



杭州华澜微电子股份有限公司

Hangzhou Hualan Microelectronics Co., Ltd.

(萧山区金城路 1038 号水务大厦 902 室)

SAGE

MICROELECTRONIQUE

公开转让说明书 (申报稿)

推荐主办券商



住所：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

二〇一五年十月

公司声明

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

（一）技术风险

公司在长期的自主研发过程中，通过不断地创新和总结，开发出若干具有自主知识产权的数据存储和信息安全领域的核心技术，有关核心技术实现了国内信息安全存储的自主可控，奠定了公司在该领域的领先地位，是公司核心竞争力的重要组成部分。但是因为集成电路行业本身技术革新和产品升级速度快的原因，公司若不能在现有技术基础上持续研发出领先的，前瞻性的技术及相关产品，将面临一定的技术竞争风险。

同时，公司是国内少数能够为客户定制安全存储产品的厂商之一，定制化产品是公司保持领先市场地位的主要因素之一。随着用户的个性化需求日益增加，未来该类产品的比例还会进一步提升。但如果市场环境发生变化，用户对产品的使用习惯和需求特征发生变化，若公司快速反应的市场意识不足，研发没有及时跟进，则公司存在产品开发创新不及预期而无法满足客户需求的风险。

（二）市场竞争风险

随着国家产业政策的支持，移动互联网、物联网和云计算的发展加剧数据的爆发式增长，以及各行业领域对信息安全的重视程度日益提升，数据存储和信息安全领域核心芯片产品及其相关的存储模块类产品市场前景乐观。公司作为国内少数几家掌握固态硬盘控制器芯片设计技术的企业之一，虽然已在技术研发、产品和服务、客户资源等方面确立了优势，但在行业前景看好的前提下，信息安全与数据存储领域的市场竞争将日趋激烈，如果公司不能在产品更新换代、销售渠道、技术服务等方面巩固竞争优势，不排除其他企业在未来掌握了同类技术后导致公司市场占有率下降。此外，目前掌握固态存储产品控制器芯片技术的多为国外知名企业，这些企业不管从资本实力上还是技术研发能力上，都具有强大的竞争力。随着这些企业纷纷进入我国抢占市场，公司面临较大的市场竞争风险。

（三）核心技术人员流失风险

集成电路设计企业的竞争很大程度上是人才的竞争，核心技术人员的技术创新能力、专业经验直接影响到公司产品的研发和销售。自成立以来公司拥有一支

较稳定的技术研发团队，形成了公司持续研发创新的有力支撑。公司已通过制定合理的薪酬体系及激励措施、完善培训机制促进员工知识体系更新等手段以留住这些技术人才。但由于市场竞争激烈，公司的竞争对手也可能采用相同的竞争策略来吸引人才，同时由于中高端人才稀缺，核心技术人才流动性加大，公司仍面临核心技术人员可能流失而带来的核心技术泄露、关键岗位空缺、招募和培训费增加等风险。

（四）供应链风险

芯片最后的成型需经过芯片设计、晶圆加工、封装及测试几个环节，对于 FABLESS 芯片设计企业而言，以上几个环节均由供应链上的企业合作来完成。目前封装及测试环节供应商较多，而在晶圆加工环节，公司目前只采购中芯国际集成电路制造（上海）有限公司的产品，虽然市场上存在其他晶圆代工厂，但由于晶圆是占芯片成本比例超过 70% 的核心原材料，一旦中芯国际因各类经营或非经营因素导致原材料供应出现断货等情况时，公司短期会面临因采购集中而产生的供应链风险。

同时，公司模块系列产品占比最大的原材料为存储芯片，包括 eMMC，Flash 芯片等，为保证产品品质要求，公司主要采购知名品牌的存储芯片。由于公司采购多品种，小批量的特点，公司对存储芯片供应商的议价能力较弱，故公司还面临原材料价格波动带来的采购风险。

（五）管理风险

公司成立以来主要处于技术积累及产品产业化阶段，产品的销量还未完全得到释放，预计未来几年将进入大幅度增长期。随着公司资产规模和销售的迅速扩大，员工人数急剧增加，机构设置更加复杂，各链条环节趋于复杂化，若公司不能有效地通过完善内部控制机制和经营管理制度以适应公司规模扩张，公司将面临一定的管理控制风险。

（六）政府补助变化风险

由于公司产品的科技含量高及核心技术的创新性、前沿性，为鼓励企业进一步进行技术研发、产品开发及市场开拓，公司获得较多政府补助；报告期内公司记入营业外收入的政府补助分别为 239,285.92、705,957.78 元、2,272,190.00

元，占当期营业外收入和净利润比例情况如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
政府补助	239,285.92	705,957.78	2,272,190.00
营业外收入	239,485.92	1,762,161.76	2,276,055.00
净利润	-5,281,566.45	-12,596,151.74	-5,700,084.65
政府补助占营业外收入比重	99.92%	40.06%	99.83%
政府补助占净利润的比例	-4.53%	-5.60%	-39.86%

可见，报告期内公司获得的政府补助对公司经营业绩有较大影响，若公司的销售增长乏力，且公司未能持续获得政府补助，公司可能面临经营业绩下滑的风险。

（七）研发投入较大的风险

考虑行业及公司所处的阶段，为持续提升公司技术水平及产品竞争力，公司投入了大量资源用于研发，报告期研发费用占当期主营业务收入比例情况如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
研发费用	2,120,763.52	10,352,991.45	6,359,084.45
主营业务收入	5,674,772.61	19,706,932.86	9,802,354.62
研发费用占主营业务收入比例	37.37%	52.53%	64.87%

预计未来公司仍将保持较高比例的研发投入。由于研发成功与否具有不确定性，若公司未能准确把握研发的产业化应用方向，新产品开发不成功或周期过长，可能导致公司研发失败，丧失良好的发展机遇，从而对公司的经营造成不利影响。

（八）产品结构调整导致毛利率下降的风险

报告期公司产品结构调整，芯片系列、模块系列、系统方案和其他占主营业务收入比重分别是2013年48.57%、51.43%，0.00%、0.00%，2014年31.50%、39.74%、13.62%、15.14%，2015年1-4月9.48%、72.36%、0.00%、18.16%。产品结构的调整导致公司综合毛利率分别2013年42.47%，2014年28.84%下降至2015年1-4月22.72%。公司毛利率下降主要原因，一方面公司产品结构主要向模块系列倾斜，模块系列毛利率低于芯片系列，第二方面系其他贸易类性收入拉

低了整体毛利。不排除随着市场竞争的加剧，公司综合毛利率将面临进一步下降的风险。

（九）实际控制人控制力较弱的风险

公司实际控制人为骆建军、周斌。骆建军个人直接持有公司 3.9130%的股权，其作为华澜创投的执行合伙事务人，通过华澜创投控制公司 27.8261%的股份；周斌个人直接持有公司 2.6087%的股份。双方签订《一致行动人协议》，约定双方在公司未来的决策中继续保持一致行动共同控制华澜微。骆建军、周斌两人合计控制公司 34.3478%的股份。实际控制人的持股比例较少，如果实际控制人对于公司重大事项出现分歧，可能会影响一致行动协议的执行，甚至导致一致行动协议解除，将影响公司运营发展的稳定性，也将损害公司中小股东的利益。

（十）公司治理风险

2015年6月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

目 录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	6
释 义.....	8
第一节 公司概况.....	11
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	11
三、股权结构.....	14
四、股本形成及变化情况.....	25
五、资产收购情况.....	33
六、董事、监事及高级管理人员情况.....	35
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	36
八、相关机构.....	37
第二节 公司业务.....	40
一、主营业务、主要产品或服务及其用途.....	40
二、主要生产或服务流程及方式.....	46
三、商业模式.....	56
四、与业务相关的关键资源要素.....	59
五、主营业务相关情况.....	75
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	81
第三节 公司治理.....	104
一、三会建立健全及运行情况.....	104
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	106
三、独立运营情况.....	107
四、同业竞争.....	108
五、报告期资金占用情况及相关措施.....	110
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	110
第四节 公司财务.....	115
一、财务报表.....	115
二、审计意见.....	129
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	129
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	129
五、主要税项.....	140
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	141
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	161
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	170
九、报告期资产评估情况.....	170

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	170
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况	171
十二、经营发展目标及风险因素	172
第五节 有关声明	185
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	185
二、主办券商声明	186
三、律师声明	187
四、审计机构声明	188
五、资产评估师事务所声明	189
第六节 附件	190
一、主办券商推荐报告	190
二、财务报表及审计报告	190
三、法律意见书	190
四、公司章程	190
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	190
六、其他与公开转让有关的重要文件	190

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、本公司、华澜微	指	杭州华澜微电子股份有限公司
有限责任公司、有限公司	指	杭州华澜微科技有限公司
华澜创投	指	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）
北海华澜微	指	北海华澜微电子电子有限公司
广西金昌	指	广西金昌实业集团有限公司
银江科技	指	银江科技集团有限公司
北京国栋	指	北京国栋世纪投资有限公司
宁波赛伯乐	指	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）
浙江赛盛	指	浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）
弥盛投资	指	弥盛（杭州）投资咨询有限公司
富润控股	指	富润控股集团有限公司
矽力杰	指	矽力杰半导体技术（杭州）有限公司
杭州绩优	指	杭州绩优卓源创业投资合伙企业（有限合伙）
Sage Micro-Electronics Corp.	指	美国子公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
工商局	指	杭州市市场监督管理局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《公司章程》	指	《杭州华澜微电子股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经华澜微 2015 年第一次临时股东大会审议通过，并将于公司本次挂牌后生效的《杭州华澜微电子股份有限公司章程（草案）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会	指	中国证券监督管理委员会
集成电路 （ Integrated Circuit, 简称“ IC”）	指	将一个电路的大量元器件集合于一个单晶片上所制成的器件。采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构；其中所有

		元件在结构上已组成一个整体，使电子元件向着小型化、低功耗和高可靠性方面迈进了一大步。
晶圆	指	晶圆是指硅半导体集成电路制作所用的硅晶片，由于其形状为圆形，故称为晶圆；在硅晶片上可加工制作成各种电路元件结构，而成为有特定电性功能之 IC 产品。
布图	指	确定用以制造集成电路的电子元件在一个传导材料中的几何图形排列和连接的布局设计。
封装	指	指把硅片上的电路管脚，用导线接引到外部接头处，以便与其它器件连接。封装形式是指安装半导体集成电路芯片用的外壳。
存储控制器	指	一种专用集成电路（ASIC）芯片，它控制一个或者多个存储芯片，内含存储管理功能和计算机接口（如 USB 或者 SATA 等）。它和所控制的存储芯片一起组成了计算机（或者智能终端）、工业设备的数据存储卡（盘），如硬盘、SD 卡等，是存储产品的核心芯片。
存储芯片	指	具有数据存储功能的芯片，主要包含易失性存储器和非易失性存储器两大类，易失性存储器一般指动态随机存储器（DRAM）、静态随机存储器（SRAM），非易失性存储器是指闪存（Flash Memory）为代表的集成电路芯片。
贴片	指	在 PCB 基础上进行加工的系列工艺流程的简称。它是一种将无引脚或短引线表面组装元器件（简称 SMC/SMD，中文称片状元器件）安装在印制电路板（Printed Circuit Board, PCB）的表面或其它基板的表面上，通过再流焊或浸焊等方法加以焊接组装的电路装连技术。
Fabless	指	无生产线的 IC 设计公司，采用该模式运营的厂商仅进行芯片的设计、研发、应用和销售，而将晶圆制造、封装和测试外包给专业的晶圆代工、封装和测试厂商
FPGA	指	Field-Programmable Gate Array，即现场可编程门阵列，是一种半定制电路。
流片	指	Tape Out，像流水线一样通过一系列工艺步骤制造芯片，也指“试生产”。
NAND Flash	指	是 Flash 闪存的一种，其内部采用非线性宏单元模式，为固态大容量内存的实现提供了廉价有效的解决方案
eMMC	指	Embedded Multi Media Card，为 MMC 协会订立的内嵌式存储器标准规格，其特点是在封装中集成了一个控制器，提供标准接口并管理闪存
裸片（die）	指	由晶圆切割下来的，没有封装的芯片
PCB	指	Printed Circuit Board，印刷电路板
摩尔定律	指	集成电路多年发展的实践经验数据表明：集成电路上可容纳的晶体管数目，约每隔 18 个月便会增加一倍，性能也将提升一倍；多用于形容集成电路技术发展速度之快
SSD	指	Solid State Disk，固态硬盘；用固态电子存储芯片阵列而制成的硬盘，由控制单元和存储单元（Flash 芯片、DRAM 芯片）组成
USB	指	Universal Serial BUS，通用串行总线；一种总线标准，广泛应用于计算机与移动存储设备等外部设备之间的接口技术
SD 卡	指	Secure Digital Card；一种以闪存为记忆体的存储卡技术，广泛应用于移动存储领域

版图	指	Layout，指集成电路设计公司最终完成的电路图形。
掩模	指	也称为“光罩”，英文为 Mask，指集成电路制造中使用的光学底版（类似照相底版）。集成电路设计公司的版图最终在工厂被转换和制作成为对应的掩模，一颗集成电路往往需要二十几层（张）甚至更多层（张）的掩模。
AES	指	一种国际公认并普遍使用的加密算法，包括 AES 128 位和 256 位的加密算法。
ECC（加密）	指	一种正在兴起的国际通用加密算法。在加密领域，他属于椭圆曲线算法的一种，
ECC（纠错）	指	在纠错领域，它是指 ERROR COLLECTION CODING，纠错算法。在存储领域，常用的有 BCH, LDPC 等算法。

第一节 公司概况

一、基本情况

中文名称：杭州华澜微电子股份有限公司

英文名称：Hangzhou Hualan Microelectronics Co., Ltd.

法定代表人：骆建军

成立日期：2011年7月15日

变更为股份有限公司日期：2015年6月23日

注册资本：5,750万元

住所：萧山区金城路1038号水务大厦902室

邮编：310000

董事会秘书或信息披露负责人：付建云

电话号码：0571-83862286

传真号码：0571-83862289

电子信箱：public@sage-micro.com.cn

组织机构代码：57733730-2

所属行业：根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所属行业为软件和信息技术服务业(I65)中的集成电路设计业(I6550)；根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所属行业为软件和信息技术服务业(I65)；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为信息技术业(17)中的半导体设备业(17121010)；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为软件和信息技术服务业(I65)中的集成电路设计业(I6550)。

主营业务：提供数据存储和信息安全领域的存储控制器芯片、模块以及系统解决方案。

二、股份挂牌情况

(一) 股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：华澜微

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：57,500,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票交易方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，控股股东杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）、实际控制人骆建军、周斌直接或间接持有本公司的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。	公司控股股东、实际控制人骆建军、周斌及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	1、根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。骆建军、周斌、赵立年、袁智勇自 2016 年 6 月 24 日起方可转让所持股份。 2、根据《公司法》和《公司章程》，骆建军作为公司董事、总经理，周斌作为公司董事、副总经理，赵立年作为公司监事会主席、袁智勇作为公司监事，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。	
其他股东	根据《公司法》和《公司章程》，发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年以内不得转让。张健儿、付斌、刘卫东、楼胜军、刘江峰、王兆伟、广西金昌、北京国栋、银江科技、宁波赛伯乐、浙江赛盛、弥盛投资、富润控股、矽力杰、杭州绩优自 2016 年 6 月 24 日起方可转让所持股份。	

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公

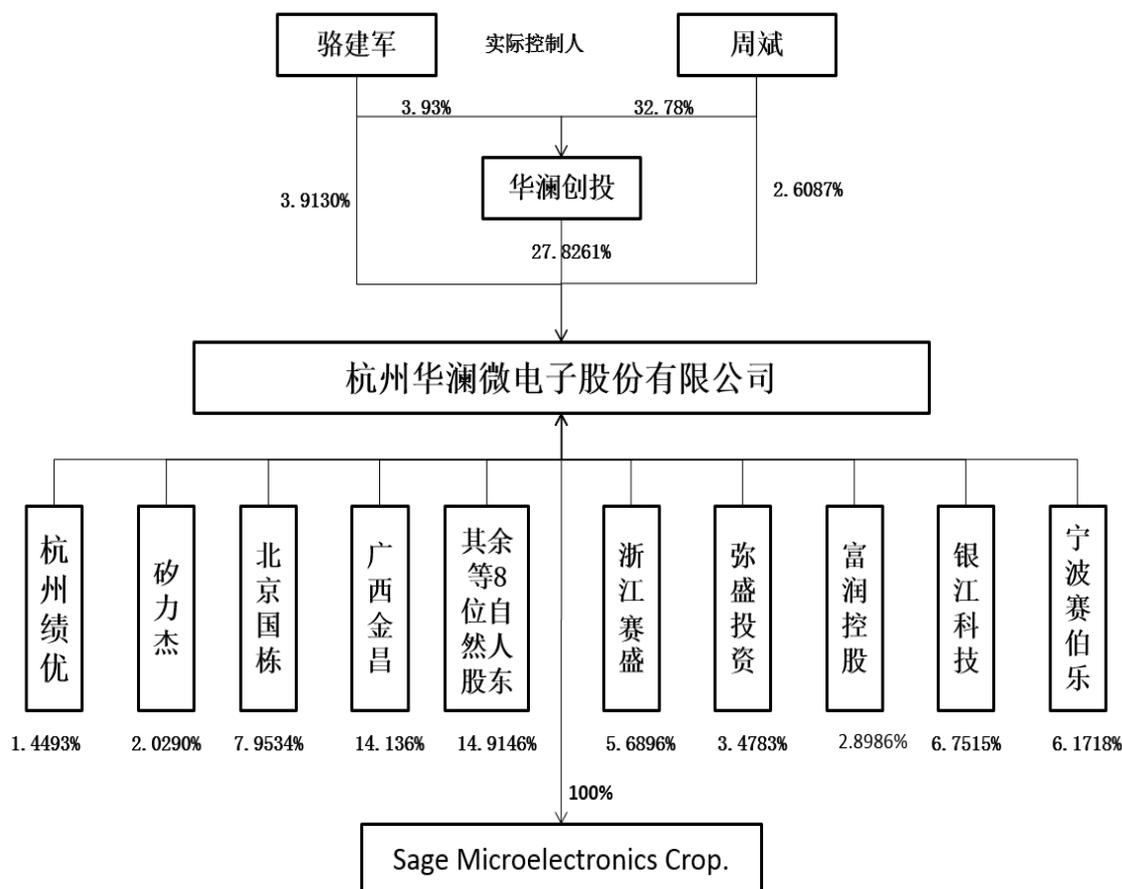
公司章程》等法律法规的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	任职情况	持股数量（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量（股）取整
杭州华澜创投资管理合伙企业(有限合伙)	-	16,000,000.00	27.8261%	无质押、冻结或其他争议情况	0
广西金昌实业集团有限公司	-	8,231,700.00	14.3160%	无质押、冻结或其他争议情况	0
北京国栋世纪投资有限公司	-	4,573,200.00	7.9534%	无质押、冻结或其他争议情况	0
银江科技集团有限公司	-	3,882,100.00	6.7515%	无质押、冻结或其他争议情况	0
宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业(有限合伙)	-	3,548,800.00	6.1718%	无质押、冻结或其他争议情况	0
浙江赛盛投资合伙企业(有限合伙)	-	3,271,500.00	5.6896%	无质押、冻结或其他争议情况	0
赵立年	监事会主席	2,439,000.00	4.2417%	无质押、冻结或其他争议情况	0
骆建军	董事、总经理	2,250,000.00	3.9130%	无质押、冻结或其他争议情况	0
弥盛(杭州)投资咨询有限公司	-	2,000,000.00	3.4783%	无质押、冻结或其他争议情况	0
富润控股集团有限公司	-	1,666,700.00	2.8986%	无质押、冻结或其他争议情况	0
周斌	董事、副总经理	1,500,000.00	2.6087%	无质押、冻结或其他争议情况	0
张健儿	-	1,250,000.00	2.1739%	无质押、冻结或其他争议情况	0

付 斌	-	1,250,000.00	2.1739%	无质押、冻结或其他争议情况	0
矽力杰半导体技术(杭州)有限公司	-	1,166,700.00	2.0290%	无质押、冻结或其他争议情况	0
刘卫东	-	1,000,000.00	1.7391%	无质押、冻结或其他争议情况	0
楼胜军	-	916,700.00	1.5942%	无质押、冻结或其他争议情况	0
刘江峰	-	833,300.00	1.4493%	无质押、冻结或其他争议情况	0
杭州绩优卓源创业投资合伙企业(有限合伙)	-	833,300.00	1.4493%	无质押、冻结或其他争议情况	0
王兆伟	-	609,800.00	1.0604%	无质押、冻结或其他争议情况	0
袁智勇	监事	277,200.00	0.4821%	无质押、冻结或其他争议情况	0

三、股权结构

(一) 股权结构图



(二) 股东情况

截至本说明书签署日，公司股东情况如下

股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	质押情况
华澜创投	16,000,000.00	27.8261%	非自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
广西金昌	8,231,700.00	14.3160%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
北京国栋	4,573,200.00	7.9534%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
银江科技	3,882,100.00	6.7515%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
宁波赛伯乐	3,548,800.00	6.1718%	非自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
浙江赛盛	3,271,500.00	5.6896%	非自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
赵立年	2,439,000.00	4.2417%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
骆建军	2,250,000.00	3.9130%	自然人股东	无质押、冻结或

				其他争议情况
弥盛投资	2,000,000.00	3.4783%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
富润控股	1,666,700.00	2.8986%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
周斌	1,500,000.00	2.6087%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
张健儿	1,250,000.00	2.1739%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
付斌	1,250,000.00	2.1739%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
矽力杰	1,166,700.00	2.0290%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况
刘卫东	1,000,000.00	1.7391%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
楼胜军	916,700.00	1.5942%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
刘江峰	833,300.00	1.4493%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
杭州绩优	833,300.00	1.4493%	非自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
王兆伟	609,800.00	1.0604%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
袁智勇	277,200.00	0.4821%	自然人股东	无质押、冻结或其他争议情况
股东间的关联关系：1、骆建军持有杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）3.93%份额；2、周斌持有杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）里32.78%的份额；3、宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）和浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）均为浙江赛伯乐投资管理有限公司旗下基金，执行事务合伙人均系陈斌；4、王兆伟为广西金昌实业集团有限公司总经理。				

（1）股东简介

华澜创投，2013年10月14日成立，现持有杭州市萧山区市场监督管理局颁发的注册号330100000187490的《合伙企业营业执照》，执行事务合伙人为骆建军，注册资本为15.25万元，经营范围：服务：投资管理，投资咨询（除证券、期货、基金）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。住所为杭州市萧山区北干街道金城路1038号913室。华澜创投目前的股权结构如下表：

序号	合伙人名称	出资份额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	骆建军	0.60	3.93%	普通合伙人
2	周斌	5.00	32.78%	有限合伙人
3	刘海奎	3.80	24.92%	有限合伙人
4	付建云	2.65	17.38%	有限合伙人

序号	合伙人名称	出资份额（万元）	出资比例	合伙人类别
5	杨旭光	1.75	11.48%	有限合伙人
6	楼向雄	1.00	6.56%	有限合伙人
7	杨 腾	0.45	2.95%	有限合伙人
合 计		15.25	100.00%	

广西金昌，2009年8月13日成立，现持有北海市工商行政管理局颁发的注册号450500200033852的《企业法人营业执照》，法定代表人为刘志臣，注册资本为10,000万元，经营范围：对港口、航道、堤防工程、通航设备安装工程的投资（不含项目的开发、经营）；房地产开发、经营；旅游项目开发、投资；建筑材料、装饰材料、五金交电销售（公司住所不得作为该项目的经营场所）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。住所为北海市站前路安美花园综合楼2楼。广西金昌目前的股权结构如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	刘志臣	5,000.00	50.00%
2	刘志廷	5,000.00	50.00%
合 计		10,000.00	100.00%

北京国栋，2004年9月13日成立，现持有北京市工商行政管理局朝阳分局颁发的注册号110105007485655的《企业法人营业执照》，法定代表人为张勇，注册资本为3,000万元，经营范围：项目投资；投资管理；投资咨询；经济贸易咨询；企业策划；电脑图文设计、制作；专业承包。住所为北京市朝阳区东三环中路18号1号楼7层701-5。北京国栋目前的股权结构如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	张 勇	2,999.00	99.97%
2	张雪峰	1.00	0.03%
合 计		3,000.00	100.00%

银江科技，2003年7月15日成立，现持有浙江省工商行政管理局颁发的注册号为330000000003014的《企业法人营业执照》，法定代表人为王辉，注册资本为5,000万元，经营范围：一般经营项目：高科技产业投资开发；资产管理；信息咨询服务；印刷产品及设备、塑料制品及原料的销售，经营进出口业务。住所为杭州市西湖区三墩镇西园八路2号7幢7楼。银江科技目前的股权结构如下

表:

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	王 辉	2,500.00	50.00%
2	浙江鑫和科技有限公司	1,000.00	20.00%
3	钱小鸿	300.00	6.00%
4	徐理虹	300.00	6.00%
5	丁 革	300.00	6.00%
6	王 毅	300.00	6.00%
7	刘 健	300.00	6.00%
合 计		5,000.00	100.00%

宁波赛伯乐，2011年11月28日成立，现持有宁波市鄞州区市场监督管理局颁发的注册号为330200000079494的《合伙企业营业执照》，执行事务合伙人为宁波赛伯乐甬科股权投资管理有限公司（委派代表：陈斌），注册资本为10,000万元，经营范围为股权投资。住所为宁波市鄞州区钟公庙街道贸城西路157号联盛广场城市新贵大楼1605室。宁波赛伯乐现有股权结构如下表：

序号	合伙人名称	出资份额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	宁波赛伯乐甬科股权投资管理有限公司	100.00	1.00%	普通合伙人
2	邱智宏	2,000.00	20.00%	有限合伙人
3	张文渊	2,000.00	20.00%	有限合伙人
4	许力泉	1,200.00	12.00%	有限合伙人
5	朱必成	1,000.00	10.00%	有限合伙人
6	赵伯年	1,000.00	10.00%	有限合伙人
7	镇海石化海达发展有限责任公司	1,000.00	10.00%	有限合伙人
8	宁波欣达投资有限公司	1,000.00	10.00%	有限合伙人
9	杭州沃安实业有限公司	350.00	3.50%	有限合伙人
10	杨明华	350.00	3.50%	有限合伙人
合 计		10,000.00	100.00%	

浙江赛盛，2011年7月26日成立，现持有诸暨市市场监督管理局颁发的注册号为330600000129935的《合伙企业营业执照》，执行事务合伙人为浙江赛伯乐股权投资管理有限公司（委派代表：陈斌），注册资本为11,200万元，经营范围为实业投资；投资管理；投资信息咨询（除证券、期货）。住所为诸暨市浣东

街道暨东村。浙江赛盛现有股权结构如下表：

序号	合伙人名称	出资份额(万元)	出资比例	合伙人类别
1	浙江赛伯乐股权投资管理有限公司	100.00	0.89%	普通合伙人
2	倪慧华	1,950.00	17.41%	有限合伙人
3	罗晓伟	1,950.00	17.41%	有限合伙人
4	胡天华	1,200.00	10.71%	有限合伙人
5	宁波天阳投资有限公司	1,000.00	8.93%	有限合伙人
6	杭州杰汇投资有限公司	1,000.00	8.93%	有限合伙人
7	卢云峰	1,000.00	8.93%	有限合伙人
8	包玉秀	1,000.00	8.93%	有限合伙人
9	伍华军	700.00	6.25%	有限合伙人
10	黄 昉	700.00	6.25%	有限合伙人
11	高 杰	200.00	1.79%	有限合伙人
12	金 鹰	150.00	1.34%	有限合伙人
13	胡泽梁	150.00	1.34%	有限合伙人
14	陈玉阳	100.00	0.89%	有限合伙人
合 计		11,200.00	100.00%	

赵立年，男，1957年出生，中国籍，无境外永久居留权。1981年至1984年就职于鞍山市公用事业局工程处，任工程计划科技技术管理员；1987年至1992年就职于鞍山市政府发改委，任主任科员；1993年至1997年就职于鞍山正和公司，任副总经理；1997年起至今就职于北海安美物业发展有限公司，任董事长；2006年起至今就职于北海圣美房地产开发有限公司，任总经理；2013年至今就职于南宁市安美小额贷款有限公司，任董事长；现任股份公司监事会主席，任期三年。

骆建军，男，1970年出生，中国籍，拥有美国永久居留权。1997年至2001年就职于东方通信股份有限公司，任技术中心部门经理；2001年至2003年就职于美国 Initio Corp,任高级工程师；2003年至2008年就职于美国 Baleen System Inc,任副总裁；2009年至2011年就职于美国 Initio Corp,任研发部经理；2011年至2013年就职于北海华澜微电子股份有限公司，任总经理；2013年起至今就职于本公司，任总经理；现任股份公司董事，任期三年。

弥盛投资，2013年8月19日成立，现持有杭州市工商行政管理局萧山分局颁发的注册号为33018400008589的《企业法人营业执照》，法定代表人为邵诚，

注册资本为 100 万元，经营范围为一般经营项目：投资咨询。住所为萧山区萧山经济技术开发区华瑞中心 1 幢 9-8 室。弥盛投资现有股权结构如下表：

序号	股东名称	出资份额（万元）	出资比例
1	杭州金坤创业投资有限公司	65.00	65.00%
2	TREND ABLE LIMITED	35.00	35.00%
合 计		100.00	100.00%

富润控股，1995 年 9 月 18 日成立，现持有诸暨市市工商行政管理局颁发的注册号为 330681000064668 的《企业法人营业执照》，法定代表人为赵林中，注册资本为 50,000 万元，经营范围为房地产开发、经营；实业投资控股；制造加工销售；针纺织品、服装、轻工产品、工艺品；自营进出口业务；经销：针纺织品及原料、服装、百货、五金交电、化工产品（除危禁品）、建筑材料、金属材料、食用农产品、工艺首饰品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。住所为诸暨市暨阳街道苧萝东路。富润控股现有股权结构如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	浙江诸暨惠风创业投资有限公司	40,500.00	81.00%
2	诸暨市国有资产监督管理委员会 办公室	9,500.00	19.00%
合 计		50,000.00	100.00%

周 斌，男，1973 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1996 年至 1999 年就职于西安航空技术学院，任教师；2000 年至 2004 年就职于三亚中亚信托投资公司深圳营业部，任副总经理；2005 年至 2011 年就职于深圳市红狐数码科技有限公司，任副总经理；2011 年至 2013 年就职于北海华澜微电子有限公司，任副总经理；2013 年起至今就职于本公司，任副总经理；现任股份公司董事，任期三年。

张健儿，男，1962 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1985 年至 1992 年就职于浙江省建筑科学设计研究院，任项目负责人；1993 年至 2003 年就职于浙江工程建设监理公司，任总监；2003 年起至今就职于杭州信达投资咨询估价监理有限公司，任副总工程师。

付 斌，男，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1996 年至 1999 年就职于长城国际信息产品（深圳）有限公司，任采购主管；1999 年至 2003 年就职于深圳市大宗电子有限公司，任总经理；2003 年至 2009 年就职于深圳市大宗

塑胶有限公司，任总经理；2009年起至今就职于东莞市大宗数码科技有限公司，任总经理。

矽力杰（外国法人独资），2008年4月22日成立，现持有杭州市工商行政管理局颁发的注册号为330100400019553的《企业法人营业执照》，法定代表人为Wei Chen，注册资本为4,352万元，经营范围为一般经营项目：技术开发、技术服务、成果转让；系统集成、集成电路及模块，半导体，电子产品；生产、测试、安装；高功率密度、高效率单片电源芯片；销售自产产品（国家禁止和限制的项目除外，涉及许可证的凭证经营）。住所为杭州市西湖区文三路90号71幢A1501、A1502-A1511室。矽力杰现有股权结构如下表：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例
1	矽力杰股份有限公司（外资）	4,352.00	100.00%
合计		4,352.00	100.00%

刘卫东，男，1968年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990年至1993年就职于石家庄五十四所，任助理工程师；1993年至1997年就职于桑贝（北京）电子有限公司，任应用工程师；1997年至2002年就职于先驱微电子（上海）有限公司，任副经理；2002年至2010年就职于新诺普思（北京）有限公司，任主管客户经理；2011年至2015年就职于杭州华澜微科技有限公司，历任总经理、副董事长；2015年2月起至今就职于清华校友总会半导体协会，秘书长。

楼胜军，男，1960年出生，中国籍，无境外永久居留权。1982年至1990年就职于浙江省轻纺工业设计院，任工程师；1990年至1997年就职于深圳敦煌服装有限公司，任分公司经理；1997年至2004年就职于浙江汇杰服饰有限公司，任董事长；2004年至2011年就职于耒阳华星置业有限公司，任总经理；2011年起至今就职于浙江汇杰投资有限公司，董事长。

刘江峰，男，1971年出生，中国籍，无境外永久居留权。1992年至1996年就职于东方通信股份公司，任工程师；1996年至2015年就职于华为技术有限公司，任副总裁；2015年3月起至今就职于多点新鲜（北京）电子商务有限公司，任CEO。

杭州绩优，2015年2月9日成立，现持有杭州市上城区工商行政管理局颁发的注册号为330102000138238的《合伙企业营业执照》，执行事务合伙人为杭州绩优投资管理公司（委派代表：胡敏翔），注册资本为5,000万元，经营范围

为服务：创业投资业务，创业投资咨询业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，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。住所为上城区白云路 22 号 119 室。杭州绩优现有股权结构如下表：

序号	合伙人名称	出资份额（万元）	出资比例	合伙人类别
1	杭州绩优投资管理有限公司	50.00	1.00%	普通合伙人
2	杭州高科技创业投资管理有 限公司	1,000.00	20.00%	有限合伙人
3	杭州上城区投资控股集团有 限公司	800.00	16.00%	有限合伙人
4	范军芬	300.00	6.00%	有限合伙人
5	吴 晴	300.00	6.00%	有限合伙人
6	陈 军	300.00	6.00%	有限合伙人
7	应晓宁	300.00	6.00%	有限合伙人
8	张 蓉	300.00	6.00%	有限合伙人
9	周海艇	300.00	6.00%	有限合伙人
10	曹国熊	300.00	6.00%	有限合伙人
11	江有归	300.00	6.00%	有限合伙人
12	郑 翎	130.00	2.60%	有限合伙人
13	邓世祥	120.00	2.40%	有限合伙人
14	单寿松	100.00	2.00%	有限合伙人
15	蔡 达	100.00	2.00%	有限合伙人
16	陈 隍	100.00	2.00%	有限合伙人
17	孔琴琴	100.00	2.00%	有限合伙人
18	杨荣富	100.00	2.00%	有限合伙人
合 计		5,000.00	100.00%	

王兆伟，男，1967 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1990 年至 2003 年就职于大连船舶工业公司（集团），任分厂副厂长、分公司经理；2003 年至 2008 年就职于辽宁船舶工业园，任副总经理；2008 年起至今就职于广西金昌实业集团有限公司，任总经理。

袁智勇，男，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权。2002 年至 2007 年就职于广厦集团，任副总经理；2011 年至 2012 年就职于浙江蓝加利和投资管理

有限公司，任副总经理；2012年起至今就职于浙江赛伯乐投资管理有限公司，任副总裁。

（2）私募基金备案情况

根据公司非自然人股东出具的情况说明以及中国证券投资基金业协会网站查询相关主体的信息，除宁波赛伯乐、浙江赛盛、杭州绩优之外，其余非自然人股东不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定的需备案的私募投资基金或私募投资基金管理人。具体情况如下：

广西金昌的股东为刘志臣、刘志廷两位自然人股东，且系以自有资金进行出资，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人。

北京国栋的股东为张勇、张雪峰两位自然人股东，且系以自有资金进行出资，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人。

银江科技实际从事的业务为使用自有资金对企业进行股权投资，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人。

宁波赛伯乐与浙江赛盛系浙江赛伯乐股权投资管理有限公司旗下的基金，已于2014年5月4日，在中国证券投资基金业协会做备案登记。

弥盛投资系主要以持有发行人股份为目的的持股公司，弥盛投资股东出资均为各自自有资金，不存在非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人。

富润控股实际从事的业务为使用自有资金对企业进行股权投资，不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人。

矽力杰系外国法人独资企业，主要从事技术开发、技术服务、成果转让：系统集成、集成电路及模块，半导体，电子产品；生产、测试、安装：高功率密度、高效率单片电源芯片；销售自产产品。不存在以非公开方式向投资者募集资金的情形，亦不存在私募基金管理人。

杭州绩优为私募基金，其基金管理人为杭州绩优投资管理有限公司，已于2015年7月7日在中国证券投资基金业协会做过备案登记。

故上述企业，除宁波赛伯乐、浙江赛盛、杭州绩优之外，不属于《私募投资经济监管管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》

中规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需履行相关登记备案程序。

（三）控股股东

公司控股股东为杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙），直接持有 1,600 万股公司股份，占公司注册资本的 27.8261%。

（四）实际控制人认定及报告期变化情况

公司实际控制人为骆建军、周斌。骆建军个人直接持有公司 3.9130%的股权，其作为华澜创投的执行合伙事务人，通过华澜创投控制公司 27.8261%的股份；周斌个人直接持有公司 2.6087%的股份。双方签订《一致行动人协议》，并由双方在公司未来的决策中继续保持一致行动共同控制华澜微，约定公司的重大决策均由双方协商确定，股东会决议均由双方一致同意通过。骆建军、周斌两人合计控制公司 34.3478%股权。骆建军和周斌均系公司董事，且分别担任公司总经理、副总经理。

此外，为进一步加强骆建军和周斌对公司的实际控制力，公司其余股东作出如下承诺：本人/本公司作为杭州华澜微电子股份有限公司（以下简称“公司”或“华澜微”）的发起人，与公司其他股东均不存在关联关系、不存在一致行动协议或其他相关协议，本人/本公司行使表决权均系本人/本公司真实意思表示；未来也不会与公司其他股东签署一致行动协议或其他相关协议争夺公司的控制权；本人/本公司承诺未来转让华澜微股份时不会将上述股份转让给除华澜微控股股东、实际控制人以外的现有其他股东（对现有股东以外的第三方转让除外）。

骆建军、周斌两人在持股比例、经营管理以及产品技术等方面均对公司存在重大影响，能够实际支配公司行为。因此，公司控股股东、实际控制人为骆建军、周斌。

报告期内，公司实际控制人发生了变更，具体情况如下：

报告期初，有限公司为北海华澜微全资子公司。公司经营理由刘卫东负责，核心技术由骆建军负责。公司无实际控制人。

2013年11月，北海华澜微将47.46%的股权转让给华澜创投，控股股东变更为华澜创投，自此起公司控股股东未发生变化。

2013年11月，骆建军成为公司董事、总经理；周斌成为公司董事、副总经

理。公司实际经营管理开始由骆建军、周斌负责。实际控制人变更前后，公司管理团队、业务发展方向、主要客户、收入及盈利能力等方面未发生明显变化。报告期内，公司实际经营未受到重大不利影响。

四、股本形成及变化情况

（一）有限公司设立

公司前身系杭州华澜微科技有限公司，公司是经工商局批准设立的有限责任公司，成立于2011年7月15日。《企业法人营业执照》注册号为330181000267259，注册地址为萧山区金城路1038号水务大厦902室，经营范围为：一般经营项目：集成电路及应用产品设计、销售、进出口；软件开发、销售、技术咨询及进出口；数据存储和信息安全产品的设计、销售及技术服务。

有限公司设立时的注册资本为1,000万元，全部为货币出资。2011年7月14日杭州萧审会计师事务所有限公司出具了杭萧审设验[2011]第075号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	北海华澜微电子有限公司	货币	1,000.00	100.00%
合计			1,000.00	100.00%

（二）有限公司第一次增资至2,325万元

2013年5月14日，有限公司股东决定，公司注册资本由1,000万元增资至2,325万元，由北海华澜微电子有限公司追加投资1,325万元，全部以货币增资。

2013年5月24日，杭州萧永会计事务所有限公司出具杭萧永变验[2013]第059号《验资报告》，对截至2013年5月24日公司新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	北海华澜微电子有限公司	货币	2,325.00	100.00%
合计			2,325.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2013年5月27日办理了工商变更登记手

续。

（三）有限公司第二次增资至 2,950 万元

2013 年 5 月 24 日，有限公司股东决定，公司注册资本由 2,325 万元增资至 2,950 万元，由北海华澜微电子有限公司追加投资 625 万元，全部以货币增资。

2013 年 5 月 30 日，杭州萧永会计事务所有限有限公司出具杭萧永变验[2013]第 061 号《验资报告》，对截至 2013 年 5 月 30 日公司新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	北海华澜微电子有限公司	货币	2,950.00	100.00%
合计			2,950.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2013 年 6 月 3 日办理了工商变更登记手续。

