
北京信诺达泰思特科技股份有限公司

公开转让说明书

推荐主办券商



金元证券股份有限公司
GOLDSTATE SECURITIES CO., LTD.

二零一三年五月

声明

“本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。”

“本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。”

“中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，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》的规定，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，由投资者自行承担。”

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、公司内部管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制不健全，部分关联交易等未经过董事会、股东会审议通过。

股份公司成立后，虽然逐步建立健全了公司治理结构，制定了与企业发展相适应的内部控制体系，但是由于股份公司成立时间较短，而且随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是公司股份进入全国中小企业股份转让系统（以下简称“全国股转系统”）转让后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，公司管理层对于新制度的理解、贯彻水平仍有待提高。随着公司经营规模不断扩大，业务范围持续扩展，人员不断增加，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

二、营业成本上升导致毛利率下降风险

公司营业成本主要分为原材料成本及人工成本。作为国内集成电路行业主要原材料的进口多晶硅的价格一直以来为欧美多晶硅供应商掌控，产业链上游原材料价格的不可控性将影响公司产品的生产成本；此外，公司谋求以产品销售带动测试服务、客户个性化程序设计等服务类业务的开展，随着该项业务的开拓，公司人力投入成本将迅速放大，构成公司的业务管理的全新课题。上述问题引起公司营业成本的上升，将可能导致未来公司主营业务毛利率下降。

三、营业收入波动风险

公司 2011 年、2012 年营业收入分别为 1,109,866.41 元、13,742,126.70 元，2012 年收入大幅增加主要原因为与镇江艾科半导体有限公司的业务合同（销售收入 10,935,923.09 元）占公司全年收入比例较高，达 79.58%，致使公司当期营业收入出现波动。公司目前的客户数量较少，且未与销售客户签订长期合作协议，若公司与镇江艾科半导体有限公司终止合作关系，公司又无其他大额销售合同弥补未来销售额下滑，公司未来的收入及盈利水平将可能受到较大影响。

四、资金借贷违规风险

公司与北京强势合力国际发展有限公司的资金拆借行为不符合《贷款通则》的有关规定。虽然公司改制为股份公司后未再发生关联方向公司借款的情形，但报告期内其资金借贷行为仍存在因违规而导致公司面临损失的风险。

目 录

声明	1
重大事项提示	2
释 义	3
第一章 公司基本情况	5
一、基本情况	5
二、股份挂牌情况	6
三、股权结构及变化和主要股东情况	8
四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况	14
五、最近两年的主要会计数据和财务指标	18
六、与本次挂牌有关的机构	19
第二章 公司业务	22
一、主要业务及产品和服务	22
二、生产或服务的流程、方式	24
三、与公司业务相关的主要资源要素	27
四、公司主要产品的产能及销售情况	36
五、公司商业模式	41
六、行业基本情况	43
第三章 公司治理	55
一、公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况	55
二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况	58
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	59
四、公司的独立性	59
五、同业竞争情况	60
六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排	61
七、董事、监事、高级管理人员相关情况	62
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	64
第四章 公司财务	66
一、最近两年财务会计报告的审计意见	66
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表	66
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	75

四、主要会计政策、会计估计.....	75
五、会计政策、会计估计的变更.....	83
六、报告期利润形成的有关情况.....	84
七、非经常性损益情况.....	87
八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种.....	87
九、公司最近两年主要资产情况.....	88
十、重要债务情况.....	95
十一、股东权益情况.....	100
十二、关联方、关联方关系及关联交易.....	101
十三、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	103
十四、资产评估情况.....	104
十五、股利分配政策和近两年分配情况.....	104
十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	105
十七、风险因素.....	105
十八、公司业务发展目标.....	106
第五章 有关声明.....	109
第六章 备查文件.....	110

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、信诺达	指	北京信诺达泰思特科技股份有限公司
有限公司	指	北京信诺达科技有限公司，2012年5月30日变更为“北京信诺达泰思特科技有限公司”
股东会	指	北京信诺达泰思特科技有限公司股东会
股东大会	指	北京信诺达泰思特科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京信诺达泰思特科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京信诺达泰思特科技股份有限公司监事会
主办券商、金元证券	指	金元证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，2006年1月1日生效的《中华人民共和国公司法》
芯片	指	集成电路，泛指所有的电子元器件，是在硅板上集合多种电子元器件实现某种特定功能的电路模块
模拟芯片	指	主要完成模拟信号处理的集成电路
射频芯片	指	主要完成射频信号处理的集成电路
SOC芯片	指	System on Chip, 系统级芯片, 指一个集成电路中包括一个完整的系统, 例如处理器、存储器等
存储器芯片	指	主要用于完成数据存储的集成电路
AD/DA	指	Analog-to-Digital, 模拟数字转换/ Digital-to-Analog 数字模拟转换
PXI	指	PCI eXtensions for Instrumentation, 面向仪器系统的PCI扩展, 是一种由National Instruments公司发布的基于PC的测量和自动化平台
乒乓测试	指	一种优化使用测试资源的测试方法, 使用该种方法可以将测试资源分别在两个被测器件间进行切换工作, 达到提高测试速率的目的
DC/DC	指	直流电压转直流电压

堆叠式系统框架	指	一种系统架构设计方法，指某些满足特定技术要求的板卡或子架可以在标准架构中直接叠加互联，实现功能和性能的扩展
多频段射频放大器	指	完成多个频段射频信号功率放大功能的集成电路
射频前端模块	指	集成功率放大单元、射频开关单元及控制单元于一体的射频集成电路
大功率射频前端器件	指	集成了大功率放大单元，具有信号放大功能的射频集成电路
技术节点	指	系统方案与设计中的重要关键技术点
ATE	指	Automatic Test Equipment，集成电路自动测试机
VLSI器件	指	Very Large Scale Integration，超大规模集成电路
RF	指	Radio Frequency，表示可以辐射到空间的电磁频率，频率范围从300KHz-30GHz之间
Digital Soc	指	主要用于完成数字信号处理的系统级芯片
Analog Soc	指	主要用于完成模拟信号处理的系统级芯片
Memory	指	主要用于完成数据存储的集成电路
PIPELINE图形发生器技术	指	多级指令流水线方式实现的图形发生器技术
DIP	指	Dual In-Line Package，双列直插式封装技术，指采用双列直插形式封装的集成电路芯片，绝大多数中小规模集成电路均采用这种封装形式，其引脚数一般不超过100
SOP	指	Standard Operating Procedure，是一种常见的元件封装形式，始于70年代末期
QFP	指	Quad Flat Package，方型扁平式封装技术，该技术实现的CPU芯片引脚之间距离很小，管脚很细，一般大规模或超大规模集成电路采用这种封装形式，其引脚数一般都在100以上
PCB 电路板	指	Printed Circuit Board，电子元器件的支撑体和电子元器件连接的提供者，根据电路层数可分为单面板、双面板和多层板
报告期	指	2011年、2012年两个会计年度

第一章 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：北京信诺达泰思特科技股份有限公司

英文名称：Beijing Sinodynetest Science & Technology Co.,Ltd

注册资本：6,315,789.00元

法定代表人：杨良春

有限公司成立日期：2008年11月5日

股份公司成立日期：2012年12月3日

住所：北京市东城区和平里东街11号122号楼一层东侧

邮编：100013

电话：010- 82005996

传真：010- 82005906

网址：www.sinodynetest.com/

电子邮箱：service@sinodynetest.com

信息披露负责人：姚兰

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》规定，公司所属行业为制造业下的计算机、通信和其他电子设备制造业（行业分类代码C39）；根据我国《国民经济行业分类》，公司所处行业为集成电路业（行业分类代码4053）下的集成电路封装测试子行业。

经营范围：“许可经营项目：无。一般经营项目：技术推广服务；基础软件服务；应用软件开发；货物进出口；技术进出口；代理进出口；企业管理咨询（不含中介服务）；销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备；委托加工电子产品”。

主营业务：集成电路测试系统的研发、生产与销售，集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等。

组织机构代码：68197326-1

二、股份挂牌情况

（一） 股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430239

股份简称：信诺达

挂牌日期：

（二） 公司股份总额、股票种类、每股面值及股东所持股份的限售安排

公司股份总额：6,315,789股

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市

初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

有限公司于2012年12月3日整体变更为股份公司，股份公司设立满一年（即2013年12月2日）之前，公司无可转让股份。

除上述情况外，截至本公开转让说明书出具日，公司股东所持股份不存在被冻结、质押等限制情况。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

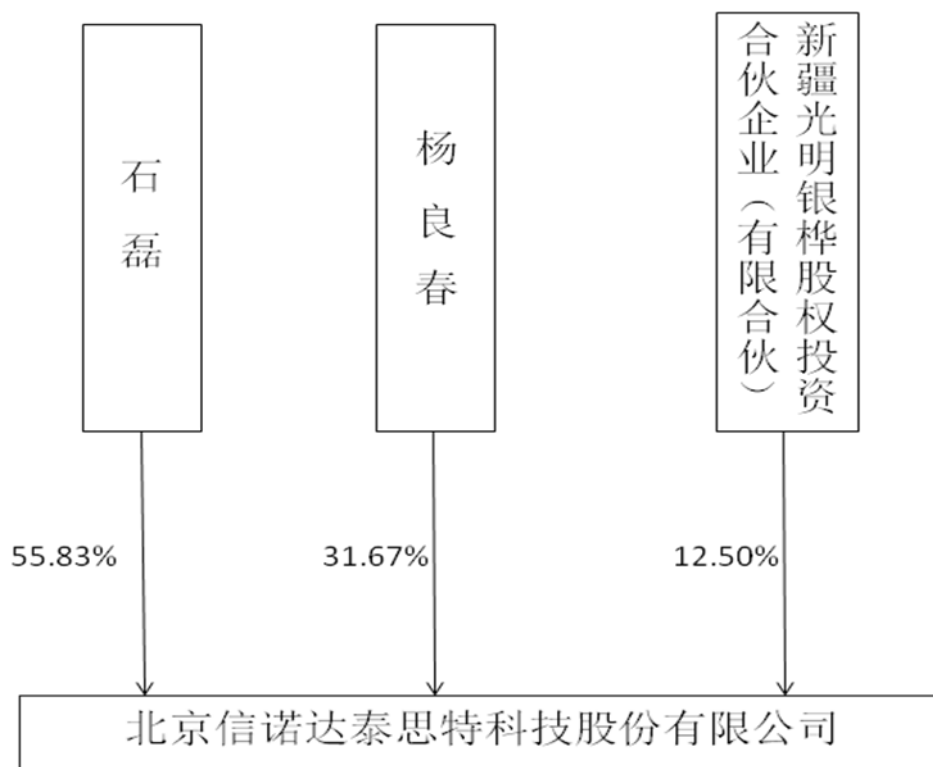
1. 公司全体股东承诺：自股份公司成立之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本次挂牌前其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

2. 公司实际控制人石磊承诺：自公司股票挂牌之日起，分三批解除其直接或间接持有的股票转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。在解除转让限制前，不转让或者委托他人管理本次挂牌前其已持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。

3. 公司董事、监事和高级管理人员杨良春、石磊、刘春来、王颖、陈海勇、濮德龙、赵永峰、李占峰、姚兰、史宏亮及吴志宇承诺：所持本公司股份在上述承诺的限售期届满后，在其任职期间内每年转让的比例不超过其所持本公司股份总数的25%，所持公司股份自公司股票挂牌之日起1年内不得转让，在离职后6个月内不得转让。

三、股权结构及变化和主要股东情况

(一) 股权结构图



公司不存在对外投资形成的子公司、参股公司及合营企业。

(二) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1. 股本的形成及其变化情况

(1) 2008年11月5日，北京信诺达科技有限公司设立

2008年10月14日，自然人石磊、周颖取得北京市工商行政管理局海淀分局核发的(京海)企名预核(内)字[2008]第13143342号《企业名称预先核准通知书》，申请设立北京信诺达科技有限公司。

2008年10月31日，北京东胜瑞阳会计师事务所有限公司出具了东胜瑞阳验字[2008]第Q1064号《验资报告》，验证有限公司的注册资本为人民币500万元，由石磊、周颖分二期于2010年9月30日之前缴足，截至2008年10月31日，有限公司已收到股东石磊、周颖首次缴纳的注册资本(实收资本)合计人民币100万元。全体股东以货币出资100万元。

2008年11月5日，北京市工商行政管理局海淀分局核发了注册号为110108011429482的企业法人营业执照。有限公司设立时，法定代表人为周颖，注册资本500万元，实收资本100万元，注册地址为“北京市海淀区青云里满庭芳园小区9号楼青云当代大厦二十层2006室”。经营范围为“货物进出口、技术进出口、代理进出口；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。（下期出资时间2010年9月30日）***”

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	石磊	货币	60.00	60%
2	周颖	货币	40.00	40%
合计			100.00	100%

（2）变更实收资本

2010年9月15日，有限公司向北京市工商行政管理局东城分局申请增加实收资本400万元，由股东石磊、周颖分别增加货币出资240万元、160万元。

2010年9月15日，北京中达安永会计师事务所有限责任公司出具了中达安永[2010]验字第047号《验资报告》，验证公司本次出资前的累计实收注册资本（实收资本）为人民币100万元。截至2010年9月14日，有限公司新增实收资本人民币400万元，由股东石磊、周颖分别增加货币出资240万元、160万元，累计实缴注册资本为人民币500万元，实收资本为人民币500万元，占已登记注册资本总额的100%。

2010年9月16日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	石磊	货币	300.00	60%
2	周颖	货币	200.00	40%
合计			500.00	100%

(3) 第一次变更股权

2011年11月8日，有限公司召开第一届第三次股东会会议，全体股东一致同意：将原股东周颖持有的该公司的股权200万元作价200万元转让给新股东杨良春。同日，双方签署《股东股权转让协议书》。

2011年11月25日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	石磊	货币	300.00	60%
2	杨良春	货币	200.00	40%
合计			500.00	100%

(4) 第一次变更公司名称

2012年1月13日，北京泰思特测控技术公司（注册号110108004219376）出具《授权书》，同意授权北京信诺达科技有限公司使用“泰思特”作为企业字号的组成部分。2012年5月8日，有限公司召开第二届第二次股东会会议，全体股东一致同意：有限公司名称变更为“北京市信诺达泰思特科技有限公司”，同时修改公司章程。

2012年5月30日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述变更登记事项。

(5) 第一次增加注册资本，吸收新股东

2012年7月10日，有限公司召开第二届第三次股东会会议，全体股东一致同意：有限公司注册资本由5,000,000.00元增加至6,315,789.00元；由新股东新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）和原股东石磊以货币方式分别出资789,474.00元和526,315.00元认缴，并修改公司章程。

2012年7月11日，有限公司与新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）、石磊签订了《投资协议》，约定：新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）投资6,000,000.00元，其中789,474.00元计入注册资本，5,210,526.00元计入资本公积，折合有限公司股权789,474.00元；石磊投资4,000,000.00元，其中526,315

元计入注册资本，3,473,685.00元计入资本公积，折合有限公司股权 526,315.00元。本次增资折合人民币7.60元/股。

2012年7月25日，北京中达安永会计师事务所有限责任公司出具了中达安永[2012]验字第026号《验资报告》，验证截至2012年7月25日，变更后有限公司的累计注册资本为人民币6,315,789.00元，实收资本为人民币6,315,789.00元。

2012年7月26日，北京市工商行政管理局东城分局核准了上述变更登记事项。

本次变更后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资方式	出资额（元）	出资比例
1	石磊	货币	3,526,315.00	55.83%
2	杨良春	货币	2,000,000.00	31.67%
3	新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	789,474.00	12.50%
合计			6,315,789.00	100%

（6）整体变更为股份有限公司

2012年9月3日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司拟进行股份制改造，并聘请大华会计师事务所有限公司、北京中天华资产评估有限责任公司对公司经济行为所涉及的公司股东全部权益价值进行审计和评估，同时授权执行董事办理公司整体变更相关事宜。

2012年10月19日，大华会计师事务所有限公司出具了大华审字[2012]5146号《审计报告》，截至2012年7月31日，公司经审计的账面净资产值为人民币6,350,797.26元。2012年10月20日，北京中天华资产评估有限责任公司出具了中天华资评报字[2012]第1302号《资产评估报告》，截至2012年7月31日，公司净资产评估值为6,484,000.00元。

2012年10月26日，有限公司召开临时股东会，全体股东审议通过关于公司申请整体变更为股份有限公司的议案，以2012年7月31日为基准日，公司全体股东石磊、杨良春、新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）作为股份公司的发起人股东。

2012年11月19日，公司召开了北京信诺达泰思特科技股份有限公司创立大会

暨第一次股东大会，全体发起人一致同意：股份公司股本总额为6,315,789.00元人民币；以2012年7月31日为基准日，经审计的净资产为6,350,797.26元，经评估的净资产为6,484,000.00元；以经审计的净资产折股，共计折合股本6,315,789股，每股面值1元，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积；由各发起人按照各自在北京信诺达泰思特科技有限公司的出资比例持有相应数额的股份，整体变更设立股份公司；并审议通过了股份公司章程、三会议事规则、关联交易决策管理办法、重大投资决策管理办法、对外担保制度，选举第一届董事会的议案、选举第一届监事会非职工代表监事议案。

2012年11月22日，大华会计师事务所有限公司出具了大华验字[2012]第340号《验资报告》，公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将北京信诺达泰思特科技有限公司截至2012年7月31日经审计的净资产折股，折合股份总额6,315,789股，每股面值1元，共计股本人民币6,315,789.00元，由原股东按原比例分别持有，净资产大于股本部分计入资本公积。

2012年12月3日，北京信诺达泰思特科技股份有限公司取得了北京市工商行政管理局颁发注册号为110108011429482的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本6,315,789.00元，法定代表人为杨良春，住所为北京市东城区和平里东街11号122号楼一层东侧，经营范围：“许可经营项目：无。一般经营项目：技术推广服务；基础软件服务；应用软件开发；货物进出口；技术进出口；代理进出口；企业管理咨询（不含中介服务）；销售电子产品、机械设备、计算机、软件及辅助设备；委托加工电子产品”。

股份公司股东及持股比例如下：

序号	股东姓名/名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例
1	石磊	净资产折股	3,526,315.00	55.83%
2	杨良春	净资产折股	2,000,000.00	31.67%
3	新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）	净资产折股	789,474.00	12.50%
合计			6,315,789.00	100%

2. 重大资产重组情况

公司成立至今未发生重大资产重组事宜。

（三）主要股东情况

1. 控股股东及实际控制人基本情况

石磊为公司的控股股东及实际控制人，持有公司股份3,526,315股，占比55.83%，能够通过行使表决权或其他方式对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。自有限公司成立以来，公司的控股股东、实际控制人一直是石磊。

石磊 先生

汉族，中国国籍，1974年7月6日出生，无境外永久居留权，1995年毕业于北京工业大学，市场营销专业，大学专科学历。

1995年至2003年，就职于北京达人文化传播广告有限公司，任项目经理；2004年至2008年，就职于北京环盟公共关系咨询有限公司，任项目经理；2008年至2009年，就职于北京半晌文化发展有限公司，任项目经理；2009年至今，就职于北京中宁建科技有限公司，任董事、经理；现为公司控股股东、实际控制人及董事。

