

# 上海仁微电子科技股份有限公司

## 股份转让说明书

### （预披露）

本公司的挂牌申请尚未经过上海股权托管交易中心挂牌与定向增资审核委员会审核。本股份转让说明书（预披露）仅供预先披露之用。

推荐人



上海汇昌富股权投资基金管理有限公司

二〇一五年九月

## 目录

目录.....	I
释义.....	1
第一章声明 .....	3
第二章风险及重大事项提示 .....	4
一、税务风险.....	4
二、实际控制人不当控制的风险.....	4
三、知识产权保护和研发的风险.....	5
四、税收优惠变化的风险.....	5
五、市场风险.....	5
六、人员流动性风险.....	6
七、公司内部治理的风险.....	6
第三章推荐备案情况 .....	7
一、推荐人推荐情况.....	7
二、批准情况.....	7
第四章股份挂牌情况 .....	8
一、股份简称、代码及挂牌日期.....	8
二、公司股份总额及分批进入上海股权托管交易中心转让时间和数量.....	8
第五章公司基本情况 .....	11
一、基本情况.....	11
二、历史沿革.....	12
三、主要股东情况.....	19
四、公司员工情况.....	23
五、公司对外投资情况.....	24
六、公司组织结构.....	28
七、公司内部组织结构.....	30
第六章公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 .....	31
一、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	31

二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施	34
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况	34
<b>第七章公司业务和技术情况</b>	<b>36</b>
一、公司业务情况	36
二、主要产品的特点、独特性	47
三、所处行业基本情况	48
四、公司面临的主要竞争状况	61
五、知识产权和非专利技术	63
六、核心技术情况	67
七、研究开发情况	69
八、前五名主要供应商及客户情况	71
<b>第八章公司业务发展计划及其风险因素</b>	<b>74</b>
一、未来二年内的的发展计划	74
二、经营中可能产生的不利因素及对策	76
<b>第九章公司内部控制情况</b>	<b>81</b>
一、公司内部控制制度建立及运行情况	81
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	82
三、同业竞争情况	84
四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	85
五、管理层的诚信风险	85
<b>第十章公司财务会计信息</b>	<b>86</b>
一、报告期的审计意见和经审计的财务报告	86
二、报告期的主要财务指标	106
三、报告期利润形成的有关情况	106
四、公司的主要资产情况	112
五、重大债务	121
六、股东权益情况	125
七、关联方、关联方关系及重大关联交易情况	126

九、股利分配政策.....	128
十、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	129
十一、管理层对公司最近一期财务状况、经营成果和现金流量的分析 ..	132
<b>第十一章备查文件</b> .....	<b>136</b>
一、公司章程.....	136
二、审计报告.....	136
三、法律意见书.....	136

## 释义

本股份转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司	指	上海仁微电子科技股份有限公司或其前身上海仁微电子科技股份有限公司
股东大会	指	上海仁微电子科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海仁微电子科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海仁微电子科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
上海股交中心	指	上海股权托管交易中心股份有限公司
推荐人、汇昌富	指	上海汇昌富股权投资基金管理有限公司
挂牌、股份转让	指	公司股份在上海股交中心挂牌进行转让行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2014 年度、2013 年度
说明书、本股份转让说明书	指	上海仁微电子科技股份有限公司股份转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《暂行管理办法》	指	《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》
公司章程	指	2015 年 5 月 15 日由股份公司创立大会通过的《上海仁微电子科技股份有限公司章程》
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》
经办律师	指	上海市锦天城律师事务所
审计机构	指	上海旭升会计师事务所

中棱射频	指	上海中棱射频技术有限公司
华十投资	指	上海华十投资管理中心（有限合伙）
RFID	指	无线射频识别，是一种通信技术，可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据，而无需识别系统与特定目标之间建立机械或光学接触。

注：本股份转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一章 声明

本公司董事会已批准本股份转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、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。

## 第二章 风险及重大事项提示

### 一、税务风险

中棱射频系仁微电子的全资子公司，且目前仁微电子是中棱射频的唯一客户。报告期内仁微电子所得税税率为 15%，2014 年度，2013 年度毛利率分别为 40%，45%；中棱射频所得税税率为 0%，2014 年度，2013 年度毛利率分别为 84%，81%。虽然合并报表中购销行为抵消，但母子公司之间的所得税税率差异导致该部分利润转嫁行为存在避税嫌疑，经估算，2013 年度、2014 年度由于利润转移导致少缴的税金分别为 2 千元、35 万元左右，公司未来可能存在遭受税务机关处罚的风险。随着公司业务发展后续会增加供应商，届时对子公司的采购比例会有大大下降，公司财务逐步规范，这种利润转嫁行为会终止，短期内会给公司利润造成一定影响，但长远看来不会给公司造成太大影响。

### 二、实际控制人不当控制的风险

根据股份公司现有的股本结构，华十投资持有股份公司 286.20 万股股份，占股份公司总股本的 57.24%，是股份公司的控股股东。黄志明持有华十投资 23.33%的出资份额，黄焕茂持有华十投资 18.87%的出资份额，熊旭持有华十投资 13.02%的出资份额，三方累计共持有华十投资 55.22%出资份额，且黄志明为华十投资执行事务合伙人，三方通过华十投资间接控制仁微电子 57.24%的股份。另，黄志明直接持有仁微电子 9%的股份，黄焕茂直接持有仁微电子 7.83%的股份，三方直接或间接共同控制仁微电子共计 74.07%股份，且黄志明目前担任股份公司董事长兼总经理，黄焕茂担任董事，熊旭担任监事会主席，三人对仁微电子的经营决策具有实质重要影响。

综上所述，黄志明、熊旭、黄焕茂三人系公司共同实际控制人，在公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜可施予重大影响，存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司及中小股东利益的风险。

### 三、知识产权保护和研发的风险

公司尚有多项知识产权正在申请中，存在被驳回的风险。目前，公司正在加大投入进行新技术研发，方向为监狱智能化管理及安全防范系统和停车位检测反向寻车智能引导系统，研发成功以后将会产生较大的经济效益。但是，研发需要一个较长的过程而且在研发期间，该新技术尚不能在公司收入中得到体现。再次，在知识产权保护上，公司现有商标、著作权、专利等多项知识产权，存在被侵权的风险。

### 四、税收优惠变化的风险

2013年11月，公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为“高新技术企业”，有效期至2016年11月。根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（1994）财税字第001号）规定，公司按15%税率缴纳企业所得税。到期后，届时公司享受的15%的企业所得税优惠将会消失，缴纳25%的企业所得税，这会给公司增加明显的税收负担。公司将会重新申请，但存在申请失利的风险。

其次，财政部规定，一般纳税人销售其自行开发生产的计算机软件产品，按法定17%的税率征收增值税后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退。因此，公司还享受计算机软件产品 3%的即征即退，如果该政策被国家调整，公司有可能失去这一税收优惠，这也会给公司增加税收负担。

### 五、市场风险

公司自2009年成立至今经营规模及收入规模逐步增长，已经拥有多项专利技术。虽然公司在安防等细分领域存在一定领先优势，但是，由于关键性技术壁垒并非很高，各类定位产品在国内市场有较多生产厂商及竞争者，公司在将自己的产品推入市场时，会遇到同业竞争者的相应挑战。

目前，公司一方面巩固在安防领域的优势地位，加快相应的技术研发，增加产品的技术含量。另一方面，又积极开拓RFID的其他适用领域，积极探索在妇幼

保健院、娱乐场所等的应用。

## 六、人员流动性风险

作为技术密集型行业，稳定、高素质的专业技术人才对企业的持续发展至关重要。随着行业竞争格局的不断演化，对技术人才的争夺必将日趋激烈。同时，行业内技术人员的流动也略大，若公司的核心研发团队发生人员流失，则可能导致核心技术流失和技术能力下降的风险。

## 七、公司内部治理的风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：档案保管不善，部分股东会会议文件缺失；未建立关联交易等决策制度，关联方资金拆借未履行决策程序；有限公司监事未形成书面工作报告等。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等制度，但由于公司治理机制建立时间较短，公司管理层规范运作意识的提高、相关制度的执行及完善需要一定过程。因此，公司短期内存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。另，股份公司监事会主席熊旭既是共同实际控制人之一，又是董事长兼总经理黄志明的配偶，可能会对监事会的监督职能产生一定影响，从而导致管理不善。上海仁微电子科技股份有限公司2014年12月31日累计盈利1,877,520.15元，由于金额较小且期后整体变更为股份公司，公司未计提盈余公积187,752.01元，但这违反了《公司法》的相关规定，导致公司可能存在被行政处罚的风险。公司日后将按照《公司法》和行政法规的相关规定，从税后利润中计提盈余公积，用于公司弥补亏损、扩大生产经营、转增股本或派送新股等，增强公司的抗风险能力。

## 第三章推荐备案情况

### 一、推荐人推荐情况

上海汇昌富股权投资基金管理有限公司作为本公司的推荐人，对本公司进行了尽职调查，制作了《上海仁微电子科技股份有限公司股份转让尽职调查报告》等挂牌申请文件，并向上海股交中心报送了推荐上海仁微电子科技股份有限公司挂牌的申请文件。

### 二、批准情况

本公司于 2015 年 6 月 4 日召开了 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了公司进入上海股权托管交易中心挂牌事宜的决议，同意股份公司申请进入上海股权托管交易中心挂牌。公司承诺将遵守《上海股权托管交易中心挂牌公司信息披露规则》、《上海股权托管交易中心非上市股份有限公司股份转让业务暂行管理办法》和公司《信息披露制度》的规定，履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露信息，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

上海股交中心审核同意后，并于 2015 年 XX 月 XX 日出具《关于同意上海仁微电子科技股份有限公司挂牌的通知》（沪股交[2015] XX 号），同意本公司在上海股交中心挂牌。

## 第四章 股份挂牌情况

### 一、股份简称、代码及挂牌日期

股份简称：

股份代码：

挂牌日期：

### 二、公司股份总额及分批进入上海股权托管交易中心转让时间和数量

公司股本总额为 5,000,000 股。

#### （一）相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《暂行办法》第二十七条规定：“非上市公司控股股东或实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日满一年和两年。控股股东、实际控制人依照《公司法》的规定认定。”

《暂行办法》第二十八条规定：“挂牌前六个月内控股股东或实际控制人直

接或间接持有的股份进行转让的，该股份的管理适用前条的规定。”

《暂行办法》第二十九条规定：“挂牌前六个月内挂牌公司进行过增资的，货币出资新增股份自工商变更登记之日起满六个月可进入上海股交中心转让，非货币财产出资新增股份自工商变更登记之日起满十二个月可进入上海股交中心转让。”

《暂行办法》第三十条规定：“因送股、转增股本等形式进行权益分派导致所持股份增加的，应按原持股数量的锁定比例进行锁定。”

《公司章程》第二十六条规定，发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；上述人员在其离职后半年内，不得转让其所持有的本公司的股份。

第二十七条规定，公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后6个月内卖出，或者在卖出后6个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在30日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。

## （二）公司股份转让限制情况

1、根据《公司法》第一百四十一条规定，公司发起人黄志明持有的公司450,000.00股股份（占公司股份总数的9.00%）、黄焕茂持有的本公司391,500.00股股份（占公司股份总数的7.83%）、张永超持有的本公司121,500.00股股份（占公司股份总数的2.43%）、华飞持有的本公司45,000.00股股份（占公司股份总数的0.90%）、吕历持有的本公司270,000.00股股份（占公司股份总数的5.40%）、叶明鸥持有的本公司360,000.00股股份（占公司股份总数的7.20%）、上海华十投资管理中心（有限合伙）持有的本公司2,862,000.00股股份（占公司股份总数的57.24%）、上海张江火炬创业投资有限公司持有的本公司500,000.00股股份（占公司股份总数的10.00%）自公司成立之日起一年内不得转让。

2、根据《暂行办法》第二十七条规定，公司控股股东上海华十投资管理中心（有限合伙）持有的公司 2,862,000.00 股股份（占公司股份总数的 57.24%）、实际控制人黄志明所持有的本公司 450,000.00 股股份（占公司股份总数的 9.00%）、黄焕茂所持有的本公司 391,500.00 股股份（占公司股份总数的 7.83%）、分三批进入上海股交中心转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。进入的时间分别为挂牌后依法依约可转让之日、挂牌后依法依约可转让之日期满一年和两年。

3、根据《公司法》规定，公司董事张永超所持有的本公司 121,500.00 股股份（占公司股份总数的 2.43%）、董事华飞所持有的本公司 45,000.00 股股份（占公司股份总数的 0.90%）、监事叶明鸥所持有的本公司 360,000.00 股股份（占公司股份总数的 7.20%）在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，其离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股权。

4、上海仁微电子科技有限公司于 2015 年 5 月 15 日整体变更为股份公司，符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入上海股交中心进行转让。

### **（三）挂牌之日，公司股东可转让股份情况**

挂牌之日，公司股东无可转让股份。

## 第五章 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：上海仁微电子科技股份有限公司

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

英文名称：SHANGHAI RW ELE&TEC CORP., LTD

法定代表人：黄志明

有限公司成立日期：2009 年 3 月 10 日

股份公司成立日期：2015 年 6 月 4 日

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区郭守敬路 351 号 2 号楼  
A636-06 室

电话：021-60976258-208

传真：021-60976258-208

电子邮箱：[kai@vip.163.com](mailto:kai@vip.163.com)

董事会秘书：杨凯

信息披露负责人：杨凯

所属行业：按申银万国 2014 年标准采纳行业分类，属电子制造业下的电子零部件制造细分行业（代码 270502）

经营范围：从事“电子”领域内技术开发、技术咨询、技术服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品），电子产品，通讯器材，电线电缆，机电产品，环保设备销售，机电安装工程（除特种设备），计算机软硬件开发。【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】

主营业务：读写器和有源、半有源电子标签的研发和销售。

## 二、历史沿革

### （一）有限公司历史沿革

#### 1、有限公司设立

上海仁微电子科技有限公司于 2009 年 3 月 10 日经上海市工商行政管理局金山分局注册登记，取得注册号为 310228001171182 号的企业法人《营业执照》；注册资本：50 万元人民币；法定代表人：黄志明；注册地址：上海市金山区海丰路 65 号 1194 室。经营范围：从事“电子”领域内技术开发、技术咨询、技术服务，计算机，软件及辅助设备除计算机信息系统安全专用品，电子产品，通讯器材，电线电缆，机电产品，环保设备销售，机电安装工程（除特种设备）。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股）。营业期限自 2009 年 3 月 10 日至 2019 年 3 月 9 日。

2009 年 2 月 25 日，上海东方会计事务所有限公司出具的上东会验字（2009）第 434 号《验资报告》，审验“截至 2009 年 2 月 24 日止，贵公司（筹）已收到股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币壹拾万元，各股东均以货币出资。”

有限公司成立时股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)	出资方式
1	黄志明	15.00	30.00	3.00	6.00	货币
2	熊虹	5.00	10.00	1.00	2.00	货币
3	黄焕茂	12.50	25.00	2.50	5.00	货币
4	张永超	12.50	25.00	2.50	5.00	货币
5	熊旭	5.00	10.00	1.00	2.00	货币
合计		50.00	100.00	10.00	20.00	货币

#### 2、有限公司第一次变更（第一次增资）

2011 年 11 月 15 日，经有限公司股东会决议，同意公司注册资本和实收资本都增加至 200 万元。同意“股东张永超增加注册资本 33.5 万元，增加实收资本 43.5 万元；股东黄焕茂增加注册资本 33.5 万元，增加实收资本 43.5 万元；

股东熊虹增加注册资本 13.4 万元，增加实收资本 17.4 万元；股东熊旭增加注册资本 13.4 万元，增加实收资本 17.4 万元；股东黄志明增加注册资本 40.2 万元，增加实收资本 52.2 万元；吸收华飞为公司股东，其缴纳的注册资本金额为 16 万元，实收资本 16 万元。”每 1 元注册资本作价 1 元。

2011 年 12 月 16 日，上海安华达会计事务所出具的沪安会验（2011）第 YN12-184 号《验资报告》，审验“截至 2011 年 12 月 16 日止，贵公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本及前期未到位注册资本（实收资本）合计人民币壹佰玖拾万元。股东以货币出资。”

2011 年 12 月 19 日，上海市工商行政管理局金山分局出具 28000003201112190049 号《准予变更登记通知书》，核准了上述变更事项。

此次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)	出资方式
1	黄志明	55.20	27.60	55.20	27.60	货币
2	熊虹	18.40	9.20	18.40	9.20	货币
3	黄焕茂	46.00	23.00	46.00	23.00	货币
4	张永超	46.00	23.00	46.00	23.00	货币
5	熊旭	18.40	9.20	18.40	9.20	货币
6	华飞	16.00	8.00	16.00	8.00	货币
合计		200.00	100.00	200.00	100.00	货币

### 3、有限公司第二次变更（第一次经营范围变更）

2012 年 10 月 25 日，经有限公司股东会决议，公司经营范围变更为：从事“电子”领域内技术开发、技术咨询、技术服务，计算机，软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用品），电子产品，通讯器材，电线电缆，机电产品，环保设备销售，机电安装工程（除特种设备），计算机软硬件开发。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

2012 年 10 月 29 日，上海市工商行政管理局金山分局出具 28000003201210290089 号《准予变更备案登记通知书》，核准了上述变更事项，并颁发了新的营业执照。

#### 4、有限公司第三次变更（第一次注册地址变更）

2012年11月28日，经有限公司股东会决议，公司注册地址变更为上海市浦东新区张江高科技园区郭守敬路351号2号楼A636-06室。同日，企业向上海市行政工商管理局金山分局申请将企业档案移送至上海市行政工商管理局浦东新区分局，上海市行政工商管理局金山分局出具企业迁移通知书，同意上海仁微电子科技有限公司迁出金山分局。11月30日，上海市行政工商管理局浦东新区分局出具准予变更登记通知书，准予上海仁微电子科技有限公司迁入浦东新区分局。

2012年11月30日，上海市工商行政管理局浦东新区分局出具15000003201211300128号《准予变更登记通知书》，核准了上述变更事项，并颁发了营业执照。

#### 5、有限公司第四次变更（第一次股权转让）

2013年5月28日，经有限公司股东会决议，同意“将原股东黄志明所持有的本公司0.08%的股权作价0.16万元转让给公司新股东叶明鸥；将原股东黄志明所持有的本公司1.3%的股权作价2.6万元转让给公司新股东吕历；将原股东黄焕茂所持有的本公司1.15%的股权作价2.3万元转让给公司新股东吕历；将原股东张永超所持有的本公司3.15%的股权作价6.3万元转让给公司新股东吕历；将原股东熊旭所持有的本公司0.46%的股权作价0.92万元转让给公司新股东叶明鸥；将原股东熊虹所持有的本公司0.46%的股权作价0.92万元转让给公司新股东叶明鸥；将原股东华飞所持有的本公司0.4%的股权作价0.8万元转让给公司新股东吕历；将原股东张永超所持有的本公司2%的股权作价4万元转让给公司新股东叶明鸥。其他股东放弃优先购买权。”以上转让各方于当日签订了股权转让协议。每1元注册资本转让作价1元。

2013年7月3日，上海市工商行政管理局浦东新区分局出具15000003201306280145号《准予变更登记通知书》，核准了上述变更事项。

此次变更后，公司的股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)	出资方式
1	黄志明	52.44	26.22	52.44	26.22	货币
2	熊虹	17.48	8.74	17.48	8.74	货币

3	黄焕茂	43.70	21.85	43.70	21.85	货币
4	张永超	35.70	17.85	35.70	17.85	货币
5	熊旭	17.48	8.74	17.48	8.74	货币
6	华飞	15.20	7.60	15.20	7.60	货币
7	吕历	12.00	6.00	12.00	6.00	货币
8	叶明鸥	6.00	3.00	6.00	3.00	货币
合计		200.00	100.00	200.00	100.00	货币

## 6、有限公司第五次变更（第二次股权转让）

2014年2月17日,经有限公司股东会决议,同意“将股东熊虹所持有的0.46%股权作价0.92万元转让给叶明鸥;将股东张永超所持有的1.15%股权作价2.3万元转让给叶明鸥;将股东黄焕茂所持有的1.15%股权作价2.3万元转让给叶明鸥;将股东黄志明所持有的1.78%股权作价3.56万元转让给叶明鸥;将股东熊旭所持有的0.46%股权作价0.92万元转让给叶明鸥。”各转让方于当日分别签署了股权转让协议。每1元注册资本转让作价1元。

2014年2月27日,上海市工商行政管理局浦东新区分局出具1500003201402260089号《准予变更(备案)登记通知书》,核准了上述变更事项,并颁发了营业执照。

此次变更完成后,公司的股权结构为:

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资比例 (%)	出资方式
1	黄志明	48.88	24.44	48.88	24.44	货币
2	熊虹	16.56	8.28	16.56	8.28	货币
3	黄焕茂	41.40	20.70	41.40	20.70	货币
4	张永超	33.40	16.70	33.40	16.70	货币
5	熊旭	16.56	8.28	16.56	8.28	货币
6	华飞	15.20	7.60	15.20	7.60	货币
7	吕历	12.00	6.00	12.00	6.00	货币
8	叶明鸥	16.00	8.00	16.00	8.00	货币
合计		200.00	100.00	200.00	100.00	货币

## 7、有限公司第六次变更（第二次经营范围变更、第三次股权转让）

2014年8月5日，经有限公司股东会决议，公司的经营范围变更为：从事“电子”领域内技术开发、技术咨询、技术服务，计算机，软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用品），电子产品，通讯器材，电线电缆，机电产品，环保设备销售，机电安装工程（除特种设备），计算机软硬件开发。【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】。

公司同意“将原股东黄志明所持有的本公司的14.44%的股权作价28.88万元转让给上海华十投资管理中心（有限合伙）；将原股东张永超所持有的本公司的14.00%的股权作价28万元转让给上海华十投资管理中心（有限合伙）；将原股东黄焕茂所持有的本公司的12.00%的股权作价24万元转让给上海华十投资管理中心（有限合伙）；将原股东熊虹所持有的本公司的8.28%的股权作价16.56万元转让给上海华十投资管理中心（有限合伙）；将原股东熊旭所持有的本公司的8.28%的股权作价16.56万元转让给上海华十投资管理中心（有限合伙）；将原股东华飞所持有的本公司的6.60%的股权作价13.20万元转让给上海华十投资管理中心（有限合伙）。”其他股东放弃优先购买权，各方于当日分别签署了股权转让协议。每1元注册资本转让作价1元。

2014年8月12日，上海市工商行政管理局浦东新区分局出具15000003201408110272号《准予变更（备案）登记通知书》，核准了上述变更事项，并颁发了营业执照。

此次变更完成后，公司的股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资 比例 (%)	出资 方式
1	黄志明	20.00	10.00	20.00	10.00	货币
2	黄焕茂	17.40	8.70	17.40	8.70	货币
3	张永超	5.40	2.70	5.40	2.70	货币
4	华飞	2.00	1.00	2.00	1.00	货币
5	吕历	12.00	6.00	12.00	6.00	货币
6	叶明鸥	16.00	8.00	16.00	8.00	货币
7	上海华十投资管 理中心（有限合 伙）	127.20	63.60	127.20	63.60	货币
合计		200.00	100.00	200.00	100.00	货币

## 8、有限公司第七次变更（第二次增资、设立董事会）

2014年8月22日，经有限公司股东会决议，公司同意将注册资本增至222.22万元；同意“新股东上海张江火炬创业投资有限公司对公司投资人民币300万元，认缴出资额22.22万元，溢价部分人民币277.78万元计入资本公积，出资方式为货币。”每1元注册资本作价13.636元；同意“公司撤销执行董事，设立董事会，选举黄志明、黄焕茂、华飞、张永超、湫文涛为董事会成员，任期三年，免去黄志明的执行董事职务。”

2014年11月26日，上海利永会计师事务所(普通合伙)出具利永内验(2014)1057号《验资报告》验证：“截至2014年11月26日止，贵公司已收到上海张江火炬创业投资有限公司缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰拾贰万贰仟贰佰元整（大写），货币出资（上海张江火炬创业投资有限公司实际出资300万元，其中22.22万元认缴注册资本，277.78万元认缴资本公积）。”

2014年12月10日，上海市工商行政管理局浦东新区分局出具15000003201412050334号《准予变更（备案）登记通知书》，核准了上述变更事项，并颁发了营业执照。

此次变更完成后，公司的股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资比 例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资 比例 (%)	出资 方式
1	黄志明	20.00	9.00	20.00	9.00	货币
2	黄焕茂	17.40	7.83	17.40	7.83	货币
3	张永超	5.40	2.43	5.40	2.43	货币
4	华飞	2.00	0.90	2.00	0.90	货币
5	吕历	12.00	5.40	12.00	5.40	货币
6	叶明鸥	16.00	7.20	16.00	7.20	货币
7	上海华十投资管理 中心（有限合 伙）	127.20	57.24	127.20	57.24	货币
8	上海张江火炬创 业投资有限公司	22.22	10.00	22.22	10.00	货币
	<b>合计</b>	<b>222.22</b>	<b>100.00</b>	<b>222.22</b>	<b>100.00</b>	<b>货币</b>

