（上接D11版）

公司类型：有限公司（自然人控股）

营业执照注册号：320681000169870

组织机构代码证：67834464-0

税务登记证号：启国税字320681678344640号

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

2、历史沿革

①、公司设立

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

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
优思通信	400.00	40.00%
顾秀珠	600.00	60.00%
合 计	1,000.00	100.00%

②、2012年第一次股权转让

2012年2月17日，优思电子召开股东会，同意顾秀珠将其持有的优思电子60%股权以4.440万元转让给优思通信。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构为：

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

③、2012年第二次股权转让

2012年2月28日，优思电子唯一股东优思通信共决议，决定将其持有的优思电子50%股权以3.700万元转让给顾新惠，另50%股权以3.700万元转让给熊碧辉。本次股权转让完成后，优思电子的股权结构为：

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

截至本报告书出具日，优思电子的股权结构未再发生变化。

（二）交易标的控股股子公司及分公司情况

截至本报告书出具日，优思电子不拥有任何子公司或分公司。

（三）交易标的业务经营情况

1、主要产品及用途

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

2、主要经营模式

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

五、交易标的评估情况

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

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

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

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

本次评估中，选取收益法估值作为评估结果。本次评估的整体情况如下：

单位：万元

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

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

六、重大会计政策或会计估计差异情况

本次标的资产审计报告所使用的会计政策及会计估计与上市公司的会计政策和会计估计无重大差异。

第五节 本次交易涉及股份发行的情况

一、本次交易的方案概要

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

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

二、本次发行股份的具体方案

（一）发行股票的种类和面值

本次发行股票种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

（二）发行方式及发行对象

本次交易采取非公开发行的方式。

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

（三）发行价格

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

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

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

（四）发行数量

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

定价基准日前20个交易日股票交易均价（董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。	发行数量（股）
电信科研院	10,072,394
大唐控股	148,118,845
上海利核	15,596,594
上海物联网创投	7,554,295
上创信德鸿能	5,036,197
北京银汉兴业创投	3,786,908
海南信息产业基金	3,786,908
熊碧辉	16,884,386
顾新惠	16,884,386
合 计	227,720,913

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

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

（五）认购方式

大唐控股、电信科研院、上海利核、上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投、海南信息产业基金分别以其持有的联芯科技权（合计持有联芯科技99.36%股权）认购公司定向发行的股份。熊碧辉、顾新惠等两名自然人以其合计持有的上海优思49%股权以及优思电子100%股权认购公司定向发行的股份。

同时，电信科研院以6.2925亿元现金认购公司定向发行的股份。

（六）募集配套资金用途

本次募集的配套资金拟用于发展标的资产主营业务和相关产业及补充流动资金。

（七）发行股份的禁售期

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

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

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

本次交易对方上海物联网创投、上创信德鸿能、北京银汉兴业创投和海南信息产业基金承诺：本次以资产认购的股份，自本次非公开发行结束之日起36个月内不转让，在此之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

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

（八）上市地点

在禁售期满后，本次非公开发行的股份在上海证券交易所上市交易。

（九）本次发行决议有效期限

与本次发行股票议案有关的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

（十）本次交易前本公司滚存未分配利润的处置方案事项

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

三、本次交易对上市公司的影响

（一）发行前后股权结构变化

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

单位：万股

项 目	本次交易前		本次交易后	
	持股数	持股比例	持股数	持股比例
1、限售流通股	165.37	0.38%	30,437.46	41.04%
其中：大唐控股	-	-	14,811.88	19.97%
上海利核	-	-	1,559.66	2.10%
物联网创业投资	-	-	755.43	1.02%
上创信德鸿能	-	-	503.62	0.68%
海南信息产业基金	-	-	378.69	0.51%
银汉兴业	-	-	378.69	0.51%
电信科研院	-	-	8,507.24	11.47%
熊碧辉	-	-	1,688.44	2.28%
顾新惠	-	-	1,688.44	2.28%
其它限售流通股	165.37	0.38%	165.37	0.22%
2、无限售流通股	43,733.27	99.62%	43,733.27	58.96%
其中：电信科研院	13,451.28	30.64%	13,451.28	18.14%
电信科学技术第十研究所	610.09	1.39%	610.09	0.82%
其他无限售流通股	29,671.90	67.59%	29,671.90	40.00%
总股本	43,898.64	100.00%	74,170.73	100.00%