石磊持有公司55.83%的股份，所持有的公司股份不存在代持情形。石磊不持有其他公司的股权。

2. 其他股东情况

杨良春 先生

汉族，中国国籍，1976年5月18日出生，无境外永久居留权，2003年7月毕业于对外经济贸易大学国际贸易专业，专科学历。

2003年至2006年，就职于北京发艾特工贸公司，任经理；2006年至2008年，就职于北京华阳中商国际经贸（北京）有限公司，任经理；2008年2011年，就职于有限公司，任销售经理；2011年至2012年11月，就职于有限公司，任经理；现为公司法定代表人、董事长兼总经理。

杨良春持有公司31.67%的股份，所持有的公司股份不存在代持情形。杨良春不持有其他公司的股权。

新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）

名称	新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）	出资数额	78.9474 万元
注册机关	新疆高新技术产业开发区工商局	注册号	650000079001550
住所	乌鲁木齐市高新街 258 号数码港大厦 2015-350 号		
执行事务合伙人	深圳市银桦投资管理有限公司		
企业类型	有限合伙企业		
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：从事对非上市企业的股权投资，通过认购非公开发行股票或者受让股权等方式持有上市公司股份以及相关咨询服务。		
经营期限	10 年	成立日期	2012 年 6 月 29 日
企业状态	确立		

新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）持有公司12.50%的股份。

3. 股东直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况

股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

4. 股东性质

公司的股东分别为石磊、杨良春和新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙），股东性质分别为自然人股东、自然人股东和基金。

5. 公司股东之间的关联关系

公司三名股东之间无关联关系。

四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

1. 杨良春 先生

董事长，任期三年，起任日期为2012年11月19日，详见上文“一、（三）股权结构及变化和主要股东情况”之“3. 主要股东情况”。

2. 石磊 先生

董事，任期三年，起任日期为2012年11月19日，详见“一、（三）股权结构

及变化和主要股东情况”之“3. 主要股东情况”。

3. 王颖 女士

董事，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1977年9月26日出生，无境外永久居留权，2000年毕业于北京航空航天大学，本科学历。

2000年至2006年，就职于北京卫星制造厂，任星船结构工艺主管；2006年至2008年，就职于北京东鼎升科技发展有限公司，任机器人部经理；2008年至今，就职于北京神舟航天软件技术有限公司，任科技质量部任主管；2012年8月至今，就职于北京东展科博科技股份有限公司，任董事；现任公司董事。

王颖不持有公司股份。

4. 陈海勇 先生

董事，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1973年9月13日出生，无境外永久居留权，1994年毕业于深圳大学，本科学历。

2007年至今，任深圳市银桦投资管理有限公司董事长；2009年至今，任北京中电达通通信技术股份有限公司董事；2010年至今，任深圳市银桦成长投资企业（有限合伙）执行事务合伙人；2011年至今，任上海康捷保新材料股份有限公司董事；2011年至今，任乌鲁木齐深南银桦股权投资管理合伙企业执行事务合伙人；2011年至今，就职于新疆水木银桦股权投资有限合伙企业，任执行事务合伙人；现任公司董事。

陈海勇不持有公司股份。

5. 刘春来 先生

董事，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1978年3月17日出生，无境外永久居留权，2001年毕业于北方交通大学，本科学历。

2001年至2006年，就职于北京科力测试技术有限责任公司，任技术工程师；2006年至2008年，就职于中国科学院电子学研究所，任测试组组长；2008年至2012年11月，就职于北京信诺达泰思特科技有限公司，任副总经理；现任公司董事、副总经理。

刘春来不持有公司股份。

（二）监事基本情况

1. 濮德龙 先生

监事会主席，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1964年8月3日出生，无境外永久居留权，1986年毕业于北京邮电学院，大学本科学历。

1986年至1998年，就职于北京自动测试技术研究所，历任助理工程师、工程师、高级工程师、副总工程师；1998年至2002年，就职于北京东兴泰思特有限公司，任总工程师；2004年至2009年，就职于北京科力测试技术有限公司，任副总经理；2009年至2012年11月，就职于有限公司，任副总经理、总工程师。现任公司监事会主席、总工程师。

濮德龙不持有公司股份。

2. 赵永峰 先生

监事，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1981年8月19日出生，无境外永久居留权，2005年毕业于内蒙古工业大学，大学本科学历。

2005年至2006年，就职于北京金瑞普科技有限公司，任程序员；2006年至2008年，就职于北京精英智通交通系统科技有限公司，任软件工程师；2009年至今，就职于北京信诺达泰思特科技有限公司2009年至2012年11月，就职于有限公司，任软件工程师。现任公司监事、高级软件工程师。

赵永峰不持有公司股份。

3. 李占峰 先生

职工代表监事，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1964年7月15日出生，无境外永久居留权，1986年毕业于南开大学，本科学历。

1986年至2002年，就职于北京自动测试技术研究所，任工程师；2002年至2009年，就职于北京科力测试技术有限公司，任工程师；2009年至2012年11月，就职于有限公司，任工程师。现任公司职工代表监事、工程师。

李占峰不持有公司股份。

（三）高级管理人员基本情况

1. 杨良春先生

总经理，任期三年，起任日期为2012年11月19日。详见上文“一、（三）股权结构及变化和主要股东情况”之“3. 主要股东情况”。

2. 刘春来先生

副总经理，任期三年，起任日期为2012年11月19日。详见上文“一、（四）公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1. 董事基本情况”。

3. 吴志宇 先生

副总经理，任期三年，起任日期为2012年11月19日，满族，中国国籍，1964年12月23日出生，无境外永久居留权，1991年毕业于中国航空研究院，飞行器控制、制导与仿真专业，研究生学历。

1991年至1997年，就职于北京卫星环境工程研究所，任工程师；1997年至2001年，就职于美国科进公司，任应用开发工程师；2001年至2012年，就职于蔚华集成电路（上海）有限公司，任销售总监；2012年3月至2012年11月，就职于有限公司，任副总经理；现任公司副总经理。

吴志宇不持有公司股份。

4. 史宏亮 先生

副总经理，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1977年5月1日出生，无境外永久居留权，2003年毕业于北京化工大学，研究生学历。

2003年至2004年，就职于北京东方泰思特测控技术有限公司，任工程师；2004年至2008年，就职于北京科力测试技术有限公司，任工程师；2008年至2010年，就职于普天信息技术研究院有限公司，任高级工程师；2010年至2012年，就职于中兴通讯股份有限公司，任三级主任工程师；2012年9月至2012年11月，就职于有限公司，任研发总监；现任公司副总经理、研发总监。

史宏亮不持有公司股份。

5. 姚兰 女士

财务负责人兼董事会秘书，任期三年，起任日期为2012年11月19日，汉族，中国国籍，1978年3月8日出生，无境外永久居留权，毕业于宁夏大学，本科学历。

1998年至2001年，就职于中国妇女活动中心，任出纳；2001年至2006年，就职于北京西妮药业有限公司，任财务经理；2006年至2008年，就职于中海建经贸有限公司，任财务经理；2009年至2012年11月，就职于有限公司，任财务总监；现任公司董事会秘书兼财务负责人。

姚兰不持有公司股份。

上述公司高级管理人员均在公司领取薪酬，并且均无在外兼职的情况。

（四）公司董事、监事和高级管理人员诚信情况

公司董事、监事、和高级管理人员最近二年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在在所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）会计数据

单位：元

会计数据	2012 年度	2011 年度
营业收入	13,742,126.70	1,109,866.41
净利润	1,266,970.13	-4,344,508.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,266,970.13	-4,344,508.43
扣除非经常性损益后的净利润	1,266,970.13	-4,344,508.43
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润	1,266,970.13	-4,344,508.43

经营活动产生的现金流量净额	-1,868,330.97	-352,747.98
	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	14,318,173.34	1,562,063.83
股东权益合计	7,936,789.09	-3,330,181.04
归属于申请挂牌公司股东权益合计	7,936,789.09	-3,330,181.04

(二) 财务指标

财务指标	2012年度	2011年度
毛利率(%)	56.33	51.95
净资产收益率(%)	15.96	---
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	15.94	---
基本每股收益(元/股)	0.23	-0.87
稀释每股收益(元/股)	0.23	-0.87
每股净资产(元/股)	1.26	-0.67
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.26	-0.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.30	-0.07
资产负债率(%)	44.57	313.19
流动比率(倍)	1.69	0.27
速动比率(倍)	1.28	0.08
应收账款周转率(倍)	8.05	1.54
存货周转率(倍)	3.67	0.98

注①：每股收益按照“当期净利润/当期发行在外普通股加权平均数”计算。

注②：每股净资产按照“期末净资产/期末股本（或期末注册资本）”计算。

注③：每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期期末股本（或期末注册资本）”计算。

注④：2011年度净资产收益率标示为“---”原因为当期净利润与净资产都为负值，其计算指标不具有可比性。

六、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：金元证券股份有限公司

法定代表人：陆涛

主管领导：任开宇

项目负责人：黄弋

项目经办人：陈永飞、黄弋、冯强

住所：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦四楼

邮政编码：570000

电话：0755-83025500

传真：0755-83025657

（二）律师事务所：北京市宝盈律师事务所

负责人：严少芳

经办律师：严少芳

经办律师：张进

邮政编码：100081

住所：北京市海淀区中关村南大街 3 号海淀科技大厦（海淀资本中心）301
室

电话：010- 68948828

传真：010- 68948859

（三）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

经办注册会计师：施丹丹

经办注册会计师：张萌

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

邮政编码：100039

电话：010-58350011

传真：010-58350006

（四）资产评估机构：北京中天华资产评估有限责任公司

法定代表人：李晓红

经办注册评估师：张亮

经办注册评估师：鲍月林

住所：北京市西城区车公庄大街 9 号院五栋大楼 B1 栋 13 层

邮政编码：100044

电话：010-88395166

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

邮编：100033

电话：010-59378888

第二章 公司业务

一、主要业务及产品和服务

（一）主要业务

公司的主要业务为集成电路测试系统的研发、外协生产与销售以及配套服务。公司在集成电路测试领域具有深厚的技术沉淀与市场储备，同时承接集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等相关业务。

（二）主要产品或服务

公司产品的销售对象主要是各类开展封装测试业务的企业单位、封装测试厂及各种电子整机企业，主要产品包括多工位模拟集成电路测试系统（DL1000）、多工位数字集成电路测试系统（ST3020/ST3050）、分立器件测试系统（ST5000）、电源模块测试系统（ST5300）、射频集成电路测试系统（Matrix1000）等；此外，公司还提供电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等配套服务。

多工位模拟集成电路测试系统（DL1000）

多工位模拟集成电路测试系统（DL1000）是针对民品批量测试市场所研发的一款设备，最高支持四工位并行测试。该产品硬件资源丰富、程序开发灵活，可为目前国内市场的全部主流模拟芯片、AD/DA 等数模混合芯片提供测试方案。



多工位数字集成电路测试系统（ST3020/ST3050）

多工位数字集成电路测试系统来源于公司自主研发的大型数字测试平台产品序列，依测试速率、最大测试通道的不同配置，具体区分为 ST3020 与 ST3050 等两大型号。

多工位数字集成电路测试系统（ST3050）是一款大型数字测试平台，测试速率 50MHz，可为多款 256Pin 以内的数字芯片提供高性价比解决方案；多工位数字集成电路测试系统（ST3020）是一款小型化的高性能数模混合测试平台，测试速率 20MHz，可为多款 128Pin 以内的数字芯片以及常规模拟器件、数模混合器件提供高性价比解决方案。



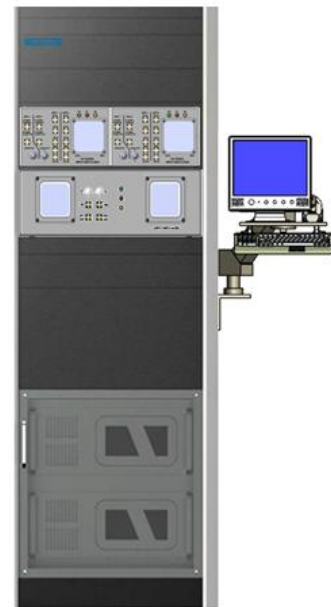
分立器件测试系统（ST5000）

据公司市场部门估测，分立器件测试在目前国内封装测试行业市场需求中约占有超过一半的市场份额。公司自主研发设计的分立器件测试系统（ST5000）可解决绝大多数分立器件的测试需求，该产品采用 PXI 标准总线结构，可根据客户个性化需求随时扩充硬件资源。针对分立器件单颗产品价值低的特点，ST5000 测试系统提供乒乓测试能力，大幅提高了测试效率。



电源模块测试系统（ST5300）

电源模块测试系统（ST5300）是一款高精度的 DC/DC 电源模块参数测试系统，为客户提供可靠、精准、自动、高效的电源测试服务。电源模块测试系统（ST5300）模块化的硬件架构能够提供灵活多变的硬件组合，使系统配置更为合理，在硬件标准上满足全方位的电源模块测试要求。



射频集成电路测试系统（Matrix1000）

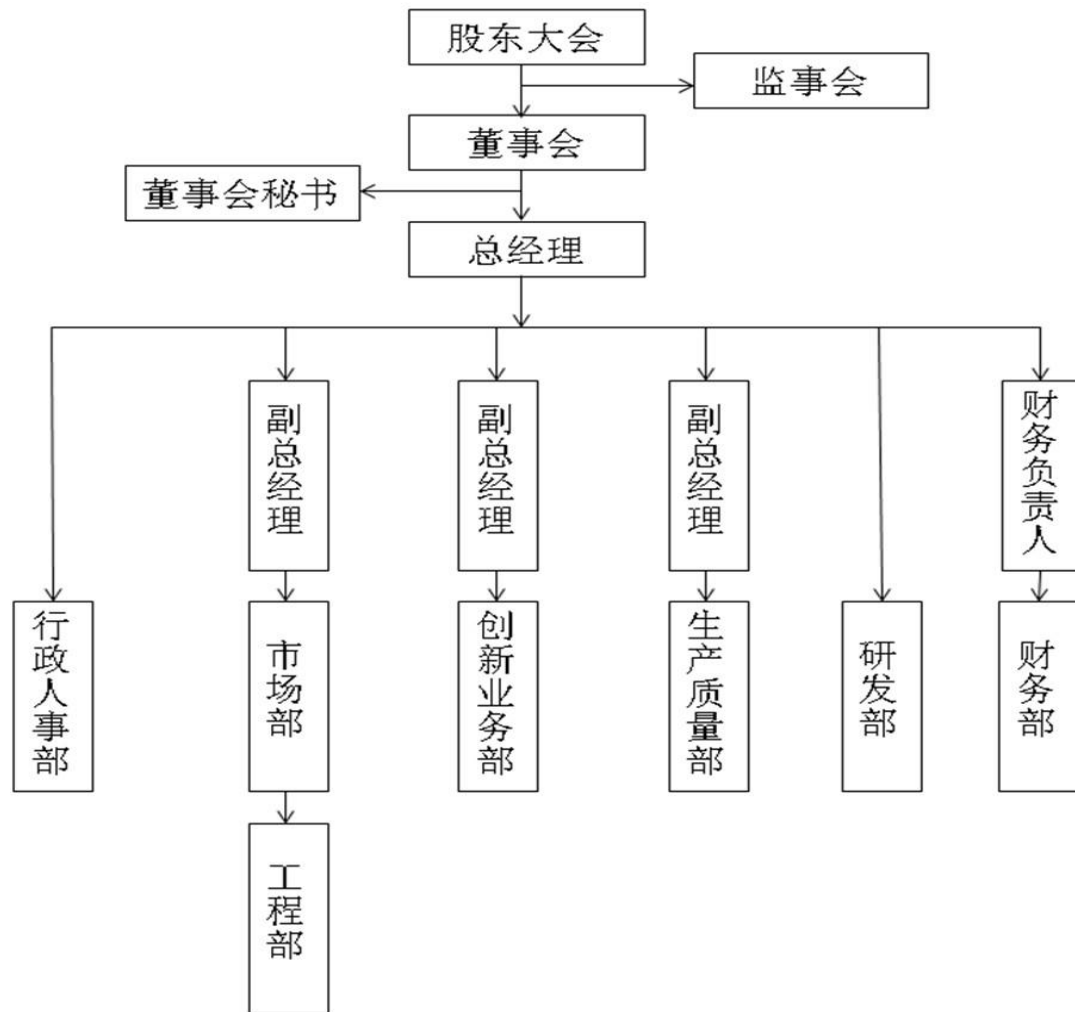
射频集成电路测试系统（Matrix1000）是一款高性能射频测试系统，可对多种类型射频芯片进行快速、准确测试。本系统采用堆叠式系统框架，易于后期维护和升级；合理的体积设计最大限度提高了空间利用率；可定制化的射频开关模块可实现各种前端器件的测试，配合可视化操作软件能够提高系统的可操作性并降低二次开发的难度。

此外，立足于上述产品的研发、设计、生产，公司应客户要求并自主探索在集成电路测试系统销售业务基础上的集成电路测试服务、程序开发、电路板

测试维修等相关业务。

二、生产或服务的流程、方式

股份公司设行政人事部、市场部、创新业务部、生产质量部、研发部、财务部，保障公司业务经营的有序开展。



公司主要业务为集成电路测试系统的研发、外协生产与销售以及配套服务。

公司集成电路测试系统的研发、外协生产与销售业务的开展，坚持以市场为导向，注重前瞻性的客户预沟通对技术研发、产品设计与生产的指导作用以及通过外协生产方式充分提升产能。市场部（包括为市场开拓提供现场工程技术支持的工程人员）在面向封装测试企业单位、封装测试厂及各种电子整机企业进行针对性市场开拓的过程中，将潜在客户的产品、服务需求汇总反馈研发部，作为公司技术研发、产品设计的指导；研发部结合公司现有的成型产品储备，据以形成满足特定客户客制化需求的产品样机设计方案，由生产质量部组

织完成样机制造并交由客户试运行；研发部协同生产质量部依据客户对样机的试运行反馈，形成最终的合同量产机方案，由生产质量部组织协调外协工厂实现产品量产。具体来说，公司的外协加工生产依具体的生产需求不同而分为 PCB 电路板加工与机柜组装两大环节：在 PCB 电路板加工环节，生产质量部依量产机设计要求，将特定 PCB 电路板设计图纸交付板卡加工厂，由其初步加工形成符合要求的 PCB 电路板原板，公司验收合格后进一步向板卡加工厂发送相关元器件配料及详细的板卡装配方案，由板卡加工厂将相应元器件装配完成形成符合整机组装要求的 PCB 电路板；在机柜组装环节，由生产质量部将特定量产机的机柜设计图发送机柜加工厂，由机柜加工厂完成机柜生产。最后，由公司生产质量部组织工程师将来自外协加工的 PCB 电路板与机柜进行组装、测试从而形成可交付客户的整机，并实现生产质量部对整个产品生产过程中的总体质量把控。

目前，公司外协生产主要依托外部工厂加工，已经构成公司产品生产的主要产能来源。与公司合作的外协加工单位与公司无关联关系，全部外协加工合同依据市场化水平定价，公司外协加工有关合作单位及成本情况如下表所示：