依据《上海市张江高科技园区创业投资管理办法》第十七条之规定，投资项目由上海张江高科技园区种子资金投资决策委员会进行决策。2014年7月25日，上海张江高科技园区种子资金第五次投资决策委员会决议召开，通过《关于

投资上海仁微电子科技股份有限公司的投资建议书》。

依据《上海张江火炬创业投资有限公司章程》第八条之规定,公司向其他企业投资或者为他人提供担保,由股东作出决定。2014年7月28日,上海张江火炬创业投资有限公司唯一股东上海张江火炬创业投资有限公司股东决定:同意《关于投资上海仁微电子科技股份有限公司的投资建议书》的投资方案。

## (二) 有限公司整体变更为股份公司

2015年3月30日,上海旭升会计师事务所出具编号为旭升会审字(2015)第220号《审计报告》。根据《审计报告》记载,以2014年12月31日为基准日,有限公司经审计的净资产为人民币6,012,679.06元。

2015年5月15日,上海仁微电子科技股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会决议,全体股东一致同意公司名称变更为上海仁微电子科技股份有限公司,公司整体变更改制为股份有限公司,改制方案为:以2014年12月31日为改制基准日,依据经审计的账面净资产6,012,679.06元(旭升会审字(2015)第220号《审计报告》),按1.2025:1的比例(即每1.2025元净资产折为1元出资)折股。变更后股份公司的股份总数为5,000,000股,每股面值人民币1元,注册资本额为人民币5,000,000元,净资产超过注册资本的部分1,012,679.06元计入股份公司的资本公积。

2015年5月7日,上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司核发了《企业名称变更预先核准通知书》。

2015年5月15日,现有8位股东共同签订了《发起人协议》,同意依法将原有限公司整体变更为股份有限公司。

2015年6月4日,上海市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》。此次整体变更完成后,公司的股权结构为:

序号	股东姓名/名称	股份数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	黄志明	450,000.00	9.00	净资产折股
2	黄焕茂	391,500.00	7.83	净资产折股
3	张永超	121,500.00	2.43	净资产折股

序号	股东姓名/名称	股份数量（股）	持股比例（%）	出资方式
4	华飞	45,000.00	0.90	净资产折股
5	吕历	270,000.00	5.40	净资产折股
6	叶明鸥	360,000.00	7.20	净资产折股
7	上海华十投资管理 中心（有限合伙）	2,862,000.00	57.24	净资产折股
8	上海张江火炬创业 投资有限公司	500,000.00	10.00	净资产折股
合计		5,000,000.00	100.00	净资产折股

### 三、主要股东情况

#### （一）控股股东、实际控制人基本情况

根据股份公司现有的股本结构，华十投资持有股份公司 286.20 万股股份，占股份公司总股本的 57.24%，是股份公司的控股股东。黄志明持有华十投资 23.33% 的出资份额，黄焕茂持有华十投资 18.87% 的出资份额，熊旭持有华十投资 13.02% 的出资份额，三方累计共持有华十投资 55.22% 出资份额，且黄志明为华十投资执行事务合伙人，三方通过华十投资间接控制仁微电子 57.24% 的股份。另，黄志明直接持有仁微电子 9% 的股份，黄焕茂直接持有仁微电子 7.83% 的股份，三方直接或间接共同控制仁微电子共计 74.07% 股份，且黄志明目前担任股份公司董事长兼总经理，黄焕茂担任董事，熊旭担任监事会主席，三人对仁微电子的经营决策具有实质重要影响。

除此之外，三方签订一致行动协议，同意“在处理有关仁微电子经营发展且根据有关法律法规和仁微电子章程需要由仁微电子股东会、董事会作出决议的事项时均采取一致行动；各方在处理华十投资经营投资方面且根据华十投资合伙协议需要由合伙人会议作出决议的事项时均采取一致行动，具体参照各方关于仁微电子的一致行动约定。”故认定三方为股份公司共同的实际控制人。

#### 1、公司控股股东（华十投资）

注册号	310115002346163
-----	-----------------

注册地址	上海市浦东新区秀浦路2388号2幢365室
执行事务合伙人	黄志明
成立日期	2014年6月12日
经营期限	2014年6月12日至不约定期限
主营业务	投资管理，投资咨询
经营范围	投资管理，投资咨询（除经纪）。【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】

### 公司股东结构：

序号	合伙人姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄志明	35.00	23.33
2	黄焕茂	28.3019	18.87
3	张永超	33.0189	22.01
4	华飞	14.6226	9.75
5	熊旭	19.5283	13.02
6	熊虹	19.5283	13.02
合计		150.00	100.00

注：华十投资目前被列入经营异常名录，主要系两个原因：一是未依照《企业信息公示暂行条例》第八条规定的期限公示年度报告所致，目前企业正在办理；二是目前企业实际办公地址与登记的住所不一致未及时变更，导致无法联系，目前企业正在办理。经核查，华十投资目前处于存续经营状态，以上情况不会对仁微电子的股权稳定性造成影响和风险。

## 2、公司实际控制人

(1) 黄志明，男，中国国籍，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2002年1月至2002年10月，就职于上海世尊家居有限公司，任总经理助理；2003年2月至2007年9月，就职于上海齐效电脑科技有限公司，任销售部副经理；2009年3月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任总经理。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为董事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。2015年5月15日由

股份公司第一届董事会第一次会议选举为公司董事长。2015年5月15日由股份公司第一届董事会第一次会议聘任为公司总经理。

(2) 黄焕茂，男，1975年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年7月至1999年10月，就职于深圳弈达电子有限公司，任工程师；1999年11月至2009年3月，就职于香港新玛德集团公司，任新技术研发部主管；2009年3月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任研发部经理。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为董事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

(3) 熊旭，女，1977年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2000年6月至2003年10月，就职于上海高沧电脑科技公司，任软件开发工程师；2003年10月至2013年6月，就职于上海科华齐效电脑技术有限公司，任软件开发工程师；2013年6月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任研发部副经理；2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任研发部副经理。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为监事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。2015年5月15日由股份公司第一届董事会第一次会议选举为公司监事会主席。

## (二) 公司其他持股 5%以上股东基本情况

公司其他持股 5%以上股东为上海张江火炬创业投资有限公司，黄焕茂，吕历，叶明鸥，具体情况如下：

### 1、上海张江火炬创业投资有限公司

企业名称	上海张江火炬创业投资有限公司
注册号	310115002034827
注册地址	上海市张江高科技园区科苑路 399 号 10 幢 107 室
注册资本	5000 万元
实收资本	5000 万元
法定代表人	陆怡皓
成立日期	2012 年 10 月 26 日
经营期限	2012 年 10 月 26 日至 2062 年 10 月 25 日
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
主营业务	创业投资，创业投资管理，投资咨询，财务咨询

经营范围	创业投资，创业投资管理，投资咨询（除经纪），财务咨询（不得从事代理记帐）。【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】
------	---

### 公司股东结构：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	上海张江火炬创业园投资开发有限公司	5,000.00	100.00
	合计	5,000.00	100.00

### 2、吕历

吕历，女，1993年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科在读。经核查，吕历虽年纪尚小，但其出资真实，不存在代持情形。

### 3、叶明鸥

叶明鸥，女，1971年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月至1995年5月，就职于浙江省进出口公司，任销售；1995年5月至1997年12月，就职于上海伊人服装装饰有限公司，任企划专员；1998年1月至2003年11月，就职于上海东方华艺贸易有限公司，任执行秘书；2003年11月至2005年12月，就职于上海申虹粮油酒食品物流有限公司，任董事会秘书；2006年1月至2008年3月，就职于上海五月天物业管理有限公司，任项目负责人；2008年3月至2011年6月，就职于上海捷昊投资有限公司，任部门经理；2011年7月至今，就职于上海瑞盈财富管理有限公司，任业务副总监。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为监事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

### （三）公司前十名股东及持股数量

公司前十名股东及持股数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	黄志明	450,000.00	9.00
2	黄焕茂	391,500.00	7.83
3	张永超	121,500.00	2.43
4	华飞	45,000.00	0.90

5	吕厉	270,000.00	5.40
6	叶明鸥	360,000.00	7.20
7	上海华十投资管理中心（有限合伙）	2,862,000.00	57.24
8	上海张江火炬创业投资有限公司	500,000.00	10.00
合计		5,000,000.00	100.00

#### （四）公司前十名股东相互间的关联关系

截至本股份转让说明书签署日，公司前十名股东中，黄志明是上海华十投资管理中心（有限合伙）的执行事务合伙人，持有华十投资总出资额的 23.33%；黄焕茂是华十投资的有限合伙人，持有华十投资总出资额的 18.87%；华飞是华十投资的有限合伙人，持有华十投资总出资额的 9.75%；张永超是华十投资的有限合伙人，持有华十投资总出资额的 22.01%。

## 四、公司员工情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司员工 51 人，其中股份公司 41 人，子公司中棱射频 10 人。具体结构如下：

#### （一）按年龄划分

员工年龄层次	人数(人)	比例(%)	图示
30 岁以下	25	49.02	
30-45 岁	23	45.10	
45 岁以上	3	5.88	
合计	51	100.00	

#### （二）按专业结构划分

员工专业结构	人数(人)	比例(%)	图示
技术人员	29	56.86	
管理人员	2	3.92	
销售人员	11	21.57	
行政财务人员	7	13.73	
采购人员	2	3.92	
合计	51	100.00	

### (三) 按教育程度划分

员工学历	人数(人)	比例(%)	图示
大学本科及以上	19	37.25	
大专	20	39.22	
大专以下	12	23.53	
合计	51	100.00	

## 五、公司对外投资情况

### (一) 公司投资的分公司

截至本股份转让说明书签署日，公司有 1 个分公司，上海仁微电子科技股份有限公司第一分公司，具体情况如下：

分公司名称	上海仁微电子科技股份有限公司第一分公司
注册号	310115002110053

注册地址	上海市浦东新区秀浦路2500弄6号1002室
负责人	黄志明
成立日期	2013年5月2日
经营范围	从事电子领域内技术开发、技术咨询、技术服务，计算机、软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品、通讯器材、电线电缆、机电产品、环保设备销售，机电安装工程（除特种设备），计算机软硬件开发。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

## （二）公司的控股子公司

截至本股份转让说明书签署之日，公司共有 1 个全资子公司，上海中棱射频技术有限公司，具体情况如下：

### 1、中棱射频基本信息

企业名称	上海中棱射频技术有限公司
注册号	310115002037846
注册地址	上海市浦东新区秀浦路 2388 号 3 幢 382 室
注册资本	200 万元
实收资本	200 万元
法定代表人	黄焕茂
成立日期	2012 年 11 月 5 日
经营期限	2012 年 11 月 5 日至 2042 年 11 月 4 日
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
主营业务	计算机软硬件，计算机系统集成
经营范围	射频识别科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务，信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件（销售除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品的开发、销售，计算机系统集成，网络工程，公共安全防范工程设计与施工，智能化建设工程专项设计，建筑智能化建设工程专业施工。【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】

### 公司股东结构：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	上海仁微电子科技股份有限公司	200.00	100.00

合计	200.00	100.00
----	--------	--------

## 2、中棱射频历史沿革

### (1) 中棱射频设立

上海中棱射频技术有限公司于2012年11月5日经上海市工商行政管理局浦东新区分局注册登记，取得注册号为310115002037846号的企业法人《营业执照》；注册资本：50万元人民币；法定代表人：黄焕茂；注册地址：上海市浦东新区秀浦路2388号3幢382室；经营范围：射频识别科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务，信息科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机软硬件（销售除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品的开发、销售，计算机系统集成，网络工程，公共安全防范工程设计与施工，智能化建设工程专项设计，建筑智能化建设工程专业施工。【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】。公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）。营业期限自2012年11月5日至2042年11月4日

2012年10月25日，上海智诚富邦会计师事务所（特殊普通合伙）出具沪智富会师验字[2012]第ZC10-148号《验资报告》，验证“截至2012年10月25日，贵公司（筹）已收到熊旭、黄焕茂、华飞首次缴纳的注册资本（实收资本）合计金额人民币壹拾万元整（大写）。各股东以货币出资。”

中棱射频成立时股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资 比例 (%)	出资 方式
1	熊旭	20.50	41.00	4.10	8.20	货币
2	黄焕茂	20.50	41.00	4.10	8.20	货币
3	华飞	9.00	18.00	1.80	3.60	货币
合计		50.00	100.00	10.00	20.00	货币

### (2) 中棱射频第一次变更（增资）

2013年1月15日，中棱射频股东会决议，同意“注册资本由50万元增加至200万元，实收资本由10万元增加至200万元。其中，股东黄焕茂增加注册

资本 61.5 万元，原实收资本 4.1 万元，现增加出资 77.9 万元，出资方式为货币；股东熊旭增加注册资本 61.5 万元，原实收资本 4.1 万元，现增加出资 77.9 万元，出资方式为货币；股东华飞原注册资本 9 万元，增加注册资本 27 万元，现增加出资 34.2 万元，出资方式为货币。”

2013 年 1 月 21 日，上海信捷会计师事务所出具信捷会师字(2013)第 Y10241 号《验资报告》，验证“截至 2013 年 1 月 21 日止，贵公司已收到全体股东本期认缴注册资本（实收资本）合计人民币壹佰玖拾万元【其中，已登记的注册资本第 2 期出资人民币 40 万元，新增注册资本（实收资本）人民币 150 万元】。股东均以货币出资。”

2013 年 1 月 24 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了上述变更事项，并颁发了新的营业执照。

此次增资后，中棱射频的股权结构为：

序号	股东	认缴出资额 (万元)	认缴出资 比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴出资 比例 (%)	出资 方式
1	熊旭	82.00	41.00	82.00	41.00	货币
2	黄焕茂	82.00	41.00	82.00	41.00	货币
3	华飞	36.00	18.00	36.00	18.00	货币
合计		200.00	100.00	200.00	100.00	货币

#### (2) 中棱射频第二次变更（股权转让）

2014 年 10 月 8 日，中棱射频股东会决议，同意公司股东黄焕茂将所持有的公司的 41%的股权、股东熊旭将所持有的公司的 41%的股权、股东华飞将所持有的公司的 18%的股权转让给上海仁微电子科技有限公司。

2014 年 10 月 20 日，黄焕茂、熊旭、华飞三人分别与上海仁微电子科技有限公司签订股权转让协议。黄焕茂将其持有的中棱射频的 41%的股权作价 82 万元转让给上海仁微电子科技有限公司；熊旭将其持有的中棱射频的 41%的股权作价 82 万元转让给上海仁微电子科技有限公司；华飞将其持有的中棱射频的 18%的股权作价 36 万元转让给上海仁微电子科技有限公司。每一元注册资本作价一元，其他股东放弃优先购买权。

股权转让时，中棱射频 2014 年 10 月 31 日的净资产为 3,000,112.30 元，其中：实收资本为 2,000,000.00 元，未分配利润为 1,000,112.30 元。

2014 年 10 月 27 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局核准了上述变更事项。

## 六、公司组织结构

### （一）公司控股股东、实际控制人所投资的其他企业

截至本股份转让说明书签署日，股份公司控股股东华十投资未再投资过其他企业。实际控制人黄志明、熊旭、黄焕茂对外投资的上海华十投资管理中心（有限合伙）情况如下：

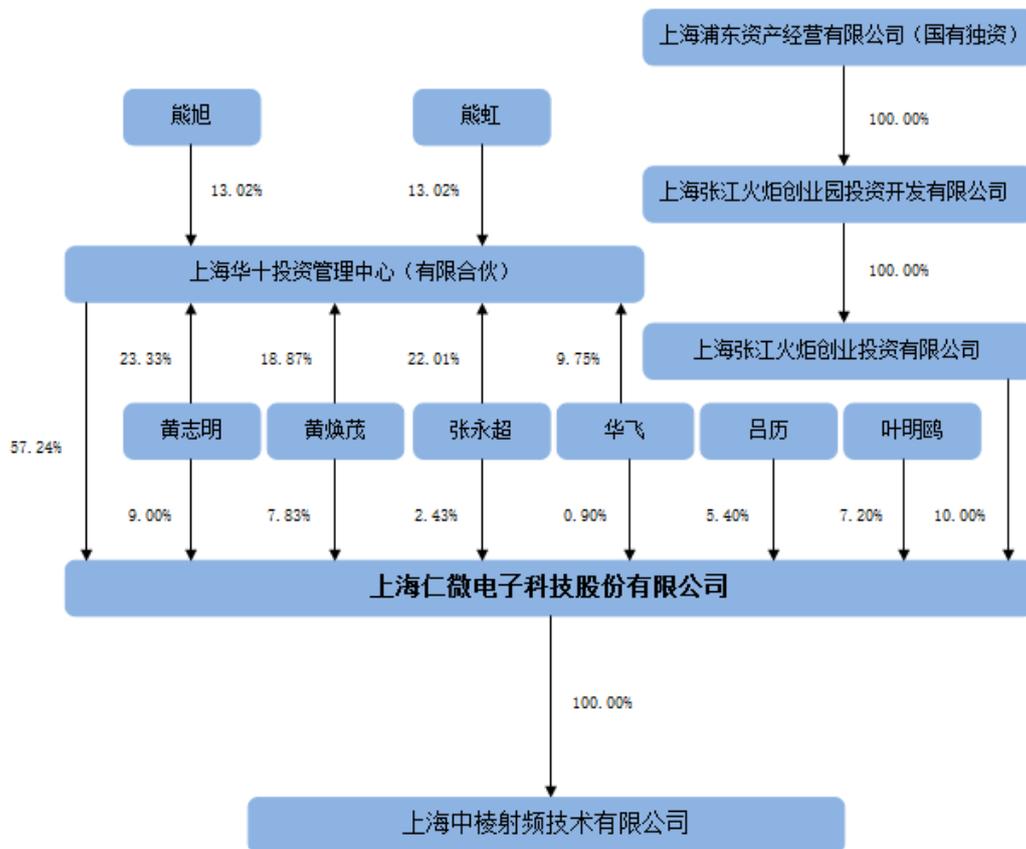
注册号	310115002346163
注册地址	上海市浦东新区秀浦路2388号2幢365室
执行事务合伙人	黄志明
成立日期	2014年6月12日
经营期限	2014年6月12日至不约定期限
主营业务	投资管理，投资咨询
经营范围	投资管理，投资咨询（除经纪）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

### 公司股东结构：

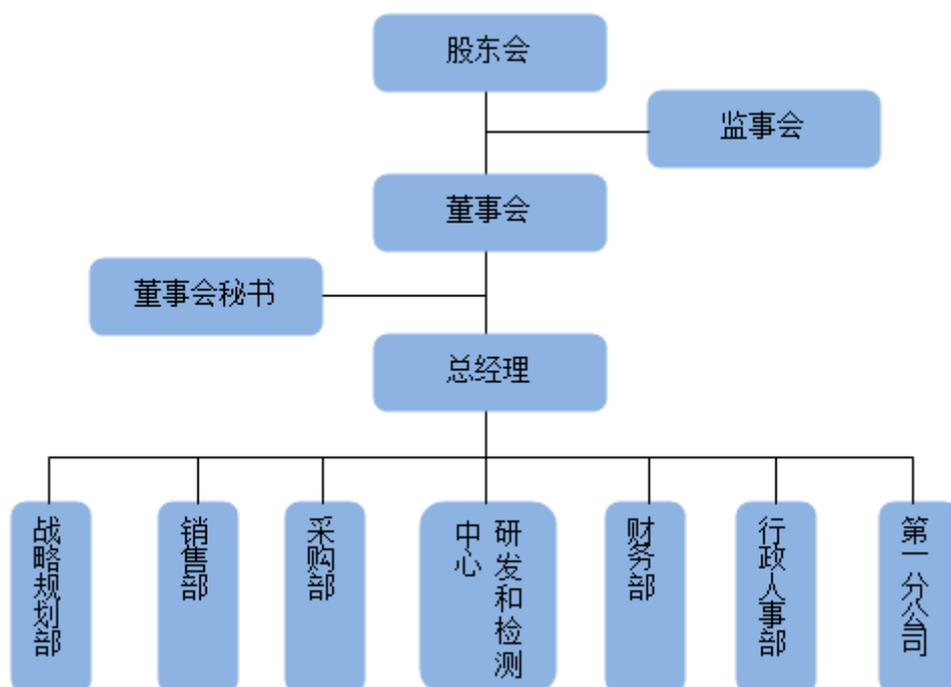
序号	合伙人姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	黄志明	35.00	23.33
2	黄焕茂	28.3019	18.87
3	张永超	33.0189	22.01
4	华飞	14.6226	9.75
5	熊旭	19.5283	13.02
6	熊虹	19.5283	13.02
合计		150.00	100.00

## （二）公司股权结构图

截至本股份转让说明书签署之日，公司的股权结构如下图所示：



## 七、公司内部组织结构



## 第六章 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

截止本股份转让说明书签署之日，公司共有董事 5 名，监事 3 名，高级管理人员 3 名。2015 年 5 月 15 日公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生 5 名董事、2 名监事，2015 年 5 月 15 日召开职工大会，选举产生 1 名职工监事。

序号	姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期
1	黄志明	董事长、总经理	男	39	2015.05.15-2018.05.14
2	华飞	董事	男	32	2015.05.15-2018.05.14
3	张永超	董事	男	31	2015.05.15-2018.05.14
4	黄焕茂	董事	男	40	2015.05.15-2018.05.14
5	应涛涛	董事	男	27	2015.05.15-2018.05.14
6	熊旭	监事会主席	女	38	2015.05.15-2018.05.14
7	叶明鸥	监事	女	44	2015.05.15-2018.05.14
8	李成淼	职工监事	男	30	2015.05.15-2018.05.14
9	杨小交	财务总监	女	59	2015.05.15-2018.05.14
10	杨凯	董事会秘书	男	31	2015.05.15-2018.05.14

注：熊旭系黄志明的妻子，其他上述董事、监事、高级管理人员之间，不存在关联关系。

#### （一）公司董事

1、黄志明，现任公司董事长、总经理。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。由创立大会暨第一次股东大会及第一届第一次董事会选举产生，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

2、华飞，男，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年3月至2007年1月，就职于上海宝迪国际有限公司，任日本纳美士电子

材料株式会社事业部销售人员；2007年1月至2010年1月，就职于上海秀派电子科技有限公司，任销售经理；2010年1月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任销售部经理；2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任销售部经理。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为董事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

3、张永超，男，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年3月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任销售部经理；2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任销售部经理。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为董事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

4、黄焕茂，现任公司董事。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、公司实际控制人基本情况”。由创立大会暨第一次股东大会及第一届第一次董事会选举产生，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

5、应涛涛，男，1988年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年1月至2011年7月，就职于张江中小企业信用担保中心，任风险管理经理；2011年8月至今，就职于上海张江火炬创业园投资开发有限公司，任高级投资经理。2015年5月15日由股份公司创立大会暨第一次股东大会选举为董事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

## （二）公司监事

1、熊旭，现任公司监事会主席。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、公司实际控制人基本情况”。由创立大会暨第一次股东大会选举为监事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。2015年5月15日由股份公司第一届董事会第一次会议选举为公司监事会主席。

2、叶明鸥，现任公司监事。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（二）公司其他持股5%以上股东基本情况”。由创立大会暨第一次股东大会及第一届第一次董事会选举产生，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

3、李成淼，男，1985年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科

学历。2008年4月至2012年12月，就职于上海秀派电子科技有限公司，任技术部经理；2013年1月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任研发部副经理；2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任研发部副经理。2015年5月15日由股份公司职工大会选举为职工监事，任期三年（2015年5月15日至2018年5月14日）。

### （三）公司高级管理人员

1、黄志明，现任公司董事长、总经理。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、杨小交，女，1956年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1978年8月至2011年12月，就职于河南轮胎厂，任会计；2012年1月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任财务部经理。2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任财务负责人。

3、杨凯，男，1984年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年1月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任战略规划部经理，2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任董事会秘书。

### （四）公司核心技术人员

1、黄志明，现任公司董事长、总经理。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、黄焕茂，现任公司董事。详见本股份转让说明书第五章之“三、主要股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、吴昌建，男，1987年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2006年9月，就职于常州市常恒电子有限公司，任制作漆包线职工；2007年9月至2009年12月，就职于起隆电子（苏州）有限公司，任技术支持工程师；2009年12月至2014年8月，就职于上海伟正数字技术有限公司，任项目经理；2014年9月至2015年5月，就职于上海仁微电子科技有限公司，任研发中心部门经理；2015年5月至今，就职于上海仁微电子科技股份有限公司，任研发中心部门经理。

以上三人一直从事电子行业，均拥有超过十年的相关工作经验，且在仁微电子中一直担任产品研发和质量测试的重要角色，对产品熟悉，对市场反馈及时应对和改进，是公司研发团队的核心力量，故被认定为核心技术人员。