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

（二）发行前后财务指标变化

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

1、资产、负债情况

①、财务数据

①、交易前后资产变化情况

单位：万元

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	81,830.75	16.15%	69,188.10	17.18%	12,642.65	18.27%
应收票据	6,520.24	1.29%	3,198.12	0.79%	3,322.12	103.88%
应收账款	124,659.92	24.60%	117,764.51	29.24%	6,895.41	5.86%
预付款项	25,694.93	5.07%	24,669.01	6.13%	1,025.92	4.16%
其他应收款	13,766.72	2.72%	6,809.46	1.69%	6,957.26	102.17%
存货	99,522.17	19.64%	96,734.02	24.02%	2,788.15	2.88%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	351,994.72	69.47%	318,363.22	79.05%	33,631.50	10.56%
非流动资产：						
长期股权投资	13,509.52	2.67%	9,837.37	2.44%	3,672.15	37.33%
固定资产	74,609.31	14.72%	40,726.49	10.11%	33,882.82	83.20%
在建工程	-	-	-	-	-	-
无形资产	39,131.84	7.72%	15,604.92	3.87%	23,526.92	150.77%
开发支出	10,277.50	2.03%	6,497.89	1.61%	3,779.61	58.17%
商誉	10,886.07	2.15%	10,734.51	2.67%	151.56	1.41%
长期待摊费用	601.06	0.12%	601.06	0.15%	0.00	0.00%
递延所得税资产	392.05	0.08%	392.05	0.10%	0.00	0.00%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	149,407.34	29.49%	84,394.28	20.95%	65,013.06	77.03%
资产总计	506,705.09	100.00%	402,757.50	100.00%	103,947.59	25.81%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	126,356.87	18.86%	95,862.70	18.91%	30,494.17	31.81%
应收票据	16,188.11	2.42%	1,133.39	0.22%	15,054.72	1328.29%
应收账款	185,052.45	27.62%	168,533.09	33.25%	16,519.36	9.80%
预付款项	39,566.25	5.91%	38,620.21	7.62%	946.04	2.45%
其他应收款	16,972.72	2.53%	16,588.71	3.27%	384.01	2.31%
存货	107,998.33	16.12%	100,963.65	19.92%	7,034.68	6.97%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	492,134.74	73.45%	421,701.74	83.19%	70,433.00	16.70%
非流动资产：						
长期股权投资	19,229.73	2.87%	16,201.52	3.20%	3,028.21	18.69%
固定资产	65,500.28	9.78%	31,633.31	6.24%	33,866.97	107.06%
在建工程	6,812.00	1.02%	46.34	0.01%	6,765.66	14600.04%
无形资产	51,075.69	7.62%	13,522.44	2.67%	37,553.25	277.71%
开发支出	21,705.57	3.24%	10,415.38	2.05%	11,290.19	108.40%
商誉	12,180.47	1.82%	12,028.91	2.37%	151.56	1.26%
长期待摊费用	397.96	0.06%	397.96	0.08%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,008.47	0.15%	983.58	0.19%	24.89	2.53%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	177,910.18	26.55%	85,229.44	16.81%	92,680.74	108.74%
资产总计	670,044.92	100.00%	506,931.19	100.00%	163,113.73	32.18%
2012.2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动资产：						
货币资金	93,777.05	14.46%	60,042.05	12.30%	33,735.00	56.19%
应收票据	8,233.93	1.27%	2,823.72	0.58%	5,410.21	191.60%
应收账款	175,192.91	27.01%	162,600.78	33.30%	12,592.13	7.74%
预付款项	58,692.96	9.05%	56,770.38	11.63%	1,922.58	3.39%
其他应收款	16,352.46	2.52%	15,732.26	3.22%	620.20	3.94%
存货	112,819.83	17.40%	105,780.85	21.66%	7,038.98	6.65%
其他流动资产	-	-	-	-	-	-
流动资产合计	465,069.15	71.71%	403,750.05	82.68%	61,319.10	15.19%
非流动资产：						
长期股权投资	18,962.16	2.92%	16,127.44	3.30%	2,834.72	17.58%
固定资产	65,299.39	10.07%	30,996.84	6.35%	34,302.55	110.66%
在建工程	7,292.05	1.12%	61.34	0.01%	7,230.71	11787.92%
无形资产	48,072.65	7.41%	12,664.90	2.59%	35,407.75	279.57%
开发支出	25,161.64	3.88%	11,361.13	2.33%	13,800.51	121.47%
商誉	17,331.94	2.67%	12,028.91	2.46%	5,303.03	44.09%
长期待摊费用	357.38	0.06%	357.38	0.07%	0.00	0.00%
递延所得税资产	1,028.41	0.16%	996.21	0.20%	32.20	3.23%
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	183,505.63	28.29%	84,594.14	17.32%	98,911.49	116.92%
资产总计	648,574.77	100.00%	488,344.19	100.00%	160,230.58	32.81%

