

证券代码：603986

证券简称：兆易创新

上市地点：上海证券交易所



北京兆易创新科技股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
暨关联交易预案（修订稿）

发行股份及支付现金 购买资产交易对方名称	通讯地址
上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）	上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 1101 室
北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）	北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 61 幢
北京华创芯原科技有限公司	北京市海淀区知春路 7 号致真大厦 A 座 1501
上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）	上海市徐汇区瑞平路 275 号保利西岸中心 C 座 20 楼
烟台民和志威投资中心（有限合伙）	北京市东城区东直门外大街 39 号院 2 号楼 4 层
募集配套资金交易对方名称	通讯地址
杭州名建致真投资管理有限公司等不超过 10 名特定投资者	详见本预案“第三章 交易对方基本情况”之 “二、发行股份募集配套资金之交易对方概况”

独立财务顾问



二〇一七年二月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案内容的真实、准确、完整，并对本预案的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

与本次重大资产重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司及董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。标的资产经审计的历史财务数据及资产评估结果将在《报告书（草案）》中予以披露。本预案涉及的相关数据可能与最终结果存在一定差异。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易完成后，本公司经营与收益的变化由本公司负责；因本次交易产生的投资风险，由投资者自行负责。本预案依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》及相关的法律、法规编写。

投资者在评价公司本次交易时，除本预案内容以及与本预案同时披露的相关文件外，还应认真考虑本预案披露的各项风险因素。投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

根据相关规定，公司本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威，已就在本次交易过程中所提供信息和材料的真实、准确、完整情况出具以下承诺与声明：

本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上交所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重大重组的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中登公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。

公司本次发行股份募集配套资金的交易对方名建致真，已就在本次交易过程中所提供信息和材料的真实、准确、完整情况出具以下承诺与声明：

本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上交所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中登公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。

相关证券服务机构声明

本次资产重组的证券服务机构及相关经办人员保证披露文件的真实、准确、完整。本次资产重组的证券服务机构承诺如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，相关证券服务机构未能勤勉尽责的将承担连带赔偿责任。

修订说明

2017年2月13日，上市公司召开第二届董事会第九次会议，审议并通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案。

因证券市场监管政策调整等因素，公司拟对经第二届董事会第九次会议审议通过的本次交易方案项下交易对价支付方式、发行股份数量、配套融资等事项予以调整，并于2017年2月24日召开第二届董事会第十次会议审议通过《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案。

公司于2017年2月28日披露了《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》，补充和修改的主要内容如下：

1、公司已在预案中修订本次交易的整体方案，具体为：“兆易创新拟以发行股份及支付现金的方式收购上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威合计持有的北京矽成100%股权，同时拟采取询价方式向名建致真等不超过10名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，用于支付本次交易中的现金对价、eMMC/MCP嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目以及本次交易相关的中介费用。

本次发行股份及支付现金购买资产不以本次募集配套资金的成功实施为前提，本次募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施，但本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的生效和实施为前提条件。”。

2、公司已在预案中修订发行股份及支付现金购买资产的交易对价支付方式，具体为：“本次交易的支付方式为：上市公司以发行股份作为对价向交易对方购买标的公司73.11%的股权，以现金作为对价向交易对方购买标的公司剩余26.89%股权。

按照本次标的暂定交易价格以及本次发行股份及支付现金购买资产的发行

价格，本次交易上市公司向交易对方支付的股份对价金额共计 475,238.66 万元，发行数量共计 30,021,392 股，向交易对方支付的现金对价共计 174,761.34 万元。”

同时，公司已在预案“重大事项提示”以及“第七章 管理层讨论与分析”中修订本次交易对公司股权结构的影响。

3、公司已在预案中修改募集配套资金发行对象的相关内容，具体为：“本次发行股份募集配套资金的发行对象为包括名建致真在内的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合法律法规规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等不超过 10 名特定投资者。该等特定投资者均以现金认购本次发行的股份。”此外，公司已在预案中删除原发行股份募集配套资金之交易对方除名建致真外其他交易对方的相关内容。

4、公司已在预案中修订募集配套资金定价基准日及发行价格，具体为：“本次发行股份募集配套资金的定价基准日为非公开发行股票发行期的首日定价，不低于定价基准日前 20 个交易日的公司股票交易均价的 90%。若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次募集配套资金的发行价格将相应调整。

名建致真不参与本次发行询价，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购新增股份。”

5、公司已在预案中修订募集配套资金的发行数量，具体为：“本次募集配套资金的最终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由公司股东大会授权董事会与本次交易的独立财务顾问根据发行价格协商确定。本次募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元，其中名建致真认购的配套融资金额不超过 20,000.00 万元。本次募集配套资金最终发行股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。”

6、公司已在预案中修订募集配套资金的锁定期，具体为：“本次交易上市公司拟向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金，其中名建致真所认购的股份自本次发行完成之日起 36 个月内不得转让，其他投资者认购的股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。”

7、公司已在预案中修订本次募集配套资金的用途，具体为：“本次交易中，公司拟募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元。其中，用于支付本次发行股份及支付现金购买资产的现金对价部分为 174,761.00 万元，用于 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目的建设为 20,000.00 万元，剩余部分用于支付本次重组相关的中介费用。”

此外，公司在预案“第六章 募集配套资金”之“三、募集配套资金用途”中补充“eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目介绍”。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本次交易方案概述

本次交易系对集成电路产业同行业公司的产业并购，旨在整合境外优质的存储芯片设计领域资产，使本公司由一家国内领先、国际知名的闪存芯片供应商转变为国际领先的全品类存储芯片供应商，有助于做大做强我国集成电路存储产业。具体交易方案为兆易创新拟以发行股份及支付现金的方式收购上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威合计持有的北京矽成 100% 股权，同时拟采取询价方式向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，用于支付本次交易现金对价、eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目以及本次交易相关的中介费用。

本次发行股份及支付现金购买资产不以本次募集配套资金的成功实施为前提，本次募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施，但本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的生效和实施为前提条件。

（一）发行股份及支付现金购买资产

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，经交易双方友好协商，标的资产的交易价格由交易双方在具有证券从业资格的评估机构出具的评估报告所确认的标的资产截至评估基准日的评估值基础上进行协商一致确定。

截至本预案出具日，标的资产审计和评估工作尚未完成，经初步评估及各方确认，北京矽成 100% 股权截至评估基准日的预估值为 650,000.00 万元。经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商，参考上述预估值，标的资产的交易价格暂定为 650,000.00 万元。标的资产的最终交易价格以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商确定并另行签订补充协议。

参考上述预估值，北京矽成 100% 股权的交易价格暂定为 650,000.00 万元，其中股份支付对价为 475,238.66 万元，现金支付对价为 174,761.34 万元。

本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为 158.30 元/股，不低于公司定价基准日前 20 个交易日的股票交易均价的 90%。本次发行股份及支付现金购买资产预计共需发行 30,021,392 股股份，最终发行数量以中国证监会核准的股数为准。

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格将作相应调整。此外，本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格不再调整。

如果本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格发生调整，本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行数量也将做出相应处理。

（二）募集配套资金

为缓解上市公司本次现金交易对价的支付压力，保障本次交易的顺利实施，同时提高本次重组绩效，增强上市公司重组完成后持续盈利能力，本公司拟采取询价方式向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元，其中名建致真认购的配套融资金额不超过 20,000.00 万元。本次募集配套资金总额不超过本次交易拟购买资产交易价格（指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格）的 100%，且本次募集配套资金拟发行的股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，本次配套融资的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%。最终发行价格将在本次配套融资获得中国证监会发行核准批文后，根据相关法律法规的规定和监管部门的要求以及询价对象的申购报价等市场询价情况，由公司董事会根据股东大会授权，与保荐机构（主承销商）按照价格优先的原则协商确定。

定价基准日至发行日期间，公司若发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，则本次募集配套资金的发行价格将按上交所的相关规则作出相应调整。

本次配套融资的发行股份数量为本次配套融资总金额除以发行价格，发行数量精确到个位，小数点后数字忽略不计。最终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由公司董事会根据股东大会授权，与本次交易的保荐机构（主承销商）根据发行价格协商确定。

本次交易募集的配套资金将用于支付本次交易中的现金对价、eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目以及本次交易相关的中介费用。募集配套资金的具体使用情况如下：

单位：万元

序号	募集配套资金使用项目	拟投入募集配套资金金额
1	支付本次交易现金对价	174,761.00
2	eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目	20,000.00
3	支付交易相关的中介费用	8,239.00
合计		203,000.00

注：截至本预案出具日，标的资产评估报告尚未出具，因此现金对价以标的资产预估值为基础计算，最终现金对价金额将按照以评估报告载明的评估值为基础协商确定的交易价格计算。

若本次发行实际募集资金相对于拟投入募集资金存在不足或未能实施完成，上市公司将通过自筹资金解决。本次募集资金到位后，上市公司将以募集资金置换已先行投入的募集资金投资项目资金。在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际情况及资金需求，按照相关法律法规以及股东大会的授权对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

二、本次交易构成重大资产重组

本次交易中，标的资产为北京矽成 100% 股权，交易价格暂定为 650,000.00 万元。根据兆易创新经审计的 2015 年度财务数据、标的公司未经审计的 2015 年度备考合并财务数据及暂定交易作价情况，相关财务指标占比情况计算如下：

单位：万元

项目	上市公司	标的公司	财务指标占比	是否构成重大资产重组
资产总额	89,979.92	650,000.00	722.38%	是
营业收入	118,878.02	193,575.52	162.84%	是
资产净额	57,127.89	650,000.00	1,137.80%	是

注：上市公司的财务指标均取自其经审计的 2015 年度合并财务报表。标的公司的财务指标中，资产总额、资产净额指标系根据《重组管理办法》的相关规定，取各指标与本次交易标的暂定交易价格孰高值，营业收入指标取自标的公司未经审计的 2015 年度备考合并利润表。

根据上表，本次交易拟购买的标的资产的交易价格和标的公司资产总额的孰高值占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50% 以上，拟购买的标的资产的价格和标的公司归属于母公司股东的净资产的孰高值占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东的净资产的比例达到 50% 以上，且超过人民币 5,000 万元，标的公司最近一个会计年度营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的比例达到 50% 以上。根据《重组管理办法》第十二条的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及《重组管理办法》规定的上市公司发行股份购买资产并募集配套资金的情形，因此需要提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

三、本次交易构成关联交易

本次交易中，发行股份购买资产的交易对方中，上海承裕、屹唐投资在本次交易完成后将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，且上述事项预计在十二个月内完成；发行股份募集配套资金的交易对方中，名建致真系公司控股股东、实际控制人及董事长兼总经理朱一明控制的企业。

由上述，根据《重组管理办法》、《上市规则》等规定，本次交易构成关联交易。在董事会审议本次交易事项时，关联董事已回避表决；独立董事就有关议案进行了事前审查及认可，并发表了独立意见；在股东大会审议本次交易事项时，将提请关联股东回避表决。

四、本次交易不构成重组上市

本次交易前，朱一明直接持有兆易创新 12.22% 股份；朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.72% 及 0.92% 股份；香港赢富

得持有兆易创新 10.46% 股份，其已出具《保持一致行动的承诺函》，承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 26.33%，为兆易创新的控股股东和实际控制人。

根据中国证监会上市部《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》，“在认定是否构成《上市公司重大资产重组办法》第十三条规定的交易情形时，上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人拟认购募集配套资金的，相应股份在认定控制权是否变更时剔除计算。”

本次交易完成后，在不考虑配套融资的情况下，按照标的资产暂定交易作价、上市公司股份发行价格初步测算，朱一明直接持有兆易创新 9.40% 股份，朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.10% 及 0.71% 股份；香港赢富得持有兆易创新 8.04% 股份并承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 20.25%，为兆易创新的控股股东和实际控制人，上市公司控股股东及实际控制人不会发生变更，因此，本次交易不属于《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

五、标的资产的资产评估情况及预估值

本次重大资产重组标的资产的定价以具有证券业务资格的评估机构对标的资产截至评估基准日进行评估确定的评估值为依据。截至本预案出具日，标的资产的审计、评估工作尚未完成。经初步评估，北京矽成 100% 股权的预估值为 650,000.00 万元，评估增值率为 24.90%。标的资产的预估值详情参见“第四章 标的资产情况”之“四、标的公司预估作价及定价公允性”。

最终标的资产的交易价格将以评估机构以 2016 年 9 月 30 日为评估基准日正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商确定。本预案中标的资产的预估值尚未经正式评估确认，与最终评估的结果可能存在一定差异，特提请投资者注意。

六、本次交易中发行股份的锁定安排

（一）发行股份及支付现金购买资产所涉发行股份的锁定期

根据交易各方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》和发行股份及支付现金购买资产的交易对方出具的股份锁定承诺函，本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的交易对方的股份锁定期具体安排如下：

1、业绩承诺方

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方中，上海承裕、屹唐投资、华创芯原及闪胜创芯为业绩承诺方。

如业绩承诺方取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月（含 12 个月），则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月届满后，业绩承诺方按照下列公式计算的股份可以转让或交易（即解锁，下同）：业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价）/发行价格。同时，业绩承诺方根据其业绩承诺的完成情况，可以再分期及按比例解锁，具体方式及安排如下：

第一期，本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可再解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

华创芯原可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

第二期，在 2018 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可解锁的股份数为零。如业

绩承诺方完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年的累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例 / 发行价格 - 第一期解锁股份数

华创芯原可解锁的股份数=(业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例) / 发行价格 - 第一期解锁股份数

第三期，在 2019 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方在 2017 年至 2019 年累计实现净利润达到累计承诺净利润的 90%或以上，则业绩承诺方剩余股份可全部解锁，如需进行业绩补偿，则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。

为确定各期可解锁股份数量，《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起 30 日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经交易双方同意并确认延期的，则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件，可自上市公司年度报告披露届满 30 日后解锁相应数量的股份。

如业绩承诺方取得新增股份时，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其相应部分的新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日或其在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日（以较晚日为准）前不得转让。

2、民和志威

如民和志威取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让；对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其取得的上市公司新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日前不得转让。

本次交易完成后，前述各方因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份限售安排。锁定期届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

若中国证监会等监管机构对交易对方本次购买资产项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据相关监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

非经上市公司同意，业绩承诺方处于锁定期内的股份不得质押、转让；如果非经上市公司同意业绩承诺方转让该等股份，业绩承诺方应按《发行股份及支付现金购买资产协议》的规定承担相应的违约责任。

（二）募集配套资金所涉发行股份的锁定期

本次交易上市公司拟向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金，其中名建致真所认购的股份自本次发行完成之日起 36 个月内不得转让，其他投资者认购的股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

本次发行完成后至锁定期满之日止，由于上市公司分配股票股利、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述约定。

本次所认购的上市公司股份锁定期届满后减持股份时，应当遵守中国证监会、上交所届时有效的相关规定。

七、业绩承诺与补偿

兆易创新与本次发行股份及支付现金购买资产的业绩承诺方上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署了《盈利补偿协议》，主要内容如下：

（一）业绩承诺期限

本次交易中，业绩承诺方的业绩承诺期为本次交易实施完毕当年起的连续三个会计年度，即 2017 年、2018 年和 2019 年。如本次交易未能在 2017 年度实施完毕或监管部门在审核中要求对业绩承诺期进行调整，双方协商后签署补充协议予以确认。

（二）业绩承诺净利润数及实际利润数

1、经双方协商及初步确认，上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯作为业绩承诺方，其承诺标的公司在 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 29,900.00 万元、44,200.00 万元和 57,200.00 万元。

鉴于标的资产的审计和评估工作尚未完成，双方同意，最终的承诺利润数将以具有证券业务资格的评估机构正式出具的资产评估报告为依据，由双方另行协商确定并签署补充协议。

若本次交易未能在 2017 年度交割及实施完毕，则业绩承诺方的业绩承诺期及承诺净利润数将作相应调整，届时依据中国证监会的相关规定，由双方另行协商并签署补充协议。

2、双方同意，标的公司业绩承诺期内各年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润，为实际净利润数。在计算实际利润数时，不考虑：（1）标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用的影响；（2）标的公司因收购 ISSI 产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

3、上市公司在业绩承诺期内的每个年度单独披露标的公司实现的实际净利润数，以及该等净利润与承诺净利润数的差异情况，并由具有证券业务资格的会计师事务所对该等差异情况进行专项审核并出具报告/意见。双方理解并确认，以专项审核的净利润数作为确定业绩承诺方是否需要承担补偿义务的依据。

就标的公司业绩承诺期内各年度实际净利润数的累计数与承诺净利润数的累计数相关差额部分，由业绩承诺方根据《盈利补偿协议》的有关约定进行补偿。

（三）盈利补偿及其方案

1、补偿原则

业绩承诺期届满后，若标的公司实际净利润累计数达到承诺净利润累计数

的 90%及以上，则业绩承诺方无需进行补偿；否则，业绩承诺方应就实际净利润累计数与承诺净利润累计数的差额部分进行补偿。业绩承诺方有权选择以现金或股份或现金与股份相结合的方式补偿。

2、利润补偿方式的计算

(1) 现金补偿金额及股份补偿数量：

应补偿金额=（承诺净利润累计数－实际净利润累计数）÷承诺净利润累计数×标的资产交易作价

应补偿股份数量=（补偿金额－现金补偿金额）÷发行价格

“发行价格”为上市公司本次交易项下发行股份购买标的资产的发行价格；“标的资产交易作价”为上市公司为购买标的资产而向业绩承诺方支付的对价。

业绩承诺方业绩补偿总额以标的资产交易作价的 50%为限，如有超出部分，业绩承诺方无需进一步补偿。业绩承诺方中各方应补偿金额及/或应补偿股份数量按其各自持有标的公司的出资额占业绩承诺方合计持有标的公司的出资额的比例分别计算。

(2) 若上市公司在业绩承诺期内有现金分红的，业绩承诺方应在股份补偿实施前向上市公司返还业绩承诺期内累积获得的分红收益，应返还的金额=每股已分配现金股利（以税后金额为准）×应补偿股份数量；若上市公司在业绩承诺期内实施送股、公积金转增股本的，则回购股份的数量应调整为：按《盈利补偿协议》第四条第 2 款公式计算的应补偿股份数×（1+送股或转增比例）。

八、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对公司主营业务的影响

上市公司与标的公司均主要从事集成电路存储芯片及其衍生产品的研发、技术支持和销售，本次交易属于对同行业优质企业的整合收购，交易完成后可以形成良好的规模效应。主要产品方面，本次交易前，上市公司主营产品以 NOR FLASH 等非易失性存储芯片为主，标的公司则以 DRAM 和 SRAM 等易失性存储芯片为主。本次交易有助于上市公司丰富存储芯片产品线，升级成为国内首个全品类存储芯片自主研发设计、技术支持和销售平台。

报告期内，上市公司和标的公司均具有良好的盈利表现。根据半导体协会数据，2012年以来兆易创新为中国大陆地区最大的代码型闪存芯片本土设计企业。2016年8月上市后，公司成为A股市场中半导体存储行业唯一的上市公司，在我国本土电子产业中的存储芯片市场优势明显。

标的公司的实际经营实体前身为美国纳斯达克上市公司ISSI，凭借多年来对产品研发的大力投入以及对全球存储芯片市场的不断开拓，标的公司积累了大量的技术储备并形成了覆盖全球的销售网络，在国际市场具备较强的竞争力。

本次收购完成后，兆易创新将与北京矽成在现有的客户资源和销售渠道上形成积极的互补关系，借助彼此在国内和海外市场积累的研发实力和优势地位，实现上市公司业务上的有效整合。同时，通过存储芯片产品品类的扩充，以及产品适用领域逐渐迈入专用级应用市场，上市公司产品的市场占有率将迎来进一步增长，公司的品牌影响力将得到更广范围的提升。

此外，本次交易收购北京矽成将为上市公司引进存储芯片研发设计领域的优秀研发人员以及国际化管理团队，为上市公司进一步快速发展和国际化纵深发展注入动力。本次交易完成后，上市公司与北京矽成将在员工激励、培训、管理等多方面相互形成正向反馈，提升上市公司和北京矽成的整体运营效率。

（二）本次交易对公司盈利能力的影响

本次交易，兆易创新2014年度、2015年度以及2016年1-9月归属于母公司所有者净利润分别为9,812.25万元，15,778.26万元和14,460.94万元。本次交易拟收购资产北京矽成最近两年及一期未经审计的归属于母公司股东的净利润分别为1,564.04万元、5,720.34万元和7,549.63万元。根据《盈利补偿协议》，本次发行股份及支付现金购买资产的业绩承诺方承诺标的公司在2017年度、2018年度和2019年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为29,900万元、44,200万元和57,200万元。本次交易完成后，上市公司盈利规模将大幅增加。

上市公司通过本次交易取得了优质同行业存储芯片设计资产，本次交易完成后，兆易创新将整合并购双方各自在研发和市场上的优势，实现研发技术和销售渠道共享，有效降低技术开发成本和销售费用，从而进一步提升主营业务利润空

间，有效增强彼此竞争力，形成上市公司与标的资产相辅相成、相互促进的协同效应，进而增强上市公司的整体盈利能力和持续竞争力。

（三）本次交易对公司股权结构的影响

本次交易前，上市公司的总股本为 10,000.00 万元，朱一明为公司控股股东和实际控制人。本次交易上市公司拟向北京矽成全体股东发行 3,002.14 万股股份，本次发行完成后，上市公司总股本将增加至 13,002.14 万元（不考虑发行股份募集配套资金部分）。本次交易完成前后公司的股权结构如下：

股东名称	本次交易前		发行股份购买资产后	
	股份数量（股）	占比	股份数量（股）	占比
朱一明	12,219,000	12.22%	12,219,000	9.40%
赢富得	10,459,500	10.46%	10,459,500	8.04%
友容恒通	2,724,825	2.72%	2,724,825	2.10%
万顺通合	924000	0.92%	924,000	0.71%
上海承裕	-	-	14,181,763	10.91%
屹唐投资	-	-	11,106,964	8.54%
华创芯原	-	-	2,830,931	2.18%
闪胜创芯	-	-	1,554,169	1.20%
民和志威	-	-	347,565	0.27%
重组前的其他股东	73,672,675	73.67%	73,672,675	56.66%
合计	100,000,000	100.00%	130,021,392	100.00%

本次交易前，朱一明直接持有兆易创新 12.22% 股份；朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.72% 及 0.92% 股份；香港赢富得持有兆易创新 10.46% 股份，其已出具《保持一致行动的承诺函》，承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 26.33%，为兆易创新的控股股东和实际控制人。

在不考虑募集配套资金的情况下，按照标的资产暂定交易作价、上市公司股份发行价格初步测算，本次交易完成后，朱一明直接持有兆易创新 9.40% 股份，朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.10% 及 0.71% 股份；香港赢富得持有兆易创新 8.04% 股份并承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份

表决权为 20.25%，仍为公司控股股东和实际控制人，因此本次交易将不会导致公司控制权发生变化。

（四）本次交易对公司同业竞争的影响

本次交易并未导致兆易创新控股股东和实际控制人发生变更，朱一明仍为公司的控股股东和实际控制人。本次交易后，北京矽成将成为上市公司全资子公司，北京矽成旗下的存储芯片业务将整体注入上市公司。目前，朱一明未直接或间接经营任何其他与上市公司及其下属子公司以及标的公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与上市公司及其下属子公司以及标的公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业，因此本次交易后不存在同业竞争的问题。

本次交易完成后，为从根本上避免和消除控股股东及实际控制人控制的其他企业可能侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，上市公司控股股东及实际控制人朱一明作出承诺避免同业竞争。此外，本次交易完成后，标的公司股东上海承裕及屹唐投资将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，也作出承诺避免同业竞争。

（五）本次交易对公司关联交易的影响

本次交易前，上市公司与北京矽成及其股东之间不存在关联关系，亦不存在关联交易。本次交易完成后，标的资产北京矽成将作为上市公司全资子公司纳入上市公司合并报表范围，标的公司股东上海承裕及屹唐投资将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，上市公司将新增关联方。

本次交易完成后，上市公司将不会因本次交易新增日常性关联交易。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

为规范和减少上市公司控股股东、实际控制人、本次交易新增关联方和上市公司的关联交易，朱一明、上海承裕及屹唐投资分别就本次交易出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。

（六）本次交易对公司治理结构和独立性的影响

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立。本次交易对本公司实际控制人的控制权不会产生重大影响，亦不会对现有的公司治理结构产生不利影响。

本次交易完成后，公司各项经营活动（包括但不限于采购、销售、技术、商标等）对控股股东、实际控制人以及其他第三方不存在重大依赖。

（七）本次交易对公司负债结构的影响

本次交易前，截至2016年9月30日，上市公司未经审计的负债总额33,716.21万元，资产负债率为21.37%，资产负债水平较为合理。本次交易完成后，北京矽成将成为上市公司的全资子公司，其所有资产和负债将被纳入上市公司的合并报表范围。截至2016年9月30日，北京矽成未经审计的备考合并财务报表中负债总额为50,932.44万元，资产负债率为8.89%。本次交易完成后，上市公司纳入合并财务报表范围的负债结构较为合理，未发生重大变化，不存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况。

本次交易标的资产财务报表审计工作正在进行，待相关工作完成后，上市公司将编制本次交易的《报告书（草案）》并由上市公司董事会审议相关议案。届时将详细披露本次交易对上市公司负债的影响。

九、本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序

（一）本次交易已经履行的审批程序

1、上市公司的决策过程

2017年2月13日，上市公司召开第二届董事会第九次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案。

2017年2月24日，上市公司召开第二届董事会第十次会议审议通过了《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议

案》等相关议案。

2、标的公司决策过程

本次交易的方案已经北京矽成股东会议审议通过。

3、交易对方决策过程

本次交易的方案已经全部交易对方的内部权力机构审议通过。

（二）本次交易尚需履行的审批程序

根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律法规以及《发行股份及支付现金购买资产协议》，截至本预案披露之日，本次重组尚需履行的审批程序包括但不限于：

1、本次交易的审计及评估报告出具后，兆易创新再次召开董事会审议通过本次交易方案；

2、兆易创新股东大会审议通过本次交易方案；

3、中国证监会核准本次交易事项；

4、本次交易涉及的相关事项尚需通过美国 CFIUS 的安全审查；

5、本次交易涉及的相关事项尚需通过台湾投审会的审查。

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》的有关约定，本次交易涉及事项需通过美国 CFIUS 的国家安全审查及台湾投审会的审查，该 2 项审查为本次交易交割的前提条件。

本次交易能否取得上述批准、核准以及取得上述批准、核准的时间存在不确定性，提请投资者注意投资风险。

十、公司股票停牌前股价存在异常波动的说明

公司股票于 2016 年 9 月 19 日起开始停牌，并于 2016 年 10 月 10 日起进入重大资产重组停牌程序。

根据中国证监会《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号文）第五条规定，“剔除大盘因素和同行业板块因素影

响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20% 的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。”

公司对公司股票连续停牌前 20 个交易日的股票价格波动情况，以及该期间与上证电子指数（代码：950089.SH）、上证综指（代码：000001.SH）波动情况进行了自查比较。自查比较情况如下：

日期	兆易创新价格 (元/股)	上证电子指数 (点)	上证综指 (点)
2016 年 8 月 18 日	33.49	5,797.78	3,104.11
2016 年 9 月 14 日	177.97	5,593.19	3,002.85
涨跌幅	431.41%	-3.53%	-3.26%

注：由于兆易创新股票上市交易仅 20 个交易日，因此将兆易创新股票停牌前第 20 个交易日的收盘价作为计算波动幅度的基数。

公司 A 股股票股价在上述期间内上涨幅度为 431.41%，扣除上证电子指数下跌 3.53% 因素后，波动幅度为 434.94%；扣除上证综指下跌 3.26% 因素后，波动幅度为 434.67%。

综上，剔除大盘因素后，公司股价在公司因本次重大资产重组事宜停牌前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%，达到 128 号文第五条的相关标准。

本次交易，公司已采取了相关保密措施，包括公司已进行了内幕信息知情人登记、相关中介机构已与公司签署保密协议、相关交易谈判仅局限于少数核心人员、相关人员及时签署了交易进程备忘录等。

根据本次重组相关方出具的自查报告、中登公司出具的股票交易查询信息，在本次停牌前六个月内，存在部分自查范围内人员买卖公司股票的情况，相关人员已出具声明和承诺，不涉及内幕交易、市场操纵等禁止交易行为（详情参见“第九章 其他重要事项”之“四、相关人员买卖上市公司股票的自查情况”）。

根据 128 号文的规定，中国证监会可能会对公司重组停牌前的股价波动进行调查，调查期间将暂缓审核公司的行政许可申请。因此，公司本次交易能否按正常进度审核、以及能否通过审核，均存在不确定性，公司郑重提示投资者注意投资风险。

十一、本次交易相关方作出的重要承诺

本次重组相关方作出的重要承诺如下：

承诺事项	承诺方	承诺内容
关于信息真实、准确和完整的承诺	发行股份及支付现金购买资产交易对方	<p>本承诺人作为本次交易的交易对方，现就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。 2. 在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上海证券交易所有关规定，及时向上市公司披露有关本次重大重组的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 3. 如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中国登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中登公司”）申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。 <p>本承诺函自签署日起生效，持续有效且不可变更或撤销。</p>
	上市公司	<p>本承诺人现就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本承诺人已向为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。 2. 在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上交所的有关规定，及时披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 3. 本承诺人保证，本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>记载、误导性陈述或重大遗漏。如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人将促使本承诺人的控股股东/实际控制人、董事、监事、高级管理人员不以任何方式转让其在本承诺人拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交本承诺人董事会，由董事会代其向上交所和中登公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送其本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送其本人的身份信息和账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。</p> <p>本承诺函自签署日起生效，持续有效且不可变更或撤销。</p>
	上市公司董事、监事、高级管理人员	<p>本承诺人现就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1.本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供了与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承诺承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2.在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上交所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3.本承诺人保证，本次重组的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中登公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。</p> <p>本承诺函自签署日起生效，持续有效且不可变更或撤销。</p>
	募集配套资金交易对方（名建致真）	<p>本承诺人作为本次重组项下募集配套资金的股份认购方，现就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1.本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2.在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上交所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>3.如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中登公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。</p>
关于合法、合规及诚信的声明及承诺	上市公司及上市公司董事、监事、高级管理人员	<p>本承诺人现就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1.截至本函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。</p> <p>2.截至本函出具日，本承诺人最近3年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚；最近3年内诚信情况良好，未受到上交所公开谴责。</p>
关于标的资产完整权利的承诺	发行股份及支付现金购买资产交易对方	<p>本承诺人作为本次重组项下的交易对方，就本次重组项下标的公司/标的资产等有关情况作出承诺如下：</p> <p>1.本承诺人已履行标的公司章程规定的全部出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反作为股东应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。</p> <p>2.本承诺人依法拥有所持标的资产的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分等完整权利；本承诺人所持标的资产权属清晰，不存在任何现时或潜在的权属纠纷或重大争议，不存在质押、查封、冻结或其他任何限制或禁止转让的情形，亦不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁、司法强制执行等程序或任何妨碍权属转移的其他情形。</p> <p>3.本承诺人真实持有标的公司相应股权，不存在通过协议、信托或其他任何方式代他人持有或为他人持有标的公司股权的情形，亦不存在与任何第三方就所持标的公司股权行使表决权的协议或类似安排。</p> <p>4.本承诺人进一步确认，不存在因本承诺人的原因导致任何第三方有权（无论是现在或将来）根据任何选择权或协议（包括转换权及优先购买权）要求发行、转换、分配、出售或转让标的公司股权，从而获取标的资产或标的资产对应的利润分配权。</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
		5.本承诺人没有向法院或者政府主管部门申请破产、清算、解散、接管或者其他足以导致标的公司终止或者丧失经营能力的情况，也没有第三方采取有关上述各项的行动或提起有关法律或行政程序。
关于本次重组有关事项的声明及承诺函	标的公司	<p>作为本次重组项下的标的公司，本承诺人现作出声明及承诺如下：</p> <p>截至本函出具日：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.本公司及子公司自设立起至今均守法经营，在登记或核准（如有）的经营范围内开展业务活动，不存在实质违反法律、法规从事经营活动导致对公司产生重大不利影响的情况。 2.本公司及子公司拥有的自有土地/自有土地使用权和房屋/房屋所有权权属清晰、使用的租赁土地和房屋均已与出租人签署相关租赁协议，本公司及子公司可以合法占有及使用相关物业资产，不存在重大产权纠纷或潜在纠纷。 3.本公司及子公司的主要经营性资产不存在被采取查封、扣押等强制性措施的情形，公司使用主要经营性资产不存在法律障碍。 4.除已向上市公司披露的情形外，本公司及子公司不存在资金被股东及其关联方、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，亦不存在对外担保或为关联方提供担保的情形。 5.除已向上市公司披露的情形外，本公司及子公司近三年不存在因环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全 and 人身权利等原因而产生的侵权之债。 6.本公司及子公司近三年不存在因违反工商、税务、社保等方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。 7.本公司及子公司不存在尚未了结或可预见的、足以影响本公司存续及持续经营的重大诉讼、仲裁案件。 8.本公司会计基础工作规范，财务报表的编制符合企业会计准则和相关会计制度的规定，在所有重大方面公允地反映财务状况、经营成果和现金流量，且严格按照国家及地方适用法律法规缴纳各种税款。
关于本次重组有关事项的声明及承诺函	募集配套资金交易对方（名建致真）	<p>本承诺人作为本次重组项下募集配套资金的股份认购方，就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.关于主体资格 本承诺人为依法设立并有效存续的企业，不存在根据法律、法规、规范性文件及公司章程需予以终止的情形，具备参与、实施本次重组及享有/承担与本次重组相关的权利义务的合法主体资格。 2.关于认购资金来源情况 本承诺人用以认购本次募集配套资金的全部资金来源合法合规，为本承诺人的自有资金或自筹资金，本承诺人拥有完全、有效的处分权，本承诺人将根据与上市公司签署的《股份认购协议》有关约定，及时足额支付全部认购资金。 本承诺人参与本次募集配套资金不存在接受他人委托投资或股份代持的情形，不包含任何杠杆融资或分级收益或其他结构化设计产品，不存在向第三方募集的情况。且认购资金未直接或间接来源于上市公司，亦未直接或间接来源于上市公司的董事、监事、高级管理人员及其他关联方。

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>3.关于关联关系情况</p> <p>截至本函出具日，本承诺人的实际控制人朱一明先生系上市公司第一大股东及实际控制人，并担任上市公司董事长及总经理职务，除上述关联关系外，本承诺人与上市公司及其控股股东、持股 5%以上的股东及本次重组的其他各方均不存在关联关系或一致行动关系。</p> <p>截至本函出具日，除业务关系外，本承诺人与本次重组的独立财务顾问、评估机构、会计师事务所、律师事务所无关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，相关中介机构具有独立性。</p> <p>4.关于合法合规性情况</p> <p>截至本函出具日，本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员最近 5 年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。</p> <p>截至本函出具日，本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员最近 5 年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，亦不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情况。</p> <p>5.关于内幕交易情况</p> <p>本次重组期间，本承诺人及本承诺人相关人员不存在泄露本次重组内幕信息以及利用本次重组信息进行内幕交易的情形。</p> <p>本承诺自签署之日起生效，生效后即构成对本承诺人有约束力的法律文件。如违反本承诺，本承诺人愿意承担法律责任。</p>