单位：元

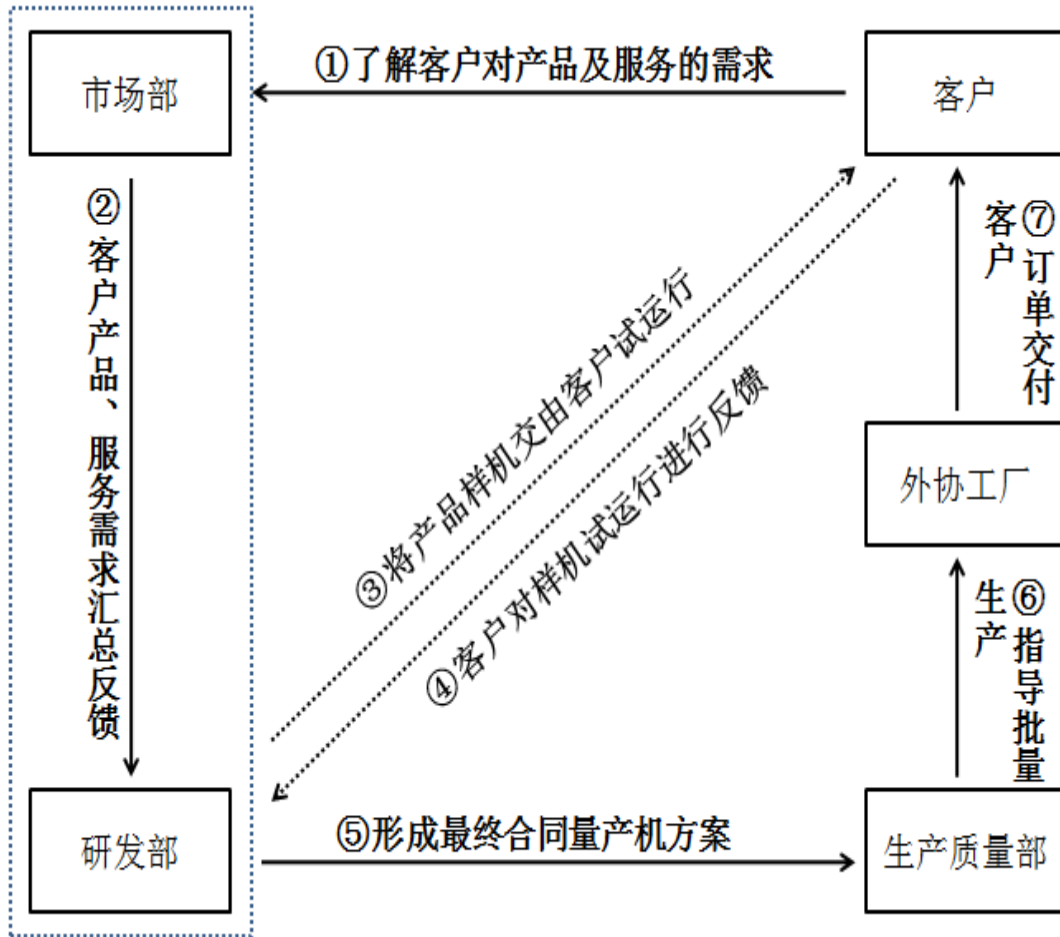
序号	供应商名称	外协项目	2011 年	2012 年	合计
1	北京华兴太极信息科技有限责任公司	PCB 电路板	109,261.12	35,674.81	144,935.93
2	北京伊诺晟源电子科技有限公司	PCB 电路板	0.00	3,413.30	3,413.30
3	深普林（北京）科技有限公司	PCB 电路板	0.00	40,959.00	40,959.00
4	深圳市兴森快捷电路科技股份有限公司	PCB 电路板	21,666.90	10,287.50	31,954.40
	合计	——	130,928.02	90,334.61	221,262.63

单位：元

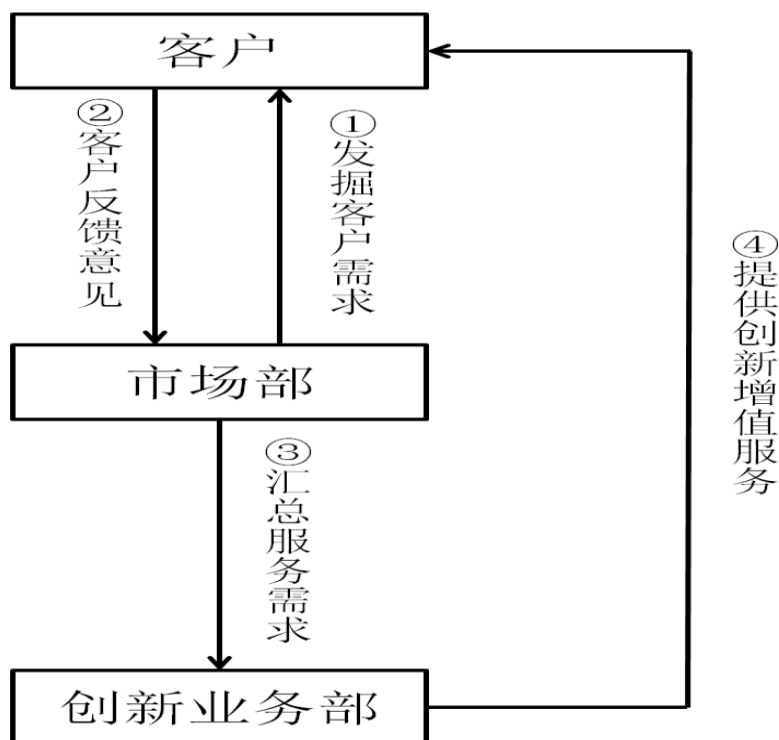
序号	供应商名称	外协项目	2011 年	2012 年	合计
1	北京东环兴业科技发展有限公司	机柜	43,436.52	40,094.41	83,530.93
2	北京北分恒立电子科技有限公司	机柜	17,600.00	246,300.00	263,900.00
3	北京智加问道科技有限公司	机柜	0.00	61,000.00	61,000.00
4	北京奥康佳业商贸中心	机柜	2,150.00	0.00	2,150.00

	合计		63,186.52	347,394.41	410,580.93
--	----	--	-----------	------------	------------

注：2011 年外协成本合计占营业当期营业成本比例为 36.40%，2012 年外协成本占当期营业成本比例为 7.29%。



公司围绕集成电路测试系统的研发、外协生产与销售业务，在积累市场装机总量的过程中，由市场部牵头主动发掘客户潜在的集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等创新业务需求，协调创新业务部组织人员为客户设备维护、软件升级、测试业务应用等方面提供支持服务，提升公司产品延伸价值。



三、与公司业务相关的主要资源要素

(一) 公司主要产品及服务的技术含量

公司在长期坚持自主研发的过程中，形成了以超高带宽数据交换技术、基于 FPGA 的高速 PIPELINE 指令流水线处理技术、测试向量大容量同步存储编码技术等为代表的自有技术储备，为公司产品与服务的市场领先性提供保障。

1. 主要技术情况

技术名称	主要用途及技术特点	技术来源
超高带宽数据交换技术	在高速光通讯技术基础上结合高效自定义数据帧格式，通过高速帧头识别过滤、内部特征数据提取和预分析，实现多设备间超高速数据的分发与交换。	自主研发
基于 FPGA 的高速 PIPELINE 指令流水线处理技术	通过采用与 CPU 相同的指令存储器与数据存储器分开存储结构，结合算法逻辑单元和多级流水线处理方式，实现了取指、译码、执行、回写等多级指令同时执行的功能，极大地提高并行处理带宽，满足产生超高速指令的要求。	自主研发
测试向量大容量同步存储编码技术	在测试系统中使用大容量、低成本的动态存储器颗粒，结合高效的编码技术，大幅提高了测试图形向量的深度。	自主研发

	同时通过存储器同步、两级缓存设计，可以实现高速异步存储的访问、读写等功能，为测试程序高速流水线指令执行提供了有力的支持。	
--	--	--

2. 公司主要产品及服务的技术含量

产品	技术核心及特点	技术来源
DL1000 集成电路测试系统	<ol style="list-style-type: none"> 1. 单工位四通道并测技术； 2. 高效四工位并测能力； 3. 数字通道与模拟通道同步测量技术； 4. 模块式系统机构可满足各种配置需求； 5. 所有源支持四象限电压电流能力 	自主研发
ST3020 集成电路测试系统	<ol style="list-style-type: none"> 1. 丰富的测试程序库； 2. 同等性能产品体积最小； 3. 板卡自动识别能力，防误插； 4. 丰富的软件开发环境，适用不同技术层次的操作者； 5. pA 级电流测量能力 	自主研发
ST3050 集成电路测试系统	<ol style="list-style-type: none"> 1. 50MHz/256 管脚数字测试能力； 2. 90pS 时钟分辨率； 3. FPGA、DSP 测试能力 	自主研发
ST5000 分立器件测试系统	<ol style="list-style-type: none"> 1. 基于 PXI 总线的系统架构，支持快速扩展及热插拔； 2. 2000V/200A 测试能力； 3. 高效的乒乓测试能力 	自主研发
ST5300 电源模块测试系统	<ol style="list-style-type: none"> 1. 灵活的配置方式，可据需求快速生成不同配置产品； 2. DC/DC 的全参数覆盖 	自主研发
Matrix1000 集成电路测试系统	<ol style="list-style-type: none"> 1. 堆叠系统架构，易于维护和升级； 2. 业界最小的占地面积，最优化的空间利用率； 3. 基于 PXI 架构的射频资源，提供多达 16 个射频端口； 4. 可定制化的射频开关模块可实现各种前端器件测试； 5. 单射频源和分析仪（支持到 6GHz）通过开关电路实现高效共享，可扩展至高达 18GHz 的信号测试能力 	自主研发

(二) 公司知识产权及非专利技术

1. 实用新型专利

序号	类型	专利号	权利名称	申请日/授权公告日	申请人
1	实用新型	201220074372.5	一种集成电路四通道共享测量系统	2012年3月2日/2012年12月12日	北京信诺达科技有限公司

2. 外观专利

序号	类型	专利号	权利名称	申请日/授权公告日	专利权人
1	外观专利	201130442617.60	模拟集成电路测试设备 (DL1000)	2011年11月28日/2012年5月30日	北京信诺达泰思特科技股份有限公司
2	外观专利	201130442616.10	中小规模集成电路测试设备 (ST3000)	2011年11月28日/2012年5月30日	北京信诺达泰思特科技股份有限公司
3	外观专利	201130442620.80	半导体分立器件测试设备 (ST5000)	2011年11月28日/2012年5月30日	北京信诺达泰思特科技股份有限公司
4	外观专利	201130442618.00	大规模数字集成电路测试设备 (ST3050 桌面型)	2011年11月28日/2012年6月13日	北京信诺达泰思特科技股份有限公司
5	外观专利	201130442619.50	大规模数字集成电路测试设备 (ST3050 翻转型)	2011年11月28日/2012年6月13日	北京信诺达泰思特科技股份有限公司

3. 计算机软件著作权

序号	类型	证书号	权利名称	开发完成日/首次发表日	权利人
1	软件著作权	软著登字第0370326	ST3050 集成电路测试系统软件 V1.0	2011年10月1日/2011年10月18日	北京信诺达科技有限公司
2	软件著作权	软著登字第0396924	DL1000 集成电路测试系统软件 V1.0	2011年3月1日/2011年3月31日	北京信诺达科技有限公司
3	软件著作权	软著登字第0396919	ST5000 半导体分立器件测试系统软件 V1.0	2011年12月30日/2012年1月20日	北京信诺达科技有限公司

4. 商标权

序号	类型	证书号	权利名称	注册有效期限	注册人
1	注册商标	8935735	“信诺达科技”	2011年12月21日至2021年12月20日	北京信诺达科技有限公司

5. 专利申请权

序号	类型	专利号	权利名称	申请日	申请人
1	国防专利	201010049952.40	一种快速获取DSP测试向量的方法及装置	2010年9月19日	北京信诺达科技有限公司, 北京华胜天成信息技术有限公司

该专利技术主要应用于公司 DL1000 集成电路测试系统的测试效能提升, 在该型号机型的生产中普遍应用。

6. 非专利技术

公司委托北京蓝慧嘉业科技发展有限公司研发“板卡测试系统软件”, 产权及使用权归公司所有, 属于公司无形资产:

单位:元

取得方式	取得时间	实际使用情况	摊销期限	原始价值	账面价值
委托开发	2012.08.24	嵌入公司设备需要的软件程序中	10年	210,000.00	201,250.00

(三) 公司业务许可资格或资质情况

公司现阶段业务的开展不需要获得相关业务许可资格或具备特定资质。

(四) 公司无形资产及相关资质的变更情况

2012年12月3日, 北京信诺达泰思特科技股份有限公司取得了北京市工商行政管理局颁发注册号为 110108011429482 的《企业法人营业执照》, 股份

公司正式成立。

原有限公司所有的知识产权正在进行变更，尚未全部变更完毕。公司承诺：原有限公司拥有的全部有形资产、无形资产、相关证书等均由股份公司依法全部承继，公司将积极履行变更程序，将原有限公司所有资产、相关证书等依法变更至股份公司名下，公司承诺所有资产、相关证书不存在纠纷或潜在纠纷。

（五）公司主要生产设备及固定资产

截至报告期末，公司拥有的固定资产主要包括办公及研发设备，具体情况如下表所示：

单位：元

	资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
研发设备	3,289,748.64	120,012.09	-	3,169,736.55	96.35%
办公设备	196,522.02	81,625.68	-	114,896.34	58.46%
合计	3,486,270.66	201,637.77	0.00	3,284,632.89	94.22%

鉴于公司业务开展的需要，公司固定资产中计算机、万用表、测试设备等研发设备所占比重较高；电子产品具有技术更新快的特点，因此对研发设备采用直线折旧法，折旧期为5年。

上述固定资产均为公司在业务经营过程中根据实际需要自行购入取得，报告期内固定资产运行和维护状况良好。

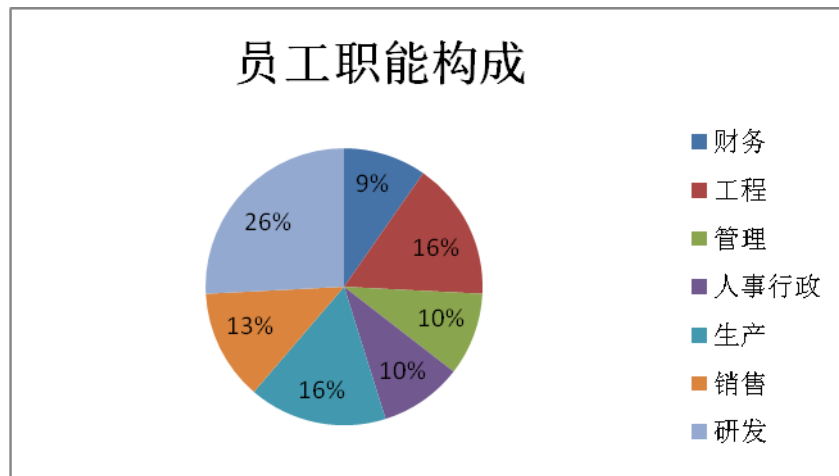
（六）员工情况

截至2012年12月31日，公司员工31人，构成情况如下：

公司员工中管理人员3人，研发人员8人，工程人员5人，生产人员5人，销售人员4人，财务人员3人，人事行政人员3人，职能结构如下表及下图：

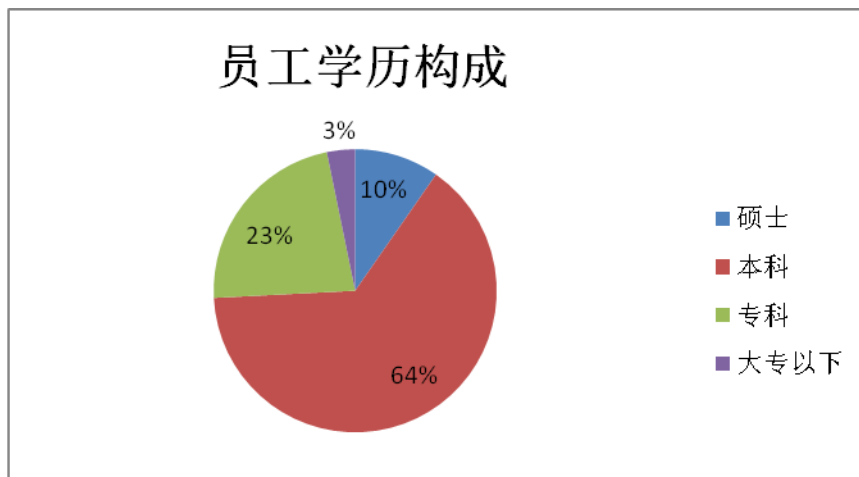
分类	人数（人）	占比
管理人员	3	10%
研发人员	8	26%
工程人员	5	16%
生产人员	5	16%
销售人员	4	13%
财务人员	3	9%

人事行政人员	3	10%
合计	31	100%



公司员工中硕士学历3人，本科学历20人，大专学历7人，大专学历以下1人，学历结构如下表及下图：

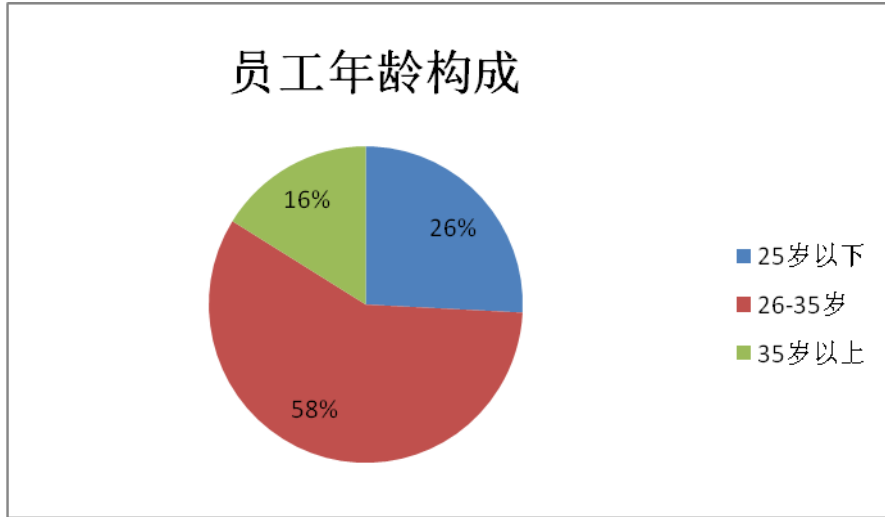
分类	人数（人）	占比
硕士	3	10%
本科	20	64%
大专	7	23%
大专以下	1	3%
合计	31	100.00%