（四）有限公司第一次股权转让

2013 年 11 月 20 日，有限公司股东决议，将北海华澜微电子有限公司所持公司 87.29% 的 2,575 万元股权，以 1:0.2857 的价格转让给杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）47.46%；以 1:2 的价格分别转让给广西金昌实业集团有限公司 22.88%、银江科技集团有限公司 8.47%、赵立年 6.78%、王兆伟 1.70%；同日，各方签署《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	北海华澜微电子有限公司	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	1,400.00	400.00
2		广西金昌实业集团有限公司	675.00	1,350.00
3		银江科技集团有限公司	250.00	500.00
4		赵立年	200.00	400.00
5		王兆伟	50.00	100.00

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	1,400.00	47.46%

2	广西金昌实业集团有限公司	货币	675.00	22.88%
3	北海华澜微电子有限公司	货币	375.00	12.71%
4	银江科技集团有限公司	货币	250.00	8.47%
5	赵立年	货币	200.00	6.78%
6	王兆伟	货币	50.00	1.70%
合计			2,950.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2013 年 11 月 20 日办理了工商变更登记手续。

(五) 有限公司第三次增资至 3,075 万元

2014 年 1 月 10 日，有限公司召开股东会，决定吸收骆建军为公司新股东，公司注册资本由 2,950 万元增资至 3,075 万元。由骆建军追加投资 250 万元（其中 125 万元作为新增注册资本，其余 125 万元计入资本公积），全部以货币增资。

2014 年 1 月 10 日，杭州萧永会计事务所有限公司出具杭萧永变验[2014]第 005 号《验资报告》，对截至 2014 年 1 月 10 日公司新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	1,400.00	45.5285%
2	广西金昌实业集团有限公司	货币	675.00	21.9512%
3	北海华澜微电子有限公司	货币	375.00	12.1951%
4	银江科技集团有限公司	货币	250.00	8.1301%
5	赵立年	货币	200.00	6.5041%
6	骆建军	货币	125.00	4.0650%
7	王兆伟	货币	50.00	1.6260%
合计			3,075.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 1 月 13 日办理了工商变更登记手续。

(六) 有限公司第四次增资至 3,575 万元

2014 年 1 月 27 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 3,075 万元

增资至 3,575 万元，分别由宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）万元出资 550 万元（其中 250 万元作为新增注册资本，300 万元计入资本公积）；浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）出资 500 万元（其中 227.27 万元作为新增注册资本，272.73 万元计入资本公积）；袁智勇出资 50 万元（其中 22.73 万元作为新增注册资本，27.27 万元计入资本公积），全部以货币增资。

2014 年 1 月 27 日，杭州萧永会计事务所有限公司出具杭萧永变验[2014]第 007 号《验资报告》，对截至 2014 年 1 月 27 日公司新增注册资本实收情况进行了审验。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	1,400.00	39.161%
2	广西金昌实业集团有限公司	货币	675.00	18.881%
3	北海华澜微电子有限公司	货币	375.00	10.490%
4	银江科技集团有限公司	货币	250.00	6.993%
5	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	250.00	6.993%
6	浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）	货币	227.27	6.357%
7	赵立年	货币	200.00	5.594%
8	骆建军	货币	125.00	3.497%
9	王兆伟	货币	50.00	1.399%
10	袁智勇	货币	22.73	0.636%
合计			3,575.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于 2014 年 2 月 7 日办理了工商变更登记手续。

（七）有限公司第二次股权转让

2014 年 10 月 29 日公司股东会决议，同意北海华澜微将拥有的 10.49% 的股权 375 万股以 750 万元转让给北京国栋世纪投资有限公司。同日，各方签署《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	北海华澜微电子有限公司	北京国栋世纪投资有限公司	375.00	750.00

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	1,400.00	39.161%
2	广西金昌实业集团有限公司	货币	675.00	18.881%
3	北京国栋世纪投资有限公司	货币	375.00	10.490%
4	银江科技集团有限公司	货币	250.00	6.993%
5	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	250.00	6.993%
6	浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）	货币	227.27	6.357%
7	赵立年	货币	200.00	5.594%
8	骆建军	货币	125.00	3.497%
9	王兆伟	货币	50.00	1.399%
10	袁智勇	货币	22.73	0.636%
合计			3,575.00	100.00%

有限公司修改了公司章程，并于2014年10月29日办理了工商变更登记手续。

（八）有限公司第三次股权转让及第五次增资至4,925万元

2015年4月1日，有限公司召开股东会，同意骆建军将其所持公司2.03%的100万元股权以1:2的价格，分别转让给宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）和浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）1.015%、1.015%。同日，各方签署《股权转让协议》。本次转让情况如下表所示：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	骆建军	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）	50.00	100.00
2		浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）	50.00	100.00

2015年4月1日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由3,575万元增资至4,925万元。增加的1,350万元注册资本，分别由广西金昌实业集团有限公司追加投资148.17万元、北京国栋世纪投资有限公司追加投资82.32万元、银江科技集团有限公司追加投资54.88万元、宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）追加投资54.88万元、浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）追加投资49.88万元、杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）追加投资200万元、

赵立年追加投资 43.9 万元、王兆伟追加投资 10.98 万元、袁智勇追加投资 4.99 万元、骆建军追加投资 200 万元；新股东周斌出资 150 万元、刘卫东出资 100 万元、张健儿出资 125 万元、付斌出资 125 万元。

本次股权转让及增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	1,600.00	32.487%
2	广西金昌实业集团有限公司	货币	823.17	16.714%
3	北京国栋世纪投资有限公司	货币	457.32	9.286%
4	银江科技集团有限公司	货币	304.88	6.191%
5	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	354.88	7.206%
6	浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）	货币	327.15	6.643%
7	赵立年	货币	243.90	4.953%
8	骆建军	货币	225.00	4.568%
9	周斌	货币	150.00	3.046%
10	张健儿	货币	125.00	2.538%
11	付斌	货币	125.00	2.538%
12	刘卫东	货币	100.00	2.030%
13	王兆伟	货币	60.98	1.238%
14	袁智勇	货币	27.72	0.563%
合计			4,925.00	100.00%

有限公司修改了章程，并于 2015 年 4 月 14 日办理了工商变更登记手续。

注：本次股权转让系骆建军归还借款 200 万元。2013 年 12 月，公司与浙江赛盛、宁波赛伯乐以及袁智勇签订《增资协议》，约定公司注册资本由 2,950 万元增资至 3,575 万元，增资具体方式为：由骆建军先以现金增资 250 万元（其中 125 万元作为新增注册资本，剩余 125 万元计入资本公积），其资金由骆建军自行筹集和依据《借款协议》筹借而来，而后由浙江赛盛、宁波赛伯乐以及袁智勇投资 1,100 万元：其中宁波赛伯乐投资 550 万元，250 万元作为新增注册资本，300 万元计入资本公积；浙江赛盛投资 500 万元，227.27 万元作为新增注册资本，272.73 万元计入资本公积；袁智勇投资 50 万元，22.73 万元作为新增注册资本，27.27 万元计入资本公积。

《借款协议》约定：在浙江赛盛、宁波赛伯乐被工商登记为公司股东之日起 18 个月内，其有权随时将上述 200 万元借款全部转换为公司的股权，转换价格为每股 2 元，股权数量计 50 万股（行使转股权时不计利息）。

（九）有限公司第六次增资至 5,750 万元

2015 年 4 月 19 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本由 4,925 万元增资至 5,750 万元。由银江科技集团有限公司追加投资 500 万元（其中 83.33 万元作为新增注册资本，其余 416.67 万元计入资本公积）；新增股东富润控股集团有限公司出资 1,000 万元（其中 166.67 万元作为新增注册资本，其余 833.33 万元计入资本公积）、弥盛（杭州）投资咨询有限公司出资 1,200 万元（其中 200 万元作为新增注册资本，其余 1,000 万元计入资本公积）、矽力杰半导体技术（杭州）有限公司出资 700 万元（其中 116.67 万元作为新增注册资本，其余 583.33 万元计入资本公积）、杭州绩优卓源创业投资合伙企业（有限合伙）出资 500 万元（其中 83.33 万元作为新增注册资本，其余 416.67 万元计入资本公积）、刘江峰出资 500 万元（其中 83.33 万元作为新增注册资本，其余 416.67 万元计入资本公积）、楼胜军出资 550 万元（其中 91.67 万元作为新增注册资本，其余 458.33 万元计入资本公积）。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	货币	1,600.00	27.826%
2	广西金昌实业集团有限公司	货币	823.17	14.316%
3	北京国栋世纪投资有限公司	货币	457.32	7.953%
4	银江科技集团有限公司	货币	388.21	6.752%
5	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业（有限合伙）	货币	354.88	6.172%
6	浙江赛盛投资合伙企业（有限合伙）	货币	327.15	5.690%
7	赵立年	货币	243.90	4.242%
8	骆建军	货币	225.00	3.913%
9	弥盛（杭州）投资咨询有限公司	货币	200.00	3.478%
10	富润控股集团有限公司	货币	166.67	2.899%
11	周 斌	货币	150.00	2.609%
12	张健儿	货币	125.00	2.174%
13	付 斌	货币	125.00	2.174%
14	矽力杰半导体技术（杭州）有限公司	货币	116.67	2.029%
15	刘卫东	货币	100.00	1.739%

16	楼胜军	货币	91.67	1.594%
17	刘江峰	货币	83.33	1.449%
18	杭州绩优卓源创业投资合伙企业 (有限合伙)	货币	83.33	1.449%
19	王兆伟	货币	60.98	1.060%
20	袁智勇	货币	27.72	0.482%
合计			5,750.00	100.00%

有限公司修改了章程，并于 2015 年 4 月 20 日办理了工商变更登记手续。

(十) 整体变更为股份有限公司

2015 年 5 月 17 日，有限公司股东会作出决议，同意以 2015 年 4 月 30 日为改制基准日，以经审计的净资产折股，整体变更为股份有限公司。2015 年 6 月 3 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份有限公司章程、选举七名董事组成第一届董事会，选举二名监事与职工代表监事组成第一届监事会。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华专审字[2015]3301025 号《审计报告》（审计基准日为 2015 年 4 月 30 日），有限公司净资产审计值为 77,889,585.04 元。根据北京中企华资产评估有限公司出具中企华评报字(2015)第 3419 号《资产评估报告》（评估基准日为 2015 年 4 月 30 日），有限公司净资产评估值为 8,583.21 万元。有限公司以经审计的净资产 77,889,585.04 元为基础，按 1.35460:1 的比例折合股份总额 5,750 万股，每股面值 1 元，有限公司整体变更为股份公司。

2015 年 6 月 17 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2015]第 33010010 号《验资报告》，对股份公司设立时的注册资本进行了审验。各股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	杭州华澜创投资管理合伙企业 (有限合伙)	货币	1,600.00	27.826%
2	广西金昌实业集团有限公司	货币	823.17	14.316%
3	北京国栋世纪投资有限公司	货币	457.32	7.953%
4	银江科技集团有限公司	货币	388.21	6.752%
5	宁波赛伯乐甬科股权投资合伙企业 (有限合伙)	货币	354.88	6.172%

6	浙江赛盛投资合伙企业 (有限合伙)	货币	327.15	5.690%
7	赵立年	货币	243.90	4.242%
8	骆建军	货币	225.00	3.913%
9	弥盛(杭州)投资咨询有限公司	货币	200.00	3.478%
10	富润控股集团有限公司	货币	166.67	2.899%
11	周 斌	货币	150.00	2.609%
12	张健儿	货币	125.00	2.174%
13	付 斌	货币	125.00	2.174%
14	矽力杰半导体技术(杭州)有限公司	货币	116.67	2.029%
15	刘卫东	货币	100.00	1.739%
16	楼胜军	货币	91.67	1.594%
17	刘江峰	货币	83.33	1.449%
18	杭州绩优卓源创业投资合伙企业 (有限合伙)	货币	83.33	1.449%
19	王兆伟	货币	60.98	1.060%
20	袁智勇	货币	27.72	0.482%
合计			5,750.00	100.00%

2015年6月23日,股份公司取得了杭州市市场监督管理局核发的注册号为330181000267259的企业法人营业执照。

有限公司整体变更为股份有限公司过程中履行了审计、资产评估、验资等必要程序,经审计的净资产值为华澜微有限整体变更为股份有限公司的折股依据,整体变更为股份有限公司过程中并未依据评估报告进行评估调帐。公司为华澜微有限依法整体变更设立的股份有限公司,公司设立的程序、资格、条件、方式符合当时有效的《公司法》等法律、法规和规范性文件的规定。股改过程中不存在股东以未分配利润转增股本的情形。

五、资产收购情况

(一) 收购美国子公司 Sage Micro-Electronics Corp

2013年3月25日,北海华澜微召开股东会,同意将其子公司美国 Sage Micro-Electronics Corp 出售给杭州华澜微科技有限公司。2013年6月25日,杭州华澜微科技有限公司召开股东会,同意从北海华澜微购买 Sage

Micro-Electronics Corp, 收购完成后, Sage Micro-Electronics Corp 成为杭州华澜微科技有限公司的子公司。收购价格为 Sage Micro-Electronics Corp 于 2012 年 12 月 31 日之净资产值。2013 年 3 月 25 日, 中联资产评估集团有限公司出具中联评报字[2013]第 156 号《资产评估报告》, 评估结论为: Sage Microelectronics Corp. 净资产于评估基准日 2012 年 12 月 31 日的股东全部权益账面价值为 387.33 万元, 评估值为 388.81 万元, 评估增值 1.48 万元, 增值率 0.38%。

2013 年 5 月 14 日, 双方签订《股权转让协议》, 北海华澜微将所持 Sage Micro-Electronics Corp 100% 的股权转让给杭州华澜微科技有限公司, 股权转让价格为 388.81 万元人民币。股权转让后 Sage Micro-Electronics Corp 成为杭州华澜微科技有限公司的全资子公司。

2013 年 8 月, 取得商境外投资证第 3300201300270 号《企业境外投资证书》, 美国 Sage Micro-Electronics Corp 变更为有限公司全资子公司。

(二) 购买北海华澜微存货和固定资产

2013 年 3 月 25 日, 北海华澜微召开董事会, 同意向杭州华澜微科技有限公司出售存货和固定资产, 出售价格以评估公司 2012 年 12 月 31 日为基准日出具的北海公司有形资产评估报告所确定的价值为准。2013 年 5 月 8 日, 中联资产评估集团有限公司出具中联评报字[2013]第 293 号《资产评估报告》, 评估结论: 北海华澜微部分存货和设备评估基准日为 2012 年 12 月 31 日, 存货账面价值 106.83 万元, 评估值为 107.70 万元, 评估增值 0.87 万元, 增值率为 0.81%; 设备账面价值 185.95 万元, 评估值为 187.28 万元, 评估增值 1.33 万元。存货和设备评估值共计 294.98 万元。

2013 年 5 月 14 日, 双方签订合同, 标的物包括商务车、电脑、复印机、打印机和饮水机等固定资产; 采购价格为评估值 294.98 万元, 扣除北海华澜微卖掉的库存 70,006.16 元, 本次采购价格为 2,879,793.84 元。

(三) 收购北海华澜微无形资产

2013 年 12 月, 杭州华澜微科技有限公司与北海华澜微签订《专利转让合同》、《商标转让合同》《技术转让合同》以及《补充协议》, 购买北海华澜微的无形资

产，共 14 项，其中商标 4 项，专有技术 5 项，外观专利 3 项，实用新型 1 项，发明专利 1 项。5 项专利转让价款为 62 万元，4 项商标转让价款为 50 万元，5 项专有技术转让价款为 1,223.21 万元，共计 1,335 万元。

因购买无形资产时点未进行评估，故 2015 年 3 月 3 日，北京中企华资产评估有限责任公司出具中企华评报字（2015）第 3345 号评估报告，对上述无形资产追溯评估，评估价值为 1,336.71 万元。

六、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

刘志臣，男，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1985 年至 1993 年就职于任共青团辽阳市委常委，任办公室干部；1993 年至 1994 年就职于柳河子三家子墙冻物料厂，任董事长；1994 年至 2003 年就职于兆麟山庄度假村，任董事长；2003 年起至今就职于深圳中海能源有限公司，任董事长；2012 年起就职于广西金昌实业集团有限公司，任董事长；现任股份公司董事长，任期三年。

骆建军，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

周 斌，董事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

方立春，男，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1987 年至 2010 年就职于浙江工商大学，任教工；2010 年至 2015 年就职于浙江银江股权投资管理有限公司，任副总经理。

黄 昕，男，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1984 年至 1988 年就职于浙江省金华市委，办公室干部；1988 年至 1992 年就职于浙江省金华市政府驻深圳办事处，任办公室干部；1992 年至 1994 年就职于浙江省丝绸公司金华分公司，任部门经理；1994 年至 2008 年就职于金信信托投资股份有限公司，任副总裁；2008 年 4 月至 2008 年 9 月就职于上海君宝投资有限公司，任总经理；2008 年 9 月起至今就职于浙江赛伯乐投资管理有限公司，任管理合伙人；现任股份公司董事，任期三年。

蒋胤华，男，1966 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1986 年至 1996 年就职于杭州市第二律师事务所（星韵律师事务所），任律师；1996 年至 2008 年就职于浙江九曜律师事务所，任主任；2008 年起至今就职于北京大成律师事务

所，任高级合伙人；现任股份公司董事，任期三年。

付建云，男，1972年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993年至2003年就职于东方通信股份公司，任项目经理；2003年至2004年就职于UT斯达康技术有限公司，任项目经理；2004年至2006年就职于百立（杭州）电子系统有限公司，任副总经理；2006年至2011年就职于泰崴科技（杭州）有限公司，任总经理；2011年起至今就职于杭州华澜微电子股份有限公司，任副总经理。现任股份公司董事、董事会秘书、副总经理，任期三年。

（二）公司监事

赵立年，监事会主席，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

袁智勇，监事，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

刘海銮，男，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权。2005年至2008年就职于百立（杭州）电子系统有限公司，任研发工程师；2008年至2009年就职于矽谷晶量半导体（杭州）有限公司，任研发工程师；2009年至2012年就职于Initio Corporation，任项目经理；2013年起至今就职于本公司，任研发中心主任。现任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

骆建军，总经理，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

周斌，副总经理，基本情况见本节“三、股权结构（二）股东情况”介绍。

付建云，副总经理、董事会秘书，基本情况见本节“六、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”介绍。

王佳燕，女，1978年出生，中国籍，无境外永久居留权。1996年至1999年就职于浙江大发食品有限公司，任会计；1999年2001年就职于杭州立信会计咨询有限公司，任审计；2001年2004年就职于杭州松下厨房电器有限公司，任会计；2004年至2010年就职于旭化成医疗器械（杭州）有限公司，任财务经理；2010年至2015年就职于富通住电光纤（杭州）有限公司，任财务部长；2015年6月起至今就职于本公司，任财务总监，任期三年。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	567.48	1,970.69	980.24
净利润（万元）	-528.16	-1,259.62	-570.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-528.16	-1,259.62	-570.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-552.11	-1,421.35	-797.61
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-552.11	-1,421.35	-797.61
毛利率（%）	22.84	29.17	42.71
净资产收益率（%）	-30.05	-49.58	-31.56
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-31.42	-55.94	-44.16
应收帐款周转率（次）	2.32	4.95	12.66
存货周转率（次）	2.49	3.97	3.03
基本每股收益（元/股）	-0.15	-0.30	-0.27
稀释每股收益（元/股）	-0.15	-0.30	-0.27
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,263.65	-1,277.51	-603.38
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.22	-0.36	-0.20
项目	2015年4月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	8,303.21	2,657.68	2,476.84
股东权益合计（万元）	7,786.35	2,021.39	1,932.93
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	7,786.35	2,021.39	1,932.93
每股净资产（元）	1.35	0.57	0.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	0.57	0.66
资产负债率（母公司）	5.92%	23.09%	19.60%
流动比率（倍）	14.51	2.08	1.74
速动比率（倍）	13.15	1.37	1.13

注：上表中净资产收益率、每股收益系按照《公开发行证券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）的要求进行计算而得。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82130634

项目小组负责人：宫圣钧

项目小组成员：宫圣钧、罗轶、郑海蓝、罗琳、张健梅

（二）律师事务所

名称：浙江天册律师事务所

法定代表人：章靖忠

住所：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼

联系电话：0571-87901509

传真：0571-87902008

经办律师：孔瑾、汤明亮

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：顾仁荣

住所：北京市东城区西滨河路中海地产广场西塔 5-11 层

联系电话：010-88095588

传真：010-88091190

经办注册会计师：徐殷鹏、江志强

（四）资产评估机构

名称：北京中企华资产评估有限责任公司

法定代表人：权忠光

住所：北京市东城区青龙胡同 35 号

联系电话：010-65881818

传真：010-65882651

经办注册评估师：张齐虹、胡奇

(五) 证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司主营业务为提供数据存储和信息安全领域的存储控制器芯片、模块以及系统解决方案，应用于个人消费、工业、政府信息安全和企业系统存储领域。

在数据存储领域，公司在存储控制器芯片设计行业处于领先地位。2012年，公司推出了国内第一颗固态硬盘存储控制器芯片并于2013年实现了产业化，成为国际上少数拥有该技术的公司之一，打破了国外在固态硬盘控制器芯片领域的技术垄断和技术封锁，为芯片国产化作出了积极贡献。基于自主设计的存储控制器芯片，公司推出了存储卡、USB盘、固态硬盘系列等多种固态存储产品及华澜安全移动终端、华澜视频监控系统等系统解决方案产品。在信息安全领域，公司是国内极少具有信息安全算法芯片技术的公司。公司依托国际流行的加密算法（AES，RSA，DES/3DES，SHA，ECC等）及中国商密算法（SM2，SM3，SM4）技术，推出了一系列包含加密模块的存储控制器芯片，缓解了我国信息安全领域缺少自主控制芯片的迫切需求。

自设立以来，公司主营业务未发生变更。

公司的两项核心技术介绍如下：

1、固态硬盘控制器芯片设计技术

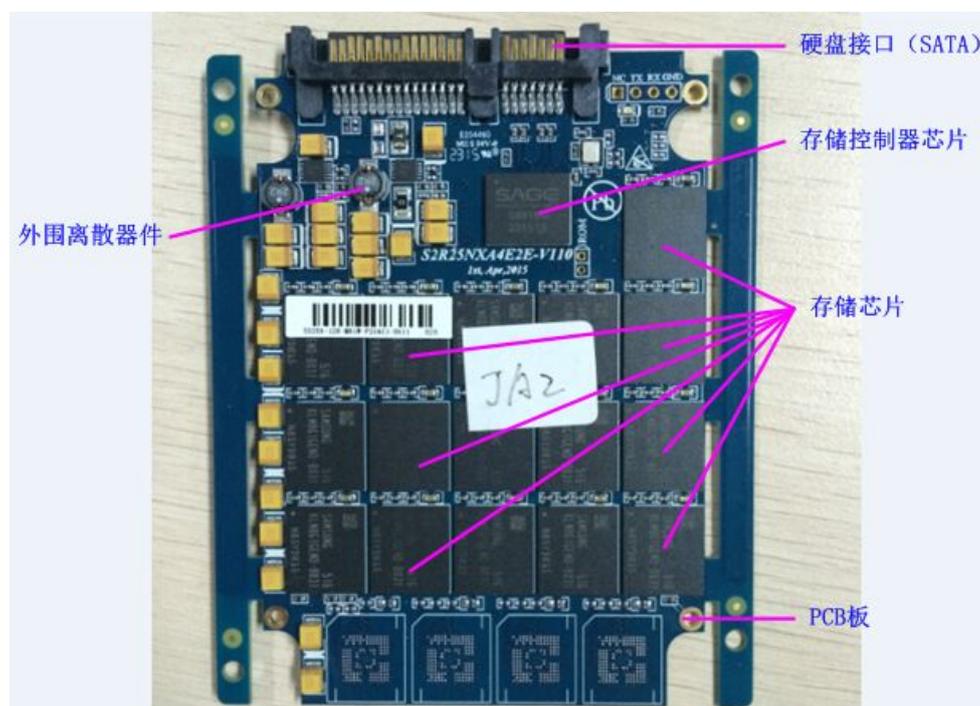
芯片是内含集成电路的硅片，是采用许多个晶体管通过一定的方式组合完成一定功能的电子部件，按照功能通常分为三个大类：第一类是控制类芯片，是对数据进行处理和控制的芯片，也是各种数字化智能设备的“主脑”；第二类是存储芯片，主要是用于记录电子产品中的各种格式的数据；第三类是信号处理芯片，包括数字信号处理芯片和模拟信号处理芯片，广泛应用于通信、多媒体、智能设备等领域。公司的存储控制器芯片产品属于控制类芯片。

存储控制器芯片是专用于存储芯片的存取控制、存储管理、加密、与其他器件配合等工作的集成电路芯片，其包含硬件电路和嵌入式软件两个部分。存储控制器与存储芯片、PCB板等必要的组件集成在电路板上构成整机，统称为存储产品。公司现有的存储卡、USB盘、固态硬盘等产品就是不同系列的固态存储产品。

存储控制器芯片决定着固态存储产品的性能、安全性、可靠性和使用寿命，因而是固态存储产品的核心芯片。

特别地，公司在国内首创的固态硬盘控制器芯片技术是应用于大容量存储设备领域的存储控制器技术。与传统的机械硬盘相比较而言，固态硬盘具有存储密度高、存取速度快、可靠性高、功耗小、噪声小、使用寿命长等优点，更无传统机械硬盘短期内无法突破的性能天花板，因此被认为是存储领域未来的发展趋势。而视为固态硬盘的核心，存储控制器芯片设计技术是一大难点。公司拥有的控制器芯片技术是独有的多核 CPU 技术，能够实现低主频要求、高处理能力的设计目的，同时能够避免其他构架可能面临的功耗和散热等疑难问题，是全球范围内特有的创新构建之一。

固态硬盘构成示意图



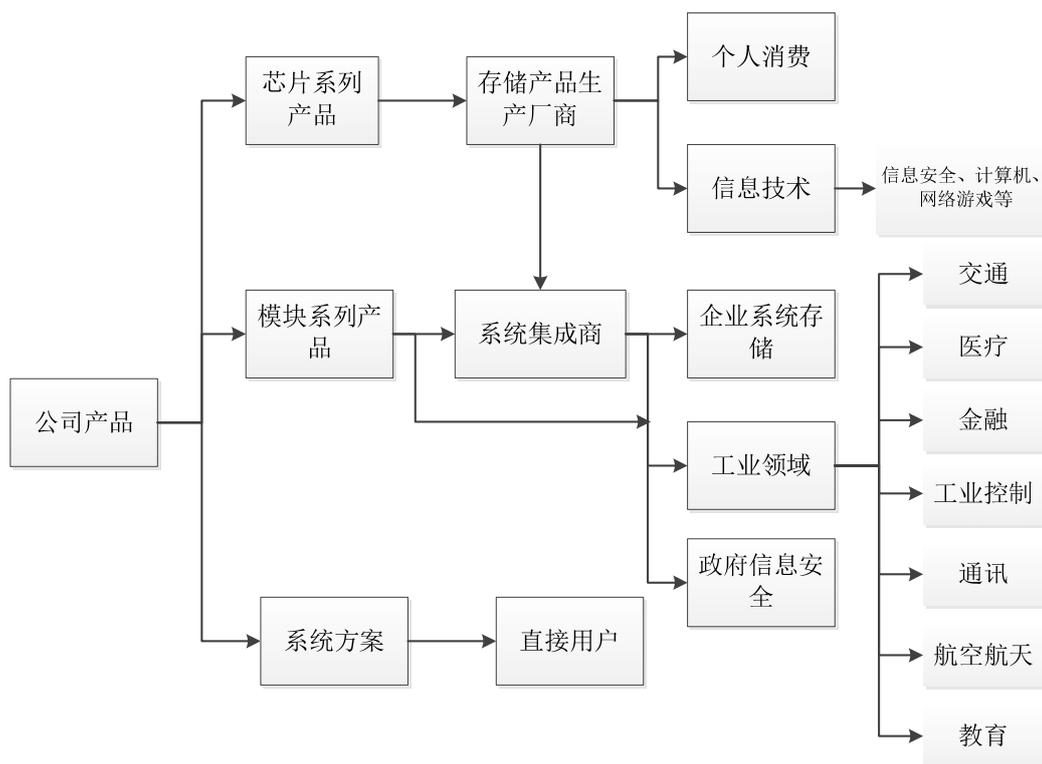
2、信息安全算法芯片技术

信息安全技术主要涉及数据的加解密算法，可通过软件或硬件方法实现。基于软件的加解密算法容易被攻击和破解，且受限于 CPU 资源配置，加解密效率不高，一般应用于安全等级比较低和对数据实时性要求不是特别高的产品和场合。基于硬件（或芯片）的加解密方法采用专业集成电子电路实现，破解难度极大，安全性极高，同时，由于采用内置的专用芯片进行加解密处理，不受外界条件约束，因而能保证数据的实时性要求。

公司在自主知识产权的存储控制器芯片的基础上，根据不同应用领域的需求嵌入适合的安全算法等级，包括公开算法 AES 和非公开国密算法，实现了芯片级的存储产品加密。这种加密技术提供了一种安全等级高、信息存放可靠的技术手段，更有效的保障了存储产品的信息安全，满足了多种应用领域安全性要求。

3、应用领域

公司产品的主要应用领域如下图：



(1) 芯片系列产品

公司芯片系列产品主要直接销售或通过代理商销售给存储产品生产厂商，通过存储产品厂商销售给终端客户或通过系统集成商集成后销售给终端客户。目前公司的主要存储产品厂商客户包括深圳市朗科科技股份有限公司、NETCOM TECHNOLOGY (HK) LIMITED、深圳市新金速存储技术有限公司、湖南源科创新科技有限公司、武汉天喻信息产业股份有限公司等知名企业。终端用户少部分为个人消费者，多数应用在工业领域，包括通讯、金融、交通和工控等。

(2) 模块系列产品

公司的模块系列产品少部分直接销售给最终用户，多数通过系统集成商集成后再销售给最终用户。目前公司的系统集成商客户包括公安部第一研究所及其全资子公司北京迅安网络系统有限责任公司、中国普天信息产业股份有限公司、中

国船舶重工集团公司第七二三研究所、北京数码视讯科技有限公司、复旦大学、上海兰宇航空电子有限公司等，应用在金融、交通、通讯、工控、航空航天等工业领域和政府信息安全领域。

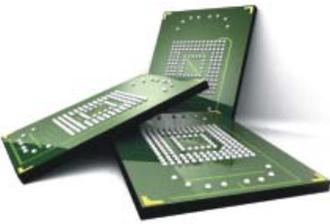
(3) 系统方案

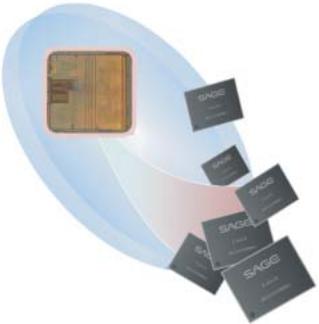
公司的系统方案产品直接销售给客户，目前公司的系统方案产品主要提供华澜智能移动终端，销售给三五二五科技（北京）有限公司。

(二) 主要产品或服务及其用途

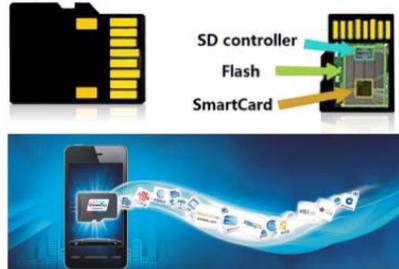
公司产品包括芯片、模块和系统方案三大系列，主要产品情况介绍如下：

1. 芯片系列

序号	产品名称	产品图片	技术特点	应用领域
1	SD 存储卡 控制器芯片		支持 SD1.0/SD2.0/SD3.0; 支持 AES, DES, RSA 等 加密算法; 72 Bit BCH ECC 纠错算 法电路	SD 卡, MicroSD 卡
2	MMC/eMMC 控制器芯片		支持 MMC3.3/MMC4.0/MMC4.5 ; 支持 AES, DES, RSA 等 加密算法; 72 Bit BCH ECC 纠错算 法电路;	RS-MMC, eMMC
3	USB 控制器 芯片		支持 USB1.0/USB2.0; 支持 AES, DES, RSA 国际 加密算法; 国密安全芯片认证; 支持 Onfi/toggle; 支持读卡器功能	USB2 安全 U 盘, USB 读卡器, USB 加密狗

4	SATA 固态硬盘控制器芯片 (FLASH 介质)		支持 SATA1/SATA2 接口标准； 支持 CHS/AHCI 模式； 支持 NCQ, Security 等功能； 支持 AES/SM4 数据加密功能； 兼容主流 NAND FLASH	SATA 固态硬盘， SATA 加密机
5	SATA 固态硬盘控制器芯片 (SD/MMC/eMMC 介质)		支持 SATA1/SATA2 接口标准； 支持 CHS/AHCI 模式； 支持 NCQ, Security 等功能； 支持 AES/SM4 数据加密功能； 兼容主流 EMMC 存储介质	SATA 固态硬盘 SATA 读卡器 SATA 加密机

2. 模块系列

序号	产品名称	产品图片	技术特点	应用领域
1	数据加密型存储卡		可以支持 SD、MicroSD、MMC 接口标准； 可以支持多分区； 支持隐藏分区； 数据加密； 容量范围 4GB-32GB	网络电话、 电子书版权保护
2	加强型安全存储卡		符合中国银联移动支付标准； 模块带智能卡芯片； 兼容手机，计算机，PDA； 提供身份认证，数字签名，数据加密功能； 容量范围 4GB-32GB	安全 TF 卡 存储、 警务通手持设备、 安全手机

3	加密 USB FLASH 盘 (MeDisk)		采用按键硬件身份认证方式； 支持多分区加密功能； 符合商密安全芯片标准； 支持加密机功能； 支持隐藏分区； 容量范围 4GB-128GB	企业办公 U 盘、 身份认证 U 盘
4	加密 USB 移动硬盘 SeDisk		采用按键硬件身份认证方式； USB3.0 接口标准； 容量最高可达 2TB； 数据带硬件加密功能； 容量范围 4GB-5TB	安全 U 盘、 超大容量 U 盘
5	标准和定制固态硬盘模块 (eRAID™)		符合 SATA 接口标准； 包含 2.5 英寸， mSATA， Halfslim 三种标准； 定制 API 接口服务； 支持 FLASH/EMMC 存储介质 容量范围 4GB-5TB	工业计算机、 嵌入式系统、 平板电脑、 笔记本电脑
6	高速大容量固态硬盘模块		可定制化高位宽数字接口； 超高速传输速度； 超大容量存储空间 容量范围 4GB-5TB	高速数据记录、 大容量数据存储
7	分区加密固态硬盘模块		符合 SATA 接口标准； 主机和硬盘绑定功能； 数据分区加密功能 容量范围 4GB-5TB	安全性固态硬盘
8	可控销毁固态硬盘模块		符合 SATA 接口标准； 支持三级数据销毁功能， 包括密钥销毁，数据销毁， 物理销毁 容量范围 4GB-5TB	安全固态硬盘
9	高速加密解密模块		支持中国国密算法 SM2/SM3/SM4； 支持国际加密算法 AES/DES/RSA	大数据存储、高速加密、 大并发数网络数字签名、 复杂系统身

			份认证
--	--	--	-----

3. 系统方案

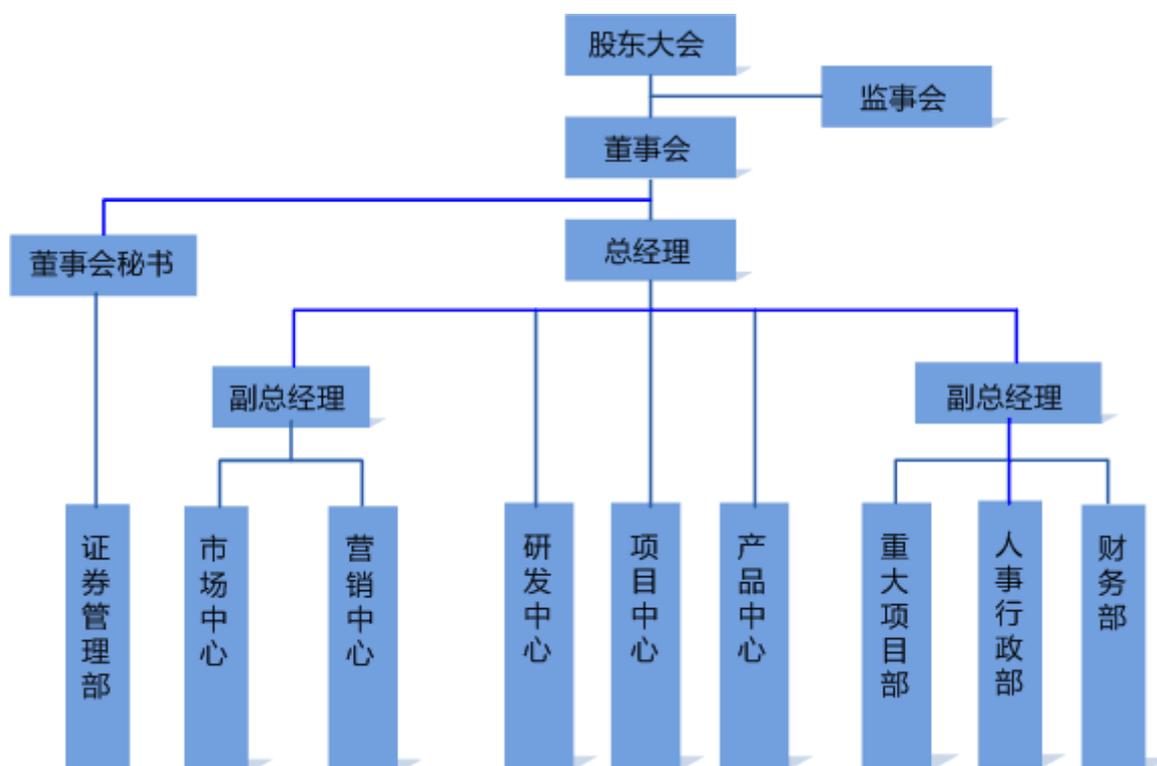
(1) 华澜安全移动终端

华澜安全移动终端通过基于加密芯片实现的底层安全机制，实现了安全分离设计，具有防窃取、防破解和防攻击的安全保障功能。

华澜安全移动终端采用符合国家商用密码资质的安全芯片作为安全机制的硬件载体，从各个方面为用户提供完整彻底的安全保护。

二、主要生产或服务流程及方式

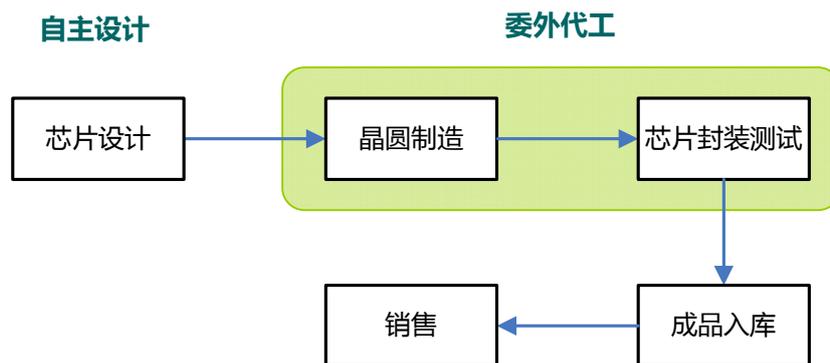
(一) 内部组织结构图



(二) 主要生产或服务流程及方式

1、芯片系列生产或服务流程及方式

公司芯片系列产品的采用Fabless模式（无生产线芯片设计），即公司按照自身研发流程完成产品设计后，通过委外代工方式完成晶圆制造、芯片封装及测试，最后直接销售或通过代理商销售给下游客户。

