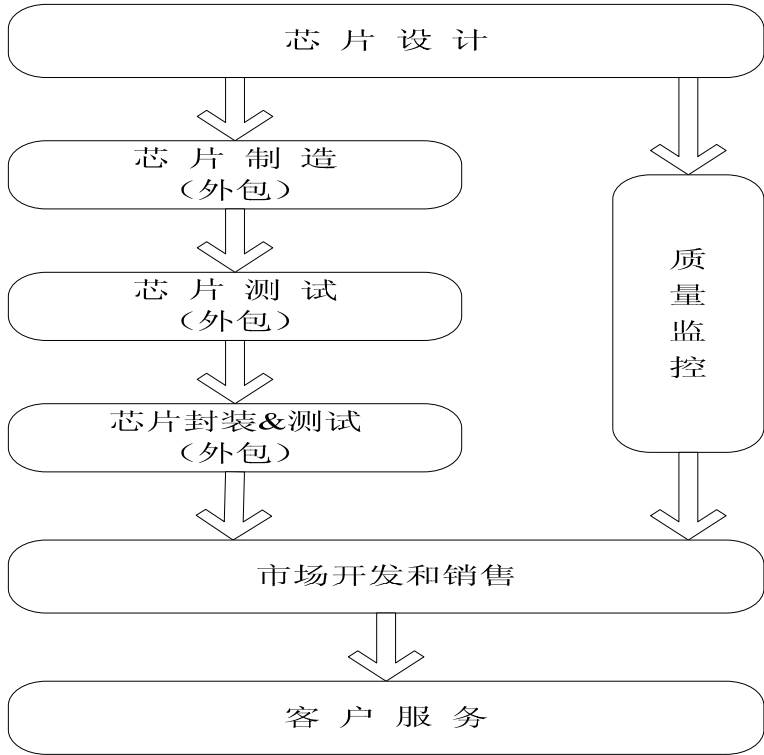
公司目前的采购模式主要是物流需求计划模式，即以销售部门销售预测为依据，通过采用物流需求计划软件，结合库存情况进行需求分析后，制订采购计划以实施采购。

在采购管理上，为了确保生产稳定并控制原材料采购和外协加工成本，公司制定了相关采购管理制度，对采购工作程序、入库检验程序等流程操作均作了详细规定，并督促有关部门严格执行，最大限度避免了原材料断货、供应商违约、物料入库重大质量问题等情况的出现，保证了公司的供应和生产稳定。

在供应商管理上，公司制定了严格的供应商管理程序，供应商开发与管理活动严格按照《供方的引入和管理程序》进行，通过实地考察、现场稽核等方式，从质量、价格、产能、管理等方面对供应商进行综合评价。

（3）生产模式

公司采用 Fabless 经营模式，公司将芯片的制造、封装、测试工序等程序以及测试终端产品的贴装、组装、包装、测试工序等程序外包，自身基本不从事具体的生产活动，专注于从事产品的研发活动。公司相关产品经质量检查入库后，再交付客户。



图：Fabless模式

(4) 销售模式

联芯科技的产品不同于一般的消费类产品，客户需要在公司提供的产品上进行二次开发，产品的推广销售过程和产品本身、研发、生产等密不可分。因为这些特性，目前公司主要采取直销与代理相结合的方式。

新产品在研发前期阶段，市场销售人员就会与客户进行密切的沟通和互动，在不断完善产品性能指标等需求列表的同时，还将新产品整个时间安排发布给客户，与客户保持该产品的市场情况的沟通，不断加强客户对新产品的认知和认同。新产品研发的后期过程中，市场销售人员会跟进客户在公司产品上的开发进度，保证在样品出来之后，客户能从实际应用开发的角度来试用产品，达成购买公司产品的初步意向。随后，销售部门进行价格、供货、服务等常规商务谈判，进行量产产品合同签订。

(四) 交易标的担保、主要资产及其权属情况

1、交易标的对外担保情况

截至本报告书出具日，联芯科技未对外提供担保。

2、交易标的主要资产情况

(1) 固定资产

① 基本情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备和办公设备等。公司拥有的固定资产产权清晰、目前使用状态良好。截至 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产原值为 38,135.57 万元，累计折旧为 4,959.71 万元，账面净值为 33,175.86 万元，主要情况如下：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	27,269.21	760.85	26,508.36	97.21%
机器设备	8,525.04	3,265.08	5,259.96	61.70%
运输工具	170.13	88.36	81.77	48.06%
电子设备	1,957.63	782.97	1,174.65	60.00%
办公设备	213.57	62.45	151.12	70.76%
合 计	38,135.57	4,959.71	33,175.86	86.99%

注：成新率=账面净值/账面原值×100%

② 自有产权的房屋情况

2012 年 3 月 22 日，公司与上海金桥出口加工区联合发展有限公司签署了《上海市商品房出售合同》，公司购买了对方位于上海市明月路 1258 号上海金桥出口加工区软件园一期研发楼。目前相关房屋产权正在办理过户中。

③ 资产租赁情况

2012 年 1 月，公司与电信科研院、北京大唐物业管理有限公司签署了《房屋有偿使用和物业管理服务协议》，电信科研院将其拥有的座落于北京市学院路 40 号科研综合楼第十三、十四层的房屋租赁给联芯科技北京分公司。房屋建筑面积共 2,270.4 平方米，租赁期自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日，租金总额为 2,900,436 元。北京大唐物业管理有限公司作为物业管理和服务方，向联芯科技北京分公司收取物业管理及能源费用 662,956.80 元。

(2) 无形资产

① 商标

截至本报告书出具日，联芯科技持有的注册商标共计 32 项、正在申请的商标共计 3 件。此外，联芯科技与大唐移动、上海大唐移动共同拥有注册商标共计 8 件，2011 年 11 月 25 日，大唐移动（代表大唐移动和上海大唐移动）与联芯科技签署《商标转让协议》，大唐移动将其与联芯科技共同拥有的商标转让给联芯科技，目前，此 8 件商标正在办理变更手续。

联芯科技持有的注册商标具体情况如下：

序号	商标	商品类别	注册号	有效期	权利人
1	联芯科技	38	6680580	2010.4.14-2020.4.13	联芯科技
2		38	6680590	2010.4.14-2020.4.13	联芯科技
3	LarenaSP	38	6943881	2010.6.7-2020.6.6	联芯科技
4	LarenaPF	38	6943883	2010.6.14-2020.6.13	联芯科技
5	LarenaFP	38	6943882	2010.6.7-2020.6.6	联芯科技
6		9	6680592	2010.6.21-2020.6.20	联芯科技
7	LEADCORE	38	6680575	2010.6.21-2020.6.20	联芯科技
8	LARENA	9	6943874	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
9	LarenaSP	9	6943876	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
10	LarenaFP	9	6943877	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
11	LarenaPF	9	6943879	2010.9.21-2020.9.20	联芯科技
12		38	7189104	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
13		38	7189103	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
14	LEADCORE	42	6680573	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
15	联芯科技	9	6680582	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
16	LARENA	38	6943880	2010.9.28-2020.9.27	联芯科技
17		41	6680589	2010.10.7-2020.10.6	联芯科技
18		42	6680588	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
19	联芯科技	41	6680579	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技

20	LEADCORE	41	6680574	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
21	LEADCORE	35	6680576	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
22	LarenaFP	42	6943886	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
23		9	7189097	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
24		9	7189096	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
25		42	7189108	2010.11.21-2020.11.20	联芯科技
26	LarenaSP	42	6943885	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
27	LarenaPF	42	6943888	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
28	LARENA	42	6943884	2010.12.28-2020.12.27	联芯科技
29		35	6680591	2011.2.14-2021.2.13	联芯科技
30	联芯科技	35	6680581	2011.2.14-2021.2.13	联芯科技
31	原动力	9	8187865	2011.6.21-2021.6.20	联芯科技
32	INNOPOWER	9	8187864	2011.6.21-2021.6.20	联芯科技
33		9	4185277	2006.11.10-2016.11.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
34		42	5963537	2010.5.5-2020.6.6	联芯科技、大唐移动
35		9	5963538	2009.12.26-2019.12.27	联芯科技、大唐移动
36		38	4635183	2008.12.19-2018.12.20	联芯科技、大唐移动
37	DTivy	9	5005884	2008.10.19-2018.10.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
38	DTivy	38	5006087	2009.6.19-2019.06.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
39	DTivy	42	5006086	2009.5.26-2019.05.27	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动
40		42	4185276	2007.11.26-2017.11.27	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动

② 专利

截至本报告书出具日，联芯科技单独持有的已授权专利共计 90 件，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号（ZL）	申请日	授权公告日	权利有效期
1	网卡	外观设计	200830065306.0	2008.07.01	2009.07.08	自申请日起 10 年
2	无触点充电设备	实用新型	200820151028.5	2008.07.18	2009.06.17	自申请日起 10 年
3	一种 TDD 模式下测量 GSM 重确认的方法	发明	200810042146.7	2008.08.28	2012.01.11	自申请日起 20 年
4	一种时钟校准方法、装置和系统	发明	200810202601.5	2008.11.12	2012.01.11	自申请日起 20 年
5	一种基于滑动增益的语音自动增益和动态范围控制方法	发明	200810203160.0	2008.11.21	2011.12.28	自申请日起 20 年
6	无线上网数据卡	外观设计	200830275992.4	2008.12.30	2010.01.06	自申请日起 10 年
7	网卡	外观设计	200930093333.3	2009.01.15	2010.02.17	自申请日起 10 年
8	无线上网卡	外观设计	200930099918.6	2009.06.24	2010.05.12	自申请日起 10 年
9	手机	外观设计	200930097268.1	2009.07.03	2010.05.12	自申请日起 10 年
10	手机	外观设计	200930226555.8	2009.09.17	2010.05.26	自申请日起 10 年
11	手机	外观设计	201030146869.X	2010.04.23	2011.02.09	自申请日起 10 年
12	基于 LCC 封装的无线模块	实用新型	201020225103.5	2010.06.11	2011.07.06	自申请日起 10 年
13	手机	外观设计	201030299462.0	2010.09.02	2011.02.09	自申请日起 10 年
14	手机	外观设计	201030701860.0	2010.12.29	2011.06.08	自申请日起 10 年
15	手机	外观设计	201130169543.3	2011.06.13	2011.12.14	自申请日起 10 年
16	无线通信系统中估计非实时业务无线接口传输时延的方法	发明	200410003196.6	2004.02.26	2008.04.16	自申请日起 20 年
17	时分-码分多址方式移动终端上行功率控制方法	发明	200410029935.9	2004.04.06	2007.12.19	自申请日起 20 年
18	收发信机与仪器之间信号同步的方法及系统	发明	200410048041.4	2004.06.11	2010.12.08	自申请日起 20 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
19	一种插卡测试装置	发明	200410049625.3	2004.06.22	2008.07.09	自申请日起 20 年
20	防止无线链路控制层的发送缓存器溢出的方法	发明	200410048386.X	2004.06.30	2007.12.19	自申请日起 20 年
21	处理器与用户识别卡之间的连接装置	发明	200410086356.8	2004.10.26	2007.12.19	自申请日起 20 年
22	保障低码率无线信道传输高质量视频信号的方法	发明	200410091143.4	2004.11.19	2009.05.27	自申请日起 20 年
23	一种提高多模终端搜索公众陆地移动网速度的方法	发明	200510008533.5	2005.02.18	2008.11.05	自申请日起 20 年
24	一种移动终端待机过程中校准睡眠处理器的方法	发明	200510056936.7	2005.03.23	2008.07.23	自申请日起 20 年
25	移动终端的待机处理方法以及装置	发明	200510063304.3	2005.04.06	2008.12.31	自申请日起 20 年
26	直通模式下终端确定可用信号的方法及其通信的方法	发明	200510080641.3	2005.07.04	2009.10.28	自申请日起 20 年
27	一种码分多址系统中处理寻呼指示信道的方法	发明	200510112858.8	2005.10.14	2009.09.02	自申请日起 20 年
28	时钟发生器和使用该时钟发生器的通信终端	发明	200510109235.5	2005.10.17	2011.01.12	自申请日起 20 年
29	TD_SCDMA 手机终端睡眠唤醒后的同步方法和装置	发明	200510114952.7	2005.11.16	2010.05.05	自申请日起 20 年
30	一种 TDD 系统中收信机 I/Q 校准方法以及收发信机平台	发明	200510134627.7	2005.12.13	2010.04.21	自申请日起 20 年
31	移动终端及其省电的方法	发明	200510130191.4	2005.12.19	2009.01.07	自申请日起 20 年
32	捕获 GSM 邻小区同步信道方法及基站识别码重确认方法	发明	200510132272.8	2005.12.22	2010.05.05	自申请日起 20 年
33	手机 (7)	外观设计	200530169445.4	2005.12.27	2007.08.22	自申请日起 10 年
34	移动终端对过放电锂电池充电的方法及电路	发明	200610065745.1	2006.03.15	2009.05.13	自申请日起 20 年
35	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610065746.6	2006.03.15	2010.08.25	自申请日起 20 年
36	待机状态下的移动终端从睡眠模式被唤醒后的重同步方法	发明	200610065483.9	2006.03.24	2009.07.01	自申请日起 20 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
37	文件系统的安全管理方法及装置	发明	200610058467.7	2006.03.28	2010.03.24	自申请日起 20 年
38	移动终端省电系统中的自适应校准装置及方法	发明	200610072487.X	2006.04.17	2009.04.15	自申请日起 20 年
39	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610079103.7	2006.04.29	2010.04.07	自申请日起 20 年
40	电话簿条目信息内容一致性维护的方法	发明	200610078240.9	2006.05.18	2009.02.11	自申请日起 20 年
41	手机	外观设计	200630151650.2	2006.05.22	2007.08.22	自申请日起 10 年
42	终端指示业务状态的方法	发明	200610081382.0	2006.05.24	2010.05.12	自申请日起 20 年
43	一种正交幅度调制的信噪比和幅噪比的测量方法及装置	发明	200610083546.3	2006.06.05	2011.04.27	自申请日起 20 年
44	一种回声消除方法及系统	发明	200610089544.5	2006.07.03	2011.07.20	自申请日起 20 年
45	一种射频收发信装置及方法	发明	200610089669.8	2006.07.10	2009.12.23	自申请日起 20 年
46	TD-SCDMA 系统中确定同步控制命令的方法及装置	发明	200610088839.0	2006.07.19	2011.09.28	自申请日起 20 年
47	一种 TD-SCDMA 系统时隙上下行方向的检测方法及其装置	发明	200610088896.9	2006.07.24	2009.10.21	自申请日起 20 年
48	防止终端软件被盗用的方法及装置	发明	200610089140.6	2006.08.04	2009.05.20	自申请日起 20 年
49	一种系统唤醒的方法	发明	200610112481.0	2006.08.21	2009.04.29	自申请日起 20 年
50	一种正交调幅软判决方法及装置	发明	200610112657.2	2006.08.28	2010.12.08	自申请日起 20 年
51	一种在通信系统中切换的方法及终端装置	发明	200610089198.0	2006.08.08	2010.12.15	自申请日起 20 年
52	一种双模终端及其选择驻留网络的方法	发明	200610113425.9	2006.09.27	2011.09.28	自申请日起 20 年
53	实时时钟的校准电路	发明	200610113980.1	2006.10.23	2011.11.30	自申请日起 20 年
54	一种外环功率控制方法及系统	发明	200610114050.8	2006.10.25	2011.07.20	自申请日起 20 年
55	一种多网络模式切换方法及其通讯装置	发明	200610114626.0	2006.11.17	2010.10.13	自申请日起 20 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
56	一种确认方式数据的传输方法及系统	发明	200610165227.7	2006.12.14	2010.10.13	自申请日起 20 年
57	高通滤波器的频响特性的补偿装置及方法及零中频接收机	发明	200610169613.3	2006.12.25	2010.11.03	自申请日起 20 年
58	语音传输的方法及 AMR 系统	发明	200710062960.0	2007.01.23	2011.01.12	自申请日起 20 年
59	构造动态组件的方法和系统	发明	200710063147.5	2007.01.29	2010.05.19	自申请日起 20 年
60	一种接入技术的选择方法及装置	发明	200710063434.6	2007.01.31	2011.06.08	自申请日起 20 年
61	手机	外观设计	200730003836.8	2007.02.06	2008.04.16	自申请日起 10 年
62	一种电池充电电路	实用新型	200720103795.4	2007.03.12	2008.07.16	自申请日起 10 年
63	处理音视频信号的方法和装置	发明	200710064734.6	2007.03.23	2011.04.13	自申请日起 20 年
64	业务处理方法及采用该方法的用户设备	发明	200710099052.9	2007.05.10	2011.08.24	自申请日起 20 年
65	实现终端唤醒的方法和装置	发明	200710099457.2	2007.05.21	2011.09.07	自申请日起 20 年
66	手机	外观设计	200730108038.1	2007.05.22	2008.04.02	自申请日起 10 年
67	回声消除装置、通信终端及确定回声时延的方法	发明	200710100270.X	2007.06.06	2011.03.16	自申请日起 20 年
68	产生正余弦信号的方法及数控振荡器	发明	200710118180.3	2007.06.29	2010.06.02	自申请日起 20 年
69	快速搜索小区的方法和装置	发明	200710118784.8	2007.07.13	2012.01.11	自申请日起 20 年
70	一种通用输入输出接口的故障检测方法及装置	发明	200710119173.5	2007.07.17	2010.10.13	自申请日起 20 年
71	一种实现通用串行总线 USB OTG 的方法及装置	发明	200710119957.8	2007.08.03	2010.06.30	自申请日起 20 年
72	获取 GSM 邻小区同步定时的方法、装置和移动终端	发明	200710120160.X	2007.08.10	2011.11.02	自申请日起 20 年
73	双待终端及双模双待终端模式间切换方法	发明	200710120369.6	2007.08.16	2012.02.01	自申请日起 20 年
74	3gp 文件生成方法、装置及 3gp 文件处理方法、装	发明	200710175328.7	2007.09.28	2010.06.02	自申请日起 20 年

序号	专利名称	专利类别	专利号 (ZL)	申请日	授权公告日	权利有效期
	置					
75	一种实现高速业务下系统间测量的方法及装置	发明	200710175879.3	2007.10.15	2011.04.13	自申请日起 20 年
76	一种多模终端的邻区测量方法及装置	发明	200710176135.3	2007.10.19	2010.09.01	自申请日起 20 年
77	数据传输控制方法、装置及用户设备	发明	200710176348.6	2007.10.25	2011.05.18	自申请日起 20 年
78	通信终端读取邻区广播控制信道信息的方法和装置	发明	200710177269.7	2007.11.13	2010.11.03	自申请日起 20 年
79	通信终端的基站小区识别码确认方法和确认装置	发明	200710177270.X	2007.11.13	2010.12.15	自申请日起 20 年
80	一种芯片的数据读写方法、相应装置和系统	发明	200710178398.8	2007.11.29	2011.03.30	自申请日起 20 年
81	一种选网方法及装置	发明	200710179473.2	2007.12.13	2010.11.03	自申请日起 20 年
82	手机	外观设计	200730328041.4	2007.12.19	2009.05.20	自申请日起 10 年
83	GSM/GPRS 连接模式下实现系统间频点排序的方法和装置	发明	200810056521.3	2008.01.21	2010.09.29	自申请日起 20 年
84	一种手机及其振动电路	实用新型	200820079187.9	2008.02.25	2008.12.31	自申请日起 10 年
85	一种测量时分同步的码分多址 TD-SCDMA 系统的方法及装置	发明	200810102855.X	2008.03.27	2011.02.09	自申请日起 20 年
86	数据接收/发送方法和装置	发明	200810103894.1	2008.04.11	2011.08.24	自申请日起 20 年
87	一种确认方式数据传输的流量控制方法及系统	发明	200810055873.7	2008.01.10	2012.04.18	自申请日起 20 年
88	一种链路的校准方法及装置	发明	200710176505.3	2007.10.29	2012.04.25	自申请日起 20 年
89	一种识别终端卡的方法及装置	发明	200810055842.1	2008.01.09	2012.04.25	自申请日起 20 年
90	一种用户终端接收通道时延的测量方法及测量系统	发明	200710119602.9	2007.07.26	2012.05.05	自申请日起 20 年

此外，截至本报告书出具日，联芯科技正在申请的专利共计 336 件，另向香港知识产权署专利注册处申请了 3 件专利。

③ 软件著作权

截至本报告书出具日，联芯科技持有的软件著作权共计 37 件，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
1	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件(简称:PTAS)V4.0	2008SR14331	2008-04-10	原始取得	全部权利
2	联芯科技 TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件（简称：Meco）V4.0	2008SR19550	2008-06-10	原始取得	全部权利
3	联芯科技手机终端下载工具软件(简称:SML)V1.4	2008SR19547	2008-06-10	原始取得	全部权利
4	联芯科技自动化测试套件软件(简称:ATS) V1.0	2009SR00805	2008-9-19	原始取得	全部权利
5	联芯科技手机应用软件（简称：Garnet）V2.5	2009SR00807	2008-10-6	原始取得	全部权利
6	联芯科技智能手机平台软件(简称:ASP)V1.0	2009SR00811	2008-10-10	原始取得	全部权利
7	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试终端软件（简称：PTTS）V1.0	2009SR044871	2009-04-01	原始取得	全部权利
8	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件（简称：Meco）V4.5	2009SR058866	2009-04-24	原始取得	全部权利
9	联芯科技音乐播放器动态应用软件（简称：Goku）V1.0	2009SR053531	2009-06-30	原始取得	全部权利
10	联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片技术平台嵌入式软件（简称：DTivy）V1.0	2009SR058868	2009-07-01	原始取得	全部权利
11	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件（简称：PTAS）V4.3	2009SR046520	2009-07-07	原始取得	全部权利
12	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件（简称：GSurf）V1.0	2009SR053532	2009-07-20	原始取得	全部权利
13	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件（简称：LARENA Player)V1.0	2009SR058861	2009-07-30	原始取得	全部权利
14	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件（简称：PHYFA）V1.0	2009SR058859	2009-07-30	原始取得	全部权利
15	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	2010SR010326	2009-09-30	原始取得	全部权利
16	联芯科技 TD-SCDMA 公板驱动嵌入式软件（简称：SP）V1.0	2010SR001184	2009-10-16	原始取得	全部权利
17	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件（简称：Meco）V4.6	2010SR061972	2010-02-01	原始取得	全部权利
18	联芯科技 LARENA 平台流媒体软件（简称：PPplayer）V1.0	2010SR061971	2010-03-01	原始取得	全部权利
19	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.0	2010SR066630	2010-04-01	原始取得	全部权利

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围
20	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件(简称: miniTT) V4.4	2010SR070478	2010-04-28	原始取得	全部权利
21	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件(简称: LTT) V1.0	2010SR070510	2010-04-30	原始取得	全部权利
22	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件(简称: GSurf) V2.0	2010SR066616	2010-05-10	原始取得	全部权利
23	联芯科技 TD-SCDMA OPhone 智能手机软件(简称: SPS) V1.0	2010SR066627	2010-06-30	原始取得	全部权利
24	联芯科技自动化测试套件软件(简称: ATS) V2.0	2010SR066629	2010-07-01	原始取得	全部权利
25	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件(简称 PhyFA) V2.0	2010SR062005	2010-07-05	原始取得	全部权利
26	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件(简称: LARENA Player) V2.0	2010SR066614	2010-07-21	原始取得	全部权利
27	联芯科技手机应用软件 V3.0	2010SR070535	2010-07-30	原始取得	全部权利
28	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块软件 V1.0 (简称: PTMS)	2011SR015289	2010-10-01	原始取得	全部权利
29	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件(简称: MESI) V1.0	2011SR056164	2011-01-18	原始取得	全部权利
30	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件(简称: MESI) V2.0	2011SR046400	2011-03-22	原始取得	全部权利
31	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块嵌入式软件(简称: PTMS) V1.1	2012SR022637	2011-04-12	原始取得	全部权利
32	联芯科技 LARENA 平台流媒体嵌入式软件(简称: PPplayer) V2.0	2012SR027031	2011-05-01	原始取得	全部权利
33	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.3	2012SR027883	2011-08-31	原始取得	全部权利
34	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件(简称: PhyFA) V2.3	2012SR025655	2011-09-02	原始取得	全部权利
35	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件(简称: PTAS) V5.0	2012SR027982	2011-09-15	原始取得	全部权利
36	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件(简称: LTT) V2.0	2012SR027513	2011-09-20	原始取得	全部权利
37	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件(简称: miniTT) V5.0	2012SR025654	2011-10-20	原始取得	全部权利

此外,截至本报告书出具日,联芯科技正在申请的软件著作权有 1 件,软件名称为联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器嵌入式软件 V2.1,受理号为 2012SR11S0111786,申请日期为 2012 年 2 月 27 日。

④ 软件产品登记证书

截至本报告书出具日，联芯科技持有的软件产品登记证书共计 41 件，具体情况如下：

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
1	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V4.0	沪 DGZ-2008-0348	2008-5-10	五年
2	联芯科技手机终端下载工具软件 V1.4	沪 DGZ-2008-0602	2008-7-10	五年
3	联芯科技 TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件 V4.0	沪 DGZ-2008-0603	2008-7-10	五年
4	联芯科技智能手机平台软件 V1.0	沪 DGY-2008-1247	2008-11-10	五年
5	联芯科技自动化测试套件软件 V1.0	沪 DGZ-2008-1248	2008-11-10	五年
6	联芯科技手机应用软件 V2.5	沪 DGY-2008-1246	2008-11-10	五年
7	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试终端软件 V1.0	沪 DGY-2009-1098	2009-8-10	五年
8	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V4.3	沪 DGY-2009-1020	2009-8-10	五年
9	联芯科技音乐播放器动态应用软件 V1.0	沪 DGY-2009-1349	2009-9-10	五年
10	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件 V1.0	沪 DGZ-2009-1350	2009-9-10	五年
11	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1545	2009-10-10	五年
12	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件 V4.5	沪 DGY-2009-1544	2009-10-10	五年
13	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件 V1.0	沪 DGY-2009-1543	2009-10-10	五年
14	联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片技术平台嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1542	2009-10-10	五年
15	联芯科技 TD-SCDMA 公板驱动嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1750	2009-11-10	五年
16	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-2565	2009-12-31	五年
17	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件 V4.6	沪 DGY-2010-1251	2010-9-10	五年
18	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2010-1249	2010-9-10	五年
19	联芯科技 LARENA 平台流媒体软件 V1.0	沪 DGY-2010-1250	2010-9-10	五年
20	联芯科技手机应用软件 V3.0	沪 DGY-2010-1793	2010-11-10	五年
21	联芯科技 TD-SCDMA OPhone 智能手机软件 V1.0	沪 DGY-2010-1794	2010-11-10	五年
22	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件 V4.4	沪 DGZ-2010-1795	2010-11-10	五年

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期
23	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件 V1.0	沪 DGZ-2010-1796	2010-11-10	五年
24	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件 V2.0	沪 DGY-2010-1797	2010-11-10	五年
25	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件 V2.0	沪 DGZ-2010-1798	2010-11-10	五年
26	联芯科技自动化测试套件软件 V2.0	沪 DGZ-2010-1799	2010-11-10	五年
27	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块软件 V1.0	沪 DGY-2010-2409	2010-11-10	五年
28	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2010-1792	2010-11-10	五年
29	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件 V2.0	沪 DGY-2011-0504	2011-05-10	五年
30	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件 V1.0	沪 DGY-2011-0503	2011-05-10	五年
31	联芯科技 TD-LTE/TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2011-2062	2011-11-10	五年
32	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V2.3	沪 DGY-2011-2069	2011-11-10	五年
33	联芯科技 LARENA 平台流媒体嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2011-2065	2011-11-10	五年
34	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件 V2.0	沪 DGY-2011-2066	2011-11-10	五年
35	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件 V5.0	沪 DGY-2011-2067	2011-11-10	五年
36	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器嵌入式软件 V2.1	沪 DGY-2011-2068	2011-11-10	五年
37	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.3	沪 DGY-2011-2070	2011-11-10	五年
38	联芯科技自动化测试套件软件 V3.0	沪 DGY-2011-2071	2011-11-10	五年
39	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V5.0	沪 DGY-2011-2063	2011-11-10	五年
40	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块嵌入式软件 V1.1	沪 DGY-2011-2064	2011-11-10	五年
41	联芯科技 TD-LTE/TD-SCDMA 专业测试终端嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2012-0188	2012-03-10	五年

⑤ 域名

截至本报告书出具日，联芯科技拥有的域名共计 15 件，具体情况如下：

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限
1	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	datang-leadcore.cn	2015.9.17
2	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	Leadcore.net.cn	2014.3.27
3	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	leadcoretech.cn	2014.3.27
4	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	leadcoretech.com.cn	2014.3.27
5	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	lead-core.cn	2014.3.27
6	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	lead-core.com.cn	2014.3.27
7	leadcore	顶级国际域名证书	lead-core.com	2014.3.27
8	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.org	2014.3.23
9	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.net	2014.3.23
10	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.mobi	2014.3.23
11	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.org	2014.3.27
12	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.com	2014.3.27
13	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.name	2014.3.27
14	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.mobi	2014.3.27
15	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.net	2014.3.27

联芯科技拥有的上述主要财产权属清晰、合法有效，目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

（五）交易标的资质

截至本报告书出具日，联芯科技取得的主要资质情况如下：

资质名称	颁发单位	有效期	发证日期
软件企业认定证书	上海市信息化委员会	--	2008.08.10
集成电路设计企业认定证书	工业和信息化部	--	2009.09.02
高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年	2009.12.09
管理体系认证证书（职业健康安全管理体系符合 GB/T28001-2001 标准）	泰尔认证中心	三年	2011.06.07
管理体系认证证书（环境管理体系符合 GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004 标准）	泰尔认证中心	三年	2011.06.07
管理体系认证证书（质量管理体系符合 GB/T19001-2008 idt	泰尔认证中心	三年	2011.06.07

资质名称	颁发单位	有效期	发证日期
ISO9001:2008 标准)			

（六）交易标的财务概况

1、最近两年一期经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	153,787.63	162,110.85	96,813.37
总负债	88,643.70	102,979.68	61,141.03
净资产	65,143.93	59,131.17	35,672.34

2、最近两年一期经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	3,657.80	87,301.63	76,088.96
利润总额	-2,993.06	12,991.95	11,472.67
净利润	-2,987.24	11,628.83	11,472.67

注：由于季节因素影响，联芯科技 2012 年 1-2 月为亏损。

（七）交易标的最近三年交易、增资、改制情况

1、2011 年公司引入战略投资者

联芯科技在 2011 年底引入了七家战略投资者，战略投资者分两次对联芯科技进行增资。

（1）增资的程序

2011 年 12 月 1 日，电信科学技术研究院召开院党组办公会议，原则同意联芯科技引入战略投资者方案。

2011 年 12 月 19 日，大唐控股出具了《关于大唐联芯增资扩股事项的复函》（控股财【2011】56 号），原则上同意联芯科技引入战略投资者方案。

2011年12月21日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由21,000万元增加至23,584.6153万元，新增注册资本2,584.6153万元由上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和大唐高新创投等五家机构以货币资金16,000万元认购。

2011年12月30日，联芯科技召开股东会，同意将注册资本由23,584.6153万元增至25,038.4615万元，新增注册资本1,453.8462万元由上海武岳峰创投和海南信息产业基金等两家机构以货币资金9,000万元认购。

(2) 交易价格

东洲评估以2011年10月31日为基准日对联芯科技股东全部权益价值进行了评估，评估价值为128,855.00万元，上述评估报告经电信科学技术研究院备案。此次交易价格以上述评估结果为作价基础。

2、2012年公司股权转让

(1) 股权转让的程序

2012年3月24日，联芯科技召开股东会，同意电信科研院以2,111.73万元收购大唐高新持有的联芯科技1.29%股权，以6,335.19万元收购上海武岳峰创投持有的联芯科技3.87%股权。

(2) 转让价格

东洲评估以2012年2月29日为基准日对联芯科技股东全部权益价值进行了评估，评估价值为163,774.00万元，上述评估报告经电信科研院备案。本次交易价格以上述评估结果为作价基础。

除此之外，交易标的最近三年无其它交易、增资、改制事项。

(八) 主要产品生产及销售情况

1、最近两年一期的经营情况

联芯科技自身并不进行产品的生产与加工，其对芯片设计完成后，主要采取委托加工及外购等方式完成实物芯片的生产环节。

2、最近两年一期主要产品销售量、价格及销售收入情况

年度	产品名称	销售量（套、片）	销售均价（元）	销售收入（万元）
2012 年 1-2 月	模块产品	230	218.52	5.03
	测试产品	148	25,441.58	376.54
	芯片产品	722,480	32.11	2,319.63
	技术授权	-	-	956.60
	合 计	-	-	3,657.80
2011 年	模块产品	197,880	240.75	4,764.03
	测试产品	8,010	11,794.06	9,447.04
	芯片产品	10,710,988	51.13	54,770.19
	技术授权	-	-	18,311.59
	合 计			87,292.85
2010 年	模块产品	995,465	274.53	27,328.66
	测试产品	2,814	39,691.85	11,169.29
	芯片产品	1,921,588	36.76	7,064.48
	技术授权	-	-	30,515.19
	合 计			76,077.62

3、最近两年一期向前五名客户销售的情况

2012 年 1-2 月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	中国电子器材技术有限公司	1,359.05	37.15%
2	中兴通讯股份有限公司	954.93	26.11%
3	青岛怡亚通供应链有限公司	434.03	11.87%
4	中国电子器材国际有限公司	135.39	3.70%
5	联怡国际（香港）有限公司	66.12	1.81%
合 计		2,949.53	80.64%
2011 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	厦门信和达电子有限公司	12,302.75	14.09%
2	中国电子器材技术有限公司	8,508.01	9.75%
3	中兴通讯股份有限公司	7,632.34	8.74%
4	深圳市中兴康讯电子有限公司	5,019.98	5.75%

5	上海迈创电子有限公司	4,739.70	5.43%
合 计		38,202.78	43.76%

2010 年

序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	宇龙计算机通信科技（深圳）有限公司	13,503.97	17.75%
2	中兴通讯股份有限公司	11,251.25	14.79%
3	中国移动通信集团公司山东分公司	5,514.42	7.25%
4	中国移动通信集团公司浙江分公司	4,828.87	6.35%
5	中国移动通信集团公司湖北分公司	4,039.79	5.31%
合 计		39,138.30	51.45%

联芯科技 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月向前五大客户销售金额分别为 39,138.30 万元、38,202.78 万元和 2,949.53 万元，占总销售金额的比例分别为 51.45%、43.76%和 80.64%，不存在向单个客户的销售比例超过销售总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情况。

（九）主要原材料及采购情况

1、最近两年一期的生产情况

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度		2010 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
委托加工产品成本	487.70	21%	20,646.33	38%	37,087.33	91%
外购产品成本	1,868.49	79%	33,013.71	62%	3,498.12	9%
合 计	2356.19	100%	53,660.04	100%	40,585.45	100%

联芯科技的产品生产主要采取委托加工和外购方式。2012 年 1-2 月，委托加工的金额为 487.70 万元，占比 21%；外购金额为 1,868.49 万元，占比 79%，报告期内，外购方式占比呈逐年递增趋势。

2、最近两年一期不同产品向前五名供应商采购情况

2012 年 1-2 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例

1	ARM Limited	2,700.00	31.42%
2	深圳市怡亚通供应链股份有限公司	766.28	8.92%
3	南通富士通微电子股份有限公司	687.74	8.00%
4	江苏长电科技股份有限公司	445.76	5.19%
5	Oracle America, Inc	381.84	4.44%
合 计		4,981.62	57.97%

2011 年

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	台湾积体电路制造股份有限公司	12,505.82	16.02%
2	大唐移动通信设备有限公司	12,278.77	15.72%
3	RDA Technologies Ltd.	7,279.45	9.32%
4	南通富士通微电子股份有限公司	3,402.43	4.36%
5	上海棋港电子有限公司	2,634.67	3.37%
合 计		38,101.14	48.79%

2010 年

序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	台湾积体电路制造股份有限公司	2,922.84	8.05%
2	Silicon Application Company Limited	2,362.15	6.51%
3	RDA Technologies Ltd.	1,231.12	3.39%
4	大唐移动通信设备有限公司	1,006.42	2.77%
5	安富利电子（上海）有限公司	721.12	1.99%
合 计		8,243.65	22.71%

联芯科技 2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月前五大供应商采购金额分别为 8,243.65 万元、38,101.14 万元和 4,981.62 万元，占总采购金额的比例分别为 22.71%、48.79%和 57.97%，不存在向单个供应商的采购比例超过采购总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（十）质量控制情况

1、质量控制标准

联芯科技的主要业务包括集成电路和解决方案、移动通信终端及相关产品的设计、生产（外包）和服务等，联芯科技的产品需要满足中国移动 TD-SCDMA

终端外场测试、中国移动 TD-SCDMA 终端无线类测试、中国移动入网入库相关测试等标准。

公司产品在遵守相应的国际和国家标准之外，还结合实际制定标准，如《终端产品可靠性测试标准》，在可靠性方面对产品实行严格把关。

公司于 2011 年通过 ISO 9001: 2008《质量管理体系——要求》、ISO14001: 2004《环境管理体系要求》和 GB/T28001-2001《职业健康安全管理体系规范》三体系认证审核，认证范围为：集成电路和解决方案、移动通信终端及相关产品的设计、生产（外包）和服务。

2、质量控制措施

集成电路产品制造工艺复杂，技术含量高。为了控制产品质量，首先由外协厂商建立起全面的质量管理体系，对每一个工艺步骤都规定了严格的来料检验、过程控制等详细要求，特别对生产过程中的特殊过程，关键工艺进行了明确识别和管控。基于外协厂商采集的过程数据，对数据进一步分析和管理，监督并确认外协厂商的生产稳定性和质量水平，及时发现质量趋势并及时应对改善。

公司内部建立起严格质量控制措施和手段，对项目整体采取各种技术评审措施。同时，明确项目和产品的测试和检验要求。严格按照公司的《测试流程》和《检验工作程序》开展工作，控制产品质量。

公司应用 IT 技术进行质量控制，建立需求管理系统、任务管理系统、CR 管理系统、技术文档平台系统、版本发布平台系统，对产品实现和交付过程质量进行有效控制。

3、产品质量纠纷情况

根据上海市浦东新区质量技术监督局出具的证明，联芯科技最近三年内没有因违反质量监督行政管理法律法规受到质量技术监督部门的行政处罚。

（十一）安全生产和环保情况

公司的核心业务为集成电路设计，公司对外销售的产品均通过委托代工方式

生产,公司只负责集成电路的设计,因此基本上不存在安全生产和环境污染隐患。最近三年公司未发生重大安全、环境污染事故,符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

三、交易标的之二:上海优思通信科技有限公司

(一) 交易标的概况

1、基本情况

名称:上海优思通信科技有限公司

法定代表人:熊碧辉

公司类型:有限责任公司(国内合资)

注册地址:上海市张江高科技园区郭守敬路351号2号楼693-7室

注册资本:600万元

实收资本:600万元

成立日期:2005年11月4日

营业期限:2005年11月4日至2015年11月3日

企业注册号:310115000921929

组织机构代码证:78428109-X

税务登记证号:国地税沪字310115782410601号

经营范围:通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售,通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务,商务咨询(不含经纪),货物与技术的进出口,附设分支机构(涉及行政许可的,凭许可证经营)。

2、历史沿革

(1) 公司设立

2005 年 11 月 4 日，熊碧辉和顾新惠分别以货币出资 480 万元和 120 万元，共同设立上海优思。上海泾华联合会计师事务所出具了《验资报告》（泾华内验字（2005）0918 号），对本次设立进行了审验。设立时公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
熊碧辉	480.00	80.00%
顾新惠	120.00	20.00%
合 计	600.00	100.00%

(2) 2007 年第一次股权转让

2007 年 5 月 28 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 30%股权转让给顾新惠。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
熊碧辉	300.00	50.00%
顾新惠	300.00	50.00%
合 计	600.00	100.00%

(3) 2008 年第二次股权转让

2008 年 8 月 20 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 17.5%股权转让给大唐电信；同意顾新惠将其持有的上海优思 17.5%股权转让给大唐电信。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐电信	210.00	35.00%
熊碧辉	195.00	32.50%
顾新惠	195.00	32.50%
合 计	600.00	100.00%

(4) 2010 年第三次股权转让

2010 年 9 月 21 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 8%股权转让给大唐电信；同意顾新惠将其持有的上海优思 8%股权转让给大唐电信。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例
大唐电信	306.00	51.00%
熊碧辉	147.00	24.50%
顾新惠	147.00	24.50%
合 计	600.00	100.00%

截至本报告书出具日，上海优思的股权结构未再发生变化。

（二）交易标的控（参）股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，上海优思有三家全资子公司上海浦歌电子有限公司、上海精佑通信科技有限公司和深圳优思伟业通信科技有限公司，以及一家分公司。上海优思的全资子公司基本情况如下：

序号	子公司名称	注册资本（万元）	持股比例
1	上海浦歌电子有限公司	500.00	100.00%
2	上海精佑通信科技有限公司	700.00	100.00%
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	1,000.00	100.00%

1、上海浦歌电子有限公司

（1）基本情况

名称：上海浦歌电子有限公司

注册资本：500 万元

法定代表人：顾新惠

成立日期：2006 年 8 月 3 日

住所：上海市田州路 99 号 11 号楼 5 楼

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

营业执照注册号：310104000350411

税务登记证号：沪字 31010479147069X 号

经营范围：电子产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、通信产品、计算

机软硬件的生产、销售，计算机专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、从事货物进出口与技术进出口业务。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（2）主营业务情况

上海浦歌主要从事 PCB、电子元器件、结构件等原材料的采购，以及通信模块、手机、行业应用终端等产品的销售。

（3）主要财务数据

上海浦歌最近两年一期主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

指 标	2012.2. 29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	57,628.48	61,597.43	42,128.82
净资产	1,517.92	6,688.23	5,761.55
指 标	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	12,072.59	151,581.82	135,884.69
净利润	-170.31	926.68	2,062.65

2、上海精佑通信科技有限公司

（1）基本情况

名称：上海精佑通信科技有限公司

注册资本：700 万元

法定代表人：戴恒俊

成立日期：2006 年 3 月 16 日

住所：上海市闵行区吴中路 1050 号 15 幢-1407

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

营业执照注册号：310112000624480

税务登记证号：国地税沪字 310112786281261 号

经营范围：在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转

让、技术服务，通讯设备及相关产品、计算机软硬件的销售，安全技术防范工程设计施工（除专控），通信设备、计算机软硬件、监控系统产品、自动控制产品的生产（限分支机构经营）。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（2）主营业务情况

上海精佑主要从事基于 2G、3G 及中间过渡制式的通信模块、手机、行业应用终端的研发。

（3）主要财务数据

上海精佑最近两年一期主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

指 标	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	6,094.10	6,497.07	11,312.60
净资产	3,554.67	5,813.53	10,714.51
指 标	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	313.13	6,733.12	6,590.70
净利润	-258.86	4,099.02	4,837.31

3、深圳优思伟业通信科技有限公司

（1）基本情况

名称：深圳优思伟业通信科技有限公司

注册资本：1,000 万元

法定代表人：熊碧辉

成立日期：2011 年 5 月 13 日

住所：深圳市龙岗区南湾街道布澜路联创科技园研发办公楼 1 至 3 楼

公司类型：有限责任公司（法人独资）

营业执照注册号：440307105396290

税务登记证号：深税登字 440300574772210

经营范围：通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产、销售；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

（2）主营业务情况

优思伟业是上海优思为了向手机下游产业发展，拓展整机销售业务而设立的子公司，主要从事终端产品整机组装业务。

（3）主要财务数据

优思伟业最近一年一期主要财务数据情况如下表所示：

单位：万元

指 标	2012.2.29	2011.12.31
总资产	860.85	1,197.89
净资产	846.53	1,022.71
指 标	2012 年 1-2 月	2011 年度
营业收入	98.85	1,002.44
净利润	-176.18	22.71

4、上海优思通信科技有限公司分公司

（1）基本情况

名称：上海优思通信科技有限公司分公司

负责人：熊碧辉

营业执照注册号：3101152024533040001

成立日期：2005 年 12 月 22 日

营业场所：田州路 99 号 16 号楼 501 室

经营范围：从事母公司经营范围内核准的业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（2）主营业务情况

从事母公司经营范围内核准的业务。

（三）交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。上海优思具有突出的移动通信终端设计开发能力，所开发产品涵盖 2G、3G 以及介于两者之间的过渡制式。随着 3G 网络的逐步推广，公司的设计开发能力逐步向 3G 类产品集中。

公司的终端产品形态可主要归纳为三类，即通信模块、手机和行业应用终端，具体产品包括 2G 的 GSM 手机、CDMA 手机、G+C 双模手机，3G 的 TD-SCDMA 手机、EVDO 手机和 WCDMA 手机，各种制式的移动通信模块，以及基于各种通讯模块开发的无线固话产品等。公司主要产品的分类及用途如下：

产品分类	产品类型	产品用途
2G 及过渡制式移动终端	GSM 手机主板	用于开发 GSM 手机
	GSM 整机	GSM 手机
	CDMA 手机主板	用于开发 CDMA 手机
	CDMA 整机	CDMA 手机
	CDMA 模块	无线固话、移动抄表等
	G+C 双模主板	用于开发 GC 双模手机
3G 制式移动通信终端	WCDMA 主板	用于开发 GSM 手机
	WCDMA 整机	WCDMA 手机
	EVDO 主板	用于开发 EVDO 手机
	EVDO 整机	EVDO 手机
	TD-SCDMA 主板	用于开发 TD-SCDMA 手机
	TD-SCDMA 整机	TD-SCDMA 手机
	EVDO 模块	上网卡、无线固话等产品
	TD-SCDMA 模块	上网卡、无线固话等模块

上海优思设计的移动通信终端产品在业界具有良好的知名度，与国内外多家手机厂商建立了合作关系。公司目前是华为、联想、大唐电信等国内知名手机品

牌厂商的 ODM 供应商。同时，公司还与国内知名的二、三线手机品牌建立了深度的合作关系。通过中间渠道，公司的产品还销往东南亚、中东、南美等新兴市场。

2、主要经营模式

上海优思及其子公司构成一个完整的经营体系，母公司和上海精佑负责通信模块、手机及行业应用终端的研发；优思伟业承担整机的组装；上海浦歌作为购销商务平台，统一承担公司的采购和销售职能。

（1）研发模式

上海优思的研发体系分为智能机事业部和非智能机事业部，每个部门均下设硬件部、软件部、测试部和产品部。公司制定了严格的产品设计开发流程，包括项目论证、系统设计、工程研制、试生产、量产。各阶段的具体工作如下：

项目论证：对项目进行市场、技术分析，实施项目风险预测，完成项目可行性研究任务书；

系统设计：拟定总体设计方案、整机测试方案、结构工艺方案，并对方案进行评审；组织、协调各分部方案的确定和整个项目的进度安排；提出软件需求说明，进行软件概要设计；

工程研制：确定各分系统的进度，对项目中出现的问题组织攻关，完成详细设计评审。完成外协件技术要求、外购件技术要求。完成样机继承、测试及中试、量产准备，进行样机评审；

试生产：协调开发、测试、中试等资源，及时解决问题，保证生产备料，进行设计定型评审；

量产：及时解决出现的各类问题，由系统、软件、硬件/射频、测试、结构等部门提供技术支持，并完成生产定型评审。

（2）采购模式

在生产经营过程中，上海优思需对外采购的产品主要分为以下三类：

① 印刷线路板（PCB）：上海优思将设计好的 PCB 电路图交给 PCB 生产厂商，由其定制生产。

② 外协加工服务：上海优思将采购得的 PCB 板委托外协工厂进行主板贴片加工（SMT）。目前，优思电子是上海优思合作的主要外协工厂之一。

③ 电子元器件、结构件：各种主要结构件由公司向国内各厂商直接采购。各种主要电子元器件则从海外市场采购。为便于供应链管理，上海优思以大唐电信（香港）有限公司作为其境外采购平台。

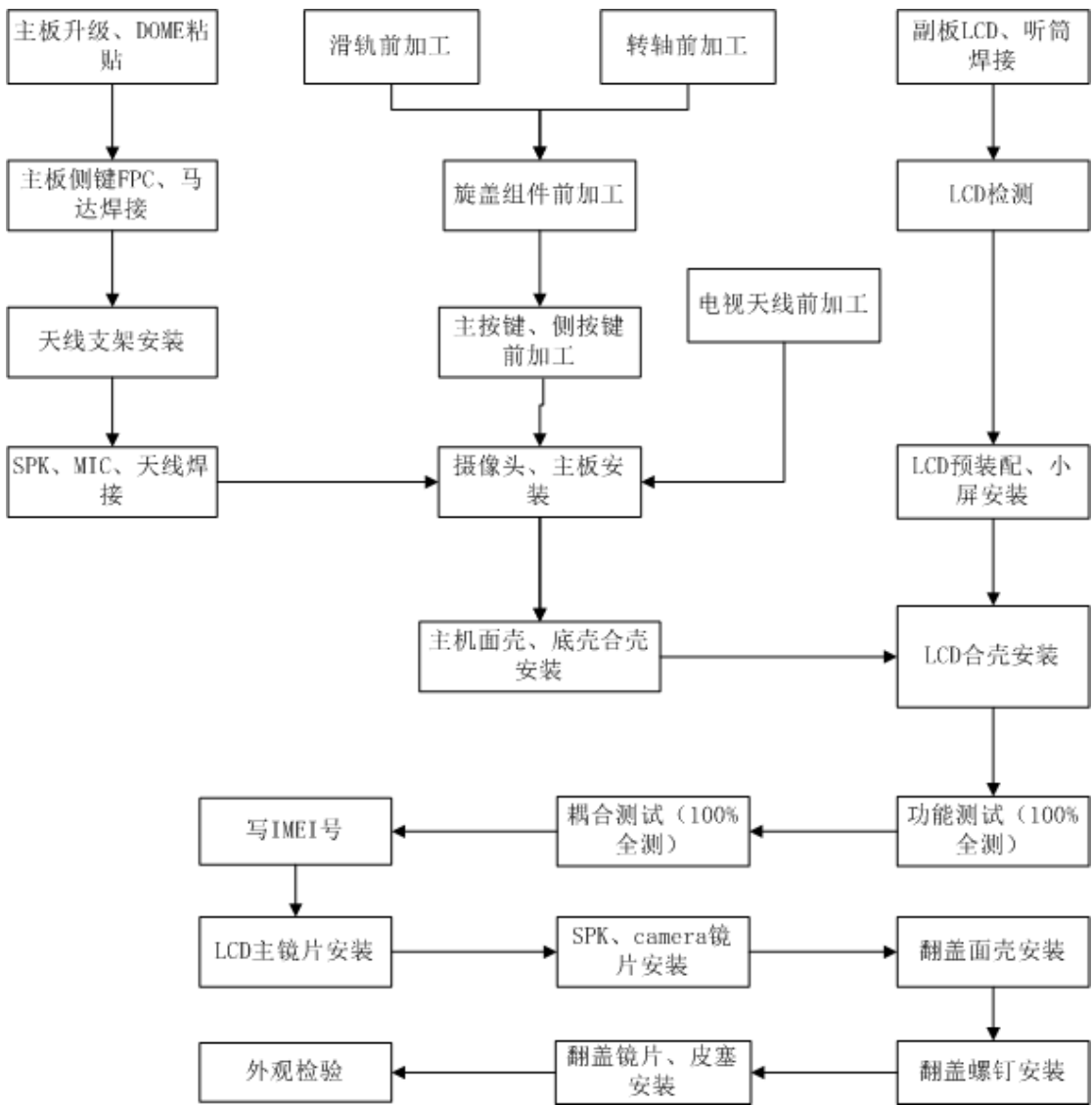
在实施对上述产品的采购时，公司的销售部门根据现有订单和对近期销售预期向采购部门下达采购需求，采购部门再根据需求编制需求计划并根据供应商具体情况下单。

为了确保生产的稳定并控制原材料采购和外协加工成本，上海优思制定了完善的采购管理制度，对采购的工作程序、供应商的选择和评价标准、采购材料的检验等流程操作均作了详细规定，并予以严格执行，最大限度避免了原材料断货或者供应商违约情况的出现。为了避免出现存货跌价风险，上海优思只对通用的标准件进行提前备货，对于特殊部件只有在客户支付定金后才进行采购。

（3）生产模式

在优思伟业 2011 年 5 月成立前，上海优思并不从事具体生产，其主板贴片加工业务全部委托外协工厂进行。优思伟业成立后，公司才开始从事手机等移动通信终端的整机组装业务。

公司的生产流程图如下：



(4) 销售模式

根据产品加工程度的不同，上海优思所销售产品的形态可分为以下三种：

① OPEN BOM销售：由上海优思设计好主板或整机方案，然后将所有技术资料销售给客户，由客户自行进行采购、生产，并根据生产量支付技术提成费。目前这种合作方式相对较少。

② 主板销售：由公司设计并生产手机主板，再销售给客户，由客户自行进行整机设计和组装；目前主板是公司销售的主要产品。

③ 整机ODM销售：由公司生产整机，交给品牌客户进行销售。

上海优思通过渠道和直销两种方式获得订单。采用渠道销售时，公司通过中

间贸易商获取订单，即由渠道商收集最终客户的需求信息，定义产品，信息反馈至公司后再由公司进行立项、技术研发、提供整体解决方案，生产后再将产品交付渠道商，由其销售。当进行直接销售时，手机厂商直接向上海优思订货。上海优思的销售人员与客户的采购和技术部门进行充分沟通，以便了解客户对产品技术和功能的各项具体要求，公司继而根据客户的要求进行项目立项、技术研发、提供整体解决方案，并按方案要求小批量定做样品。经测试合格后，如果方案及样品试运行满足客户要求，则对产品进行量产，进入整体销售阶段。

（四）交易标的担保、主要资产及其权属情况

1、交易标的对外担保情况

截至本报告书出具日，上海优思不存在对外提供担保的情形。

2、交易标的主要资产情况

（1）固定资产

① 基本情况

上海优思固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备和运输设备等。上海优思拥有的固定资产产权清晰，目前使用状态良好。截至 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产账面原值为 3,353.36 万元，累计折旧为 1,335.74 万元，账面净值为 2,017.62 万元，主要情况如下：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	2,187.06	481.69	1,705.37	77.98%
机器设备	732.35	459.14	273.21	37.31%
运输工具	433.95	394.90	39.04	9.00%
合 计	3,353.36	1,335.74	2,017.62	60.17%

② 自有产权的房产情况

截至本报告书出具日，上海优思拥有的房产情况如下：

面积：平方米

序号	权证编号	土地状况				房屋状况				
		土地用途	面积	坐落位置	有效期	幢号	室号或部位	建筑面积	用途	层数
1	沪房地徐字(2008)第000374号	工业	511.30	田州路99号	2054.12.15	11	5层	1,114.07	厂房	5
2	沪房地徐字(2007)第011700号	工业	507.90	田州路99号	2054.12.15	11	2层	1,121.52	厂房	5

③ 资产租赁情况

截至本报告书出具日，上海优思资产租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	地址	年租金	租赁到期日
1	英村科技有限公司	上海优思	徐汇区田州路99号10号楼第5层单元	82.40万元	2012.06.30
2	深圳市联顺物业管理有限公司	优思伟业	深圳市布吉镇李朗大道29号联创科技园9号楼	128.38万元	2012.10.05

(2) 无形资产

截至本报告书出具日，上海优思及其子公司拥有的无形资产具体情况如下：

① 计算机软件著作权

截至本报告书出具日，上海优思及其下属子公司上海精佑拥有的计算机软件著作权共计37件，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	首次发表期	权利取得方式	权利范围	权利人
1	优思手机应用软件 V1.0	2006SR10993	2006-5-20	原始取得	全部权利	上海优思
2	优思手机来电自动留言功能软件 V1.0	2007SR09082	2007-1-30	原始取得	全部权利	上海优思
3	优思手机动态触摸时钟功能软件 V1.0	2008SR00562	2007-8-30	原始取得	全部权利	上海优思
4	优思手机菜单缩放效果软件 V1.0	2009SR047513	2008-4-30	原始取得	全部权利	上海优思
5	优思手机 T 卡动态换墙纸软件 V1.0	2008SR29315	2008-6-20	原始取得	全部权利	上海优思
6	优思手机智能拨号软件 V1.0	2009SR03296	2008-10-30	原始取得	全部权利	上海优思
7	优思手机电话本输入首字母查询软件 V1.0	2009SR03297	2008-10-30	原始取得	全部权利	上海优思
8	优思手机电话防火墙软件 V1.0	2010SR009447	2009-07-06	原始取得	全部权利	上海优思
9	优思手机短信防火墙软件 V1.0	2010SR009514	2009-12-04	原始取得	全部权利	上海优思

序号	软件名称	登记号	首次发表期	权利取得方式	权利范围	权利人
10	优思手机海量电话簿软件 V1.0	2010SR057765	2010-10-18	原始取得	全部权利	上海优思
11	优思手机小帮手电子服务器软件 V1.0	2010SR063264	2010-6-1	原始取得	全部权利	上海优思
12	优思手机短信搜索软件 V1.0	2011SR040620	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海优思
13	优思手机虚拟来电功能软件 V1.0	2012SR025814	2012-01-02	原始取得	全部权利	上海优思
14	优思手机照相与摄像新型操作软件 V1.0	2012SR025816	2012-03-01	原始取得	全部权利	上海优思
15	优思手机短信彩信整合应用软件 V1.0	2012SR025815	2012-03-02	原始取得	全部权利	上海优思
16	优思手机紧急短信群发信息软件 V1.0	2012SR025813	2012-03-08	原始取得	全部权利	上海优思
17	精佑通信手机软件系统 V1.02	2006SR12543	2004-10-15	受让取得	全部权利	上海精佑
18	精佑通信 M81 手机软件 V1.0	2007SR10794	2006-11-30	原始取得	全部权利	上海精佑
19	精佑通信 M82 手机软件 V1.0	2007SR10795	2007-01-11	原始取得	全部权利	上海精佑
20	精佑通信 T81 手机软件 V1.0	2007SR10798	2007-01-15	原始取得	全部权利	上海精佑
21	精佑通信 T82 手机软件 V1.0	2007SR10797	2007-02-01	原始取得	全部权利	上海精佑
22	精佑通信 M83 手机软件 V1.0	2007SR10796	2007-03-11	原始取得	全部权利	上海精佑
23	精佑通信 HT6025-C 软件 V1.0	2007SR10793	2007-04-05	原始取得	全部权利	上海精佑
24	精佑通信 M15 手机软件 V1.0	2008SR38887	2007-07-12	原始取得	全部权利	上海精佑
25	精佑通信 M801 手机软件 V1.0	2008SR25717	2008-02-01	原始取得	全部权利	上海精佑
26	精佑通信 M616 手机软件 V1.0	2008SR34938	2008-07-01	原始取得	全部权利	上海精佑
27	精佑通信 M8 手机软件 V1.0	2008SR25716	2008-08-05	原始取得	全部权利	上海精佑
28	精佑手机 M616 功能软件 V2.0	2009SR056550	2008-12-26	原始取得	全部权利	上海精佑
29	精佑手机 M8 功能软件 V2.0	2009SR056548	2008-12-29	原始取得	全部权利	上海精佑
30	精佑 CDMA 手机功能软件 V1.0	2011SR044228	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
31	精佑手机 VIP 特权模式功能软件 V1.0	2011SR041334	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
32	精佑手机 M801 功能软件 V2.0	2009SR056551	2008-12-29	原始取得	全部权利	上海精佑
33	精佑手机 M15 功能软件 V3.0	2009SR056546	2008-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
34	精佑手机 M8 功能软件 V3.0	2009SR056547	2008-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
35	精佑手机天气预报功能软件 V1.0	2012SR025020	2012-01-04	原始取得	全部权利	上海精佑
36	精佑手机电话簿导入导出 VCF 格式软件 V1.0	2012SR025024	2012-01-06	原始取得	全部权利	上海精佑
37	精佑手机短信对话功能软件 V1.0	2012SR025022	2012-01-13	原始取得	全部权利	上海精佑