公司员工中25岁及以下8人，26至35岁18人，35岁以上5人，年龄结构如下表及下图：

分类	人数（人）	占比
----	-------	----

25岁及以下	8	26%
26-35岁	18	58%
35岁以上	5	16%
合计	31	100%



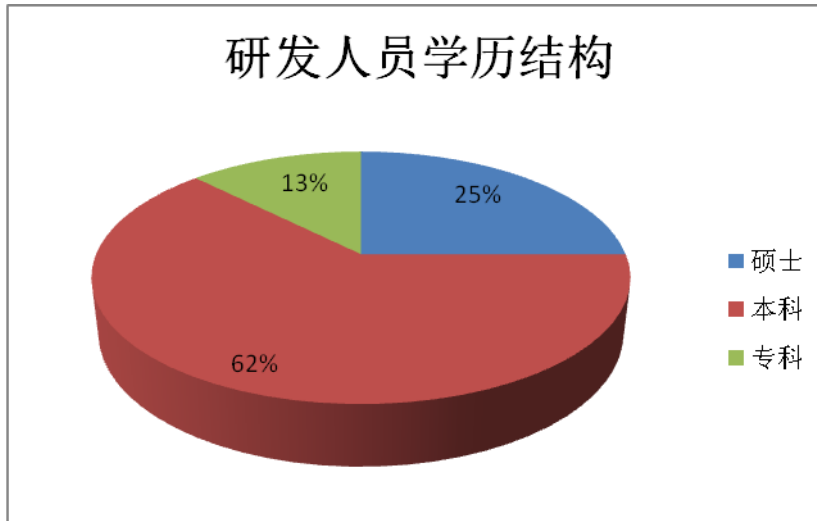
(七) 公司研发情况

1. 研发模式及组织

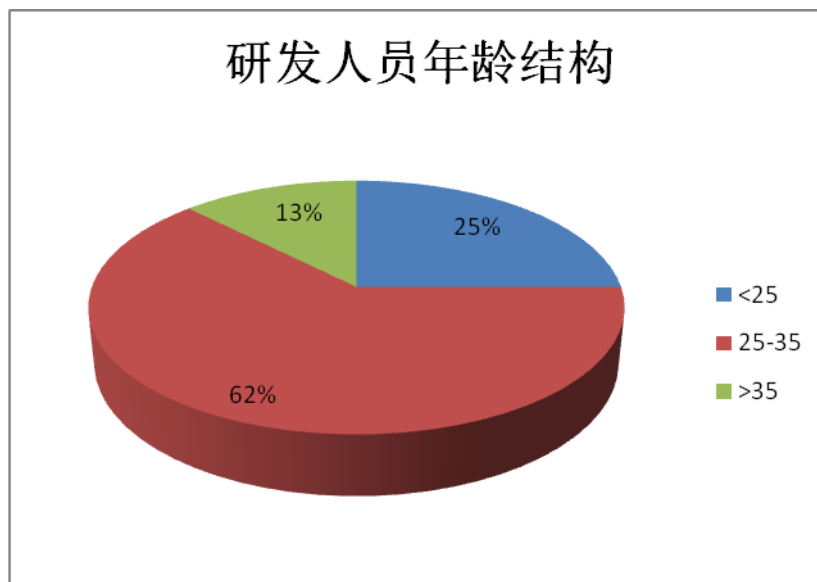
公司将以市场为导向的自主研发作为产品设计与创新的根本宗旨，在研发流程的管理上始终强调市场先行，研发工作的开展具体包括以下环节：市场部在汇总各区域销售团队、业务合作伙伴提供的市场信息以及既有产品销售反馈情况的基础上，制定阶段性市场推广及销售战略，并形成初步研发需求清单；研发部会同市场部召开协调会，就初步研发需求清单进行严格论证与探讨，选取符合市场需求与行业趋势的研发项目着手立项、推进；研发成型后由生产质量部组织完成样机制造，交由市场部用以协调目标客户进行工厂实测，并在这一过程中搜集客户反馈意见与个性化需求，指导进一步的设备改进与升级；市场部在实现销售收入后会长期跟踪了解最新的客户反馈意见与产品需求更新，整理形成新的市场导向性意见指导后续研发工作的开展。

2. 研发人员及核心技术团队

公司研发人员共8人，其中拥有硕士研究生学历2人，占比25%；本科学历5人，占比62%；大专学历研发人员1人，占比13%。学历结构如下图所示：



公司研发团队以中青年为技术骨干。其中，25岁及以下共2人，占比25%；26岁至35岁的人员共5人，占比62%；36岁及以上的人员1人，占比13%。研发人员年龄结构如下图所示：



公司注重研发团队建设，在长期的业务实践过程中形成以濮德龙、史宏亮、赵永峰为核心的技术研发团队：

濮德龙，计算机与通信专业，总工程师。具体情况、研究方向及主要工作详见上文“四、（二）监事基本情况”。

史宏亮，控制理论与控制工程专业，研发总监。具体情况、研究方向及主要工作详见上文“四、（二）高级管理人员基本情况”。

赵永峰，计算机科学与技术，高级软件工程师。具体情况、研究方向及主要

工作详见上文“四、(二) 监事基本情况”。

以上核心技术人员引进以来未发生变动。

3. 研发费用情况

2011 年、2012 年公司研发支出占营业收入比例如下：

单位：元

年 度	研发费用金额	营业收入	占当期营业收入比重
2011 年	2,414,181.06	1,109,866.41	217.52%
2012 年	2,075,949.39	13,742,126.70	15.11%

总体而言，公司报告期内研发投入始终保持在较高水平。自公司成立以来（含报告期）的长期技术研发投入一方面确保了公司立足产品技术获得较高的主营业务毛利率水平，另一方面也导致公司在设立初期的持续亏损。随着公司产品的逐步成熟与客户的不断积累，特别是中高端产品的成功投放市场，公司 2012 年已经实现扭亏为盈。

4. 研发流程

公司自成立以来，一直致力于通过主要技术自主研发构建自身源于技术领先性的核心优势。公司设置研发部，具体落实研发项目的立项论证与研发实践。

研发部工作流程划分为五个阶段：前期阶段、筹备阶段、执行阶段、测试阶段以及交付验收阶段。前期阶段，总经理会同研发部、市场部对拟推进的研发项目开展基于技术可行性、研发周期、研发成本、市场需求的一体化分析，评估项目可行性，制作项目任务书，确定投入研发的具体项目负责人；筹备阶段，项目负责人根据项目任务书制作项目执行需求报告与项目立项书，内容涵盖技术方案、核心芯片选型、节点计划与项目验收时的测试项目。同时，将研发预算提交财务部审核，财务部在确定年度研发经费可以支持相应研发项目的基础上提交总经理审核，总经理根据公司整体情况进行宏观把控，进行研发项目审批。审批合格后，项目组召开研发讨论会，针对前期讨论的研发目标详细地拆解出执行研发的具体计划书，据此进行严格的研发周期设置与人员工作安排；执行阶段，研发项目负责人根据项目计划书进行工作安排及人员调度，保证按时完成项目任务，包括：系统总体设计方案、单板硬件设计方案、单板硬件调试说明、单板硬件使

用说明、软件设计详细方案、系统操作说明、系统装配说明等；测试阶段，测试工程师根据项目计划书、单板测试说明对产品进行独立测试，测试合格后出具相应的产品验收测试报告，测试不合格则返回执行阶段重新制作；交付验收阶段，研发部与市场部对项目成果进行审核，确保项目成果达到项目任务书要求、各阶段文档齐备，阶段性研发流程即告完成。

四、公司主要产品的产能及销售情况

（一）业务收入构成

公司主营业务收入包括集成电路测试系统的研发、生产与销售业务；集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修业务两部分，主营业务收入构成分析见本公开转让说明书“四、财务会计信息”之“（六）报告期利润形成的有关情况”的内容。

（二）主要客户情况

2011年、2012年，公司前五名客户销售额及占当期主营业务收入比例如下：

单位：元

2011年度前三客户	金额	比例（%）
中国电子科技集团公司第54研究所	551,282.05	49.67
中国人民解放军某部研究所	323,541.62	29.15
重庆金美通信有限责任公司	235,042.74	21.18
合计	1,109,866.41	100
2012年度前五名客户	金额	比例（%）
镇江艾科半导体有限公司	10,935,923.09	79.58
山东航天电子技术研究所	581,196.60	4.23
北京市科学技术研究院	485,849.05	3.54
中国电子科技集团公司第39研究所	461,538.45	3.36
西安某研究所	400,000.00	2.91

合 计	12,864,507.19	93.62
-----	---------------	-------

注：2011 年公司总共为三家客户提供产品，分别是中国电子科技集团公司第 54 研究所、中国人民解放军某部队和重庆金美通信有限责任公司。

2011 年、2012 年公司对前五名客户的销售金额占比主营业务收入分别为 100% 和 93.62%。2011 年，公司全部 3 家客户为中国电子科技集团公司第 54 研究所、中国人民解放军某部队科研院所和重庆金美通信有限责任公司；2012 年，前五位大客户为镇江艾科半导体有限公司、山东航天电子技术研究所、北京市科学技术研究院、中国电子科技集团公司第 39 研究所和中国航天科技集团公司第九所。报告期内，公司的主要客户销售金额占营业收入比例较高，主要原因在于现阶段公司市场拓展有限，主要客户大都计入上述样本统计。随着公司市场开拓力度的不断加大，上述问题将得到改善。

（三）主要供应商情况

公司所属行业为集成电路封装测试设备制造业，行业上游原材料供给充分，公司在采购类型与数量上不存在对单一采购商过度依赖情形。2011 年、2012 年，公司采购金额总额分别为 1,190,096.58 元、6,096,528.87 元，公司前五名供应商采购额及占当期采购总额比例如下：

单位：元

2011 年度前五名供应商	采购额	占年度采购总额的比例 (%)
北京华兴太极信息科技有限责任公司	109,261.12	9.18
嘉兴拓纬商贸有限公司	105,705.00	8.88
北京佳业顺电子元器件商贸有限公司	83,482.10	7.02
安富利天津国际物流有限公司	66,452.00	5.58
北京科汇奇电子有限公司	47,005.00	3.95
合 计	411,905.22	34.61
2012 年前五名供应商	采购额	占同期采购总额的比例 (%)
致茂电子股份有限公司	4,205,694.98	68.99
北京华凯驰都光电技术有限公司	525,532.32	8.62
中茂电子（深圳）有限公司北京分公司	246,610.00	4.05

北京北分恒立电子技术有限公司	246,300.00	4.04
北京中科泛华测控技术有限公司	227,975.22	3.73
合 计	5,452,112.52	89.43

2011年、2012年前五名供应商的采购额分别占同期采购额的34.61%和89.43%。其中，2011年前两名供应商为北京华兴太极信息科技有限责任公司和嘉兴拓纬商贸有限公司，占同期采购总额的比例依次为9.18%和8.88%，后两位供应商占比依次为5.58%和3.95%。2012年，公司前两名供应商为致茂电子股份有限公司和北京华凯驰都光电技术有限公司，占同期采购总额的比例依次为68.99%和8.62%，后两位供应商占比依次为4.04%和3.73%。整体来看，2011年报告期内公司供应商呈现较为分散的趋势，不存在公司对特定供应商过度依赖的情况。2012年报告期内公司前五大供应商呈现集中趋势，其中对致茂电子股份有限公司的当期采购占比达68.99%，主要原因在于公司与镇江艾科半导体有限公司签订了一笔相对大额的集成电路测试系统销售合同，合同签订后公司向致茂电子股份有限公司采购了一批生产相关产品所需机柜，直接形成了对这一供应商较高的当期采购额水平。

报告期内签订所有合同在执行中未发生纠纷。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

单位：元

序号	合同号	单位名称	类别	合同金额	合同履行情况	签订时间
1	SIN-S-20101029	中国人民解放军某部队	销售合同	350,000.00	履行完毕	2010.10.29
2	SIN-S-20110603	中国电子科技集团公司第54研究所	销售合同	645,000.00	履行完毕	2011.06.03
3	SIN-S-20111208	中国航天科技集团公司第九	销售合	400,000.00	履行完毕	2011.12.10

		研究院第七七一所	同			
4	SIN-S-20120401	中宁建科技有限公司	销售合同	450,000.00	履行完毕	2012.04.30
5	SIN-S-20120501	镇江艾科半导体有限公司	销售合同	2,260,000.00	履行完毕	2012.05.01
6	SIN-S-2012060701	山东航天电子技术研究所	销售合同	680,000.00	正在履行	2012.06.13
7	贵州电子-2012-07-01	贵州省机械电子产品质量监督检验院	销售合同	398,000.00	正在履行	2012.07.23
8	SIN-S-21020901	中国电子科技集团公司第三十九研究所	销售合同	540,000.00	正在履行	2012.09.21
9	镇江艾科-2012-09-03	镇江艾科半导体有限公司	销售合同	10,535,030.00	履行完毕	2012.09.21

序号	合同号	单位名称	类别	合同金额	合同履行情况	签订时间
----	-----	------	----	------	--------	------

1	CG-20110501	安富利天津国际物流有限公司	采购合同	61,300.00	执行完毕	2011.05.04
2	CG-20110807	北京华兴太极信息科技有限责任公司	采购合同	55,370.86	执行完毕	2011.08.10
3	CG-20111204	北京华兴太极信息科技有限责任公司	采购合同	53,890.26	执行完毕	2011.12.01
4	CG-20120605	中茂电子(深圳)有限公司北京分公司	采购合同	158,500.00	执行完毕	2012.06.18
5	CG-20120703	蔚华电子科技有限公司(上海)有限公司	采购合同	67,981.00	执行完毕	2012.06.29
6	CG-20120705	北京华凯驰都光电技术有限公司	采购合同	114,060.50	执行完毕	2012.07.19
7	CG-20120805	北京中科泛华测控技术有限公司	采购合同	159,107.43	执行完毕	2012.08.03
8	CG-20120906	北京汉通达科技有限公司	采购合同	100,000.00	执行完毕	2012.08.06
9	JG-20120801	北京智加问道科技有限公司	采购合同	61,000.00	执行完毕	2012.08.23
10	CG-20120811	中茂电子(深圳)有限公司北京分公司	采购合同	88,110.00	执行完毕	2012.08.30
11	CG-20120814	北京中科泛华测控技术有限公司	采购合同	42,915.02	执行完毕	2012.09.03

12	CG-20120911	北京华凯驰都光电技术有限公司	采购合同	38,859.00	执行完毕	2012.09.21
13	CG-20121013	北京华凯驰都光电技术有限公司	采购合同	67,507.50	执行完毕	2012.10.22
14	CG-20121014	北京北分恒立电子技术有限公司	采购合同	46,500.00	执行完毕	2012.10.23
15	CG-20121020	北京华凯驰都光电技术有限公司	采购合同	91,026.00	执行完毕	2012.10.25
16	CG-20121102	北京华凯驰都光电技术有限公司	采购合同	103,205.00	执行完毕	2012.11.02
17	CG-20121106	北京北分恒立电子技术有限公司	采购合同	37,700.00	执行完毕	2012.11.07
18	CG-20121113	北京北分恒立电子技术有限公司	采购合同	124,350.00	执行完毕	2012.11.20
19	CG-20121217	北京三奇拓达科技有限公司	采购合同	37,750.00	执行完毕	2012.12.31

五、公司商业模式

公司专业从事集成电路封装测试设备研发、生产与销售。集成电路的制造流程包括设计、制造、封装、测试等环节，公司的主营业务即是围绕测试环节展开，通过自主研发、代工生产和销售集成电路测试系统以及提供配套测试、维修服务来构建商业模式并从中获取利润。公司注重以市场需求为导向，以自主研发为核心，通过外协生产合理配置产能、把控质量，并在产品销售过程中

逐步探索集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等创新业务，从而形成完整的商业模式。公司现有业务开展并赖以形成核心竞争力的关键主要体现在高素质的技术研发团队以及应用于生产产品与服务过程中的各类自主知识产权、非专利技术。

（一）采购模式

公司现阶段主营产品原材料自主采购，通过外协方式实现成套设备的加工生产。公司原材料主要包括各类电子器件，由生产质量部在汇总对接市场部、研发部、创新业务部的阶段性生产、研发与服务提供需求的基础上，组织专员进行集中采购，以确保原材料成本控制水平。

（二）销售模式

公司现阶段的产品销售主要采用客户直销的方式，目前主要通过西安、成都、上海等地的区域销售团队构建面向地区客户的直接销售渠道。以上述区域销售团队为基础，公司将积极拓展重点市场的地区代理商、分销商，建立直销与代理相结合的复合销售模式，逐步实现代理商、分销商的以点带面市场效果。此外，公司的销售团队注重发掘客户潜在市场需求，积极开拓在集成电路测试系统销售基础上的相关集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等服务类业务，以增强客户粘连度并拓展盈利来源。

（三）盈利模式

公司盈利模式构建的核心竞争力来源于基于自主研发的技术优势以及高性价比的本地化产品服务。公司通过深挖细分市场把握行业趋势、持续加大研发投入、狠抓产品质量与营销拓展等综合战略，在国内细分市场成熟产品的竞争中获得优势；在此基础上，公司进一步发挥本地化、客制化服务所获得的成本控制与市场开拓优势，与具有技术领先性的国际一线测试设备生产商展开竞争，谋求中高端产品市场份额的增长。

以上述产品战略的布局为基础，公司积极拓展基于产品销售的相关集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修等服务类业务，发掘产品销售存量市场中所蕴含的潜在业务增值需求，以更好地提升客户满意度从而获得更强的客户粘连度与更丰富的盈利来源。

六、行业基本情况

（一）行业概况

1. 行业监管体制

（1）行业主管部门

公司所处行业的行政主管部门是中华人民共和国工业和信息化部（以下简称“工信部”），作为公司所处行业管理部门，工信部对于本行业进行宏观政策指导、行业标准制定等，对行业发展进行总体把控，不干预具体的企业生产经营行为。

（2）自律性组织

公司所处行业的自律性组织是中国半导体行业协会，其宗旨是按照国家的宪法、法律、法规和政策开展本行业的各项活动；为会员服务，为行业服务，为政府服务；在政府和会员单位之间发挥桥梁和纽带作用；维护会员单位和本行业的合法权益，促进半导体行业的发展。

2. 行业主要政策法规

	法律法规名称	生效日期	发文单位
1	《集成电路产业“十二五”发展规划》	2012年2月	工信部
2	关于退还集成电路企业采购设备增值税期末留抵税额的通知	2011年11月	财政部国家税务总局
3	财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知	2011年11月	财政部国家税务总局
4	关于对海关支持软件产业和集成电路产业发展的有关政策规定和措施	2011年5月	海关总署
5	进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策	2011年2月	国务院
6	中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议	2010年10月	——
7	“集成电路产业化”专项	2010年5月	发改委
8	电子信息产业调整和振兴规划	2009年4月	国务院
9	当前优先发展的高技术产业化重点领域指	2007年1	国家发改委、科学

	南（2007 年度）	月	技术部、商务部、 国家知识产权局
10	我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录	2006 年 12 月	信息产业部、科学技术部、国家发改委
11	信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要	2006 年 8 月	信息产业部
12	国务院关于加强节能工作的决定	2006 年 8 月	国务院
13	2006-2020 年国家信息化发展战略	2006 年 5 月	中共中央办公厅、 国务院办公厅
14	国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见	2006 年 2 月	国务院
15	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）	2006 年 2 月	国务院
16	国家鼓励的集成电路企业认定管理办法（试行）	2005 年 10 月	国家发改委、信息产业部、税务总局、 海关总署
17	集成电路产业研究与开发专项资金管理暂行办法	2005 年 3 月	财政部、信息产业部、 国家发改委
18	节能中长期专项规划	2004 年 11 月	国家发改委
19	关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策的通知	2000 年 9 月	财政部、国家税务总局 海关总署
20	鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策	2000 年 6 月	国务院
21	《集成电路产业“十二五”发展规划》	2012 年 2 月	工信部
22	关于退还集成电路企业采购设备增值税期末留抵税额的通知	2011 年 11 月	财政部国家税务总局
23	财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知	2011 年 11 月	财政部国家税务总局
24	关于对海关支持软件产业和集成电路产业发展的有关政策规定和措施	2011 年 5 月	海关总署
25	进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策	2011 年 2 月	国务院
26	中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议	2010 年 10 月	——
27	“集成电路产业化”专项	2010 年 5 月	发改委
28	电子信息产业调整和振兴规划	2009 年 4 月	国务院
29	当前优先发展的高技术产业化重点领域指	2007 年 1	国家发改委、科学