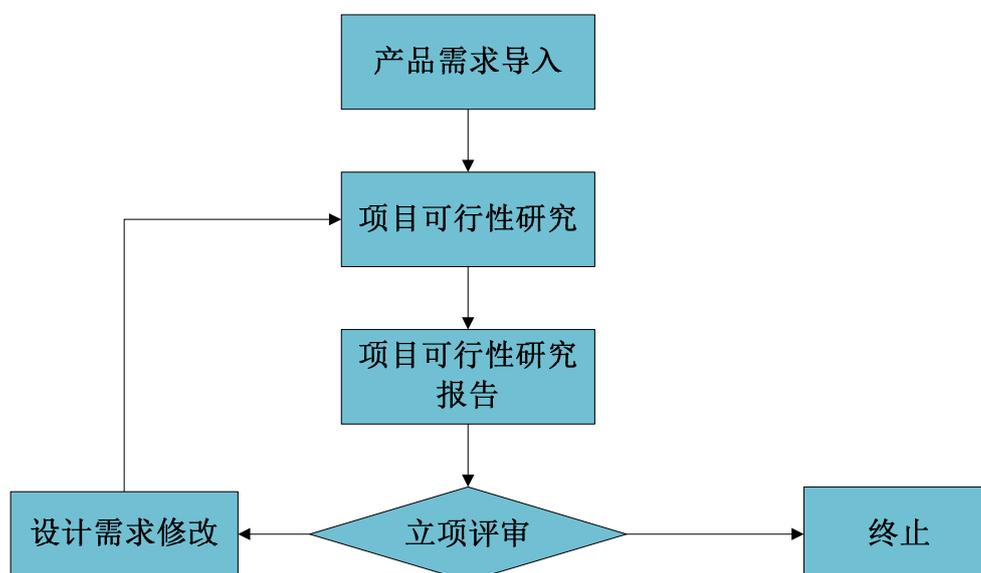


(1) 芯片设计阶段

芯片设计阶段具体包括需求分析，架构设计及详细研发阶段。

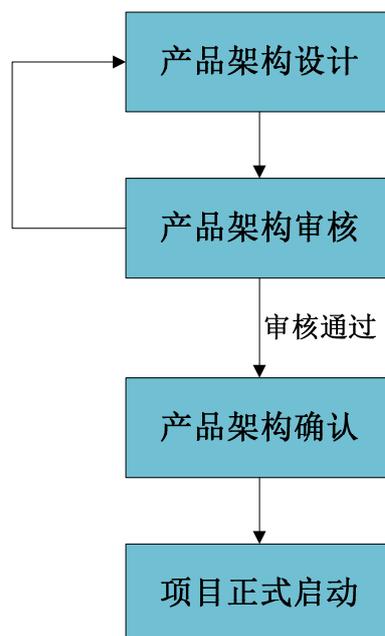
需求分析阶段是由市场中心和营销中心按照客户需求情况及对市场的预判进行产品需求分析，然后将产品需求情况反馈给公司研发中心，经由研发中心、市场中心和产品中心进行项目可行性调研并进行立项评审后，确认是否立项的过程。经多方参与的项目立项过程能够使研发设计与市场需求紧密结合，避免后期研发资源和成本的浪费。

对于通用型的产品，公司一般每月都会进行未来三月的需求分析。对于定制型产品，公司在接到订单后进行产品分析，确认是否立项。



架构设计阶段是在需求分析的基础上规划产品的总体架构的过程。研发中心的架构师在此阶段确定芯片的主要功能、工艺、接口以及模块构成，并完成产品架构设计文件。产品架构文件需经市场中心和研发中心设计人员审核，以确认产品架构是否符合客户需求，以及现有的技术能否满足该种架构的搭建。经审核后，

该芯片设计项目正式启动。产品架构文件对后期的详细研发阶段具有方向性的指导作用。



详细研发阶段是将产品架构转变为具体产品的过程。包括芯片系统架构设计、详细设计开发、功能测试芯片后端、整体测试芯片后端、流片、样品验证测试和产品发布几个环节。

系统架构设计：根据产品总体架构设计，研发中心各小组进行详细构架分析设计，包括芯片架构，芯片封装，固件构架，软件构架，硬件FPGA开发，测试规划等。通过充分的沟通讨论，制定各部分设计文档，包括芯片架构手册，芯片功能手册，ROM设计手册，固件设计手册，下载软件构架，FPGA板设计手册，测试方案手册等。

详细设计开发：根据系统架构设计形成的设计文档，芯片组进行IP设计验证，系统仿真设计搭建，完成IP后，进行系统集成仿真测试。硬件组进行FPGA板的原理图，PCB设计，固件组和软件组分别按照设计手册编写代码。测试组着手搭建系统测试平台。

功能测试和后端处理阶段：芯片组完成系统集成后，芯片组后端处理人员开始进行后端处理工作，包括综合，DFT，布图布局布线，版图设计工作。同时代码导入到FPGA平台，供固件组验证寄存器功能、各模块驱动、代码启动、整体功能验证工作；软件组进行系统通信、下载调试、应用软件功能调试等；测试组进行细节功能测试。在此过程中，发现任何错误，立即进行问题分析，任何未到达

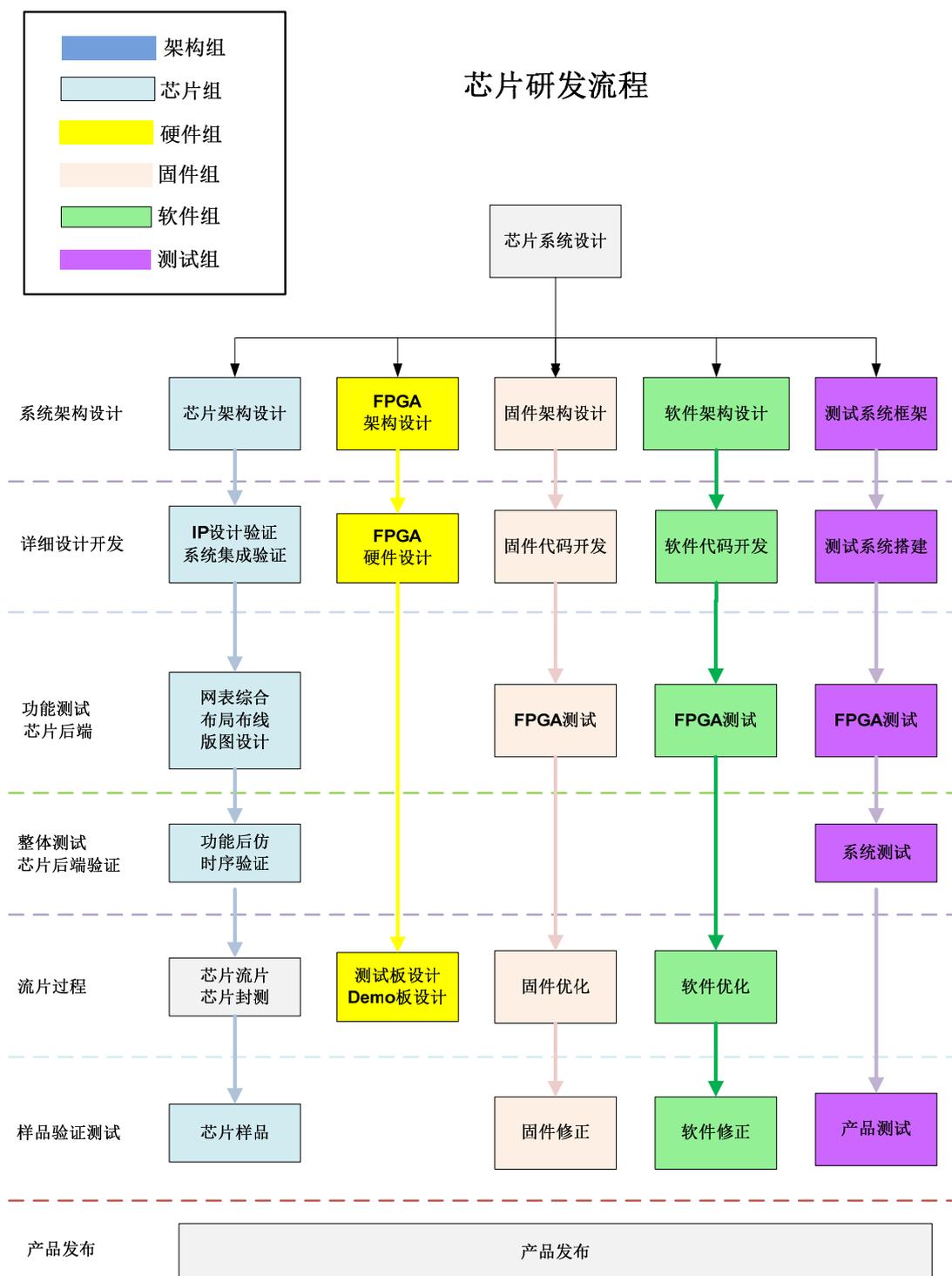
设计要求的部分都可能返回RTL代码修正，甚至需要返回到架构修改。

整体测试和后端验证：完成功能测试后，基本功能已经符合设计需求，则开始整体测试，验证系统的稳定性，可靠性，兼容性等。同时进行后端验证工作，包括后仿真，STA静态时序分析，功耗分析，DRC, LVS等。此过程中发现的问题都可能返回到前端设计和修正。在通过所有功能和关键参数测试确认之后，项目经理汇总整体测试报告，并对设计的各部分文档进行总结，包括芯片逻辑设计，版本设计，固件，软件，硬件等设计结果进行确认签字。确认无误后，进入芯片流片环节。

流片环节：流片是将设计好的电路版图委托晶圆厂进行芯片代工生产的环节，是产品研发的重要环节。在晶圆生产完成后，还要进行晶圆测试，封装测试。整个过程耗时较长，在过程当中固件组和软件组还需要进行完善优化固件。

样片测试：当完成流片后，研发部对样片进行分析测试，包括功能检测，性能检测，系统检测等，此阶段由固件组，软件组，芯片组，硬件组进行联合分析调试。在此过程中发现的问题，如果无法用固件和软件进行修正，比较常见的可能进行金属层掩膜修改，重新流片。也可能需要返回到RTL代码修改，甚至需要返回到修改系统架构。样品测试参数完成并通过后，产品设计方案由项目经理签字后进入产品发布环节。

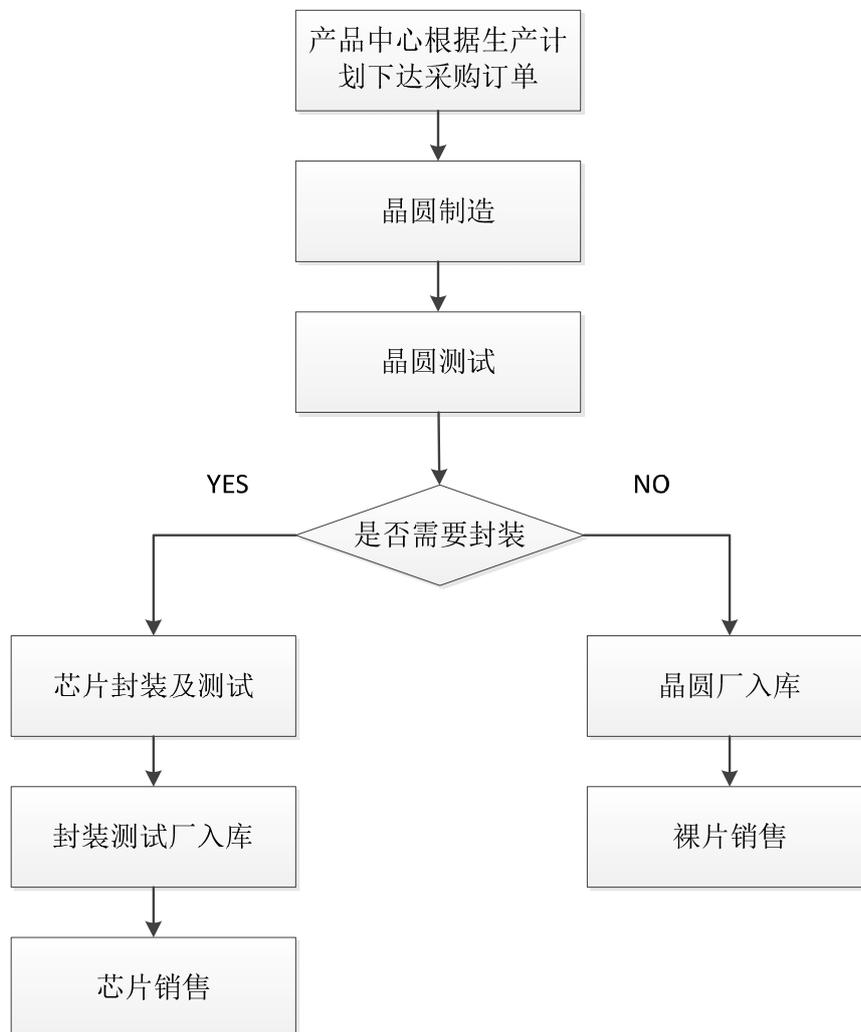
产品发布：产品发布环节是将最终的芯片、固件、软件、测试报告、硬件线路图和相关的软、硬件说明书发布并归档，产品由项目经理确认签字后发布给产品中心的过程。



(2) 芯片制造阶段

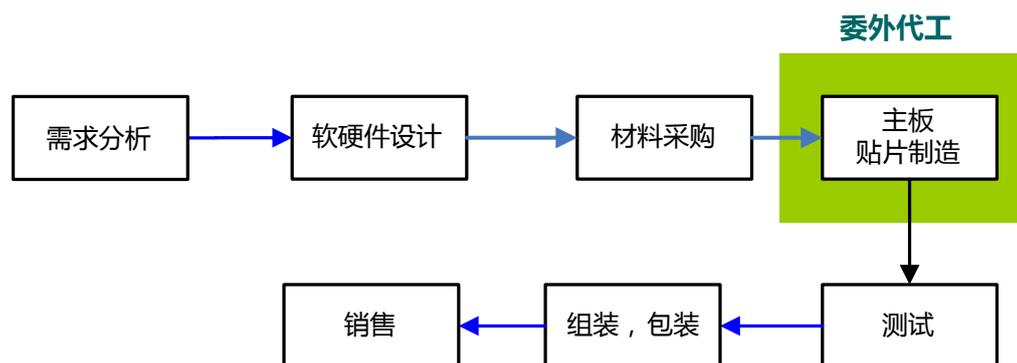
芯片设计完成后进入量产阶段。芯片系列主要以通用产品为主，公司一般采用库存式生产的方式。每年年初公司市场中心和营销中心都会依据对市场的预判制定生产计划，然后由产品中心根据生产计划向晶圆厂下达采购订单。由于目前晶圆代工厂产能吃紧，公司一般提前三个月下达采购订单订货。在圆片采购订单

前明确产品型号、生产工艺、圆片版次、硅片数量、硅片单价、合同总价等。晶圆厂加工完成后由其进行测试，达到双方合同规定的良率标准后，可以直接以裸片形式销售，也可以交给封装厂进行封装测试后以芯片的形式销售。



2、模块系列生产或服务流程及方式

公司模块系列产品的业务流程为需求分析、软硬件设计、材料采购、贴片、测试、组装和包装。公司研发部在需求分析的基础上完成模块类产品的软硬件设计后，公司产品中心根据生产需求进行材料采购，供应商交货后，产品中心将材料清单(BOM), 钢网文件、元器件坐标位图交付给专业的贴片代工厂进行电路板元器件的贴片，之后由公司进行测试、组装和包装，形成最终的模块类产品。



(1) 需求分析

模块类系列产品需求分析流程与芯片系列产品相同，详见本章“二、主要生产或服务流程及方式”之“(二) 主要生产或服务流程及方式”之“1、芯片系列生产或服务流程及方式”之“(1) 芯片设计流程”

(2) 软硬件设计

软硬件设计阶段具体流程如下：

1) 根据产品预研发阶段完成的产品参数定义和总体架构设计，研发部各小组进行详细构架分析设计，包括固件构架，软件构架，硬件电路设计，测试规划等。

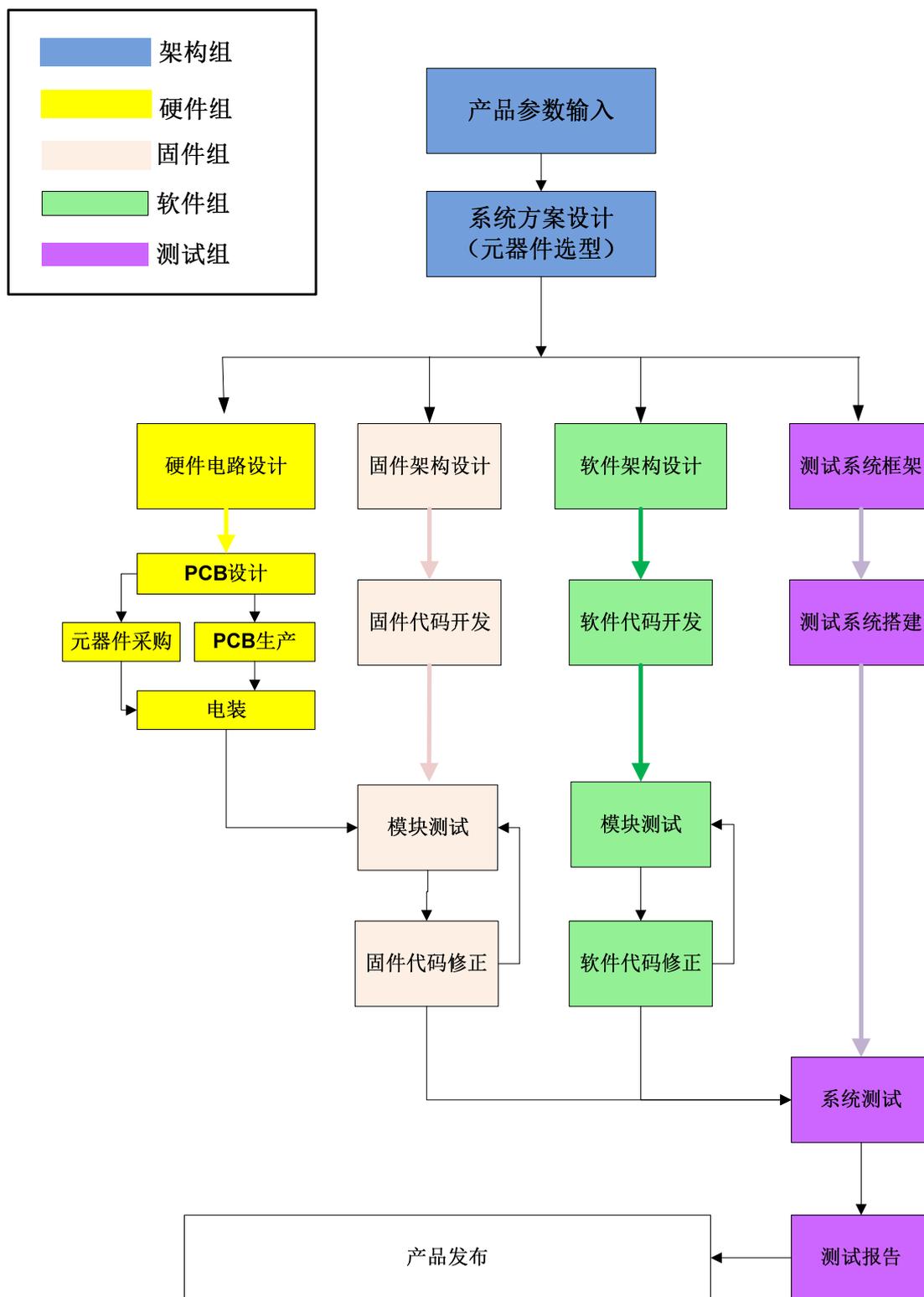
2) 硬件设计，根据方案设计硬件原理图，设计PCB，PCB生产通过代工进行，在PCB生产过程中，完成元器件的采购，等PCB生产完成后，进行电装。

如果是现成硬件电路板能够支持，基于产品的功能性需求增加的研发，则可以跳过此步骤。

3) 完成硬件设计后，固件组和软件组在硬件基础上进行调试，通过多次的代码修正，完成功能调试。功能调试完成后，进行白盒测试。测试通过后交测试组进行系统测试。

4) 测试组根据测试方案对整机系统进行系统测试，包括功能性，兼容性，可靠性，稳定性等测试，如果任何没有达到要求则返回3)。若是硬件问题，则返回2)。测试通过后，出具测试报告

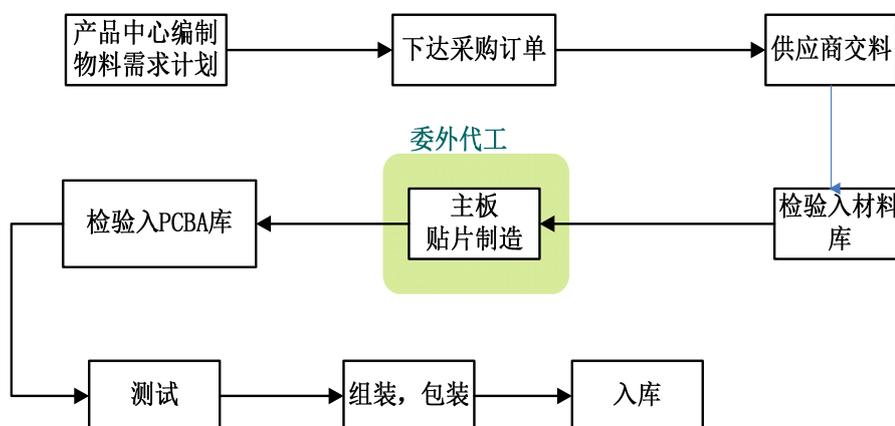
5) 根据测试报告，项目经理对产品进行验收确认，确认后，正式发布产品。



(3) 模块生产

公司产品中心根据生产需求确定采购量，安排产品中心下设的采购部进行PCB（印制电路板）、闪存及其他元器件的采购。供应商交货后产品中心安排下设生产部向贴片厂发布贴片订单、贴片工艺文件（包含坐标图、钢网等），委托

贴片厂进行PCBA主板的生产。PCBA生产完毕后，经公司产品中心质量检验合格后入半成品库，产品中心生产部测试组装之后，入成品仓库。



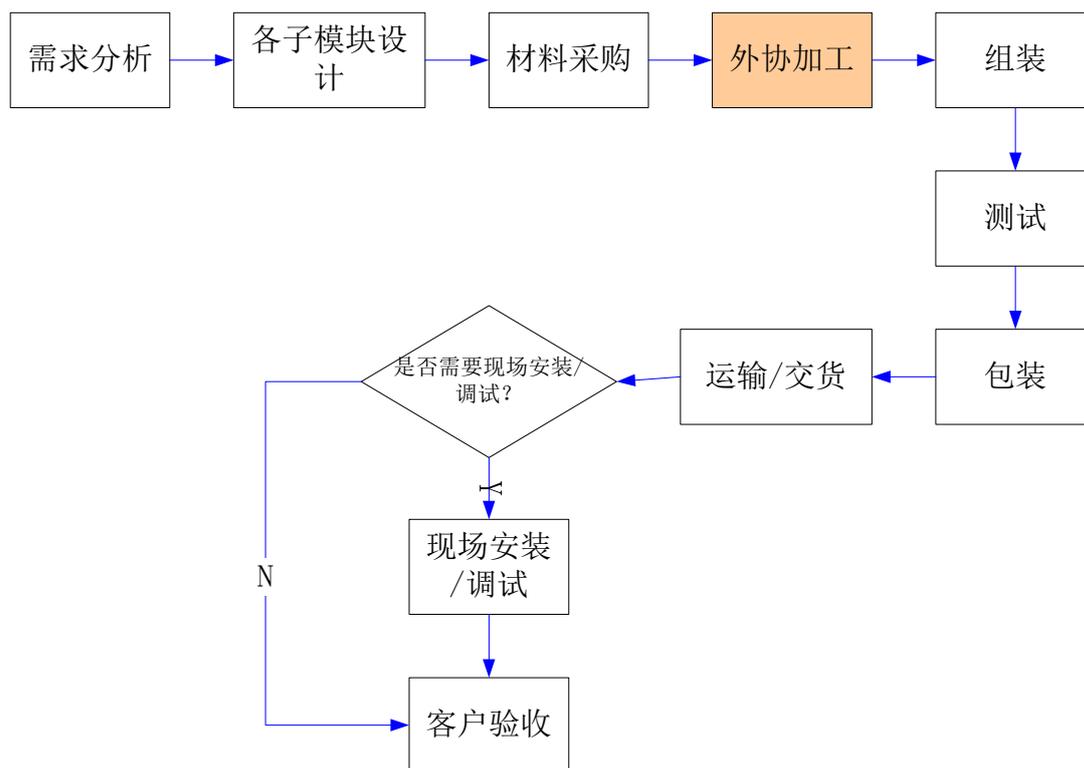
3、系统方案生产及服务流程

公司的系统方案均为定制产品，公司根据客户对信息安全存储的不同需求定制不同系列的系统方案产品。公司系统方案产品的业务流程包括需求分析、各子模块设计、材料采购、外协加工制造、组装、测试、包装及现场安装调试等。具体如下：

公司研发中心在需求分析的基础上进行系统各子模块的设计，具体包括确定子模块功能、接口、规格，子模块软硬件设计，将子模块组装成系统，系统调试几个环节。

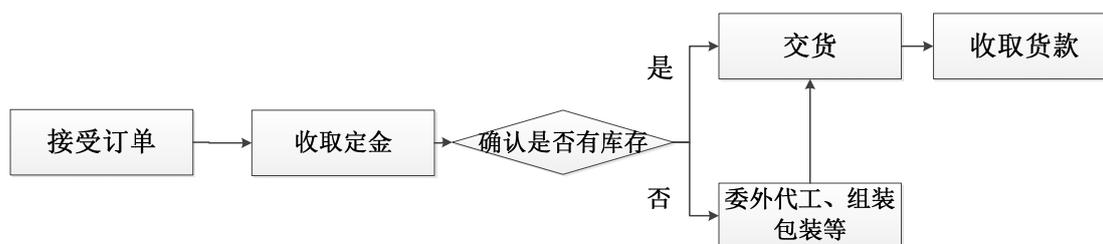
公司产品中心根据生产需求进行材料采购，供应商交货后，产品中心将根据系统子模块划分，分别交由各外协厂进行加工制造。

制造完成后，公司将各子模块进行组装和测试，并销售给下游客户。公司将根据项目情况和客户需求决定是否到现场进行系统的安装调试，最终系统经客户验收后完成销售。



4、产品销售

对于通用型产品，一般的销售流程如下：

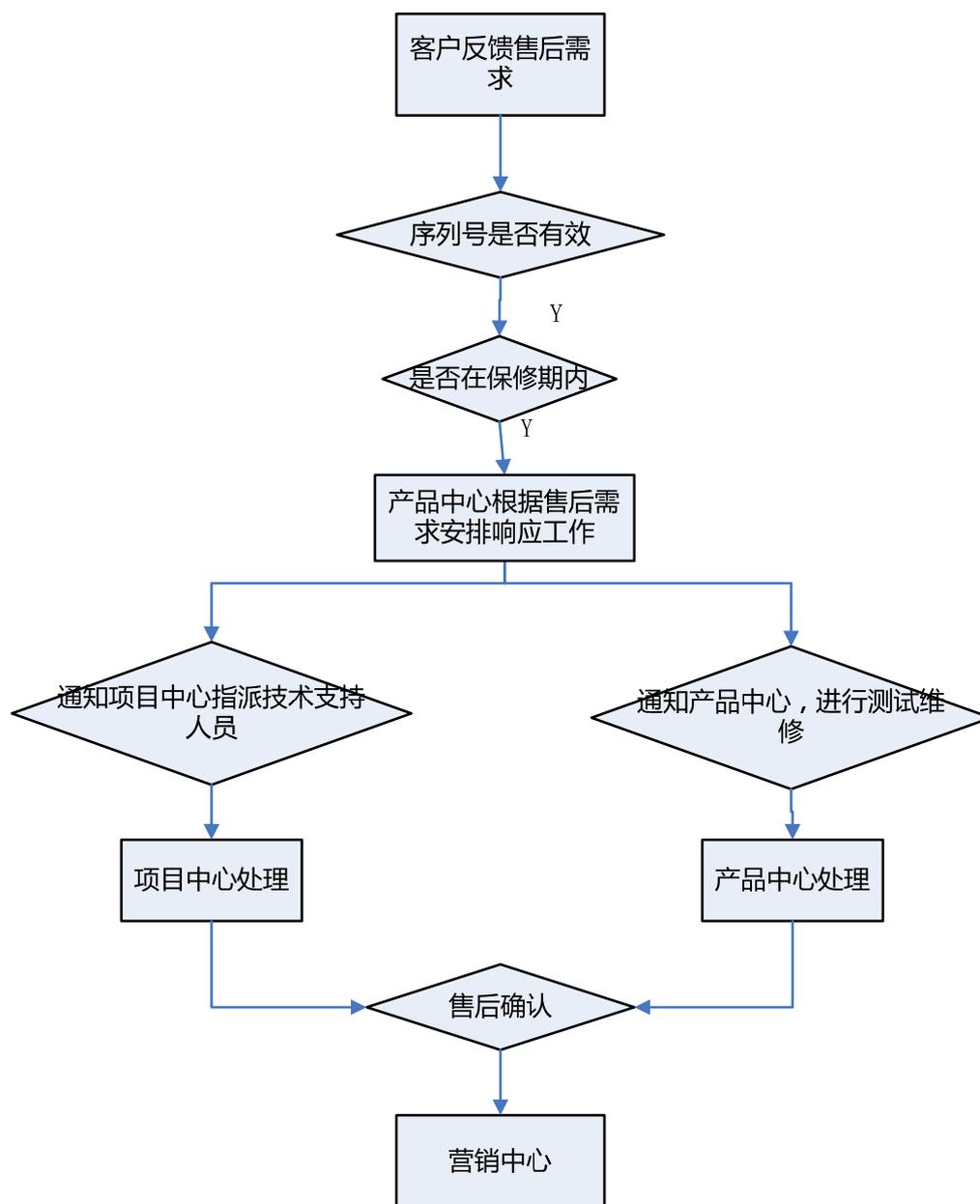


在收到订单后，公司一般先收取销售金额 30%-50%的定金，若商品有库存，则直接交货，若没有库存，则重新向外协厂商下采购订单。

对于定制型产品，公司需重新进行立项需求分析，待立项后收取定金，定金至少为销售金额的 50%以上。经过研发中心研发出样品后，交由客户验证，若符合客户的需求，则开始批量生产。

5、售后服务

在产品保修期内，公司将为客户提供产品售后保修服务。具体流程如下：



三、商业模式

(一) 采购模式

对于芯片系列产品，由于公司采用体现专业化分工的 Fabless 模式，产品所需原材料均由代工厂采购，公司本身不进行采购。

对于模块系列产品，公司采购的原材料主要为 PCB 线路板、存储芯片及其他相关元器件。存储芯片包括 eMMC 和 Flash 芯片，是模块系列产品的核心部件之一，同时单价较高，是产品成本主要的组成部分，公司目前只采购包括三星、东芝、镁光及 Intel 等知名企业的存储芯片产品，以保证产品性能的稳定性。由于目前公司采购量不大，为控制采购成本，公司主要通过代理商向品牌企业进行采购，并通过价格、服务、交期等多个因素综合考虑选择代理商。目前公司采购存储芯片的主要代理商包括深圳市虞美达电子有限公司，友尚香港有限公司、深圳市九牧实业有限公司、深圳市江波龙电子有限公司、深圳市华富洋供应链有限公司以及 Everdelxe Tech. (China) Limited 和 PowerOn Services, Inc.。报告期采购的存储芯片情况如下：

种类	2015年1-4月	占模块系列主营成本比例	2014年	占模块系列主营成本比例	2013年	占模块系列主营成本比例
存储芯片	2,795,994.01	90.67%	5,775,793.81	94.71%	3,088,695.28	93.26%

可以看出存储芯片占模块系列产品成本的比重很大，每年均超过 90%。报告期各年存储芯片成本占模块系列成本比例略有波动，可以接受。

（二）生产模式

对于通用型产品，公司通常采用库存生产式方式进行生产。由于晶圆加工、存储芯片采购等均需要一定的周期，所以公司通常根据对市场需求的预判提前进行生产。对于定制类产品，公司采用订单式生产方式。

芯片系列产品除设计阶段外，晶圆制造及封装测试均委托专业厂商进行。模块系列产品的主要工序贴片通过外协厂商进行。公司对外协厂商的选择有严格的标准，选择晶圆制造厂时，产品中心会综合考虑工艺需求、加工成本、技术实力等因素，选择封装厂时，公司倾向于选择有测试能力的封装厂，以缩短物流时间，选择贴片厂时，也会综合考虑贴片加工价格，平均交货周期、贴片技术水平等因素。报告期内，公司主要的外协厂商如下：

外协厂商类型	外协厂商名称
晶圆制造厂	中芯国际集成电路制造（上海）有限公司

封装测试厂	深圳安博电子有限公司
	南通富士通微电子股份有限公司
	苏州震坤科技有限公司
	江苏长电科技股份有限公司
贴片厂	中电智能卡有限责任公司
	湖南磐石科技有限公司
	杭州亿美实业有限公司

由于公司晶圆采购规模不大，故晶圆代工的外协价格弹性较小。虽然中芯国际是目前公司唯一的晶圆代工厂，但除中芯国际外，市场还有其他晶圆代工企业，即使中芯国际因为经营问题造成芯片供应紧张，公司还可选择从其他晶圆制造厂进行晶圆采购，故从长期来看，公司对于中芯国际不存在依赖性。对于封装测试和贴片，市场上可供选择的外协厂商较多，公司这些对外协商具有较强的议价能力。报告期主要外协加工成本占产品成本比例情况如下：

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	金额（元）	占芯片系列主营业务成本的比例	金额（元）	占芯片系列主营业务成本的比例	金额（元）	占芯片系列主营业务成本的比例
晶圆采购费	204,465.17	76.26%	2,123,619.70	73.48%	1,656,750.33	71.90%
封装测试费	35,062.41	13.08%	703,071.66	24.33%	326,718.05	14.18%
合计	239,527.58	89.34%	2,826,691.36	97.81%	1,983,468.38	86.08%

2013年、2015年1-4月封装测试费占成本比例较低，主要原因为部分在该年度采购的晶圆直接以圆片形式销售，没有经过封装和测试的环节。2013年-2015年1-4月晶圆采购费占比略有增加，主要为芯片采购单价上升所致。

（三）销售模式

报告期公司采用直销为主，代理商销售为辅的模式。采用直销的模式使公司能够及时了解客户需求，并根据其需求进行产品的研发、定制，便于公司更好地

维护与客户的关系。代理商模式是对直销模式的有益补充，公司主要通过代理商的销售能力和客户资源拓展客户，减少客户开发和运营成本。公司与代理商的合作全部采用买断的形式。

芯片系列的客户主要为模块厂商，模块系列的客户主要为系统集成商。公司产品整体上采用成本加成法进行定价。就通用型产品而言，模块类产品的加成比例为 15%-20%，芯片类产品的加成比例为 30%左右，而定制型产品通常附加值较高，加成比例在 50%-100%左右。目前芯片系列以通用型为主，而模块系列以定制型为主。

公司通过参加国内外知名展会（如全球闪存高峰会（Flash Memory Summit）、日本工控展等），论坛（中国闪存论坛（China Flash Forum）等）、在国外杂志和期刊刊登软文或产品介绍等方式进行产品展示、品牌推广和发展客户。目前公司模块系列产品销售已覆盖华东、华北、华南地区，并远销美国，芯片系列产品销售集中在深圳地区。公司在北京、上海以及台湾设立了办事处，并在美国设立了子公司，在深圳设立了分公司进行产品销售推广，以对市场需求变化作出快速反应。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司的核心技术主要来源于公司研发团队的自主创新以及行业经验积累与创新，主要包括多核 CPU 技术，加密电路技术，FLASH 算法技术，SD/EMMC 存储介质支持技术等，具体情况如下：

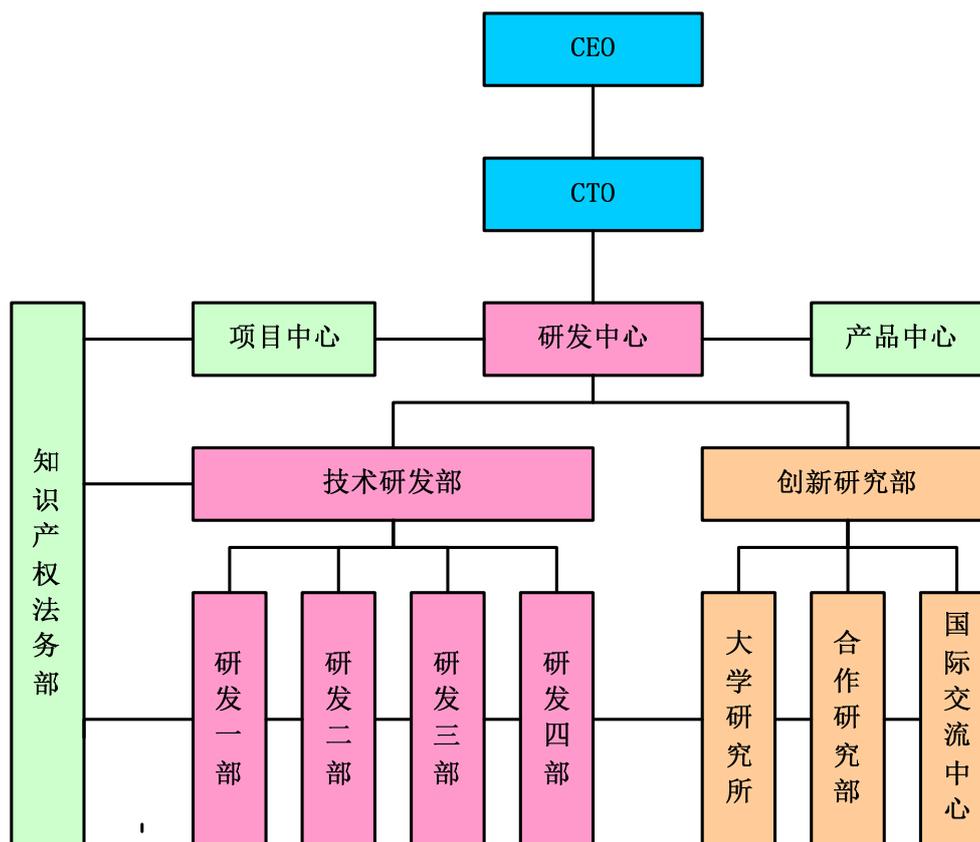
序号	技术名称	取得方式	技术特点描述
1	独有的多核 CPU 技术	原始取得	公司的固态硬盘控制器芯片集成了 6 个完全自主研发的精简高效的 CPU，通过 1 个主 CPU 处理外部接口，进行数据汇聚和分发，另外 5 个 CPU 对存储芯片的进行并行处理和控制在，达到了低主频要求、高处理能力的设计目的，成为全球三大架构之一。对比其他架构必将遇到功耗和散热的问题，公司这种多 CPU 的设计架构，将是固态硬盘技术的未来发展方向。
2	加密电路技术	原始取得	在芯片中集成了加密算法电路设计，包括国际通用加密算法（含美国禁止出口的 AES256 算

			法)以及中国国家密码算法,提供了多种安全保障,更适用于各种不同场合的需求。突破了软件加密易于破解的局限性。
3	BCH 纠错算法技术	原始取得	公司具有自主研发的 BCH 纠错算法,该算法可以配置纠错强度,适应各种 FLASH 应用,纠错能力最高可达 72bit,并采用双路 ping-pong 纠错技术和加速纠错引擎,实现读纠错无时钟损耗的高速纠错算法,大大提升读性能。
4	FLASH 算法技术	原始取得	公司具有极其丰富的固态存储器 (Flash) 控制和管理技术,包括坏块累积隔离技术、动态和静态均衡算法相接合的算法技术,内置电压检测电路和算法技术,为产品的性能和可靠性提供了保障,进一步提升了产品竞争优势。
5	SD/EMMC 存储介质支持技术	原始取得	公司主控芯片独创性地引入了 SD/eMMC 存储介质的额外支持,使得 SSD 的存储介质不局限于 Flash,有更加灵活广阔的应用空间。利用此技术,公司创造了全球最大单盘容量的硬盘,突破了固态硬盘 Terabyte 门槛。
6	计算机传输接口电路技术	原始取得	公司具有自主研发的计算机接口传输电路设计技术,包括 SD/MMC 存储卡接口电路, USB 接口电路, SATA 接口电路, PCIE 接口电路。而且已经完成各种接口存储芯片设计,市场应对面广泛,可以适应各种系统的存储需求。

(二) 研发情况

1、研发部门设置及人员情况

技术创新和科学管理,是公司保持核心竞争力的重要手段,公司技术部门由首席技术官直接负责,管理项目中心、产品中心和研发中心,知识产权法务部参与和配合公司技术研发中心的工作,从而形成了多层次多方位的研发体系,公司研发组织体系参见下图:



各分部门具体职能如下：

知识产权法务部：负责公司专利、著作权、商标等知识产权的申请和保护。

项目中心：公司实行项目负责制，设置项目中心，指配专门的项目负责人，直接负责项目的全程管理。

产品中心：产品中心在研发中心项目立项前期，就产业化方面涉及的事项介入。

技术研发部：负责公司新产品和项目的研发。目前共分为4个细分部门，按照功能划分，分别是芯片设计部、固件设计部、软件设计部、系统设计部。

创新研究部：负责公司战略性技术和基础性技术研究，其中大学研究部负责基础性研究，主要是理论性研究；合作研究部负责新应用场景的研究，主要是现有技术和产品在其他可能相关的领域内的拓展应用；国际交流中心负责全球前沿技术和产品的研究，主要是最新的技术发展动向，以及产品的未来发展形态。