② 软件产品登记证书

截至本报告书出具日,上海优思及其下属子公司上海精佑拥有的软件产品登记证书共计 28 份,具体情况如下:

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期	申请企业
1	优思手机来电自动留言功能软件 V1.0	沪 DGY-2007-0490	2007-07-10	五年	优思通信
2	优思手机动态触摸时钟功能软件 V1.0	沪 DGY-2007-1340	2007-12-30	五年	优思通信
3	优思手机菜单缩放效果软件 V1.0	沪 DGY-2008-1714	2008-12-31	五年	优思通信
4	优思手机智能拨号软件 V1.0	沪 DGY-2008-1717	2008-12-31	五年	优思通信
5	优思手机电话本输入首字母查询软件 V1.0	沪 DGY-2008-1716	2008-12-31	五年	优思通信
6	优思手机 T 卡动态换墙纸软件 V1.0	沪 DGY-2008-1715	2008-12-31	五年	优思通信
7	优思手机电话防火墙软件 V1.0	沪 DGY-2009-2393	2009-12-31	五年	优思通信
8	优思手机短信防火墙软件 V1.0	沪 DGY-2009-2394	2009-12-31	五年	优思通信
9	优思手机小帮手电子服务器软件 V1.0	沪 DGY-2010-0954	2010-08-10	五年	优思通信
10	优思手机海量电话簿软件 V1.0	沪 DGY-2010-1966	2010-12-10	五年	优思通信
11	优思手机短信搜索软件 V1.0	沪 DGY-2011-0833	2011-07-10	五年	优思通信
12	精佑通信 HT6025-C 软件 V1.0	沪 DGY-2007-0616	2007-08-10	五年	上海精佑
13	精佑通信 M81 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0617	2007-08-10	五年	上海精佑
14	精佑通信 M82 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0618	2007-08-10	五年	上海精佑
15	精佑通信 M83 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0619	2007-08-10	五年	上海精佑
16	精佑通信 T82 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0620	2007-08-10	五年	上海精佑
17	精佑通信 T81 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0621	2007-08-10	五年	上海精佑
18	精佑通信 M801 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1170	2008-11-10	五年	上海精佑
19	精佑通信 M8 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1171	2008-11-10	五年	上海精佑
20	精佑通信 M616 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1172	2008-11-10	五年	上海精佑
21	精佑通信 M15 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1436	2008-12-10	五年	上海精佑
22	精佑手机 M616 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2287	2009-12-31	五年	上海精佑
23	精佑手机 M801 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2288	2009-12-31	五年	上海精佑
24	精佑手机 M8 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2289	2009-12-31	五年	上海精佑
25	精佑手机 M15 功能软件 V3.0	沪 DGY-2009-2290	2009-12-31	五年	上海精佑
26	精佑手机 M8 功能软件 V3.0	沪 DGY-2009-2291	2009-12-31	五年	上海精佑
27	精佑手机 VIP 特权模式功能软件 V1.0	沪 DGY-2011-0831	2011-07-10	五年	上海精佑
28	精佑 CDMA 手机功能软件 V1.0	沪 DGY-2011-0832	2011-07-10	五年	上海精佑

③ 域名

截至本报告书出具日，上海优及其下属子公司拥有的域名情况如下：

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限

1	上海优思	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	uniscope.com.cn	2021.10.14
2	上海浦歌	顶级国际域名证书	uniscope-elec.com	2015.07.05
3	上海精佑	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	huntel.com.cn	2012.11.10

上海优思及其下属子公司拥有的上述主要财产权属清晰、合法有效，目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

（五）交易标的资质

截至本报告书出具日，上海优思及其子公司已取得以下各类资质：

序号	获证企业	证书名称	发证机关	有效期	发证日期
1	上海优思	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年	2011.10.20
2	上海精佑	高新技术企业证书	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年	2011.10.20
3	上海优思	软件企业认定证书	上海市信息化委员会	--	2006.09.10
4	上海精佑	软件企业认定证书	上海市信息化委员会	--	2007.04.10

（六）交易标的财务概况

1、最近两年一期经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	61,264.77	65,333.13	45,442.64
总负债	50,111.15	48,775.90	22,534.62
净资产	11,153.62	16,557.23	22,908.01

2、最近两年一期经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	12,119.11	128,862.15	109,724.18
利润总额	-1,404.77	7,575.99	14,876.17

归属于母公司股东的净利润	-1,403.61	6,649.22	13,035.88

注：由于季节及产业周期因素影响，上海优思科技 2012 年 1-2 月为亏损。

（七）交易标的最近三年交易、增资、改制情况

2010 年 9 月 21 日，上海优思召开股东会，同意熊碧辉将其持有的上海优思 8%股权以 3,189 万元转让给大唐电信；同意顾新惠将其持有的上海优思 8%股权以 3,189 万元转让给大唐电信。

上海东洲资产评估有限公司对本次股权转让进行资产评估，并出具了《企业价值评估报告》（沪东洲资评报字第 DZ100550183 号），截至评估基准日 2010 年 6 月 30 日，上海优思股东全部权益价值为 45,100 万元。交易双方以评估报告为作价基础，最终经过谈判确定上海优思 8%的股权价值为 3,189 万元。

除此之外，交易标的最近三年无其他交易、增资、改制事项。

（八）主要产品生产及销售情况

1、最近两年一期的经营情况

上海优思为移动通信终端设计公司，除优思伟业从事征集组装业务外不从事具体的生产业务，基于其设计的生产主要由优思电子完成。

2、最近两年一期主要产品销售量、价格及销售收入情况

年度	产品名称	销售量（只）	销售收入（万元）
2012 年 1-2 月	智能机	37,686	984.62
	非智能机	853,481	11,063.50
	其他	-	70.99
	合 计	-	12,119.11
2011 年	CDMA（EVDO）制式的手机终端及部件	1,833,088	25,797.87
	GSM 制式的手机终端及部件	3,872,891	60,505.15
	GSM+CDMA（EVDO）制式的手机终端及部件	2,367,089	32,284.64
	TD-SCDMA 制式的手机终端	647,391	8,971.06

年度	产品名称	销售量（只）	销售收入（万元）
	及部件		
	其他	-	1,303.43
	合 计	-	128,862.15
2010 年	CDMA（EVDO）制式的手机终端及部件	3,853,200	41,511.45
	GSM 制式的手机终端及部件	2,323,558	35,985.04
	GSM+CDMA（EVDO）制式的手机终端及部件	1,496,400	24,042.97
	TD-SCDMA 制式的手机终端及部件	495,505	6,945.35
	其他	-	1,239.37
	合 计	-	109,724.18

3、最近两年一期向前五名客户销售的情况

2012 年 1-2 月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	贵州省振华电子工业进出口公司	6,522.26	54.03%
2	上海豫园商城国际贸易有限公司	3,050.03	25.26%
3	大唐电信国际技术有限公司	643.39	5.33%
4	宁波三星通讯设备有限公司深圳同乐分公司	630.46	5.22%
5	大唐电信（天津）终端设备制造有限公司	567.49	4.70%
合 计		11,413.63	94.54%
2011 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	贵州省振华电子工业进出口公司	41,984.70	32.58%
2	上海豫园商城国际贸易有限公司	36,121.79	28.03%
3	贵州振华欧比通信科技有限公司	21,980.50	17.06%
4	大唐电信国际技术有限公司	6,903.63	5.36%
5	大唐电信（天津）终端设备制造有限公司	5,157.05	4.00%
合 计		112,147.67	87.03%
2010 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海豫园商城国际贸易有限公司	54,222.08	49.42%
2	贵州省振华电子工业进出口公司	30,412.23	27.72%

3	深圳市通则技术股份有限公司	3,563.80	3.25%
4	贵州振华欧比通信科技有限公司	2,917.42	2.66%
5	上海大唐移动通信设备有限公司	1,796.64	1.64%
合 计		92,912.17	84.69%

上海优思 2010 年、2011 年、2012 年 1-2 月的向前五大客户销售的金额分别为 92,912.17 万元、112,147.67 万元、11,413.63 万元，所占总销售的比例分别为 84.69%、87.03%、94.54%。

（九）主要原材料及采购情况

上海优思最近两年一期不同产品向前五名供应商采购情况如下：

2012 年 1-2 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	大唐电信（香港）有限公司	3,374.55	41.03%
2	深圳市德智欣科技有限公司	621.30	7.55%
3	杭州纽创电子有限公司	351.70	4.28%
4	启东优思通信有限公司	318.24	3.87%
5	苏州市狮威电子有限公司	277.04	3.37%
合 计		4,942.83	60.10%
2011 年			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	大唐电信（香港）有限公司	63,335.98	56.16%
2	东莞生益电子有限公司	4,793.48	4.25%
3	启东优思电子有限公司	4,186.56	3.71%
4	深圳市德智欣科技有限公司	3,204.92	2.84%
5	杭州纽创电子有限公司	3,048.54	2.70%
合 计		78,569.48	69.66%
2010 年			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	大唐电信（香港）有限公司	45,716.96	63.52%
2	东莞生益电子有限公司	4,018.21	5.58%
3	启东优思电子有限公司	3,821.01	5.31%
4	深圳市帝晶实业有限公司	3,607.81	5.01%

5	联芯科技有限公司	2,037.73	2.83%
合 计		59,201.72	82.25%

上海优思 2010 年、2011 年、2012 年 1-2 月的向前五大供应商采购的金额分别为 59,201.72 万元、78,569.48 万元、4,942.83 万元，所占总销售的比例分别为 82.25%、69.66%、41.03%。2008 年 8 月后，上海优思作为大唐电信之子公司，为便于供应链管理，上海优思以大唐电信（香港）有限公司作为其境外采购平台，故上海优思在最近两年一期里，从大唐电信（香港）有限公司采购商品的金额比例占比较大，分别为 63.52%、56.16%、41.03%。

（十）质量控制情况

1、质量控制标准

上海优思主要产品为 GSM/CDMA/WCDMA/TD-SCDMA 等各种制式移动通讯终端。在产品设计上，遵循各制式的国际和国家规范和协议。在产品生产质控上，所有产品均 100% 经过研发方制定的 BT/FT 测试和全功能测试，并严格按照国际标准 IPC-A-610E《电子组件的可接受性》的要求作为产品外观检验的依据，同时根据国标 GB2828.1.2003《计数抽样检验程序》的要求进行出货抽检，确保产品出货品质和良率保证。

2、质量控制措施

上海优思主要从事无线终端设备的研究开发。在产品保障上，严格落实设计评审制度，通过 BVT、DVT、PVT 的验证程序等试产环节及高强度测试来保证设计的可靠性。在物料采购环节，加强供应商测评和管理制度，以月度方式通过对物料品质的动态监测和供应商工厂稽核，控制与管理物料品质。

委托加工企业严格按照 ISO9001 的要求建立了全面的生产质量管理体系。从来料检验、过程参数控制、过程检验，确认检验等各生产环节设置明确的质量要求和目标。各生产工序作业指导（WI）明确，状态区分清晰，并通过各质控点的数据采集进行统计过程控制（SPC），动态、持续地监控在产品品质波动，及时根据 SPC 监控情况进行工艺调整，以确保质量目标达成。

除了生产过程的质量控制外，上海优思还设置售后与生产支持部门。售后部门除提供常规的客户技术支持和售后服务外，通过售后维修数据库的建立和适时的现场处理，建立产品的长效可靠性反馈机制，从而通过对已售出产品的长效品质表现的反馈，进一步促使产品在设计，加工和物料选择上不断改善。生产支持部门驻委托加工企业，监督生产过程，加强出货检验，双重保障产品质量。

3、产品质量纠纷情况

根据所属地质量技术监督局出具的证明，上海优思以及委托加工企业优思电子和杭州纽创电子有限公司在最近三年内，没有因违反质量监督行政管理法律法规受到质量技术监督部门的行政处罚。

（十一）安全生产和环保情况

公司的核心业务为集成电路设计，公司对外销售的产品均通过委托代工方式生产，公司只负责集成电路的设计，因此基本上不存在安全生产和环境污染隐患。最近三年公司未发生重大安全、环境污染事故，符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

四、交易标的之三：启东优思电子有限公司

（一）交易标的概况

1、基本情况

名称：启东优思电子有限公司

注册资本：1,000 万元

法定代表人：顾新惠

成立日期：2008 年 7 月 31 日

住所：启东市经济开发区南苑西路 1188 号

公司类型：有限公司（自然人控股）

营业执照注册号：320681000169870

组织机构代码证：67834464-0

税务登记证号： 启国税字 320681678344640 号

经营范围：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

2、历史沿革

（1）公司设立

2008 年 7 月 31 日，启东优思通信有限公司、顾秀珠分别以货币 400 万元、600 万元共同出资设立优思电子。南通信达会计师事务所出具了《验资报告》（通信会验（2008）67 号），对上述出资进行了审验。公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
优思通信	400.00	40.00%
顾秀珠	600.00	60.00%
合 计	1,000.00	100.00%

（2）2012 年第一次股权转让

2012 年 2 月 17 日，优思电子召开股东会，同意顾秀珠将其持有的优思电子 60%股权以 4,440 万元转让给优思通信。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
优思通信	1000.00	100.00%
合 计	1,000.00	100.00%

（3）2012 年第二次股权转让

2012 年 2 月 28 日，优思电子唯一股东优思通信出具决议，决定将其持有的优思电子 50%股权以 3,700 万元转让给顾新惠，另 50%股权以 3,700 万元转让给熊碧辉。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
熊碧辉	500.00	50.00%
顾新惠	500.00	50.00%
合 计	1,000.00	100.00%

截至本报告书出具日，优思电子的股权结构未再发生变化。

（二）交易标的控（参）股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，优思电子不拥有任何子公司或分公司。

（三）交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务。优思电子目前主要产品是各类经贴装和插装元器件后的印刷电路板（PCBA），主要用于 2G、3G 及中间过渡制式的各类手机、蓝牙、无线网卡、路由器等终端产品。PCBA 是由印刷电路板 PCB 经 SMT 加工，即贴装或插装各类电子元器件后而得来。

2、主要经营模式

优思电子目前唯一的客户是上海优思，其承担了上海优思约 60%的手机主板外协加工服务。上海优思根据其拟定的设计方案采购 PCB 光板和其他原材料，交由优思电子进行 SMT 加工。优思电子再将加工完成的 PCBA 控制板交回上海优思，由后者负责销售或进行整机组装。在此经营模式下，优思电子并不开展研发、采购业务，销售环节也相对简单，主要承接来自上海优思的订单。

（四）交易标的担保、主要资产及其权属情况

1、交易标的对外担保情况

截至本报告书出具日，优思电子不存在对外提供担保的情形。

2、交易标的主要资产情况

① 基本情况

优思电子固定资产主要包括机器设备、机器设备和运输工具等。优思电子拥有的固定资产产权清晰，目前使用状态良好。截至 2012 年 2 月 29 日，公司固定资产原值为 1,611.88 万元，累计折旧为 485.19 万元，净值为 1,126.69 万元，主要情况如下：

单位：万元

类 别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	1,459.64	416.76	1,042.89	71.45%
运输工具	22.45	8.74	13.71	61.07%
其他设备	129.79	59.70	70.09	54.00%
合 计	1,611.88	485.19	1,126.69	69.90%

② 资产租赁情况

优思电子目前所用办公场所及厂房系从启东优思通信有限公司租赁，具体情况如下：

序号	出租方	位置	租赁标的	租金计算方式	租赁到期日
1	启东优思通信有限公司	启东市经济开发区南苑西路 1188 号	厂房 6,867.72 平方米	8 元/平方米	2014.12.31
			宿舍 65 间	360 元/间	

（五）交易标的财务概况

1、最近两年一期经审计的合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
总资产	2,663.03	3,566.78	2,949.95
总负债	606.06	1,199.56	1,322.61
净资产	2,056.97	2,367.22	1,627.34

2、最近两年一期经审计的合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
营业收入	478.89	4,588.43	3,822.94
利润总额	-300.89	1,035.13	743.87
净利润	-310.26	739.88	606.85

注：由于季节及产业周期因素影响，优思电子科技 2012 年 1-2 月为亏损。

（六）交易标的最近三年交易、增资、改制情况

2012 年 2 月 17 日，优思电子召开股东会，同意顾秀珠将其持有的优思电子 60%股权转让给启东优思通信有限公司。根据优思电子的未来盈利能力，经双方协商，本次股权转让作价 4,440 万元。

2012 年 2 月 28 日，优思电子唯一股东启东优思通信有限公司出具决议，决定将其持有的优思电子 50%股权转让给顾新惠，另 50%股权转让给熊碧辉。根据优思电子的未来盈利能力，经双方协商，优思电子 50%股权作价 3,700 万元转让。

除此之外，优思电子最近三年无其他交易、增资、改制事项。

（七）主要产品生产及销售情况

1、最近两年一期主要产品的产能、产量、产能利用率

年 度	产品名称	产能（万块）	产量（万块）	产能利用率
2012 年 1-2 月	主副板加工	100	68	68%
2011 年	主副板加工	600	558	93%
2010 年	主副板加工	550	522	95%

2、最近两年一期主要产品销售量、价格及销售收入情况

年 度	产品名称	销售量（块）	销售均价（元/块）	销售收入（万元）
2012 年 1-2 月	主板加工	639,702	7.26	464.25
	副板加工	42,453	1.06	4.49
	合 计	682,155	-	468.74

年 度	产品名称	销售量（块）	销售均价（元/块）	销售收入（万元）
2011 年	主板加工	5,013,601	8.99	4,508.38
	副板加工	565,218	1.28	72.34
	合 计	5,578,819	-	4,580.72
2010 年	主板加工	4,138,225	8.88	3,673.62
	副板加工	1,077,809	1.37	147.40
	合 计	5,216,034	-	3,821.01

3、最近两年一期向前五名客户销售的情况

2012 年 1-2 月			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海浦歌电子有限公司	209.94	44.79%
2	启东优思通信有限公司	258.80	55.21%
合 计		468.74	100%
2011 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海浦歌电子有限公司	4186.56	91.40%
2	启东优思通信有限公司	394.16	8.6%
合 计		4,580.72	100%
2010 年			
序号	客户名称	销售额（万元）	占总销售金额比例
1	上海浦歌电子有限公司	3196.23	83.65%
2	启东优思通信有限公司	624.78	16.35%
合 计		3,821.01	100%

从上表中可以看出，报告期内，优思电子将其全部产品销售给上海浦歌电子有限公司及启东优思通信有限公司。

（八）主要原材料及采购情况

1、最近两年一期主要产品原材料及能源占生产成本的比重

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	23.33	4.36%	298.96	8.82%	183.94	6.25%
燃料\动力\电力成本	19.34	3.61%	142.05	4.19%	139.07	4.72%
人工费用	165.02	30.82%	1,002.05	29.56%	1047.1	35.56%
制造费用	327.72	61.21%	1,946.53	57.43%	1,574.36	53.47%
生产成本合计	535.41	100%	3,389.59	100%	2,944.48	100%

优思电子的主要生产成本是制造费用和人工费用，2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月人工费用和制造费用合计占生产成本的比例为 89.03%、86.99%和 92.03%。

2、最近两年一期主要原材料及能源供应情况

原材料及能源		2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
锡膏	采购金额（万元）	7.83	68.87	45.68
	采购数量（公斤）	303	2,783	1,924
	采购单价（元/公斤）	258	248	237
纸箱	采购金额（万元）	2.12	28.59	18.55
	采购数量（只）	1,669	22511	14,606
	采购单价（元/只）	12.7	12.7	12.7
气泡袋	采购金额（万元）	7.12	24.1	17.34
	采购数量（只）	1,695,238	5,738,095	4,128,571
	采购单价（元/只）	0.042	0.042	0.042

优思电子生产产品的主要原材料为锡膏、纸箱、气泡袋等，其中 2012 年 1-2 月，锡膏、纸箱和气泡袋的采购金额分别为 7.83 万元、2.12 万元和 7.12 万元。

3、最近两年一期不同产品向前五名供应商采购情况

2012 年 1-2 月			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	福建省松溪县恒信彩印包装有限公司	7.12	30.52%
2	苏州沃斯麦机电科技有限公司	5.48	23.49%
3	杭州光韵达光电科技有限公司	4.34	18.6%
4	上海科力泰贸易有限公司	2.35	10.07%
5	上海赣星包装材料有限公司	2.12	9.09%

合 计		21.41	91.77%
2011 年			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	上海科力泰贸易有限公司	35.47	11.86%
2	启东市华泰包装制品有限公司	26.16	8.75%
3	苏州沃斯麦机电科技有限公司	25.77	8.62%
4	杭州光韵达光电科技有限公司	24.60	8.23%
5	福建省松溪县恒信彩印包装有限公司	24.10	8.06%
合 计		136.10	45.52%
2010 年			
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占总采购金额比例
1	广州适普电子有限公司	32.87	17.87%
2	杭州光韵达光电科技有限公司	25.45	13.84%
3	启东市华泰包装制品有限公司	18.55	10.08%
4	福建省松溪县恒信彩印包装有限公司	17.34	9.43%
5	苏州沃斯麦机电科技有限公司	12.81	6.96%
合 计		107.02	58.18%

优思电子 2010 年、2011 年、2012 年 1-2 月的向前五大供应商采购的金额分别为 107.02 万元、136.10 万元、21.41 万元，所占总采购的比例分别为 58.18%、45.52%、91.77%，不存在向单一客户采购超过 50%的情况。

（九）质量控制情况

优思电子主要负责为上海优思设计的产品进行生产，其质量控制体系与上海优思的质量控制体系相匹配，具体情况如下：

1、质量控制标准：

在产品生产质控上，所有产品均 100%经过研发方制定的 BT/FT 测试和全功能测试，并严格按照国际标准 IPC-A-610E《电子组件的可接受性》的要求作为产品外观检验的依据进行 100%全检，同时质量部门根据国标 GB2828-2003《计数抽样检验程序》的要求进行出货抽检

2、过程质量控制：

优思电子在生产过程中，从材料进料检验控制，过程 SPC 参数控制，IPQC 在线抽检巡检控制，FQC 最终检查控制，OQC 出货检查控制等几个方面进行对产品生产各个环节工位进行过程品质控制。整个生产流程根据工程部提供的工艺控制计划书，严格区分各个工位，针对每个工位都有详细的员工操作说明，质量管控重点，必须达到的标准说明，指导员工在过程中从第一步就做好产品的品质，且在各工位定义 IPQC 抽检的比例，时间，频率，保证员工作业手法按要求执行到位，保证产品在最终出厂时达到客户的品质需求。并且整个生产过程，测试过程针对产品都是 100%进行性能外观检查，从严管控产品品质。

3、售后服务情况：

优思电子在产品出厂后会紧密联系上海优思售后，确认产品在客户端的不良反馈，确认客户与工厂端的测试区别，询问客户特殊需求，得到的反馈积极落实到实际的生产当中，不断完善自身流程和管控重点，达到客户持久满意。

（十）安全生产和环保情况

优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务，基本上不存在安全生产和环境污染隐患。最近三年公司未发生重大安全、环境污染事故，符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

五、交易标的评估情况

（一）交易标的评估概述

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用资产基础法和收益法进行了评估。本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。

联芯科技经审计的净资产账面价值为 64,871.33 万元，经评估，资产基础法

评估价值为 93,099.71 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 43.51%；收益法评估价值为 163,774.00 万元，增值额 98,902.67 万元，增值率 152.46%。

上海优思经审计净资产账面价值为 8,655.04 万元，经评估，资产基础法评估价值为 12,969.61 万元，增值额为 4,314.57 万元，增值率 49.85%；按照收益法进行评估，上海优思全部权益价值评估值为 42,800.00 万元，评估增值额 34,144.96 万元，增值率 394.51%。

优思电子经审计净资产账面价值为 2,056.97 万元，经评估，资产基础法评估价值为 2,043.77 万元，减值额 13.20 万元，减值率 0.64%；收益法评估价值为 7,360.00 万元，增值额 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

本次评估中，选取收益法估值作为评估结果。本次评估的整体情况如下：

单位：万元

序号	标的资产	账面 净资产	资产基础法			收益法		
			评估值	评估 增减值	评估增 减值率	评估值	评估 增减值	评估增 减值率
1	联芯科技 99.36%股权	64,456.15	92,503.87	28,047.72	43.51%	162,725.85	98,269.69	152.46%
2	上海优思 49%股权	4,240.97	6,355.11	2,114.14	49.85%	20,972.00	16,731.03	394.51%
3	优思电子 100%股权	2,056.97	2,043.77	-13.30	-0.64%	7,360.00	5,303.03	257.81%
合 计		70,754.09	100,902.75	30,148.56	42.61%	191,057.85	120,303.75	170.03%

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。

（二）评估方法说明

1、资产基础法

企业价值评估中的资产基础法即成本法，它是以评估基准日市场状况下重置各项生产要素为假设前提，根据标的资产的分项资产的具体情况，选用适宜的方

法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和，再扣减相关负债评估值，得出股东全部权益的评估价值。

在资产基础法评估中，对各项资产、负债根据其特性采用不同的评估方法，其中主要资产评估方法如下：

（1）存货的评估

对存货根据市场价格信息或企业产品出厂价格查询取得现行市价，作为存货的重置单价，再结合存货数量确定评估值。对于现行市价与账面单价相差不大的存货，按账面单价作为重置单价；对产成品、发出商品，现行出厂市价扣除与销售相关的费用、税金（含所得税），并按照销售状况扣除适当的利润，然后确定评估单价；在产品根据其约当产量比照产成品评估；对在用周转材料，考虑成新率因素后确定评估值。

（2）房屋建筑物类资产的评估

对生产性房屋建筑物、构筑物，采用重置成本法评估，根据重置全价及成新率确定评估值；对经营性商铺或独栋办公楼采用房地合一，用收益法和市场比较法评估。

① 市场比较法的计算方法：

市场比较法指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同的若干房地产交易实例，就交易情况、交易日期、房地产状况等条件与待估房地产进行对照比较，并对交易实例房地产加以修正，从而确定待估房地产价格的方法。

市场比较法公式：

待估房地产评估值=交易实例房地产价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×房地产状况修正系数。

② 收益法的计算方法：

收益法是指通过估算被评估房地产的未来预期收益并折算成现值，借以确定被评估房地产价格的一种房地产评估方法。

所谓收益现值，是指企业在未来特定时期内的预期收益按适当的折现率折算成当前价值（简称折现）的总金额。

收益法的基本原理是房地产的购买者为购买房地产而愿意支付的货币量不会超过该项房地产未来所能带来的期望收益的折现值。

收益法的计算公式：

P=未来收益期内各期收益的现值之和

$$= \sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^i}$$

其中：P—评估值（折现值）

r—所选取的折现率

n—收益年期

Fi—未来收益期的预期年收益额

（3）在建工程的评估

本次评估采用重置成本法，即以评估基准日重新形成该工程状态所需要的全部成本确定评估值。因该部分在建工程均为设备安装，属未完工的在建项目，经现场勘察并核实其财务资料后，确认该部分设备安装无实体性、功能性贬值，故以经核实的已发生的项目费作为基础，加上评估资金成本，等于评估值。

计算公式：评估值=核实后账面已发生成本+资金成本

（4）无形资产的评估

本次评估对无形资产的评估是将无形资产组采用收益法—收入分成法确定评估价值。

由于无形资产必须与其他有形资产有机结合起来，才能创造收益，故在无形资产的评估中常用分成的方法，将被评估无形资产的收益从总收益中分离出来。本次评估即采用收入分成率的方法将分离出的专有技术给企业带来的收益，选取适当的折现率折算为现值，以确定专有技术的评估值。

评估计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{Fi \cdot w \cdot \alpha}{(1+r)^i} \cdot (1-\beta)$$

其中：p—无形资产的评估值；

r—选定的折现率；

n—评估预测年限（2012年2月29日至2019年12月31日止）；

Fi—未来第i个收益期的预期的收入；

w—收入的分成率；

β—委评技术先进性折减率

2、收益法

企业价值评估中的收益法，是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

股东全部权益价值=企业价值-付息债务

企业价值=经营性资产价值+溢余及非经营性资产价值

经营性资产价值=预测期内的现金流现值+永续期的现金流量现值

经营性资产价值=未来收益期内各期收益的现值之和P，即

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n \cdot (1+g)}{(r-g) \cdot (1+r)^n} \pm \Delta p$$

其中：r—所选取的折现率

g—未来收益每年增长率，如假定n年后Fi不变，g取零

Fi—未来第i个收益期的预期收益额

n—预测期年限，一般为5年

根据国家有关规定以及《企业价值评估指导意见》，本次评估同时确定按照

收益途径，采用现金流折现方法（DCF）估算企业的股东全部权益价值。

根据本次评估尽职调查情况以及评估对象资产构成和主营业务的特点，本次评估的基本思路是以评估对象经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值。即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算评估对象的经营性资产的价值，再加上基准日的其他非经营性或溢余性资产的价值，来得到评估对象的企业价值。企业价值再扣减付息债务价值后，得出评估对象的股东全部权益价值。

（1）评估模型

本次评估的基本模型为：

$$E = B - D$$

式中：

E：评估对象的股东全部权益价值；

D：评估对象的付息债务价值；

B：评估对象的企业价值；

$$B = P + \sum C_i$$

P：评估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^i} + \frac{F_n * (1+g)}{(r-g) * (1+r)^n}$$

式中：

Ri：评估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：评估对象的未来经营期；

$\sum C_i$ ：评估对象基准日存在的非经营性或溢余性资产的价值。

$$\sum C_i = C_1 + C_2$$

式中：

C1：基准日的现金类溢余性资产（负债）价值；

C2：其他非经营性资产或负债的价值；

（2）收益指标

本次评估，使用企业的自由现金流量作为评估对象的收益指标，其基本定义为：

$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{资本性支出} - \text{运营资本增加额}$

根据评估对象的经营历史以及未来盈利预测，估算其未来预期的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现处理并加和，测算得到企业的经营性资产价值。

（3）收益期的确定

目前被评估单位经营稳定，且持续经营亦是本次评估的假设前提，因此，本次评估收益期按照无限期考虑。

（4）折现率的确定

本次评估采用资本资产加权平均成本模型（WACC）确定折现率 r ：

$$r = r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d ：评估对象的付息债务比率；

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

w_e ：评估对象的权益资本比率；

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

t ：所得税率

r_d ：付息债务利率；

r_e ：权益资本成本，按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e ；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中：

r_f ：无风险报酬率；

r_m ：市场预期报酬率；

ε ：评估对象的特定风险调整系数；

β_t ：可比公司的预期无杠杆市场风险系数；

$$\beta_t = \frac{\beta_u}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}}$$

D_i 、 E_i ：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

β_e ：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

$$\beta_e = \beta_t \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

被评企业按公历年度作为会计期间，因而本项评估中所有参数的选取均以年度会计数据为准，以保证所有参数的计算口径一致。

（三）各标的资产的评估情况

1、联芯科技 99.36%股权

（1）资产基础法评估情况

联芯科技于评估基准日审计后的总资产账面价值为 149,777.10 万元，评估值 178,005.48 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 18.85%；净资产账面价值为 64,871.33 万元，评估值 93,099.71 万元，增值额 28,228.38 万元，增值率 43.51%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	57,257.77	66,020.76	8,762.99	15.30%
非流动资产	92,519.33	111,984.72	19,465.39	21.04%
其中：长期股权投资净额	2,875.77	3,263.64	387.87	13.49%
固定资产净额	33,175.86	40,960.29	7,784.43	23.46%
在建工程净额	7,230.71	7,700.28	469.57	6.49%
无形资产净额	35,407.75	46,231.27	10,823.52	30.57%
开发支出	13,800.51	13,800.51		
递延所得税资产	28.73	28.73		
资产总计	149,777.10	178,005.48	28,228.38	18.85%
流动负债	51,499.41	51,499.41		
非流动负债	33,406.37	33,406.37		
负债总计	84,905.78	84,905.78		
净资产（所有者权益）	64,871.33	93,099.71	28,228.38	43.51%
99.36%股权对应的净资产	64,456.15	92,503.87	28,047.72	43.51%

增值情况及原因：联芯科技的成本法估值与净资产其账面价值相比，增值幅度为 43.51%。主要增值的为固定资产中的房屋建筑物增值以及无形资产增值，无形资产主要增值的部分为向大唐移动设备有限公司购入的专有技术或自行研发的专有技术组，各类细分技术均属于 TD-SCDMA/GGE/TD-LTE 终端解决方案的重要组成部分。

（2）收益法评估情况

联芯科技 99.36%股权于评估基准日的收益法评估值为 162,725.85 万元，较公司净资产账面价值增值 98,269.69 万元，增值率 152.46%。

预计净现金流量计算过程如下：

单位：万元

项 目 \ 年 份	2012.3-12	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年及以后
一、营业收入	108,592.20	141,931.33	171,351.73	215,114.31	263,430.98	332,503.30	332,503.30
减：营业成本	70,966.37	94,793.22	114,430.61	147,283.93	183,743.78	234,214.30	234,214.30
营业税金及附加	1,253.34	1,588.97	1,918.34	2,408.28	2,949.20	3,722.49	3,722.49
销售费用	2,976.51	3,963.22	4,546.31	5,227.60	6,025.56	6,962.42	6,962.42

管理费用	21,430.72	28,711.18	33,097.89	39,449.44	46,085.98	55,292.21	55,292.21
财务费用	1,482.83	1,773.74	1,796.95	1,838.29	1,884.47	1,912.80	1,912.80
资产减值损失	-						-
投资收益	-	-	-	-	-	-	-
二、营业利润	10,482.44	11,101.00	15,561.63	18,906.77	22,741.99	30,399.08	30,399.08
加：营业外收入	8,520.08	8,802.70	8,935.32	8,306.23	7,209.36	1,670.91	1,670.91
减：营业外支出	-						
三、利润总额	19,002.52	19,903.70	24,496.95	27,213.00	29,951.35	32,070.00	32,070.00
减：所得税费用	2,375.32	2,487.96	3,674.54	4,081.95	4,492.70	4,810.50	4,810.50
四、净利润	16,627.21	17,415.73	20,822.41	23,131.05	25,458.65	27,259.50	27,259.50
加：折旧和摊销	11,632.10	22,713.39	27,280.23	29,062.93	25,902.22	22,250.65	20,442.00
减：资本性支出	18,166.67	22,440.00	21,820.00	21,480.00	20,520.00	20,442.00	20,442.00
营运资本增加	928.16	3,619.94	4,344.20	5,039.45	6,266.05	9,575.61	0
五、自由现金流	9,164.48	14,069.18	21,938.44	25,674.53	24,574.83	19,492.54	27,259.50
加：税后的付息债务利息	1,227.04	1,472.45	1,430.38	1,430.38	1,430.38	1,430.38	1,430.38
六、企业自由现金流	10,391.52	15,541.63	23,368.82	27,104.91	26,005.21	20,922.92	28,689.88
折现率	12.93%	12.93%	12.89%	12.89%	12.89%	12.89%	12.89%
折现期	5/6	1 5/6	2 5/6	3 5/6	4 5/6	5 5/6	5 5/6
收益现值	9,390.12	12,435.96	16,574.72	17,029.50	14,473.01	10,314.91	109,728.35
七、经营性资产价值							189,946.58
加：非经营性资产							1,827.75
八、企业整体价值							191,774.33
减：付息债务							28,000.00
九、股东全部权益价值							163,774.00

对联芯科技在收益法评估时，主要参数的选择确定如下：

①营业收入的预测

自 2009 年初中国政府发放 3G 牌照及 TD-SCDMA 正式商用以来，中国的移动互联网业务也取得了突飞猛进的发展，TD 用户到 2011 年 7 月份超过了 3700 万，占 3G 用户数 43%。2011 年 TD 单芯片 Android 智能机开始普及，出现千元 TD 智能机，智能机市场在未来几年将呈现快速增长的态势。

在 TD-SCDMA 功能手机领域，该市场为充分竞争市场，参与的芯片厂商众

多,经过市场发展初期的激烈的价格竞争,当前的产品价格基本保持稳定,市场竞争围绕产品质量、售后服务、软件平台稳定性等展开,价格已经不是唯一竞争的手段,因此预计在该产品业务领域其相关芯片未来的销售价格将维持小幅下降的态势,预计每年下降 5%左右。在 TD-LTE 领域,该市场为新兴市场,预计商用网络可能在 2013 年形成规模,在 2014-2015 年才能迎来大幅增长,因此市场总量较小的情况下,在市场发展初期,各厂商为了尽快收回前期投资,产品售价较高,产品毛利率也较高,但随着市场规模的快速放大,芯片产品的价格将会快速下降。

根据联芯科技的历史经营业绩,联芯科技近几年营业收入发展趋势正从急速增长阶段逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测如下:预测 2012 年 3-12 月主营业务收入将达到 108,592.20 万元,2013 年至 2016 年主营业务收入分别为 141,931.33 万元、171,351.73 万元、215,114.31 万元、263,430.98 万元,此后隔年有合理增长,至 2017 年后主营业务收入将维持不变,预测 2017 年及以后年度的主营业务收入稳定为 332,503.30 万元。

②营业外收入的预测:营业外收入主要包括政府补贴及增值税退税返还收入。

A、政府补贴收入。截止到评估基准日,企业获批的政府研发项目合计 38 项,补助金额合计 44,108.12 万元,已确认收入合计 10,649.20 万元,尚未确认收入合计 33,458.92 万元,这部分尚未确认的收入未来将逐步结转。

B、增值税退税返还收入。目前公司享受的流转税税收优惠政策主要包括高新成果转化项目上缴的地税部分五免三减半(退税率约 20%)、软件产品增值税税负 3%以上部分即征即退(退税率约 75%)。目前公司所有的产品均采用硬件和软件分开销售的模式,软件部分享受即征即退,硬件部分享受高新成果转化税收优惠。根据公司历史情况,增值税整体税负为 2-3%之间,综合退税率约占总应缴税金的 20-30%左右,本次预测采用 20%的估计值预测此项收入。

③营业成本的预测:由于联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的终端解决方案,主要为芯片设计开发企业,其主营业务成本较低。经了解,联芯科技开始逐渐向中高端芯片设计和开发领域进军,

同时原面向中低端、超低端的产品逐步退出市场，取而代之的为集成度更高（集成电源管理芯片和多媒体芯片）、工艺技术更加先进（55nm、40nm）的面向中低端功能手机的产品和面向中低端智能手机的产品，该系列产品性能更加先进，同时成本更低，因此可以获得更高的毛利率。2013 至 2016 年的营业成本预测将分别为 94,793.22 万元、114,430.61 万元、147,283.93 万元、183,743.78 万元，预测 2017 年及以后年度的营业成本稳定，为 234,214.30 万元。

④营业税金及附加：联芯科技的税项主要有增值税、营业税、城建税及教育费附加、所得税等。增值税：税率 17%；营业税 5%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 5%；河道工程维护管理费按应纳流转税额的 1%，房产税按取得租金收入的 12%计缴房产税；所得税率 2011-2013 年为 12.5%，以后年度 15%。本次评估参照以前年度发生额及盈利预测报告进行估算。

⑤期间费用：期间费用主要是公司发生的营业费用、管理费用和财务费用。对销售费用中的各项费用进行分类分析，根据不同费用的发生特点、变动规律进行分析，按照和营业收入的关系、自身的规律，采用不同的模型计算。

销售费用：费用历年发生情况较为稳定，但考虑到企业未来收入增长速度较快，其相应的各项费用预计会随之有所增长，具体如下：A、工资福利费及办公经营费：该费用未来随企业规模增长会随之上升，出于成本集约的考虑，增速会相对稳定，本次按固定增速预测；B、业务招待费及差旅费：该费用未来增长会受到行业竞争等外部因素的影响，因此其未来支出会随着竞争的日趋激烈而加速增长，本次按加速增长趋势预测；C、房屋使用费：该费用未来发生相对稳定，本次按固定支出预测；D、折旧摊销：折旧摊销预测考虑企业为维持其现有产能满足其生产需求，未来不断会有固定资产更新投入以弥补其折旧摊销所消耗的产能，故其折旧摊销水平整体保持稳定。

管理费用：A、工资福利费用：企业历年呈逐年递增趋势，考虑到未来收入增长速度较快，其相应的工资福利费用增长幅度也会较大，本次评估参照企业提供的预测数据考虑工资福利费用按照一定增长比率增长。B、折旧摊销费用：考虑企业为维持其现有产能满足其生产需求，未来不断会有固定资产更新投入以弥

补其折旧摊销所消耗的产能，故其折旧摊销水平整体保持稳定。C、研究与开发费：保持适度的研发投入规模是保持公司竞争力和持续发展能力以及盈利能力的关键。从过去三年来看（2009-2011），各年研究与开发费用占收入比重分别为28%、25%、17.75%，为保持公司持续、健康的盈利能力，公司研发投入金额每年会有一定增长，但随着公司销售规模的不断扩大，研发投入占收入的比例应呈现逐年下降的趋势，因此将2012-2017年各年研究与开发费占收入比重预测控制值分别17%、16.5%、16%、15.5%、15%和14.5%。C、其他各项费用：其他各项费用发生较稳定，但考虑到未来收入增长速度较快，其相应的各项费用也会随之增长，本次评估参照企业提供的预测数据考虑其他各项费用按照一定增长比率增长。其中，2012年办公经营费中同时考虑其办公用房过户相应的税费及过户费用的支出，合计约720万元。

财务费用：A、利息支出根据企业2012年2月的付息债务的水平考虑其平均贷款利率预测；B、手续费支出根据企业预估的情况预测；C、利息收入考虑到本次评估对企业溢余资金已作为非经营资产评估，其余资金属于经营用途，故本次不再靠利息收入；D、其他费用历年发生不稳定，且发生较少本次评估不作考虑。

⑥折现率的确定：具体折现率公式见本章节之“四、交易标的评估情况”之“（二）评估方法说明”。

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e 如下：

1、2012-2013年所得税率为12.5%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.113 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.72\% \end{aligned}$$

2、2014年以后所得税率为15%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.110 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.70\% \end{aligned}$$

债务资本成本 r_d 取5年期贷款利率7.05%。

经过计算，可比上市公司资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

适用税率：企业 2012 年至 2013 年所得税率为 12.5%；2014 年后所得税为 15%。

折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

2012 至 2013 年折现率为：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 12.5\%) \times 10.46\% + 13.72\% \times 89.54\% \\ &= 12.93\% \end{aligned}$$

2014 年后折现率为：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 15\%) \times 10.46\% + 13.70\% \times 89.54\% \\ &= 12.89\% \end{aligned}$$

负债的价值的预测：截至评估基准日，企业付息债务合计 28,000.00 万元。

2、上海优思 49%股权

(1) 资产基础法评估情况

上海优思于评估基准日审计后的总资产账面价值为 28,726.74 万元，评估值 33,041.32 万元，增值额 4,314.58 万元，增值率 15.02%；净资产账面价值为 8,655.04 万元，评估值 12,969.61 万元，增值额 4,314.57 万元，增值率 49.85%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	22,426.55	22,426.55	-	-

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
非流动资产	6,300.19	10,614.77	4,314.58	68.48%
其中：长期股权投资净额	3,420.54	6,041.87	2,621.33	76.63%
固定资产净额	1,873.58	3,569.94	1,696.36	90.54%
无形资产净额	1,002.87	1,002.87	-	-
长期待摊费用	3.11	0.00	-3.11	-100.00%
递延所得税资产	0.09	0.09	-	-
资产总计	28,726.74	33,041.32	4,314.58	15.02%
流动负债	20,071.70	20,071.70	-	-
负债总计	20,071.70	20,071.70	-	-
净资产（所有者权益）	8,655.04	12,969.61	4,314.57	49.85%
49%股权对应的净资产	4,240.97	6,355.11	2,114.14	49.85%

如上表所示，上海优思资产基础法评估增值的主要是长期股权投资和固定资产发生了增值，主要增值原因如下：

① 长期股权投资评估情况

长期股权投资经整体评估结果如下：

单位：万元

序号	被投资单位名称	投资比例	账面价值	评估值
1	上海浦歌电子有限公司	100%	2,420.54	1,637.19
2	上海精佑通信科技有限公司	100%	-	3,559.05
3	深圳优思伟业通信科技有限公司	100%	1,000.00	845.63
合 计			3,420.54	6,041.87

长期股权投资—其他投资评估值 6,041.87 万元。

② 固定资产评估情况

固定资产评估增值主要为房屋建筑物发生了增值，上海优思的房屋建筑物账面净值为 1,705.37 万元，此次资产基础法的评估值为 3,297.46 万元。

（2）收益法评估情况

上海优思整体股权于评估基准日的收益法评估值为 42,800.00 万元，较公司

净资产账面价值增值 34,144.96 万元，增值率 394.51%。对应的上海优思 49%股权的收益法评估值为 20,972.00 万元。

对上海优思整体股权在收益法评估时，主要参数的选择确定如下：

① 预计净现金流量

预计净现金流量计算过程如下：

单位：万元

项 目 \ 年 份	2012 全年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年及以后
一、营业总收入	135,000.00	140,500.00	145,500.00	150,500.00	155,500.00	155,500.00
其中：主营业务收入	135,000.00	140,500.00	145,500.00	150,500.00	155,500.00	155,500.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、营业总成本	128,370.75	132,989.50	137,193.50	141,377.50	145,541.50	145,541.50
其中：营业成本	118,665.00	123,218.50	127,312.50	131,386.50	135,440.50	135,440.50
其中：主营业务成本	118,665.00	123,218.50	127,312.50	131,386.50	135,440.50	135,440.50
营业税金及附加	270.00	281.00	291.00	301.00	311.00	311.00
营业费用	1,100.00	1,150.00	1,200.00	1,250.00	1,300.00	1,300.00
管理费用	7,900.00	7,950.00	8,000.00	8,050.00	8,100.00	8,100.00
财务费用	435.75	390.00	390.00	390.00	390.00	390.00
三、营业利润	6,629.25	7,510.50	8,306.50	9,122.50	9,958.50	9,958.50
加：营业外收入	1,350.00	1,405.00	1,455.00	1,505.00	1,555.00	1,555.00
四、利润总额	7,979.25	8,915.50	9,761.50	10,627.50	11,513.50	11,513.50
减：所得税	898.99	1,134.33	1,284.63	1,452.05	1,623.17	1,623.17
所得税税率	11.27%	12.72%	13.16%	13.66%	14.10%	14.10%
除营业外收入后实际税率	13.56%	15.10%	15.47%	15.92%	16.30%	16.30%
五、净利润	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45	9,890.33	9,890.33
净利润增长率	6.48%	9.90%	8.94%	8.24%	7.79%	0.00%
其中：少数股东损益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
占总利润比例	5.24%	5.54%	5.83%	6.10%	6.36%	6.36%
六、归属于母公司损益	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45	9,890.33	9,890.33
其中：首年已实现净利润	-1,403.61					
加：折旧和摊销	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00
减：资本性支出	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00	592.00

减：营运资本增加	8,075.48	1,655.00	1,494.00	1,497.00	1,494.00	0.00
六、股权自由现金流	408.39	6,126.17	6,982.87	7,678.45	8,396.33	9,890.33
加：税后的付息债务利息	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50	331.50
七、企业自由现金流	739.89	6,457.67	7,314.37	8,009.95	8,727.83	10,221.83
折现率	12.91%	12.89%	12.88%	12.88%	12.87%	12.87%
折现系数	0.9038	0.8007	0.7094	0.6285	0.5570	4.3280
九、收益现值	669.00	5,171.00	5,189.00	5,034.00	4,861.00	44,240.00
经营性资产价值						65,164.00
基准日非经营性资产评估值	-19,961.87	溢余资产评估值	2,597.00			
企业整体价值评估值（归属于母公司权益）						47,800.00
付息债务	5,000.00	股东全部权益价值评估值（归属于母公司权益）				42,800.00

①营业收入：根据上海优思的历史经营业绩，上海优思近几年营业收入发展趋势正从急速增长阶段逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测如下：预测公司自 2012 年起至 2016 年间主营业务收入增幅相对 2009 及 2010 年将有明显放缓的趋势，2012 年预测全年主营业务收入将达到 135,000.00 万元，2013 年主营业务收入为 140,500.00 万元。自 2014 年起，每年主营业务收入的增幅将稳定保持在 5,000.00 万元，至 2016 年后主营业务收入将维持不变。其中，上海优思及上海精佑 2 家研发企业的收入，2012 年 will 比 2011 年有 5% 的增幅，2013 及 2014 年增幅比例为 4%，2015 年及 2016 年增幅为 3%，自 2016 年起保持不变。上海浦歌及优思伟业 2 家生产加工型企业的收入，则将保持每年 4% 的递增，直至 2016 年开始维持不变。

②营业成本：由于上海优思和上海精佑均为软件开发企业，其主营业务成本较低，因此企业的主营业务成本主要集中在上海浦歌。经了解，由于 2011 年起，上海浦歌所生产加工的手机机种逐渐转为智能型手机，同时因员工薪酬增长因素的影响，导致公司 2011 及 2012 年主营业务成本与往年相比有较大的增长。自 2012 年起，考虑到企业将逐步适应智能型手机的生产特性，且受规模效益的影响，其主营业务成本率亦能有所下降。预测企业主营业务成本率将在 2011 年的基础上逐步有所下降，2012 至 2016 年的成本率预测将分别为 87.90%、87.70%、87.50%、87.30% 和 87.10%。

③营业税金及附加：上海优思的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税：税率 17%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 5%。本次评估根据上述标准估算未来各项应交税费和主营业务税金及附加。

④营业费用：上海优思的营业费用主要包括如下：（1）经营部费用：预测此部分费用在 2012 年约为 110 万元，并在此后每年有 10 万元的增量，至 2016 年维持不变。（2）工资薪酬：预测此部分费用在 2012 年约为 700 万元，并在此后每年增加约 40 万元，至 2016 年后维持不变。（3）差旅费：预测此部分费用将保持在每年 60 万元。（4）保险费：预测此部分费用将保持在每年 110 万元。（5）其他费用：预测此部分费用将保持在每年 120 万元。

管理费用：上海优思的营业费用主要包括如下：（1）工资福利：近年的管理费用增长平稳，虽然人数略有增多，但是因为主要招聘的系非高级管理人员。未来考虑一定的工资水平的增长，进行预测。（2）办公费用：在历年数据的基础上保持少量增长。（3）差旅费：按照 2011 年的水平，保持一定金额的增长。（4）折旧费用：该类费用占收入的比例变动不大，按照固定资产折旧分摊水平预测。同时考虑到随着企业业务收入的增长，需要增加车辆、电脑等设备，按照历年该类设备原值与收入的比例关系预测新增数。（5）无形资产摊销：该类费用占收入的比例变动不大，按照无形资产摊销水平预测。（6）交际应酬费、审计费、保险费：按历年平均水准保持不变。（7）印花税、房产税、城镇土地使用费：按历年平均水准保持不变。（8）研发费用：根据企业规划，预测上海优思和上海精佑每年约有 3000 万元的研发费用。（9）其他：按历年平均水平预测。

财务费用：财务费用中，贷款利息支出根据企业长短期贷款合同利率预测，并在 2012 年的预测中考虑了上海优思向股东方大唐电信的 3000 万元短期借款的利息；存款利息根据历年数据进行预测；其它财务费用较少，故以后年度也不予预测。

⑤非经常性损益项目：营业外收入主要是上海优思通信科技有限公司和上海精佑通信科技有限公司系软件开发企业，对增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按 17% 的法定税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3

%的部分实行即征即退政策。所退税款由企业用于研究开发软件产品和扩大再生产，不作为企业所得税应税收入，不予征收企业所得税。因此根据往年历史数据，每年按营业收入的 1%作为营业外收入予以测算。对营业外支出、资产减值损失、公允价值变动损益等非经常性损益因其具有偶然性，本次不作预测。

⑥折现率的确定：折现率的确定：具体折现率公式见本章节之“四、交易标的评估情况”之“（二）评估方法说明”。

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e 如下：

1、2012 年所得税率为 13.56%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.112 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.71\% \end{aligned}$$

2、2013 年所得税率为 15.10%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.110 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.70\% \end{aligned}$$

3、2014 年所得税率为 15.47%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.109 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.69\% \end{aligned}$$

4、2015 年所得税率为 15.92%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.109 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.69\% \end{aligned}$$

5、2016 年以后所得税率为 16.30%：

$$\begin{aligned} r_e &= 4.05\% + 1.108 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% \\ &= 13.68\% \end{aligned}$$

债务资本成本 r_d 取 5 年期贷款利率 7.05%。

经过计算，被评估企业资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

1、2012 年所得税率为 13.56%：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 13.56\%) \times 10.46\% + 13.71\% \times 89.54\% \\ &= 12.91\% \end{aligned}$$

2、2013 年所得税率为 15.10%：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 15.10\%) \times 10.46\% + 13.70\% \times 89.54\% \\ &= 12.89\% \end{aligned}$$

3、2014 年所得税率为 15.47%：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 15.47\%) \times 10.46\% + 13.69\% \times 89.54\% \\ &= 12.88\% \end{aligned}$$

4、2015 年所得税率为 15.92%：

$$\begin{aligned} r &= r_d \times (1 - t) \times w_d + r_e \times w_e \\ &= 7.05\% \times (1 - 15.92\%) \times 10.46\% + 13.69\% \times 89.54\% \\ &= 12.88\% \end{aligned}$$

5、2016 年所得税率为 16.30%：

$$\begin{aligned}
 r &= r_d \times (1-t) \times w_d + r_e \times w_e \\
 &= 7.05\% \times (1-16.30\%) \times 10.46\% + 13.68\% \times 89.54\% \\
 &= 12.87\%
 \end{aligned}$$

③ 有息负债的确定

截至评估基准日，被评估单位的有息负债为短期借款 5,000.00 万元。

3、优思电子 100%的股权

(1) 资产基础法评估情况

优思电子于评估基准日审计后的总资产账面价值为 2,663.03 万元，评估值 2,649.83 万元，减值额-13.20 万元，减值率-0.50%；净资产账面价值为 2,056.97 万元，评估值 2,043.77 万元，减值额 13.20 万元，减值率 0.64%。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	1,536.34	1,536.34	-	-
非流动资产	1,126.69	1,113.49	-13.20	-1.17%
其中：固定资产净额	1,126.69	1,113.49	-13.20	-1.17%
资产总计	2,663.03	2,649.83	-13.20	-0.50%
流动负债	606.06	606.06	-	-
负债总计	606.06	606.06	-	-
净资产（所有者权益）	2,056.97	2,043.77	-13.20	-0.64%

(2) 收益法评估情况

优思电子 100%股权于评估基准日的收益法评估值为 7,360.00 万元，较公司净资产账面价值增值 5,303.03 万元，增值率 257.81%。

对优思电子 100%股权在收益法评估时，主要参数的选择确定如下：

① 预计净现金流量

预计净现金流量计算过程如下：

单位：万元

项 目 \ 年 份	2012 全年	2013 年	2014 年	2015 年	2016 年	2017 年及以后
一、营业总收入	6,000.00	6,300.00	6,600.00	6,900.00	7,200.00	7,200.00
其中：主营业务收入	6,000.00	6,300.00	6,600.00	6,900.00	7,200.00	7,200.00
二、营业总成本	4,722.20	4,958.20	5,194.20	5,431.20	5,667.20	5,667.20
其中：营业成本	4,200.00	4,410.00	4,620.00	4,830.00	5,040.00	5,040.00
其中：主营业务成本	4,200.00	4,410.00	4,620.00	4,830.00	5,040.00	5,040.00
营业税金及附加	82.00	86.00	90.00	95.00	99.00	99.00
营业费用	240.00	252.00	264.00	276.00	288.00	288.00
管理费用	200.00	210.00	220.00	230.00	240.00	240.00
财务费用	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
三、营业利润	1,277.80	1,341.80	1,405.80	1,468.80	1,532.80	1,532.80
加：营业外收入	5.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
减：营业外支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、利润总额	1,282.80	1,341.80	1,405.80	1,468.80	1,532.80	1,532.80
减：所得税	319.45	335.45	351.45	367.20	383.20	383.20
所得税税率	24.90%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%	25.00%
五、净利润	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60	1,149.60	1,149.60
净利润增长率	29.53%	5.01%	4.77%	4.48%	4.36%	0.00%
六、归属于母公司损益	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60	1,149.60	1,149.60
其中：首年已实现净利润	-138.26					
加：折旧和摊销	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
减：资本性支出	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00	189.00
减：营运资本增加	1,400.72	117.00	116.00	117.00	117.00	0.00
六、股权自由现金流	-299.11	889.35	938.35	984.60	1,032.60	1,149.60
加：税后的付息债务利息	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
七、企业自由现金流	-297.91	889.55	938.55	984.80	1,032.80	1,149.80
折现率	12.75%	12.75%	12.75%	12.75%	12.75%	12.75%
折现系数	0.9048	0.8025	0.7118	0.6313	0.5599	4.3913
九、收益现值	-270.00	714.00	668.00	622.00	578.00	5,049.00

经营性资产价值			7,360.00
基准日非经营性资产评估值	0.00	溢余资产评估值	0.00
企业整体价值评估值（归属于母公司权益）			7,360.00
付息债务	0.00	股东全部权益价值评估值（归属于母公司权益）	7,360.00

①营业收入：企业的主营业务收入全部为手机主板加工收入。从历史情况可以看出，企业近几年营业收入发展趋势较为急速，年增长率较快。经了解，这是因为企业正处于快速增长期，预计将在 2012 年接近高位后，逐渐转为稳定期。结合行业资料对公司优势和未来发展战略规划分析预测：预测公司 2012 年全年的收入约有 6000 万元。自 2013 年起，公司主营业务收入将趋缓，每年收入较前一年将增加 300 万元。至 2016 年后则保持与前一年不变。