	南（2007 年度）	月	技术部、商务部、 国家知识产权局
30	我国信息产业拥有自主知识产权的关键技术和重要产品目录	2006 年 12 月	信息产业部、科学技术部、国家发改委
31	信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要	2006 年 8 月	信息产业部
32	国务院关于加强节能工作的决定	2006 年 8 月	国务院
33	2006-2020 年国家信息化发展战略	2006 年 5 月	中共中央办公厅、 国务院办公厅
34	国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见	2006 年 2 月	国务院
35	国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）	2006 年 2 月	国务院
36	国家鼓励的集成电路企业认定管理办法（试行）	2005 年 10 月	国家发改委、信息产业部、税务总局、 海关总署
37	集成电路产业研究与开发专项资金管理暂行办法	2005 年 3 月	财政部、信息产业部、 国家发改委
38	节能中长期专项规划	2004 年 11 月	国家发改委
39	关于鼓励软件产业和集成电路产业发展有关税收政策的通知	2000 年 9 月	财政部、国家税务总局 海关总署
40	鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策	2000 年 6 月	国务院

3. 行业概况综述

公司所处行业呈现资本密集、技术密集且附加价值高的特征。该行业毛利率水平较之传统制造业更高，报告期内公司毛利率水平一直维持在 50%以上。在近 200 家国内封装测试设备生产企业中，绝大多数缺乏过硬的自主技术支撑，中高端产品的技术研发与产品设计仍属空白，较之国外竞争对手在企业规模、市场影响力、产品技术研发实力等方面均存在较大差距，整个行业呈现出中高端产品市场由少数国际寡头垄断，偏低端市场集中度较低、同质化竞争普遍存在的格局。

具体来看，首先，国内厂商技术水平较之国外竞争对手存在较大差距。现阶段，集成电路封装测试设备制造商多集中于国外，且主要国际竞争对手较之国内企业的产品定位更为高端。其中，仙童 (Fairchild) 公司的 Sentry 系列，

泰克(Tektronix)公司的 3200 系列,泰瑞达(Teradyne)公司的 A380 系列、A300 系列,日本安藤电气(Ando Electron)的 8000 系列,以及爱德万(Advantest)的 T3100、T320、T3700 系列,都具有较高的市场知名度。目前国际主流测试设备的功能测试速率已达 500MHz 以上,可测管脚数多达 1024 个,定时精度达到正负 55ps 水平。从企业类型分布看,国外芯片设计企业、芯片生产企业和封装测试企业的比例一般为 3: 3: 4,而国内目前这一比例为 2: 3: 5,产业链的构成偏后端化;从生产工艺上看,我国芯片 65 纳米工艺刚刚实现量产,与国外先进的 32 纳米/28 纳米工艺相比已经落后了两个时代,国内集成电路的核心技术层面仍有大力提升和创新的空间。

其次,行业内我国企业的整体研发生产能力相对较弱,低端市场的同质化竞争较为普遍。目前,市场上各类国产集成电路测试设备中,中小规模测试系统占 80%左右,只有少数采用计算机辅助测试。大规模 IC 测试系统如 ICT-2、BC3170、3190 等,由于性价比、可靠性、实用性等方面尚有欠缺而导致市场化水平较低,大规模 IC 测试系统仍主要依靠进口以满足国内的科研、生产与应用测试需求。由于资金和技术因素的限制,大部分内资企业的业务重心仍主要集中于 DIP、SOP、QFP 等中低端领域。

此外,近年来我国大力扶植集成电路封装测试行业,出台了一系列与公司所处行业有关的扶植政策。相关部门为推动集成电路制造产业的发展,提升集成电路制造装备、工艺及材料技术的自主创新能力,充分调动各类资源,为行业重点领域前端技术的科研专项攻关发挥积极作用。以依据“十二五”产业规划的指导推出的国家科技重大专项“极大规模集成电路制造装备及成套工艺”为例,相关部门每年都会在全国范围内公开发布项目,如 22/20 先导产品工业开发(项目编号 2013ZX02302)、智能电视关键芯片与高性能处理器的制造和核心 IP 库开发及产业化(2013ZX02304)、SIC 电力电子器件集成制造研究与产业化(项目编号 2013ZX02305)等,这些重大项目通过竞争择优方式选择优势单位承担,从而有效地扩大了集成电路全行业市场需求,为包括集成电路封装测试设备子行业在内的各细分市场的快速成长带来了积极影响。

(二) 行业规模

1. 行业需求分析

2011 年我国集成电路业实现销售收入 2,430.27 亿元，增速为 9.68%，相比 2010 年增速下滑 32.94%。2011 年销售收入增速下滑的主要原因有两个：一方面，由于美国金融市场以及欧洲债务使全球经济预期不明朗，投资信心减弱，影响了全球以及国内半导体产业；另一方面，在经历了 2010 年的高速增长后，行业进入了一个相对平稳的发展时期。

根据海关统计数据，2011 年中国集成电路进口额达 1702 亿美元，同比增速达 8.4%；出口方面，中国集成电路 2011 年出口额为 325.7¹亿美元，同比增速达 11.4%。国内集成电路产品进出口差额较大，中国所需的集成电路多数仍然需要进口。

从消费量上看，2006 年以来，我国集成电路进口量、出口量都呈现快速增长，且净进口量也一直在以较快的速度增加，净进口量对表观消费量的贡献率一直在 0.6 以上，行业需求整体呈现快速增长趋势。2011 年出口量为 904.42 亿块，进口量为 2141.07 亿块，出口量增长速度高于进口量增长速度 2.23%，净进口量为 1236.65 亿块，净进口量持续增加，但净进口量对表观消费量的贡献再次下降，仅为 0.62，这说明我国的集成电路生产能力和技术水平有所提高，高度依赖进口的局面持续改善。

2007-2011 年我国集成电路表观消费量

单位：亿块

	产量	进口量	出口量	净进口量	表观消费量	净进口/表观消费
2007	411.6	1233	407	826	1237.6	0.67
2008	417.1	1353.8	455	898.8	1315.9	0.68
2009	414.4	1462.3	566.1	896.2	1310.6	0.68
2010	652.5	2009.6	831.5	1178.1	1830.6	0.64
2011	761.9	2141.07	904.42	1236.65	1998.6	0.62

数据来源：海关总署

2. 行业供给分析

受全球金融危机以及国内宏观经济影响，2011 年 1-12 月，集成电路行业完成工业总产值 2511.94 亿元，同比增长了 9.91%。增速比 2010 年 1-12 月减少了

¹ 引自 <http://www.ocn.com.cn/reports/2008484jichengdianlu.htm>

25.49%，增长速度出现了较大幅度的下滑。其中，2011年我国集成电路产量为761.9亿块，同比增长6.54%，增幅比2010年增幅回落24.16%。2011年IC设计业整体销售额保持了较高增速，销售额473.74亿元，同比大幅增长30.2%；芯片制造业受全球市场需求不振的影响，销售收入增速明显回落，销售收入为486.91亿元，同比增速为8.9%；封装测试企业受国际市场低迷、日本地震等因素影响导致海外订单大幅减少，销售收入为611.56亿元，同比下降2.8%。2012年前三季度，国内集成电路产业呈现先低后高的走势。上半年走势平缓，增速较慢；进入第三季度，在出口大幅增长的带动下，国内集成电路产业呈现产销两旺的走势。综合来看，前三季度中国集成电路产业销售额规模同比增速提高至16.4%，规模达到1292.57亿元，产量达到713亿块，同比增长率回升至9.7%。进出口方面，根据海关统计，2012年1-9月我国集成电路进口金额为1371.5亿美元，同比增长9.5%；出口金额达到345亿美元，同比大幅增长了46.9%。²

2007-2011年集成电路行业工业总产值

单位：亿元

年份	工业产值	增长率 (%)
2007	174,335,758	16.6
2008	200,122,802	8.83
2009	175,546,668	-5.54
2010	237,859,600	35.40
2011	251,194,113.8	9.91

数据来源：国家统计局

（三）行业基本风险

1. 原材料价格波动风险

本公司封装测试设备所需主要原材料为电子元器件、机壳、PCB板卡与线缆等。其中原材料占生产成本的比重较大。上述主要原材料除部分电子元器件种类外国内均有供应，且公司有稳定的供应渠道。因此，不排除中国原材料市场或国外相关电子元器件部件供求关系发生变化，造成原材料价格上涨，以及因供货商供货不足、原材料涨价或质量问题等不可测因素，或者境外原材料市场发生变化，

² .中国半导体行业协会，《2012年前三季度中国集成电路产业情况》，<http://www.csia.net.cn/Article/ShowInfo.asp?InfoID=30692>.

影响公司的产品产量和质量，对公司经营业绩造成一定影响。

2. 行业竞争加剧风险

公司所从事的集成电路封装测试设备制造业属于集成电路行业。目前世界上从事封装测试设备制造最先进的企业主要有爱德万（Advantest）、泰瑞达（Teradyne）与科立登（LTX Credence）。由于集成电路封装对其下游测试设备的投入巨大、要求严格，如果公司因受制于资本实力，不能及时加大资本投入进行新技术的研发，下游封装测试企业只能进口国际先进设备研制生产高端封装形态的产品，使得公司在封装测试设备日益激烈的竞争中处于不利地位。此外，集成电路测试设备行业技术发展迅猛、更新率高，可能对本公司的产品毛利润产生一定影响，加之封装测试领域竞争激烈，封装测试服务价格也会逐年下降，造成产品边际利润空间日趋狭小，从而令公司对提高销售能力和研究开发高端集成电路封装测试设备技术具有迫切需求。

3. 行业技术进步风险

目前，集成电路的集成度和产品性能每18个月增加一倍，而成本则快速下降。作为集成电路设计的后端，封装测试设备技术也向微组装技术、裸芯片技术、圆片级封装测试设备发展。如果本公司不能准确预测产品的市场发展趋势，及时研究开发新的关键技术及新产品，紧跟行业对集成电路封装技术的发展主流，则可能使公司在市场竞争中处于不利位置。

4. 政策风险

公司所处细分市场属于集成电路行业，目前国家集成电路产业的扶持政策对公司发展起到推动作用。如果未来国家对集成电路行业的相关扶持政策发生变化，可能导致公司经营受到不利影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1. 行业竞争格局

集成电路行业兼具资本密集型与技术密集型产业的特征，业内企业在资金、技术、人才储备等领域竞争激烈，高强度竞争环境下规模效应优势明显，行业整体呈现出越来越强的“寡头竞争”趋势。以爱德万（Advantest）、泰瑞达（Teradyne）等海外上市公司为代表的业内大型企业研发与资金实力雄厚，对原材料与产能的控制度更高，综合成本更低，议价能力更强。与之相比，我国

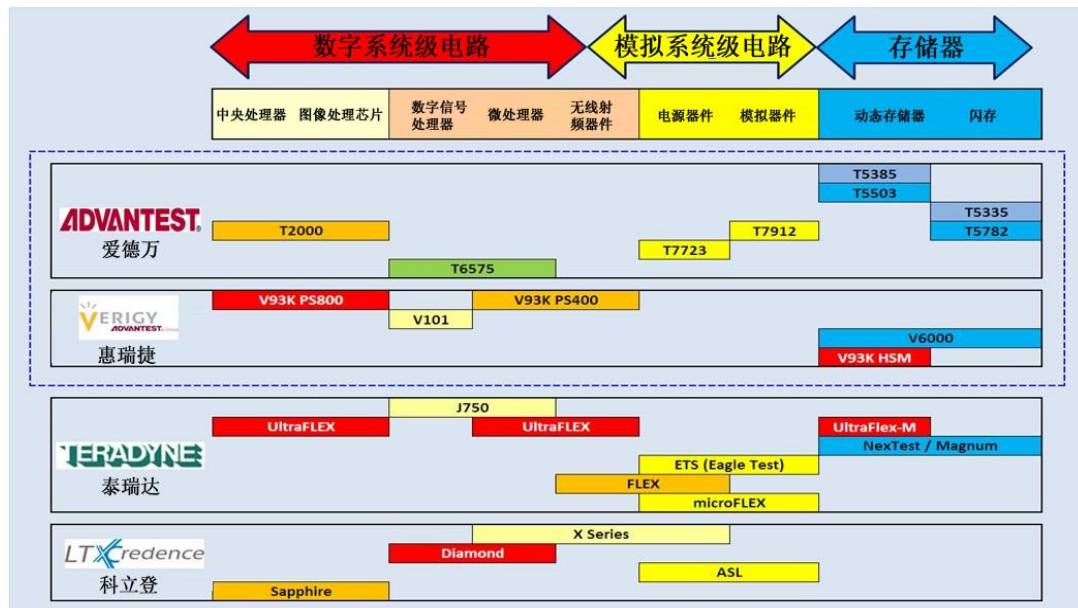
集成电路行业产业集中度较低，业内绝大多数企业规模较小，缺乏核心竞争力，面临竞争对手价格战与并购重组的压力很大。

2. 行业内主要竞争对手

公司在行业内主要面临来自国外先进的集成电路测试设备供应商以及国内大量规模较小、技术层级相对落后的竞争对手的挑战。

从全球范围来看，顶尖的集成电路测试设备供应商主要包括爱德万（Advantest）、泰瑞达（Teradyne）与科立登（LTX Credence）。爱德万（Advantest）的 ATE 产品包括了数字测试系统、Memory 测试系统、混合信号测试系统、LCD Driver 测试系统、动态机械手等。爱德万（Advantest）的产品销售额和市场占有率在全球同行业中的排名一直名列前茅，近三年 ATE 测试设备的市场份额最新排名中位列榜首。爱德万（Advantest）在数字 IC 领域主推 T2000 和 T6575，其中 T2000 设备已应用在 Intel Pentium CPU 生产线。在 Memory 测试方面，爱德万（Advantest）有众多产品满足市场的不同需求，T5XXX 产品系列具有很大的装机量。泰瑞达（Teradyne）产品主要用于半导体、板卡及电子系统的测试平台，也能满足模拟、混合信号、存储器及 VLSI 器件等领域的测试需求。J750 是泰瑞达比较成功的产品，以其作为测试平台很容易实现数模混合和 RF 等测试的灵活配置，在国内有数百台的装机量。科立登（LTX Credence）可提供从设计到测试的完整方案，在数字 IC 测试领域，其 DIAMOND 系列测试设备以集成度高、专用 ASIC 设计等特点赢得了一定的市场份额。在模拟 IC 测试领域，LTX Credence 的 ASL 产品比较成功，很多测试厂都装备了该产品。在国内集成电路测试设备市场中，上述三家外资企业市场占有率超过 90%。

上述三个公司产品情况如下图所示，各级产品代表了国际高端集成电路测试水平。



截至 2011 年 12 月，我国集成电路行业内共有主营业务收入 2000 万以上企业 402 家，其中大型企业有 26 家，占行业比重 6.47%；中型企业 151 家，占比 37.56%；小型企业 225 家，占比 55.97%。全行业企业数量以小型企业占比重较大，大型、中型企业相比小型企业数量较少。在近 200 家左右的封装测试相关企业中，绝大多数缺乏过硬的自主技术支撑，中高端产品的技术研发与产品设计仍属空白，企业规模与市场影响力有限，尚未出现具有突出影响力的行业龙头。在国内集成封装测试设备市场中，北京华峰测控技术有限公司（以下简称“华峰测控”）与上海宏测半导体科技有限公司（以下简称“宏测半导体”）进入该行业较早，在业内知名度与客源来源方面具有一定先发优势。华峰测控的产品主要集中于模拟和分立器件类测试设备的生产，产品种类比较集中。与信诺达相比，华峰测控在数字 IC 测试方面基础较弱，且高速数字测试通道方面的技术积累相对不足；宏测半导体产品种类较少，目标市场较为单一，在数字测试技术积累、设备应用和配套服务方面较之信诺达有一定差距。

综上，公司与国外同行业先进厂商相比，优势集中于本土化带来的成本与市场优势；与国内同行业竞争对手相比，公司已形成一定的品牌知名度与客户积累，在以射频测试系统以及大规模混合集成电路测试系统为代表的中高端产品线技术攻坚与市场探索方面均具有优势，能够通过持续加大产品自主研发、不断积累技术比较优势，成为国内同行业领跑者。

3. 公司的竞争优势

与国内外同行业竞争对手相比，公司的竞争优势主要体现在以下几方面：

（1）自主研发所形成的技术比较优势

公司立足主要技术的自主研发，特别是加大对行业内中高端产品的技术攻坚与市场探索，形成了构建公司核心竞争力的技术优势。与国外先进大型同类企业相比，公司的传统产品价格更低，配套服务响应程度更高，且更贴近本土客户的实际生产经营需求，中高端产品线的开发也在加强技术攻关的基础上主要围绕发挥本土化性价比优势来进行，利用客制化、本地化市场与服务的成本优势，缩小现阶段与全球一线竞争对手在中高端产品领域的差距；与国内同行业竞争对手相比，公司的技术储备与产品市场积累具有一定领先性，公司在中高端产品市场领域已率先实现部分产品成功投放并积累了一定的产品声誉与客户资源，为公司后续的业务经营中高端化战略奠定了基础。

（2）生产质量与成本管控优势

公司目前主要采取外协加工的方式实现产品生产，通过与产品设计的高规格要求严格对接，生产质控部门在指导加工生产的过程中在原材料采购、运输、加工、仓储等环节严格把关，确保极高的产品合格率。此外，公司通过与部分客户合作采用代采购的方式，实现部分产品原材料采购成本的有效降低，进一步提升产品性价比优势。

（3）市场渠道优势

公司核心管理团队具有15年以上从业经验，在公司运营过程中积累了大量优质客户。随着近年来公司技术研发与产品设计不断取得突破，特别是贴近重要市场的本地化服务团队的逐步建立，公司通过高性价比的产品与服务进一步获得了较高的市场认可与客户粘连度积累，为公司后续中高端产品与服务的推送与长期合作创造了有利条件。

4. 公司的竞争劣势

（1）公司规模较小，资金实力有限

公司现阶段规模较小且资金储备有限，如不能在短期内实现公司规模与资金实力的快速成长，有可能在面对快速发展的市场环境 with 日益激烈的竞争格局过程中，难以支撑持续研发投入与必要的产能扩张，导致公司核心竞争力受损。

（2）自主产能掌控不足

目前公司业务重心聚焦技术研发与产品设计，产品的生产主要通过外协加工实现，自主产能掌控不足在一定程度上制约公司发展，具体表现为：外协生产单位的产能供应与公司一定时期内的生产计划不能完全匹配，影响公司生产计划的顺利实现甚至导致公司丧失关键的市场开拓机遇；技术研发、产品设计与生产环节的衔接受到一定限制，研发设计试行与生产质量把关的难度更大。