除上述与本次交易相关出具的承诺事项外，相关各方长期履行的承诺事项情况如下：

承诺事项	承诺方	承诺内容
关于股份锁定的承诺函	发行股份及支付现金购买资产交易对方（上海承裕、屹唐投资和闪胜创芯）	<p>本承诺人现就本次重组涉及的股份锁定事宜，在此作出承诺如下：</p> <p>1.如本承诺人取得新增股份时(以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同)，对于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间(以工商变更登记完成之日起算，下同)已超过 12 个月，则本承诺人在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份(即对价股份)自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月期满后，本承诺人按照下列公式计算的股份可以转让或交易(即解锁，下同)：本承诺人可解锁的股份数=(本承诺人获得的交易对价*50% - 本承诺人获得的现金对价)/发行价格。同时，本承诺人根据业绩承诺的完成情况，可以再分期及按比例解锁，具体方式及安排如下：</p> <p>第一期，本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年承诺利润的 90%，则本承诺人可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，本承诺人可再解锁的股份数按如下公式计算：</p> <p>本承诺人可解锁的股份数=(本承诺人获得的交易对价</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例)/ 发行价格</p> <p>第二期, 在 2018 年《专项审核报告》出具后, 如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%, 则本承诺人可解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%或以上, 本承诺人可解锁的股份数按如下公式计算:</p> <p>本承诺人可解锁的股份数=本承诺人获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年的累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例 / 发行价格 - 第一期解锁股份数</p> <p>第三期, 在 2019 年《专项审核报告》出具后, 如业绩承诺方在 2017 年至 2019 年累计实现净利润达到累计承诺净利润的 90%或以上, 则本承诺人剩余股份可全部解锁, 如需进行业绩补偿, 则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。</p> <p>前述《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起 30 日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经上市公司与业绩承诺方同意并确认延期的, 则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件, 本承诺人可自上市公司年度报告披露届满 30 日后解锁相应数量的股份。</p> <p>2.如本承诺人取得新增股份时, 对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月, 则本承诺人相应部分的新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日或本承诺人在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日(以较晚日为准)前不得转让。</p> <p>3.本次交易完成后, 本承诺人因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份锁定安排。锁定期届满后, 本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。</p> <p>4.若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的, 本承诺人将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。</p> <p>5.如无特殊声明, 本承诺函中使用但未定义的词语应与本承诺人与上市公司及其他相关方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及《盈利补偿协议》中的相同词语做相同解释。</p>
	发行股份及支付现金购买资产交易对方 (华创芯原)	<p>本承诺人现就本次重组涉及的股份锁定事宜, 在此作出承诺如下:</p> <p>1.如本承诺人取得新增股份时(以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准, 下同), 对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间(以工商变更登记完成之日起算, 下同)已超过 12 个月, 则本承诺人在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份(即对价股份)自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月届满后, 本承诺人按照下列公式计算的股份可以转让或交易(即解锁, 下同): 本承诺人可解锁的股份数=(本承诺人获得的交易对价*50% - 本承诺人获得的现金对价)/发行价格。同时, 本承诺人根据业绩承诺的完成情况, 可以再分期及按比例解锁, 具体方式及安排如下:</p> <p>第一期, 本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后, 如业绩承诺方未完成 2017 年承诺利润的 90%,</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>则本承诺人可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，本承诺人可再解锁的股份数按如下公式计算：</p> <p>本承诺人可解锁的股份数=(本承诺人获得的交易对价*50% - 本承诺人获得的现金对价+本承诺人获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例)/ 发行价格</p> <p>第二期，在 2018 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%，则本承诺人可解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%或以上，本承诺人可解锁的股份数按如下公式计算：</p> <p>本承诺人可解锁的股份数=(本承诺人获得的交易对价*50% - 本承诺人获得的现金对价+本承诺人获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例)/ 发行价格 - 第一期解锁股份数。</p> <p>第三期，在 2019 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方在 2017 年至 2019 年累计实现净利润达到累计承诺净利润的 90%或以上，则本承诺人剩余股份可全部解锁，如需进行业绩补偿，则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。</p> <p>前述《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起 30 日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经上市公司与业绩承诺方同意并确认延期的，则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件，本承诺人可自上市公司年度报告披露届满 30 日后解锁相应数量的股份。</p> <p>2.如本承诺人取得新增股份时，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则本承诺人相应部分的新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日或本承诺人在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日(以较晚日为准)前不得转让。</p> <p>3.本次交易完成后，本承诺人因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份锁定安排。锁定期届满后，本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易规则的规则办理。</p> <p>4.若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的，本承诺人将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。</p> <p>5.如无特殊声明，本承诺函中使用但未定义的词语应与本承诺人与上市公司及其他相关方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》及《盈利补偿协议》中的相同词语做相同解释。</p>
	发行股份及支付现金购买资产交易对方（民和志威）	<p>本承诺人现就本次重组涉及的股份锁定事宜，在此作出承诺如下：</p> <p>1.如本承诺人取得新增股份时(以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同)，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间(以工商变更登记完成之日起算，下同)已超过 12 个月，则本承诺人在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份(即对价股份)自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让；对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>个月，则本承诺人取得的上市公司新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日前不得转让。</p> <p>2.本次交易完成后，本承诺人因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份锁定安排。锁定期届满后，本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易规则的规则办理。</p> <p>3.若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的，本承诺人将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。</p> <p>4.如无特殊声明，本承诺函中使用但未定义的词语应与本承诺人与上市公司及其他相关方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》中的相同词语做相同解释。</p>
	募集配套资金交易对方（名建致真）	<p>本承诺人作为本次重组项下募集配套资金的股份认购方，现就股份锁定事宜出具承诺如下：</p> <p>1.就上市公司在本次重组中向本承诺人发行的全部股份，本承诺人承诺自本次发行完成之日起 36 个月内不得交易或转让。本次重组完成后，本承诺人因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份锁定安排。</p> <p>2.锁定期届满后，本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上交所的规则办理。</p> <p>3.若上述股份锁定承诺与证券监管部门的最新监管意见不符的，本承诺人将根据相关证券监管部门的意见及要求进行调整。</p>
关于减少及规范关联交易的承诺函	控股股东及实际控制人朱一明	<p>本承诺人作为兆易创新的控股股东及实际控制人，特承诺如下：</p> <p>1.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《北京兆易创新科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）及上市公司其他内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。</p> <p>2.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与兆易创新及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与兆易创新及其控制企业的关联交易损害兆易创新及其他股东的合法权益。</p> <p>3.在持有上市公司股份期间，不利用控股股东地位及影响谋求兆易创新及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与兆易创新及其控制企业达成交易的优先权利。</p> <p>4.在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。</p> <p>除非本承诺人不再作为兆易创新的控股股东及实际控制人，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给兆易创新或其</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
	上海承裕、屹唐投资	<p>控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。</p> <p>为了减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，本承诺人作为本次重组项下的交易对方，特此承诺如下：</p> <p>1.本次重组完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》及上市公司其他内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。</p> <p>2.在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与兆易创新及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与兆易创新及其控制企业的关联交易损害兆易创新及其他股东的合法权益。</p> <p>3.在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求兆易创新及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利。</p> <p>4.在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。</p> <p>除非本承诺人不再持有上市公司 5%以上股份，本承诺始终有效。若因违反上述承诺而给兆易创新或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。</p>
关于避免同业竞争的承诺	控股股东及实际控制人朱一明	<p>就避免同业竞争事项，本承诺人承诺如下：</p> <p>1.本承诺人目前未直接或间接地从事任何与兆易创新及标的公司所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动。</p> <p>2.本承诺人保证今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事、参与或进行任何与兆易创新及标的公司相同或类似的业务，以避免与兆易创新及标的公司的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争。</p> <p>3.如果本承诺人有同兆易创新或标的公司主营业务相同或类似的业务机会（以下简称“业务机会”），应立即通知兆易创新，并尽其最大努力，按兆易创新可接受的合理条款与条件向兆易创新提供上述业务机会。无论兆易创新是否放弃该业务机会，本承诺人均不会自行从事、发展、经营该等业务。</p> <p>4.本承诺人保证，本承诺人全资拥有或拥有 50%股权以上子公司（兆易创新及其下属子公司除外）亦遵守上述承诺。本承诺人将促使相对控股的下属子公司遵守上述承诺。</p> <p>5.本承诺函至发生以下情形时终止（以较早为准）：</p> <p>（1）本承诺人不再作为兆易创新的实际控制人；</p> <p>（2）兆易创新股票终止在上海证券交易所上市。</p>
	上海承裕及其实际控制人、屹唐投资及其实际控制人	<p>为了保障兆易创新及标的公司的合法权益，本承诺人特就避免与兆易创新同业竞争事宜作出承诺如下：</p> <p>为保障上市公司及标的公司的利益，本次交易完成后，本承诺人承诺，于三年业绩承诺期内(本承诺人持有上市公司股份低于</p>

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>5%的，承诺自本承诺人持股比例首次低于5%之日即终止)：(1)不以任何方式直接或间接地控制从事与上市公司、标的公司现有主营业务(简称“现有业务”)相同业务活动的任何实体；(2)亦不会在标的公司及其下属公司招揽标的公司的雇员(含在本协议生效日之前12个月内曾与标的公司签订劳动合同的人员)、不会唆使任何标的公司的高级管理人员和核心技术人员离开标的公司。若发生此种行为，则上市公司有权在不超过本承诺人因此种行为所获利金额的限额内要求本承诺人支付赔偿。本承诺人将尽合理努力促使标的公司核心管理人员一并作出以上承诺(核心管理人员不竞争相应期限为其在标的公司任职期间及其离职后两年内)；且(3)在现有业务之外，未来上市公司、标的公司从事新的主营业务(简称“新业务”，即以上市公司在指定信息披露媒体上披露的为准，该等业务占上市公司合并报表营业收入的5%或以上)，本承诺人亦将不会以任何方式直接或间接的控制从事新业务的实体，但在上市公司披露某项业务已构成其新业务前本承诺人已从事的新业务不受此限。为本条之目的，“现有业务”是指存储芯片、微处理器及其衍生产品的研发、技术支持和销售；“控制”是指对于一家公司或实体拥有超过百分之五十(50%)的有表决权股份，或拥有任命或选举其过半数董事的权力，但是以财务投资为目的进行投资活动，不论持股比例是否超过50%，亦不论是否向被投资公司委派或提名董事，不直接或间接参与被投资公司业务经营及管理，均不视为控制。尽管有上述承诺，在《发行股份及支付现金购买资产协议》签署之前，本承诺人已经进行的投资不受上述限制。</p>
关于保证上市公司独立性的承诺	控股股东及实际控制人朱一明	<p>一、关于上市公司人员独立</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.保证兆易创新的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在兆易创新工作、不在本承诺人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，且不在本承诺人控制的其他企业领取薪酬。 2.保证兆易创新的财务人员独立，不在本承诺人控制的其他企业中兼职或领取报酬。 3.保证兆易创新的人事关系、劳动关系、薪酬管理体系独立于本承诺人。 4.保证本承诺人推荐出任兆易创新董事、监事的人选都通过合法的程序进行，本承诺人不干预兆易创新董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。 <p>二、关于上市公司财务独立</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.保证兆易创新建立独立的财务会计部门和独立的财务核算体系。 2.保证兆易创新具有规范、独立的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度。 3.保证兆易创新及其子公司能够独立做出财务决策，本承诺人及本承诺人控制的其他企业不干预兆易创新的资金使用、调度。 4.保证兆易创新及其子公司独立在银行开户，不与本承诺人及本承诺人控制的其他企业共用一个银行账户。 5.保证兆易创新及其子公司依法独立纳税。

承诺事项	承诺方	承诺内容
		<p>三、关于上市公司机构独立</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.保证兆易创新依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构。 2.保证兆易创新的股东大会、董事会、独立董事、监事会、高级管理人员等依照法律、法规和《北京兆易创新科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）独立行使职权。 3.保证兆易创新及其子公司与本承诺人控制的其他企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开，不存在机构混同的情形。 4.保证兆易创新及其子公司独立自主地运作，本承诺人不会超越股东大会直接或间接干预上市公司的决策和经营。 <p>四、关于上市公司资产独立、完整</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.保证兆易创新具有独立、完整的经营性资产。 2.保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不违规占用兆易创新的资金、资产及其他资源。 3.保证不以兆易创新的资产为承诺人及承诺人控制的其他企业的债务违规提供担保。 <p>五、关于上市公司业务独立</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.保证兆易创新拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖本承诺人及本承诺人控制的其他企业。 2.保证严格控制关联交易事项，尽量避免或减少兆易创新与本承诺人及本承诺人控制的其他企业之间发生关联交易；杜绝非法占用兆易创新资金、资产的行为；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与兆易创新及其控制企业的关联交易损害兆易创新及其他股东的合法权益。 3.除本承诺人出具的《关于避免同业竞争的承诺函》所述情形外，保证本承诺人及本承诺人控制的其他企业不从事与兆易创新主营业务直接相竞争的业务。 <p>本承诺人保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预兆易创新的重大决策事项，影响上市公司在人员、财务、机构、资产、业务方面的独立性；保证兆易创新在其他方面与本承诺人及本承诺人控制的其他企业保持独立。</p> <p>除非本承诺人不再作为兆易创新的控股股东及实际控制人，本承诺持续有效且不可变更或撤销。若本承诺人违反上述承诺给兆易创新及其他股东造成损失，一切损失将由本承诺人承担。</p>

十二、公司股票的停复牌安排

本公司股票自 2016 年 9 月 19 日开始因重大事项停牌，因筹划重大资产重组事项，本公司股票自 2016 年 10 月 10 日转入重大资产重组事项继续停牌。

根据有关监管要求，上交所需对公司本次重组预案及相关文件进行事后审核，上市公司将按照相关法律法规向上交所提交本次重组预案及相关文件。审核通过后，上市公司将根据本次重组进展，按照中国证监会、上交所相关规定办理股票复牌事宜。

十三、独立财务顾问的保荐机构资格

本公司聘请国泰君安证券担任本次交易的独立财务顾问，国泰君安证券经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

十四、其他重大事项

（一）除本次重大资产重组所涉及的行政审批不确定性外，本预案根据目前进展情况以及可能面临的不确定性，就本次重组的有关风险因素作出特别说明。提醒投资者认真阅读本预案第八章披露的风险提示内容，注意投资风险。

（二）由于相关证券服务机构尚未完成对标的资产的审计及评估工作，因此本预案中涉及的财务数据、预估结果仅供投资者参考之用，最终数据以会计师事务所、资产评估机构出具的报告为准。本次重大资产重组涉及的相关资产经审计的财务数据和资产评估结果将在《报告书（草案）》中予以披露。

（三）公司提示投资者应到指定网站（www.sse.com.cn）浏览本次重大资产重组预案的全文及中介机构出具的意见。

重大风险提示

投资者在评价本公司此次重大资产重组交易时，除本预案提供的其它各项资料外，还应特别关注下述各项风险因素。

一、本次交易相关的风险

（一）交易的审批风险

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括本次交易的审计及评估报告出具后，兆易创新再次召开董事会审议通过本次交易方案；兆易创新股东大会审议通过本次交易方案；中国证监会核准本次交易事项；通过美国 CFIUS 的国家安全审查及台湾投审会审查等。其中，美国 CFIUS 的国家安全审查及台湾投审会审查为本次交易交割的前提条件。

截至本预案出具日，上述审批事项尚未完成。能否获得相关的批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性，因此本次交易方案最终能否实施成功存在不确定性，提请投资者注意本次交易的审批风险。

（二）交易的终止风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司在本次与交易对方的协商过程中尽可能控制内幕信息知情人员范围，以避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而暂停、终止本次交易的风险。

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次发行股份及支付现金购买资产交易双方承诺将尽全力在本次交易预案披露之日起 2 个月内完备相关手续并披露重组报告书，如届时未能披露，则本次发行股份及支付现金购买资产交易双方均有权于前述期限届满之日起 5 个工作日内以书面方式提出终止发行股份及支付现金购买资产协议，其他方应配合完成相关终止程序；双方经协商同意延期的，最迟需在前述期限届满之日起 5 个工作日内以书面方式确认后并继续履行发行股份及支付现金购买资产协议。

此外，如有权监管机构对协议的内容和履行提出异议从而导致协议的重要原则条款无法得以履行以致严重影响任何一方签署协议时的商业目的，则经各方书面协商一致后发行股份及支付现金购买资产协议可以终止或解除。在本次交易过程中，交易各方可能需根据后续审计、评估工作进展和中国证监会等监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

综上，提请投资者注意本次交易可能终止的风险。

（三）上市公司股票停牌前价格波动异常的风险

根据中国证监会 128 号文第五条规定，公司对公司股票连续停牌前 20 个交易日的股票价格波动情况，以及该期间与上证电子指数（代码：950089.SH）、上证综指（代码：000001.SH）波动情况进行了自查比较。公司 A 股股票股价在上述期间内上涨幅度为 431.41%，扣除上证电子指数下跌 3.53% 因素后，波动幅度为 434.94%；扣除上证综指下跌 3.26% 因素后，波动幅度为 434.67%。综上，剔除大盘因素后，公司股价在公司因本次重大资产重组事宜停牌前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%，达到 128 号文第五条的相关标准。

本次交易进程中，公司已采取了相关保密措施，同时根据本次重组相关方出具的自查报告、中登公司出具的股票交易查询信息，在本次停牌前六个月内，存在买卖公司股票的情况的自查范围内人员已出具声明和承诺，不涉及内幕交易、市场操纵等禁止交易行为（详情参见“第九章 其他重要事项”之“四、相关人员买卖上市公司股票的自查情况”）。

根据 128 号文的规定，中国证监会可能会对公司重组停牌前的股价波动进行调查，调查期间将暂缓审核公司的行政许可申请。因此，公司本次交易能否按正常进度审核、以及能否通过审核，均存在不确定性，公司郑重提示投资者注意投资风险。

（四）标的公司业绩承诺不能达标的风险

根据上市公司与业绩承诺方上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署的《盈利补偿协议》，业绩承诺方承诺标的公司在 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 29,900.00 万

元、44,200.00 万元和 57,200.00 万元。鉴于标的资产的审计和评估工作尚未完成，双方同意，最终的承诺利润数将以具有证券从业资格的评估机构正式出具的资产评估报告为依据，由双方另行协商确定并签署补充协议。

经上市公司与业绩承诺方协商一致，标的公司业绩承诺期内各年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为实际净利润数。在计算实际利润数时，不考虑：1、标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用的影响；2、标的公司因收购 ISSI 产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

在标的公司业绩承诺期的每一年度《专项审核报告》出具后，若标的资产在盈利补偿期间内累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润数低于承诺净利润累计数的 90%，业绩承诺方应对上市公司进行补偿。

上述业绩承诺系业绩承诺方基于标的公司目前的经营能力和未来的发展前景做出的综合判断，但若出现宏观经济波动、市场竞争加剧等情况，标的公司经营业绩能否达到预期仍存在不确定性。因此本次交易存在承诺期内标的公司实现的实际净利润达不到承诺净利润的风险。

（五）业绩补偿不足的风险

根据上市公司与本次交易业绩承诺方上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署的《盈利补偿协议》，双方约定若标的公司在业绩承诺期间累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润数达到承诺净利润累计数的 90% 及以上，则业绩承诺方无需进行补偿。同时，在计算标的公司在业绩承诺期间累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润数时，不考虑：1、标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用的影响；2、标的公司因收购 ISSI 产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

此外，在充分考虑业绩承诺方对标的公司未来经营的作用、未来承担的业绩补偿责任和风险、标的公司对上市公司的战略意义等因素的基础上，上市公司与业绩承诺方约定了业绩补偿的最高限额，即业绩承诺方业绩补偿总额以标的资产交易作价的 50% 为限，如有超出部分，业绩承诺方无需进一步补偿。若

标的公司在承诺期间累计实现的净利润低于承诺净利润数的 90%，则各业绩承诺方在向上市公司支付其最高限额的补偿后，无须再对上市公司进行额外的股票或现金补偿。

提请投资者关注相关业绩补偿不足的风险。

（六）收购整合风险

在发展过程中，上市公司已建立了高效的管理体系和经营管理团队。本次交易完成后，公司的资产、业务规模和范围都将有较大幅度的增长，企业规模增长对企业经营管理提出更高的要求。

本次收购属于对同行业优质资产的整合，上市公司对于标的公司所处行业的特点和发展规律有深入了解，积累了大量发展经验。为发挥本次交易的协同效应，从上市公司经营和资源配置等角度出发，上市公司与标的公司仍需在企业文化、团队管理、销售渠道、客户资源等方面进行进一步的融合。但是，本次交易完成后，上市公司能否对标的公司实施有效整合，以及本次交易能否充分发挥协同效应，均存在不确定性，进而可能影响本次收购的最终效果。

（七）财务数据未经过审计、标的资产评估工作未完成的风险

截至本预案出具之日，本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，本预案涉及资产的评估价值均为预估值。本次发行股份及支付现金购买资产所发行的股份数量将以具有证券业务资格的资产评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础确定。公司已聘请具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估机构对本次交易涉及资产进行审计、评估工作。相关资产经审计的财务数据和资产评估结果将在《报告书（草案）》予以披露。届时，公司将另行召开董事会批准本次交易方案。鉴于以上原因，本预案披露的财务数据、资产评估数据可能与最终的审计和评估结果存在差异，提请投资者关注上述风险。

（八）募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险

本次交易中，本公司拟向名建致真等不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过 203,000.00 万元，其中 174,761.00 万元用于支付标的资产现金对价，20,000.00 万元用于 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、

应用及产业化项目的建设，剩余募集配套资金用于支付本次交易相关的中介费用。

受标的资产经营情况、财务状况变化、监管机构政策以及资本市场影响，若本次募集配套资金金额不足乃至募集失败，公司将以自有资金或采用银行贷款等债务性融资方式解决本次收购交易标的的现金对价、本次交易相关的中介费用及拟筹建项目所需资金需求。若公司以自有资金或采用银行贷款等债务性融资方式筹集所需资金，将给公司带来一定的财务风险和融资风险，提请投资者注意相关风险。

（九）商誉减值风险

本次交易属于非同一控制下的企业合并，上市公司对本次合并成本与评估基准日的可辨认净资产公允价值的差额，应当确认为商誉。本次交易，标的公司的暂定交易作价为 650,000.00 万元，溢价率为 24.90%，本次交易完成后，上市公司合并资产负债表中将形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，企业合并所形成的商誉不作摊销处理，但应当在每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来期间业绩状况未达预期，可能出现商誉减值风险，商誉减值将直接增加资产减值损失并计入当期损益，进而对公司即期净利润产生不利影响，提请广大投资者注意。

（十）上市公司净资产收益率面临被摊薄的风险

本次交易完成前，上市公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月的加权平均净资产收益率分别为 25.78%、31.92%和 20.57%。因为上市公司报告期各期末的净资产规模相对较小，所以净资产收益率水平保持较高水平。本次交易完成后，上市公司的净资产将在现有基础上出现较大幅度的增加。虽然标的公司的盈利能力较强，本次交易完成后上市公司的盈利能力将显著提升。但是，若上市公司经营业绩未能有与净资产规模同等幅度的增长，未来一定期间内上市公司的净资产收益率将面临被摊薄的风险，提请投资者注意。

二、标的资产相关风险

（一）行业周期性风险

标的公司北京矽成的主营业务为集成电路存储芯片的研发、销售和技术支持，以及集成电路模拟芯片的研发和销售，属于集成电路产业的上游环节，与集成电路生产及应用环节紧密相连。全球范围内，集成电路产业规模一直保持稳步增长趋势，随着新的技术进步导致旧技术产品逐渐淘汰，作为集成电路行业不断地追求新技术发展的特征，产品周期越来越短，以此产生了集成电路行业特有的周期性波动特点，且行业周期性波动频率要较经济周期更为频繁，在经济周期的上行或下行过程中，都可能出现相反的集成电路产业周期。如果集成电路产业出现周期性下行的情形，则标的公司的经营业绩可能受到负面影响，提请投资者注意行业周期性波动的风险。

（二）人才流失风险

标的公司北京矽成作为集成电路设计企业，受过专业高等教育及拥有丰富行业经验的人才队伍是促成标的公司拥有行业领先地位的重要保障。目前，北京矽成拥有高素质的稳定管理设计团队，其产品和技术得到业内和市场的一致认可。经营管理团队和核心技术人员能否保持稳定是决定收购后整合是否成功的重要因素，本次交易方案向标的公司管理团队和核心技术人员提供了较为合适的激励机制，然而随着公司未来的经营活动以及市场环境的变化，若没有跟进相适应的激励机制，则管理团队和核心技术人员在工作积极性、研发创造性等方面可能出现下降，或产生人员流失、经营运作不利、盈利水平下滑等不利影响，提请投资者注意相关风险。

（三）供应商风险

标的公司北京矽成采用无晶圆厂（Fabless）运营模式，作为集成电路设计领域内通常采用的经营模式，专注于集成电路芯片的设计研发，在生产制造、封装及测试等环节采用专业的第三方企业代工模式。该模式于近十多年来全球集成电路芯片产业中逐渐得到越来越多厂商的运用，符合集成电路产业垂直分工的特点。虽然无晶圆厂运营模式降低了企业的生产成本，使集成电路设计企业能以轻资产的模式实现大额的销售收入，但同时也带来了在产品代工环节中，

由供应商的供货所产生的不确定性。目前对于集成电路设计企业而言，晶圆是产品的主要原材料，由于晶圆加工对技术及资金规模的要求极高，不同类型的集成电路芯片产品在选择合适的晶圆代工厂时范围有限，导致晶圆代工厂的产能较为集中。在行业生产旺季来临时，晶圆代工厂和封装测试厂的产能能否保障标的公司的采购需求，存在不确定的风险。同时随着行业中晶圆代工厂和封装测试厂在不同产品中产能的切换，以及产线的升级，或带来的标的公司采购单价的变动，若代工服务的采购单价上升，会对标的公司的毛利率造成下滑的影响。此外，突发的自然灾害等破坏性事件时，也会影响晶圆代工生产和封装测试厂向标的公司的正常供货。提请投资者注意相关风险。

（四）行业政策风险

集成电路行业是国家经济发展的支柱型行业之一，其发展程度是衡量一个国家科技发展水平的核心指标之一。我国政府目前已通过一系列法律法规及产业政策，大力推动集成电路行业的发展。自 2000 年以来，陆续颁布了一系列政策及法律法规，拟从提供税收优惠、保护知识产权、提供技术支持、引导风险资金的流入等角度，支持该行业企业的发展。2015 年颁布的《中国制造 2025》中也明确计划 2020 年中国大陆集成电路产业内需市场自主生产制造率将达 40%，2025 年将更进一步提高至 70%，基于信息安全考虑和巨大的进口替代空间，集成电路产业将是未来 10 年国家政策重点支持的领域。政府对集成电路产业的支持政策为我国各类型的高新科技集成电路企业提供了良好的政策环境，若国家产业政策发生负面变化，将对集成电路产业的发展产生一定的影响。提请投资者注意相关风险。

（五）外汇风险

标的公司下属实际经营主体大多注册在境外，主要经营活动也在境外开展，日常经营活动中涉及美元、台币、欧元等外币，而且境外的子公司根据其经营所处的主要经济环境以其本国货币作为记账本位币。一方面，各种汇率变动具有不确定性，汇率波动可能给标的公司未来运营带来汇兑风险；另一方面，随着人民币日趋国际化、市场化，人民币汇率波动幅度增大，人民币对美元等货币的汇率变化将导致标的公司及上市公司合并财务报表的外币折算风险。

（六）标的公司股权质押风险

截至本预案出具日，上海承裕、华创芯原所持有的标的公司股权存在质押情形，具体为上海承裕持有的 43.173% 标的公司股权中 39.087% 的股权质押予亦庄国投，华创芯原持有的标的公司 15.034% 股权，全部质押予亦庄国投。上海承裕和华创芯原已分别作出承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。

上海承裕、华创芯原将尽快与亦庄国投就质押解除事宜协商一致。在上海承裕、华创芯原与亦庄国投相关方协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，上述股权质押不会对本次重组的实施构成障碍。但如出质人与质权人无法就解除质押事宜协商一致，或相关方未能正常履行相关承诺，则上述质押存在无法及时解除的风险。

（七）标的资产的估值风险

根据初步估算结果，截止至本次预估基准日 2016 年 9 月 30 日，北京矽成半导体有限公司的预估值为 650,000.00 万元，截止至本次预估基准日 2016 年 9 月 30 日未经审计的北京矽成半导体有限公司归属于母公司净资产账面值 520,407.39 万元，预估增值 129,592.61 万元，增值率 24.90%。

虽然评估机构在评估过程中严格按照估值的相关规定，勤勉、尽责，但由于评估和估值工作是基于一定的假设前提，如未来情况较预期发生较大变化，可能存在资产估值与实际情况不符的风险。此外，预估值可能与最终评估或估值结果存在一定差异，本次交易标的资产最终作价也将以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，经交易双方协商确定。提请投资者注意相关估值风险。

三、其他风险

（一）上市公司股价波动的风险

股票市场的投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策的调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易相关

的内外部审批工作尚需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。公司提醒投资者在购买公司股票前应对股票市场价格的波动及股市投资的风险有充分的了解，并做出审慎判断。

（二）其他

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

目 录

公司声明	1
交易对方声明	2
相关证券服务机构声明	4
修订说明	5
重大事项提示	8
一、本次交易方案概述	8
二、本次交易构成重大资产重组	10
三、本次交易构成关联交易	11
四、本次交易不构成重组上市	11
五、标的资产的资产评估情况及预估值	12
六、本次交易中发行股份的锁定安排	13
七、业绩承诺与补偿	15
八、本次交易对上市公司的影响	17
九、本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序	21
十、公司股票停牌前股价存在异常波动的说明	22
十一、本次交易相关方作出的重要承诺	24
十二、公司股票的停复牌安排	34
十三、独立财务顾问的保荐机构资格	35
十四、其他重大事项	35
重大风险提示	36
一、本次交易相关的风险	36
二、标的资产相关风险	41
三、其他风险	43
目 录	45
释 义	49
一、一般释义	49
二、专业释义	52
第一章 本次交易概况	55

一、本次交易的背景	55
二、本次交易的目的	59
三、本次交易方案	61
四、本次交易相关合同主要内容	69
五、本次交易符合《重组管理办法》的规定	87
六、本次交易构成重大资产重组	95
七、本次交易不构成重组上市	96
八、本次交易构成关联交易	96
九、独立财务顾问	97
十、本次交易的报批事项	97
第二章 上市公司基本情况	99
一、上市公司基本情况	99
二、历史沿革及股本变动情况	99
三、最近三年控制权变动情况	101
四、重大资产重组情况	101
五、主营业务发展情况	102
六、主要财务数据及财务指标	102
七、上市公司控股股东和实际控制人情况	103
八、最近三年合法合规情况	104
第三章 交易对方基本情况	105
一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方概况	105
二、发行股份募集配套资金之交易对方概况	142
三、交易对方之间的关联关系	144
四、交易对方与上市公司关联关系情况	145
五、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员情况	145
六、交易对方最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况的说明	145
七、交易对方及其主要管理人员诚信情况	145
第四章 标的资产情况	146
一、标的公司基本情况	146

二、标的公司主营业务发展情况	186
三、标的公司最近两年一期的主要财务数据	219
四、标的公司预估作价及定价公允性	222
第五章 非现金支付方式情况	231
一、上市公司发行股份的价格、定价原则、市场参考价的选择依据及合理性分析	231
二、上市公司拟发行股份的种类、每股面值	231
三、上市公司拟发行股份的数量	232
四、自愿锁定所持股份的相关承诺	232
五、本次交易对股本结构和控制权的影响	235
六、拟购买资产在过渡期间等相关期间的损益承担安排	235
第六章 募集配套资金	237
一、募集配套资金的预计金额及占拟购买资产交易价格的比例	237
二、募集配套资金的股份发行情况	237
三、募集配套资金用途	239
四、募集配套资金的必要性	243
第七章 管理层讨论与分析	249
一、本次交易对公司主营业务的影响	249
二、本次交易对公司盈利能力的影响	250
三、本次交易对公司股权结构的影响	250
四、本次交易对公司同业竞争的影响	251
五、本次交易对公司关联交易的影响	252
六、本次交易对公司治理结构和独立性的影响	252
七、本次交易对公司负债结构的影响	252
第八章 风险因素	254
一、本次交易相关的风险	254
二、标的资产相关风险	258
三、其他风险	261
第九章 其他重要事项	262
一、独立董事意见	262

二、本次交易对方提供材料真实性、准确性、完整性承诺	266
三、公司停牌前股价存在异常波动的说明	267
四、相关人员买卖上市公司股票的自查情况	269
五、利润分配政策与股东回报计划	270
六、关于不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监 管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情况的说明	275
第十章 保护投资者合法权益的相关安排	277
一、严格履行上市公司信息披露义务	277
二、严格履行相关程序	277
三、本次拟注入资产不存在权属纠纷的承诺	277
四、发行价格与标的资产作价的公允性	278
五、规范关联交易、避免同业竞争承诺	279
六、股份锁定安排	283
七、利润承诺与补偿安排	285
八、期间损益的归属	287
九、网络投票安排	288
十、其他保护投资者权益的安排	288
第十一章 独立财务顾问的核查意见	289
第十二章 上市公司及全体董事声明	290

释 义

在本预案中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

一、一般释义

兆易创新、本公司、上市公司、公司	指	北京兆易创新科技股份有限公司
交易标的、标的公司、北京矽成	指	北京矽成半导体有限公司
标的资产	指	北京矽成半导体有限公司 100%股权
发行股份及支付现金购买资产	指	兆易创新向北京矽成全体股东发行股份及支付现金购买其持有的北京矽成 100%的股权
发行股份募集配套资金、募集配套资金、配套融资	指	兆易创新向名建致真等不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金
本次重大资产重组、本次交易	指	上述的发行股份及支付现金购买资产和发行股份募集配套资金
发行股份及支付现金购买资产之交易对方	指	北京矽成全体股东，即上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威
发行股份募集配套资金之交易对方	指	名建致真等不超过 10 名特定投资者
交易对方	指	发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之交易对方
业绩承诺方	指	上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯
控股股东、实际控制人	指	朱一明
香港赢富得	指	InfoGrid Limited（香港赢富得有限公司）
友容恒通	指	北京友容恒通投资管理中心（有限合伙）
万顺通合	指	北京万顺通合投资管理中心（有限合伙）
常州新能聚	指	常州新能聚实业投资有限公司
中晶投资	指	中晶投资管理（上海）有限公司
上海承裕	指	上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙），为北京矽成股东
屹唐投资	指	北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙），为北京矽成股东
华创芯原	指	北京华创芯原科技有限公司，为北京矽成股东
民和志威	指	烟台民和志威投资中心（有限合伙），为北京矽成股东
闪胜创芯	指	上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙），为北京矽成股东
华清闪胜	指	北京华清闪胜科技有限公司，为北京矽成原股东
承裕投资	指	上海承裕投资管理有限公司
武岳峰浦江	指	上海武岳峰浦江股权投资合伙企业（有限合伙）
武岳峰集成电路	指	上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）

兴南科技	指	北京兴南科技产业投资中心（有限合伙），为屹唐投资原名
亦庄国投	指	北京亦庄国际投资发展有限公司
屹唐国际	指	屹唐（北京）国际投资管理有限公司
亦庄产投	指	北京亦庄国际产业投资管理有限公司
战新基金	指	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）
北京经开区国资办、经开区国资办	指	北京经济技术开发区国有资产管理办公室
移动硅谷	指	北京亦庄移动硅谷有限公司
北京集成电路投资中心	指	北京集成电路设计与封测股权投资中心（有限合伙）
华清豪威	指	北京华清豪威科技有限公司
海淀园创业服务中心	指	中关村科技园区海淀园创业服务中心
紫光通信	指	北京紫光通信科技集团有限公司
紫荆华融	指	北京紫荆华融股权投资有限公司
集成电路产投	指	北京集成电路产业发展股权投资基金有限公司
中芯晶圆	指	中芯晶圆股权投资（上海）有限公司
清芯华创	指	北京清芯华创投资管理有限公司
民和德元	指	烟台民和德元股权投资管理中心（有限合伙）
青岛金控	指	青岛城投金控股股权投资管理有限公司
青岛海丝	指	青岛海丝稳健股权投资基金企业（有限合伙）
拉萨民和	指	拉萨民和投资管理有限公司
联发科软件	指	联发科软件（上海）有限公司
联发软件设计	指	联发软件设计（深圳）有限公司
晨思电子	指	上海晨思电子科技有限公司
名建致真	指	杭州名建致真投资管理有限公司
北京闪胜	指	北京闪胜投资有限公司，为北京矽成原名
上海闪胜	指	上海闪胜集成电路有限公司
闪胜科技	指	Uphill Technology Inc.
ISSI、芯成半导体	指	Integrated Silicon Solution, Inc.
ISSI Cayman	指	Integrated Silicon Solution (Cayman), Inc.
Si En Cayman	指	Si En Integration Holdings Limited
ISSI SH	指	芯成半导体（上海）有限公司
ICSI TW	指	英属开曼群岛商矽成科技股份有限公司
Apex Achieve	指	Apex Achieve International Limited
Offshore Incorporations	指	Offshore Incorporations (Cayman) Limited

Active Minds	指	Active Minds International Limited
Analog Circuit	指	Analog Circuit Solution (Cayman), Inc.
兆易有限	指	北京兆易创新科技有限公司
外滩科技	指	深圳市外滩科技开发有限公司
赛普拉斯	指	Cypress Semiconductor
三星	指	Samsung Electronics
海力士	指	SK hynix
美光	指	美光科技有限公司
华邦电子	指	华邦电子股份有限公司
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
税务总局	指	国家税务总局
财政部	指	中华人民共和国财政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
前次收购、私有化收购	指	2015年12月7日，北京矽成通过全资子公司以每股23美元的价格完成对ISSI全部已发行股票的收购并交割完成
CFIUS	指	Committee on Foreign Investment in the United States 美国外资投资委员会
台湾投审会	指	台湾地区经济部投资审议委员会
本预案、预案	指	《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》
《报告书（草案）》	指	《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	兆易创新与交易对方于2017年2月13日签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》或《补充协议》	指	兆易创新与交易对方于2017年2月24日签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》
《盈利补偿协议》	指	兆易创新与业绩承诺方于2017年2月13日签署的《盈利补偿协议》
业绩承诺期	指	2017年度、2018年度和2019年度
承诺净利润数/承诺利润数	指	业绩承诺方承诺标的公司2017年度、2018年度和2019年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为29,900万元、44,200万元和57,200万元
实际净利润累计数	指	业绩承诺期内各年度实际净利润数的累计数
承诺净利润累计数	指	业绩承诺期内各年度承诺净利润数的累计数
评估基准日	指	2016年9月30日
交割日	指	《重组协议》约定的有关资产交割的先决条件全部得到满足后，各方协商确定的日期

过渡期间	指	自评估基准日 2016 年 9 月 30 日（不含基准日当日）至资产交割日（含交割日当日）
最近两年及一期、报告期	指	2014 年、2015 年及 2016 年 1-9 月
最近一年及一期	指	2015 年及 2016 年 1-9 月
国泰君安、独立财务顾问、保荐机构、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
金杜律师、法律顾问	指	北京市金杜律师事务所
中联评估、评估机构	指	中联资产评估集团有限公司
瑞华会计师、会计师、审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
证券登记结算公司、中登公司	指	中国登记结算有限责任公司上海分公司
纳斯达克	指	纳斯达克全国市场(NASDAQ National Market)
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（2014 年修订）
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《暂行规定》	指	《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》
《格式准则 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》
《发行管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《北京兆易创新科技股份有限公司章程》
128 号文	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号文）
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
元/万元/亿元	指	元/万元/亿元人民币

二、专业释义

集成电路	指	一种微型的电子器件，是经过一定的工艺，把构成一定功能的电路所需的电子元器件及连接导线制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，并封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构。
Fabless 模式	指	无晶圆生产线集成电路设计模式。指仅仅从事集成电路的研发设计和销售，而将晶圆制造、封装和测试业务外包给专门的晶圆代工、封装及测试厂商的模式。
DRAM	指	Dynamic Random Access Memory，即动态随机存取存储器

SRAM	指	Static Random Access Memory，即静态随机存取存储器
FLASH	指	FLASH Memory，一般简称 FLASH，即闪存芯片
ANALOG	指	Analog Chip，即集成电路模拟芯片
EDO/FP DRAM	指	传统 DRAM
SDR SDRAM	指	同步动态随机存储器
DDR SDRAM	指	双倍速率同步动态随机存储器
DDR2 SDRAM	指	双倍速率二代同步动态随机存储器
DDR3 SDRAM	指	双倍速率三代同步动态随机存储器
DDR4 SDRAM	指	双倍速率四代同步动态随机存储器
mSDR SDRAM	指	移动型同步动态随机存储器
mDDR SDRAM	指	移动型双倍速率动态随机存储器
LPDDR2 SDRAM	指	低功耗双倍速率二代同步动态随机存储器
Asynch SRAM	指	异步静态随机存储器
Pseudo SRAM	指	假静态随机存储器
HyperRAM	指	高速自刷新动态随机存储器
Synch SRAM	指	同步静态随机存储器
QUAD/QUADP	指	四倍数据速率静态随机存取存储器
DDR-II/DDR-IIP	指	双倍速率双倍同步静态随机存储器
RLDRAM2	指	降低延迟二代动态随机存储器
RLDRAM3	指	降低延迟三代动态随机存储器
NOR FLASH	指	代码型闪存芯片
NAND FLASH	指	数据型闪存芯片
Serial NOR FLASH	指	序列式 NOR FLASH
Parallel NOR FLASH	指	并列式 NOR FLASH
HyperFLASH	指	高速闪存
Pfusion Embedded	指	嵌入式闪存
LED	指	发光二极管
LED Drivers	指	LED 驱动芯片
Amplifier/Headphone Driver	指	功放驱动芯片
Sensor	指	传感芯片
RCL	指	汽车后组合灯
CHMSL	指	汽车中央高位刹车灯

本预案中除特别说明外所有数值保留两位小数，部分合计数与其分项加数直

接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一章 本次交易概况

一、本次交易的背景

（一）我国集成电路产业发展迅速

集成电路产业作为信息技术产业的基础和核心产业之一，是关系国民经济和社会发展全局的基础性、先导性和战略性产业，在推动国家经济发展、社会进步、提高人们生活水平以及保障国家安全等方面发挥着广泛而重要的作用。