②、交易前后负债变化情况

2010.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	134,344.02	34.11%	124,344.02	37.39%	10,000.00	8.04%
应付票据	34,173.98	8.68%	30,002.06	9.02%	4,171.92	13.91%
应付账款	62,274.36	15.81%	48,539.02	14.60%	13,735.34	28.30%
预收款项	7,169.51	1.82%	6,852.41	2.06%	317.10	4.63%
应付职工薪酬	2,440.22	0.62%	2,273.75	0.68%	166.47	7.32%
应交税费	5,367.82	1.36%	4,053.65	1.22%	1,314.17	32.42%
应付股利	177.08	0.04%	177.08	0.05%	0.00	0.00%
其他应付款	101,880.79	25.87%	86,479.14	26.01%	15,401.65	17.81%
一年内到期的非流动负债	250.00	0.06%	-	-	-	-
流动负债合计	348,077.78	88.37%	302,721.14	91.03%	45,356.64	14.98%
非流动负债：						
长期借款	15,000.00	3.81%	15,000.00	4.51%	0.00	0.00%
长期应付款	6,620.78	1.68%	-	-	-	-
专项应付款	1,315.00	0.33%	1,315.00	0.40%	0.00	0.00%
预计负债	306.12	0.08%	-	-	-	-
其他非流动负债	22,571.38	5.73%	13,510.03	4.06%	9,061.35	67.07%
非流动负债合计	45,813.27	11.63%	29,825.03	8.97%	15,988.24	53.61%
负债合计	393,891.06	100.00%	332,546.18	100.00%	61,344.88	18.45%
2011.12.31	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	161,413.89	30.00%	147,413.89	33.78%	14,000.00	9.50%
应付票据	34,134.91	6.35%	24,301.48	5.57%	9,833.43	40.46%
应付账款	74,961.07	13.93%	55,657.17	12.76%	19,303.90	34.68%
预收款项	7,565.47	1.41%	7,295.43	1.67%	270.04	3.70%
应付职工薪酬	1,532.21	0.28%	1,492.62	0.34%	39.59	2.65%
应交税费	6,165.82	1.15%	3,082.77	0.71%	3,083.05	100.01%
应付利息	147.23	0.03%	83.33	0.02%	63.90	76.69%
应付股利	8,586.17	1.60%	8,586.17	1.97%	0.00	0.00%
其他应付款	156,063.59	29.01%	134,566.24	30.84%	21,497.35	15.98%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.79%	15,000.00	3.44%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.65%	25,000.00	5.73%	0.00	0.00%
流动负债合计	490,570.38	91.19%	422,479.10	96.82%	68,091.28	16.12%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.52%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.24%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
预计负债	69.06	0.01%	-	-	69.06	-
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	32,241.22	5.99%	12,346.94	2.83%	19,894.28	161.13%
非流动负债合计	47,388.53	8.81%	13,864.46	3.18%	33,524.07	241.80%
负债合计	537,958.91	100.00%	436,343.56	100.00%	101,615.35	23.29%
2012.2.29	交易后		交易前		交易前后比较	
	金额	比例	金额	比例	增长额	增长幅度
流动负债：						
短期借款	181,413.89	34.88%	167,413.89	38.72%	14,000.00	8.36%
应付票据	31,966.43	6.15%	22,166.43	5.13%	9,800.00	44.21%
应付账款	66,725.48	12.83%	51,796.25	11.98%	14,929.23	28.82%
预收款项	8,460.08	1.63%	8,339.33	1.93%	120.75	1.45%
应付职工薪酬	1,773.00	0.34%	1,728.41	0.40%	44.59	2.58%
应交税费	570.11	0.11%	-227.30	-0.05%	797.41	-350.82%
应付利息	1,543.52	0.30%	1,369.22	0.32%	174.30	12.73%
应付股利	10,546.17	2.03%	10,546.17	2.44%	0.00	0.00%
其他应付款	130,472.42	25.09%	116,018.42	26.84%	14,454.00	12.46%
一年内到期的非流动负债	15,000.00	2.88%	15,000.00	3.47%	0.00	0.00%
其他流动负债	25,000.00	4.81%	25,000.00	5.78%	0.00	0.00%
流动负债合计	473,471.12	91.04%	419,150.84	96.95%	54,320.28	12.96%
非流动负债：						
长期应付款	13,560.74	2.61%	-	-	13,560.74	-
专项应付款	1,315.00	0.25%	1,315.00	0.30%	0.00	0.00%
递延所得税负债	202.52	0.04%	202.52	0.05%	0.00	0.00%
其他非流动负债	31,516.22	6.06%	11,670.59	2.70%	19,845.63	170.05%
非流动负债合计	46,594.48	8.96%	13,188.10	3.05%	33,406.38	253.31%
负债合计	520,065.59	100.00%	432,338.94	100.00%	87,726.65	20.29%