## 二、公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与高级管理人员及核心技术人员签订了劳动合同。为稳定高级管理人员及核心技术人员拟采取的措施如下：

- （一）公司提供了行业内有竞争力的薪金待遇及福利。
- （二）对于外省来公司的高级管理人员及核心技术人员，公司提供住宿。
- （三）公司管理层及核心技术人员定期聚餐、交流。

（四）公司致力于提供优良的工作环境及和谐的工作氛围，提升员工对企业文化的认同感及归属感。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
黄志明	董事长、总经理、核心技术人员	450,000.00	9.00
华飞	董事	45,000.00	0.90
张永超	董事	121,500.00	2.43
黄焕茂	董事、核心技术人员	391,500.00	7.83
应涛涛	董事	---	---
熊旭	监事会主席	---	---
叶明鸥	监事	360,000.00	7.20
李成淼	职工监事	---	---
杨小交	财务负责人	---	---
杨凯	董事会秘书	---	---
吴昌建	核心技术人员	---	---

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
合计		918,000.00	18.36

注：上述董事、监事、高级管理人员中，黄志明和熊旭为夫妻关系，其他股东之间不存在关联关系。

## 第七章公司业务和技术情况

### 一、公司业务情况

公司始终坚守“立足物联、服务社会”的使命，持续发扬“专业、创新、专注、仁信”的企业精神，秉承“顾客至上、锐意进取”的经营理念，坚持“质量一流，以质量求生存，以 ISO9001 质量体系认证为准绳”的质量方针，专注于射频识别（RFID）产品研发和生产，致力于向社会提供先进的、成熟的有源 RFID 及半有源 RFID 产品与技术解决方案。

公司产品的各项技术指标在同类产品中居优，广泛应用于各类人员、车辆、资产的远距离身份识别、一卡通消费、防伪防盗、实时监控、跟踪定位等。彻底解决了远距离、大流量、超低功耗、高速移动的标识物的识别和数据传输难题，而且成本较以往大大降低，同时也解决了中低频电磁波技术感应距离短防冲突能力差的致命弱点。

#### （一）主营业务

公司专注于射频识别（RFID）产品的研发和销售，其主营产品为 2.4GHz、433MHz、125KHz 频段的远距离读写器设备和各类半有源、有源电子标签。产品采用了当今最先进的 0.18uM 的微波芯片技术、125K 低频唤醒技术、Zigbee 通讯等技术，使 RFID 产品的性能在原有的微波识别技术基础上得到了本质的改进。产品广泛应用于智慧城市中的智能交通、智能电网、智慧物流、智慧医疗等一大批国家重点支持和大力发展的物联网行业应用项目。报告期内，公司主营业务和主要产品未发生变化。

#### （二）主要产品

##### 1、产品主要类别

公司产品主要有读写器和有源、半有源电子标签两大类，公司主要产品如下所示：

产品大类	品种名称	产品分类	识别能力	产品图例
读写器	RW-R901 型 定向读写器	通用型读写器	同时识别 500 张以上的标签	
	RW-R802 型 全向读写器	通用型读写器	同时识别 500 张以上的标签	
	RW-R690 型 工业级手持式读写器	便携式读写器	5dBi 接收 32 级可调、发射 4 级可调	
	RW-R801 型 工业级全向读写器	通用型读写器	同时识别 500 张以上的标签	
	RW-R100 型 USB 读写器	通用型读写器	同时识别 200 张以上的标签	
	RW-R608 型 手持式读写器	便携式读写器	5dBi 接收 32 级可调、发射 4 级可调	
	RW-R680 型 工业级手持式读写器	便携式读写器	5dBi 接收 32 级可调、发射 4 级可调	

产品大类	品种名称	产品分类	识别能力	产品图例
发卡器	RW-R900 型 发卡器	发卡器	同时识别单张或多张标签	
电子校徽标签	RW-T725 型 电子校徽标签	电子校徽标签	0-3 级可按需选定	
电子关锁	RW-T736 型 RFID 电子关锁	电子关锁	具备 200 枚/秒的防冲突性能	
电子防拆腕带	RW-T708 型 电子防拆腕带	电子防拆腕带	具备 200 张/秒的防冲突性能	
低频激活器	RW-R750 型 低频激活器	低频激活器	同时激活 500 张以上的标签	
电子标签	RW-T737 型 双频防盗电子标签	半有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T738 型 声光查找电子标签	半有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	

产品大类	品种名称	产品分类	识别能力	产品图例
	RW-T739 型 电子标签	半有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T803 型 按钮电子标签	有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T811 型 钥匙扣电子标签	有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T815 型 防盗电子标签	有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T901 型 小型电子标签	有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T902 型 标准卡式电子标签	有源电子标签	同时识别 500 张以上的标签	
	RW-T905 型 加厚楔形电子标签	有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T906 型 标准卡式电子标签	半有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	
	RW-T908 型 超薄式电子标签	有源电子标签	具备 200 张/秒的防冲突性能	

## 2、产品主要用途

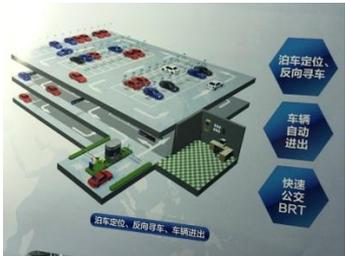
产品主要用于区域定位、门禁进出、智能交通、无线传输、监狱在押人员定位、停车位检测与反向寻车等。产品具体用途如下：

产品大类	型号	主要用途
通用型读写器	RW-R720 型、RW-R801 型、RW-R802 型、RW-R901 型、RW-R902 型、RW-R906 型、RW-R910 型、RW-R920 型	<p>1、区域定位：RTLS 人员区域定位（监控）系统。范围包括：医院、养老院、学校、旅游部门、工矿、企事业单位、科研院所、部队、监狱等单位的人员区域定位、（跟踪监控）等管理应用。</p> <p>2、资产监控：RTLS 资产监控（区域定位）系统。范围包括：涉密资产、贵重物品、仓储流转资产。</p>
便携式读写器	RW-R100 型、RW-R608 型、RW-R609 型、RW-R610 型、RW-R680 型、RW-R690 型、RW-R800 型、RW-R900 型	近距离门禁控制、近距离消费支付刷卡、考勤签到、标签身份注册和数据库对应分配、向读写型电子标签写入相关信息
有源电子标签	RW-T736 型、RW-T738 型、RW-T803 型、RW-T811 型、RW-T901 型、RW-T905 型、RW-T906 型、RW-T908 型	<p>1、出入控制：停车场车辆远距离自动识别系统、企事业单位车辆管理与调度、高档小区智能化管理系统、公交车快速通行、报站系统、部队车辆可视化管理系统、车辆称重自动识别系统。</p> <p>2、防盗防黑：军车/警车/客车/出租车稽查与防黑、监控区域双卡防拆防盗等。</p> <p>3、人员管理</p> <p>4、资产管理</p>
半有源电子标签	RW-T700 型、RW-T725 型、RW-T735 型、RW-T737 型、RW-T739 型、RW-T812 型、RW-T815 型	<p>1、人员管理：学生出入校平安短信系统、特殊行业及企事业单位人员实时跟踪与定位系统、企事业单位人员出入开放式自动考勤系统、重要会议和活动的人员签到与安全管理系统。</p> <p>2、资产管理：各行业资产、车辆的门禁进出、通道管理；各行业资产、车辆的 RTLS 实时区域定位；资产的房间识别定位、库位和货架管理；电子围栏、边界控制线监控管理</p>
传感型电子标签	RW-T600 型、RW-T601 型	冷链物流（新鲜食品、葡萄酒等）；疫苗、药品、血袋等环境敏感性物品监测；电厂配电柜、机房温度监控；专用仓库内重要物资如粮食、薯类等温度监测；农业大棚环境温度监测
电子关锁	RW-T736 型	物流、军事、金融、医疗、科研、电信、体育、纺织等行业机构的资产流转监控与仓储管理等；贵重、涉密资产实时监控、定位管理、进出控制等

<p><b>电子腕带</b></p>	<p>RW-T708 型、RW-T709 型、RW-T710 型、RW-T711 型、RW-T718 型</p>	<p>1、人员管理：监狱、精神病院等行业人员实时定位监管系统、医院新生儿监护管理系统（防盗）、机要单位外来访客管理系统、监控区域、展区、游乐场所人员实时定位系统、重要会议和活动的特殊人员安全管理系统。</p> <p>2、资产管理：电信、科研、军事、金融、体育、纺织、医疗等机构的资产监控与仓储管理等，贵重、涉密资产实时监控、定位管理、进出控制等</p>
<p><b>低频激活器</b></p>	<p>RW-R710 型、RW-R750 型</p>	<p>1、进出判断：各类门禁进出管理系统：涉密资产、贵重物品、仓储物品、流转资产、车辆、人员等。</p> <p>2、区域定位：RTLS 人员、资产区域定位（监控）系统。范围包括：医院、养老院、学校、旅游部门、工矿、企事业单位、科研院所、部队、监狱等单位的人员或资产区域定位、（跟踪监控）等管理应用。</p>

### 3、工程案例

应用工程	工程案例	
<p>泊车定位、反向寻车、智能引导系统。如上海海事大学室内停车场泊车定位、反向寻车、车位引导系统；上海贝尔股份有限公司室内室外停车场泊车定位、车辆进出系统。</p>		
<p>远距离车辆进出管理系统，如云南消防部队、四川省消防部队等。</p>	 <p>云南省消防队</p>	 <p>四川省消防队</p>

<p>区域定位，如南京空军、深圳迪可可儿童乐园等。</p>	 <p>南京空军</p>	 <p>深圳迪可可儿童乐园</p>
<p>监狱在押人员定位，如浙江省海宁市看守所</p>	 <p>看守所人员定位管理系统</p>	 <p>互联网监控居住平台</p>
<p>智能交通，如江苏盐城 BRT</p>	 <p>泊车定位、反向寻车 车辆自动进出 快速公交 BRT</p>	 <p>智能交通 BRT 图</p>
<p>无线传输，如国药药品运输</p>	 <p>中国医药集团</p>	

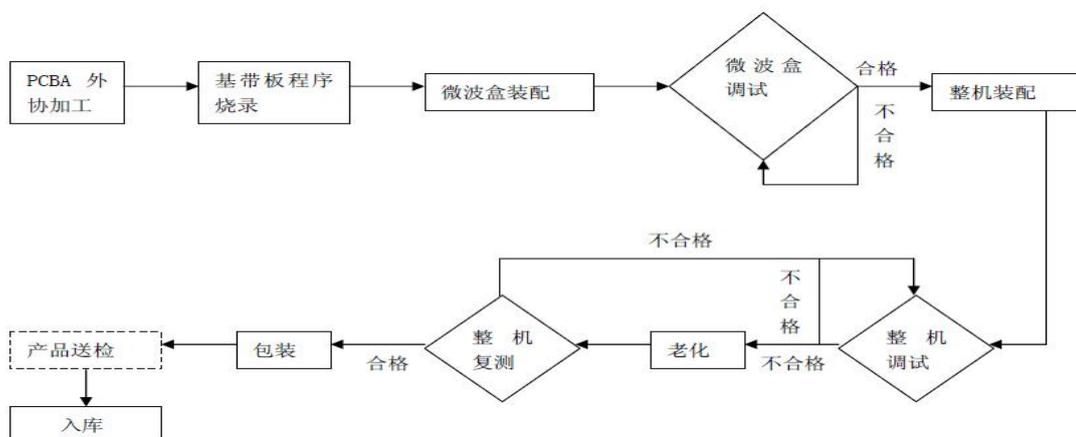
#### 4、终端用户

目前公司产品终端客户主要涉及停车场、监狱、消防队、医院、学校等，产品用于区域定位、门禁进出、智能交通、无线传输、监狱在押人员定位、停车位检测与反向寻车等。随着公司业务拓展，终端用户会延伸到旅游部门、工矿、企事业单位、物流、军事、金融、医疗、科研、电信、体育、纺织等各行业机构的区域定位和人员、资产管理，运用前景广泛。

##### (三) 主要产品的工艺流程

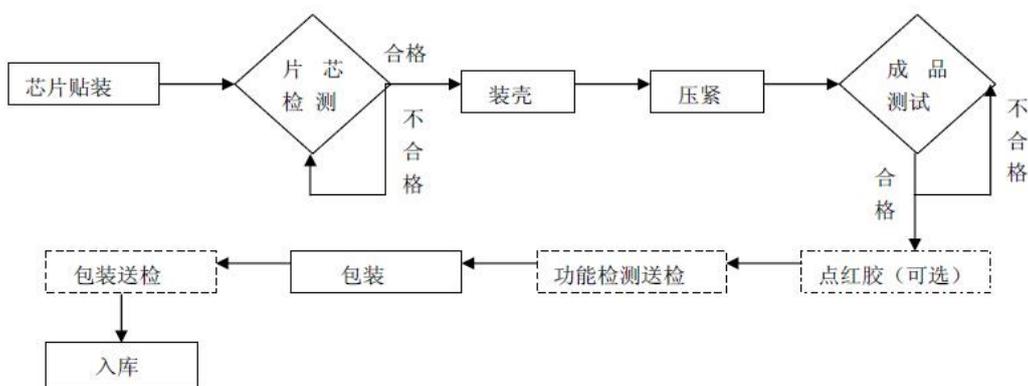
公司主要进行研发、测试和销售，生产环节采用外包。产品具体工艺流程如下：

## 1、读写器工艺流程



其中基带板程序烧录和微波盒调试是核心工艺流程。在整机调试进行射频识别时，读写器首先将搜寻命令调制到载波上通过天线发送，在天线视场范围内的电子标签通过载波获得电源和搜寻信息，经解调和信息匹配后把自身相关信息发送给读写器，读写器对接收到的信号进行解调、解码及其他处理后送到上位计算机以满足用户相关需求。

## 2、电子标签工艺流程



其中片芯检测和成品测试是核心工艺流程。灵敏度是标签芯片最重要的性能指标，它的大小直接影响 RFID 标签的性能，例如标签读 / 写距离等。因此标签芯片灵敏度准确测试是芯片测试的重要内容之一，是电子标签工艺流程的关键工艺，是产品品质保障的重要环节。

### (四) 经营模式

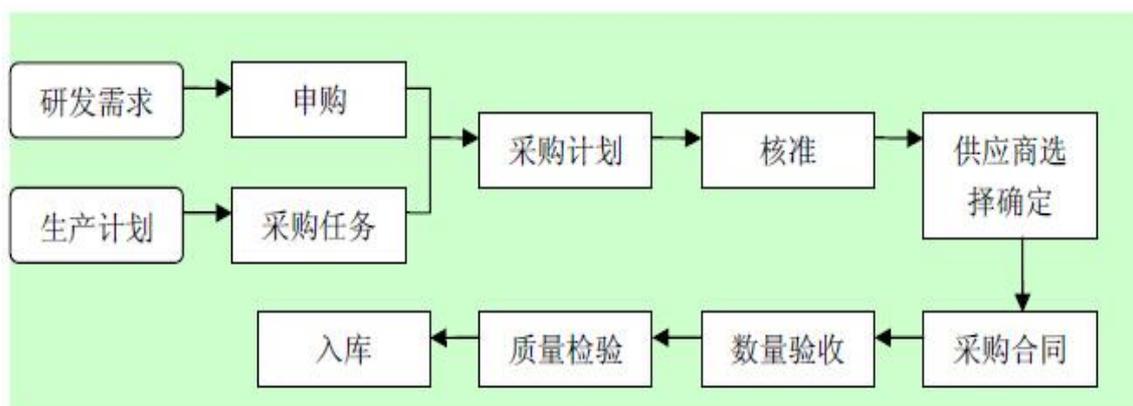
公司现在处于行业中端，专注于细分市场，除贴片和模具等生产环节采取外

协之外，公司自主研发和测试。公司业务流程如下：



### 1、采购模式

公司的采购管理流程如下：



对低附加值的贴片和模具，公司采用外协生产，专注于研发、测试和销售环节。公司目前主要外协单位情况如下：

序号	外协单位名称	外协环节/分工	外包合同
1	上海和平电子有限公司	SMT+DIP(工艺)	ZJJD-CGHT-2014121901611079
2	深圳市鑫蒙瑞电子有限公司	委托加工 PCB 板 (SH-RW-V617)	ZJJD-CGHT-2014112001058079
	深圳市鑫蒙瑞电子有限公司	委托加工 PCB 板 (RF-ANT-V1.0)	ZJJD-CGHT-20141291040079
3	博罗具罗阳镇	委托加工外壳 (T72J)	ZJJD-CGHT-201411021145079

	恒誉模具厂		
	博罗县罗阳镇 恒誉模具厂	委托加工外壳 (T73J)	ZJJD-CGHF-201411281402079

公司外包的生产环节技术含量较低，操作简单，且公司会对每一个出库产品做性能测试，故公司对外协单位的选择标准较简单，主要在于外协单位的产品质量和供货稳定性。公司与外协单位的合作模式为：公司向外协单位提供原材料和产品要求，外协单位只要负责简单的贴片和黏合等步骤即可，且每个外包环节公司都至少有两个以上供应商，所以不存在依赖。

公司设有销售部，销售部经理根据当年需求信息列出主要采购品种清单，然后提交采购部专员，在保证一定安全库存情况下，采购专员按照业务需求进行采购。同时如果当年有某种特殊品种大额工程订单，采购专员则根据订单实际需求进行采购。

为了确保生产稳定并控制原材料采购成本，公司结合多年采购经验，建立了供应商管理制度。首先，供应商必须证照齐全、具有相关资质。其次，在选择供应商时，必须进行询议价程序和综合评估。供应商为中间商时，应调查其信誉、技术服务能力、资信和以往的服务对象。

股份公司为完善产业链，收购一个全资子公司中棱射频，向其采购电子标签嵌入式软件，保证软件的质量和供应稳定性，实现自给自足。中棱射频是一家集自主研发、系统集成、销售、服务为一体的研发型企业。中棱射频以“嵌入式计算机概念”引导工控产业发展，为企业客户提供“一站式软件信息化解决方案”。由于中棱射频成立时间尚短，目前只有股份公司一家客户，随着公司规模壮大和业务拓展，中棱射频将专注于计算机集成系统的研发和销售。

## 2、销售模式

公司具体的销售流程如下：



目前，公司的销售渠道覆盖面较广，在全国一线城市和省会城市都有布局。

公司还采取经销商的模式进行销售，公司把产品销售给经销商，经销商将产品销售到终端用户，目前公司经销商的销售区域已遍布全国，主要的几个经销商情况如下：

序号	经销商名称	销售区域	工程案例
1	上海富欣智能交通控制有限公司	全国	上海贝尔股份有限公司室内室外停车场泊车定位、车辆进出系统。
2	上海三瑞信息技术有限公司	全国	国药药品运输
3	北京特赛尔科技发展有限公司	全国	浙江省海宁市看守所
4	连云港杰瑞电子有限公司	全国	江苏盐城 BRT
5	北京神州数码有限公司	全国	云南消防部队、四川省消防部队

由于公司产品的终端客户涉及监狱、消防队等政府性质的单位，采用经销商模式一方面可以借助经销商的力量将销售迅速铺展到全国，另一方面可以借助经销商的关系顺利对接政府单位，为公司后续业务开展奠定基础。

在销售渠道建设上，公司不断调整和充实营销思想，在直销、分销的销售方式基础上，正积极谋求开拓新的销售渠道，例如电销。为了增加客户黏度，公司对老客户会有一定的账期。公司还非常注重产品的售后服务，制定有产品返修服务流程和产品退货管理流程，以制度化的规范加强企业的售后服务。

公司收款政策为：对于新客户，要求支付一定金额的预付款；对于老客户，一般是采用货到付款和有一定账期。公司的赊销期限一般为 3 个月。

### 3、盈利模式

公司盈利来源主要是通用型和便携式读写器、有源和半有源电子标签的销售，平均毛利率在 30% 左右。公司产品主要应用于车辆定位、监狱监控、停车场引导、防盗、医院、养老院等多个领域，适用范围很广。目前，公司逐渐将重心放在安防领域特别是监狱在押人员监管细分领域上，也加大了相关的技术研发，该领域将成为企业未来利润的重要支撑点。

### （五）荣誉资质

序号	证书名称	授予部门	取得时间	有效期至
1	《高新技术企业证书》	上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局	2013.11.19	2016.11.18
2	《软件企业认定证书》	上海市经济和信息化委员会	2012.12.10	---
3	《软件产品登记证书》	上海市经济和信息化委员会	2012.10.10	2017.10.09
4	《上海市高新技术成果转化项目》	上海市高新技术成果转化项目认定办公室	2013.08.08	2018.08
5	《2013 中国 RFID 行业年度最有影响力有源 RFID 企业奖》	国际物联网贸易与应用促进委员会	2014.03	---
6	《2011 年度中国 RFID 行业十大最有影响力成功应用》	国际物联网贸易与应用促进委员会	2012.03	---
7	《2011 年度中国 RFID 行业十大最有影响力成功应用》	2011RFID 世界行业年度评选组委会	2012.03	---

## 二、主要产品的特点、独特性

### （一）公司主要产品的特点

#### 1、功耗低、信号强、精确

公司的电子标签主要为有源和半有源。有源电子标签又称主动标签，标签的工作电源完全由内部电池供给，同时标签电池的能量供应也部分地转换为电子标签与阅读器通讯所需的射频能量。半有源电子标签内的电池供电仅对标签内要求供电维持数据的电路或者标签芯片工作所需电压的辅助支持，本身耗电很少的标签电路供电。标签未进入工作状态前，一直处于休眠状态，相当于无源标签，标签内部电池能量消耗很少。公司读写器信号较强，在识别速度上基本上都达到了同时识别 500 张以上标签的程度。

#### 2、公司产品主要为有源和半有源，可以识别更远距离，在适应物体运动速度方面也有一定优势

有源读写器自身带有电池供电，读写距离较远(约在 100 米-1500 米)。无源读写器则读写距离较近(约在 1mm-30mm)。由于有源标签的读写距离较远，因此，可以更有利的捕捉物体运动速度，在适应物体运动速度方面有一定优势。

#### 3、产品使用寿命较长，抗干扰性和安全性较高

由于功耗低，电池的使用寿命可维持 3-5 年，甚至长达 10 年有效。公司产品的抗干扰性较高，采用频道隔离技术，多个设备互不干扰。在安全性上，产品采用加密计算与安全认证，防止链路侦测。此外，在可靠性上，公司产品采用铝合金外壳封装，可以防雷防冲击，满足工业环境要求。

#### **4、支持私人化定制，非常注重售后服务**

公司可以对不同客户提出的特殊需求进行私人化定制。研发部按照客户需求进行产品的个性化方案设计，再交给外协单位生产，制造出符合多元化客户需求的产品。此外，公司非常看重售后服务，致力于提高产品的用户体验。为此，公司制定了完善的产品返修制度和产品退货制度，公司官网提供在线平台，供客户在线反馈。

### **(二) 公司产品的独特性**

#### **1、公司自主研发能力较强，产品品种较多，能满足客户的定制化和多样化需求**

公司是上海市高新技术企业（编号：GR201331000481），拥有多项知识产权，具有较强的研发能力。因此，根据不同需求，公司研发了多种产品，这些产品种类较多，能够满足不同客户的使用需求。由于公司的自主研发能力较强，公司产品在售后服务上就具有优势，能够直接解决客户在实际使用中出现的问题。此外，公司可以根据不同客户的不同需求，进行针对性研发，制定出个性化的服务方案，满足客户的定制化和多样化需要。

#### **2、公司产品在安防领域竞争力较强，特别是监狱定位方面的产品弥补了市场空白**

公司采用差异化策略、注重细分市场，积极专注于增强在安防领域特别是监狱定位方面的产品优势。现有的 RFID 企业大都没有在监狱定位方面涉足，公司推出的监狱定位产品则恰恰填补了这方面的市场空白。

### **三、所处行业基本情况**

按申银万国 2014 年标准采纳行业分类，属电子零部件制造行业（代码 270502），公司主要从事读写器和有源、半有源电子标签的研发和销售。

## **(一) 我国 RFID 行业监管体制、主要法律法规及主要政策**

### **1、行业监管体制**

本公司的行业主管部门主要包括国家信息产业部和科技部，主要由这两个部门会同国家其它有关部门制定相关的产业政策和行业发展战略，并监督、检查其执行情况，指导整个行业的协同有序发展。行业内企业面向市场独立自主经营，按照市场经济规则，参与市场竞争。本行业的协会组织为中国自动识别技术协会，它是国家一级协会，英文名称：Automatic Identification Manufacture Association of China（缩写 AIMChina）。其业务主管部门是中国国家质量监督检验检疫总局，接受中华人民共和国民政部的监督管理，具有独立法人地位。中国自动识别技术协会也是国际自动识别制造商协会（AIM Global）董事会成员。中国自动识别技术协会作为政府与企事业单位之间的桥梁与纽带，收集行业信息，进行产业发展的政策、环境、技术和市场等方面的研究，为政府部门决策和制定产业政策提供参考；在政府授权下，在技术产品评测、行业标准制订等方面发挥作用；为会员提供信息咨询服务，协助会员解决在发展中遇到的难题。