国家高度重视集成电路产业的发展，自 2000 年以来，相继出台了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《集成电路产业“十二五”发展规划》、《关于进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》、《国家集成电路产业发展推进纲要》等政策文件，从政策、资金等方面大力扶持国内集成电路产业，推动国内集成电路产业的快速发展。

在市场推动和政策支持下，近年来我国集成电路产业快速发展，整体实力显著提升，集成电路设计、制造能力与国际先进水平差距不断缩小，封装测试技术逐步接近国际先进水平，部分关键装备和材料被国内外生产线采用，涌现出一批具有一定国际竞争力的骨干企业，产业集聚效应日趋明显。根据中国半导体行业协会的数据显示，我国集成电路行业 2015 年销售规模达到 3,609.81 亿元，受到国内“中国制造 2025”、“互联网+”等的带动，以及智能手机等消费电子产品的普及，2013 年至 2015 年行业销售规模增速为 19.72%、20.20%、16.21%，行业市场增速明显高于全球水平。

（二）新形势下，我国集成电路产业发展既面临巨大的挑战，也迎来难得的机遇

虽然我国集成电路产业从发展初期至今已经取得了较大进步，但是产业中仍然存在持续创新能力薄弱、产业发展与市场需求脱节等突出问题，产业发展水平与先进国家和地区相比依然存在较大差距。同时在高端集成电路产品领域，对进口依赖程度仍旧较高，难以对构建国家产业核心竞争力、保障信息安全等形成有

力支撑。我国集成电路产业发展正面临巨大的挑战。

当前，全球集成电路产业正面临先进制程技术节点的突破瓶颈，以及长期大额投入后对利润回报的考验，整体产业正进入阶段性调整变革时期。一方面，全球市场格局处于加快调整，龙头企业投资规模继续攀升，市场份额加速向优势企业集中。另一方面，随着移动智能终端及芯片呈现的爆发式增长，以及云计算、物联网、大数据等新业态进入成长期，面对我国坐拥的全球规模最大的集成电路产品需求，整体市场规模将在未来继续保持快速增长。这一新形势下，我国集成电路产业迎来了难得的发展机遇。

（三）存储芯片是信息系统的基础核心芯片，是我国集成电路产业重点发展的方向之一

存储芯片是信息系统的基础核心芯片，也是集成电路产业的核心产品类型之一，最能代表集成电路产业规模经济效益和先进制造工艺。

根据万得数据显示，2016年，全球存储芯片销售额为711.09亿美元，占全球芯片总销售额25.90%，随着现代信息科技化社会数据存储需求的进一步提升，包括产品更替（例如：移动终端、汽车电子产品等）速度的加快，和新兴市场（例如：云计算、大数据、物联网等新业态）的蓬勃发展，预计未来占比将进一步提升。

存储芯片市场规模巨大，广泛应用于国民生活的方方面面，也对国防军工、工业商业有重要意义，是不可或缺的基础元器件之一。《中国制造2025》中也明确提出，自主化生产先进存储器、大容量存储器是未来中国大力发展集成电路的关键方向之一。

就我国而言，自2013年以来，每年集成电路已经超过石油成为我国进口金额最大进口产品，而存储芯片是我国集成电路四大产品类型中自给率最低的部分，是我国进口金额最大的集成电路产品。一方面，我国存储芯片的设计、制造整体上相对世界先进水平存在较大差距。另一方面，我国国产存储芯片市场替代空间巨大，存储芯片设计、制造企业面临良好的市场机遇。在存储芯片制造领域，近年我国相继启动了长江存储等国家重点项目，力求尽快缩小与世界先进水平的差距。在存储芯片设计领域，NOR FLASH领域涌现出以兆易创新为首的具有优

秀设计能力的企业，但在整体层面，以及 DRAM、SRAM 等细分领域，仍缺乏具有国际影响力的企业。为了填补国内空白，推进资源整合、培育具有国际竞争力的存储芯片设计大型企业是我国集成电路产业跻身世界先进水平梯队的重要标志。

（四）兆易创新是国内 FLASH 存储芯片设计领域龙头企业

兆易创新于 2012 年 12 月由兆易有限整体变更设立，于 2016 年 8 月 18 日在上交所首发上市。公司主营业务为 FLASH 闪存芯片及其衍生产品的研发、技术支持和销售。产品广泛应用于手持移动终端、消费电子产品、物联网终端、个人电脑及周边、汽车工控等领域。公司是目前中国大陆领先的闪存芯片设计企业；根据半导体协会数据，2012 年以来，兆易创新已连续数年成为中国大陆地区最大的代码型闪存芯片本土设计企业，也是最大的串行 NOR FLASH 设计企业。

在存储芯片产品按品种分类时，可以分为：DRAM、SRAM、NOR FLASH、NAND FLASH 等。其中 DRAM、NAND FLASH 和 SRAM 产品占据了目前全球存储芯片的绝大部分市场，NOR FLASH 产品市场规模趋稳而 NAND 产品由于技术更替正迎来加速成长期。

兆易创新在完成上市后，已迈上了一个新的发展平台。公司在持续现有业务的良好发展态势下，保持和扩大 NOR FLASH 设计领域的领先优势之余，进一步积极做大做强 NAND FLASH 研发设计业务，力争把握存储芯片国产化、工业智能化等因素带来的集成电路产业进一步跨越式快速发展的机遇，全面强化公司在国内外集成电路产业的布局。同时由于存储芯片市场历史悠久且竞争激烈，对于一家芯片设计企业的设计经验、工艺节点、供应链管理、成本控制和客户关系都很大的挑战，需要经历漫长的发展期才可以占据一定市场地位。兆易创新作为国内为数不多在全球存储芯片细分领域占据较高地位的 NOR FLASH 龙头企业，已经打好了坚实的发展基础。公司拟通过对行业内拥有存储研发技术积累和较强行业地位的优质资产进行并购重组等方式，进行有协同效应的产业收购和企业兼并，进一步加快产业优质资源的有效整合，实现自身业务的快速发展和国内存储芯片领域技术储备的快速提升。

（五）标的公司在全球 DRAM、SRAM 领域处于行业领先地位

北京矽成系一家注册于北京的有限责任公司，为控股型公司，自身尚未开展具体业务，其业务由全资子公司 ISSI、ISSI Cayman 以及 SI EN Cayman 等经营。ISSI 成立于 1988 年 10 月，于 1995 年 2 月在美国纳斯达克上市，于 2015 年 12 月被北京矽成私有化收购并退市。ISSI Cayman 以及 SI EN Cayman 原均为 ISSI 的子公司，在私有化完成后被调整为 ISSI 的兄弟公司。

北京矽成及其下属公司的主营业务为集成电路存储芯片（及其衍生产品）的研发、技术支持和销售以及集成电路模拟芯片的研发和销售。集成电路存储芯片业务是标的公司最核心业务，报告期内占收入的比重超过 95%，主要产品包括各类型高性能 DRAM、SRAM、FLASH 存储芯片产品，其产品主要应用于汽车电子、工业制造、医疗设备等行业领域。标的公司存储芯片产品在 DRAM、SRAM 领域保持全球领先地位，根据第三方机构 IHS 统计，2016 年上半年，标的公司的 SRAM 产品收入在全球 SRAM 市场中位居第二位，仅次于赛普拉斯；DRAM 产品收入在全球 DRAM 市场中位居第八位，与三星、海力士、美光、华邦电子等国际一流厂商一同处于行业领先地位。同时，北京矽成拥有一批优质客户，包括汽车领域的 Delphi、Valeo、TRW，工业领域的 Siemens、Schneider、Honeywell、GE、ABB 和三菱等，多年来关系稳定。

（六）上市公司与标的公司之间具有较强的协同效应

兆易创新和北京矽成同为存储芯片设计公司，在产品类型、销售区域、销售客户、技术研发等多方面都有较强的协同效应。在产品方面，本次交易有助于上市公司丰富存储芯片产品线，从原本以 NOR FLASH 和 NAND FLASH 闪存为主的非易失性存储芯片产品结构扩充至涵盖了 DRAM、SRAM、NOR FLASH 和 NAND FLASH 等各类型易失性及非易失性存储芯片的全品类产品结构。在销售方面，本次重组将优化上市公司的销售渠道及客户结构，一方面，上市公司和标的公司在境内、境外拓展的经验和客户，有助于双方在优势行业领域的进一步发展；另一方面，可凭借上市公司和标的公司在不同行业领域的市场优势，打开 DRAM、SRAM 等易失性存储芯片在消费电子领域以及 FLASH 等非易失性存储芯片在专用领域的市场空间，为产品的市场占有率提供更大的提升空间，并在销

售渠道整合共享后，降低一定的销售成本。在技术研发方面，本次重组不仅为上市公司带来宝贵的 DRAM、SRAM 等专利技术，填补国内存储领域空白，同时在吸收富有多年研发经验的标的公司研发团队后，能进一步强化上市公司的存储芯片综合研发实力，在双方团队的配合下，为现有研发项目的费用投入带来压缩空间。

综合而言，本次重组中由上市公司和标的公司之间产生的协同效应将助力上市公司从国内领先、国际知名的闪存芯片供应商，快速迈入国际领先的全品类存储芯片供应商的行列，使公司在综合实力、行业地位和核心竞争力等方面得到有效强化，进一步提升公司持续盈利能力，为股东创造更多的投资回报。

二、本次交易的目的

（一）顺应国家产业整合思路，做大做强存储芯片产业

集成电路产业作为国民经济和社会发展的基础性和战略性产业，已经渗透到人民生活、经济生产和国防安全等的方方面面。我国集成电路行业 2015 年的销售规模已达 3,609.81 亿元人民币，自 2013 年至 2015 年三年行业的年化复合增长率为 19.96%，显著高于同一时期下全球行业 4.66% 的平均增速水平。集成电路产业的重心正逐步向亚洲，特别是中国大陆地区转移。中国大陆作为全球集成电路市场的主要增长地区，其产业在全球的地位将迎来快速的提升，在产业链日渐成熟的当下，我国集成电路产业的发展将迎来宝贵的机遇。

根据《国家集成电路产业发展推进纲要》提出的思想，为了推动集成电路产业重点突破和整体提升。集成电路企业需要加强与境外研发机构的合作，加大针对海外优秀企业家和高素质技术、管理团队的引进力度，完善鼓励创新创造的分配激励机制，以此扩大国际合作、整合国际资源、拓展国际市场，实现我国集成电路产业的跨越式发展。

目前在国际集成电路产业产能饱和的当下，我国集成电路产业仍面临国内产能匮乏的现状，因此参考国际市场的规划和布局，我国集成电路产业拥有巨大的扩展空间。在我国产业扩张需求强烈之际，遵循产业整合思路进行的同行业之间的并购是最为快速有效的解决方式。首先，集成电路企业通过对外并购重组可以获得先进的研发技术、知识产权和专利以及经验丰富的技术和管理人员，从而获

得研发成本的降低和研发周期的缩短，提高自主创新能力。其次，对于企业的经营规模、行业地位、市场占有率，通过产业的并购可以得到大幅提升，发挥规模化效益，寻求利益最大化。

集成电路存储产业具有明显的阈值特征。全新的产品从设计到实现收入需要经历较长的研发周期及经验积累，以及繁复的质量认证，而由于行业显著的激烈竞争和规模效应，导致在收入达到一定规模前，较难为企业带来实际的盈利效果。因此，完全通过自主研发填补国内存储芯片领域的空白是一个漫长而挑战重重的道路。而通过同行业并购和产业整合，可以快速聚集已经具有盈利能力的先进技术和资源，提升企业竞争力，形成行业龙头的集聚效应。通过人才的汇集和产业联盟的形成，将可以加速存储产业的发展，做大做强我国整体集成电路存储产业。

（二）优化上市公司产品结构，强化上市公司行业地位

上市公司自成立以来，一直致力于集成电路闪存芯片及衍生产品的研发、技术支持和销售，在全球 NOR FLASH 市场位于行业前列。目前公司的产品广泛应用于手持移动终端、消费类电子产品、物联网终端、个人电脑及周边，以及通信设备、办公设备、汽车工控等领域。

上市公司一直积极贯彻国家存储芯片国产化战略，持续进行闪存芯片核心技术的研发，同时保持行业新兴堆叠闪存设计方向的关注与尝试。此外，凭借自身在非易失性存储领域的行业地位，充分发挥产品优势和地域优势，努力开拓客户市场以及适合自身产品的垂直领域市场，在消费电子、移动终端、物联网终端市场中赢得更多的市场份额。

标的公司主要经营的集成电路芯片产品中，以 DRAM、SRAM 等易失性存储芯片为主要核心产品。其产品在专用领域市场拥有较好的口碑，被广泛使用于汽车级和工业级应用领域，通过多年在汽车电子、工业制造和消费电子等领域的业务积累，积累了丰富的行业经验。作为拥有国际领先水平的存储芯片设计公司，同专用领域内的国际一流客户保持着良好的合作关系。

本次交易完成后，上市公司将充分发挥和北京矽成在产品类型、产品市场、客户结构、技术研发等多方面的协同效应，进一步强化上市公司的行业地位。通过本次交易，上市公司将快速成为国内第一家同时拥有主流易失性和非易失性存

储芯片核心研发、设计和销售能力的全品类存储芯片设计企业。在产品市场方面，本次交易将会进一步加强和丰富公司产品在从通用类的移动终端、个人电脑等消费电子市场领域到汽车电子、工业制造等专用领域的适用性，进一步开拓国内、海外的市场份额。在客户结构方面，本次交易将为公司带来更多和国际一流客户合作的机会，进一步成为世界范围内有影响力的存储芯片设计企业，强化公司在行业中的竞争优势。在技术研发方面，在吸收具有多年研发经验的北京矽成研发团队后，上市公司的存储芯片综合研发实力将进一步强化，上市公司将能更好地立足本土，着眼全球，开拓新兴的市场机会。

（三）提高上市公司盈利能力及抗风险能力

本次交易完成后，上市公司的经营状况、研发能力、资产质量将得到进一步的提升，同时上市公司的持续盈利能力以及未来发展空间也会借由本次并购的助力，更上一个台阶。对来自于存储行业周期、供应链保障、宏观经济周期的风险，上市公司将受益于产品结构优化及更多供应商的产能保障等因素，在抗风险能力上得到进一步加强，从而为上市公司全体股东，尤其是中小股东的利益带来更有力的保障。

三、本次交易方案

（一）本次交易方案概述

本次交易的方案为兆易创新拟以发行股份及支付现金的方式收购上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威合计持有的北京矽成 100% 股权，同时拟采取询价方式向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金，用于支付本次交易现金对价、eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目以及本次交易相关的中介费用。

本次发行股份及支付现金购买资产不以本次募集配套资金的成功实施为前提，本次募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施，但本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的生效和实施为前提条件。

（二）发行股份及支付现金购买资产

1、交易对方

本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的交易对方为上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯及民和志威。

2、标的资产的定价依据及交易价格

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，经交易双方友好协商，标的资产的定价以具有证券从业资格的评估机构对标的资产截至评估基准日（即 2016 年 9 月 30 日）的价值进行评估而出具的评估报告所确定的评估值为依据。

截至《发行股份及支付现金购买资产协议》签署日，标的资产审计和评估工作尚未完成，经初步评估及各方确认，北京矽成 100% 股权截至评估基准日的预估值为 650,000 万元。经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商，参考上述预估值，标的资产的交易价格暂定为 650,000 万元。标的资产的最终交易价格以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商确定并另行签订补充协议。

3、发行股票的种类和面值

本次发行股份及支付现金购买资产发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

4、发行价格、定价基准日和定价依据

根据《重组管理办法》第四十五条规定：“上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议应当说明市场参考价的选择依据。”

本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为第二届董事会第九次会议决议公告日，即 2017 年 2 月 14 日。本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格为 158.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的公司股票交易均价的 90%。其中，董事会决议公告日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 决议公告日

前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权事项，本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格将进行相应调整。此外，本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格不再调整。

5、支付方式

本次交易的支付方式为：上市公司以发行股份作为对价向交易对方购买标的公司 73.11%的股权，以现金作为对价向交易对方购买标的公司剩余 26.89%股权。

按照本次标的暂定交易价格以及本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格，本次交易上市公司向交易对方支付的股份对价金额共计 475,238.66 万元，发行数量共计 30,021,392 股，向交易对方支付的现金对价共计 174,761.34 万元，具体如下：

股东姓名	持股比例	交易对价 (万元)	交易对价支付方式				股票支付 数量(股)
			股份对价 (万元)	股份对价 占比	现金 (万元)	现金对 价占比	
上海承裕	43.17%	280,621.64	224,497.31	47.24%	56,124.33	32.11%	14,181,763
屹唐投资	37.16%	241,555.54	175,823.25	37.00%	65,732.29	37.61%	11,106,964
华创芯原	15.03%	97,718.36	44,813.64	9.43%	52,904.72	30.27%	2,830,931
闪胜创芯	3.79%	24,602.50	24,602.50	5.18%	-	-	1,554,169
民和志威	0.85%	5,501.97	5,501.97	1.16%	-	-	347,565
总计	100.00%	650,000.00	475,238.66	100.00%	174,761.34	100.00%	30,021,392

上表中，上市公司以现金作为对价向上海承裕和屹唐投资购买的标的公司股权包括上海承裕和屹唐投资于 2016 年 12 月分别受让的标的公司 4.09%股权和 10.10%股权。

本次发行股份及支付现金购买资产的股份最终发行数量以中国证监会核准的股数为准。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量也将根据发行价格的调整情况进行相应处理。

6、滚存未分配利润安排

上市公司在本次发行完成前的滚存未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照其持股比例共同享有。

7、锁定期安排

根据交易各方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》和发行股份及支付现金购买资产的交易对方出具的《股份锁定承诺函》，本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的交易对方的股份锁定期具体安排如下：

（1）业绩承诺方

如业绩承诺方取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月届满后，业绩承诺方按照下列公式计算的股份可以转让或交易（即解锁，下同）：业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价）/发行价格。同时，业绩承诺方根据其业绩承诺的完成情况，可以再分期及按比例解锁，具体方式及安排如下：

第一期，本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可再解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

华创芯原可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

第二期，在 2018 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017年和2018年的累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例 / 发行价格 - 第一期解锁股份数

华创芯原可解锁的股份数=(业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017年和2018年累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例) / 发行价格 - 第一期解锁股份数

第三期，在2019年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方在2017年至2019年累计实现净利润达到累计承诺净利润的90%或以上，则业绩承诺方剩余股份可全部解锁，如需进行业绩补偿，则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。

为确定各期可解锁股份数量，《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起30日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经交易双方同意并确认延期的，则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件，可自上市公司年度报告披露届满30日后解锁相应数量的股份。

如业绩承诺方取得新增股份时，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足12个月，则其相应部分的新增股份自本次发行完成之日起36个月届满之日或其在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日（以较晚日为准）前不得转让。

（2）民和志威

如民和志威取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过12个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起12个月内不得交易或转让；对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足12个月，则其取得的上市公司新增股份自本次发行完成之日起36个月届满之日前不得转让。

本次交易完成后，前述各方因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份限售安排。锁定期届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

若中国证监会等监管机构对交易对方本次购买资产项下取得上市公司新增

股份的锁定期另有要求，相关方将根据相关监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

非经上市公司同意，业绩承诺方处于锁定期内的股份不得质押、转让；如果非经上市公司同意业绩承诺方转让该等股份，业绩承诺方应按《发行股份及支付现金购买资产协议》的规定承担相应的违约责任。

8、上市地点

本次非公开发行股票拟在上交所上市交易。

9、决议有效期

与本次发行股份及支付现金购买资产有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

（三）发行股份募集配套资金

本次拟采取询价方式向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元，其中名建致真认购的配套融资金额不超过 20,000.00 万元。名建致真不参与发行询价，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购新增股份。本次募集配套资金最终发行股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

1、本次募集配套资金的发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为包括名建致真在内的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合法律法规规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等不超过 10 名特定投资者。该等特定投资者均以现金认购本次发行的股份。

2、发行股份的种类和面值

本次募集配套资金所发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

3、发行方式

本次发行股份募集配套资金采取向特定投资者非公开发行股份的方式。

4、定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，本次配套融资发行股份的价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%。交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。最终发行价格将在本次配套融资获得中国证监会发行核准批文后，根据相关法律法规的规定和监管部门的要求以及询价对象的申购报价等市场询价情况，由公司董事会根据股东大会授权，与保荐机构（主承销商）按照价格优先的原则协商确定。其中，名建致真不参与本次发行询价，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购新增股份。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息行为的，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

5、发行数量

本次募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元，其中名建致真认购的配套融资金额不超过 20,000.00 万元。本次募集配套资金最终发行的股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

本次配套融资的发行股份数量为本次配套融资总金额除以发行价格，发行数量精确到个位，小数点后数字忽略不计。最终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由公司董事会根据股东大会授权，与本次交易的保荐机构（主承销商）根据发行价格协商确定。

6、募集配套资金用途

本次配套融资拟用于支付本次交易现金对价、eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目以及本次交易相关的中介费用。如本次配套资金募集不足或未能实施完成，本公司将通过自筹资金的方式解决。本次募集资金到位后，上市公司将以募集资金置换已先行投入的募集资金投资项目资金。总体用途如下：

单位：万元

序号	募集配套资金使用项目	拟投入募集配套资金金额
1	支付本次交易现金对价	174,761.00
2	eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目	20,000.00
3	支付交易相关的中介费用	8,239.00
合计		203,000.00

注：截至本预案出具日，标的资产评估报告尚未出具，因此现金对价以标的资产预估值为基础计算，最终现金对价金额将按照以评估报告载明的评估值为基础协商确定的交易价格计算。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的实际需求及资金需求，按照相关法律法规以及股东大会的授权对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

7、滚存未分配利润安排

公司在本次发行前的滚存未分配利润均由本次发行完成后公司的新老股东按照其持股比例共同享有。

8、锁定期安排

本次交易上市公司拟向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金，其中名建致真所认购的股份自本次发行完成之日起 36 个月内不得转让，其他投资者认购的股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

本次发行完成后至锁定期满之日止，由于上市公司分配股票股利、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述约定。

本次所认购的上市公司股份锁定期届满后减持股份时，应当遵守中国证监会、上交所届时有效的相关规定。

9、上市地点

本次非公开发行股票拟在上交所上市交易。

10、决议有效期

与本次发行股份募集配套资金有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

四、本次交易相关合同主要内容

（一）发行股份及支付现金购买资产协议及其补充协议

1、合同主体、签订时间

2017年2月13日，上市公司与上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威以及北京矽成签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》。

2017年2月24日，上市公司与上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威签署了《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》。

2、本次交易整体方案

（1）上市公司分别以发行股份及支付现金方式购买上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威合计持有的北京矽成100%的股权；上市公司同时向特定投资者定向发行股份募集配套资金，其中部分募集资金作为现金购买资产的资金来源。前述发行股份及支付现金方式收购北京矽成100%股权的具体情况如下：

交易对方	发行股份购买资产		现金购买资产	
	出资额(元)	持股比例(%)	出资额(元)	持股比例(%)
上海承裕	179,483,696	34.538	44,870,924	8.635
屹唐投资	140,569,194	27.050	52,552,409	10.113
华创芯原	35,828,125	6.894	42,296,875	8.139
闪胜创芯	19,669,490	3.785	-	-
民和志威	4,398,777	0.846	-	-
合计	379,949,282	73.114	139,720,208	26.886

各方同意，为免歧义，上表“现金购买资产”中上海承裕和屹唐投资部分包括两方于2016年12月分别受让的标的公司4.09%股权(对应出资额21,229,620.00元)和10.10%股权(对应出资额52,496,603.00元)。

（2）各方同意，本次发行股份及支付现金购买资产的实施不以本次发行股份募集配套资金为前提，本次发行股份募集配套资金最终成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若募集资金不足，资金缺口由上市公司自筹解决。本次募集资金到位后，上市公司将以募集资金置换已先行投入的募

集资金投资项目资金。

3、标的资产的定价依据及交易价格

标的资产的定价参考依据：以具有证券从业资格的评估机构对标的资产截至基准日（即 2016 年 9 月 30 日）的价值进行评估而出具的评估报告所确定的评估值为依据。

截至《发行股份及支付现金购买资产协议》签署日，标的资产审计和评估工作尚未完成，经初步评估及各方确认，北京矽成 100% 股权截至基准日的预估值为 650,000 万元。经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商，参考上述预估值，标的资产的交易价格暂定为 650,000 万元。标的资产的最终交易价格以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由经上市公司与发行股份及支付现金购买资产交易对方协商确定并另行签订补充协议。

4、发行股份购买资产

作为本次购买资产的一部分，上市公司以发行股份的方式向交易对方购买标的公司 73.11% 的股权，其主要内容如下：

（1）发行方式

本次发行的方式为向特定投资者（即交易对方）非公开发行股份。

（2）发行股份的种类和面值

本次发行的股份种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（3）发行对象及认购方式

发行股份购买资产项下的发行对象即为交易对方，即上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威。前述各方以其所持标的公司相应股权为对价认购上市公司新增股份。

（4）定价基准日及发行价格

本次发行的定价基准日为上市公司审议本次交易的董事会决议公告日，即 2017 年 2 月 14 日。根据《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定，上市

公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。

鉴于兆易创新股票于 2016 年 8 月 18 日在上交所上市交易，就本次交易相关事项于 2016 年 9 月 19 日起停牌，各方拟定本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即 158.30 元/股。交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量，下同。

经上市公司与交易对方协商，最终确定发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格为 158.30 元/股。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。除此之外，本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格不再调整。

（5）发行数量

发行股份购买资产项下上市公司作为交易对价向交易对方发行的股份数量根据以下公式计算：发行股份数量 = 以股份支付的交易对价 ÷ 发行价格。按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分计入资本公积。根据上述公式，发行股份购买资产项下向交易对方发行股份的具体情况如下：

交易对方	以股份支付的交易对价（元）	发行股份（股）
上海承裕	2,244,973,096.27	14,181,763
屹唐投资	1,758,232,451.95	11,106,964
华创芯原	448,136,396.27	2,830,931
闪胜创芯	246,024,997.54	1,554,169
民和志威	55,019,682.80	347,565
合计	4,752,386,624.83	30,021,392

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量也将根据发行价格的情况进行相应调整。

（6）滚存未分配利润安排

上市公司在本次发行完成前的滚存未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照其持股比例共同享有。

（7）锁定期安排

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《上市公司重大资产重组管理办法》等有关规定并经各方同意及确认，上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威对本次购买资产项下取得上市公司新增股份作出如下承诺：

1) 业绩承诺方

如业绩承诺方取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月届满后，业绩承诺方按照下列公式计算的股份可以转让或交易（即解锁，下同）：业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价）/发行价格。同时，业绩承诺方根据其业绩承诺的完成情况，可以再分期及按比例解锁，具体方式及安排如下：

第一期，本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可再解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

华创芯原可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

第二期，在 2018 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年的累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例 / 发行价格 - 第一期解锁股份数

华创芯原可解锁的股份数=(业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例) / 发行价格 - 第一期解锁股份数

第三期，在 2019 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方在 2017 年至 2019 年累计实现净利润达到累计承诺净利润的 90%或以上，则业绩承诺方剩余股份可全部解锁，如需进行业绩补偿，则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。

为确定各期可解锁股份数量，《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起 30 日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经交易双方同意并确认延期的，则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件，可自上市公司年度报告披露届满 30 日后解锁相应数量的股份。

如业绩承诺方取得新增股份时，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其相应部分的新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日或其在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日（以较晚日为准）前不得转让。

2) 民和志威

如民和志威取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让；对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月，则其取得的上市公司新增股份自本次发行完成之日起 36 个月届满之日前不得转让。

本次交易完成后，前述各方因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份限售安排。锁定期期满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

若中国证监会等监管机构对交易对方本次购买资产项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据相关监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

非经上市公司同意，业绩承诺方处于锁定期内的股份不得质押、转让；如果非经上市公司同意业绩承诺方转让该等股份，业绩承诺方应按《发行股份及支付现金购买资产协议》的规定承担相应的违约责任。

（8）上市地点

上市公司发行股份购买资产项下的新增股份将在上交所上市交易。

5、现金购买资产

（1）作为本次购买资产的一部分，上市公司以现金方式向交易对方购买标的公司 26.89% 的股权，具体情况如下：

交易对方	以现金支付的交易对价（元）
上海承裕	561,243,274.06
屹唐投资	657,322,903.24
华创芯原	529,047,197.86
闪胜创芯	-
民和志威	-
合计	1,747,613,375.16

（2）各方同意，本次购买资产项下的标的资产交割完成之日（以标的公司完成工商变更登记之日为准）起 45 个工作日内，上市公司应向交易对方一次性支付现金购买资产部分的全部交易对价（简称“现金对价”）。

6、本次配套融资方案

各方同意，上市公司将向不超过 10 名的特定投资者非公开发行股份募集不超过 203,000 万元的资金，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且拟发行的股份数量不超过上市公司本次发行前总股本的 20%。

7、资产交割条件、资产交付或过户的时间安排

（1）交割条件

各方同意，《发行股份及支付现金购买资产协议》所述之交易在以下条件均已成就或上市公司书面豁免全部或部分条件后方可交割：

1) 于本次交易交割前，各方保证其在《发行股份及支付现金购买资产协议》项下作出的相关陈述与保证及此前提供的全部文件仍然真实、准确及完整，没有发生重大不利变更，不存在任何限制、禁止或致使本次交易被取消的重大不利事件，或者任何已对或将对标的公司及本次交易产生重大不利影响的事件、或者任何对标的公司的经营、财务状况或资产有或基于其合理的预测将产生重大不利影响的事件；

2) 各方均未实质违反各自于《发行股份及支付现金购买资产协议》项下应在本次交易交割日前履行的义务和责任；

3) 通过美国外国投资委员会对本次交易相关事项的国家安全审查；

4) 通过台湾经济部投资审议委员会对本次交易涉及的陆资企业投资相关事项的审查；

5) 除标的公司本次交易所涉的工商变更登记手续外，为完成本次交易所必需的由第三方或政府机关做出的同意、批准、授权、登记或备案均已适当取得且有效。

（2）资产交付或过户的时间安排

各方同意，《发行股份及支付现金购买资产协议》第四条第 1 款所述交割先决条件全部成就（或被豁免）之日起 20 个工作日内，交易对方及标的公司应尽快负责到有关工商行政管理部门办理标的资产过户至上市公司的工商变更登记手续，具体工作包括但不限于：

1) 促使标的公司召开股东会，变更公司股东为上市公司，同时修改公司章程；

2) 促使标的公司办理股东、公司章程及董事、监事、高级管理人员（如涉及）的工商变更登记手续。

办理上述程序或手续期间，涉及需要上市公司配合的，上市公司应予以及时响应和协助。各方进一步确认，标的资产过户至上市公司名下的工商变更登记完成之日，即为本次交易交割日。

各方同意，交割日起 20 个工作日内，上市公司应尽快负责将向交易对方发行的股份相应办理至交易对方名下，具体工作包括但不限于：

- 1) 聘请会计师事务所进行验资并出具验资报告（如需）；
- 2) 于上交所及中国证券登记结算有限公司上海分公司办理本次交易项下新增股份的发行、登记、上市等手续；
- 3) 向中国证监会及其派出机构履行报告和备案等有关手续。

办理上述手续期间，涉及需要交易对方配合的，交易对方应予以及时响应和协助。

8、过渡期

（1）交易对方保证在过渡期内，将对标的公司尽善良管理义务，保证持续拥有标的公司股权的合法、完整的所有权以使其权属清晰、完整；确保其持有的标的公司股权不存在司法查封、冻结、为任何其他第三方设定质押或设置任何形式的权利负担或第三方权利的情形。

（2）交易对方保证在过渡期内，将合理、谨慎地运营及管理标的公司；确保标的公司管理层、客户的稳定和业务的正常经营；确保标的公司在正常经营之外不进行非正常的导致标的公司股权价值减损的行为，亦不从事任何导致标的公司无形资产或经营资质无效、失效或丧失权利保护的行为；保证标的公司的经营状况将不会发生重大不利变化。

（3）交易对方同意，过渡期间内，标的公司如作出日常生产经营外可能引发标的资产发生重大变化（包括但不限于主营业务变更、股本结构变化、重大资产处置、对外担保、对外投资、增加债务或放弃债权等涉及金额在 1,000 万人民币以上的事项/行为）的决策，应征得上市公司的书面同意。

（4）交易对方同意，在标的资产交割前，标的公司不进行利润分配；标的公司滚存未分配利润自交割后归上市公司所有。

（5）各方同意自交割日起 5 个工作日内，各方将共同聘请具有证券从业资格的会计师事务所对标的公司在过渡期内的损益进行审计，该审计的基准日为交割日所在月的最后一日。若标的公司在过渡期内净资产增加（包括但不限于因经营实现盈利导致净资产增加等情形）的，则增加部分由上市公司享有；若标的公司在过渡期内净资产减少（不限于因正常经营造成亏损导致净资产减少，但经双方认可的事项/情形除外）的，则在净资产减少数额经审计确定后的 30 个工作日内，由交易对方按照本次交易前其在标的公司的持股比例以现金方式向上市公司全额补足。

9、本次交易涉及的人员安排及债务处理

（1）本次交易涉及标的公司股东变动，不涉及标的公司及其下属企业聘用人员劳动关系的调整变更。

（2）本次交易不涉及标的公司债权债务转移，标的公司及其下属企业对其现有的债权债务在本次交易完成后依然以其自身的名义享有或承担。

10、盈利补偿

因本次交易对标的资产采用收益法进行评估作价，参考中国证监会的相关规定，上市公司将与业绩承诺方另行签署《盈利补偿协议》，就本次交易涉及的业绩承诺及补偿相关事宜进行约定。

11、协议的生效、变更和终止

（1）《发行股份及支付现金购买资产协议》经各方签署（法定代表人/执行事务合伙人或授权代表签字并加盖公章）后成立，其中第九条至第十九条自本协议签署之日起生效，其他条款自《发行股份及支付现金购买资产协议》第三条第 1 款所述之先决条件全部满足之日起生效。

（2）《发行股份及支付现金购买资产协议》签署后，如有任何修改、调整变更之处或未尽事宜，经各方协商一致，可以另行签署书面补充协议。补充协议与本协议具有同等法律效力。

（3）下列情况发生，《发行股份及支付现金购买资产协议》终止：

1) 协议一方严重违反本协议，致使签署本协议的目的不能实现，守约方以

书面方式提出终止本协议时；

2) 经《发行股份及支付现金购买资产协议》各方协商一致同意终止本协议；

3) 各方承诺将尽全力在本次交易预案披露之日起 2 个月内完备相关手续并披露报告书，如届时未能披露，则本次发行股份及支付现金购买资产交易双方均有权于前述期限届满之日起 5 个工作日内以书面方式提出终止本协议，其他方应配合完成相关终止程序；交易双方经协商同意延期的，最迟需在前述期限届满之日起 5 个工作日内以书面方式确认后并继续履行本协议；

4) 《发行股份及支付现金购买资产协议》有效期限自签署之日起 10 个月届满，除非各方协商一致同意延长前述期限；

5) 受不可抗力影响，一方可依据《发行股份及支付现金购买资产协议》第十四条第 3 款规定终止本协议。

(4) 《发行股份及支付现金购买资产协议》终止后将不再对各方均有法律效力，但其中第十二条、第十三条、第十四条、第十五条、第十六条、第十七条、第十八条除外。

12、违约责任条款

(1) 《发行股份及支付现金购买资产协议》签署后，各方均应严格遵照执行，并应积极努力为本协议生效的先决条件的满足和成就创造条件，非因《发行股份及支付现金购买资产协议》各方的原因致使协议不能生效的，各方均不需要承担责任。

(2) 各方明确，交易对方各成员相互独立，均独立履行义务并承担责任。就《发行股份及支付现金购买资产协议》第十六条约定的违约责任，除非另有明定，彼此间无任何连带、担保、保证、代理、代表法律关系。交易对方任一名或数名成员违约，不代表、亦不视为交易对方其他成员违约，相关违约方应独立承担违约责任，与未违约的交易对方成员无关，未违约的交易对方成员就违约行为不承担任何连带、担保、保证或补偿义务，其合法权益不因此受到损害。

(3) 根据《发行股份及支付现金购买资产协议》第二条第 3 款第（7）项，非经上市公司同意，业绩承诺方转让相关股份的，该业绩承诺方需向上市公司支

付违约金，违约金标准为已转让股份在股份过户日市值的 10%。非经上市公司同意，业绩承诺方质押相关股份的，该业绩承诺方应根据上市公司要求与通知及时解除质押，并自质押日（以证券登记结算公司办理质押登记手续之日为准）起向上市公司支付违约金，违约金标准为已质押股份在质押日市值的 0.03%/天，直至该业绩承诺方解除股份质押，但由于上市公司的原因导致逾期办理解除股份质押手续的除外。

业绩承诺方不可撤销地确认及同意，业绩承诺方承担上述违约责任后，并不当然免除其对上市公司的业绩补偿责任。

（4）各方同意，本次交易交割条件满足后，上市公司未能按照《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的付款期限、付款金额向交易对方支付现金对价或股份对价的，每逾期一日，应以应付未付金额为基数，按照中国人民银行公布的同期贷款利率上浮 5% 计算违约金，但由于交易对方的原因导致逾期支付的除外。

（5）各方同意，本次交易交割条件满足后，交易对方中任何一方违反本协议的约定，未能按照本协议约定的期限办理完毕标的资产交割，每逾期一日，该违约方应以其所对应的标的资产相应对价为基数，按照中国人民银行公布的同期贷款利率上浮 5% 计算违约金支付给上市公司，但由于上市公司的原因导致逾期交割的除外。

（6）《发行股份及支付现金购买资产协议》签署后，任何一方存在虚假不实陈述的情形及/或违反其声明、承诺、保证，或除不可抗力外，任何一方不履行其在本协议项下的任何责任与义务，即构成违约。违约方应当根据守约方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金（包括守约方为避免损失而支出的合理费用）。其中，交易对方（包括其中任一方）及/或标的公司违反《发行股份及支付现金购买资产协议》附件二所述的陈述与保证而导致上市公司遭受损失的，该违约方承担的赔偿金额应不超过标的资产交易价格的 50%；上市公司应于本次交易交割日起两年内向违约方提出赔偿请求。

（7）前款赔偿金包括直接损失和间接损失的赔偿，但不得超过违约方订立协议时预见到或者应当预见到的因违反协议可能造成的损失。

（二）盈利补偿协议

1、合同主体、签订时间

2017年2月13日，上市公司与上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署了《盈利补偿协议》。

2、利润承诺

（1）业绩承诺期限

双方确认，《盈利补偿协议》项下业绩承诺方的业绩承诺期为本次交易实施完毕当年起的连续三个会计年度，即2017年、2018年和2019年。如本次交易未能在2017年度实施完毕或监管部门在审核中要求对业绩承诺期进行调整，双方协商后签署补充协议予以确认。

（2）业绩承诺净利润数及实际利润数

1) 经双方协商及初步确认，上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯作为业绩承诺方，其承诺标的公司在2017年度、2018年度和2019年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为29,900万元、44,200万元和57,200万元。