（3）品牌效应相距业内领先的竞争对手仍有差距

公司虽然在行业细分市场内通过扎实的技术研发与客户积累获得较好口碑，但较之集成电路测试行业内知名公司而言，在市场知名度、客户认可方面仍有差距，随着公司业务范围的不断拓宽，在角逐利润率水平更高的中高端产品市场份额的过程中，这一问题将更为凸显。

5. 公司的竞争策略

为了强化自身市场竞争地位，公司主要采取了以下竞争策略：

（1）积极拓展融资渠道

为克服现阶段规模较小、资金有限的不足，公司将在强化内部管理、降低运营费用的同时，积极拓展融资渠道。一方面，公司根据其战略定位和发展计划，积极对接进战略投资者；另一方面，公司拟进入全国中小企业股份转让系统后，在适当时机开展定向增资。此外，公司将着手在产能扩充计划中尝试对接优质的产业资本、政府引导基金，在分化资金压力的同时实现取长补短、合作共赢。

（2）积极谋划产能布局

针对发展过程中的产能瓶颈，公司积极开展产能布局，目前已初步形成在无錫、贵阳等地选择地方合作伙伴设立自主加工工厂的方案，预计工厂将于2014年正式实现投产运营，开启公司自主掌控产能计划的第一步。

（3）坚持差异化经营战略

在与业内领先厂商竞争求发展的过程中，公司坚持差异化竞争策略，在具有比较优势的细分市场夯实主营业务的基础上，不断通过目标明确的自主研发、产品设计培养自身核心竞争力，提高专业化水平，发挥深入理解、积极响应客户个性化需求的本地化优势，通过产品、服务性价比优势奠定坚实的市场基础并形成有效的知名度积累，提升公司品牌价值，循序渐进探索获取更多中高端市场份额。

第三章 公司治理

一、公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会由杨良春、石磊、新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）组成。其中，新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）为公司引入的专业投资机构，其作为公司的发起人，参与了公司的创立大会及其他所有股东大会，有效行使了表决权；新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）通过授权代表参加股东大会行使相应的权利和履行义务，并通过提名董事人选方式，选举代表其股东权益的董事参与公司的治理；陈海勇作为新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人（深圳市银桦投资管理有限公司）的实际控制人，同时任公司董事，行使董事权利并履行董事义务，参与公司的治理。

1. 股东大会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了三次股东大会，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

（1）2012年11月19日，公司召开创立大会暨第一次股东大会

会议审议通过了关于股份公司筹建情况的报告、关于股份公司设立费用的议案、股份公司章程、三会议事规则、关联交易管理办法、重大投资决策管理办法、对外担保管理办法，选举第一届董事会的议案、选举第一届监事会非职工代表监事议案等。

（2）2012年12月10日，公司召开2012年第二次临时股东大会

会议审议通过关于进入证券公司代办股份转让系统挂牌报价转让的议案、授权董事会全权办理申请进入证券公司代办股份转让系统挂牌报价转让的议案。

（3）2013年2月28日，公司2013年召开第一次临时股东大会

会议审议通过了关于申请公司股票在全国股转系统公开转让的议案、提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票进入全国股转系统公开转让的议案、关于审议公司章程（草案）的议案、关于修改信息披露管理办法的议案、关于公司内部治理机制评估报告、管理团队年薪及激励细则。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事严格按照公司章程和董事会议事规则的规定行使自己的权利，董事会运作规范，具体情况如下：

1. 董事会构成

公司董事会由 5 名董事组成。其中杨良春为董事长、石磊为公司实际控制人、刘春来为公司副总经理、王颖为外聘董事、陈海勇为公司股东新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人（深圳市银桦投资管理有限公司）的实际控制人。董事长由公司董事担任，由董事会以全体董事的过半数选举产生和罢免。董事会设董事会秘书一人，由董事长提名，经董事会聘任或解聘。

2. 董事会召开情况

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开了三次董事会会议。公司历次董事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体董事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。

（1）2012年11月19日，第一届董事会第一次会议

会议审议通过《关于选举杨良春为董事长的议案》、《关于聘任杨良春为总经理的议案》、《关于总经理工作细则的议案》、《关于董事会秘书工作细则的议案》、《关于对外担保管理办法的议案》、《关于子公司、分公司管理办法的议案》等议案。

（2）2012年11月23日，第一届董事会第二次会议

会议审议通过关于申请进入证券公司代办股份转让系统挂牌报价转让的议

案、提请股东大会授权董事会全权办理申请进入证券公司代办股份转让系统挂牌报价转让的议案。

(3) 2013年2月8日，第一届董事会第三次会议

会议审议通过关于申请公司股票在全国股转系统公开转让的议案、提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票进入全国股转系统公开转让的议案、关于审议公司章程（草案）的议案、关于修改信息披露管理办法的议案、关于公司内部治理机制评估报告、管理团队年薪及激励细则、关于提议召开2013年第一次临时股东大会的议案。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，运作规范，具体情况如下：

1. 监事会构成

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一人。监事会中的职工代表监事由公司职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生，其余监事会成员由股东大会选举产生或更换。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举1名监事召集和主持监事会会议。

2. 监事会的召开情况

截至公开转让说明书签署日，股份公司共选举了一届监事会。公司严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开监事会，公司历次监事会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。公司全体监事能够遵守有关法律、法规、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，对全体股东负责，勤勉尽责，独立履行相应的权力、义务和责任。公司职工监事依照相关规定参加监事会及其他相关会议并发表意见，能够切实代表职工的利益，积极发挥监督的职责，维护公司职工的权益。

2012年11月19日，公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过《关于选举濮德龙为监事会主席的议案》。

二、公司治理机制、内部管理制度的建设及执行情况

（一）公司治理机制、内部控制制度的建设情况

公司在多年生产、经营和管理过程中，针对自身特点，逐步建立并完善了一系列内部控制制度，并建立了符合《公司法》、《证券法》等相关法律法规的管理制度，包括：《公司章程》、《三会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理办法》、《采购管理制度》、《财务预算管理制度》、《筹资管理制度》、《应收账款管理制度》和《存货管理制度》等。此外，《公司章程》对投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避事项进行了具体规定。

管理层和公司员工了解公司内部控制制度并在实际工作中能切实执行。公司的业务流程明晰，内部控制措施涵盖了各个重要控制环节，信息沟通与反馈机制有效；公司的内部控制制度能保障公司资产的安全、完整及有效使用，能保证公司各项生产和经营活动有序有效地进行，能保证公司制定的各项管理方针、制度及措施的贯彻执行，能有效控制公司的成本、费用等以达到盈利最大化的经营目标。

公司规模较小，未单独设立内部审计部门、配备单独的内审人员，目前内部审计监督评价的职能由监事会代行。公司股份制改造之前，因规模较小、业务较简单等原因，存在内控制度不完善、执行内部控制留痕不完整等情况，但不存在内部控制失控的情形，不存在重大错漏和舞弊现象。这一情况在公司股份制改造过程中已规范。

公司管理层认为，公司已建立起了较为完善合理的内部控制制度，并在生产经营活动中得到了一贯的、严格的遵循和实施，公司在重大方面有效地保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范》与财务报表相关的内部控制。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

公司根据相关法律法规、证监会、全国股份转让系统公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理保证内部控制目标的实现。

公司内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变。随着管理的不断成熟，公司将进一步优化和完善内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之适应公司的发展需要。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规及受处罚情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职的公司，包括现任职和曾任职公司，因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和开展经营活动，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在依赖关系。

（二）资产独立性

公司的主要财产包括无形资产、研发设备及办公设备等，相关财产均有权利凭证。此外，自有限公司设立至今历次增资及整体变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认，公司资产独立于公司股东。

综上，公司的主要财产权属明晰，由公司实际控制和使用，公司的主要资产不存在被控股股东占用的情况。

（三）人员独立性

公司有自然人股东 2 名，合伙企业股东 1 名，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，公司高级管理人员不存在在外兼职的情况。

（四）财务独立性

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有完整独立的财务核算制度和体系。

（五）机构独立性

公司设有财务部、市场部、创新业务部、生产质量部、研发部、行政人事部，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，公司不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

五、同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司的控股股东、实际控制人石磊未持有除公司之外的其他任何企业的股权，也未能对其他单位实际控制或施加重大影响。

石磊出具了《避免同业竞争函》承诺：目前未从事与信诺达主营业务相关的业务，未从事或参与与信诺达存在同业竞争的行为，包括其任职的企业中宁建；其将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。同时，承诺在信诺达存续期间，其不发生任何侵害公司利益、公司其他股东合法权益和社会公众利益的情形。

为避免日后发生潜在同业竞争情况，2012 年 12 月 19 日，公司控股股东、实际控制人、管理层及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示不从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股

份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

六、资金、资产及其他资源的使用情况和制度安排

有限公司时期，公司未制定相关的关联交易决策程序，与关联方之间存在关联交易和关联往来，具体情况如下：

2011年，有限公司向股东石磊借款300,000.00元。2012年，公司向股东石磊借款100,000.00元，向股东杨良春的配偶周颖借款1,470,000.00元。截至2012年12月31日，公司应付控股股东石磊400,000.00元，应付股东杨良春的配偶周颖1,407,000.00元。由于公司经营需要，截至本公开转让说明书出具之日，上述款项尚未归还。

2012年4月30日，有限公司与关联方公司北京中宁建科技有限公司签订《材料购销合同》，约定北京中宁建科技有限公司向有限公司采购“创新工程II-1：电路板级功能测试系统技术研究”项目中研发材料，有限公司获得营业收入384,615.39元。

上述关联交易和关联往来事项经股份公司股东石磊、杨良春和新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）于2012年12月18日签署的《北京信诺达泰思特科技股份有限公司关于关联交易问题的追认》追认确认。

除上述事项外，有限公司报告期内未出现其他关联交易、对外担保、重大投资、委托理财等事项，也未出现资金被控股股东占用的情况。

股份公司成立之后，公司新设董事会、监事会，并制定《关联方交易管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保制度》、《关联方交易管理办法》对关联采购、关联销售和关联方借款均进行了具体规范。

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保制度》等有关对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策程序的规定符合股东大会、董事会的职责分工。

公司董事、监事及高级管理人员于 2012 年 12 月 19 日出具了《公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况是否符合法律法规和公司章程的书面声明》，声明公司的对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项符合法律法规和公司章程的规定。

公司管理层承诺在股份公司成立后的日常管理中将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但是在实际经营中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强学习有关知识，提高规范运作意识，以保证公司治理机制的有效运行。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	其他任职情况
石 磊	控股股东、实际控制人、董事	3,526,315	55.83	北京中宁建科技有限公司董事、经理
杨良春	股东、董事长、总经理	2,000,000	31.67	无
姚兰	董事会秘书兼财务负责人	0	0.00	无
王 颖	董事	0	0.00	北京东展科博科技股份有限公司董事
刘春来	董事、副总经理	0	0.00	无
陈海勇	董事	0	0.00	见附注
濮德龙	监事会主席、核心技术人员	0	0.00	无
赵永峰	监事、核心技术人员	0	0.00	无
李占峰	监事（职工代表）	0	0.00	无
吴志宇	副总经理	0	0.00	无
史宏亮	副总经理、核心技术人员	0	0.00	无
合计	-	5,526,315.00	87.50	-

附注 1：陈海勇在外任职情况如下：

- (1) 任乌鲁木齐深南银桦股权投资管理合伙企业执行事务合伙人；
- (2) 任深圳市银桦成长投资企业（有限合伙）执行事务合伙人；
- (3) 任新疆水木银桦股权投资有限合伙企业执行事务合伙人；
- (4) 任深圳市银桦投资管理有限公司董事长；
- (5) 任上海康捷保新材料股份有限公司董事；
- (6) 任北京中电达通信技术股份有限公司董事。

附注 2：北京东展科博科技股份有限公司情况如下：

公司名称	北京东展科博科技股份有限公司
成立时间	2003 年 5 月 15 日
注册地址	北京市海淀区苏家坨丝绸二厂院东平房
注册资本	11,500,000 元
法定代表人	陈小郴
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：销售机械设备、电子产品；技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询；计算机技术培训。（未取得行政许可的项目除外）
主营业务	动态无功补偿、谐波治理、电源滤波模块等电力电子产品的研发与销售

该公司与信诺达不存在同业竞争情形，且未产生任何关联交易。

（二）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

为避免日后发生潜在同业竞争情况，2012 年 12 月 19 日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示不从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2012年12月25日，上述人员签署了《对外投资及任职声明》，上述人员对外投资与公司不存在利益冲突。具体情况如下：

姓名	对外投资情况
石磊	无
杨良春	无
姚兰	无
王颖	无
刘春来	无
陈海勇	持有乌鲁木齐深南银桦股权投资管理合伙企业 90%股权；持有深圳市银桦成长投资企业（有限合伙）15.38%股权；持有新疆水木银桦股权投资有限合伙企业 46.65%股权；持有深圳市银桦投资管理有限公司 90%股权；持有上海康捷保新材料股份有限公司 10%股份。
濮德龙	无
赵永峰	无
李占峰	无
吴志宇	无
史宏亮	无

（三）其他情况说明

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系，最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

2008年11月5日，北京信诺达科技有限公司设立时，法定代表人、执行董事、经理为周颖，石磊为有限公司的控股股东、实际控制人，任监事。

2011年11月8日，有限公司召开第一届第三次股东会会议，全体股东一致同意：公司执行董事、经理由周颖变为杨良春，周颖与杨良春系夫妻关系。石磊为有限公司的控股股东、实际控制人。

2012年12月3日，股份有限公司成立后，公司的股东由杨良春、石磊与新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）组成。董事会成员共5名，分别是杨良春、石磊、王颖、刘春来、陈海勇，杨良春是董事长。监事会成员有3

名，分别是濮德龙、赵永峰、李占峰，其中濮德龙是监事会主席，李占峰为职工代表大会选举的职工监事。董事会和监事会非职工代表监事均是公司股东大会通过选举产生的。

公司的高级管理人员包括总经理 1 名、副总经理 3 名，财务负责人兼董事会秘书 1 名，其中公司总经理是杨良春，副总经理分别是吴志宇、刘春来和史宏亮，财务负责人兼董事会秘书是姚兰。

2009 年至 2012 年 11 月，濮德龙就职于有限公司，任副总经理、总工程师，现任公司监事会主席、总工程师。2009 年至 2012 年 11 月，赵永峰就职于有限公司，任软件工程师，现任公司监事、高级软件工程师。2012 年 9 月至 2012 年 11 月，就职于有限公司，任研发总监，现任副总经理、研发总监。

上述董事、监事、高级管理人员变更均系公司业务拓展、引进技术人才所需。公司成立以来，实际控制人一直为石磊，管理层稳定。

第四章 公司财务

除特别说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指 2011 年度及 2012 年度。

一、最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2011 年和 2012 年的财务会计报告经过大华会计师事务所有限公司审计，并分别出具了大华审字[2012]5147 号、大华审字[2013]004715 号标准无保留意见审计报告。

二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表及其补充资料和股东权益变动表

(一) 资产负债表

资产负债表

资产	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,755,426.48	6,693.31
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,286,578.73	129,475.00
预付款项	281,760.22	
应收利息		
应收股利		
其他应收款	127,010.87	267,842.31
存货	2,336,210.34	933,764.62
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	10,786,986.64	1,337,775.24
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	3,284,632.89	218,008.10
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
无形资产	201,250.00	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	45,303.81	6,280.49
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,531,186.70	224,288.59
资产总计	14,318,173.34	1,562,063.83

资产负债表（续）

负债和股东权益	2012年12月31日	2011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	450,383.75	267,323.57
预收款项	128,500.00	1,000.00
应付职工薪酬	16,234.10	10,341.00
应交税费	607,676.40	-28,359.20
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,178,590.00	4,641,939.50
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,381,384.25	4,892,244.87
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	6,381,384.25	4,892,244.87
股东权益：		
股本	6,315,789.00	5,000,000.00
资本公积	35,008.26	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	157,399.18	
一般风险准备		
未分配利润	1,428,592.65	-8,330,181.04
外币报表折算差额		
股东权益合计	7,936,789.09	-3,330,181.04
负债和股东权益总计	14,318,173.34	1,562,063.83

(二) 利润表

利润表

项目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	13,742,126.70	1,109,866.41
减：营业成本	6,001,821.62	533,276.29
营业税金及附加	111,392.97	1,324.17
销售费用	983,245.76	396,504.15
管理费用	5,274,575.52	4,566,202.19
财务费用	-10,949.27	688.81
资产减值损失	156,093.29	-58,161.03
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	1,225,946.81	-4,329,968.17

加：营业外收入	2,000.00	
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	1,227,946.81	-4,329,968.17
减：所得税费用	-39,023.32	14,540.26
四、净利润	1,266,970.13	-4,344,508.43
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.23	-0.87
（二）稀释每股收益	0.23	-0.87
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	1,266,970.13	-4,344,508.43

（三）现金流量表

现金流量表

项目	2012 年度	2011 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	12,550,452.00	2,450,850.39
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,246,504.98	4,969,776.60
经营活动现金流入小计	14,796,956.98	7,420,626.99
购买商品、接受劳务支付的现金	8,194,139.30	898,122.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,954,535.57	2,264,702.75
支付的各项税费	173,944.16	283,630.36
支付其他与经营活动有关的现金	5,342,668.92	4,326,919.40
经营活动现金流出小计	16,665,287.95	7,773,374.97
经营活动产生的现金流量净额	-1,868,330.97	-352,747.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金		
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	3,382,935.86	92,212.00
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	3,382,935.86	92,212.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,382,935.86	-92,212.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,000,000.00	
取得借款收到的现金		
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	10,000,000.00	
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	10,000,000.00	
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	4,748,733.17	-444,959.98
加：年初现金及现金等价物余额	6,693.31	451,653.29
六、期末现金及现金等价物余额	4,755,426.48	6,693.31

(四) 股东权益变动表

2012 年股东权益变动表

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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-8,330,181.04	-3,330,181.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00						-8,330,181.04	-3,330,181.04
三、本年增减变动金额	1,315,789.00		35,008.26				9,758,773.69	11,266,970.13
(一) 净利润							1,266,970.13	1,266,970.13
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,266,970.13	1,266,970.13
(三) 股东投入和减少资本	1,315,789.00	8,684,211.00						10,000,000.00
1. 股东投入资本	1,315,789.00	8,684,211.00						10,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					157,399.18		-157,399.18	
1. 提取盈余公积					157,399.18		-157,399.18	

2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增资本股本								
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								
(七) 其他		-8,649,202.74					-8,649,202.74	
四、本年期末余额	6,315,789.00	35,008.26			157,399.18		1,428,592.65	7,936,789.09

2011 年股东权益变动表

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	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-3,985,672.61	1,014,327.39
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00						-3,985,672.61	1,014,327.39
三、本年增减变动金额							-4,344,508.43	-4,344,508.43
（一）净利润							-4,344,508.43	-4,344,508.43
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-4,344,508.43	-4,344,508.43
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
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. 对股东的分配								

4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增资本股本								
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								
(七) 其他								
四、本年期末余额	5,000,000.00						-8,330,181.04	-3,330,181.04

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础编制财务报表。

公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部于 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、企业会计准则解释以及其他相关规定的要求。

（二）最近两年合并财务报表范围

公司最近两年无纳入合并财务报表范围的子公司。

四、主要会计政策、会计估计

（一）会计期间

公司以公历年度为会计期间，即每年从 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日。

（二）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

（三）计量属性在本期发生变化的报表项目及本期采用的计量属性

公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，若所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对其采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