### **2、行业主要法律法规**

公司所处的超高频 RFID 行业涉及的法律法规主要包括中华人民共和国国务院、中华人民共和国中央军事委员会令 128 号《中华人民共和国无线电管理条例》，中华人民共和国信息产业部令 40 号《中华人民共和国无线电频率划分规定》，中华人民共和国铁道部铁信息〔2005〕74 号《铁路运输管理信息系统认定办法》，中华人民共和国铁道部铁科技〔2005〕50 号《铁路工业产品制造许可证管理办法》。

### **3、行业主要政策**

（1）射频识别（RFID）产业是国家优先发展的产业之一。本公司的 RFID 产品属于《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2005 修订）》中的“新型电子元器件制造”的一部分。

（2）我国《信息产业科技发展“十一五”计划和 2020 年中长期规划（纲要）》中将“智能信息处理和物与物通信网络技术”确定为网络与通信领域 11 个主要技术领域之一，并将之确定为我国需要重点突破的核心技术，其发展目标包括“重视 RFID、传感器网络等物与物通信网络技术的研发，形成自主知识产权的核心

技术和产品，打造完善的产业链；推广 RFID、传感器网络技术在全社会的应用，形成一大批有示范效应的应用范例，为无处不在、人与物共享的网络应用奠定基础。”

(3) 2005 年科技部已将 RFID 技术研究及 EPC 相关标准的研究列入国家科技攻关项目中，在国务院领导下科技部正制定我国科技发展的长期发展纲要，将把 RFID 内容写入中长期的发展纲要。

(4) 国发改委发改办高技〔2005〕2769 号文将射频识别 (RFID) 列为 2006 年信息产业关键技术产业化专项的支持重点。

(5) 信息产业部将 RFID 工程列入“十一五”期间信息技术应用的六大专项工程，在商贸、海关、民航、铁路、公路、水运、邮政、钢铁、石化、汽车、建材、农业、金融、税收等领域推广应用 RFID 技术和基于 RFID 的综合管理信息系统。

(6) 2006 年 6 月 9 日由科技部、发改委、商务部、信产部等 15 个部委联合编写的《中国 RFID 技术政策白皮书》正式发布，为我国在未来一段时期 RFID 技术和产业发展确定了总体目标、指导思想和工作原则，指出了发展的途径。

(7) 2006 年 10 月 1 日，科技部 863 计划先进制造技术领域办公室正式发布《国家高技术研究发展计划 (863 计划) 先进制造技术领域“射频识别 (RFID) 技术与应用”重大项目 2006 年度课题申请指南》，将在 5 年内对 20 个重大 RFID 项目提供 1.28 亿元的支持。

(8) 中国成立了 RFID 标准化组织、中国自动识别技术协会等专门机构，快速推动射频识别技术在我国成熟、全面的应用。中国自动识别技术协会指导 RFID 技术的发展和應用，而中国国家标准化管理委员会自 2003 年岁末即开始对 RFID 技术国家标准的制定给予高度关注，国家金卡工程的重点工作和市场目标之一就是大力推广具有自主知识产权、自主标准的 RFID 技术产品。

(9) 为适应我国社会经济发展对 800/900MHz 频段 RFID 技术的应用需求，根据我国无线电频率划分和产业发展情况，并与国际相关标准衔接，信息产业部于 2007 年 4 月 20 日发布了信部无【2007】205 号《关于发布 800/900MHz 频段射频识别 (RFID) 技术应用试行规定的通知》，制定了 800/900MHz 频段 RFID 技术应用试行规定，其中明确规定了 800/900MHz 频段 RFID 技术的具体使用频率为

840-845MHz 和 920-925MHz。上述规定的发布是我国促进 RFID 技术产业发展的标志性举措，具有里程碑的意义，将在今后极大地促进我国超高频 RFID 行业的快速发展。上述产业政策为我国 RFID 产品制造企业提供了良好的政策环境，有利于 RFID 民族产业健康发展。通过上述产业政策的实施，扶持国内具有国际竞争力的高科技 RFID 产品制造企业，为今后这些企业参与国际竞争提供了政策支持。

## （二）行业发展历程

根据《白皮书》，我国 RFID 产业发展的实施进程分三个阶段进行：

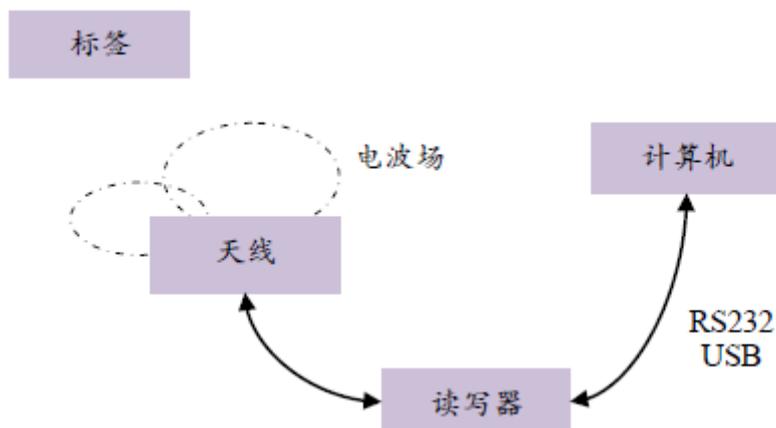
第一阶段是培育期（2006 年至 2008 年）：在产业化核心技术研发、标准制定等方面取得突破，通过典型行业示范应用，初步形成 RFID 产业链及良好的产业发展环境。

第二阶段是成长期（2008 年至 2012 年）：扩展 RFID 应用领域，形成规模生产能力，建立公共服务体系，推动规模化市场形成，促进 RFID 产业持续发展。

第三阶段是成熟期：整合产业链，适应新一代技术的发展，辐射多个应用领域，提高 RFID 应用的效率和效益。

## （三）行业发展现状

目前，RFID 技术应用较广，多应用于商业零售、交通管理、图书馆、门禁系统、食品安全溯源等方面。一套完整的 RFID 系统，由阅读器、应答器和应用软件系统三个部分组成。由阅读器发射特定频率的无线电波至应答器，应答器在驱动下将内部的数据送出，阅读器依序接收解读数据，并送给应用程序做相应的处理。RFID 工作原理如下：

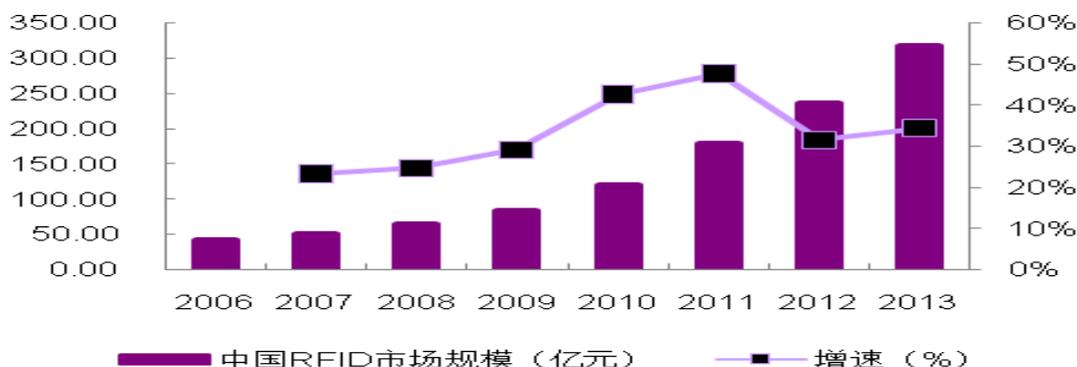


资料来源：公开资料

### 1、市场需求快速启动，市场规模稳步提升

根据 IDTechEx 研究报告预测，RFID 市场发展趋势向好，2014-2021 年复合增长率将达到 17%。其中，零售业 RFID 应用增长最快，仅零售业一项应用需求就达到 32.5 亿枚，占比高达 55%。

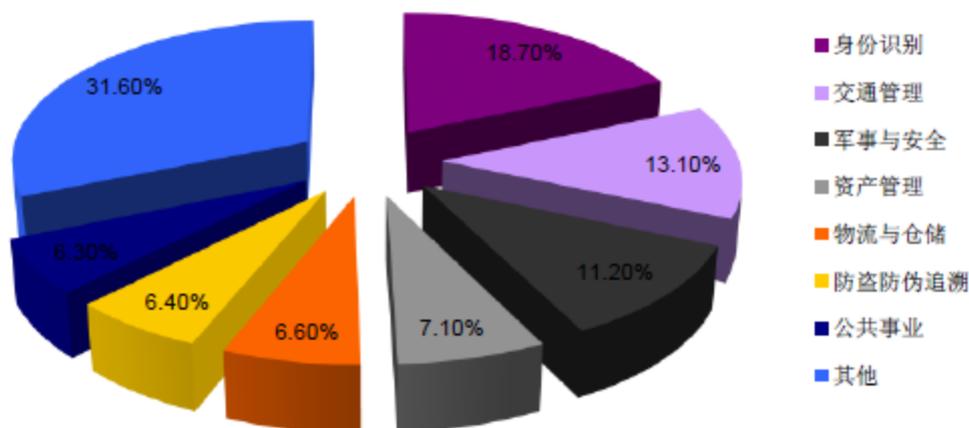
近年来，RFID 产品日益受到重视并被广泛使用，国内市场规模稳步提升（如图）。



资料来源：wind，光大证券研究所

### 2、多领域的广泛应用

随着 RFID 技术的发展和完善，RFID 已经在身份识别、交通管理、军事与安全、资产管理和物流、仓储等多个领域得以广泛应用（见图：2012 年中国 RFID 行业细分应用领域市场份额）。未来，RFID 将在细分领域上出现爆发性增长，这其中，包括高档珠宝、烟酒在内的市场对防伪的需求逐步提高，RFID 系统也更加受到重视。



资料来源：IIPA、广大证券研究所

### 3、RFID 产业链已经成熟

根据《物联网白皮书（2014 年）》的统计数据，我国 RFID 产业链已经成熟，占据整个国内市场 90% 的份额。中高频 RFID 技术在安全性、可靠性和数据处理能力方面接近国际先进水平，属于成熟、优势产业。而超高频产品的技术难题也基本攻克，我国已成功自主研发出超高频产品并进入国际市场，产品具有一定的竞争优势。

最值得关注的是物流与仓储方面的应用，从数据来看，2010 年该细分行业占比仅为 4.2%，而至 2012 年，占比增长至 6.6%，增速超过 50%。随着我国物流行业的发展和物联网的普及应用，预计此部分占比将进一步提高，具备极大的增长潜力。

#### （四）行业发展趋势

如今我国也开始制定自己的 RFID 标准，坚持“以应用促标准，以标准带应用”的原则，适时出台适用通用的标准频率，以给中国企业一个快速发展的空间和时间。目前具体的标准内容还未全面落实，但可以肯定，编码管理、核心技术及数据库是未来 RFID 工作的重点。

##### 1、RFID 将变得更加安全、实用和便宜

RFID 技术要想在对信息有较好保密要求的领域广泛展开应用，时下仍存有一些技术问题，因为当前广泛使用的无源 RFID 系统尚无有可靠安全机制，难于对数据进行很好的保密。因此不少 RFID 开发服务商正全面投入研究，认真采取安全措施，强大的密码、编码、身份认证等技术将得到更为广泛普遍的研发和应用，今

后若想对RFID进行破坏、克隆将会非常困难。同时，未来有关RFID法律将制定实施，RFID数据将会日益受到法律的保护。非法获取和使用RFID标签里的数据和文件将被认为是一种犯罪行为。

还有，智能移动设备中的RFID / NFC读写器将可使人们越来越广泛进行信用卡 / 借记卡或电子钱包的金融交易、移动小额支付等，而印刷电子使用有机和无机材料，也将消除对昂贵的硅芯片的需求。RFID标签也将被直接印在包装上，这样可以更广泛的用于低价值商品——防伪或库存的商品，最终还将节省不少成本。

## **2、高频、超高频是RFID未来主要应用频率**

时下我国的RFID技术应用，大都以中低频（如门禁）为主。因为第二代身份证、世博会以及各种智能卡的应用促进，高频正进入一个非常的历史时期，平均每年约1亿的速度发展。如果未来中国人口全部应用二代身份证，这种应用会保持五年的稳定出货量。目前全球EPC通过“物联网”的概念，正在向人们描绘一幅未来的美景，以物品的流通管理和仓库管理为主要应用点，市场巨大，而高频和超高频段的电磁特性，将很好地在这一应用领域发挥作用。

目前，中国已经成为全球重要的生产制造基地之一，伴随着全球供应链RFID化的发展趋势，中国的RFID应用必将向着物流仓储等超高频领域拓展，以满足采购商的配套需求。

## **3、RFID将更便捷高效，并朝多功能演变**

随着3G移动技术、IT技术的不断提高、普及，RFID读写器设计与制造的发展趋势是将向多功能、多接口、多制式，并向模块化、小型化、便携式、嵌入式方向发展；同时，多读写器协调与组网技术将成为未来发展方向之一。

未来RFID阅读器变得更精致、更便携、读取率更高。RFID标签不仅能应用于液体、金属等环境，甚至可以集成到温度传感器中，可水洗并能承受极端温度，可以用来监测记录温度。目前无线射频技术对那些对温度变化异常敏感的食品的低温运输和遥感勘测应用的帮助非常大。如今这类传感器标签在冷链/食物链行业中应用广泛且效果突出，在食物链上，RFID可以实现从田间到饭桌的全程化跟踪。江苏恒宝股份研发出了智能卡与电子标签制造等产品解决方案，称“从一粒种子开始，到最后被谁吃了，都能追踪到。”

#### 4、RFID 日益网络化，并与其他产业加速融合

当RFID系统应用普及到一定程度时，每件产品将通过电子标签赋予自己独特的身份标识，尤其是如今随着3G、三网融合的日益普及，今后RFID 与互联网、电子商务结合将是必然趋势，也必将改变人们传统的生活、工作和学习方式。同时，与其他IT产业一样，当标准和关键技术解决和突破之后，RFID 也将与其他产业如3C、3G网等融合形成更大的产业集群，并得到更加广泛的应用，实现跨地区、跨行业应用。

另外，如今芯片频率、容量、天线、封装材料等组合日益形成产品系列化，RFID将与其他高科技加速融合，如与传感器、GPS、生物识别结合。这一切，将促成RFID由单一识别向多功能识别发展。

#### 5、 统一标准、与国际接轨将是中国 RFID 未来工作重点

每个RFID标签中都有一个唯一配对的身份识别码，倘若它的数据格式有多样且互不兼容，那么使用不同标准的RFID产品将不能互联互通，这对经济全球化下的物品流通将是严重制约。因此标准的不统一是影响RFID全球发展的重要因素。当前RFID市场已形成了日本的“泛在ID中心”和美国的EPCGlobal两大标准组织各自为政、互不兼容的分庭抗礼局面。

如今我国也开始制定自己的RFID标准，坚持“以应用促标准，以标准带应用”的原则，适时出台适用通用的标准频率，以给中国企业一个快速发展的空间和时间。目前具体的标准内容还未全面落实，但可以肯定，编码管理、核心技术及数据库是未来RFID工作的重点。

众所周知，不同类型的RFID用户群，由于经营性质、行业、经营规模、发展阶段等属性的不同，会导致RFID需求特征差异较大，对RFID应用要求差别也较大。因此行业化、细分化将是未来RFID的发展趋势，也是制胜的锐器。因此将来RFID系统将不仅变得更强大，还将更有效地解决行业需求。一些公司为此特定行业定制方案，或联合开发应用方案，这个趋势在将来会进一步加快。今后随着RFID厂商的实施经验不断增长、技术不断提升，将会提供更多针对行业需求的应用方案，从零售到仓储，从制造到政务，从运输到金融，等等，越来越多的RFID行业定制化日益明显，变得更容易。到2016年，有远见的企业将全面采用RFID，并将它作为一项企业基础设施，提供资产、库存、材料实时位置和状态的稳定数据流，

以进一步提高企业竞争力。

## **(五) 行业竞争格局及行业内主要企业**

### **1、行业竞争格局**

#### **(1) 企业竞争逐渐走向综合化，有源和无源相互交织**

现有中小型的RFID公司逐渐在有源和无源的细分市场上发力，争取在细分市场上夺得先机。但是，随着市场竞争的逐渐加剧，多元化的企业产品将赢得消费者的青睐。现有状况下，无源和有源在技术特点上各有利弊。随着技术研发的不断增强，有源和无源的技术优点将相互融合。

#### **(2) RFID个性需求日益明显，行业定制化越发普遍**

众所周知，不同类型的RFID用户群，由于经营性质、行业、经营规模、发展阶段等属性的不同，会导致RFID需求特征差异较大，对RFID应用要求差别也较大。因此行业化、细分化将是未来RFID的发展趋势，也是制胜的锐器。今后随着RFID厂商的实施经验不断增长、技术不断提升，将会提供更多针对行业需求的应用方案，从零售到仓储，从制造到政务，从运输到金融等等，越来越多的RFID行业定制化日益明显，变得更容易。

目前软件在RFID应用中比较简单，平均费用不超过整体RFID项目的13%。未来几年，随着大规模物流应用及开环方式应用的发展，海量RFID信息处理、传输和安全对RFID的系统集成和应用技术提出了新的挑战，软件将是RFID项目支出中相当重要的部分，在某些应用中，甚至会超过硬件的费用。这主要表现在软件/中间件在RFID整体市场的份额将会不断提高，成为RFID市场新的动力。

由于软件/中间件在RFID系统中的地位越来越重要，目前国内外厂商在这方面投入了越来越多的技术研究，以满足未来这方面的巨大需求，并取得了一定的成果，包括中科院自动化所推出了RFID公共服务体系基础架构软件和血液、食品、药品可追溯管理中间件，清华同方的ezRFID中间件，ezONEezFramework基础应用套件等。

### **2、行业内主要企业**

#### **(1) 深圳市远望谷信息技术股份有限公司 (<http://www.invengo.cn/>)**

深圳市远望谷信息技术股份有限公司是中国物联网产业的代表企业，全球领先的RFID产品和解决方案供应商，深交所上市公司（代码：002161）。远望谷借

助中国铁路车号自动识别系统，开创了国内RFID产品规模化应用的先河。

其拥有200多项RFID专利技术、6大系列100多种具有自主知识产权的RFID产品，包括读写器、电子标签、天线及其衍生产品。公司在铁路、烟草行业具有技术领先和市场先入优势，并为图书及档案管理、酒类防伪、畜牧养殖及肉品溯源、资产追踪、物流及供应链、机动车辆、服装等多个领域提供了高性能的RFID产品方案。

**(2) 杭州中瑞思创科技股份有限公司 (<http://www.century-cn.net/>)**

杭州中瑞思创科技股份有限公司成立于2003年11月，是一家从事电子产品防窃系统的研发、生产和销售的高新技术企业，是世界零售业安防解决方案配套产品的重要提供商之一。公司拥有一流的EAS生产设备和检测设备，产品98%以上出口，在全球拥有近200个客户及代理商，遍布欧洲、美洲、中东及东南亚等五十多个国家和地区。

**(3) 福建新大陆自动识别技术 (<http://www.nlscan.com/aboutCon.aspx>)**

福建新大陆自动识别技术有限公司，是福建新大陆电脑股份有限公司（深市A股上市公司：000997）投资控股的全资子公司，于1999年8月在福州正式成立。经过多年的发展，本公司在二维码技术为核心的数据采集装置方面，已经达到与国际先进企业的同步技术水平，并具有完全自主的核心技术能力；在以嵌入式为核心的数据采集器产品的整机设计、接口和无线通讯技术的应用方面，具备了国际先进的研发设计、工程化能力，同时具备了规模化的产品量产能力。

**(4) 同方股份有限公司 (<http://www.thtf.com.cn/>)**

1997年6月27日，清华同方在上海证券交易所鸣锣上市。2006年5月30日，清华同方股份有限公司更名为“同方股份有限公司”。公司已经同铁路部门成立了合资公司，积极推进RFID技术在铁路票务系统的应用。

**(5) 东信和平科技股份有限 (<http://www.eastcompeace.com/index.html>)**

东信和平科技股份有限公司(以下简称“东信和平”或“公司”)是全球知名的智能卡产品及相关系统集成与整体解决方案的提供商和服务商。成立于1998年，为目前国内经营规模最大的智能卡行业上市公司（股票代码：002017.SZ）。

经过十余年的发展，公司已形成了强大的智能卡芯片封装、模块封装、个性化生产能力和智能卡相关系统解决方案的研发能力。累计向市场提供了芯片卡16

亿张，刮卡40亿张，曾获“国际质量领袖金星奖”。拥有向全球70多个国家和地区提供产品与技术服务和相关解决方案的经验。随着第三代移动通信技术的发展，公司成为活跃在一卡通、移动支付、信息安全加密等新技术和新市场领域的一支生力军。

## （六）市场供求状况及变动原因

### 1、供求状况变动趋势及原因

#### （1）技术的持续进步是破解有源 RFID 困局的“金钥匙”

有源RFID是技术进步的产物，其发展的瓶颈也必须通过技术的进一步创新来破除，从而开拓一个新的发展黄金期。在当前条件下，电池与芯片等技术的进步可有效提升有源RFID性能。

有源电子标签采用电池供电，低功耗是首要解决的问题。近年来问世的低频触发电子标签，在125K低频触发范围内才被激活开始工作，一旦离开触发器区域标签处于低功耗的休眠状态，从而解决了电子标签的大部分能源被浪费的问题，大大延长了其使用寿命。

有源RFID的成本相对较高一直是其最大软肋之一，如今，具备更低能耗电路的纽扣电池已经适用于很多应用，而打印电池也证明了它的实用性。在未来，微型燃料电池、光伏电池及其它能源形式将获得更多应用，毫无疑问这些电池技术上的进步将有助于降低有源电子标签成本和缩小其尺寸，为多样化应用开辟道路。

#### （2）有源 RFID 和传感器的结合带来巨大的市场潜力

2009年，物联网概念横空出世，已被国家纳入十二五发展规划。物联网是什么？首先是感知万物，然后是数据采集，网络传输。有源RFID本质上是一种近程无线通信，而通信的本质是搭载信息，因此搭载的信息是否有价值，以及价值量的大小决定了有源RFID的价值和盈利空间。

今后，有源RFID将不再局限于只搭载简单的ID号码，而是搭载更多有价值的信息。以停车场管理为例，目前通常采用2.4G电子标签和读写器配合来解决不停车出入控制，而这种模式存在诸多弊端，电池寿命短，跟车等问题都难以解决。而在加上125K低频激活器以后，这些问题都迎刃而解，这是传感器和有源电子标签相结合的一个典范。125K激励器不仅有地址码作为识别，它同样传输了电磁强

度RSSI等信息，它的低频触发部分实际上就是一个磁场传感器。有源RFID将和各种传感器结合起来使用，发挥出更大的效能，从而开辟更广阔的应用空间和市场前景。

### **(3) 有源 RFID 市场需求在国家政策推动下不断升温**

自2010年物联网发展被正式列入国家发展战略后，我国RFID及物联网产业迎来了难得的发展机遇。2011年4月，工信部、财政部设立物联网专项资金，推动产业快速发展。到2012年，我国RFID市场规模已经达到236.6亿元，位居世界第三。

2012年2月，工信部正式发布《物联网“十二五”发展规划》，指明产业未来发展道路。在政府大力推动物联网产业发展的背景下，国家的一系列促进政策成为我国有源RFID产业发展的强大动力来源。

比如工信部就在2014年物联网工作要点中，将交通等重点领域的应用示范作为全年重点工作之一，要求开展1-2个具有自主知识产权的车联网新技术应用示范，包括导航定位、紧急救援、防碰撞、节能减排、非法车辆查缉、打击涉车犯罪等，开展车辆识别及电动自行车智能管理物联网应用示范及推广。其他各部委也在合力推动RFID应用示范工程，智能电网、医疗健康等有源RFID相关重点应用项目数量明显增加，范围迅速扩大；人员定位、资产管理、工业管理等企业市场需求开始升温，加上当前全国各地如火如荼的智慧城市建设，未来有源RFID产业将迎来快速增长期。

### **(4) 行业标准的统一有望减少有源 RFID 产品发展障碍**

2014年4月，由我国提交的具有自主知识产权的射频识别(RFID)国际标准提案通过NP阶段投票，获得正式立项。该国标在国家标准《信息技术射频识别2.45GHz空中接口协议》(GB/T28925-2012)基础上修改完善并最终形成。