②营业成本：企业主营业务成本主要为手机主板加工的成本。经了解，企业 2010 年与 2011 年主营业务成本率有明显下降，系由于将主营业务成本中的运输费用调整至销售费用所致。本次评估按企业历史数据结合市场及行业整体趋势，预测未来主营业务成本率将保持在 70%左右。

③营业税金及附加：优思电子的税项主要有增值税、城建税及教育税附加、所得税等。增值税：税率 17%；城建税及教育费附加：城建税按应纳流转税额的 7%；教育费附加按应纳流转税额的 3%；所得税率为 25%。本次评估根据上述标准估算未来各项应交税费和主营业务税金及附加。

④营业费用：企业营业费用为运输费，系自 2010 年起，自主营业务成本中划分而致。本次评估考虑到未来燃油费的上涨趋势，参照 2010-2011 年间营业费用的费率变化程度，预测未来每年的营业费用率为主营业务收入的 4%，并以此进行测算。

管理费用：管理费用的预测具体情况：（1）工资薪酬：结合近年趋势，预测 2012 年全年工资薪酬在 35 万元，并逐年递增 5 万元，至 2016 年保持不变。（2）办公费用、差旅费、业务费、保安费等：参考历史数据的变化趋势，根据企业提供的预算规划进行预测。（3）福利费：结合近年趋势，预测 2012 年全年福利费约 17 万元，此后逐年递增 3 万元，至 2016 年保持不变。（4）保险、公积、医保、

税金等：参考历史数据的变化趋势，根据企业提供的预算规划进行预测。（5）社保：结合近年趋势，预测 2012 年全年社保相关费用约 30 万元，并在此后逐年递增 2 万元，至 2016 年保持不变。（6）其他：剩余各类杂项费用每年变化较大，本次按每年 10 万元进行预测。

财务费用：优思电子不存在借款，财务费用主要为银行手续费。本次按每年 0.2 万元进行预测。

⑤折现率的确定：折现率的确定：具体折现率公式见本章节之“四、交易标的评估情况”之“（二）评估方法说明”。

最终得到评估对象的权益资本成本 r_e ： $r_e = 4.05\% + 1.098 \times (10.94\% - 4.05\%) + 2.0\% = 13.62\%$

债务资本成本 r_d 取 5 年期贷款利率 7.05%。

经过计算，被评估企业资本结构如下：

$$W_d = D / (D + E) = 10.46\%$$

$$W_e = E / (D + E) = 89.54\%$$

适用税率：所得税为 25%。

折现率 r ：将上述各值分别代入公式即有：

$$\begin{aligned} &= 7.05\% \times (1 - 25\%) \times 10.46\% + 13.62\% \times 89.54\% \\ &= 12.75\% \end{aligned}$$

六、重大会计政策或会计估计差异情况

本次标的资产审计报告所使用的会计政策及会计估计与上市公司的会计政策和会计估计无重大差异。

第三节 本次交易的基本情况

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

在本次交易之前，公司主要从事微电子、软件、终端、接入、通信应用与服务等领域的产品开发与销售，是国内具有自主知识产权的信息产业高科技骨干企业。“十一五”以来为适应新的形势，公司确立了“成为领先的专业信息产品和服务提供商”的企业愿景，基本实现了从技术、设备提供商到服务、方案提供商转型，从核心网领域向用户端领域靠近，从提供单一产品向提供完整解决方案的转型。

进入“十二五”，面对新的形势和新的发展阶段，公司将切实落实国务院国资委和控股股东电信科研院对中央企业改革发展做优做强的要求，依托核心技术和产品，把握战略性新兴产业发展机遇，以全面提升核心竞争力和盈利能力为中心任务，聚焦主营业务，实现科技创新水平、行业领先地位、企业管理能力、资产和销售总规模等核心竞争力指标的显著提升。作为处于完全竞争性领域的企业，该战略目标的实现需要依靠资本市场力量，实现产业发展与资本运作双轮驱动，一方面发挥上市公司的融资平台功能，持续获得产业发展所需的资金，另一方面不断整合重组优质资产，优化资产资本结构，提高公司盈利能力。

按照上述目标，公司结合自身发展情况以及控股股东电信科研院的整体发展战略，经过充分论证，拟收购联芯科技和优思电子的控股权，以及控股子公司上海优思的少数股东权益，一方面可以实现公司做强做优芯片设计与终端设计产业的战略目标，提升产业控制力与核心竞争力；另一方面可以解决公司与控股股东之间的同业竞争，减少关联交易，有利于上市公司的长远发展。

本次交易完成后，上市公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”。

（二）本次交易的目的

1、有利于提升公司核心竞争力，实现公司战略目标

基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。收购联芯科技，并与公司的控股子公司大唐微电子业务有效整合后，将显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案，未来通过强化重组整合效应进行联芯科技和大唐微电子芯片设计能力和资源的深度协同与整合，开拓新的芯片及解决方案业务领域，将有效提升公司集成电路产业板块总体价值，形成集成电路设计主体产业。

公司的控股子公司上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售。本次标的资产优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

2、有利于彻底解决公司与控股股东的同业竞争

基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。大唐电信的控股子公司大唐微电子主要从事第二代身份证、电信卡等智能卡芯片以及 SoC 芯片等通讯芯片的研发、生产和销售。两家公司均从事集成电路的设计与开发，虽然当前的市场和产品定位不同，但存在一定的同业竞争。本次交易完成后，有利于彻底解决公司与控股股东之间的同业竞争。

3、有利于提高公司盈利能力

根据经大信会计审计的上市公司财务报告和备考财务报告，本次交易前，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 6,604.46 万元、2,477.17 万元；本次交易后，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 26,545.69 万元、17,847.30 万元。

根据大信会计出具的大唐电信备考盈利预测审核报告（大信专核字[2012]第 1-0005 号），本次交易完成后，预计上市公司 2012 年度归属于母公司所有者的净利润为 16,381.17 万元。若不考虑配套融资，公司 2012 年度基本每股收益为 0.2457 元/股；若考虑配套融资，公司 2012 年度基本每股收益为 0.2209 元 /股。本次交易前，公司 2011 年度基本每股收益为 0.0564 元/股。因此，本次交易有利于提高上市公司盈利能力。

二、本次交易的决策过程

（一）决策程序

1、本次交易决策过程如下：

（1）2012 年 1 月 11 日大唐电信股票交易收盘后，电信科学技术研究院召开院党组会议，决议启动对大唐电信的重大资产重组工作，并于 2012 年 1 月 11 日当天以书面形式函告上市公司；

（2）2012 年 3 月 19 日，电信科学技术研究院召开院党组办公会议，研究讨论本次重大资产重组预案，初步确定本次重组的方案；

（3）2012 年 3 月 23 日，大唐控股召开股东会，审议通过《关于公司参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》，同意以公司持有的联芯科技 75.88%股权认购大唐电信非公开发行股份；

（4）2012 年 4 月 11 日，上市公司召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了本次重大资产重组预案的相关议案；

（5）2012 年 5 月 14 日，上市公司召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

2、本次交易尚需履行的程序如下：

（1）本次交易的相关方案获得国务院国资委的批复；

（2）公司股东大会审议通过本次重大资产重组方案；

(3) 公司股东大会批准电信科研院及其关联方免于以要约方式增持公司股份；

(4) 本次重大资产重组方案获得中国证监会核准方可实施。

(二) 关联方回避表决情况

本次交易构成关联交易，关联董事曹斌、周德生、李永华、张志勇在审议本次交易的第五届董事会第二十四次会议及第五届董事会第二十六次会议上均回避表决。

在公司审议本次交易的股东大会上，关联股东电信科研院与电信科学技术第十研究所将回避表决。

三、本次交易主要内容

(一) 交易主体

资产出让方：电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金、顾新惠和熊碧辉。

配套募集资金对象：电信科研院。

资产受让方及股份发行方：大唐电信。

(二) 交易标的

本次交易标的：联芯科技 99.36%股权、上海优思 49%股权、优思电子 100%股权。

本次交易涉及的交易标的、交易对方对照关系如下表：

交易对方 \ 交易标的	联芯科技	上海优思	优思电子	现 金
大唐控股	75.88%	-	-	-
电信科研院	5.16%	-	-	6.2925 亿元
上海利核	7.99%	-	-	-

上海物联网创投	3.87%	-	-	-
上创信德鸿能	2.58%	-	-	-
海南信息产业基金	1.94%	-	-	-
北京银汉兴业创投	1.94%	-	-	-
熊碧辉	-	24.50%	50.00%	-
顾新惠	-	24.50%	50.00%	-
合 计	99.36%	49.00%	100.00%	6.2925 亿元

（三）交易方案

公司向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技 99.36%股权；向自然人熊碧辉、顾新惠定向发行股份，收购其合计持有的上海优思 49%股权和优思电子 100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

（四）交易价格及溢价情况

本次交易的交易价格以具有证券业务资格的评估机构东洲评估出具的《资产评估报告书》（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）确定、并经国务院国资委备案的评估结果为依据。截至评估基准日（2012 年 2 月 29 日），标的资产净资产账面价值合计为 70,754.09 万元，经交易双方协商，标的资产作价为 191,057.85 万元，较净资产账面价值增值 170.03%。

（五）本次交易构成重大资产重组，且构成关联交易

本次交易拟购买标的资产估值为 191,057.85 万元，占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到 50%以上，且超过 5,000 万元人民币，根据中国证监会《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

本次交易对方电信科研院为公司的控股股东；本次交易对方大唐控股为电信科研院的控股子公司。同时，大唐控股持有本次交易对方海南信息产业基金 40%

的出资额，是海南信息产业基金的有限合伙人之一，高永岗先生出任电信科研院的总会计师并兼任海南信息产业基金的高级管理人员，同时海南信息产业基金的执行事务合伙人海南大唐发控股权投资基金管理有限公司是大唐控股的孙公司。因此，本次交易对方电信科研院、大唐控股和海南信息产业基金均为上市公司的关联方，根据《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》，本次交易构成关联交易。

（六）交易标的自评估基准日至交割日期间损益的归属

本次资产出让方电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金、熊碧辉和顾新惠承诺：自评估基准日至交割日期间的期间损益，由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

（七）本次交易方案实施需履行的审批程序

本次交易尚需履行的程序如下：

- 1、本次交易的相关方案获得国务院国资委的批复；
- 2、公司股东大会审议通过本次重大资产重组方案；
- 3、公司股东大会批准电信科研院及其关联方免于以要约方式增持公司股份；
- 4、本次重大资产重组方案获得中国证监会核准方可实施。

上述批准或核准均为本次交易的前提条件，重组方案能否通过股东大会审议和能否取得国务院国资委等有关部门的批准或核准存在不确定性，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性，公司将及时公布本次重组的最新进展，提请广大投资者注意投资风险。

第四节 独立财务顾问意见

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

一、主要假设

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

- 1、本报告所依据的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；
- 2、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计和评估等文件真实可靠；
- 3、本次交易所涉及的权益所在地的社会经济环境无重大变化；
- 4、国家现行法律、法规、政策无重大变化,宏观经济形势不会出现恶化；
- 5、所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；
- 6、无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次交易合规性分析

（一）本次交易符合《重组办法》第十条的规定

1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

（1）本次交易符合国家产业政策

通信行业在国民经济中有基础性、支柱性、先导性和战略性的作用，属于国家鼓励发展的行业。国家和有关部门陆续制定了相应的产业政策支持我国通信行业的技术发展及通信企业的发展壮大。

2010年10月,《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》出台,提出中国计划用20年时间,重点发展新一代信息技术、新能源、新材料等七大战略性新兴产业,使战略性新兴产业整体创新能力和产业发展水平达到世界先进水平。其中新一代信息技术产业的发展方向包括“……加快建设宽带、泛在、融合、安全的信息网络基础设施,推动新一代移动通信、下一代互联网核心设备和智能终端的研发及产业化……”,给国内通信行业企业创造了新兴产业发展的政策机遇。

本次交易完成后,上市公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力,积极拓展增值业务与移动互联网业务,使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”,有助于增强公司的核心竞争力和持续发展能力,符合国家的产业政策。

(2) 本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的规定

联芯科技的核心业务为通讯芯片设计,公司对外销售的产品均通过委托代工方式生产,基本上不存在安全生产和环境污染隐患。上海优思主要从事移动终端软、硬件的设计,手机解决方案的提供,以及手机核心零部件、整机的销售等业务,公司对外销售的产品均通过委托代工方式生产,基本上不存在安全生产和环境污染隐患。优思电子主要从事移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务(SMT),提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务,基本上不存在安全生产和环境污染隐患。

最近三年标的资产未发生重大安全、环境污染事故,符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

因此,本次重大资产重组符合有关环境保护的法律和行政法规的规定。

(3) 本次资产重组符合土地方面的有关法律和行政法规的规定

① 2012年3月22日,联芯科技与上海金桥出口加工区联合发展有限公司签署《上海市商品房出售合同》,联芯科技向上海金桥出口加工区联合发展有限公司购买位于浦东新区明月路1258号的G2-18的研发楼,该房屋建筑面积为地上16162平方米,地下室建筑面积7760平方米,房屋的总价款为237,039,800

元，联芯科技已向上海金桥出口加工区联合发展有限公司支付了第一、二期购买房屋的部分价款，共计 100,000,000 元。上海金桥出口加工区联合发展有限公司已将该物业交付给联芯科技使用，联芯科技正在办理相关变更登记手续。

上海金桥出口加工区联合发展有限公司持有上述物业的《上海市房地产权证》（沪房地浦字（2011）第 068937 号），上述土地及房屋均未被设置抵押权或其他任何第三方权益，也不存在未被司法查封或冻结的情形。

② 上海优思拥有的土地使用权情况如下：

序号	房地产权证编号	房地坐落	土地用途	宗地面积 (平方米)	土地使用期限
1	沪房地徐字（2007） 第 011700 号	上海市徐汇区 田州路 99 号	工业	511.30	2007.6.19- 2054.12.15
2	沪房地徐字（2008） 第 000374 号	上海市徐汇区 田州路 99 号	工业	507.90	2008.1.4- 2054.12.15

经核查，上述土地及房屋均未被设置抵押权或其他任何第三方权益，也不存在未被司法查封或冻结的情形。上海优思依法拥有上述《房地产权证》项下的土地使用权及房屋所有权。

③ 截至本报告书出具日，优思电子主要生产经营场所为租赁取得，不拥有土地使用权。

最近三年内，标的资产不存在违反我国土地管理法律法规的行为。综上所述，本次交易符合国家关于土地方面有关法律和行政法规的规定。

（4）本次交易不存在违反有关反垄断法律和行政法规的规定

本次交易完成后，公司从事的各项生产经营业务不构成垄断行为，本次资产重组不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规的相关规定的情形。

综上所述，本次交易符合国家相关产业政策，符合环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的相关规定，不存在违反环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规规定的情形。

2、本次交易完成后，公司仍具备股票上市条件

(1) 本次发行完成后，公司的股本总额将增至 74,170.73 万元，符合《上市规则》所规定的“公司股本总额不少于人民币 5,000 万元”的要求。

(2) 本次发行完成后，社会公众持股总数超过公司股份总数的 10%。因此，公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

(3) 本次发行后，公司的控股股东不发生改变，公司实际控制人仍为国务院国资委，公司在最近三年内无重大违法行为，财务会计报告无虚假记载。公司满足《公司法》、《证券法》及《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，公司仍然具备股票上市条件。

3、本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

(1) 发行股份的定价情况

上市公司购买资产的股份发行价格按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价；定价基准日前 20 个交易日股票交易均价：董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量。

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为公司第五届董事会第二十四次会议决议公告日。发行股份购买资产和发行股份募集配套资金发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

最终发行价格尚须经公司股东大会批准。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

(2) 标的资产的定价情况

根据资产评估准则的要求，以持续经营为前提的企业价值评估采用两种评估方法。本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026

号、第 0213207 号、第 0212207 号)。

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。

东洲评估及其项目经办人员与标的资产、交易对方及公司均没有现实和预期的利益关系或冲突，具有独立性，其出具的评估报告符合客观、公正、独立、科学的原则。本次交易中标的资产的交易定价都是以评估报告的评估结果为定价基础，经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害公司及广大股东利益。

本次交易的标的资产评估情况已经国务院国资委备案，并已取得评估结果情况备案表。

本次交易中标的资产的交易定价以评估报告的评估结果为定价基础，经交易双方公平协商确定，定价合法、公允，没有损害公司及广大股东利益。

(3) 本次交易程序合法合规

本次交易已经公司及中介机构充分论证，相关中介机构已针对本次交易出具审计、评估、法律、财务顾问等专业报告，并按程序报有关监管部门审批。本次交易依据《公司法》、《上市规则》、《公司章程》等规定遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序，不存在损害公司及其股东利益的情形。

(4) 独立董事意见

公司独立董事认为：本次交易中的评估机构上海东洲资产评估有限公司具备证券相关资产评估业务资格，选聘程序合规，具有充分的独立性，其自身及其经办评估师与评估对象无利益关系，与相关当事方无利益关系，对相关当事方不存在偏见。其出具的评估报告的评估假设前提能按照国家有关法规与规定进行、遵循了市场的通用惯例或准则、符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性；评估目的与评估方法相关，评估方法合理。本次交易评估定价合理、公允，符合法律、法规的相关规定，标的资产的最终交易价格以评估机构出具评估报告的评估值（并经过相关国有资产管理部门备案）为依据，不存在损害公司或股东

利益的情形。

综上所述，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十条第（三）项的规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

4、本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次重大资产重组的标的资产所涉及的主要资产情况已在本报告书“第四节 本次交易标的”中各标的资产的“交易标的担保、主要资产及其权属情况”中详细披露，本次交易的标的资产为联芯科技 99.36%股权、上海优思 49%股权、优思电子 100%股权，因此不涉及债权债务转移。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易涉及的资产产权清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，符合《重组办法》第十条第（四）项的规定。

5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，上市公司主营业务将包括芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件与服务以及增值业务与移动互联网等四大产业。基于在 TD-SCDMA 终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。大唐电信的控股子公司大唐微电子主要从事第二代身份证、电信卡等智能卡芯片以及 SoC 芯片等通讯芯片的研发、生产和销售。两家公司均从事集成电路的设计与开发，虽然市场和产品定位不同，但存在一定的同业竞争关系。本次交易完成后，有利于彻底解决公司与控股股东之间的同业竞争。

本次标的资产优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和

交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

本次交易完成后，公司的生产经营符合相关法律法规的规定，不存在因违反法律、法规和规范性文件而导致公司无法持续经营的情形，也不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，本次重组后不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

6、本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均已独立于控股股东及实际控制人控制的其他企业，具有独立完整的机构和人员。

本次交易后，标的资产进入上市公司。同时，上市公司的控股股东和实际控制人均不发生变更。本次交易完成后，公司的控股股东电信科研院出具了承诺，保证在本次重组完成后，将按照中国证监会规范性文件的要求，做到与大唐电信在资产、业务、机构、人员、财务方面完全分开，切实保障上市公司在资产、业务、机构、人员、财务方面的独立运作。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

7、本次交易有利于上市公司形成健全有效的法人治理结构

本次交易前，公司已按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了完善的法人治理结构。本次交易完成后，根据《公司法》、《证券法》和中国证监会及上海证券交易所的相关要求，以及公司业务开展的需要，公司将根据经营管理的需要，对董事会、监事会、高级管理人员进行必要的调整。本次交易完成后，公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及公司章程的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易有利于上市公司保持健全有效的法

人治理结构。

（二）本次交易符合《重组办法》第四十二条要求的说明

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力

本次交易完成后，上市公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”。

本次交易完成后，联芯科技将与公司的控股子公司大唐微电子业务进行有效整合，显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，公司业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案。未来通过强化重组整合效应进行联芯科技和大唐微电子芯片设计能力和资源的深度协同与整合，开拓新的芯片及解决方案业务领域，将有效提升公司集成电路产业板块总体价值，形成集成电路设计主体产业。上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售，优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

根据经大信会计审计的上市公司财务报告和备考财务报告，本次交易前，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 6,604.46 万元、2,477.17 万元；本次交易后，上市公司 2010 年度、2011 年度经审计的归属于母公司所有者的净利润分别为 26,545.69 万元、17,847.30 万元。本次交易有利于提高上市公司盈利能力。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易将有利于改善上市公司资产质量、改善公司财务状况，提升上市公司的盈利能力以及可持续发展能力，有利于保护上市公司全体股东的利益。

2、本次交易有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争

(1) 本次交易有利于上市公司规范和减少关联交易

本次交易前，上市公司与其关联方存在一定的关联交易。其中，上市公司与标的资产联芯科技、优思电子存在一定的关联交易，主要为上市公司购买联芯科技的芯片产品、委托优思电子进行相关产品的加工等。本次交易前，公司对相关关联交易都履行了必要的法定程序，不存在损害上市公司股东利益的情况。

本次交易完成后，公司的控股股东仍为电信科研院，实际控制人仍为国务院国资委，公司的主要关联方未发生变化。

通过本次重组，联芯科技与优思电子注入上市公司，上市公司对上海优思由控股 51%变为完全控股。交易完成后，上市公司与联芯科技、优思电子之间的关联交易全部抵销，本次交易有利于有效减少和避免关联交易的发生。关于关联交易的具体情况请参见本报告书“第四节 独立财务顾问意见”之“六、对本次交易前后公司同业竞争、关联交易分析”之“（二）本次交易前后公司关联交易的情况”。

为规范未来可能发生的关联交易行为，公司将进一步完善公司相关的关联交易制度，规范公司与关联方的关联交易，严格按照相关关联交易制度履行关联交易决策程序，做到关联交易决策程序合规、合法，关联交易定价公允，不损害中小股东的利益，并尽量减少与关联方的关联交易。

(2) 本次交易有利于上市公司避免同业竞争

本次交易前，联芯科技从事芯片开发业务，其主营业务与上市公司子公司大唐微电子存在一定的同业竞争。通过本次交易，将彻底解决上市公司与控股股东的同业竞争。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争。

3、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

经核查，本独立财务顾问认为：大唐电信 2010 年度的财务报告经立信大华

会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（立信大华审字〔2011〕1888号），大唐电信2011年度的财务报告经大信会计审计，并都出具了标准无保留意见的《审计报告》（大信审字〔2012〕第1-1868号），符合相关法律、法规的规定。

4、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次重大资产重组拟购买的资产为截至审计、评估基准日电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构持有的联芯科技99.36%股权；自然人顾新惠、熊碧辉持有的上海优思49%股权和优思电子100%股权。

本次交易对方已作出承诺：本公司（或本人）拟注入上市公司的股权资产权属清晰，不存在任何权属纠纷，亦不存在其他法律纠纷；股权不存在质押、抵押、其他担保或第三方权益或限制情形，也不存在法院或其他有权机关冻结、查封、拍卖本公司（或本人）持有股权之情形；股权过户或者转移给大唐电信科技股份有限公司不存在任何法律障碍。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司本次发行股份所购买的资产，为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

（三）本次交易符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》第七条的规定

公司向电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金等七家机构定向发行股份，收购其合计持有的联芯科技99.36%股权；向自然人顾新惠、熊碧辉定向发行股份，收购其合计持有的上海优思49%股权和优思电子100%股权。同时，公司向电信科研院定向发行股份募集配套资金6.2925亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。通过本次交易，有利于彻底解决上市公司的同业竞争问题，有利于提升上市公司的盈利能力。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易，符合《关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定》第七条的要求。

三、对本次交易定价的依据及公平合理性分析

（一）发行股份定价的依据

本次交易涉及向大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠发行股份购买资产和向电信科研院发行股份募集配套资金两部分，定价基准日均为大唐电信第五届董事会第二十四次会议决议公告日。

上市公司购买资产的股份发行价格按照《上市公司重大资产重组管理办法》第四十四条规定，上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价（董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价=决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总额/决议公告日前 20 个交易日公司股票交易总量）。

公司发行股份购买资产和发行股份募集配套资金的股份发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

最终发行价格尚需经公司股东大会批准。定价基准日至本次发行期间，大唐电信如有派息、送股、资本公积金转增股本等除息除权事项，本次发行价格亦将作相应调整。

经核查，本独立财务顾问认为：本次发行股份定价严格按照各项法律、法规、规定来确定，定价合理，很好的保护了上市公司公众股东的合法权益，不存在损害上市公司及其现有股东合法权益的情形。

（二）标的资产定价的依据

本次交易标的资产的交易价格以具有证券业务资质的资产评估机构东洲评估出具的评估报告为基础，并经交易双方协商确定。

本次东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、优思电子、上海优思进行了评估，并出具了评估报告（沪东洲资评报字【2012】第 0215026 号、第 0213207 号、第 0212207 号）。本次评估结合被评估企业的资产、经营状况等因素最终采用资产基础法和收益法进行了评估。本次评估的整体情况如下：

单位：万元

序号	标的资产	账面净资产	资产基础法			收益法		
			评估值	评估增减值	评估增减值率	评估值	评估增减值	评估增减值率
1	联芯科技 99.36%股权	64,456.15	92,503.87	28,047.72	43.51%	162,725.85	98,269.69	152.46%
2	上海优思 49%股权	4,240.97	6,355.11	2,114.14	49.85%	20,972.00	16,731.03	394.51%
3	优思电子 100%股权	2,056.97	2,043.77	-13.30	-0.64%	7,360.00	5,303.03	257.81%
合 计		70,754.09	100,902.75	30,148.56	42.61%	191,057.85	120,303.75	170.03%

本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元，此评估值已通过国务院国资委备案，并经交易双方一致认可，是公允与合理的。

（三）标的资产定价的公允性分析

1、标的资产评估增值分析

（1）联芯科技的评估增值分析

联芯科技收益法评估增值主要原因：联芯科技系高新技术企业，拥有较强的研发力量和团队，具有良好的成长性，未来盈利能力较强，收益法能将企业拥有的各项有形和无形资产及盈利能力等都反映在评估结果中。联芯科技优势主要体现在以下几点：

① 技术优势

联芯科技团队从 1998 年 TD-SCDMA 标准正式提交 ITU 开始,即已开展 TD-SCDMA 标准关键技术和商用终端的开发验证工作,因此联芯科技对 TD-SCDMA 标准和技术的掌握有着非常深厚的积累。随着移动通信标准从 3G 向 4G 的演进,联芯科技也积极推动 TD-SCDMA 向 TD-LTE 发展。2011 年联芯科技在国内率先推出业界唯一的 TD-LTE/TD-SCDMA 单芯片方案,并参与了中移动 LTE 技术试验网终端测试。联芯科技始终站在移动通信发展前沿,并将保持在 LTE 时代同样领先的技术优势。

② 市场优势

联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片解决方案在国内拥有良好的市场品牌和客户基础。TD-SCDMA 商用三年,联芯市场份额始终保持在 30%以上,客户包括国内四大终端厂商中兴、联想、华为、宇龙,以及 LG、Motorola 等国际终端厂商。联芯科技在市场研究方面紧跟中移动需求,推出方案的优秀表现得到客户和中移动的高度认可,联芯方案在中移动历次终端集采中份额均领先于竞争对手。2011 年,联芯科技推出自研 TD-SCDMA/GSM 双模芯片,当年即获市场全面接受,并突破千万级销量。联芯在 LTE 芯片开发方面也始终保持市场领先,并首先推出 TD-LTE/TD-SCDMA 双模测试数据卡参与中移动测试。

③ 产品优势

联芯科技产品涵盖 TD-SCDMA/GSM 模式各类终端方案,包括特性手机、智能手机、无线固话、通信模块、测试终端等,能够满足 TD-SCDMA 市场所有客户需求。联芯为客户提供从芯片、软件、到硬件参考设计,以及优秀的技术支持,保证客户能够快速开发 TD-SCDMA/GSM 终端产品,并一次性通过入网测试。联芯科技的 TD-SCDMA/GSM 双模协议栈具有功能全面、性能稳定的特点,多年来始终得到客户信任。自研芯片方面,联芯已经开发了针对特性手机、智能手机和无线模块市场的一系列基带芯片和 PMU 电源管理芯片,目前这些芯片都已经量产。联芯去年还推出了业界首颗 LTE/TD-SCDMA 双模基带单芯片及数据卡方案,充分展现了联芯科技在新产品上的开发和创新优势。

④ 质量优势

联芯科技建立了完善的质量管理体系，引入先进的集成产品开发（IPD）管理体系，采用 PDCA 的质量管理方法，对标行业标杆设定公司质量目标，使得公司产品质量得到有力保证。产品开发过程中运用需求管理、变更管理、评审管理、内部问题管理、客户问题管理、对外交付等完善的 IT 系统，使得产品开发过程透明、可度量、可控。公司的客户产品多次在中国移动的入库测试、工信部的入网测试中表现抢眼，测试成绩一直名列前茅。在规模化上市、商用后，也得到客户和消费者的好评。

（2）上海优思的评估增值分析

上海优思是目前国内领先的移动通信终端设计公司，主要从事移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等业务。

① 较强的研发设计能力和丰富的产品线

上海优思在移动通信终端设备的研发上具有较强的实力和深厚的积累。从制式上，公司的产品线跨越从 2G 的 GSM、CDMA、2.75G 的 EDGE 和 CDMA 1x，到 3G 的 WCDMA、EVDO、TD-SCDMA；从产品形态上，公司的产品涵盖普通功能手机、智能机、通信模块以及手机、平板产品以及行业应用终端。丰富的产品线确保了公司在未来的发展上能够有效规避市场波动带来的风险。

② 完整的产业链和较强的资源整合能力

上海优思具有较为完整的产业链，业务环节涵盖产品的设计、原材料采购及整机组装，能够满足优质客户不同层次的需求。公司与关键部件供应商，如主芯片方案商、LCM、触摸屏、存储器等供应商保持了良好的战略合作关系，保证了公司有较强的交付能力。

③ 领先的行业地位和较强的盈利能力

公司在 GSM+CDMA 双模市场具有优势地位，在国内设计公司的出货中，占 60%以上市场份额。同时公司在高通、联芯和 MTK 的智能机平台上，保持良好的合作，在研发上做到领先。并逐步向产品+服务过度，在产品的基础上，引入合作伙伴，发展移动互联网服务业务。公司 2009-2011 年归属母公司损益分别为 7,723.39 万元、13,035.88 万元和 6,649.22 万元，可以看出上海优思历年盈

利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率远大于行业平均回报率。

故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

(3) 优思电子的评估增值分析

优思电子收益法评估增值原因：优思电子专注于终端产品主板的 SMT 加工业务，在数字、模拟及数模混合集成电路的生产及测试等领域，优思电子具有丰富的经验。优思电子的产能可以满足上海优思 60%的加工业务，上海优思优先满足优思电子的订单需求，因此优思电子工厂的开工率和设备利用率较高，故效益比较高。此外，优思电子也在向非手机的行业（如电表）拓展，保证平衡发展。优思电子 2010-2011 年归属母公司损益分别为 606.85 万元和 739.88 万元，可以看出优思电子历年盈利能力较强，且稳定性较强，其投入资本回报率远大于行业平均回报率。故收益法评估的全部股权价值远大于账面净资产。

2、标的资产的定价合理性分析

本次交易的标的资产属于电子元器件制造行业，为更好的分析本次交易估值的合理性，本报告书将标的资产与同行业可比上市公司的市盈率和市净率进行了比较，具体如下：

股票代码	股票名称	2012 年 2 月 29 日市盈率	2012 年 2 月 29 日市净率
000050.SZ	深天马 A	47.64	3.65
000413.SZ	宝石 A	403.35	20.56
000536.SZ	华映科技	35.40	4.65
000636.SZ	风华高科	32.66	2.38
000725.SZ	京东方 A	47.01	1.03
000727.SZ	华东科技	275.99	4.82
000733.SZ	振华科技	59.16	1.20
000823.SZ	超声电子	26.43	2.70
000970.SZ	中科三环	15.72	5.57
002025.SZ	航天电器	33.28	3.27
002045.SZ	广州国光	27.97	1.75
002049.SZ	晶源电子	85.75	5.86
002055.SZ	得润电子	32.42	3.49

股票代码	股票名称	2012年2月29日市盈率	2012年2月29日市净率
002056.SZ	横店东磁	107.57	2.66
002079.SZ	苏州固锝	66.08	3.82
002106.SZ	莱宝高科	25.44	4.86
002119.SZ	康强电子	141.81	2.58
002129.SZ	中环股份	52.95	5.68
002134.SZ	天津普林	594.56	2.38
002137.SZ	实益达	58.22	3.99
002138.SZ	顺络电子	41.61	2.98
002141.SZ	蓉胜超微	378.69	3.86
002156.SZ	通富微电	77.67	1.75
002179.SZ	中航光电	34.50	4.93
002185.SZ	华天科技	41.61	2.28
002188.SZ	新嘉联	661.61	4.16
002189.SZ	利达光电	322.55	4.23
002199.SZ	东晶电子	284.68	2.92
002222.SZ	福晶科技	33.25	3.49
002241.SZ	歌尔声学	37.04	9.37
002273.SZ	水晶光电	32.08	4.09
002288.SZ	超华科技	80.16	5.21
002289.SZ	宇顺电子	103.53	4.48
300014.SZ	亿纬锂能	32.96	4.36
300032.SZ	金龙机电	60.03	2.96
300046.SZ	台基股份	22.03	2.27
300053.SZ	欧比特	51.37	2.80
600171.SH	上海贝岭	122.42	2.28
600183.SH	生益科技	19.40	2.14
600206.SH	有研硅股	396.47	3.26
600237.SH	铜峰电子	46.79	2.89
600330.SH	天通股份	431.04	3.84
600353.SH	旭光股份	654.76	2.57
600360.SH	华微电子	31.52	1.94
600363.SH	联创光电	32.10	2.89
600366.SH	宁波韵升	14.43	3.95

股票代码	股票名称	2012 年 2 月 29 日市盈率	2012 年 2 月 29 日市净率
600460.SH	士兰微	30.03	2.69
600478.SH	科力远	345.02	5.38
600525.SH	长园集团	10.64	3.33
600563.SH	法拉电子	14.73	3.05
600584.SH	长电科技	77.94	2.18
600602.SH	广电电子	38.81	2.56
600621.SH	上海金陵	18.68	1.96
600654.SH	飞乐股份	36.67	2.92
600673.SH	东阳光铝	28.75	3.34
600703.SH	三安光电	20.10	3.32
600980.SH	北矿磁材	-82.01	7.84
算数平均值		118.47	3.81
联芯科技		14.08	2.5246
上海优思		5.77	4.9451
优思电子		7.11	2.5781
标的资产合计		11.72	2.7003

注：同行业可比上市公司的市盈率和市净率的计算，以 2012 年 2 月 29 日的股票收盘价格和 2011 年 12 月 31 日的财务数据为基础。

由上表可以看出，与国内证券市场中同行业上市公司估值相比，标的资产的市盈率和市净率的指标低于选取样本的平均值，标的资产定价较为合理。

根据经大信会计审计的各标的资产的财务报告，2011 年度，标的资产对应的净利润合计数为 16,301.77 万元，按评估值 191,057.85 万元计算，其整体市盈率为 11.72 倍。根据东洲评估出具的评估报告及交易双方签订的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》，标的资产 2012 年、2013 年、2014 年的预测净利润合计分别为 18,346.30 万元、22,123.39 万元和 25,897.16 万元，相应年度的整体市盈率分别为 10.41 倍、8.64 倍和 7.38 倍，显著低于同行业可比上市公司的市盈率水平。

经核查，本独立财务顾问认为：本次标的资产全部股东权益的定价合理，充分地考虑了上市公司及广大中小股东的利益。

（四）评估机构独立，评估结果合理

本次重大资产重组聘请的评估机构东洲评估为具有证券从业资格的专业评估机构。评估机构及其经办评估师与上市公司、交易对方及标的资产除本次资产评估业务关系外，无其他关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。

经核查，本独立财务顾问认为：大唐电信选择独立的评估机构，在对本次交易标的资产的评估过程中，东洲评估及经办评估师在合理评估假设前提下，采取了适当的评估方法，评估结果能够客观反映标的资产的实际价值。

四、交易标的盈利能力分析

（一）联芯科技经营情况分析

根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的经营情况如下：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	3,657.80	87,301.63	76,088.96
二、营业总成本	6,460.82	80,172.83	73,011.95
其中：营业成本	2,356.26	54,501.23	44,811.03
营业税金及附加	3.33	977.37	1,540.66
销售费用	509.99	3,092.59	3,333.96
管理费用	3,308.06	20,105.65	23,010.48
财务费用	272.66	1,437.32	312.59
资产减值损失	10.50	58.67	3.24
投资收益（损失以“－”号填列）	-193.49	-1,243.94	-740.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-193.49	-1,243.94	-740.85
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-2,996.51	5,884.85	2,336.15
加：营业外收入	3.45	7,108.88	9,136.51
减：营业外支出		1.78	
其中：非流动资产处置净损失		1.78	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-2,993.06	12,991.95	11,472.67
减：所得税费用	-5.82	1,363.13	0.00

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,987.24	11,628.83	11,472.67
其中：归属于母公司所有者的净利润	-2,987.24	11,628.83	11,472.67

1、联芯科技的营业收入变化趋势、构成及其变化原因分析

（1）根据大信会计出具的审计报告，联芯科技最近两年一期的营业收入结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
主营业务收入	3,657.80	87,292.85	76,077.62
其他业务收入		8.78	11.34
营业收入合计	3,657.80	87,301.63	76,088.96

报告期内，联芯科技 2011 年度主营业务收入比 2010 年度增加了 11,215.23 万元，增长幅度为 14.74%，主要原因是 2011 年度芯片及解决方案销售收入比 2010 年度增加了 35,502.11 万元，增长幅度为 94.47%。联芯科技 2012 年 1-2 月营业收入较少，主要因为行业季节性因素影响，2012 年 1-2 月为公司产品销售淡季。

（2）主营业务产品收入及成本的情况如下：

单位：万元

产品名称	2012年1-2月		2011年度		2010年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
模块产品	5.03	4.07	4,764.03	4,968.21	27,328.66	25,744.64
特殊终端产品	376.54	17.84	9,447.04	341.94	11,169.29	374.24
芯片及解决方案	3,276.24	2,334.36	73,081.78	49,191.08	37,579.67	18,692.15
合 计	3,657.80	2,356.26	87,292.85	54,501.23	76,077.62	44,811.03

报告期内，联芯科技的主要产品分为模块产品、特殊终端产品、芯片及解决方案。其中，联芯科技的模块产品所占比重逐步减少，芯片及解决方案所占比重逐步增加。

报告期内，联芯科技的模块产品的比重下降较快，主要因为 TD 模块产品市场需求规模下降迅速，技术门槛低，市场竞争日趋激烈，产品的利润水平不断下滑。2011 年度，模块产品的部分业务微利，甚至亏损，故联芯科技将业务重心

逐步转移至利润水平较高的芯片及解决方案业务。联芯科技的特殊终端产品毛利水平较高，但其市场容量相对较小，此部分业务相对较为稳定。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

(1) 联芯科技最近两年一期毛利率变化分析

根据大信会计出具的审计报告，报告期内联芯科技主营业务毛利率的变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012年1-2月			2011年度			2010年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
模块产品	5.03	4.07	19.08%	4,764.03	4,968.21	-4.29%	27,328.66	25,744.64	5.80%
特殊终端产品	376.54	17.84	95.26%	9,447.04	341.94	96.38%	11,169.29	374.24	96.65%
芯片及解决方案	3,276.24	2,334.36	28.75%	73,081.78	49,191.08	32.69%	37,579.67	18,692.15	50.26%
合 计	3,657.80	2,356.26	35.58%	87,292.85	54,501.23	37.57%	76,077.62	44,811.03	41.10%

报告期内，联芯科技模块产品的毛利率均较低，2010年度、2011年度、2012年1-2月，联芯科技模块产品的毛利率分别为5.80%、-4.29%、19.08%，其中2011年度此部分产品一度出现亏损情况，主要由于TD模块产品的市场竞争激烈，产品价格下滑较快，联芯科技正逐步减少此类产品的生产与销售。

报告期内，联芯科技特殊终端产品的毛利率较高，稳定在95%以上。主要由于联芯科技的特殊终端产品的科技含量和技术门槛较高，且此部分产品所处领域竞争对手较少。

报告期内，联芯科技芯片及解决方案的毛利率较高，联芯科技逐步扩大此部分产品的经营与销售，联芯科技的主要利润来源于此部分产品。联芯科技芯片及解决方案在报告期内的毛利率分别为50.26%、32.69%、28.75%，报告期内其芯片及解决方案主要为非智能手机的芯片及解决方案，而非智能手机的应用由于技术门槛不高，产品市场价格竞争激烈，产品盈利能力下降较快。当前，联芯科技处在产品转型期，主要由提供非智能手机芯片及解决方案向提供智能手机芯片及解决方案转型，产品盈利能力将逐步提高。

3、期间费用

(1) 根据大信会计出具的审计报告，报告期内联芯科技的期间费用如下表所示：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
销售费用	509.99	3,092.59	3,333.96
管理费用	3,308.06	20,105.65	23,010.48
财务费用	272.66	1,437.32	312.59
期间费用合计	4,090.72	24,635.56	26,657.03
期间费用率	111.84%	28.22%	35.03%

2011年度，联芯科技的期间费用较上一年下降 2,021.47 万元。2012 年 1-2 月，联芯科技的期间费用与前两年度同期相比变化较少。联芯科技 2011 年度财务费用较 2010 年度增加 1124.73 万元，增长幅度为 359.81%，主要由于其应付票据中的银行承兑汇票大幅增加，同时公司增加了 4,000 万元短期借款。

2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，联芯科技的期间费用率分别为 35.03%、28.22%、111.84%。报告期内，联芯科技的期间费用率较高，主要由于其研发费用支出较大，2010 年度、2011 年度、2012 年 1-2 月，公司研发费用分别为 18,834.47 万元、15,495.61 万元、2,498.36 万元。联芯科技 2011 年度的期间费用率较 2010 年度下降，主要由于其研发费用减少 3,338.86 万元，同时营业收入规模扩大所致。2012 年 1-2 月，联芯科技期间费用较上一年同期变化较小，但其产品处于销售淡季，故其期间费用率较高。

(二) 上海优思经营情况分析

根据大信会计出具的审计报告，上海优思最近两年一期的经营情况如下：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
一、营业收入	12,119.11	128,862.15	109,724.18
二、营业总成本	13,723.55	122,600.77	96,259.98
其中：营业成本	11,328.68	113,659.80	89,488.39
营业税金及附加	13.09	311.37	278.25

销售费用	294.27	1,034.49	596.63
管理费用	2,003.89	7,530.57	5,912.74
财务费用	79.05	36.31	-73.21
资产减值损失	4.56	28.23	57.18
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,604.44	6,261.38	13,464.20
加：营业外收入	199.68	1,319.53	1,412.25
减：营业外支出	0.00	4.92	0.28
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,404.77	7,575.99	14,876.17
减：所得税费用	-1.16	926.78	1,840.29
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,403.61	6,649.22	13,035.88
其中：归属于母公司所有者的净利润	-1,403.61	6,649.22	13,035.88

1、上海优思的营业收入变化趋势、构成及其变化原因分析

（1）根据大信会计出具的审计报告，上海优思最近两年一期的营业收入结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	12,119.11	128,862.15	109,085.44
其他业务收入			638.74
营业收入合计	12,119.11	128,862.15	109,724.18

报告期内，上海优思 2011 年度主营业务收入比 2010 年度增加了 19,137.97 万元，增长幅度为 17.44%。上海优思 2012 年 1-2 月营业收入较少，主要因为行业季节性因素影响，2012 年 1-2 月为公司产品销售淡季。报告期内，上海优思的主营业务产品全部为终端类产品。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

（1）上海优思最近两年一期毛利率变化分析

根据大信会计出具的审计报告，报告期内上海优思主营业务毛利率的变动情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012年1-2月			2011年度			2010年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
终端类产品	12,119.11	11,328.68	6.52%	128,862.15	113,659.80	11.80%	109,085.44	89,488.39	17.96%
合 计	12,119.11	11,328.68	6.52%	128,862.15	113,659.80	11.80%	109,085.44	89,488.39	17.96%

2010年度、2011年度、2012年1-2月，上海优思终端类产品的毛利率分别为17.96%、11.80%、6.52%，其中2012年1-2月，上海优思的产品毛利率较低是因为其处于行业销售淡季，产品的销售情况不佳引起。上海优思的产品毛利率存在下降趋势，主要是由手机等市场竞争激烈引起。

3、期间费用

(1) 根据大信会计出具的审计报告，报告期内上海优思的期间费用情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
销售费用	294.27	1,034.49	596.63
管理费用	2,003.89	7,530.57	5,912.74
财务费用	79.05	36.31	-73.21
期间费用合计	2,377.22	8,601.36	6,436.17
期间费用率	19.62%	6.67%	5.87%

2010年度、2011年度、2012年1-2月，上海优思的期间费用率分别为5.87%、6.67%、19.62%。报告期内，上海优思的期间费用呈上升趋势，主要因为报告期内，公司研发费用大幅增加所致。报告期内，上海优思的财务费用较低，主要因为其付息债务较少。2012年1-2月，上海优思期间费用较上一年同期增加较大，主要由于其大幅增加研发费用所致，同时，由于产品处于销售淡季，故期间费用率较高。

(三) 优思电子经营情况分析

根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的经营情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	478.89	4,588.43	3,822.94
减：营业成本	473.53	2,983.65	2,756.38
营业税金及附加	6.75	72.38	49.16
销售费用	26.46	161.19	94.67
管理费用	77.72	360.69	178.32
财务费用	0.21	0.74	0.54
投资收益	-200.11	-	-
二、营业利润	-305.89	1,009.78	743.87
加：营业外收入	5.00	56.36	-
减：营业外支出	-	31.01	-
三、利润总额	-300.89	1,035.13	743.87
减：所得税费用	9.37	295.25	137.02
四、净利润	-310.26	739.88	606.85

1、优思电子的营业收入变化趋势、构成及其变化原因分析

（1）根据大信会计出具的审计报告，优思电子最近两年一期的营业收入结构情况如下：

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	478.89	4,588.43	3,822.94
其他业务收入	-	-	-
营业收入合计	478.89	4,588.43	3,822.94

报告期内，优思电子 2011 年度主营业务收入比 2010 年度增加了 765.49 万元，增长幅度为 20.02%。优思电子 2012 年 1-2 月营业收入较少，主要因为行业季节性因素影响，2012 年 1-2 月为公司产品销售淡季。报告期内，优思电子的主营业务产品全部为手机主、副版加工。

2、主营业务毛利率及其变动情况分析

（1）优思电子最近两年一期毛利率变化分析

根据大信会计出具的审计报告，报告期内优思电子主营业务毛利率的变动情

况如下表所示:

单位: 万元

项 目	2012年1-2月			2011年度			2010年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
手机主、副版加工	478.89	473.53	1.12%	4,588.43	2,983.65	34.97%	3,822.94	2,756.38	27.90%
合 计	478.89	473.53	1.12%	4,588.43	2,983.65	34.97%	3,822.94	2,756.38	27.90%

2010年度、2011年度、2012年1-2月, 优思电子手机主、副版加工的毛利率分别为 27.90%、34.97%、1.12%, 其中 2012 年 1-2 月, 优思电子的产品毛利率较低是因为其处于行业销售淡季, 公司开工不足引起。

3、期间费用

(1) 根据大信会计出具的审计报告, 报告期内优思电子的期间费用如下表所示:

单位: 万元

项 目	2012年1-2月	2011年度	2010年度
销售费用	26.46	161.19	94.67
管理费用	77.72	360.69	178.32
财务费用	0.21	0.74	0.54
期间费用合计	104.39	522.63	273.52
期间费用率	21.80%	11.39%	7.15%

2010年度、2011年度、2012年1-2月, 优思电子的期间费用率分别为 7.15%、11.39%、21.80%。2012 年 1-2 月, 优思电子期间费用率较高, 主要是因为 1-2 月份为行业经营淡季, 其生产开工不足导致。

五、本次交易对公司影响的分析

(一) 交易前后公司资产财务状况分析

1、本次交易前后公司的资产情况分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告(大信审字[2012]第

1-2834 号) 及上市公司备考财务报告的审计报告 (大信审字 [2012] 第 1-2829 号), 交易前后上市公司的主要资产构成如下:

单位: 万元

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产:						
货币资金	81,830.75	16.15%	69,188.10	17.18%	12,642.65	18.27%
应收票据	6,520.24	1.29%	3,198.12	0.79%	3,322.12	103.88%
应收账款	124,659.92	24.60%	117,764.51	29.24%	6,895.41	5.86%
预付款项	25,694.93	5.07%	24,669.01	6.13%	1,025.92	4.16%
其他应收款	13,766.72	2.72%	6,809.46	1.69%	6,957.26	102.17%
存货	99,522.17	19.64%	96,734.02	24.02%	2,788.15	2.88%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	351,994.72	69.47%	318,363.22	79.05%	33,631.50	10.56%
非流动资产:						
长期股权投资	13,509.52	2.67%	9,837.37	2.44%	3,672.15	37.33%
固定资产	74,609.31	14.72%	40,726.49	10.11%	33,882.82	83.20%
在建工程	-	-	-	-	-	-
无形资产	39,131.84	7.72%	15,604.92	3.87%	23,526.92	150.77%
开发支出	10,277.50	2.03%	6,497.89	1.61%	3,779.61	58.17%
商誉	10,886.07	2.15%	10,734.51	2.67%	151.56	1.41%
长期待摊费用	601.06	0.12%	601.06	0.15%	0.00	0.00%
递延所得税资产	392.05	0.08%	392.05	0.10%	0.00	0.00%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	149,407.34	29.49%	84,394.28	20.95%	65,013.06	77.03%
资产总计	506,705.09	100.00%	402,757.50	100.00%	103,947.59	25.81%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产:						
货币资金	126,356.87	18.86%	95,862.70	18.91%	30,494.17	31.81%
应收票据	16,188.11	2.42%	1,133.39	0.22%	15,054.72	1328.29%
应收账款	185,052.45	27.62%	168,533.09	33.25%	16,519.36	9.80%
预付款项	39,566.25	5.91%	38,620.21	7.62%	946.04	2.45%

其他应收款	16,972.72	2.53%	16,588.71	3.27%	384.01	2.31%
存货	107,998.33	16.12%	100,963.65	19.92%	7,034.68	6.97%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	492,134.74	73.45%	421,701.74	83.19%	70,433.00	16.70%
非流动资产：						
长期股权投资	19,229.73	2.87%	16,201.52	3.20%	3,028.21	18.69%
固定资产	65,500.28	9.78%	31,633.31	6.24%	33,866.97	107.06%
在建工程	6,812.00	1.02%	46.34	0.01%	6,765.66	14600.04%
无形资产	51,075.69	7.62%	13,522.44	2.67%	37,553.25	277.71%
开发支出	21,705.57	3.24%	10,415.38	2.05%	11,290.19	108.40%
商誉	12,180.47	1.82%	12,028.91	2.37%	151.56	1.26%
长期待摊费用	397.96	0.06%	397.96	0.08%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,008.47	0.15%	983.58	0.19%	24.89	2.53%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	177,910.18	26.55%	85,229.44	16.81%	92,680.74	108.74%
资产总计	670,044.92	100.00%	506,931.19	100.00%	163,113.73	32.18%
2012. 2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	93,777.05	14.46%	60,042.05	12.30%	33,735.00	56.19%
应收票据	8,233.93	1.27%	2,823.72	0.58%	5,410.21	191.60%
应收账款	175,192.91	27.01%	162,600.78	33.30%	12,592.13	7.74%
预付款项	58,692.96	9.05%	56,770.38	11.63%	1,922.58	3.39%
其他应收款	16,352.46	2.52%	15,732.26	3.22%	620.20	3.94%
存货	112,819.83	17.40%	105,780.85	21.66%	7,038.98	6.65%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	465,069.15	71.71%	403,750.05	82.68%	61,319.10	15.19%
非流动资产：						
长期股权投资	18,962.16	2.92%	16,127.44	3.30%	2,834.72	17.58%
固定资产	65,299.39	10.07%	30,996.84	6.35%	34,302.55	110.66%
在建工程	7,292.05	1.12%	61.34	0.01%	7,230.71	11787.92%
无形资产	48,072.65	7.41%	12,664.90	2.59%	35,407.75	279.57%
开发支出	25,161.64	3.88%	11,361.13	2.33%	13,800.51	121.47%
商誉	17,331.94	2.67%	12,028.91	2.46%	5,303.03	44.09%

长期待摊费用	357.38	0.06%	357.38	0.07%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,028.41	0.16%	996.21	0.20%	32.20	3.23%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	183,505.63	28.29%	84,594.14	17.32%	98,911.49	116.92%
资产总计	648,574.77	100.00%	488,344.19	100.00%	160,230.58	32.81%

(1) 本次交易后上市公司资产构成分析

通过上表可以发现，本次交易完成后上市公司资产构成以流动资产为主，其中流动资产主要为货币资金、应收账款、存货等，非流动资产主要为固定资产、无形资产等。

① 货币资金

本次交易完成后，报告期内公司货币资金具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
现金	39.06	61.02	38.59
银行存款	75,616.11	107,387.50	74,102.59
其他货币资金	18,121.89	18,908.35	7,689.56
合 计	93,777.05	126,356.87	81,830.75

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司货币资金为 93,777.05 万元，期末货币资金余额比期初有所下降，主要是由上市公司 2012 年 1-2 月处于销售淡季，营业收入较少，但同时公司成本和费用等支出并没有减少等因素造成的。

② 应收账款

本次交易完成后，报告期内公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

种 类	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1.单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款						
2.按组合计提坏账准备的应收账款						

组合 1：单项金额重大但组合风险较小	47,294.79	336.75	47,822.47	339.39	35,536.40	177.68
组合 2：单项金额不重大但组合风险较小						
组合 3：组合风险较大	150,256.65	22,694.23	158,509.29	22,351.30	108,724.10	20,875.82
组合小计	197,551.44	23,030.98	206,331.77	22,690.69	144,260.50	21,053.51
3.单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	1,142.07	469.62	1,880.99	469.62	2,148.45	695.52
合 计	198,693.50	23,500.60	208,212.76	23,160.31	146,408.95	21,749.03

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司应收账款为 175,192.91 万元，比期初应收账款增长 7.74%，其中以按组合计提坏账准备的应收账款为主。按组合计提坏账准备的应收账款的账龄分析如下：

单位：万元

2012.2.29				
账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	145,908.72	73.86%	729.35	0.50%
1 至 2 年	19,871.30	10.06%	397.61	2.00%
2 至 3 年	8,272.13	4.19%	413.61	5.00%
3 至 4 年	2,314.15	1.17%	694.24	30.00%
4 至 5 年	777.94	0.39%	388.97	50.00%
5 年以上	20,407.20	10.33%	20,407.20	100.00%
合 计	145,908.72	100.00%	729.35	-
2011.12.31				
账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	150,819.79	73.10%	683.94	0.50%
1 至 2 年	23,707.80	11.49%	519.49	2.00%
2 至 3 年	8,749.97	4.24%	438.01	5.00%
3 至 4 年	2,178.98	1.06%	653.79	30.00%
4 至 5 年	959.54	0.47%	479.77	50.00%
5 年以上	19,915.68	9.64%	19,915.68	100.00%
合 计	150,819.79	100.00%	683.94	-
2010.12.31				

账 龄	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	104,615.54	72.52%	498.98	0.50%
1 至 2 年	14,627.02	10.14%	296.21	2.00%
2 至 3 年	2,750.15	1.91%	137.58	5.00%
3 至 4 年	1,379.83	0.96%	415.72	30.00%
4 至 5 年	2,386.04	1.65%	1,203.08	50.00%
5 年以上	18,501.92	12.82%	18,501.92	100.00%
合 计	104,615.54	100.00%	498.98	-

2012 年 2 月末，公司按组合计提坏账准备的一年以内应收账款余额为 145,908.72 万元，占比为 73.86%。从账龄结构来看，公司应收账款余额主要以一年以内的应收账款为主，5 年以上的应收账款均在 15%以下，且坏账计提比例为 100%，公司应收账款风险相对较低。

③ 存货

本次交易完成后，报告期内公司存货的具体构成情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	24,267.95	21.51%	26,307.60	24.36%	19,123.94	19.22%
自制半成品及在成品	9,743.00	8.64%	12,145.25	11.25%	11,903.36	11.96%
产成品	0.00	0.00%	622.55	0.58%	418.87	0.42%
库存商品	74,435.82	65.98%	64,860.79	60.06%	64,134.51	64.44%
周转材料（包装物、低值易耗品等）	2,004.92	1.78%	2,006.10	1.86%	2,069.39	2.08%
委托加工物资	2,366.19	2.10%	2,054.11	1.90%	1,868.99	1.88%
其他	1.95	0.00%	1.95	0.00%	3.11	0.00%
合 计	112,819.83	100.00%	107,998.33	100.00%	99,522.17	100.00%

截至 2012 年 2 月末，上市公司存货账面余额为 141,410.82 万元，账面价值为 112,819.83 万元，账面价值比期初增长 6.65%。其中上市公司存货以库存商品和原材料为主，库存商品的账面价值为 74,435.82 万元，占存货价值的 65.98%；原材料的账面价值为 24,267.95，占存货价值的 21.51%。

④ 固定资产

本次交易完成后，报告期内公司固定资产的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
一、原价合计	117,892.89	117,012.88	134,332.71
房屋及建筑物	47,577.51	47,352.40	52,253.14
通用设备	36,829.23	36,284.76	34,695.74
运输设备	1,570.16	1,566.28	1,764.09
专用设备	12,037.02	11,992.37	20,099.15
仪器仪表	12,497.64	12,497.64	14,146.60
其他设备	7,381.32	7,319.43	11,373.99
二、累计折旧合计	49,975.73	48,894.83	56,727.80
房屋及建筑物	3,358.83	3,162.97	3,378.20
通用设备	23,012.81	22,503.67	20,780.66
运输设备	1,289.83	1,276.65	1,331.35
专用设备	8,341.84	8,190.92	14,038.66
仪器仪表	10,351.16	10,325.44	11,614.33
其他设备	3,621.26	3,435.18	5,584.60
三、固定资产减值准备累计金额合计	2,617.77	2,617.77	2,995.60
房屋及建筑物	0.00	0.00	0.00
通用设备	5.91	5.91	5.91
运输设备	0.11	0.11	0.11
专用设备	76.72	76.72	76.72
仪器仪表	452.63	452.63	454.08
其他设备	2,082.40	2,082.40	2,458.77
四、固定资产账面价值合计	65,299.39	65,500.28	74,609.31
房屋及建筑物	44,218.68	44,189.44	48,874.93
通用设备	13,810.51	13,775.18	13,909.17
运输设备	280.22	289.52	432.63
专用设备	3,618.46	3,724.72	5,983.77
仪器仪表	1,693.86	1,719.57	2,078.19
其他设备	1,677.67	1,801.85	3,330.62

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司固定资产账面价值合计为 65,299.39 万元，比 2011 年末减少了 200.89 万元，下降 0.31%。上市公司固定资产均已计提相应的折旧和减值准备。