鉴于标的资产的审计和评估工作尚未完成，双方同意，最终的承诺利润数将以具有证券业务资格的评估机构正式出具的资产评估报告为依据，由双方另行协商确定并签署补充协议。

若本次交易未能在2017年度交割及实施完毕，则业绩承诺方的业绩承诺期及承诺净利润数将作相应调整，届时依据中国证监会的相关规定，由双方另行协商并签署补充协议。

2) 双方同意，标的公司业绩承诺期内各年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润，为实际净利润数。在计算实际利润数时，不考虑：①标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用的影响；②标的公司因收购ISSI产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

3) 上市公司在业绩承诺期内的每个年度单独披露标的公司实现的实际净利

润数，以及该等净利润与承诺净利润数的差异情况，并由具有证券业务资格的会计师事务所对该等差异情况进行专项审核并出具报告/意见。双方理解并确认，《盈利补偿协议》项下以专项审核的净利润数作为确定业绩承诺方是否需要承担补偿义务的依据。

就标的公司业绩承诺期内各年度实际净利润数的累计数与承诺净利润数的累计数相关差额部分，由业绩承诺方根据《盈利补偿协议》的有关约定进行补偿。

3、补偿原则

业绩承诺期届满后，若标的公司实际净利润累计数达到承诺净利润累计数的 90% 及以上，则业绩承诺方无需进行补偿；否则，业绩承诺方应就实际净利润累计数与承诺净利润累计数的差额部分进行补偿。业绩承诺方有权选择以现金或股份或现金与股份相结合的方式补偿。

4、利润补偿方式的计算

（1）现金补偿金额及股份补偿数量：

应补偿金额=（承诺净利润累计数－实际净利润累计数）÷承诺净利润累计数×标的资产交易作价

应补偿股份数量=（补偿金额－现金补偿金额）÷发行价格

“发行价格”为上市公司本次交易项下发行股份购买标的资产的发行价格；“标的资产交易作价”为上市公司为购买标的资产而向业绩承诺方支付的对价

业绩承诺方业绩补偿总额以标的资产交易作价的 50% 为限，如有超出部分，业绩承诺方无需进一步补偿。业绩承诺方中各方应补偿金额/股份数量按其截至《盈利补偿协议》签署日各自持有标的公司的出资额占业绩承诺方合计持有标的公司的出资额的比例分别计算。

（2）若上市公司在业绩承诺期内有现金分红的，业绩承诺方应在股份补偿实施前向上市公司返还业绩承诺期内累积获得的分红收益，应返还的金额=每股已分配现金股利×应补偿股份数量；若上市公司在业绩承诺期内实施送股、公积金转增股本的，则回购股份的数量应调整为：按《盈利补偿协议》第四条第 2 款公式计算的应补偿股份数×（1+送股或转增比例）。

5、盈利补偿的实施

（1）业绩承诺期限内，若根据《盈利补偿协议》第四条第 1 款约定发生应进行盈利补偿的情形，业绩承诺方应在审计机构专项审计报告正式出具日起 10 个工作日内，将其选择以现金或股份或现金与股份相结合的方式进行补偿的决定以及具体补偿方案（包括现金和股份补偿分别占应补偿总量的比例以及预计金额/数量等）以书面方式通知上市公司，上市公司应在收到业绩承诺方通知后 20 个工作日内召开董事会，审议确定业绩承诺方具体盈利补偿方案。

（2）双方同意，就采用股份方式补偿的部分，业绩承诺方应在上市公司董事会决议日后 10 个工作日内将其持有的相应数量股份划转至上市公司董事会设立的专门账户进行锁定，该部分应补偿的股份自上市公司董事会审议通过盈利补偿方案之日起即不再拥有表决权，且不享有股利分配的权利，该部分被锁定的股份应分配的利润归上市公司所有。

上市公司应在前述董事会后就盈利补偿方案及股份回购等事宜召开股东大会，并在股东大会审议通过之日起 30 个工作日内将应补偿股份以人民币 1.00 元的总价格进行回购并予以注销。

若上市公司股东大会未审议通过盈利补偿方案及相关股份回购议案，则上市公司应在股东大会决议公告后 10 个工作日内书面通知业绩承诺方，业绩承诺方应在接到通知后的 30 个工作日内将相应数量的股份赠与上市公司董事会确定的股权登记日在册的除业绩承诺方以外的其他股东，其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除业绩承诺方持有的股份数后上市公司的股份数量之比例享有相应的获赠股份。

（3）双方同意，就采用现金方式补偿的部分，业绩承诺方应在上市公司董事会审议通过盈利补偿方案之日起 30 个工作日内，将用于补偿的现金金额（按《盈利补偿协议》第四条第 2 款计算）支付至上市公司指定账户。

6、违约责任

（1）一方未履行或部分履行本协议项下的义务给对方造成损害的，守约方有权要求违约方赔偿由此造成的全部经济损失。

（2）各方明确，业绩承诺方各成员相互独立，均独立履行义务并承担责任。

就《盈利补偿协议》第六条约定的违约责任，除非另有明定，彼此间无任何连带、担保、保证、代理、代表法律关系。业绩承诺方任一名或数名成员违约，不代表、亦不视为业绩承诺方其他成员违约，相关违约方应独立承担违约责任，与未违约的业绩承诺方成员无关，未违约的业绩承诺方成员就违约行为不承担任何连带、担保、保证或补偿义务，其合法权益不因此受到损害。

（3）如果业绩承诺方持有的在本次交易中认购的上市公司股份被冻结、强制执行或因其他原因被限制转让或不能转让，或者由于业绩承诺方对其持有的在本次交易中认购的上市公司股份进行处分而导致其所持有的股份不足以完全履行本补偿协议项下补偿义务的，业绩承诺方应就股份不足补偿的部分以现金或其他方式进行足额补偿。

7、协议的成立、生效、解除或终止

《盈利补偿协议》自双方签署（企业由法定代表人/执行事务合伙人或授权代表签字并加盖公章，自然人由本人签字）之日起成立，并随《发行股份及支付现金购买资产协议》同时生效；若《发行股份及支付现金购买资产协议》解除或终止的，则《盈利补偿协议》同时解除或终止。

（三）股份认购协议

1、合同主体、签订时间

2017年2月24日，上市公司与名建致真签署了《股份认购协议》。

2、发行股份募集配套资金方案

（1）发行方式

本次发行股份募集配套资金采取向特定投资者非公开发行股份的方式。

（2）发行股份的种类和面值

本次发行的股份种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

（3）发行对象和认购方式

本次发行股份募集配套资金的发行对象为名建致真等不超过10名的特定投

资者。特定投资者包括符合法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等特定投资者等。该等特定投资者均以现金认购本次发行的股份。

（4）定价基准日及发行价格

本次配套融资项下发行股份的定价基准日为上市公司本次发行的发行期首日，发行股份的价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%。交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量。具体发行价格在取得发行核准批文后，根据有关规定及其他发行对象申购报价等市场询价情况，最终由公司股东大会授权董事会与独立财务顾问按照价格优先的原则合理确定。

名建致真不参与本次发行询价，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购新增股份。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息行为的，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

（5）本次配套融资总金额与名建致真认购的配套融资金额

本次配套融资总金额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%。根据标的资产的交易价格，确定本次配套融资总金额不超过 203,000 万元，其中，名建致真认购的配套融资金额不超过 20,000 万元。最终认购金额将由上市公司在中国证监会核准的配套融资方案基础上根据实际情况确定。

（6）股票锁定期

名建致真认购股份自发行完成之日起三十六（36）个月内不得转让。本次配套融资完成后，上市公司实行分配股票股利、转增股本等情形的，则名建致真基于持有的上述认购股份而增持的股份亦应遵守前述股份限售安排。名建致真同意按照相关法律法规和中国证监会、上交所的相关规定，就其在本次配套融资中认购的股份出具相关锁定承诺，并办理相关股份锁定手续。

名建致真认购股份在前款规定的锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有

效的法律法规和上交所的规则办理。

（7）滚存利润

本次发行完成后，名建致真按其对于上市公司的持股比例，与上市公司其他股东共同享有上市公司本次发行前滚存的未分配利润。

3、股份认购价款支付及验资

（1）支付方式

自本次交易生效后，在上市公司与保荐机构（主承销商）确定的具体缴款日期（简称“缴款日”），名建致真在缴款日一次性将全部认购价款划入指定收款账户。在主承销商及上市公司确认收到认购价款后，上市公司应在缴款日前至少3个工作日内书面通知名建致真有关上市公司非公开发行收款账户的详细信息。

（2）验资

在收到名建致真支付的认购价款后，上市公司应当及时委托有从事证券业务资格的会计师事务所对本次发行所募集的全部资金进行验资并出具验资报告。

4、股份交割和交割后续事项

（1）股份交割

双方均理解并同意，在名建致真依协议约定向上市公司支付全部认购价款并经验资后，上市公司应及时向名建致真发行新增股份，即上市公司应于前述验资完成之日起3个工作日内按照上交所、证券登记结算机构的相关业务规则及要求提交股份发行及登记的相关申请文件。名建致真将认购价款交付上市公司指定账户后10个工作日内，上市公司应为名建致真在中国证券登记结算有限责任公司办理本次现金认购股份的股票登记手续。

新增股份经证券登记结算机构登记在配套资金认购方合法开立的各自A股股票账户名下即视为交割的完成，完成该等登记当日即为新增股份交割日。

（2）交割完成后，名建致真将成为新增股份的所有人，享有或承担作为上市公司股东的权利或义务。

（3）双方同意，为履行新增股份的相关交割及落实后续各项手续，双方将

密切合作并采取一切必要的行动和措施（包括按照《股份认购协议》规定的原则根据需要签署具体文件、不时签署和交付其他必要或合理的文件），以尽快完成各项工作。

5、违约责任

（1）《股份认购协议》生效后，非因主体资格未被有权机关批准而不再参与本次配套融资的原因外，名建致真因其他任何原因未参与本次发行的，应向上市公司支付认购金额 2% 的违约金。因名建致真主体资格未被有权机关批准导致本协议不能适当履行的，双方均不负违约责任。

（2）如因任何一方违反其在《股份认购协议》下的任何声明和保证或违反其在《股份认购协议》下的任何承诺或义务而直接或间接地导致对方蒙受任何损失、承担任何责任和/或发生任何费用（包括利息、合理的法律服务费等），则违约的一方应全额赔偿守约的一方。

6、协议的成立、生效、解除或终止

（1）协议的成立

《股份认购协议》经上市公司和名建致真各自法定代表人或授权代表签字并加盖公章后成立。

（2）协议的生效

《股份认购协议》在下列生效条件全部成就之日起生效：

- 1) 上市公司董事会和股东大会审议批准本次交易相关事宜；
- 2) 中国证监会核准本次交易；
- 3) 法律、法规所要求的其他有权机关的审批、许可或同意（如适用）。

（3）《股份认购协议》签署后，如有任何修改、调整变更之处或未尽事宜，经双方协商一致，可以另行签署书面补充协议。补充协议与《股份认购协议》具有同等法律效力。

（4）在下述情况下，《股份认购协议》终止：

- 1) 协议一方严重违反本协议，致使签署本协议的目的不能实现，守约方以

书面方式提出终止本协议时；

2) 经双方协商一致达成书面协议同意终止本协议；

3) 受不可抗力影响，一方可依据《股份认购协议》第十一条第 3 款规定终止《股份认购协议》。

(5)《股份认购协议》终止后将不再对双方均有法律效力，但《股份认购协议》的第七条、第八条、第九条、第十条、第十一条、第十四条除外。

五、本次交易符合《重组管理办法》的规定

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的有关规定

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

（1）本次交易符合国家产业政策

上市公司主营业务为 FLASH 存储芯片的研发、技术支持及销售，本次交易属于横向同行业产业并购，本次交易完成后，上市公司的存储芯片产品线将由 FLASH 产品线拓展至 DRAM、SRAM、FLASH 全存储芯片产品线，业务规模进一步扩大。

集成电路产业作为信息技术产业的基础和核心产业之一，是关系国民经济和社会发展全局的基础性、先导性和战略性产业，在推动国家经济发展、社会进步、提高人们生活水平以及保障国家安全等方面发挥着广泛而重要的作用。根据国家《产业结构调整指导目录（2011）》，集成电路设计、先进集成电路制造、封装与测试、集成电路装备制造属于鼓励类产业。

国家高度重视集成电路产业的发展，自 2000 年以来，相继出台了《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》、《集成电路产业“十二五”发展规划》、《关于进一步鼓励软件企业和集成电路产业发展企业所得税政策的通知》、《国家集成电路产业发展推进纲要》等政策文件，从政策、资金等方面大力扶持国内集成电路产业，推动国内集成电路产业的快速发展。

存储芯片是我国集成电路产业重点发展的领域，兆易创新是我国存储芯片设

计领域的龙头企业，在存储芯片国产化、工业智能化等大背景下，兆易创新面临良好的发展机遇，有望实现快速发展。

因此，本次交易符合国家相关的产业政策。

（2）本次交易符合有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

本次交易上市公司及标的公司所处行业不属于高能耗、高污染的行业，上市公司和标的公司严格按照国家、地方环保部门的各项规定，做好环境保护相关工作，不存在与环境保护相关的重大违法违规行为。

本次交易标的公司合法拥有土地使用权，涉及的土地情况符合土地管理相关法律法规的规定。

本次交易完成后，标的公司成为上市公司的全资子公司后，上市公司并未在其所处的行业内形成垄断，不构成行业垄断行为，本次交易符合有关反垄断方面的法律和行政法规的规定。

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

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

截至本预案出具日，上市公司总股本为 100,000,000 股。本次交易完成后，不考虑募集配套资金的情况下，上市公司总股本将增至 130,021,392 股，其中社会公众股持股比例不低于 25%，不会导致上市公司股权分布不符合股票上市条件。

综上所述，本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件。

3、本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易涉及的资产定价以具有从事证券期货相关业务资格的资产评估机构出具的评估报告所确定的评估值作为定价依据。兆易创新第二届董事会第九次和第十次会议审议通过了本次交易的相关议案，关联董事均回避了相关议案的表决，独立董事发表的独立意见

认为，本次交易评估机构具有独立性，评估假设前提合理，资产定价原则合理、公允。

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

4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产为北京矽成 100%的股权。根据北京矽成工商登记资料，除上海承裕、华创芯原以其持有的北京矽成的相关股权质押予亦庄国投外，不存在其他质押等权利限制，不存在司法冻结、查封、以及权属争议或潜在纠纷的情形。

就上海承裕、华创芯原持有的北京矽成相关股权质押事宜，截至本预案出具日，上海承裕持有的 43.173%标的公司股权中 39.087%的股权质押予亦庄国投，华创芯原持有的标的公司 15.034%股权，全部质押予亦庄国投。上海承裕和华创芯原已分别作出承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。

根据上述承诺，上海承裕、华创芯原将尽快与亦庄国投就质押解除事宜协商一致。在上海承裕、华创芯原与亦庄国投相关方协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，标的资产过户及权属变更将不存在法律障碍。

同时，本次重组不涉及债权债务的转移，本次重组完成后，北京矽成仍对自身所负债务承担责任。

综上所述，本次交易所涉及的资产权属清晰，就上海承裕、华创芯原以其所持标的公司股份向亦庄国投质押事宜，上海承裕、华创芯原已分别出具承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除标的公司股权相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。在上海承裕、华创芯原及亦庄国投协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。

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

本次交易完成后，上市公司主营业务仍为存储芯片的研发、技术支持和销售，上市公司将因本次交易拓展新的产品线，有利于其增强持续经营能力，不存在本次交易后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易完成前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，信息披露及时，运行规范。未因违反独立性原则而受到监管机构的处罚。

本次交易完成后，上市公司的实际控制人未发生变更，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，本次交易不会对上市公司的独立性造成不利影响，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。为了维护上市公司及中小股东的合法权益，控股股东及实际控制人已出具承诺，保证上市公司独立性。具体情况请详见本预案“重大事项提示”之“十一、本次交易相关方所作出的重要承诺”。

综上所述，本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

7、本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及中国证监会、上交所的相关规定，在《公司章程》的框架下，设立了股东大会、董事会等组织机构并制定相应的议事规则，并建立了比较完善的内部控制制度，从制度上保证股东大会、董事会和监事层面的规范运作和依法行使职权。

本次交易完成后，上市公司将根据重组后的业务及组织架构，进一步完善股东大会、董事会制度，形成权责分明、有效制衡、科学决策、风险防范、协调运作的公司治理结构。

综上所述，本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

（二）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力

本次交易，兆易创新 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-9 月归属于母公司所有者净利润分别为 9,812.25 万元，15,778.26 万元和 14,460.94 万元。本次交易拟收购资产北京矽成最近两年及一期未经审计的归属于母公司股东的净利润分别为 1,564.04 万元、5,720.34 万元和 7,549.63 万元。根据《盈利补偿协议》，本次发行股份及支付现金购买资产的业绩承诺方承诺标的公司在 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 29,900 万元、44,200 万元和 57,200 万元。本次交易完成后，上市公司盈利规模将大幅增加。

本次交易完成后，上市公司资产总额、净资产将大幅增加，资产负债率显著减小。上市公司通过本次交易取得了优质同行业存储芯片设计资产，本次交易完成后，兆易创新将整合并购双方各自在研发和市场上的优势，实现研发技术和销售渠道共享，有效降低技术开发成本和销售费用，从而进一步提升主营业务利润空间，有效增强彼此竞争力，形成上市公司与标的公司相辅相成、相互促进的协同效应，进而增强上市公司的整体盈利能力和持续竞争力。

基于上述分析，本次交易完成后，上市公司资产总额、净资产大幅增加，资产负债率显著减小，财务状况改善；且本次交易完成后，上市公司的收入水平和盈利能力将进一步提升，有利于增强上市公司的盈利能力和持续竞争力。

2、本次交易有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性

（1）关于减少关联交易

本次交易前，上市公司与北京矽成及其股东之间不存在关联关系，亦不存在关联交易。本次交易完成后，标的公司北京矽成将作为上市公司全资子公司纳入上市公司合并报表范围，标的公司股东上海承裕及屹唐投资将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，上市公司将新增关联方。

本次交易完成后，上市公司将不会因本次交易新增日常性关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法

规的规定及公司的相关规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

为规范和减少上市公司控股股东、实际控制人、本次交易新增关联方和上市公司的关联交易，朱一明、上海承裕及屹唐投资分别就本次交易出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。

（2）关于避免同业竞争

本次交易并未导致兆易创新控股股东和实际控制人发生变更，朱一明仍为公司的控股股东和实际控制人。本次交易后，北京矽成将成为上市公司全资子公司，北京矽成旗下的存储芯片业务将整体注入上市公司。目前，朱一明未直接或间接经营任何其他与上市公司及其下属子公司以及标的公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与上市公司及其下属子公司以及标的公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业，因此本次交易后不存在同业竞争的问题。

本次交易完成后，为从根本上避免和消除控股股东及实际控制人控制的其他企业可能侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，上市公司控股股东及实际控制人朱一明作出承诺避免同业竞争。此外，本次交易完成后，标的公司股东上海承裕及屹唐投资将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，也作出承诺避免同业竞争。

（3）关于增强独立性

本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面将继续与实际控制人及其控制的其他企业保持独立，公司各项经营活动（包括但不限于采购、销售、技术、商标等）对控股股东、实际控制人以及其他第三方不存在重大依赖。

为增强上市公司独立性，朱一明就本次交易出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》。

3、上市公司最近一年一期财务会计报告被注册会计师出具标准无保留意见审计报告

瑞华会计师为上市公司 2013 年、2014 年、2015 年财务报告出具了标准无保留意见审计报告（瑞华审字[2016]01500148 号）。审计意见为：“我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况及 2013 年度、2014 年度、2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”上市公司最近一期财务报表未经审计。

4、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

本公司确认，本公司及本公司现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

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

（1）上市公司发行股份所购买的资产权属清晰

详细情况请详见本章“五、本次交易符合《重组管理办法》的规定”之“（一）、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的有关规定”之“4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法”。

（2）上市公司发行股份所购买的资产为经营性资产

拟购买标的资产的主营业务为存储芯片及模拟芯片的研发设计、技术支持和销售，属于经营性资产。

（3）上市公司发行股份所购买的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续

根据本章“五、本次交易符合《重组管理办法的规定》”之“（一）、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的有关规定”之“4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法”得出的结论，“标的资产的权属清晰，就上海承裕、华创芯原以其所持标的公司股份向亦庄国投质押事宜，上海承裕、华创芯原已分别出具承诺，将在本次交易

申报文件提交中国证监会之前解除标的公司股权相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。在上海承裕、华创芯原及亦庄国投协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。”

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，交易双方已约定了办理北京矽成股权交割的条件及时限。

鉴于标的资产为股权且权属清晰，《发行股份及支付现金购买资产协议》已对标的资产过户作出明确约定，因此，在上海承裕、华创芯原及亦庄国投协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，标的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，上市公司发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，在上海承裕、华创芯原及亦庄国投协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，资产过户或者转移不存在法律障碍，能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

（三）本次交易不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

公司不存在《发行管理办法》第三十九条规定的情形：

- 1、本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、不存在上市公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形；
- 3、不存在上市公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除的情形；
- 4、不存在上市公司现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责的情形；
- 5、不存在上市公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；
- 6、不存在最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情形；

7、不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

（四）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定

《重组管理办法》第四十四条及其适用意见规定：上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照现行相关规定办理。上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金比例不超过拟购买资产交易价格 100% 的，一并由并购重组审核委员会予以审核；超过 100% 的，一并由发行审核委员会予以审核。

本次交易上市公司募集配套资金不超过 203,000.00 万元，不超过拟购买资产交易价格的 100%（不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格），将一并提交并购重组审核委员会审核。

六、本次交易构成重大资产重组

本次交易中，标的资产为北京矽成 100% 股权，交易价格暂定为 650,000.00 万元。根据上市公司经审计的 2015 年财务数据和标的公司尚未经审计的 2015 年度财务数据，相关财务指标占比情况计算如下：

单位：万元

项目	上市公司	标的公司	财务指标占比	是否构成重大资产重组
总资产	89,979.92	650,000.00	722.38%	是
营业收入	118,878.02	193,575.52	162.84%	是
归属于母公司股东的净资产	57,127.89	650,000.00	1,137.80%	是

注：上市公司的财务指标均取自其经审计的 2015 年度合并财务报表。标的公司的财务指标中，资产总额、资产净额指标系根据《重组管理办法》的相关规定，取各指标与本次交易标的暂定交易价格孰高值，营业收入指标取自标的公司未经审计的 2015 年度备考合并利润表。

根据上表，本次交易拟购买的标的资产的交易金额和标的公司资产总额的孰高值占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到 50% 以上，拟购买的标的资产的交易金额和标的公司归属于母公司股东的净资产的孰高值占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于母公司股东的净资产的比例达到 50% 以上，且超过人民币 5,000 万元，标的公司最近一个会计

年度营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的比例达到 50% 以上。根据《重组管理办法》第十二条的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易涉及《重组管理办法》规定的上市公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的情形，因此需要提交中国证监会并购重组审核委员会审核。

七、本次交易不构成重组上市

本次交易前，朱一明直接持有兆易创新 12.22% 股份；朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.72% 及 0.92% 股份；香港赢富得持有兆易创新 10.46% 股份，其已出具《保持一致行动的承诺函》，承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 26.33%，为兆易创新的控股股东和实际控制人。

根据中国证监会上市部《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》，“在认定是否构成《上市公司重大资产重组办法》第十三条规定的交易情形时，上市公司控股股东、实际控制人及其一致行动人拟认购募集配套资金的，相应股份在认定控制权是否变更时剔除计算。”

本次交易完成后，在不考虑配套融资的情况下，按照标的资产暂定交易作价、上市公司股份发行价格初步测算，朱一明直接持有兆易创新 9.40% 股份，朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.10% 及 0.71% 股份；香港赢富得持有兆易创新 8.04% 股份并承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 20.25%，为兆易创新的控股股东和实际控制人，上市公司控股股东及实际控制人不会发生变更，因此，本次交易不属于《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

八、本次交易构成关联交易

本次交易中，发行股份购买资产的交易对方中，上海承裕、屹唐投资在本次交易完成后将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，且上述事项预计在十二个月内完成；发行股份募集配套资金的交易对方中，名建致真系公司控股股东、实际控制人及董事长兼总经理朱一明控制的企业。

由上述，根据《重组管理办法》、《上市规则》等规定，本次交易构成关联交

易。在董事会审议本次交易事项时，关联董事已回避表决；独立董事就有关议案进行了事前审查及认可，并发表了独立意见；在股东大会审议本次交易事项时，关联股东已回避表决。

九、独立财务顾问

本公司聘请国泰君安证券担任本次交易的独立财务顾问，国泰君安证券经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

十、本次交易的报批事项

（一）本次交易已经履行的审批程序

1、上市公司的决策过程

2017年2月13日，上市公司召开第二届董事会第九次会议审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案。

2017年2月24日，上市公司召开第二届董事会第十次会议审议通过了《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等相关议案。

2、标的公司决策过程

本次交易的方案已经北京矽成股东会议审议通过。

3、交易对方决策过程

本次交易的方案已经全部交易对方的内部权力机构审议通过。

（二）本次交易尚需履行的审批程序

根据《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等法律法规以及《发行股份及支付现金购买资产协议》，截至本预案披露之日，本次重组尚需履行的审批程序包括但不限于：

1、本次交易的审计及评估报告出具后，兆易创新再次召开董事会审议通过本次交易方案；

- 2、兆易创新股东大会审议通过本次交易方案；
- 3、中国证监会核准本次交易事项；
- 4、本次交易涉及的相关事项尚需通过美国 CFIUS 的安全审查；
- 5、本次交易涉及的相关事项尚需通过台湾投审会的审查。

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》的有关约定，本次交易涉及事项需通过美国 CFIUS 的国家安全审查及台湾投审会的审查，该 2 项审查为本次交易交割的前提条件。

本次交易能否取得上述批准、核准以及取得上述批准、核准的时间存在不确定性，提请投资者注意投资风险。

第二章 上市公司基本情况

一、上市公司基本情况

中文名称:	北京兆易创新科技股份有限公司
英文名称:	Gigadevice Semiconductor (Beijing) Inc.
股票简称:	兆易创新
股票代码:	603986
注册资本:	10,000 万元
社会统一信用代码	91110108773369432Y
成立日期:	2005 年 04 月 06 日
法定代表人:	朱一明
注册地址:	北京市海淀区学院路 30 号科大天工大厦 A 座 12 层 01-15 室
办公地址:	北京市海淀区学院路 30 号科大天工大厦 A 座 12 层 01-15 室
邮政编码:	100083
电话号码:	010-82881768
传真号码:	010-82881768
互联网网址:	www.gigadevice.com
经营范围:	微电子产品、计算机软硬件、计算机系统集成、电信设备、手持移动终端的研发；委托加工生产、销售自行研发的产品；技术转让、技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

二、历史沿革及股本变动情况

（一）上市公司设立情况

公司系由兆易有限整体变更设立。

经 2012 年 12 月 19 日发起人创立大会批准，兆易有限原有股东作为发起人，以兆易有限截至 2012 年 9 月 30 日经审计的净资产 245,566,077.10 元中的 7,500 万元折为股份公司的股份共计 7,500 万股，每股面值 1 元，其余转为资本公积金的方式整体变更为股份有限公司。2012 年 11 月 8 日，中瑞岳华对发起人上述股份制改制情况进行审验并出具了中瑞岳华验字[2012]第 0315 号《验资报告》。2012 年 12 月 28 日，发行人在北京工商局办理完成工商变更登记手续。

本公司设立时，各发起人的持股比例如下：

股东姓名	所持股份（万股）	股权比例（%）
朱一明	1,221.90	16.29
Insight Power Investments Limited（讯安投资有限公司）	1,058.45	14.11
InfoGrid Limited（香港赢富得有限公司）	1,045.95	13.95
启动中海创业投资有限公司	891.75	11.89
TeraHertz Limited（香港泰若慧有限公司）	662.07	8.83
盈富泰克创业投资有限公司	582.68	7.77
深圳市中和春生壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	317.54	4.23
北京友容恒通投资管理中心（有限合伙）	272.48	3.63
北京启迪创业孵化器有限公司	252.44	3.37
IPV Capital II HK Limited（IPV 资本有限公司）	231.09	3.08
北京腾业联合创业投资合伙企业（有限合伙）	180.46	2.41
Alpha Achieve Limited（越超有限公司）	159.08	2.12
北京中海创业投资有限公司	154.18	2.06
上海华芯创业投资企业	132.31	1.76
北京万顺通合投资管理中心（有限合伙）	92.40	1.23
天津浚渡创业投资合伙企业（有限合伙）	88.21	1.18
同方华清投资管理有限公司	46.59	0.62
上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	44.10	0.59
常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	44.10	0.59
北京中海厚德投资管理中心（有限合伙）	22.23	0.30
合 计	7,500.00	100.00

（二）首次公开发行股票并上市

经中国证监会证监许可[2016]1643号文核准，本公司于2016年8月12日首次公开发行人民币普通股（A股）股票2,500万股，发行价格23.26元，募集资金净额51,652.93万元。发行后，本公司注册资本变更为10,000万元。经上交所“自律监管决定书[2016]215号”文批准，本公司于2016年8月18日在上交所主板挂牌上市，股票简称“兆易创新”，股票代码“603986”。

本公司首次公开发行股票并上市后，股权结构如下：

股东姓名	所持股份（万股）	股权比例（%）
------	----------	---------

股东姓名	所持股份（万股）	股权比例（%）
朱一明	1,221.90	12.22
讯安投资有限公司	1,058.45	10.58
香港赢富得有限公司	1,045.95	10.46
启迪中海创业投资有限公司	891.75	8.92
香港泰若慧有限公司	662.07	6.62
盈富泰克创业投资有限公司	582.68	5.83
深圳市中和春生壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙）	317.54	3.18
北京友容恒通投资管理中心（有限合伙）	272.48	2.72
北京启迪创业孵化器有限公司	252.44	2.52
IPV 资本有限公司	231.09	2.31
北京腾业联合创业投资合伙企业（有限合伙）	180.46	1.80
Alpha Achieve Limited（越超有限公司）	159.08	1.59
北京中海创业投资有限公司	154.18	1.54
上海华芯创业投资企业	132.31	1.32
北京万顺通合投资管理中心（有限合伙）	92.40	0.92
天津浔渡创业投资合伙企业（有限合伙）	88.21	0.88
同方华清投资管理有限公司	46.59	0.47
上海武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	44.10	0.44
常州武岳峰创业投资合伙企业（有限合伙）	44.10	0.44
北京中海厚德投资管理中心（有限合伙）	22.23	0.22
社会公众股	2,500.00	25.00
合计	10,000.00	100.00

（三）上市以后的历次股本变化情况

上市后，兆易创新未发生股本变动事项。

三、最近三年控制权变动情况

自 2013 年 1 月 1 日至本预案出具之日，上市公司控股股东和实际控制人均为朱一明，均未发生变动。

四、重大资产重组情况

自 2013 年 1 月 1 日至本预案出具之日，上市公司未发生重大资产重组情况。

五、主营业务发展情况

上市公司主营业务为闪存芯片及其衍生产品的研发、技术支持和销售。

公司的主要产品为闪存芯片，具体为串行的代码型闪存芯片。上述产品广泛应用于手持移动终端、消费类电子产品、物联网终端、个人电脑及周边，以及通信设备、医疗设备、办公设备、汽车电子及工业控制设备等领域。

自成立以来，公司一直致力于上述集成电路产品的产品定义、研发、质量管理、运营和销售，主营业务及主要产品未发生重大变化。

报告期内，上市公司主营业务经营状况良好，业务规模继续保持增长。上市公司 2014 年实现营业收入 94,672.32 万元，比 2013 年同比增长 20.02%；实现利润总额 11,294.98 万元，比 2013 年同比增长 50.51%；归属于上市公司股东的净利润 9,812.25 万元，比 2013 年同比增长 45.69%。上市公司 2015 年实现营业收入 118,878.02 万元，比 2014 年同比增长 25.57%；实现利润总额 18,124.48 万元，比 2014 年同比增长 60.46%；归属于上市公司股东的净利润 15,778.26 万元，比 2014 年同比增长 60.80%。2016 年 1-9 月，上市公司实现营业收入 104,852.30 万元，实现利润总额 15,452.77 万元，实现归属于上市公司股东的净利润 14,460.94 万元。

六、主要财务数据及财务指标

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的兆易创新 2014 年、2015 年财务报表以及上市公司 2016 年未经审计的三季度财务报表，上市公司最近两年一期主要财务指标（按合并报表口径）如下表：

单位：万元

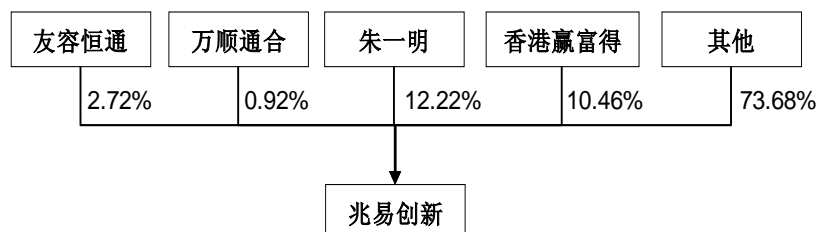
项 目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总额	157,778.95	89,979.92	63,641.58
负债总额	33,716.21	32,916.56	21,641.56
归属上市公司股东所有者权益	123,687.37	57,127.89	41,986.71
资产负债率	21.37%	36.58%	34.01%
项 目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	104,852.30	118,878.02	94,672.32
营业利润	13,209.27	16,308.70	9,115.10

利润总额	15,452.77	18,124.48	11,294.98
归属母公司所有者的净利润	14,460.94	15,778.26	9,812.25
经营活动产生的现金流量净额	3,412.73	21,718.56	9,508.44
投资活动产生的现金流量净额	-33,541.19	-4,735.84	-2,336.31
筹资活动产生的现金流量净额	52,846.93	-1,450.08	-998.07
现金及现金等价物净增加额	23,037.85	15,793.19	6,276.91
毛利率	27.35%	28.67%	25.22%
基本每股收益（元/股）	1.86	2.10	1.31

七、上市公司控股股东和实际控制人情况

（一）上市公司与控股股东、实际控制人之间的产权关系图

截至本预案出具之日，上市公司股权结构图情况如下：



朱一明直接持有兆易创新 12.22% 股份；朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.72% 及 0.92% 股份；香港赢富得持有兆易创新 10.46% 股份，其已出具《保持一致行动的承诺函》，承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 26.33%，为兆易创新的控股股东和实际控制人。

其中，为进一步确保朱一明在公司股票上市交易后的实际控制地位，香港赢富得于 2013 年 4 月 15 日出具《保持一致行动的承诺函》，承诺：“自本《承诺函》出具之日起，在兆易创新的股东大会审议议案时，本公司作为股东行使表决权时将与朱一明保持一致；在兆易创新的董事会审议议案时，本公司会要求本公司推荐的董事行使表决权时亦将与朱一明保持一致。在持有兆易创新股份期间，本公司不会谋求对兆易创新的实际控制地位，不会与朱一明之外的其他股东签署一致行动协议或类似保持一致行动的承诺函。”

（二）上市公司控股股东基本情况

截至本预案出具之日，上市公司控股股东为朱一明，直接持有本公司 12.22% 的股份。

姓名	朱一明	性别	男	国籍	中国
身份证号	3209231972072****X	取得其他国家或地区的居留权		无	
住址	北京市海淀区西三旗翡丽华庭				
通讯地址	北京市海淀区学院路 30 号科大天工大厦 A12 层				
最近三年任职情况	自 2013 年至今担任兆易创新董事长兼总经理、北京友容恒通投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人、北京万顺通合投资管理中心（有限合伙）执行事务合伙人、深圳市外滩科技开发有限公司执行董事、NOVOMEM INC. 总经理、芯技佳易微电子（香港）科技有限公司董事				
任职单位存在产权关系	持有兆易创新 12.22% 股份				

（三）上市公司实际控制人情况

截至本预案出具之日，朱一明直接持有兆易创新 12.22% 股份；朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.72% 及 0.92% 股份；香港赢富得持有兆易创新 10.46% 股份，其已出具《保持一致行动的承诺函》，承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 26.33%，为兆易创新的实际控制人。朱一明的基本情况详见“第二章 上市公司基本情况”之“七、上市公司控股股东和实际控制人情况”之“（二）上市公司控股股东基本情况”。

八、最近三年合法合规情况

截至本预案出具日，上市公司及其现任董事、高级管理人员最近三年诚信情况良好，不存在被证券交易所公开谴责的情形，亦不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，最近三年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚。

第三章 交易对方基本情况

本次发行股份及支付现金购买资产之交易对方为上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯、民和志威；本次发行股份募集配套资金之交易对方为包括名建致真在内的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合法律法规规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等不超过 10 名特定投资者。

一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方概况

截至本预案出具之日，各股东持有北京矽成的股权比例如下：

序号	交易对方	持有北京矽成股权情况	
		出资额（万元）	持股比例（%）
1	上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）	22,435.46	43.17
2	北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）	19,312.16	37.16
3	北京华创芯原科技有限公司	7,812.50	15.03
4	上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）	1,966.95	3.79
5	烟台民和志威投资中心（有限合伙）	439.88	0.85
合计		51,966.949	100.00

（一）上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）

1、上海承裕基本情况

中文名称：上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：上海承裕投资管理有限公司（委派代表：朱慧）

成立日期：2015 年 07 月 21 日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：上海市嘉定区工业区兴顺路 558 号 7 幢 545 室

办公地址：上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 1101 室

统一社会信用代码：91310114350937792Y

经营范围：资产管理，投资管理，实业投资，投资咨询（除金融、证券），

企业管理咨询，商务咨询。【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】

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2015年7月21日，上海承裕由承裕投资和武岳峰浦江共同设立，设立时合伙人认缴出资总额为1,001.00万元。2015年7月21日，上海市嘉定区市场监督管理局出具《准予合伙企业登记决定书》，准予上海承裕登记。

上海承裕设立时各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海承裕投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.10
2	上海武岳峰浦江股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	99.90
合计			1,001.00	100.00

2015年8月31日，上海承裕总认缴出资额变更为96,432.50万元，其中承裕投资认缴出资额变更为5.00万元，武岳峰浦江退出上海承裕合伙，武岳峰集成电路加入上海承裕合伙，认缴出资额为96,427.50万元。

本次变更完成后，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海承裕投资管理有限公司	普通合伙人	5.00	0.01
2	上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	96,427.50	99.99
合计			96,432.50	100.00