提案主要规定了工作在2.45GHz频段的有源RFID系统中读写器与标签之间的空中接口通信协议及工作方法，具有标签存储容量大、通信距离远、安全强度高特点，并首创将RFID技术与传感器技术相结合，可实现对被测物体的无线传感器监测和定位功能，是物联网标准体系的基础类核心标准之一，在集装箱管理、资产监控、人员监控、车辆及船舶识别等复杂的有源RFID应用中具有广泛前景，为产品标准化、应用规模化铺平道路。

## **(5) 电商和物联网蓬勃发展为 RFID 发展提供广阔空间**

近几年，我国电子市场蓬勃发展。根据中国电子商务研究中心检测数据显示，截至2013年12月，中国电子商务市场规模达10.2万亿元，同比增长29.9%。随着国内电商的兴起，电商产品销量的攀升给电商库存管理和产品追踪提出了新的要求。包括京东、1号店在内的多家电商都拥有自身的物流配送系统，RFID标签的使用将协助电商有效管理产品，追踪货品，降低库存管理成本和物流损耗率。

此外，与电子商务市场发展密切相关的是物联网技术的完善。物联网技术可以通过对电子商务业务中的库存商品、物流过程中的货品进行实时监控，随时掌握相关信息，并实现信息在网上零售系统的共享。因此，电子商务规模的扩张将直接带动物联网产业的发展。而物联网的实质即利用RFID技术，通过计算机互联网实现商品的自动识别和信息的互联与共享。RFID标签作为物联网发展的最关键的三大技术之一，其应用市场必将随着物联网的发展而扩大。

## **(七) 影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **(1) 国家产业政策扶持**

在国家颁布的《2006-2020年国家信息化发展战略》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》中都阐述了发展物联网的重要性，而其中核心技术即为RFID。《2006-2020年国家信息化发展战略》指出了推动RFID的技术发展可以增强我国信息产业的国际竞争力、建设创新型的国家。另外随着科技部发布了《中国射频识别技术白皮书》，行业内对于RFID的认识日益统一。国家也拨出专款建立了各个专项基金以促进RFID行业的发展。在目前阶段，国家产业政策对于发展物联网的支持力度很大，物联网正在进入以政府为主导的发展阶段。

2009年11月3日，温家宝总理发表《让科技引领中国可持续发展》的重要讲话，强调要“着力突破传感网、物联网关键技术，及早部署后IP时代相关技术研发，使信息网络产业成为推动产业升级、迈向信息社会的发动机”。

受上述政策支持、以及公司研发力度、销售力度增强的影响，每年有40%的递增，2014年增长较少，总体销售情况呈递增趋势，预计2015年会有50%的增长。

#### **(2) 市场前景广阔**

RFID技术的应用领域非常广泛，从物流、资产跟踪、防伪识别、安全定位

管理、车辆管理到人员管理等都充满了巨大应用市场。目前RFID技术在国内交通管理、物流、食品安全、重要资产跟踪、防伪等领域刚刚开始应用，后续市场极为广阔。新的应用领域会有比较好的前景，在3-5年之内发展会很迅速，安防意识越来越重要，智能城市发展，都对行业的发展形成利好。

## 2、不利因素

世界范围来看，发达国家 RFID 行业起步早，发展时间较长，掌握了大量的核心技术。而我国RFID 行业相对国外起步较晚，发展不均衡，中国RFID产业要想迅速通过培育期，就必须通过政府牵头、企业主导、选择重点、行业突破来协调解决，形成行业规范和标准。加强政府监管和扶持，鼓励企业自主创新，掌握核心技术，形成产业化。同时，企业应加大研发投入，加强品牌宣传，参与国际标准制定以及产业竞争。

### （八）行业周期性、季节性和区域性特征

公司所处行业技术方面不具有明显的周期性和季节性特征，具有一定的区域性特征。客户采购管理一般要经过预算、审批等多重环节，导致客户采购多集中在下半年，使公司收入呈现一定季节性。一般下半年收入高于上半年。

## 四、公司面临的主要竞争状况

### （一）公司在行业中的竞争地位

公司的产品主要应用于监狱在押人员定位、停车位监测门禁进出、智能交通、区域定位、无线传输、环境监测、物品监管等领域。消费群体主要集中在：人员定位（养老院、银行、工厂、医院）；资产管理（进出识别、财产是否破坏）；智能交通（智能识别、信号采集BRT公交）。

### （二）公司竞争优势及劣势

#### 1、竞争优势

与主要同类公司相比，公司的竞争优势主要体现在以下方面：

##### （1）技术优势

公司是进行有源 RFID 开发研究的公司之一，基本掌握了本行业涉及的各个

领域的核心技术，在RFID 电子标签设计开发、读写器设计开发、物联网应用开发等方面，具有核心技术、知识产权上的优势。

公司非常重视技术研发投入，形成了专业、高效的技术研发团队和人才培养机制。公司目前拥有发明专利6项，软件著作权6项，均为公司自主开发，不存在权属纠纷。

## **(2) 研发优势**

公司坚持通过深层次研发，将提高产品质量和功能作为研究开发的技术路线，将研发和市场需求紧密结合，使研发服务于市场、服务于客户。研发部的7工程师分别负责硬件、软件（手机、电脑端、app）方面的研发。研发领域主要集中在车辆定位、监狱监控、停车场引导、手机引导（目前还在试点中）、防盗、医院、养老院等方面。

在研发管理上，结合ISO9001、CMMI 等标准和要求，形成了一套行之有效的项目管理制度和人才激励机制，具有一定的研发优势，公司具有较强的研发能力。

## **(3) 产品优势**

公司产品分为三大类，定位领域产品、监控识别系统、传感设备。具有功耗低、距离远、信号强、准确性强、新颖等特点，应用于车辆定位、监狱监控、停车场引导、防盗、医院、养老院等领域。产品采用了当今最先进的 0.18 $\mu$ m 的微波芯片技术、125K 低频唤醒技术、蓝牙通讯等技术，使 RFID 产品的性能在原有的微波识别技术基础上得到了本质的改进，彻底解决了远距离、大流量、超低功耗、高速移动的标识物的识别和数据传输难题，也解决了中低频电磁波技术感应距离短、防冲突能力差的致命弱点。同时，公司技术和产品成熟、可靠、运行稳定，系统功能完整，相关软硬件产品还在不断推出，系统软硬件功能将不断扩充升级，为客户提供良好的专业服务。

## **(4) 团队优势**

目前公司研发团队成员学历都在大专以上，均有多年丰富的研发经验。公司为鼓励技术研发，为研发人员提供具有明显优势的薪酬激励，同时还为研发部的工程师提供了包括季度奖、年终奖、晋升等在内的多元激励措施，公司研发人员的积极性比较高，核心技术研发人员的流动性比较小，研发团队的稳定性和持续性较强。

## 2、竞争劣势

公司目前尚处于快速发展阶段，规模尚小，存在资金短缺等问题。公司的销售模式为赊销方式，应收账款的回款率约为 85%，存在一定的坏账风险随着近两年增长较快，应收账款、存货占用营运资本较多如果公司后期不能加速回款，将影响公司业务的进一步扩展。

公司计划在未来的两年内以技术进步为基础，以市场为导向，不断推进产品升级，拓展新领域。在人员方面：计划加速人员更新，增加研发人员，增加研发费用的投入；在技术方面：公司将加强与设计单位、科研单位的合作，掌握开发自主知识产权的关键技术；在管理方面：不断完善管理团队，提高管理水平，实现公司的专业化管理。这都将增加公司未来的经营成本，资金需求和资金供给之间的矛盾，会在一定程度上影响公司的规模扩张。

### （三）公司拟采取的竞争策略和应对措施

针对公司自身的优势、劣势以及公司在行业中的竞争地位，公司采取的竞争策略和应对措施主要包括：

- 1、积极开发 RFID 新技术，拓展定位系统集成的新应用领域，争取在产品细分市场中具有较强的市场竞争力；
- 2、加大成本控制力度，进一步控制电子标签以及读写器的内在产品成本，以提高产品性价比；
- 3、提高产品各项指标，逐步完善现有产品，提高客户对产品的满意度；
- 4、加强前期服务及后期维护升级工作，使得产品持续运作良好，性能持续提升，以获得客户最大限度的满意；
- 5、积极拓展国际市场，争取更大空间。

## 五、知识产权和非专利技术

### （一）公司专利

截至本股份转让说明书签署日，公司拥有 7 项已经授权的专利，其中 6 项为实用新型专利，1 项为外观设计专利。具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	证书号	专利号	专利权人	专利权期限
1	实用新型	基于FRID技术的区域安防定位系统	第3504906号	ZL 2013 2 0686161.1	上海仁微电子科技有限公司	2013.10.31-2023.10.30
2	实用新型	一种无线传输温湿度检测装置	第3515097号	ZL 2013 2 0686163.0	上海仁微电子科技有限公司	2013.10.31-2023.10.30
3	实用新型	一种无线进出识别门禁系统	第3550802号	ZL 2013 2 0685213.3	上海仁微电子科技有限公司	2013.10.31-2023.10.30
4	实用新型	基于射频识别技术的实时监控控制系统	第2527500号	ZL 2012 2 0157169.4	上海仁微电子科技有限公司	2012.04.13-2022.04.12
5	实用新型	停车场车位检测系统及电子标签	第3376228号	ZL 2013 2 0539511.1	上海仁微电子科技有限公司	2013.08.30-2023.08.29
6	实用新型	基于射频识别技术的防盗系统	第3504697号	ZL 2013 2 0685196.3	上海仁微电子科技有限公司	2013.10.31-2023.10.30
7	外观设计	电子腕带	第2649295号	ZL 2013 3 0313675.8	上海仁微电子科技有限公司	2013.07.05-2023.07.04

## (二) 正在申请的专利

截至本股份转让说明书签署日，公司拥有 2 项正在申请中的专利，均为发明专利。具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	申请号	专利权人	发文日期
1	发明专利	停车场车位检测系统及电子标签	201320539511.1	上海仁微电子科技有限公司	2013年09月02日
2	发明	基于射频识别技术的	201210108821.8	上海仁微电	2012年04月16日

专利	实时监控系統及其监控方法	子科技有限 公司
----	--------------	-------------

### (三) 软件著作权

截至本股份转让说明书签署日，公司拥有 6 项软件著作权，专利具体情况如下：

序号	权利范围	软件名称	登记号	著作权人	保护期
1	全部权利	仁微有源2.45G读写设备嵌入式软件V1.0	2011SR097383	上海仁微电子科技有限公司	2010.03.15-2060.12.31
2	全部权利	仁微RFID传感型电子标签嵌入式软件V1.0	2013SR065690	上海仁微电子科技有限公司	2012.01.08-2062.12.31
3	全部权利	仁微电子防拆腕带嵌入式软件V1.0	2013SR065397	上海仁微电子科技有限公司	2012.02.15-2062.12.31
4	全部权利	仁微读写器设备初始化管理软件V1.0	2013SR066532	上海仁微电子科技有限公司	2010.05.20-2060.12.31
5	全部权利	仁微电子校徽标签嵌入式软件V1.0	2013SR066139	上海仁微电子科技有限公司	2012.01.08-2062.12.31
6	全部权利	仁微2.4G电子标签嵌入式软件V1.0	2013SR066142	上海仁微电子科技有限公司	2011.01.28-2061.12.31

### (四) 商标

截至本股份转让说明书签署日，公司拥有 3 项商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册类别	注册号	注册人	有效期
1		第9类	10888111	上海仁微电子科技有限公司	2013.08.14-2023.08.13

2		第 42 类	12619867	上海仁微电子 科技有限公司	2014. 10. 14-2024. 10. 13
3		第 9 类	10888151	上海仁微电子 科技有限公司	2015. 04. 07-2025. 04. 06

### （五）正在申请的商标

截至本股份转让说明书签署日，公司拥有 3 项正在申请的商标，具体情况如下：

序号	商标	申请号	申请类别	申请日期
1	我要停车	第 13306989 号	第 42 类	2013.09.29
2		第 16371943 号	第 9 类	2015.02.12
3	停好	第 16512451 号	第 9 类	2015.03.18
4	停好	第 16512478 号	第 42 类	2015.03.18
5	STOP OK	第 16649359 号	第 42 类	2015.04.07
6	STOP OK	第 16649438 号	第 9 类	2015.04.07
7		第 12619855 号	第 42 类	2013.05.21

## 六、核心技术情况

公司核心技术的取得方式为自主投资研发积累，公司拥有自主知识产权。目前主要包括六项实用新型专利、一项外观设计专利、六项软件著作权、两项正在申请中的发明专利、七项正在申请中的商标。公司的核心技术均为自主技术，所有权归属公司，至今未发生知识产权纠纷。

公司核心技术体现在有源 RFID 系统的开发设计以及有源 RFID 系统的物联网应用上。公司自主研发设计的软件、硬件和整套系统，以及其中核心关键技术，均达国内先进水平，在一定的应用范围和行业应用中处于国内领先地位，具有国际先进性。其中“基于 RFID 技术的区域安防定位系统”提出了基于 RFID 技术的区域安防定位系统，该系统包括安装在每个防止被盗物品上，用于检测该物品状态是否存在异常的物品主动防盗设备；安装在每个监控区域，用于对进入该监控区域的被监控物品进行实时检测并定位其位置的区域防盗设备；用于从区域防盗设备获取与物品相关的信息的监控中心；其中，物品主动防盗设备与区域防盗设备通过 RFID 技术互联通信，区域防盗设备与监控中心通过局域网或者因特网进行通信。本实用新型提出的基于 RFID 技术的区域安防定位系统，变被动防盗为主动防盗，使发生误报的情形大大减少，安装方便，抗冲突型很高，使用便捷，能够构成防盗网络进行总体控制适合大范围防盗覆盖的应用。

“基于射频识别技术的防盗系统”提出了基于射频识别技术的防盗系统，该系统包括安装在门口、用于检测物品是否被盗的门禁防盗设备；安装在各个需要防止被盗的物品上、用于检测该物品状态是否存在异常的物品主动防盗设备；其中门禁防盗设备与物品主动防盗设备通过 RFID 技术互联通信。本实用新型提出的基于射频识别技术的防盗系统，变被动防盗为主动防盗，使发生误报的情形大大减少，安装方便，抗冲突性能很高，使用便捷。

“基于射频识别技术的实时监控系统”提供一种基于射频识别技术的实时监控系统，包括至少一个防盗主机、至少一枚防盗标签和至少一组低频发射天线，所述防盗主机实时监控防盗标签状态；所述防盗标签响应防盗主机的实时监控；所述低频发射天线用于构建低频电场监控区域。本实用新型提供的基于射频识别技术的实时监控系统，采用无线射频识别技术，被监控物品可在监控区域自由移

动，当防盗标签被非法移除、恶意破坏或带离监控区时，将立刻触发防盗报警，监控力度强，且本实用新型的防盗主机与防盗标签之间采用低频信号和超高频信号进行双频通信，抗干扰能力强，安全稳定性好。

“停车场车位检测系统及电子标签”公开了一种停车场车位检测系统，车位的左边线及右边线的中部分别设置一激活单元，激活单元在第一频段无线发送包括该激活单元的地址码的激活信号；进入该激活信号范围内的车辆电子标签，根据各激活信号解析得到的各激活单元地址码及相应各激活信号的场强，每隔一个标签工作周期在第二频段无线发送一条车辆定位数据；阅读器将车辆定位数据发送到数据服务器，数据服务器根据车辆定位数据中的车辆电子标签识别码、激活单元地址码及相应激活信号的场强，确定车辆标签位置，并且如果在一段时间内车辆标签位置不变动，则判定为泊车状态，从而能够准确判定各车位是否被占用以及各被占用车位上车辆的身份。

“一种无线传输温湿度检测装置”提出了一种无线传输温湿度检测装置，包括温湿度传感模块、控制器、电源模块、数据传输模块，所述电源模块与控制器连接并通过控制器向整个监测器供电；所述控制器分别与温湿度传感模块、数据传输模块连接；所述温湿度传感模块为温湿度传感 IC，所述数据传输模块为 RFID 数据传输模块，所述温湿度传感 IC 与控制器连接，所述 RFID 数据传输模块与控制器连接。本实用新型提出的一种无线传输温湿度检测装置，能够实现无线传输，并且无线传输范围大，保密性好，抗冲突性很高。

“一种无线进出识别门禁系统”提出了一种无线进出识别门禁系统，包括感应卡、读卡器与门禁控制器，其特征在于，所述读卡器包括：第一 RFID 收发模块；第一控制器以及第一电源；所述感应卡包括：第二 RFID 收发模块；第二控制器以及第二电源；所述第一控制器与第一 RFID 收发模块电气连接，控制第一 RFID 收发模块发出射频信号，通过第一 RFID 收发模块接收返回射频信号及同时返回的验证信息，将相关信息与设定值比较，输出控制信号给门禁控制器；所述第一电源与第一控制器电气连接。本实用新型能够实现远距离感应，并且范围大，保密性好，抗冲突性能很高，使用便捷。

## 七、研究开发情况

### （一）研发体系设置及研发部门相关职责

公司的研发体系主要涉及销售部、研发和测试中心两个部门，销售部负责将客户的需求分解为技术需求，反馈到研发中心；研发中心再根据需求进行设计；测试中心对每一个产品做性能测试再出库，研发和测试中心均为技术人员。

其中研发和测试中心主要包含硬件组、软件组、测试组、技术组和质量组五个职能小组：

#### 1、硬件组

负责硬件产品的开发。工作职责包括：执行硬件产品开发过程并保证实施过程遵循质量管理体系文件的规定，产品的功能完善和品质改良，新技术、新材料、新工艺的跟踪和推广研究，相关生产工艺的确定，相关技术文档、图纸的编制和管理，公司采购原材料的技术指标和选型等工作。

#### 2、软件组

负责软件产品的开发。工作职责包括：执行软件开发过程并保证开发过程符合质量管理体系文件的规定，负责第三方厂家软件接口的开发（包括向外提供数据的接口和接入第三方数据的接口及其数据规范），产品的单元测试，相关技术文档的编写和管理，新技术架构、新技术跟踪和应用研究等工作。

#### 3、测试组

负责公司软件产品的测试和软硬件产品集成测试。工作职责包括：测试用例的编写和执行，测试计划和测试报告的编写，公司产品代码和文档的配置管理，公司现场测试和工业测试等工作。

#### 4、技术组

负责公司对内对外技术支持和技术交流。工作职责包括：对内技术培训，对外技术交流，用户使用讲解和培训，用户需求调研和需求分析，公司售前和售中技术支持等工作。

#### 5、质量组

对公司全线产品进行质量保证和测试活动。工作职责包括：公司产品研发的过程改进工作，确保研发工作符合 IS09001 标准，公司产品的外部检测认证和

相关申报等工作。

## （二）研发模式

公司坚持自主创新为主的研发模式，并以合作研发作为公司技术来源的有益补充。在调研、学习国际国内的先进技术的基础上，公司组织研发力量消化、吸收，通过自主研发，公司形成了大批自主知识产权的创新产品，沉淀了技术，锻炼了队伍，培养了人才，在相关技术领域形成了一系列核心技术，达到国内领先水平。

## （三）保障、激励机制

公司秉持“以人为本”的人才理念，倡导积极向上的企业文化，致力于为员工创建一个和谐愉快、富有灵感、充满激情的工作环境，为员工提供一个充分施展才华、实现自我价值的舞台。并实行多元激励（工资、奖金、福利、荣誉、培训、晋升等）政策，不但使公司依靠每个员工的努力而发展，更使每个员工基于公司的繁荣而获益。

公司建立了较为完善的绩效考核机制和项目管理机制，采用绩效奖励、项目奖金等方式激励员工；同时建立了员工晋级体系，通过技术路线和管理路线的双重晋级路线，为员工设计和打造合理的职业规划。同时，公司的培训管理制度，使得每一位员工均有机会获得在职职业培训的机会，帮助员工在职业技术上进一步提高，以保证公司留住最需要的人才。

## （六）研发费用

单位：元

年份	研发费用	占营业收入比重
2013	792,312.73	10.25%
2014	1,345,563.52	15.14%

公司最近两年对研发费用的投入占主营业务收入的 12.87%左右，维持在较高的水平，对于公司的持续发展及保持技术领先提供较好的资金投入保证。

## 八、前五名主要供应商及客户情况

### （一）公司对前五大供应商的采购情况

截至 2014 年 12 月 31 日，前五大供应商统计情况如下：

序号	主要供应商名称	金额	占应付账款总额的比例 (%)
1	上海中棱射频技术有限公司	2,777,600.00	36.30
2	上海辰莘电子科技有限公司	468,200.00	6.12
3	长科国际贸易（上海）有限公司	160,864.00	2.10
4	上海春长自动化设备有限公司	115,600.00	1.51
5	上海利而达电子有限公司	79,180.00	1.03
前五大供应商合计		3,601,444.00	47.06
2014 年度采购总额		7,652,020.96	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，前五大供应商统计情况如下：

序号	主要供应商名称	金额	占应付账款总额的比例 (%)
1	上海利而达电子有限公司	630,000.00	19.88
2	深圳市泰能润科技有限公司	406,560.00	12.83
3	上海中棱射频技术有限公司	384,510.00	12.13
4	上海朝为电子科技有限公司	372,000.00	11.74
5	上海辰莘电子科技有限公司	196,400.00	6.20
前五大供应商合计		1,989,470.00	62.78
2014 年度采购总额		3,169,594.50	100.00

公司采购的原材料主要是电子标签嵌入式软件、温湿度传感器等。从报告期内的采购情况看，2014年和2013年公司向前五大供应商的采购比重分别为47.06%和62.78%，相对集中。由于公司业务量稳定，信誉较好，拥有一些固定合作的供应商，因此采购相对集中。

### （二）公司对前五大客户的销售情况

截至2014年12月31日，公司对前五大客户的销售统计情况如下：

序号	主要客户名称	2014年度 收入金额（元）	占当期主营业务收入 比例（%）
1	深圳市饶兴智能科技有限公司	918,201.35	10.32
2	科大国创软件股份有限公司	704,231.56	7.92
3	上海三瑞信息技术有限公司	538,431.78	6.06
4	天津环球磁卡股份有限公司	496,495.70	5.59
5	北京神州数码有限公司	373,914.53	4.21
<b>前五大客户合计</b>		<b>3,031,274.92</b>	<b>34.10</b>
<b>2014年度销售总额</b>		<b>8,889,592.98</b>	<b>100.00</b>

截至2013年12月31日，公司对前五大客户的销售统计情况如下：

序号	单位名称	金额	占预收账款总额的比 例（%）
1	上海孚恩电子科技有限公司	1,585,470.14	20.53
2	北京友创佳业科技有限责任公司	470,717.96	6.09
3	杭州银河通信技术有限公司	435,974.34	5.64
4	河北沃尔斯科技有限公司	327,166.66	4.23
5	上海奇效信息科技有限公司	266,666.67	3.45
<b>前五大客户合计</b>		<b>3,085,995.77</b>	<b>39.94</b>
<b>2013年度销售总额</b>		<b>7,726,891.50</b>	<b>100.00</b>

2013年、2014年公司前五大客户销售额占主营业务收入的比例分别为34.10%、39.94%。公司的销售渠道覆盖面较广，在全国一线城市和省会城市都有布局，导致公司的客户集中度相对较低，这样也有利于公司的持续发展。

**（三）公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在主要供应商和客户中占有权益的情况**

公司控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股5%以上的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

2013 年度和 2014 年度，公司前五大供应商中只有上海中棱射频技术有限公司系股份公司关联方，但由于上海中棱射频技术有限公司是股份公司全资子公司，故其与母公司之间的供给关系不属于关联交易，对公司的规范经营无不良影响。

## 第八章公司业务发展规划及其风险因素

### 一、未来二年内的发展规划

#### （一）发展战略

公司将射频识别（RFID）与无线智能通讯技术产品的研发与应用作为公司的主要发展方向。公司将加强与设计单位、科研单位合作，掌握并开发自主知识产权的关键技术，为各行业提供基于射频识别与无线智能通讯监控技术的产品与服务。未来2年，公司将坚持以技术进步为基础、以市场为导向，力争把公司建设成为行业领先的射频识别产品制造企业。

#### （二）整体经营目标及主要业务的经营目标

公司秉承“顾客至上，锐意进取”的经营理念，坚持“客户第一”的原则，竭诚为广大客户提供质优价廉的产品。在此基础上，公司未来两年的经营目标和发展思路如下：

1、蓝牙运用、医院区域：积极整合各种优势资源，在技术上保持明显的领先优势，占领国内市场高端应用领域，成为该领域的领导企业；

2、积极开拓有源射频识别技术在城域物联网领域的应用，初步形成以公司为后盾，以各分支机构为前沿的经营格局；

3、完成公司在资源、技术、产品、市场、人才、管理、财务等各方面的储备。

#### （三）整体发展计划

未来两年公司的各项经营计划及措施如下：

##### 1、产品开发计划

公司一直强调技术领先为核心竞争力，坚持加强研发投入，持续深化研究技术，并以市场为导向，不断推进产品升级，拓展新领域，不断优化并推出更有竞争力的产品。近两年的主要产品开发计划是：