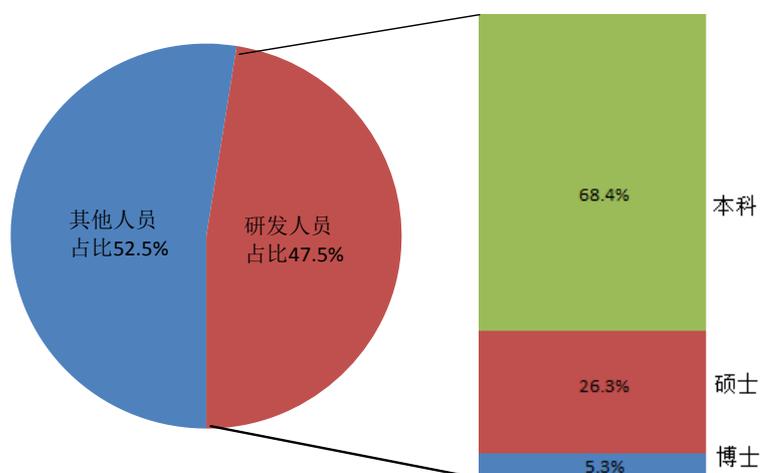
公司研发人员情况如下：

公司核心技术人员以骆建军领头的研发核心团队，包括丁塔、楼向雄、刘海奎、王时、陶航等，均具有多年在美国硅谷高科技企业的从业经验。其中骆建军

为公司创始人之一，也是公司的技术核心和系统总体架构师。

截止 2015 年 4 月 30 日，本公司共有研发人员 38 名，包括芯片设计、固件、硬件、软件、结构、工程、系统等工程师，其中高级工程师/教授人员 4 人，工程师 2 人，主力工程师 32 人。人员学历构成为：博士 2 人，硕士 10 人，本科 26 人，本科以上学历人员占全部研发人员的 100%，全部研发人员占公司员工总数的 47.5%。

公司研发人员占比及人员学历构成参见下图：



2、研发投入

期间	研发支出金额（元）	占收入比重
2015 年 1-4 月	2,120,763.52	37.37%
2014 年度	10,352,991.45	52.53%
2013 年度	6,359,084.45	64.87%

（三）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 17 项专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	证书编号	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	发明专利	一种基于网络构架的机架式数码闪存产品多端	ZL200810121525.5	受让取得	2008.10.16	是	2008.10.1 6 至 2028.10.1

		口操作设备					5
2	发明专利	一种 NAND FLASH 存储芯片测试系统	ZL200810121524.0	受让取得	2008.10.16	是	2008.10.16 至 2028.10.15
3	发明专利	基于 FLASH 存储卡接口标准的电子防伪卡	ZL200610049890.0	受让取得	2006.03.17	是	2006.03.17 至 2026.03.16
4	发明专利	带有防伪鉴别功能的便携式个人终端	ZL200610050564.1	受让取得	2006.04.28	是	2006.04.28 至 2026.04.27
5	发明专利	具有加密保护功能的存储装置	ZL201210293688.8	受让取得	2012.8.17	是	2012.8.17 至 2032.8.16
6	发明专利	数字版权保护方法	ZL201210193210.8	原始取得	2012.6.8	是	2012.6.8 至 2032.6.7
7	发明专利	基于单芯片的双界面控制器	ZL200610051723.X	受让取得	2006.5.29	是	2006.5.29 至 2026.5.28
8	发明专利	与非闪存单元的数据处理方法	ZL201210480776.9	原始取得	2012.11.21	是	2012.11.21 至 2032.11.20
9	发明专利	一种 NAND FLASH 存储器件	ZL200610053882.3	受让取得	2006.10.19	是	2006.10.19 至 2026.10.18
10	实用新型	新型多 TF 卡固定座	ZL201220032013.3	受让取得	2012.01.10	是	2012.01.10 至 2022.01.09
11	实用新型	一种固态存储模块	ZL201220431156.1	原始取得	2012.08.28	是	2012.08.28 至 2022.08.27
12	实用新型	带存储卡拷贝功能的加密移动硬盘盒	ZL201420071824.3	原始取得	2014.2.19	是	2014.2.19 至 2024.2.18
13	实用新型	一种加密存储盘	ZL20142012293.7	原始取得	2014.9.7	是	2014.9.7 至 2024.9.6

14	实用新型	一种加密固态硬盘	ZL201420546617.9	原始取得	2014.9.22	是	2014.9.22 至 2024.9.21
15	外观设计	安全加密U盘(USB100)	ZL201130336169.1	受让取得	2011.09.23	是	2011.09.23 至 2021.09.22
16	外观设计	安全加密U盘(USB200)	ZL201130336167.2	受让取得	2011.09.23	是	2011.09.23 至 2021.09.22
17	外观设计	安全加密U盘(USB300)	ZL201130336168.7	受让取得	2011.09.23	是	2011.09.23 至 2021.09.22

发明专利一种基于网络构架的机架式数码闪存产品多端口操作设备、一种 NAND FLASH 存储芯片测试系统以及具有加密保护功能的存储装置专利权人为杭州华澜微科技有限公司，但实际为公司受让取得，相关专利申请人在专利的申请日之后授权公布日之前已将发明专利的申请人变更为本公司。

其他公司受让的专利权具体情况如下：

外观专利安全加密 U 盘（USB100）、安全加密 U 盘（USB200）、安全加密 U 盘（USB300）以及实用新型专利多 TF 卡固定座的原专利权人为北海华澜微电子有
限公司，相关专利权变更手续已分别于 2013 年 10 月 30 日、2013 年 10 月 29 日、
2013 年 10 月 28 日和 2013 年 9 月 18 日办理完毕。

发明专利基于 FLASH 存储卡接口标准的电子防伪卡原专利权人为骆建军、楼
向雄，相关专利权变更手续已于 2013 年 8 月 1 日办理完毕。

发明专利带有防伪鉴别功能的便携式个人终端原专利权人为骆建军，相关专
利权变更手续已于 2013 年 8 月 1 日办理完毕。

发明专利基于单芯片的双界面控制器原专利权人为骆建军、楚传仁，相关专
利权变更手续已于 2014 年 12 月 22 日办理完毕。

发明专利一种 NAND FLASH 存储器件原专利权人为骆建军，相关专利权变更
手续已于 2014 年 12 月 22 日办理完毕。

截至本公开转让说明书签署之日，公司一共拥有 15 项已被受理的专利申
请，全部为发明专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	申请号	申请日
1	发明专利	一种可扩展的存储装置	201110202362.5	2011年07月19日
2	发明专利	基于超位宽数字接口界面的固态存储器	201310148692.X	2013年4月25日
3	发明专利	带移动电源的加密移动硬盘盒	201310754967.4	2013年12月31日
4	发明专利	带分区的存储装置及存储器分区的方法	201310645545.3	2013年12月04日
5	发明专利	一种独立模块的冗余阵列	201310745607.8	2013年12月30日
6	发明专利	一种具有 RAID 功能的固态硬盘	201310746661.4	2013年12月30日
7	发明专利	一种自搜索存储装置	201410047741.5	2014年2月11日
8	发明专利	带存储卡拷贝功能的加密移动硬盘盒	201410056920.5	2014年2月19日
9	发明专利	一种具有数据加密功能的混合硬盘控制器	201410166363.2	2014年4月24日
10	发明专利	一种固态存储模块设计	201220431156.1	2012年8月28日
11	发明专利	一种双界面存储控制器及其系统	201220410136.6	2012年8月17日
12	发明专利	一种带分区管理的存储扩展设备	201110202371.4	2011年7月19日
13	发明专利	一种可保障数据安全性的数据安全存储设备的实现方法	201110404034.3	2011年12月5日
14	发明专利	一种双界面存储控制器及系统	201210294705.X	2012年8月17日
15	发明专利	存储装置的容量检测方法	201310058540.0	2013年2月25日

截至本公开转让说明书签署之日，公司一共拥有 6 项已被受理的美国发明专利申请，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	申请号	申请日
1	发明专利	REDUNDANT ARRAY OF INDEPENDENT MODULES	14/085469	2013年11月20日
2	发明专利	A STORAGE SYSTEM WITH DISTRIBUTED DATA SEARCHING”	14/168446	2014年1月30日
3	发明专利	STORED DEVICE WITH PARTITIONS	14/070340	2013年12月31日

4	发明专利	A STORED DEVICE WITH SEARCHING ENGINES"	14/083380	2013年11月18日
5	发明专利	A SOLID STATE DRIVE WITH RAID FUNCTIONS	14/099770	2013年12月6日
6	发明专利	METHOD AND APPARATUS FOR PROTECTING DIGITAL CONTENT IN A STORAGE DEVICE	13/913178	2013年7月7日

2、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 11 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	证书编号	取得方式	首次发表日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	华澜微存储盘可靠性测试软件 V1.0	软著登字第 0472691 号	原始取得	未发表	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
2	华澜微存储卡初始化系统嵌入式软件 V1.0	软著登字第 0730038 号	原始取得	2012.7.11	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
3	华澜微存储卡多进程初始化制作软件 V1.0	软著登字第 0730103 号	原始取得	2012.7.11	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
4	华澜微存储卡多进程制卡嵌入式软件 V1.0	软著登字第 0730108 号	原始取得	2012.7.11	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
5	华澜微固态硬盘初始化制作软件 V1.0	软著登字第 0730056 号	原始取得	2012.8.15	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
6	华澜微固态硬盘控制器嵌入式软件 V1.0	软著登字第 0730063 号	原始取得	2012.7.11	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
7	华澜微可移动盘产品检测和录制软件 V1.0	软著登字第 0729989 号	原始取得	2012.7.2	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
8	华澜微嵌入式多媒体卡 (eMMC) 控制器软件 V1.0	软著登字第 0730106 号	原始取得	2012.7.20	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
9	华澜微闪存盘	软著登字第	原始取得	2012.7.11	在用	首次发表

	控制器嵌入式软件 V1.0	0731223 号				后第 50 年的 12 月 31 日
10	华澜嵌入式 Flash 存储卡控制器软件	软著登字第 0685008 号	受让	2011.4.26	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日
11	OTTER-Flash 存储控制器自启动固体软件	软著登字第 0671126 号	受让	2011.4.26	在用	首次发表后第 50 年的 12 月 31 日

3、软件产品登记证书

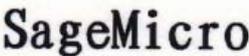
序号	软件名称	证书编号	有效期	取得方式	他项权利
1	华澜微存储盘可靠性测试软件	浙 DGY-2014-0652	至 2019.5.7	自行申请	无
2	华澜微闪存盘控制器嵌入式软件	浙 DGY-2014-1479	至 2019.8.31	自行申请	无
3	华澜微嵌入式多媒体卡控制其软件	浙 DGY-2014-1498	至 2019.8.31	自行申请	无
4	华澜微可移动盘产品检测和内容录制软件	浙 DGY-2014-1468	至 2019.8.31	自行申请	无
5	华澜微固态硬盘控制器嵌入式软件	浙 DGY-2014-1421	至 2019.8.31	自行申请	无
6	华澜微固态硬盘初始化制作软件	浙 DGY-2014-1475	至 2019.8.31	自行申请	无
7	华澜微储存卡多进程制卡嵌入式软件	浙 DGY-2014-1476	至 2019.8.31	自行申请	无
8	华澜微储存卡多进程初始化制作软件	浙 DGY-2014-1474	至 2019.8.31	自行申请	无
9	华澜微储存卡初始化系统嵌入式软件	浙 DGY-2014-1474	至 2019.8.31	自行申请	无

4、集成电路布图设计

序号	集成电路名称	登记号	保护期
1	S261 USB 控制器	BS.145000370	2014.01.14-2024.01.13
2	S685 SSD 控制器	BS.145000362	2014.01.14-2024.01.13
3	SATA-II SSD 控制器	BS.12500287.4	2012.02.06-2022.02.05
4	移动存储 SD 控制器	BS.11500895.0	2011.09.05-2021.09.04

5、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 6 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		第9类	11965790	2024年7月20日	自行申请
2		第9类	11965800	2024年6月13日	自行申请
3		第9类	10145538	2022年12月27日	受让
4		第9类	10057858	2022年12月06日	受让
5		第9类	10145154	2022年12月27日	受让
6		第9类	10145183	2022年12月27日	受让

6、域名

公司的域名为：<http://www.sage-micro.com.cn>

<http://www.sage-micro.com>。

7、房屋及土地使用权

公司所用办公及研发场所均为租赁，无自有房产及土地使用权。

（四）取得的业务许可资格或资质情况

目前，公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，包括：集成电路设计企业认定证书、企业信用等级证书、商用密码产品生产定点单位证书、管理体系认证证书等，具体如下：

资质名称	取得时间	发证机关	证书编号	有效期	许可内容
集成电路设计企业认定证书	2013.12.16	工信部	工信部电子认 0620-2013C	每年年末年检	公司符合《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》的规定，认定为集成电路设计企业
商用密码产品生产定点	2012.11.22	国家密码管理局	国密局产字 SSC1063号	2015.11.22	经国家管理密码机构批准的商用

单位证书					密码产品的开发、生产
质量管理体系认证证书	2012. 12. 11	北京大陆航星质量认证中心有限公司	04512Q20783ROM	2015. 12. 10	公司芯片及存储设备的研发和服务质量管理体系符合 GB/T 19001-2008 idt ISO9001:2008 标准
环境管理体系认证证书	2012. 12. 11	北京大陆航星质量认证中心有限公司	04512E20248ROM	2015. 12. 10	公司芯片及存储设备的研发和服务环境管理体系符合 GB/T24001-2004 idt ISO14001: 2004 标准
高新技术企业	2013. 8. 12	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	GR201333000213	2016. 8. 11	--
DRBG 认证	2014 年 12 月 5 日	The National Institute of Standards and Technology (NIST)	--	--	运用在 Sagemicro S261 中的随机数发生器确认符合真随机数发生机制
AESA 认证	2014 年 5 月 9 日	The National Institute of Standards and Technology (NIST)	--	--	运用在 Sagemicro S261 中的 AES 模块支持 128/256 位的 AES 密钥
CE 认证	2014. 8. 29	深圳安博检测有限公司	AT011408296E	--	SAGE HALFSLIM 固态硬盘产品满足 CE 标准
CE 认证	2014. 8. 29	深圳安博检测有限公司	AT011408295E	--	SAGE 2.5 寸固态硬盘满足 CE 标准
FC 认证	2014. 8. 29	PEP Certification Corp.	F14100114	--	SAGE HALFSLIM 固态硬盘产品满足 FC 标准
FC 认证	2014. 8. 29	PEP Certification Corp.	F14100115	--	SAGE 2.5 寸固态硬盘满足 FC 标准

RoHS 认证	2014. 8. 29	深圳安博检测有限公司	R011408295 R	--	SAGE 2.5 寸固态硬盘满足 RoHS 标准
RoHS 认证	2014. 8. 29	深圳安博检测有限公司	R011408296 R	--	SAGE HALFSLIM 固态硬盘产品满足 RoHS 标准

公司获得的荣誉情况如下：

序号	奖励名称	取得时间	颁发机构
1	2014 年省级企业研究院 (浙江省华澜微电子研究院)	2015 年 1 月	浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化委员会
2	2015 年省级重点实验室 (浙江省固态硬盘和数据安全技术重点实验室)	2015 年 3 月	浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会
3	浙江省领军型创新创业团队(自主可控信息存储安全技术创业团队)	2014 年 12 月	中共浙江省委人才工作领导小组
4	2014 年度浙江省优秀工业新产品(新技术)《固态硬盘(SSD)控制器片上系统芯片(SOC)》	2014 年 7 月	浙江省经济和信息化委员会 浙江省财政厅
5	2015 年度浙江省优秀工业新产品(新技术) 《eMMC 控制器片上系统芯片(SOC)》	2015 年 3 月	浙江省经济和信息化委员会 浙江省财政厅
6	第四批“浙江省重点创新团队”	2014 年 2 月	中共浙江省委人才工作领导小组
7	萧山区企业技术中心	2013 年 12 月	萧山区人民政府
8	浙江省创新型示范中小企业	2014 年 12 月	浙江省经济和信息化委员会、浙江省中小企业局
9	2013 年第二届中国创新创业大赛浙江赛区初创企业组一等奖	2013 年	中国创新创业大赛浙江赛区组委会
10	杭州市“雏鹰计划”企业	2012 年 10 月	杭州市科学技术委员会
11	杭州市企业高新技术研究开发中心	2014 年 12 月	杭州市科学技术委员会
12	科学技术奖三等奖	2013 年 12 月	中国电子学会
13	科技进步奖二等奖	2014 年 12 月	中华全国工商业联合会
14	2014 年度先进企业	2015 年 2 月	中共杭州市萧山区北干街道工作委员会、杭州市萧山区人民政府北干街道办事处
15	2012 年杭州市“雏鹰杯”最具成长潜力企业评选金奖	2013 年 4 月	杭州市“雏鹰计划”协调工作领导小组

(五) 环境保护、安全生产、质量标准

1、环境保护

公司主营业务为提供数码存储和信息安全领域的集成电路芯片、模块以及系统解决方案业务，根据《建设项目环境保护管理条例》、《建设项目环境保护分类管理名录》，公司的经营活动不需要办理相关环评手续，日常环保运营合法合规。

2、安全生产

根据国务院颁发的《安全生产许可证条例》（2004年1月13日施行）第二条规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。因此，公司所处行业不需要实行安全生产许可制度，不需要取得相关部门的安全生产许可。

公司芯片系列产品的晶圆制造、封装测试及模块系列产品的主要工序贴片均委托专业厂商进行，公司本身只进行模块系列产品的测试、组装和包装。

3、质量标准

公司软件符合《GB/T25000.51-2010 软件工程、软件产品质量要求和评价（SQuaRE）商业现货（COTS）软件产品的质量要求和测试细则》以及《软件产品登记测试规范》的要求；公司硬件产品符合企业标准《eMMC 固态储芯片》（Q/HSG 001-2013）、《eMMC 固态存储芯片大纲》V1.0:2013。公司出口产品获得相关欧盟 CE 认证、美国 FC 认证以及欧盟 RoSH 环保认证。

（六）特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在特许经营权。

（七）主要生产设备情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产基本情况如下：

项目	原值	累计折旧	净值	成新率
机器设备	1,322,075.73	464,946.78	857,128.95	64.83%
运输设备	346,264.00	92,225.00	254,039.00	73.37%
办公设备及其他	1,133,245.83	593,627.51	539,618.32	47.62%
合计	2,801,585.56	1,150,799.29	1,650,786.27	58.92%

公司的固定资产主要为研发、测试、产品组装包装及办公设备等。报告期末，公司固定资产原值 280.16 万元，固定资产净值 115.08 万元，平均成新率为 58.92%。公司各项固定资产均处于完好状态。

公司目前固定资产较少的原因为公司的办公及研发场地均为租赁使用。同时，公司产品的主要生产工序均采用外包的模式，无需公司自行生产，因此所需生产设备较少。

(八) 主要办公及生产场地租赁情况

序号	场所位置	用途	出租方	承租方	租赁面积(平方米)	租赁期限	租赁费
1	北京市朝阳区天畅花园4号楼8层806号房	办公	孙怡	华澜微	184.7	2015.1.8-2016.1.7	年租金162,000元
2	上海市漕宝路70号1404室	办公	上海崛鑫工贸有限公司	华澜微	95.50	2014.11.21-2015.11.30	年租金124,860元
3	深圳市南山区高新南一道008号创维大厦A座13-16楼	办公	深圳创维—RGB电子有限公司	华澜微	305.00	2014.7.15-2016.7.31	年租金219,600元
4	台湾新竹市东区关新路27号5楼之7	办公	岱阳科技股份有限公司	华澜微	106.39	2015.1.1至2016.12.31	年租金25,200元
5	萧山国际创业中心华瑞中心1号楼15层1502/04/06室, 22层	办公	萧山区招商局	华澜微	1547.93	2015.3.10-2016.3.9	免租金
6	910 Campisi Way, Campbell, Santa Clara, CA	办公、研发	CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC	Sage Micro-Electronics Corp.	273.41	2013.9.1-2016.9.30	第1月免租金, 第2-13月租金6180.3美元, 第14-25月月租金6356.88美元, 第26-37月月租金6562.89美元

（九）员工情况

1、截至 2015 年 4 月 30 日，公司员工总数 80 人。公司在职员工分布情况如下表：

工作种类	人数	比例	年龄结构	人数	比例	教育程度	人数	比例
研发技术人员	38	47.50%	50 岁以上	3	3.75%	博士生	2	2.50%
生产技术人员	12	15.00%	40-50 岁	16	20.00%	研究生	14	17.50%
销售人员	12	15.00%	30-40 岁	20	25.00%	本科	52	65.00%
财务人员	4	5.00%	30 岁以下	41	51.25%	专科	10	12.50%
管理及行政人员	14	17.50%				其他学历	2	2.50%
合计	80	100.00%	合计	80	100.00%	合计	80	100.00%

截至 2015 年 4 月 30 日，杭州华澜微电子股份有限公司在职员工 80 人。其中 70 人缴纳社保、公积金。其他 10 名员工未缴纳社保的主要原因：退休返聘人员 1 名；2 名员工为 2015 年 4 月 20 日以后新入职员工；2 名员工由杭州电子科技大学为其缴纳社保、公积金；2 名员工为台湾籍员工；3 名员工为美国工作人员。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

骆建军，男，1970 年出生，中国籍，拥有美国永久居留权。1997 年至 2001 年就职于东方通信股份有限公司，任技术中心部门经理；2001 年至 2003 年就职于美国 Initio Corp，任高级工程师；2003 年至 2008 年就职于美国 Baleen System Inc，任副总裁；2009 年至 2011 年就职于美国 Initio Corp，研发部经理；2011 年至 2013 年就职于北海华澜微电子有限公司，任总经理；2013 年起至今就职于本公司，任总经理；现任股份公司董事，任期三年。

丁塔，男，1972 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1997 年至 2003 年就职于东方通信股份有限公司，任项目经理；2003 年至 2007 年就职于百立（杭州）电子系统有限公司，任项目经理；2008 年至 2012 年就职于杭州依赛通信有限公司，任系统工程师；2012 年起至今就职于本公司，任软件部经理。

楼向雄，男，1972 年出生，中国籍，无境外永久居留权。1993 年至 2005 年在杭州电子科技大学工作，历任助教、讲师、副教授；2005 年至 2008 年在百立（杭

州)电子系统有限公司担任首席技术官;2008年至2010年在矽谷晶量半导体(杭州)有限公司担任资深ASIC设计主管;2011年起至今就职于本公司,担任研发部副主任。

刘海銓,男,1983年出生,中国籍,无境外永久居留权。2005年至2008年就职于百立(杭州)电子系统有限公司,任研发工程师;2008年至2009年就职于矽谷晶量半导体(杭州)有限公司 杭州矽谷晶量电子有限公司,任研发工程师;2009年至2012年就职于Initio Corporation,任项目经理;2013年起至今就职于本公司,任研发中心主任。现任股份公司监事,任期三年。

王 时,男,1984年出生,中国籍,无境外永久居留权。2008年至2010年就职于矽谷晶量半导体(杭州)有限公司,任ASIC研发工程师。2010年至2011年就职于镁光半导体(上海)有限责任公司,任Logic Design工程师。2011年起至今就职于本公司,任ASIC研发工程师。

陶 航,男,1975年出生,中国籍,无境外永久居留权。1997年至2004年就职于东方通信股份有限公司,任基础研发部经理;2004年至2008年就职于百立(杭州)电子有限公司,任项目经理;2008年至2013年就职于杭州矽谷晶量半导体有限公司,任硬件经理;2013年起至今就职于本公司,任固态存储产品经理、项目中心副主任。

(2) 核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	直接持股数量(万股)	直接持股比例	间接持股数量(万股)	间接持股比例
骆建军	225.00	3.9130%	62.88	1.0936%
刘海銓			398.72	6.9343%

(3) 报告期核心技术人员重大变化情况

报告期内,公司的核心技术人员未发生重大变化。

(4) 核心技术人员竞业禁止情况

根据核心技术人员的简历、书面承诺等材料,公司核心人员骆建军、楼向雄、丁塔存在在杭州电子科技大学工程研究院兼职的情形。目前该3名核心技术人员已取得杭州电子科技大学关于同意其对外投资及兼职的函,主要内容为:上述3名人员不属于本校及下属工程研究院的党政领导干部成员,其对外投资及兼职事宜,未违反《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职(任职)问题的意见》(中

组发[2013]18号)的相关规定,也未违反本校对教职工对外投资及兼职情况的禁止性规定。且本校确认,上述人员及华澜微相关研发工作成果不涉及与本校相关的职务发明,上述人员与华澜微知识产权相关申请权均根据各方之间的约定确定,与本校无关,本校对上述人员及华澜微既有及未来的研发成果均不存在任何权利主张。

综上,公司现任核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定,不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷,也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

五、主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

公司收入主要来源于芯片、模块及系统方案三大系列的销售,具体如下:

1、公司主要产品或服务的营业收入如下表所示:

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
芯片系列	536,818.46	9.48%	6,178,544.94	31.50%	4,741,744.53	48.57%
模块系列	4,099,832.75	72.36%	7,794,349.39	39.74%	5,020,065.70	51.43%
系统方案			2,672,373.33	13.62%		
其他	1,028,950.85	18.16%	2,969,880.20	15.14%		
合计	5,665,602.06	100.00%	19,615,147.86	100.00%	9,761,810.23	100.00%

2、公司主营业务收入按地区分布的情况如下表所示:

项目	2015年1-4月		2014年		2013年	
	收入(元)	比例(%)	收入(元)	比例(%)	收入(元)	比例(%)
境内	3,817,336.95	67.38	14,368,105.36	73.25	7,871,716.11	80.64
境外	1,848,265.11	32.62	5,247,042.50	26.75	1,890,094.12	19.36
合计	5,665,602.06	100.00	19,615,147.86	100.00	9,761,810.23	100.00

(二) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司产品广泛应用于工业、个人消费、政府信息安全和企业系统存储领域。其中芯片系列产品直接销售或通过代理商销售给存储产品厂商（U 盘制造厂商、SD/eMMC 卡制造厂商、固态硬盘制造厂商等），模块系列产品直接销售给系统集成商或最终用户（医疗、金融、工业控制、航空航天、交通等行业的企业及政府机构部门）。

2、报告期内各期前五名客户收入金额及其占当期销售总额比重情况

客户名称	2015 年度 1-4 月收入金额（元）	占当期营业收入总额比重（%）
SOLIGEN	1,066,229.28	18.82
JET STAR EXPRESS LIMITED	782,035.83	13.80
北京迅安网络系统有限责任公司	555,555.54	9.81
浙江诸暨奇创电子科技有限公司	479,967.34	8.47
上海京美实业有限公司	443,162.40	7.82
前五名客户合计	3,326,950.39	58.72

客户名称	2014 年度收入金额（元）	占当期营业收入总额比重（%）
Protech Century Limited	4,956,390.00	26.46
浙江诸暨奇创电子科技有限公司	2,773,150.31	12.64
三五二五科技（北京）有限公司	2,478,632.49	14.14
深圳市朗科科技股份有限公司	1,118,071.79	5.70
Boomtek Technology Ltd.	1,010,412.42	5.15
前五名客户合计	12,336,657.01	64.09

客户名称	2013 年度收入金额（元）	占当期营业收入总额比重（%）
Great Goal Limited	1,890,094.12	19.36
NETCOM TECHNOLOGY (HK) LIMITED	1,737,361.92	17.80
湖南源科高新技术有限公司	656,239.31	6.72
深圳市阿尔斯电信技术有限公司	434,512.81	4.45
深圳市深蓝鼠鼯科技有限公司	428,530.78	4.39
前五名客户合计	5,146,738.94	52.72

报告期内，公司实际控制人骆建军在浙江诸暨奇创电子科技有限公司持有40%的股份。2015年3月2日，骆建军已将持有的浙江诸暨奇创电子科技有限公司的股份全部转让给浙江奇创科技有限公司。转让日之后，骆建军不在浙江诸暨奇创电子科技有限公司占有任何权益。

除浙江诸暨奇创电子科技有限公司外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

3、代理商的销售名称、销售内容及金额

代理商名称	销售内容	2013年销售收入（元）	2014年销售收入（元）	2015年1-4月销售收入（元）
Boomtek Technology Ltd.	固态硬盘控制器芯片		1,010,412.42	124,310.58
EDOM Technology Co., Ltd. (HK)	固态硬盘控制器芯片		385,116.35	
小计			1,395,528.77	124,310.58

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及股东未在上述公司中占有权益，公司主要代理商与公司不存在关联关系。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司芯片系列产品的原材料主要为晶圆，模块系列产品的原材料主要为电容电阻、存储芯片、PCB板。

类别		主要供应厂家
主要原材料	电容、电阻	深圳市英特洲电子科技有限公司
		深圳市树得地数码电子科技有限公司
		杭州晶电科技有限公司
		深圳市威尔达电子有限公司
	存储芯片（闪存及eMMC芯片）	深圳市九牧实业有限公司
		深圳市江波龙电子有限公司
		深圳市华富洋供应链有限公司
		友尚香港有限公司
		深圳市虞美达电子有限公司

	PCB 板	东莞市德宣电子科技有限公司
		广州兴森快捷电路科技有限公司
		深圳市裕维电子有限公司
		深圳市吉升快捷科技有限公司
	晶圆	中芯国际集成电路制造（上海）有限公司

2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

供应商名称	2015 年度 1-4 月采购金额（元）	占当期采购总额的比例
上海萨喜代尔信息技术有限公司	3,560,000.00	25.81%
上海集月科技信息有限公司	2,648,951.36	19.21%
友尚香港有限公司	1,317,224.69	9.55%
中芯国际集成电路制造（上海）有限公司	1,148,756.50	8.33%
浙江美晶科技有限公司	1,003,832.61	7.28%
前五名供应商合计	9,678,765.16	70.18%
当期采购总金额	13,790,809.79	

供应商名称	2014 年度采购金额（元）	占当期采购总额的比例
Everdeluxe Tech. (China) Limited	4,864,605.00	32.15%
甘肃瑞达信息科技有限公司	2,859,787.13	18.90%
上海世麦智能科技有限公司	2,162,393.20	14.29%
中芯国际集成电路制造（上海）有限公司	1,997,958.42	13.21%
北京胜得威科技有限公司	991,860.94	6.56%
前五名供应商合计	8,570,677.44	56.65%
当期采购总金额	15,129,408.78	

供应商名称	2013 年度采购金额（元）	占当期采购总额的比例
中芯国际集成电路制造（上海）有限公司	2,548,552.26	22.17%
PowerOn Services, Inc.	1,829,070.00	15.91%
深圳市九牧实业有限公司	1,000,600.95	8.70%
杭州电子科技大学	500,000.00	4.35%
深圳市江波龙电子有限公司	384,105.75	3.34%

前五名供应商合计	6,262,328.96	54.48%
当期采购总金额	11,495,330.04	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

1、销售合同

公司的销售合同主要包括：芯片系列产品销售合同，模块系列产品销售合同以及安全移动终端系统方案销售合同。

报告期内，将金额 300,000 元以上或 50,000 美元以上的合同认定为重大合同，部分重大合同履行情况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
北京金慧科技有限公司	FMC 固态存储盘	2014.3.19	400,000.00 元	执行完毕
Great Goal Limited	Flash 套件	2013.8.20	310,009.04 美元	执行完毕
深圳中电投资股份有限公司	集成电路 S260 LQFP48 型 SAGE 牌	2013.4.17	311,140.40 元	执行完毕
北京数码视讯科技股份有限公司	移动支付 T 卡	2013.5.17	450,000.00 元	执行完毕
浙江诸暨奇创电子科技有限公司	测试设备及软件	2014.7.5	2,160,000.00 元	执行完毕
浙江诸暨奇创电子科技有限公司	开发数据存储卡	2015.3.13	500,000 元	执行完毕
北京迅安网络系统有限责任公司	Csky-803 晶圆	2014.7.30	415,000.00 元	执行完毕
北京迅安网络系统有限责任公司	PDT TF 卡	2015.1.23	650,000.00 元	执行完毕
北京乾盛富达科技有限公司	三星笔记本存储模块，金士顿服务器存储模块，三星服务器存储模块，华澜加密平板（含存储）	2014.8.28	456,760.00 元	执行完毕
鸿秦（北京）科技有限公司	CF 卡，MLC 物理销毁	2014.10.20	638,000 元	执行完毕
深圳市朗科科	IC, S261	2014.12.4	533,520.00 元	执行完毕

技股份有限公司				
Protech Century Limited	2.5TB 2.5" SATAII SSD	2014.12.14	810,000.00 美元	执行完毕
三五二五科技(北京)有限公司	华澜安全移动终端	2014.12.29	2,900,000.00 元	执行完毕
友邦兴业科技有限公司	S662, S663	2015.4.20	63,185.46 美元	正在执行

2、 采购合同

公司的采购合同主要包括晶圆代工合同，封装测试代工合同，存储芯片采购合同，安全移动终端定制合同以及其他相关元器件采购合同。

报告期内，将金额 300,000 元以上或 50,000 美元以上的合同认定为重大合同，部分重大合同履行情况如下：

供应商	合同标的	合同时间	合同金额	执行情况
深圳市江波龙电子采购合同	存储芯片 MT29F32G08CBACA	2013.5.22	322,542.68 元	执行完毕
中芯国际集成电路制造(上海)有限公司	晶圆加工	2014.3.27	314,927.00 元	执行完毕
中芯国际集成电路制造(上海)有限公司	晶圆加工	2015.4.8	475,011.00 元	正在执行
中芯国际集成电路制造(上海)有限公司	Cepheus 圆片	2015.4.27	357,071.51 元	正在执行
友尚香港有限公司	三星 EMMC	2015.3.3	380,800 美元	执行完毕
上海世麦智能科技有限公司	定制安全移动终端	2015.1.6	2,550,000 元	执行完毕
PowerOn services Inc.	16G/32G/64G FLASH	2013.9.3	299,999.80 美元	执行完毕
Everdeluxe Tech (China)Limited	128G EMMC	2014.12.23	795,000.00 美元	执行完毕
上海萨喜代尔信息系统有限公司	存储设备	2015.3.13	3,560,000.00 元	执行完毕
上海集月信息科技有限公司	东芝 SSD128GB/256GB	2015 年度	2,648,951.36 元	正在执行
浙江美晶科技有限公司	TVS 芯片、肖特基芯片、肖特基二极管、稳压二极管、晶体管、BRIDGE] 半导体器件模块	2015.3.16	1,003,832.61 元	执行完毕

甘肃瑞达信息科技有限公司	软件、技术服务	2014. 7. 16	1, 540, 000. 00 元	执行完毕
杭州电子科技大学	Flash 算法嵌入式软件模块的研发	2013. 10. 1	400, 000. 00 元	执行完毕
北京胜得威科技有限公司	软件、配套组件、技术服务	2014. 7. 16	530, 000. 00 元	执行完毕

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011)，公司所属行业为软件和信息技术服务业 (I65) 中的集成电路设计业 (I6550)；根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司所属行业为软件和信息技术服务业 (I65)。公司所处的细分行业为存储控制器芯片设计业。由于公司的存储控制器芯片产品还嵌入了加密算法，需要运用到商用密码技术，故公司所处行业还与信息安全行业存在交叉。

集成电路设计业属于核心高科技技术，是国家重点支持和发展的战略性、基础性和先导性行业。存储控制器芯片设计是集成电路设计行业的重要组成部分，几乎所有电子类产品，如计算机、消费类电子、通讯设备等均涉及到存储控制器芯片。

信息安全行业属于国家重点战略产业，本土化需求是其中的重中之重。作为信息安全中至为重要的一环，数据存储安全是国家迫切需要解决的信息安全问题之一。目前，我国的相关信息核心技术、关键芯片、关键存储设备均严重依赖他国，因此，具备完全自主知识产权、包含加密模块的安全存储产品将是国家重点关注和对象。

1、行业所处生命周期

集成电路设计行业是我国半导体行业增长最快的领域，据普华永道年度报告《中国对半导体行业的影响》显示，中国集成电路设计业收入从 2003 年的 5 亿美元上升到了 2013 年的 132 亿美元，增长了 24 倍。作为其中的细分行业，存储控制器芯片设计也处于快速发展阶段，未来具有广阔的发展前景。

（1）固态存储产品市场成长空间巨大，带动存储控制器芯片产业快速发展

固态存储产品是存储控制器芯片的重要应用领域。相比于传统机械磁盘，固态存储产品具有存储密度高、存取速度快、可靠性高、功耗小、噪声小、使用寿命

命长等优点，更无传统机械硬盘短期内无法突破的性能天花板，因而大有取代传统机械硬盘之势。目前，固态存储产品主要应用在个人消费、工业应用和服务器存储等领域。随着笔记本电脑、平板电脑、智能手机等移动智能终端产品的需求持续上升，固态存储产品在个人消费领域将存在着巨大的发展空间。而在工业领域，固态存储产品已广泛应用于工业控制、航空、金融、医疗、电力、教育等多个行业，并且，凭借其压倒式的性能和安全优势，固态存储产品仍将是这些行业领域的优选产品。此外，随着大数据时代的到来，各互联网企业如腾讯、阿里巴巴、百度等均准备采用或已经采用固态存储产品作为大数据服务中心的云存储介质，相比机械硬盘而言，固态存储产品单位采购成本较高，但是其综合优势，特别是绿色特性（功耗小、静音、使用寿命长等）能够为大数据服务中心节省一大笔运营开支，因而从长期来看固态存储产品的成本优势显著。预计未来随着固态存储产品成本的下降，固态存储产品将成为大数据中心云存储的不二之选。

（2）固态存储产品成本下降，有利于存储控制器芯片行业快速发展

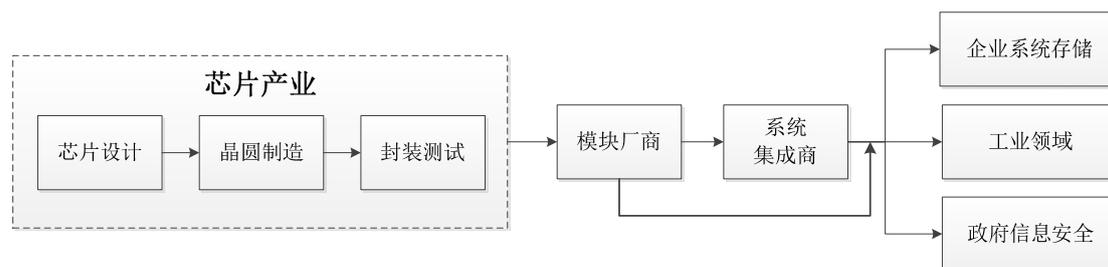
固态存储产品中，存储控制器芯片和存储芯片是其关键零部件。其中，存储芯片的成本占固态存储产品成本的95%以上，而由于存储芯片的价格居高不下，固态存储产品的生产成本受到限制。近年来，随着存储芯片的制造技术不断提升，存储芯片的单位面积存储密度、存储单元性能得到有效改进，从而降低了存储芯片的制造成本。同时，随着市场认可度和消费者改善性体验需求的增加，固态存储产品的市场规模不断扩大，将刺激各生产厂商扩大产能规模，进一步推动存储芯片价格的下降。届时，固态存储产品将不再受限于价格劣势而全面取代传统机械硬盘，从而有利于存储控制器芯片行业的快速发展。

（3）加密型存储控制器芯片处于初步发展阶段，未来成长空间显著

目前，加密型存储产品，特别是具有完全自主知识产权的本土化安全存储产品仅占存储产品中的极小部分。随着国家和个人对信息安全的越来越重视，这类产品将有望成为固态存储产品的新增长点，从而带动加密型存储控制器芯片的快速发展。

2、与行业上下游的关系

（1）与行业上下游的关系



集成电路产业链分为芯片设计、芯片制造和芯片封装三个部分。在芯片设计厂商完成芯片的研发设计后，通过提供产品方案的方式，将芯片的制造和封装分别委托给晶圆代工厂和芯片封装厂，再经封装厂或设计厂进行测试后形成芯片产成品。所以从芯片产品的形成过程看，芯片设计业处于芯片产业链的上游。

存储控制器芯片经过模块厂商贴片包装形成存储产品销售给最终用户，或再经过系统集成商集成形成存储系统后销售给最终用户，公司目前既销售芯片产品，也提供存储产品和系统解决方案，故从产品的销售过程看，公司的下游行业为直接用户、模块厂商、系统集成商。