2016年2月1日，上海承裕总认缴出资额变更为106,432.50万元，其中北京青禾投资基金（有限合伙）加入上海承裕合伙，认缴出资额为10,000.00万元。

至此，各合伙人出资情况如下：

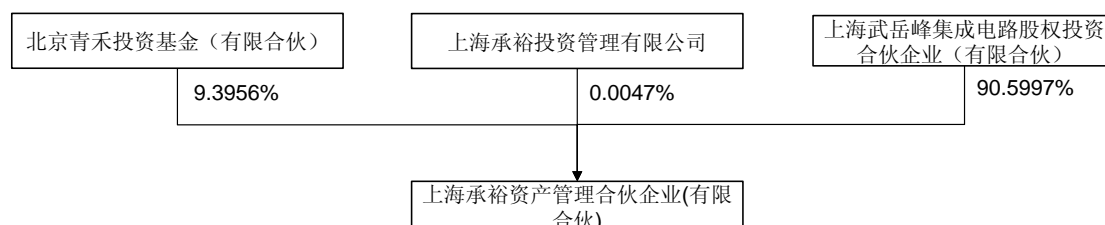
序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海承裕投资管理有限公司	普通合伙人	5.00	0.0047
2	上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	96,427.50	90.5997
3	北京青禾投资基金（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	9.3956
合计			106,432.50	100.00

本次变更完成后，截至本预案出具日，武岳峰集成电路和青禾投资出资已实

缴到位，承裕投资尚未实际出资，上海承裕出资情况未发生变更。

3、产权结构及控制关系

截至本预案出具日，上海承裕的产权结构及控制关系如下：



4、合伙人的基本情况

(1) 执行事务合伙人

1) 承裕投资的基本情况

中文名称：上海承裕投资管理有限公司

法定代表人：朱慧

成立日期：2015年06月19日

注册资本：1,000万元人民币

企业性质：有限责任公司（国内合资）

注册地址：上海市嘉定区嘉定镇沪宜公路3818号2幢1218室

办公地址：上海市浦东新区东方路18号保利广场E座1101室

企业法人营业执照注册号：310114002925816

组织机构代码：34217692-X

经营范围：投资管理，投资咨询（除金融、证券），企业管理咨询，企业营销策划，创业投资，实业投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2) 最近三年主营业务发展情况

承裕投资主营业务为投资管理，投资咨询，创业投资，实业投资等。

3) 最近两年主要财务数据

承裕投资自 2015 年 6 月 19 日设立以来，尚未开展实际业务，因此暂无经营数据。

4) 对外投资情况

截至 2016 年 9 月 30 日，承裕投资除为上海承裕执行事务合伙人外，承裕投资并未对外投资其他企业。

(2) 有限合伙人

1) 武岳峰集成电路

中文名称：上海武岳峰集成电路股权投资合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：Digital Time Investment Limited（委派代表：潘建岳）

成立日期：2015 年 8 月 3 日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路 1077 号 2196 室

办公地址：上海市浦东新区东方路 18 号保利广场 E 座 1101 室

企业法人营业执照注册号：310000500574812

组织机构代码：35112792-7

经营范围：股权投资，投资咨询，投资管理，企业管理咨询。【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】

2) 青禾投资

中文名称：北京青禾投资基金（有限合伙）

执行事务合伙人：北京风尚欣和投资基金管理有限公司（委派代表：马慧）

成立日期：2014 年 10 月 13 日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：北京市顺义区牛栏山镇府前街 9 号-8

企业法人营业执照注册号：110000018009641

组织机构代码：31803295-0

经营范围：非证券业务的投资、投资管理、咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

上海承裕系于 2015 年 7 月 21 日成立，主要业务为投资、投资管理、咨询等。

6、最近一年主要财务数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日
总资产	2,300,007,925.49
总负债	1,250,603,628.08
所有者权益	1,049,404,297.41
项目	2015 年度
营业收入	0.00
营业利润	-7,290,302.59
净利润	-7,290,302.59

注：以上财务数据未经审计；上海承裕于 2015 年设立，因此仅披露最近一年财务数据。

7、对外投资情况

截至本预案出具日，上海承裕除持有北京矽成 43.17% 股权外，对外投资情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
1	上海闪胜创芯投资合伙企业(有限合伙)	19,200.00	43.38	实业投资，投资咨询，企业管理咨询。【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】

(二) 北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）

1、屹唐投资基本情况

中文名称：北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）

执行事务合伙人：北京亦庄国际产业投资管理有限公司（委派代表：张文冬）

成立日期：2015年05月26日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：北京市北京经济技术开发区景园北街2号52幢309室

办公地址：北京市北京经济技术开发区景园北街2号61幢

统一社会信用代码：911103023482925854

经营范围：投资、投资咨询、投资管理（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

屹唐投资原名北京兴南科技产业投资中心（有限合伙）。2015年5月26日，兴南科技由亦庄产投和战新基金共同设立，设立时合伙人出资额为70,000万元。

2015年6月30日，兴南科技出具《合伙人出资确认书》，确认全体合伙人于该日出资到位。

屹唐投资设立时各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京亦庄国际产业投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00143
2	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	69,999.00	99.99857
合计			70,000.00	100.00

2015年6月5日，经合伙人大会决定，兴南科技中文名称由“北京兴南科技产业投资中心（有限合伙）”变更为“北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）”。兴南科技于2015年6月15日获得北京市工商局开发区分局核发的《名称变更通知》，并完成工商变更登记手续。

2015年8月3日，经合伙人大会决定，同意屹唐国际作为普通合伙人入伙，亦庄产投退伙；同意将屹唐投资的认缴出资总额由70,000.00万元变更为80,000.00万元，其中普通合伙人屹唐国际认缴出资1.00万元，有限合伙人战新基金认缴出资79,999.00万元。屹唐投资合伙人由原来的亦庄产投、战新基金变更为屹唐国际、战新基金；屹唐投资出资额由原来的70,000.00万元变更为80,000.00万元，其中屹唐国际出资1.00万元，战新基金出资79,999.00万元。同日，屹唐国际和战新基金签订了《合伙协议》。2015年8月4日，屹唐国际、亦庄产投和战新基金三方签订了《入伙协议书》。2015年8月5日，屹唐投资获得北京市工商局开发区分局核发的《准予变更登记通知书》，并于同日完成工商变更登记手续。

2015年12月30日，屹唐投资出具《合伙人出资确认书》，确认全体合伙人于该日出资到位。

至此，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	屹唐（北京）国际投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00125
2	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	79,999.00	99.99875
合计			80,000.00	100.00

2016年10月1日，经合伙人大会决定，同意亦庄产投作为普通合伙人入伙，屹唐国际退伙。屹唐投资合伙人由原来的屹唐国际、战新基金变更为亦庄产投、战新基金，其中亦庄产投出资1.00万元，战新基金出资79,999.00万元，由屹唐投资于2016年10月1日出具《出资确认书》确认出资到位。同日，亦庄产投和战新基金签订了《合伙协议》，屹唐国际、亦庄产投和战新基金三方签订了《入伙协议书》。2016年10月11日，屹唐投资获得北京市工商局开发区分局核发的《准予变更登记通知书》，并于同日完成工商变更登记手续。

至此，各合伙人出资情况如下：

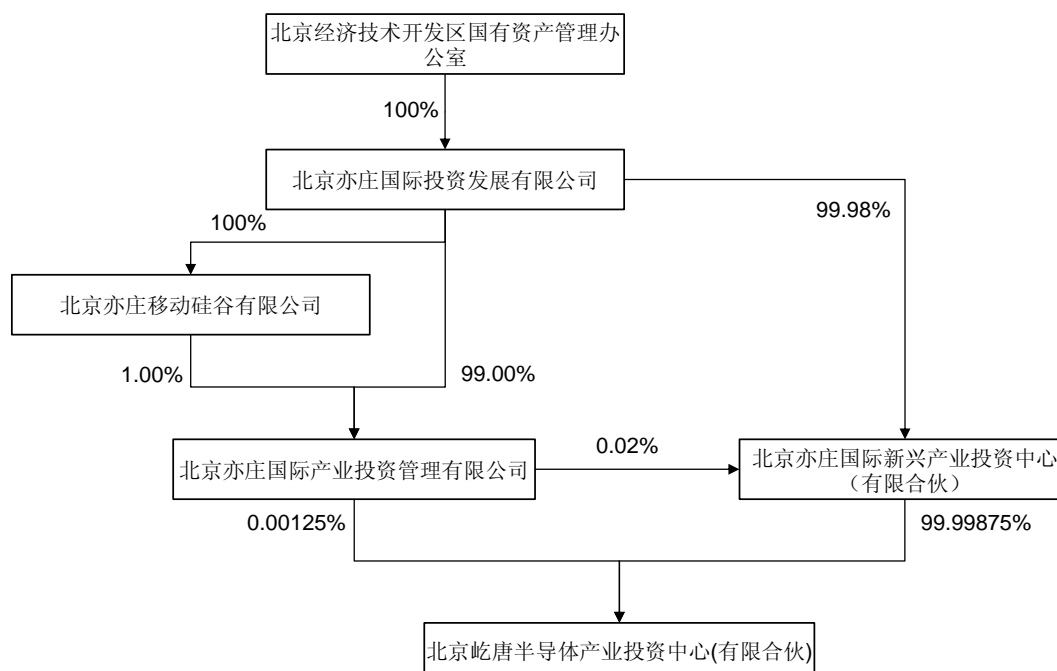
序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京亦庄国际产业投资管理有限公司	普通合伙人	1.00	0.00125
2	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	79,999.00	99.99875

合计	80,000.00	100.00000
----	-----------	-----------

本次变更完成后，屹唐投资合伙人出资情况未发生变更。

3、产权结构及控制关系

截至本预案出具日，屹唐投资的产权结构及控制关系如下：



4、合伙人的基本情况

(1) 执行事务合伙人

1) 亦庄产投的基本情况

中文名称：北京亦庄国际产业投资管理有限公司

法定代表人：张建勋

成立日期：2013年2月20日

注册资本：10,000万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市北京经济技术开发区景园北街2号56幢6层608

办公地址：北京市北京经济技术开发区景园北街2号61幢

统一社会信用代码：91110302062801030J

经营范围：投资管理；投资咨询、企业管理咨询、财务咨询（不得开展审计、验资、查帐、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字材料）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2) 历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2013年2月20日，亦庄产投由亦庄国投及移动硅谷出资设立，设立时注册资本为1,000万元。2013年1月14日，亦庄国投出具《授权书》，同意亦庄产投在北京市工商局开发区分局进行工商注册，并使用包含“亦庄”二字的企业名称。

亦庄产投设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京亦庄国际投资发展有限公司	900.00	货币	90.00
2	北京亦庄移动硅谷有限公司	100.00	货币	10.00
合计		1,000.00	-	100.00

2015年10月19日，亦庄产投召开2015年度第三次股东会会议，审议通过亦庄产投增加注册资本的议案，同意亦庄国投增资9,000.00万元，出资时间为2016年12月31日。经与经开区国资办确认，鉴于亦庄产投股东移动硅谷亦为亦庄国投全资子公司，此次增资不需开展资产评估工作，亦庄国投此次将采用平价增资。

本次增资后，亦庄产投注册资本为10,000万元，其中亦庄国投出资9,900万元，占注册资本的99%，移动硅谷出资100万元，占注册资本的1%。2015年12月25日，本次增资完成工商变更登记手续。

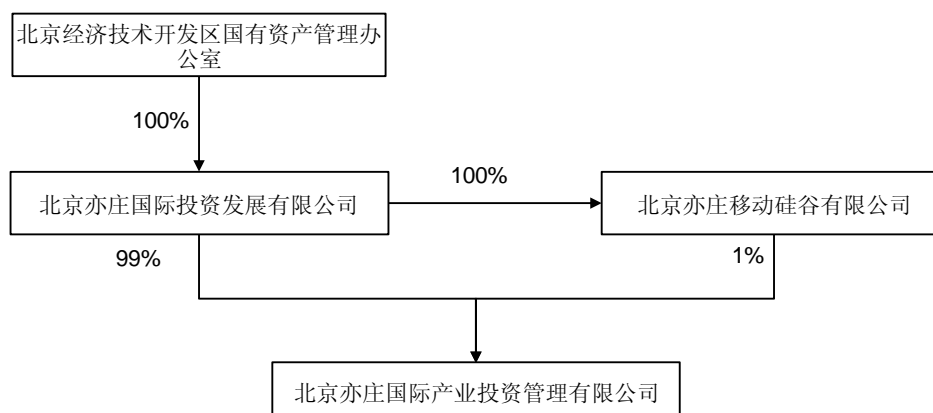
至此，亦庄产投股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京亦庄国际投资发展有限公司	9,900.00	货币	99.00
2	北京亦庄移动硅谷有限公司	100.00	货币	1.00
合计		10,000.00	-	100.00

本次变更完成后，亦庄产投股权结构未发生变更。

3) 产权结构及控制关系

截至本预案出具日，亦庄产投的产权结构及控制关系如下：



4) 控股股东基本情况

中文名称：北京亦庄国际投资发展有限公司

法定代表人：芦永忠

成立日期：2009年02月06日

注册资本：959,396.98 元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市北京经济技术开发区景园北街2号56幢

办公地址：北京市北京经济技术开发区景园北街2号61幢

统一社会信用代码：91110302684355290F

经营范围：投资管理、投资咨询；自有办公用房出租。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5) 最近三年主营业务发展情况

亦庄产投主要业务为基金投资，包括私募股权基金投资和母基金投资等。

6) 最近两年主要财务数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
----	-------------	-------------

总资产	113,763,049.20	7,851,895.57
总负债	5,597,549.17	243,908.61
所有者权益	108,165,500.03	7,607,986.96
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	32,100,000.00	-
营业利润	13,431,649.07	-1,856,424.49
净利润	10,557,513.07	-1,856,424.49

注：以上财务数据已经审计。

7) 对外投资情况

截至 2016 年 9 月 30 日，亦庄产投除为屹唐投资普通合伙人外，其他主要对外投资如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	经营范围
1	北京屹唐华睿投资管理有限公司	1,250.00	30.00%	投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
2	北京屹唐赛盈基金管理有限公司	1,000.00	20.00%	非证券业务的投资管理；股权投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
3	北京红土屹唐股权投资管理中心（有限合伙）	100.00	25.00%	投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失

				或者承诺最低收益”；下期出资时间为2022年03月02日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
4	北京中基联盟管理咨询有限公司	80.00	12.50%	企业管理咨询（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
5	烟台民和昊虎投资中心（有限合伙）	90,000.00	1.64%	以自有资金对股权投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款融资担保、代客理财等金融业务）（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）
6	北京屹唐华创投资管理有限公司	1,000.00	30.00%	投资管理、资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
7	拉萨经济技术开发区屹唐禾源投资管理中心（有限合伙）	1,914.75	5.22%	投资管理、投资咨询（不含金融和经纪业务）；资产管理（不含金融资产管理和保险资产管理）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】
8	北京亦庄领军人才创业发展投资中心（有限合伙）	10,001.00	0.01%	投资与资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
9	北京亦庄创新股权投资中心（有限合伙）	25,001.00	0.004%	投资与资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
10	北京屹唐盛龙	260,000.00	0.0004%	投资、资产管理。（“1、未经有关部

	半导体产业投资中心（有限合伙）			门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
11	屹唐鑫创（北京）投资管理有限公司	200.00	49.00%	投资管理、投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
12	屹唐资本（北京）投资管理有限公司	100.00	100.00%	投资管理、投资与资产管理（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
13	北京芯动能投资管理有限公司	1,000.00	15.00%	投资管理、资产管理、投资咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
14	屹唐（北京）国际投资管理有限公司	10.00	100.00%	投资管理、资产管理；投资咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承

				诺最低收益。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
15	博泰方德(北京)资本管理有限公司	980.00	69.39%	投资管理、资产管理;投资咨询;股权投资(不得从事下列业务:1、发放贷款;2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易;3、以公开方式募集资金;4、对除被投资企业以外的企业提供担保。)(依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)
16	北京亦庄国际新兴产业投资中心(有限合伙)	1,000,200.00	0.02%	投资;资产管理;投资咨询、企业管理咨询。(“1、未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3、不得发放贷款;4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

(2) 有限合伙人

中文名称: 北京亦庄国际新兴产业投资中心(有限合伙)

执行事务合伙人: 北京亦庄国际产业投资管理有限公司(委派代表: 王晓波)

成立日期: 2013年4月8日

企业性质: 有限合伙企业

经营场所: 北京市北京经济技术开发区景园北街2号56幢6层610

办公地址: 北京市北京经济技术开发区景园北街2号61幢

统一社会信用代码: 91110302064879624C

经营范围: 投资; 资产管理; 投资咨询、企业管理咨询。(“1、未经有关部门批准, 不得以公开方式募集资金; 2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动; 3、不得发放贷款; 4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保; 5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”; 企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内

容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

5、最近三年主营业务发展情况

截至本预案出具日，除投资北京矽成和闪胜创芯外，屹唐投资并未开展实际经营业务。

6、最近一年主要财务数据

单位：元

项目	2015年12月31日
总资产	1,659,348,558.05
总负债	865,652,717.03
所有者权益	793,695,841.02
项目	2015年度
营业收入	255,170.00
营业利润	-6,304,158.98
净利润	-6,304,158.98

注：以上财务数据已经审计；屹唐投资于2015年设立，因此仅披露最近一年财务数据。

7、对外投资情况

截至本预案出具日，屹唐投资除持有北京矽成37.16%股权外，对外投资情况如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
1	上海闪胜创芯投资合伙企业(有限合伙)	19,200.00	37.34	实业投资，投资咨询，企业管理咨询。【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】

(三) 北京华创芯原科技有限公司

1、华创芯原基本情况

中文名称：北京华创芯原科技有限公司

法定代表人：陈智斌

成立日期：2015年07月01日

注册资本：10.00万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市海淀区翠微路2号院1幢2层2076号

办公地址：北京市海淀区知春路7号致真大厦A座1501

企业法人营业执照注册号：110108019407330

组织机构代码：34842279-X

经营范围：技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2015年7月1日，华创芯原由北京集成电路投资中心出资设立，设立时注册资本为10万元。同日，华创芯原取得了北京市工商局海淀分局核发的注册号为110108019407330的《企业法人营业执照》。

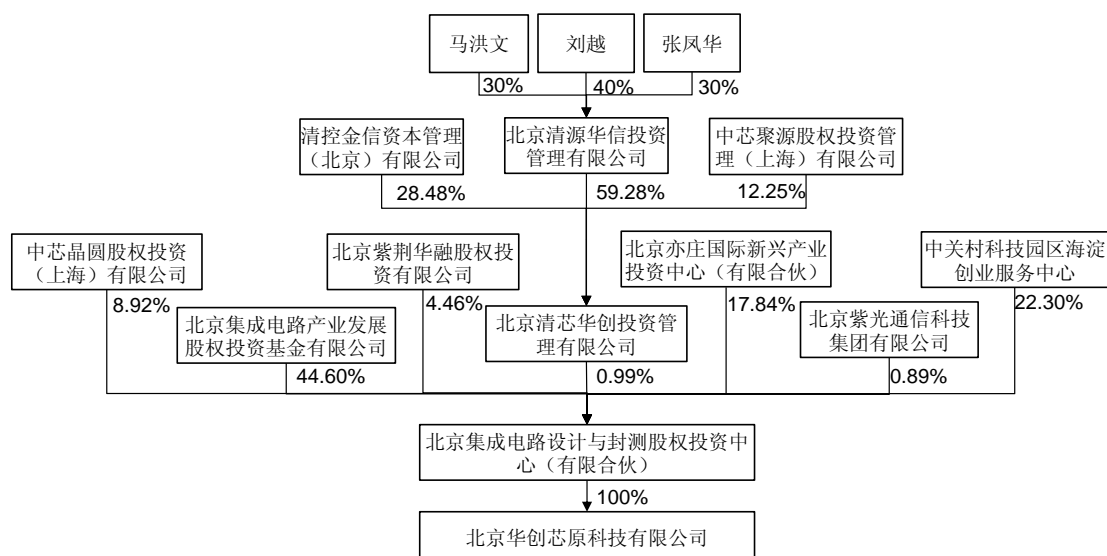
华创芯原设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京集成电路设计与封测股权投资中心（有限合伙）	10.00	货币	100.00
	合计	10.00	-	100.00

华创芯原股权结构近三年未发生变更。

3、产权及控制关系

截至本预案出具日，华创芯原的产权结构及控制关系如下：



4、控股股东基本情况

（1）北京集成电路投资中心的基本情况

中文名称：北京集成电路设计与封测股权投资中心（有限合伙）

执行事务合伙人：北京清芯华创投资管理有限公司（委派代表：刘越）

成立日期：2014年09月25日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：北京市海淀区知春路7号致真大厦A座1502室

办公地址：北京市海淀区知春路7号致真大厦A座1501室

统一社会信用代码：9111010831792288XB

经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（2）历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2014年9月25日，北京集成电路投资中心由北京清芯华创投资管理有限公司、北京集成电路产业发展股权投资基金有限公司、中芯晶圆股权投资（上海）有限公司、北京紫荆华融股权投资有限公司、中关村科技园区海淀园创业服务中心、北京紫光通信科技集团有限公司共同以货币资金出资设立，设立时注册资本为39,390.00万元，其中北京清芯华创投资管理有限公司以货币资金出资390.00万元，占注册资本的0.99%，北京集成电路产业发展股权投资基金有限公司以货币资金出资13,000.00万元，占注册资本的33.00%，中芯晶圆股权投资（上海）有限公司以货币资金出资10,000.00万元，占注册资本的25.39%，北京紫荆华融股权投资有限公司以货币资金出资5,000.00万元，占注册资本的12.69%，中关村科技园区海淀园创业服务中心以货币资金出资10,000.00万元，占注册资本的25.39%，北京紫光通信科技集团有限公司以货币资金出资1,000.00万元，占注册

资本的 2.54%。2014 年 9 月 17 日，上述各方签订了《合伙协议》。

北京集成电路投资中心设立时合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京清芯华创投资管理有限公司	普通合伙人	390.00	0.99
2	北京集成电路产业发展股权投资 基金有限公司	有限合伙人	13,000.00	33.00
3	中芯晶圆股权投资（上海）有限公 司	有限合伙人	10,000.00	25.39
4	北京紫荆华融股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	12.69
5	中关村科技园区海淀园创业服务 中心	有限合伙人	10,000.00	25.39
6	北京紫光通信科技集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	2.54
合计			39,390.00	100.00

2015 年 11 月，经合伙人大会决定，同意战兴基金、华清豪威和杨龙忠作为有限合伙人入伙，其中战兴基金认缴出资额为 20,000.00 万元，华清豪威认缴出资额为 100,000.00 万元，杨龙忠认缴出资额为 10,000.00 万元；同意将华创投资总认缴出资额变更为 2,210.00 万元，海淀园创业服务中心总认缴出资额变更为 25,000.00 万元，北京集成电路产业投资基金总认缴出资额变更为 50,000.00 万元。北京集成电路投资中心出资额由原来的 39,390.00 万元变更为 223,210.00 万元。

至此，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京清芯华创投资管理有限公司	普通合伙人	2,210.00	0.99%
2	北京集成电路产业发展股权投资 基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	22.40%
3	中芯晶圆股权投资（上海）有限公 司	有限合伙人	10,000.00	4.48%
4	北京紫荆华融股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.24%
5	中关村科技园区海淀园创业服务 中心	有限合伙人	25,000.00	11.20%
6	北京紫光通信科技集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.45%
7	北京亦庄国际新兴产业投资中心 （有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	8.96%
8	北京华清豪威科技有限公司	有限合伙人	100,000.00	44.80%
9	杨龙忠	有限合伙人	10,000.00	4.48%
合计			223,210.00	100.00

2016年11月，经合伙人大会决定，同意华清豪威、杨龙忠退伙；同意将华创投资总认缴出资额变更为1,110.00万元。北京集成电路投资中心出资额由原来的223,210.00万元变更为112,110.00万元。当月，华创投资、北京集成电路股权投资基金、中芯晶圆、紫荆华融、海淀园创业服务中心、紫光通信签订了《合伙协议》。2016年11月，北京集成电路投资中心出具《合伙人出资确认书》，确认全体合伙人已出资到位。2016年11月15日，北京集成电路投资中心完成工商变更登记手续。

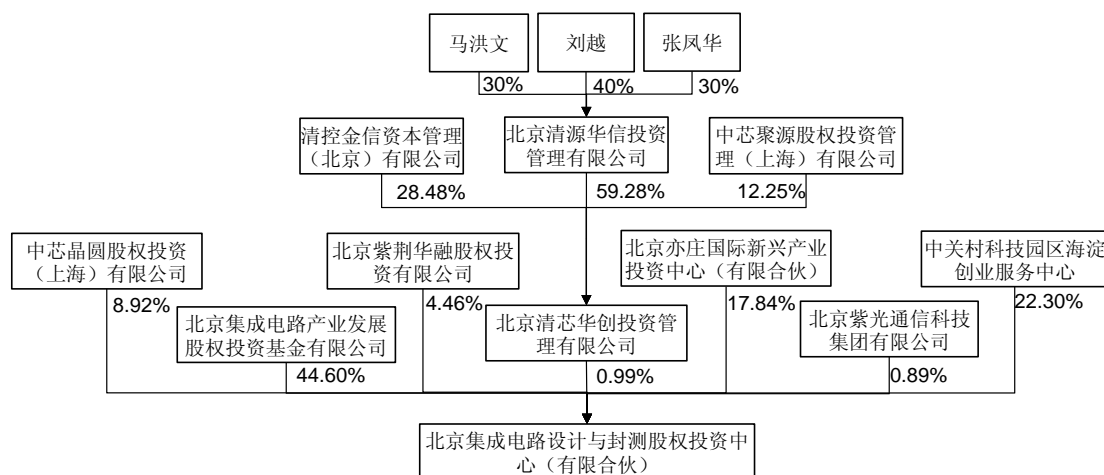
至此，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京清芯华创投资管理有限公司	普通合伙人	1,110.00	0.99
2	北京集成电路产业发展股权投资基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	44.60
3	中芯晶圆股权投资（上海）有限公司	有限合伙人	10,000.00	8.92
4	北京紫荆华融股权投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	4.46
5	中关村科技园区海淀园创业服务中心	有限合伙人	25,000.00	22.30
6	北京紫光通信科技集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.89
7	北京亦庄国际新兴产业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	17.84
合计			112,110.00	100.00

本次变更完成后，北京集成电路投资中心合伙人出资情况未发生变更。

（3）产权结构及控制关系

截至本预案出具日，北京集成电路投资中心的产权结构及控制关系如下：



（4）合伙人的基本情况

1) 执行事务合伙人

①清芯华创的基本情况

中文名称：北京清芯华创投资管理有限公司

法定代表人：刘越

成立日期：2014年01月28日

注册资本：2,000万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市海淀区知春路7号致真大厦A座1501

企业法人营业执照注册号：110108016730338

组织机构代码：09242166-1

经营范围：投资管理；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

2) 有限合伙人

①中芯晶圆的的基本情况

中文名称：中芯晶圆股权投资（上海）有限公司

法定代表人：邱慈云

成立日期：2014年02月27日

注册资本：120,000万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路1287号1幢2层227室

统一社会信用代码：91310000087838761E

经营范围：股权投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

②集成电路产投的基本情况

中文名称：北京集成电路产业发展股权投资基金有限公司

法定代表人：李妍

成立日期：2014年07月29日

注册资本：900,900万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市丰台区丽泽路18号院1号楼801-32室

企业法人营业执照注册号：110000017648503

组织机构代码：30658201-5

经营范围：非证券业务的投资；投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保。）

③紫荆华融的基本情况

中文名称：北京紫荆华融股权投资有限公司

法定代表人：雷霖

成立日期：2013年12月16日

注册资本：80,900万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市海淀区中关村东路1号院8号楼A2302

企业法人营业执照注册号：110108016573298

组织机构代码：08549669-X

经营范围：资产管理；投资管理；投资咨询。（1、不得以公开方式募集资金；2、不得公开交易证券类产品和金融衍生品；3、不得发放贷款；4、不得向所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益。依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

④紫光通信的基本情况

中文名称：北京紫光通信科技集团有限公司

法定代表人：赵伟国

成立日期：2010年02月08日

注册资本：100,000万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：北京市海淀区双清路清华大学东门外清华国际科技交流中心八层801室

企业法人营业执照注册号：110000012625630

组织机构代码：55144529-2

经营范围：销售通讯设备、电子产品、计算机、软件及辅助设备；技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务；项目投资；投资管理；资产管理；投资咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

⑤中关村海淀园创业服务中心的基本情况

中文名称：中关村科技园区海淀园创业服务中心

法定代表人：赵新良

开办资本：2,984万元人民币

单位性质：事业单位

注册地址：北京市海淀区上地信息路26号

举办单位：中关村科技园区海淀园管理委员会

事业单位法人证书号：111010800067

⑥战新基金的基本情况

战新基金的基本情况详见本章“一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方”之“（二）北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）”之“4、合伙人的基本情况”。

（5）最近三年主营业务发展情况

北京集成电路投资中心主要业务为投资管理和资产管理等。

（6）最近两年主要财务数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	955,544,546.41	391,754,188.99
总负债	32,672,006.32	-
所有者权益	922,872,540.09	391,754,188.99
项目	2015年度	2014年度
营业收入	-	-
营业利润	868,351.10	-2,145,811.01
净利润	868,351.10	-2,145,811.01

注：以上财务数据已经审计。

（7）对外投资情况

截至2016年9月30日，北京集成电路投资中心除为华创芯原控股股东外，其他主要对外投资如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	经营范围
1	北京华创芯盛科技有限公司	3.00	99.99%	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
2	北京忆芯科技有限公司	1,000.00	3.26%	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；软件开发；计算机系统服务；销售自行开发后的产品，经济贸易咨询；企业管理咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后

				依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
3	上海箬箕技术有限公司	600.00	1.25%	集成电路芯片、软件（除计算机信息系统安全专用产品）、电子产品的开发、设计；生物识别技术的开发及相关技术咨询服务，集成电路芯片（类）电子产品的批发、佣金代理（拍卖除外）、进出口及相关的配套服务（不涉及国营贸易管理商品中，涉及配额、许可证管理商品的，按照国家有关规定办理申请）。 【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】
4	北京麦哲科技有限公司	58.3333	14.29%	开发、生产计算机图片识别及文字识别软、硬件产品；技术咨询、技术服务；计算机技术培训；销售自产产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）
5	安集微电子科技（上海）有限公司	3,983.1285	0.91%	集成电路用相关材料的研究、设计、生产，销售自产产品，并提供相关的技术服务与技术咨询。【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】
6	北京文安智能技术股份有限公司	4,000.00	6.52%	技术开发、技术转让、技术咨询、技术推广、技术服务、技术培训；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务、应用软件开发；销售计算机、软件及辅助设备、机械设备、电子产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
7	北京豪威科技有限公司	110,000.00 万美元	3.54%	半导体技术研发、技术推广。（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。）
8	上海晟矽微电子股份有限公司	4,080.7624	9.17%	集成电路及计算机软件的设计、开发、测试、销售及进出口业务（除计算机信息系统安全专用产品），并提供相关的技术咨询、技术服务。【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】
9	上海韦尔半导体股份有限公司	37,440.00	0.27%	集成电路、计算机软硬件的设计、开发、销售，商务信息咨询，从事货物及技术的进出口业务，自有房屋租赁。【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】

5、最近三年主营业务发展情况

截至本预案出具日，除投资北京矽成和闪胜创芯外，华创芯原并未开展实际

经营业务。

6、最近两年主要财务数据

华创芯原最近一年财务数据如下：

单位：元

项目	2015年12月31日
总资产	846,986,911.51
总负债	480,150,000.00
所有者权益	366,836,911.51
项目	2015年度
营业收入	-
营业利润	-1,163,088.49
净利润	-1,163,088.49

注：以上财务数据已经审计；华创芯原于2015年设立，因此仅披露最近一年财务数据。

7、对外投资情况

截至本预案出具日，华创芯原除持有北京矽成15.03%股权外，华创芯原其他主要对外投资如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
1	上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）	19,200.00	15.10	实业投资，投资咨询，企业管理咨询。【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】

（四）上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）

1、闪胜创芯基本情况

中文名称：上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：联发科软件（上海）有限公司（委派代表：HAI WANG）

成立日期：2016年02月23日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路2250号2幢二层D298室

办公地址：上海市徐汇区瑞平路 275 号保利西岸中心 C 座 20 楼

统一社会信用代码：91310000MA1K38785N

经营范围：实业投资，投资咨询，企业管理咨询。【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】

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2016 年 2 月 23 日，闪胜创芯由联发科软件、联发软件设计、上海承裕、屹唐投资、华创芯原、华清闪胜共同设立，设立时合伙人出资额为 19,200.00 万元。

闪胜创芯设立时各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	联发科软件（上海）有限公司	普通合伙人	320.00	1.67
2	联发软件设计（深圳）有限公司	普通合伙人	320.00	1.67
3	北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,220.00	27.19
4	北京华创芯原科技有限公司	有限合伙人	2,900.00	15.10
5	北京华清闪胜科技有限公司	有限合伙人	2,900.00	15.10
6	上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,540.00	39.27
合计			19,200.00	100.00

2016 年 12 月 27 日，华清闪胜与上海承裕、屹唐投资和民和志威分别签订《财产份额转让协议》，约定华清闪胜将其在闪胜创芯中 7,880,460.00 元、19,486,840.00 元、1,632,700.00 元的认缴份额分别转让给上海承裕、屹唐投资和民和志威，转让对价分别为 7,880,460.00 元、19,486,840.00 元、1,632,700.00 元。同日，联发科软件、联发软件设计、上海承裕、屹唐投资、华创芯原和民和志威签订了《合伙协议》。

至此，各合伙人出资情况如下：

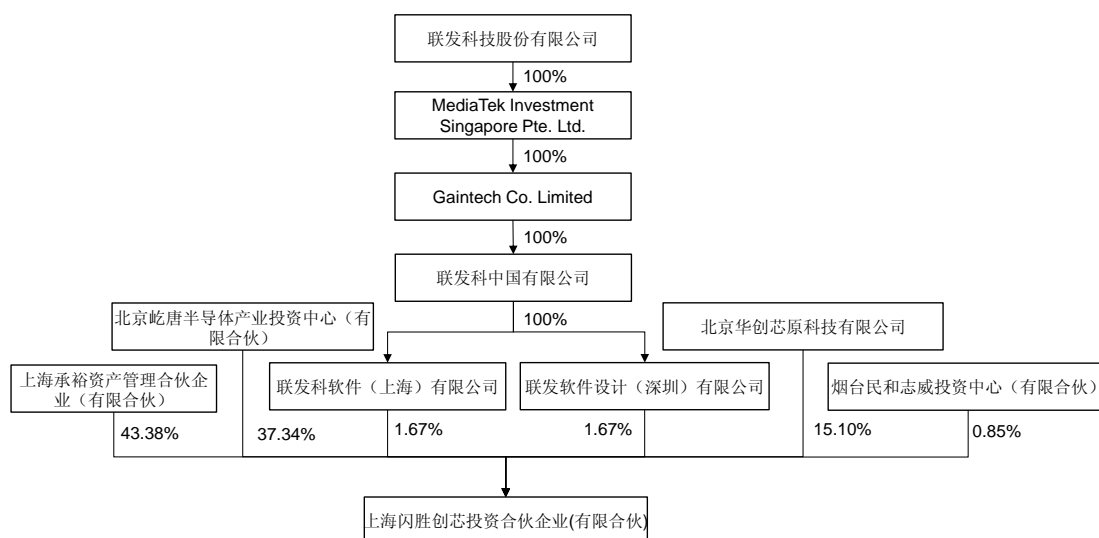
序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	联发科软件（上海）有限公司	普通合伙人	320.00	1.67
2	联发软件设计（深圳）有限公司	普通合伙人	320.00	1.67
3	北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	7,168.684	37.34
4	北京华创芯原科技有限公司	有限合伙人	2,900.00	15.10

5	烟台民和志威投资中心（有限合伙）	有限合伙人	163.27	0.85
6	上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	8,328.046	43.38
合计			19,200.00	100.00

本次变更完成后，闪胜创芯合伙人出资情况未发生变更。

3、产权结构及控制关系

截至本预案出具日，闪胜创芯的产权结构及控制关系如下：



注：上海承裕、屹唐投资、华创芯原和民和志威的产权结构及控制关系请参见交易对方相应章节。

4、合伙人的基本情况

（1）执行事务合伙人

1) 联发科软件的基本情况

中文名称：联发科软件（上海）有限公司

法定代表人：HAI WANG

成立日期：2009年12月07日

注册资本：29,700万元人民币

企业性质：有限责任公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路428号2号楼12楼

办公地址：上海市徐汇区瑞平路 275 号保利西岸中心 C 座 20 楼

企业法人营业执照注册号：310115001177371

组织机构代码：69876516-X

经营范围：计算机软件制作，电子产品、通讯产品的研发，销售自产产品并提供相关配套服务；上述同类产品的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）。（涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请；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）。

2) 历史沿革及最近三年注册资本变化情况

联发科软件原名上海晨思电子科技有限公司。2009 年 12 月 7 日，晨思电子由晨星软件出资设立，设立时注册资本为 100 万元。2009 年 11 月 25 日，上海金信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了上金内验字[2009]064 号《验资报告》，确认截至 2009 年 11 月 24 日，晨思电子已经收到股东认缴的注册资本 100 万元，出资形式为货币资金。

晨思电子设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	晨星软件研发（深圳）有限公司	100.00	货币	100.00
合计		100.00	-	100.00

2012 年 2 月 17 日，晨思电子唯一股东晨星软件做出股东决定，同意晨星软件向晨思电子增资 800.00 万元。2012 年 2 月 27 日，上海中创海佳会计师事务所有限公司出具了中创海佳验字（2012）0013 号《验资报告》，确认截至 2012 年 2 月 27 日，晨思电子已经收到股东认缴的新增注册资本 800 万元，出资形式为货币资金，变更后的累计注册资本为 900 万元，实收资本为 900 万元。

晨思电子增资后股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	晨星软件研发（深圳）有限公司	900.00	货币	100.00
合计		900.00	-	100.00

2014 年 6 月 20 日，晨思电子唯一股东晨星软件做出股东决定，同意将其所持晨思电子 100% 股权转让给联发科中国，同意晨思电子注册资本由 900.00 万元

增至 29,700.00 万元，投资总额为 89,100.00 万元，同意公司性质由内资企业转制为台港澳法人独资企业。同日，晨星软件与联发科中国签订《股权转让协议》，双方同意晨星软件以 900.00 万元的价格转让其所持晨思电子 100% 股权给联发科中国。2014 年 8 月 14 日，上海市商务委员会出具《市商务委关于同意外资并购上海晨思电子科技有限公司的批复》沪商外资批[2014]3029 号，同意上述股权转让事项，并于 2014 年 8 月 20 日核发《台港澳侨投资企业批准证书》。2014 年 9 月 17 日，晨思电子获得上海市浦东新区市场监督管理局核发的《准予变更登记通知书》，并于同日完成工商变更登记手续。