(1) 行业应用扩展。物联网是应用的创新、服务的创新，稳定和发展现有的行业应用，依据市场需求，研发集成新的传感器，开发新的行业应用系统，进一步扩大基于有源 RFID 的物联网系统在各个行业的应用，并依托先进的技术、先进的管理方式、管理理念，与物联网相关产业同行一起，进行市场的培育和引导。

(2) RFID 技术的研究。在现有成熟技术的基础上，进一步优化无线传输协议和方案，跟踪国际的最新技术进展和解决方案，研究效率更高、功耗更小、体积更小、成本更低的 RFID 产品。

(3) 软件技术方面。除应用开发外，进一步启动和加强物联网应用软件基础技术研究，重点研究物联网应用背景下的特点，进一步提高和完善现有核心技术，形成一批新的自主知识产权核心技术。

(4) 产品覆盖领域。不断推进产品升级，优化各系列产品，拓展新领域，如蓝牙运用、医院区域定位等。

根据公司新产品、新技术推出的速度，公司计划在未来两年内实现专利申请、商标及软件著作权等无形资产数量的快速增加。

## 2、市场开发计划

除进一步巩固公司产品目前在车辆定位、监狱监控、停车场引导、防盗等领域的市场外，重点开发在城域物联网领域的应用，未来将开发蓝牙运用、医院等区域定位、扩张，培养新的盈利增长点。

## 3、人力资源计划

公司遵循“以人为本”的原则，创建“为客户创造最大价值，为员工提供发展平台”的企业文化，把提高员工素质和引进适合企业发展需要的复合型人才作为公司发展的重要战略任务。通过完善现有的人才激励和约束机制，加强人力资源管理、积极引进技术、销售和管理人才，以不断加强公司的研发能力和业务拓展能力。

在未来二年内，公司将根据业务部门需求通过网络、现场招聘或者猎头等方式，招募软件开发人员、硬件开发人员、测试人员、项目经理、项目实施工程师、市场销售人员、法务等专业技术人员和管理人员。重点增加公司的研发人员，加速与科研单位合作，逐渐培养一支专业的、经验丰富的研发团队，掌握开发自主

知识产权的关键技术。

## 二、经营中可能产生的不利因素及对策

### （一）税务风险

中棱射频系仁微电子的全资子公司，且目前仁微电子是中棱射频的唯一客户。报告期内仁微电子所得税税率为 15%，2014 年度，2013 年度毛利率分别为 40%，45%；中棱射频所得税税率为 0%，2014 年度，2013 年度毛利率分别为 84%，81%。虽然合并报表中购销行为抵消，但母子公司之间的所得税税率差异导致该部分利润转嫁行为存在避税嫌疑，经估算，2013 年度、2014 年度由于利润转移导致少缴的税金分别为 2 千元、35 万元左右，公司未来可能存在遭受税务机关处罚的风险。随着公司业务发展后续会增加供应商，届时对子公司的采购比例会有大大下降，公司财务逐步规范，这种利润转嫁行为会终止，短期内会给公司利润造成一定影响，但长远看来不会给公司造成太大影响。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：一方面，公司为完善产业链，将中棱射频收购为全资子公司，保证了所需原材料的质量和供货稳定性；另一方面，公司除向中棱射频采购原材料外，也向其他供应商采购，且随着公司规模扩大，供应商数量增加，税务风险得以控制。

### （二）实际控制人不当控制的风险

根据股份公司现有的股本结构，华十投资持有股份公司 286.20 万股股份，占股份公司总股本的 57.24%，是股份公司的控股股东。黄志明持有华十投资 23.33%的出资份额，黄焕茂持有华十投资 18.87%的出资份额，熊旭持有华十投资 13.02%的出资份额，三方累计共持有华十投资 55.22%出资份额，且黄志明为华十投资执行事务合伙人，三方通过华十投资间接控制仁微电子 57.24%的股份。另，黄志明直接持有仁微电子 9%的股份，黄焕茂直接持有仁微电子 7.83%的股份，三方直接或间接共同控制仁微电子共计 74.07%股份，且黄志明目前担任股份公司董事长兼总经理，黄焕茂担任董事，熊旭担任监事会主席，三人对仁微电子的经营决策具有实质重要影响。综上所述，黄志明、熊旭、黄焕茂三人系公司共同实际控制人，在公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜可施

予重大影响，存在实际控制人利用控股权和主要决策者的地位对公司不当控制，从而损害公司及中小股东利益的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》；在制度执行中明确进行决策权限划分，明晰相关的审批程序，股东会、董事会和监事会的职权得到落实，以控制该风险。

### **（三）知识产权保护和研发的风险**

公司尚有多项知识产权正在申请中，存在被驳回的风险。目前，公司正在加大投入进行新技术研发，方向为监狱智能化管理及安全防范系统和停车位检测反向寻车智能引导系统。研发成功以后将会产生较大的经济效益。但是，研发需要一个较长的过程而且在研发期间，该新技术尚不能在公司收入中得到体现。再次，在知识产权保护上，公司现有商标、著作权、专利等多项知识产权，存在被侵权的风险。

针对上述风险，公司采取的应对措施为：一是进一步完善管理层及核心技术人员的激励机制，不断培养和引进高素质技术人才，形成公司长期的人才优势，保障公司的持续发展；二是制定完善的保密制度，与管理层及核心技术人员签订保密协议，防范核心技术人员流失可能给公司造成的技术失密风险；三是加强了对知识产权的保护力度，对于一些新开发的技术积极申请专利；四是公司通过采用加密软件，为技术文件加密，使技术秘密得到更好的保护；五是积极加强企业文化建设，公司管理层与各级员工通过举行部门活动、以及组织全体员工休闲活动等加强公司内聚力，维护公司人员稳定。通过以上措施防止科研人才流失和核心技术泄密。

### **（四）税收优惠变化的风险**

2013年11月，公司被上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局和上海市地方税务局认定为“高新技术企业”，有效期至2016年11月。根据财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》（1994）财税字第001号）规定，公司按15%税率缴纳企业所得税。到期后，届时公司享受的15%

的企业所得税优惠将会消失，缴纳25%的企业所得税，这会给公司增加明显的税收负担。公司将会重新申请，但存在申请失利的风险。

其次，财政部规定，一般纳税人销售其自行开发生产的计算机软件产品，按法定17%的税率征收增值税后，对实际税负超过3%的部分实行即征即退。因此，公司还享受计算机软件产品 3%的即征即退，如果该政策被国家调整，公司有可能失去这一税收优惠，这也会给公司增加税收负担。

针对上述风险，公司采取了下列措施：

一方面，加大研发力度，巩固公司技术优势，积极研究相关政策，保持公司“高新技术企业”资格；另一方面，以市场需求为导向，努力提高产品附加值，在今后税收优惠政策发生变化时，以自身优势产品去赢得市场。另外，公司将加强对国家宏观经济政策及相关信息的收集与分析，适时根据政策导向调整公司的经营战略，以减少国家税收政策调整可能给公司带来的不利影响。随着公司核心产品中其他RFID 相关产品比例增加，软件销售收入所占比重呈下降趋势，将一定程度上消除不能享受增值税优惠带来的消极影响。

## （五）市场风险

公司自2008年成立至今经营规模及收入规模逐步增长，已经拥有多项专利技术。虽然公司在安防等细分领域存在一定领先优势，但是，由于关键性技术壁垒并非很高，各类定位产品在国内市场有较多生产厂商及竞争者，公司在将自己的产品推入市场时，会遇到同业竞争者的相应挑战。目前，公司一方面巩固在安防领域的优势地位，加快相应的技术研发，增加产品的技术含量。另一方面，又积极开拓RFID的其他适用领域，积极探索在妇幼保健院、娱乐场所等的应用。

针对上述风险，公司的对策如下：首先，公司建立了包括绩效奖励、项目奖、职业培训、员工晋升在内的方式激励员工，保证公司员工的稳定性，提高公司员工工作的积极性；其次，公司倡导积极向上的企业文化，为员工提供一个充分施展才华、实现自我价值的舞台，为员工创建一个和谐愉快、富有灵感、充满激情的工作环境；最后，公司重视自身的技术研发，不断吸纳优秀的人才，为公司的研发团队诸如新鲜的血液，同时公司计划加速与科研机构合作，提升公司的自主

研发能力。

### **(六) 人员流动性风险**

作为技术密集型行业，稳定、高素质的专业技术人才对企业的持续发展至关重要。随着行业竞争格局的不断演化，对技术人才的争夺必将日趋激烈。同时，行业内技术人员的流动也略大，若公司的核心研发团队发生人员流失，则可能导致核心技术流失和技术能力下降的风险。

对于上述风险，公司的应对措施为：

公司倡导积极向上的企业文化，致力于为员工创建一个和谐愉快、富有灵感、充满激情的工作环境，为员工提供一个充分施展才华、实现自我价值的舞台。并实行多元激励（工资、奖金、福利、荣誉、培训、晋升等）政策，不但使公司依靠每个员工的努力而发展，更使每个员工基于公司的繁荣而获益。

公司建立了较为完善的绩效考核机制和项目管理机制，采用绩效奖励、项目奖金等方式激励员工；同时建立了员工晋级体系，通过技术路线和管理路线的双重晋级路线，为员工设计和打造合理的职业规划。同时，公司的培训管理制度，使得每一位员工均有机会获得在职职业培训的机会，帮助员工在职业技术上进一步提高，以保证公司留住最需要的人才。

### **(七) 公司内部治理的风险**

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：档案保管不善，部分股东会会议文件缺失；未建立关联交易等决策制度，关联方资金拆借未履行决策程序；有限公司监事未形成书面工作报告等。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等制度，但由于公司治理机制建立时间较短，公司管理层规范运作意识的提高、相关制度的执行及完善需要一定过程。因此，公司短期内存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。另，股份公司监事会主席熊旭既是共同实际控制人之一，又是董事长兼总经理黄志明的配偶，可能会对监事会的监督职能产生一定影响，从而导致管理不善。上海仁微电子科技股份有限公司2014年12月31日累计盈利1,877,520.15元，由于金额较小且期后整体变更为股份公司，公

司未计提盈余公积187,752.01元，但这违反了《公司法》的相关规定，导致公司可能存在被行政处罚的风险。

为了应对此风险，公司采取下列措施：公司积极完善法人治理结构，建立现代企业管理制度，促进公司的规范运作。公司整体改制后，健全了股东大会、董事会、监事会，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，对三会召开程序进一步细化。公司的三会会议召开按照规定提前通知，会议记录保存完整。内部管理方面，公司将完善相关制度，逐步严格控制业务人员借款等，防止管理不善导致的经营风险。另外，公司日后将按照《公司法》和行政法规的相关规定，从税后利润中计提盈余公积，用于公司弥补亏损、扩大生产经营、转增股本或派送新股等，增强公司的抗风险能力。

## 第九章 公司内部控制情况

### 一、公司内部控制制度建立及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行的情况

##### 1、关于股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

2015年5月15日，股份公司全体发起人依法召开创立大会暨2015年第一次股东大会、依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股东公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员。并通过了《总经理工作细则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》等议案。2015年5月15日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了股份公司监事会主席。2015年5月15日，股份公司召开第一届董事会第一次会议：(1)选举黄志明为公司董事长；(2)聘任黄志明为公司总经理；(3)聘任杨小交为公司财务负责人；(4)聘任杨凯为公司董事会秘书。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司的发展战略方针、审议公司资本的变动事宜和重大交易事项、选举董事及监事。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，于上一个会计年度结束之后的六个月之内举行；在《公司章程》规定的特定情况下可召开临时股东大会。公司股东大会现由8名股东组成。公司已制定《股东大会议事规则》，并严格按照规定运作。

虽然股份公司监事会成员中，监事会主席熊旭是共同实际控制人之一，也是董事长兼总经理黄志明的配偶。但是由于另一名监事叶明鸥非公司员工，职工监事李成淼是研发部副经理，根据少数服从多数的原则，监事会的决策相对公平，熊旭即使作为监事会主席，也较难影响监事会的监督职能。另，公司制定了《监事会议事规则》，明确规定了监事会的职责和运行程序，保证了监事会的监督地位，股份公司第一届监事会第一次会议的召开也严格按照规定运行，由此可见，股份公司监事会发挥了独立的监督作用。

## 2、股东大会、董事会、监事会制度运行情况

股份公司自成立以来，能够严格依照《公司法》及《公司章程》、三会议事规则、关联交易决策制度等公司规章制度的要求规范运行。公司管理层注重加强“三会”的规范运动议事及公司制度执行的有效性。在实际运行过程中，股份公司自创立大会召开之日起至本股份转让说明书签署之日，会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

### （二）公司治理制度的建设及执行情况

有限公司阶段在公司治理方面不是十分规范，存在关联交易未经股东会或董事会审议、三会会议记录未能妥善保存等情形。公司自成立股份公司后，加强公司治理规范化。已通过制定《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、完善了公司的各项决策制度。未来，公司还将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理更加完善。

### （三）实际运作中存在缺陷的，应予披露并说明改进措施

已通过制定《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、完善了公司的各项决策制度。未来，公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范意识方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司重大投资、委托理财事项决策和执行情况

1、截至本股份转让说明书签署日，公司无委托理财事项。

## 2、截至本股份转让说明书签署日，公司重大投资事项决策和执行情况

### (1) 重大投资决策和执行情况

有限公司阶段，公司规模较小，重大投资的决策没有相关决策制度的制定。截至本股份转让说明书出具日，公司拥有一家全资子公司，上海中棱射频技术有限公司，详情参见本股份转让说明书“第五章、公司基本情况”之“五、公司控股的子公司”的相关内容。

2014年10月8日，有限公司召开股东会决议，同意公司受让黄焕茂持有的上海中棱射频技术有限公司的41%的股权、受让熊旭持有的上海中棱射频技术有限公司的41%的股权、受让华飞持有的上海中棱射频技术有限公司的18%的股权。

### (二) 公司对外担保事项决策和执行情况

截至本股份转让说明书签署日，公司无对外担保事项。

### (三) 公司关联交易决策和执行情况

#### 1、主要关联交易事项

公司关联交易详情请参见本股份转让说明书“第十章、公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的相关内容。

#### 2、关联交易决策执行情况

经核查，公司报告期内存在关联交易情形，且关联交易未经过决策，存在程序瑕疵，但是关联交易占比较少，且价格公允，未给公司造成损失。

为规范将来公司的关联交易，根据上海仁微电子科技股份有限公司提供的材料，上海仁微电子科技股份有限公司在《上海仁微电子科技股份有限公司章程》、《上海仁微电子科技股份有限公司董事会议事规则》、《上海仁微电子科技股份有限公司监事会议事规则》、《上海仁微电子科技股份有限公司关联交易决策制度》等其他内部管理制度中建立了较为完善的关联交易公允决策程序和内部控制制度。该等关联交易的决策与控制方面的制度，符合有关法律、法规和规范性文件的规定。并且，为尽量避免将来可能发生的关联交易，股份公司的股东、董事、监事及高级管理人员出具了《减少关联交易的承诺函》，承诺“本人/本公司将不会利用股东或实际控制人的地位影响上海仁微电子科技股份有限公司（下文简称“公司”）的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面

的独立性；截至本承诺函出具之日，除已经披露的情形外，本人/本公司投资或控制的企业与公司不存在其他重大关联交易；如在将来有关联交易发生，在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人/本公司将促使本人投资或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人/本公司将促使本人/本公司所投资或控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。”

公司按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则，严格按照关联交易公允决策程序沿革履行决策、批准程序。随着股份公司的成立，公司将严格依照上述办法和相关法律法规的规定进行关联交易的决策，以保证公司关联交易合同公平、公正、公开。

### 三、同业竞争情况

根据股份公司提供的现有材料，公司实际控制人黄志明投资一家公司，详见本股份转让说明书第五章之“六、公司组织机构”之“（一）公司控股股东、实际控制人所投资的其他企业”，除已披露的，黄志明、熊旭、黄焕茂未再投资过其他公司/企业。从经营范围和实际业务上看，黄志明、熊旭、黄焕茂投资的企业与股份公司之间不存在业务重合，不存在显著的同业竞争。

黄焕茂之妻熊虹个人投资的公司上海奇效信息科技有限公司，经核查，公司业务逐步萎缩，且该公司已经修改经营范围，经核查，上海奇效信息科技有限公司的经营范围为“从事信息、计算机科技领域内的技术转让，计算机软件的开发，网页设计，计算机服务（除互联网上网服务营业场所），网络工程（凭许可资质经营）。【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】”与股份公司不存在重合，该公司与股份公司之间将不存在业务重合，不存在显著的同业竞争。

此外，公司实际控制人、其他股东及公司董事、监事和高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：未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；今后将不在中国境内外，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或活动；将不直接或间接开展对公

司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

#### **四、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况**

截至本股份转让说明书签署日，公司无尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

#### **五、管理层的诚信风险**

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

公司董事、监事、高级管理人员，已对此作出了书面声明并签字承诺。

## 第十章 公司财务会计信息

### 一、报告期的审计意见和经审计的财务报告

#### （一）报告期的审计意见、主要财务报表

公司根据财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》，编制了 2013 年、2014 年的财务报表。上海旭升会计师事务所（普通合伙）对上海仁微电子科技股份有限公司编制的上述财务报表进行审计，出具了旭升会审字（2015）第 220 号标准无保留意见《审计报告》。

#### （二）报告期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有

## 合并资产负债表

编制单位：上海仁微电子科技有限公司单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,271,879.80	423,433.16
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	2,543,773.87	1,343,342.80
预付款项	254,834.99	620,675.20
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,598,067.48	2,882,899.08
存货	3,492,623.30	2,741,389.30
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	56,666.67	29,641.03
流动资产合计	12,217,846.11	8,041,380.57
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	146,761.43	175,101.11
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	42,686.62	37,142.93
其他非流动资产		
非流动资产合计	189,448.05	212,244.04
资产总计	12,407,294.16	8,253,624.61

## 合并资产负债表（续）

编制单位：上海仁微电子科技有限公司单位：元

负债及所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	1,500,000.00	700,000.00
交易性金融负债		

负债及所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
应付票据		
应付账款	1,069,857.85	1,173,157.85
预收款项	550,502.52	1,655,847.66
应付职工薪酬		
应交税费	98,814.82	290,631.84
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,310,598.82	517,884.58
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	5,529,774.01	4,337,521.93
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	5,529,774.01	4,337,521.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	2,222,200.00	2,000,000.00
资本公积	2,777,800.00	2,000,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	1,877,520.15	-83,897.32

负债及所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	6,877,520.15	3,916,102.68
少数股东权益		
所有者权益合计	6,877,520.15	3,916,102.68
负债和所有者权益总计	12,407,294.16	8,253,624.61

## 合并利润表

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	8,889,592.98	7,726,891.50
二、营业总成本	7,695,377.89	7,430,381.16
其中：营业成本	3,308,139.42	3,958,862.63
营业税金及附加	66,467.34	27,346.18
销售费用	808,290.27	804,789.34
管理费用	3,341,742.76	2,378,098.36
财务费用	118,329.87	83,799.11
资产减值损失	52,408.23	177,485.54
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,194,215.09	296,510.34
加：营业外收入	761,658.69	13,201.41
减：营业外支出		51.76
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,955,873.78	309,659.99
减：所得税费用	-5,543.69	-37,142.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,961,417.47	346,802.92
归属于母公司所有者的净利润	1,961,417.47	346,802.92
少数股东损益		
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		

项目	2014 年度	2013 年度
八、综合收益总额	1,961,417.47	346,802.92
归属于母公司所有者的综合收益	1,961,417.47	346,802.92
归属于少数股东的综合收益		

### 合并现金流量表

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

项目	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	9,295,517.66	8,837,879.19
收到的税费返还	679,621.19	2,000.18
收到其他与经营活动有关的现金	449,420.26	1,739,726.03
经营活动现金流入小计	10,424,559.11	10,579,605.40
购买商品、接受劳务支付的现金	4,357,525.51	6,440,570.77
支付给职工以及为职工支付的现金	2,375,027.49	1,709,387.71
支付的各项税费	1,329,194.71	213,926.96
支付其他与经营活动有关的现金	3,139,268.17	4,522,177.65
经营活动现金流出小计	11,201,015.88	12,886,063.09
经营活动产生的现金流量净额	-776,456.77	-2,306,457.69
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	62,281.19	124,287.71
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	62,281.19	124,287.71

项目	2014 年度	2013 年度
投资活动产生的现金流量净额	-62,281.19	-124,287.71
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	1,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,800,000.00	1,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,800,000.00	3,500,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,815.40	80,068.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,112,815.40	980,068.75
筹资活动产生的现金流量净额	3,687,184.60	2,519,931.25
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,848,446.64	89,185.85
期初现金及现金等价物余额	423,433.16	334,247.31
期末现金及现金等价物余额	3,271,879.80	423,433.16





项目	2013 年度							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	其他		
1、所有者本期投入资本		1,900,000.00							1,900,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额									
3、其他									
(四)专项储备提取和使用									
1、提取专项储备									
2、使用专项储备									
(五)本年利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者(或股东)的分配									
4、其他									
(六)所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
四、本年年末余额	2,000,000.00	2,000,000.00				-83,897.32			3,916,102.68

### 母公司资产负债表

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	2,989,628.59	342,942.85
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	2,543,773.87	1,343,342.80
预付款项	254,834.99	620,675.20
应收利息		
应收股利		
其他应收款	886,582.69	1,141,081.98
存货	3,492,623.30	2,741,389.30
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	56,666.67	29,641.03
流动资产合计	10,224,110.11	6,219,073.16
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,000,112.30	
投资性房地产		
固定资产	110,147.40	168,464.74
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	22,180.24	10,842.70
其他非流动资产		
非流动资产合计	3,132,439.94	179,307.44
资产总计	13,356,550.05	6,398,380.60

### 母公司资产负债表（续）

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

负债及所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	1,500,000.00	700,000.00
交易性金融负债		

负债及所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
应付票据		
应付账款	2,302,710.85	1,407,997.85
预收款项	550,502.52	1,655,847.66
应付职工薪酬		
应交税费	96,521.80	259,446.84
应付利息		
应付股利		
其他应付款	2,894,135.82	428,305.58
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	7,343,870.99	4,451,597.93
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	7,343,870.99	4,451,597.93
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（股本）	2,222,200.00	2,000,000.00
资本公积	3,777,912.30	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	12,566.76	-53,217.33

负债及所有者权益 (或股东权益)	2014年12月31日	2013年12月31日
外币报表折算差额		
所有者权益合计	6,012,679.06	1,946,782.67
负债和所有者权益总计	13,356,550.05	6,398,380.60

## 母公司利润表

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	8,889,592.98	7,682,709.95
二、营业总成本	9,297,796.90	7,403,260.41
其中：营业成本	5,307,005.45	4,213,961.42
营业税金及附加	38,891.95	23,954.03
销售费用	778,476.48	764,008.80
管理费用	2,980,230.91	2,245,892.11
财务费用	117,608.49	83,159.41
资产减值损失	75,583.62	72,284.64
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-408,203.92	279,449.54
加：营业外收入	462,650.47	12,421.91
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	54,446.55	291,871.45
减：所得税费用	-11,337.54	-10,842.70
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	65,784.09	302,714.15
六、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	65,784.09	302,714.15

## 母公司现金流量表

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,286,607.66	8,643,186.12
收到的税费返还	436,112.97	2,000.18
收到其他与经营活动有关的现金	28,078.87	1,457,845.82
经营活动现金流入小计	9,750,799.50	10,103,032.12
购买商品、接受劳务支付的现金	5,743,809.77	6,358,058.64
支付给职工以及为职工支付的现金	2,067,521.40	1,572,566.34
支付的各项税费	771,925.50	163,792.34
支付其他与经营活动有关的现金	2,181,470.75	2,502,379.04
经营活动现金流出小计	10,764,727.42	10,596,796.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,013,927.92	-493,764.24
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,570.94	117,471.47
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	26,570.94	117,471.47
投资活动产生的现金流量净额	-26,570.94	-117,471.47
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	3,000,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,800,000.00	1,600,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	4,800,000.00	1,600,000.00
偿还债务支付的现金	1,000,000.00	900,000.00

项目	2014 年度	2013 年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	112,815.40	80,068.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,112,815.40	980,068.75
筹资活动产生的现金流量净额	3,687,184.60	619,931.25
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,646,685.74	8,695.54
期初现金及现金等价物余额	342,942.85	334,247.31
期末现金及现金等价物余额	2,989,628.59	342,942.85

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

项目	2014 年度							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公 积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,000,000.00					-53,217.33			1,946,782.67
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	2,000,000.00					-53,217.33			1,946,782.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	222,200.00	3,777,912.30				65,784.09			4,065,896.39
（一）净利润						65,784.09			65,784.09
（二）其他综合收益									
小计						65,784.09			65,784.09
（三）所有者投入资本	222,200.00	2,777,800.00							3,000,000.00
1、所有者本期投入资本	222,200.00	2,777,800.00							3,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益									