②、财务指标

①、偿债能力指标

项 目	2012.2.29		2011.12.31		2010.12.31	
	交易后	交易前	交易后	交易前	交易后	交易前
资产负债率	80.19%	88.53%	80.29%	86.08%	77.74%	82.57%
流动比率	0.98	0.96	1.00	1.00	1.01	1.05
速动比率	0.74	0.71	0.78	0.76	0.73	0.73

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

②、资产周转能力指标

交易前后上市公司的主要资产周转能力如下：

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

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

2、盈利情况

①、财务数据

单位：万元

2010年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	473,627.37	402,787.93	70,839.44	17.59%
营业成本	366,383.67	327,530.09	38,853.58	11.86%
销售费用	24,682.64	21,254.02	3,428.62	16.13%
管理费用	55,803.19	32,973.01	22,830.18	69.24%
财务费用	8,893.77	8,580.65	313.12	3.65%
营业利润	10,917.26	7,837.24	3,080.02	39.30%
利润总额	30,591.82	18,375.28	12,216.54	66.48%
净利润	27,201.75	15,122.24	12,079.51	79.88%
归属母公司的净利润	26,545.69	6,604.46	19,941.23	301.94%
2011年度	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	535,697.89	451,907.67	83,790.22	18.54%
营业成本	423,002.31	372,940.89	50,061.42	13.42%
销售费用	26,234.08	22,980.30	3,253.78	14.16%
管理费用	56,814.35	37,024.38	19,789.97	53.45%
财务费用	15,198.17	13,760.11	1,438.06	10.45%
营业利润	5,250.40	-1,644.24	6,894.64	-
利润总额	23,524.02	9,496.93	14,027.09	147.70%
净利润	19,442.17	7,073.46	12,368.71	174.86%
归属母公司的净利润	17,847.30	2,477.17	15,370.13	620.47%
2012年1-2月	交易完成后	交易完成前	交易前后比较	
			增长额	增长幅度
营业收入	38,291.98	34,398.80	3,893.18	11.32%
营业成本	33,818.35	31,232.06	2,586.29	8.28%
销售费用	5,610.84	5,074.39	536.45	10.57%
管理费用	10,991.53	7,605.75	3,385.78	44.52%
财务费用	3,546.96	3,274.09	272.87	8.33%
营业利润	-16,670.07	-13,367.67	-3,302.40	24.70%
利润总额	-15,563.92	-12,269.98	-3,293.94	26.85%
净利润	-15,639.17	-12,341.67	-3,297.5	26.72%
归属母公司的净利润	-15,226.50	-11,202.75	-4,023.75	35.92%