至此，晨思电子的股东出资情况如下：

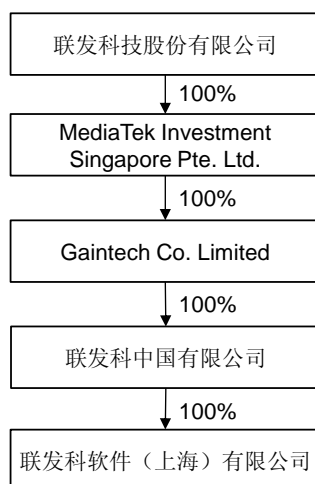
序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	联发科中国	29,700.00	货币	100.00
	合计	29,700.00	-	100.00

2015 年 11 月 10 日，晨思电子唯一股东联发科中国做出股东决定，同意公司名称由“上海晨思电子科技有限公司”变更为“联发科软件（上海）有限公司”。2015 年 11 月 20 日，联发科软件获得上海市工商局自由贸易试验区分局核发的《准予变更登记通知书》，并于同日完成工商变更登记手续。

本次变更完成后，截至本预案出具日，联发科软件股权结构近三年未发生变更。

3) 产权结构及控制关系

截至本预案出具日，联发科软件的产权结构及控制关系如下：



4) 控股股东基本情况

中文名称：联发科中国有限公司

成立日期：2014年09月07日

企业性质：有限责任公司

注册地址：RMS 2006-8 20/F TWO CHINACHEM EXCHANGE SQUARE 338
KING'S ROAD NORTH POINT HK

登记号码：38378293-000-09-14-A

5) 最近三年主营业务发展情况

联发科软件主营业务为计算机软件制作，电子产品、通讯产品的研发、销售等。

6) 最近两年主要财务数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	918,595,422.79	376,837,637.10
总负债	634,803,608.88	104,067,127.45
所有者权益	283,791,813.91	272,770,509.65
项目	2015年度	2014年度
营业收入	243,822,794.73	173,565,271.83
营业利润	7,344,030.79	12,804,532.13
净利润	11,021,304.26	14,432,888.42

注：以上财务数据已经审计。

7) 对外投资情况

截至2016年9月30日，联发科软件除担任闪胜创芯普通合伙人外，并未对外投资其他企业。

(2) 其他合伙人

1) 上海承裕

上海承裕的基本情况详见本章“一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方”之“(一) 上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）”。

2) 屹唐投资

屹唐投资的基本情况详见本章“一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方”之“（二）北京屹唐投资产业投资中心（有限合伙）”。

3) 华创芯原

华创芯原的基本情况详见本章“一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方”之“（三）北京华创芯原科技有限公司”。

4) 民和志威

民和志威的基本情况详见本章“一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方”之“（五）烟台民和志威投资中心（有限合伙）”。

5) 联发软件设计

中文名称：联发软件设计（深圳）有限公司

法定代表人：HAI WANG

成立日期：2003年10月14日

注册资本：9,000万美元

企业性质：外商独资企业

注册地址：深圳市南山区科技中二路深圳软件园11#楼10-12层

企业法人营业执照注册号：440301503318314

组织机构代码：75254769-0

经营范围：开发、设计消费性电子产品的软件；提供相关技术咨询；销售自行开发的软件；高清晰度多媒体接口（HDMI）测试（不含限制项目）。^

5、最近三年主营业务发展情况

闪胜创芯系于2016年2月23日成立。截至本预案出具日，除投资北京矽成外，闪胜创芯并未开展实际经营业务。

6、最近一期主要财务数据

单位：元

项目	2016年9月30日
总资产	192,052,509.60
总负债	2,570.00
所有者权益	192,049,939.60
项目	2016年1-9月
营业收入	0.00
营业利润	49,939.60
净利润	49,939.60

注：以上财务数据未经审计。

7、对外投资情况

截至本预案签署之日，闪胜创芯除持有北京矽成 3.79% 股权外，并未对外投资其他企业。

（五）烟台民和志威投资中心（有限合伙）

1、民和志威基本情况

中文名称：烟台民和志威投资中心（有限合伙）

执行事务合伙人：烟台民和德元股权投资管理中心（有限合伙）（委派代表：韩冰）

成立日期：2016年03月21日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：山东省烟台市经济技术开发区珠江路28号科技大厦347室

办公地址：北京市东城区东直门外大街39号院2号楼4层

统一社会信用代码：91370600MA3C7P7K8Q

经营范围：以自有资金进行股权投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）。（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）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2016年3月21日，民和志威由拉萨民和投资管理有限公司和烟台民和德元

股权投资管理中心（有限合伙）共同设立，设立时合伙人出资额为 30,000 万元。其中，民和德元出资 1,500 万元，拉萨民和出资 28,500 万元。

2016 年 3 月 17 日，民和志威出具《认缴出资确认书》，确认全体合伙人于该日出资到位。

民和志威设立时各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	烟台民和德元股权投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	1,500.00	5.00
2	拉萨民和投资管理有限公司	有限合伙人	28,500.00	95.00
合计			30,000.00	100.00

2016 年 12 月 26 日，民和德元、青岛金控和青岛海丝签订《入伙协议》，约定青岛金控作为普通合伙人、青岛海丝作为有限合伙人入伙。同日，三方签订《合伙协议》，民和志威总认缴出资额变更为 6,287.373 万元，其中民和德元认缴出资额为 277.50 万元，青岛金控认缴出资额为 5.55 万元，青岛海丝认缴出资额为 6,004.323 万元。

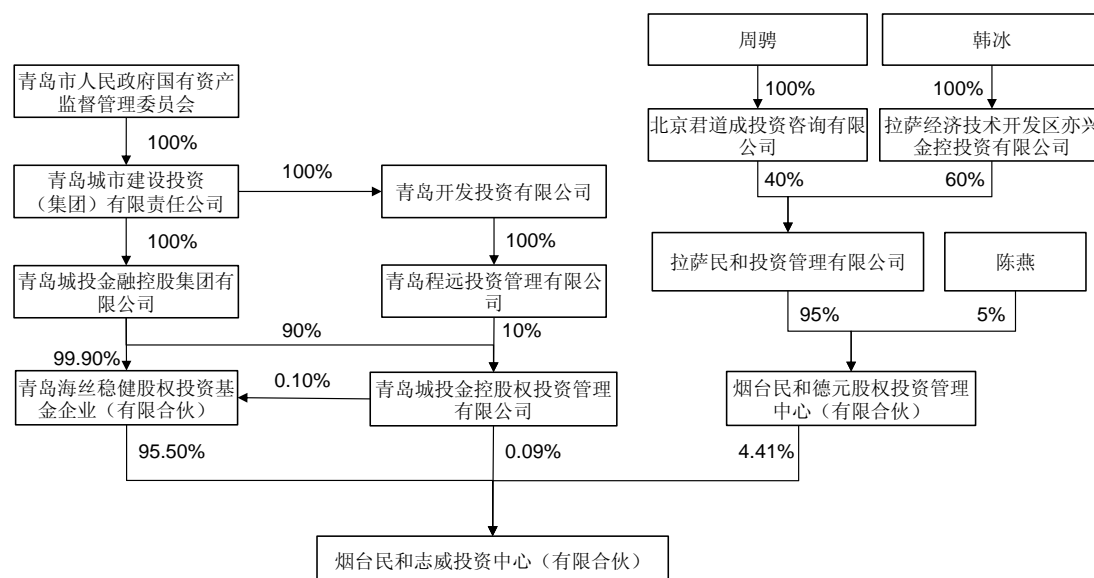
本次变更完成后，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额（万元）	出资比例（%）
1	烟台民和德元股权投资管理中心（有限合伙）	普通合伙人	277.50	4.41
2	青岛城投金控股权投资管理有限公司	普通合伙人	5.55	0.09
3	青岛海丝稳健股权投资基金企业（有限合伙）	有限合伙人	6,004.323	95.50
合计			6,287.373	100.00

本次变更完成后，民和志威合伙人出资情况未发生变更。

3、产权结构及控制关系

截至本预案出具日，民和志威的产权结构及控制关系如下：



4、合伙人的基本情况

(1) 执行事务合伙人

1) 民和德元的基本情况

中文名称：烟台民和德元股权投资管理中心（有限合伙）

执行事务合伙人：拉萨民和投资管理有限公司（委派代表：韩冰）

成立日期：2016年02月03日

企业性质：有限合伙企业

经营场所：山东省烟台市经济技术开发区珠江路28号科技大厦349室

办公地址：北京市东城区东直门外大街39号院2号楼4层

统一社会信用代码：91370600MA3C6BYR3K

经营范围：以自有资金对股权投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款融资担保、代客理财等金融业务）（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）

2) 历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2016年2月3日，民和德元由韩冰和拉萨民和投资管理有限公司共同设立，设立时合伙人出资额为1,000万元。其中，拉萨民和出资850万元，韩冰出资150万元。

2016年2月1日，民和德元出具《认缴出资确认书》，确认全体合伙人于该日出资到位。

民和德元设立时各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	韩冰	普通合伙人	150.00	15.00
2	拉萨民和投资管理有限公司	有限合伙人	850.00	85.00
合计			1,000.00	100.00

2016年5月10日，经合伙人大会决定，同意将陈燕作为有限合伙人入伙，认缴出资份额为45.15万元；同意韩冰退伙；同意拉萨民和认缴出资额由850万元变更为857.85万元；同意民和德元认缴出资额由1,000万元变更为903万元。同日，拉萨民和和陈燕签订了《入伙协议》，分别出具了同意陈燕入伙、韩冰退伙的《入伙同意书》和《退伙同意书》，并重新签订了《合伙协议》。2016年5月13日，民和德元获得烟台市工商局开发区分局核发的《准予登记通知书》，并于同日完成工商变更登记手续。

2016年5月10日，民和德元出具《认（实）缴出资确认书》，确认全体合伙人于该日出资到位。

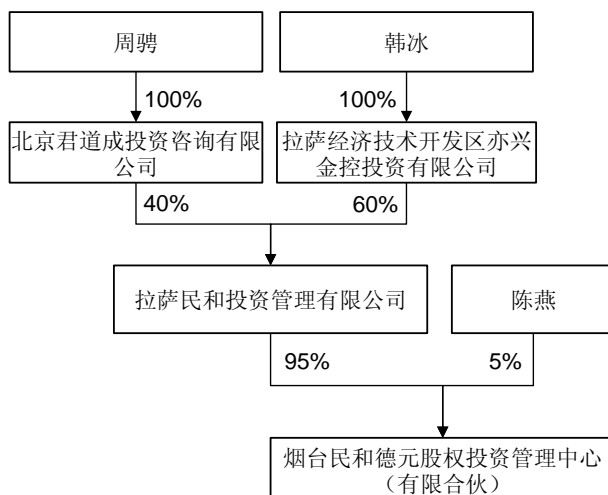
至此，各合伙人出资情况如下：

序号	合伙人名称	性质	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	陈燕	普通合伙人	45.15	5.00
2	拉萨民和投资管理有限公司	有限合伙人	857.85	95.00
合计			903.00	100.00

本次变更完成后，民和德元合伙人出资情况未发生变更。

3) 产权结构及控制关系

截至本预案出具日，民和德元的产权结构及控制关系如下：



4) 执行事务合伙人的基本情况

中文名称：拉萨民和投资管理有限公司

法定代表人：韩冰

成立日期：2015 年 12 月 24 日

注册资本：1,000 万元人民币

企业性质：其他有限责任公司

注册地址：拉萨市金珠西路 158 号阳光新城 A 区 4 栋 1 单元 1-1 号

统一社会信用代码：91540091MA6T13BLX5

经营范围：投资管理（不含金融和经纪业务；不得吸收公众存款、发放贷款，不得经营金融产品，理财产品和相关衍生业务）【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】。

5) 最近三年主营业务发展情况

民和德元主要业务为股权投资。

6) 最近一期主要财务数据

单位：元

项目	2016 年 9 月 30 日
总资产	14,342,573.56
总负债	5,315,437.52
所有者权益	9,027,136.04

项目	2016年1-9月
营业收入	1,018,628.28
营业利润	-3,683.96
净利润	-2,863.96

注：以上财务数据未经审计；民和德元于2016年设立，因此仅披露最近一期财务数据。

7) 对外投资情况

截至2016年9月30日，民和德元除为民和志威普通合伙人外，民和德元的其他主要对外投资如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	经营范围
1	烟台民和启君投资中心（有限合伙）	25,000.00	17.20%	以自有资金对股权投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款融资担保、代客理财等金融业务；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）
2	烟台清芯民和志威中心（有限合伙）	33,000.00	1.00%	以自有资金对股权进行投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款融资担保、代客理财等金融业务；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）
3	烟台民和久信投资中心（有限合伙）	25,000.00	1.00%	以自有资金对股权投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款融资担保、代客理财等金融业务）（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）
4	北京民和祥投资管理中心（有限合伙）	30,000.00	1.00%	投资管理；企业管理咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为2026年12月31日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
5	烟台民和泰秦投资中心（有限合伙）	4,000.00	15.00%	以自有资金对股权投资（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款融资担保、代客理财等金融业务）。（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）
6	上海民颐投资	8,000.00	5.00%	实业投资，投资咨询、财务咨询、商务

	中心（有限合伙）			信息咨询，市场营销策划。【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】
--	----------	--	--	--

（2）有限合伙人

1) 拉萨民和的基本情况

拉萨民和的基本情况详见本章“一、发行股份及支付现金购买资产之交易对方”之“（四）烟台民和志威投资中心（有限合伙）”之“4、合伙人的基本情况”。

5、最近三年主营业务发展情况

截至本预案出具日，除投资北京矽成和闪胜创芯外，民和志威并未开展实际经营业务。

6、最近两年主要财务数据

民和志威成立于2016年3月，成立未满一个完整会计年度，暂无经营数据。

7、对外投资情况

截至本预案出具日，民和志威除持有北京矽成0.85%股权外，其他主要对外投资如下：

序号	名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
1	上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）	19,200.00	0.85	实业投资，投资咨询，企业管理咨询。【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】

二、发行股份募集配套资金之交易对方概况

本次发行股份募集配套资金的发行对象为包括名建致真在内的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合法律法规规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等不超过10名特定投资者。该等特定投资者均以现金认购本次发行的股份。

（一）杭州名建致真投资管理有限公司

1、名建致真基本情况

中文名称：杭州名建致真投资管理有限公司

法定代表人：朱一明

成立日期：2017年01月18日

注册资本：5,000万元人民币

企业性质：私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）

注册地址：上城区宋城路5号146室

办公地址：上城区宋城路5号146室

统一社会信用代码：91330102MA28LKB238

经营范围：服务：投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2017年1月18日，名建致真由朱一明和李蕊彤出资设立，设立时注册资本为5,000.00万元。同日，名建致真取得了杭州市上城区市场监督管理局核发的统一社会信用代码为91330102MA28LKB238的《企业法人营业执照》。

名建致真设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱一明	4,950.00	货币	99.00
2	李蕊彤	50.00	货币	1.00
合计		5,000.00	-	100.00

2017年2月8日，名建致真召开2017年度第一次股东会会议，审议通过股权转让及修改公司章程的议案，同意李蕊彤将其认缴的1.00%股份转让予朱正，并修改公司章程。同日，李蕊彤和朱正签署《股权转让协议》。2017年2月15日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

至此，名建致真股东出资情况如下：

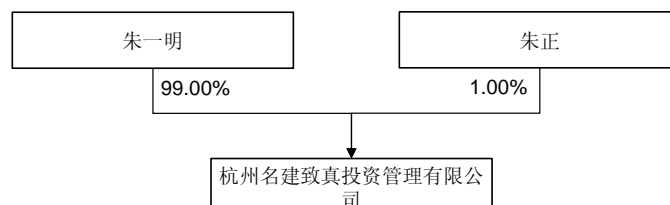
序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱一明	4,950.00	货币	99.00
2	朱正	50.00	货币	1.00

合计	5,000.00	-	100.00
----	----------	---	--------

本次变更完成后，名建致真股权结构未发生变更。

3、产权及控制关系

截至本预案出具日，名建致真的产权结构及控制关系如下：



4、控股股东基本情况

朱一明的基本情况详见“第二章 上市公司基本情况”之“七、上市公司控股股东和实际控制人情况”之“（二）上市公司控股股东基本情况”。

5、最近三年主营业务发展情况

截至本预案出具日，名建致真尚未开展实际业务。

6、最近两年主要财务数据

名建致真设立于2017年1月18日，成立未满一个完整会计年度，暂无经营数据。

7、对外投资情况

截至本预案出具日，名建致真不存在对外投资情况。

（二）其他不超过9名特定投资者

除名建致真外，公司拟向符合法律法规规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过9名特定投资者，通过询价方式非公开发行股票募集配套资金。

三、交易对方之间的关联关系

截至本预案出具日，交易对方之间不存在关联关系。

四、交易对方与上市公司关联关系情况

本次发行股份及支付现金的交易对方中，上海承裕、屹唐投资在本次交易完成后将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，且上述事项预计在十二个月内完成；发行股份募集配套资金的交易对方中，名建致真系公司控股股东、实际控制人及董事长兼总经理朱一明控制的企业。除上述情形关系外，交易对方与上市公司之间不存在关联关系。

五、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员情况

截至本预案出具日，本次交易的交易对方不存在向上市公司推荐董事、监事及高级管理人员的情况。

六、交易对方最近五年内受到行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况的说明

截至本预案出具日，本次交易的交易对方已分别出具承诺函，承诺该企业及其主要管理人员最近五年未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

七、交易对方及其主要管理人员诚信情况

截至本预案出具日，本次交易的交易对方及其主要管理人员已出具承诺函，承诺其不存在有未按期偿还大额债务、未履行承诺或受过证券交易所纪律处分等不诚信情况。

第四章 标的资产情况

本次交易的标的资产为上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯及民和志威等交易对方合计持有的北京矽成 100.00% 股权。标的公司北京矽成及其下属子公司上海闪胜及闪胜科技均为交易对方为收购 ISSI 而出资的公司，北京矽成及其子公司的情况如下：

一、标的公司基本情况

（一）标的公司概况和历史沿革

1、北京矽成

（1）基本情况

公司名称：北京矽成半导体有限公司

法定代表人：许伟

成立日期：2014 年 11 月 02 日

注册资本：51,966.949 万元

企业性质：其他有限责任公司

注册地址：北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52 幢 7 层 715 室

办公地址：北京市北京经济技术开发区景园北街 2 号 52-1 幢 3 层

统一社会信用代码：91110302318129402G

经营范围：设计、研发、委托加工超大规模集成电路半导体产品；软件开发；销售电子产品；技术开发、转让、服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；投资与资产管理；投资管理；投资咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

（2）历史沿革

1) 2014 年 11 月设立

北京矽成原名北京闪胜投资有限公司。北京闪胜由外滩科技、常州新能聚及中晶投资出资设立，注册资本为 1,000 万元。北京闪胜设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	深圳市外滩科技开发有限公司	400.00	货币	40.00
2	常州新能聚实业投资有限公司	300.00	货币	30.00
3	中晶投资管理（上海）有限公司	300.00	货币	30.00
合计		1,000.00	-	100.00

2014 年 11 月 2 日，北京闪胜取得了北京市工商行政管理局核发注册号为 110302018124675 的《营业执照》。

2) 2015 年 3 月第一次股权转让

2015 年 3 月 6 日，经北京闪胜第一届第三次股东会决议，同意外滩科技将其对北京闪胜的 400 万元认缴出资额在原有股东间进行转让，其中转让予中晶投资 200 万元认缴出资额、转让予常州新能聚 200 万元认缴出资额，常州新能聚及中晶投资分别支付外滩科技 20 万元出资额转让款（对应 20 万元实收资本）。同日，外滩科技与中晶投资、常州新能聚签署了《出资转让协议》。

本次股权转让完成后，北京闪胜的股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	常州新能聚实业投资有限公司	500.00	货币	50.00
2	中晶投资管理（上海）有限公司	500.00	货币	50.00
合计		1,000.00	-	100.00

2015 年 3 月 11 日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

3) 2015 年 9 月第二次股权转让

2015 年 9 月 1 日，经北京闪胜第二届第二次股东会会议决议，同意中晶投资将其对北京闪胜的 406.25 万元认缴出资额转让予上海承裕、将其对北京闪胜的 93.75 万元认缴出资额出资转让予屹唐投资，同意常州新能聚将其对北京闪胜的 187.50 万元认缴出资额转让予屹唐投资、将其对北京闪胜的 156.25 万元认缴出资额出资转让予华清闪胜及将其对北京闪胜 156.25 万元认缴出资额出资转让予华创芯原。同日，中晶投资、常州新能聚与上海承裕、屹唐投资、华清闪胜及

华创芯原之间签署了关于北京闪胜股权转让的《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，北京闪胜股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	上海承裕资产管理合伙企业(有限合伙)	406.25	货币	40.63
2	北京屹唐半导体产业投资中心(有限合伙)	281.25	货币	28.13
3	北京华清闪胜科技有限公司	156.25	货币	15.63
4	北京华创芯原科技有限公司	156.25	货币	15.63
合计		1,000.00	-	100.00

2015年9月10日，本次股权转让的工商变更登记手续办理完毕。

4) 2016年7月第一次增资

2015年11月12日，经北京闪胜第三届第三次股东会会议决议通过，同意北京闪胜注册资本由1,000万元增加至50,000万元，其中上海承裕认缴的出资额增加至20,312.50万元、屹唐投资认缴的出资额增加至14,062.50万元、华清闪胜认缴的出资额增加至7,812.50万元及华创芯原认缴的出资额增加至7,812.50万元。2015年11月30日，上述出资实缴到位。

本次增资完成后，北京闪胜股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	上海承裕资产管理合伙企业(有限合伙)	20,312.50	货币	40.63
2	北京屹唐半导体产业投资中心(有限合伙)	14,062.50	货币	28.13
3	北京华清闪胜科技有限公司	7,812.50	货币	15.63
4	北京华创芯原科技有限公司	7,812.50	货币	15.63
合计		50,000.00	-	100.00

2016年7月27日，本次增资的工商变更登记手续办理完毕。

5) 2016年8月第二次增资

2016年1月11日，经北京闪胜第四届第一次股东会会议决议，同意北京闪胜注册资本由50,000万元增加至51,966.949万元，同意增加股东闪胜创芯，增加的注册资本1,966.949万元全部由闪胜创芯认缴。2016年8月26日，上述出资实缴到位。

本次增资完成后，北京闪胜股权结构如下表所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	上海承裕资产管理合伙企业 （有限合伙）	20,312.5000	货币	39.09
2	北京屹唐半导体产业投资中心 （有限合伙）	14,062.5000	货币	27.06
3	北京华清闪胜科技有限公司	7,812.5000	货币	15.03
4	北京华创芯原科技有限公司	7,812.5000	货币	15.03
5	上海闪胜创芯投资合伙企业 （有限合伙）	1,966.9490	货币	3.79
合计		51,966.9490	-	100.00

2016年8月8日，本次增资的工商变更登记手续办理完毕。

6) 2016年11月，公司名称及营业范围变更

2016年11月，北京市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》，预先核准公司名称为“北京矽成半导体有限公司”。

2016年11月，北京矽成召开股东会会议，全体股东一致同意公司名称变更为“北京矽成半导体有限公司”；公司经营范围变更为“设计、研发、委托加工超大规模集成电路半导体产品；软件开发；销售电子产品；技术开发、转让、服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口；投资与资产管理；投资管理；投资咨询。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）”，并相应修改公司章程。

2016年11月30日，北京市工商行政管理局向北京矽成核发变更后的《营业执照》。

7) 2016年12月第三次股权转让

2016年12月27日，北京矽成召开第四届第六次股东会会议，全体股东一致同意：股东华清闪胜将其持有的北京矽成10.10%的股权转让给屹唐投资，将其持有的北京矽成4.09%的股权转让给上海承裕，并将其持有的北京矽成0.85%的股权转让给民和志威。公司其他股东均同意本次股权转让，并放弃其优先购买权及优先认购权。

2016年12月27日，华清闪胜分别与屹唐投资、上海承裕和民和志威签署

《股权转让协议》，就上述股权转让事宜进行约定。

本次股权转让完成后，北京矽成的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	上海承裕资产管理合伙企业(有限合伙)	22,435.4620	货币	43.17
2	北京屹唐半导体产业投资中心(有限合伙)	19,312.1603	货币	37.16
3	北京华创芯原科技有限公司	7,812.5000	货币	15.03
4	上海闪胜创芯投资合伙企业(有限合伙)	1,966.9490	货币	3.79
5	烟台民和志威投资中心(有限合伙)	439.8777	货币	0.85
合计		51,966.9490	-	100.00

本次变更完成后，北京矽成之股权结构未发生变化。

（3）最近三年主营业发展情况

北京矽成是交易对方为收购 ISSI 而出资的公司，前次收购完成后，公司主营业务通过 ISSI、ISSI Cayman、Si En Cayman 及其下属子公司展开，除此之外暂无其他实际经营业务。

（4）主要资产、负债及对外担保情况

北京矽成主要资产、负债及对外担保情况于本预案“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”中合并披露。

（5）北京矽成对外投资情况

截至本预案出具日，北京矽成主要对外投资情况如下表所示：

公司名称	注册资本	证照编号	业务性质	成立时间	注册地	直接或间接持股比例（%）
上海闪胜集成电路有限公司	96,000 万元人民币	913100003510082079	贸易	2015 年 7 月 27 日	中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路 1077 号 2 幢 1270 室	100
Uphill Technology Inc.	50,000 股	OI-303532	控股	2015 年 8 月 27 日	OffshoreIncorporations (Cayman) Limited, P. O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802	100

					West Bay Road, Grand Cayman KY1-1205, Cayman Islands.	
Integrated Silicon Solution, Inc.	1,000 股	2339695	贸易	1993 年 6 月 10 日	1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801	100
硅成集成电路股份有限公司	新台币 380,000 元	22099630	贸易	1990 年 9 月 10 日	新竹市光复路 2 段 2 巷 49-2 号 3 楼	98.27
Si En Integration Holdings Limited	6,000,000 股不可赎回的有投票权投资人股；及 8,050,750 股可赎回的有投票权员工股	142978	控股	2004 年 12 月 14 日	Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands	100
Integrated Silicon Solution (Cayman), Inc.	100 股	265305	贸易	2012 年 1 月 3 日	Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands.	100
Winston Inc.	1,000 万股	C2506289	-	2013 年 4 月 17 日	1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA 95305	100
Sofwin Inc.	1,000 万股	C2506290	-	2013 年 4 月 17 日	1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA 95305	100
Enable Korea Co., Ltd	50,000,000 万韩元	320802000069005	研发	2014 年 11 月 11 日	韩国京畿道城南市盆唐区城南大路 69,710 号	100
英属开曼群岛商硅成科技股份有限公司	5 万美元	53665841	贸易	2013 年 2 月 22 日	新北市汐止区新台五路 1 段 106 号 7 楼	100
芯成积体电路（香港）有限公司	20,410 股	353307	控股	1997 年 1 月 5 日	Unit 801-5, 8/F., Prosperity Place, No. 6 Shing Yip Street, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	100
ISSI Hong Kong Holding Limited	71,365,753 股	1173155	贸易	2007 年 10 月 5 日	Unit 5-6, 7/F., Greenfield Tower, Concordia Plaza, 1 Science Museum Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong	100

芯成半导体（上海）有限公司	1,791.25 万美元	91310000607419 9240	产品开发	2000 年 9 月 15 日	中国（上海）自由贸易试验区锦绣东路 2777 弄 25 号全幢	100
矽恩微电子（厦门）有限公司	70 万美元	91350200769267 863D	研发	2005 年 3 月 23 日	厦门火炬高新区软件园创新大厦 A 区 8 楼	100
Enchida International Limited	10,000 股	957358	贸易	2005 年 3 月 21 日	Unit A, 2/F., Trust Tower, 68 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong	100

注 1：出于税务结构优化考虑，北京矽成于 2016 年 11 月完成内部股权结构调整，ISSI Cayman 和 Si En Cayman 由 ISSI 子公司调整为 ISSI 兄弟公司；注 2：截至本预案出具之日，ISSI 子公司 Winston 和 Sofwin 已经停业。

2、上海闪胜

（1）基本情况

公司名称：上海闪胜集成电路有限公司

法定代表人：朱慧

成立日期：2015 年 7 月 27 日

注册资本：96,000.00 万元人民币

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区祖冲之路 1077 号 2 幢 1270 室

统一社会信用代码：913100003510082079

经营范围：集成电路及芯片的设计、研发，通讯设备、电子产品、计算机硬件的设计、研发，计算机软件的设计、研发、制作，并提供上述相关领域内的技术咨询、技术服务及技术转让，实业投资，投资管理，投资咨询，企业管理咨询，商务咨询，集成电路、计算机软硬件及辅助设备、通讯设备、电子产品的销售，从事货物与技术的进出口业务。【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】。

（2）历史沿革

2015 年 7 月 27 日，北京闪胜出资设立了上海闪胜并制定了上海闪胜的《公司章程》，注册资本为 5,000.00 万元，北京闪胜为唯一的出资人。

2015 年 7 月 27 日，上海闪胜就公司设立办理了工商登记，领取了上海市工

商行政管理局自由贸易试验区分局核发的《营业执照》。

上海闪胜设立之时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京闪胜投资有限公司	5,000.00	货币	100.00
合计		5,000.00	-	100.00

2015年11月10日，上海闪胜注册资本增至96,000.00万元，均由北京闪胜以货币资金形式增资。

至此，上海闪胜的股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	北京闪胜投资有限公司	96,000.00	货币	100.00
合计		96,000.00	-	100.00

本次变更完成后，上海闪胜的股权结构未发生过变更。

（3）最近三年主营业务发展情况

上海闪胜系为收购 ISSI 而通过北京矽成出资设立的公司，主营业务通过 ISSI、ISSI Cayman、Si En Cayman 及其下属子公司展开，除此之外暂无其他实际经营业务。

（4）主要资产、负债及对外担保情况

上海闪胜主要资产、负债及对外担保情况于本预案“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”中合并披露。

（5）上海闪胜对外投资情况

截至本预案出具日，除持有闪胜科技 100% 股权外，上海闪胜不存在其他对外投资情况。

3、闪胜科技

（1）基本情况

公司名称：Uphill Technology Inc.

董事：许伟

成立日期：2015年8月27日

股本：50,000股普通股

企业性质：有限责任公司

注册地址：Offshore Incorporations (Cayman) Limited, P. O. Box 31119, Grand Pavilion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman KY1-1205, Cayman Islands.

公司编号：OI-303532

经营范围：无明确限制

（2）历史沿革

2015年8月27日，OFFSHORE INCORPORATIONS (CAYMAN) LIMITED及上海闪胜设立闪胜科技，OFFSHORE INCORPORATIONS (CAYMAN) LIMITED持有1股普通股，上海闪胜持有49,999股普通股。

2015年8月27日，OFFSHORE INCORPORATIONS (CAYMAN) LIMITED将其持有的闪胜科技1股普通股转让予上海闪胜。

本次股权转让完成后，闪胜科技的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	股本	出资比例 (%)
1	上海闪胜集成电路有限公司	50,000.00	100.00
合计		50,000.00	100.00

本次股权转让完成后，闪胜科技的股权结构未发生过变更。

（3）最近三年内主营业务情况

截至本预案出具日，闪胜科技主营业务通过 ISSI、ISSI Cayman、Si En Cayman及其下属子公司展开，除此之外暂无其他实际经营业务。

（4）主要资产、负债及对外担保情况

闪胜科技主要资产、负债及对外担保情况于本预案“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”中合并披露。

（5）闪胜科技对外投资情况

截至本预案出具日，除持有 ISSI、ISSI Cayman 和 Si En Cayman 100% 股权外，闪胜科技不存在其他对外投资情况。

4、ISSI

（1）基本情况

公司名称：Integrated Silicon Solution, Inc.

成立日期：1993 年 6 月 10 日¹

注册的股本：1,000 股普通股，每股面值 0.001 美元

发行的股本：100 股普通股

注册地址：1209 Orange Street, Wilmington, DE 19801

公司编号：2339695

经营范围：在特拉华州普通公司法下可经营任何合法业务。

（2）历史沿革

1) 设立（1993 年 6 月）

ISSI 设立于 1993 年 6 月 10 日。

2) 首次公开发行股票及上市（1995 年 2 月）

1995 年 2 月 3 日，ISSI 完成首次公开发行股票申报后，其股票于纳斯达克全国市场(NASDAQ National Market)上市。ISSI 公开发行上市的 345 万股普通股股票中，包括 ISSI 发行的 150 万股新股、部分原股东公开转让的 150 万股股票以及承销商被授予的 45 万股普通股股票配售选择权。首次公开发行股票及上市完成后，ISSI 的股份总数为 16,593,187 股，其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例(%)
1	Wearnes Technology Pte, Ltd. (beneficially owned by Chun Win Wong)	10.7%

¹ 根据 ISSI 的说明，ISSI 最初在美国加利福尼亚州注册并随后在美国特拉华州重新注册，本预案中 ISSI 的成立时间为其重新注册的时间。

2	Other Selling Stockholders, each owning less than 1% of the outstanding Common Stock prior to the offering	7.0%
3	Joseph Liu	5.0%
4	International Venture Capital Investment Corporation (beneficially owned by Lip Bu Tan)	4.3%
5	Jimmy Lee	3.1%
6	Chiu-Tzu Yao	2.9%
7	Shuhbin King	2.8%
8	United Microelectronics Corporation	2.4%
9	Hou-Teng Lee	2.0%
10	Kong-Yeu Han	1.8%
11	Hung-Liang Hsieh	1.6%
12	Vision Holdings, Ltd.	1.6%
13	Shin-Sheng Lin	1.3%
14	Ming-Kang Hsu	1.1%
15	其他公众股东	52.4%

3) 发行股份合并 Nexcom Technology, Inc. (1997 年 12 月)

1997 年 12 月 3 日, ISSI 发行 77.2693 万股普通股股份, 换股吸收合并 Nexcom Technology, Inc.。上述合并交易完成后, 截至 1998 年 12 月 1 日, ISSI 的股份总数为 19,417,827 股, 其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下:

序号	股东名称	持股比例(%)
1	Jimmy Lee	2.5%
2	Chun Win Wong	2.9%
3	Kong-Yeu Han	2.2%
4	Lip-Bu Tan	2.0%
5	其他公众股东	90.4%

4) 公开发行股票 (2000 年 1 月至 2000 年 3 月)

2000 年 1 月至 3 月期间, ISSI 公开发行 379.5 万股普通股股票 (包括授予承销商 49.5 万股普通股股票的超额配售选择权)。上述公开发行股票完成后, 截至 2000 年 12 月 12 日, ISSI 的股份总数为 25,833,848 股, 其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下:

序号	股东名称	持股比例(%)
----	------	---------

序号	股东名称	持股比例(%)
1	Pilgrim Baxter & Associates	5.9%
2	Dreyfus Corporation	5.4%
3	Jimmy Lee	1.6%
4	Chun Win Wong	1.4%
5	Lip Bu Tan	1.0%
6	其他公众股东	84.7%

5) 发行股份收购 Purple Ray, Inc. (2002 年 2 月至 2003 年 8 月)

2002 年 2 月 13 日, ISSI 发行 43.8281 万股普通股股份, 用于收购 Purple Ray, Inc.。上述收购交易完成后, 截至 2002 年 12 月 10 日, ISSI 的股份总数为 27,576,761 股, 其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下:

序号	股东名称	持股比例(%)
1	Berger, LLC	12.4%
2	Dreyfus Corporation	8.7%
3	Fidelity Management & Research	6.2%
4	Jimmy Lee	1.7%
5	其他公众股东	71%

2003 年 8 月 7 日, ISSI 额外发行 0.8241 万股普通股股份, 用于完成对 Purple Ray, Inc. 的后续收购。截至 2003 年 12 月 31 日, ISSI 的股份总数为 28,889,442 股, 其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下:

序号	股东名称	持股比例(%)
1	Barclays Global Investors	6.6%
2	Jimmy Lee	2.1%
3	Gary Fischer	1.1%
4	其他公众股东	90.2%

6) 公开发行股票 (2004 年 1 月至 2004 年 3 月)

2004 年 1 月至 3 月期间, ISSI 公开发行 602.5 万股普通股股票。上述公开发行股票完成后, 截至 2004 年 12 月 6 日, ISSI 的股份总数为 36,256,285 股, 其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下:

序号	股东名称	持股比例(%)
----	------	---------

序号	股东名称	持股比例(%)
1	State Street Research & Management Company	7.6%
2	Jimmy Lee	1.8%
3	其他公众股东	90.6%

7) 发行股份收购 Chingis Taiwan 部分股权（2014 年）

2014 年，ISSI 修改公司章程并授权 ISSI 发行 324 股第一级可赎回优先股股票，用于收购彼时控股子公司 Chingis Taiwan 全部剩余股权。截至 2015 年 4 月 20 日，ISSI 的股份总数为 31,659,170 股，其持股 1% 及以上的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股比例(%)
1	Starboard Value LP	9.7%
2	Royce and Associates	7.9%
3	Donald Smith & Co, Inc.	6.4%
4	Dimensional Fund Advisors LP	6.2%
5	BlackRock Fund Advisors LP	6.2%
6	Jimmy Lee	1.1%
7	Kong-Yeu Han	1.1%
8	James Han	1.1%
9	其他公众股东	60.3%

8) 私有化收购（2015 年）

2015 年，闪胜科技向 ISSI 全体股东收购 ISSI 100% 股权，ISSI 从纳斯达克退市。私有化收购完成后，闪胜科技持有 ISSI 100% 股权，系 ISSI 单一股东。

私有化收购完成后，ISSI 的股东及股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（美元）	出资方式	出资比例（%）
1	Uphill Technology Inc.	1.00	货币	100.00
合计		1.00	-	100.00

私有化收购完成后，ISSI 的股权结构未发生过变更。

(3) 最近三年内主营业务情况

最近三年，ISSI 的主营业务为存储芯片类产品的研发和运营。

(4) 主要资产、负债及对外担保情况

ISSI 主要资产、负债及对外担保情况于本预案“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“(三) 标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”中合并披露。

(5) ISSI 对外投资情况

截至本预案出具日，ISSI 的主要对外投资情况如下：

公司名称	注册资本	证照编号	业务性质	成立时间	注册地	直接或间接持股比例 (%)
Winston Inc.	1,000 万股	C2506289	-	2013 年 4 月 17 日	1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA 95305	100
Sofwin Inc.	1,000 万股	C2506290	-	2013 年 4 月 17 日	1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA 95305	100
硅成集成电路股份有限公司	新台币 380,000 元	22099630	贸易	1990 年 9 月 10 日	新竹市光复路 2 段 2 巷 49-2 号 3 楼	92.59
Enable Korea Co., Ltd	50,000,000 万韩元	3208020000 69005	研发	2014 年 11 月 11 日	韩国京畿道城南市盆唐区城南大路 69,710 号	100

5、ISSI Cayman

(1) 基本情况

公司名称：Integrated Silicon Solution (Cayman), Inc.

董事：John M. Cobb、Kong-Yeu Han

成立日期：2012 年 1 月 3 日

股本：100 股普通股

企业性质：有限责任公司

注册地址：Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands.