项目	2014 年度							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减： 库存 股	专项 储备	盈余公 积	未分配利润	其他		
的金额									
3、其他									
(四) 专项储备提取和使用									
1、提取专项储备									
2、使用专项储备									
(五) 本年利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对或股东的分配									
4、其他									
(六) 所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本									
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
(七) 其他		1,000,112.30							1,000,112.30
四、本年年末余额	2,222,200.00	3,777,912.30				12,566.76			6,012,679.06

## 母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：上海仁微电子科技股份有限公司单位：元

项目	2013 年度							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他		

项目	2013 年度							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,000,000.00					-355,931.48			1,644,068.52
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	2,000,000.00					-355,931.48			1,644,068.52
三、本年增减变动金额（减少 以“-”号填列）						302,714.15			302,714.15
（一）净利润						302,714.15			302,714.15
（二）其他综合收益									
小计						302,714.15			302,714.15
（三）所有者投入资本									
1、所有者本期投入资本									
2、股份支付计入所有者权益 的金额									
3、其他									
（四）专项储备提取和使用									
1、提取专项储备									
2、使用专项储备									
（五）本年利润分配									
1、提取盈余公积									
2、提取一般风险准备									
3、对所有者（或股东）的分 配									
4、其他									
（六）所有者权益内部结转									
1、资本公积转增资本									

项目	2013 年度							少数 股东 权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他		
2、盈余公积转增资本									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
四、本年年末余额	2,000,000.00					-53,217.33			1,946,782.67

## 二、报告期的主要财务指标

财务指标	公式	2014年	2013年
毛利率	$(\text{营业收入}-\text{营业成本})/\text{营业收入} \times 100\%$	62.79%	48.77%
净资产收益率	$\text{净利润}/\text{期末净资产} \times 100\%$	28.52%	8.86%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	$\text{扣除非经常损益后的税后利润}/\text{期末净资产}$	27.33%	8.57%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	$\text{经营活动产生的现金流量净额}/\text{总股本}$	-0.35	-1.15
基本每股收益(元/股)	$\text{净利润}/\text{总股本}$	0.88	0.17
应收账款周转率(次)	$\text{主营业务收入}/((\text{期初应收账款账面余额}+\text{期末应收账款账面余额})/2)$	4.36	11.06
存货周转率(次)	$\text{主营业务成本}/((\text{期初存货账面余额}+\text{期末存货账面余额})/2)$	1.14	2.45
每股净资产(元/股)	$\text{净资产}/\text{总股本}$	3.09	1.96
资产负债率	$\text{总负债}/\text{总资产}$	44.57%	52.55%
流动比率(倍)	$\text{期末流动资产}/\text{期末流动负债}$	2.21	1.85
速动比率(倍)	$(\text{期末流动资产}-\text{期末存货})/\text{期末流动负债}$	1.58	1.22

注：每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末股本（实收资本）为基础计算。

主要财务指标分析见本股份转让说明书“第十章 公司财务会计信息”之“十、管理层对公司报告期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析”内容。

## 三、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014年	2013年
主营业务收入	8,889,592.98	7,726,891.50
其他业务收入		
<b>营业收入合计</b>	<b>8,889,592.98</b>	<b>7,726,891.50</b>
主营业务成本	3,308,139.42	3,958,862.63
其他业务成本		
<b>营业成本合计</b>	<b>3,308,139.42</b>	<b>3,958,862.63</b>

仁微电子是一家主要专注于射频识别（RFID）产品研发和生产的高科技软件企业。公司主营业务收入主要是来自于软件销售。2014年、2013年度主营产品业务、成本结构见下表：

项目	软件、集成电路 销售收入	结构比（%）	咨询服务收入	结构比（%）
2014年销售收入	8,853,346.74	99.59	36,246.24	0.41
2014年销售成本	3,308,139.42	100.00		0.00
2013年度销售收入	7,566,486.75	97.92	160,404.75	2.08
2013年度销售成本	3,958,862.63	100.00		0.00

公司2014年市场份额逐渐扩大，2013年度销售总收入为7,726,891.50元，2014年销售收入为8,889,592.98元，销售收入稳步增长。通过不断开拓市场，公司拥有的客户数量明显增加。在接下来的阶段，公司将积极扩展软、硬件增值业务，完善产品生产、研发过程的同时，向软件咨询服务业务延伸，多层次地增加公司利润增长点。

通过几年的经营，公司已初步建立了自己的销售网络，针对不同的客户群体采用不同的销售模式，收款方式主要采用应收账款，部分客户采用预收账款及现金收款。公司将在稳固现有的销售网络的同时，扩张更多元化的销售渠道，加强销售系统建设；强化品牌运营，提升公司影响力。后期随着公司业务的进一步扩张，拥有的客户群体将会进一步增加，公司的营业收入也将会不断提高。

## （二）利润总额的变动趋势及原因

### 1、营业收入和营业成本

单位：元

项目	2014年	2013年	2013-2014年 变动额	增长率（%）
营业收入	8,889,592.98	7,726,891.50	1,162,701.48	15.05
营业成本	3,308,139.42	3,958,862.63	-650,723.21	-16.44
毛利润	5,581,453.56	3,768,028.87	1,813,424.69	48.13
营业利润	1,194,215.09	296,510.34	897,704.75	302.76
利润总额	1,955,873.78	309,659.99	1,646,213.79	531.62
净利润	1,961,417.47	346,802.92	1,614,614.55	465.57

公司的利润主要来自销售软件和集成电路，运营多年来，在扩大原有产品市场占有率的同时，不断自主研发新产品、新技术，并且取得了多项软件著作权。因此，2014年销售收入较2013年稳步增长。

由于软件销售定价由客户与公司共同协商，故公司增加营业利润的关键在于提升

销售数量、拓展销售渠道和降低产品成本，同时应不断提升议价能力。

## 2、营业收入和营业成本

单位：元

产品类别	2014年		2013年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
软件销售收入	8,853,346.74	3,308,139.42	7,566,486.75	3,958,862.63
咨询服务收入	36,246.24		160,404.75	
<b>合计</b>	<b>8,889,592.98</b>	<b>3,308,139.42</b>	<b>7,726,891.50</b>	<b>3,958,862.63</b>

公司2014年度销售收入稳步增长，较2013年度同比增长15.05%。从盈利能力来看，公司2014年度的毛利率为62.79%，较为可观。可见随着公司销售渠道的拓展以及新产品的研发与上市，毛利率在稳步上升的阶段。未来公司可在稳固现有产品生产、新产品研发的基础上，进一步拓展软件咨询服务业务，预计公司产品仍存在一定的利润增长空间。

公司定位于射频识别（RFID）软硬件产品的销售，与现有的优质客户签订长期合作协议，密切关注行业动向，积极维护客户关系，同时采用电话、网络、会展等多种营销方式拓展客户资源，凭借优质服务稳固现有市场份额的同时积极开拓新客户，努力提升销售业绩。

公司的营业成本主要包括采购成本、车间人员工资。通过提高与供应商的议价能力，可以进一步控制成本。

从上述分析可以看出，通过提高销售数量、拓展业务形式、控制成本，公司后期的盈利能力将逐步提高。

## 3、非经常性损益对利润总额的影响

报告期公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项目	2014年	2013年	备注
营业外收入	82,037.50	11,201.23	
营业外支出		51.76	
<b>合计</b>	<b>82,037.50</b>	<b>11,149.47</b>	

仁微电子营业外收入主要来自政府专利资助费补助。2014年、2013年非经常性收益金额分别占当年总收入的0.92%、0.14%，总收入受非经常性损益的影响较小。公司2013年非经常性损失为税收滞纳金，占当年总成本的0.0013%。报告期内非经常性损益总体给净利润带来正影响。

### （三）主要费用及变动情况

报告期公司主要费用及其变动情况如下：

项目	2014年	2013年
	金额（元）	金额（元）
销售费用	808,290.27	804,789.34
管理费用	3,341,742.76	2,378,098.36
财务费用	118,329.87	83,799.11
营业收入	8,889,592.98	7,726,891.50
销售费用与营业收入之比（%）	9.09%	10.42%
管理费用与营业收入之比（%）	37.59%	30.78%
财务费用与营业收入之比（%）	1.33%	1.08%

#### 1、销售费用分析

报告期内，公司销售费用明细情况如下：

项目	2014年		2013年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
展会费	303,734.38	37.58	127,000.01	15.78
网络宣传费	28,301.89	3.50	95,047.17	11.81
工资福利费	405,562.50	50.18	387,790.18	48.19
业务招待费	4,448.00	0.55	36,553.80	4.54
办公费	66,243.50	8.20	158,398.18	19.68
合计	808,290.27	100.00	804,789.34	100.00

公司2014年度、2013年度销售费用为808,290.27元，804,789.34元，其主要内容为销售人员的工资福利费、展会费、网络宣传费等，皆属公司主营业务所必须的费用，与营业收入相比占比比重较小。

#### 2、管理费用分析

报告期内，公司管理费用明细情况如下：

项目	2014年		2013年	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
办公费	165,134.68	4.94	97,559.37	4.10
差旅费	285,884.15	8.55	203,005.68	8.54
通讯费	50,361.99	1.51	59,487.00	2.50
房屋租赁费	508,290.40	15.21	156,471.50	6.58
业务招待费	177,334.73	5.31	110,957.60	4.67
交通费	79,680.52	2.38	95,229.09	4.00
工资及福利	316,903.37	9.48	229,634.04	9.66
折旧费	26,042.55	0.78	51,799.97	2.18
社保费	242,515.50	7.26	189,216.64	7.96
研发费	1,128,067.56	33.76	722,203.60	30.37
检测维修费	8,192.74	0.25	31,003.28	1.30
咨询费	3,800.00	0.11		
职工教育经费			7,759.00	0.33
水电费	21,371.09	0.64	28,055.90	1.18

物业管理费	93,021.24	2.78	92,212.42	3.88
图文制作费			5,768.00	0.24
其他	84,746.13	2.54	191,481.80	8.05
担保费	37,500.00	1.12		
培训费	16,012.00	0.48	60,663.00	2.55
残保金	12,086.30	0.36	5,096.40	0.21
律师服务费	47,169.81	1.41		
公积金	37,628.00	1.13	23,212.00	0.98
审计费			12,132.07	0.51
印花税			2,250.00	0.09
商标协会费			2,000.00	0.08
评估费			900.00	0.04
<b>合计</b>	<b>3,341,742.76</b>	<b>100.00</b>	<b>2,378,098.36</b>	<b>100.00</b>

公司的管理费用主要包括房屋租赁费、职工工资、业务招待费、差旅费、办公费、研发费用等，皆属于公司行政管理部门为组织和管理生产经营活动必须的费用。2014年度管理费用为3,341,742.76元，2013年管理费用为2,378,098.36元。管理费用随公司业务量的增加而增加。

### 3、财务费用分析

报告期内，公司财务费用明细情况如下：

项目	2014年		2013年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
利息支出	112,815.40	95.34	80,068.75	95.55
减：利息收入	3,271.29	2.76	1,959.44	2.34
汇兑净损失				
银行手续费	8,785.76	7.42	5,689.80	6.79
<b>合计</b>	<b>118,329.87</b>	<b>100.00</b>	<b>83,799.11</b>	<b>100.00</b>

公司报告期内财务费用包括利息支出、利息收入、银行手续费等。最大支出金额为利息支出，公司2013年、2014年均有短期借款，因此利息支出较大是正常现象。2014年度财务费用为118,329.87元，2013年度财务费用为83,799.11元。财务费用随公司借款金额及业务量增加而增加。

#### (四) 重大投资收益和非经常性损益情况

##### 1、投资收益

公司无投资性金融资产及长期股权投资。

##### 2、非经常性损益

报告期公司营业外收入明细如下：

单位：元

项目	2014年	2013年	备注
----	-------	-------	----

非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	82,037.50	6,702.17	专利资助费等
增值税即征即退	679,621.19	2,000.18	
其他		4,499.06	
<b>合计</b>	<b>761,658.69</b>	<b>13,201.41</b>	

仁微电子是软件企业，享受增值税即征即退优惠政策。仁微电子增值税即征即退文书编号沪国税浦十五【2013】000013。子公司中棱射频增值税即征即退文书编号沪税浦（三十五）所增（2013）年0197号。

报告期公司营业外支出明细如下：

单位：元

项目	2014年	2013年	备注
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
增值税即征即退			
其他		51.76	税收滞纳金
<b>合计</b>		<b>51.76</b>	

报告期公司非经常性收益明细如下：

单位：元

类别	2014年度	2013年度
<b>非经常性收益(+)：</b>		
政府补助	82,037.50	6,702.17
其他		4,499.06
<b>非经常性收益小计</b>	<b>82,037.50</b>	<b>11,201.23</b>
<b>非经常性损失(-)：</b>		
税收滞纳金		51.76
<b>非经常性损失小计</b>		<b>51.76</b>
<b>非经常性损益影响合计</b>	<b>82,037.50</b>	<b>11,149.47</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>1,879,379.97</b>	<b>335,653.45</b>

#### （五）公司主要税项及相关税收优惠政策

## 1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率	备注
增值税	销售商品收入	17%、6%、3%	17%货物销售、6%劳务销售、上海中棱射频技术有限公司 2013 年 10 月转一般纳税人，之前税率为 3%
城市维护建设税	流转税额	1%	
教育费附加	流转税额	3%	
地方教育费附加	流转税额	2%	
河道管理费	流转税额	1%	
企业所得税	应纳税所得额	15%、0%	上海仁微电子科技有限公司为 15%，上海中棱射频技术有限公司 0%

## 2、税收优惠及批文

1:上海仁微电子科技有限公司软件产业增值税即征即退，核定结果通知书编号：沪国税浦十五【2013】000013。

2:上海仁微电子科技有限公司认定为高新技术企业，所得税税率为 15%，期间为 2013 年 11 月 19 日-2016 年 11 月 19 日，有效期三年。

3: 上海中棱射频技术有限公司企业所得税 2013-2014 免征，2015-2017 减半征收，批文编号：浦税 36 所备（2014）205 号。

4: 上海中棱射频技术有限公司软件产品增值税即征即退，期限自 2013 年 7 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止，批文编号：沪税浦（三十五）所增（2013）年 0197 号。

## 四、公司的主要资产情况

## （一）货币资金

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金：	39,418.93	23,224.27
银行存款：	3,232,460.87	400,208.89
合计	3,271,879.80	423,433.16

注：公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## （二）应收账款

## 1、应收账款按种类列示：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	2,298,308.50	85.81	134,534.63	100.00
其中：组合 1 以账龄作为信用风险特征的组合	2,298,308.50	85.81	134,534.63	100.00
组合小计	2,298,308.50	85.81	134,534.63	100.00

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	380,000.00	14.19		
<b>合计</b>	<b>2,678,308.50</b>	<b>100.00</b>	<b>134,534.63</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	1,085,624.00	77.68	54,281.20	100.00
其中：组合1以账龄作为信用风险特征的组合	1,085,624.00	77.68	54,281.20	100.00
组合小计	1,085,624.00	77.68	54,281.20	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	312,000.00	22.32		
<b>合计</b>	<b>1,397,624.00</b>	<b>100.00</b>	<b>54,281.20</b>	<b>100.00</b>

经过几年的发展，公司已经初步建立自己的销售网络，培养了一批稳定的高端优质客户，收款方式采用应收账款模式，随着公司经营规模的扩大，公司销售收入不断提高，应收账款呈增长趋势。

## 2、①单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单位：元

2014年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海奇效信息科技有限公司	380,000.00			关联方货款
<b>合计</b>	<b>380,000.00</b>			

(续上表)

2013年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海奇效信息科技有限公司	312,000.00			关联方货款
<b>合计</b>	<b>312,000.00</b>			

## ②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,905,924.50	82.93	95,296.23	1,085,624.00	100.00	54,281.20
1至2年	392,384.00	17.07	39,238.40			
2至3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>2,298,308.50</b>	<b>100.00</b>	<b>172,534.63</b>	<b>1,085,624.00</b>	<b>100.00</b>	<b>54,281.20</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款的账龄82.93%为1年以内，在可控范围内，且从客户的历史回款情况来看，应收账款发生坏账的风险较小。

3、本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

2014 年 12 月 31 日		
应收款内容	账面余额	款项性质
上海奇效信息科技有限公司	380,000.00	关联方货款
<b>合计</b>	<b>380,000.00</b>	

(续上表)

2013 年 12 月 31 日		
应收款内容	账面余额	款项性质
上海奇效信息科技有限公司	312,000.00	关联方货款
<b>合计</b>	<b>312,000.00</b>	

4、截止 2014 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款余额比例(%)
河北沃尔思科技有限公司	客户, 非关联方	440,615.00	1 年以内, 1-2 年	16.45
上海孚恩电子科技有限公司	客户, 非关联方	500,000.00	1 年以内, 1-2 年	18.67
上海奇效信息科技有限公司	客户, 关联方	380,000.00	1 年以内, 1-2 年	14.19
天津环球磁卡股份有限公司	客户, 非关联方	213,900.00	1 年以内	7.99
中科怡海高新技术发展江苏股份公司	客户, 非关联方	186,000.00	1 年以内	6.94
<b>合计</b>		<b>1,720,515.00</b>		<b>64.24</b>

截止 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
河北沃尔思科技有限公司	客户, 非关联方	422,591.00	1 年以内	30.24
上海奇效信息科技有限公司	客户, 关联方	312,000.00	1 年以内	22.32
深圳吉天广通科技有限公司	客户, 非关联方	140,775.00	1 年以内	10.07
上海先致信息系统有限公司	客户, 非关联方	54,000.00	1 年以内	3.86
上海天跃科技股份有限公司	客户, 非关联方	52,500.00	1 年以内	3.76
<b>合计</b>		<b>981,866.00</b>		<b>70.25</b>

### (三) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账龄	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	214,334.99	84.11	620,675.20	100.00
1 至 2 年	40,500.00	15.89		
2 至 3 年				

3年以上				
<b>合计</b>	<b>254,834.99</b>	<b>100.00</b>	<b>620,675.20</b>	<b>100.00</b>

## ① 截止 2014 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
上海康月投资管理有限公司	预付房租, 非关联方	78,235.00	1 年以内
上海春长自动化设备有限公司	供应商, 非关联方	14,800.00	1 年以内
上海利尔达电子有限公司	供应商, 非关联方	27,200.00	1-2 年
上海汇昌富股权投资基金管理有限公司	预付款, 非关联方	100,000.00	1 年以内
深圳方正颐和科技有限公司	供应商, 非关联方	13,300.00	1-2 年
<b>合 计</b>		<b>233,535.00</b>	

## 截止 2013 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	账龄
上海孚恩电子科技有限公司	供应商, 非关联方	208,000.00	1 年以内
上海弗英软件有限公司	供应商, 非关联方	100,000.00	1 年以内
苏州联芯威电子有限公司	供应商, 非关联方	56,800.00	1 年以内
福州开发区大用智源信息技术有限公司	供应商, 非关联方	40,000.00	1 年以内
上海康月投资管理有限公司	预付房租, 非关联方	35,206.20	1 年以内
<b>合 计</b>		<b>440,006.20</b>	

2、本报告期预付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方单位。

**（四）其他应收款**

## 1、其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,907,182.90	70.81	95,359.14	100.00
其中：组合 1 以账龄作为信用风险特征的组合	1,907,182.90	70.81	95,359.14	100.00
组合小计	1,907,182.90	70.81	95,359.14	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	786,243.72	29.19		
<b>合计</b>	<b>2,693,426.62</b>	<b>100.00</b>	<b>95,359.14</b>	<b>100.00</b>

(续上表)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应				

收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	2,364,086.80	78.64	123,204.34	100.00
其中：组合1以账龄作为信用风险特征的组合	2,364,086.80	78.64	123,204.34	100.00
组合小计	2,364,086.80	78.64	123,204.34	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	642,016.62	21.36		
<b>合计</b>	<b>3,006,103.42</b>	<b>100.00</b>	<b>123,204.34</b>	<b>100.00</b>

注：因为没有确凿证据表明关联方其他应收款不能够收回或收回的可能性不大，故不对关联方款项计提坏账准备。

① 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

2014年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海康月投资管理有限公司	234,705.00			房租保证金
浙江讯云天通讯科技股份有限公司	5,000.00			保证金
黄志明	353,538.72			股东借款
黄焕茂	80,000.00			股东借款
张永超	20,000.00			股东借款
熊虹	20,000.00			关联方借款
张周宏	70,000.00			模具定金
杨凯	3,000.00			关联方借款
<b>合计</b>	<b>786,243.72</b>			
2013年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海康月投资管理有限公司	234,705.00			房租保证金
黄志明	321,847.17			股东借款
张永超	60,000.00			股东借款
杨凯	25,464.45			关联方借款
<b>合计</b>	<b>642,016.62</b>			

② 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,907,182.90	100.00	95,359.14	2,264,086.80	95.77	113,204.34
1至2年				100,000.00	4.23	10,000.00
2至3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>1,907,182.90</b>	<b>100.00</b>	<b>95,359.14</b>	<b>2,364,086.80</b>	<b>100.00</b>	<b>123,204.34</b>

2、本报告期其他应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况：

2014年12月31日		
应收款内容	账面余额	款项性质
黄志明	353,538.72	股东借款
黄焕茂	80,000.00	股东借款
熊虹	20,000.00	关联方借款

张永超	20,000.00	股东借款
杨凯	3,000.00	关联方借款
<b>合计</b>	<b>476,538.72</b>	
<b>2013年12月31日</b>		
<b>应收款内容</b>	<b>账面余额</b>	<b>款项性质</b>
黄志明	321,847.17	股东借款
张永超	60,000.00	股东借款
杨凯	25,464.45	关联方借款
<b>合计</b>	<b>407,311.62</b>	

注：以上关联方借款，黄志明、黄焕茂、张永超、杨凯已分别于2015年6月9日、2015年6月11日还清，熊虹与公司的往来款主要是采购备用金，采购凭证和发票已取得。

### 3、截止2014年12月31日其他应收款金额前五名明细情况

单位名称	关联与否	账面金额	账龄
上海睿岑实业有限公司	非关联方	1,640,510.30	1-2年
黄志明	股东	353,538.72	1-2年
上海康月投资管理有限公司	非关联方	234,705.00	1年以内
王丽	非关联方	169,672.60	1年以内
张周宏	非关联方	70,000.00	1年以内
<b>合计</b>		<b>2,468,426.62</b>	

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名明细情况

单位名称	关联与否	账面金额	账龄
上海睿岑实业有限公司	非关联方	1,900,018.00	1年以内
上海久岑建设工程有限公司	非关联方	352,093.80	1年以内
黄志明	股东	321,847.17	1年以内
上海康月投资管理有限公司	非关联方	234,705.00	1年以内
上海舒喜贸易有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内
<b>合计</b>		<b>2,908,663.97</b>	

## (五) 存货

### (1) 存货分类

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,483,491.57		3,483,491.57
库存商品	9,131.73		9,131.73
<b>合计</b>	<b>3,492,623.30</b>		<b>3,492,623.30</b>

(续上表)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,315,409.52		2,315,409.52
库存商品	425,979.78		425,979.78
<b>合计</b>	<b>2,741,389.30</b>		<b>2,741,389.30</b>

注：本公司期末存货不存在质押等受限情况。

公司存货主要为原材料及库存商品，包括电子元件及各种读写器、电子标签及电子模块。由于公司产品为电子产品，生产周期较快，且易保存，不易变质，因此不存

在存货减值的情况，故未计提存货跌价准备。

## （六）固定资产

### 1、固定资产情况（2014年12月31日）

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计：	285,562.17	62,281.19		347,843.36
电子设备	285,562.17	62,281.19		347,843.36
二、累计折旧合计：	110,461.06	90,620.87		201,081.93
电子设备	110,461.06	90,620.87		201,081.93
三、固定资产账面净值合计	175,101.11			146,761.43
电子设备	175,101.11			146,761.43
四、减值准备合计				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	175,101.11			146,761.43
电子设备	175,101.11			146,761.43

### 2、固定资产情况（2013年12月31日）

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计：	161,274.46	124,287.71		285,562.17
电子设备	161,274.46	124,287.71		285,562.17
二、累计折旧合计：	42,756.78	67,704.28		110,461.06
电子设备	42,756.78	67,704.28		110,461.06
三、固定资产账面净值合计	118,517.68			175,101.11
电子设备	118,517.68			175,101.11
四、减值准备合计				
电子设备				
五、固定资产账面价值合计	118,517.68	-		175,101.11
电子设备	118,517.68			175,101.11

注：2014年度、2013年度计提的折旧额分别为90,620.87元、67,704.28元。

### 3、固定资产减值情况

截至2014年12月31日，公司固定资产未出现减值迹象。

### 4、固定资产用于抵押、担保及其他所有权受限的情况说明

截至2014年12月31日，公司无固定资产用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

## （七）资产减值准备计提情况

### 1、坏账准备

#### （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  
本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

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按信用风险特征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