②、盈利指标

2010年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	22.64%	18.61%
销售净利率	5.74%	3.75%
加权平均净资产收益率	26.17%	12.43%
基本每股收益（元/股）	0.3982	0.1504
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.1102	-0.0525
期间费用率	18.87%	15.59%
2011年度	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	21.04%	17.26%
销售净利率	3.63%	1.57%
加权平均净资产收益率	15.93%	4.56%
基本每股收益（元/股）	0.2677	0.0564
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	0.0161	-0.1589
期间费用率	18.34%	16.32%
2012年1-2月	交易完成后	交易完成前
销售毛利率	11.68%	9.01%
销售净利率	-40.84%	-35.88%
加权平均净资产收益率	-12.83%	-28.77%
基本每股收益（元/股）	-0.2284	-0.2552
扣除非经常性损益的基本每股收益（元/股）	-0.2445	-0.2749
期间费用率	52.62%	46.38%

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

第六节 财务会计信息

一、标的资产最近两年一期财务报表

（一）标的资产最近两年一期财务报表审计情况

各标的资产最近两年一期的财务报告经大信审计，大信对标的资产2010年12月31日、2011年12月31日的资产负债表以及2010年度、2011年度的利润表、现金流量表以及财务报表附注分别进行了审计，并分别出具了标准无保留意见审计报告（大信审字〔2012〕第1-2638号、大信审字〔2012〕第1-2637号、大信审字〔2012〕第1-2635号）。

（二）联芯科技会计财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2012.2.29	2011.12.31	2010.12.31
流动资产：			
货币资金	336,124,943.09	304,658,588.60	125,938,677.25
应收票据	54,102,159.68	150,547,142.49	34,613,220.32
应收账款	129,158,990.21	170,616,683.35	64,787,368.12
预付款项	17,879,647.02	8,161,283.27	10,197,421.59
其他应收款	5,403,078.99	3,033,846.89	68,974,754.49
存货	70,389,802.18	70,346,829.98	27,881,473.72
流动资产合计	613,058,621.17	707,364,374.58	332,392,915.49
非流动资产：			
长期股权投资	28,347,244.68	30,282,099.09	36,721,481.39
固定资产	331,758,648.90	327,122,081.84	325,953,997.27
在建工程	72,307,121.57	67,656,600.88	-
无形资产	354,077,501.22	375,532,504.45	235,269,162.35
开发支出	138,005,082.00	112,901,975.26	37,796,102.94
递延所得税资产	322,092.62	248,863.22	-
非流动资产合计	924,817,690.99	913,744,124.74	635,740,743.95
资产总计	1,537,876,312.16	1,621,108,499.32	968,133,659.44
流动负债：			
短期借款	140,000,000.00	140,000,000.00	100,000,000.00
应付票据	98,000,000.00	98,334,311.37	41,719,200.45
应付账款	162,116,773.65	211,990,573.64	139,423,428.47
预收款项	1,207,508.20	2,705,789.26	6,070,306.37
应付职工薪酬	445,942.03	-	993,040.17
应交税费	6,565,565.22	28,751,606.36	9,788,983.85
应付利息	1,742,955.56	639,005.54	-
其他应付款	142,294,547.15	212,134,816.97	151,032,919.08
一年内到期的非流动负债	-	-	2,500,000.00
流动负债合计	552,373,291.81	694,556,103.14	451,527,878.39
非流动负债：			
长期应付款	135,607,400.00	135,607,400.00	66,207,769.90
预计负债	-	690,591.84	3,061,167.57
其他非流动负债	198,456,338.74	198,942,738.74	90,613,465.22
非流动负债合计	334,063,738.74	335,240,730.58	159,882,402.69
负债合计	886,437,030.55	1,029,796,833.72	611,410,281.08
所有者权益：			
实收资本（股本）	250,384,615.00	235,846,153.00	210,000,000.00
资本公积	209,815,385.00	134,353,847.00	1,900,000.