公司编号：265305

经营范围：开曼群岛法律不禁止的任何业务

(2) 历史沿革

2012年1月3日, Maples Corporate Services Limited 及 ISSI 设立 ISSI Cayman, Maples Corporate Services Limited 持有 1 股普通股、ISSI 持有 1 股普通股。

2012年1月3日, Maples Corporate Services Limited 将其持有的 1 股普通股转让予 ISSI。

2015年7月16日, ISSI Cayman 重新发行股份, ISSI Cayman 总股本变更为 100 股普通股, ISSI 持股 100%

2016年10月17日, ISSI 将其持有的 ISSI Cayman 100 股普通股转让予 Integrated Memory Solution (Cayman), Inc.。

2016年10月17日, Integrated Memory Solution (Cayman), Inc.将其持有的 ISSI Cayman 100 股普通股转让予 Memory Circuit Solution (Cayman), Inc.。

2016年12月6日, Memory Circuit Solution (Cayman), Inc.将其持有的 ISSI Cayman 100 股普通股转让予闪胜科技。

(3) 最近三年内主营业务情况

最近三年, ISSI Cayman 的主营业务为存储芯片类产品的销售。

(4) 主要资产、负债及对外担保情况

ISSI Cayman 主要资产、负债及对外担保情况于本预案“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“(三) 标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”中合并披露。

(5) ISSI Cayman 对外投资情况

截至本预案出具日, ISSI Cayman 的主要对外投资情况如下:

公司名称	注册资本	证照编号	业务性质	成立时间	注册地	直接或间接持股比例 (%)
英属开曼群岛商硅成科技股份有限公司	5 万美元	53665841	贸易	2013 年 2 月 22 日	新北市汐止区新台五路 1 段 106 号 7 楼	100

芯成积体电路（香港）有限公司	20,410 股	353307	控股	1997 年 1 月 5 日	Unit 801-5, 8/F., Prosperity Place, No. 6 Shing Yip Street, Kwun Tong, Kowloon, Hong Kong	100
ISSI Hong Kong Holding Limited	71,365,753 股	1173155	贸易	2007 年 10 月 5 日	Unit 5-6, 7/F., Greenfield Tower, Concordia Plaza, 1 Science Museum Road, Tsim Sha Tsui, Kowloon, Hong Kong	100
芯成半导体（上海）有限公司	1,791.25 万美元	91310000607419 9240	产品开发	2000 年 9 月 15 日	中国（上海）自由贸易试验区锦绣东路 2777 弄 25 号全幢	100

6、Si En Cayman

（1）基本情况

公司名称：Si En Integration Holdings Limited

董事：Kong-Yeu Han、Jimmy Shueh-Mien Lee

成立日期：2004 年 12 月 14 日

股本：6,000,000 股不可赎回的有投票权投资人股（“投资人股”）；及 8,050,750 股可赎回的有投票权员工股（“员工股”）

企业性质：有限责任公司

注册地址：Maples Corporate Services Limited, P.O. Box 309, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands

公司编号：142978

经营范围：开曼群岛法律不禁止的任何业务

（2）历史沿革

2004 年 12 月 14 日，Sai Luen Ting、Shan Guan、Apex Achieve International Limited、Offshore Incorporations (Cayman) Limited 设立 Si En Cayman，其中 Sai Luen Ting 持有 4,111,110 股员工股、Shan Guan 持有 3,288,889 股员工股、Apex Achieve International Limited 持有 6,000,000 股投资人股、Offshore Incorporations (Cayman) Limited 持有 1 股员工股。Si En Cayman 设立完成后，Si En Cayman 股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股份种类
1	Sai Luen Ting	4,111,110	员工股
2	Shan Guan	3,288,889	员工股
3	Apex Achieve	6,000,000	投资人股
4	Offshore Incorporations	1	员工股

2007年8月15日，Apex Achieve 将其持有的 150,000 股投资人股转让予 Jianliang Xu、150,000 股投资人股转让予 Qifang Yuan。

上述股权转让完成后，Si En Cayman 的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股份种类
1	Sai Luen Ting	4,111,110	员工股
2	Shan Guan	3,288,889	员工股
3	Apex Achieve	5,700,000	投资人股
4	Jianliang Xu	150,000	投资人股
5	Qifang Yuan	150,000	投资人股
6	Offshore Incorporation	1	员工股

2011年1月13日，Offshore Incorporation 将其持有的 1 股员工股转让予 Sai Luen Ting。

2011年1月13日，Sai Luen Ting 将其持有的 100,000 股员工股转让予 Qifang Yuan、50,000 股员工股转让予 Dandan Wu Daniel、200,000 股员工股转让予 Xi Jia Ding、250,000 股员工股转让予 Andrew Hua Ting、50,000 股员工股转让予 De Xu、266,667 股员工股转让予 Active Minds International Limited。

2011年1月13日，Shan Guan 将其持有的 100,000 股员工股转让予 Ming Duenn Ni、将其持有的 50,000 股员工股转让予 Dandan wu Danie、将其持有的 330,000 股员工股转让予 Cindy Guan，将其持有的 50,000 股员工股转让予 De Xu；将其持有的 333,333 股员工股转让予 Active Minds。

2011年1月15日，Active Minds 认购 Si En Cayman 发行的 1,200,000 股员工股。

上述股权转让完成后，Si En Cayman 的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	股份种类
----	------	---------	------

1	Sai Luen Ting	3,194,444	员工股
2	Shan Guan	2,425,556	员工股
3	Apex Achieve	5,700,000	投资人股
4	Jianliang Xu	150,000	投资人股
5	Qifang Yuan	150,000	投资人股
		100,000	员工股
6	Dandan Wu Daniel	100,000	员工股
7	Xi Jia Ding	200,000	员工股
8	Andrew Hua Ting	250,000	员工股
9	De Xu	100,000	员工股
10	Active Minds	1,800,000	员工股
11	Ming Duenn Ni	100,000	员工股
12	Cindy Guan	330,000	员工股

2011年1月26日，Si En Cayman 回购 Active Minds 持有的 549,250 股员工股。

2011年1月31日，Sai Luen Ting 将其持有的 3,194,444 股员工股、Shan Guan 将其持有的 2,425,556 股员工股、Apex Achieve 将其持有的 5,700,000 股投资人股、Jianliang Xu 将其持有的 150,000 股投资人股、Qifang Yuan 将其持有的 150,000 股投资人股及 100,000 股员工股、Dandan Wu Daniel 将其持有的 100,000 股员工股、Xi Jia Ding 将其持有的 200,000 股员工股、Andrew Hua Ting 将其持有的 250,000 股员工股、De Xu 将其持有的 100,000 股员工股、Ming Duenn Ni 将其持有的 100,000 股员工股、Cindy Guan 将其持有的 330,000 股员工股、Active Minds 将其持有的 1,250,750 股员工股转让予 ISSI。

上述回购及股权转让完成后，ISSI 持有 Si En Cayman 8,050,750 股员工股及 600,000,000 股投资人股。

2016年10月17日，ISSI 将其持有的 600,000,000 股投资人股及 8,050,750 股员工股转让予 Analog Circuit Solution (Cayman), Inc.。

2016年12月6日，Analog Circuit Solution (Cayman), Inc. 将其持有的 600,000,000 股投资人股及 8,050,750 股员工股转让予闪胜科技。

上述股权转让完成后，闪胜科技持有 Si En Cayman 8,050,750 股员工股及

600,000,000 股投资人股。

（3）最近三年内主营业务情况

最近三年，Si En Cayman 的主营业务为 ANALOG 产品的研发、销售和运营。

（4）主要资产、负债及对外担保情况

Si En Cayman 主要资产、负债及对外担保情况于本预案“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”中合并披露。

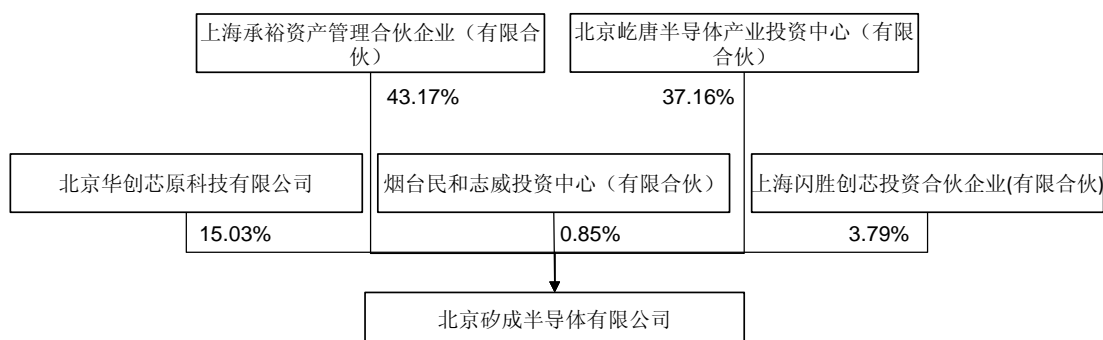
（5）Si En Cayman 对外投资情况

截至本预案出具日，Si En Cayman 的主要对外投资情况如下：

公司名称	注册资本	证照编号	业务性质	成立时间	注册地	直接或间接持股比例 (%)
矽恩微电子（厦门）有限公司	70 万美元	91350200769267863D	研发	2005 年 3 月 23 日	厦门火炬高新区软件园创新大厦 A 区 8 楼	100
Enchida International Limited	10,000 股	957358	贸易	2005 年 3 月 21 日	Unit A, 2/F., Trust Tower, 68 Johnston Road, Wanchai, Hong Kong	100

（二）标的公司产权结构及控制关系

1、产权关系图



注：上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威的产权关系图请参见交易对方相应章节

2、控股股东及实际控制人

截至本预案出具日，北京矽成之全部股东为上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯及民和志威，其持有北京矽成股权的比例分别为 43.17%、37.16%、

15.03%、3.79%及 0.85%，北京矽成无控股股东及实际控制人。

3、标的公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或其他相关投资协议

截至本预案出具日，北京矽成公司章程中不存在可能对本次交易产生影响的内容，北京矽成不存在可能对本次交易产生影响的相关投资协议。北京矽成及其子公司不存在让渡经营管理权、收益权等影响资产独立性的协议或其他安排。

4、标的公司原高管和核心人员的安排

截至本预案出具日，根据本次交易双方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次交易涉及北京矽成股东变动，不涉及北京矽成聘用人员劳动关系的调整变更。

（三）标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况

1、主要资产的权属情况

截至 2016 年 9 月 30 日，北京矽成尚未经审计的固定资产情况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值
房屋及建筑物	20,657.72	5,786.61	14,871.11
机器设备	54,528.40	38,324.51	16,203.89
家具设备	1,945.50	1,391.16	554.34
合计	77,131.61	45,502.27	31,629.34

（1）房屋所有权

1) 已取得房屋所有权证的房屋

截至本预案出具日，北京矽成其子公司已取得房屋所有权证的房屋情况如下表所示：

序号	房屋所有权人	相关证书编号	用途	房屋座落	建筑面积 (m ²)
1	芯成半导体（上海）有限公司	沪房地浦字（2014）第 055674 号	厂房	锦绣东路 2777 弄 25 号全幢	2,871.41

2	芯成半导体（上海）有限公司	苏房权证园区字第00502286号	非住宅	苏州工业园区翠薇街9号月亮湾国际商务中心1幢1703室	898.76
3	ISSI	--	--	1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA	5,166.52
4	ICSI TW	088 汐建电字第 018441 号	--	新北市汐止区昊天段 00639-000 建号	585.38

2) 房屋租赁情况

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司的房屋租赁情况如下表所示：

序号	承租人	出租人	座落地址	租赁期限	租赁面积(平方米)
1	芯成半导体（上海）有限公司	上海张江高科技园区开发股份有限公司	上海市浦东新区松涛路647弄12-13号四期孵化楼4号楼一层（部分）、二层	-	2,911.39
2	芯成半导体（上海）有限公司	尤永寿	深圳市福田区福华三路与金田路交汇处卓越世纪中心4号楼4206	2016.09.01-2019.08.31	303.75
3	芯成半导体（上海）有限公司	韦新文	南京市白下区中山南路49号商贸世纪广场14D1室	-	56.02
4	芯成半导体（上海）有限公司	夏橙	武汉市光谷中心花园A栋写字楼14层10号	2015.04.07-2017.04.06	54.96
5	芯成半导体（上海）有限公司	上海华虹置业有限公司	上海市浦东新区锦绣东路2777弄25号地下室风机房	2015.03.01-2018.02.28	18.5
6	芯成半导体（上海）有限公司	张伟	南京市建邺区奥体大街130号02幢1703	2015.11.16-2017.11.15	76.81
7	矽恩微电子（厦门）有限公司	厦门软件产业投资发展有限公司	厦门火炬高新区软件园创新大厦A区#801、803、804	2015.2.8-2017.2.7	357.47、378.25、473.69
8	ISSI	Nor'wood Limited, Inc., as the owner (2060, LLC)	2060 Briargate Parkway, Suite 315, Colorado Springs, CO	-	约496.66
9	ICSI TW	长春藤建设股份有限公司	新竹市光复路二段二巷49-2号49-3号	2016.08.01-2018.07.31	约764.5
10	北京矽成	褚炜	北京市经济开发区文化园西路8号院12号楼4层502	2016.08.01-2017.07.31	92.78
11	北京矽成	郝晓燕	北京市经济开发区文化园西路8号院35号楼17层1702	2016.08.01-2017.07.31	96
12	北京矽成	北京亦庄移动硅谷有限公司	北京市经济开发区景园北街2号52-1幢3层	2016.07.11-2019.07.10	514

13	北京矽成	周岚	北京市经济开发区文化园西路8号院35号楼10层1003	2016.09.01- 2017.08.31	97.25
----	------	----	-----------------------------	---------------------------	-------

(2) 无形资产

1) 土地使用权

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司拥有土地使用权的土地情况如下：



序号	使用权人	证号	坐落位置	土地总面积 (平方米)	取得方式	土地用途
1	ISSI	-	1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA	约 11,533.54	购买	-
2	芯成半导体(上海)有限公司	沪房地浦字(2014)第055674号	锦绣东路2777弄25号全幢	114,382	出让	工业用地
3	芯成半导体(上海)有限公司	苏工园国用(2013)第71033号	苏州工业园区翠薇街9号月亮湾国际商务中心1幢1703室	128.53	出让	商务金融用地
4	ICSI TW	088 汐电字第026131号	新北市汐止区昊天段1086-0000地号	25,855.98	-	-

2) 知识产权

① 商标

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司已注册的商标情况如下表所示：

序号	注册人	商标文字或图形	注册号	类号	注册有效期限
1	芯成半导体(上海)有限公司		11789281	9 (中国类号)	2014.05.07- 2024.05.06
2	芯成半导体(上海)有限公司		11789282	9 (中国类号)	2014.05.07- 2024.05.06
3	矽恩微电子(厦门)有限公司		5771536	9 (中国类号)	2009.09.28- 2019.09.27
4	矽恩微电子(厦门)有限公司	矽恩微電子	5771537	9 (中国类号)	2009.09.28- 2019.09.27
5	ISSI	e ² Logic	4159505	9、35、42、45 (国际类号)	2012.06.19- 2018.06.19
6	ISSI	e ² Flash	4159506	9、35、42、45 (国际类号)	2012.06.19- 2018.06.19
7	ISSI	ISSI	1625813	9 (国际类号)	2010.12.04- 2020.12.04
8	ICSI TW		00941401	009 (台湾类号)	2011.05.16- 2021.05.15

9	ICSI TW		00729958	009 (台湾类号)	2016.10.01- 2026.09.30
10	ICSI TW		00723534	009 (台湾类号)	2016.08.01- 2026.07.31

②软件著作权

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司并未拥有任何软件著作权。

③域名

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司取得的域名如下表所示：

序号	所有人	域名	到期日期
1	ISSI	issi-test.com	2026.9.10
2	ISSI	issiusa.com	2026.10.13
3	Winston	fairtire.org	2017.1.10
4	Winston	winston-in.com	2017.6.8
5	ISSI	issi.com	2026.9.17

④专利

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司已注册的专利情况如下表所示：

序号	专利权人	专利类别	专利名称	专利号	授予日期	授予国家
1	芯成半导体（上海）有限公司	发明	地址转变检测电路	ZL201110153158.9	2015.03.11	中国
2	芯成半导体（上海）有限公司	发明	一种用于非易失性存储器的平衡对称式读出放大电路	ZL03116628.8	2009.07.29	中国
3	芯成半导体（上海）有限公司	发明	进入ASRAM芯片内部测试模式的电路	ZL201110158152.0	2015.04.01	中国
4	芯成半导体（上海）有限公司	发明	进入ASRAM芯片内部测试模式的方法	ZL201110158151.6	2015.03.11	中国
5	芯成半导体（上海）有限公司	发明	闪存的擦除方法、读取方法及编程方法	ZL201310473408.6	2016.08.17	中国
6	芯成半导体（上海）有限公司	发明	混合结构的存储器阵列及其制备方法	ZL201410284354.3	2016.09.07	中国

7	芯成半导体（上海）有限公司	发明	Circuit and Method for Testing a Memory Device	US9373417B2	2016.01.21	美国
8	芯成半导体（上海）有限公司	发明	Circuit and Method for Controlling Internal Test Mode Entry of an Asram Chip	US9287008B2	2016.03.15	美国
9	芯成半导体（上海）有限公司	发明	Address Transition Detecting Circuit	US9171609B2	2015.10.27	美国
10	芯成半导体（上海）有限公司	发明	Methods for Erasing, Reading and Programming Flash Memories	US9263141B2	2016.02.16	美国
11	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	一种连续图像播放 LED 显示屏驱动芯片	ZL201210003072.2	2014.07.30	中国
12	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	一种 SPRAM 全双工通信控制电路	ZL201210023020.1	2015.11.18	中国
13	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种连续图像播放 LED 显示屏驱动芯片	ZL201220004394.4	2012.09.26	中国
14	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种消除 LED 阵列扫描残影的系统	ZL201120521901.7	2012.09.12	中国
15	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	用于大功率 LED 驱动的通用开关分段调光电路	ZL201020146765.3	2010.12.29	中国
16	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种 LED 显示屏	ZL201020532976.0	2011.05.18	中国
17	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	用于大功率 LED 驱动的通用温度补偿电路	ZL200820145833.7	2009.08.19	中国
18	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	使用超薄四方扁平及管脚微缩结构封装的集成电路	ZL200920137165.8	2010.03.24	中国
19	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种 IC 参数校正电路	ZL201320688397.9	2014.06.18	中国
20	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种三维全彩 LED 自动呼吸驱动芯片	ZL201320160462.0	2013.10.30	中国

	公司					
21	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种无静态功耗的芯片打线选择电路	ZL201320541004.1	2014.03.26	中国
22	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	无需环路补偿的高 PFC 恒流控制装置及电压变换器	ZL201320226998.8	2013.12.25	中国
23	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种 SPRAM 全双工通信控制电路	ZL201220032779.1	2012.09.26	中国
24	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种无静态电流的上电复位信号产生电路	ZL201520418468.2	2015.11.18	中国
25	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	亮度线性变化自行调节的 LED 扫描阵列驱动芯片	ZL201520799177.2	2016.03.02	中国
26	矽恩微电子（厦门）有限公司	实用新型	一种汽车阅读灯 LED 驱动芯片	ZL201620028983.4	2016.08.31	中国
27	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	一种汽车阅读灯 LED 驱动芯片	ZL201610019908.6	2016.05.11	中国
28	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	一种汽车阅读灯的 LED 驱动芯片状态控制方法	ZL201610020904.X	2016.05.18	中国
29	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	CONTROL DEVICE FOR USE WITH SWITCHING CONVERTERS	US9276459B2	2016.03.01	美国
30	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	基于 BCD 工艺的电流钳位电路	ZL201510077312.7	2015.05.20	中国
31	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	一种无静态电流的上电复位信号产生电路	ZL201510335919.0	2015.09.23	中国
32	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	应用电荷泵的高压 LDO	ZL201510473212.6	2015.12.23	中国
33	矽恩微电子（厦门）有限公司	发明	亮度线性变化自行调节的 LED 扫描阵列驱动芯片和调节方法	ZL201510667324.5	2015.12.30	中国
34	矽恩微电子	发明	一种消除 LED 阵列扫描	ZL201110417043.6	2013.06.19	中国

	(厦门)有限公司		残影的系统和方法			
35	矽恩微电子(厦门)有限公司	发明	一种三维全彩 LED 自动呼吸驱动芯片	ZL201310112681.6	2013.07.10	中国
36	矽恩微电子(厦门)有限公司	发明	无需环路补偿的高 PFC 恒流控制装置及电压变换器	ZL201310154927.6	2014.10.29	中国
37	矽恩微电子(厦门)有限公司	发明	一种无静态功耗的芯片打线选择电路	ZL201310391755.4	2013.12.28	中国
38	矽恩微电子(厦门)有限公司	发明	一种实时时钟计时误差补偿方法	ZL201310536937.6	2014.04.02	中国
39	矽恩微电子(厦门)有限公司	发明	一种 IC 参数校正电路	ZL201310536913.0	2014.02.19	中国
40	矽恩微电子(厦门)有限公司	发明	METHOD FOR COMPENSATING TIMING ERRORS OF REAL-TIME CLOCKS	US9304498B2	2016.04.05	美国
41	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Erase and program control State machines for flash memory	5978275	1999.11.02	美国
42	ISSI/Microchip Technology Incorporated	Utility	Adaptive quantization method and apparatus for an OFDM receiver	7756222	2010.07.13	美国
43	ISSI	Utility	Random access memory with fast, compact sensing and selection architecture	5717645	1998.02.10	美国
44	ISSI	Utility	Multiple location repair word line redundancy circuit	5774471	1998.06.30	美国
45	ISSI	Utility	Wordline wakeup circuit for use in a pulsed wordline design	5812482	1998.09.22	美国
46	ISSI	Utility	Drain voltage pump circuit for Nonvolatile memory device	5818766	1998.10.06	美国
47	ISSI	Utility	Driver circuit for use with a sensing amplifier in a	5844428	1998.12.01	美国

			memory			
48	ISSI	Utility	Fuse tunable, RCgenerated pulse generator	5852379	1998.12.22	美国
49	ISSI	Utility	Highly integrated low voltage SRAM array with low resistance V _{ss} lines	5831315	1998.11.03	美国
50	ISSI	Utility	Address enable circuit in synchronous SRAM	5848022	1998.12.08	美国
51	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	High voltage charge transfer stage	5886566	1999.03.23	美国
52	ISSI	Utility	Method for reducing stray Conductive material near vertical surfaces in semiconductor manufacturing processes	5888894	1999.03.30	美国
53	ISSI/ Winbond Electronics Corporation	Utility	Method and apparatus for operating functions relating to memory and/or applications that employ memory in accordance with available power	5889721	1999.03.30	美国
54	ISSI	Utility	Method and apparatus for controlling memory address hold time	5940337	1999.08.17	美国
55	ISSI	Utility	System and method for a flexible memory controller	5933385	1999.08.03	美国
56	ISSI	Utility	Apparatus and method for minimizing address hold time in asynchronous SRAM	5943288	1999.08.24	美国
57	ISSI	Utility	Voltage regulator for a voltage pump in a DRAM	5955914	1999.09.21	美国
58	ISSI	Utility	Method of and apparatus for increasing load resistance within an SRAM array	5986922	1999.11.16	美国
59	ISSI/ Winbond Electronics Corporation	Utility	Flash memory array having well contact structures	5973374	1999.10.26	美国

60	ISSI	Utility	Smart five volt generator operable from different power supply voltages	6002604	1999.12.14	美国
61	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Divided bit line system for nonvolatile memory devices	5973961	1999.10.26	美国
62	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Method and apparatus for providing accessible device information in digital memory devices	5991194	1999.11.23	美国
63	ISSI	Utility	Multiple row address strobe DRAM architecture to improve bandwidth	6026466	2000.02.15	美国
64	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Byteprogrammable flash memory having counters and secondary storage for disturb control during program and erase operations	6005810	1999.12.21	美国
65	ISSI	Utility	Method of reducing dielectric damage due to charging in the fabrication of stacked gate structures	6133602	2000.10.17	美国
66	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Row decoder for nonvolatile memory having a low-voltage power supply	5999479	1999.12.07	美国
67	ISSI	Utility	Guaranteed dynamic pulse generator	6028814	2000.02.22	美国
68	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Fast on-chip current measurement circuit and method for use with memory array circuits	6031777	2000.02.29	美国
69	ISSI	Utility	DRAM repair apparatus and method	6046945	2000.04.04	美国
70	ISSI	Utility	System and method for a low voltage charge pump with large output voltage range	6064251	2000.05.16	美国
71	ISSI	Utility	High density self- aligned antifuse	6087677	2000.07.11	美国
72	ISSI	Utility	Self-aligned storage node	6074910	2000.06.13	美国

			definition in a DRAM that exceeds the photolithography limit			
73	ISSI/Winbond Electronics Corporation	Utility	Leakage improved charge pump for nonvolatile memory device	6069519	2000.05.30	美国
74	ISSI	Utility	Fast redundancy scheme for high density, high speed memories	6108250	2000.08.22	美国
75	ISSI	Utility	Apparatus and method for preventing accidental writes from occurring due to simultaneous address and write enable transitions	6101133	2000.08.08	美国
76	ISSI/ Winbond Electronics Corporation	Utility	Architecture and method for performing page write/verify in a flash memory chip	6122197	2000.09.19	美国
77	ISSI	Utility	Interleaved stitch using segmented word lines	6141236	2000.10.31	美国
78	ISSI	Utility	Data sense arrangement for random access memory	6157587	2000.12.05	美国
79	ISSI	Utility	High performance random access memory with multiple local I/O lines	6137746	2000.10.24	美国
80	ISSI	Utility	Integrated circuit memory with a bus transceiver	6170041	2001.01.02	美国
81	ISSI	Utility	Method for fabricating stacked capacitor for a dynamic random access memory	6184152	2001.02.06	美国
82	ISSI	Utility	Method for fabricating tunnel window in EEPROM cell with reduced cell pitch	6171907	2001.01.09	美国
83	ISSI	Utility	Apparatus and method of reducing the pre-charge time of bit lines in a random access memory	6292416	2001.09.18	美国
84	ISSI	Utility	Ultra low power voltage	6359470	2002.03.19	美国

			translation circuitry and its application in a TTL-to-CMOS buffer			
85	ISSI	Utility	Pulse delay circuit with stable delay	6353349	2002.03.05	美国
86	ISSI	Utility	Associated content storage system	6925524	2005.08.02	美国
87	ISSI	Utility	Prefix match search scheme	6928430	2005.08.09	美国
88	ISSI	Utility	Stacked capacitor for double-poly flash memory	8329533	2012.12.11	美国
89	ISSI	Utility	Glitch free input transition detector	9319038	2016.04.19	美国
90	ISSI	Utility	Glitch-free input transition detector	8890575	2014.11.18	美国
91	ISSI	Utility	Auto-trimming of internally generated voltage level in an integrated circuit	8929158	2015.01.06	美国
92	ISSI	Utility	Memory device implementing reduced ECC overhead	9280418	2016.03.08	美国
93	ISSI	Utility	Memory device with multiple cell write for a single input-output in a single write cycle	9177650	2015.11.03	美国
94	ISSI	Utility	Erase algorithm for flash memory	9336893	2016.05.10	美国
95	ISSI	Utility	Erase algorithm for flash memory	9099192	2015.08.04	美国
96	ISSI	Utility	Auto low current programming method without verify	9117549	2015.08.25	美国
97	ISSI	Utility	Reference current circuit with temperature coefficient correction	9293215	2016.03.22	美国
98	ISSI	Utility	Flash memory device with sense- amplifier-bypassed trim data read	9349472	2016.05.24	美国
99	ISSI	Utility	Reference current	9202561	2015.12.10	美国

			generation in resistive memory device			
100	ISSI	Utility	Method for improving sensing margin of resistive memory	9324426	2016.04.26	美国
101	ISSI	Utility	Resistive memory device implementing selective memory cell refresh	9373393	2016.06.21	美国
102	ENABLE KOREA CO.,LTD	--	保障内部回路初始化的通电信号的发生装置及其方法	H03K 17/22 H03K 3/00	2014.12.16	韩国
103	ENABLE KOREA CO.,LTD	--	存储装置的自动刷新周期检测装置及其方法	G11C 29/00 G01R 19/00	2013.05.03	韩国

⑤集成电路布图设计

序号	布图设计权利人	布图设计名称	布图设计登记号	布图设计申请日	布图设计首次投入商业利用日	布图设计颁证日	有效期
1	芯成半导体（上海）有限公司	IS5055 IIC EEPROM (24C01/02)	BS.03500067.8	2003年5月21日	2003年2月18日	2003年6月25日	自2003年2月18日起，期限为10年
2	矽恩微电子（厦门）有限公司	SN4990W1R1	BS.07500265.5	2007年9月26日	2007年1月17日	2007年11月22日	自2007年1月17日起，期限为10年
3	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS04	BS.08500623.8	2008年11月20日	2008年1月1日	2009年1月13日	自2008年1月1日起，期限为10年
4	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS02	BS.08500622.X	2008年11月20日	2008年1月2日	2009年1月13日	自2008年1月2日起，期限为10年
5	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU12	BS.08500619.X	2008年11月20日	2008年8月17日	2009年1月13日	自2008年8月17日起，期限为10年
6	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU08	BS.08500618.1	2008年11月20日	2008年1月17日	2009年1月13日	自2008年1月17日起，期限为10年
7	矽恩微电子（厦门）有限公司	TH01ID08E	BS.08500617.3	2008年11月20日	2008年9月25日	2009年1月13日	自2008年9月25日起，期限为10年
8	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS18A	BS.11500103.4	2011年3月11日	2009年10月21日	2011年4月1日	自2009年10月21日起，期限为10年
9	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU06A	BS.11500102.6	2011年3月11日	2009年8月28日	2011年4月1日	自2009年8月28日起，期限为10年

10	矽恩微电子（厦门）有限公司	PM01	BS.11500101.8	2011年 2月25日	2009年 10月30日	2011年 4月1日	自2009年10月30日起，期限为10年
11	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS13	BS.11500100.X	2011年 2月25日	2009年 10月30日	2011年 4月1日	自2009年10月30日起，期限为10年
12	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU26	BS.11500099.2	2011年 2月25日	2007年 12月31日	2011年 4月1日	自2007年12月31日起，期限为10年
13	矽恩微电子（厦门）有限公司	PM04	BS.11500098.4	2011年 2月25日	2010年 12月14日	2011年 4月1日	自2010年12月14日起，期限为10年
14	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS19	BS.11500097.6	2011年 2月25日	2010年 10月28日	2011年 4月1日	自2010年10月28日起，期限为10年
15	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS31	BS.11500096.8	2011年 2月25日	2010年 7月30日	2011年 4月1日	自2010年7月30日起，期限为10年
16	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU22	BS.11500095.X	2011年 2月25日	2010年 7月28日	2011年 4月1日	自2010年7月28日起，期限为10年
17	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS11	BS.11500094.1	2011年 2月25日	2009年 12月15日	2011年 4月1日	自2009年12月15日起，期限为10年
18	矽恩微电子（厦门）有限公司	TH04	BS.11500093.3	2011年 2月25日	2009年 11月26日	2011年 4月1日	自2009年11月26日起，期限为10年
19	矽恩微电子（厦门）有限公司	DX01	BS.11500092.5	2011年 2月25日	2009年 11月26日	2011年 4月1日	自2009年11月26日起，期限为10年
20	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU11	BS.11500091.7	2011年 2月25日	2010年 9月13日	2011年 4月1日	自2010年9月13日起，期限为10年
21	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU29	BS.11500090.9	2011年 2月25日	2010年 9月13日	2011年 4月1日	自2010年9月13日起，期限为10年
22	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS23	BS.11500089.5	2011年 2月25日	2010年 7月28日	2011年 4月1日	自2010年7月28日起，期限为10年
23	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS21	BS.11500088.7	2011年 2月25日	2010年 7月28日	2011年 4月1日	自2010年7月1日起，期限为10年
24	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU30	BS.11500033.X	2011年 2月25日	2010年 9月13日	2011年 4月1日	自2010年9月13日起，期限为10年
25	矽恩微电子（厦门）有限公司	AU28	BS.11500701.6	2011年 7月12日	-	2011年 9月29日	自2011年7月12日起，期限为10年
26	矽恩微电子（厦门）有限公司	DX02	BS.11500700.8	2011年 7月12日	2011年 4月30日	2011年 9月29日	自2011年4月30日起，期限为10年

	有限公司						
27	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS38	BS.11500699.0	2011年7月12日	2011年7月15日	2011年9月29日	自2011年7月12日起, 期限为10年
28	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS35	BS.11500698.2	2011年7月12日	2011年7月1日	2011年9月29日	自2011年7月1日起, 期限为10年
29	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS26	BS.11500697.4	2011年7月12日	2011年6月26日	2011年9月29日	自2011年6月26日起, 期限为10年
30	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU31	BS.11500696.6	2011年7月12日	2011年5月30日	2011年9月29日	自2011年5月30日起, 期限为10年
31	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU20	BS.11500695.8	2011年7月12日	2011年5月21日	2011年9月29日	自2011年5月21日起, 期限为10年
32	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU17	BS.11500694.X	2011年7月12日	-	2011年9月29日	自2011年7月12日起, 期限为10年
33	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS16	BS.11500934.5	2011年9月16日	2011年8月25日	2011年11月8日	自2011年8月25日起, 期限为10年
34	矽恩微电子(厦门)有限公司	ms21B	BS.11500935.3	2011年9月16日	2011年8月1日	2011年11月8日	自2011年8月1日起, 期限为10年
35	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS12	BS.11500933.7	2011年9月16日	2011年8月10日	2011年11月8日	自2011年8月10日起, 期限为10年
36	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU43A	BS.12500344.7	2012年3月16日	2012年2月5日	2012年5月2日	自2012年2月5日起, 期限为10年
37	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU33	BS.12500343.9	2012年3月16日	2012年3月1日	2012年5月2日	自2012年3月1日起, 期限为10年
38	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS53A	BS.12500342.0	2012年3月16日	2012年2月15日	2012年5月2日	自2012年2月15日起, 期限为10年
39	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS41	BS.12500341.2	2012年3月16日	2012年2月21日	2012年5月2日	自2012年2月21日起, 期限为10年
40	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU41A	BS.12500340.4	2012年3月16日	2012年2月15日	2012年5月2日	自2012年2月15日起, 期限为10年
41	矽恩微电子(厦门)有限公司	AU38A	BS.1250039.0	2012年3月16日	2012年2月20日	2012年5月2日	自2012年2月20日起, 期限为10年
42	矽恩微电子(厦门)有限公司	MS11B	BS.12500338.2	2012年3月16日	2012年3月1日	2012年5月2日	自2012年3月1日起, 期限为10年

43	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS36	BS.12500337.4	2012年 3月16日	2012年 2月10日	2012年 5月2日	自2012年2月10日起，期限为10年
44	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS59A	BS.13500280.X	2013年 4月8日	-	2013年 5月17日	自2013年4月8日起，期限为10年
45	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS45A	BS.13500277.X	2013年 4月8日	-	2013年 5月17日	自2013年4月8日起，期限为10年
46	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS49A	BS.13500278.8	2013年 4月8日	-	2013年 5月17日	自2013年4月8日起，期限为10年
47	矽恩微电子（厦门）有限公司	PM07	BS.13500279.6	2013年 4月8日	-	2013年 5月17日	自2013年4月8日起，期限为10年
48	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS55A	BS.145501191	2014年 5月30日	-	2014年 7月8日	自2014年5月30日起，期限为10年
49	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS51	BS.145501183	2014年 5月30日	-	2014年 7月8日	自2014年5月30日起，期限为10年
50	矽恩微电子（厦门）有限公司	MS47	BS.1455011175	2014年 5月30日	-	2014年 7月8日	自2014年5月30日起，期限为10年
51	矽恩微电子（厦门）有限公司	PM09A	BS.145501167	2014年 5月30日	-	2014年 7月8日	自2014年5月30日起，期限为10年

2、权利限制及其他情形

（1）标的公司股权

截至本预案出具日，上海承裕、华创芯原所持有的标的公司股权存在质押情形，具体为上海承裕持有的 43.173% 标的公司股权中 39.087% 的股权质押予亦庄国投，华创芯原持有的标的公司 15.034% 股权，全部质押予亦庄国投。上海承裕和华创芯原已分别作出承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。上海承裕、华创芯原将尽快与亦庄国投就质押解除事宜协商一致。

（2）标的公司主要资产

截至本预案出具日，ISSI 位于 1623 Buckeye Drive, Milpitas, CA 的土地已抵押予 West of Bank，用于担保 West of Bank 向 ISSI 提供的 500 万美元贷款。

除上述情况外，截至本预案出具日，北京矽成股权及相关资产权属清晰，不

存在被冻结、查封或设定质押等限制或禁止转让的情形；不存在涉及未决诉讼、未决仲裁及司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

3、对外担保情况

截至本预案出具日，北京矽成不存在对外担保的情况。

4、主要负债

截至 2016 年 9 月 30 日，北京矽成的总负债为 50,932.44 万元，主要为应付账款、应付职工薪酬等流动负债。北京矽成的主要负债情况如下：

项 目	2016/9/30
流动负债：	
应付账款	28,284.17
预收款项	724.54
应付职工薪酬	8,298.76
应交税费	3,154.85
其他应付款	2,052.72
一年内到期的非流动负债	166.95
其他流动负债	4,681.06
流动负债合计	47,363.03
非流动负债：	
长期借款	3,060.66
长期应付职工薪酬	274.95
递延所得税负债	233.79
非流动负债合计	3,569.40
负债合计	50,932.44