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。通常按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

坏账准备计提比例为：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	60.00	60.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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（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），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。

### （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。

## 2、存货跌价准备

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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。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。

## 3、除存货，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法

固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

(1) 公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（3）有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

（4）资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

除计提应收款项坏账损失外，公司未计提其他资产的减值准备。具体计提的减值准备情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	177,485.54	80,253.43	27,845.20		229,893.77
合计	177,485.54	80,253.43	27,845.20		229,893.77

（续上表）

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备		177,485.54			177,485.54
合计		177,485.54			177,485.54

资产减值准备来自应收账款、其他应收款坏账准备计提。

## 五、重大债务

### （一）短期借款

#### 1、短期借款分类

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
保证借款	700,000.00	1,800,000.00	1,000,000.00	1,500,000.00
合计	700,000.00	1,800,000.00	1,000,000.00	1,500,000.00
项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
保证借款		1,600,000.00	900,000.00	700,000.00

合计		1,600,000.00	900,000.00	700,000.00
----	--	--------------	------------	------------

## 2、借款情况说明

注1：截止2013年12月31日，保证借款余额700,000.00元，其中300,000.00元贷款人为上海浦东新区张江小额贷款股份有限公司，年利率12%，合同约定借款期限为2013年3月25日-2014年3月24日，合同编号为ZJXD-ZJK20130086，保证人为黄焕茂、熊虹、黄志明、熊旭，保证人出具担保函。

其中400,000.00元贷款人为上海银行股份有限公司浦东分行，委托贷款人为上海浦东科技金融服务有限公司，年利率13.5%，合同约定借款日期2013年4月8日-2014年4月7日，借款合同约定金额为1000,000.00，其中600,000.00根据合同约定已分期还款，合同编号为201130236，保证人为黄志明、熊旭，保证合同编号为2013年委贷保字第010号。

注2：截止2014年12月31日，保证借款余额1,500,000.00元贷款人中国银行股份有限公司上海市杨浦支行，年利率为基准利率上浮25.00%，合同约定借款期限为1年，自实际提款日起算，借款期限为2014年4月25日-2015年4月25日，流动资金借款合同编号为14110600053101。

此借款有以下保证及反担保合同，(1)担保人黄志明、熊旭，最高额保证合同编号为BE1411060001A；(2)担保人黄焕茂、熊虹，最高额保证合同编号为BE1411060001B；(3)保证人上海创业接力融资担保有限公司，最高额保证合同编号为BE1411060001C；(4)证人上海创业接力融资担保有限公司，担保服务合同编号为QD2014-2010；(5)上海创业接力融资担保有限公司与黄志明、熊旭、黄焕茂、熊虹、张永超、杨文坤签订保证反担保合同，合同编号为QD2014-2010A。

## (二) 应付账款

### 1、应付账款账龄分析

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	855,876.40	1,173,157.85
1-2年	213,981.45	
2-3年		
3年以上		
合计	1,069,857.85	1,173,157.85

2、本报告期应付账款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

## 3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)
海宁胜百信息科技有限公司	供应商, 非关联方	187,375.70	1 年以内	17.51
上海和华电子科技有限公司	供应商, 非关联方	72,484.00	1 年以内	6.78
上海朝为电子科技有限公司	供应商, 非关联方	166,000.00	1-2 年	15.52
上海辰莘电子科技有限公司	供应商, 非关联方	39,800.00	1 年以内	3.72
深圳市捷鸿德贸易有限公司	供应商, 非关联方	261,072.50	1 年以内	24.40
<b>合计</b>		<b>726,732.20</b>		<b>67.93</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应付账款总额的比例 (%)
深圳市捷鸿德贸易有限公司	供应商, 非关联方	410,297.50	1 年以内	34.97
深圳市泰能润科技有限公司	供应商, 非关联方	203,280.00	1 年以内	17.33
上海朝为电子科技有限公司	供应商, 非关联方	166,000.00	1 年以内	14.15
海宁胜百信息科技有限公司	供应商, 非关联方	114,627.00	1 年以内	9.77
北京飞五科技有限公司	供应商, 非关联方	76,700.00	1 年以内	6.54
<b>合计</b>		<b>970,904.50</b>		<b>82.76</b>

## (三) 预收款项

## 1、预收账款账龄分析

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	355,882.52	1,655,847.66
1-2 年	194,620.00	
2-3 年		
3 年以上		
<b>合计</b>	<b>550,502.52</b>	<b>1,655,847.66</b>

2、截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项。

## 3、截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例 (%)
北京同方时讯电子有限公司	客户, 非关联方	81,900.00	1 年以内	14.87
哈尔滨金地多维科技发展有限公司	客户, 非关联方	106,168.00	1 年以内	19.29
宿迁煜立软件科技有限公司	客户, 非关联方	60,000.00	1-2 年	10.90
朱正华	客户, 非关联方	82,500.00	1 年以内	14.99
杭州新迪数字工程系统有限公司	客户, 非关联方	44,520.00	1 年以内	8.09
<b>合计</b>		<b>375,088.00</b>		<b>68.14</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占预收账款总额的比例(%)
北京神州数码有限公司	客户，非关联方	253,803.00	1 年以内	15.33
深圳吉天广通科技有限公司	客户，非关联方	112,600.00	1 年以内	6.80
连云港杰瑞电子有限公司	客户，非关联方	100,440.00	1 年以内	6.07
武汉奋进电力公司	客户，非关联方	85,800.00	1 年以内	5.18
朱正华	客户，非关联方	82,500.00	1 年以内	4.98
<b>合计</b>		<b>635,143.00</b>		<b>38.36</b>

#### (四) 应交税费

##### 1、应交税费明细情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	223,757.73	275,550.35
城市建设维护费	1,581.25	2,147.99
教育费附加	4,743.64	6,443.92
地方教育费附加	3,291.76	4,425.31
个人所得税	35.07	45.64
河道管理费	1,451.88	2,018.63
企业所得税	-136,046.51	
<b>合计</b>	<b>98,814.82</b>	<b>290,631.84</b>

#### (五) 应付职工薪酬

##### 1、公司应付职工薪酬情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,932,059.65	1,932,059.65	
职工福利费				
社会保险费		377,819.30	377,819.30	
工会经费				
职工教育经费				
住房公积金		40,882.50	40,882.50	
<b>合计</b>		<b>2,350,761.45</b>	<b>2,350,761.45</b>	

(续上表)

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		1,434,840.49	1,434,840.49	
职工福利费				
社会保险费		231,199.32	231,199.32	
工会经费				
职工教育经费		7,759.00	7,759.00	
住房公积金		23,212.00	23,212.00	
<b>合计</b>		<b>1,697,010.81</b>	<b>1,697,010.81</b>	

公司应付职工薪酬无余额，不存在拖欠职工工资及福利的情况。

## （六）其他应付款

### 1、按账龄列示其他应付款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,287,198.82	517,884.58
1-2年	23,400.00	
2-3年		
3年以上		
<b>合计</b>	<b>2,310,598.82</b>	<b>517,884.58</b>

2、本报告期其他应付款中应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况如下：

单位：元

单位名称	2014年12月31日	2013年12月31日	款项性质
黄志明	152,143.32	200,139.00	股东往来款
黄焕茂	820,000.00		股东往来款
熊旭	820,000.00		股东往来款
华飞	360,000.00	2,898.00	股东往来款
杨凯	30,884.00		关联方往来
<b>合计</b>	<b>2,183,027.32</b>	<b>203,037.00</b>	

### 3、截至2014年12月31日，其他应付款金额前五大明细情况

单位：元

单位名称	账面金额	关联与否	款项性质	账龄
黄志明	152,143.32	关联方	往来款	1年以内
黄焕茂	820,000.00	关联方	股权转让款	1年以内
熊旭	820,000.00	关联方	股权转让款	1年以内
华飞	360,000.00	关联方	股权转让款	1年以内
杨凯	30,884.00	非关联方	往来款	1年以内
<b>合计</b>	<b>2,183,027.32</b>			

其他应付款中黄焕茂、熊旭、华飞为转让上海中棱射频技术有限公司股权所产生，该款项已于2015年偿付。

### 截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	账面金额	关联与否	款项性质	账龄
黄志明	200,139.00	关联方	往来款	1年以内
黄焕茂	80,000.00	关联方	往来款	1年以内
员工报销	114,221.68	非关联方	员工报销款	1年以内
徐俊君	12,000.00	非关联方	押金	1年以内
王丽	11,571.00	非关联方	员工报销款	1年以内
<b>合计</b>	<b>417,931.68</b>			

## 六、股东权益情况

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	2,222,200.00	2,000,000.00
资本公积	2,777,800.00	2,000,000.00
盈余公积		
未分配利润	1,877,520.15	-83,897.32
归属于母公司所有者权益合计	6,877,520.15	3,916,102.68
少数股东权益		
所有者权益合计	6,877,520.15	3,916,102.68

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

### （一）关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
上海张江火炬创业投资有限公司	股东，直接股权关系
上海华十投资管理中心（有限合伙）	股东，直接股权关系
黄志明	股东，直接股权关系
黄焕茂	股东，直接股权关系
张永超	股东，直接股权关系
华飞	股东，直接股权关系
吕历	股东，直接股权关系
叶明鸥	股东，直接股权关系
熊旭	高管
杨凯	高管
熊虹	股东配偶
上海奇效信息科技有限公司	股东配偶公司

### （二）关联交易

#### 1、关联方股权收购

出让方	收购定价方式	收购对象	收购完成时间	收购价格（元）
黄焕茂	协议定价	上海中棱射频技术有限公司	2014-10-31	820,000.00
熊旭	协议定价	上海中棱射频技术有限公司	2014-10-31	820,000.00
华飞	协议定价	上海中棱射频技术有限公司	2014-10-31	360,000.00

关联方股权收购内容为上海中棱射频技术有限公司的股权受让。

收购日，上海仁微电子科技有限公司与上海中棱射频技术有限公司的股东黄焕茂、熊旭、华飞签订股权转让协议，上海中棱射频技术有限公司注册资本 200.00 万元人民币，实收资本 200.00 万元人民币，其中黄焕茂出资 82.00 万元人民币，熊旭出资 82.00

万元人民币，华飞出资 36.00 万元人民币。合并日为 2014 年 10 月 31 日，上海中棱射频技术有限公司 2014 年 10 月 31 日的净资产为 3,000,112.30 元，其中：实收资本为 2,000,000.00 元，未分配利润为 1,000,112.30 元。

## 2、关联担保情况

报告期内，公司关联担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
黄焕茂、熊虹、黄志明、熊旭	上海仁微电子科技有限公司	300,000.00	2013-03-25	2014-03-24	是
黄志明、熊旭	上海仁微电子科技有限公司	1,000,000.00	2013-04-08	2014-04-07	是
黄志明、熊旭 黄焕茂、熊虹	上海仁微电子科技有限公司	1,500,000.00	2014-04-25	2015-04-25	是
黄志明、熊旭、黄焕茂、熊虹、张永超、杨文坤	上海创业接力融资担保有限公司				
黄焕茂、熊虹、黄志明、熊旭	上海仁微电子科技有限公司	500,000.00	2014-04-17	2015-04-16	是

担保情况为借款担保产生。相关事项披露详见短期借款。

## 3、关联方销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014 年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海奇效信息科技有限公司	销售	市场价	58,119.66	0.65

(续上表)

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2013 年	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)
上海奇效信息科技有限公司	销售	市场价	266,666.67	3.45

### (三) 关联方应收应付款项余额

#### (1) 公司应收关联方款项情况

单位：元

科目	关联方	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
其他应收款	黄志明	321,847.17	31,691.55		353,538.72
	黄焕茂		80,000.00		80,000.00
	张永超	60,000.00		40,000.00	20,000.00

	杨凯	25,464.45		22,464.45	3,000.00
	熊虹		20,000.00		20,000.00
应收账款	上海奇效信息科技有限公司	312,000.00	68,000.00		380,000.00
	合计	719,311.62	199,691.55	62,464.45	856,538.72

报告期内，公司与关联方黄志明的往来款项较多，主要是因为黄志明为公司股东，与公司借款往来较为频繁。公司与各关联方的款项往来均已签署借款协议，均未约定利息。

## (2) 公司应付关联方款项情况

单位：元

科目	关联方	2013-12-31	本期增加	本期减少	2014-12-31
其他应付款	黄志明	200,139.00		47,995.68	152,143.32
	黄焕茂	80,000.00	820,000.00	80,000.00	820,000.00
	熊旭		820,000.00		820,000.00
	华飞	2,898.00	360,000.00	2,898.00	360,000.00
	杨凯		30,884.00		30,884.00
	合计	203,037.00	2,030,884.00	130,893.68	2,183,027.32

报告期内，公司与关联方熊旭的往来款项较多，主要是因为该笔款项为转让上海中棱射频技术有限公司所产生的股权转让款，截至2015年9月8日，该款项已付清。公司与各关联方的款项往来均已签署借款协议，均未约定利息。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截止2014年12月31日，本公司无其他应披露未披露的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、股利分配政策

### (一) 股利分配的一般政策

根据《公司章程》第三十八、三十九、四十条所规定的股利分配政策为：

第三十八条公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金

之前，应当先用当年利润弥补亏损。

第三十九条公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

第四十条公司按照股东持有的股份比例分配利润。

## （二）最近两年分配情况

截止到 2014 年 12 月 31 日公司未分配股利。

## 十、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

截至本股份转让说明书签署之日，公司有子公司 1 家，上海中棱射频技术有限公司，具体情况如下：

### （一）上海中棱射频技术有限公司

#### 1、子公司基本信息

中棱射频基本信息及其股权结构、历史沿革见本股份转让说明书“第五章 公司基本情况”之“五、公司对外投资情况”之“(二)公司控股的子公司”。

#### 2、母公司财务信息

报告期内，母公司仁微电子主要财务数据如下：

单位：元

项目	2014-12-31	2013-12-31
应收账款	2,543,773.87	1,343,342.80
长期股权投资	3,000,112.30	
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	8,889,592.98	7,682,709.95

#### 1、应收账款

##### (1) 应收账款按种类列示

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	2,298,308.50	85.81	134,534.63	100.00
其中：组合 1 以账龄作为信用风险特征的组合	2,298,308.50	85.81	134,534.63	100.00
组合小计	2,298,308.50	85.81	134,534.63	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应	380,000.00	14.19		

收账款				
合计	2,678,308.50	100.00	134,534.63	100.00
(续上表)				
种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	1,085,624.00	77.68	54,281.20	100.00
其中：组合1以账龄作为信用风险特征的组合	1,085,624.00	77.68	54,281.20	100.00
组合小计	1,085,624.00	77.68	54,281.20	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	312,000.00	22.32		
合计	1,397,624.00	100.00	54,281.20	100.00

## ① 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

2014年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海奇效信息科技有限公司	380,000.00			关联方, 货款
合计	380,000.00			
2013年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海奇效信息科技有限公司	312,000.00			关联方, 货款
合计	312,000.00			

## ② 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	1,905,924.50	82.93	95,296.23	1,085,624.00	100.00	54,281.20
1至2年	392,384.00	17.07	39,238.40			
2至3年						
3年以上						
合计	2,298,308.50	100.00	134,534.63	1,085,624.00	100.00	54,281.20

(2) 应收账款本期转回或收回情况：无。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况：无。

(4) 本报告期应收账款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东或关联单位情况：

2014年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海奇效信息科技有限公司	380,000.00			关联方, 货款
合计	380,000.00			
2013年12月31日				
应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	计提理由
上海奇效信息科技有限公司	312,000.00			关联方, 货款
合计	312,000.00			

## (5) 截止2014年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海孚恩电子科技有限公司	客户, 非关联方	500,000.00	1年以内, 1-2年	18.67
河北沃尔思科技有限公司	客户, 非关联方	440,615.00	1年以内, 1-2年	16.45
上海奇效信息科技有限公司	客户, 关联方	380,000.00	1年以内, 1-2年	14.19
天津环球磁卡股份有限公司	客户, 非关联方	213,900.00	1年以内	7.99
中科怡海高新技术发展江苏股份公司	客户, 非关联方	186,000.00	1年以内	6.94
<b>合计</b>		<b>1,720,515.00</b>		<b>64.24</b>

## (6) 截止2013年12月31日应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
河北沃尔思科技有限公司	客户, 关联方	422,591.00	1年以内	30.24
上海奇效信息科技有限公司	客户, 非关联方	312,000.00	1年以内	22.32
深圳吉天广通科技有限公司	客户, 非关联方	140,775.00	1年以内	10.07
上海先致信息系统有限公司	客户, 非关联方	54,000.00	1年以内	3.86
上海天跃科技股份有限公司	客户, 非关联方	52,500.00	1年以内	3.76
<b>合计</b>		<b>981,866.00</b>		<b>70.25</b>

## 2、长期股权投资

## (1) 账面价值

被投资单位	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面成本	减值准备	账面价值	账面成本	减值准备	账面价值
上海中棱射频技术有限公司	3,000,112.30		3,000,112.30			
<b>合计</b>	<b>3,000,112.30</b>		<b>3,000,112.30</b>			

## (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	2013年12月31日	增减变动	2014年12月31日
上海中棱射频技术有限公司	成本法	3,000,112.30		3,000,112.30	3,000,112.30
<b>合计</b>		<b>3,000,112.30</b>		<b>3,000,112.30</b>	<b>3,000,112.30</b>

(续上表)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	减值准备	现金红利
上海中棱射频技术有限公司	100.00	100.00				

## 3、营业收入及营业成本

## (1) 营业收入

项目	2014年	2013年
----	-------	-------

主营业务收入	8,889,592.98	7,682,709.95
其他业务收入		
<b>营业收入合计</b>	<b>8,889,592.98</b>	<b>7,682,709.95</b>
主营业务成本	5,307,005.45	4,213,961.42
其他业务成本		
<b>营业成本合计</b>	<b>5,307,005.45</b>	<b>4,213,961.42</b>

## (2) 主营业务（分产品）

产品类别	2014年		2013年	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
软件销售收入	8,853,346.74	5,307,005.45	7,522,305.20	4,213,961.42
咨询服务收入	36,246.24		160,404.75	
<b>合计</b>	<b>8,889,592.98</b>	<b>5,307,005.45</b>	<b>7,682,709.95</b>	<b>4,213,961.42</b>

## (3) 2014年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司本期全部营业收入的比例(%)
深圳市饶兴智能科技有限公司	918,201.35	10.32
科大国创软件股份有限公司	704,231.56	7.92
上海三瑞信息技术有限公司	538,431.78	6.06
天津环球磁卡股份有限公司	496,495.70	5.59
北京神州数码有限公司	373,914.53	4.21
<b>合计</b>	<b>3,031,274.92</b>	<b>34.10</b>

## 2013年度公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司本期全部营业收入的比例(%)
上海孚恩电子科技有限公司	1,585,470.14	20.64
北京友创佳业科技有限责任公司	470,717.96	6.13
杭州银河通信技术有限公司	435,974.34	5.67
河北沃尔斯科技有限公司	327,166.66	4.26
上海奇效信息科技有限公司	266,666.67	3.47
<b>合计</b>	<b>3,085,995.77</b>	<b>40.17</b>

## 十一、管理层对公司最近一期财务状况、经营成果和现金流量的分析

## (一) 盈利能力分析

公司2013年度、2014年有关盈利能力各项财务指标列示如下：

类别	2014年			2013年		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)
软件销售收入	8,853,346.74	3,308,139.42	62.79	7,566,486.75	3,958,862.63	48.77

类别	2014年			2013年		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)
咨询服务收入	36,246.24		100.00	160,404.75		100.00

### 1、营业收入分析

公司2014年的主要业务收入来自软件、集成电路的销售。2014年主营业务收入较2013年同比增长15.05%，处于稳步上升阶段，公司前景看好。

### 2、毛利率分析

相较2013年，公司在2014年进一步拓展了销售渠道。截止2014年12月31日，公司2014年销售收入为8,889,592.98元，销售毛利率为62.79%。2013年的销售收入为7,726,891.50元，销售毛利率为48.77%。公司2014年毛利率稳步上升，主要缘于公司采购成本、生产成本控制得当，同时销售收入也有提升。

随着公司销售渠道的拓展以及新产品的研发与上市，未来公司可在稳固现有产品生产、新产品研发的基础上，进一步拓展软件咨询服务业务，预计公司产品仍存在一定的利润增长空间。

公司的营业成本主要包括采购成本、车间人员工资。通过提高与供应商的议价能力，可以进一步控制成本。随着公司运营模式逐渐成熟，议价能力将逐步提升，各项生产成本、费用支出会趋于稳定，预计毛利率将提升。

### 3、净资产收益率分析

	2014年度	2013年度
税后净利润	1,961,417.47	346,802.92
所有者权益	6,877,520.15	3,916,102.68
净资产收益率	28.52%	8.86%

公司2014年度、2013年度税后净利润分别为1,961,417.47元、346,802.92元，净资产收益率分别为28.52%、8.86%。随着公司业务的展开，公司产品得到市场认可，主营产品盈利能力增强。2014年净资产收益率大幅提升，主要原因是2014年公司销售收入提升，同时成本控制初见成效，因此净利润得到了相当可观的增长。2014年公司增资，财务杠杆将进一步发挥作用，预计公司将利用各渠道的融资为经营活动所用，公司呈现出良好的增长性与盈利性。

## (二) 偿债能力分析

公司偿债能力相关财务指标如下表所示：

指标	2014年度	2013年度
----	--------	--------

资产负债率(%)	44.57	52.55
流动比率(倍)	2.21	1.85
速动比率(倍)	1.58	1.22

#### 1、短期偿债能力分析

公司2014年12月31日、2013年12月31日的流动比率分别为2.21、1.85；速动比率分别为1.58、1.22。2014年流动比率大于2，速动比率大于1，表明公司具有一定的资金流动性和短期债务偿还能力。公司主营业务为软硬件销售，应收账款账龄较短，也一直和客户维持着良好的合作关系，应收账款账龄较短，变现能力较强，故公司由于可变现资产不足难以偿还债务的风险很小。

#### 2、长期偿债能力分析

公司不存在长期债务，从财务指标上看，2014年12月31日、2013年12月31日公司资产负债率分别为44.57%、52.55%。企业资产负债率逐年降低，说明公司的资金偿还能力逐步提高。

### (三) 营运能力分析

#### 1、应收账款周转率分析

2014年、2013年公司应收账款周转率分别为4.36、11.06。2014年公司应收账款回款速度较2013年有所降低，公司在未来经营活动中，将建立合理企业信用体系，加强应收账款回收力度，保证公司各项业务得以循环生产，资金链稳定。

#### 2、存货周转率分析

2014年、2013年公司存货周转率分别为1.14、2.45。公司存货周转率比较适中，存货资产有一定的变现能力，同时又保证了公司可以较好地满足市场的流转需要。

随着销售模式的日益成熟，公司具有很大的市场潜力。后期随着公司业务规模进一步扩张以及产品质量的不断提升，公司拥有的客户群体将会进一步增加，营运能力也将会不断提高。

### (四) 现金流量分析

项目	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量	-776,456.77	-2,306,457.69
投资活动产生的现金流量	-62,281.19	-124,287.71
筹资活动产生的现金流量	3,687,184.60	2,519,931.25
现金及现金等价物净增加额	2,848,446.64	89,185.85

#### 1、经营活动产生的现金流量分析

2014 年度、2013 年度公司经营活动产生的现金流量净额分别为-776,456.77 元、-2,306,457.69 元。随着公司对成本的有效控制、经营活动的展开,2014 年公司购买商品、接受劳务支付的现金减少,同时销售商品、提供劳务收到的现金增加,因此总体导致现金流量净额有所上升。

未来,随着公司的销售渠道进一步展开,预计经营活动产生的现金流量将会继续呈现上升趋势。

## 2、投资活动产生的现金流量分析

公司 2014 年度、2013 年度投资产生的现金流量净额分别为-62,281.19 元、-124,287.71 元,全部为购买固定资产所产生的现金流出。购买必需的固定资产为公司日益扩大的经营活动、生产活动规模提供了基础和保障。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

公司 2014 年度、2013 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 3,687,184.60 元、2,519,931.25 元。2014 年筹资活动现金流入来源于吸收投资及取得借款。

公司报告期内总现金流量符合其营运状况和投融资情况,因公司是处在业务拓展期,故经营活动资金支出较多。公司能够筹集到自身发展所需要资金,合理利用财务杠杆,将会是公司今后做大做强的关键。随着 2014 年公司业务的拓展,资金回笼速度将有所加快,总体来说公司的现金流量能保证公司的运营需要。

## 第十一章 备查文件

一、公司章程

二、审计报告

三、法律意见书

(正文完)

(本页无正文，为上海仁微电子科技股份有限公司股份转让说明书的签字、盖章页)

(董事签字)

应涛涛 中证 黄煥哉 李江

黄志明

上海仁微电子科技股份有限公司

董事会

黄志明

2015年9月15日