⑤ 无形资产

本次交易完成后，报告期内公司无形资产的具体情况如下：

单位：万元

项 目	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
一、原价合计	95,551.65	95,505.69	67,838.25
其中：软件	32,277.46	32,231.49	21,744.29
土地使用权	1,254.66	1,254.66	3,976.90
非专利技术	62,019.53	62,019.53	42,117.07
二、累计摊销额合计	47,481.90	44,429.99	28,706.41
其中：软件	21,581.77	20,566.11	14,609.15
土地使用权	187.26	182.89	425.23
非专利技术	25,709.97	23,680.99	13,672.03
三、无形资产账面价值合计	48,072.65	51,075.69	39,131.84
其中：软件	10,695.68	11,665.38	7,135.13
土地使用权	1,067.41	1,071.77	3,551.67
非专利技术	36,309.56	38,338.54	28,445.04

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司无形资产账面价值合计为 48,072.65 万元，比 2011 年末减少 3,003.04 万元，下降了 5.88%。上市公司无形资产以非专利技术为主，2012 年末非专利技术账面价值为 36,309.56 万元，占无形资产总价值的 75.53%。

(2) 交易前后上市公司资产变动分析

本次交易完成后，2010 年末上市公司的资产总额将从本次交易前的 402,757.50 万元增加至 506,705.09 万元，增长幅度为 25.81%；2011 年末上市公司的资产总额将从本次交易前的 506,931.19 万元增加至 670,044.92 万元，增长幅度为 32.18%；2012 年 2 月末上市公司的资产总额将从本次交易前的 488,344.19 万元增加至 648,574.77 万元，增长幅度为 32.81%。具体资产变化情况分析如下：

① 本次交易完成后，2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末公司资产规模将分别增加 103,947.59 万元、163,113.73 万元和 160,230.58 万元。公司资产规模大幅上升，有助于推动公司主营业务的进一步发展，同时降低公司财务风险，提升公司的抗风险能力。

② 本次交易完成后，2010 年末、2011 年末和 2012 年 2 月末公司的流动资产占总资产的比例分别由 79.05%、83.19%、82.68%下降为 69.47%、73.45%、71.71%，公司的流动资产比重有所下降，非流动资产比重有所上升，主要因为标的资产的非流动资产比重比上市公司低。

综上所述，本次交易完成后，公司资产规模显著增大，抵御风险的能力增强；同时公司的非流动资产所占比例有所增加，有助于提高公司终端产品的交付能力，完善公司的产业链，提高综合竞争力。

2、本次交易前后的负债构成比较分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2834 号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2829 号），交易前后上市公司的主要负债构成如下：

单位：万元

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	134,344.02	34.11%	124,344.02	37.39%	10,000.00	8.04%
应付票据	34,173.98	8.68%	30,002.06	9.02%	4,171.92	13.91%
应付账款	62,274.36	15.81%	48,539.02	14.60%	13,735.34	28.30%
预收款项	7,169.51	1.82%	6,852.41	2.06%	317.10	4.63%
应付职工薪酬	2,440.22	0.62%	2,273.75	0.68%	166.47	7.32%
应交税费	5,367.82	1.36%	4,053.65	1.22%	1,314.17	32.42%
应付股利	177.08	0.04%	177.08	0.05%	0.00	0.00%
其他应付款	101,880.79	25.87%	86,479.14	26.01%	15,401.65	17.81%
一年内到期的非流动负债	250.00	0.06%	-	-	-	-
流动负债合计	348,077.78	88.37%	302,721.14	91.03%	45,356.64	14.98%

非流动负债：						
长期借款	15,000.00	3.81%	15,000.00	4.51%	0.00	0.00%
长期应付款	6,620.78	1.68%	-	-	-	-
专项应付款	1,315.00	0.33%	1,315.00	0.40%	0.00	0.00%
预计负债	306.12	0.08%	-	-	-	-
其他非流动负债	22,571.38	5.73%	13,510.03	4.06%	9,061.35	67.07%
非流动负债合计	45,813.27	11.63%	29,825.03	8.97%	15,988.24	53.61%
负债合计	393,891.06	100.00%	332,546.18	100.00%	61,344.88	18.45%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	161,413.89	30.00%	147,413.89	33.78%	14,000.00	9.50%
应付票据	34,134.91	6.35%	24,301.48	5.57%	9,833.43	40.46%
应付账款	74,961.07	13.93%	55,657.17	12.76%	19,303.90	34.68%
预收款项	7,565.47	1.41%	7,295.43	1.67%	270.04	3.70%
应付职工薪酬	1,532.21	0.28%	1,492.62	0.34%	39.59	2.65%
应交税费	6,165.82	1.15%	3,082.77	0.71%	3,083.05	100.01%
应付利息	147.23	0.03%	83.33	0.02%	63.90	76.69%
应付股利	8,586.17	1.60%	8,586.17	1.97%	0.00	0.00%
其他应付款	156,063.59	29.01%	134,566.24	30.84%	21,497.35	15.98%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.79%	15,000.00	3.44%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.65%	25,000.00	5.73%	0.00	0.00%
流动负债合计	490,570.38	91.19%	422,479.10	96.82%	68,091.28	16.12%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.52%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.24%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
预计负债	69.06	0.01%	-	-	69.06	-
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	32,241.22	5.99%	12,346.94	2.83%	19,894.28	161.13%
非流动负债合计	47,388.53	8.81%	13,864.46	3.18%	33,524.07	241.80%
负债合计	537,958.91	100.00%	436,343.56	100.00%	101,615.35	23.29%
2012. 2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						

短期借款	181,413.89	34.88%	167,413.89	38.72%	14,000.00	8.36%
应付票据	31,966.43	6.15%	22,166.43	5.13%	9,800.00	44.21%
应付账款	66,725.48	12.83%	51,796.25	11.98%	14,929.23	28.82%
预收款项	8,460.08	1.63%	8,339.33	1.93%	120.75	1.45%
应付职工薪酬	1,773.00	0.34%	1,728.41	0.40%	44.59	2.58%
应交税费	570.11	0.11%	-227.30	-0.05%	797.41	-350.82%
应付利息	1,543.52	0.30%	1,369.22	0.32%	174.30	12.73%
应付股利	10,546.17	2.03%	10,546.17	2.44%	0.00	0.00%
其他应付款	130,472.42	25.09%	116,018.42	26.84%	14,454.00	12.46%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.88%	15,000.00	3.47%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.81%	25,000.00	5.78%	0.00	0.00%
流动负债合计	473,471.12	91.04%	419,150.84	96.95%	54,320.28	12.96%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.61%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.25%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	31,516.22	6.06%	11,670.59	2.70%	19,845.63	170.05%
非流动负债合计	46,594.48	8.96%	13,188.10	3.05%	33,406.38	253.31%
负债合计	520,065.59	100.00%	432,338.94	100.00%	87,726.65	20.29%

(1) 本次交易后上市公司负债构成分析

通过上表可以发现，本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司负债总额为 520,065.59 万元，流动负债总额为 473,471.12 万元，占负债总额的 91.04%，公司负债以流动负债为主。其中，流动负债主要由短期借款、应付账款、其他应付款等构成。

① 短期借款

本次交易完成后，报告期内公司短期借款的具体情况如下：

单位：万元

借款类别	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
其他借款	13,313.89	13,313.89	1,144.02
保证借款	9,900.00	23,900.00	27,000.00

借款类别	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
信用借款	158,200.00	124,200.00	106,200.00
合 计	181,413.89	161,413.89	134,344.02

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司短期借款金额为 181,413.89 万元，比 2011 年末增加 20,000.00 万元，增长 12.39%，报告期内，上市公司短期借款呈增加趋势。

报告期内，上市公司短期借款以信用借款为主。截至 2012 年 2 月末，上市公司信用借款金额为 158,200.00 万元，占同期短期借款金额的 87.20%。

② 应付账款

本次交易完成后，报告期内公司应付账款的具体情况如下：

单位：万元

账 龄	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	62,039.56	92.98%	69,330.44	92.49%	58,882.34	94.54%
1 至 2 年	2,884.75	4.32%	3,779.44	5.04%	2,202.18	3.54%
2 至 3 年	1,258.45	1.89%	1,158.50	1.55%	164.01	0.26%
3 年以上	542.71	0.81%	692.70	0.92%	1,025.84	1.65%
合 计	66,725.48	100.00%	74,961.07	100.00%	62,274.36	100.00%

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司应付账款余额为 66,725.48 万元，比 2011 年末减少 8,235.59 万元，降低 10.99%，主要是由于 2012 年 1-2 月业务规模有所下降，应付账款余额也相应下降。

报告期内，上市公司应付账款以 1 年以内应付账款主。截至 2012 年 2 月末，上市公司 1 年以内应付账款余额为 62,039.56 万元，占同期应付账款余额的 92.98%。

③ 其他应付款

本次交易完成后，报告期内公司其他应付款的具体情况如下：

单位：万元

账 龄	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	121,868.80	93.41%	149,449.92	95.76%	90,766.82	89.09%
1 至 2 年	6,576.32	5.04%	4,707.57	3.02%	1,059.30	1.04%
2 至 3 年	317.86	0.24%	294.45	0.19%	9,470.73	9.30%
3 年以上	1,709.44	1.31%	1,611.64	1.03%	583.95	0.57%
合 计	130,472.42	100.00%	156,063.59	100.00%	101,880.79	100.00%

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，上市公司其他应付款余额为 130,472.42 万元，比 2011 年末减少 25,591.17 万元，降低 16.40%。报告期内，上市公司其他应付款以 1 年以内应付账款主。截至 2012 年 2 月末，上市公司 1 年以内其他应付款余额为 121,868.80 万元，占同期应付账款余额的 93.41%。

（2）交易前后上市公司负债变动分析

本次交易完成后，2010 年末上市公司的负债总额将从本次交易前的 332,546.18 万元增加至 393,891.06 万元，增长幅度为 18.45%；2011 年末上市公司的负债总额将从本次交易前的 436,343.56 万元增加至 537,958.91 万元，增长幅度为 23.29%；2012 年 2 月末上市公司的负债总额将从本次交易前的 432,338.94 万元增加至 520,065.59 万元，增长幅度为 20.29%。上市公司负债具体变动情况分析如下：

① 本次交易完成后，报告期内公司负债规模将分别增加 61,344.88 万元、101,615.35 万元和 87,726.65 万元。公司的负债规模有所上升，但同时公司资产规模也有较大程度的增长，从而使得公司资产负债率有所降低，公司的抗风险能力得到改善。

② 本次交易完成后，报告期内公司的非流动负债占负债总额的比例分别由 8.97%、3.18%、3.05%上升为 11.63%、8.81%、8.96%，公司的非流动负债比重有所下降，流动负债比重有所上升，这主要是由标的资产存在一定规模的专项应付款和其他非流动负债造成的，其中专项应付款主要是技术开发产生的，其他非流动负债主要是递延收益。

综上所述，本次交易完成后，公司负债规模有所增大，但由于资产规模也有

较大程度的增长，公司资产负债率有所降低；同时公司的非流动负债所占比例有所提高，但公司负债仍以流动负债为主。

3、本次交易前后的偿债能力分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2834号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2829号），交易前后上市公司的主要偿债指标如下：

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前
资产负债率	80.19%	88.53%	80.29%	86.08%	77.74%	82.57%
流动比率	0.98	0.96	1.00	1.00	1.01	1.05
速动比率	0.74	0.71	0.78	0.76	0.73	0.73

注：上述指标的计算均未考虑募集配套资金6.2925亿元。各指标计算公式如下：①资产负债率=期末总负债/期末总资产；②流动比率=期末流动资产/期末流动负债；③速动比率=（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债。

从上表可知，与本次交易前相比，公司资产负债率分别从82.57%、86.08%、88.53%下降为77.74%、80.29%、80.19%，资产负债率有所下降；同时流动比率、速动比率保持较为稳定，处于良好水平。因而，本次交易后，公司的偿债能力得到一定程度的提高，财务风险有所降低。

本次交易完成后，2011年度，大唐电信与同行业A股上市公司的主要偿债能力指标对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率
1	000063.SZ	中兴通讯	75.05%	1.33	1.09
2	000070.SZ	特发信息	49.56%	1.69	1.20
3	000547.SZ	闽福发 A	24.41%	3.59	3.03
4	000561.SZ	烽火电子	37.06%	2.41	1.83
5	000909.SZ	数源科技	78.69%	1.70	0.57
6	002052.SZ	同洲电子	62.27%	1.30	1.14
7	002089.SZ	新海宜	30.68%	1.88	1.54
8	002115.SZ	三维通信	47.75%	2.02	1.25
9	002151.SZ	北斗星通	39.12%	1.72	1.44

序号	证券代码	证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率
10	002161.SZ	远望谷	6.03%	13.51	11.63
11	002194.SZ	武汉凡谷	10.16%	7.92	6.78
12	002231.SZ	奥维通信	19.10%	4.90	4.06
13	002281.SZ	光迅科技	31.22%	2.41	1.73
14	002313.SZ	日海通讯	35.03%	2.25	1.61
15	002369.SZ	卓翼科技	43.12%	1.63	1.40
16	002383.SZ	合众思壮	9.43%	7.86	6.90
17	002396.SZ	星网锐捷	31.39%	2.92	2.35
18	002417.SZ	三元达	43.23%	2.17	1.43
19	002446.SZ	盛路通信	22.01%	3.70	3.25
20	002465.SZ	海格通信	9.86%	10.94	9.09
21	002491.SZ	通鼎光电	36.20%	2.05	1.38
22	002519.SZ	银河电子	23.11%	3.69	2.98
23	002583.SZ	海能达	20.78%	4.31	3.83
24	600105.SH	永鼎股份	56.46%	1.37	0.61
25	600118.SH	中国卫星	51.24%	1.74	1.50
26	600288.SH	大恒科技	46.59%	1.69	1.07
27	600345.SH	长江通信	31.58%	1.80	1.31
28	600485.SH	中创信测	26.49%	3.42	2.02
29	600487.SH	亨通光电	67.98%	1.07	0.74
30	600498.SH	烽火通信	56.60%	1.58	0.88
31	600522.SH	中天科技	33.91%	2.02	1.44
32	600680.SH	上海普天	38.28%	1.56	1.11
33	600764.SH	中电广通	49.26%	1.27	0.89
34	600775.SH	南京熊猫	41.20%	1.23	1.01
35	600776.SH	东方通信	19.31%	3.05	2.63
36	600990.SH	四创电子	64.26%	1.28	1.01
同行业可比公司平均值			38.01%	3.08	2.44
大唐电信（交易完成前）			88.53%	0.96	0.71
大唐电信（交易完成后）			80.19%	1.00	0.78

注：所选上市公司同行业数据为A股主板市场数据，并剔除了ST股和当年亏损的公司。

从上表可知，本次交易完成后，上市公司与同行业公司相比，资产负债率仍

较高，流动比率、速动比率相对较低，但比交易完成前资产负债率已有所改善。

4、本次交易前后的资产周转能力分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2834号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第1-2829号），交易前后上市公司的主要资产周转能力如下：

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年度	
	交易后	交易前	交易后	交易前
应收账款周转率（次/年）	0.21	0.21	3.46	3.16
存货周转率（次/年）	0.31	0.30	4.08	3.77
总资产周转率（次/年）	0.06	0.07	0.91	0.99

注：1、上述指标的计算公式如下：①应收账款周转率=计算期间营业收入/[(计算期应收账款期初数+期末数)/2]；②存货周转率=计算期间营业成本/[(计算期存货期初数+期末数)/2]；③总资产周转率=计算期间营业收入/[(期初总资产+期末总资产)/2]。2、由于上市公司未出具2009年备考财务报表，上表中指标2010年数据无法计算，故仅分析最近一年一期数据。

本次交易完成前，2011年度上市公司应收账款周转率和存货周转率分别为3.16、3.77，本次交易完成后，2011年度上市公司应收账款周转率和存货周转率分别增长为3.46、4.08，公司资产周转能力有所提高。

本次交易完成后，2011年度，大唐电信与同行业A股上市公司的主要资产周转能力指标对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	应收账款周转率 (次/年)	存货周转率 (次/年)	总资产周转率 (次/年)
1	000063.SZ	中兴通讯	4.16	4.44	0.91
2	000070.SZ	特发信息	3.86	3.41	0.73
3	000547.SZ	闽福发 A	2.22	1.38	0.20
4	000561.SZ	烽火电子	2.11	2.14	0.70
5	000909.SZ	数源科技	11.94	0.62	0.45
6	002052.SZ	同洲电子	1.78	4.77	0.66
7	002089.SZ	新海宜	1.91	3.12	0.53
8	002115.SZ	三维通信	2.65	1.23	0.61
9	002151.SZ	北斗星通	2.03	3.99	0.45

序号	证券代码	证券简称	应收账款周转率 (次/年)	存货周转率 (次/年)	总资产周转率 (次/年)
10	002161.SZ	远望谷	1.46	1.24	0.29
11	002194.SZ	武汉凡谷	3.39	3.76	0.43
12	002231.SZ	奥维通信	2.68	2.42	0.79
13	002281.SZ	光迅科技	5.64	2.25	0.72
14	002313.SZ	日海通讯	2.81	2.89	0.85
15	002369.SZ	卓翼科技	3.87	8.63	1.01
16	002383.SZ	合众思壮	3.43	1.62	0.27
17	002396.SZ	星网锐捷	5.11	3.27	1.00
18	002417.SZ	三元达	1.98	1.18	0.53
19	002446.SZ	盛路通信	1.93	4.11	0.47
20	002465.SZ	海格通信	3.01	0.81	0.21
21	002491.SZ	通鼎光电	6.24	3.03	0.84
22	002519.SZ	银河电子	2.73	4.23	0.75
23	002583.SZ	海能达	2.48	2.93	0.73
24	600105.SH	永鼎股份	3.61	1.29	0.53
25	600118.SH	中国卫星	4.07	6.23	0.84
26	600288.SH	大恒科技	13.04	3.83	1.29
27	600345.SH	长江通信	3.55	3.55	0.53
28	600485.SH	中创信测	2.19	0.62	0.38
29	600487.SH	亨通光电	5.59	4.58	1.18
30	600498.SH	烽火通信	4.05	1.49	0.78
31	600522.SH	中天科技	3.12	3.53	0.77
32	600680.SH	上海普天	2.46	2.87	0.50
33	600764.SH	中电广通	4.05	4.14	0.90
34	600775.SH	南京熊猫	5.05	7.98	0.81
35	600776.SH	东方通信	8.42	12.32	0.94
36	600990.SH	四创电子	2.35	3.84	0.89
同行业可比公司平均值			3.92	3.44	0.68
大唐电信			3.46	4.08	0.91

注：所选上市公司同行业数据为 A 股主板市场数据，并剔除了 ST 股和当年亏损的公司。

本次交易完成后，2011年度上市公司存货周转率和总资产周转率分别为4.08和0.91，均超过行业平均水平（3.44、0.68）。通过本次交易，上市公司资产周转

能力有所提高。

本次交易完成后，截至 2012 年 2 月末，公司应收账款前五名的情况如下：

客户排序	期末余额（万元）	占应收账款总额的比例	账龄
第一名	14,318.72	7.23%	1 年以内
第二名	13,838.70	6.99%	1 年以内
第三名	6,853.36	3.46%	1 年以内
第四名	6,654.72	3.36%	1 年以内 4,099.19 万元；1-2 年 2,555.53 万元
第五名	5,629.28	2.84%	1 年以内 1,499.82 万元；1-2 年 4,129.46 万元
合 计	47,294.79	23.88%	

（二）交易前后公司主要经营状况和盈利指标比较分析

1、本次交易前后盈利规模比较分析

根据大信会计出具的上市公司财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2834 号）及上市公司备考财务报告的审计报告（大信审字〔2012〕第 1-2829 号），交易前后上市公司的盈利情况如下：

单位：万元

2010 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	473,627.37	402,787.93	70,839.44	17.59%
营业成本	366,383.67	327,530.09	38,853.58	11.86%
销售费用	24,682.64	21,254.02	3,428.62	16.13%
管理费用	55,803.19	32,973.01	22,830.18	69.24%
财务费用	8,893.77	8,580.65	313.12	3.65%
营业利润	10,917.26	7,837.24	3,080.02	39.30%
利润总额	30,591.82	18,375.28	12,216.54	66.48%
净利润	27,201.75	15,122.24	12,079.51	79.88%
归属母公司的净利润	26,545.69	6,604.46	19,941.23	301.94%
2011 年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	535,697.89	451,907.67	83,790.22	18.54%

营业成本	423,002.31	372,940.89	50,061.42	13.42%
销售费用	26,234.08	22,980.30	3,253.78	14.16%
管理费用	56,814.35	37,024.38	19,789.97	53.45%
财务费用	15,198.17	13,760.11	1,438.06	10.45%
营业利润	5,250.40	-1,644.24	6,894.64	-
利润总额	23,524.02	9,496.93	14,027.09	147.70%
净利润	19,442.17	7,073.46	12,368.71	174.86%
归属母公司的净利润	17,847.30	2,477.17	15,370.13	620.47%
2012 年 1-2 月	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	38,291.98	34,398.80	3,893.18	11.32%
营业成本	33,818.35	31,232.06	2,586.29	8.28%
销售费用	5,610.84	5,074.39	536.45	10.57%
管理费用	10,991.53	7,605.75	3,385.78	44.52%
财务费用	3,546.96	3,274.09	272.87	8.33%
营业利润	-16,670.07	-13,367.67	-3,302.40	24.70%
利润总额	-15,563.92	-12,269.98	-3,293.94	26.85%
净利润	-15,639.17	-12,341.67	-3,297.5	26.72%
归属母公司的净利润	-15,226.50	-11,202.75	-4,023.75	35.92%

2010 年、2011 年本次交易完成后上市公司归属母公司的净利润与交易完成前相比，分别由 6,604.46 万元、2,477.17 万元增长为 26,545.69 万元、17,847.30 万元，公司盈利能力大幅提高。

通过本次重组，公司发行股份购买联芯科技、上海优思、优思电子的相关股权。其中，联芯科技将与公司的控股子公司大唐微电子业务有效整合，显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案；上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售，优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。

因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

2、交易前后盈利能力指标及比较分析

2010 年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	22.64%	18.61%
销售净利率	5.74%	3.75%
加权平均净资产收益率	26.17%	12.43%
基本每股收益（元/股）	0.3982	0.1504
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.1102	-0.0525
期间费用率	18.87%	15.59%
2011 年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	21.04%	17.26%
销售净利率	3.63%	1.57%
加权平均净资产收益率	15.93%	4.56%
基本每股收益（元/股）	0.2677	0.0564
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.0161	-0.1589
期间费用率	18.34%	16.32%
2012 年 1-2 月	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	11.68%	9.01%
销售净利率	-40.84%	-35.88%
加权平均净资产收益率	-12.83%	-28.77%
基本每股收益（元/股）	-0.2284	-0.2552
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	-0.2445	-0.2749
期间费用率	52.62%	46.38%

注：上述指标的计算公式如下：①销售毛利率=（营业收入—营业成本）/营业收入×100%；②销售净利率=（净利润/销售收入）×100%；③期间费用率=（管理费用+销售费用+财务费用）/营业收入×100%。

（1）本次交易前后毛利情况比较分析

2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月，上市公司交易前后的毛利情况对比如下：

单位：万元

2010 年度	交易后			交易前		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
微电子及金融与安全类	56,356.79	39,430.38	30.03%	56,356.79	39,430.38	30.03%

软件及行业应用类	116,328.35	82,349.40	29.21%	116,328.35	91,011.57	21.76%
运营商业务类	50,146.00	40,116.16	20.00%	50,146.00	40,116.16	20.00%
终端类	244,316.22	198,774.07	18.64%	173,488.13	151,258.33	12.81%
增值类	5,816.84	5,466.61	6.02%	5,816.84	5,466.61	6.02%
其他类	21.63	17.57	18.78%	21.63	17.57	18.77%
合 计	472,985.84	366,154.20	22.59%	402,157.74	327,300.62	18.61%
2011 年度	交易后			交易前		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
微电子及金融与安全类	64,872.90	47,281.63	27.12%	64,872.90	47,281.63	27.12%
软件及行业应用类	164,184.05	125,245.38	23.72%	164,184.05	131,422.59	19.95%
运营商业务类	59,133.18	50,437.60	14.71%	59,133.18	50,437.60	14.71%
终端类	241,321.39	195,979.09	18.79%	157,539.95	139,740.46	11.30%
增值类	4,788.72	3,947.71	17.56%	4,788.72	3,947.71	17.56%
其他类	131.54	39.62	69.88%	131.54	39.62	69.88%
合 计	534,431.78	422,931.02	20.86%	450,650.34	372,869.61	17.26%
2012 年 1-2 月	交易后			交易前		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
微电子及金融与安全类	4,507.68	4,142.51	8.10%	4,507.68	4,142.51	8.10%
软件及行业应用类	11,725.20	10,485.71	10.57%	11,725.20	10,729.22	8.49%
运营商业务类	5,121.52	4,734.96	7.55%	5,121.52	4,734.96	7.55%
终端类	16,668.93	14,262.84	14.43%	12,775.75	11,433.04	10.51%
增值类	190.44	190.24	0.10%	190.44	190.24	0.11%
其他类	0.44	0.42	4.55%	-	-	-
合 计	38,214.20	33,816.68	11.51%	34,320.59	31,229.97	9.01%

本次交易完成后，上市公司毛利率水平保持稳定。但报告期内，上市公司毛利率水平呈逐渐下降趋势，主要是由市场竞争日益激烈，原材料和人力资源成本上升等因素造成的。

通过本次交易，可进一步巩固公司在芯片设计领域的竞争优势，通过整合标的资产与上市公司已有资产的业务，能够有效增强公司终端设计整体设计和交付

能力，完善公司的产品结构和产业链，从而提高公司的盈利水平。

(2) 本次交易前后期间费用比较分析

报告期内，上市公司交易前后的期间费用情况对比如下：

单位：万元

2010 年度				
项 目	交易后	交易前	变动额	变动幅度
销售费用	24,682.64	21,254.02	3,428.62	16.13%
管理费用	55,803.19	32,973.01	22,830.18	69.24%
财务费用	8,893.77	8,580.65	313.12	3.65%
期间费用总额	89,379.60	62,807.67	26,571.93	42.31%
营业收入	473,627.37	402,787.93	70,839.44	17.59%
期间费用率	18.87%	15.59%	3.28%	21.05%
2011 年度				
项 目	交易后	交易前	变动额	变动幅度
销售费用	26,234.08	22,980.30	3,253.78	14.16%
管理费用	56,814.35	37,024.38	19,789.97	53.45%
财务费用	15,198.17	13,760.11	1,438.06	10.45%
期间费用总额	98,246.60	73,764.79	24,481.81	33.19%
营业收入	535,697.89	451,907.67	83,790.22	18.54%
期间费用率	18.34%	16.32%	2.02%	12.38%
2012 年 1-2 月				
项 目	交易后	交易前	变动额	变动幅度
销售费用	5,610.84	5,074.39	536.45	10.57%
管理费用	10,991.53	7,605.75	3,385.78	44.52%
财务费用	3,546.96	3,274.09	272.87	8.33%
期间费用总额	20,149.33	15,954.23	4,195.10	26.29%
营业收入	38,291.98	34,398.80	3,893.18	11.32%
期间费用率	52.62%	46.38%	6.24%	13.45%

交易完成后，2010 年度、2011 年度和 2012 年 1-2 月，上市公司的期间费用率分别为 18.87%、18.34%和 52.62%，比交易完成前有所增长，主要是由于标的资产联芯科技、上海优思均为设计型公司，每年均投入大量研究与开发费用，从

而提高了期间费用率。

由于 1-2 月为销售淡季，营业收入下降，同时上市公司和标的资产加大了研究与开发费用投入，因此，2012 年 1-2 月上市公司期间费用率有较大幅度的增长。随着业务规模和销售收入的逐渐增长，预计 2012 年度上市公司期间费用率将比 2012 年 1-2 月期间费用率有较大幅度的下降。

（3）本次交易前后净资产收益率、每股收益比较分析

2010 年度、2011 年度，本次交易完成前，上市公司的加权平均净资产收益率分别为 12.43%、4.56%，基本每股收益分别为 0.1504 元/股、0.0564 元/股；本次交易完成后，若不考虑配套融资，上市公司的加权平均净资产收益率分别为 26.17%、15.93%，基本每股收益分别为 0.3982 元/股、0.2677 元/股，上市公司盈利能力大幅增强。

综上所述，本次交易完成后，上市公司的各项盈利指标基本都高于交易前的水平。上市公司的收入规模及盈利能力都显著提高，符合上市公司及广大中小股东的利益。

3、本次交易后盈利指标与同行业上市公司比较分析

本次交易完成后，2011年度大唐电信与同行业A股上市公司的主要盈利能力指标对比情况如下：

序号	证券代码	证券简称	销售毛利率	销售净利率	期间费用率	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）
1	000063.SZ	中兴通讯	30.26%	2.60%	23.80%	8.74%	0.6100
2	000070.SZ	特发信息	16.70%	3.36%	20.65%	4.70%	0.1471
3	000547.SZ	闽福发 A	42.10%	32.81%	47.11%	7.29%	0.1900
4	000561.SZ	烽火电子	40.97%	12.92%	50.27%	14.72%	0.1900
5	000909.SZ	数源科技	18.93%	3.21%	14.02%	8.17%	0.2400
6	002052.SZ	同洲电子	23.17%	1.11%	36.46%	2.02%	0.0700
7	002089.SZ	新海宜	35.32%	23.81%	29.50%	19.13%	0.5100
8	002115.SZ	三维通信	34.97%	10.29%	33.64%	13.78%	0.5021
9	002151.SZ	北斗星通	35.67%	7.93%	38.97%	5.97%	0.2500
10	002161.SZ	远望谷	59.19%	36.36%	46.84%	12.11%	0.3200

序号	证券代码	证券简称	销售毛利率	销售净利率	期间费用率	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）
11	002194.SZ	武汉凡谷	33.16%	16.04%	24.38%	7.81%	0.2887
12	002231.SZ	奥维通信	37.13%	11.11%	38.40%	13.55%	0.3642
13	002281.SZ	光迅科技	25.05%	10.09%	26.01%	10.41%	0.7000
14	002313.SZ	日海通讯	33.29%	11.09%	26.37%	14.82%	1.4500
15	002369.SZ	卓翼科技	13.22%	7.96%	6.82%	13.04%	0.4900
16	002383.SZ	合众思壮	44.89%	9.51%	51.99%	3.01%	0.3091
17	002396.SZ	星网锐捷	42.17%	10.11%	47.93%	10.89%	0.5089
18	002417.SZ	三元达	36.64%	9.36%	37.48%	7.58%	0.3600
19	002446.SZ	盛路通信	23.24%	2.85%	29.27%	1.86%	0.0911
20	002465.SZ	海格通信	49.85%	23.66%	55.38%	5.49%	0.7000
21	002491.SZ	通鼎光电	21.74%	8.61%	17.74%	10.79%	0.5949
22	002519.SZ	银河电子	24.04%	7.86%	20.64%	7.90%	0.5700
23	002583.SZ	海能达	45.25%	11.74%	53.27%	12.09%	0.5900
24	600105.S H	永鼎股份	9.67%	3.47%	17.40%	2.88%	0.1100
25	600118.S H	中国卫星	13.97%	7.12%	10.04%	12.15%	0.3300
26	600288.S H	大恒科技	13.80%	3.58%	17.95%	8.25%	0.2455
27	600345.S H	长江通信	15.39%	10.10%	33.74%	9.12%	0.5000
28	600485.S H	中创信测	47.42%	8.25%	86.11%	4.50%	0.1550
29	600487.S H	亨通光电	18.86%	4.55%	23.42%	11.51%	1.1760
30	600498.S H	烽火通信	26.54%	7.26%	31.04%	12.07%	1.0080
31	600522.S H	中天科技	19.61%	7.66%	15.35%	10.56%	1.0060
32	600680.S H	上海普天	12.25%	1.25%	25.37%	0.78%	0.0290
33	600764.S H	中电广通	7.86%	1.33%	16.88%	1.84%	0.0320
34	600775.S H	南京熊猫	13.51%	5.42%	28.07%	7.17%	0.1680
35	600776.S H	东方通信	13.60%	6.22%	17.95%	7.49%	0.1500

序号	证券代码	证券简称	销售毛利率	销售净利率	期间费用率	加权平均净资产收益率	基本每股收益（元/股）
36	600990.S H	四创电子	19.70%	4.88%	18.39%	11.68%	0.4079
同行业可比平均值			27.75%	9.60%	31.07%	8.77%	0.4268
大唐电信			21.04%	3.63%	18.34%	15.93%	0.2677

从上表可知，本次交易完成后，上市公司加权平均净资产收益率为15.93%，超过行业平均水平。此外，公司主要盈利指标较本次交易前均有一定程度的改善。因此，本次交易有助于提高公司的盈利能力。

综上所述，总体来看，本次交易增强了公司的风险防范能力与盈利能力，有利于上市公司的发展，有利于上市公司及广大中小股东的利益。

（三）本次交易对公司未来盈利趋势的影响

1、公司未来盈利趋势

根据大信会计出具的大唐电信备考盈利预测报告（大信专核字〔2012〕第1-0005号），交易完成后预计上市公司2012年度归属于母公司所有者的净利润为16,381.17万元。若不考虑配套融资，2012年度公司基本每股收益为0.2457元/股；若考虑配套融资，2012年度公司基本每股收益为0.2209元/股，而2011年度公司基本每股收益为0.0564元/股。因此，公司未来盈利能力获得较大增长。

2、公司未来经营中的优势

基于在TD-SCDMA终端芯片、协议栈开发方面的技术领先优势，联芯科技主要提供包括基带、射频、电源管理在内的终端核心芯片以及基于核心芯片的终端解决方案。收购联芯科技，并与公司的控股子公司大唐微电子业务有效整合后，将显著增强公司集成电路芯片设计产业的能力，业务领域从原有的智能卡安全芯片及解决方案拓展到移动互联终端芯片及解决方案，未来通过强化重组整合效应进行联芯科技和大唐微电子芯片设计能力和资源的深度协同与整合，开拓新的芯片及解决方案业务领域，将有效提升公司集成电路产业板块总体价值，形成集成电路设计主体产业。

公司的控股子公司上海优思主要从事终端设计以及核心零部件的销售。本次

标的资产优思电子主要是为上海优思提供手机主板贴片加工配套服务，上海优思的 TD-SCDMA 终端芯片主要从联芯科技采购。因此，本次交易完成后，可进一步加强公司对终端设计产业的控制力，有效增强公司终端设计整体设计和交付能力，并对联芯特定市场客户拓展能形成较好协同与支撑，推动公司核心产业的良性互动。

（四）交易完成后，公司的资产、业务整合及人员调整计划

本次交易完成后，标的资产全部进入上市公司，其仍将以独立的法人主体的形式存在，成为上市公司的子公司。联芯科技、上海优思、优思电子的资产、业务及人员保持相对独立和稳定，尚无重大的资产、业务整合及人员调整计划。未来在不影响各标的资产利润补偿承诺的情况下，基于各标的资产现有核心业务能力的不断强化，公司将积极探索各标的资产在技术能力和资源方面的协同与整合，以提升公司产业整体价值。

（五）本次交易对公司治理机制、独立运作的影响分析

1、公司拟采取的完善公司治理结构的措施

本次交易完成后，电信科研院直接和间接持有的上市公司的股份达50.91%，公司的控股股东不变。为了更加完善公司治理结构，公司拟采取的措施主要包括以下几个方面：

① 控股股东与上市公司

本次交易完成后，公司将积极督促控股股东严格依法行使股东的权利，切实履行对公司及其他股东的诚信义务，除依法行使股东权利以外，不直接或间接干预公司的决策和生产经营活动，不利用其控股地位谋取额外的利益，以维护广大中小股东的合法权益。

② 股东与股东大会

本次交易完成后，公司将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定履行股东大会职能，确保所有股东，尤其是中小股东享有法律、行政法规和《公司章程》规定的平等权利，在合法、有效的前提下，不断丰富各种方式和途

径，包括充分运用现代信息技术手段，进一步扩大股东参与股东大会的比例，切实保障股东的知情权和参与权。公司将完善《关联交易制度》，严格规范公司与关联人之间的关联交易行为，切实维护中小股东的利益。

③ 董事与董事会

为进一步完善公司治理结构，充分发挥独立董事在规范公司运作、维护中小股东的合法权益、提高公司决策的科学性等方面的积极作用。独立董事工作制度的完善和执行将严格遵守国家有关法律、法规、规章以及《公司章程》的有关规定。

④ 专家及专业委员会

为提高公司的决策水平和决策效率，完善公司的治理结构，促使公司健康、稳定、持续的发展，使专家在公司决策体系中充分发挥作用。公司董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会三个专门委员会；公司董事会可以根据需要适时设立其他委员会。专门委员会成员全部由董事组成，战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会中独立董事应占多数并担任召集人，审计委员会中至少应有一名独立董事是会计专业人士。董事会专门委员会的工作制度和运行机制按照法律、行政法规、部门规章及公司的有关规定执行。

⑤ 监事与监事会

本次交易完成后，公司将继续严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的要求，为监事正常履行职责提供必要的协助，保障监事会对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督的权利，维护公司及股东的合法权益。

2、控股股东及实际控制人对上市公司的承诺

为了更好的维护上市公司利益和中小股东权益，公司控股股东电信科研院会出具承诺：

“一、保证上市公司的人员独立

1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会

秘书等高级管理人员专职在上市公司工作、并在上市公司领取薪酬，不在本院及本院控制的除上市公司外的其他企业担任除董事、监事以外的职务。

2、保证上市公司的人事关系、劳动关系独立于本院。

3、保证本院推荐出任上市公司董事、监事和高级管理人员的人选都通过合法的程序进行，本院不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。

二、保证上市公司的财务独立

1、保证上市公司及控制的子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。

2、保证上市公司及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预上市公司的资金使用。

3、保证上市公司及其控制的子公司独立在银行开户，不与本院及本院控制的其他企业共用一个银行账户。

4、保证上市公司及控制的子公司依法独立纳税。

三、保证上市公司的机构独立

1、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，并与本院的机构完全分开；上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）与本院及其关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。

2、保证上市公司及其控制的子公司（包括但不限于）独立自主地运作，本院不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。

四、保证上市公司的资产独立、完整

1、保证上市公司及其控制的子公司具有完整的经营性资产。

2、保证不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源。

五、保证上市公司的业务独立

1、保证上市公司在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本院。

2、保证本院及其控制的其他企业避免与上市公司及控制的子公司发生同业竞争。

3、保证严格控制关联交易事项，尽量减少上市公司及控制的子公司（包括但不限于）与本院及本院控制的其他企业之间的持续性关联交易。杜绝非法占用公司资金、资产的行为。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则定价。同时，对重大关联交易按照上市公司的公司章程、有关法律法规和《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行有关信息披露。

4、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预上市公司的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。”

六、对本次交易前后公司同业竞争、关联交易分析

（一）本次交易前后公司同业竞争的情况

1、公司主营业务

本次交易前，公司的主营业务涉及微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。

本次交易后，公司的主营业务将明确为“以国内领先的芯片设计及解决方案、终端设计服务、软件服务为核心竞争力，积极拓展增值业务与移动互联网业务，使公司成为细分行业综合领先的解决方案和服务提供商”。

2、控股股东情况

本次交易前，公司的控股股东为电信科学技术研究院，实际控制人为国务院国资委。本次交易后，公司的控股股东仍为电信科学技术研究院，实际控制人仍为国务院国资委，未发生变化。电信科学技术研究院的主要职能是管理由其投资、控股的各类企业，其主要收入来源为投资收益；其次是少量技术服务收入；此外

还有出租部分房屋、建筑物等固定资产带来的租赁收入。

关于公司的控股股东及其他交易对方的下属企业名录及简要情况，请参见本报告书“第一节 本次交易各方情况”之“二、本次交易对方基本情况”的相关内容。

3、控股股东下属企业从事的主要业务

截至 2011 年 12 月 31 日，电信科研院纳入合并报表范围内直接控股子公司 14 家。具体情况如下：

单位：万元

序号	企业名称	注册资本	持股比例	主营业务	产业类别
1	大唐电信科技产业控股有限公司	360,000	54.17%	无线移动通信系统设备、终端芯片设计与解决方案、增值业务等	无线移动通信，集成电路设计
2	大唐联诚信息系统技术有限公司	13,326	75.04%	面向党政军等特定行业开展通信、网络、信息等相关的技术研究、产品开发及销售，提供自主开发、系统综合集成的解决方案和产品	特种通信
3	电信科学技术第一研究所	8,893	100.00%	应急通信、卫星通信	特种通信
4	电信科学技术第四研究所	3,524	100.00%	微波通信	特种通信
5	电信科学技术第五研究所	2,000	100.00%	时频技术和线缆测试	特种通信
6	电信科学技术第十研究所	5,930	100.00%	城市管理相关语音通信和特殊通信	特种通信
7	数据通信科学技术研究所	6,668	100.00%	党政军信息安全系统与产品研发、生产和销售	特种通信
8	国家无线电频谱管理研究所	3,800	100.00%	频谱检测设备，频谱检测	特种通信
9	电信科学技术仪表研究所	2,430	100.00%	精密电子设备外包加工	特种通信
10	电信科学技术半导体研究所	400	100.00%	自有物业管理和出租	特种通信
11	北京大唐实创投资中心	1,369	100.00%	物业管理	特种通信
12	大唐电信集团财务有限公司	100,000	100.00%	资金集中管理，结算，信贷等金融服务	金融
13	大唐电信科技股份有限公司	43,899	30.64%	智能卡/芯片、软件、接入、终端、通信应用与服务等领域的产品开发与销售	集成电路设计、软件、终端设计等
14	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	33,290	11.37%	电子数码产品贸易、有线网络 IP 电话接入平台开发及提供服	其它

序号	企业名称	注册资本	持股比例	主营业务	产业类别
				务、电信运营商机房传输设备、交换设备研发生产	

4、本次发行对象大唐控股的经营范围

本次发行对象大唐控股的经营范围为：实业投资、投资管理与投资咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。主营产业包括无线移动通信、宽带无线接入、终端芯片与解决方案、增值业务等领域。

大唐控股控制的公司情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务	产业类别
1	大唐移动通信设备技术有限公司	65,000	83.62%	无线移动通信系统设备	无线移动通信
2	联芯科技有限公司	25,038.4615	75.88%	移动终端芯片设计和解决方案	集成电路制造
3	大唐控股（香港）投资有限公司	1,000 港币	100.00%	国际贸易	金融
4	大唐投资管理（北京）有限公司	2,000	55.00%	资本运作和基金管理	金融
5	大唐投资控股发展（上海）有限公司	20,000	100.00%	上海产业基地的规划和建设	其它
6	大唐高新创业投资有限公司	10,000	50.00%	创业投资业务及相关的服务	金融
7	大唐电信国际技术有限公司	10,000	100.00%	TD-SCDMA/TD-LTE 国际化业务	其它

5、本次交易有利于减少同业竞争情况

本次交易前，联芯科技从事芯片开发业务，其主营业务与上市公司子公司大唐微电子存在一定的同业竞争。通过本次交易，将彻底解决上市公司与控股股东的同业竞争。

6、关于避免同业竞争的措施

为充分保护上市公司的利益，控股股东电信技术研究院做出避免同业竞争的承诺：

“一、本院及本院所控制的其他企业目前均未从事任何与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子构成直接或间接竞争的生产经营业务或活动。

二、本院及本院直接或间接控制的其他企业将来亦不直接或间接从事任何与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子相同或类似的业务，不直接或间接从事、参与或进行与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子的生产经营构成竞争的任何生产经营业务或活动。”

法律顾问观韬律所认为，本次交易完成后，发行人将持有联芯科技99.36%的股权，成为联芯科技的控股股东，联芯科技的所有业务均将纳入发行人合并范围，发行人与联芯科技的潜在同业竞争问题将得到彻底解决。根据发行人提供的说明及本所律师对相关业务划分的理解，本次交易完成后，发行人与控股股东及其关联方不存在同业竞争问题。

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易完成后，公司控股股东电信科学技术研究院及其控制的公司与上市公司之间不存在同业竞争；同时，电信科学技术研究院已出具相关避免同业竞争的承诺函，该等避免同业竞争的措施或承诺函有利于本次交易完成后上市公司避免同业竞争。

（二）本次交易前后公司关联交易的情况

1、本次交易前公司关联交易情况

本次交易前，公司的控股股东为电信科研院，实际控制人为国务院国资委。本次交易前，上市公司与控股股东及其关联方之间存在一定的关联交易。

根据经大信会计审计的上市公司最近两年一期的财务报告，本次交易前上市公司主要关联交易情况如下：

（1）购买商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	大唐电信国际技术有限公司	购买商品		248.33	
2	大唐高鸿数据网络技术股份有	购买商品	18.63	147.81	51.20

序号	关联方名称 限公司	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
3	大唐移动通信设备有限公司	购买商品	21.86	397.76	1,856.01
4	联芯科技有限公司	购买商品		1,990.65	4,841.16
5	上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	231.51	1,269.10	168.38
6	中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	646.86	2,931.31	914.54
7	优思电子（香港）有限公司	购买商品			112.66
8	成都大唐线缆有限公司	购买商品	1.15		
9	大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务		120.00	
10	大唐移动通信设备有限公司	接受劳务		239.16	
11	电信科学技术研究院	接受劳务		400	727.78
12	联芯科技有限公司	接受劳务		490.8	292.13
13	启东优思电子有限公司	接受劳务	209.94	4,186.56	3,821.01
14	启东优思通信有限公司	接受劳务	318.24	394.16	
15	兴唐通信科技有限公司	接受劳务		80.27	105.73
16	北京大唐实创投资中心	接受劳务			0.25
17	电信科学技术第五研究所	接受劳务			80.00
合 计			1,448.19	12,895.91	12,970.85

(2) 出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	北京大唐实创投资中心	销售商品		1.61	11.76
2	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	销售商品		0.47	
3	大唐电信国际技术有限公司	销售商品	643.39	6,904.95	
4	大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	0.36	5.09	66.48
5	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品		61.04	2.48
6	大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	18.12	21	29.85
7	大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品		0.22	12.4
8	大唐移动通信设备有限公司	销售商品	350.85	263.9	2,087.89
9	电信科学技术第十研究院	销售商品			485.55

序号	关联方名称	交易类型	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
10	电信科学技术第四研究所	销售商品		1.5	
11	电信科学技术第五研究所	销售商品		28.49	0.63
12	电信科学技术研究院	销售商品			
13	联芯科技有限公司	销售商品		627.73	81.54
14	兴唐通信科技有限公司	销售商品	32.04	185.57	66.5
15	大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务		1.92	
16	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务			0.4
17	大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务		150	
18	大唐移动通信设备有限公司	提供劳务		270.31	1,042.93
19	电信科学技术第十研究院	提供劳务		520	696.02
20	电信科学技术研究院	提供劳务	0.13	87.88	39.34
21	联芯科技有限公司	提供劳务	2.00	1,246.25	51.67
22	兴唐通信科技有限公司	提供劳务		894.98	1,079.04
合 计			1,046.89	11,273.33	5,754.66

(3) 关联方借款

单位：万元

关联方名称	交易类型	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
		借款余额	支付利息	借款余额	支付利息	借款余额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	43,000.00	420.56	43,000.00	1,993.75	23,000.00	1,377.80
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	63,000.00	855.56	83,500.00	4,241.77	47,000.00	2,022.80
大唐电信集团财务有限公司	借款	30,000.00	-	10,000.00	-	-	-
合 计		136,000.00	1,276.12	136,500.00	6,235.53	70,000.00	3,400.60

(4) 关联方资产转让情况

公司本年向大唐高鸿数据网络技术股份有限公司转让持有的北京大唐融合通信技术有限公司 75%股权，交易价格为 7,000,000.00 元。报告期内，公司收到股权转让款，完成股权转让的工商变更登记手续，确认投资收益 3,076,377.64 元。

(5) 其他关联交易

① 2012 年 1-2 月其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	10.96
合 计				10.96

② 2011 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术研究院	房租、水电、物业费等	其他	协议价	75.26
北京大唐实创投资中心	房租、水电、物业费等	其他	协议价	60.68
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	67.20
合 计				203.13

③ 2010 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、物业、水电费等	其他	协议价	86.54
电信科学技术研究院	房租、物业、水电费等	其他	协议价	194.95
北京大唐实创投资中心	房租、物业、水电费等	其他	协议价	68.00
电信科学技术第四研究所	出售固定资产	其他	协议价	46.34
电信科学技术研究院第五研究所	出售固定资产	其他	协议价	31.20
合 计				427.03

(6) 关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
应收票据				
	联芯科技有限公司			139.20
应收账款				0.00
	北京大唐实创投资中心	3.50	3.50	4.76
	大唐电信国际技术有限公司	387.73	286.61	

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	大唐电信科技产业控股有限公司		0.75	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司			269.12
	大唐联诚信息系统技术有限公司	8.00	59.90	
	大唐移动通信设备有限公司	1,233.92	1,021.90	468.59
	电信科学技术第十研究所	1,489.28	1,489.28	982.87
	电信科学技术第四研究所	44.34	44.34	44.34
	电信科学技术第五研究所	32.19	32.19	
	国家无线电频谱管理研究所	16.75	16.75	16.75
	联芯科技有限公司	189.38	165.94	91.49
	西安翠华通信技术有限公司	1.08	1.08	1.08
	兴唐通信科技有限公司	990.00	1,028.73	439.10
预付账款				
	电信科学技术研究院	250.00	57.20	113.30
	大唐移动通信设备有限公司	644.00	644.00	1,130.00
	联芯科技有限公司		8.00	150.20
	北京大唐永盛科技发展有限公司	2.88	2.88	2.88
	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	4.00	4.00	
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	12,361.66	12,361.66	
	北京大唐高鸿科技发展有限公司	0.50		
	电信科学技术第五研究所	16.14		
其他应收款				
	大唐电信（天津）科技产业园有限公司			3,214.44
	成都大唐线缆有限公司	6,773.92	6,773.92	
应付账款				
	中芯国际集成电路制造有限公司	524.34	800.69	1.43
	兴唐通信科技有限公司	38.03	129.49	38.03
	西安翠华通信技术有限公司	225.27	225.27	225.27
	上海迪爱斯通信设备有限公司	271.89	445.09	298.46
	启东优思电子有限公司	959.13	1,536.03	2,120.86
	启东优思通信有限公司	532.61	284.39	
	联芯科技有限公司	310.91	853.93	147.48
	电信科学技术研究院	5.19	5.19	5.19

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	电信科学技术第四研究所	15.15	15.73	15.73
	电信科学技术第五研究所	179.38		
	电信科学技术第十研究所		0.75	0.75
	大唐移动通信设备有限公司	344.95	382.18	71.06
	成都大唐线缆有限公司	1,546.77	20.30	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司		2.60	0.56
	北京大唐高鸿科技发展有限公司	3.17		
预收账款				
	大唐移动通信设备有限公司	9.74	9.74	16.69
	联芯科技有限公司		0.53	139.73
	兴唐通信科技有限公司	0.01	0.01	1.77
	电信科学技术研究院		0.15	
	大唐电信科技产业控股有限公司	0.13		
其他应付款				
	电信科学技术研究院	43,335.81	43,495.31	23,253.14
	大唐电信科技产业控股有限公司	63,000.00	83,500.00	47,000.00
	成都大唐线缆有限公司	16.89	16.01	
	兴唐通信科技有限公司	80.27	80.27	64.19
	大唐移动通信设备有限公司	4.66	4.73	4.66
	电信科学技术第十研究所	0.35	0.33	0.33
	优思电子香港有限公司		38.26	606.49
	电信科学技术第五研究所	1.66		

本次交易前，上市公司与大唐控股控制的其他企业之间存在一定程度的经营性关联交易。本次交易前，公司对相关关联交易都履行了必要的法定程序，不存在损害上市公司股东利益的情况。

2、本次交易后关联交易情况

(1) 本次交易完成后的关联方情况

本次交易完成后上市公司的控股股东和实际控制人不发生变更，控股股东仍为电信科研院，实际控制人仍为国务院国资委。本次交易完成后，上市公司不新增关联方，原关联方联芯科技成为上市公司子公司。本次交易完成后，上市公

司关联方的具体情况如下：

① 本次交易后上市公司控股股东及实际控制人情况

单位：万元

名称	注册资本	关联关系	法人代表	主营业务范围	本次交易完成后直接持有上市公司比例
电信科学技术研究院	652,327.00	控股股东	真才基	通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务。	29.61%
国务院国资委		实际控制人			

② 本次交易后上市公司控股子公司情况

单位：万元

序号	公司	注册资本	持股比例	经营范围
1	西安大唐电信有限公司	49,239.81	99.56%	超级交换机的研制、生产、开发、销售
2	大唐微电子技术有限公司	12,000.00	95.00%	集成电路产品、智能卡系统及软件等
3	大唐软件技术股份有限公司	10,972.01	89.34%	开发计算机软件、技术开发、转让、咨询、培训等
4	大唐电信（香港）有限公司	10 万港币	100.00%	电子商务系统平台的研发、生产及销售
5	大唐电信（天津）技术服务有限公司	4,940.00	100.00%	交换机
6	大唐电信投资有限公司	5,000.00	100.00%	项目投资与投资管理；投资咨询等相关业务
7	大唐电信（天津）通信终端制造有限公司	1,000.00	100.00%	电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表等的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、制造、销售
8	北京新华瑞德电子阅读技术有限公司	4,000.00	100.00%	许可经营项目：无。一般经营项目：技术开发。
9	大唐电信（成都）信息技术有限公司	10,000.00	80.00%	电子设备、通信设备、应用系统集成、光电缆、射频识别签及读写设备、传感设备、探测设备、定位设备及系统销售；微电子器件研究、开发、生产、销售、技术转让及技术咨询；通信及信息系统工程；智能化管理软件开发、销售；商品信息咨询；以及其他无需许可或者审批的合法项目。

序号	公司	注册资本	持股比例	经营范围
10	联芯科技有限公司	25,038.46	99.36%	电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介，电子产品、通信设备、集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）
11	上海优思通信科技有限公司	600.00	100%	通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售
12	启东优思电子有限公司	1,000.00	100%	工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售；经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的出口业务
13	盛耀无线通讯科技（北京）有限公司	431.43	40%	无线通讯产品、无线通讯设备及软件研发、技术推广、技术转让、技术咨询；批发通讯设备、电子产品及配件、机械设备（不涉及国营贸易管理商品；涉及配额、许可证管理商品的按照国家有关规定办理申请）

由于上海优思在本次交易前已是上市公司控股子公司，故通过本次交易，上市公司新增两家控股子公司，分别为联芯科技、优思电子。

③ 本次交易后上市公司合营和联营企业情况

序号	被投资单位名称	关联关系
1	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	联营企业
2	大唐高新创业投资有限公司	联营企业
3	成都大唐线缆有限公司	联营企业
4	广州市广晟微电子有限公司	联营企业

本次交易完成后，上市公司新增一家联营企业，为广州市广晟微电子有限公司，其为本次交易标的之联芯科技的参股子公司。

④ 本次交易完成后，上市公司其它关联方如下：

序号	关联方名称	序号	关联方名称
1	大唐电信科技产业控股有限公司	2	昆明高鸿电子技术有限公司

序号	关联方名称	序号	关联方名称
3	大唐移动通信设备有限公司	4	无锡高鸿电子技术有限公司
5	北京畅通达通信技术有限公司	6	陕西高鸿恒昌科技有限公司
7	北京大唐实创投资中心	8	哈尔滨高鸿电子技术有限公司
9	数据通信科学技术研究所	10	大连大唐高鸿电子技术有限公司
11	电信科学技术第一研究所	12	太原大唐高鸿电子技术有限公司
13	电信科学技术第四研究所	14	郑州大唐高鸿电子技术有限公司
15	电信科学技术第五研究所	16	成都高鸿恒昌科技有限公司
17	电信科学技术第十研究所	18	沈阳高鸿恒昌科技有限公司
19	电信科学技术仪表研究所	20	上海高鸿恒昌电子科技有限公司
21	电信科学技术半导体研究所	22	南京高鸿恒昌计算机有限公司
23	国家无线电频谱管理研究所	24	郑州高鸿恒昌科技有限公司
25	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	26	湖南高鸿恒昌电子科技有限公司
27	上海大唐移动通信设备有限公司	28	广州高鸿恒昌计算机科技有限公司
29	上海原动力通信科技有限公司	30	杭州高鸿恒昌科技有限公司
31	大唐电信国际技术有限公司	32	内蒙古高鸿恒昌科技有限公司
33	北京大唐物业管理有限公司	34	重庆高鸿华牛科技有限公司
35	兴唐通信科技有限公司	36	大唐投资管理（北京）有限公司
37	北京悦远电子通信技术有限公司	38	北京大唐永盛科技发展有限公司
39	北京兴唐开元智能物业科技有限公司	40	上海友益职业技术培训中心
41	高鸿恒昌科技有限公司	42	上海通信计量站
43	大唐联诚信息系统技术有限公司	44	西安方瑞电信有限责任公司
45	北京通和实益电信科学技术研究所有限公司	46	上海中研天讯通信科技有限公司
47	北京八达开元建筑安装工程技术有限公司	48	大唐控股（香港）投资有限公司
49	上海迪爱斯通信设备有限公司	50	中芯国际集成电路制造有限公司
51	上海飞利浦通信科技实业总公司	52	中芯国际集成电路制造（上海）有限公司
53	上海友益通信服务有限公司	54	中芯国际集成电路制造（天津）有限公司
55	陕西博大电讯设备机械制造有限公司	56	优思电子（香港）有限公司
57	西安翠华通信技术有限公司	58	启东优思通信有限公司
59	陕西大唐商务宾馆	60	现代传输杂志社
61	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	62	北京大唐融合通信技术有限公司

序号	关联方名称	序号	关联方名称
63	北京大唐高鸿软件技术有限公司	64	西安通和电信设备检测有限公司
65	大唐高鸿通信技术有限公司	66	成都泰瑞通信设备检测有限公司
67	山东高鸿恒昌电子科技有限公司	68	大唐电信集团财务有限公司
69	大唐投资控股发展（上海）有限公司	70	北京大唐高鸿电子商贸有限公司
71	大唐高鸿信息技术有限公司	72	烟台高鸿信息技术有限公司
73	北京大唐高鸿科技发展有限公司	74	浙江高鸿电子技术有限公司
75	深圳高鸿恒昌科技有限公司	76	大唐电信国际技术（香港）有限公司
77	宁波高鸿恒昌电子科技有限公司	78	海南大唐发控股权投资基金管理有限公司
79	厦门大唐高鸿电子技术有限公司		