（四）现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

（五）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始

确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（六）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1. 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2. 坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准：

单项金额重大的具体标准为：单笔应收账款余额在 100 万元以上，单笔其他应收款余额在 100 万元以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的单项金额重大的应收款项，再按账龄计提应收款项坏账准备。

（2）按组合计提坏账准备应收账款：

① 信用风险特征组合的确定依据：

公司按照账龄段划分具有类似信用风险特征的应收款项组合。

②根据信用风险特征组合确定的计提方法：

采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③本公司无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

（七） 存货

1. 存货的分类

公司存货分为：库存商品、低值易耗品、在产品等。

2. 存货取得和发出的计量方法

日常业务取得的存货按实际成本计量；发出时按移动加权平均法计量。

通过债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定入账价值。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，应当以换入资产公允价值为基础确定换入资产的成本。不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。

通过同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货，按被合并方的账面价值确定入账价值；通过非同一控制下企业吸收合并方式取得的存货，按公允价值确定入账价值。

1. 低值易耗品和包装物的摊销方法

领用时采用一次摊销法。

2. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

3. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

资产负债表日通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（八）固定资产

1. 固定资产的标准

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。

2. 固定资产的确认条件

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

3. 固定资产的分类

公司固定资产分类为：运输工具、研发设备、生产设备及办公设备等。

4. 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量

5. 固定资产折旧

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别，预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧，各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	预计使用年限（年）	净残值率(%)	年折旧率(%)
研发设备	5	10	18.00
办公设备	5	10	18.00

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方

法进行复核，必要时进行调整。

6. 固定资产减值

公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

（九）无形资产

1. 无形资产的初始计量

公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

2. 无形资产的后续计量

（1）无形资产的使用寿命

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资

产。

（2）无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

（3）无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

（十）收入确认原则

1. 销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；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；相关的经济利益很可能流入公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

2. 对外提供劳务收入按以下方法确认

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。完工进度根据实际情况选用下列方法确定：

（1）已完工作的测量。

（2）已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。

（3）已经发生的成本占估计总成本的比例。

按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总

额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额, 确认当期提供劳务收入。

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。

(十一) 所得税

1. 所得税的核算方法

公司所得税采用资产负债表债务法核算。

2. 所得税费用的确认方法

公司在计算确定当期所得税(即当期应交所得税)以及递延所得税(递延所得税费用或收益)的基础上, 将两者之和确认为利润表中的所得税费用(或收益), 但计入所有者权益的交易或事项产生的递延所得税资产或递延所得税负债及其变化除外。

3. 递延所得税的确认方法

资产负债表日, 公司按照暂时性差异与其适用的所得税税率, 计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。暂时性差异是指资产、负债的账面价值与计税基础不同产生的差额, 暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

(1) 暂时性差异的应纳税所得额很可能取得时, 才可以确认相应的递延所得税资产。

在确认递延所得税资产时, 对于可抵扣的暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认由此产生的递延所得税资产。但以下交易产生的可抵扣暂时性差异不确认相关的递延所得税资产:

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；②对与子公司、合营企业及联营企业投资相关可抵扣暂时性差异，在可预见的未来很可能不会转回。

(2) 在确认递延所得税负债时，对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，但以下交易产生的应纳税暂时性差异不确认相关的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；③对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

递延所得税资产或递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用所得税税率计算。

4. 递延所得税资产减值

公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

五、会计政策、会计估计的变更

本报告期无会计政策、会计估计的变更。

六、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入、成本、毛利的主要构成、变动趋势及原因

2012 年度	收入	占总收入百分比	成本	占总成本百分比	毛利	占毛利润百分比	毛利率
主营业务收入	13,742,126.70	100.00%	6,001,821.62	100.00%	7,740,305.08	100.00%	56.33%
集成电路测试系统的研发、生产与销售	12,761,070.10	83.33%	5,633,821.62	75.27%	7,127,248.48	92.08%	55.85%
集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修	981,056.60	16.67%	368,000.00	24.73%	613,056.60	7.92%	62.49%
2011 年度	收入	占总收入百分比	成本	占总成本百分比	毛利	占毛利润百分比	毛利率
主营业务收入	1,109,866.41	100.00%	533,276.29	100.00%	576,590.12	100.00%	51.95%
集成电路测试系统的研发、生产与销售	1,109,866.41	100.00%	533,276.29	100.00%	576,590.12	100.00%	51.95%

1. 公司主营业务收入的构成、变动趋势及原因

公司的主营业务收入分为两大类：集成电路测试系统的研发、生产与销售业务；集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修业务。

报告期内公司主营业务收入波动较大，公司主营业务收入 2012 年比 2011 年上升了 1,138.18%。其原因主要有以下几个方面：

第一，随着公司产品技术的不断提升，公司产品在市场上的知名度及竞争力显著提升，公司 2012 年客户及产品销售数量显著增加，由此造成公司主营业务收入大幅增长。

第二，公司与镇江艾科半导体有限公司签订了大额的销售合同并完成产品交付。2012年5月，公司与其签订了2,260,000.00元（含增值税）的设备销售合同，同年6月，该批设备完成验收交付，公司确认收入1,931,623.93元；2012年9月，公司与其签订了10,535,030.00元（含增值税）的设备销售合同，同年10月，该批设备完成验收交付，公司确认收入9,004,299.16元，以上两笔收入金额合计为10,935,923.09元，占全年销售总收入的79.58%。

2. 公司营业成本的构成及成本计量依据

公司营业成本根据收入的不同主要分为两类，集成电路测试系统的研发、生产与销售业务其成本主要由库存商品销售结转成本产生，营业成本包括原材料、人工成本等。集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修业务营业成本主要为公司员工向外提供劳务服务所发生的劳务成本。

报告期内，主营业务收入和主营业务成本遵循一致性及配比性原则。

3. 公司主营业务毛利率变动趋势及原因

公司2011年度毛利率为51.59%，2012年为56.33%，2012年毛利率水平较2011年略有上升，其主要原因为以下几点：

第一，公司新型产品毛利率水平较高，随着2012年公司新型产品的推出销售，尤其以MATRIX1000射频集成电路测试系统为主，公司的毛利率水平呈现一定幅度上升。

第二，集成电路测试服务、程序开发、电路板测试维修业务收入增加，公司该项业务主要以人工成本为主，毛利率水平高于产品销售毛利率。因此，随着该项业务收入不断增加，公司的毛利率水平也得到相应提升。

（二）经营成果的变动趋势及原因

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	13,742,126.70	1,138.18%	1,109,866.41	-74.32%
营业成本	6,001,821.62	1,025.46%	533,276.29	-24.08%
营业利润	1,225,946.81	128.31%	-4,329,968.17	-175.08%

利润总额	1,227,946.81	128.36%	-4,329,968.17	-175.08%
净利润	1,266,970.13	129.16%	-4,344,508.43	-179.18%

1. 2011 年较 2010 年收入、利润变动趋势及原因

较之于 2010 年，2011 年营业收入下降 74.32%，营业成本下降 24.08%，公司营业收入与营业成本出现一定幅度的下滑，主要原因为公司 2010 年销售主要依靠外部团队，外部团队花费成本较高，且对公司整体收益和未来客户稳定性影响较大。公司管理层 2011 年决定建立自有的销售团队及渠道，由于自有团队建设以及销售渠道拓展需要一定时间，且公司终止同外部销售团队的合作，同时，2011 年受欧美市场不景气影响，国内同类行业市场也受到很大冲击，2011 年营业收入呈现大幅波动，由此造成 2011 年净利润随之大幅降低。

2. 2012 年较 2011 年收入、利润变动趋势及原因

较之 2011 年，2012 年公司营业收入上升 1,138.18%，营业成本上升 1,025.46%。营业收入与营业成本出现大幅提升，但营业收入上升幅度大于营业成本，公司毛利率水平得到一定提升，主要因为公司销售给镇江艾科半导体有限公司产品毛利率水平较高，对该客户销售收入占公司当年营业收入比例也较高。

综上，公司主营业务收入、主营业务成本在期间波动较大，但数据真实可靠，符合创新型企业的特征。

(三) 主要费用情况

项 目	2012 年度		2011 年度	
	金额	增长率	金额	增长率
营业收入	13,742,126.70	1,138.18%	1,109,866.41	-74.32%
销售费用	983,245.76	147.98%	396,504.15	-84.46%
管理费用	5,274,575.52	15.51%	4,566,202.19	81.57%
财务费用	-10,949.27	-1,689.59%	688.81	-194.38%
销售费用占营业收入比重 (%)	7.15	-28.58	35.73	-23.32
管理费用占营业收入比重 (%)	38.38	-373.04	411.42	353.24
财务费用占营业收入比重 (%)	-0.08	-0.14	0.06	0.08
三费合计占比 (%)	45.46	-401.75	447.21	330.00

(1) 2011 与 2010 年比较

2011 年与 2010 年相比，销售费用降低 84.46%，主要原因为公司 2010 年发生外部团队销售服务费 2,457,517.99 元，占当年度销售费用比重较大，2011 年公司由依靠外部销售团队转型为建立自身的销售团队，相应的销售人员成本得到有效控制，由此销售费用大幅下降。2011 年与 2010 年相比，管理费用增加 81.57%，主要因为人工工资增加 534,962.30 元以及咨询费增加 971,612.05 元所致，其中咨询费增加主要因为公司为其产品进行技术评测支付的费用和其他零星技术咨询支出。

(2) 2012 年与 2011 年比较

2012 年与 2011 年相比，销售费用上升 147.98%，主要原因为随着公司项目及收入大幅提升，项目完成中发生的相关咨询费及人员工资略有提升，管理费用增加 15.51%，变动幅度较小，主要原因为公司人员相对稳定，费用控制较为合理；公司报告期内无对外借款利息支出，财务费用全部来自公司银行存款利息收入及手续费支出。

综上，报告期公司费用变动合理，符合创新型企业的特征。

(四) 重大投资收益情况

公司报告期内无对外投资情况。

七、非经常性损益情况

公司报告期内发生一笔非经常性损益，公司取得营业外收入 2,000 元，为中关村信用促进会服务补贴收入。

八、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

税 种	税率 (%)	计税依据
增值税	17、6	销售增值额
营业税	5	服务营业额
企业所得税	25	应纳税所得额
城市维护建设税	7	应纳流转税额

税 种	税率 (%)	计税依据
教育费附加	3	应纳流转税额
地方教育附加费	2	应纳流转税额

注：公司于 2010 年 10 月之后，取得一般纳税人资质，增值税率为 17%，2012 年 9 月 1 日起，北京市开始执行营业税改增值税政策，公司不再缴纳营业税，改征 6% 服务增值税。

九、公司最近两年主要资产情况

(一) 货币资金

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
现金	0	0.06
银行存款	4,755,426.48	6,693.25
合 计	4,755,426.48	6,693.31

1. 货币资金 2012 年 12 月 31 日余额较 2011 年 12 月 31 日余额增加 4,748,733.17 元，变动幅度较大，主要原因是新增股东注入资金所致。

2. 截至 2012 年 12 月 31 日，公司货币资金不存在被抵押、质押或冻结的情况。

(二) 应收账款

1. 应收账款按风险结构披露

类 别	2012 年 12 月 31 日			
	账面金额	占总额比例%	坏账计提比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合后采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	3,461,003.93	100.00	5.04	174,425.20
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	3,461,003.93	100.00	5.04	174,425.20
净 额	3,286,578.73			

(接上表)

类 别	2011年12月31日			
	账面金额	占总额比例%	坏账计提比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合后采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款	140,500.00	100.00	7.85	11,025.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	140,500.00	100.00	7.85	11,025.00
净 额	129,475.00			

2. 组合中，按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	2012年12月31日		
	账面余额	占余额比例%	坏账准备
1年以内（含1年）	3,433,503.93	5.00	171,675.20
1至2年	27,500.00	10.00	2,750.00
合 计	3,461,003.93	100.00	174,425.20
净 额	3,286,578.73		

（接上表）

账 龄	2011年12月31日		
	账面余额	占余额比例%	坏账准备
1年以内（含1年）	60,500.00	95.74	3,025.00
1至2年	80,000.00	4.26	8,000.00
合 计	140,500.00	100.00	11,025.00
净 额	129,475.00		

3. 截至2012年12月31日应收账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

4. 应收账款余额前五名的情况

(1) 2012年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账 龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	镇江艾科半导体有限公	2,260,000.00	1年以内	65.30	销售货款

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
	司				
2	山东航天电子技术研究所	476,000.00	1年以内	13.75	销售货款
3	中国电子科技集团公司第三十九研究所	432,000.00	1年以内	12.48	销售货款
4	上海擎宜电子科技有限公司	150,000.00	1年以内	4.33	销售货款
5	上海隽善电子科技有限公司	72,500.00	1年以内	2.09	销售货款
合计		3,390,500.00		97.95	

(2) 2011年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	金华舒芯微电子有限公司	80,000.00	1-2年	56.94	销售货款
2	重庆金美通信有限责任公司	27,500.00	1年以内	19.57	销售货款
3	中国电子科技集团公司第54研究所	33,000.00	1年以内	23.49	销售货款
合计		140,500.00		100.00	

(三) 预付款项

1. 预付款项账龄分析

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内（含1年）	281,760.22	100.00		
合计	281,760.22	100.00		

2. 截至2012年12月31日预付账款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

3. 预付款项余额前五名的情况

2012年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
----	----------	----	----	--------	---------

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	西安天锐电子技术有限公司	108,500.00	1年以内	38.51	采购尚未完成
2	张毅	80,000.00	1年以内	28.39	采购尚未完成
3	北京中科泛华测控技术有限公司	42,915.02	1年以内	15.23	采购尚未完成
4	王炳乾	24,604.2	1年以内	8.73	预付房租
5	大地信合（北京）科技有限公司	9,800.00	1年以内	3.48	采购尚未完成
合计		265,819.22		94.34	

注：2011年预付账款期末无余额。

（四）其他应收款

1. 其他应收款分类

类别	2012年12月31日			
	账面金额	占总额比例%	坏账计提比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合后采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	133,800.92	100.00	5.07	6,790.05
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	133,800.92	100.00	5.07	6,790.05
净额	127,010.87			

（接上表）

类别	2011年12月31日			
	账面金额	占总额比例%	坏账计提比例%	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合后采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	281,939.27	100.00	5.00	14,096.96
单项金额不重大但单项计				

类别	2011年12月31日			
	账面金额	占总额比例%	坏账计提比例%	坏账准备
提坏账准备的其他应收款				
合计	281,939.27	100.00	5.00	14,096.96
净额	267,842.31			

2. 组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2012年12月31日		
	账面余额	占余额比例%	坏账准备
1年以内（含1年）	131,800.92	5.00	6,590.05
1-2年	2,000.00	10.00	200.00
合计	133,800.92	100.00	6,790.05
净额	127,010.87		

（接上表）

账龄	2011年12月31日		
	账面余额	占余额比例%	坏账准备
1年以内（含1年）	281,939.27	100.00	14,096.96
合计	281,939.27	100.00	14,096.96
净额	267,842.31		

3. 其他应收款余额前五名的情况

(1) 2012年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	孟玥	80,563.92	1年以内	60.21	备用金
2	北京自动测试技术研究所	41,237.00	1年以内	30.82	房租押金
3	田丽娜	10,000.00	1年以内	7.47	备用金
4	吴平	2,000.00	1-2年	1.50	备用金
合计		133,800.92		100.00	

截至2012年12月31日其他应收款余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

(2) 2011年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	员工备用金借款	281,939.27	1 年以内	100.00	备用金借款
合计		281,939.27		100.00	

（五）存货

1. 存货项目

存货项目	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	839,228.58		636,228.92	
半成品	1,484,725.35		297,535.70	
周转材料	12,256.41			
合计	2,336,210.34		933,764.62	
净 额	2,336,210.34		933,764.62	

2. 报告期内各期末公司存货构成情况

报告期公司的存货由原材料、半成品及周转材料构成，半成品存货主要包括原材料及相应人工。存货 2012 年 12 月 31 日账面余额较 2011 年 12 月 31 日账面余额增加 1,402,445.72 元，增幅 150.19%，主要原因为本期销售增加，相应成本及结转库存所致。

（六）固定资产及折旧

1. 两年固定资产原值、折旧、净值

（1）固定资产原值

类 别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
研发设备	148,025.00	3,141,723.64		3,289,748.64
办公设备	165,309.80	31,212.22		196,522.02
合 计	313,334.80	3,172,935.86		3,486,270.66
类 别	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
研发设备	75,800.00	72,225.00		148,025.00
办公设备	145,322.80	19,987.00		165,309.80
合 计	221,122.80	92,212.00		313,334.80

(2) 累计折旧

类 别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
研发设备	45,611.69	74,400.40		120,012.09
办公设备	49,715.01	31,910.67		81,625.68
合 计	95,326.70	106,311.07		201,637.77

类 别	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
研发设备	24,888.00	20,723.69		45,611.69
机器设备	22,060.27	27,654.74		49,715.01
合 计	46,948.27	48,378.43		95,326.70

(3) 固定资产净额

类 别	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
研发设备	3,169,736.55	102,413.31
办公设备	114,896.34	115,594.79
合 计	3,284,632.89	218,008.10

2012 年 12 月 31 日公司固定资产 3,284,632.89 元，较之 2011 年大幅增加，主要原因为公司增加研发设备所致。

2. 截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，公司未提取固定资产减值准备。

3. 截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在抵押、质押等限制权利和被冻结情况。

(七) 无形资产及开发支出

1. 报告期内无形资产原值、摊销、净值

(1) 无形资产原值

类 别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
软 件		210,000.00		210,000.00
合 计		210,000.00		210,000.00

(2) 累计摊销

类 别	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
软 件		8,750.00		8,750.00
合 计		8,750.00		8,750.00

(3) 无形资产净额

类 别	2012年12月31日	2011年12月31日
软 件	201,250.00	
合 计	201,250.00	

2. 开发支出情况：期间内公司未发生开发阶段支出。

3. 2012年12月31日，公司无形资产无减值迹象，未计提减值准备。

(八) 资产减值准备计提情况

公司报告期内各项资产运营良好，出于谨慎性考虑，公司对一年以内应收账款和其他应收款按5%计提坏账准备。除以上资产计提坏账外，公司无需计提资产减值准备项目。

十、重要债务情况

(一) 公司报告期内无对外借款和担保事项发生

(二) 应付账款

1. 应付账款账龄分析

账 龄	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内(含1年)	450,383.75	267,323.57
合 计	450,383.75	267,323.57

2. 截至2012年12月31日应付账款余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

3. 应付账款余额前五名的情况

(1) 2012年12月31日余额前五名

序号	公司(个人)名称	金额	账 龄	占总额比例%	欠款性质及原因
----	----------	----	-----	--------	---------

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	北京华凯驰都光电技术有限公司	199,392.50	1年以内	44.27%	货款
2	北京兆光天恒建筑工程有限公司	113,225.00	1年以内	25.14%	装修款
3	上海倍服电子科技有限公司	44,149.85	1年以内	9.80%	货款
4	北京七一八友晟电子有限公司	35,273.00	1年以内	7.83%	货款
5	北京雅斯创兴科技发展有限公司	23,505.40	1年以内	5.22%	货款
合计		415,545.75		92.26	