（2）行业上下游对本行业的影响

公司产品最终被应用在个人消费、政府信息安全和工业控制等多个领域，这些领域均是集成电路产业的重点发展方向，市场前景广阔，这将对拥有自主知识产权核心技术的企业产生积极影响。同时，下游各细分领域客户的需求将直接影响到本行业企业的技术升级和产品的更新换代，同时也会影响本行业企业产品的价格。

近年来集成电路设计业占整个集成电路产业的比例逐年上升，芯片制造及封装产业产能吃紧，对集成电路设计厂商最终产品的价格造成一定影响。对于固态存储产品而言，存储芯片价格的波动也会对产品的成本造成影响。但随着固态存储产品需求不断扩大，存储芯片价格将呈现下降的趋势，有利于固态存储产品的销售规模的扩大。

3、行业壁垒

（1）技术壁垒

存储控制器芯片是一个融合硬件、软件、算法以及接口协议等多种功能的复杂 SoC 芯片系统。而具备安全功能的存储控制器芯片具有同类芯片功能的同时，还支持大容量 Flash 芯片，实现了数据加密、高速运转和高可靠数据存取的功能。成功设计出安全存储控制器芯片需要解决 NAND FLASH 的读写寿命保证、异常断

电保护、存储高速度读写、加密的高速度和高可靠性、防木马设计、低功耗设计等多个技术难点问题，对于没有经验的新进入企业而言，很难在短时间内攻克这些多学科交叉的技术问题。

同时，根据集成电路行业的摩尔定律，半导体芯片上集成的晶体管和电阻数量将每 18 个月增加一倍。集成电路产业的飞速发展要求行业中的企业具有前瞻性和快速应变能力，企业只有通过持续不断地研发投入和技术创新，才能成为行业的领导者而非技术的追随者，占据市场先机。新进入企业由于缺乏技术积累，较难凭借对行业趋势的判断而研发出领先的技术。

（2）转换成本壁垒

处在信息时代中的企事业单位对于数据的价值越来越重视，作为数据的重要载体，企业基于数据可用性和灾备考虑对专业化的存储产品的需求也在不断提升。一方面，不同企业由于所处商业和工作运营环境的不同，对移动加密存储产品的需求越来越多样化，安全存储产品厂商需要根据客户的需求定制存储产品；另一方面，同一企业在不同时期会不断产生新的数据加密存储需求，从产品上线到不断根据客户的需要进行调整后产品最终达到企业的加密存储需求往往需要 1-3 年的时间，花费较多的人力、财力和物力。此时，企业再更换新的安全存储产品将会产生很高的转换成本，这种转换成本对新进入者构筑了较高的行业进入壁垒。

（3）人才壁垒

公司是目前国内少数拥有加密存储控制器芯片自主知识产权的公司，所以在这一细分领域人才稀缺，尤其技术研发和产品运营经验丰富、对存储行业有先进的理念、熟知海内外市场的中高端人才。同时，加密存储控制器芯片的设计研发需要多个学科领域的人才协力合作才能完成。新进入企业较难集聚到所需的复合型人才团队，而对中高端人才的培养也至少需要五年甚至更长的时间。

（4）资质壁垒

存储产品的质量性能直接影响到其存储信息的安全与稳定。在信息时代，数据资料的遗失或被窃取会造成隐私泄露或经济利益受损等严重问题，所以世界很多国家和地区都要求其符合相关产品质量方面的认证，如欧盟的 CE、RoHS 认证，美国的 FC 认证，以及质量管理体系认证和环境管理体系认证等。新进入企业在

进入相关国家市场或开始同类业务前，需要投入大量人力、财力获得相关认证，短期内往往难以获得。

4、行业监管

(1) 行业主管部门及监管体制

1) 集成电路设计行业主管部门及监管体制

我国集成电路设计行业的主管部门是中华人民共和国工业和信息化部。工业和信息化部的主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业经济运行；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。

我国集成电路设计行业的自律管理机构是中国半导体行业协会，其具体职能为：贯彻落实政府有关的政策、法规，向政府业务主管部门提出本行业发展的经济、技术和装备政策的咨询意见和建议；调查、统计、研究、预测本行业产业与市场，及时向会员单位和政府主管部门提供行业情况调查、市场趋势、经济运行预测等信息，做好政策导向、信息导向、市场导向工作；协助政府制（修）订行业标准、国家标准及推荐标准。推动标准的贯彻执行；维护会员合法权益，反对不正当竞争，保护知识产权，促进和组织订立行规行约，推动市场机制的建立和完善等。

2) 信息安全行业主管部门及监管体制

我国信息安全行业受到国家发改委、工业和信息化部及国家有关信息安全主管部门的监管。国家发改委、工业和信息化部主要负责产业政策的研究制定、行业的管理与规划等；公安部主管全国计算机信息系统安全保护工作；国家保密局管理和指导保密技术工作，负责办公自动化和计算机信息系统的保密管理，指导保密技术产品的研制和开发应用，对从事涉密信息系统集成的企业资质进行认定。国家密码管理局商用密码管理办公室主管全国商用密码管理工作，包括认定商用密码产品的科研、生产、销售单位，批准生产的商用密码产品品种和型号等；国家安全委员会负责制定和实施国家安全战略、国家安全工作方针政策，推进国家安全法制建设，研究解决国家安全工作中的重大问题。

此外，信息安全产业受国家质检总局直属的中国信息安全认证中心、中国信息安全产品测评认证中心、公安部计算机信息系统安全产品质量监督检验中心以

及国家信息安全产品认证管理委员会在安全标准和产品测评认证方面的管理。

信息安全行业的自律管理机构是中国信息产业商会信息安全产业分会，其具体职能为发起分类安全标准的起草工作、研究抵制安全行业市场内的不正当竞争、组织跨行业的信息安全会议等。

(2) 主要法律法规及政策

1) 集成电路行业主要法律法规及政策

集成电路产业是信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。自 2000 年以来，我国政府颁布了一系列政策法规，将集成电路产业确定为战略性新兴产业之一，大力支持集成电路行业的发展，具体如下：

2000 年 6 月 24 日，国务院发布《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），指出通过政策引导，鼓励资金、人才等资源投向软件产业和集成电路产业，加快软件产业和集成电路产业发展。文件提出将从税收、进出口、知识产权保护等多个方面为集成电路企业提供政策优惠。

2001 年 4 月 2 日，国务院发布《集成电路布图设计保护条例》（中华人民共和国国务院令(第 300 号)），条例为保护集成电路布图设计专有权，鼓励集成电路技术的创新，促进科学技术的发展，对集成电路布图设计的权利、登记和行使等方面作出了规范。

2006 年 2 月，国务院发布《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》（国发[2005]44 号），将核心电子器件、高端通用芯片及基础软件，极大规模集成电路制造技术及成套工艺列在我国科技重点发展的 16 个重大专项中，指出这 16 大重大专项是需通过核心技术突破和资源集成，在一定时限内完成的重大战略产品、关键共性技术和重大工程。

2010 年 10 月 10 日，国务院发布《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发[2010]32 号），将新一代信息技术产业列为战略性新兴产业。具体提出：着力发展集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器等核心基础产业；提升软件服务、网络增值服务等信息服务能力，加快重要基础设施智能化改造；大力发展数字虚拟等技术，促进文化创意产业发展。

2011 年 1 月 28 日，国务院发布《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展

的若干政策》（国发〔2011〕4号），指出我国软件产业和集成电路产业还存在发展基础较为薄弱，企业科技创新和自我发展能力不强，应用开发水平急待提高，产业链有待完善等问题。为进一步优化软件产业和集成电路产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业，文件进一步从财税、投融资、研究开发、进出口、人才、知识产权、市场等七个方面为集成电路产业发展提供了更多的优惠政策。

2012年2月24日，工信部发布《集成电路产业“十二五”发展规划》，再次明确了集成电路产业的战略地位，并从设计、制造、封装、测试四个方面分别提出了“十二五”期间集成电路发展的几个重点。其对芯片设计业的发展思路为：围绕移动互联网、信息家电、三网融合、物联网、智能电网和云计算等战略性新兴产业和重点领域的应用需求，创新项目组织模式，以整机系统为驱动，突破CPU/DSP/存储器等高端通用芯片，重点开发网络通信芯片、数模混合芯片、信息安全芯片、数字电视芯片、射频识别（RFID）芯片、传感器芯片等量大面广芯片，以及两化融合、战略性新兴产业重点领域的专用集成电路产品，形成系统方案解决能力。支持先进电子设计自动化（EDA）工具开发，建立EDA应用推广示范平台。

2012年4月20日，财政部、国家税务总局发布《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》（财税〔2012〕27号），其中提出：我国境内新办的集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三年至第五年按照25%的法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。

2014年6月24日，国务院发布《国家集成电路产业发展推进纲要》，其中提出：着力发展集成电路设计业。围绕重点领域产业链，强化集成电路设计、软件开发、系统集成、内容与服务协同创新，以设计业的快速增长带动制造业的发展。近期聚焦移动智能终端和网络通信领域，开发量大面广的移动智能终端芯片、数字电视芯片、网络通信芯片、智能穿戴设备芯片及操作系统，提升信息技术产业整体竞争力。发挥市场机制作用，引导和推动集成电路设计企业兼并重组。加快云计算、物联网、大数据等新兴领域核心技术研发，开发基于新业态、新应用的信息处理、传感器、新型存储等关键芯片及云操作系统等基础软件，抢占未来产

业发展制高点。分领域、分门类逐步突破智能卡、智能电网、智能交通、卫星导航、工业控制、金融电子、汽车电子、医疗电子等关键集成电路及嵌入式软件，提高对信息化与工业化深度融合的支撑能力。

2) 信息安全行业主要法律法规及政策

2003年9月，中共中央办公厅、国务院办公厅转发了《国家信息化领导小组关于加强信息安全保障工作的意见》（中办发[2003]27号）。意见为进一步提高信息安全保障工作的能力和水平，维护公众利益和国家安全，促进信息化建设健康发展，提出：加强以密码技术为基础的信息保护和网络信任体系建设，加强信息安全技术研究开发，推进信息安全产业发展，加强信息安全法制建设和标准化建设，加快信息安全人才培养，增强全民信息安全意识。

2006年5月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《2006-2020年国家信息化发展战略》（中办发〔2006〕11号），将建设国家信息安全保障体系作为我国信息化发展的战略重点，具体措施包括积极跟踪、研究和掌握国际信息安全领域的先进理论、前沿技术和发展动态，抓紧开展对信息技术产品漏洞、后门的发现研究，掌握核心安全技术，提高关键设备装备能力，促进我国信息安全技术和产业的自主发展；加快信息安全人才培养，增强国民信息安全意识；加强密码技术的开发利用。

2007年6月，公安部、国家保密局、国家密码管理局和原国务院信息工作办公室四部门联合颁布了《信息安全等级保护管理办法》（公通字[2007]43号）。该办法明确要求信息安全相关产品需要接受公安机关、国家保密工作部门以及国家密码管理部门的监督、检查、指导。

2008年3月，财政部、国家密码管理局、公安部等九个部委联合发布的《含有密码技术的信息产品政府采购规定》中明确规定，“政府采购中凡采购含密码技术的信息产品，必须采购自主密码技术产品”。

2011年12月，工业和信息化部发布《信息安全产业“十二五”发展规划》，提出信息安全产业是保障国家信息安全的战略性核心产业，肩负着为国家信息化基础设施和信息系统安全保障提供信息安全产品及服务的战略任务。“十二五”时期是我国全面推进经济和社会信息化的关键时期，迫切需要加快发展信息安全产业，提供安全可控的信息安全技术、产品和服务。

2012年6月，国务院发布《国务院关于大力推进信息化发展和切实保障信息安全的若干意见》（国发〔2012〕23号），从推进信息化和工业化深度融合、加快社会领域信息化、健全安全防护和管理、提升网络与信息安全保障水平以及完善政策等多个方面提出了推进信息化发展和保障信息安全的具体措施。

2015年7月，全国人民代表大会通过了《中华人民共和国国家安全法》，法律规定：国家建设网络与信息安全保障体系，提升网络与信息安全保护能力，加强网络和信息技术的创新研究和开发应用，实现网络和信息核心技术、关键基础设施和重要领域信息系统及数据的安全可控；加强网络管理，防范、制止和依法惩治网络攻击、网络入侵、网络窃密、散布违法有害信息等网络违法犯罪行为，维护国家网络空间主权、安全和发展利益。

5、影响行业的重要因素

（1）影响行业发展的有利因素

1) 国家产业政策推动安全存储控制器芯片行业发展

近年来，国家对集成电路产业的政策支持力度不断加大，国家“十二五”规划纲要中将集成电路产业作为新一代信息技术产业之一列为国家大力发展的七大战略性新兴产业之一，为安全存储控制器芯片设计行业的发展提供了良好的政策契机。国务院颁布的《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》、《国家集成电路产业发展推进纲要》提出要大力发展集成电路国产化，提升集成电路设计、制造工艺技术水平，引导社会资金投资集成电路产业，并为集成电路设计行业的发展提出了多方面具体的政策保护措施。上述规划和细则的颁布为安全存储芯片设计行业营造了良好的政策环境。

2) 大数据、云存储产业的发展带动安全大容量存储产品的需求持续增长

大数据已经成为新时代重要的战略资源。随着经济社会信息化日臻成熟，云计算、移动互联网和物联网等新一代信息技术的广泛应用，数据增长速度越来越快，数据类型越来越丰富，大数据的价值日渐凸显，被评价为“新的石油”。赛迪顾问预计，2020年数据总量将超过40ZB（相当于4万亿GB），比2012年增长14倍，年复合增长率约为40%。

数据存储量的不断扩大推动与数据收集、存储、计算、分析等相关的各种技

术不断发展,同时数据价值的不断发现,也使得企业更加注重这些新技术的需求,为数据存储、处理、管理和应用提供商提供了成长良机。对于数据存储商而言,需要提供能够更大、更快、更准地存储各项数据并能保障数据安全性的存储产品,具有良好灾备功能、能满足这些要求的安全固态存储产品具有广阔的发展空间。

3) 政府、企业和个人对信息安全的关注有助于安全存储产品的普及应用

在信息安全领域,我国已建立起信息安全标准化体系、信息安全产品认证认可体系、信息安全等级保护体系,并出台了《中华人民共和国计算机信息系统安全保护条例》、《商用密码管理条例》、《国家安全法》等一系列法律法规,“棱镜门”事件后,我国更是将信息安全提升到了战略高度。国家对信息安全的重视程度日益上升,为加密存储控制器芯片及以这为核心的安全固态存储产品创造了良好的发展机遇。

随着工业化进程的快速推进,信息、网络及互联网技术在智能电网、智能交通、工业生产系统等工业控制领域得到了广泛应用,极大地提高了企业的综合效益。为实现系统间的协同和信息分享,工业控制系统也逐渐打破了以往的封闭性:采用标准、通用的通信协议及硬软件系统,甚至有些工业控制系统也能以某些方式连接到互联网网络中。这使得工业控制系统也将面临病毒、木马、黑客入侵、拒绝服务等传统的信息安全威胁,工业控制系统信息安全管理的需求与日俱增。信息安全系统管理最重要的是实现 IT 系统的自主可控,包括 IT 基础设施自主可控、平台软件自主可控、关键行业应用软件自主可控等六个方面,其中,IT 基础设施自主可控是实现真正自主可控、保障信息安全的基础。IT 基础设施自主可控包括安全芯片、安全主机、安全存储、安全终端、安全网络设备等,作为组成部分之一的安全固态存储产品发展空间巨大。

对于个人而言,随着由于个人电脑或移动终端设备遗失导致的个人信息泄露问题不断增多,个人隐私意识不断提升,预计个人在信息安全方面的消费也将不断增加。

(2) 影响行业发展的不利因素

1) 上下游企业还未形成合力,规模效应欠缺

目前存储控制器芯片行业的上下游企业还未形成很好的良性互动,在存储控制器芯片产品的设计服务、光罩制作、芯片生产、测试、封装以及故障、问题分

析等环节未形成有效的一体化模式，导致产品上市周期过长。

芯片产业是典型的资金和技术密集型产业，其规模效应十分显著，我国的集成电路企业在规模上同国际先进企业还存在差距，在知识产权、技术、设备、人力资源、市场条件等方面未形成明显的优势，规模经济效应欠缺。

同时，长期以来我国芯片发展片面注重工艺方面的赶超，芯片厂商、操作系统厂商、应用软件厂商等各产业主体之间的互动协助不够。尽管包括公司在内的领先企业已在通过结合定制化的软件来发挥芯片的潜能，但总体来看我国差异化的软硬件结合的生态体系有待进一步建设。

2) 中高端人才不足

集成电路行业需要国际化、复合型、实用型的人才，国内在这个领域的人才培养机制还有待进一步完善，在人才培养方面的课程设置、教学计划和教学方式有待进一步与产业发展需求相结合。同时，能够引领行业发展、经验丰富、研发实力强的中高端人才仍比较稀缺，造成我国集成电路设计行业整体技术基础较弱、水平较低，一定程度上阻碍了集成电路产业这一知识密集型产业的发展。

(二) 市场规模

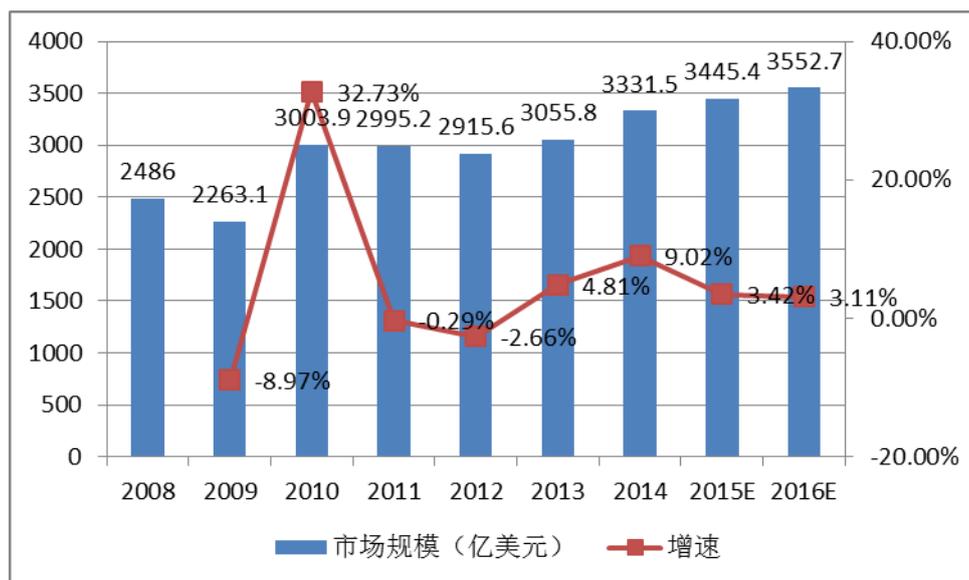
集成电路产业是围绕集成电路芯片的生产制造而衍生的产业，按照产业链上下游分，集成电路产业可分为设计业、制造业、封测业等环节。公司的业务属于集成电路设计业下的存储控制器芯片设计行业。同时，依托具有自主知识产权的存储控制器芯片，公司推出了包括移动智能存储卡、加密 U 盘和固态硬盘等固态存储产品及系统解决方案。

1、全球集成电路产业市场规模

根据全球半导体贸易统计 (WSTS)，2014 年全球集成电路市场规模达到 3331 亿美元，同比增长 9%，增速又创近四年新高。

从产业链分布看，制造业、IC 设计业、封装和测试业分别占全球半导体产业整体营业收入的 50%、27%、和 23%。2014 年全球 IC 设计企业的营业收入规模为 860 亿美元，比 2013 年增长 6.8%。

2008-2016 年全球集成电路市场规模及增速

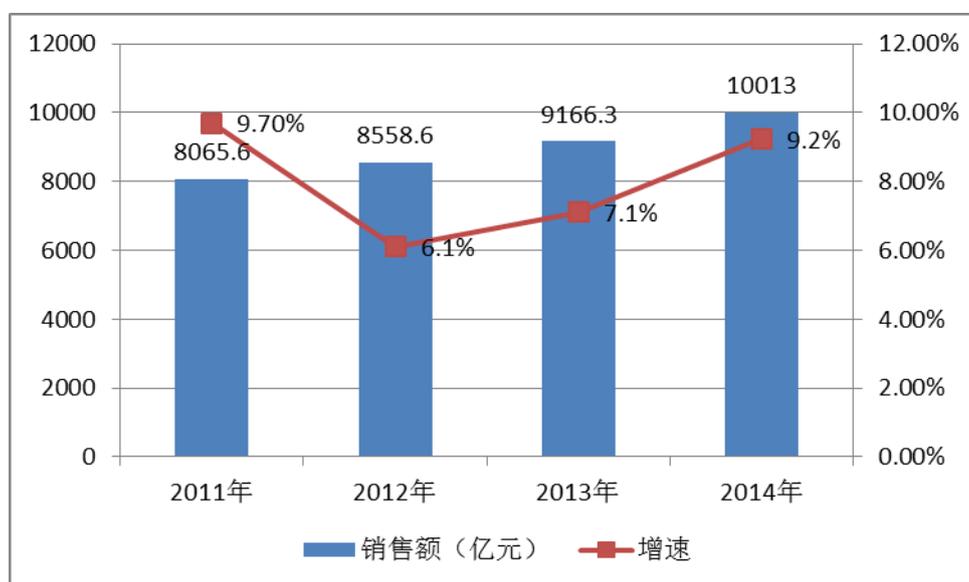


资料来源：赛迪智库，WSTS

2、我国集成电路产业市场规模

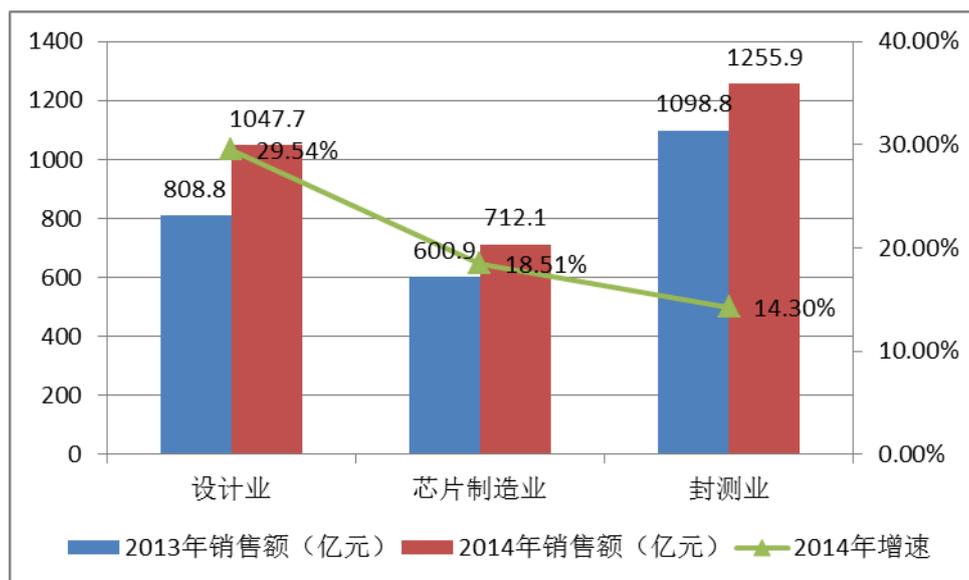
在移动智能终端、平板电脑、消费类电子以及汽车电子产品等市场需求的推动下，2014年我国集成电路市场得到快速发展，规模首次突破万亿元大关，达到10013亿元，同比增长9.2%，增速较2013年提升2.1个百分点。

2011-2014年我国集成电路市场规模及增速



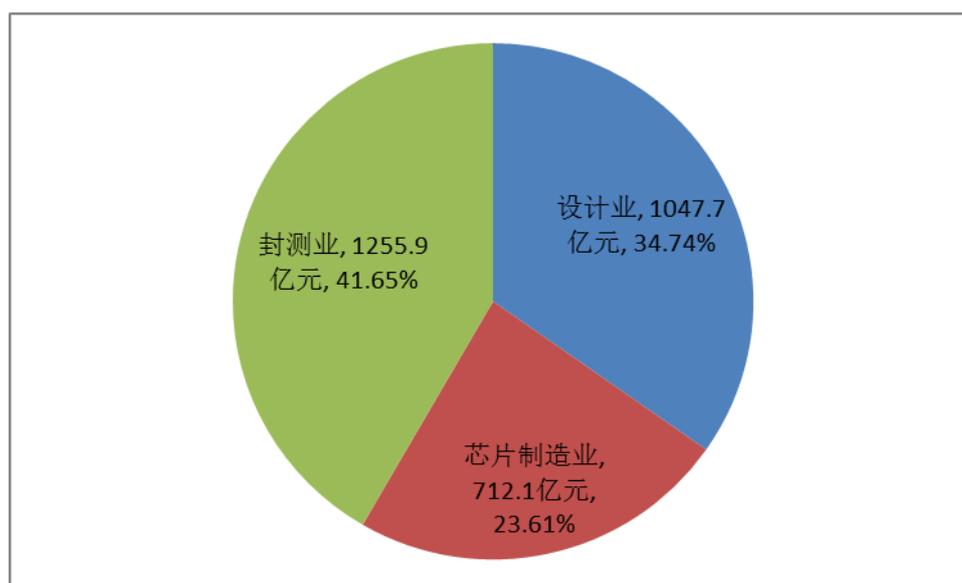
资料来源：赛迪智库，中国半导体行业协会

2014年集成电路三大细分领域均呈现增长态势。其中，设计业增速最快，销售额为1047.4亿元，同比增长29.5%；芯片制造业销售收入712.1亿元，同比增长18.5%；封装测试业销售额1255.9亿元，同比增长14.3%。



资料来源：赛迪智库，中国半导体行业协会

三大产业各自占比如下：



资料来源：赛迪智库、中国半导体行业协会

自 2009 年以来，设计业占产业链的比重稳步增加，芯片制造业所占比重有所下降，封装测试业所占比重基本稳定于 45%左右，我国集成电路产业链结构逐步趋于优化。

2009-2014 年我国集成电路三业销售收入及产业链占比

年份	2009	2010	2011	2012	2013	2014
设计业						
芯片制造业						
封测业						

设计业	销售额（亿元）	269.9	363.9	526.9	621.7	808.8	1047.4
	产业链占比	24.33%	25.27%	27.24%	28.80%	32.24%	34.74%
制造业	销售额（亿元）	341.1	447.1	535.6	590.2	600.9	712.1
	产业链占比	30.75%	31.04%	27.69%	27.34%	23.95%	23.62%
封测业	销售额（亿元）	498.2	629.2	871.7	946.5	1098.8	1255.9
	产业链占比	44.92%	43.69%	45.07%	43.85%	43.80%	41.65%
合计销售额（亿元）		1109.2	1440.2	1934.2	2158.4	2508.5	3015.4

资料来源：赛迪智库、中国半导体行业协会

3、存储控制器芯片及固态存储产品市场规模

公司的存储控制器芯片主要应用在 SD/TF 卡，USB 盘以及固态硬盘等固态存储产品中，因此固态存储产品的发展直接影响到存储控制器芯片的需求。

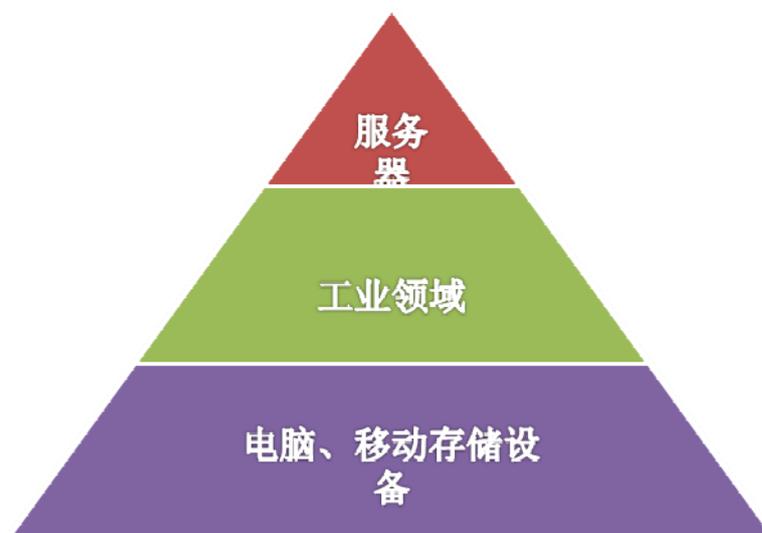
随着科技的发展和社会的进步，科技和社会活动所产生的信息量与日俱增，对信息存储技术的要求越来越高，信息存储设备在现代信息处理系统中占据着极其重要的地位。如今每年科技社会生活产生的信息量是过去几千倍甚至几万倍，大容量存储技术随之得到大力发展。

大容量高速存储系统经历了磁记录设备到固态存储产品的发展过程，从计算机诞生之日起，磁记录设备一直是存储系统中的主力军。从最早的磁带机到软盘再到硬盘，这些存储设备都有大量的机械部件，制约了整个存储系统的可靠性和使用寿命。

随着半导体电子技术和工艺的迅猛发展，高存储密度和高可靠性的半导体存储产品逐渐兴起，开拓了新的数据存储方式。固态存储产品存储密度高，无机械传动部件、可靠性高、体积小、重量轻，与早期记录设备相比有着存储容量和使用寿命上的巨大优势，正逐渐替代老一代磁记录设备，成为大容量存储系统的主要组成单元。

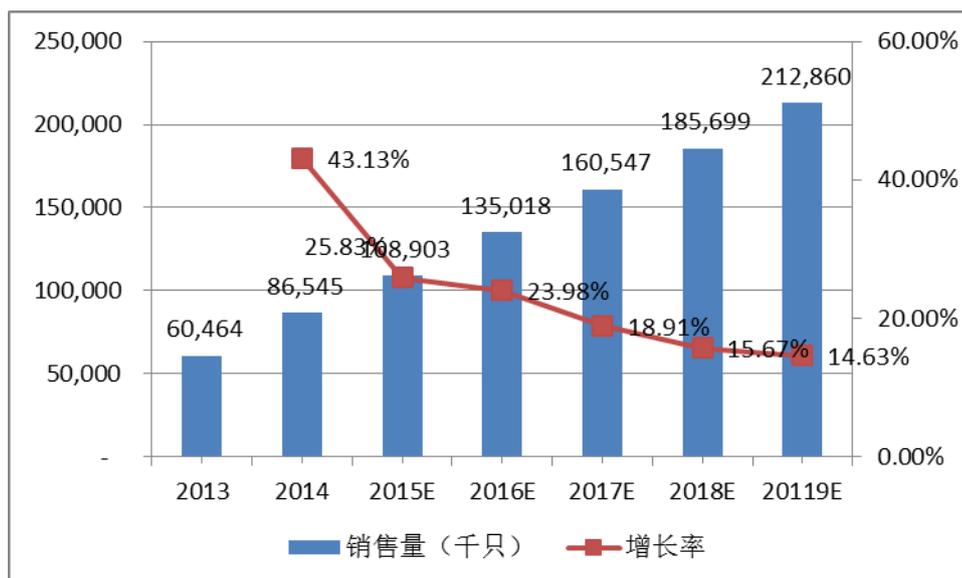
总体来说，固态存储产品的应用领域主要集中在三个方面：底层市场主要是个人电脑、中小企业办公计算机及移动智能终端。随着 3D 立体存储芯片工艺的使用，未来存储芯片单位容量价格将持续走低，固态存储产品的采购门槛会进一步降低，固态存储设备的底层市场后续成长空间巨大。中端市场即为工业领域市

场，应用集中在工控、金融、通讯、医疗、航天等市场领域。这块领域不仅强调存储产品的运行速度，而且需要长期、稳定的供货。例如，在金融领域，使用固态存储产品能够大幅度提高数据传输处理性能，加快高峰期银行交易系统响应时间，有效解决高峰期客户排队时间过长的问题；在医疗领域，由于医疗仪器对数据安全可靠性要求高，固态存储产品具有低功耗、数据读写速度快、防震耐高温等优点，更适合应用在嵌入式医疗仪器中作为数据存储设备，满足安全高性能且达到环保的要求；在航空航天领域，固态存储产品可以在使用环境较恶劣的环境中使用来保证存储的安全和稳定性。可以看出，在工业领域，固态存储产品需求稳定，市场前景广阔。高端市场是高阶的服务器存储市场，这块市场需要产品有绝佳的效能表现、运作稳定、超高耐用度与数据存储的正确性，目前许多正在致力于大数据领域的互联网企业已投入或正准备投入使用相关产品。

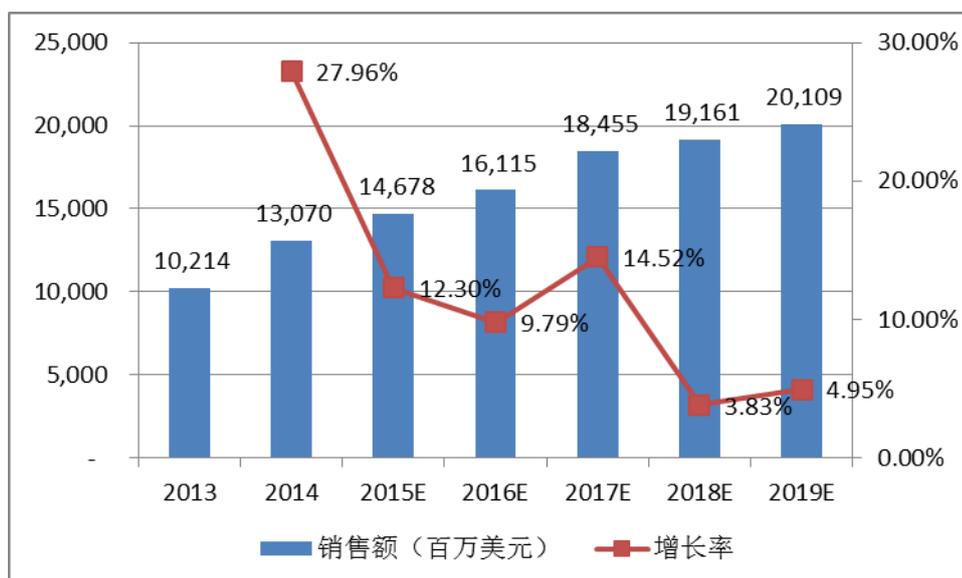


在固态存储产品中，固态硬盘是其最重要的一个系列，亦是公司未来的重点发展方向。根据权威市场机构统计，2014年，全球固态硬盘的出货量达到8600万只，销售额约为130亿美元，比2013年出货量增长43.13%。预计到2019年，全球固态硬盘的出货量将达到2.13亿只，收入达到200亿美元。

2013-2019年固态硬盘出货量



2013-2019年固态硬盘销售额



（三）基本风险特征

我国国内集成电路产业需求巨大，但与发达国家集成电路设计业相比，我国集成电路设计产业整体上还比较落后，存在核心技术积累少、技术研发实力薄弱、产品创新能力较弱、产品主要以中低端为主、市场认可度不高、高端产品不能自给等瓶颈问题。总体来看，我国集成电路设计产业存在以下行业风险：

1、产业规模较小

我国集成电路设计企业总体规模较小，产品档次不高，竞争力较弱。目前我国集成电路设计企业产品大多数集中在低价的消费类领域上，与世界顶尖的

Fabless 公司相比，表现出两个非常明显的差距：一是多数企业跟风开发、销售低门槛产品，二是产品不能锁定某一方面、精于某一项技术。

对于包括公司在内的小部分先进企业而言，尽管已在细分领域研发出世界领先的具有产业化商业价值的芯片产品，但由于产品主要面向企业、政府部门、工业控制领域，具有多品种、小批量的特点，出货量与主要面向个人消费领域的国际知名企业相比仍存在一定差距，较小的加工量导致对于晶圆代工企业和芯片封测企业的议价能力较弱，短期内还未形成规模效应。

2、产品更新换代快，市场不确定性较大

根据集成电路行业著名的摩尔定律，大部分主流芯片产品生命周期不会长于 18 个月。市场快速的产品更新换代对于行业中企业的研发项目管理能力和市场判断能力提出了很高的要求。集成电路设计研发阶段需要人力、EDA 工具、光罩制版费用、工程试片（NRE）等资源投入，从设计开发到试生产到大规模生产所需要的时间短则半年、长则两三年，所以在研发的过程中就将面临整机产品不被市场接受、拟开发芯片在市场上被其他芯片替代，产业标准发生改变的风险，市场不确定性较大。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

（1）公司的市场地位

①公司是国内首家、国际上少数几家掌握固态硬盘控制器芯片设计技术并实现其产业化的厂商

2011 年以来，公司成功研发了 SD/TF 卡控制器芯片，嵌入式微硬盘控制器芯片（eMMC），成为国内少数拥有自主知识产权存储控制器芯片设计技术厂商之一。2012 年，公司掌握了固态硬盘控制器芯片设计技术，并于 2013 年实现了产业化，是国内第一家掌握固态硬盘控制器芯片设计技术并实现其产业化的厂商（资料来源：中国半导体行业协会，中华人民共和国科技部）。全球第六大内存模组品牌 Super Talent 在对华澜微固态硬盘控制器芯片的检测报告指出，Super Talent 测试过几乎所有的可用于量产的 SSD 控制器芯片，从全球来看，专用控制器芯片厂商不到十家。华澜微是 Super Talent 测试通过的第五家拥有固态硬盘控制器芯片设计技术厂商。在固态硬盘控制器芯片设计技术方面，公司开创性

地建立了固态硬盘多核架构，形成了独特的硬盘架构体系，使公司的固态硬盘产品突破了 2.5 英寸硬盘密度的瓶颈，实现了 5TB 的大容量。目前公司固态硬盘产品的大部分性能参数可以与国际知名企业相媲美。

②公司是国内少数掌握信息安全算法芯片技术的厂商

存储控制器芯片是存储产品核心的组成部分，实现存储控制器芯片的国产化、自主化，就可以真正避免通过内置“病毒”在控制器芯片中引发的数据安全问题。公司在掌握存储控制器芯片核心技术的同时，在芯片上嵌入了国际和国内领先的信息安全算法，推出了一系列包含加密模块的存储控制器芯片，并实现了加密存储控制器芯片产业化，这种基于底层芯片的硬件加密技术满足了我国信息安全领域芯片国产化的迫切需求。

③公司参与制定移动存储行业标准

公司是中国电子工业标准化技术协会移动存储标准工作委员会 20 家核心会员单位之一，目前正作为成员参与被工信部列为重点的“基于 IC 的存储卡”的行业标准制定。

(2) 公司的市场占有率及主要竞争对手简介

1) 公司的市场占有率

总体来看，我国在由磁记录设备向固态存储设备过渡的过程中，在固态存储技术方面还相对落后，多数企业对存储技术的研究主要集中在存储系统的方案实现上，对核心技术的研究、产品开发相对滞后。这与我国电子技术整体水平不高，核心技术受制于人有较大关系。近年来随着我国基础研究的不断深入，社会需求的不断加大，固态存储技术的研究也取得了一定的进步。特别是公司研发出的国内第一颗固态硬盘控制器芯片，打破了我国在基础电子器件的开发和生产基本依赖进口的局面，是我国在固态存储技术方面实现的重大突破。

全球第六大闪存模组厂商 Super Talent 对公司的固态硬盘控制器芯片的检测报告显示，公司是除 Intel/Marvel, Indilink (现为 OCZ), J-Micron and Sandforce (现为 LSI) 外，第 5 家通过固态硬盘控制器芯片产品测试的厂商。Super Talent 的测试数据显示，公司的固态硬盘控制器芯片具有和其它芯片一样的顺序读写速度，独特的掉电可靠性，但是随机读写性能稍逊。不过，由于公司的固态硬盘不需要外部的电容芯片支持，所以虽然公司的固态硬盘控制器芯片牺牲了

随机读写速度，但是带来了 2 个明显的优点：一是掉电时候的高可靠性，二是低成本。

公司的竞争对手主要是国际上少数掌握固态硬盘存储控制器芯片技术的厂商，包括美国的 Marvel、Sandforce 和台湾的 J-micron 和 Silicon Motion。在个人消费领域，台湾的固态硬盘控制器芯片凭借着较低的价格获得了广泛应用，在这一领域占据优势。但由于台湾厂商的固态硬盘控制器芯片在性能上的缺陷，工业领域和企业级存储市场主要被美国的 Marvel、Sandforce 占据。目前公司的产品也主要应用在工业领域。凭借着公司独有的本土化和性价比优势，公司的产品在我国工业控制、企业信息存储及政府信息安全领域找到了适合自己发展的利基市场。随着我国大数据时代的到来，各个行业领域对存储的需求总量不断增加，个性化需求不断显现，公司利用自身特有的本地化优势，开发出专门针对我国企业存储需求的产品，并通过优势服务深入到各行各业中，扩大了市场规模，缩小了与国际巨头们的差距。