(2) 购买商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	646.86	2,931.31	914.54
2	上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	231.51	1,269.10	168.38
3	大唐移动通信设备有限公司	购买商品	21.86	2,873.88	8,235.06
4	大唐电信国际技术有限公司	购买商品		248.33	
5	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品		277.43	51.20
6	电信科学技术研究院	购买商品		107.33	142.10
7	优思电子（香港）有限公司	购买商品			112.66
8	北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买商品	26.65		
9	成都大唐线缆有限公司	购买商品	1.15		
10	大唐移动通信设备有限公司	接受劳务		239.16	
11	电信科学技术研究院	接受劳务		400.00	727.78
12	启东优思通信有限公司	接受劳务	318.24	394.16	
13	大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务		120.00	
14	兴唐通信科技有限公司	接受劳务		80.27	105.73
15	电信科学技术第五研究所	接受劳务			80.00
16	北京大唐实创投资中心	接受劳务			62.68
合 计			1,246.27	8,940.96	10,600.14

(3) 出售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

序号	关联方名称	交易内容	2012 年 1-2 月	2011 年	2010 年
1	大唐电信国际技术有限公司	销售商品	643.39	6,904.95	
2	大唐移动通信设备有限公司	销售商品	419.31	1,569.22	5,226.28
3	兴唐通信科技有限公司	销售商品		894.98	1,079.04
4	大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	18.12	239.86	658.43
5	电信科学技术研究院	销售商品	0.13	87.88	39.34
6	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品		61.04	2.48
7	电信科学技术第五研究所	销售商品		28.49	0.63
8	大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	0.36	5.09	66.48
9	北京大唐实创投资中心	销售商品		1.61	11.76
10	电信科学技术第四研究所	销售商品		1.50	
11	大唐电信（天津）科技产业园有限公司	销售商品		0.47	
12	大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品		0.22	12.40
13	电信科学技术第十研究所	销售商品			522.22
14	电信科学技术第一研究所	销售商品			4.74
15	电信科学技术研究院	提供劳务		627.73	81.54
16	电信科学技术第十研究所	提供劳务		520.00	696.02
17	启东优思通信有限公司	提供劳务	258.80	394.16	624.79
18	大唐移动通信设备有限公司	提供劳务		270.31	1,042.93
19	大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务		150.00	
20	大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务		1.92	
21	兴唐通信科技有限公司	提供劳务		0.40	0.19
22	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务			0.40
23	广州市广晟微电子有限公司	销售商品		404.00	
合 计			1,340.10	12,163.84	10,069.66

(4) 关联租赁情况

单位：万元

出租方	承租方	租赁资产	租赁	租赁	租赁支出	租赁支出

			起始日	终止日	(每年租金)	确定依据
启东优思通信有限公司	启东优思电子有限公司	房屋	2010.1.1	2014.12.31	67.28	市场价格

(5) 关联方借款

单位：万元

关联方名称	交易类型	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
		借款余额	支付利息	借款余额	支付利息	借款余额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	43,000.00	420.56	43,000.00	1,993.75	23,000.00	1,377.80
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	77,000.00	1,043.76	104,500.00	5,506.04	62,000.00	2,282.66
大唐电信集团财务有限公司	借款	33,000.00	-	13,000.00	-	-	-
合 计		153,000.00	1,464.32	160,500.00	7,499.79	85,000.00	3,660.46

(6) 关联方资产转让情况

公司2011年向大唐高鸿数据网络技术股份有限公司转让持有的北京大唐融合通信技术有限公司75%股权，转让价格为7,000,000.00元。2011年期内，公司收到股权转让款，完成股权转让的工商变更登记手续，确认投资收益3,076,377.64元。

公司2011年从大唐移动通信设备有限公司购买无形资产TD-SCDMA终端非专利技术组和TD-SCDMA终端相关技术，转让价格合计98,000,000.00元；2011年开出应付票据，截至2012年2月29日，票据尚未到期。

(7) 其他关联交易

① 2012 年 1-2 月其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	10.96
合 计				10.96

② 2011 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术研究院	房租、水电、物业费等	其他	协议价	75.26
北京大唐实创投资中心	房租、水电、物业费等	其他	协议价	60.68
电信科学技术第五研究所	房租、水电、物业费等	其他	协议价	67.20
合 计				203.13

③ 2010 年度其他关联交易情况

单位：万元

关联方	交易内容	关联交易类型	定价原则	发生额
电信科学技术第五研究所	房租、物业、水电费等	其他	协议价	86.54
电信科学技术研究院	房租、物业、水电费等	其他	协议价	194.95
北京大唐实创投资中心	房租、物业、水电费等	其他	协议价	68.00
电信科学技术第四研究所	出售固定资产	其他	协议价	46.34
电信科学技术研究院第五研究所	出售固定资产	其他	协议价	31.20
合 计				427.03

(8) 关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
应收账款				
	兴唐通信科技有限公司	990.00	1,028.73	439.10
	大唐移动通信设备有限公司	1,359.52	1,123.50	468.59
	电信科学技术第十研究所	1,489.28	1,489.28	982.87
	大唐电信国际技术有限公司	387.73	286.61	
	大唐联诚信息系统技术有限公司	266.30	294.90	400.00
	启东优思通信有限公司	204.52	461.16	731.00
	电信科学技术第四研究所	44.34	44.34	44.34
	电信科学技术第五研究所	32.19	32.19	
	国家无线电频谱管理研究所	16.75	16.75	16.75
	北京大唐实创投资中心	3.50	3.50	4.76
	大唐电信科技产业控股有限公司		32.53	
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司			269.12
	西安翠华通信技术有限公司	1.08	1.08	1.08

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	电信科学技术研究院		48.10	
预付账款				
	大唐电信(天津)科技产业园有限公司	12,361.66	12,361.66	
	大唐移动通信设备有限公司	644.00	644.00	1,395.00
	电信科学技术研究院	284.50	57.20	113.30
	北京大唐高鸿数据网络技术有限公司	4.50	4.00	
	北京大唐永盛科技发展有限公司	2.88	2.88	2.88
	电信科学技术第五研究所	17.80		
其他应收款				
	成都大唐线缆有限公司	6,773.92	6,773.92	
	大唐电信(天津)科技产业园有限公司			3,214.44
	电信科学技术研究院			174.06
	大唐移动通信设备有限公司			39.53
	广州市广晟微电子有限公司	215.00		
应付票据				
	大唐移动通信设备有限公司	9,800.00	9,800.00	4,000.00
应付账款				
	启东优思通信有限公司	532.61	755.73	265.00
	中芯国际集成电路制造有限公司	524.34	800.69	1.43
	大唐移动通信设备有限公司	355.15	563.17	71.06
	上海迪爱斯通信设备有限公司	271.89	445.09	298.46
	西安翠华通信技术有限公司	225.27	225.27	225.27
	电信科学技术第五研究所	179.38		
	兴唐通信科技有限公司	38.03	129.49	38.03
	电信科学技术第四研究所	15.15	15.73	15.73
	电信科学技术研究院	5.19	5.19	5.19
	成都大唐线缆有限公司	1,546.77	20.30	
	电信科学技术第十研究所		0.75	0.75
	大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	3.17	14.43	0.56
预收账款				
	大唐移动通信设备有限公司	9.74	9.74	81.33

项目名称	关联方	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
	大唐电信科技产业控股有限公司	0.13		
	兴唐通信科技有限公司	0.01	0.01	1.77
	电信科学技术研究院		0.15	
其他应付款				
	大唐电信科技产业控股有限公司	77,000.00	104,500.00	62,000.00
	电信科学技术研究院	43,344.81	43,495.31	23,253.14
	成都大唐线缆有限公司	16.89	16.01	
	大唐移动通信设备有限公司	4.66	4.73	4.66
	电信科学技术第十研究所	0.35	0.33	0.33
	兴唐通信科技有限公司	80.27	80.27	64.19
	优思电子香港有限公司		38.26	606.49

本次交易后，上市公司与电信科研院及其关联方之间存在一定程度的经营性关联交易。公司对相关关联交易都履行了必要的法定程序，不存在损害上市公司股东利益的情况。

(9) 本次交易前后经营性关联交易对比情况

① 本次交易前后购买商品、接受劳务的关联交易对比情况

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年		2010 年	
	关联交易金额	占同类交易比例	关联交易金额	占同类交易比例	关联交易金额	占同类交易比例
本次交易前购买商品、接受劳务的关联交易	1,448.19	2.10%	12,895.91	3.26%	12,970.85	3.51%
本次交易后购买商品、接受劳务的关联交易	1,246.27	1.65%	8,940.96	1.90%	10,600.14	2.74%

② 本次交易前后出售商品、提供劳务的关联交易对比情况

单位：万元

项 目	2012 年 1-2 月		2011 年		2010 年	
	关联交易金额	占同类交易比例	关联交易金额	占同类交易比例	关联交易金额	占同类交易比例

	2012 年 1-2 月		2011 年		2010 年	
本次交易前出售商品、提供劳务的关联交易	1,046.89	3.04%	11,273.33	2.50%	5,754.66	1.43%
本次交易后出售商品、提供劳务的关联交易	1,340.10	3.51%	12,163.84	2.28%	10,069.66	2.12%

根据上市公司两年一期的审计报告及备考审计报告，从上表可知，本次交易完成后，上市公司关联交易情况变化不大。本次交易完成后，上市公司将进一步规范相关关联交易情况，履行必要的法定程序，并及时进行相关信息披露，避免损害上市公司股东利益。

3、规范关联交易的措施

（1）本次交易完成后，公司将尽可能的减少与控股股东及其关联企业之间的关联交易，对于必要的关联交易，公司已制定了关联交易相关管理办法，对关联交易的内容及应履行的程序、关联交易基本原则、关联交易定价原则、审批权限及其信息披露等进行了明确规定；在相关事项涉及关联交易时，公司将严格执行关联股东和关联董事回避制度；

（2）为充分保护上市公司的利益，电信科研院做出规范和减少关联交易的承诺：

“一、本次交易完成后，本院及本院控制的其他企业将尽量避免与大唐电信之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

二、本院将严格遵守大唐电信公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序、及时对关联交易事项进行信息披露；不利用关联交易转移、输送利润，损害大唐电信及其他股东的合法权益。”

上述措施的建立与实施能够有效保证公司关联交易的公开、公平、公正。

法律顾问观韬律所认为，本次交易前，联芯科技与发行人受同一母公司控制，优思电子受发行人控股子公司的股东控制，两者均为发行人的关联方。本次交易

完成后，联芯科技、优思电子将成为发行人的控股子公司/全资子公司，发行人与其关联交易得以避免。经核查，发行人已根据有关法律、法规和规范性文件的规定，建立了完善的关联交易内控制度，保障关联交易的公开、公允，保护发行人及全体股东的利益。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后，若上市公司能够按照法律、法规、规范性文件以及公司章程、关联交易管理办法等内部制度的规定履行关联交易决策程序；且控股股东电信科研院能严格履行其规范关联交易的承诺，上市公司及中小股东的利益不会因关联交易受到损害。

七、本次交易不存在上市公司现金或资产支付后，不能及时获得对价的风险

本次交易标的为联芯科技有限公司 99.36%股权、上海优思通信科技有限公司 49%股权、启东优思电子有限公司 100%股权。

本独立财务顾问核查了本次交易的相关协议和本次交易对方的承诺与声明以及标的资产的工商登记信息资料，标的资产为本次交易对方所合法持有，不存在质押、冻结等限制权利转让的情形。

大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息创投、北京银汉兴业创投、熊碧辉、顾新惠已分别出具关于注入资产权属的承诺函。

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

八、关于本次交易的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

（一）关于联芯科技 99.36%股权签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息产业基金、北京银汉兴业创投

2、预测利润

根据《评估报告书》，各方一致确认，联芯科技 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年度的预测利润分别为：

单位：万元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
预测利润	14,008.28	17,415.73	20,822.41	23,131.05

各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就联芯科技 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度联芯科技实现的净利润分别不低于 14,008.28 万元、17,415.73 万元和 20,822.41 万元。

各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就联芯科技 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）做出承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度联芯科技实现的净利润分别不低于 17,415.73 万元、20,822.41 万元和 23,131.05 万元。

3、实际利润的确定

承诺年度为本次交易实施完成后的连续三个会计年度，即如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则承诺年度期间为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易未能如期在 2012 年度实施完成，而在 2013 年度实施完成，则承诺年度期间将随之发生变动，承诺年度期间为 2013 年度、2014 年度和 2015 年度。

《发行股份购买资产协议》生效后，在登记机关完成标的资产转让的工商变更登记，且标的股份的发行办理完毕证券登记手续之日，为本次交易实施完成日。

本次交易实施完成后，大唐电信应在每个承诺年度结束后，在大唐电信每一会计年度审计报告出具后 30 个工作日内，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对联芯科技在承诺年度的实际盈利情况出具专项审核意见，并根据专项审核意见结果确定承诺年度每年的实际利润。

4、补偿的实施

① 如果联芯科技在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

② 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1+转增或送股比例）。

③ 大唐电信在专项审核意见出具之日后的 10 个工作日内，应召开董事会会议，按照第②条的计算公式确定各认购人该承诺年度需补偿的股份数量，并在董事会决议日后 5 个工作日内将各认购人持有的该等数量股份划转至大唐电信董事会设立的专门账户进行锁定或者以各方另行协商确定的其他方式进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利；如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零，则该承诺年度不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数量。

④ 在承诺年度期限届满时，大唐电信将对标的资产进行减值测试，如：标的资产期末减值额/标的资产的价格>承诺年度期限内已补偿股份总数/标的股份总数，则各认购人还应以标的股份向大唐电信另行进行补偿，另行需补偿的股份（以下简称“另行补偿股份”）数量为：标的资产期末减值额/每股发行价格－补

偿期限内已补偿股份总数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则另行补偿股份进行相应调整为：按上述公式计算的另行补偿股份 $\times (1 + \text{转增或送股比例})$ 。

⑤ 第④条所称的减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

⑥ 各认购人应分别按照其相对持股比例（即其持股比例占各认购人合计持股比例的比例），分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为：应补偿的股份数量 $\times$ 该认购人的相对持股比例。

⑦ 补偿股份数和另行补偿股份总量以认购人因本次发行而获得的标的股份总数（包括送股或转增的股份）为上限。在逐年补偿的情况下，在各年度计算的补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

5、股份回购

承诺年度期限届满，在专项审核意见及减值测试结果正式出具后 10 个工作日内，大唐电信应确定承诺年度内各认购人应补偿的股份总数，并就定向回购该等应补偿股份事宜发出召开董事会或/和股东大会的通知。

若大唐电信股东大会通过向各认购人定向回购该等应补偿股份的议案，大唐电信将以总价人民币 1 元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的股份和减值测试后的另需补偿的股份；若股东大会未通过上述定向回购议案，大唐电信应在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知各认购人，则各认购人将在收到上述书面通知后 30 日内将等同于上述应回购数量的股份赠送给大唐电信上述股东大会股权登记日在册的除各认购人之外的其他股东，除各认购人之外的其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除各认购人持有的股份数后大唐电信的股本数量的比例获赠股份。

6、现金补偿

各方一致同意，如果任何认购人违反《发行股份购买资产协议》约定的锁定期安排，或者由于其持有的标的股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于认购人对标的股份进行处分，而导致其所持有的股份不足

以完全履行第四条和第五条约定的补偿义务的，则在前述任何情况下，该认购人应就股份不足补偿的部分，以现金方式进行足额补偿。

7、生效

本补偿协议自《发行股份购买资产协议》生效之日起生效。

8、违约责任

如果任一认购人违反其在本补偿协议中的任何义务，则该认购人应就其违约行为导致的大唐电信的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

（二）关于上海优思 49%股权签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：熊碧辉、顾新惠

2、预测利润

根据《评估报告书》，各方一致确认，上海优思 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年度的预测利润分别为：

单位：万元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
预测利润	7,080.26	7,781.17	8,476.87	9,175.45

各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就上海优思 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度上海优思实现的净利润分别不低于 7,080.26 万元、7,781.17 万元和 8,476.87 万元。

各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就上海优思 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出

承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度上海优思实现的净利润分别不低于 7,781.17 万元、8,476.87 万元和 9,175.45 万元。

3、实际利润的确定

承诺年度为本次交易实施完成后的连续三个会计年度，即如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则承诺年度期间为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易未能如期在 2012 年度实施完成，而在 2013 年度实施完成，则承诺年度期间将随之发生变动，承诺年度期间为 2013 年度、2014 年度和 2015 年度。

《发行股份购买资产协议》生效后，在登记机关完成标的资产转让的工商变更登记，且标的股份的发行办理完毕证券登记手续之日，为本次交易实施完成日。

本次交易实施完成后，大唐电信应在每个承诺年度结束后，在大唐电信每一会计年度审计报告出具后 30 个工作日内，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对上海优思在承诺年度的实际盈利情况出具专项审核意见，并根据专项审核意见结果确定承诺年度每年的实际利润。

4、补偿的实施

① 如果上海优思在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照本协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

② 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1+转增或送股比例）。

③ 大唐电信在专项审核意见出具之日后的 10 个工作日内，应召开董事会会议，按照第①条的计算公式确定各认购人该承诺年度需补偿的股份数量，并在董事会决议日后 5 个工作日内将各认购人持有的该等数量股份划转至大唐电信

董事会设立的专门账户进行锁定或者以各方另行协商确定的其他方式进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利；如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零，则该承诺年度不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数量。

④ 在承诺年度期限届满时，大唐电信将对标的资产进行减值测试，如：标的资产期末减值额/标的资产价格>承诺年度期限内已补偿股份总数/标的股份总数，则各认购人还应以标的股份向大唐电信另行进行补偿，另行需补偿的股份（以下简称“另行补偿股份”）数量为：标的资产期末减值额/每股发行价格－补偿期限内已补偿股份总数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则另行补偿股份进行相应调整为：按上述公式计算的另行补偿股份×（1+转增或送股比例）。

⑤ 第④条所称的减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

⑥ 各认购人应分别按照其于交割日前持有的上海优思的相对持股比例（即其持股比例占各认购人合计持股比例的比例），分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为：应补偿的股份数量×该认购人的相对持股比例。

⑦ 补偿股份数和另行补偿股份总量以认购人因本次发行而获得的标的股份总数（包括送股或转增的股份）为上限。在逐年补偿的情况下，在各年度计算的补偿股份数小于0时，按0取值，即已经补偿的股份不冲回。

5、股份回购

① 承诺年度期限届满，在专项审核意见及减值测试结果正式出具后10个工作日内，大唐电信应确定承诺年度内各认购人应补偿的股份总数，并就定向回购该等应补偿股份事宜发出召开董事会或/和股东大会的通知。

② 若大唐电信股东大会通过向各认购人定向回购该等应补偿股份的议案，大唐电信将以总价人民币1元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的股份和减值测试后的另需补偿的股份；若股东大会未通过上述定向回购议案，大唐电信应在股东大会决议公告后10个工作日内书面通知各认购人，则各认购人

将在收到上述书面通知后 30 日内将等同于上述应回购数量的股份赠送给大唐电信上述股东大会股权登记日在册的除各认购人之外的其他股东，除各认购人之外的其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除各认购人持有的股份数后大唐电信的股本数量的比例获赠股份。

6、现金补偿

各方一致同意，如果任何认购人违反《发行股份购买资产协议》约定的锁定期安排，或者由于其持有的标的股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于认购人对标的股份进行处分，而导致其所持有的股份不足以完全履行第四条和第五条约定的补偿义务的，则在前述任何情况下，该认购人应就股份不足补偿的部分，以现金方式进行足额补偿。

7、生效

本补偿协议自《发行股份购买资产协议》生效之日起生效。

8、违约责任

如果任一认购人违反其在本补偿协议中的任何义务，则该认购人应就其违约行为导致的大唐电信的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

（三）关于优思电子 100%股权签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》

1、合同主体

资产受让方及股份发行方：大唐电信

资产出让方：熊碧辉、顾新惠

2、预测利润

根据《评估报告书》，各方一致确认，优思电子 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年度的预测利润分别为：

单位：万元

年度	2012 年度	2013 年度	2014 年度	2015 年度
预测利润	963.35	1,006.35	1,054.35	1,101.60

各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就优思电子 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度优思电子实现的净利润分别不低于 963.35 万元、1,006.35 万元和 1,054.35 万元。

各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就优思电子 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的扣除非经常性损益后的净利润做出承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度优思电子实现的净利润分别不低于 1,006.35 万元、1,054.35 万元和 1,101.60 万元。

3、实际利润的确定

承诺年度为本次交易实施完成后的连续三个会计年度，即如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则承诺年度期间为 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易未能如期在 2012 年度实施完成，而在 2013 年度实施完成，则承诺年度期间将随之发生变动，承诺年度期间为 2013 年度、2014 年度和 2015 年度。

《发行股份购买资产协议》生效后，在登记机关完成标的资产转让的工商变更登记，且标的股份的发行办理完毕证券登记手续之日，为本次交易实施完成日。

本次交易实施完成后，大唐电信应在每个承诺年度结束后，在大唐电信每一会计年度审计报告出具后 30 个工作日内，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对优思电子在承诺年度的实际盈利情况出具专项审核意见，并根据专项审核意见结果确定承诺年度每年的实际利润。

4、补偿的实施

① 如果优思电子在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照本协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

② 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的

具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1＋转增或送股比例）。

③ 大唐电信在专项审核意见出具之日后的 10 个工作日内，应召开董事会会议，按照第②条的计算公式确定各认购人该承诺年度需补偿的股份数量，并在董事会决议日后 5 个工作日内将各认购人持有的该等数量股份划转至大唐电信董事会设立的专门账户进行锁定或者以各方另行协商确定的其他方式进行锁定；该部分被锁定的股份不拥有表决权且不享有股利分配的权利；如依据上述计算公式计算出来的结果为负数或零，则该承诺年度不新增锁定股份数量，也不减少原已锁定股份数量。

④ 在承诺年度期限届满时，大唐电信将对标的资产进行减值测试，如：标的资产期末减值额/标的资产价格>承诺年度期限内已补偿股份总数/标的股份总数，则各认购人还应以标的股份向大唐电信另行进行补偿，另行需补偿的股份（以下简称“另行补偿股份”）数量为：标的资产期末减值额/每股发行价格－补偿期限内已补偿股份总数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则另行补偿股份进行相应调整为：按上述公式计算的另行补偿股份×（1＋转增或送股比例）。

⑤ 第④条所称的减值额为标的资产作价减去期末标的资产的评估值并扣除补偿期限内标的资产股东增资、减资、接受赠与以及利润分配的影响。

⑥ 各认购人应分别按照其于交割日前持有的优思电子的持股比例，分担应补偿的股份数量。即每一认购人应补偿的股份数量为：应补偿的股份数量×该认购人的持股比例。

⑦ 补偿股份数和另行补偿股份总量以认购人因本次发行而获得的标的股份总数（包括送股或转增的股份）为上限。在逐年补偿的情况下，在各年度计算的补偿股份数小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回。

5、股份回购

① 承诺年度期限届满，在专项审核意见及减值测试结果正式出具后 10 个工作日内，大唐电信应确定承诺年度内各认购人应补偿的股份总数，并就定向回购该等应补偿股份事宜发出召开董事会或/和股东大会的通知。

② 若大唐电信股东大会通过向各认购人定向回购该等应补偿股份的议案，大唐电信将以总价人民币 1 元的价格定向回购董事会设立的专门账户中存放的股份和减值测试后的另需补偿的股份；若股东大会未通过上述定向回购议案，大唐电信应在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知各认购人，则各认购人将在收到上述书面通知后 30 日内将等同于上述应回购数量的股份赠送给大唐电信上述股东大会股权登记日在册的除各认购人之外的其他股东，除各认购人之外的其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除各认购人持有的股份数后大唐电信的股本数量的比例获赠股份。

6、现金补偿

各方一致同意，如果任何认购人违反《发行股份购买资产协议》约定的锁定期安排，或者由于其持有的标的股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于认购人对标的股份进行处分，而导致其所持有的股份不足以完全履行第四条和第五条约定的补偿义务的，则在前述任何情况下，该认购人应就股份不足补偿的部分，以现金方式进行足额补偿。

7、生效

本补偿协议自《发行股份购买资产协议》生效之日起生效。

8、违约责任

如果任一认购人违反其在本补偿协议中的任何义务，则该认购人应就其违约行为导致的大唐电信的全部损失（包括但不限于诉讼相关费用和合理的律师费用）予以赔偿。

九、交易标的其他股东放弃优先购买权协议的主要内容

2012 年 3 月 24 日，联芯科技召开 2012 年第三次临时股东会，审议通过了

《关于大唐电信拟收购公司股权的议案》：同意公司股东大唐控股将持有公司 75.88%的股权转让给大唐电信、同意公司股东上海利核将持有公司 7.99%的股权转让给大唐电信、同意公司股东物联网创业投资将持有公司 3.87%的股权转让给大唐电信、同意公司股东上创信德鸿能将持有公司 2.58%的股权转让给大唐电信、同意公司股东银汉兴业将持有公司 1.94%的股权转让给大唐电信、同意公司股东海南信息产业基金将持有公司 1.94%的股权转让给大唐电信、同意公司股东电信科研院将持有公司 5.16%的股权转让给大唐电信，并且转让方以外的其他股东均放弃对拟对外转让股权的优先购买权。除此之外，不存在交易标的其他股东放弃优先购买权的情况。

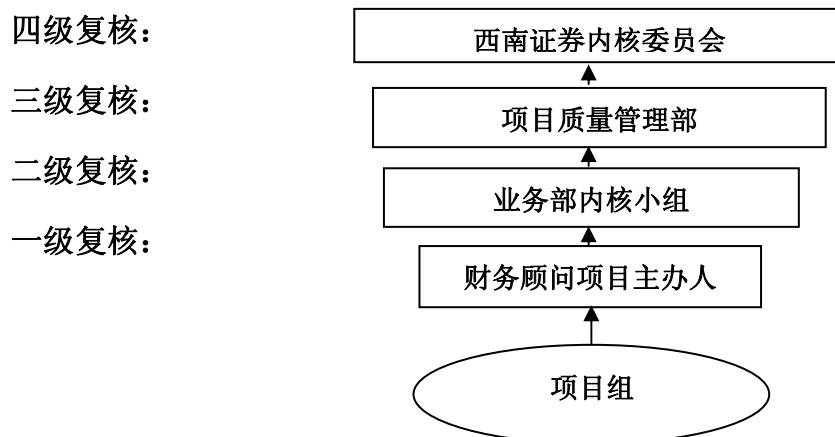
2012 年 3 月 22 日，优思电子召开股东会，审议并通过了以下决议：同意公司股东熊碧辉将其持有的公司 50%的股权转让给大唐电信；同意公司股东顾新惠将其持有的公司 50%的股权转让给大唐电信；各股东均放弃对上述股权转让的优先购买权。

十、独立财务顾问内核意见和结论性意见

（一）西南证券内部审核程序及内核意见

1、内部审核程序

西南证券内核小组按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证监会《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律法规的规定，对大唐电信非公开发行股份购买资产并募集配套资金的资格、条件等相关要素实施了必要的内部审核程序。如下图：



申报材料进入内核程序后，首先由内核小组专职审核人员进行初审，并责成项目人员根据审核意见对申报材料作出相应的修改和完善。然后由内核小组组长召集内核会议，讨论决议并最终出具内核意见。

2、内核意见

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

（1）针对《重组办法》等法律法规的规定，内核委员会认为大唐电信符合非公开发行股份购买资产的条件。

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

（3）项目组在尽职调查的基础上，通过对标的资产所处行业情况、经营现状、发展前景的客观分析，以及对标的资产及人员妥善安置的后续安排进行可行性分析，提出了适合大唐电信发行股份购买资产的具体方案，具有可操作性。

（二）结论性意见

综上所述，本独立财务顾问认为：

本次交易符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规的规定，按相关法律、法规的规定履行了相应的程序，进行了必要的信息披露。本次交易已经大唐电信第五届董事会第二十六次会议审议通过，独立董事为本次关联交易事项出具了独立意见。本次交易所涉及的拟购买资产，已经过具有证券业务资格的审计机构和评估机构的审计和评估。本次交易拟购买资产的价格是以评估值为参考，经交易双方协商确定的，体现了交易价格的客观、公允。本次交易有利于彻底解决上市公司同业竞争，规范的减少关联交易；有利于增强公司集成电路芯片设计产

业的能力，增强公司的核心竞争力、持续发展能力及公司盈利能力；有利于改善公司财务状况，降低财务成本，促进公司主营业务更好更快的发展。本次交易充分考虑到了对中小股东利益的保护，切实、可行。对本次交易可能存在的风险，大唐电信已经作了充分详实的披露，有助于全体股东和投资者对本次交易的客观评判。

第五节 其他提请投资者注意的事项

一、资金占用和关联担保

（一）控股股东或其他关联方资产、资金占用情况

1、本次交易前的关联方资金占用情况

根据大信会计出具的《控股股东及其他关联方占用资金情况审核报告》（大信专审字 1-1344 号）和大信会计出具的《审计报告》（大信审字[2012]第 1-2834 号），截至 2012 年 2 月末，上市公司对关联方的其他应收款余额为 6,773.92 万元，为应收上市公司联营企业成都大唐线缆有限公司之往来款。除此之外，截至 2012 年 2 月末，大唐电信不存在被关联方资金占用、资产占用的情形。

成都大唐线缆有限公司原为上市公司之控股子公司，2011 年 12 月 19 日，上市公司将成都大唐线缆有限公司 51%股权以 7,471.50 万元价格转让给烽火通信科技股份有限公司。转让完成后，上市公司持有成都大唐线缆有限公司 46.48% 股权。上述其他应收款为股权转让前上市公司与成都大唐线缆有限公司之间形成的往来款。

2、本次交易后的关联方资金占用情况

本次交易完成后，公司的控股股东变不变，实际控制人仍为国务院国资委，公司的主要关联方基本没有发生变化。根据大信会计出具的上市公司最近两年一期的备考财务报告的审计报告（大信审字[2012]第 1-2829 号），截至 2012 年 2 月末，大唐电信的控股股东、实际控制人及其关联方不存在对大唐电信的非经营性资金占用。

（二）上市公司为控股股东及其关联方提供担保情况

本次交易前，上市公司不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。本次交易完成后，上市公司的控股股东不变，实际控制人仍为国务院国资委。上市公司的主要关联方没有发生变化，上市公司仍不存在为控股股东、实

际控制人及其关联方提供担保的情形。

二、本次交易对上市公司负债结构的影响

根据经大信会计审计的大唐电信的财务报表及备考财务报表，本次交易前后大唐电信的负债结构如下：

单位：万元

项 目	交易前	交易后 (不考虑配套融资)	交易后 (考虑配套融资)
	2012.2.29	2012.2.29	2012.2.29
资产总额	488,344.19	648,574.77	711,499.77
负债总额	432,338.94	520,065.59	520,065.59
合并报表资产负债率	88.53%	80.19%	73.09%

本次交易完成前，截至 2012 年 2 月末，上市公司的负债总额为 432,338.94 万元，资产负债率为 88.53%。若不考虑本次配套融资，本次交易完成后，公司的资产负债率将由交易前的 88.53% 下降到 80.19%，资产负债率有所下降，抗风险能力有所增强。

本次交易中公司在本次发行股份购买资产的同时，募集配套资金 6.2925 亿元，可以有效降低上市公司的资产负债率，改善上市公司的资本结构。本次交易完成后，上市公司的资产负债率将由 88.53% 下降至 73.09%，财务风险进一步降低。交易完成后，可以补充上市公司的流动资金，改善资本结构，降低上市公司的财务风险，促进主营业务更好的发展。

三、连续停牌前公司股票价格的波动情况

2012 年 1 月 12 日，大唐电信因控股股东拟商讨重大不确定事项，向上海证券交易所申请股票停牌。自 2012 年 1 月 13 日起，大唐电信的股票开始连续停牌。

大唐电信股票连续停牌前第 21 个交易日（即 2011 年 12 月 9 日）的收盘价格为 10.21 元。大唐电信股票连续停牌前一交易日（即 2012 年 1 月 11 日）的收盘价格为 8.43 元，停牌前 20 个交易日累计涨幅为-17.43%。

同期，2011 年 12 月 9 日上证指数收盘为 2315.27 点，2012 年 1 月 11 日上证指数收盘为 2276.05 点，累计涨幅为-1.69%；2011 年 12 月 9 日证监会行业中通信及相关设备制造行业所有股票加权平均收盘价为 12.69 元，2012 年 1 月 11 日通信及相关设备制造行业所有股票加权平均收盘价为 11.61 元，累计涨幅-8.51%。

剔除大盘因素后，公司股票在连续停牌前 20 交易日累计涨幅为-15.74%；剔除同行业板块因素后，公司股票在连续停牌前 20 个交易日累计涨幅为-8.92%，均未达到《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字【2007】128 号）第五条规定的相关标准。

四、对相关人员买卖公司股票情况的自查

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号—上市公司重大资产重组申请文件》（中国证券监督管理委员会公告[2008]13 号）、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）、《最高人民法院印发<关于审理证券行政处罚案件证据若干问题的座谈会纪要>的通知》以及上海证券交易所的相关要求，就自 2011 年 7 月 11 日至 2012 年 5 月 14 日（以下简称“自查期间”）内上市公司、交易对方及其各自董事、监事、高级管理人员，相关专业机构及其他知悉本次交易的法人和自然人，以及上述相关人员的直系亲属（指配偶、父母、年满 18 周岁的成年子女，以下合称“自查范围内人员”）是否进行内幕交易进行了自查，并出具了自查报告。

根据各相关人员出具的自查报告与中国证券登记结算有限责任公司上海分公司查询结果，相关内幕知情人买卖上市公司股票情况如下：

（一）自查期间内，核查范围内人员买卖大唐电信公司股票的简要情况

1、上市公司监事李雪梅买卖大唐电信公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110727	500	证券买入

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110805	1,000	证券买入
截至目前剩余股数（股）	3,200	

注：李雪梅在 2011 年 7 月 11 日（自查起始日）之前已持有大唐电信 1,700 股。

2、邱雪梅（电信科研院党组成员、大唐控股监事刘会亚之配偶）买卖大唐电信公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120419	8,000	证券买入
20120423	2,000	证券卖出
20120424	2,000	证券买入
20120426	5,000	证券卖出
20120426	1,000	证券买入
20120427	4,300	证券买入
截至目前剩余股数（股）	8,300	

3、龚力（电信科研院监事、大唐控股董事段辰辉之配偶）买卖大唐电信公司股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110817	100	证券买入
20110829	100	证券卖出
20110921	100	证券卖出
20110905	100	证券买入
20110906	100	证券买入
20111017	100	证券卖出
20111012	100	证券卖出
20111018	100	证券卖出
20111124	100	证券买入
20111124	100	证券买入
20111130	100	证券买入
20111130	100	证券买入
20111128	100	证券买入
20111101	100	证券卖出

过户日期	过户数量（股）	摘要
20111118	100	证券买入
20111118	100	证券买入
20111117	100	证券买入
20111115	100	证券卖出
20111117	100	证券买入
20111109	100	证券买入
20111109	100	证券买入
20111227	100	证券买入
20111223	100	证券买入
20111222	100	证券买入
20111214	100	证券买入
20111215	100	证券买入
20111205	100	证券买入
20111214	100	证券买入
20120104	100	证券买入
20120104	100	证券买入
20120105	100	证券买入
20120105	100	证券买入
20120105	200	证券买入
20120417	100	证券卖出
20120417	200	证券卖出
20120418	500	证券卖出
20120418	300	证券卖出
20120418	300	证券卖出
20120418	300	证券卖出
截至目前剩余股数（股）	700	

注：龚力在 2011 年 7 月 11 日（自查起始日）之前已持有大唐电信 400 股。

4、李翠卿（联芯科技财务总监及董秘李亚军之配偶）买卖大唐电信股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20111205	5,000	证券买入

截至目前剩余股数（股）	5,000

5、张鸿安（上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表王培君之配偶）买卖大唐电信股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120423	2,000	证券买入
20120426	2,000	证券卖出
20120427	1,000	证券买入
20120502	1,000	证券卖出
截至目前剩余股数（股）	0	

6、罗忆儿（上海利核投资管理股份有限公司之董事、董秘朱磊之母亲），持有大唐电信股票 402 股，在自查期间无买卖情况。

7、李启全（东洲评估之总评估师），在自查期间买卖大唐电信股票的情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120427	5,000	证券买入
20120510	5,000	证券买入
截至目前剩余股数（股）	10,000	

除上述人员之外，本次交易自查范围内人员及其直系亲属在自查期间，无交易大唐电信流通股的行为。

（二）相关股票买卖人员买卖上市公司股票行为的声明和承诺

根据相关查询结果及相关自然人出具的声明和承诺，其具体情况如下：

1、大唐电信的监事李雪梅从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖，其本次自查期间买入的股票是其担任大唐电信监事（2011 年 9 月 16 日）之前买入的。

大唐电信之监事李雪梅已经出具声明和承诺函：①经核实，李雪梅在大唐电信重大资产重组停牌（2012 年 1 月 12 日）前 6 个月存在持有及买卖大唐电信股票的情况。目前李雪梅持有大唐电信股票 3200 股，为 2011 年 9 月 16 日任大唐

电信公司监事之前所购买，9月16日任监事以后未发生任何股票交易行为。②李雪梅在2012年1月12日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向任何人提出未获得任何相关的内幕信息。③李雪梅在上述区间内对大唐电信股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情、市场公开信息及个人判断做出的独立投资决策，未从任何其他方处获得相关事项的内幕信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。④李雪梅所持大唐电信之股票，将依照中国证监会及上海证券交易所对上市公司监事买卖股票的相关规则进行后续规范操作。

2、邱雪梅从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖。邱雪梅在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其本人根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其本人买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息进行交易的行为。

邱雪梅已经出具了声明和承诺：①经自查，邱雪梅在本次大唐电信重大资产重组预案公告且大唐电信股票在2012年4月12日复牌后，于2012年4月19日购买大唐电信股票。②邱雪梅在2012年4月12日大唐电信股票复牌后，根据市场走势和公开信息买卖包括大唐电信在内股票，从未知悉或者探知任何有关前述事项的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何人关于买卖大唐电信股票的建议，不存在利用内幕信息进行交易的情形。③本人承诺：邱雪梅本次买入的大唐电信股票在卖出后的收益（如有）归上市公司所有，并将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，在本次大唐电信重组事项成功实施或宣布终止前，不再买卖大唐电信股票（除上述的股票卖出外）。

3、龚力从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖。龚力在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其本人根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其本人买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息

进行交易的行为。

龚力及其配偶电信科研院之职工监事、大唐控股之董事段辰辉已经出具声明和承诺：①经查询，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间龚力存在买卖大唐电信股票的情况。②段辰辉在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向包括龚力在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，龚力未从段辰辉或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。龚力从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖。龚力在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其本人根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其本人买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息进行交易的行为。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，段辰辉及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，龚力在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

4、李翠卿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与包括大唐电信在内的多支股票买卖。此次交易行为系其本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

李翠卿及其配偶联芯科技之财务总监兼董秘李亚军已经出具声明和承诺：①经自查，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间李翠卿存在买卖大唐电信股票的情况。持股及交易的基本情况为：2011 年 12 月 5 日，李翠卿买入大唐电信股份 5000 股。除此以外，在上述期间没有买卖大唐电信的股票。目前持有大唐电信股票 5000 股。②李亚军在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向包括李翠卿在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，李翠卿未从李亚军或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。李翠卿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和

公开信息曾参与包括大唐电信在内的多支股票买卖。此次交易行为系本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，李亚军及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，并承诺在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

5、张鸿安从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。此次交易行为系本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

张鸿安及其配偶上海物联网创投之执行事务合伙人委派代表王培君已经出具声明和承诺：①经自查，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间张鸿安存在买卖大唐电信股票的情况。交易的基本情况为：2012年4月23日买入2000股，2012年4月26日卖出2000股；2012年4月27日，2012年5月2日，卖出1000股。除此以外，在上述期间没有买卖大唐电信的股票。目前不持有大唐电信股票。②王培君在2012年1月12日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向包括张鸿安在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，张鸿安未从王培君或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。张鸿安从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。此次交易行为系本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，王培君及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，并承诺在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

6、罗忆儿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。目前罗忆儿持有的大唐电信股票为402股，全部为本次自查期间以

外的时间买入。

罗忆儿及其女儿上海利核投资管理股份有限公司之董事、董秘朱磊已经出具声明和承诺：①经自查，于本次重组相关内幕信息知情人股票交易自查期间罗忆儿不存在买卖大唐电信股票的情况，截至目前，罗忆儿持有大唐电信股票 402 股，主要情况为：2000 年 10 月 26 日买入 200 股，于 2001 年 2 月 9 日买入 100 股，2006 年 5 月 29 日大唐电信红股派息取得 102 股，目前，罗忆儿共计持有 402 股大唐电信股票。②朱磊在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向包括罗忆儿在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，罗忆儿未从朱磊或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。③直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，朱磊及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票。

7、东洲评估的总评估师李启全的账户主要由于其妻子楼惠芬操作，楼惠芬从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖，其本次自查期间买入的股票，系其本人基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。

东洲评估之总评估师李启全及其妻子楼惠芬已经出具了声明和承诺：①经核实，李启全之妻子楼慧芬在大唐电信重大资产重组复牌后于使用李启全之股票账户于 2012 年 4 月 27 日买入 5000 股大唐电信股票，于 2012 年 5 月 10 日购买了大唐电信股票 5000 股，目前李启全之股票账户持有大唐电信股票 10000 股。②李启全及楼慧芬从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向任何人提出未获得任何相关的内幕信息。③楼慧芬在上述区间内对大唐电信股票的交易行为系本人基于对股票二级市场行情、市场公开信息及个人判断做出的独立投资决策，未从任何其他方处获得相关事项的内幕信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。④直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期

间，李启全及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

（三）本次重组的决策过程及保密措施

本次重组的主导方为电信科研院，为了避免重组的相关信息在公告前泄露，本次重组启动时间严格保密。

（1）2012年1月11日大唐电信股票交易收盘后，电信科学技术研究院召开院党组会议，决议启动对大唐电信的重大资产重组工作，并于2012年1月11日当天以书面形式函告上市公司；

（2）2012年3月19日，电信科学技术研究院召开院党组办公会议，研究讨论本次重大资产重组预案，初步确定本次重组的方案；

（3）2012年3月23日，大唐控股召开股东会，审议通过《关于公司参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》，同意以公司持有的联芯科技75.88%股权认购大唐电信非公开发行股份；

（4）2012年4月11日，上市公司召开第五届董事会第二十四次会议，审议通过了本次重大资产重组预案的相关议案；

（5）2012年5月14日，上市公司召开第五届董事会第二十六次会议，审议通过了本次重大资产重组正式方案的相关议案。

（四）电信科研院、大唐控股、大唐电信、联芯科技对本次重组保密措施的说明情况

根据上市公司、本次交易对方及标的公司出具的说明文件如下：

1、电信科研院出具的说明如下：电信科学技术研究院作为本次交易中大唐电信的控股股东及交易对方，段辰辉为电信科学技术研究院的监事，2012年1月12日大唐电信股票停牌前，本院未将任何内幕信息告知段辰辉，也未向段辰辉提出关于买卖大唐电信股票的建议。根据本院党组成员刘会亚之配偶邱雪梅的

说明，其买卖大唐电信之股票是自身根据对股票二级市场的判断所作出的决定，其不存在内幕交易的情形。

2、大唐控股出具的说明如下：大唐电信科技产业控股有限公司作为本次交易中大唐电信之交易对方，段辰辉为大唐电信科技产业控股有限公司的董事，2012年1月12日大唐电信股票停牌前，本公司未将任何内幕信息告知段辰辉，也未向包括段辰辉在内的任何人提出关于买卖大唐电信股票的建议。根据本公司监事长刘会亚之配偶邱雪梅的说明，其买卖大唐电信之股票是自身根据对股票二级市场的判断所作出的决定，其不存在内幕交易的情形。

3、大唐电信出具的说明如下：李雪梅为大唐电信科技股份有限公司的监事，目前李雪梅持有大唐电信股票 3200 股，为 2011 年 9 月 16 日任大唐电信公司监事之前所购买，9 月 16 日任监事以后未发生任何股票交易行为。本公司未将任何内幕信息告知包括李雪梅，也未向李雪梅提出关于买卖大唐电信股票的建议，李雪梅在担任本公司监事前所买卖本公司股票行为，仅为其个人的正常投资行为。

4、联芯科技出具的说明如下：联芯科技有限公司作为本次大唐电信之拟购买资产之一，李亚军为联芯科技有限公司的财务总监兼董事会秘书，2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，本公司未获得任何相关的内幕信息，本公司不可能将任何内幕信息告知包括李亚军在内的任何人；也未向包括李亚军在内的任何人提出关于买卖大唐电信股票的建议。

5、上海物联网创投出具的说明如下：上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）作为本次交易中大唐电信之交易对方，王培君为上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表，2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，本企业未获得任何相关的内幕信息，本企业不可能将任何内幕信息告知包括王培君在内的任何人；也未向包括王培君在内的任何人提出关于买卖大唐电信股票的建议。

6、东洲评估出具的说明如下：上海东洲资产评估有限公司作为本次发行股份购买资产的评估机构，本公司总评估师李启全之妻子楼慧芬在大唐电信重大资产重组复牌后于使用李启全之股票账户于 2012 年 4 月 27 日买入 5000 股大唐电

信股票，于 2012 年 5 月 10 日购买了大唐电信股票，目前李启全之股票账户持有大唐电信股票 10000 股。根据本公司总评估师李启全的说明，李启全从未向其配偶楼慧芬说过大唐电信重大资产重组相关信息，也没有推荐关于买卖大唐电信股票的建议，其配偶楼慧芬其买卖大唐电信之股票是自身根据对股票二级市场的判断所作出的决定，其不存在内幕交易的情形。

（五）相关股票买卖人员买卖上市公司股票行为的性质

1、从本次重组的背景看，本次重组主要目的是上市公司之控股股东电信科研院为了解决上市公司同业竞争及增强上市公司盈利能力所作出的决策。

2、从本次重组的决策程序看，于自查期间内，买卖公司股票的人员李雪梅、邱雪梅、龚力、李翠卿、张鸿安、罗忆儿、李启全虽在《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号—上市公司重大资产重组申请文件》第十八条规定的自查范围内，但在大唐电信公司股票停牌之前，均不知悉本次重组具体的启动时间。

上述自然人均承诺在自查期间内对大唐电信股票的交易行为系其本人基于对股票二级市场行情的独立判断，买卖大唐电信股票行为系根据市场公开信息及个人判断做出的投资决策，不存在利用内幕信息进行交易。

3、根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》，大唐电信股票停牌前知悉、接触本次重组具体启动信息的相关人员及其直系亲属均未买卖公司股票。上述自然人已承诺未将其知悉的与本次重组相关的内幕信息告知他人或散布。

法律顾问北京市观韬律师事务所核查后认为，上述本次交易相关方在自查期间买卖上市公司股票的行为不属于内幕交易，对本次非公开发行股份购买资产事项不构成实质性法律障碍。

经本独立财务顾问核查，自查期间内，上述买卖大唐电信股票的自然人买卖股票交易量较小。从交易时间、交易规模、交易获利情况等方面分析，上述自然人于自查期间内买卖大唐电信公司股票的行为不构成内幕交易行为，对本次重组不构成实质性法律障碍。

五、其他影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息

公司严格按照相关法律法规的要求，及时、全面、完整的对本次交易相关信息进行了披露，无其他应披露而未披露的能够影响股东及其他投资者做出合理判断的有关本次交易的信息。

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、大唐电信关于本次交易的董事会决议；
- 2、大唐电信关于本次交易的独立董事意见；
- 3、大唐电信关于本次交易的监事会决议；
- 4、大唐电信关于本次交易的股东大会决议；
- 5、标的公司关于本次交易的股东会决议；
- 6、交易对方有权机构关于本次交易的决议；
- 7、大唐电信与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》；
- 8、大唐电信与交易对方签署的《盈利预测补偿协议》及《盈利预测补偿协议之补充协议》；
- 9、大信会计出具的标的资产最近两年一期的财务报告及审计报告；
- 10、大信会计出具的大唐电信最近两年一期备考财务报告及审计报告；
- 11、大信会计出具的标的资产2012年度盈利预测审核报告；
- 12、大信会计出具的大唐电信2012年度备考盈利预测审核报告；
- 13、东洲评估出具的标的资产的资产评估报告；
- 14、北京市观韬律师事务所出具的法律意见书。

二、备查地点

投资者可在本报告书刊登后至本次重大资产重组完成前的每周一至周五上午9:30-11:30，下午2:00-5:00，于下列地点查阅上述文件。

1、大唐电信科技股份有限公司

联系地址：北京市海淀区永嘉北路 6 号

电话：010-58919172

传真：0532-83890739

联系人：齐秀彬

2、西南证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 4 层

电话：010-88092288

传真：010-88091826

联系人：梁俊、汪子文、陈善哲、吕德富、胡增荣

3、指定信息披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》

4、指定信息披露网址：www.sse.com.cn

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司关于大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》之签章页）

项目主办人： _____
汪子文 陈善哲

项目协办人： _____
梁 俊

内核负责人： _____
徐鸣镝

投资银行业务部门负责人： _____
徐鸣镝

法定代表人： _____
余维佳

西南证券股份有限公司

2012 年 5 月 14 日



观韬律师事务所

GUANTAO LAW FIRM

Tel: 86 10 66578066 Fax: 86 10 66578016

E-mail: guantao@guantao.com

[http: // www.guantao.com](http://www.guantao.com)

中国北京市西城区金融大街 28 号

盈泰中心 2 号楼 17 层

邮编: 100033

17/F, Tower2, Yingtai Center, No.28

Finance Street, Xicheng District, Beijing

100033, China

北京市观韬律师事务所

关于大唐电信科技股份有限公司

发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的

法律意见书

二〇一二年五月

北京 • 上海 • 西安 • 成都 • 大连 • 深圳 • 济南 • 厦门 • 香港 • 天津
Beijing • Shanghai • Xi'an • Chengdu • Dalian • Shenzhen • Jinan • Xiamen • HongKong • Tianjin

目录

释义.....	2
正文.....	8
一、本次交易方案概述.....	8
二、本次交易相关方的主体资格.....	11
三、本次交易相关协议.....	31
四、本次交易的授权和批准.....	38
五、本次交易的标的资产.....	42
六、关联交易与同业竞争.....	67
七、本次交易募集配套资金的募集资金用途.....	80
八、本次交易的实质条件.....	81
九、信息披露.....	84
十、证券服务机构.....	86
十一、关于本次交易相关方买卖股票的自查情况.....	86
十二、结论性意见.....	92

释义

在本法律意见书中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

本所	指	北京市观韬律师事务所
大唐电信、发行人、公司	指	大唐电信科技股份有限公司
认购人	指	大唐电信科技产业控股有限公司、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、电信科学技术研究院、熊碧辉和顾新惠
本次交易	指	大唐电信本次向认购人发行股份（A 股）购买认购人拥有的标的资产并募集配套资金
标的股份	指	发行人本次拟以向特定对象发行股份的方式向认购人发行的、认购人拟认购的发行人向其新增发行的人民币普通股（A 股）
资产购买	指	发行人本次拟向特定对象发行股份购买认购人合法拥有的标的资产的行为
标的资产	指	发行人拟购买的、认购人合法拥有的并拟用于认购标的股份的资产，即认购人合计持有的联芯科技有限公司 99.36%的股权、上海优思通信科技有限公司 49%的股权和启东优思电子有限公司 100%的股权
发行价格	指	发行人本次向特定对象发行股票的发行价格
承诺年度	指	如果本次交易于 2012 年度内实施完成，“承诺年度”应指 2012 年度、2013 年度和 2014 年度；如果本次交易于 2013 年度内实施完成，“承诺年度”应指 2013 年度、2014 年度和 2015 年度
认购股份数量	指	发行人本次拟向各认购人分别发行的，各认购人拟分别认购的标的股份数量
联芯科技	指	联芯科技有限公司

大唐控股	指	大唐电信科技产业控股有限公司
电信科研院	指	电信科学技术研究院
上海利核	指	上海利核投资管理股份有限公司
上海物联网创投	指	上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）
上创信德鸿能	指	上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）
海南信息创投	指	海南信息产业创业投资基金（有限合伙）
北京银汉兴业创投	指	北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）
上海优思	指	上海优思通信科技有限公司
优思电子	指	启东优思电子有限公司
优思通信	指	启东优思通信有限公司
大唐移动	指	大唐移动通信设备有限公司
上海大唐移动	指	上海大唐移动通信设备有限公司
大唐微电子	指	大唐微电子技术有限公司
大唐高新创投	指	大唐高新创业投资有限公司
上海创投	指	上海创业投资有限公司
上海武岳峰	指	上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）
联芯（香港）	指	联芯科技（香港）有限公司
广晟微电子	指	广州市广晟微电子有限公司
上海金桥	指	上海金桥出口加工区联合发展有限公司
社保基金理事会	指	全国社会保障基金理事会
《发行股份购买资产报告书》	指	大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书
《发行股份购买资产协议》及其补充协议	指	大唐电信（作为“发行人”）就标的资产联芯科技 99.36% 的股权与大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息创投、电信科研院于 2012 年 4 月 10 日签署的《发行股份购买资产协议》及于 2012 年 5 月 14 日签署的《发行股份购买资产之补充协议》；大唐电信（作为“发行人”）就标的资产上海优思 49% 的股权与熊碧辉和顾新惠于 2012 年 4 月

		10 日签署的《发行股份购买资产协议》及于 2012 年 5 月 14 日签署的《发行股份购买资产之补充协议》；大唐电信（作为“发行人”）就标的资产优思电子 100%的股权与熊碧辉和顾新惠于 2012 年 4 月 10 日签署的《发行股份购买资产协议》及于 2012 年 5 月 14 日签署的《发行股份购买资产之补充协议》
《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及其补充协议	指	大唐电信（作为“发行人”）就标的资产联芯科技 99.36%的股权与大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息创投、电信科研院所于 2012 年 4 月 10 日签署的《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及于 2012 年 5 月 14 日签署的《盈利预测补偿协议之补充协议》；大唐电信（作为“发行人”）就标的资产上海优思 49%的股权与熊碧辉和顾新惠于 2012 年 4 月 10 日签署的《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及于 2012 年 5 月 14 日签署的《盈利预测补偿协议之补充协议》；大唐电信（作为“发行人”）就标的资产优思电子 100%的股权与熊碧辉和顾新惠于 2012 年 4 月 10 日签署的《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及于 2012 年 5 月 14 日签署的《盈利预测补偿协议之补充协议》
交割日	指	登记机关完成标的资产转让的工商变更登记之日
东洲评估	指	上海东洲资产评估有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
上海市工商局	指	上海市工商行政管理局
北京市工商局	指	北京市工商行政管理局
海口市工商局	指	海南省海口市工商行政管理局
广州市工商局	指	广州市工商行政管理局
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
香港	指	中华人民共和国香港特别行政区
元	指	中国法定货币，人民币元

北京市观韬律师事务所
关于大唐电信科技股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的
法律意见书

观意字（2012）第 0107 号

致：大唐电信科技股份有限公司

本所接受大唐电信的委托，担任本次交易的专项法律顾问，根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》、《律师事务所从事证券法律业务管理办法》和《律师事务所证券法律业务执业规则(试行)》等有关法律、法规和规范性文件的有关规定，为大唐电信本次交易出具法律意见书。

本所律师根据本法律意见书出具日前已经发生或存在的事实，根据我国现行法律、法规和规范性文件的要求，对大唐电信本次交易发表法律意见。本所律师对某事项是否合法有效的判断，是以该事项发生时所适用的法律法规为依据，同时也充分考虑了有关政府部门给予的批准和确认。对于出具本法律意见书必不可少而又无法得到独立证据支持的事实，本所律师依赖于有关政府部门、发行人及相关方或其他有关机构所出具的证明或确认文件而出具本法律意见书。

在出具本法律意见书时，本所律师已得到大唐电信及认购人的书面保证，即其已向本所律师提供了出具法律意见书所必需的、完整的原始书面材料、副本材料或证言，并无隐瞒、虚假、重大遗漏或误导之处，其中，提供材料为副本或复印件的，保证与正本或原件一致，各方或其授权代表在相关文件上的签章均是真实有效的。

在本法律意见书中，本所律师仅对本次交易涉及的法律问题发表法律意见，并不对有关会计、审计、资产评估等非法律专业事项发表任何意见。本所律师在本法律意见书中对有关会计报表、审计和资产评估报告中的任何数据或结论的引述，并不意味着本所对这些数据、结论的真实性和准确性作出任何明示或默示的

保证。

本所律师已根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《发行管理办法》等有关法律、法规和其他规范性文件的有关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神,严格履行了法定职责,对本次交易各方提供的有关文件和事实进行了充分的核查验证,保证法律意见书中不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏,否则愿承担相应的法律责任。

本法律意见书仅供大唐电信为本次交易之目的使用,不得用作任何其他目的。

本所同意将本法律意见书作为大唐电信本次交易所必备的法定文件,随其他申报材料一起上报,同意大唐电信部分或全部在《发行股份购买资产报告书》(申报稿)中自行引用或按中国证券监督管理委员会审核要求引用本法律意见书的内容。但作上述引用时,不得因引用而导致法律上的歧义或曲解。

基于上述,本所律师就本次交易涉及的有关法律事宜出具法律意见如下:

正文

一、本次交易方案概述

根据发行人与认购人于 2012 年 4 月 10 签署的本次交易的《发行股份购买资产协议》、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》和《股份认购协议》、于 2012 年 5 月 14 日签署的本次交易的补充协议；发行人于 2012 年 4 月 11 日召开的第五届第二十四次董事会决议、2012 年 5 月 14 日召开的第五届第二十六次董事会决议，以及《发行股份购买资产报告书》，本次交易方案的主要内容如下：

（一）购买资产

1、标的资产

本次交易标的资产为大唐控股持有的联芯科技 75.88%股权、电信研究院持有的联芯科技 5.16%股权、上海利核持有的联芯科技 7.99%股权、上海物联网创投持有的联芯科技 3.87%股权、上创信德鸿能持有的联芯科技 2.58%股权、海南信息创投持有的联芯科技 1.94%股权、北京银汉兴业创投持有的联芯科技 1.94%股权、顾新惠持有的上海优思 24.5%股权、熊碧辉持有的上海优思 24.5%股权、顾新惠持有的优思电子 50%股权和熊碧辉持有的优思电子 50%股权。

2、标的资产的价格

本次交易标的资产的交易价格以经国务院国资委备案的《企业评估价值报告》所载明的企业价值为基础，经交易双方协商确定。

发行人聘请东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为基准日对联芯科技、上海优思和优思电子的企业价值进行了评估，分别出具了沪东洲资评报字[2012]第 0215026 号、沪东洲资评报字[2012]第 0212207 号和沪东洲资评报字[2012]第 0213207 号《企业价值评估报告》。上述《企业价值评估报告》已由国务院国资委予以备案。

基于上述《企业价值评估报告》所载明的企业价值，联芯科技 99.36%股权的交易价格确定为 1,627,258,464 元，上海优思 49%股权的交易价格确定为 209,720,000 元，优思电子 100%股权的交易价格确定为 73,600,000 元。