(2) 2011年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	嘉兴拓纬商贸有限公司	84,140.00	1年以内	31.47	货款
2	北京华兴太极信息科技有限责任公司	53,890.26	1年以内	20.16	货款
3	北京宇翔电子有限公司	26,000.00	1年以内	9.73	货款
4	北京亿瑞杰科技有限公司	20,787.00	1年以内	7.78	货款
5	德朔（北京）科技有限公司	15,000.00	1年以内	5.61	货款
合计		199,817.26		74.75	

注：应付账款2012年12月31日账面余额较2011年12月31日账面余额增加183,060.18元，增幅68.48%，主要原因是当期采购量大幅增加。

(三) 预收款项

1. 预收账款账龄分析

账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1年以内（含1年）	128,500.00	100.00	1,000.00	100.00
合计	128,500.00	100.00	1,000.00	100.00

2. 预收账款项余额前五名的情况

(1) 2012年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	北京亿旗创新科技发展有限公司	126,000.00	1年以内	100.00	货款
2	郭国立	2,500.00	1年以内	100.00	维修服务

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
					款
合计		128,500.00		100.00	

(2) 2011年12月31日余额前五名

序号	公司（个人）名称	金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
1	郭国立	1,000.00	1年以内	100.00	维修服务款
合计		401,000.00		100.00	

(3) 2012年12月31日，预收账款的期末账面余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(四) 应付职工薪酬

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,435,440.51	2,435,440.51	
二、职工福利		37,270.98	37,270.98	
三、社会保险费		279,083.27	279,083.27	
其中：医疗保险费		97,698.50	97,698.50	
养老保险费		162,036.50	162,036.50	
失业保险费		8,924.12	8,924.12	
工伤保险费		3,058.30	3,058.30	
生育保险费		7,365.85	7,365.85	
综合保险费				
四、住房公积金		107,674.00	107,674.00	
五、非货币性福利				
六、解除劳动关系的补偿		46,358.00	46,358.00	
七、工会经费	10,341.00	54,601.91	48,708.81	16,234.10
八、职工教育经费				
九、其他				
合计	10,341.00	2,960,428.67	2,954,535.57	16,234.10

(接上表)

项 目	2011年1月1日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		1,905,353.50	1,905,353.50	
二、职工福利		116,834.90	116,834.90	
三、社会保险费		249,734.55	249,734.55	
其中：医疗保险费		86,437.80	86,437.80	
养老保险费		149,316.00	149,316.00	
失业保险费		7,543.80	7,543.80	
工伤保险费		2,358.26	2,358.26	
生育保险费		4,078.69	4,078.69	
综合保险费		105,659.00	105,659.00	
四、住房公积金		1,905,353.50	1,905,353.50	
五、非货币性福利				
六、解除劳动关系的补偿				
七、工会经费		21,173.37	10,832.37	10,341.00
八、职工教育经费				
九、农民工综合保险				
合 计		2,398,755.32	2,398,755.32	10,341.00

(五) 应交税费

税费项目	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税		
营业税		
增值税	521,964.53	-37,312.68
城市维护建设税	36,537.52	1,400.00
个人所得税	23,076.12	4,700.91
教育费附加	15,658.94	600.00
地方教育费附加	10,439.29	
印花税		2,252.57
合 计	607,676.40	-28,359.20

(六) 其他应付款

1. 账龄分析

账 龄	2012年12月31日	2011年12月31日

账 龄	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	1,968,590.00	3,661,939.50
1 至 2 年 (含 2 年)	2,330,000.00	980,000.00
2 至 3 年 (含 3 年)	880,000.00	
合 计	5,178,590.00	4,641,939.50

2. 截至 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东石磊的款项为 400,000.00 元。其他应付款的 2011 年 12 月 31 日余额中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东石磊的款项为 300,000.00 元。

3. 其他应付款余额前五名的情况

(1) 2012 年 12 月 31 日前五名

欠款单位(人)名称	欠款金额	账 龄	占总额比例%	欠款性质及原因
北京强势合力国际会展有限公司	400,000.00	1 年以内	7.72%	借款
北京强势合力国际会展有限公司	2,030,000.00	1-2 年	39.20%	借款
北京强势合力国际会展有限公司	880,000.00	2-3 年	16.99%	借款
北京强势合力国际会展有限公司小计	3,310,000.00		63.92%	
周颖	1,407,000.00	1 年以内	27.17%	借款
石磊	100,000.00	1 年以内	1.93%	借款
石磊	300,000.00	1-2 年	5.79%	借款
石磊小计	400,000.00		7.72%	
北京丰璟晟宝物业管理有限公司	61,590.00	1 年以内	1.19%	借款
合计	5,178,590.00		100.00	

(2) 2011 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额前五名情况:

欠款单位(人)名称	欠款金额	账 龄	占总额比例%	欠款性质及原因
北京强势合力国际会展有限公司	2,030,000.00	1 年以内	43.73	借款
北京强势合力国际会展有限公司	980,000.00	1-2 年	21.11	借款

欠款单位(人)名称	欠款金额	账龄	占总额比例%	欠款性质及原因
北京强势合力国际会展有限公司 小计	3,010,000.00		64.84	
北京焦点咨询服务有限公司	1,000,000.00	1年以内	21.55	借款
北京航星机器制造公司	269,345.50	1年以内	5.80	房租、水电费
北京丰璟晟宝物业管理有限公司	62,594.00	1年以内	1.35	机票款
石磊	300,000.00	1年以内	6.46	借款
合计	4,641,939.50		100.00	

注：其他应付款 2012 年 12 月 31 日账面余额较 2011 年 12 月 31 日账面余额减少 536,650.50 元，减幅 11.56%，主要原因是归还北京焦点咨询服务有限公司大额借款。

(七) 公司的担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有负债，逾期未偿还债项情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司不存在银行借款、担保、保证、抵押、质押、票据贴现等其他或有负债。

十一、股东权益情况

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
股本	6,315,789.00	5,000,000.00
资本公积	35,008.26	
盈余公积	157,399.18	
未分配利润	1,428,592.65	-8,330,181.04
合 计	7,936,789.09	-3,330,181.04

股本的具体变化见本说明书“一、公司基本情况”之“(三) 股权结构及变化和主要股东情况”的内容。

2012 年 10 月 26 日，有限公司召开临时股东会，全体股东审议通过关于公司申请整体变更为股份有限公司的议案，以 2012 年 7 月 31 日为基准日，公司全体股东石磊、杨良春、新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）作为股份公司的发起人股东。截至 2012 年 7 月 31 日，公司经审计的账面净资产值为人民币 6,350,797.26 元，经评估的净资产为 6,484,000.00 元；以经审计的净资产折股，共计折合股本 6,315,789 股，净资产大于股本部分计入资本公积。

2012年12月3日，北京信诺达泰思特科技股份有限公司取得了北京市工商行政管理局颁发注册号为110108011429482的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本6,315,789.00元。

十二、关联方、关联方关系及关联交易

（一）公司的关联方及关联方关系

名称/姓名	与公司关系
杨良春	股东、董事长、总经理
石磊	控股股东、实际控制人、董事
姚兰	董事会秘书兼财务负责人
周颖	股东杨良春的配偶
王颖	董事
刘春来	董事、副总经理
陈海勇	董事
濮德龙	监事会主席
赵永峰	监事
李占峰	监事（职工代表）
吴志宇	副总经理
史宏亮	副总经理
新疆光明银桦股权投资合伙企业（有限合伙）	股东
北京中宁建科技有限公司	控股股东石磊任该公司董事、经理
北京东展科博科技股份有限公司	王颖担任该公司的董事、王颖配偶陈小彬实际控制的公司
乌鲁木齐深南银桦股权投资管理合伙企业	陈海勇实际控制的企业
深圳市银桦成长投资企业（有限合伙）	陈海勇任该企业执行事务合伙人
新疆水木银桦股权投资有限合伙企业	陈海勇实际控制的企业
深圳市银桦投资管理有限公司	陈海勇实际控制的公司
上海康捷保新材料股份有限公司	陈海勇任该公司董事
北京中电达通通信技术股份有限公司	陈海勇任该公司董事
科晶特自动测试科技（北京）有限公司	杨良春配偶周颖任该公司执行董事

北京科泰基业科技有限公司	杨良春配偶周颖任该公司执行董事
北京东旭宏业科技有限公司	王颖配偶陈小郴任该公司执行董事
东展科博（北京）电气有限公司	王颖配偶陈小郴实际控制的公司

（二）关联交易

报告期内公司共发生一笔关联交易，该笔交易为偶发性关联交易。2012 年公司与股东石磊所担任法定代表人的公司北京中宁建科技有限公司发生 384,615.39 元关联交易，其关联交易为公司向北京中宁建科技有限公司销售一批材料取得营业收入 384,615.39 元，对应营业成本为 250,634.56 元，该笔交易毛利率水平为 34.84%。

北京中宁建科技有限公司的基本情况：

北京中宁建科技有限公司成立于 2009 年 3 月 6 日，法定代表人为石磊，注册资本 3020 万元，注册地址为北京市东城区和平里东街 11 号 102 号楼三层北侧，公司类型为有限责任公司（法人独资），经营范围为“许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发；货物进出口、技术进出口、代理进出口；销售机械电器设备、化工产品（不含危险化学品及一类易制毒化学品）、建筑材料、金属材料、矿产品、通讯器材、日用品；经济信息咨询。”

北京中宁建科技有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数（股）	持股比例
1	北京环广广告有限公司	30,200,000	100.00%
合计	/	30,200,000	100.00%

北京环广广告有限公司的基本情况如下：

北京环广广告有限公司成立于 2004 年 11 月 22 日，法定代表人为罗茵，注册号为 110228007789153，注册资本 50 万元，注册地址为北京市密云县西大桥路 67 号十里堡镇政府办公楼 407 室-29，公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为“许可经营项目：无；一般经营项目：广告设计、制作、

代理、发布国内及外商来华广告；广告信息咨询（不含中介服务）；组织国内文化艺术交流活动（不含演出）；承办展览展示。”

北京环广广告有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数（股）	持股比例
1	关皓	490,000.00	98.00%
2	罗茵	10,000.00	2.00%
合计	/	500,000.00	100.00%

除上述情况外，公司与关联方不存在其他关联交易和关联往来。

（三）关联方往来

企业名称	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
周颖	1,407,000.00	23.00		
石磊	400,000.00	6.54	300,000.00	6.96
合计	1,807,000.00	29.54	300,000.00	6.96

其他应付款产生的原因为公司报告期内连续发生亏损，为维持公司日常经营，公司向股东石磊及原股东周颖借入流动资金所致。

十三、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本期末，公司未发生影响财务报表阅读的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本期末，公司未发生影响财务报表阅读的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本期末，公司未发生需披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至本期末，公司未发生需要披露的其他重要事项。

十四、资产评估情况

北京中天华资产评估有限公司接受有限公司委托，就有限公司拟整体变更为股份公司之事宜进行资产评估，评估基准日为2012年7月31日。2012年10月20日，中天华评估事务所出具了中天华资评报字[2012]第1302号评估报告。

本次评估的价值类型为市场价值。

本次评估以持续使用和公开市场为前提，结合评估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，采用资产基础法对北京信诺达泰思特科技有限公司进行股东全部权益价值评估，并确定评估结论。

在评估过程中，评估人员对评估范围内的资产，按照行业规范要求，履行了必要的评估程序，具体包括：清查核实、实地查勘、市场调查和询证、评定估算等评估程序。

根据以上评估工作，在评估前提和假设条件充分实现的条件下，得出如下评估结论：

资产基础法评估结果：北京信诺达泰思特科技有限公司总资产账面值为1,390.39万元，总负债账面值为755.31万元，净资产账面值为635.08万元；总资产评估值为1,403.70万元，增值额为13.32万元，增值率为0.96%；总负债评估值为755.31万元，净资产评估值为648.40万元，增值额为13.32万元，增值率为2.10%。

除上述资产评估以外，公司未进行过其他资产评估。

十五、股利分配政策和近两年分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补上一年度的亏损；

2. 提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10.00%提取，盈余公积金达到注册资本 50.00%时不再提取；

3. 提取任意盈余公积金；

4. 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）公司最近二年的股利分配情况

公司报告期内无股利分配情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无对外投资公司。

十七、风险因素

（一）营业成本上升导致毛利率下降风险

公司营业成本主要分为原材料成本及人工成本。作为国内集成电路行业主要原材料的进口多晶硅的价格一直以来为欧美多晶硅供应商掌控，原材料价格的不可控性将直接影响公司产品生产的成本；公司谋求以产品销售带动测试服务、客户个性化程序设计等服务类业务的开展，随着该项业务的开拓，公司人力投入成本将迅速放大，构成公司的业务管理的全新课题。以上营业成本的上升，将导致公司未来可能存在毛利率下降风险。

（二）营业收入波动风险

公司 2011 年、2012 年营业收入分别为 1,109,866.41 元、13,742,126.70 元，2012 年收入大幅增加主要原因为与镇江艾科半导体有限公司的业务合同（销售收入 10,935,923.09 元）占公司全年收入比例较高，达 79.58%，致使公司当期营业收入出现波动。公司目前的客户数量较少，且未与销售客户签订长期合作协议，若公司与镇江艾科半导体有限公司终止合作关系，公司又无其他大额销售合同弥补未来销售额下滑，公司未来的收入及盈利水平将可能受到较大影响。

（三）公司内部管理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，内部控制不健全，部分关联交易等未经过董事会、股东会审议通过。

股份公司成立后，虽然逐步建立健全了公司治理结构，制定了与企业发展相适应的内部控制体系，但是由于股份公司成立时间较短，而且随着公司经营规模、业务范围的不断扩大，特别是公司股份进入全国股转系统后，新的制度对公司治理提出了更高的要求，公司管理层对于新制度的理解、贯彻水平仍有待提高。随着公司经营规模不断扩大，业务范围持续扩展，人员不断增加，公司治理将面临更大挑战。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（四）资金借贷违规风险

公司与北京强势合力国际发展有限公司的资金拆借行为不符合《贷款通则》的有关规定。虽然公司改制为股份公司后，通过股份制改制辅导未再发生关联方向发行人借款的情形，但报告期内其资金借贷仍存在违规风险。

十八、公司业务发展目标

（一）公司发展目标

1. 战略定位及愿景

公司未来将在强化自主研发构建核心竞争力基础上，把握市场发展趋势，在巩固既有产品销售、逐步拓展配套服务业务的同时，实现以 SOC 测试设备为代表的产品设计中高端化目标，并建立起部分产能自主掌控的综合业务布局。公司以市场前景为导向，以自主创新为根本，强化业务拓展过程中的品牌经营与团队建设，在细分市场充分发挥技术、成本比较优势，借力资本市场，打造集研发、生产、销售、配套服务于一体的顶尖集成电路封装测试设备与服务提供商。

2. 业务发展策略

（1）公司实现产业化的策略

公司产品服务于集成电路封装测试行业，近年来封装测试技术领域包括凸点封装技术、倒装焊芯片封装技术、多层（3D）封装技术等不断创新与提高，因

此其对上游的封装测试设备要求也日趋严格。公司在此种背景下严格把控集成电路设计与设备生产的每个环节，充分发挥集成电路测试设备制造技术优势的同时，加强对集成电路设计制造环节的积累，提高对集成电路行业用户的技术支持范围，增强用户对公司产品的依赖性，逐步巩固并提高公司在行业中的竞争优势。

（2）公司产品的专业化

未来公司将持续加大对产品研发的投入与营销拓展等综合战略，在并行测试技术与射频测试技术上构筑较高的行业壁垒中保持自己的全方位优势，从而确保在同类产品中脱颖而出，获得持续的盈利。与此同时，公司还将推进高端产品线大规模混合集成电路测试系统（ST3200）的技术研发与产品设计，力求在不断提高自身产品技术的同时打破国外产品垄断该行业的格局。

（3）建立完善的人才培养机制

为满足技术研发、产品设计以及市场推广的需要，公司把引进多层次人才和优化人才结构、建立一支高效的团队作为团队建设发展战略，将进一步加强员工培训、薪金管理、员工福利等方面的措施力度（例如建立针对研发人员技术成果突破的专项奖励基金等），建立一套更富竞争力、针对性与激励性的用人制度体系，以确保公司的可持续发展。

（4）业务发展目标

公司未来两年将在强化自主研发构建核心竞争力基础上，把握市场发展趋势，在巩固既有产品销售、逐步拓展配套服务业务的同时，实现以 SOC 测试设备为代表的产品设计中高端化目标，并建立起部分产能自主掌控的综合业务布局，从而为更长时期内公司不断进军行业技术高地、打造比肩国际一流集成电路测试设备研发生产与服务提供商的目标奠定基础。

（二）未来二年公司发展计划

未来两年，公司将在确保现有产品线及时更新、不断提升应用服务能力以满足市场新需求的基础上，加大高端产品线的扩充建设力度。公司高端产品线的开发方向主要包括射频测试系统以及大规模混合集成电路测试系统。

射频测试系统方向以射频集成电路测试系统（Matrix1000）为代表，公司已

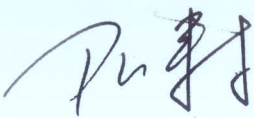
形成成熟的产品设计、生产模式，产品获得市场认可，公司对这一方向未来的研发投入将主要着眼于产品性能的进一步提升以及在持续搜集客户反馈基础上对产品应用的个性化改进。


在高端射频、高端数字信号、高端存储器设备的技术研发与应用不断分别取得突破的基础上，公司将推进新高端产品线大规模混合集成电路测试系统（ST3200）的技术研发与产品设计。这一产品线以测试系统的高速、多管脚基础上的复合应用为目标，测试对象将涵盖高速集成电路、大规模 SOC 芯片、存储器芯片等，力争打破这一领域目前由国外同类产品垄断的格局。

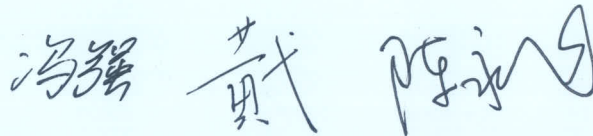
第五章 有关声明

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

法定代表人： 

项目负责人： 



项目小组成员： 



律师事务所声明

本所及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。”

律所负责人： 

经办人员：  

北京市宝盈律师事务所



声 明

本机构及经办注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告（大华审字【2012】5146号、大华审字【2012】5147、大华审字【2013】004715号）及验资报告（大华验字【2012】340号）无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：张蔚

经办注册会计师签名：施丹丹

执行事务合伙人签名：张立

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

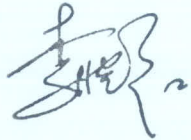
2013年6月13日



声明

本机构及经办注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



经办注册资产评估师：

鲍月林

张亮

北京中天华资产评估有限责任公司



2018年6月13日

(本页无正文，为北京信诺达泰思特科技股份有限公司公开转让说明书的签字、盖章页)

董事签名：

王 翔 刘 琳 陈 涛

监事签名：

李 强 李 强 李 强

高级管理人员签名：

王 翔 刘 琳 李 强



(盖章)

北京信诺达泰思特科技股份有限公司



2015年6月17日

第六章 备查文件

- (一) 主办券商推荐报告；
 - (二) 财务报表及审计报告；
 - (三) 法律意见书；
 - (四) 公司章程；
 - (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
 - (六) 其他与公开转让有关的重要文件。
- (正文完)