2) 公司主要竞争对手简介

①Marvel

该公司成立于 1995 年，总部设在美国硅谷，是一家提供全套宽带通信和存储解决方案的全球领先半导体厂商。根据权威 Trendforce 统计，2014 年该公司的硬盘控制器芯片产品全球市场占有率高达 50%，供应客户包括 Western Digital (WD)、Toshiba - Fujitsu 与 Samsung 等厂商。

②Sandforce

该公司成立于 2006 年，是世界领先的固态硬盘控制器厂商。其创新的 Dura Class™固态硬盘控制技术在行业内具有较大影响力。目前公司已被 Seagate 收购。

③J-micron

该公司成立于 2001 年，是一家专业集成电路设计公司，总部设在台湾新竹，并在美国 Irvine 设有分公司。该公司主要产品研发方向为高速串行式连结的相关技术 (High Speed Serial Link)，此技术可广泛应用于 Serial ATA、PCI Express、USB 等相关产品。该公司产品集中在个人消费及工业控制领域。

④Silicon Motion

该公司 1995 年成立于美国硅谷，目前总部设在台湾。该公司是专业的集成电路设计企业，在移动存储市场，主要产品包括使用于 SSD、eMMC 及其他嵌入式闪存应用、移动式存储产品等固态存储装置的微控制器。在移动通讯市场方面，主要产品包括手持装置收发器及移动电视 IC 解决方案。产品广泛使用于智能手机、平板电脑及工业级与商业级应用。

2、公司竞争优势与劣势

(1) 公司的竞争优势

1) 技术优势

公司是国际上少数几家掌握固态硬盘控制器芯片设计技术的企业。公司的固态硬盘控制器芯片采用 SATA-接口，可以驱动 10 个通道的 SD、eMMC、MMC 闪存卡，每个通道可支持高达 512GB 容量。这种把算法提到更高层架构的办法，解决了快速提升的闪存速度和有限的总线速度之间的矛盾，实现了固态硬盘的高密度、高速度和大容量。

公司也是国内极少数具有信息安全算法芯片技术的公司，公司具有国家商用密码产品定点生产单位资质，AES 加密算法模块通过了美国 NIST 认证。公司已实现包括成熟硬件算法模块的集成电路芯片的产业化，推出了包括加密硬件引擎在内的一系列存储卡、U 盘和固态硬盘产品。公司在数据安全应用方面进行了一系列创新，包括多种存储接口，如硬盘、SD 卡、U 盘等实现软硬件认证解锁、数据加密、隐藏区、分级密码管理、数据自销毁，甚至硬盘物理自毁等，这些功能进一步满足了客户越来越高的信息安全需求。

目前公司已获得授权专利 17 项，申请中专利 21 项，取得软件著作权 11 项，登记集成电路布图设计 4 项，软件产品 9 件。这些丰硕的技术成果正是公司技术实力的体现。

2) 人才优势

公司的核心技术人员均从事数据安全存储技术开发多年，具备丰富的研发经验和先进的技术理念。并且，公司拥有一批优秀的复合型技术和管理人才，涵盖微电子、密码学、工程学、通信学、机械学和计算机学等多个领域。多学科的交叉性和合理的技术梯形，赋予了公司强有力的人才优势。2014 年，公司的研发团队被确定为浙江省首批领军型创新创业团队、第四批浙江省重点创新团队，同

时，公司的技术研究中心浙江省华澜微电子研究院也被认定为 2014 年省级企业研究院。

3) 产品与服务优势

公司除提供通用性产品外，还能针对客户的个性化需求进行产品订制，是国内少数能够按客户需求定制存储应用的厂商。目前，公司已深入到多个行业领域为客户的存储产品进行定制服务，并不断将成功模式复制，进一步扩大灵活应对多样化市场需求的定制产品优势。

公司在深圳、上海、北京和台湾新竹等集成电路产业发达地区设立了分公司或办事处，销售范围涵盖珠三角、长三角、京津环渤海湾和东南亚多个地区。通过各办事处和分公司专门配备的销售人员和技术支持人员，能够快速开拓市场，了解反馈最新市场需求信息，同时能够及时对客户反映的问题做出响应，提供最快捷、最专业的技术服务。

公司在美国设立了海外子公司，在开拓欧美销售市场的同时，及时把握行业最前沿发展趋势，以站在市场的制高点，推出具备先发优势的技术产品。

4) 客户资源优势

公司的固态硬盘控制器芯片产品实现了固态硬盘核心芯片的国产化，突破了国内无自主研发硬盘的空白，满足了国家日益增加的信息安全需求。目前公司的产品已广泛应用在工业控制、航空航天、医疗、金融等领域中，客户包括公安部第一研究所及其全资子公司北京迅安网络系统有限责任公司、中国普天信息产业股份有限公司、中国船舶重工集团公司第七二三研究所、北京数码视讯科技有限公司、复旦大学、上海兰宇航空电子有限公司等。由于这些机构对供应商的选择具有严格的标准，同时其对信息安全产品的需求是长期稳定的需求，作为率先推出安全存储定制产品同时取得规模化应用的企业，公司在占据市场先机的同时具备很强的客户资源优势。

此外，公司还与深圳市朗科科技股份有限公司、NETCOM TECHNOLOGY (HK) LIMITED、深圳市新金速存储技术有限公司、湖南源科创新科技有限公司、武汉天喻信息产业股份有限公司等知名存储产品厂商形成了合作关系，公司的技术和产品实力已获得客户的广泛认可。

(2) 公司的竞争劣势

1) 公司成立时间较短，品牌知名度和影响力有待进一步提升

公司成立时间较短，虽然目前凭借世界领先的固态硬盘控制器芯片技术获得了行业的认可，但相比于一些国际知名的品牌而言，品牌影响力还有待进一步提升。特别是在欧美发达国家地区，客户更倾向于选择发展历史较悠久的品牌产品，并以此作为品质的保证。

同时，品牌知名度还不够高在一定程度上影响了公司进一步吸纳技能型和应用型的中高级人才。

2) 规模较小，适应需求扩大的资源不足

随着国内政策对于集成电路产业的大力支持、“大数据”时代对于数据存储的巨大需求拉升以及国家对信息安全问题的重视程度不断增强，公司产品的需求量大幅度增加。但由于规模仍较小，公司目前的人力、资金等关键资源已难以应对快速增长的市场需求。

对于国际市场而言，虽然报告期公司单个国外客户的销售额较大，但总体来看，公司国外销售额占公司整体销售额的比例较低。虽然公司在美国设立有子公司，专门负责欧美市场的产品销售，但目前人员数量相对有限，对于全美范围以及欧洲客户的需求反应能力没有当地市场的供应商迅速，一定程度上阻碍了欧美市场的业绩提升。

(3) 公司采取的竞争策略及应对措施

公司将继续加大发明专利投入、知识产权成果产业化的支持力度，提高自主创新能力，专注于为客户提供全面专业的安全存储服务，以成为行业内领军企业为目标，不断提升品牌影响力和竞争力。

在品牌影响力和规模化的方面，公司将首先从产品质量出发，确保每个产品都经过完整的可靠性测试。公司挑选了专业水平高的技术人员成立产品测试小组，并通过公司自行开发测试产品硬件平台，自行组织人员编写测试程序，严把质量关，要求相关产品必须超过 ISO 的要求，必须超过客户交货品质的要求才能交货。其次，公司通过各种国际性以及国内组织，以技术交流的形式提供自己不同于其他厂商的精准独到的建议给相关组织以及组织内的客户成员，扩大公司的影响力。此外，公司还通过积极建议各级政府扩大产业应用来进入细分以及规模化市场。

在技术发展上，公司不断积累拥有自主知识产权的技术，缩短与国际巨头们的差距，并通过定制的方式满足客户日益发展的存储需求，在未来几年内，公司将会进一步将产品从工业类和单机类的应用方面发展到服务器以及云存储大数据等相关方面。

在人才方面，完善人才培养机制，不断引进具有技术背景和敏锐市场洞察力的中高层技术人员，为公司的扩张做好扁平化分层管理的人才储备。定期和不定期进行员工职业培训，提供员工技术水平。积极做好公司企业文化建设，将公司的战略思想和愿景深入到全体员工中。

第三节 公司治理

一、三会建立健全及运行情况

(一) 三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会、执行董事、监事及经理，建立了法人治理的基本架构。公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，股东会、董事会（执行董事）和经理、监事会（监事）能够各司其职；有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，但也存在例如未按规定召开年度股东会，部分会议记录保存不完整，部分会议届次不规范，关联交易未经股东会决议等瑕疵，形式上的瑕疵未影响有限公司的有序运行。

2015年6月3日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司章程、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和除职工代表监事以外的监事会成员。公司职工代表大会选举产生了一名职工监事。2015年6月3日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2015年6月3日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。

公司章程明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了合理的职责分工和制衡机制：股东大会是公司的最高权力机构，公司制定《股东大会议事规则》，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；董事会是公司的决策管理机构，对公司治理机制的建立和监督负责，确立治理机制的政策和方案，监督治理机制的执行；监事会是公司的监督机构，对董事、总经理及其他高级管理人员执行职务的行为及公司财务状况进行监督及检查，并向股东大会负责并报告工作。

随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

2015年6月28日股份公司召开第一届董事会第二次会议，2015年7月14日股份公司召开2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于申请公司股票在

全国中小企业股份转让系统挂牌转让的议案》等相关议案，同意华澜微向全国中小企业股份转让系统申请挂牌并公开转让股票。

（二）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

当然股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话，投资者可通过电话方式向公司询问、了解其关心的问题。

2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关

系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括出差报销指南、费用报销制度、考勤管理办法、员工培训制度、员工手册、财务会计档案管理制度、结算管理制度、账户管理制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东股权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更住所、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在例如未按规定召开年度股东会，部分会议记录保存不完整，部分会议届次不规范，关联交易未经股东会决议等瑕疵，形式上的瑕疵未影响有限公司的有序运行。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规及受处罚的情况。

三、独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，正在办理相关资产的变更登记手续。

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司的高级管理人员（包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监）未在其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

1、杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）

注册号	330100000187490
企业名称	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）
住所	杭州市萧山区北干街道金城路 1038 号 913 室
执行事务合伙人	骆建军
注册资本	15.25 万元
股权结构	骆建军持有 3.93%；周斌持有 32.78%；刘海銓持有 24.92%；付建云持有 17.38%；杨旭光持有 11.48%；楼向雄持有 6.56%；杨腾持有 2.95%。
成立日期	2013 年 10 月 14 日
经营范围	投资管理、投资咨询
主营业务	投资管理、投资咨询

2、瑞晋有限公司 RISELUCK CORPORATION LIMITED

企业名称	瑞晋有限公司 RISELUCK CORPORATION LIMITED
注册号	1047769
住所	UNIT 601 SILVERCORD TOWER I30 CANTON RD T. S. T. KL
法定代表人	-
注册资本	HK\$2
股权结构	楚怀仁持有 50%的股权；骆建军持有 50%的股权
成立日期	2006 年 5 月 25 日
经营范围	房地产
主营业务	未营业

3、北海华澜微电子有限公司

企业名称	北海华澜微电子有限公司
注册号	450500200045691
住所	北海市金海岸大道 45 号北部湾科技创业中心 4 号楼
法定代表人	刘卫东
注册资本	12,500 万元
股权结构	广西金昌持有 21.6%；银江科技持有 4%；北京德塑装饰工程有限公司持有 12%；赵立年持有 6.4%；骆建军持有 8%；刘卫东持有 19.2%；杨永刚持有 4.8%；周斌持有 6.08%；奚靖持有 3.6%；张健儿持有 3.6%；楼向雄持有 3.68%；付建云持有 3.84%；付斌持有 2.4%；王兆伟持有 0.8%
成立日期	2011 年 4 月 6 日
经营范围	打印机销售
主营业务	未实际经营

(二) 同业竞争分析

公司控股股东、实际控制人所投资的上述企业，未从事与公司相同或相近的业务，与公司不存在同业竞争。

(三) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东、实际控制人向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人/本公司目前除持有华澜微股份外，未投资其他与华澜微股份相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织，或从事其他与华澜微相同、类似的经营活动；也未派遣他人在与华澜微股份经营业务相同、类似或构成竞争的任何企业任职；

2、本人/本公司未来将不以任何方式从事(包括与他人合作直接或间接从事)或投资于任何业务与华澜微股份及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织；或派遣他人在该经济实体、机构、经济组织中担任董事、高级管理人员或核心技术人员；

3、当本人/本公司及控制的企业与华澜微股份之间存在竞争性同类业务时，本人/本公司及控制的企业自愿放弃同华澜微股份的业务竞争；

4、本人/本公司及控制的企业不向其他在业务上与华澜微股份相同、类似或

构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息等支持；

5、上述承诺在本人/本公司持有华澜微股份期间有效，如违反上述承诺，本人/本公司愿意承担给公司造成的全部经济损失。

五、报告期资金占用情况及相关措施

报告期内，公司与关联方之间存在关联往来，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。截至报告期末，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司股东提供担保的情形。

同时，公司制定了《关联交易管理制度》，建立了资金管理制度，以规范关联资金往来。

六、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持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（万股）	比例	数量（万股）	比例
刘志臣	董事长	-	-	823.17	14.316%
骆建军	董事、总经理	225.00	3.9130%	62.88	1.0936%
周斌	董事、副总经理	150.00	2.6087%	524.48	9.1214%
方立春	董事	-	-	-	-
黄昕	董事	-	-	-	-
蒋胤华	董事	-	-	-	-
赵立年	监事会主席	243.90	4.2417%	-	-
袁智勇	监事	27.72	0.4821%	-	-
刘海奎	监事	-	-	398.72	6.9343%
付建云	董事、董事会秘书、副总经理	-	-	278.08	4.8362%
王佳燕	财务总监	-	-	-	-

骆建军、周斌、刘海奎以及付建云均通过杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）间接持有公司的股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》及《保密协议》。

除上述协议约定的内容外，公司董事、监事、高级管理人员还向公司作出了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺在任职期间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公司构成竞争的业务及活动。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
刘志臣	董事长	深圳中海能源有限公司	董事长	-
		深圳金昌资产管理有限公司	董事长	-
		广西金昌实业集团有限公司	董事长	公司股东
		广西北海圣龙房地产开发有限公司	监事	-
骆建军	董事、总经理	杭州电子科技大学	微电子研究中心主任	-
		杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	控股股东
周 斌	董事、副总经理	-	-	-
方立春	董事	浙江银江股权投资管理有限公司	副总经理	-
		浙江鸿绅资产管理有限公司	董事、总经理	-
		浙江鹏翔科技有限公司	经理	-
黄 昕	董事	浙江赛伯乐股权投资管理有限公司	总经理	-
		飞远配送有限公司	董事	-
		宁波伟立机器人科技有限公司	董事	-
		浙江博世华环保科技有限公司	董事	-
		杭州康久医疗投资管理有限公司	董事	-
		江西飞尚科技有限公司	董事	-

		浙江赛伯乐投资管理有限公司	管理合伙人	-
蒋胤华	董事	露笑科技股份有限公司	独立董事	-
		北京大成律师事务所	董事	-
赵立年	监事会主席	北海安美物业发展有限公司	董事长	-
		北海圣美房地产开发有限公司	总经理	-
		南宁市安美小额贷款有限公司	董事长	-
袁智勇	监事	浙江赛伯乐投资管理有限公司	副总裁	-
刘海銓	监事	-	-	-
付建云	董事、董事会秘书、副总经理	-	-	-
王佳燕	财务总监	-	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例
刘志臣	董事长	深圳金昌资产管理有限公司	10,000.00	50.00%
		广西金昌实业集团有限公司	5,000.00	50.00%
		广西北海圣龙房地产开发有限公司	450.00	15.00%
		广西北海圣龙工贸有限公司	50.00	5.00%
		深圳中海能源有限公司	500.00	100.00%
骆建军	董事、总经理	北海华澜微电子有限公司	1000.00	8.00%
		杭州华澜创投资管理合伙企业(有限合伙)	0.60	3.93%
		香港 RISELUCK Corp	HK\$1.00	50.00%
周 斌	董事、副总经理	北海华澜微电子有限公司	760.00	6.08%
		杭州华澜创投资管理合伙企业(有限合伙)	5.00	32.7869%
方立春	董事	浙江鸿绅资产管理有限公司	1,000.00	20.00%
		浙江鹏翔科技有限公司	60.00	30.00%
黄 昕	董事	浙江赛伯乐股权投资管理有限公司	120.00	24.00%
蒋胤华	董事	-	-	-
赵立年	监事会主席	北海安美物业发展有限公司	1,217.00	60.85%
		北海圣美房地产开发有限公司	2,450.00	49.00%

		南宁市安美小额贷款有限公司	500.00	10.00%
		北海华澜微电子有限公司	800.00	6.40%
袁智勇	监事	-	-	-
刘海奎	监事	杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	3.80	24.918%
付建云	董事、董事会秘书、副总经理	北海华澜微电子有限公司	480.00	3.84%
		杭州华澜创投资管理合伙企业（有限合伙）	2.65	17.377%
王佳燕	财务总监	-	-	-

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

（1）合法合规、诚信情况

根据中国人民银行出具的个人信用报告、无犯罪记录证明以及出具的书面承诺，公司董事、监事、高级管理人员不存在个人贷款逾期未还记录、犯罪记录；同时公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺如下：

- 1、本人最近二年内未出现因违反国家法律、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形。
- 2、本人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。
- 3、最近二年内本人所任职的公司不存在重大违法违规行为而被处罚的情形。
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。
- 5、本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（2）竞业禁止情况

根据董事、监事、高级管理人员、核心技术人员简历及出具的书面承诺等材料，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷，也不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期初，公司设执行董事，执行董事为王兆伟；公司总经理为刘卫东；监事为骆建军。

2013年11月20日，有限公司召开第一届第一次股东会，选举刘卫东、王

兆伟，方立春、骆建军、周斌、杨永刚、张勇为董事会成员；选举赵立年、楼向雄、徐建辉为监事会成员。有限公司第一届董事会第一次会议选举王兆伟为董事长、刘卫东为副董事长，聘任骆建军为总经理。

2014年1月27日，有限公司股东会同意杨永刚、王兆伟辞去董事职务并选举黄昕、刘志臣为公司董事；同意徐建辉辞去监事职务，选举袁智勇为公司监事。同日召开董事会选举刘志臣为公司董事长。

2015年6月3日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举刘志臣、骆建军、周斌、方立春、黄昕、蒋胤华、付建云组成公司第一届董事会；选举赵立年、袁智勇为非职工代表监事，与由职工代表大会选举产生的职工代表刘海鑫共同组成公司第一届监事会。股份公司第一届董事会会议选举刘志臣为董事长，聘任骆建军为总经理；周斌、付建云为副总经理；付建云为董事会秘书。股份公司第一届监事会选举赵立年为监事会主席。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表 (单位: 元)

合并资产负债表

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产:			
货币资金	49,985,931.97	790,489.35	1,581,132.10
应收票据			
应收账款	7,759,544.14	6,170,370.60	1,376,048.63
预付款项	2,987,589.29	453,025.35	1,392,822.42
其他应收款	1,080,301.60	530,767.00	504,414.95
存货	6,418,003.68	4,114,480.74	2,911,698.56
其他流动资产	148,490.36	99,737.08	568,962.29
流动资产合计	68,379,861.04	12,158,870.12	8,335,078.95
非流动资产:			
固定资产	1,650,786.27	1,768,993.87	2,328,024.76
在建工程			
无形资产	9,598,001.24	10,409,484.62	13,067,225.37
开发支出	2,778,104.66	1,540,323.93	
商誉			
长期待摊费用	625,382.44	699,087.52	1,038,091.24
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,652,274.61	14,417,889.94	16,433,341.37
资产总计	83,032,135.65	26,576,760.06	24,768,420.32

合并资产负债表（续表）

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	2,589,232.60	3,354,966.88	1,279,608.47
预收款项	149,162.76	322,710.99	862,499.80
应付职工薪酬	991,486.82	1,548,970.00	1,379,801.68
应交税费	173,268.85	378,627.37	4,111.86
其他应付款	809,604.81	253,778.56	1,265,258.88
流动负债合计	4,712,755.84	5,859,053.80	4,791,280.69
递延收益	455,866.30	503,852.22	647,810.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	455,866.30	503,852.22	647,810.00
负债合计	5,168,622.14	6,362,906.02	5,439,090.69
实收资本	57,500,000.00	35,750,000.00	29,500,000.00
资本公积	48,500,000.00	7,250,000.00	
其他综合收益	-209,059.87	-140,285.79	-120,961.94
未分配利润	-27,927,426.62	-22,645,860.17	-10,049,708.43
归属于母公司所有者权益合计	77,863,513.51	20,213,854.04	19,329,329.63
少数所有者权益			
所有者权益合计	77,863,513.51	20,213,854.04	19,329,329.63
负债和所有者权益总计	83,032,135.65	26,576,760.06	24,768,420.32

合并利润表

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	5,674,772.61	19,706,932.86	9,802,354.62
其中：营业收入	5,674,772.61	19,706,932.86	9,802,354.62
二、营业总成本	11,190,425.01	33,909,091.80	17,770,668.36
其中：营业成本	4,378,381.09	13,957,852.30	5,616,254.77
营业税金及附加			1,858.55
销售费用	1,523,443.27	3,187,944.74	1,025,621.12
管理费用	5,060,148.03	16,583,793.00	9,926,606.50
财务费用	114,186.93	-113,284.94	1,946.62
资产减值损失	114,265.69	292,786.70	1,198,380.80
三、营业利润	-5,515,652.40	-14,202,158.94	-7,968,313.74
加：营业外收入	239,485.92	1,762,161.76	2,276,055.00
减：营业外支出	5,399.97	156,154.56	7,825.91
其中：非流动资产处置损失		86,653.09	
四、利润总额	-5,281,566.45	-12,596,151.74	-5,700,084.65
减：所得税费用			
五、净利润	-5,281,566.45	-12,596,151.74	-5,700,084.65
归属于母公司股东的净利润	-5,281,566.45	-12,596,151.74	-5,700,084.65
六、其他综合收益的税后净额	-68,774.08	-19,323.85	-120,961.94
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-68,774.08	-19,323.85	-120,961.94
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-68,774.08	-19,323.85	-120,961.94
其中：外币财务报表折算差额	-68,774.08	-19,323.85	-120,961.94
七、综合收益总额	-5,350,340.53	-12,615,475.59	-5,821,046.59
归属于母公司股东的综合收益总额	-5,350,340.53	-12,615,475.59	-5,821,046.59
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

合并现金流量表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013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	4,914,095.94	16,112,396.35	9,032,860.45
收到其他与经营活动有关的现金	363,143.33	811,723.52	4,183,830.95
经营活动现金流入小计	5,277,239.27	16,924,119.87	13,216,691.40
购买商品、接受劳务支付的现金	11,242,996.57	13,501,362.23	8,551,192.11
支付给职工以及为职工支付的现金	4,130,998.27	10,749,229.97	6,317,507.18
支付的各项税费	20,277.18	61,827.67	19,846.19
支付其他与经营活动有关的现金	2,519,482.49	5,386,751.95	4,361,977.73
经营活动现金流出小计	17,913,754.51	29,699,171.82	19,250,523.21
经营活动产生的现金流量净额	-12,636,515.24	-12,775,051.95	-6,033,831.81
二、投资活动产生的现金流量：			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,099,268.06	1,496,266.95	15,982,545.14
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			700,874.23
投资活动现金流出小计	1,099,268.06	1,496,266.95	16,683,419.37
投资活动产生的现金流量净额	-1,099,268.06	-1,496,266.95	-16,683,419.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00
筹资活动现金流入小计	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-68,774.08	-19,323.85	-24,395.43
五、现金及现金等价物净增加额	49,195,442.62	-790,642.75	-3,241,646.61
加：期初现金及现金等价物余额	790,489.35	1,581,132.10	4,822,778.71
六、期末现金及现金等价物余额	49,985,931.97	790,489.35	1,581,132.10

合并股东权益变动表
2015 年度

项 目	归属于母公司所有者的所有者权益						少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	35,750,000.00	7,250,000.00		-140,285.79		-22,645,860.17		20,213,854.04
二、本年初余额	35,750,000.00	7,250,000.00		-140,285.79		-22,645,860.17		20,213,854.04
三、本期增减变动金额	21,750,000.00	41,250,000.00		-68,774.08		-5,281,566.45		57,649,659.47
（一）综合收益总额				-68,774.08		-5,281,566.45		-5,350,340.53
（二）所有者投入和减少资本	21,750,000.00	41,250,000.00						63,000,000.00
1、所有者投入的普通股	21,750,000.00	41,250,000.00						63,000,000.00
（三）利润分配								
（四）所有者权益内部结转								
（五）专项储备								
（六）其他								
四、本期期末余额	57,500,000.00	48,500,000.00		-209,059.87		-27,927,426.62		77,863,513.51

合并股东权益变动表
2014 年度

项 目	归属于母公司所有者的所有者权益						少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	29,500,000.00			-120,961.94		-10,049,708.43		19,329,329.63
二、本年初余额	29,500,000.00			-120,961.94		-10,049,708.43		19,329,329.63
三、本期增减变动金额	6,250,000.00	7,250,000.00		-19,323.85		-12,596,151.74		884,524.41
（一）综合收益总额				-19,323.85		-12,596,151.74		-12,615,475.59
（二）所有者投入和减少资本	6,250,000.00	7,250,000.00						13,500,000.00
1、所有者投入的普通股	6,250,000.00	7,250,000.00						13,500,000.00
（三）利润分配								
（四）所有者权益内部结转								
（五）专项储备								
（六）其他								
四、本期期末余额	35,750,000.00	7,250,000.00		-140,285.79		-22,645,860.17		20,213,854.04

合并股东权益变动表
2013 年度

项 目	归属于母公司所有者的所有者权益						少数所有者权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	29,500,000.00					-4,349,623.78		25,150,376.22
二、本年初余额	29,500,000.00					-4,349,623.78		25,150,376.22
三、本期增减变动金额				-120,961.94		-5,700,084.65		-5,821,046.59
（一）综合收益总额				-120,961.94		-5,700,084.65		-5,821,046.59
（二）所有者投入和减少资本								
1、所有者投入的普通股								
（三）利润分配								
（四）所有者权益内部结转								
（五）专项储备								
（六）其他								
四、本期期末余额	29,500,000.00			-120,961.94		-10,049,708.43		19,329,329.63

(二) 母公司报表 (单位: 元)

母公司资产负债表

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	48,681,383.82	484,860.60	441,133.01
应收账款	7,682,572.66	6,298,091.80	623,029.12
预付款项	2,948,725.23	414,128.95	1,392,822.42
其他应收款	1,015,655.83	458,168.68	405,052.83
存货	6,418,003.68	4,114,480.74	2,911,698.56
其他流动资产	148,490.36	99,737.08	568,962.29
流动资产合计	66,894,831.58	11,869,467.85	6,342,698.23
非流动资产:			
长期股权投资	1,303,300.00	251,986.85	1,468,643.28
投资性房地产			
固定资产	1,587,970.44	1,696,249.61	2,275,509.66
在建工程			
无形资产	9,598,001.24	10,409,484.62	13,067,225.37
开发支出	2,778,104.66	1,540,323.93	
商誉			
长期待摊费用	625,382.44	699,087.52	1,038,091.24
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	15,892,758.78	14,597,132.53	17,849,469.55
资产总计	82,787,590.36	26,466,600.38	24,192,167.78

母公司资产负债表（续表）

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	2,450,757.29	3,425,463.88	1,279,608.47
预收款项	149,162.76	322,710.99	557,654.80
应付职工薪酬	869,212.82	1,411,597.53	986,497.98
应交税费	163,401.34	378,627.37	4,111.86
其他应付款	809,604.81	70,208.56	1,265,258.88
其他流动负债			
流动负债合计	4,442,139.02	5,608,608.33	4,093,131.99
非流动负债：			
递延收益	455,866.30	503,852.22	647,810.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	455,866.30	503,852.22	647,810.00
负债合计	4,898,005.32	6,112,460.55	4,740,941.99
所有者权益：			
实收资本	57,500,000.00	35,750,000.00	29,500,000.00
资本公积	48,500,000.00	7,250,000.00	
未分配利润	-28,110,414.96	-22,645,860.17	-10,048,774.21
所有者权益合计	77,889,585.04	20,354,139.83	19,451,225.79
负债和所有者权益总计	82,787,590.36	26,466,600.38	24,192,167.78

母公司利润表

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	4,476,192.16	14,657,204.53	7,871,716.11
减：营业成本	3,429,088.65	9,056,919.69	3,787,184.77
营业税金及附加			1,858.55
销售费用	1,523,443.27	3,184,899.07	1,025,621.12
管理费用	4,178,574.81	13,942,037.72	8,567,268.29
财务费用	112,658.50	-114,744.81	1,448.20
资产减值损失	931,067.67	2,791,186.02	2,455,714.70
二、营业利润	-5,698,640.74	-14,203,093.16	-7,967,379.52
加：营业外收入	239,485.92	1,762,161.76	2,276,055.00
减：营业外支出	5,399.97	156,154.56	7,825.91
其中：非流动资产处置损失		86,653.09	
三、利润总额	-5,464,554.79	-12,597,085.96	-5,699,150.43
减：所得税费用			
四、净利润	-5,464,554.79	-12,597,085.96	-5,699,150.43
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-5,464,554.79	-12,597,085.96	-5,699,150.43

母公司现金流量表

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,922,360.21	10,451,162.50	7,590,029.06
收到其他与经营活动有关的现金	363,143.33	604,056.64	4,183,830.95
经营活动现金流入小计	4,285,503.54	11,055,219.14	11,773,860.01
购买商品、接受劳务支付的现金	10,502,708.78	8,491,036.22	6,414,482.11
支付给职工以及为职工支付的现金	3,499,543.40	8,667,608.81	5,531,424.72
支付的各项税费	20,277.18	61,827.67	19,329.35
支付其他与经营活动有关的现金	2,098,818.30	4,594,682.45	3,836,238.37
经营活动现金流出小计	16,121,347.66	21,815,155.15	15,801,474.55
经营活动产生的现金流量净额	-11,835,844.12	-10,759,936.01	-4,027,614.54
二、投资活动产生的现金流量：			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,089,482.66	1,447,536.40	15,965,931.16
投资支付的现金	1,878,150.00	1,248,800.00	3,888,100.00
投资活动现金流出小计	2,967,632.66	2,696,336.40	19,854,031.16
投资活动产生的现金流量净额	-2,967,632.66	-2,696,336.40	-19,854,031.16
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00
筹资活动现金流入小计	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00
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	48,196,523.22	43,727.59	-4,381,645.70
加：期初现金及现金等价物余额	484,860.60	441,133.01	4,822,778.71
六、期末现金及现金等价物余额	48,681,383.82	484,860.60	441,133.01

母公司股东权益变动表
2015 年度

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	35,750,000.00	7,250,000.00		-22,645,860.17	20,354,139.83
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	35,750,000.00	7,250,000.00		-22,645,860.17	20,354,139.83
三、本期增减变动金额	21,750,000.00	41,250,000.00		-5,464,554.79	57,535,445.21
（一）综合收益总额				-5,464,554.79	-5,464,554.79
（二）所有者投入和减少资本	21,750,000.00	41,250,000.00			63,000,000.00
1、所有者投入的普通股	21,750,000.00	41,250,000.00			63,000,000.00
（三）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					
四、本期期末余额	57,500,000.00	48,500,000.00		-28,110,414.96	77,889,585.04

母公司股东权益变动表
2014 年度

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	29,500,000.00			-10,048,774.21	19,451,225.79
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	29,500,000.00			-10,048,774.21	19,451,225.79
三、本期增减变动金额	6,250,000.00	7,250,000.00		-12,597,085.96	902,914.04
（一）综合收益总额				-12,597,085.96	-12,597,085.96
（二）所有者投入和减少资本	6,250,000.00	7,250,000.00			13,500,000.00
1、所有者投入的普通股	6,250,000.00	7,250,000.00			13,500,000.00
（三）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					
四、本期期末余额	35,750,000.00	7,250,000.00		-22,645,860.17	20,354,139.83

母公司股东权益变动表
2013 年

项 目	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	29,500,000.00			-4,349,623.78	25,150,376.22
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	29,500,000.00			-4,349,623.78	25,150,376.22
三、本期增减变动金额					
（一）综合收益总额					
（二）所有者投入和减少资本					
（三）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					
（四）所有者权益内部结转					
（五）专项储备					
（六）其他					
四、本期期末余额	29,500,000.00			-4,349,623.78	25,150,376.22

二、 审计意见

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 4 月 30 日的资产负债表及合并资产负债表，2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了瑞华审字[2015]33010063 号标准无保留意见《审计报告》。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一） 财务报表编制基础

公司执行财政部于 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、以及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（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二） 报告期合并范围及变化情况

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

项目	2013 年 6-12 月	2014 年度	2015 年 1-4 月
Sage Micro-Electronics Corp	√	√	√

注：Sage Micro-Electronics Corp 自 2013 年 6 月纳入合并范围。

四、 主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一） 主要会计政策和会计估计

1、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

2、 外币业务和外币报表折算

（1） 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

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的记账本位币金额计量。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。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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。年初未分配利润为上一年折算后的期末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债

表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相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。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

3、应收款项

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坏账准备的确认标准、计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似

信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，应披露单项计提坏账准备的理由和计提方法。本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

4、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

5、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

(2) 各类固定资产的折旧方法

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	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	年限平均法	5	3.00	19.40
运输设备	年限平均法	5	3.00	19.40
办公设备及其他	年限平均法	5-10	3.00-5.00	9.50-19.40

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。

6、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

7、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括 MASK 费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

8、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的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之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

9、收入

(1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(1) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

公司销售收入分为境内销售收入和境外销售收入，境内销售和境外销售收入

确认原则有所不同。境内销售收入确认原则：公司已将产品交付给购货方并签收，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或预计货款很可能收回，产品相关的成本能够可靠地计量；境外销售收入确认原则：公司已根据合同约定将产品报关、离港，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证或相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

10、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相

应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

11、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏

损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本公司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,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日,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利益,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

（1）会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。其余未发生会计政策变更。

（2）会计估计变更

本公司报告期内无会计估计变更

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%、6%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠情况

1、企业所得税优惠

本公司被浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为高新技术企业，取得编号为GR201333000213的《高新技术企业证书》，所得税优惠自2013年至2015年。报告期内企业所得税按15%的税率计缴。

根据国务院国发[2011]4号文件，对我国境内新办集成电路设计企业和符合条件的软件企业，经认定后，自获利年度起，享受企业所得税“两免三减半”优惠政策。公司于2013年12月16日获得中华人民共和国工业和信息化部颁发的编号为工信部电子认0620-2013C的《集成电路设计企业认定证书》。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入、营业成本及毛利率

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	5,665,602.06	99.84%	19,615,147.86	99.53%	9,761,810.23	99.59%
其他业务收入	9,170.55	0.16%	91,785.00	0.47%	40,544.39	0.41%
营业收入合计	5,674,772.61	100.00%	19,706,932.86	100.00%	9,802,354.62	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占比99%以上，业务明确。其他业务收入为房屋转租收入。

2、主营业务收入及变动分析

（1）按产品及服务类别

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
芯片系列	536,818.46	9.48%	6,178,544.94	31.50%	4,741,744.53	48.57%
模块系列	4,099,832.75	72.36%	7,794,349.39	39.74%	5,020,065.70	51.43%
系统方案			2,672,373.33	13.62%		
其他	1,028,950.85	18.16%	2,969,880.20	15.14%		
合计	5,665,602.06	100.00%	19,615,147.86	100.00%	9,761,810.23	100.00%

（2）按地区分布

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
境内销售	3,415,807.13	60.29%	11,576,820.41	59.02%	4,509,153.43	46.19%
境外销售	2,249,794.93	39.71%	8,038,327.45	40.98%	5,252,656.80	53.81%
合计	5,665,602.06	100.00%	19,615,147.86	100.00%	9,761,810.23	100.00%

3、主营业务成本及变动分析

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
主营业务成本						
直接材料	4,284,197.06	97.85%	13,819,252.30	99.01%	4,857,561.28	86.49%
直接人工	94,184.03	2.15%	138,600.00	0.99%	758,693.49	13.51%
合计	4,378,381.09	100.00%	13,957,852.30	100.00%	5,616,254.77	100.00%

报告期直接材料占主营业务成本比重在90%左右。公司员工除管理人员、销售人员，其余为研发人员，直接人工费用很少。公司无生产车间，生产过程全部委外，无制造费用。

4、毛利率波动情况

(1) 报告期波动分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
芯片系列	50.05%	53.22%	51.41%
模块系列	24.79%	21.76%	34.02%
系统方案		18.61%	
其他	0.22%	5.92%	
合计	22.72%	28.84%	42.47%

报告期公司综合毛利情况呈现下降趋势，主要由于公司由13年主要生产单价低毛利高的芯片系列，14、15年兼向单价高毛利略低的模块系列、系统方案系列发展。具体分析如下：

1) 芯片系列

芯片系列毛利较为稳定，15年毛利略低系因为15年通用型芯片销量较多。

2) 模块系列

模块系列毛利明显降低，主要原因系①模块系列单价较高但附加值相比芯片略低，本身毛利就低于芯片。②作为成立不久的一家新公司为开拓国外市场，进入国外大客户的供应商名单，如Great Goal Limited, Protech Century Limited, 选择暂时不追求经济效益去承接一些附加值较低的模块订单。国外子公司订单拉低了模块的整体毛利。③15年出库一批积压的Flash生产的SSD，销售给客户Boomtek，销售额287,905.83元，对应成本492,299.01元，对模块毛利产生负面影响。整体来看，模块毛利降低系由于随着公司大容量模块产品上市，模块容量

越大模块销售单价越高，但附加值主要为自制芯片价值与自制芯片相关的增值价值，增长幅度不大，造成模块毛利降低。

3) 系统方案

主要为三五二五科技（北京）有限公司智能移动终端项目。毛利略低于模块系列。

4) 其他

主要为采购后经过简单组装或直接销售给客户的贸易性质收入。这部分贸易的产生的原因：①14年由于Flash等部分存货较为稀缺，部分东芝、三星品牌供应商要求客户必须持续大额采购，才能优先供货。企业为与供应商保持良好畅通的供货关系，会向供应商集中采购并将其卖给客户，公司赚取微小的差价；②为了打通销售渠道，进入大客户的供应商名单，需要与大客户保持持续大额的交易记录，为以后在客户渠道推广自有产品做好铺垫。该现象与企业所处成长阶段及行业生态相关，这部分业务对公司利润影响非常小。

(2) 同行业公众公司对比分析毛利率

公司	2014年	2013年
杭州华澜微—整体毛利	28.84%	42.47%
杭州华澜微—芯片系列	53.22%	51.41%
芯邦科技	40.80%	37.74%

本公司同行业公众公司为芯邦科技（NEEQ：830845），其主要产品为U盘控制芯片、SD/EMMC卡控制芯片、电容式触摸按键控制芯片等系列产品。芯邦科技与本公司部分芯片系列产品类似，但是本公司芯片系列具有加密存储功能，技术含量高，其芯片系列毛利要高于芯邦科技。模块系列产品目前尚无同行业公众公司可比。

(二) 主要费用情况

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
销售费用（元）	1,523,443.27	3,187,944.74	1,025,621.12
管理费用（元）	5,060,148.03	16,583,793.00	9,926,606.50
财务费用（元）	114,186.93	-113,284.94	1,946.62
销售费用占营业收入比重（%）	26.85	16.18	10.46
管理费用占营业收入比重（%）	89.17	84.15	101.27

财务费用占营业收入比重(%)	2.01	-0.57	0.02
期间费用占营业收入比重(%)	118.03	99.75	111.75

1、销售费用明细及变动分析

项目	2015年1-4月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
职工薪酬	897,507.17	1,319,318.20	597,410.95
房租	272,772.00	1,168,531.55	318,596.40
业务招待费	71,605.76	130,576.58	32,059.90
办公费	15,658.32	32,609.99	19,528.12
业务宣传费	144,586.31	362,746.68	23,274.06
交通差旅费	119,891.55	171,953.42	17,939.60
运杂费			12,443.16
折旧费	1,020.36	820.00	
快递费	342.00	747.20	
其他	59.80	641.12	4,368.93
合计	1,523,443.27	3,187,944.74	1,025,621.12

报告期内，公司销售费用主要为销售人员薪酬、深圳分公司房租、业务宣传费等构成。报告期销售费用占营业收入比重逐年上升，主要原因系①由于公司业务扩张销售人员由2013年5个增加至2014年10个，销售人员工资总额增加；②深圳分公司房租合同期限从13年7月份开始，14年为全年房租，房租增长较大；③2015年1-3月销售费用占比上升主要由于15年上海办事处新招聘销售高管2名，工资较高，且第一季度为全年业务淡季销售收入偏低导致占收入比重上升。