3、支付方式

大唐电信以认购人为特定对象向其发行股份，作为购买标的资产的对价。

（二）募集配套资金

大唐电信向电信科研院定向发行股份募集配套资金 6.2925 亿元，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

（三）非公开发行股份

本次交易涉及的非公开发行股份的具体发行方案如下：

1、发行股票的种类和面值

发行股票种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1 元。

2、发行方式

本次交易采取非公开发行的方式。

3、发行对象及认购方式

（1）发行对象：

本次发行股份购买资产的发行对象为电信科研院、大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息创投、顾新惠和熊碧辉。

本次募集配套资金的发行对象为电信科研院。

（2）认购方式：

大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息创投分别以其持有的联芯科技股权（合计持有联芯科技 99.36% 股权）认购公司定向发行的股份。顾新惠、熊碧辉以其合计持有的上海优思 49% 股权以及优思电子 100% 股权认购发行人定向发行的股份。

电信科研院以 6.2925 亿元货币资金认购发行人定向发行的股份。

4、发行价格及定价依据

本次交易涉及发行股份购买资产和募集配套资金两部分，定价基准日均为公司第五届第二十四次董事会决议公告日，即 2012 年 4 月 12 日。发行股份购买资产和募集配套资金的发行价格均为定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即 8.39 元/股。

最终发行价格尚须经发行人股东大会批准。若发行人股票在定价基准日至发行日期间发生除权、除息的，本次发行价格将作相应调整。

5、发行数量

本次交易标的资产的交易价格合计为 191,057.85 万元，以 8.39 元/股发行价格计算，发行人拟发行股份购买资产的股份发行数量为 22,772.0913 万股。本次交易中，发行人拟募集配套资金 6.2925 亿元，以 8.39 元/股发行价格计算，向电信科研院发行股份数量为 7,500 万股。最终发行数量将由公司董事会提请股东大会审议批准，并经中国证监会核准确定。

定价基准日至本次发行期间，公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次发行数量亦将作相应调整。

6、锁定期

本次交易对方电信科研院承诺：本次以资产认购的股份和以现金认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方大唐控股承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内均不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海利核承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和海南信息创投承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

本次交易对方顾新惠、熊碧辉分别承诺：本次以上海优思股权认购的股份，自本次非公开发行结束之日起十二个月内不转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。本次以优思电子股权认购的股份，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

7、期间损益安排

自评估基准日至交割日期间，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

8、本次发行前大唐电信滚存未分配利润的归属

本次非公开发行股份完成后，发行人本次非公开发行前的滚存未分配利润将由发行人新老股东按照发行后的股权比例共享。

9、上市地点

在锁定期满后，本次公开发行的股份在上海证券交易所上市交易。

10、本次发行决议的有效期限

与本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

本所律师经核查后认为，发行人本次发行股份购买资产并募集配套资金的方案符合法律、法规和规范性文件以及发行人公司章程的规定。

二、本次交易相关方的主体资格

（一）大唐电信

1、大唐电信的基本情况

大唐电信现持有北京市工商局于 2011 年 6 月 2 日核发的《企业法人营业执照》，注册号为 1100000005200352，注册资本为人民币 43,898.64 万元，实收资本为人民币 43,898.64 万元，住所为北京市海淀区永嘉北路 6 号 5 幢，法定代表人为曹斌，经营范围为许可经营项目：制造电子及通信设备，移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（不含固定网电话信息服务和互联网信息服务）；一般经营项目：制造电子计算机软硬件及外部设备；电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成、光电缆、微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP

电话、网络适配器；进口本企业生产科研所需的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆；自营和代理各类商品及技术的进出口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易。大唐电信已通过 2011 年度年检。

2、大唐电信的设立及历次股本演变

(1) 大唐电信的设立

大唐电信系经原国家邮电部出具的邮电部（1998）326 号文《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司及发行 A 股并上市的批复》和原国家经济贸易委员会出具的国经贸企改（1998）543 号文《关于同意设立大唐电信科技股份有限公司的复函》批准，由原邮电部电信科学技术研究院作为主发起人，联合原邮电部第十研究所、国际电话数据传输公司、西安高科（集团）公司、北京凯腾飞信息技术有限公司、陕西省国际信托投资股份有限公司、湖南南天集团有限公司、广东益源通信技术有限公司、陕西顺达通信公司、山东邮电实业总公司、山西鸿飞通信实业总公司、河北通信发展股份有限公司、邮电部北京设计院（又名“中京邮电通信设计院”）等共 13 家发起人，经中国证监会核准以募集方式设立的股份有限公司。

根据中国证监会出具的证监发字（1998）211号文《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》和证监发字（1998）212号文《关于大唐电信科技股份有限公司（筹）A股发行方案的批复》，大唐电信于1998年8月7日首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）10000万股（含公司职工股1000万股）。

根据陕西岳华会计师事务所于1998年8月26日出具的陕岳会验字（1998）026号《验资报告》，截至1998年8月26日，大唐电信各发起人投入的资本人民币907,577,757.61元，其中股本人民币313,000,000元，资本公积人民币594,577,757.61元，全体股东对大唐电信的出资已足额缴纳。

大唐电信设立时的股本结构如下：

股权性质	出资额（元）	认购股份（股）	占总股本比例 （%）
一、发起股东			
（一）国有法人股股东	262,739,512.93	171,040,000.00	54.648
（二）法人股股东	23,800,000.00	15,500,000.00	4.95
（三）境外法人股股东	40,638,244.68	26,460,000.00	8.453
小计	327,177,757.61	213,000,000.00	68.051
二、社会募集股东	580,400,000.00	100,000,000.00	31.949
合计	907,577,757.61	313,000,000.00	100

大唐电信于 1998 年 9 月 21 日取得北京市工商行政管理局核发的注册号为 115200352 的《企业法人营业执照》。设立时的总股本为 31,300 万股，其中发起人投入的净资产折为股本 21,300 万股，占总股本的 68.051%；向社会公众募集 10,000 万股，占总股本的 31.949%。

根据上海证券交易所出具的上证上字[1998]62 号文《关于大唐电信科技股份有限公司人民币股票上市交易的通知》，大唐电信首次公开发行的股票于 1998 年 10 月 21 日在上海证券交易所上市交易（股票简称：大唐电信；股票代码：600198）。

（2）大唐电信的历次股本演变

（A）2000 年配股增资

根据大唐电信于 2000 年 3 月 20 日作出的《大唐电信 1999 年度股东大会决议》，经证监会证监公司字（2000）46 号文《关于大唐电信科技股份有限公司申请配股的批复》，大唐电信以 1999 年年末总股本 31,300 万股为基数，按照每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售 3,208.64 万股普通股，其中，向国有法人股股东配售 208.64 万股，向社会公众股股东配售 3,000 万股，配股价格为人民币 26 元/股。

根据陕西岳华会计师事务所于 2000 年 7 月 4 日出具的陕岳会验字（2000）024 号《验资报告》，本次配股增资完成后，全体股东投入的资本增加至人民币 1,721,164,157.61 元，其中股本增加至人民币 345,086,400.00 元，资本公积增加至人民币 1,376,077,757.61 元。

本次配股增资完成后，大唐电信的股本结构如下：

股权性质	股份数量(股)	占总股本比例（%）
一、未上市流通股份		
（一）发起人股份	215,086,400.00	62.33
其中：国有法人股份	173,126,400.00	50.17
社会法人股份	15,500,000.00	4.49
境外法人股份	26,460,000.00	7.67
未上市流通股份合计	215,086,400.00	62.33
二、已上市流通股份		
（一）境内上市的人民币普通股	130,000,000.00	37.67
已上市流通股份合计	130,000,000.00	37.67
总计	345,086,400.00	100.00

（B）2000 年资本公积转增股本

根据大唐电信于2000年9月13日作出的《大唐电信科技股份有限公司2000年第一次临时股东大会决议》，大唐电信以2000年6月30日大唐电信总股本31,300万股为基数，用资本公积金按照每10股转增3股的比例向全体股东转增股本，共计转增股本9,390万股；按当时总股本34,508.64万股计，每10股转增2.721股。本次资本公积转增股本后，大唐电信总股本增至43,898.64万股。

根据陕西岳华会计师事务所于2000年10月20日出具的陕岳会验字（2000）038号《验资报告》，截至2000年10月20日止，大唐电信增加股本人民币93,900,000.00元，变更后的大唐电信股本为人民币438,986,400.00元。

本次资本公积转增股本完成后，大唐电信的股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、未上市流通股份		
（一）发起人股	273,612,650	62.33
其中：国有法人股	220,235,091	50.17
社会法人股	19,717,640	4.49

股权性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
境外法人股	33,659,919	7.67
未上市流通股份合计	273,612,650	62.33
二、已上市流通股份		
（一）人民币普通股	165,373,750	37.67
已上市流通股份合计	165,373,750	37.67
总计	438,986,400	100.00

（C）2006 年股权分置改革

根据大唐电信于 2006 年 4 月 17 日作出的《大唐电信科技股份有限公司 2006 年第一次临时股东大会暨相关股东会议决议》，大唐电信的股权分置改革方案经国资委国资产权（2006）385 号文和商务部商资批（2006）1235 号文批准，大唐电信于 2006 年 5 月 30 日实施股权分置改革。

2009 年 5 月 30 日，限售期满时大唐电信股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份		
（一）国有法人股	8,116,034	1.85
有限售条件股份合计	8,116,034	1.85
二、无限售条件流通股份		
（一）人民币普通股	430,870,366	98.15
已上市流通股份合计	430,870,366	98.15
总计	438,986,400	100.00

（D）大唐电信股东陕西省国际信托投资股份有限公司（现更名为：陕西省国际信托股份有限公司）所持大唐电信非流通股股份 6,462,297 股被司法冻结而无法执行股改对价安排。经协商一致，由大唐电信股东电信科研院代替其执行股改对价安排。2009 年 6 月 24 日，陕西省国际信托股份有限公司持有的上述大唐电信股份解除司法冻结，经向上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司申请，已经上市流通，并已偿还电信科研院代垫的股份。因此，大唐电信总股本未发生变化，但股本结构发生变动，无限售条件流通股为 437,332,663 股，占总股本的 99.62%，有限售条件流通股为 1,653,737 股，占总股本的 0.38%。本次股本变动已得到上海证券交易所确认。

本次股本变动后，大唐电信的股本结构如下：

股权性质	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份		
（一）国有法人股	1,653,737	0.38
有限售条件股份合计	1,653,737	0.38
二、无限售条件流通股份		
（一）人民币普通股	437,332,663	99.62
已上市流通股份合计	437,332,663	99.62
总计	438,986,400	100.00

截至本法律意见书出具之日，大唐电信上述股本结构未发生变化。经本所律师核查，大唐电信已经通过 2011 年度年检，不存在依法律、法规及公司章程的规定需要终止的情形，是依法成立并有效存续的上市公司，具有本次发行股份购买资产的主体资格。

（二）联芯科技的股东

1、大唐控股

（1）基本情况

大唐控股现持有国家工商总局于 2009 年 10 月 15 日核发的《企业法人营业执照》，注册号为 1000000000040784，注册资本为人民币 36 亿元，实收资本为人民币 36 亿元，住所为北京市海淀区学院路 40 号一区，法定代表人为真才基，经营范围为一般经营项目：实业投资；投资管理与咨询；信息技术、软件、芯片、设备的开发、生产、销售与服务；技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；进出口业务。大唐控股已经通过 2010 年度年检。

（2）设立及主要历史沿革

（A）大唐控股的设立

2007 年 3 月 9 日，电信科研院作出了《同意大唐电信科技产业控股有限公司设立及有关事项的决定》，同意设立大唐控股，公司企业类型为一人有限责任公司，出资人为电信科研院，注册资本为人民币 10,000 万元。

根据中兴华会计师事务所有限责任公司于 2007 年 3 月 10 日出具的中兴华验字（2007）第 3 号《验资报告》，截至 2007 年 3 月 9 日止，大唐控股已经收到股东电信科研院缴纳的注册资本 10,000 万元，均以货币出资。

大唐控股于 2007 年 3 月 12 日取得了国家工商总局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 1000001004078。

大唐控股设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	电信科研院	10,000	100

（B）2007 年 8 月增资

2007 年 8 月 21 日，电信科研院出具了《关于同意大唐电信科技产业控股有限公司变更股东的决定》（院办[2007]353 号），同意国家开发投资公司作为新的出资人对大唐控股进行增资。

根据北京立信会计师事务所有限公司于 2007 年 9 月 3 日出具的京信验字[2007]014 号《验资报告》截至 2007 年 8 月 31 日止，大唐控股收到国家开发投资公司投入的新增注册资本 5,384.62 万元。

2007 年 9 月 12 日，国家工商总局向大唐控股核发了变更后的《企业法人营业执照》（1000001004078）。

本次增资后，大唐控股的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	电信科研院	10,000	65
2	国家开发投资公司	5,384.62	35
合计	-	15,384.62	100

（C）2007 年 9 月资本公积转增注册资本

2007 年 9 月 18 日，大唐控股第二次股东会作出决议同意将大唐控股资本公积 521,947.365085 万元中的 284,615.38 万元转增注册资本，转增后大唐控股的注册资本变更为 30 亿元。

根据北京立信会计师事务所有限公司于 2007 年 9 月 20 日出具的京信验字[2007]016 号《验资报告》，截至 2007 年 9 月 18 日止，大唐控股已将资本公积 284,615.38 万元转增实收资本，变更后的注册资本为 300,000 万元。

2007 年 9 月 24 日，国家工商总局向大唐控股核发了变更后的《企业法人营

业执照》（1000001004078）。

本次增资后，大唐控股的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	电信科研院	195,000	65
2	国家开发投资公司	105,000	35
合计	-	300,000	100

（D）2009 年 9 月增资

2009 年 8 月 24 日，电信科研院、大唐控股、社保基金理事会签署《电信科学技术研究院及大唐电信科技产业控股有限公司及全国社会保障基金理事会关于大唐电信科技产业控股有限公司增资协议》，社保基金理事会对大唐控股进行增资，增资对价为 26 亿元，其中 6 亿元计入大唐控股的注册资本，20 亿元计入大唐控股的资本公积金。

2009 年 8 月 13 日，大唐控股作出股东会决议同意社保基金理事会对大唐控股增资 6 亿元，占大唐控股注册资本的 16.66%。

根据利安达会计师事务所有限责任公司于 2009 年 9 月 28 日出具的利安达验字[2009]第 A1076 号《验资报告》，截至 2009 年 9 月 3 日止，大唐控股已收到社保基金理事会缴纳的新增注册资本 60,000 万元。

2009 年 10 月 15 日，国家工商总局向大唐控股核发了变更后的《企业法人营业执照》（注册号 1000000000040784）。

本次增资后，大唐控股的股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	电信科研院	195,000	54.17
2	国家开发投资公司	105,000	29.17
3	社保基金理事会	60,000	16.66
合计	-	360,000	100

截至本法律意见书出具之日，大唐控股已经通过 2010 年度年检。

本所律师经核查后认为，大唐控股依法成立并有效存续，不存在依法律、法规及公司章程的规定需要终止的情形，具有认购大唐电信本次非公开发行股份的主体资格。

2、上海利核

（1）基本情况

上海利核现持有上海市工商局于 2012 年 1 月 20 日核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310000000095170，注册资本为人民币 20,246,000 元，实收资本为人民币 20,246,000 元，住所位于上海市钦江路 333 号 41 幢 203 室，法定代表人为陈安卫，成立日期为 2008 年 12 月 22 日，营业期限自 2008 年 12 月 22 日至不定期，经营范围为投资管理（除股权投资管理）、投资咨询（企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营）。

（2）设立及主要历史沿革

（A）上海利核的设立

上海利核系由孙玉望等 64 名自然人发起设立的股份有限公司，于 2008 年 12 月 22 日取得上海市工商局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310000000095170。设立时的总股本为 5,264,000 股。

根据万隆会计师事务所有限公司上海分所于 2008 年 12 月 5 日出具的万会沪业字（2008）第 1563 号《验资报告》，截至 2008 年 12 月 3 日止，上海利核已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 5,264,000 元，均以货币出资。

上海利核设立时的股权结构参见本法律意见书附件一表（一）。

（B）2009 年 8 月增资

2009 年 8 月 13 日，上海利核作出股东大会决议同意向上海利核发起人发行 14,982,000 股普通股，增加上海利核的注册资本到 20,246,000 元。

根据万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所于 2009 年 8 月 27 日出具的万亚会沪业字（2009）第 1288 号《验资报告》，截至 2009 年 8 月 26 日止，上海利核已收到股东缴纳的新增注册资本人民币 14,982,000 元，为货币出资。

2009 年 9 月 3 日，上海市工商局向上海利核换发了本次变更的《企业法人营业执照》。

本次变更后，上海利核的股权结构参见本法律意见书附件一表（二）。

（C）2011 年股份转让

2011 年 1 月 20 日，上海利核董事会作出决议同意《关于上海利核投资管理股份有限公司部分股权转让方案（修正案）》，同意公司股东赵建军将其所持的公

公司股份转让给沈敏明、解西锋、张名磊、李峰、杨皖宁、薛萍；股东姚志国将其所持的公司股份转让给孙业亮、赵苹、李晨涛、邓祥军；股东梅笑寒将其所持的公司股份转让给戴晓焱、高兵、史公正、范团宝。本次转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	对价（元）
1	赵建军	沈敏明	10	104,720
2		解西锋	9	94,248
3		张名磊	7	73,304
4		李峰	5	52,360
5		杨皖宁	5	52,360
6		薛萍	2	20,944
7	姚志国	孙业亮	5	52,260
8		赵苹	5	52,260
9		李晨涛	5	52,260
10		邓祥军	5	52,260
11	梅笑寒	戴晓焱	7	73,304
12		高兵	6	62,832
13		史公正	6	62,832
14		范团宝	6	62,832

本次变更后，上海利核的股权结构参见本法律意见书附件一表（三）。

（D）2011 年 12 月和 2012 年 2 月股权变更

2011 年 12 月 13 日，上海利核董事会作出决议，审议了《关于部分股东股份转让的议案》，同意上海利核股东冯磊将其所持的公司 1.15%的股份转让给成飞。

2012 年 2 月 23 日，上海利核董事会作出决议，审议了《关于公司部分股权转让方案》，同意公司股东杨军将其所持的公司股份转让给赵苹、成飞、刘英航；股东王亚宏将其所持的公司股份转让给沈敏明、张浩、解西锋、孙业亮、邓祥军、崔福良、范团宝、高兵、王海龙、李晨涛、马春雨、戴晓焱；股东刘迪军将其所持的公司股份转让给苏国彬、胡光炜、娄臻阳、吴铭、雷海燕、金晓红、陈小敬、原巍、郑继荣、孙杰、高冲、戴晓焱。本次转让具体情况如下：

序号	出让方	受让方	转让股份数量（万股）	对价（元）
1	冯磊	成飞	23.2	251,311.6
2	杨军	赵苹	3	32,634
3		成飞	16.8	182,800.80
4		刘英航	10.2	110,986.20
5	王亚宏	沈敏明	3	32,913
6		张浩	8	87,768
7		解西锋	3	32,913
8		孙业亮	4	43,884
9		邓祥军	2	21,942
10		崔福良	5	54,855
11		范团宝	3	32,913
12		高兵	3	32,913
13		王海龙	5	54,855
14		李晨涛	3	32,913
15		马春雨	6	65,826
16		戴晓焱	10	109,710
17	刘迪军	戴晓焱	3	32,697
18		苏国彬	6	65,394
19		胡光炜	4	43,596
20		娄臻阳	2	21,798
21		吴铭	5	54,495
22		雷海燕	5	54,495
23		金晓红	5	54,495
24		陈小敬	2	21,798
25		原巍	3	32,697
26		郑继荣	3	32,697
27		孙杰	2	21,798
28		高冲	35	381,465

本次变更后，上海利核的股权结构参见本法律意见书附件一表（四）。

经本所律师核查，上海利核的上述股份转让事项均合法合规，真实有效。

截至本法律意见书出具之日，上海利核已经通过 2010 年度年检。

本所律师经核查后认为，上海利核依法设立并有效存续，不存在依法律、法规及公司章程的规定需要终止的情形，具有认购大唐电信本次非公开发行股份的主体资格。

3、上海物联网创投

（1）基本情况

上海物联网创投现持有上海市工商局于 2011 年 11 月 3 日核发的《合伙企业营业执照》，注册号为 3100000000101359，主要经营场所为上海市嘉定工业区普惠路 333 号 3 幢 1005 室，执行事务合伙人为上海上创新微投资管理有限公司，委派代表为王培君，合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为创业投资，资产管理，投资管理（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营），合伙期限自 2010 年 11 月 22 日至 2018 年 11 月 21 日。

（2）设立及主要历史沿革

（A）上海物联网创投的设立

2010 年 11 月 18 日上海睿朴资产管理有限公司、上海新微电子有限公司、上海市嘉定区国有资产经营有限公司和上海市嘉定工业区开发（集团）公司签署《上海物联网创业投资基金合伙协议（有限合伙）合伙协议》，出资设立上海物联网创投。上海物联网创投于 2010 年 11 月 22 日设立。

上海物联网创投设立时全体合伙人出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额（%）
上海睿朴资产管理有限公司	货币	100	普通	1
上海新微电子有限公司	货币	2000	有限	19.8
上海市嘉定区国有资产经营有限公司	货币	5000	有限	49.5
上海市嘉定工业区开发（集团）公司	货币	3000	有限	29.7

合计	-	10100	-	100

(B) 2011 年合伙人变更

2011 年 2 月 22 日，上海物联网创投作出合伙人会议决议同意上海睿朴资产管理有限公司变更为上海上创新微投资管理有限公司；通过了《上海物联网创投有限合伙协议》；委托上海上创新微投资管理有限公司为执行事务合伙人；企业的经营期限由原来的 7 年变更为 8 年。

2011 年 3 月 9 日，上海市工商局核准了上述变更登记。本次变更后，上海物联网创上海物联网创投合伙人的出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份 额 (%)
上海上创新微投资管理有限公司	货币	100	普通	1
上海新微电子有限公司	货币	2000	有限	19.8
上海市嘉定区国有资产经营有限公司	货币	5000	有限	49.5
上海市嘉定工业区开发(集团)公司	货币	3000	有限	29.7
合计	-	10100	-	100

(C) 2011 年合伙人变更

2011 年 10 月 8 日，上海物联网创投作出合伙人会议决议同意增加 11 名有限合伙人，全体合伙人认缴出资总额增加至 29,450 万元人民币。

2011 年 11 月 8 日，上海市工商局核准了上述变更情况。本次变更后，上海物联网创投合伙人的出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额 (%)
上海上创新微投资管理有限公司	货币	100	无限	0.34
上海新微电子有限公司	货币	2000	有限	6.97
上海市嘉定区国有资产经营有限公司	货币	5000	有限	16.98

上海市嘉定工业区开发（集团）公司	货币	3000	有限	10.19
上海创投	货币	5000	有限	16.98
阳江市帮你易家庭用品有限公司	货币	1000	有限	3.4
赖建生	货币	1000	有限	3.4
李想	货币	1000	有限	3.4
尤勇	货币	1000	有限	3.4
顾季飞	货币	1000	有限	3.4
陈云英	货币	1000	有限	3.4
郭志杰	货币	1000	有限	3.4
上海玮弘投资合伙企业（有限合伙）	货币	1250	有限	4.24
杭州励维投资有限公司	货币	5100	有限	17.32
倪开禄	货币	1000	有限	3.4
合计	-	29450	-	100

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，上海物联网创投不存在依法律、法规及合伙协议的规定需要终止的情形，是依法成立并有效存续的合伙企业，具有认购大唐电信本次非公开发行股份的主体资格。

4、上创信德鸿能

（1）基本情况

上创信德鸿能现持有上海市工商局嘉定分局于 2012 年 2 月 21 日核发的《合伙企业营业执照》，注册号为 310114002341958，主要经营场所为嘉定区兴贤路 1368 号 3 幢 2152 室，执行事务合伙人为上海上创信德投资管理有限公司（委托代表：史锋），合伙企业类型为有限合伙企业，经营范围为创业投资，资产管理，投资管理，企业管理咨询（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营），合伙期限自 2011 年 12 月 5 日至 2021 年 12 月 4 日。

（2）设立及主要历史沿革

（A）上创信德鸿能的设立

2011 年 12 月 1 日，上海上创信德投资管理有限公司与上海鸿元投资集团有限公司签署《上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，出资设立上创信德鸿能。2011 年 12 月 5 日，上创信德鸿能取得上海市工商局嘉定分局核发的《合伙企业营业执照》。

上海上创信德设立时全体合伙人出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额(%)
上海上创信德投资管理有限公司	货币	10	普通	0.99
上海鸿元投资集团有限公司	货币	1000	有限	99.01
合计	-	1010	-	100

（B）2011 年合伙人变更

2011 年 12 月 16 日，上创信德鸿能作出了合伙人会议决议同意增加肖丽和肖睿豪为上创信德鸿能的有限合伙人，各认缴出资 1000 万元；上海鸿元投资集团有限公司增加认缴出资 1000 万；全体合伙人认缴出资总额由 1010 万元并更为 4010 万元。

2012 年 2 月 14 日，上创信德鸿能办理了工商变更登记。本次变更后，上创信德鸿能合伙人的出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额(%)
上海上创信德投资管理有限公司	货币	10	普通	0.25
上海鸿元投资集团有限公司	货币	2000	有限	49.87
肖丽	货币	1000	有限	24.94
肖睿豪	货币	1000	有限	24.94
合计	-	4010	-	100

（C）2012 年合伙人变更

2012 年 3 月 26 日，上创信德鸿能作出了合伙人会议决议同意上海鸿元投资集团有限公司将出资权益 49.87%全部转让给新合伙人许蕾；选举上海上创信德

投资管理有限公司为企业执行事务合伙人。

同日，上海鸿元投资集团有限公司与许蕾签订了《上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）出资权益转让协议》。许蕾与上创信德鸿能其他合伙人签署了《上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）入伙协议》。

截止本法律意见书出具日，此次合伙人变更的工商变更登记正在办理之中。

本次变更后，上创信德鸿能合伙人的出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额(%)
上海上创信德投资管理有限公司	货币	10	普通	0.25
许蕾	货币	2000	有限	49.87
肖丽	货币	1000	有限	24.94
肖睿豪	货币	1000	有限	24.94
合计	-	4010	-	100

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，上创信德鸿能不存在依法律、法规及合伙协议的规定需要终止的情形，是依法成立并有效存续的合伙企业，具有认购大唐电信本次非公开发行股份的主体资格。

5、电信科研院

（1）基本情况

电信科研院现持有国家工商总局于2012年2月6日核发的《企业法人营业执照》，注册号为100000000034975，住所位于北京市海淀区学院路40号一区，法定代表人为真才基，注册资金为人民币6,523,270,000元，经济性质为全民所有制，经营方式为生产、销售、技术开发、技术服务，经营范围为主营：通信设备、电子计算机及外部设备、电子软件、广播电视设备、光纤及光电缆、电子元器件、其他电子设备、仪器仪表的开发、生产、销售、系统集成（国家有专项专营规定的除外）；通信、网络、电子商务、信息安全、广播电视的技术开发、技术服务；兼营：小区及写字楼物业管理、供暖、绿化服务、花木租赁、房屋维修、家具装饰、房产租售咨询、物业管理咨询、技术开发、技术转让、技术培训、百货、机械电子设备、建筑材料、五金交电销售。电信科研院已经通过2010年度

年检。

（2）设立和主要历史沿革

（A）电信科研院的设立

根据 2000 年电信科研院的章程，电信科研院是根据《国务院办公厅转发科技部等部门关于深化科研机构管理体制改革的实施意见的通知》（国办发[2000]38 号）和《关于印发建设部等 11 个部门（单位）所属 134 个科研机构转制方案的通知》（国科发政[2000]300 号），由原信息产业部电信科学技术研究院整体改制设立的中央直属大型科技企业。设立时的企业注册资金为 52,327 万元。

2001 年 1 月 20 日，国家工商总局向电信科研院核发了《企业法人营业执照》（注册号 1000001003497）。

根据国务院国资委 2004 年 9 月 9 日出具的《证明》，电信科研院是国务院国资委履行出资人职责的企业。

（B）2010 年增资

2010 年国务院对电信科研院增加投资 50 亿元。根据北京中绣锦华会计师事务所有限公司于 2010 年 6 月 1 日出具的编号为中绣锦华验字[2010]第 0008 号《验资报告》，截至 2010 年 4 月 30 日止，电信科研院已收到财政部拨入的 5,000,000,000 元。

2010 年 6 月 25 日电信科研院取得国务院国资委审核通过的《企业国有资产变动产权登记表》，电信科研院的注册资本变更为 552,327 万元。

2010 年 8 月 6 日，国家工商总局向电信科研院核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号 1000000000034975）。

（C）2011 年增资

2011 年国务院国资委对电信科研院增加投资 10 亿元。根据北京中绣锦华会计师事务所有限公司于 2011 年 8 月 28 日出具的编号为中绣锦华验字[2011]第 11008 号《验资报告》，截至 2011 年 8 月 24 日止，电信科研院已收到国务院国资委的货币增资 1,000,000,000 元。

2011 年 11 月 17 日电信科研院取得国务院国资委审核通过的《企业国有资产变动产权登记表》，电信科研院的注册资本变更为 652,327 万元。

2012 年 2 月 6 日，国家工商总局向电信科研院核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号 1000000000034975）。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，电信科研院已经通过 2010 年度年检，不存在依法律、法规及企业章程的规定需要终止的情形，是依法成立并有效存续的全民所有制企业，具有认购大唐电信本次非公开发行股份的主体资格。

6、北京银汉兴业创投

（1）基本情况

北京银汉兴业创投现持有北京市工商局海淀分局于 2011 年 3 月 10 日核发的《合伙企业营业执照》，注册号为 110108013657860，合伙企业类型为有限合伙企业，主要经营场所为北京市海淀区法华寺 27 号紫竹院街道办事处综合楼（私摩大厦）项目地上 3 层东半部 318 房，执行事务合伙人为北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）（委派何浩为代表），经营范围为创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

（2）设立

2011 年 3 月 7 日，北京源德汇金创业投资中心（有限合伙）、中诚信托有限责任公司、北京土人景观与建筑规划设计研究院、北京兴业汇金创业投资中心（有限合伙）、天津市通世工贸有限公司和中关村兴业（北京）投资管理有限公司签署《北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）有限合伙协议》，出资设立北京银汉兴业创投。

北京银汉兴业创投设立时全体合伙人出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额(%)
北京源德汇金创业投资中心 (有限合伙)	货币	3000	普通	12.766
中诚信托有限责任公司	货币	10000	有限	42.553
北京土人景观与建筑规划设计 研究院	货币	3000	有限	12.766
北京兴业汇金创业投资中心 (有限合伙)	货币	6000	有限	25.532

天津市通世工贸有限公司	货币	500	有限	2.128
中关村兴业（北京）投资管理 有限公司	货币	1000	有限	4.255
合计	-	23500	-	100

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，北京银汉兴业创投不存在依法律、法规及合伙协议的规定需要终止的情形，是依法成立并有效存续的合伙企业，具有本次认购大唐电信非公开发行股份的主体资格。

7、海南信息创投

（1）基本情况

海南信息创投现持有海口市工商局于 2011 年 11 月 21 日核发的《合伙企业营业执照》，注册号为 460100000349465，主要经营场所为海南省海口国家高新技术产业开发区狮子岭工业园区办公楼 39 号楼，执行事务合伙人为海南大唐发控股权投资基金管理有限公司（委派代表：高永岗），合伙企业类型为有限合伙，经营范围为创业投资，创业投资咨询服务，企业管理咨询服务，项目投资，资产管理，投资管理，技术咨询、技术服务（凡需行政许可的项目凭许可证经营），合伙期限自 2011 年 11 月 21 日至 2018 年 11 月 21 日。

（2）设立

2011 年 11 月 18 日盈富泰克创业投资有限公司、海南省发展控股有限公司、大唐控股、海口高新区开发建设有限公司和海南大唐发控股权投资基金管理有限公司签署《海南信息产业创业投资基金（有限合伙）合伙协议》，出资设立海南信息创投。

海南信息创投设立时全体合伙人出资情况如下：

合伙人名称	出资方式	认缴出资额 (万元)	责任承担方式	份额(%)
大唐控股	货币	10,000	有限	40
海南省发展控股有限公司	货币	7750	有限	31
盈富泰克创业投资有限公司	货币	5000	有限	20
海口高新区开发建设有限公司	货币	2000	有限	8

海南大唐发控股权投资基金管理有限公司	货币	250	普通	1
合计	-	25000	-	100

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，海南信息创投不存在依法律、法规及合伙协议的规定需要终止的情形，是依法成立并有效存续的合伙企业，具有本次认购大唐电信非公开发行股份的主体资格。

（三）上海优思和优思电子的股东

1、熊碧辉

（1）基本情况

姓名：熊碧辉

出生日期：1973 年 11 月 25 日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：31011219731125XXXX

住所：上海市徐汇区田林东路 100 弄 14 号 602 室

（2）参控股公司情况

根据上海优思出具的说明及本所律师核查，熊碧辉现持有上海优思 24.5%的股权、优思电子 50%的股权、优思通信 50%的股权。

（3）最近五年受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据熊碧辉做出的书面声明，其最近五年内未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

2、顾新惠

（1）基本情况

姓名：顾新惠

出生日期：1973 年 2 月 20 日

性别：男

国籍：中国

身份证号码：32062619730220XXXX

住所：上海市徐汇区钦州南路 8 弄 23 号 2602 室

（2）参控股公司情况

根据上海优思出具的说明及本所律师核查，顾新惠现持有上海优思 24.5%的股权、优思电子 50%的股权、优思通信 50%的股权、优思电子（香港）有限公司 100%的股权。

（3）最近五年受处罚、涉及诉讼或仲裁情况

根据顾新惠做出的书面声明，其最近五年内未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，熊碧辉、顾新惠具有完全民事行为能力，合法持有上海优思 49%的股权和优思电子 100%的股权，具有本次认购大唐电信非公开发行股份的主体资格。

三、本次交易相关协议

（一）关于联芯科技股权的相关协议

大唐电信与大唐控股、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息创投和电信科研院于 2012 年 4 月 10 日就标的资产联芯科技的股权签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》，并于 2012 年 5 月 14 日另行签署补充协议。

1、《发行股份购买资产协议》及其补充协议的主要内容

（1）本次发行股份购买资产所涉及的标的资产为联芯科技 99.36%的股权。

（2）根据东洲评估于 2012 年 4 月 12 日出具的以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日的《企业价值评估报告》（编号为：沪东洲资评报字[2012]第 0215026 号）确定的评估结果，标的资产对应的评估值为 1,627,258,464 元。在此基础上，各方经协商一致同意标的资产价格确定为 1,627,258,464 元。

（3）本次发行的标的股份为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元。本次发行方式为向特定对象发行，本次发行股份的特定对象为各认购人。本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，即 8.39 元（计算公式为：

定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量)。最终发行价格尚需大唐电信股东大会批准。

(4) 本次发行的标的股份总数量为 193,952,141 股，每一认购人获得的标的股份数量如下表所示：

发行对象	发行数量（股）
大唐电信科技产业控股有限公司	148,118,845
上海利核投资管理股份有限公司	15,596,594
上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）	7,554,295
上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）	5,036,197
海南信息产业创业投资基金（有限合伙）	3,786,908
北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）	3,786,908
电信科学技术研究院	10,072,394
合计	193,952,141

本次发行的标的股份总数量以及每一认购人获得的标的股份数量，还须经大唐电信的股东大会批准，并且应以中国证监会最终核准的发行数量为准。

(5) 自评估基准日至交割日期间的期间损益，由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认。经审计确认，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

2、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及其补充协议的主要内容

(1) 各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就联芯科技 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权

审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）做出承诺，即在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度联芯科技实现的净利润分别不低于 14,008.28 万元、17,415.73 万元和 20,822.41 万元。

（2）各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就联芯科技 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的净利润（与评估报告中的净利润口径一致，包括扣除非经常性损益后的净利润、计入当期损益的政府补助和越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免，而不包括其他非经常性项目产生的净利润）做出承诺，即在 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度联芯科技实现的净利润分别不低于 17,415.73 万元、20,822.41 万元和 23,131.05 万元。

（3）如果联芯科技在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

（4）各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1＋转增或送股比例）。

（二）关于上海优思股权的相关协议

大唐电信与顾新惠和熊碧辉（以下称“各认购人”）于 2012 年 4 月 10 日就标的资产上海优思的股权签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》，并于 2012 年 5 月 14 日另行签署补充协议。

1、《发行股份购买资产协议》及其补充协议的主要内容

（1）本次发行股份购买资产及募集配套资金所涉及的标的资产为上海优思 49%的股权。

（2）根据东洲评估于 2012 年 4 月 12 日出具的以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日的《企业价值评估报告书》（编号为：沪东洲资评报字[2012]第 0212207 号）确定的评估结果，标的资产对应的评估值为 209,720,000 元。在此基础上，

各方经协商一致同意标的资产价格确定为 209,720,000 元。

(3) 本次发行的标的股份为境内上市的人民币普通股 (A 股), 每股面值为 1.00 元。本次发行方式为向特定对象发行, 本次发行股份的特定对象为各认购人。本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日, 发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价, 即 8.39 元 (计算公式为: 定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量)。最终发行价格尚需大唐电信股东大会批准。

(4) 本次发行的标的股份总数量为 24,996,424 股, 每一认购人获得的标的股份数量如下表所示:

发行对象	发行数量 (股)
熊碧辉	12,498,212
顾新惠	12,498,212
合计	24,996,424

本次发行的标的股份总数量以及每一认购人获得的标的股份数量, 还须经大唐电信的股东大会批准, 并且应以中国证监会最终核准的发行数量为准。

(5) 自评估基准日至交割日期间的期间损益, 由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认。经审计确认, 如标的资产产生利润, 则该利润所形成的权益归大唐电信享有; 如标的资产产生亏损, 则亏损应由各认购人负担。

2、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及其补充协议的主要内容

(1) 各认购人承诺, 如果本次交易于 2012 年度内实施完成, 则各认购人应就上海优思 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的扣除非经常损益后的净利润做出承诺, 即 2012 年度、2013 年度和 2014 年度, 每年度上海优思实现的净利润分别不低于 7,080.26 万元、7,781.17 万元和 8,476.87 万元。

(2) 各认购人承诺, 如果本次交易于 2013 年度内实施完成, 则各认购人应

就上海优思 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的扣除非经常损益后的净利润做出承诺，即 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度上海优思实现的净利润分别不低于 7,781.17 万元、8,476.87 万元和 9,175.45 万元。

(3) 如果上海优思在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

(4) 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期末累积实际利润）÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数－已补偿股份数。在本次交易实施完成后，如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的，则补偿股份数进行相应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1＋转增或送股比例）。

（三）关于优思电子股权的相关协议

大唐电信与顾新惠和熊碧辉（以下称“各认购人”）于 2012 年 4 月 10 日就标的资产优思电子的股权签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》，并于 2012 年 5 月 14 日另行签署补充协议。

1、《发行股份购买资产协议》及其补充协议的主要内容

(1) 本次发行股份购买资产及募集配套资金所涉及的标的资产为优思电子 100%的股权。

(2) 根据东洲评估于 2012 年 4 月 12 日出具了以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日的《企业价值评估报告书》（编号为：沪东洲资评报字[2012]第 0213207 号）确定的评估结果，标的资产对应的评估值为 73,600,000 元。在此基础上，各方经协商一致同意标的资产价格确定为 73,600,000 元。

(3) 本次发行的标的股份为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元。本次发行方式为向特定对象发行，本次发行股份的特定对象为各认购人。本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日，发行价格为定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价，即 8.39 元（计算公式为：定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日大

大唐电信股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日大唐电信股票交易总量)。最终发行价格尚需大唐电信股东大会批准。

(4) 本次发行的标的股份总数量为 8,772,348 股，每一认购人获得的标的股份数量如下表所示：

发行对象	发行数量（股）
熊碧辉	4,386,174
顾新惠	4,386,174
合计	8,772,348

本次发行的标的股份总数量以及每一认购人获得的标的股份数量，还须经大唐电信的股东大会批准，并且应以中国证监会最终核准的发行数量为准。

(5) 自评估基准日至交割日期间的期间损益，由大唐电信聘请的审计机构在交割日后的 30 个工作日内审计确认。经审计确认，如标的资产产生利润，则该利润所形成的权益归大唐电信享有；如标的资产产生亏损，则亏损应由各认购人负担。

2、《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》及其补充协议的主要内容

(1) 各认购人承诺，如果本次交易于 2012 年度内实施完成，则各认购人应就优思电子 2012 年度、2013 年度和 2014 年度的扣除非经常损益后的净利润做出承诺，即 2012 年度、2013 年度和 2014 年度，每年度优思电子实现的净利润分别不低于 963.35 万元、1,006.35 万元和 1,054.35 万元。

(2) 各认购人承诺，如果本次交易于 2013 年度内实施完成，则各认购人应就优思电子 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的扣除非经常损益后的净利润做出承诺，即 2013 年度、2014 年度和 2015 年度，每年度优思电子实现的净利润分别不低于 1,006.35 万元、1,054.35 万元和 1,101.60 万元。

(3) 如果优思电子在承诺年度的实际利润未达到该年度预测利润，各认购人应以标的股份向大唐电信进行股份补偿，即大唐电信有权以总价人民币 1 元的价格，按照协议有关条款规定的数量，回购各认购人因本次发行而获得的标的股份。

(4) 各认购人每个承诺年度需补偿的股份数量（以下简称“补偿股份数”）的具体计算公式如下：补偿股份数=（截至当期期末累积预测利润－截至当期期

未累积实际利润)÷承诺年度内各年度的预测利润总和×标的股份总数-已补偿股份数。在本次交易实施完成后,如果大唐电信在承诺年度内实施送红股或转增股本的,则补偿股份数进行相应调整为:按上述公式计算的补偿股份数×(1+转增或送股比例)。

(四) 股份认购协议

2012年4月10日,发行人与电信研究院就配套募集资金签署《股份认购协议》,主要条款内容如下:

1、本次发行的具体安排

(1) 本次发行的标的股份为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为1.00元。

(2) 本次发行方式为向特定对象发行,唯一特定对象为电信研究院。

(3) 本次发行的定价基准日为大唐电信就本次交易召开的首次董事会决议公告之日,发行价格为定价基准日前20个交易日的股票交易均价,即8.39元(计算公式为:定价基准日前20个交易日大唐电信股票交易均价=定价基准日前20个交易日大唐电信股票交易总额/定价基准日前20个交易日大唐电信股票交易总量)。最终发行价格尚需大唐电信股东大会批准。

(4) 本次发行的标的股份的总股份数为75,000,000股。

(5) 在定价基准日至发行日期间,如果大唐电信发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为,标的股份的发行价格亦将作相应调整,发行股数也随之进行调整,调整方式以大唐电信股东大会决议内容为准。

2、锁定期安排

电信研究院在本次交易中认购的标的股份,自本次发行结束之日起三十六个月内不得以任何形式转让、质押或进行其他形式的处分。本次交易实施完成后,因大唐电信送红股或转增股本的原因,电信研究院就标的股份增持的股份,也应遵守前述规定。

本所律师经核查后认为,发行人与各认购人就本次发行股份购买资产及募集

配套资金事宜签署的上述协议的内容合法，协议约定的全部生效条件满足后，对各方具有法律约束力。

四、本次交易的授权和批准

（一）本次交易已经取得的授权和批准

1、大唐电信的批准与授权

针对本次发行股份购买资产及募集配套资金相关事宜，大唐电信已经履行了如下的内部决策程序，并取得了相关批准和授权：

（1）2012年4月11日，发行人召开第五届第二十四次董事会会议，审议通过了《关于公司符合上市公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金的议案》、《关于〈大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案〉的议案》、《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金涉及关联交易的议案》、《关于公司与大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）就相应的联芯科技有限公司资产签署附条件生效的〈发行股份购买资产协议〉和〈发行股份购买资产的盈利预测补偿协议〉的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就上海优思通信科技有限公司资产签署附条件生效的〈发行股份购买资产协议〉和〈发行股份购买资产的盈利预测补偿协议〉的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就启东优思电子有限公司资产签署附条件生效的〈发行股份购买资产协议〉和〈发行股份购买资产的盈利预测补偿协议〉的议案》、《关于公司与电信科学技术委员会签署附条件生效的〈股份认购协议〉议案》、《关于公司非公开发行股份购买资产符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的说明》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理非公开发行股份购买资产并募集配套资金相关事宜的议案》及《关于暂不召集公司股东大会对非公开发行股份购买资产并募集配套资金相关事项进行审议的议案》。

（2）2012年5月14日，发行人召开第五届第二十六次董事会会议，审议

通过了《关于公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金的相关内容进行调整和补充的议案》、《关于<大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书>及其摘要的议案》、《关于公司与大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）就联芯科技有限公司股权签署附条件生效的<发行股份购买资产协议之补充协议>和<发行股份购买资产的盈利预测补偿协议之补充协议>的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就上海优思通信科技有限公司股权签署附条件生效的<发行股份购买资产协议之补充协议>和<发行股份购买资产的盈利预测补偿协议之补充协议>的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就启东优思电子有限公司股权签署附条件生效的<发行股份购买资产协议之补充协议>和<发行股份购买资产的盈利预测补偿协议之补充协议>的议案》、《关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的意见的议案》、《关于审议公司重大资产重组相关的审计报告、盈利预测报告与资产评估报告的议案》、《关于提请公司股东大会审议电信科学研究院免于以要约收购方式增持公司股份的议案》和《关于暂不召集公司对非公开发行股份购买资产并募集配套资金相关事项进行审议的议案》。

2、交易对象的内部批准和授权

（1）2012年3月19日，电信科研院召开了院党组会，形成了《电信科学技术研究院党组办公会议纪要》（[2012]12号），会议决议同意电信科研院以不超过总交易额25%的现金及所收购的联芯科技5.16%的股权认购大唐电信非公开发行的股票。

（2）2012年3月23日，大唐控股召开了2012年第一次临时股东会，审议通过《关于公司参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》，同意大唐控股以持有联芯科技75.88%的股权认购大唐电信非公开发行的股票。

（3）2012年3月23日，上海利核召开2012年第二次临时股东大会，审议通过了《关于参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》，同意上海利核以持有联芯科技7.99%的股权认购大唐电信非公开发行的股票；同意上海利核与大唐电信签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测

补偿协议》。

(4) 2012 年 3 月 23 日, 上海物联网创投作出了《上海物联网投资基金投资决策委员会 2012 年第二次会议决议》, 通过了《关于参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》; 同意以持有联芯科技 3.87%的股权认购大唐电信非公开发行的 A 股股票; 同意签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》; 同意普通合伙人在议案授权的范围内签署全部相关法律文件及办理相关事项。

(5) 2012 年 3 月 23 日, 上创信德鸿能作出了《上海上创信德鸿能创业投资合伙企业(有限合伙) 2012 年第一次合伙人会议决议》, 通过了《关于参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》; 同意以持有联芯科技 2.86%的股权认购大唐电信非公开发行的 A 股股票; 同意签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》; 同意普通合伙人在议案授权的范围内签署全部相关法律文件及办理相关事项。

(6) 2012 年 3 月 23 日, 中关村兴业(北京)投资管理有限公司作出了《中关村兴业(北京)投资管理有限公司银汉兴业基金投资决策委员会第五次会议决议》, 通过了《关于参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》; 同意以持有联芯科技 1.94%的股权认购大唐电信非公开发行的 A 股股票; 同意签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》; 同意普通合伙人在议案授权的范围内签署全部相关法律文件及办理相关事项。

(7) 2012 年 3 月 23 日, 海南大唐发控股权投资基金管理有限公司作出了《海南大唐发控股权投资基金管理有限公司投资决策委员会第二次会议决议》, 审议通过了《关于参与大唐电信科技股份有限公司重大资产重组的议案》; 同意以持有联芯科技 1.94%的股权认购大唐电信非公开发行的 A 股股票; 同意签署《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》; 同意董事会(或其他有权执行机构)在议案授权的范围内签署全部相关法律文件及办理相关事项。

3、目标公司内部的批准与授权

(1) 2012 年 3 月 24 日, 联芯科技召开 2012 年第三次临时股东会, 审议通过了《关于大唐电信拟收购公司股权的议案》: 同意股东大唐控股将持有公司 75.88%的股权转让给大唐电信、同意股东上海利核将持有公司 7.99%的股权受让

给大唐电信、同意股东上海物联网创投将持有公司 3.87%的股权转让给大唐电信、同意股东上创信德鸿能将持有公司 2.58%的股权转让给大唐电信、同意股东北京银汉兴业创投将持有公司 1.94%的股权转让给大唐电信、同意股东海南信息创投将持有公司 1.94%的股权转让给大唐电信、同意股东电信科研院将持有公司 5.16%的股权转让给大唐电信；转让方以外的其他股东均放弃对拟对外转让股权的优先购买权。同意上述股权转让完成后，相应修改公司章程。

(2) 2012 年 3 月 22 日，上海优思召开股东会，主要审议通过以下决议：同意股东熊碧辉将其持有的上海优思 24.5%的股权转让给大唐电信；同意股东顾新惠将其持有的上海优思 24.5%的股权转让给大唐电信；同意上述股权转让完成后，相应修改公司章程。

(3) 2012 年 3 月 22 日，优思电子召开股东会，主要审议通过以下决议：同意股东熊碧辉将其持有的优思电子 50%的股权转让给大唐电信；同意股东顾新惠将其持有的优思电子 50%的股权转让给大唐电信；各股东均放弃对上述股权转让的优先购买权；同意上述股权转让完成后，相应修改公司章程。

4、国有资产监督管理机构的审批程序

(1) 国务院国资委的预审核

2012 年 4 月 6 日，电信科研院向大唐电信出具了《关于大唐电信非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案预审核结果的通知》（院计投[2012]126 号），说明电信科研院已接到国资委的通知，大唐电信非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案已通过国资委的预审核。

(2) 评估报告备案程序

2012 年 5 月 10 日，国务院国资委对东洲评估就标的资产出具《企业价值评估报告》（沪东洲资评报字[2012]第 0215026 号、沪东洲资评报字[2012]第 0212207 号、沪东洲资评报字[2012]第 0213207 号）予以备案，《国有资产评估项目备案表》编号分别为 20120015、20120016 及 20120017。

(二) 本次交易尚需取得的授权和批准

- 1、本次交易方案尚需国务院国资委的批准；
- 2、本次交易尚需获得发行人股东大会的审议批准；
- 3、本次交易尚需中国证监会核准。

本所认为，发行人本次交易已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序，尚需取得国务院国资委对方案的批准、发行人股东大会的审议批准和中国证监会的核准后方可实施。

五、本次交易的标的资产

（一）标的资产

发行人本次发行股份购买资产的标的资产为：

1、联芯科技 99.36%的股权

包括大唐控股持有的 75.88%股权，电信科研院持有的 5.16%股权、上海利核持有的 7.99%股权、上海物联网创投持有的 3.87%股权、上创信德鸿能持有的 2.58%股权、北京银汉兴业创投持有的 1.94%股权和海南信息创投持有的 1.94%股权。

2、上海优思 49%的股权

包括熊碧辉持有的 24.5%股权和顾新惠持有的 24.5%股权。

3、优思电子 100%的股权

包括熊碧辉持有的 50%股权和顾新惠持有的 50%股权。

根据认购人的确认及本所律师核查，认购人持有的上述标的资产的权属清晰，不存在质押或其他任何第三方权益，也不存在被司法机关查封或冻结的情形，上述股权转让不存在实质性法律障碍。

（二）联芯科技

1、基本情况

联芯科技现持有上海市工商局浦东新区分局于 2012 年 3 月 29 日核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310104000406960，注册资本为人民币 250,384,615 元，实收资本为人民币 250,384,615 元，住所为浦东新区金沪路 278 号 2 幢 4 层西侧，法定代表人为孙玉望，经营范围为电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介、电子产品、通信设备集成电路专业领域的产品

研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

2、设立及主要历史沿革

（1）联芯科技的设立

联芯科技由大唐控股出资设立，于 2008 年 3 月 17 日取得上海市工商局徐汇分局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310104000406960。

根据上海勤业会计师事务所有限公司于 2008 年 3 月 13 日出具的勤业验字（2008）第 081 号《验资报告》，截至 2008 年 3 月 12 日止，联芯科技已收到大唐控股缴纳的注册资本人民币 19,000 万元，均为货币出资。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	大唐控股	19,000	100%
合计		19,000	100%

（2）2009 年增资扩股

2009 年 1 月 4 日，大唐控股出具了《联芯科技增资扩股的批复》（控股[2009]1 号），同意上海利核以 2000 万元的现金对联芯增资，原则同意上海利核资金分期到位。

2009 年 2 月 11 日，上海万隆资产评估有限公司出具了《联芯科技有限公司增资扩股项目评估报告》（沪万隆评报字（2008）第 147 号），以 2008 年 9 月 30 日为评估基准日对联芯的股东全部权益进行评估，其评估值为人民币 187,870,963.47 元。2009 年 3 月 18 日，该评估报告在电信科研院国有资产评估项目备案，并取得了《国有资产评估项目备案表》（备案编号 200901）。

2009 年 3 月 31 日，大唐控股与上海利核签署《增资扩股协议书》，上海利核以现金方式出资 2020 万元认购联芯的增资资本，大唐控股放弃优先购买权。

根据万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所于 2009 年 4 月 10 日出具的万亚会沪业字（2009）第 811 号《验资报告》，截至 2009 年 4 月 2 日止，联芯科技已经收到上海利核缴纳的第一期注册资本 516 万元。

根据万隆亚洲会计师事务所有限公司上海分所于 2009 年 9 月 21 日出具的万亚会沪业字（2009）第 1355 号《验资报告》，截至 2009 年 9 月 14 日止，联芯科

技已经收到上海利核缴纳的第二期注册资本 1,484 万元。

2009 年 5 月 7 日上海市工商局徐汇分局向联芯科技核发了实收注册资本为 19,516 万元的《企业法人营业执照》；2009 年 10 月 9 日上海市工商局徐汇分局向联芯科技核发了实收注册资本为 21,000 万元的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，联芯科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	大唐控股	19,000	90.48%
2	联芯科技	2000	9.52%
合计		21,000	100%

（3）2011 年增资扩股

2011 年 12 月 21 日，联芯科技作出股东会决议同意公司新增注册资本 2584.6153 万元，公司的注册资本由 21,000 万元增加至 23,584.6153 万元。

2011 年 12 月 21 日，大唐控股、上海利核、上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、大唐高新创投与联芯科技签署《投资协议》，上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、大唐高新创投共投资 16,000 万元认购联芯的新增注册资本。

2011 年 12 月 20 日，东洲评估出具了《企业价值评估报告》（沪东洲资评报字第 DZ110826026 号），以 2011 年 10 月 31 日为基准日对增资涉及的股东全部权益价值进行评估，评估价值为人民币 128,855 万元。2011 年 12 月 20 日，该评估报告在电信研究院完成国有资产评估项目备案，取得《国有资产评估项目备案表》（备案编号 201110）。

根据上海志德会计师事务所于 2011 年 12 月 27 日出具的沪志德 Y[2011]第 003 号《验资报告》，截至 2011 年 12 月 26 日止，联芯科技已经收到上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、大唐高新创投缴纳的货币出资 2,584.6153 万元。

2011 年 12 月 27 日，上海市工商局浦东新区分局向联芯科技换发了本次变更的《企业法人营业执照》。本次增资完成后，联芯科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	大唐控股	19000	80.56%
2	上海利核	2000	8.48%

3	上海创投	161.5384	0.69%
4	上海物联网创投	969.2308	4.11%
5	上创信德鸿能	646.1538	2.74%
6	北京银汉兴业创投	484.6154	2.05%
7	大唐高新创投	323.0769	1.37%
合计		23,584.6153	100%

(4) 2012 年增资扩股

2011 年 12 月 30 日，大唐控股、上海利核、上海创投、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、大唐高新创投、上海武岳峰及海南信息创投与联芯科技签署《投资协议》，上海武岳峰与海南信息创投共投资 9000 万元认购联芯的新增注册资本 1,453.8462 万元。联芯科技的整体价值参考东洲评估出具的以 2011 年 10 月 31 日为基准日《企业价值评估报告》（沪东洲资评报字第 DZ110826026 号）评估值。

2012 年 1 月 10 日，联芯科技作出股东会决议同意公司的注册资本由 23,584.6153 万元增加至 25,038.4615 万元。

根据上海志德会计师事务所于 2012 年 2 月 16 日出具的沪志德 Y[2012]第 001 号《验资报告》，截至 2012 年 2 月 15 日止，联芯科技已经收到上海武岳峰和海南信息创投缴纳的新增注册资本 1,453.8462 万元，均为货币出资。

2012 年 2 月 22 日，上海市工商局浦东新区分局向联芯科技换发了本次变更的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，联芯科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	大唐控股	19000	75.88%
2	上海利核	2000	7.99%
3	上海创投	161.5384	0.64%
4	上海物联网创投	969.2308	3.87%
5	上创信德鸿能	646.1538	2.58%
6	北京银汉兴业创投	484.6154	1.94%
7	大唐高新创投	323.0769	1.29%

8	上海武岳峰	969.2308	3.87%
9	海南信息创投	484.6154	1.94%
合计		25, 038.4615	100%

(5) 2012 年 3 月股权转让

2012 年 3 月 24 日，联芯科技作出股东会决议，审议通过了《关于修订公司章程的议案》，同意上海武岳峰将持有联芯科技的 3.87%的股权，大唐高新创投将持有联芯科技的 1.29%的股权转让给电信研究院。

同日，电信研究院分别与上海武岳峰、大唐高新创投签署《股权转让协议》，上海武岳峰将持有的联芯科技 3.87%的股权以 6335.19 万元转让给电信研究院；大唐高新创投将持有联芯科技 1.29%的股权以 2111.73 万元转让给电信研究院。

上述股权转让的定价依据为东洲评估于 2012 年 3 月 23 日出具的编号为沪东洲资评报字第[2012]第 0201026 号《评估报告》所载明的以 2012 年 2 月 29 日为基准日的联芯科技全部股东权益价值，其评估值为 163,774 万元。2012 年 3 月 23 日，该评估报告在电信研究院完成国有资产评估项目备案，取得《国有资产评估项目备案表》（备案编号 201202）。

2012 年 3 月 30 日，上海市工商局浦东新区分局核准了上述股权转让事项的变更登记。本次股权转让后，联芯科技的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	大唐控股	19000	75.88%
2	上海利核	2000	7.99%
3	电信研究院	1292.3077	5.16%
4	上海创投	161.5384	0.64%
5	上海物联网创投	969.2308	3.87%
6	上创信德鸿能	646.1538	2.58%
7	北京银汉兴业创投	484.6154	1.94%
8	海南信息创投	484.6154	1.94%
合计		25, 038.4615	100%