2、管理费用明细及变动分析

项目	2015年1-4月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
职工薪酬	1,306,210.35	4,157,019.09	2,457,439.81
研发费用	2,120,763.52	10,352,991.45	6,359,084.45
交通差旅费	137,710.75	381,517.64	146,949.00
办公费	142,061.44	341,786.43	223,304.08
折旧费	58,883.95	194,728.95	140,884.87
业务招待费	78,175.75	181,373.00	71,039.25
快递费	26,600.95	53,011.90	28,600.25

咨询服务费	223,991.80	193,273.87	67,373.00
水电费	16,637.48	22,194.65	18,882.49
税金	1,619.99	21,785.78	19,039.14
无形资产摊销	6,766.38		
租金	186,204.22	526,091.06	198,777.23
其他	190,027.45	158,019.18	195,232.93
财务咨询费	564,494.00		
合计	5,060,148.03	16,583,793.00	9,926,606.50

报告期内，公司管理费用主要由研发费用、管理人员薪酬、美国子公司办公房租等构成。14年较13年占比呈下降趋势，主要由于随着研发前期投入比较大，后续投入相对减少，产品上市销售收入大幅增长，研发费用和职工薪酬占收入比重下降。15年1-4月份管理费用占比波动不大。

（三）重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（四）非经常性损益

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益（元）		-86,653.09	
计入当期损益的政府补助（元）	239,285.92	705,957.78	2,272,190.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	200.00	998,061.96	3,865.00
小计	239,485.92	1,617,366.65	2,276,055.00
所得税影响额（元）			
少数股东所占份额（元）			
归属于母公司股东的非经常性损益净额（元）	239,485.92	1,617,366.65	2,276,055.00

其中，计入当期损益的政府补助：

补助项目	2015年1-4月	2014年	2013年	与资产相关/ 与收益相关
第一批科技型中小企业创新基金省级配套资金		200,000.00		与收益相关
2013年国、省科技型中小企业技术创新基（资）金市级配套		150,000.00		与收益相关
2014年浙江省优秀工业新产品财政奖励资金		200,000.00		与收益相关
萧山区财政局2013年度科技型中小企业奖励资金（高新技术企业）		10,000.00		与收益相关

补助项目	2015年1-4月	2014年	2013年	与资产相关/ 与收益相关
补贴				
2013年区级专利资助		1,000.00		与收益相关
2013年市级专利资助		1,000.00		与收益相关
浙江省信息服务业发展专项资金	26,871.22	80,613.67	637,238.49	与资产相关
萧山区财政局-重大项目科技补助款	21,114.70	63,344.11	314,951.51	与资产相关
杭州市“雏鹰杯”最具成长潜力企业资助			600,000.00	与收益相关
科技型中小企业技术创新基金项目中央补助经费			420,000.00	与收益相关
创新创业大赛获奖企业奖励经费			300,000.00	与收益相关
杭州市生产力促进中心专利补贴	8,000.00			与收益相关
国家集成电路设计产业化基地有限公司补助	500.00			与收益相关
中央2014年度外经贸发展专项资金	15,000.00			与收益相关
2014杭州市工业统筹资金信息软件和电子商务项	167,800.00			与收益相关
合计	239,285.92	705,957.78	2,272,190.00	

注：2014年度“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”中1,051,307.69元，系没收湖南国安思科计算机系统有限公司的保证金额。

（五）主要资产情况

1、应收账款

（1）账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	8,015,766.31	98.04%	400,788.32	7,614,977.99
1-2年	160,629.06	1.96%	16,062.91	144,566.15
合计	8,176,395.37	100.00%	416,851.23	7,759,544.14

账龄	2014年12月31日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额（元）
1年以内	6,207,173.56	95.33%	310,358.68	5,896,814.88
1-2年	303,950.80	4.67%	30,395.08	273,555.72

合计	6,511,124.36	100.00%	340,753.76	6,170,370.60
----	--------------	---------	------------	--------------

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	1,448,472.25	100.00%	72,423.62	1,376,048.63
合计	1,448,472.25	100.00%	72,423.62	1,376,048.63

(2) 报告期各期末，应收账款中无持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位名称	2015年4月30日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
上海极星网络信息有限公司	3,631,200.00	44.41%	1年以内
三五二五科技(北京)有限公司	1,740,000.00	21.28%	1年以内
浙江诸暨奇创电子科技有限公司	497,675.00	6.09%	1年以内
北京迅安网络系统有限责任公司	325,000.00	3.97%	1年以内
北京乾盛富达科技有限公司	306,760.00	3.75%	1年以内
合计	6,500,635.00	79.50%	

单位名称	2014年12月31日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
三五二五科技(北京)有限公司	2,900,000.00	44.54%	1年以内
鸿秦(北京)科技有限公司	638,000.00	9.80%	1年以内
深圳市朗科科技股份有限公司	533,520.00	8.19%	1年以内
北京乾盛富达科技有限公司	406,760.00	6.25%	1年以内
Boomtek Technology Ltd.	343,995.49	5.28%	1年以内
合计	4,822,275.49	74.06%	

单位名称	2015年4月30日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
GREAT GOAL LIMITED	792,652.12	54.72%	1年以内
PACKERS EXPRESS Ltd	263,386.08	18.18%	1年以内
NETCOM TECHNOLOGY (HK) LIMITED	181,455.94	12.53%	1年以内
北海华澜微电子有限公司	100,000.00	6.90%	1年以内
Opiumex Electronics Corporation	79,298.11	5.47%	1年以内

合计	1,416,792.25	97.81%
----	--------------	--------

2、其他应收款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	970,017.56	83.69%	48,131.74	921,885.82
1-2年	103,056.85	8.96%	10,305.69	92,751.17
2-3年	77,868.26	6.77%	15,573.65	62,294.61
3-4年	6,740.00	0.59%	3,370.00	3,370.00
合计	1,157,682.67	100.00%	77,381.08	1,080,301.60

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	402,245.02	70.57%	19,693.37	382,551.65
1-2年	160,494.83	28.16%	16,049.48	144,445.35
2-3年	500.00	0.09%	100.00	400.00
3-4年	6,740.00	1.18%	3,370.00	3,370.00
合计	569,979.85	100.00%	39,212.85	530,767.00

账龄	2013年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	511,931.24	98.61%	13,358.29	498,572.95
1-2年	500.00	0.10%	50.00	450.00
2-3年	6,740.00	1.30%	1,348.00	5,392.00
合计	519,171.24	100.00%	14,756.29	504,414.95

(2) 报告期各期末，其他应收款中无持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015年4月30日余额(元)	占期末余额比例	账龄
上海世麦智能科技有限公司	保证金	750,000.00	64.78%	1年以内
杭州萧水物业管理有限公司	押金	100,000.00	8.64%	1-2年

深圳市创维物业发展有限公司	押金	85,400.00	7.38%	1年以内
CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC	保证金	80,425.11	6.95%	备注
上海崛鑫工贸有限公司	押金	20,810.00	1.80%	1年以内
合计		1,036,635.11	89.54%	

备注：CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC. 2014年12月31日其他应收款余额账龄1-2年3,056.85，2-3年77,368.26。

单位名称	款项性质	2014年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
北海华澜微电子有限公司	往来款	115,000.00	20.18%	1年以内
杭州萧水物业管理有限公司	押金	100,000.00	17.54%	1年以内
深圳市创维物业发展有限公司	押金	85,400.00	14.98%	1年以内
CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC	保证金	80,494.83	14.12%	备注
杨旭光	备用金	80,000.00	14.04%	1-2年
合计		401,704.83	80.86%	

备注：CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC 2014年12月31日其他应收款余额账龄一年以内3,059.50，1-2年77,435.33。

单位名称	款项性质	2013年12月31日余额(元)	占期末余额比例	账龄
应收出口退税	出口退税	244,765.56	47.15%	1年以内
CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC	保证金	104,591.71	20.15%	1年以内
杨旭光	备用金	80,000.00	15.41%	1年以内
曹向阳	备用金	40,000.00	7.70%	1年以内
廖安仁	备用金	17,890.60	3.45%	1年以内
合计		487,247.87	93.85%	

3、预付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	余额(元)	余额(元)	余额(元)
1年以内	2,987,589.29	453,025.35	1,302,268.97
1-2年			
合计	2,987,589.29	453,025.35	1,302,268.97

2015年4月30日预付账款余额较2014年末增加较多，主要原因系向上海集月信息科技有限公司和中芯国际集成电路制造（上海）有限公司采购增多。

(2) 报告期各期末，预付账款中无持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(3) 报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位名称	款项性质	2015 年 4 月 30 日 余额（元）	占期末余额比例	账龄
上海集月信息科技有限公司	预付货款	1,500,231.36	50.22%	1 年以内
中芯国际集成电路制造（上海）有限公司	预付货款	723,455.36	24.22%	1 年以内
深圳市华富洋供应链有限公司	预付货款	204,371.20	6.84%	1 年以内
上海沪升实验仪器厂	预付货款	67,500.00	2.26%	1 年以内
刘向前	预付房租	42,600.00	1.43%	1 年以内
合计		2,538,157.92	84.96%	

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日 余额（元）	占期末余额比例	账龄
中芯国际集成电路制造（上海）有限公司	预付货款	337,091.39	74.41%	1 年以内
CAMPISI WAY ASSOCIATES, LLC	预付房租	38,896.40	8.59%	1 年以内
江苏长电科技股份有限公司	预付货款	16,952.56	3.74%	1 年以内
北京航兴盛经贸有限公司	预付货款	11,600.00	2.56%	1 年以内
艾睿（中国）电子贸易有限公司	预付货款	10,200.00	2.25%	1 年以内
合计		414,740.35	91.55%	

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日 余额（元）	占期末余额比例	账龄
中芯国际集成电路制造（上海）有限公司	预付货款	554,693.12	39.83%	1 年以内
杭州电子科技大学	预付货款	300,000.00	21.54%	1 年以内
北京明网泰克科技有限公司	预付货款	210,000.00	15.08%	1 年以内
Silion PHY Design	预付货款	109,875.60	7.89%	1 年以内
上海清流信息技术有限公司	预付货款	91,611.30	6.58%	1 年以内

合计		1,266,180.02	90.91%
----	--	--------------	--------

4、存货

(1) 存货结构及其变动分析

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例	金额(元)	比例	金额(元)	比例
原材料	3,142,111.67	48.96%	1,700,469.34	41.33%	1,681,185.87	57.74%
库存商品	2,378,536.23	37.06%	1,680,602.25	40.85%	964,964.49	33.14%
委外加工物资	897,355.78	13.98%	733,409.15	17.83%	265,548.20	9.12%
合计	6,418,003.68	100.00%	4,114,480.74	100.00%	2,911,698.56	100.00%

报告期存货余额逐年增大，主要原因系①公司业务由2013年芯片系列为主向模块系列、系统方案系列拓展，存货单价增加且采购量增大，形成的原材料及库存商品金额价值较高；②云存储设备项目研发所采购的原材料价值较高

(2) 存货减值情况

报告期内，公司存货不存在贬值现象，未计提减值准备。

5、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
固定资产原值	2,742,866.57	58,718.99		2,801,585.56
机器设备	1,319,384.73	2,691.00		1,322,075.73
运输设备	346,264.00			346,264.00
办公设备及其他	1,077,217.84	56,027.99		1,133,245.83
累计折旧	973,872.70	176,926.59		1,150,799.29
机器设备	382,761.76	82,185.02		464,946.78
运输设备	81,685.00	10,540.00		92,225.00
办公设备及其他	509,425.94	84,201.57		593,627.51
固定资产净值	1,768,993.87			1,650,786.27
机器设备	936,622.97			857,128.95
运输设备	264,579.00			254,039.00
办公设备及其他	567,791.90			539,618.32

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	2,844,673.69	197,944.88	299,752.00	2,742,866.57
机器设备	1,286,174.75	33,209.98		1,319,384.73
运输设备	646,016.00		299,752.00	346,264.00
办公设备及其他	912,482.94	164,734.90		1,077,217.84
累计折旧	516,648.93	510,529.66	53,305.89	973,872.70
机器设备	131,421.92	251,339.84		382,761.76
运输设备	79,140.94	55,849.95	53,305.89	81,685.00
办公设备及其他	306,086.07	203,339.87		509,425.94
固定资产净值	2,328,024.76			1,768,993.87
机器设备	1,154,752.83			936,622.97
运输设备	566,875.06			264,579.00
办公设备及其他	606,396.87			567,791.90

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
固定资产原值	992,683.80	1,851,989.89		2,844,673.69
机器设备	6,300.00	1,279,874.75		1,286,174.75
运输设备	346,264.00	299,752.00		646,016.00
办公设备及其他	640,119.80	272,363.14		912,482.94
累计折旧	87,481.40	429,167.53		516,648.93
机器设备		131,421.92		131,421.92
运输设备	18,445.00	60,695.94		79,140.94
办公设备及其他	69,036.40	237,049.67		306,086.07
固定资产净值	888,588.42			2,328,024.76
机器设备	6,300.00			1,154,752.83
运输设备	327,819.00			566,875.06
办公设备及其他	554,469.42			606,396.87

(2) 固定资产减值情况

公司固定资产使用正常，期末不存在减值迹象，未计提减值准备。

6、对外投资情况

报告期内，不存在对外投资。

7、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
无形资产原值	13,288,703.77	81,196.58		13,369,900.35
专利	584,905.65			584,905.65
专有技术	12,232,100.00			12,232,100.00
商标	471,698.12			471,698.12
软件		81,196.58		81,196.58
累计摊销	2,879,219.15	892,679.96		3,771,899.11
专利	126,729.56	38,993.71		165,723.27
专有技术	2,650,288.33	815,473.33		3,465,761.67
商标	102,201.26	31,446.54		133,647.80
软件		6,766.38		6,766.38
无形资产净值	10,409,484.62			9,598,001.24
专利	458,176.09			419,182.38
专有技术	9,581,811.67			8,766,338.33
商标	369,496.86			338,050.32
软件				74,430.20

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
无形资产原值	13,288,703.77			13,288,703.77
专利	584,905.65			584,905.65
专有技术	12,232,100.00			12,232,100.00
商标	471,698.12			471,698.12
软件				
累计摊销	221,478.40	2,657,740.75		2,879,219.15
专利	9,748.43	116,981.13		126,729.56
专有技术	203,868.33	2,446,420.00		2,650,288.33
商标	7,861.64	94,339.62		102,201.26
软件				
无形资产净值	13,067,225.37			10,409,484.62
专利	575,157.22			458,176.09

专有技术	12,028,231.67			9,581,811.67
商标	463,836.48			369,496.86
软件				

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
无形资产原值		13,288,703.77		13,288,703.77
专利		584,905.65		584,905.65
专有技术		12,232,100.00		12,232,100.00
商标		471,698.12		471,698.12
软件				
累计摊销		221,478.40		221,478.40
专利		9,748.43		9,748.43
专有技术		203,868.33		203,868.33
商标		7,861.64		7,861.64
软件				
无形资产净值				13,067,225.37
专利				575,157.22
专有技术				12,028,231.67
商标				463,836.48
软件				

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销期限(月)	最近一期末累计摊销额(元)	摊余价值(元)	剩余摊销期限(月)
		(元)					
201220410102.7 具有加密保护功能的存储装置	受让	66,037.74	年限平均法	60	18,710.69	47,327.05	43
201130336169.1 安全加密U盘(USB100)	受让	141,509.43	年限平均法	60	40,094.34	101,415.09	43
201130336167.2 安全加密U盘	受让	141,509.43	年限平均法	60	40,094.34	101,415.09	43

(USB200)							
201130336168.7 安全加密 U 盘 (USB300)	受让	141,509.43	年限平均法	60	40,094.34	101,415.09	43
201220032013.3 新型多 TF 卡固定座	受让	94,339.62	年限平均法	60	26,729.56	67,610.06	43
第 10057858 号 SAGEMICROELCTRONIQUE 商标注册证第 9 类	受让	117,924.53	年限平均法	60	33,411.95	84,512.58	43
第 10145154 号 华澜 商标注册证第 9 类	受让	117,924.53	年限平均法	60	33,411.95	84,512.58	43
第 10145183 号 华澜微 商标注册证第 9 类	受让	117,924.53	年限平均法	60	33,411.95	84,512.58	43
第 10145538 号 MeDisk 商标注册证第 9 类	受让	117,924.53	年限平均法	60	33,411.95	84,512.58	43
一种固态硬盘的核心芯片技术转让合同 2013050271QTGZ	受让	4,580,000.00	年限平均法	60	1,297,666.67	3,282,333.33	43
一种加密 U 盘设计和制造技术转让合同 2013050270QTGZ	受让	1,100,000.00	年限平均法	60	311,666.67	788,333.33	43
一种嵌入式软件技术转让合同 2013050269QTGZ	受让	4,000,000.00	年限平均法	60	1,133,333.33	2,866,666.67	43
一种存储设备的核心芯片技术转让合同 2013050268QTGZ	受让	2,000,000.00	年限平均法	60	566,666.67	1,433,333.33	43
一种 SATA 物理层 (PHY) IP 核技术转让合同 2013050267QTGZ	受让	552,100.00	年限平均法	60	156,428.33	395,671.67	43

(3) 无形资产减值情况

公司期末无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

8、主要资产减值准备计提依据与实际计提情况

项 目	计提原因及依据	2015 年 1-4 月计提额	2014 年度计提额	2013 年度计提额
坏账准备	账龄分析法	114,265.69	292,786.70	79,688.73
商誉减值准备	商誉减值测试			1,118,692.07
合计		114,265.69	292,786.70	1,198,380.80

(六) 主要负债

1、应付账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015 年 4 月 30 日 余额 (元)	2014 年 12 月 31 日 余额 (元)	2013 年 12 月 31 日 余额 (元)
1 年以内	2,077,652.08	2,824,446.52	1,279,608.47
1-2 年	511,580.52	530,520.36	
2-3 年			
合计	2,589,232.60	3,354,966.88	1,279,608.47

2014 年末应付账款余额较 2013 年末增加较多，主要原因系增加了应付上海世麦智能科技有限公司手机款 2,162,393.20 万元。

(2) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 报告期各期末，余额较大的应付账款单位如下：

单位名称	款项性质	2015 年 4 月 30 日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
上海世麦智能科技有限公司	货款	1,142,393.20	44.12%	1 年以内
Great Goal Limited	货款	402,939.66	15.56%	1-2 年

单位名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
上海世麦智能科技有限公司	货款	2,162,393.20	64.45%	1 年以内
Great Goal Limited	货款	438,735.36	13.08%	1-2 年

单位名称	款项性质	2013 年 12 月 31 日余额 (元)	占期末余额比例	账龄
Great Goal Limited	货款	815,588.41	63.74%	1 年以内

深圳市江波龙电子有限公司	货款	259,538.40	20.28%	1年以内
--------------	----	------------	--------	------

2、其他应付款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年4月30日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	809,604.81	253,778.56	1,265,258.88
1-2年			
合计	809,604.81	253,778.56	1,265,258.88

2013年其他应付款余额较高主要系收到湖南国安思科计算机系统有限公司押金627,260.00元,2014年该公司由于合同未履行完毕该押金被没收。

(2) 报告期各期末,其他应付款中无应付持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

3、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

账龄	2015年3月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
1年以内	149,162.76	322,710.99	862,499.80
1-2年			
合计	149,162.76	322,710.99	862,499.80

(2) 报告期各期末,预收账款中无预收持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

4、应交税费

项目	2015年3月31日 余额(元)	2014年12月31日 余额(元)	2013年12月31日 余额(元)
增值税	163,401.34	372,395.48	
地方水利建设基金		2,005.30	3,162.97
印花税		4,226.59	948.89
代扣代缴个人所得税	9,867.51		
合计	173,268.85	378,627.37	4,111.86

(七) 股东权益情况**1、实收资本（或股本）**

股东	2015年4月30日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
北海华澜微电子有限公司			3,750,000.00
杭州华澜创投资管理合伙企业 （有限合伙）	16,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00
广西金昌实业集团有限公司	8,231,700.00	6,750,000.00	6,750,000.00
北京国栋世纪投资有限公司	4,573,200.00	3,750,000.00	
宁波赛伯乐甬科股权投资合伙 企业（有限合伙）	3,548,800.00	2,500,000.00	
银江科技集团有限公司	3,882,100.00	2,500,000.00	2,500,000.00
浙江赛盛投资合伙企业（有限合 伙）	3,271,500.00	2,272,700.00	
赵立年	2,439,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
骆建军	2,250,000.00	1,250,000.00	
弥盛（杭州）投资咨询有限公司	2,000,000.00		
富润控股集团有限公司	1,666,700.00		
周斌	1,500,000.00		
张健儿	1,250,000.00		
付斌	1,250,000.00		
矽力杰半导体技术（杭州）有限 公司	1,166,700.00		
刘卫东	1,000,000.00		
楼胜军	916,700.00		
杭州绩优卓源创业投资合伙企 业（有限合伙）	833,300.00		
刘江峰	833,300.00		
王兆伟	609,800.00	500,000.00	500,000.00
袁智勇	277,200.00	227,300.00	
合计	57,500,000.00	35,750,000.00	29,500,000.00

2、资本公积

项目	2015年4月30日 余额（元）	2014年12月31日 余额（元）	2013年12月31日 余额（元）
资本公积	48,500,000.00	7,250,000.00	

3、未分配利润

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度

	金额（元）	金额（元）	金额（元）
年初未分配利润 余额	-22,645,860.17	-10,049,708.43	-4,349,623.78
加：本期净利润	-5,281,566.45	-12,596,151.74	-5,700,084.65
减：提取法定盈 余公积			
年末未分配利润 余额	-27,927,426.62	-22,645,860.17	-10,049,708.43

（八）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	5.92%	23.09%	19.60%
流动比率（倍）	14.51	2.08	1.74
速动比率（倍）	13.15	1.37	1.13

报告期内资产负债率 14 年较 13 年上升，主要原因系①14 年随着销售订单增加导致采购增加应付账款也相应增加；②14 年公司人员扩张，期末计提人员工资增加，导致 14 年负债总额上升。

15 年资产负债率下滑至 5.92%，主要原因系 15 年新增股东投入 630 万，提高了流动性。

报告期内流动比率与速动比率变化趋势与资产负债率相同，原因同上。

总体来说，公司报告期内短期和长期偿债能力均处于较高水平。

2、营运能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	2.32	4.95	12.66
应收账款周转天数	155.29	72.70	28.43
存货周转率（次）	2.49	3.97	3.03
存货周转天数	144.33	90.61	118.69

报告期公司应收账款周转率持续下滑，①2014 年较 2013 年下滑原因主要系 2013 年销售额较低，客户规模较小，回款期一般为 1 个月；2014 年销售额增大企业针对规大客户给予的信用期一般为 2 个月左右；②2015 年 1-4 月月末应收账款余额与 2014 年底差异不大，2015 年应收账款周转率下滑的原因主要是 2015 年 1-4 月为销售淡季，销售收入较低。

2013 年度、2014 年度存货周转率上升，主要由于公司 14 年销售收入较 13 年大幅增加。2015 年 1-4 月，存货周转率大幅下降，原因系①2014 年底随着公司 2.5T、5T 容量的 SSD 模块产业化，采购的原材料如 eMMC 等以及形成的库存商品 SSD 单价很高，导致存货金额上升；②2015 年 1-4 月为销售淡季，营业收入下滑相应结转营业成本下降，导致账面存货周转率大幅下降。

考虑到 1-4 月由于春节假期等因素为公司销售淡季的影响，总体来说公司营运能力较强。

3、盈利能力分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
净资产收益率	-30.05%	-49.58%	-31.56%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-31.42%	-55.94%	-44.16%
每股收益	-0.15	-0.30	-0.27

由于市场处于开拓期，加之研发投入巨大，公司报告期公司持续亏损，导致报告期净资产收益率均为负数。2014 年亏损较 13 年加大，导致 14 年净资产收益率下滑。2015 年由于新增股东投资导致净资产增加，净资产收益率略有改善。

作为初创期高新技术企业，公司现阶段的盈利能力与所处成长周期一致。随着销售市场开拓以及大容量固态硬盘量产，公司预计 2015 年全年销售收入将达到 8,000 万，盈利能力将会在以后年度大幅提高。

4、获取现金能力分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-12,636,515.24	-12,775,051.95	-6,033,831.81
投资活动产生的现金流量净额	-1,099,268.06	-1,496,266.95	-16,683,419.37
筹资活动产生的现金流量净额	63,000,000.00	13,500,000.00	19,500,000.00

（1）经营活动

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额-603.3 万元、-1277.16 万元和-1263.98 万元，主要由于报告期公司由于销售市场未完全打开，销售额较低；部分供应商较为强势，在收款政策上要求预付款，且紧俏原材料供应商要求公司必须持续采购。

（2）投资活动

2013 年投资活动流出现金主要为向北海采购固定资产、无形资产及美国子公司 100%股权。2014 年和 2015 年投资活动流出现金主要为资本化阶段研发项目投入。

(3) 筹资活动

报告期筹资活动产生的现金流量均为吸收投资产生的现金流入。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
华澜创投	控股股东
Sage Microelectronics Corp.	全资子公司
骆建军	实际控制人
周 斌	实际控制人

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
广西金昌	持股 5%以上股东
北京国栋	持股 5%以上股东
银江科技	持股 5%以上股东
宁波赛伯乐	持股 5%以上股东
浙江赛盛	持股 5%以上股东
赵立年	公司股东、监事会主席
袁智勇	公司股东、监事
刘志臣	董事长
方立春	董事
黄 昕	董事
蒋胤华	董事
刘海奎	监事
付建云	董事、副总经理、董事会秘书
王佳燕	财务总监
北海华澜微电子有限公司（注 1）	实际控制人对外投资的企业
广西北海圣龙工贸有限公司（注 2）	股东广西金昌持股 20%以上的企业

广西北海圣龙房地产开发有限公司（注 3）	
北海融富海湾房地产开发有限公司（注 4）	
广西普瑞园林建设有限公司（注 5）	
银江股份有限公司（注 6）	股东银江科技持股 20%以上的企业
智谷创业园有限公司（注 7）	
浙江银江股权投资管理有限公司（注 8）	
浙江银江孵化器有限公司（注 9）	
浙江浙科银江创业投资有限公司（注 10）	
浙江桃源七里酒店管理有限公司（注 11）	
马鞍山银江智谷产业园有限公司（注 12）	
浙江银江辉皓创业投资合伙企业（有限合伙）（注 13）	
黄山金瑞泰科技有限公司（注 14）	
杭州创业加速器亚盈投资合伙企业（有限合伙）（注 15）	
浙江诸暨奇创电子科技有限公司（注 16）	
浙江赛伯乐股权投资管理有限公司（注 17）	董事黄昕持股 20%以上的企业
深圳金昌资产管理有限公司（注 18）	董事刘志臣持股 20%以上的企业
深圳中海能源有限公司（注 19）	
北海安美物业发展有限公司（注 20）	监事会主席赵立年持股 20%以上的企业
北海圣美房地产开发有限公司（注 21）	
香港 RISELUCK Corp（注 22）	实际控制人骆建军持股 20%以上的企业
北京金都华远旅行社有限责任公司（注 23）	北京国栋持股 20%以上的企业
旅居者信息技术有限公司（注 24）	
旅居者信息技术有限公司北京分公司（注 25）	
浙江鸿坤资产管理有限公司（注 26）	董事方立春持股 20%以上的企业
浙江鹏翔科技有限公司（注 27）	
楼向雄（注 28）	公司核心技术人员

注 1： 见本公开转让说明书第三节“四、（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业”。

注 2： 广西北海圣龙工贸有限公司，成立于 2003 年 12 月 15 日，《企业法人营业执照》注册号为 450500200001605，注册地址为北海市站前路安美花园综合楼 2 楼，注册资本为 1,000 万元，法定代表人为刘志玉，经营范围为五金交电、建筑材料、钢材、土特产品、针织、日用百货、酒店用品、工艺品、旅游用品、海产品（不含干货）；金属矿产品（国家政策允许部分）、橡胶及其制品的销售；润滑油的批发、零售；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；对港口码头及相关配套设施建设投

资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 3：广西北海圣龙房地产开发有限公司，成立于 2006 年 7 月 14 日，《企业法人营业执照》注册号为 450500200005741，注册地址为北海市站前路安美花园综合楼 2 楼，注册资本为 3,000 万元，法定代表人为刘志玉，经营范围为房地产开发与经营（凭有效资质证书经营）。

（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 4：北海融富海湾房地产开发有限公司，成立于 2008 年 5 月 19 日，《企业法人营业执照》注册号为 450500200012281，注册地址为北海市站前路安美花园综合楼 2 楼，注册资本为 2,000 万元，法定代表人为刘志玉，经营范围为房地产开发与经营（凭有效资质证书经营），对房地产、基础建设、交通、旅游业、餐饮娱乐业、文教卫生的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 5：广西普瑞园林建设有限公司，成立于 2009 年 4 月 16 日，《企业法人营业执照》注册号为 450100200087517，注册地址为南宁市金浦路 56 号金城苑 2 号楼 1 单元 7 层 1-602 号房，注册资本为 2,000 万元，法定代表人为班浩，经营范围为园林绿化工程设计及施工（凭资质证经营），道路工程设计及施工（凭资质证经营），园林树木销售，园林配套设备销售，灯具销售；园林树木种植（仅限分支机构经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 6：银江股份有限公司，成立于 1992 年 11 月 13 日，《企业法人营业执照》注册号为 330100000003403，注册地址为杭州市益乐路 223 号 1 幢 1 层，注册资本为 27,724.3495 万元，法定代表人为章建强，经营范围为：一般经营项目：技术开发、技术服务、成果转让、设计；计算机系统集成，交通智能化工程及产品，医疗信息化工程及产品，建筑智能化工程及产品，环境信息化工程及产品，能源智能化工程及产品，教育信息化工程及产品，工业自动化工程及产品，电力、电子工程及产品，机电工程及产品；安全技术防范工程的设计、施工、维护；软件开发。

注 7：智谷创业园有限公司，成立于 2011 年 9 月 15 日，《企业法人营业执照》注册号为 33018300001194，注册地址为富阳市银湖街道九龙达到 227-9 号，注册资本为 28,100 万元，法定代表人为徐理虹，经营范围为：一般经营项目：计算机信息化技术开发、技术服务、技术成果转让；实业投资；资产管理咨询服务；经济信息咨询服务（除证券、期货）；物业管理。

注 8：浙江银江股权投资管理有限公司，成立于 2011 年 5 月 26 日，《企业法人营业执照》注册号为 330000000057807，注册地址为杭州市西园八路 2 号 7 幢 5 层东，注册资本为 2,000 万元，法定代表人为寿伟信，经营范围为：股权投资管理及相关咨询服务，实业投资，经济信息咨询，投资咨询，财务咨询服务。

注 9：浙江银江孵化器有限公司，成立于 2007 年 3 月 5 日，《企业法人营业执照》注册号为 330106000083213，注册地址为西湖区三墩镇西园八路 2 号，注册资本为 500 万元，法定代表人为徐理虹，经营范围为：一般经营项目：服务：为孵化企业或项目提供管理、营销策划、科研信息、产业化配套服务，高新技术产业开发、孵化，生物技术开发、孵化，自动化控制检测技术及设备开发及孵化，房地产中介服务，技术基础设施租赁，物业管理，经济信息咨询（除证券、期货）；货物进出口（除国家法律法规禁止的项目除外，国家法律法规限制的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。

注 10：浙江浙科银江创业投资有限公司，成立于 2010 年 10 月 14 日，《企业法人营业执照》注册号为 330000000053429，注册地址为杭州市拱墅区沈半路 3 号 518 室，注册资本为 10,000 万元，法定代表人为顾斌，经营范围为：实业投资，投资管理，投资咨询服务。

注 11：浙江桃源七里酒店管理有限公司，成立于 2012 年 3 月 19 日，《企业法人营业执照》注册号为 330100000165759，注册地址为西湖区文二路 820 号 3 幢 2008 室，注册资本为 1,200 万元，法定代表人为王联明，经营范围为：一般经营项目：服务：酒店管理，餐饮管理，承接会议会展，农业技术开发，物业管理，计算机软件的技术开发、技术咨询、技术服务，国内劳务派遣，经济信息咨询（除证券、期货）；批发、零售：日用百货、工艺美术品，五金交电，计算机及配件，装饰材料；其他无需报经审批的一切合法项目。

注 12：马鞍山银江智谷产业园有限公司，成立于 2011 年 6 月 9 日，《企业法人营业执照》注册号为 340500000114045，注册地址为安徽省马鞍山市花山区景山大道 300 号 2-1，注册资本为 5,000 万元，法定代表人为王鑫杰，经营范围为高科技产业园企业的投资及经营管理：科技信息咨询服务、科技项目评估服务、科技成果鉴定服务、技术市场管理服务、科技企业技术扶持服务、高新技术企业创业服务及其他科技中介服务、电子及计算机软硬件产品的开发、销售；经济与商务信息咨询；物业管理服务；高新技术成果的转化、推广（依法需经批准的项目经相关部门批准后方可经营）

注 13：浙江银江辉皓创业投资合伙企业（有限合伙），成立于 2011 年 6 月 9 日，《合伙企业营业执照》注册号为 330100000152457，注册地址为杭州市西湖区西园八路 2 号 7 幢三层，注册资本为 10,000 万元，执行事务合伙人为浙江银江股权投资管理有限公司（委派代表：寿伟信），经营范围为一般经营项目：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。

注 14：黄山金瑞泰科技有限公司，成立于 2006 年 8 月 21 日，《企业法人营业执照》注册号为 341003000004229，注册地址为安徽黄山工业园区，注册资本为 8,500 万元，法定代表人为翁宏飏，经营范围为印刷用数码软件开发、生产，激光照排胶片、印刷版、印刷设备及耗材、感光材料的生产与自产产品的销售。

注 15: 杭州创业加速器亚盈投资合伙企业(有限合伙), 成立于 2011 年 10 月 28 日, 《合伙企业营业执照》注册号为 330100000160842, 注册地址为杭州市西湖区天目山路 121 号 101 室, 注册资本为 5,000 万元, 执行事务合伙人为杭州创业加速器投资管理有限公司(委派代表: 朱海彤), 经营范围为实业投资、投资管理、投资咨询(除证券、期货)。

注 16: 浙江诸暨奇创电子科技有限公司, 成立于 2011 年 12 月 9 日, 《企业法人营业执照》注册号为 330681000123329, 注册地址为诸暨市陶朱街道艮塔西路 111 号, 注册资本为 500 万元, 法定代表人为杨雷, 经营范围为一般经营项目: 应用电子产品研发、测试、生产, 集成电路芯片的设计、测试, 软件开发、技术咨询, 销售自产产品, 经营进出口业务(不含进口商品分销业务)。

注 17: 浙江赛伯乐股权投资管理有限公司, 成立于 2011 年 8 月 9 日, 《企业法人营业执照》注册号为 330681000115771, 注册地址为诸暨市暨阳街道浣纱南路 63 号, 注册资本为 500 万元, 法定代表人为陈斌, 经营范围为股权投资管理及相关咨询服务。

注 18: 深圳金昌资产管理有限公司, 成立于 2012 年 3 月 23 日, 《企业法人营业执照》注册号为 440301106096753, 注册地址为深圳市福田区中心区卓越皇岗世纪中心 1 号楼 45 层 03-B 单元, 注册资本为 20,000 万元, 法定代表人为刘志臣, 经营范围为经济信息咨询(不含限制项目); 受托资产管理、私募股权投资基金、房地产投资信托(REITs)、直接投资、海外基金投资管理; 投资咨询; 企业管理策划。财务顾问; 法律咨询。

注 19: 深圳中海能源有限公司, 成立于 2005 年 5 月 24 日, 《企业法人营业执照》注册号为 440301105065014, 注册地址为深圳市福田区滨河路联合广场 A1608 室, 注册资本为 500 万元, 法定代表人为张龙, 经营范围为燃料油、润滑油批发与零售; 石油化工产品的销售(不含危险品和成品油); 国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品); 货物及技术进出口; 汽车的销售(不含小轿车); 汽车零部件的批发及零售(不含专营、专控、专卖商品); 经营进出口业务; 供应链管理; 会务礼仪策划; 投资咨询; 企业管理咨询; 贵金属能源技术开发。(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营)。

注 20: 北海安美物业发展有限公司, 成立于 1993 年 9 月 23 日, 《企业法人营业执照》注册号为 450500400001850, 注册地址为北海市站前路商贸区安美花园综合楼, 注册资本为 2,000 万元, 法定代表人为赵立年, 经营范围为房地产开发(凭有效资质证书经营)。

注 21: 北海圣美房地产开发有限公司, 成立于 2006 年 10 月 10 日, 《企业法人营业执照》注册号为 450500200008791, 注册地址为北海市银海区广东路 188 号银滩圣美阳光家园 1 幢, 注册资本为 5,000 万元, 法定代表人为刘志玉, 经营范围为房地产开发经营(凭资质证经营)、自有房屋租赁。

注 22: 见本公开转让说明书第三节“四、(一) 控股股东、实际控制人投资的其他企业”。

注 23：北京金都华远旅行社有限责任公司，成立于 2009 年 10 月 29 日，《企业法人营业执照》注册号为 110106012375986，注册地址为北京市丰台区小屯路 8 号 1 号 B108 室，注册资本为 1,000 万元，法定代表人为张勇，经营范围为国内旅游业务、入境游业务；出境旅游业务。

注 24：旅居者信息技术有限公司，成立于 2014 年 5 月 15 日，《企业法人营业执照》注册号为 370200230036512，注册地址为青岛市崂山区苗岭路 19 号 2 号楼 1 单元 1702 户，注册资本为 5,000 万元，法定代表人为杨生，经营范围为计算机软件研发；网络工程、网络工程技术服务及技术咨询；平面设计；企业管理咨询；经济信息咨询；旅游信息咨询；不动产销售代理；房屋中介；会展服务；批发零售：电子产品、数码产品、电子元器件、办公设备、计算机及配件、日用百货、五金电器、工艺品。网上销售经营范围内批发零售的商品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

注 25：旅居者信息技术有限公司北京分公司，成立于 2014 年 6 月 25 日，《企业法人营业执照》注册号为 110107011461900，注册地址为北京市石景山区石景山路乙 18 号院 3 号楼 6 层 710，注册资本为 5,000 万元，法定代表人为杨生，经营范围为技术开发、技术服务、技术咨询；计算机系统服务；网页设计；企业管理咨询；经济贸易咨询；旅游信息咨询；会议服务；承办展览展示；销售(含网上销售)电子产品、电子元器件、数码产品、办公用品、计算机、软硬件及辅助设备、日用品、五金交电、工艺品。

注 26：浙江鸿绅资产管理有限公司，成立于 2015 年 3 月 3 日，《企业法人营业执照》注册号为 330000000077475，注册地址为杭州市上城区白云路 22 号 151 室，注册资本为 5,000 万，法定代表人为方立春，经营范围为投资管理，投资咨询，实业投资，资产管理，财务咨询服务，企业管理咨询。

注 27：浙江鹏翔科技有限公司，成立于 2006 年 7 月 6 日，《企业法人营业执照》注册号为 330108000023330，注册地址为诸暨市暨阳街道人民南路 81 号，注册资本为 200 万，法定代表人为李林标，经营范围为技术开发、技术服务；计算机软、硬件，互联网信息技术，虚拟主机；设计：网页；服务：楼宇线合布线设计；批发、零售：计算机及辅助设备，办公自动化设备，通讯设备（除无线），电子元器件；服务：教育信息咨询（不含各类教育培训业务）。

注 28：楼向雄，见公开转让说明书第二节“四、与业务相关的关键资源要素（九）员工情况”。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

交易类别	关联方名称	交易内容	2015 年度	2014 年度	2013 年度
------	-------	------	---------	---------	---------

关联销售	浙江诸暨奇创电子科技有限公司	测试软件、芯片、加密U盘	8,269.23	2,773,150.31 (注1)	
关联销售	浙江诸暨奇创电子科技有限公司	技术服务收入	471,698.11 (注2)		

2、偶发性关联交易

交易类别	关联方名称	交易内容	2015年1-4月	2014年度	2013年度
关联采购	北海华澜微电子有限公司	采购存货			583,980.97 (注3)
关联资产转让	北海华澜微电子有限公司	固定资产		136,000.00 (注5)	1,853,659.03 (注3)
关联资产转让	北海华澜微电子有限公司	商标专利和专有技术			13,352,100.00 (注4)
关联资产转让	北海华澜微电子有限公司	Sage Micro-Electronics Corp100% 的股权			3,888,100.00 (注6)
关联销售	北海华澜微电子有限公司	数据安全SSD 硬盘委托开发		250,000.00 (注7)	250,000.00 (注7)