本所律师经核查后认为，联芯科技是依法设立并有效存续的有限责任公司，具有独立的企业法人资格。联芯科技上述股权变动事项均依法履行了适当的内部决策、验资及评估程序，并依法办理了工商变更登记手续，上述股权变动事项均

合法有效。根据联芯科技的确认并经本所律师核查，联芯科技的股权权属清晰，未被设定担保或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，上述股权不存在产权纠纷或其他潜在纠纷。

3、联芯科技的主要资产

经核查，联芯科技拥有和使用的资产包括房屋建筑物、专利、商标、计算机软件著作权、域名等，具体如下：

（1）房屋

2011 年 1 月 31 日，联芯科技与上海金桥签署《上海市商品房预售合同》，购买上海金桥开发建设的位于浦东新区明月路 1258 号的 G2-18 的研发楼。根据该合同的约定，上海金桥已取得研发楼所在地块的土地使用权（《上海市房地产权证》编号：沪房地浦字（2010）第 014831 号），并获准在该地块上投资建造 G2-18 研发楼。房屋暂测建筑面积共 23,560.74 平方米，总房价款暂定为 235,607,400 元，房屋交付日期为 2010 年 8 月 31 日。双方约定在上海金桥取得该房屋的新建商品房房地产权证后，双方签订该房屋的《上海市商品房出售合同》并办理该房屋的过户手续。

上述合同签订后，联芯科技已向上海金桥支付房价款共计 100,000,000 元。上海金桥已于 2010 年 8 月 31 日将该房屋交付给联芯科技使用。

上海金桥于 2011 年 11 月 16 日取得《上海市房地产权证》（沪房地浦字（2011）第 068937 号）。2012 年 3 月 22 日上海金桥与联芯科技签署《上海市商品房出售合同》，明确约定该房屋的实际测绘建筑面积为 23,703.98 平方米，房屋总价款调整为 237,039,800 元，并约定剩余房屋价款的分期支付及产权过户安排等内容。

根据联芯科技的确认，截至本法律意见书出具之日，上述房屋权属证书的变更登记手续尚在办理之中。

根据联芯科技提供的资料及本所律师核查，上海金桥持有上述房屋的《上海市房地产权证》（沪房地浦字（2011）第 068937 号），上述房屋未被设置抵押权或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形。

（2）专利

联芯科技持有的专利共计 90 件，具体情况参见本法律意见书附件二。联芯科技为申请人的专利申请共计 336 件，另向香港知识产权署专利注册处申请了 3

件专利。

（3）商标

（A）联芯科技单独持有的注册商标共计 32 件，具体情况参见本法律意见书附件三附表（一）；另有 8 件商标正在办理由联芯科技与其他权利人共有变更为联芯科技单独持有的变更手续，具体情况参见本法律意见书附件三附表（二）。联芯科技正在申请的商标共计 3 件。

（4）计算机软件著作权

（A）联芯科技目前持有的计算机软件著作权共计 37 件，具体情况参见本法律意见书附件四附表一。

（5）软件产品登记证书

联芯科技目前持有的软件产品登记证书共计 41 件，具体情况参见本法律意见书附件四附表二。

（6）域名

联芯科技拥有的域名情况如下：

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限
1	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	datang-leadcore.cn	至 2015 年 9 月 17 日
2	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	Leadcore.net.cn	至 2014 年 3 月 27 日
3	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	leadcoretech.cn	至 2014 年 3 月 27 日
4	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	leadcoretech.com.cn	至 2014 年 3 月 27 日
5	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	lead-core.cn	至 2014 年 3 月 27 日
6	联芯科技	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	lead-core. com.cn	至 2014 年 3 月 27 日
7	leadcore	顶级国际域名证书	lead-core.com	至 2014 年 3 月 27 日
8	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.org	至 2014 年 3 月 23 日

				日
9	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.net	至 2014 年 3 月 23 日
10	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.mobi	至 2014 年 3 月 23 日
11	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.org	至 2014 年 3 月 27 日
12	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.com	至 2014 年 3 月 27 日
13	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.name	至 2014 年 3 月 27 日
14	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.mobi	至 2014 年 3 月 27 日
15	leadcore	顶级国际域名证书	leadcoretech.net	至 2014 年 3 月 27 日

根据联芯科技的确认并经本所律师核查，联芯科技拥有的专利、注册商标及计算机软件著作权等均权属清晰、合法有效，目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

4、联芯科技子公司及分公司情况

截至本法律意见书出具之日，联芯科技设有北京分公司，并持有联芯（香港）100%的股权和广晟微电子 25%的股权。

（1）北京分公司

联芯科技有限公司北京分公司成立于 2008 年 4 月 21 日，现持有北京市工商局海淀分局于 2008 年 4 月 21 日核发的《营业执照》（注册号 1101108010968490），营业场所位于北京市海淀区学院路 40 号一区 26 号楼 16 层东南；负责人为刘迪军；经营范围为电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售电子产品、计算机软硬件、通信设备；货物进出口、技术进出口。联芯科技北京分公司已通过 2010 年度年检。

（2）广晟微电子

联芯科技持有广晟微电子 25%的股权。广晟微电子现持有广州市工商局于 2011 年 9 月 28 日核发的核发的《企业法人营业执照》（注册号为 440101400046913），住所位于广州市天河区五山路五山科技广场 C620-641 房；法定代表人为贺湘华；注册资本为美元 1333.33 万元；实收资本为美元 1333.33 万元；公司类型为有限责任公司（中外合资）；经营范围为设计、生产、销售通信系统及集成电路芯片；营业期限自 2003 年 3 月 24 日至 2018 年 3 月 24 日。广晟微电子已经通过 2010 年度年检。

（3）联芯（香港）

联芯科技持有联芯（香港）100%的股权。

联芯（香港）的注册办公室地址位于香港九龙广东道 11 号海港城世界商业中心 14 楼 1401 室，注册资本是 50 万港币，董事为孙玉望。

根据联芯科技的确认及大唐电信聘请的香港王泽长、周淑娴、周永健律师行于 2012 年 4 月 30 日出具的法律意见书，联芯（香港）在香港公司注册处合法有效设立，该公司的已发行股本为港币 500,000 元，分 500,000 股普通股，每股面值港币 1 元，全部由联芯科技有限公司认购。联芯科技为联芯（香港）的唯一股东，持有联芯（香港）100%的股权。在香港公司注册处及香港破产管理署没有发现任何针对联芯（香港）的清盘开展通知或任何清盘人或破产接管人的任何通知的记录。

根据联芯科技的确认及本所律师核查，北京分公司、广晟微电子均依法设立并有效存续，联芯科技持有广晟微电子 25%的股权权属清晰，未设有担保或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，上述股权资产不存在产权纠纷或其他潜在纠纷。

5、联芯科技的重大债权债务

（1）综合授信合同

2011 年 8 月 31 日，联芯科技与交通银行股份有限公司上海徐汇分行签署编号为 31002020110000001000 的《综合授信合同》，综合授信额度为 5000 万人民币，授信品种为人民币流动资金贷款、开立银行承兑汇票、开立非融资性担保函、开立即期信用证和开立远期信用证，授信期限自 2011 年 8 月 31 日至 2012 年 8

月 31 日。

2011 年 12 月 8 日，联芯科技与上海银行浦东分行签署编号为 201110908 的《综合授信合同》，综合授信的额度为 11,100 万元，授信品种为流动资金贷款、票据承兑，授信期限自 2011 年 12 月 8 日至 2012 年 12 月 8 日。

（2）借款合同

2011 年 12 月 27 日，联芯科技与大唐电信集团财务有限公司签署《借款合同》，大唐电信集团财务有限公司向联芯科技提供 3000 万元的流动资金贷款用于补充日常运营资金，借款期限自实际提款日起算 12 个月，约定提款时间为 2011 年 12 月 27 日。

2011 年 12 月 1 日，联芯科技与上海浦东发展银行金桥支行签署编号为 98842011280242 号《流动资金借款合同》，上海浦东发展银行金桥支行向联芯科技提供 4,000 万元短期流动资金贷款用于支付贷款和人员开支等日常经营费用，借款期限自 2011 年 12 月 1 日至 2012 年 8 月 30 日。

联芯科技与上海浦东发展银行金桥支行签署编号为 98842011280206 《流动资金借款合同》，上海浦东发展银行金桥支行向联芯科技提供 3,000 万元短期流动资金贷款用于支付贷款及人员开支等日常经营费用，借款日期自 2011 年 11 月 8 日至 2012 年 11 月 7 日。

2011 年 11 月 7 日，联芯科技与上海浦东发展银行金桥支行签署编号为 98842011280205 《流动资金借款合同》，上海浦东发展银行金桥支行向联芯科技提供 3,000 万元短期流动资金贷款用于支付贷款及人员开支等日常经营费用，借款日期自 2011 年 11 月 7 日至 2012 年 11 月 1 日。

2011 年 12 月 8 日，联芯科技与上海银行股份有限公司浦东分行签署《流动资金借款合同》，上海银行股份有限公司浦东分行向联芯科技提供了 3,000 万元贷款用于支付贷款、归还集团内部资金等日常经营所需，借款期限自 2011 年 12 月 8 日至 2012 年 12 月 8 日。

本所律师经核查后认为，上述综合授信合同和借款合同均合法有效，对合同各方具有法律约束力。根据联芯科技的确认，上述合同目前不存在任何纠纷或争议，合同的履行不存在重大法律障碍。

（3）内部资金占用协议

2011 年 6 月 24 日，大唐控股与联芯科技签署《内部资金占用协议》，大唐

控股向联芯科技提供 4,000 万元的借款，借款期限为 2011 年 6 月 13 日至 2012 年 6 月 12 日。

2011 年 9 月 7 日，大唐控股与联芯科技签署《内部资金占用协议》，大唐控股向联芯科技提供了 5,000 万元的借款，借款期限为 2011 年 9 月 21 日至 2012 年 6 月 20 日。

本所律师经核查后认为，上述《内部资金占用协议》与中国人民银行《贷款通则》的有关规定相冲突，应予以纠正。根据联芯科技的确认，将于上述协议到期之日归还该等借款，并在后续经营期间避免该等资金拆借行为。

6、联芯科技的业务及相关资质

(1) 根据联芯科技现行有效的公司章程和《企业法人营业执照》，联芯科技的经营范围为：电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术入股、技术中介、电子产品、通信设备集成电路专业领域的产品研发、生产，电子产品、计算机软硬件、通信设备、集成电路的销售，从事货物进出口及技术进出口业务（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

联芯科技目前的主营业务为移动终端芯片设计和解决方案。目前主要产品包括基带、射频、电源管理在内的核心套片以及基于核心套片的终端解决方案，解决方案涵盖了功能手机、无线固话、智能手机、融合终端（数据卡、模块等）等各类产品。

(2) 截至本法律意见书出具之日，联芯科技已取得如下资质：

序号	证书名称	证书编号	核发时间	核发机关	有效期
1	集成电路设计企业认定证书	工信部电子认 0317-2009S	2009 年 9 月 2 日	工信部	已通过 2011 年度年检
2	软件企业认定证书	沪 R-2008-0178	2011 年 10 月 8 日	上海市信息化委员会	已通过 2011 年度年检
3	高新技术企业证书	GR200931000191	2009 年 12 月 9 日	上海市科学技术委员会、 上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年

4	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编码： 00865048	2010年9月 13日	上海对外贸易经营者备案登记	

本所律师经核查后认为，截至本法律意见出具之日，联芯科技的经营围已经上海市工商局浦东新区分局核准，其生产经营活动符合法律、行政法规和联芯科技章程的规定，符合国家产业政策。联芯科技具备从事其现有业务必要的经营资质。

7、联芯科技的纳税情况

(1) 联芯科技目前持有上海市国家税务局与上海市地方税务局于 2009 年 4 月 14 日核发的《税务登记证》(国地税沪字 310104672676468)。

(2) 税种、税率：

根据联芯科技的说明，联芯科技现执行的主要主要税种、税率如下：

税种	税率
增值税	17%/6%
企业所得税	12.5%
城市维护建设税	7%
教育费附加	5%

(3) 税收优惠

根据上海市徐汇区国家税务局和上海市地方税务局徐汇税务局出具的编号为 310104672676468 号《企业所得税事先备案结果通知书》确认，经上海市徐汇区国家税务局和上海市地方税务局徐汇税务局批准，同意联芯科技享受新办软件生产企业所得税二免三减半的优惠政策。免税期限为 2009 年 1 月至 2010 年 12 月，减半期间为 2011 年 1 月至 2013 年 12 月。

根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》，联芯科技所销售的部分软件产品可享受增值税即征即退政策，即增值税实际税负超过 3% 部分实行即征即退。

经本所律师核查，联芯科技已依法办理税务登记，目前执行的主要税种、税率及享受的相关税收优惠均符合现行法律、法规和规范性文件的规定。根据上海市徐汇区国家税务局第九税务所、上海市地方税务局徐汇分局第九税务所出具的

核查证明，联芯科技在 2009 年 1 月至 2012 年 3 月期间，均依法申报、缴纳各项税金，且未因税收问题受到处罚。

8、环境保护

根据联芯科技的确认及本所律师核查，联芯科技自 2009 年 1 月 1 日至今，严格遵照国家有关环境保护的法律、法规和行政规章的规定，不存在因违反国家环境保护法律、法规及规章而受到环境保护部门行政处罚的情形。

9、联芯科技的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据联芯科技的确认、相关政府部门出具的证明，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，联芯科技不存在正在进行或尚未了结的针对其重要资产、权益和业务及其他可能对本次交易有实质性影响的重大诉讼或仲裁；联芯科技近三年没有因违反有关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚且情节严重的情形。

（三）上海优思

1、基本情况

上海优思现持有上海市工商局浦东新区分局于 2011 年 11 月 7 日核发的《企业法人营业执照》，注册号为 310115000921929，注册资本为人民币 600 万元，实收资本为人民币 600 万元，住所为上海市张江高科技园区郭守敬路 351 号 2 号楼 693-07 室，法定代表人为熊碧辉，经营范围为通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。上海优思已通过 2011 年度年检。

2、设立及主要历史沿革

（1）上海优思的设立

上海优思由熊碧辉、顾新惠两名自然人共同出资设立，于 2005 年 11 月 4 日

取得上海市工商局浦东新区分局核发的《企业法人营业执照》，注册号为3101152024533。

根据上海泾华联合会计师事务所于 2005 年 11 月 1 日出具的泾华内验字（2005）0918 号《验资报告》，截至 2005 年 10 月 24 日止，上海优思已收到全体股东缴纳的注册资本人民币 600 万元，均以货币出资；其中，熊碧辉出资人民币 480 万元，顾新惠出资人民币 120 万元。

上海优思设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	熊碧辉	480	80%
2	顾新惠	120	20%
合计		600	100%

（2）2007 年股权转让

2007 年 5 月 28 日，上海优思作出股东会决议，同意股东熊碧辉将其所持上海优思 30%的股权以 180 万元转让给顾新惠。股权转让后，熊碧辉与顾新惠各持上海优思 50%股权。

同日，熊碧辉与顾新惠签署《股权转让协议》，熊碧辉将所持有的上海优思 30%股权作价 180 万元人民币转让给顾新惠。

2007 年 6 月 13 日，上海市工商局浦东新区分局核准了上述变更登记。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	熊碧辉	300	50%
2	顾新惠	300	50%
合计		600	100%

（3）2008 年股权转让

2008 年 8 月 20 日，上海优思股东会作出决议，同意股东熊碧辉将其所持上海优思 17.5%的股权转让给大唐电信，同意股东顾新惠将其所持上海优思 17.5%的股权转让给大唐电信。

2008 年 8 月 26 日，熊碧辉、顾新惠与大唐电信签署《股权转让协议书》，依据京德评报字（2008）第 054 号评估报告的评估结果，熊碧辉和顾新惠将其合计持有的上海优思 35%的股权以人民币 15,500 万元的价格转让给大唐电信。股

权转让后，大唐电信持有上海优思 35%股权，熊碧辉与顾新惠各持有上海优思 32.5%股权。

2008 年 9 月 23 日，上海市工商局浦东新区分局核准了上述变更登记。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	大唐电信	210	35%
2	熊碧辉	195	32.5%
3	顾新惠	195	32.5%
合计		600	100%

（4）2010 年股权转让

2010 年 9 月 21 日，上海优思作出股东会决议，同意股东熊碧辉将其所持上海优思 8%的股权转让给大唐电信，同意股东顾新惠将其所持上海优思 8%的股权转让给大唐电信。

2010 年 9 月 16 日，熊碧辉、顾新惠与大唐电信签署《股权收购协议书》，根据东洲评估出具的资评报字第 DZ100550183 号《企业价值评估报告》，大唐电信分别以人民币 3,189 万元的价格收购熊碧辉和顾新惠分别持有的上海优思 8%的股权。上述股权转让完成后，大唐电信持有上海优思 51%股权，熊碧辉和顾新惠各持有上海优思 24.5%股权。

2010 年 9 月 26 日，上海市工商局浦东新区分局核准了上述变更登记。本次股权转让完成后，上海优思的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	大唐电信	306	51%
2	熊碧辉	147	24.5%
3	顾新惠	147	24.5%
合计		600	100%

本所律师经核查后认为，上海优思是依法设立并有效存续的有限责任公司，具有独立的企业法人资格。上海优思上述股权变更均依法履行了相关的内部审议程序，并依法办理了工商变更登记，上述变更均合法有效。根据上海优思的确认并经本所律师核查，上海优思的股权权属清晰，未设有担保或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，不存在产权纠纷或其他潜在纠纷。

3、上海优思的主要资产

经核查，上海优思拥有的主要资产包括土地使用权及房屋、计算机软件著作权、域名等，具体如下：

（1）上海优思拥有的土地使用权及房屋：

房地产权证 编号	房地坐落	土地 用途	土地总面积 (平方米)	房屋用途	房屋建筑面积 (平方米)	土地使用期限
沪房地徐字 (2007)第 011700号	田州路99 号 (11幢2 层)	工业	511.3	厂房	1121.52	2007.6.19 至 2054.12.15
沪房地徐字 (2008)第 000374号	田州路99 号 (11幢5 层)	工业	507.9	厂房	1114.07	2008.1.4 至 2054.12.15

根据上海优思的确认并经本所律师核查，上述土地及房屋均未被设置抵押权或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形。上海优思依法拥有上述《房地产权证》项下的土地使用权及房屋所有权。

（2）计算机软件著作权

上海优思及其下属子公司上海精佑拥有的计算机软件著作权共计 37 件，具体情况参见本法律意见书附件五附表一。

（3）软件产品登记

上海优及其下属子公司上海精佑拥有的软件产品登记证书共计 28 份，具体情况参见本法律意见书附件五附表二。

（4）域名

上海优思及其下属子公司拥有的域名情况如下：

序号	权利人	域名证书名称	域名	有效期限
1	上海优思	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	uniscope.com.cn	至 2021 年 10 月 14 日
2	上海浦歌	顶级国际域名证书	uniscope-elec.com	至 2015 年 7 月 5 日
3	上海精佑	CNNIC 中国国家顶级域名注册证书	huntel.com.cn	至 2012 年 11 月 10 日

根据上海优思的确认并经本所律师核查,上海优思及其下属子公司拥有的上述主要财产权属清晰、合法有效,目前不存在设定抵押、质押或其他第三方权利的情况。

4、上海优思子公司及分公司情况

截至本法律意见书出具之日,上海优思设有一家分公司,并持有上海浦歌、上海精佑和深圳优思三家公司 100%股权。

(1) 上海优思分公司

上海优思通信科技有限公司分公司成立于 2005 年 12 月 22 日,现持有上海市工商局徐汇分局于 2006 年 9 月 8 日核发的《营业执照》(注册号 3101152024533040001)。营业场所位于田州路 99 号 16 号楼 501 室;负责人为熊碧辉;经营范围为从事母公司经营范围内核准的业务(涉及行政许可的,凭许可证经营);执照有效期自 2006 年 9 月 8 日至 2015 年 11 月 3 日。上海优思分公司已通过 2011 年度年检。

(2) 上海浦歌

上海优思于 2008 年 7 月 13 日分别与上海浦歌的原股东顾新惠、熊碧辉签署《股份转让协议》,受让上海浦歌 100%的股权。

上海浦歌现持有上海市工商局徐汇分局于 2009 年 3 月 13 日核发的注册号为 310104000350411 的《企业法人营业执照》,注册资本为人民币 500 万元,实收资本为人民币 500 万元,住所为田州路 99 号 11 号楼 5 楼,法定代表人为顾新惠,经营范围为电子产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、通信产品、计算机软硬件的生产、销售,计算机专业领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、从事货物进出口与技术进出口业务。(涉及行政许可的,凭许可证经营)。上海浦歌已通过 2011 年度年检。

(3) 上海精佑

上海优思于 2008 年 7 月 13 日分别与上海精佑的原股东顾新惠、熊碧辉、戴恒俊签署《股份转让协议》,受让上海精佑 100%的股权。

上海精佑现持有上海市工商局闵行分局于 2008 年 7 月 21 日核发的注册号为 310112000624480 的《企业法人营业执照》,注册资本为人民币 700 万元,实收资本为人民币 700 万元,住所为上海市闵行区吴中路 1050 号 15 幢-1407,法定

代表人为戴恒俊，经营范围为在通信科技及计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务，通讯设备及相关产品、计算机软硬件的销售，安全技术防范工程设计与施工（除专控），通信设备、计算机软硬件、监控系统产品、自动控制产品的生产（限分支机构经营）（涉及行政许可的，凭许可证经营）。上海精佑已通过 2011 年度年检。

（4）深圳优思

深圳优思由上海优思于 2011 年 4 月 29 日出资设立，上海优思现持有深圳优思 100%的股权。

深圳优思现持有深圳市市场监督管理局于 2011 年 5 月 13 日核发的注册号为 440307105396290 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 1000 万元，实收资本为人民币 1000 万元，住所为深圳市龙岗区南湾街道布澜路联创科技园研发办公楼 1 至 3 楼，法定代表人为熊碧辉，经营范围为通信产品、半导体元器件、液晶屏及液晶模块、计算机软硬件的技术开发、购销；电子产品（手机）的生产、销售；货物及技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。截至本法律意见书出具之日，深圳优思正在办理 2011 年度年检。

根据上海优思的确认及本所律师核查，上述上海优思分公司及子公司均依法设立并有效存续，上海优思持有的子公司的股权权属清晰，未设有担保或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，上述股权资产不存在产权纠纷或其他潜在纠纷。

5、重大债权债务

2011 年 7 月 26 日，上海优思的子公司上海浦歌与招商银行股份有限公司上海田林支行签署《借款合同》，贷款金额为人民币伍仟万元整；资金用途限于日常经营周转采购手机电话防火墙软件；贷款期限为 12 个月，从 2011 年 7 月 26 日起至 2012 年 7 月 25 日止。

本所律师经核查后认为，上述借款合同合法有效，对合同各方具有法律约束力。根据上海优思的确认，上述合同目前不存在任何纠纷或争议，合同的履行不存在重大法律障碍。

6、上海优思的业务及相关资质

(1) 根据上海优思现行有效的公司章程和《企业法人营业执照》，上海优思的经营范围为：通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发、销售，通信、计算机、网络工程、系统集成专业技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，商务咨询（不含经纪），货物与技术的进出口，附设分支机构（涉及行政许可的，凭许可证经营）。

上海优思目前的主营业务为移动终端软、硬件的设计，手机解决方案的提供，以及手机核心零部件、整机的销售等。目前主要产品包括 2G 的 GSM 手机、CDMA 手机、G+C 双模手机，3G 的 TD-SCDMA 手机、EVDO 手机和 WCDMA 手机，各种制式的移动通信模块，以及基于各种通讯模块开发的无线固话产品等。

(2) 截至本法律意见书出具之日，上海优思及其下属子公司已取得以下资质：

序号	企业名称	证书名称	证书编号	核发时间	核发机关	有效期
1	上海优思	高新技术企业证书	GF201131001453	2011.10.20	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年
2	上海优思	软件企业认定证书	沪 R-2006-0169	2006.9.10	上海市信息化委员会	已通过 2011 年度年检
3	上海浦歌	对外贸易经营者备案登记表	进出口企业代码： 310079147069X	2009.4.24	-	-
4	上海精佑	高新技术企业证书	GF201131000977	2011.10.20	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	三年
5	上海精佑	软件企业认定证书	沪 R-2007-0063	2007.4.10	上海市信息化委员会	已通过 2011 年

						度年检

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，上海优思的经营范围已经上海市工商局浦东新区分局核准，其生产经营活动符合法律、行政法规和上海优思章程的规定，符合国家产业政策。上海优思具备从事其现有业务必要的经营资质。

7、上海优思的纳税情况

(1) 上海优思目前持有上海市国家税务局和上海市地方税务局联合颁发的《税务登记证》(国地税沪字 310115782410601 号)。

(2) 税种、税率

上海优思及其下属子公司目前所执行的主要税种、税率如下：

企业名称	企业所得税	营业税	增值税	城市维护建设税	教育费附加	地方教育费附加
上海优思	15%	5%	17%、6%	7%	3%	2%
上海浦歌	25%	5%	17%	7%	3%	2%
上海精佑	12.5%	5%	17%、6%	5%	3%	2%
深圳优思	25%	5%	17%	7%	3%	2%

(3) 税收优惠

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函[2009]203 号)的规定，上海优思已取得高新技术企业认定，有效期三年，自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日，可减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据上海市闵行区国家税务局出具的编号为闵税所免[2009]软 003 号的《企业所得税报批类减免税审批结果通知书》的确认，经上海市闵行区国家税务局批准，上海精佑自 2008 年 1 月起至 2009 年 12 月止，免征企业所得税两年；自 2010 年 1 月起至 2012 年 12 月止减半征收企业所得税叁年。

根据上海优思的确认并经本所律师核查，上海优思及其下属子公司已依法办理税务登记，目前执行的主要税种、税率及享受的相关税收优惠均符合现行法律、法规和规范性文件的规定。根据上海市浦东新区国家税务局、地方税务局出具的证明，上海优思在 2009 年 1 月 1 日至 2012 年 2 月 29 日期间，未发现有欠税、偷逃税款和重大违反税收管理法规的情形。

8、环境保护

根据上海优思的确认，上海优思自 2009 年 1 月 1 日至今，严格遵照国家有关环境保护的法律、法规和行政规章的规定，不存在因违反国家环境保护法律、法规及规章而受到环境保护部门行政处罚的情形。

9、上海优思的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据上海优思的确认、相关政府部门出具的证明，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，上海优思及其下属子公司不存在正在进行或尚未了结的针对其重要资产、权益和业务及其他可能对本次交易有实质性影响的重大诉讼或仲裁；上海优思及其下属子公司近三年没有因违反有关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚且情节严重的情形。

（四）优思电子

1、基本情况

优思电子现持有南通市启东工商行政管理局于 2012 年 2 月 28 日核发的注册号为 320681000169870 的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币 1,000 万元，实收资本为人民币 1,000 万元，住所为启东市经济开发区南苑西路 1188 号，法定代表人为顾新惠，经营范围为工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。优思电子已通过 2011 年度年检。

2、设立及主要历史沿革

（1）优思电子的设立

优思电子由顾秀珠和优思通信共同出资设立，于 2008 年 7 月 31 日取得南通市启东工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为 320681000169870。

根据南通信达会计师事务所有限责任公司于 2008 年 7 月 25 日出具的通信会验[2008]67 号《验资报告》，截至 2008 年 7 月 24 日止，优思电子已收到全体股

东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1,000 万元，各股东均以货币出资；其中，顾秀珠出资人民币 600 万元，优思通信出资人民币 400 万元。

优思电子设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	持股比例
1	顾秀珠	600	60%
2	优思通信	400	40%
合计		1,000	100%

（2）2012 年 2 月 17 日股权转让

2012 年 2 月 17 日，优思电子股东会作出决议，同意股东顾秀珠将其所持优思电子 60%的股权以人民币 4,440 万元的价格转让给优思通信。

同日，顾秀珠与优思通信签署《股权转让协议》，顾秀珠将其持有的优思电子 60%的股权以人民币 4,440 万元的价格转让给优思通信。股权转让完成后，优思通信持有优思电子 100%的股权。

南通市启东工商行政管理局核准了上述变更登记。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
1	优思通信	1,000	100%
合计		1,000	100%

（3）2012 年 2 月 28 日股权转让

2012 年 2 月 28 日，优思通信与顾新惠、熊碧辉签署《股权转让协议》，优思通信将优思电子 100%的股权以人民币 7,400 万元的价格转让给顾新惠和熊碧辉，其中 50%的股权以人民币 3,700 万元转让给顾新惠，50%的股权以人民币 3,700 万元转让给熊碧辉。

2012 年 2 月 28 日，南通市启东工商行政管理局核准了上述变更登记。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例
1	顾新惠	500	50%
2	熊碧辉	500	50%
合计		1,000	100%

本所律师经核查后认为，优思电子是依法设立并有效存续的有限责任公司，

具有独立的企业法人资格。优思电子的历次股权转让合法有效。根据优思电子的确认并经本所律师核查，优思电子的股权权属清晰，未设有质押权或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，上述股权不存在产权纠纷或其他潜在纠纷。

3、优思电子的拥有和使用的主要资产

（1）租赁使用的房屋

2009年12月25日，优思通信与优思电子签署《房屋租赁合同》，优思通信将其合法拥有的位于启东市经济开发区南苑西路1188号房屋（房产证编号：启东房权证汇龙字第078382号）租赁给优思电子使用，房屋建筑面积共计18459.67平方米，租赁面积按实际使用面积结算，详见每年《房屋租赁结算单》。租赁期限为5年，自2010年1月1日起至2014年12月31日止。第一年租赁价格为：厂房每月每平方米8元，宿舍每月每间360元。自第二年起，每年参考周边行情协商调整一次。

经核查，上述房屋已于2012年4月16日设定抵押，抵押权人为江苏银行股份有限公司启东支行，抵押面积为18459.67平方米，约定期限为12个月，权利价值为1617万元。

根据优思电子的确认及本所律师核查，上述房屋抵押的抵押合同订立时，该房屋已出租给优思电子使用，根据《物权法》第一百九十条的规定，原租赁关系不受该抵押的影响。

（2）主要生产设备

优思电子目前拥有4条生产线和7条测试线，另有3条租赁使用的生产线。

根据优思电子的确认并经本所律师核查，优思电子拥有的上述生产线及测试线等主要生产设备，不存在设定抵押或其他第三方权利的情形。

4、优思电子的重大债权债务

（1）2010年10月5日，优思电子与杭州纽创电子有限公司签署《产品委托加工合同》，优思电子委托杭州纽创加工移动电话产品-PCBA手机主板；加工价格根据具体项目另作报价；付款方式为款到发货；合同期限为1年，除非一方于履行期限届满1个月前向另一方正式书面提出终止合同，否则1年期满后该合同

自动延长 1 年，延长 1 年期满后立即终止。

(2) 2010 年 12 月 31 日，优思电子与上海灵渤电子科技有限公司签署《产品委托加工合同》，优思电子委托上海灵渤电子科技有限公司加工移动电话产品-PCBA 手机主板；加工价格根据具体项目另作报价；付款方式为款到发货；合同期限为 1 年，除非一方于履行期限届满 1 个月前向另一方正式书面提出终止合同，否则 1 年期满后本合同自动延长 1 年，延长 1 年期满后立即终止。

(3) 2012 年 2 月 1 日，优思电子与上海浦歌签署《产品委托加工合同》，上海浦歌委托优思电子加工移动电话产品；加工价格参照各产品具体报价；付款方式为优思电子按每个月的合格产品出货数量与上海浦歌进行财务结算；合同期限为 1 年，除非一方于履行期限届满 1 个月前向另一方正式书面提出终止合同，否则 1 年期满后该合同自动延长 1 年，延长 1 年期满后立即终止。

本所律师经核查后认为，上述合同均合法有效，对合同各方具有法律约束力。根据优思电子的确认，上述合同的履行目前未发生任何纠纷或争议。

5、优思电子的业务及相关资质

(1) 根据优思电子现行有效的公司章程和《企业法人营业执照》，优思电子的经营范围为：工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。经营本企业自产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务。

优思电子目前的主营业务为移动通信终端产品 PCB 光板的贴片加工业务（SMT），提供包括物料管控、生产制造、品质控制、配送及售后服务等在内的服务。目前主要产品包括各类经贴装和插装元器件后的印刷电路板（PCBA），主要用于 2G、3G 及中间过渡制式的各类手机、蓝牙、无线网卡、路由器等终端产品。

(2) 优思电子已于 2008 年 8 月 14 日取得《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 3200678344640。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，优思电子的经营范围已经南通市启东工商行政管理局核准，其生产经营活动符合法律、行政法规和优思电子章程的规定，符合国家产业政策。优思电子具备从事其现有业务必要的经营资质。

6、优思电子的纳税情况

(1) 优思电子目前持有江苏省启东市国家税务局与启东市地方税务局于 2008 年 8 月 8 日核发的《税务登记证》(启国税一字 320681678344640 号)。

(2) 税种、税率

根据优思电子的说明，优思电子现执行的税种、税率如下：

税种	税率
企业所得税	25%
增值税	17%
城市维护建设税	7%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
启东综合基金	0.10%

根据优思电子确认及本所律师核查，优思电子已依法办理税务登记，目前执行的主要税种、税率及享受的相关税收优惠均符合现行法律、法规和规范性文件的规定。

(3) 税务守法情况

根据启东市国家税务局第五税务分局于 2011 年 8 月 24 日出具的启国税罚[2011]37 号《税务行政处罚决定书》，认定优思电子在 2009 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日期间存在产品加工报废未作销售处理、购进的部分固定资产发票滞后不符合进项税抵扣规定等税务违规事实，对优思电子处以少缴税款 0.5 倍的罚款（人民币 62624.48 元）。根据该局于 2012 年 3 月 16 日出具的说明，该局认为优思电子所受处罚事项不构成重大税收违法违规行为，也不构成情节严重的行政处罚。该局认为自 2009 年至今，优思电子无重大税收违法违规行为。

本所律师经核查后认为，就上述税务行政处罚，优思电子已按照要求及时、足额地补缴了税收和罚款，并及时采取了一系列有效措施纠正违规行为，税务主管机关确认上述税务行政处罚不构成重大违法行为。上述税务行政处罚对本次交易不构成实质性法律障碍。

除上述情形外，优思电子不存在其他因违反税收征管法律法规而受到行政处罚的情形。

7、环境保护

根据启东市环境保护局出具的证明，优思电子自 2009 年 1 月至今，不存在因违反环保方面法律、法规和规范性文件而受到环保部门处罚的情形。

8、优思电子的重大诉讼、仲裁及行政处罚

根据优思电子的确认、相关政府部门出具的证明，并经本所律师核查，截至本法律意见书出具之日，优思电子不存在正在进行或尚未了结的针对其重要资产、权益和业务及其他可能对本次交易有实质性影响的重大诉讼或仲裁事项；优思电子近三年除前述税收处罚事项外无其他行政处罚事项，做出处罚决定的税务机关已明确表示优思电子所受处罚事项不构成重大税收违法违规行为，也不构成情节严重的行政处罚。

六、关联交易与同业竞争

（一）关联交易

1、本次交易涉及的关联交易

本次交易的标的资产中包括大唐控股持有的联芯科技 75.88%股权、电信科研院持有的联芯科技 5.16%股权、海南信息创投持有的联芯科技 1.94%股权。由于大唐控股为电信科研院直接控制的法人，电信科研院为发行人的控股股东，高永岗先生出任电信科研院的总会计师并兼任海南信息创投的高级管理人员，根据以上情形，大唐控股、电信科研院及海南信息创投为发行人的关联人。根据《上海证券交易所股票交易规则》的相关规定，上述交易对象与发行人之间发生的交易构成关联交易。

（1）本次关联交易履行的内部审批程序

2012 年 4 月 11 日，发行人召开第五届第二十四次董事会会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金涉及关联交易的议案》等相关议案。

2012 年 5 月 14 日，发行人召开第五届第二十六次董事会会议，审议通过了《关于公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金的相关内容进行调整和补

充的议案》等相关议案。

在审议上述本次交易相关议案时，独立董事事前审阅了本次交易的相关议案并发表了肯定性结论的独立意见。关联董事在对关联交易事项表决时均回避表决。本次交易的相关事项尚待发行人股东大会审议通过，届时关联股东应对关联交易回避表决。

（2）本次关联交易的定价

本次交易的标的资产的交易价格以具备证券相关业务资格的评估机构出具的经国务院国资委备案的评估报告所确定的评估值为基础确定。发行人的独立董事已就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性以及评估定价的公允性发表了肯定性结论的独立意见。

2、本次交易对发行人关联交易的影响

根据大信会计师事务所有限公司出具的《大唐电信科技股份有限公司审计报告》（大信审字[2012]第 1-2834 号）和《大唐电信科技股份有限公司审计报告》（大信审字[2012]第 1-2829 号），本次交易前及重组备考合并后，发行人 2011 年度、2012 年度及 2012 年 1-2 月受本次交易影响的主要关联交易情况如下：

（1）购买商品、接受劳务的关联交易

A. 本次交易前

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月	
		金额	占同类销货的比例%
北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买商品	186,290.80	0.03
成都大唐线缆有限公司	购买商品	11,544.89	0.00
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	218,550.00	0.03
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	2,315,080.16	0.34
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	6,468,588.00	0.94
启东优思电子有限公司	接受劳务	2,099,353.30	0.30
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,182,397.46	0.46
合 计		14,482,004.61	2.10

（续上表）

关联方名称	关联交易内容	2011 年度

		金额	占同类销货的比例%
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	3,977,638.69	0.10
联芯科技有限公司	购买商品	19,906,544.96	0.51
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	1,478,050.16	0.04
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	12,690,960.51	0.32
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	29,313,096.68	0.74
大唐电信国际技术有限公司	购买商品	2,483,337.13	0.06
联芯科技有限公司	接受劳务	4,908,000.00	0.12
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	802,653.06	0.02
启东优思电子有限公司	接受劳务	41,865,609.77	1.06
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,941,571.69	0.10
电信科学技术研究院	接受劳务	4,000,000.00	0.10
大唐移动通信设备有限公司	接受劳务	2,391,621.28	0.06
大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务	1,200,000.00	0.03
合 计		128,959,083.93	3.26

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2010 年度	
		金额	占同类销货的比例%
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	9,145,420.64	0.25
优思电子(香港)有限公司	购买商品	1,126,620.00	0.03
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	1,683,760.68	0.05
联芯科技有限公司	购买商品	48,411,592.56	1.31
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	18,560,067.38	0.50
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	512,041.00	0.01
联芯科技有限公司	接受劳务	2,921,250.00	0.08
电信科学技术研究院	接受劳务	7,277,838.00	0.20
电信科学技术第五研究所	接受劳务	800,000.00	0.02

启东优思电子有限公司	接受劳务	38,210,128.91	1.03
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	1,057,331.07	0.03
北京大唐实创投资中心	接受劳务	2,500.00	0.00
合 计		129,708,550.24	3.51

B. 重组备考合并后

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月发生额	
		金额	占同类交易的比例 (%)
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	6,468,588.00	0.85
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	2,315,080.16	0.31
北京大唐高鸿科技发展有限公司	购买商品	266,540.80	0.04
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	218,550.00	0.03
成都大唐线缆有限公司	购买商品	11,544.89	
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,182,397.46	0.42
合 计		12,462,701.31	1.65

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2011 年发生额	
		金额	占同类交易的比例 (%)
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	29,313,096.68	0.62
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	28,738,789.94	0.61
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	12,690,960.51	0.27
大唐电信国际技术有限公司	购买商品	2,483,337.13	0.05
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	2,774,346.74	0.06
电信科学技术研究院	购买商品	1,073,250.00	0.02
电信科学技术研究院	接受劳务	4,000,000.00	0.09
启东优思通信有限公司	接受劳务	3,941,571.69	0.08
大唐移动通信设备有限公司	接受劳务	2,391,621.28	0.05
大唐电信科技产业控股有限公司	接受劳务	1,200,000.00	0.03
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	802,653.06	0.02

关联方名称	关联交易内容	2011 年发生额	
		金额	占同类交易的比例（%）
合 计		89,409,627.03	1.90

（续上表）

关联方名称	关联交易内容	2010 年发生额	
		金额	占同类交易的比例（%）
大唐移动通信设备有限公司	购买商品	82,350,581.45	2.12
中芯国际集成电路制造有限公司	购买商品	9,145,420.64	0.24
上海迪爱斯通信设备有限公司	购买商品	1,683,760.68	0.04
电信科学技术研究院	购买商品	1,421,000.00	0.04
优思电子（香港）有限公司	购买商品	1,126,620.00	0.03
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	购买商品	512,041.00	0.01
电信科学技术研究院	接受劳务	7,277,838.00	0.19
兴唐通信科技有限公司	接受劳务	1,057,331.07	0.03
电信科学技术第五研究所	接受劳务	800,000.00	0.02
北京大唐实创投资中心	接受劳务	626,826.90	0.02
合 计		106,001,419.74	2.74

（2）出售商品、提供劳务的关联交易

A. 本次交易前

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月	
		金额	占同类销货的比例%
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	3,555.56	0.00
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	181,196.58	0.05
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	3,508,546.99	1.02
电信科学技术研究院	销售商品	1,282.05	0.00
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	6,433,880.30	1.87
联芯科技有限公司	销售商品	20,000.00	0.01
联芯科技有限公司	提供劳务	320,415.00	0.09

合 计		10,468,876.48	3.04

(续上表)

关联方名称	关联交易 内容	2011 年度	
		金额	占同类交易的比例 (%)
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	50,904.28	0.00
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	2,639,015.39	0.06
北京大唐实创投资中心	销售商品	16,135.90	0.00
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	610,351.57	0.01
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	69,049,464.71	1.53
联芯科技有限公司	销售商品	12,462,521.39	0.28
兴唐通信科技有限公司	销售商品	8,949,769.17	0.20
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	210,001.71	0.00
大唐投资管理(北京)有限公司	销售商品	2,222.22	0.00
电信科学技术第四研究所	销售商品	15,000.00	0.00
电信科学技术第五研究所	销售商品	284,935.05	0.01
电信科学技术研究院	销售商品	878,835.90	0.02
大唐电信(天津)科技产业园有限公司	销售商品	4,743.59	0.00
电信科学技术研究院	提供劳务	6,277,343.63	0.14
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	2,703,108.98	0.06
联芯科技有限公司	提供劳务	1,855,735.00	0.04
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	4,000.00	0.00
大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务	19,230.77	0.00
电信科学技术第十研究院	提供劳务	5,200,000.00	0.12

关联方名称	关联交易 内容	2011 年度	
		金额	占同类交易的比例（%）
大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务	1,500,000.00	0.03
合 计		112,733,319.26	2.50

（续上表）

关联方名称	关联交易内容	2010 年度	
		金额	占同类交易的比例（%）
兴唐通信科技有限公司	销售商品	10,790,364.92	0.27
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	1,914.57	0.00
联芯科技有限公司	销售商品	516,679.07	0.01
联芯科技有限公司	提供劳务	665,000.00	0.02
电信科学技术研究院	销售商品	393,418.80	0.01
电信科学技术研究院	提供劳务	815,367.38	0.02
电信科学技术第五研究所	销售商品	6,300.00	0.00
电信科学技术第十研究所	销售商品	4,855,547.73	0.12
电信科学技术第十研究所	提供劳务	6,960,182.82	0.17
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	20,878,893.90	0.52
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	10,376,956.00	0.26
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	52,315.84	0.00
大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品	123,955.55	0.00
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	298,525.98	0.01
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	24,786.32	0.00
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务	4,000.00	0.00
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	664,800.85	0.02

关联方名称	关联交易内容	2010 年度	
		金额	占同类交易的比例 (%)
北京大唐实创投资中心	销售商品	117,623.93	0.00
合 计		57,546,633.66	1.43

B. 重组备考合并后

关联方名称	关联交易内容	2012 年 1-2 月发生额	
		金额	占同类交易的比例 (%)
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	6,433,880.30	1.68
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	4,193,076.90	1.10
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	181,196.58	0.05
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	3,555.56	
电信科学技术研究院	销售商品	1,282.05	
启东优思通信有限公司	提供劳务	2,588,044.25	0.68
合 计		13,401,035.64	3.51

(续上表)

关联方名称	关联交易内容	2011 年发生额	
		金额	占同类交易的比例 (%)
大唐电信国际技术有限公司	销售商品	69,049,464.71	1.29
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	15,692,162.87	0.29
兴唐通信科技有限公司	销售商品	8,949,769.17	0.17
广州市广晟微电子有限公司	销售商品	4,040,000.00	0.08
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	2,398,647.95	0.04
电信科学技术研究院	销售商品	878,835.90	0.02
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	610,351.57	0.01
电信科学技术第五研究所	销售商品	284,935.05	0.01
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	50,904.28	
北京大唐实创投资中心	销售商品	16,135.90	
电信科学技术第四研究所	销售商品	15,000.00	

关联方名称	关联交易	2011 年发生额	
	内容	金额	占同类交易的比例（%）
大唐电信（天津）科技产业园有限公司	销售商品	4,743.59	
大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品	2,222.22	
电信科学技术研究院	提供劳务	6,277,343.63	0.12
电信科学技术第十研究所	提供劳务	5,200,000.00	0.10
启东优思通信有限公司	提供劳务	3,941,571.63	0.07
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	2,703,108.98	0.05
大唐联诚信息系统技术有限公司	提供劳务	1,500,000.00	0.03
大唐电信科技产业控股有限公司	提供劳务	19,230.77	
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	4,000.00	
合 计		121,638,428.22	2.28

（续上表）

关联方名称	关联交易内容	2010 年发生额	
		金额	占同类交易的比例（%）
大唐移动通信设备有限公司	销售商品	52,262,827.22	1.10
兴唐通信科技有限公司	销售商品	10,790,364.92	0.23
大唐联诚信息系统技术有限公司	销售商品	6,584,337.95	0.14
电信科学技术第十研究所	销售商品	5,222,244.31	0.11
大唐电信科技产业控股有限公司	销售商品	664,800.85	0.01
电信科学技术研究院	销售商品	393,418.80	0.01
大唐投资管理（北京）有限公司	销售商品	123,955.55	
北京大唐实创投资中心	销售商品	117,623.93	
电信科学技术第一研究所	销售商品	47,350.43	
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	销售商品	24,786.32	
电信科学技术第五研究所	销售商品	6,300.00	
大唐移动通信设备有限公司	提供劳务	10,429,271.84	0.22
电信科学技术第十研究所	提供劳务	6,960,182.82	0.15
启东优思通信有限公司	提供劳务	6,247,863.22	0.13

关联方名称	关联交易内容	2010 年发生额	
		金额	占同类交易的比例（%）
电信科学技术研究院	提供劳务	815,367.38	0.02
大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	提供劳务	4,000.00	
兴唐通信科技有限公司	提供劳务	1,914.57	
合 计		100,696,610.11	2.12

（3）关联方借款

A. 本次交易前

关联方名称	关联交易类型	2012 年 2 月 29 日 借款金额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00	4,205,615.00
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	630,000,000.00	8,555,603.34
大唐电信集团财务有限公司	借款	300,000,000.00	-
合 计		1,360,000,000.00	12,761,218.34

（续上表）

关联方名称	关联交易类型	2011 年 12 月 31 日 借款金额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00	19,937,517.50
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	835,000,000.00	42,417,746.72
大唐电信集团财务有限公司	借款	100,000,000.00	
合 计		1,365,000,000.00	62,355,264.22

（续上表）

关联方名称	关联交易类型	2010 年 12 月 31 日 借款金额	支付利息
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	470,000,000.00	20,227,956.67
电信科学技术研究院	借款	230,000,000.00	13,777,994.44
合 计		700,000,000.00	34,005,951.11

B. 重组备考合并后

关联方名称	关联交易类型	2012 年 1-2 月 借款金额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00	4,205,615.00
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	770,000,000.00	10,437,603.33
大唐电信集团财务有限公司	借款	330,000,000.00	
合 计		1,530,000,000.00	14,643,218.33

(续上表)

关联方名称	关联交易类型	2011 年度 借款金额	支付利息
电信科学技术研究院	借款	430,000,000.00	19,937,517.50
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	1,045,000,000.00	55,060,426.99
大唐电信集团财务有限公司	借款	130,000,000.00	
合 计		1,605,000,000.00	74,997,944.49

(续上表)

关联方名称	关联交易类型	2010 年度 借款金额	支付利息
大唐电信科技产业控股有限公司	借款	620,000,000.00	22,826,623.30
电信科学技术研究院	借款	230,000,000.00	13,777,994.44
合 计		850,000,000.00	36,604,617.74

(4) 关联方租赁

根据大信会计师事务所有限公司出具的《大唐电信科技股份有限公司审计报告》(大信审字[2012]第 1-2829 号), 本次交易后新增关联租赁情况如下:

出租方名称	承租方名称	租赁资 产情况	租赁资产涉 及金额	租赁起始 日	租赁终止 日	租赁支出(每年 租金)	租赁支出 对公司影 响
启东优思通信	启东优思电子	房屋		2010-1-1	2014-12-31	672,814.08	影响较小

有限公司	有限公司						

根据上述财务数据，本次交易前和重组备考合并后，发行人关联交易情况无重大变化。

本次交易前，联芯科技与发行人受同一母公司控制，优思电子受发行人控股子公司的股东控制，两者均为发行人的关联方。本次交易完成后，联芯科技、优思电子将成为发行人的控股子公司/全资子公司，发行人与其关联交易得以避免。

3、发行人规范关联交易的措施

发行人已根据有关法律、法规和规范性文件的规定，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理办法》和《信息披露事务管理制度》等公司治理文件中明确规定了关联交易公允决策的程序，股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决。

经核查，发行人已根据有关法律、法规和规范性文件的规定，建立了完善的关联交易内控制度，保障关联交易的公开、公允，保护发行人及全体股东的利益。

4、减少和规范关联交易的承诺

为避免大唐电信与关联方之间的同业竞争、减少和规范关联交易、提升核心竞争力和盈利能力，发行人控股股东电信科研院针对关联交易事项，承诺如下：

“一、本次交易完成后，本院及本院控制的其他企业将尽量避免与大唐电信之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

二、本院将严格遵守大唐电信公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；不利用关联交易转移、输送利润，损害大唐电信及其他股东的合法权益。”

（二）同业竞争

1、本次交易之前的同业竞争情况

根据发行人提供的资料及本所律师核查，其经核准的经营范围为：

(1) 许可经营项目：制造电子及通信设备，移动电话机、仪器仪表、文化办公设备；生产、销售安全防范产品及安全防范工程设计施工（仅限成都分公司经营）；

(2) 一般经营项目：制造电子计算机软硬件及外部设备；电子及通信设备、移动电话机、仪器仪表、文化办公设备、电子计算机软硬件及外部设备、系统集成、光电缆、微电子器件的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、销售；通信及信息系统工程设计；信息服务；出口数字程控交换机、通信传输设备、通信接入设备、通信软件、通信终端设备、手机、无绳电话、IP 电话、网络适配器；进口本企业生产科研所需要的原辅材料、电子元器件、芯片、机械设备、仪器仪表、零配件；销售通信基站机房节能设备、专业作业车辆；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营转口贸易和对销贸易。

发行人目前主要从事微电子、终端、软件、通信接入、行业应用与服务等五大产业。

根据发行人提供的资料及本所律师对相关业务划分的理解，本次交易前，大唐控股的下属子公司联芯科技与发行人下属子公司大唐微电子之间可能存在潜在的同业竞争。大唐微电子的主营业务涉及智能卡及芯片和通讯芯片，联芯科技的主营业务涉及移动终端芯片设计和解决方案。

2、本次交易完成之后的同业竞争情况

本次交易完成后，发行人将持有联芯科技 99.36%的股权，成为联芯科技的控股股东，联芯科技的所有业务均将纳入发行人合并范围，发行人与联芯科技的潜在同业竞争问题将得到彻底解决。

根据发行人提供的说明及本所律师对相关业务划分的理解，本次交易完成后，发行人与控股股东及其关联方不存在同业竞争问题。

3、避免同业竞争的承诺

为避免大唐电信与关联方之间的同业竞争、减少和规范关联交易、提升核心竞争力和盈利能力，发行人控股股东电信研究院就避免与大唐电信的同业竞争事项承诺如下：

“一、本院及本院所控制的其他企业目前均未从事任何与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子构成直接或间接竞争的生产经营业务或活动。

二、本院及本院直接或间接控制的其他企业将来亦不直接或间接从事任何与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子相同或类似的业务，不直接或间接从事、参与或进行与大唐电信、联芯科技、上海优思、优思电子的生产经营构成竞争的任何生产经营业务或活动。”

基于上述，本所律师认为，发行人已根据有关法律、法规和规范性文件的规定，建立了完善的关联交易内控制度，保障关联交易的公开、公允。本次交易已按照有关法律、法规和规范性文件的规定履行了现阶段关联交易的决策程序。本次交易完成后，联芯科技、优思电子将成为发行人的控股子公司/全资子公司，发行人与其关联交易得以避免，有利于减少发行人与其控股股东电信科研院之间的关联交易和避免同业竞争。

七、本次交易募集配套资金的募集资金用途

（一）本次交易募集资金的运用

根据发行人第五届第二十四次董事会决议以及《发行股份购买资产报告书》，本次发行股份购买资产及募集配套资金募集资金总额为人民币 6.2925 亿元，将用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

本所律师经核查后认为，本次募集资金的数额和使用符合《发行管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定。

（二）前次募集资金

经核查，发行人前次募集资金系 2000 年增资配股所募集的资金。根据公司 1999 年度股东大会决议，经中国证监会“证监公司字[2000]46 号文”批准，公司以 1999 年 12 月 31 日总股本 31300 万股为基数，按照 10:3 的比例向全体股东配售股份。由于国有法人股股东及法人股股东部分放弃配股，本次配股实际配售 3,208.64 万股，其中：向国有法人股股东配售 208.64 万股，向社会公众股股东配售 3,000 万股；配股价为人民币 26 元/股。本次配股后公司总股本增加至 34,508.64 万股，增加注册资本 32,086,400.00 元。

上述出资已经陕西岳华会计师事务所 2000 年 7 月 4 日出具的陕岳会验字 (2000)024 号验资报告验证。

经核查，除上述配股募集资金及本次发行股份购买资产及募集配套资金外，发行人不存在其他根据《发行管理办法》、《重组管理办法》等法律、法规和规范性文件需要披露的其他募集资金情形。

八、本次交易的实质条件

（一）本次发行的实质条件

1、本次发行股份购买资产及募集配套资金方案确定的发行股份购买资产的发行对象为大唐控股、电信研究院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、海南信息创投、北京银汉兴业创投、顾新惠和熊碧辉，待发行人股东大会审议通过本次发行股份购买资产及募集配套资金方案后，上述7名法人和2名自然人将作为本次发行股份购买资产的发行对象。符合《发行管理办法》第三十七条第（一）项和第（二）项的规定。

2、本次发行股份的价格为8.39元/股，系发行人第五届第二十四次董事会决议公告日前20个交易日的股票交易均价，不低于定价基准日前二十个交易日公司股票均价的百分之九十。符合《发行管理办法》第三十八条第（一）项的规定。

3、电信研究院、大唐控股、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和海南信息创投承诺，在本次发行完毕后，其认购的标的股份自本次非公开发行结束之日起三十六个月内不得转让；上海利核承诺，在本次发行完毕后，其认购的标的股份自本次非公开发行结束之日起十二个月内不得转让，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二；自然人顾新惠和熊碧辉承诺，自本次非公开发行结束之日起二十四个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之一，自本次非公开发行结束之日起三十六个月内转让不超过本次认购股份数量的三分之二。符合《发行管理办法》第三十八条第（二）项的规定。

4、发行人本次同时向电信研究院定向发行股份募集配套资金6.2925亿元，募集资金金额不超过本次交易总额的25%，拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。符合《发行管理办法》第十条的规定。

5、根据本次发行股份购买资产及募集配套资金的方案及《发行股份购买资

产协议》，发行人本次发行股份 302,720,913 股，本次交易完成后，总股本为 741,707,313 股，发行人第一大股东仍为电信科学研究院，持有发行人股份 219,585,193 股，占总股本的 29.61%，通过大唐控股、海南信息创投、电信科学技术第十研究所分别间接持有公司 19.97%、0.51%和 0.82%股权，合计持有公司 50.91%股权，仍为公司的控股股东。公司的实际控制人仍为国务院国资委，不会导致发行人实际控制人的变化。符合《发行管理办法》第三十八条第（四）项的规定。

6、经核查，发行人不存在下列情形：

（1）本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；

（2）发行人的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；

（3）发行人及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；

（4）发行人现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；

（5）发行人或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；

（6）最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告；

（7）严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

本所认为，本次发行股份购买资产及募集配套资金符合《发行管理办法》第三十九条的规定。

（二）本次购买资产及募集配套资金的实质条件

1、经核查，联芯科技是一家从事移动终端芯片设计和解决方案的公司；上海优思是一家经营通信设备及相关产品、计算机软硬件的研发的公司；优思电子的基本业务为工业电子模块、通信器材及元器件制造、销售。发行人通过本次交易持有联芯科技 99.36%的股权、49%上海优思的股权、100%优思电子的股权符合国家产业政策；根据相关主管部门出具的证明文件及根据大唐电信的确认，大唐电信的生产经营以及本次发行股份购买资产及募集配套资金涉及的目标公司生产经营均符合环境保护、土地管理、反垄断等法律及行政法规的规定。符合《重组管理办法》第十条第（一）项的要求。

2、截至本法律意见书出具之日，发行人的股本总额为 438,986,400 股。发行人本次发行股份 302,720,913 股，发行人的股本总额将增至 741,707,313 股。本次发行完成后，发行人公开发行股份的比例为 10%以上。

本所认为，本次发行股份购买资产及募集配套资金完成后，发行人的股本总额和股权分布符合《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、的规定，本次交易不会导致发行人不符合股票上市条件，符合《重组管理办法》第十条第（二）项的要求。

3、根据东洲评估以 2012 年 2 月 29 日为评估基准日，对联芯科技、上海优思、优思电子进行了评估，并出具的评估报告（沪东洲资评报字[2012]第 0215026 号、第 0212207 号、第 0213207 号），本次交易的评估以收益法评估值为最终评估结论，即联芯科技 99.36%股权的评估值为 162,725.85 万元，上海优思 49%股权的评估值为 20,972.00 万元，优思电子 100%股权的评估值为 7,360.00 万元。本次交易之标的资产的合计评估值为 191,057.85 万元。本次交易的标的资产评估情况已经国务院国资委备案，并已取得评估结果情况备案表。

本次交易发行人发行股份的价格为有关本次交易的第五届第二十四次董事会议公告日前的 20 个交易日发行人的股票交易均价，即 8.39 元/股。

发行人的独立董事发表的独立意见认为，本次发行股份购买资产的资产定价具有公允性、合理性，不会损害公司及股东特别是中小股东的利益。本次交易定价符合《重组管理办法》第十条第（三）项的要求。