注1: 2014年7月杭州华澜微电子股份有限公司与浙江诸暨奇创电子科技有限公司签订采购合同采购测试设备及测试软件合计184.62万元。其他为芯片、加密优盘等金额较小的零散销售。

注2: 2015年3月13日,杭州华澜微与浙江诸暨奇创电子科技有限公司签订技术开发合同,杭州华澜微接受委托开发数据存储卡项目,研究开发费用为47.17万元,2015年3月25日前研发完成。

注3: 2013年5月14日,杭州华澜微电子股份有限公司与北海华澜微签订采购合同,根据中联资产评估集团有限公司2013年5月出具的资产评估报告,北海华澜微电子有限公司部分存货和设备项目资产评估价值为人民币294.98万元,其中存货的评估价值为107.70万元,固定资产的评估价值为187.28万元,扣除评估基准日后北海华澜微电子有限公司卖掉的库存70,006.16元,本次库存和设备的采购价格为人民币287.98万元。实际采购存货58.40万元,实际转让设备185.36万元。

注4: 2013年5月26日~27日,杭州华澜微电子股份有限公司与北海华澜微签订技术转让合同、商标权转让合同和专利权转让合同,以1,335.21万元价格向北海华澜微受让14项无形资产,其中商标4项、专有技术5项、外观专利3项、实用新型1项、发明专利1项。2015年3月3日,北京中企华资产评估有限责任公司对该无形资产进行追溯评估,出具中企华评报字(2015)第3345号评估报告,评估价值1,336.71万元。

注5: 2014年5月26日,杭州华澜微电子股份有限公司将一辆闲置的型号为SGM6520ATA别克商务车以13.6万元价格出售给北海华澜微,该固定资产出售时账面净值24.64万元。

注 6：2013 年 5 月 14 日，杭州华澜微电子股份有限公司与北海华澜微签订股权转让协议，北海华澜微将 Sage Microelectronics Corp. 100%股权转让给杭州华澜微，股权转让价格 388.81 万元。2013 年 3 月 25 日，中联资产评估集团有限公司对该项目出具中联评报字[2013]第 156 号报告，评估价值 388.81 万元。

注 7：2013 年 3 月 12 日，杭州华澜微电子股份有限公司与北海华澜微签订数据安全 SSD 硬盘委托开发协议，北海华澜微委托杭州华澜微对北海华澜微承担的中国信息安全评测中心“数据安全 SSD 硬盘项目”提供项目开发服务，项目开发费共计 50 万。

（三）关联方往来

往来科目	往来对象	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款	浙江诸暨奇创电子科技有限公司	497,675.00		
	北海华澜微电子有限公司			100,000.00
	小计	497,675.00		100,000.00
	占期末余额比重	6.41%		7.27%
其他应收款	北海华澜微电子有限公司		115,000.00	
	楼向雄		10,000.00	
	小计		125,000.00	
	占期末余额比重		23.55%	
其他应付款	矽力杰半导体技术(杭州)有限公司	121,973.00		
	弥盛(杭州)投资咨询有限公司	110,466.00		
	富润控股集团有限公司	332,055.00		
	小计	564,494.00		
	占期末余额比重	69.72%		
预收账款	浙江诸暨奇创电子科技有限公司		12,000.00	
	小计		12,000.00	
	占期末余额比重		3.72%	

（四）关联交易的必要性、公允性、履行的程序、未来持续性及对公司的影响

2014 年向浙江诸暨奇创电子科技有限公司销售测试软件和测试设备一批，总金额 184.62 万元。该交易背景系由于浙江诸暨奇创电子科技有限公司在技术专业上与公司存在差距，在测试设备和软件的选择上需要公司的咨询服务，并且需要公司对该设备及软件提供后续技术支持，故选择直接向公司采购。该笔交

易对应成本为 181.43 万,对当期利润影响金额较小。此外,浙江诸暨奇创电子科技有限公司陆续向杭州华澜微采购少量金额芯片、加密 U 盘等用于生产研发,合计金额 92.70 万,定价根据产品具体配置参照市场价格确定,价格公允。

2015 年与浙江诸暨奇创电子科技有限公司签订技术开发合同,杭州华澜微接受委托开发数据存储卡项目,研究开发费用为 47.17 万元,合同内容为数据存储卡设计开发并提供售后服务技术为期一年。价格依据与其他客户项目研发难度和技术服务周期确定。

浙江诸暨奇创电子科技有限公司作为诸暨市重点扶持的科技型企业,由海外归国高端人才骆建军和浙江奇创科技有限公司共同设立。尽管骆建军的股份已经全部转让完毕,但由于浙江诸暨奇创电子科技有限公司对华澜微产品及技术的认可,以及华澜微在细分行业内的独特地位,不排除未来继续向公司采购产品以及技术服务的可能性。

2013 年与北海华澜微的关联交易动机系由于北海华澜微将所持有杭州华澜微股权 100% 转让给其股东,杭州华澜微受让其主要存货、固定资产、商标专利专有技术以及 Sage Micro-Electronics Corp 100% 股权,北海华澜微整体业务转移至杭州华澜微,该关联交易是必要的。其中,存货和固定资产转让由中联资产评估集团有限公司进行评估并出具中联评报【2013】293 号资产评估报告,Sage Micro-Electronics Corp 100% 股权转让由中联资产评估集团有限公司进行评估并出具中联评报字[2013]第 156 号报告,商标专利专有技术转让由北京中企华资产评估有限责任公司进行追溯评估,出具中企华评报字(2015)第 3345 号评估报告。转让价格与评估价格基本一致,价格公允。该关联交易为偶发性关联交易,未来不具有持续性,对公司财务成果和经营状况影响不大。

2013 年与关联方北海华澜微签订数据安全 SSD 硬盘委托开发协议,该开发项目系北海华澜微 2012 年 8 月申请的中国信息安全评测中心课题项目,由于北海研发团队转移至杭州华澜微,所以该项目转由杭州华澜微承做,该关联交易具有必要性。项目全部经费 84 万,由于接受委托时该项目北海华澜微已部分完成,所以协议定价 50 万,价格相对公允。该关联交易为偶发性关联交易,未来不具有持续性,对公司财务成果和经营状况影响不大。

2014 年将一辆闲置的型号为 SGM6520ATA 别克商务车以 13.6 万元价格出售给关联方北海华澜微,该固定资产出售时账面净值 24.64 万元。该交易对当期净

利润影响为 11.04 万，影响金额较小。该关联交易为偶发性关联交易，未来不具有持续性，对公司财务成果和经营状况影响不大。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司全体股东已签署《关于出资、股权转让、对外投资、关联交易事项的声明》，并于 2015 年第一次临时股东大会上通过《关于 2013、2014 年度及 2015 年度 1—4 月关联交易的议案》，确认了公司与关联方交易行为系遵循公平及自愿原则进行，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东或实际控制人及其他关联方资金占用制度》，用以规范公司关联交易行为。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

不存在需提醒的期后事项、或有事项及其他重要事项

九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了北京中企华资产评估事务所作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了中企华评报字（2015）第 3419 号《资产评估报告书》，有限公司 2015 年 4 月 30 日经评估的净资产为 8,583.21 万元。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内公司未对利润进行分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策适

用《公司章程（草案）》中规定的股利分配制度。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

1、基本情况

企业名称	Sage Microelectronics Corp.
注册号	029323
住所	910 CAMPISI WAY #2A CAMPBELL, CA95008
法定代表人	CHRIS TSU
注册资本	150 万美元
股权结构	杭州华澜微电子股份有限公司 100%
成立日期	2011 年 9 月 26 日
经营范围	研发安全集成电路及相关安全存储产品的销售
主营业务	研发安全集成电路及相关安全存储产品的销售
取得方式	受让取得

2、简要历史沿革

2013 年 3 月 25 日，北海华澜微召开股东会，同意将其子公司 Sage Micro-Electronics Corp 出售给杭州华澜微科技有限公司。2013 年 6 月 25 日，杭州华澜微科技有限公司召开股东会，同意从北海华澜微购买 Sage Micro-Electronics Corp，收购完成后，Sage Micro-Electronics Corp 成为杭州华澜微科技有限公司的子公司。收购价格为 Sage Micro-Electronics Corp 于 2012 年 12 月 31 日之净资产值。2013 年 3 月 25 日，中联资产评估集团有限公司出具中联评报字[2013]第 156 号《资产评估报告》，评估结论为：Sage Microelectronics Corp. 净资产于评估基准日 2012 年 12 月 31 日的股东全部权益账面价值为 387.33 万元，评估值为 388.81 万元，评估增值 1.48 万元，增值率 0.38%。

2013 年 5 月 14 日，双方签订《股权转让协议》，北海华澜微将所持 Sage Micro-Electronics Corp 100% 的股权转让给杭州华澜微科技有限公司，股权转让价格为 388.81 万元人民币。股权转让后 Sage Micro-Electronics Corp 成为杭州华澜微科技有限公司的全资子公司。

2013 年 8 月，取得商境外投资证第 3300201300270 号《企业境外投资证书》，美国 Sage Micro-Electronics Corp 变更为有限公司全资子公司。

3、主要财务数据

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
营业收入	1,857,435.66	5,338,827.50	1,930,638.51
净利润	-643,848.51	-2,464,522.21	-1,301,698.87
项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	余额(元)	余额(元)	余额(元)
资产总额	1,588,195.71	566,300.85	2,044,895.82
负债总额	310,967.24	454,599.79	698,148.70
净资产	1,277,228.47	111,701.06	1,346,747.12

十二、经营发展目标及风险因素

(一) 经营目标和计划

1、公司的经营目标

自成立以来，公司在数据存储和信息安全领域深耕细作，砥砺前行，在三年时间里已发展成为我国电脑新一代硬盘国产化的领先者和信息安全领域的核心技术开拓者。展望未来，公司将以成为世界著名的数据存储控制器芯片模组及系统提供商为目标，抓住大数据、云存储、互联网+及信息安全等带来的发展契机，利用现有的品牌和核心技术巩固并提升公司现有行业地位的基础上，积极研发磁盘阵列、桥接和路由芯片等新产品，致力于将公司打造成为位于世界前列的固态硬盘、云存储设备、信息安全产品的开发和生产基地。

2、具体发展计划

(1) 产品研发计划

公司将秉承“激情创新，用心造芯”的理念，紧密结合国内外信息存储发展新动向，进一步加强产品开发和技术创新能力。结合公司发展现状，公司未来三年产品计划如下：

①不断夯实已有的控制器芯片基础，在研发完成支持 PCIe 和 NVMe 等新的技术标准控制器芯片后，进一步完善产品体系，建立起 SAS 控制器芯片、硬盘阵列芯片、数据交换芯片、大数据安全认证芯片等全系列控制器芯片体系。加大研发力度不断提升产品的稳定性，巩固芯片产品在性能方面的优势，并争取在高密度盘、多核架构等方面继续保持国际上的特色优势地位。

②积极拓展模块系列产品的应用领域，开发出适合更多细分行业的模块应用，强化在为客户定制方面的本土化优势。

③在现有技术的基础上，进入云存储及大数据领域，用公司独有的基础芯片技术优势，完成磁盘阵列、桥接、路由芯片等全闪存阵列技术的部署及云存储系统的研发，实现从硬盘芯片到大数据设备内核心芯片国产化的飞跃。

④基于目前信息技术产业的软件定义存储发展趋势，持续扩大软件的研发规模，深化目前公司已有的软硬件结合的产品研发方式，实现更全面更好的发展。

（2）营销计划

未来公司将坚持以市场为导向，通过代理商制度加强大客户的挖掘，同时加强营销机构建设，紧密布局国内外市场。

①优选 5 家左右的系统集成商发展形成战略合作伙伴关系，通过上下游资源的有效整合，形成规模化经营的双赢效果。同时，加大与代理商的合作，充分发挥代理商的渠道优势，进一步开拓中高端客户，扩大公司的领先优势。

②在成都设立子公司进行中西部地区市场的开拓和技术支持，以此为桥梁将公司的业务区域从以东部地区为主辐射到全国范围，进一步提升公司的市场占有率。

③在充分市场调研的基础上，吸纳海内外优秀的营销人才，通过设立子公司或办事处的方式，完善营销与服务体系，促进欧美地区市场的开拓。

（3）市场策略

①以公司为主导建立国内信息安全和信息存储领域产业联盟，推动国内产业的转型升级和发展壮大，成为我国信息安全存储领域的行业领军企业。积极参与信息安全和存储行业标准的建立，提高行业的技术壁垒，优化公司所处的产业发展环境，提升公司的行业影响力和竞争力。

②在股东利益最大化的前提下，寻求合作机会谨慎收购、兼并、控股或参股比公司规模小但能形成优势互补的企业，以较低成本扩展公司的营销渠道、技术积累及业务领域，进一步做大做强企业。

（4）人才策略

①公司将进一步联合清华大学、华中科技大学和杭州电子科技大学等知名院校开展产学研合作，通过承担科研项目、成立电子研究中心等方式，在进行技术交流的同时促进更多优秀的复合型人才加入公司，以保障公司持续地自主创新。

②建立面向未来的人才培养机制，为员工提供更多的培训机会，满足员工知识更新的需要，促进员工价值和企业文化共同成长。具体包括：支持年青员工攻读在职硕士/博士；利用美国硅谷子公司的基地，定期派遣骨干员工在美国短期学习和交流；建立起与硅谷 San Jose 大学的长期合作关系等。

（二）可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

1、技术研发风险

公司在长期的自主研发过程中，通过不断地创新和总结，开发出若干具有自主知识产权的数据存储和信息安全领域的核心技术，有关核心技术实现了国内信息安全存储的自主可控，奠定了公司在该领域的领先地位，是公司核心竞争力的重要组成部分。但是因为集成电路行业本身技术革新和产品升级速度日趋加快，公司若不能在现有技术基础上持续研发出领先的，前瞻性的技术及相关产品，将面临一定的持续创新能力不足导致技术落后甚至产品被市场淘汰的技术研发风险。

同时，公司是国内少数能够为客户定制安全存储产品的厂商之一，定制化产品是公司保持领先市场地位的主要因素之一。随着用户的个性化需求日益增加，未来该类产品的比例还会进一步提升。但如果市场环境发生变化，用户对产品的使用习惯和需求特征会不断发生变化，若公司快速反应的市场意识不足，研发没有及时跟进，则公司存在产品开发创新不及预期而无法满足客户需求的风险。

风险评估管理措施：公司将及时收集和准确分析未来技术发展趋势，不断推进新技术开发和新产品研制，保持细分领域技术领先的同时，扩大产品范围，争取在更全面的存储应用领域占据优势。

2、市场竞争风险

随着国家产业政策的支持，移动互联网、物联网和云计算的发展加剧数据的爆发式增长，以及各行业领域对信息安全的重视程度日益提升，数据存储和信息安全领域核心芯片产品及其相关的存储模块类产品市场前景乐观。公司作为国内少数掌握固态硬盘控制器芯片设计技术的企业之一，虽然已在技术研发、产品和服务、客户资源等方面确立了优势，但在行业前景看好的前提下，信息安全与数据存储领域的市场竞争将日趋激烈，如果公司不能在产品更新换代、销售渠道、技术服务等方面巩固竞争优势，不排除其他企业在未来掌握了同类技术后导致公

司市场占有率下降。此外，目前掌握固态存储产品控制器芯片技术的多位国外知名企业，这些企业不管从资本实力上还是技术研发能力上，都具有强大的竞争力。随着这些企业纷纷进入我国抢占市场，公司面临较大的市场竞争风险。

风险评估管理措施：公司将坚持信息安全国产化的战略定位，加快推进公司的信息安全产品，实现全行业覆盖，保持市场先发优势。同时，公司将充分发挥本土化优势，提高服务响应速度，为定制客户提供更全面的解决方案，强化公司在定制领域的市场地位。在国际市场，公司将利用领先的大容量高密度的产品，积极与大客户开展合作，占领市场主导地位，同时不断拓展中小客户，提高市场占有率。

3、核心技术人员流失风险

集成电路设计企业的竞争很大程度上是人才的竞争，核心技术人员的技术创新能力、专业经验直接影响到公司产品的研发和销售。自成立以来公司组建了一支较稳定的技术研发团队，形成了公司持续研发创新的有力支撑。公司已通过制定合理的薪酬体系及激励措施、完善培训机制促进员工知识体系更新等手段以留住这些技术人才。但由于市场竞争激烈，公司的竞争对手也可能采用相同的竞争策略来吸引人才，同时由于中高端人才稀缺，核心技术人才流动性加大，公司仍面临核心技术人员可能流失而带来的核心技术泄露、关键岗位空缺、招募和培训费增加等风险。

风险评估管理措施：树立企业与员工是合作伙伴关系的理念，营造充分沟通、信息知识共享的环境，运用现代激励政策和措施，充分发挥设计人员的积极性与创造性，使员工自身利益与企业长远利益结合起来。为核心技术人员提供更多的培训学习机会，建立一套面向未来的培养计划等。

4、供应链风险

芯片最后的成型需经过芯片设计、晶圆加工、封装及测试几个环节，对于FABLESS芯片设计企业而言，以上几个环节均由供应链上的企业合作来完成。目前封装及测试环节供应商较多，而在晶圆加工环节，公司目前只采购中芯国际集成电路制造（上海）有限公司的产品，虽然市场上存在其他晶圆代工厂，但由于晶圆是占芯片成本比例超过70%的核心原材料，一旦中芯国际因各类经营或非经营因素导致原材料供应出现断货等情况时，公司短期会面临因采购集中而产生的供应链风险。

同时，公司模块系列产品占比最大的原材料为存储芯片，包括 eMMC，Flash 芯片等，为保证产品品质要求，公司主要采购知名品牌的存储芯片。由于公司采购具有多品种，小批量的特点，公司对存储芯片供应商的议价能力较弱，故公司还面临原材料价格波动带来的采购风险。

风险评估管理措施：公司将根据市场需求情况，与供应商做好供应计划。同时采购部门定期不定期地与供方进行信息交流，以了解供方的生产状况和产能变化，传递准确的供给和需求信息，消除信息扭曲，从而降低不确定性，降低风险。此外，随着公司销售规模的扩大，公司对存储芯片提供厂商的议价能力将得到增强，原材料价格波动带来的风险将有所降低。

5、管理风险

公司成立以来主要处于技术积累及产品产业化阶段，产品的销量还未完全得到释放，预计未来几年将进入大幅度增长期。随着公司资产规模和销售的迅速扩大，员工人数急剧增加，机构设置更加复杂，各链条环节趋于复杂化，若公司不能有效地通过完善内部控制机制和经营管理制度以适应公司规模扩张，公司将面临一定的管理控制风险。

风险评估管理措施：积极培养中高层管理人员，不断引进新的中高层管理人员，为公司的扩张做好扁平化分层管理的人才储备。定期和不定期进行职业管理培训，提高中高层管理人员的管理水平。积极做好公司企业文化建设，将公司的战略思想和愿景深入到全体员工。

6、税收优惠及政府补助变化风险

公司为高新技术企业，报告期内享受税收优惠政策；由于公司产品的科技含量高及核心技术的创新性、前沿性，为鼓励企业进一步进行技术研发、产品开发及市场开拓，公司获得较多政府补助；报告期内公司计入营业外收入的政府补助分别为 139,285.92、705,957.78 元、2,272,190.00 元，占当期营业外收入和净利润比例情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	239,285.92	705,957.78	2,272,190.00
营业外收入	239,485.92	1,762,161.76	2,276,055.00
净利润	-5,281,566.45	-12,596,151.74	-5,700,084.65
政府补助占营业外收	99.92%	40.06%	99.83%

入比重			
政府补助占净利润的比例	-4.53%	-5.60%	-39.86%

可见，报告期内公司获得的政府补助对公司经营业绩有较大影响，若公司的销售增长乏力，且公司未能持续获得政府补助，公司可能面临经营业绩下滑的风险。

风险评估管理措施：公司在 2015 年新增股东投资，增强了公司的资金实力。同时随着公司研发成果逐步产业化，为后续的业务发展和市场开拓奠定了较好的基础。公司不断积累的留存收益和研发营运能力也在不断降低公司对政府补助资金的依赖。

7、研发投入较大的风险

考虑行业及公司所处的阶段，为持续提升公司技术水平及产品竞争力，公司投入了大量资源用于研发，报告期研发费用占当期主营业务收入比例情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
研发费用	2,120,763.52	10,352,991.45	6,359,084.45
主营业务收入	5,674,772.61	19,706,932.86	9,802,354.62
研发费用占主营业务收入比例	37.37%	52.53%	64.87%

预计未来公司仍将保持较高比例的研发投入。由于研发成功与否具有不确定性，若公司未能准确把握研发的产业化应用方向，新产品开发不成功或周期过长，可能导致公司研发失败，丧失良好的发展机遇，从而对公司的经营造成不利影响。

风险评估管理措施：公司拥有一支经过美国硅谷锤炼的技术团队，且是国内极少具有安全算法芯片技术的公司之一。研发项目根据市场未来发展方向立项调整，且正在逐步将研发成果产业化。公司雄厚的研发实力以及对市场前景性的战略目光，大大降低了研发投入产生的风险。

8、产品结构调整导致毛利率下降的风险

报告期公司产品结构调整，芯片系列、模块系列、系统方案和其他占主营业务收入比重分别是 13 年 48.57%、51.43%，0.00%、0.00%，14 年 31.50%、39.74%、13.62%、15.14%，15 年 1-4 月 9.48%、72.36%、0.00%、18.16%。产品结构的调整导致公司综合毛利率分别 13 年 42.47%，14 年 28.84%下降至 15 年 1-4 月 22.72%。公司毛利率下降主要原因，一方面公司产品结构主要向模块系列倾斜，

模块系列毛利率低于芯片系列，第二方面系其他贸易类性收入拉低了整体毛利。不排除随着市场竞争的加剧，公司综合毛利率将面临进一步下降的风险。

风险评估管理措施：产品结构调整是企业研发成果产业化的结果。公司贸易性收入是由企业所处成长阶段和行业生态所带来的，随着企业发展壮大，行业地位提高，对供应商的话语权增强，该部分收入所占比重将逐渐降低。

9、实际控制人控制力较弱的风险

公司实际控制人为骆建军、周斌。骆建军个人直接持有公司 3.9130%的股权，其作为华澜创投的执行合伙事务人，通过华澜创投控制公司 27.8261%的股份；周斌个人直接持有公司 2.6087%的股份。双方签订《一致行动人协议》，约定双方在公司未来的决策中继续保持一致行动共同控制华澜微。骆建军、周斌两人合计控制公司 34.3478%的股份。实际控制人的持股比例较少，如果实际控制人对于公司重大事项出现分歧，可能会影响一致行动协议的执行，甚至导致一致行动协议解除，将影响公司运营发展的稳定性，也将损害公司中小股东的利益。

风险评估管理措施：实际控制人持股比例虽小，但是目前公司股权结构比例比较分散，其他股东要达到超过 34%以对股东大会决议施以重大影响的可能性不大。此外，除控股股东、实际控制人之外的股东承诺：本人/本公司作为杭州华澜微电子股份有限公司（以下简称“公司”或“华澜微”）的发起人，与公司其他股东均不存在关联关系、不存在一致行动协议或其他相关协议，本人/本公司行使表决权均系本人/本公司真实意思表示；未来也不会与公司其他股东签署一致行动协议或其他相关协议争夺公司的控制权；本人/本公司承诺未来转让华澜微股份时不会将上述股份转让给除华澜微控股股东、实际控制人以外的现有其他股东（对现有股东以外的第三方转让除外）。在《一致行动协议》中，约定公司的重大决策均由双方协商确定，在公司召开董事会或股东会前，先召开一致行动人会议，对董事会和股东会的审议事项及其重大事项进行讨论决定，并达成一致意见。平时注重交流各自对行业发展动态、公司发展方向、日常经营管理等事项的看法，做到及时沟通、及时解决分歧；信息共享，避免由于信息不对称造成的重大意见分歧。

10、公司治理风险

2015年6月，有限公司整体变更为股份公司后，建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部控制管理制度。由于股份公司成立至今时间较

短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

风险评估管理措施：公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高公司管理规范水平。

（三）公司的持续经营能力

1、公司在数据存储和信息安全领域拥有自己的核心技术和核心竞争力

公司是国内首家、国际上少数几家掌握固态硬盘控制器芯片设计技术的企业。2012年，公司掌握了固态硬盘控制器芯片设计技术，并于2013年实现了产业化，成为国内第一家掌握固态硬盘控制器芯片设计技术并实现其产业化的厂商。公司拥有的控制器芯片技术是独有的多核CPU技术，能够实现低主频要求、高处理能力的设计目的，同时能够避免其他构架可能面临的功耗和散热等疑难问题，是全球范围内特有的创新构建之一。同时，公司在自身存储控制器芯片的基础上，结合不同应用领域需求嵌入了相应的安全算法，实现了具有完全自主知识产权的存储产品芯片级加密技术，以满足我国信息安全产业本土化的迫切需求。这两个关键技术（固态硬盘存储控制器芯片技术和信息安全算法芯片技术）是公司的核心竞争力所在，且具有较高的技术壁垒，从而为公司的持续经营提供有力的技术保障。

公司拥有一支研发实力雄厚的技术团队，核心技术人员均从事数据安全存储技术开发多年，研发经验丰富，技术理念先进。公司自主研发创新的多项产品获得国家、省级荣誉证书及认证，研发团队被确定为浙江省首批领军型创新创业团队、第四批浙江省重点创新团队。具备较强技术创新能力的团队为公司持续不断的创新奠定了基础。

2、公司所处的行业是国家政策大力鼓励和支持的行业，公司的产品具有广阔的市场空间

公司主营业务涉及集成电路设计业，细分行业为存储控制器芯片设计业。集成电路设计业属于核心高科技技术，是国家重点支持和发展的战略性、基础性和先导性行业。存储控制器芯片设计是集成电路设计行业的重要组成部分，几乎所有电子类产品，如计算机、消费类电子、通讯设备等均涉及到存储控制器芯片。因此，存储控制器芯片设计行业的发展与集成电路设计行业的整体发

展息息相关。目前，集成电路设计行业的发展势头迅猛，是我国半导体行业增长最快的领域，据普华永道年度报告《中国对半导体行业的影响》显示，中国集成电路设计业收入从 2003 年的 5 亿美元上升到了 2013 年的 132 亿美元，增长了 24 倍。而作为其中的重要分支行业，存储控制器芯片设计也处于快速发展阶段，未来具有广阔的发展前景。

此外，公司主营业务中的信息安全算法芯片技术还与信息安全行业存在交叉。信息安全行业属于国家重点战略产业，本土化需求是其中的重中之重。作为信息安全中至为重要的一环，数据存储安全是国家迫切需要解决的信息安全问题之一。目前，我国的相关信息核心技术、关键芯片、关键存储设备均严重依赖他国，因此，类似公司这种具有完全自主知识产权的信息安全技术企业将是国家未来重点关注和支持的对象。并且，公司相关产品已在航天、政府部门等国家信息安全领域得到应用，为后期公司在相关领域的发展奠定了良好基础。

3、公司在固态硬盘存储控制器芯片设计细分领域竞争优势突出，具有较高的市场地位

从全球范围看，全球第六大闪存模组厂商 Super Talent 对公司的固态硬盘控制器芯片的检测报告显示，公司是除 Intel/Marvel, Indilink (现为 OCZ), J-Micron and Sandforce (现为 LSI) 外，第 5 家通过固态硬盘控制器芯片产品测试的厂商。Super Talent 的测试数据显示，公司的固态硬盘控制器芯片具有和其它芯片一样的顺序读写速度，独特的掉电可靠性，但是随机读写性能稍逊。不过，由于公司的固态硬盘不需要外部的电容芯片支持，所以虽然公司的固态硬盘控制器芯片牺牲了随机读写速度，但是带来了 2 个明显的优点：一是掉电时候的高可靠性，二是低成本。

从国内来看，我国在固态存储技术方面还相对落后，多数企业对存储技术的研究主要集中在存储系统的方案实现上，对核心技术的研发、产品开发相对滞后。这与我国电子技术整体水平不高，核心技术受制于人有较大关系。2012 年公司研发出的国内第一颗固态硬盘控制器芯片，打破了我国在基础电子器件的开发和生产基本依赖进口的局面，是我国在固态存储技术方面实现的重大突破。

公司的竞争对手主要是国际上少数掌握固态硬盘存储控制器芯片技术的厂商，包括美国的 Marvel、Sandforce 和台湾的 J-micron 和 Silicon Motion。与

竞争对手相比，公司拥有独特的本土化和性价比优势，公司的产品在我国工业控制、企业信息存储及政府信息安全领域找到了适合自己发展的利基市场。随着我国大数据时代的到来，各个行业领域对存储的需求总量不断增加，个性化需求不断显现，公司利用自身特有的本地化优势，开发出专门针对我国企业存储需求的产品，并通过优势服务深入到各行各业中，未来具有很好的发展潜力。

4、公司具有良好的客户基础，通过原有客户的积累和新客户的开发，报告期后已获得多笔大额订单

公司拥有良好的客户基础，产品广泛应用于个人消费、工业、政府信息安全和企业系统存储领域。

公司的芯片系列产品目前已积累了一批知名存储产品厂商客户，包括深圳市朗科科技股份有限公司、深圳市新金速存储技术有限公司、湖南源科创新科技有限公司、武汉天喻信息产业股份有限公司等。主要客户采购公司核心产品基本上呈稳定或上升的趋势。例如，湖南源科创新科技有限公司除在 2013 年向公司采购加密 U 盘芯片外，2013 年-2015 年 4 月持续向公司采购固态硬盘控制器芯片，采购量分别为 2000 颗、2100 颗和 500 颗，采购量较稳定。主办券商通过对湖南源科创新科技有限公司董事长的访谈得知，公司的产品能很好满足源科公司的需求，源科将与公司开展长期的合作；深圳市朗科科技股份有限公司向公司采购的主要为加密 U 盘控制器芯片，13 年、14 年和 15 年 1-4 月采购金额分别为 19.6 万元，118 万元和 18.5 万元（1-8 月签订合同金额为 54.4 万元），主办券商通过对朗科公司的实地走访，得知朗科在在 华澜微 sata3.0 和 PCIE 端口固态硬盘控制器芯片产品量产后，将会开始采购华澜微的固态硬盘控制器芯片产品，预计朗科向公司采购的金额会继续增加；BOOMTEK14 年、15 年 1-4 月采购的为固态硬盘控制器芯片，14 年采购金额为 101 万，15 年 1-4 月采购金额较小，但是 2015 年 1-8 月公司实际与 BOOMTEK 签订的合同金额为 124.1 万，比 2014 年全年的销售额已有所提升，BOOMTEK 采购公司的产品主要销售给存储产品生产厂商，客户主要包括知名教育设备厂商鸿合科技集团有限公司、固态硬盘厂商深圳市欧诺远东计算机有限公司。

公司模块系列产品的客户包括公安部第一研究所及其全资子公司北京迅安网络系统有限责任公司、中国普天信息产业股份有限公司、中国船舶重工集团公司第七二三研究所、北京数码视讯科技有限公司、复旦大学、上海兰宇航空

电子有限公司、Soligen Corporation 等知名企业。主要客户采购公司核心产品基本上呈稳定或上升的趋势。例如，北京迅安网络系统有限责任公司为公安部研究一所的全资子公司，2013-2015 年 1-4 月，迅安向公司采购金额分别为 15.4 万元、35.5 万元及 55.6 万元，2013、2014 年迅安从公司采购的主要为 TF 卡存储控制器芯片，使用在警务通手持设备中，该产品是公司为客户定制，2013、2014 年处于认证阶段，目前已经验证通过，用到这款 TF 卡的终端产品的市场已在全国范围内铺开，2015 年，迅安开始向公司采购以此款 TF 卡控制器芯片为核心的 TF 卡，预计今年的采购量和采购金额将会大幅度增长；Soligen Corporation 采购的主要为大容量固态硬盘，销售给知名磁盘阵列公司，2015 年的采购金额较 2014 年有较大提升，主办券商通过对 Soligen Corporation 的访谈，了解到 Soligen 非常看好华澜微的大容量固态硬盘产品并期待华澜微 PCIE 接口的固态硬盘产品的推出，Soligen 打算持续与华澜微开展合作，采购量有望进一步提升。

综上，公司产品已积累了一批优质客户，具备较强的客户粘性。同时，主办券商通过客户的实地走访，大客户均表现出与公司继续合作的意愿。2015 年 5 月至今公司已获得多笔大额已有客户的新订单。同时，报告期后公司开发了一批新客户，为公司的持续经营提供有力支撑。

2015 年 5 月至今签订的主要合同情况统计如下：

客户	合同标的	合同时间	合同金额
深圳市朗科科技股份有限公司	S261 芯片,U 盘金属外壳	2015 年 7 月	320,112.00 元
杭州市伴宇数码科技有限公司	SSD	2015 年 5 月, 6 月, 7 月, 8 月	1,811,104.01 元
上海京美实业有限公司	SSD	2015 年 5 月, 6 月, 7 月, 8 月	3,204,520.00 元
浙江诸暨奇创电子科技有限公司	数据加密解密模块	2015 年 6 月	520,000.00 元
北京刚健兴业商贸有限公司	SSD	2015 年 5 月, 8 月	1,189,820.00 元
上海傲石电子有限公司	SSD	2015 年 9 月	499,800.00 元
杭州通鼎义益技术有限公司	microSD 卡	2015 年 5 月	748,000.00 元
天津卓朗科技发展有限公司	SSD	2015 年 5 月	195,000.00 元
昆山海圣电子科技有限公司	U 盘	2015 年 5 月, 7 月	133,500.00 元

东方通信股份有限公司	加密 U 盘	2015 年 5 月	107,200.00 元
北京航星中云科技有限公司	SSD	2015 年 5 月, 6 月	128,667.00 元
上海子希电子科技有限公司	SSD	2015 年 5 月, 9 月	243,400.00 元
北京迅安网络系统有限责任公司	TF 卡	2015 年 5 月	2,490,000.00 元
杭州石牛贸易有限公司	SSD	2015 年 5 月, 6 月	130,800.00 元
国内客户小计			11,721,923.01 元
Soligen Corporation	SSD	2015 年 5 月, 6 月, 7 月	53,880 美元

5、公司已采取了一系列措施防范可能面临的财务、经营和法律风险

集成电路行业本身技术革新和产品升级速度日趋加快，若创新能力不足可能导致技术落后甚至被市场淘汰。针对此类技术研发风险，公司将及时收集和准确分析未来技术发展趋势，不断推进新技术开发和新产品研制，保持细分领域技术领先的同时，扩大产品范围，争取在更全面的存储应用领域占据优势。

随着国外知名固态硬盘存储控制器芯片企业纷纷进入我国抢占市场，公司面临较大的市场竞争风险。针对此类竞争风险，公司将坚持信息安全国产化的战略定位，加快推进公司的信息安全产品，实现全行业覆盖，保持市场先发优势。同时，公司将充分发挥本土化优势，提高服务响应速度，为定制客户提供更全面的解决方案，强化公司在定制领域的市场地位。在国际市场，公司将利用领先的大容量高密度的产品，积极与大客户开展合作，占领市场主导地位，同时不断拓展中小客户，提高市场占有率。

目前公司的晶圆代工厂主要为中芯国际集成电路制造（上海）有限公司的产品，而晶圆是占芯片成本比例超过 70%的核心原材料，一旦中芯国际因各类经营或非经营因素导致原材料供应出现断货等情况时，公司短期会面临因采购集中而产生的供应链风险。针对此类供应链风险，公司将根据市场需求情况，与供应商做好供应计划。同时采购部门定期不定期地与供方进行信息交流，以了解供方的生产状况和产能变化，传递准确的供给和需求信息，消除信息扭曲，从而降低不确定性，降低风险。

公司在报告期内获得较高的政府补助收入，若公司未能持续获得政府补助，可能面临经营业绩下滑的风险。针对此类政府补助风险，公司在 2015 年新增股东投资，增强了公司的资金实力。同时随着公司研发成果逐步产业化，为后续

的业务发展和市场开拓奠定了较好的基础。公司不断积累的留存收益和研发营运能力也在不断降低公司对政府补助资金的依赖。

由于股份公司成立至今时间较短，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。针对此类公司治理风险，公司将通过建立健全相关内控制度和加强内部管理培训，提高公司管理规范水平。

综上，公司采取的一系列风险管控措施使公司能够较好抵御生产经营过程中的风险，保障公司的持续经营。

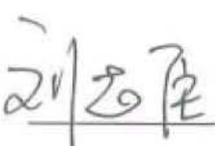
6、公司报告期收入持续增长，同时，公司具有较强的资金筹措能力

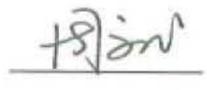
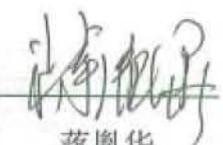
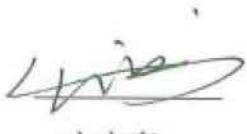
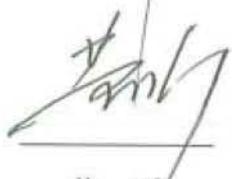
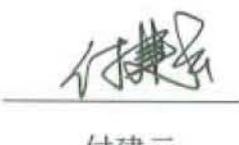
2014年，随着公司研发成果逐步产业化，公司实现主营业务收入19,615,147.86元，较2013年增长100.94%，各品种销售额比去年同期均有较大幅度增长。2015年1-4月，凭借着良好的客户基础和市场开拓力度的加大，公司产品的需求进一步释放，实现主营业务收入5,665,602.06元，较2014年同期增长215.84%。上述数据体现了公司盈利能力的可持续性，为公司未来发展奠定了良好的基础。凭借着领先的核心技术，具备良好市场前景的产品系列，公司吸引了国内多家风险投资基金入股，报告期新增外部投资6300万元，公司资金筹措能力较强。最近一期期末现金及现金等价物余额4998.59万元，较2014年年末增加67倍，现金流充沛。

综上，公司报告期持续亏损主要系前期研发投入较大，目前公司研发成果逐步实现产业化，积累了一大批优质客户，客户粘性强，未来盈利可期；公司所处行业属于国家允许和鼓励发展行业，且处在行业快速发展期，具有足够的市场空间；公司是国内少数拥有固态硬盘存储控制器芯片设计技术和信息安全算法芯片技术的企业，相较于主要的竞争对手，公司具有独有的本地化和性价比优势；如今，公司已经制定了清晰的发展规划，并对发展规划执行中可能出现的风险提出了切实可行的对策。公司发展规划的落实将有助于公司扬长避短，促进公司健康持续发展。主办券商认为，公司具备可持续经营能力。

第五节 有关声明

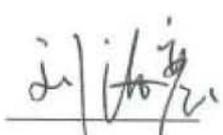
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

全体董事（签字）：

 刘志臣

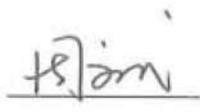
 骆建军

 周 斌

 蒋胤华

 方立春

 黄 昕

 付建云

全体监事（签字）：

 赵立年

 袁智勇

 刘海銓

全体高级管理人员（签字）：

 骆建军

 周 斌

 付建云

 王佳燕

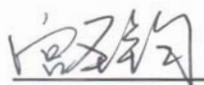
杭州华澜微电子股份有限公司
 2015年9月30日



二、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。

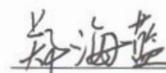
项目小组成员：



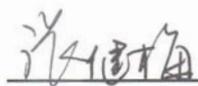
宫圣钧



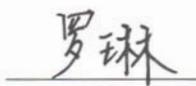
罗轶



郑海蓝



张健梅



罗琳

项目负责人：



宫圣钧

法定代表人：



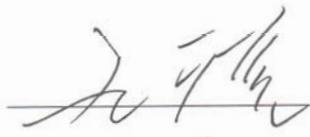
何如



三、律师声明

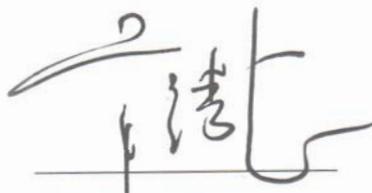
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：


孔 瑾


汤明亮

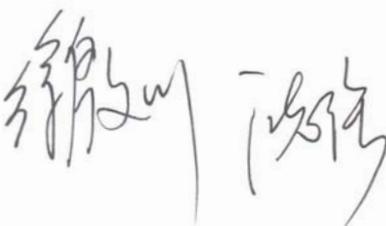
律师事务所负责人：


章靖忠



四、审计机构声明

本所及签字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无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：

会计师事务所负责人：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



五、资产评估师事务所声明

本所及签字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资产评估报告无矛盾之处。本所及签字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资产评估报告的内容无异议，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。

签字注册资产评估师：



资产评估机构负责人：



北京中企华资产评估有限责任公司



2015年9月30日

第六节 附件

- 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
- 六、其他与公开转让有关的重要文件