4、经核查，联芯科技、上海优思及优思电子的股权权属清晰，不存在纠纷和潜在纠纷，股权过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法有效，在约定期限内办理完毕权属转移手续不存在实质性法律障碍。符合《重组管理办法》第十条第（四）项以及第四十二条第（三）项的要求。

5、本次交易完成后，联芯科技、上海优思和优思电子将成为发行人的子公司，发行人的主营业务不发生变化。联芯科技、上海优思和优思电子所涉业务符合国家产业政策，不存在违反法律、法规和规范性文件而导致其无法持续经营的情形。根据大信会计师事务所有限公司出具的《盈利预测审核报告》和《备考盈利预测审核报告》，本次交易完成后，发行人具有持续经营能力。发行人独立董事

发表意见认为经过本次交易，有利于解决同业竞争、减少关联交易、增强资金实力、优化资产配置。

本所认为，本次交易有利于发行人增强持续经营能力，有利于发行人突出主业、增强抗风险能力，不存在可能导致发行人在本次交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十条第（五）项的要求。同时，本次交易有利于提高大唐电信资产质量、改善大唐电信财务状况和增强持续盈利能力，符合《重组管理办法》第四十二条第（一）项的要求。

6、本次交易完成后，联芯科技、上海优思和优思电子作为发行人的子公司，发行人的业务、资产、财务、人员、机构等方面仍独立于发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。本次交易不会影响发行人的独立性。

本所律师认为，本次交易符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十条第（六）项的要求。

7、发行人已经按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的规定，设置了股东大会、董事会、监事会等组织机构，制定了相应的组织管理制度，组织机构健全。发行人上述规范法人治理的措施不因本次发行股份购买资产而发生重大变化，本次发行股份购买资产及募集配套资金完成后，发行人仍将保持其健全有效的法人治理结构。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第十条第（七）项的要求。

8、大信会计师事务所有限公司 2012 年 3 月 28 日出具了无保留意见的大信审字[2012]第 1-1868 号《审计报告》，对大唐电信 2011 年度财务报告进行了审计。

本所律师认为，本次交易符合《重组管理办法》第四十二条第（二）项的规定。

综上所述，本所律师经核查后认为，发行人本次交易除尚需取得发行人股东大会的审议批准及中国证监会的核准外，已符合相关法律、法规和规范性文件规定的上市公司重大资产重组及非公开发行股份所需具备的实质性条件。

九、信息披露

截至本法律意见书出具日，发行人已就本次发行股份购买资产事宜履行了下述信息披露义务：

1、2012年1月13日，发行人因筹划本次发行股份购买资产事项，发布了《大唐电信科技股份有限公司重大事项暨停牌公告》，发行人自2012年1月13日起停牌。

2、2012年1月30日和2012年2月6日，发行人董事会发布了《大唐电信科技股份有限公司重大事项进展公告》。

3、2012年2月13日，发行人董事会发布了《大唐电信科技股份有限公司关于重大资产重组事项延期复牌暨进展的公告》。

4、2012年2月20日、2012年2月27日、2012年3月5日、2012年3月19日、2012年3月26日、2012年3月31日和2012年4月9日，发行人董事会发布了《大唐电信科技股份有限公司重大事项进展公告》。

5、2012年4月12日，发行人董事会发布了《大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》。

6、2012年4月11日，发行人召开第五届第二十四次董事会会议，审议通过了《关于公司符合上市公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》、《关于公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金的议案》、《关于<大唐电信科技股份有限公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案>的议案》、《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金涉及关联交易的议案》、《关于公司与大唐电信科技产业控股有限公司、电信科学技术研究院、上海利核投资管理股份有限公司、上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）、上海上创信德鸿能创业投资合伙企业（有限合伙）、海南信息产业创业投资基金（有限合伙）、北京银汉兴业创业投资中心（有限合伙）就相应的联芯科技有限公司资产签署附条件生效的<发行股份购买资产协议>和<发行股份购买资产的盈利预测补偿协议>的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就上海优思通信科技有限公司资产签署附条件生效的<发行股份购买资产协议>和<发行股份购买资产的盈利预测补偿协议>的议案》、《关于公司与顾新惠、熊碧辉就启东优思电子有限公司资产签署附条件生效的<发行股份购买资产协议>和<发行股份购买资产的盈利预测补偿协议>的议案》、《关于公司与电信科学技术委员会签署附条件生效的<股份认购协议>议案》、《关于公司非公开发行股份购买资产符合<关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定>第四条规定的说明》、《关于提请公司股东大会授权董事会办理非公开发行股份购买资产并募集配套资金相关事宜的

议案》及《关于暂不召集公司股东大会对非公开发行股份购买资产并募集配套资金相关事项进行审议的议案》。2012年4月12日，发行人董事会公告了第五届第二十四次董事会会议决议及相关议案。

本所律师经核查后认为，截至本法律意见书出具之日，发行人已依法履行了法定的信息披露和报告的义务，上述行为合法合规，不存在应披露而未披露的协议、事项或安排。

十、证券服务机构

为本次提供相关证券服务的主要中介机构及相关经办人员为：

中介机构	名称	中介机构经办人员
独立财务顾问	西南证券股份有限公司	汪子文、陈善哲、梁俊
审计机构	大信会计师事务所有限公司	张军书、崔云刚
资产评估机构	上海东洲资产评估有限公司	俞泓、蒋骁
公司法律顾问	北京市观韬律师事务所	孙东莹、苏波、王阳

本所律师经核查后认为，上述为大唐电信本次交易提供服务的各中介机构均具有为本次交易提供相关证券服务的适当资格。

十一、关于本次交易相关方买卖股票的自查情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的查询结果及本次交易相关方出具的《自查报告》，自2011年7月11日至2012年5月14日期间（“自查期间”），上市公司、交易对方及其各自董事、监事、高级管理人员，本次交易相关专业机构及经办人员，以及上述相关人员的直系亲属（指配偶、父母、年满18周岁的成年子女）买卖大唐电信股票的情况如下：

1、李雪梅，系大唐电信监事，其股票账户在自查期间买卖大唐电信股票的交易情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110727	500	证券买入
20110805	1,000	证券买入
截止目前剩余股数（股）	*3,200	

注：自查期间起始日之前已持有 1700 股大唐电信股票。

根据大唐电信出具的说明及李雪梅出具的声明：（1）李雪梅持有的大唐电信股票 3200 股，为 2011 年 9 月 16 日任大唐电信监事之前所购买，9 月 16 日任监事以后未发生任何股票交易行为。（2）李雪梅在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的提议，亦未向任何人提出未获得任何相关的内幕信息。（3）李雪梅在上述区间内对大唐电信股票的交易行为系基于对股票二级市场行情、市场公开信息及个人判断做出的独立投资决策，未从任何其他方处获得相关事项的内幕信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。（4）李雪梅所持大唐电信之股票，将依照中国证监会及上海证券交易所对上市公司监事买卖股票的相关规则进行后续规范操作。

2、龚力，系电信科研院监事、大唐控股董事段辰辉之配偶，其股票账户在自查期间买卖大唐电信股票的交易情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20110817	100	证券买入
20110829	100	证券卖出
20110921	100	证券卖出
20110905	100	证券买入
20110906	100	证券买入
20111017	100	证券卖出
20111012	100	证券卖出
20111018	100	证券卖出
20111124	100	证券买入
20111124	100	证券买入
20111130	100	证券买入
20111130	100	证券买入
20111128	100	证券买入
20111101	100	证券卖出
20111118	100	证券买入

20111118	100	证券买入
20111117	100	证券买入
20111115	100	证券卖出
20111117	100	证券买入
20111109	100	证券买入
20111109	100	证券买入
20111227	100	证券买入
20111223	100	证券买入
20111222	100	证券买入
20111214	100	证券买入
20111215	100	证券买入
20111205	100	证券买入
20111214	100	证券买入
20120104	100	证券买入
20120104	100	证券买入
20120105	100	证券买入
20120105	100	证券买入
20120105	200	证券买入
20120417	100	证券卖出
20120417	200	证券卖出
20120418	500	证券卖出
20120418	300	证券卖出
20120418	300	证券卖出
20120418	300	证券卖出
截止目前剩余股数（股）	*700	

注：自查期间起始日之前已持有 400 股大唐电信股票。

根据电信科研院出具的说明及龚力、段辰辉出具的声明：（1）段辰辉在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股

票的建议，亦未向包括龚力在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，龚力未从段辰辉或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。龚力从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息参与多支股票买卖。龚力在自查期间内对大唐电信股票的交易行为，系其根据市场公开信息、以及对股票二级市场行情的个人独立判断所做出的投资决策，期间未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，其买卖大唐电信股票不存在利用内幕信息进行交易的行为。（2）直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，段辰辉及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，龚力在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

3、邱雪梅，系大唐控股监事刘会亚之配偶，其股票账户在自查期间买卖大唐电信股票的交易情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120419	8,000	证券买入
20120423	2,000	证券卖出
20120424	2,000	证券买入
20120426	5,000	证券卖出
	1,000	证券买入
20120427	4,300	证券买入
截止目前剩余股数（股）	8,300	

根据大唐控股出具的说明及邱雪梅出具的声明：（1）邱雪梅在 2012 年 4 月 12 日大唐电信股票复牌后，根据市场走势和公开信息买卖包括大唐电信在内股票，从未知悉或者探知任何有关前述事项的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何人关于买卖大唐电信股票的建议，不存在利用内幕信息进行交易的情形。（2）邱雪梅本次买入的大唐电信股票在卖出后的收益（如有）归上市公司所有，并将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，在本次大唐电信重组事项成功实施或宣布终止前，不再买卖大唐电信股票（除上述的股票卖出外）。

4、李翠卿，系联芯科技财务总监及董秘李亚军之配偶，其股票账户在 2011 年 12 月 5 日买入 5000 股大唐电信股票，除此以外，在自查期间没有买卖大唐电信的股票。目前持有大唐电信股票 5000 股。

根据联芯科技出具的说明及李翠卿、李亚军出具的声明：（1）李亚军在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向包括李翠卿在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，李翠卿未从李亚军或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。李翠卿从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与包括大唐电信在内的多支股票买卖。此次交易行为系其基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。（2）直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，李亚军及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，并承诺在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

5、罗忆儿，系上海利核的董事、董事会秘书朱磊的母亲，目前罗忆儿持有大唐电信股票 402 股，均在本次自查期间以前取得，在自查期间没有买卖大唐电信的股票。

根据上海利核出具的说明及罗忆儿、朱磊出具的声明：（1）朱磊在 2012 年 1 月 12 日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向包括罗忆儿在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，罗忆儿未从朱磊或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。（2）直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，朱磊及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票。

6、张鸿安，系上海物联网创投之执行事务合伙人委派代表王培君之配偶，其股票账户在自查期间买卖大唐电信股票的交易情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120423	2000	证券买入
20120426	2000	证券卖出
20120427	1000	证券买入
20120502	1000	证券卖出

截止目前剩余股数（股）	0

根据上海物联网出具的说明及张鸿安、王培君出具的声明：（1）王培君在2012年1月12日大唐电信股票停牌前，从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向包括张鸿安在内的任何人提出未获得任何相关的内幕信息，张鸿安未从王培君或其他任何其他方处获得相关事项的内幕信息。张鸿安从事股票二级市场买卖多年，根据市场走势和公开信息曾参与多支股票买卖。此次交易行为系其基于对股票二级市场行情及市场公开信息做出的独立投资决策，未曾知晓本次前述事项内容和相关信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。（2）直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，王培君及亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电信股票，并承诺在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

7、李启全，系东洲评估总评估师，其股票账户在自查期间买卖大唐电信股票的交易情况如下：

过户日期	过户数量（股）	摘要
20120427	5000	证券买入
20120510	5000	证券买入
截止目前剩余股数（股）	10000	

根据东洲评估出具的说明及李启全、楼慧芬出具的声明：（1）经核实，李启全之配偶楼慧芬在本次重组复牌后使用李启全的股票账户于2012年4月27日买入5000股大唐电信股票，于2012年5月10日购买了大唐电信股票，目前李启全的股票账户持有大唐电信股票10000股。（2）李启全及楼慧芬从未知悉或者探知任何有关前述事宜的内幕信息，也从未向任何人了解任何相关内幕信息或者接受任何关于买卖大唐电信股票的建议，亦未向任何人提出未获得任何相关的内幕信息。（3）楼慧芬在上述区间内对大唐电信股票的交易行为系其基于对股票二级市场行情、市场公开信息及个人判断做出的独立投资决策，未从任何其他方处获得相关事项的内幕信息，不存在利用内幕信息进行交易的情形。（4）直至前述事项成功实施或大唐电信宣布终止前述事项实施期间，李启全及其近亲属将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布之规范性文件规范交易行为，不买卖大唐电

信股票，李启全在自查期间买卖大唐电信股票行为产生的全部收益交予大唐电信。

除前述人员外，未发现其他相关人士在该期间有买卖大唐电信挂牌交易股票的行为。

根据上述说明及相关资料，本所律师经核查后认为，上述本次交易相关方在自查期间买卖上市公司股票的行为不属于内幕交易，对本次非公开发行股份购买资产事项不构成实质性法律障碍。

十二、结论性意见

综上，本所认为：

1、发行人依法设立并有效存续，具有本次发行股份购买资产及募集配套资金的主体资格。认购人具有完全民事行为能力，依法具有本次发行股份购买资产及募集配套资金的发行对象和交易对方的主体资格。

2、发行人本次发行股份购买资产及募集配套资金的方案符合法律、法规和规范性文件以及发行人公司章程的规定。

3、发行人与各认购人就本次发行股份购买资产及募集配套资金事宜签署的交易协议的内容合法，协议约定的全部生效条件满足后，对各方具有法律约束力。

4、发行人本次发行股份购买资产及募集配套资金已经履行了现阶段应当履行的批准和授权程序，尚需取得国务院国资委对方案的批准、发行人股东大会的审议批准和中国证监会的核准后方可实施。

5、本次发行股份购买的标的资产权属清晰，未设有质押权或其他任何第三方权益，也不存在被司法查封或冻结的情形，该股权注入发行人不存在实质性法律障碍。标的资产涉及的联芯科技、上海优思和优思电子相关主要资产（房屋所有权、专利、商标、计算机软件著作权和软件产品登记证等）权属清晰。

6、本次交易已按照有关法律、法规和规范性文件的规定履行了关联交易决策程序。本次交易完成后，联芯科技、优思电子将成为发行人的控股子公司/全资子公司，发行人与其关联交易得以避免，有利于减少发行人与其控股股东电信科研院之间的关联交易和避免同业竞争。

7、本次募集配套资金募集资金的数额和使用符合《发行管理办法》等法律、

法规和规范性文件的规定。

8、发行人本次发行股份购买资产及募集配套资金符合《重组管理办法》、《发行管理办法》等相关法律、法规和规范性文件规定的上市公司重大资产重组及非公开发行股份所需具备的实质性条件。

9、截至本法律意见书出具之日，发行人不存在未按照《重组管理办法》履行信息披露义务的情形。

10、参与本次发行股份购买资产的证券服务机构具有合法的执业资质。

11、本次交易相关人员买卖发行人股票的行为不构成发行人本次发行股份购买资产的重大法律障碍。

本法律意见书正本一式五份。

（本页无正文，为《北京市观韬律师事务所关于大唐电信科技股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的法律意见书》之签字页）

北京市观韬律师事务所

负责人：

韩德晶

经办律师：

孙东莹

苏波

王阳

年 月 日

附件一：上海利核的股权结构

表一：上海利核设立时的股权结构

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	孙玉望	25.6	4.86
2	刘积堂	17.6	3.43
3	王亚宏	17.6	3.43
4	刘迪军	17.6	3.43
5	李亚军	17.6	3.43
6	刘光军	11.2	2.13
7	吴铭	11.2	2.13
8	樊锋	11.2	2.13
9	苟广鹏	11.2	2.13
10	何文清	11.2	2.13
11	任慧	11.2	2.13
12	冯磊	11.2	2.13
13	王海龙	9.6	1.82
14	赵建军	9.6	1.82
15	李峰	9.6	1.82
16	雷海燕	9.6	1.82
17	昆仑	9.6	1.82
18	胡国强	9.6	1.82
19	胡晓敏	9.6	1.82
20	江雄杰	9.6	1.82
21	左秀荣	8	1.52
22	姜么武	8	1.52
23	龙红星	8	1.52
24	刘洪波	8	1.52
25	金晓红	8	1.52
26	陈梁	8	1.52
27	戴水华	8	1.52
28	方加元	8	1.52
29	胡业勇	8	1.52
30	陶小平	8	1.52
31	宋延延	8	1.52
32	孙小琴	8	1.52
33	陈安卫	8	1.52
34	楼志育	8	1.52
35	许刚	8	1.52
36	何杰	8	1.52
37	梅晓华	8	1.52
38	金任忠	6.4	1.22
39	梅笑寒	6.4	1.22
40	王沛	6.4	1.22

41	苏国彬	6.4	1.22
42	沙清华	6.4	1.22
43	林海军	6.4	1.22
44	邹勇	6.4	1.22
45	张莉	6.4	1.22
46	杨军	6.4	1.22
47	马继鹏	6.4	1.22
48	陈波	6.4	1.22
49	陈皓瑜	4.8	0.91
50	郑未	4.8	0.91
51	左浪风	4.8	0.91
52	林俊超	4.8	0.91
53	唐昕海	4.8	0.91
54	吴文伟	4.8	0.91
55	潘正华	4.8	0.91
56	王乃博	4.8	0.91
57	宋朝玲	4.8	0.91
58	袁晓	4.8	0.91
59	甘慧彦	4.8	0.91
60	姚志国	3.2	0.61
61	郑继荣	3.2	0.61
62	赵榕	3.2	0.61
63	朱磊	3.2	0.61
64	范柰青	3.2	0.61
合计		5,264	100%

表二：上海利核 2009 年增资后的股权结构

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	孙玉望	100	4.94
2	刘积堂	75	3.70
3	刘迪军	75	3.70
4	李亚军	75	3.70
5	王亚宏	55	2.72
6	刘光军	50	2.47
7	苟广鹏	50	2.47
8	胡业勇	50	2.47
9	吴铭	48	2.37
10	樊锋	45	2.22
11	胡国强	45	2.22
12	左秀荣	40	1.98
13	姜么武	40	1.98
14	陈梁	40	1.98
15	戴水华	40	1.98
16	陶小平	40	1.98
17	陈安卫	40	1.98
18	楼志育	40	1.98
19	赵建军	38	1.88
20	昆仑	38	1.88
21	何文清	35	1.73
22	任慧	35	1.73
23	何杰	31.8	1.57
24	胡晓敏	30	1.48
25	宋延延	30	1.48
26	苏国彬	30	1.48
27	沙清华	30	1.48
28	林海军	30	1.48
29	张莉	30	1.48
30	杨军	30	1.48
31	王海龙	25	1.23
32	龙红星	25	1.23
33	刘洪波	25	1.23
34	方加元	25	1.23
35	孙小琴	25	1.23
36	许刚	25	1.23
37	梅晓华	25	1.23
38	梅笑寒	25	1.23
39	陈波	25	1.23
40	郑未	25	1.23
41	左浪风	25	1.23

42	林俊超	25	1.23
43	吴文伟	25	1.23
44	潘正华	25	1.23
45	甘慧彦	25	1.23
46	冯磊	23.2	1.15
47	金晓红	20	0.99
48	金任忠	20	0.99
49	邹勇	20	0.99
50	马继鹏	20	0.99
51	袁晓	20	0.99
52	姚志国	20	0.99
53	陈皓瑜	19	0.94
54	雷海燕	18	0.89
55	江雄杰	18	0.89
56	唐昕海	15	0.74
57	王乃博	15	0.74
58	宋朝玲	15	0.74
59	赵榕	15	0.74
60	郑继荣	13	0.64
61	朱磊	13	0.64
62	王沛	10	0.49
63	范柰青	10	0.49
64	李峰	9.6	0.47
合计		2024.6	100%

表三：上海利核 2011 年股权转让后的股权结构

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	孙玉望	100	4.94
2	刘积堂	75	3.70
3	刘迪军	75	3.70
4	李亚军	75	3.70
5	王亚宏	55	2.72
6	刘光军	50	2.47
7	苟广鹏	50	2.47
8	胡业勇	50	2.47
9	吴铭	48	2.37
10	樊锋	45	2.22
11	胡国强	45	2.22
12	左秀荣	40	1.98
13	姜么武	40	1.98
14	陈梁	40	1.98
15	戴水华	40	1.98
16	陶小平	40	1.98
17	陈安卫	40	1.98
18	楼志育	40	1.98
19	昆仑	38	1.88
20	何文清	35	1.73
21	任慧	35	1.73
22	何杰	31.8	1.57
23	胡晓敏	30	1.48
24	宋延延	30	1.48
25	苏国彬	30	1.48
26	沙清华	30	1.48
27	林海军	30	1.48
28	张莉	30	1.48
29	杨军	30	1.48
30	王海龙	25	1.23
31	龙红星	25	1.23
32	刘洪波	25	1.23
33	方加元	25	1.23
34	孙小琴	25	1.23
35	许刚	25	1.23
36	梅晓华	25	1.23
37	陈波	25	1.23
38	郑未	25	1.23
39	左浪风	25	1.23
40	林俊超	25	1.23
41	吴文伟	25	1.23

42	潘正华	25	1.23
43	甘慧彦	25	1.23
44	冯磊	23.2	1.15
45	金晓红	20	0.99
46	金任忠	20	0.99
47	邹勇	20	0.99
48	马继鹏	20	0.99
49	袁晓	20	0.99
50	陈皓瑜	19	0.94
51	雷海燕	18	0.89
52	江雄杰	18	0.89
53	唐昕海	15	0.74
54	王乃博	15	0.74
55	宋朝玲	15	0.74
56	赵榕	15	0.74
57	李峰	14.6	0.72
58	郑继荣	13	0.64
59	朱磊	13	0.64
60	王沛	10	0.49
61	范柰青	10	0.49
62	沈敏明	10	0.49
63	解西锋	9	0.44
64	张名磊	7	0.35
65	戴晓焱	7	0.35
66	高兵	6	0.30
67	范团宝	6	0.30
68	史公正	6	0.30
69	杨皖宁	5	0.25
70	孙业亮	5	0.25
71	赵苹	5	0.25
72	李晨涛	5	0.25
73	邓祥军	5	0.25
74	薛萍	2	0.1
合计		2024.6	100%

表四：上海利核 2012 年股权转让后的股权结构

序号	股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
1	孙玉望	100	4.94
2	刘积堂	75	3.70
3	李亚军	75	3.70
4	吴铭	53	2.62
5	刘光军	50	2.47
6	苟广鹏	50	2.47
7	胡业勇	50	2.47
8	樊锋	45	2.22
9	胡国强	45	2.22
10	左秀荣	40	1.98
11	姜么武	40	1.98
12	陈梁	40	1.98
13	戴水华	40	1.98
14	陶小平	40	1.98
15	陈安卫	40	1.98
16	楼志育	40	1.98
17	成飞	40	1.98
18	昆仑	38	1.88
19	苏国彬	36	1.78
20	何文清	35	1.73
21	任慧	35	1.73
22	高冲	35	1.73
23	何杰	31.8	1.57
24	王海龙	30	1.48
25	胡晓敏	30	1.48
26	宋延延	30	1.48
27	沙清华	30	1.48
28	林海军	30	1.48

29	张莉	30	1.48
30	龙红星	25	1.23
31	刘洪波	25	1.23
32	金晓红	25	1.23
33	方加元	25	1.23
34	孙小琴	25	1.23
35	许刚	25	1.23
36	梅晓华	25	1.23
37	陈波	25	1.23
38	郑未	25	1.23
39	左浪风	25	1.23
40	林俊超	25	1.23
41	吴文伟	25	1.23
42	潘正华	25	1.23
43	甘慧彦	25	1.23
44	雷海燕	23	1.14
45	金任忠	20	0.99
46	邹勇	20	0.99
47	马继鹏	20	0.99
48	袁晓	20	0.99
49	戴晓焱	20	0.99
50	陈皓瑜	19	0.94
51	江雄杰	18	0.89
52	郑继荣	16	0.79
53	唐昕海	15	0.74
54	王乃博	15	0.74
55	宋朝玲	15	0.74
56	赵榕	15	0.74
57	李峰	14.6	0.72
58	朱磊	13	0.64

59	沈敏明	13	0.64
60	解西锋	12	0.59
61	刘英航	10.2	0.50
62	王沛	10	0.49
63	范奈青	10	0.49
64	高兵	9	0.44
65	范团宝	9	0.44
66	孙业亮	9	0.44
67	赵苹	8	0.40
68	李晨涛	8	0.40
69	张浩	8	0.40
70	张名磊	7	0.35
71	邓祥军	7	0.35
72	史公正	6	0.30
73	马春雨	6	0.30
74	杨皖宁	5	0.25
75	崔福良	5	0.25
76	胡光炜	4	0.20
77	原巍	3	0.15
78	薛萍	2	0.10
79	娄臻阳	2	0.10
80	陈小敬	2	0.10
81	孙杰	2	0.10
	合 计	2024.60	100

附件二：联芯科技持有的专利

序号	专利名称	专利类别	专利号（ZL）	申请日	授权公告日	权利有效期	权利人
1	网卡	外观设计	200830065306.0	2008-07-01	2009-07-08	自申请日起 10 年	联芯科技
2	无触点充电设备	实用新型	200820151028.5	2008-07-18	2009-06-17	自申请日起 10 年	联芯科技
3	一种 TDD 模式下测量 GSM 重确认的方法	发明	200810042146.7	2008-08-28	2012-01-11	自申请日起 20 年	联芯科技
4	一种时钟校准方法、装置和系统	发明	200810202601.5	2008-11-12	2012-01-11	自申请日起 20 年	联芯科技
5	一种基于滑动增益的语音自动增益和动态范围控制方法	发明	200810203160.0	2008-11-21	2011-12-28	自申请日起 20 年	联芯科技
6	无线上网数据卡	外观设计	200830275992.4	2008-12-30	2010-01-06	自申请日起 10 年	联芯科技
7	网卡	外观设计	200930093333.3	2009-01-15	2010-02-17	自申请日起 10 年	联芯科技
8	无线上网卡	外观设计	200930099918.6	2009-06-24	2010-05-12	自申请日起 10 年	联芯科技
9	手机	外观设计	200930097268.1	2009-07-03	2010-05-12	自申请日起 10 年	联芯科技
10	手机	外观设计	200930226555.8	2009-09-17	2010-05-26	自申请日起 10 年	联芯科技

11	手机	外观设计	201030146869.X	2010-04-23	2011-02-09	自申请日起 10 年	联芯科技
12	基于 LCC 封装的无线模块	实用新型	201020225103.5	2010-06-11	2011-07-06	自申请日起 10 年	联芯科技
13	手机	外观设计	201030299462.0	2010-09-02	2011-02-09	自申请日起 10 年	联芯科技
14	手机	外观设计	201030701860.0	2010-12-29	2011-06-08	自申请日起 10 年	联芯科技
15	手机	外观设计	201130169543.3	2011-06-13	2011-12-14	自申请日起 10 年	联芯科技
16	无线通信系统中估计非实时业务无线接口传输时延的方法	发明	200410003196.6	2004-02-26	2008-04-16	自申请日起 20 年	联芯科技
17	时分-码分多址方式移动终端上行功率控制方法	发明	200410029935.9	2004-04-06	2007-12-19	自申请日起 20 年	联芯科技
18	收发信机与仪器之间信号同步的方法及系统	发明	200410048041.4	2004-06-11	2010-12-08	自申请日起 20 年	联芯科技
19	一种插卡测试装置	发明	200410049625.3	2004-06-22	2008-07-09	自申请日起 20 年	联芯科技
20	防止无线链路控制层的发送缓存器溢出的方法	发明	200410048386.X	2004-06-30	2007-12-19	自申请日起 20 年	联芯科技
21	处理器与用户识别卡之间的连接装置	发明	200410086356.8	2004-10-26	2007-12-19	自申请日起 20 年	联芯科技
22	保障低码率无线信道传输高质量视频信号的方法	发明	200410091143.4	2004-11-19	2009-05-27	自申请日起 20 年	联芯科技

23	一种提高多模终端搜索公众陆地移动网速度的方法	发明	200510008533.5	2005-02-18	2008-11-05	自申请日起 20 年	联芯科技
24	一种移动终端待机过程中校准睡眠处理器的方法	发明	200510056936.7	2005-03-23	2008-07-23	自申请日起 20 年	联芯科技
25	移动终端的待机处理方法以及装置	发明	200510063304.3	2005-04-06	2008-12-31	自申请日起 20 年	联芯科技
26	直通模式下终端确定可用信号的方法及其通信的方法	发明	200510080641.3	2005-07-04	2009-10-28	自申请日起 20 年	联芯科技
27	一种码分多址系统中处理寻呼指示信道的方法	发明	200510112858.8	2005-10-14	2009-09-02	自申请日起 20 年	联芯科技
28	时钟发生器和使用该时钟发生器的通信终端	发明	200510109235.5	2005-10-17	2011-01-12	自申请日起 20 年	联芯科技
29	TD_SCDMA 手机终端睡眠唤醒后的同步方法和装置	发明	200510114952.7	2005-11-16	2010-05-05	自申请日起 20 年	联芯科技
30	一种 TDD 系统中收信机 I/Q 校准方法以及收发信机平台	发明	200510134627.7	2005-12-13	2010-04-21	自申请日起 20 年	联芯科技
31	移动终端及其省电的方法	发明	200510130191.4	2005-12-19	2009-01-07	自申请日起 20 年	联芯科技
32	捕获 GSM 邻小区同步信道方法及基站识别码重确认方法	发明	200510132272.8	2005-12-22	2010-05-05	自申请日起 20 年	联芯科技
33	手机 (7)	外观设计	200530169445.4	2005-12-27	2007-08-22	自申请日起 10 年	联芯科技

34	移动终端对过放电锂电池充电的方法及电路	发明	200610065745.1	2006-03-15	2009-05-13	自申请日起 20 年	联芯科技
35	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610065746.6	2006-03-15	2010-08-25	自申请日起 20 年	联芯科技
36	待机状态下的移动终端从睡眠模式被唤醒后的重同步方法	发明	200610065483.9	2006-03-24	2009-07-01	自申请日起 20 年	联芯科技
37	文件系统的安全管理方法及装置	发明	200610058467.7	2006-03-28	2010-03-24	自申请日起 20 年	联芯科技
38	移动终端省电系统中的自适应校准装置及方法	发明	200610072487.X	2006-04-17	2009-04-15	自申请日起 20 年	联芯科技
39	一种获取用户终端收发通道传输时间的方法	发明	200610079103.7	2006-04-29	2010-04-07	自申请日起 20 年	联芯科技
40	电话簿条目信息内容一致性维护的方法	发明	200610078240.9	2006-05-18	2009-02-11	自申请日起 20 年	联芯科技
41	手机	外观设计	200630151650.2	2006-05-22	2007-08-22	自申请日起 10 年	联芯科技
42	终端指示业务状态的方法	发明	200610081382.0	2006-05-24	2010-05-12	自申请日起 20 年	联芯科技
43	一种正交幅度调制的信噪比和幅噪比的测量方法及装置	发明	200610083546.3	2006-06-05	2011-04-27	自申请日起 20 年	联芯科技
44	一种回声消除方法及系统	发明	200610089544.5	2006-07-03	2011-07-20	自申请日起 20 年	联芯科技
45	一种射频收发信装置及方法	发明	200610089669.8	2006-07-10	2009-12-23	自申请日起 20 年	联芯科技

46	TD-SCDMA 系统中确定同步控制命令的方法及装置	发明	200610088839.0	2006-07-19	2011-09-28	自申请日起 20 年	联芯科技
47	一种 TD-SCDMA 系统时隙上下行方向的检测方法 及装置	发明	200610088896.9	2006-07-24	2009-10-21	自申请日起 20 年	联芯科技
48	防止终端软件被盗用的方法 及装置	发明	200610089140.6	2006-08-04	2009-05-20	自申请日起 20 年	联芯科技
49	一种系统唤醒的方法	发明	200610112481.0	2006-08-21	2009-04-29	自申请日起 20 年	联芯科技
50	一种正交调幅软判决方法 及装置	发明	200610112657.2	2006-08-28	2010-12-08	自申请日起 20 年	联芯科技
51	一种在通信系统中切换的方法 及终端装置	发明	200610089198.0	2006-08-08	2010-12-15	自申请日起 20 年	联芯科技
52	一种双模终端及其选择驻留网络的方法	发明	200610113425.9	2006-09-27	2011-09-28	自申请日起 20 年	联芯科技
53	实时时钟的校准电路	发明	200610113980.1	2006-10-23	2011-11-30	自申请日起 20 年	联芯科技
54	一种外环功率控制方法及系统	发明	200610114050.8	2006-10-25	2011-07-20	自申请日起 20 年	联芯科技
55	一种多网络模式切换方法 及其通讯装置	发明	200610114626.0	2006-11-17	2010-10-13	自申请日起 20 年	联芯科技
56	一种确认方式数据的传输方法 及系统	发明	200610165227.7	2006-12-14	2010-10-13	自申请日起 20 年	联芯科技
57	高通滤波器的频响特性的补偿装置及方法 及零中频接收机	发明	200610169613.3	2006-12-25	2010-11-03	自申请日起 20 年	联芯科技

58	语音传输的方法及 AMR 系统	发明	200710062960.0	2007-01-23	2011-01-12	自申请日起 20 年	联芯科技
59	构造动态组件的方法和系统	发明	200710063147.5	2007-01-29	2010-05-19	自申请日起 20 年	联芯科技
60	一种接入技术的选择方法及装置	发明	200710063434.6	2007-01-31	2011-06-08	自申请日起 20 年	联芯科技
61	手机	外观设计	200730003836.8	2007-02-06	2008-04-16	自申请日起 10 年	联芯科技
62	一种电池充电电路	实用新型	200720103795.4	2007-03-12	2008-07-16	自申请日起 10 年	联芯科技
63	处理音视频信号的方法和装置	发明	200710064734.6	2007-03-23	2011-04-13	自申请日起 20 年	联芯科技
64	业务处理方法及采用该方法的用户设备	发明	200710099052.9	2007-05-10	2011-08-24	自申请日起 20 年	联芯科技
65	实现终端唤醒的方法和装置	发明	200710099457.2	2007-05-21	2011-09-07	自申请日起 20 年	联芯科技
66	手机	外观设计	200730108038.1	2007-05-22	2008-04-02	自申请日起 10 年	联芯科技
67	回声消除装置、通信终端及确定回声时延的方法	发明	200710100270.X	2007-06-06	2011-03-16	自申请日起 20 年	联芯科技
68	产生正余弦信号的方法及数控振荡器	发明	200710118180.3	2007-06-29	2010-06-02	自申请日起 20 年	联芯科技
69	快速搜索小区的方法和装置	发明	200710118784.8	2007-07-13	2012-01-11	自申请日起 20 年	联芯科技
70	一种通用输入输出接口的故障检测方法及其装置	发明	200710119173.5	2007-07-17	2010-10-13	自申请日起 20 年	联芯科技

71	一种实现通用串行总线 USB OTG 的方法及装置	发明	200710119957.8	2007-08-03	2010-06-30	自申请日起 20 年	联芯科技
72	获取 GSM 邻小区同步定时的方法、装置和移动终端	发明	200710120160.X	2007-08-10	2011-11-02	自申请日起 20 年	联芯科技
73	双待终端及双模双待终端模式间切换方法	发明	200710120369.6	2007-08-16	2012-02-01	自申请日起 20 年	联芯科技
74	3gp 文件生成方法、装置及 3gp 文件处理方法、装置	发明	200710175328.7	2007-09-28	2010-06-02	自申请日起 20 年	联芯科技
75	一种实现高速业务下系统间测量的方法及装置	发明	200710175879.3	2007-10-15	2011-04-13	自申请日起 20 年	联芯科技
76	一种多模终端的邻区测量方法及装置	发明	200710176135.3	2007-10-19	2010-09-01	自申请日起 20 年	联芯科技
77	数据传输控制方法、装置及用户设备	发明	200710176348.6	2007-10-25	2011-05-18	自申请日起 20 年	联芯科技
78	通信终端读取邻区广播控制信道信息的方法和装置	发明	200710177269.7	2007-11-13	2010-11-03	自申请日起 20 年	联芯科技
79	通信终端的基站小区识别码确认方法和确认装置	发明	200710177270.X	2007-11-13	2010-12-15	自申请日起 20 年	联芯科技
80	一种芯片的数据读写方法、相应装置和系统	发明	200710178398.8	2007-11-29	2011-03-30	自申请日起 20 年	联芯科技
81	一种选网方法及装置	发明	200710179473.2	2007-12-13	2010-11-03	自申请日起 20 年	联芯科技
82	手机	外观设计	200730328041.4	2007-12-19	2009-05-20	自申请日起 10 年	联芯科技

83	GSM/GPRS 连接模式下实现系统间频点排序的方法和装置	发明	200810056521.3	2008-01-21	2010-09-29	自申请日起 20 年	联芯科技
84	一种手机及其振动电路	实用新型	200820079187.9	2008-02-25	2008-12-31	自申请日起 10 年	联芯科技
85	一种测量时分同步的码分多址 TD-SCDMA 系统的方法及装置	发明	200810102855.X	2008-03-27	2011-02-09	自申请日起 20 年	联芯科技
86	数据接收/发送方法和装置	发明	200810103894.1	2008-04-11	2011-08-24	自申请日起 20 年	联芯科技
87	一种确认方式数据传输的流量控制方法及系统	发明	200810055873.7	2008-01-10	2012-04-18	自申请日起 20 年	联芯科技
88	一种链路的校准方法及装置	发明	200710176505.3	2007-10-29	2012-04-25	自申请日起 20 年	联芯科技
89	一种识别终端卡的方法及装置	发明	200810055842.1	2008-01-09	2012-04-25	自申请日起 20 年	联芯科技
90	一种用户终端接收通道时延的测量方法及测量系统	发明	200710119602.9	2007-07-26	2012-05-02	自申请日起 20 年	联芯科技

附件三：联芯科技持有的注册商标

表一：联芯科技单独持有的注册商标

序号	商标	商品类别	注册号	有效期	权利人
1	联芯科技	38	6680580	2010.04.14-2020.04.13	联芯科技
2		38	6680590	2010.04.14-2020.04.13	联芯科技
3	LarenaSP	38	6943881	2010.06.07-2020.06.06	联芯科技
4	LarenaPF	38	6943883	2010.06.14-2020.06.13	联芯科技
5	LarenaFP	38	6943882	2010.06.07-2020.06.06	联芯科技
6		9	6680592	2010.06.21-2020.06.20	联芯科技
7	LEADCORE	38	6680575	2010.06.21-2020.06.20	联芯科技
8	LARENA	9	6943874	2010.09.21-2020.09.20	联芯科技
9	LarenaSP	9	6943876	2010.09.21-2020.09.20	联芯科技
10	LarenaFP	9	6943877	2010.09.21-2020.09.20	联芯科技
11	LarenaPF	9	6943879	2010.09.21-2020.09.20	联芯科技
12		38	7189104	2010.09.28-2020.09.27	联芯科技

13		38	7189103	2010.09.28-2020.09.27	联芯科技
14	LEADCORE	42	6680573	2010.09.28-2020.09.27	联芯科技
15	联芯科技	9	6680582	2010.09.28-2020.09.27	联芯科技
16	LARENA	38	6943880	2010.09.28-2020.09.27	联芯科技
17		41	6680589	2010.10.7-2020.10.06	联芯科技
18		42	6680588	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
19	联芯科技	41	6680579	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
20	LEADCORE	41	6680574	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
21	LEADCORE	35	6680576	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
22	LarenaFP	42	6943886	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
23		9	7189097	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技
24		9	7189096	2010.10.28-2020.10.27	联芯科技

25		42	7189108	2010.11.21-2020.11.20	联芯科技
26	LarenaSP	42	6943885	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
27	LarenaPF	42	6943888	2010.12.14-2020.12.13	联芯科技
28	LARENA	42	6943884	2010.12.28-2020.12.27	联芯科技
29		35	6680591	2011.02.14-2021.02.13	联芯科技
30	联芯科技	35	6680581	2011.02.14-2021.02.13	联芯科技
31	原动力	9	8187865	2011.06.21—2021.06.20	联芯科技
32	INNOPOWER	9	8187864	2011.06.21—2021.6.20	联芯科技

表二：联芯科技正在办理变更手续的商标

序号	商标	商品类别	注册号	有效期	权利人	转让情况	备注
1		9	4185277	2006.11.21-2016.11.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	
2	MECO	42	4185276	2007.11.28-2017.11.27	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	
3	DTivy	9	5005884	2008.10.21-2018.10.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	
4	GARNET	38	4635183	2008.12.21-2018.12.20	联芯科技、大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	
5	Goku	9	5963538	2009.12.28-2019.12.27	联芯科技、大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	
6	DTivy	42	5006086	2009.05.28-2019.05.27	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	商标证遗失，补办中
7	DTivy	38	5006087	2009.06.21-2019.06.20	联芯科技、大唐移动、上海大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	商标证遗失，补办中
8	Goku	42	5963537	2010.06.07-2020.06.06	联芯科技、大唐移动	已办理受让人为联芯科技的转让手续	

附件四：联芯科技持有的计算机软件著作权和软件产品登记证书

表一：联芯科技持有的计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式	权利范围	权利人
1	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件(简称:PTAS)V4.0	2008SR14331	2008-04-10	原始取得	全部权利	联芯科技
2	联芯科技 TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件（简称：Meco）V4.0	2008SR19550	2008-06-10	原始取得	全部权利	联芯科技
3	联芯科技手机终端下载工具软件（简称:SML)V1.4	2008SR19547	2008-06-10	原始取得	全部权利	联芯科技
4	联芯科技自动化测试套件件(简称:ATS) V1.0	2009SR00805	2008-09-19	原始取得	全部权利	联芯科技
5	联芯科技手机应用软件（简称：Garnet）V2.5	2009SR00807	2008-10-06	原始取得	全部权利	联芯科技
6	联芯科技智能手机平台软件(简称:ASP)V1.0	2009SR00811	2008-10-10	原始取得	全部权利	联芯科技
7	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试终端软件(简称: PTTS) V1.0	2009SR044871	2009-04-01	原始取得	全部权利	联芯科技
8	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件（简称：	2009SR058866	2009-04-24	原始取得	全部权利	联芯科技

	Meco) V4.5					
9	联芯科技音乐播放器动态应用软件（简称：Goku）V1.0	2009SR053531	2009-06-30	原始取得	全部权利	联芯科技
10	联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片技术平台嵌入式软件（简称：DTivy）V1.0	2009SR058868	2009-07-01	原始取得	全部权利	联芯科技
11	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件（简称：PTAS）V4.3	2009SR046520	2009-07-07	原始取得	全部权利	联芯科技
12	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件（简称：GSurf）V1.0	2009SR053532	2009-07-20	原始取得	全部权利	联芯科技
13	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件（简称：LARENA Player)V1.0	2009SR058861	2009-07-30	原始取得	全部权利	联芯科技
14	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件（简称：PHYFA）V1.0	2009SR058859	2009-07-30	原始取得	全部权利	联芯科技
15	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	2010SR010326	2009-09-30	原始取得	全部权利	联芯科技
16	联芯科技 TD-SCDMA 公板驱动嵌入式软件(简称：SP) V1.0	2010SR001184	2009-10-16	原始取得	全部权利	联芯科技
17	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件（简称：	2010SR061972	2010-02-01	原始取得	全部权利	联芯科技

	Meco) V4.6					
18	联芯科技 LARENA 平台流媒体软件(简称: PPplayer) V1.0	2010SR061971	2010-03-01	原始取得	全部权利	联芯科技
19	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.0	2010SR066630	2010-04-01	原始取得	全部权利	联芯科技
20	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件(简称: miniTT) V4.4	2010SR070478	2010-04-28	原始取得	全部权利	联芯科技
21	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件(简称: LTT) V1.0	2010SR070510	2010-04-30	原始取得	全部权利	联芯科技
22	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件(简称: GSurf) V2.0	2010SR066616	2010-05-10	原始取得	全部权利	联芯科技
23	联芯科技 TD-SCDMA OPhone 智能手机软件(简称: SPS) V1.0	2010SR066627	2010-06-30	原始取得	全部权利	联芯科技
24	联芯科技自动化测试套件软件(简称: ATS) V2.0	2010SR066629	2010-07-01	原始取得	全部权利	联芯科技
25	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件(简称 PhyFA) V2.0	2010SR062005	2010-07-05	原始取得	全部权利	联芯科技
26	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件(简称: LARENA Player) V2.0	2010SR066614	2010-07-21	原始取得	全部权利	联芯科技

27	联芯科技手机应用软件 V3.0	2010SR070535	2010-07-30	原始取得	全部权利	联芯科技
28	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块软件 V1.0（简称：PTMS）	2011SR015289	2010-10-01	原始取得	全部权利	联芯科技
29	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件（简称：MESI）V1.0	2011SR056164	2011-01-18	原始取得	全部权利	联芯科技
30	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件（简称：MESI）V2.0	2011SR046400	2011-03-22	原始取得	全部权利	联芯科技
31	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块嵌入式软件（简称：PTMS）V1.1	2012SR022637	2011-04-12	原始取得	全部权利	联芯科技
32	联芯科技 LARENA 平台流媒体嵌入式软件（简称：PPplayer）V2.0	2012SR 027031	2011-05-01	原始取得	全部权利	联芯科技
33	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.3	2012SR 027883	2011-08-31	原始取得	全部权利	联芯科技
34	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件（简称：PhyFA）V2.3	2012SR 025655	2011-09-02	原始取得	全部权利	联芯科技
35	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件（简称：PTAS）V5.0	2012SR 027982	2011-09-15	原始取得	全部权利	联芯科技
36	联芯科技 TD-SCDMA 测试	2012SR 027513	2011-09-20	原始取得	全部权利	联芯科技

	终端工具软件（简称：LTT） V2.0					
37	联芯科技 TD-SCDMA 商用 终端测试工具软件（简称： miniTT）V5.0	2012SR025654	2011-10-20	原始取得	全部权利	联芯科技

表二：联芯科技持有的软件产品登记证书

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期	申请企业
1	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V4.0	沪 DGZ-2008-0348	2008-05-10	五年	联芯科技
2	联芯科技手机终端下载工具软件 V1.4	沪 DGZ-2008-0602	2008-07-10	五年	联芯科技
3	联芯科技 TD-SCDMA/GSM 终端高层协议软件 V4.0	沪 DGZ-2008-0603	2008-07-10	五年	联芯科技
4	联芯科技智能手机平台软件 V1.0	沪 DGY-2008-1247	2008-11-10	五年	联芯科技
5	联芯科技自动化测试套件软件 V1.0	沪 DGZ-2008-1248	2008-11-10	五年	联芯科技
6	联芯科技手机应用软件 V2.5	沪 DGY-2008-1246	2008-11-10	五年	联芯科技
7	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试终端软件 V1.0	沪 DGY-2009-1098	2009-08-10	五年	联芯科技
8	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V4.3	沪 DGY-2009-1020	2009-08-10	五年	联芯科技
9	联芯科技音乐播放器动态应用软件 V1.0	沪 DGY-2009-1349	2009-09-10	五年	联芯科技
10	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件 V1.0	沪 DGZ-2009-1350	2009-09-10	五年	联芯科技
11	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1545	2009-10-10	五年	联芯科技
12	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件 V4.5	沪 DGY-2009-1544	2009-10-10	五年	联芯科技

13	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件 V1.0	沪 DGY-2009-1543	2009-10-10	五年	联芯科技
14	联芯科技 TD-SCDMA 终端芯片技术平台嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1542	2009-10-10	五年	联芯科技
15	联芯科技 TD-SCDMA 公板驱动嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-1750	2009-11-10	五年	联芯科技
16	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2009-2565	2009-12-31	五年	联芯科技
17	联芯科技 TD-SCDMA 无线模块嵌入式软件 V4.6	沪 DGY-2010-1251	2010-09-10	五年	联芯科技
18	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2010-1249	2010-09-10	五年	联芯科技
19	联芯科技 LARENA 平台流媒体软件 V1.0	沪 DGY-2010-1250	2010-09-10	五年	联芯科技
20	联芯科技手机应用软件 V3.0	沪 DGY-2010-1793	2010-11-10	五年	联芯科技
21	联 芯 科 技 TD-SCDMA OPhone 智能手机软件 V1.0	沪 DGY-2010-1794	2010-11-10	五年	联芯科技
22	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件 V4.4	沪 DGZ-2010-1795	2010-11-10	五年	联芯科技
23	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件 V1.0	沪 DGZ-2010-1796	2010-11-10	五年	联芯科技
24	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器软件 V2.0	沪 DGY-2010-1797	2010-11-10	五年	联芯科技
25	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡管理软件 V2.0	沪 DGZ-2010-1798	2010-11-10	五年	联芯科技
26	联芯科技自动化测试套件软	沪 DGZ-2010-1799	2010-11-10	五年	联芯科技

	件 V2.0				
27	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块软件 V1.0	沪 DGY-2010-2409	2010-11-10	五年	联芯科技
28	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2010-1792	2010-11-10	五年	联芯科技
29	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件 V2.0	沪 DGY-2011-0504	2011-05-10	五年	联芯科技
30	联芯科技 TD-SCDMA 特种通信终端软件 V1.0	沪 DGY-2011-0503	2011-05-10	五年	联芯科技
31	联 芯 科 技 TD-LTE/TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2011-2062	2011-11-10	五年	联芯科技
32	联芯科技 TD-SCDMA 无线上网卡嵌入式软件 V2.3	沪 DGY-2011-2069	2011-11-10	五年	联芯科技
33	联芯科技 LARENA 平台流媒体嵌入式软件 V2.0	沪 DGY-2011-2065	2011-11-10	五年	联芯科技
34	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端工具软件 V2.0	沪 DGY-2011-2066	2011-11-10	五年	联芯科技
35	联芯科技 TD-SCDMA 商用终端测试工具软件 V5.0	沪 DGY-2011-2067	2011-11-10	五年	联芯科技
36	联芯科技 TD-SCDMA 终端播放器嵌入式软件 V2.1	沪 DGY-2011-2068	2011-11-10	五年	联芯科技
37	联芯科技 TD-SCDMA 终端基带芯片嵌入式软件 V2.3	沪 DGY-2011-2070	2011-11-10	五年	联芯科技
38	联芯科技自动化测试套件软件 V3.0	沪 DGY-2011-2071	2011-11-10	五年	联芯科技

39	联芯科技 TD-SCDMA 测试终端协议分析软件 V5.0	沪 DGY-2011-2063	2011-11-10	五年	联芯科技
40	联芯科技 TD-SCDMA 专业测试模块嵌入式软件 V1.1	沪 DGY-2011-2064	2011-11-10	五年	联芯科技
41	联 芯 科 技 TD-LTE/TD-SCDMA 专业测试终端嵌入式软件 V1.0	沪 DGY-2012-0188	2012-03-10	五年	联芯科技

附件五：上海优思及其下属子公司拥有的计算机软件著作权和软件产品登记证书

表一：上海优思及其下属子公司拥有的计算机软件著作权

序号	软件名称	登记号	首次发表期	权利取得方式	权利范围	权利人
1	优思手机应用软件 V1.0	2006SR10993	2006-05-20	原始取得	全部权利	上海优思
2	优思手机来电自动留言功能软件 V1.0	2007SR09082	2007-01-30	原始取得	全部权利	上海优思
3	优思手机动态触摸时钟功能软件 V1.0	2008SR00562	2007-08-30	原始取得	全部权利	上海优思
4	优思手机菜单缩放效果软件 V1.0	2009SR047513	2008-04-30	原始取得	全部权利	上海优思
5	优思手机 T 卡动态换墙纸软件 V1.0	2008SR29315	2008-06-20	原始取得	全部权利	上海优思
6	优思手机智能拨号软件 V1.0	2009SR03296	2008-10-30	原始取得	全部权利	上海优思
7	优思手机电话本输入首字母查询软件 V1.0	2009SR03297	2008-10-30	原始取得	全部权利	上海优思
8	优思手机电话防火墙软件 V1.0	2010SR009447	2009-07-06	原始取得	全部权利	上海优思
9	优思手机短信防火墙软件 V1.0	2010SR009514	2009-12-04	原始取得	全部权利	上海优思
10	优思手机海量电话簿软件 V1.0	2010SR057765	2010-10-18	原始取得	全部权利	上海优思
11	优思手机小帮手电子服务器软件 V1.0	2010SR063264	2010-06-01	原始取得	全部权利	上海优思
12	优思手机短信搜索软件 V1.0	2011SR040620	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海优思
13	优思手机虚拟来电功能软件 V1.0	2012SR025814	2012-01-02	原始取得	全部权利	上海优思
14	优思手机照相与摄像新型操作软件 V1.0	2012SR025816	2012-03-01	原始取得	全部权利	上海优思
15	优思手机短信彩信整合应用软件 V1.0	2012SR025815	2012-03-02	原始取得	全部权利	上海优思

16	优思手机紧急短信群发信息软件 V1.0	2012SR025813	2012-03-08	原始取得	全部权利	上海优思
17	精佑通信手机软件系统 V1.02	2006SR12543	2004-10-15	受让取得	全部权利	上海精佑
18	精佑通信 M81 手机软件 V1.0	2007SR10794	2006-11-30	原始取得	全部权利	上海精佑
19	精佑通信 M82 手机软件 V1.0	2007SR10795	2007-01-11	原始取得	全部权利	上海精佑
20	精佑通信 T81 手机软件 V1.0	2007SR10798	2007-01-15	原始取得	全部权利	上海精佑
21	精佑通信 T82 手机软件 V1.0	2007SR10797	2007-02-01	原始取得	全部权利	上海精佑
22	精佑通信 M83 手机软件 V1.0	2007SR10796	2007-03-11	原始取得	全部权利	上海精佑
23	精佑通信 HT6025-C 软件 V1.0	2007SR10793	2007-04-05	原始取得	全部权利	上海精佑
24	精佑通信 M15 手机软件 V1.0	2008SR38887	2007-07-12	原始取得	全部权利	上海精佑
25	精佑通信 M801 手机软件 V1.0	2008SR25717	2008-02-01	原始取得	全部权利	上海精佑
26	精佑通信 M616 手机软件 V1.0	2008SR34938	2008-07-01	原始取得	全部权利	上海精佑
27	精佑通信 M8 手机软件 V1.0	2008SR25716	2008-08-05	原始取得	全部权利	上海精佑
28	精佑手机 M616 功能软件 V2.0	2009SR056550	2008-12-26	原始取得	全部权利	上海精佑
29	精佑手机 M8 功能软件 V2.0	2009SR056548	2008-12-29	原始取得	全部权利	上海精佑
30	精佑 CDMA 手机功能软件 V1.0	2011SR044228	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
31	精佑手机 VIP 特权模式功能软件 V1.0	2011SR041334	2010-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
32	精佑手机 M801 功能软件 V2.0	2009SR056551	2008-12-29	原始取得	全部权利	上海精佑
33	精佑手机 M15 功能软件 V3.0	2009SR056546	2008-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
34	精佑手机 M8 功能软件 V3.0	2009SR056547	2008-12-31	原始取得	全部权利	上海精佑
35	精佑手机天气预报功能软件 V1.0	2012SR025020	2012-01-04	原始取得	全部权利	上海精佑
36	精佑手机电话簿导入导出 VCF 格式软件 V1.0	2012SR025024	2012-01-06	原始取得	全部权利	上海精佑
37	精佑手机短信对话功能软件 V1.0	2012SR025022	2012-01-13	原始取得	全部权利	上海精佑

表二：上海优思及其下属子公司拥有的软件产品登记证书

序号	软件名称	证书编号	发证日期	有效期	申请企业
1	优思手机来电自动留言功能软件 V1.0	沪 DGY-2007-0490	2007-07-10	五年	上海优思
2	优思手机动态触摸时钟功能软件 V1.0	沪 DGY-2007-1340	2007-12-30	五年	上海优思
3	优思手机菜单缩放效果软件 V1.0	沪 DGY-2008-1714	2008-12-31	五年	上海优思
4	优思手机智能拨号软件 V1.0	沪 DGY-2008-1717	2008-12-31	五年	上海优思
5	优思手机电话本输入首字母查询软件 V1.0	沪 DGY-2008-1716	2008-12-31	五年	上海优思
6	优思手机 T 卡动态换墙纸软件 V1.0	沪 DGY-2008-1715	2008-12-31	五年	上海优思
7	优思手机电话防火墙软件 V1.0	沪 DGY-2009-2393	2009-12-31	五年	上海优思
8	优思手机短信防火墙软件 V1.0	沪 DGY-2009-2394	2009-12-31	五年	上海优思
9	优思手机小帮手电子服务器软件 V1.0	沪 DGY-2010-0954	2010-08-10	五年	上海优思
10	优思手机海量电话簿软件 V1.0	沪 DGY-2010-1966	2010-12-10	五年	上海优思
11	优思手机短信搜索软件 V1.0	沪 DGY-2011-0833	2011-07-10	五年	上海优思
12	精佑通信 HT6025-C 软件 V1.0	沪 DGY-2007-0616	2007-08-10	五年	上海精佑
13	精佑通信 M81 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0617	2007-08-10	五年	上海精佑
14	精佑通信 M82 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0618	2007-08-10	五年	上海精佑
15	精佑通信 M83 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0619	2007-08-10	五年	上海精佑
16	精佑通信 T82 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0620	2007-08-10	五年	上海精佑
17	精佑通信 T81 手机软件 V1.0	沪 DGY-2007-0621	2007-08-10	五年	上海精佑
18	精佑通信 M801 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1170	2008-11-10	五年	上海精佑
19	精佑通信 M8 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1171	2008-11-10	五年	上海精佑
20	精佑通信 M616 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1172	2008-11-10	五年	上海精佑
21	精佑通信 M15 手机软件 V1.0	沪 DGY-2008-1436	2008-12-10	五年	上海精佑
22	精佑手机 M616 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2287	2009-12-31	五年	上海精佑
23	精佑手机 M801 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2288	2009-12-31	五年	上海精佑

24	精佑手机 M8 功能软件 V2.0	沪 DGY-2009-2289	2009-12-31	五年	上海精佑
25	精佑手机 M15 功能软件 V3.0	沪 DGY-2009-2290	2009-12-31	五年	上海精佑
26	精佑手机 M8 功能软件 V3.0	沪 DGY-2009-2291	2009-12-31	五年	上海精佑
27	精佑手机 VIP 特权模式功能软件 V1.0	沪 DGY-2011-0831	2011-07-10	五年	上海精佑
28	精佑 CDMA 手机功能软件 V1.0	沪 DGY-2011-0832	2011-07-10	五年	上海精佑