注：上表数据尚未经审计。

5、特许经营权的情况

截至本预案出具日，北京矽成不存在拥有特许经营权的情况，北京矽成的主营业务亦不需要专门的生产经营资质。

6、授权许可的情况

截至本预案出具日，北京矽成被许可情况如下表所示：

序号	被授权人	授权人	授权知识产权范围	到期日期
1	ISSI	ProMOS Technologies Inc.	63nm 1Gb DDR2, 63nm 1Gb DDR3 and 63nm 1Gb mobile DDR 产品涉及的知识产权	2017.12.31
2	ISSI 及标的公司下属台湾子公司、香港子公司、中国大陆子公司、韩国子公司	ZMOS Technology, Inc.	512M Mobile DDR/SDR SDRAM 产品涉及的知识产权	长期有效
3	ISSI 及其关联方	Jade Sky Technologies, Inc.	JST301 产品涉及的知识产权	长期有效
4	ISSI	Triune Systems, LLC	Class-D Audio Power Amplifier for automotive and consumer electronic applications 产品涉及的知识产权	长期有效
5	ISSI	Blue Sage Communications, Inc.	Software Solution 涉及的知识产权	长期有效
6	ISSI 及其下属企业	Spansion LLC	半导体相关产品的设计及生产涉及的专利	长期有效
7	ISSI 及其关联方	Spansion LLC	64Mb HyperRAM 产品 及 HyperRAM 产品涉及的知识产权	截至 ISSI 向 Spansion LLC 停止提供服务
8	ISSI 及其下属企业	Spansion LLC	HyperBus technology and MirrorBit technology 技术涉及的知识产权	自合同生效之日其 15 年
9	ISSI	International Business Machines Corporation	SRAM design in IBM 65nm technology 技术涉及的部分知识产权	长期有效
10	ISSI	International Business Machines Corporation	SRAM design in IBM 65nm technology 技术涉及的部分知识产权	全部授权专利的权利期限届满后
11	ISSI	TargetChip Technology Ltd.	15M high speed SRAM project for Huali 40nm process 产品涉及的知识产权	协议生效后 5 年或 ISSI 停止生产相关产品后
12	ISSI	International Green Chip (Tianjin) Co.	“Cores” Deserializer and other technology 涉及的知识产权	长期有效
13	ISSI	Nanya Technology Corporation	Custom semiconductor DRAM and fabrication of final product wafers 的设计涉及的知识产权	长期有效
14	ISSI	Genusion, Inc.	“1T B4-Flash” technology and the development of certain flash memory 产品涉及的知识产权	--
15	ISSI 及其关联方	DRAMTechnologies LLC	semiconductor integrated circuit devices and semiconductor memory devices 涉及的 25 项美国专利	全部授权专利的权利期限届满后
16	ISSI	Micron Technology Inc.	“RLDRAM” 商标	协议生效后 7 年
17	ISSI	Green Mountain	semiconductor memory components	协议生效后

		Semiconductor	产品涉及的知识产权	18 个月
18	ISSI 及其关联方	DRAM Memory Technologies LLC	semiconductor memory devices 产品涉及的美国专利	全部授权专利的权利期限届满后
19	ISSI 及其关联方	James B. Goodman	James B. Goodman 持有的美国专利编号为 6,243,315、4,617,624 及 6,257,911 的专利	全部授权专利的权利期限届满后
20	ISSI 及其下属公司	Mitsubishi	Semiconductors and Flash Memory Devices 的设计及生产涉及的专利	全部覆盖 SRAM, Flash, embedded SRAM, and embedded Flash devices 的授权专利的权利期限届满; 或协议生效后 5 年; 或专利授权后 5 年
21	ISSI 及其关联方	North Star Innovations Inc.	North Star Innovations Inc. 持有的美国专利编号为 5,875,143、6,798,074、6,875,635, 及 5,892,777 的专利及其他相关专利	全部授权专利的权利期限届满后
22	ISSI	MOSAID Technologies Incorporated	与集成电路有关的专利	长期有效
23	ISSI 及其下属公司	MOSAID Technologies Incorporated	与集成电路有关的 12 项美国专利及 1 项中国专利	--
24	ISSI	Cadence Design Systems, Inc.	Software (including Virtuoso Analog Design Environment, Virtuoso Schematic Editor, Virtuoso Layout Suite, Virtuoso Analog HSPICE Interface, and Incisive Enterprise Simulator) 涉及的知识产权	长期有效
25	ISSI Cayman	ICSI TW	SRAM, DRAM 及其他半导体设备产品技术研发成果、相关知识产权和保密信息	自合同生效之日起 5 年, 各方无异议时自动续期 1 年
26	ISSI Cayman	ISSI	SRAM, DRAM 及其他半导体设备产品技术研发成果、相关知识产权和保密信息	自合同生效之日起 5 年, 各方无异议时自动续期 1 年
27	ISSI Cayman	ISSI; ICSI TW	ISSI 及 Integrated Circuit Solution Inc. 研发的技术成果	截至一方依据合同条款终止合同, 或双方书面同意终止合同

				时
--	--	--	--	---

本次交易完成后，由于标的公司控制权将发生变更，因此上述部分许可授权的效力将受到一定影响。其中，若本次交易完成前 ISSI 与 Spansion LLC 未达成新的协议，ISSI 和 Spansion LLC 签订的交叉授权技术授权合同将于 ISSI 被兆易创新收购后终止。截至本预案出具日，标的公司正与 Spansion LLC 等授权许可方就继续履行合同事项进行洽谈，尚未达成明确意向。

（四）预案披露前十二个月进行的重大资产收购出售事项

本预案披露前十二个月内，北京矽成不存在重大资产收购或出售事项。

（五）未决诉讼、非经营性资金占用、为关联方提供担保等情况

1、未决诉讼、仲裁及行政处罚情况

截至本预案出具日，北京矽成及其子公司不存在重大未决诉讼、仲裁情形。报告期内，北京矽成及其子公司不存在因违反工商、税务、社保等方面的法律法规而受到重大行政处罚的情形。

2、关联方非经营性资金占用情况

截至本预案出具日，北京矽成不存在资金被关联方非经营性占用的情况。

3、为关联方提供担保的情况

截至本预案出具日，北京矽成不存在为关联方提供担保的情况。

（六）本次交易涉及的债权债务转移情况

本次交易不涉及标的公司债权债务转移，标的公司及其下属企业对其现有的债权债务在本次交易完成后依然以其自身的名义享有或承担。

（七）涉及立项、环保等有关报批事项

本次交易不涉及立项、环保等报批事项。

（八）标的公司最近三年增资、股权转让及资产评估或估值情况

1、最近三年增资情况

最近三年北京矽成共进行过 2 次增资，具体情况如下表所示：

序号	增资时间	增资方	认缴出资额 (万元)	增资价格 (元/出资额)
1	2015.11.12	上海承裕、屹唐投资、华清闪胜、华创芯原	49,000.00	9.96
2	2016.1.11	闪胜创芯	1,966.949	9.76

第一次增资系扩充标的公司资本金，以满足收购 ISSI 的资金需求；第二次增资主要为引进战略投资者闪胜创芯，为标的公司业务发展及资本运作提供帮助，该次增资定价基于各方对于标的公司价值的判断采用协商的方式确定。关于前述增资的具体内容请参见本章“一、标的公司基本情况”之“（一）标的公司概况和历史沿革”之“1、北京矽成”之“（2）历史沿革”之“1）设立及历次股权变动情况”。

前述两次增资已经履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

2、最近三年的股权转让情况

最近三年北京矽成共进行过 3 次股权转让，其中前两次转让系收购 ISSI 前标的公司的股权结构调整，第三次转让收购 ISSI 后，具体情况如下表所示：

序号	转让时间	转让方	受让方	转让出资额 (万元)	转让价格 (元/出资额)
1	2015.3.6	外滩科技	中晶投资、常州新能聚	400.00	1
2	2015.9.1	中晶投资、常州新能聚	上海承裕、屹唐投资、华清闪胜、华创芯原	1,000.00	1
3	2016.12.27	华清闪胜	上海承裕、屹唐投资	7,372.81	10.25
			民和志威	439.90	12.25

第一次股权转让系原有股东间的转让，中晶投资和常州新能源以 1 元/出资额的价格受让了外滩科技对北京矽成之全部出资额并按照外滩科技实缴出资额 40 万元支付了股权转让的对价；

第二次股权转让系国内财团为收购 ISSI 做出的特定安排，即上海承裕、屹唐投资、华清闪胜及华创芯原等四方以 1 元/出资额的价格受让了北京矽成之全部出资额并按照原股东实缴出资额 100 万元支付了股权转让的对价，各股东将按

照各自认缴的出资比例履行余下的出资义务；

第三次股权转让系华清闪胜出于退出目的做出的安排，即将其持有的北京矽成 10.10%的股权转让给屹唐投资，将其持有的北京矽成 4.09%的股权转让给上海承裕，并将其持有的北京矽成 0.85%的股权转让给民和志威，均系溢价转让。华清闪胜转让其持有的标的公司 15%股权的定价分成两类：第一类定价适用于转让给上海承裕和屹唐投资的股权，因为股权受让方都是标的公司的股东，属于内部股权转让，该类股权的定价估值基本为前次私有化收购的成本加资金成本，合计 53.28 亿；第二类定价适用于转给第三方民和志威的股权，该笔股权转让因为是市场型股权转让，所以定价较高，北京矽成整体定价 63.64 亿元。

关于前述股权转让的具体内容请参见本章“一、标的公司基本情况”之“（一）标的公司概况和历史沿革”之“1、北京矽成”之“（2）历史沿革”之“1）设立及历次股权变动情况”。

前述股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定的情形。

3、最近三年资产评估、改制情况

最近三年北京矽成及其子公司不存在进行整体资产评估和改制情况。

（九）拟购买资产为股权时的说明

1、北京矽成不存在出资不实或影响其合法存续的情况

北京矽成为依法设立并有效存续的有限责任公司，其历次股权变动已履行了必要的审批或确认程序。交易对方上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威承诺其已履行标的公司章程规定的全部出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反作为股东应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。

2、本次交易拟购买资产为控股权

本次交易上市公司拟购买北京矽成 100%的股权，属于控股权。

3、本次交易符合北京矽成股权转让前置条件

北京矽成现行有效的公司章程中对于股权转让事项规定如下：

“除非取得全体股东的事先书面同意外，任一股东不得以任何方式将其所持公司的股权处置（包括但不限于直接或间接进行出售、赠予、质押、设定产权负担或以其他方式加以处分，以下统称“转让”）给股东以外的第三方”。

2017年2月10日，北京矽成召开股东会审议并通过全体股东将合计持有的北京矽成100%股权对外转让。

二、标的公司主营业务发展情况

（一）主营业务情况

1、业务概况

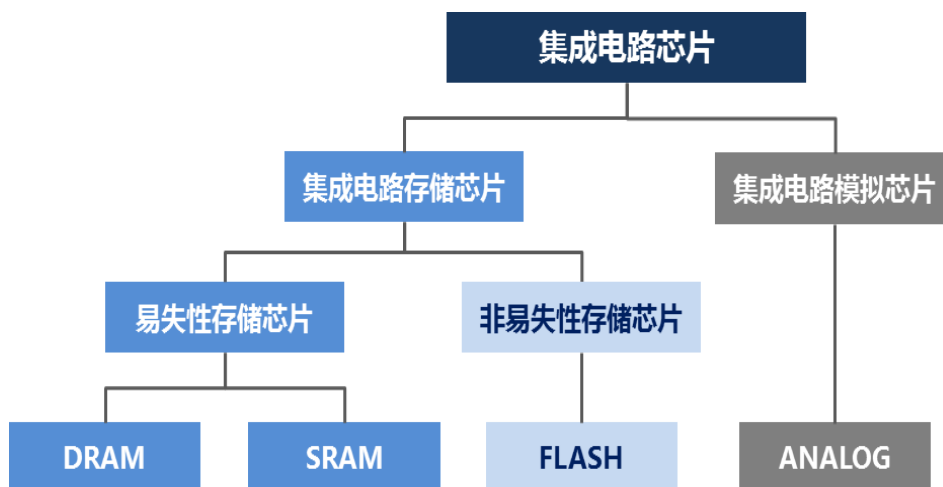
本次兆易创新拟购买的标的公司为北京矽成。北京矽成成为控股型公司，自身暂未开展业务，其业务由全资子公司 ISSI、ISSI Cayman 以及 SI EN Cayman 等经营。ISSI 系一家原纳斯达克上市公司，于 2015 年末被北京矽成私有化收购。ISSI Cayman 以及 SI EN Cayman 原均为 ISSI 的子公司，在私有化完成后被调整为 ISSI 的兄弟公司。

标的公司的主营业务为提供高集成密度、高性能品质、高经济价值的集成电路存储芯片的研发、销售和技术支持，以及集成电路模拟芯片（ANALOG）的研发和销售。集成电路存储芯片产品中，易失性存储芯片产品是标的公司的核心业务，报告期内占收入的比重超过 95%，其中包括了动态随机存储器芯片（DRAM）和静态随机存储器芯片（SRAM），非易失性存储芯片产品有闪存芯片（FLASH）。标的公司的产品主要面向专用领域市场，被广泛使用于工业级和汽车级应用，标的公司通过多年在汽车电子领域、通信设备领域、工业制造领域、医疗设备领域及消费电子领域的业务积累，拥有丰富的行业经验。

DRAM 和 SRAM 的收入占标的公司的销售收入占比最高，根据第三方机构 IHS 统计，2016 年上半年，标的公司的 SRAM 产品收入在全球 SRAM 市场中位居第二位，仅次于赛普拉斯；DRAM 产品收入在全球 DRAM 市场中位居第八位，与三星、海力士、美光、华邦电子等国际一流厂商一同处于行业领先地位。

2、主要产品或服务类型及用途

标的公司的主要产品为集成电路存储芯片和集成电路的模拟芯片，产品分为四大类别，分别为 DRAM、SRAM、FLASH 以及 ANALOG，具体分类如下图：



(1) DRAM 产品

标的公司 DRAM 产品主要针对具有较高技术壁垒的专业级应用领域开发。涵盖 16M、64M、128M 到 1G、2G 的多种容量规格，能够满足工业等级和车规等级产品的要求，具备在极端环境下稳定工作以及节能降耗等特点。

报告期内，标的公司主要 DRAM 产品及用途情况如下表所示：

产品类别	细分产品名称	细分产品规格	产品适用领域
DRAM	EDO/FP DRAM	普通型 3.3_4M/16M	工业、消费
		普通型 5V_4M/16M	工业、消费
	SDR SDRAM	普通型 3.3V_16M/64M/128M/256M/512M	工业、消费
		车规型 3.3V_16M/64M/128M/256M/512M	汽车
	DDR SDRAM	普通型 2.5V_128M/256M/512M	工业、消费
		车规型 2.5V_256M/512M	汽车
	DDR2 SDRAM	普通型 1.8V_256M/512M/1G/2G	工业、消费
		车规型 1.8V_256M/512M/1G/2G	汽车
	DDR3 SDRAM	普通型 1.5V_1G/2G/4G/8G	工业、消费
		普通型 1.35V_1G/2G/4G/8G	工业、消费
		车规型 1.5V_1G/2G/4G/8G	汽车
		车规型 1.35V_1G/2G/4G/8G	汽车
	DDR4 SDRAM	普通型 1.2V_4G	工业、消费
mSDR SDRAM	节能型	工业、消费	

		1.8/2.5/3.3V_32M/64M/128M/256M/512M	
		车规节能型 1.8/2.5/3.3V_32M/64M/128M/256M/512M	汽车
	mDDR SDRAM	节能型 1.8V_32M/64M/128M/256M/512M/1G/2G	工业、消费
		车规节能型 1.8V_32M/64M/128M/256M/512M/1G/2G	汽车
	LPDDR2 SDRAM	节能型 1.2/1.8V_256M/512M/1G	工业、消费
		车规节能型 1.2/1.8V_256M/512M/1G	汽车

（2）SRAM 产品

标的公司 SRAM 产品品类丰富，从传统的 Synch SRAM、Asynch SRAM 产品到行业前沿的高速 SRAM 产品均拥有自主研发专利。通过多年的积累，SRAM 产品面对客户在高速、低功耗等不同性能需求中，逐渐赢得客户的认可。

报告期内，标的公司主要 SRAM 产品及用途情况如下表所示：

产品类别	细分产品名称	细分产品规格	产品适用领域
SRAM	Asynch SRAM	高速型 5V_64K/256K/512K/1M/4M	工业、汽车
		低功耗型 5V_256K/1M/4M/8M	工业、汽车
		高速低功耗型 256K/512K/1M/2M/3M/4M/8M/16M/ 32M	工业、汽车
		节能型 256K/1M/2M/4M/8M/16M	工业
		车规型 256K/1M/2M/4M/8M/16M/32M	汽车
	Pseudo SRAM	普通型 1.7-1.95V_8M/16M/32M/64M	工业
		普通型 2.5-3.6V_8M/16M	工业
		普通型 2.7-3.6V_32M/64M	工业
		车规型 1.7-1.95V_8M/16M/32M/64M	汽车
		车规型 2.5-3.6V_8M/16M	汽车
		车规型 2.7-3.6V_32M/64M	汽车
	HyperRAM	1.7-1.95V_64M/128M/216M	工业、汽车、医疗
		2.7-3.6V_64M/128M/216M	工业、汽车、医疗
	Synch SRAM	流水式 2.5/3.3V_2M/4M/9M/18M/36M/72M	工业
		流水式 1.8V_36M/72M	工业

		直通式 2.5/3.3V_2M/4M/9M/18M/36M/72M	工业
		直通式 1.8V_36M/72M	工业
		无停顿式 2.5/3.3V_2M/4M/9M/18M/36M/72M	工业
		无停顿式 1.8V_36M/72M	工业
		车规型 2.5/3.3V_4M/9M/72M	汽车
	QUAD/QUADP	18M/36M/72M	工业、消费
	DDR-II/DDR-IIP	18M/36M/72M	工业、消费
	RLDRAM2	288M/576M	通讯
	RLDRAM3	576M/1G/2G	通讯

(3) FLASH 产品

标的公司 FLASH 类产品以 NOR FLASH 存储芯片为主，覆盖了串口型和并口型两种设计结构，以及从 256K 至 1G 的多种容量规格，产品主要应用于汽车和工业领域，除产品销售收入外，标的公司还有少量面向消费市场的专利授权费收入。

报告期内，标的公司主要 FLASH 产品或服务及用途情况如下表所示：

产品类别	细分产品名称	细分产品（服务）规格	产品适用领域
FLASH	Serial NOR FLASH	1.65-1.95V_2M/4M/8M/16M/32M/64M/128M/256M	工业、汽车
		2.3-3.6V_256K/512K/1M/2M/4M/8M/16M/32M/64M/128M/256M	工业、汽车
	Parallel NOR FLASH	2.7-3.6V_512K/1M/4M/32M/128M/256M/512M/1G	工业、汽车
	HyperFLASH	2.3-3.6V_128M/256M/512M	工业、汽车
		1.7-1.95V_128M/256M/512M	工业、汽车
	Pfusion Embedded	向晶圆厂商及客户提供的嵌入式闪存专利技术的使用授权	消费

(4) ANALOG 产品

标的公司的 ANALOG 业务由子公司 SI EN Cayman 经营，产品包括 LED 驱动芯片、功放驱动芯片、传感芯片等。

报告期内，标的公司主要 ANALOG 产品或服务及用途情况如下表所示：

产品类别	细分产品名称	细分产品规格	产品适用领域
ANALOG	LED Drivers	FxLED 驱动	汽车、消费

		高亮度 LED 驱动开关	汽车
		车用高亮度 LED 驱动	汽车
		线性高亮度 LED 驱动	汽车
		白光 LED 驱动	汽车
		汽车背光 LED 驱动	汽车
	Amplifier/Headphone Driver	AB 级音频功放	汽车
		D 级音频功放	汽车
		耳机驱动	汽车
		G 级扬声器功放	汽车
		K 级扬声器功放	汽车
	Sensor	手势传感器	汽车、消费
		电容触摸式传感器	汽车、消费

（二）拟注入资产所处行业概况

1、标的公司所处行业的基本情况

标的公司主要业务为集成电路存储芯片的研发、技术支持和销售，根据《上市公司行业分类指引》，标的公司属于“C 制造业”之“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。按照《国民经济行业分类》，标的公司所处行业属于“软件和信息技术服务业”之“集成电路设计”，行业代码“6550”。

2、行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门及监管体制

中华人民共和国工业和信息化部是集成电路行业的主管部门，其主要职能为：拟定行业规划、产业发展战略和方针；制定行业技术政策、技术标准，以此推动重大技术发展和自主创新；推动相关科研成果产业化；引导企业结构和产业结构的调整，并对行业的发展方向进行宏观调控。

中国半导体行业协会是半导体行业的自律性组织，主要进行半导体行业研究、为会员单位提供指导与咨询服务、代表会员单位向政府部门提出产业发展建议和意见、维护会员单位的合法权益、推动行业机制的完善等活动。中国半导体行业协会下设集成电路设计分会，该分会在促进我国集成电路设计业的发展方面发挥着重要的作用。

工信部和半导体协会构成了标的公司所处行业的管理体系，各集成电路企业在主管部门的产业宏观调控政策的引导和行业协会的约束下，面向市场独立经营，自主承担市场风险。

（2）行业主要法律法规和产业政策

集成电路产业是国家经济发展的支柱产业之一，产业发展程度是体现国家科技发展综合实力的重要因素。同时集成电路行业作为国防安全的支柱行业，得到国家的高度重视和大力支持。因此我国政府通过一系列法律法规及产业政策，大力推动集成电路行业的发展。在过去十年中，陆续颁布了一系列政策及法律法规，大力支持该行业的发展，主要政策及法律法规如下：

序号	颁布时间	法律法规	颁布部门	相关内容
1	2016年5月	《关于软件和集成电路产业企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税【2012】27号）	财政部、国家税务总局、发改委、工信部	落实了享受财税（2012）27号文件规定的税收优惠政策的软件、集成电路企业的税收优惠工作
2	2015年5月	《中国制造2025》	国务院	为大力提升集成电路设计水平，将集成电路纳入“新一代信息技术产业”重点领域
3	2014年6月	《国家集成电路产业发展推进纲要》	国务院	提出着力发展集成电路设计业，以带动制造业的发展，持续推动先进生产线的任务。同时，引导国家产业投资基金资金进入集成电路行业
4	2013年2月	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	发改委	将集成电路测试装备列入战略性新兴产业重点产品和服务
5	2012年7月	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	提出要大力提升高性能集成电路产品的自主研发能力，突破先进芯片制造技术，加强相关封装、测试等装备的研发，培育集成电路产业竞争优势
6	2012年4月	《软件和信息技术服务业“十二五”发展规划》	工信部	提出重点发展集成电路设计，着重提高高端芯片领域设计能力
7	2012年2月	《集成电路产业“十二五”发展规划》	工信部	为“十二五”期间集成电路的发展指明了方向
8	2011年6月	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	将集成电路列为优先发展的高技术产业化重点领域
9	2011年3月	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	十一届全国人大四次会议	提出大力发展包括集成电路产业在内的新一代信息技术产业
10	2011年1月	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的	国务院	进一步落实鼓励集成电路产业发展的财税优惠政策、投融资政

		若干政策》		策、研究发展政策、人才政策等优惠政策
11	2010年10月	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发【2010】32号）	国务院	提出着力发展集成电路、高端软件、高端服务器等核心基础产业
12	2006年2月	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院	将高端通用芯片及基础软件、极大规模集成电路制造技术及成套工艺作为16个重大专项，并在税收优惠、知识产权保护等方面提出了政策和措施
13	2001年10月	《集成电路布图设计保护条例实施细则》	国家知识产权局	进一步完善了《集成电路布图设计保护条例》实施细则
14	2001年3月	《集成电路布图设计保护条例》	国务院	为了鼓励集成电路技术创新，促进科学技术的发展，同时保护集成电路布图设计专有权
15	2000年6月	《关于鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》	国务院	该政策对对集成电路产业实施全面优惠，包括投产业技术政策、出口政策、收入分配政策、融资政策、税收政策等方面，是集成电路产业的核心政策

3、行业整体发展情况

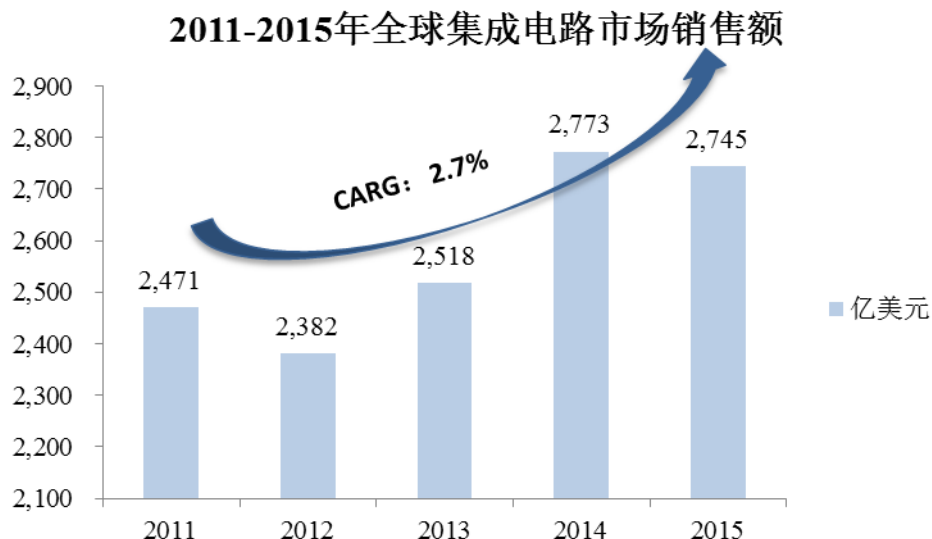
（1）集成电路产业现状及趋势

集成电路是一种微型的电子器件，是经过一定的工艺，把构成一定功能的电路所需的电子元器件及连接导线制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，并封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构。集成电路具有高度集成化、低功耗和高可靠性等优点，同时其成本较低，便于大规模生产，在电子设备领域得到广泛应用。集成电路产业是促进经济发展的关键基础产业，是世界上发展最为迅速和竞争最为激烈的产业之一。

1) 全球集成电路行业发展现状及趋势

全球集成电路行业在过去三十年的时间中，在以美国和欧洲为首的西方发达国家带领下经历了从无到有的进步。其后以日本、韩国、台湾为代表的新势力的崛起，为全球集成电路经营模式带来的革新，晶圆代工厂以及纯 Fabless 的设计厂商的出现在全球集成电路的生产产能、生产工艺以及技术路径上都带来了前所未有的快速提升。之后在面对全球消费电子，包括计算机、便携式电脑、智能手机、智能手表等应用产品的发展和普及浪潮下，集成电路产业逐渐成为全球经济发展的支柱型产业之一。根据万得数据库的历史数据显示，全球集成电路市场规

模从 2011 年至 2015 年的年化复合增长率为 2.7%，其中 2015 年销售额为 2,745 亿美元，同比下降了 1.0%，出现下滑趋势的主要原因是 PC 市场 2015 年同比下降 10.3% 和智能手机增速放缓，受影响较重地区为日本和欧洲市场。



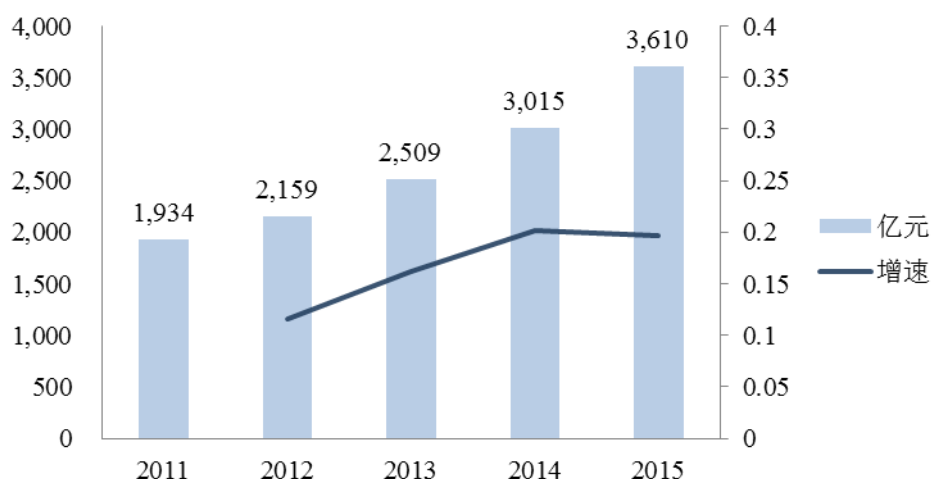
数据来源：万得数据库

集成电路市场作为半导体市场的主要构成，占到了 2015 年世界半导体产业 3,352 亿美元销售额中的 82% 的比重。可见，集成电路产业作为新兴产业具有极强渗透力和旺盛生命力，在现代基础行业中例如通信、消费类电子、工业仪器和国防等领域具有较为广泛的应用，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。

2) 我国集成电路产业发展现状及趋势

集成电路产业作为现代信息产业的基础和核心产业之一，是关系国民经济和社会发展全局的基础性、先导性和战略性产业，在推动国家经济发展、社会进步、提高人们生活水平以及保障国家安全等方面发挥着广泛而重要的作用，已成为当前国际竞争的焦点和衡量一个国家或地区现代化程度以及综合国力的重要标志。随着国内经济的不断发展以及国家对集成电路行业的大力支持，我国集成电路产业快速发展，产业规模迅速扩大，技术水平显著提升，有力推动了国家信息化建设。

2011-2015年我国集成电路销售规模



数据来源：中国半导体行业协会

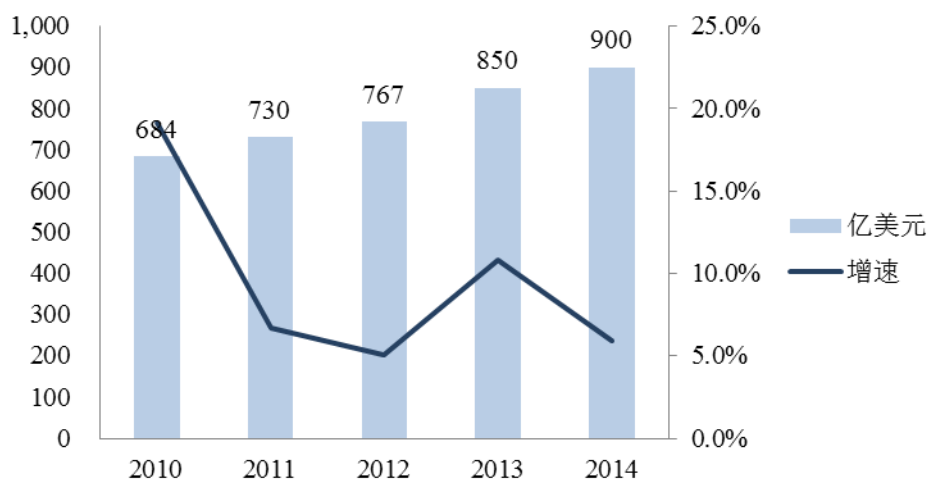
近年来，凭借着巨大的市场需求、较低的生产成本、丰富的人力资源，以及经济的稳定发展和有利的政策环境等众多优势条件，中国集成电路产业实现了快速发展。根据中国半导体行业协会的数据显示，我国集成电路行业 2015 年规模达到 3,609.81 亿元人民币，受到国内“中国制造 2025”、“互联网+”等的带动，以及外资企业加大在华投资影响，过去三年行业销售规模增速为 19.72%、20.20%、16.21%，行业市场增速明显高于全球水平。

（2）集成电路设计行业现状及趋势

1) 全球集成电路设计行业发展现状及趋势

集成电路行业包括集成电路设计业、集成电路制造业、集成电路封装业、集成电路测试业、集成电路加工设备制造业等子行业。集成电路设计行业作为集成电路行业的子行业，处于产业链的上游，主要根据终端市场的客户需求，设计开发各类芯片产品，对于下游应用市场有着密切的依赖关系，近年来来自于汽车电子、工业控制、医疗电子、移动通讯、消费电子、移动互联网、显示照明等市场发展有力促进了集成电路设计行业的快速发展。

2010-2014全球集成电路设计行业销售规模



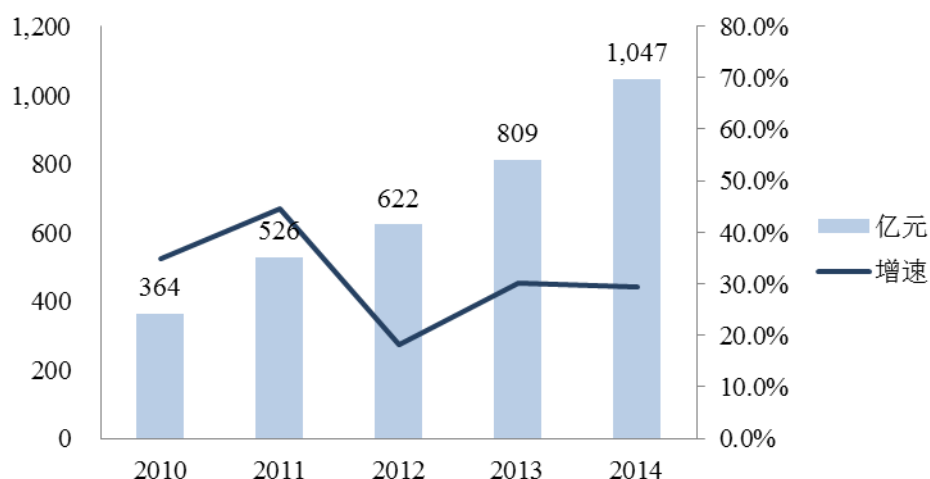
数据来源：中国产业信息网

集成电路设计行业兼具资金密集型和技术密集型等特征，对企业的研发水平、技术积累、研发投入、资金实力及产业链整合运作能力等均有较高要求，因此也带来了作为集成电路子行业中毛利率水平相对较高的特征，也保障了行业持续不断的增长。根据中国产业信息网的整理数据，2014 年全球集成电路设计行业市场规模达到 900 亿美元，同比增长达 5.9%，2010-2014 年的行业复合年增长率为 7.1%。

2) 我国集成电路设计行业发展现状及趋势

经过十年“创芯”发展，国内集成电路产业呈现集聚态势，逐步形成以设计业为龙头，封装测试业为主体，制造业为重点的产业格局。虽然我国集成电路设计行业的起步较晚，但发展速度较快，根据中国产业信息网的数据，我国集成电路设计企业销售规模在 2012 至 2014 年分别为 622、809、1,047 亿元人民币，同比增速达到 18.3%、30.1%、29.4%，远高于全球行业平均水平。

2010-2014我国集成电路设计企业销售额



数据来源：中国产业信息网

在全球经济持续低迷，国际市场需求逐渐放缓的背景下，我国集成电路设计行业实现高速增长主要来自于以下三大因素：

①中国市场作为近年来提供全球集成电路行业需求的主要市场之一，在个人电脑、智能手机、平板电脑等市场为行业提供了爆发式的需求增长。未来在可穿戴设备、智能家居等消费电子领域，将更加显现我国集成电路市场的内生增长动力。

②我国作为劳动力市场的输出国，在基本劳动力上具有相对其他地区的天然优势。集成电路设计行业作为人力和技术的密集型行业，伴随着我国设计行业市场规模的逐渐扩大，对研发人员的需求也逐年提升，而我国拥有大量且具备专业素质的基层设计人员，为企业带来劳动力成本的优势，提供了强而有力的行业竞争力。

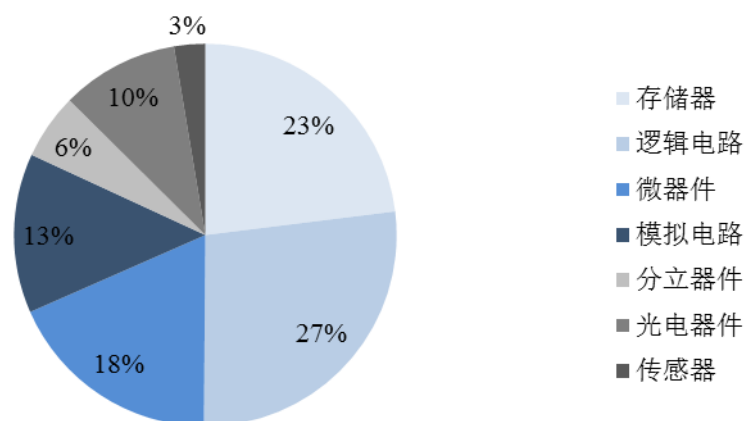
③基于潜力巨大的我国集成电路消费市场空间，以及诱人的制造及劳动力成本优势，越来越多的全球集成电路厂商开始在国内投资设厂。同时来自于我国政府对于集成电路产业的大力支持，优质的本土半导体企业也逐步形成规模，参与全球市场竞争，进一步促成全球集成电路产业中心开始逐渐向我国转移的趋势。

(3) 集成电路存储器行业现状及趋势

1) 集成电路存储器的产业地位

通俗而言，在计算设备的运算过程中，原始数据的输入、计算设备运算过程中的中间结果以及最终运行结果都会经过计算设备中的存储器并在一定期限内保留其中，所以集成电路存储器作为保存信息的记忆设备是现代信息技术发展的核心部件之一。

2015年集成电路产业产品结构图



数据来源：WSTS

根据 WSTS 的统计显示，2015 年全球半导体市场规模 3,352 亿美元中，近 772 亿美元来自于集成电路存储器的销售，占全年市场 23.0% 的份额。可见集成电路存储器作为逻辑电路、模拟电路、存储器、微器件全球四大集成电路产品之一，有着重要的产业地位，同时伴随着未来移动互联网、大数据等新兴产业的进一步发展，集成电路存储器芯片对于现代化信息通讯以及信息安全等领域有着至关重要的作用。

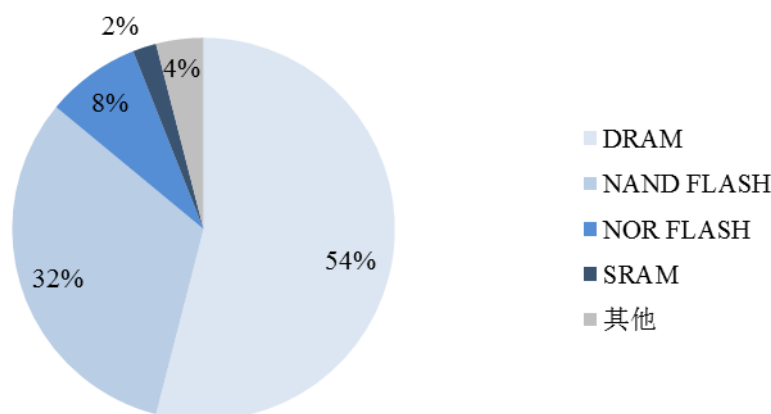
2) 集成电路存储行业的产品情况

集成电路存储芯片的种类繁多，不同技术原理下催生出不同的产品，具有各自的优缺点和适用领域。若按照信息保存的角度来分类，可以分为易失性存储芯片和非易失性存储芯片，易失性存储芯片在所在电路断电后，将无法保存数据，代表性产品有 DRAM 和 SRAM，非易失性存储芯片在所在电路断电后，仍保有数据，代表性产品为 NAND FLASH 和 NOR FLASH。

DRAM 作为具有高容量、大带宽、低功耗、短延时、低成本等特征，是主要用于个人电脑、服务器、手机等设备的最为常见的系统内存。而 FLASH 具有

寿命长、体积小、功耗低、非易失性等特点和优势，广泛应用于消费电子、移动通信、网络通信、个人电脑、服务器等领域，主要用于代码存储和数据存储等，是近年来发展较快的存储器芯片产品。由于 SRAM 芯片采用不同的设计结构，带来了 DRAM 产品所不具备的更快的读写速度和更低的功耗水平的优点，但电路结构的差异也造成了相同容量的 SRAM 的成本高于 DRAM，通常情况下只会使用在 CPU 的一、二级缓存等对存储速度要求严格的地方。

全球集成电路存储芯片产业构成



数据来源：Gartner

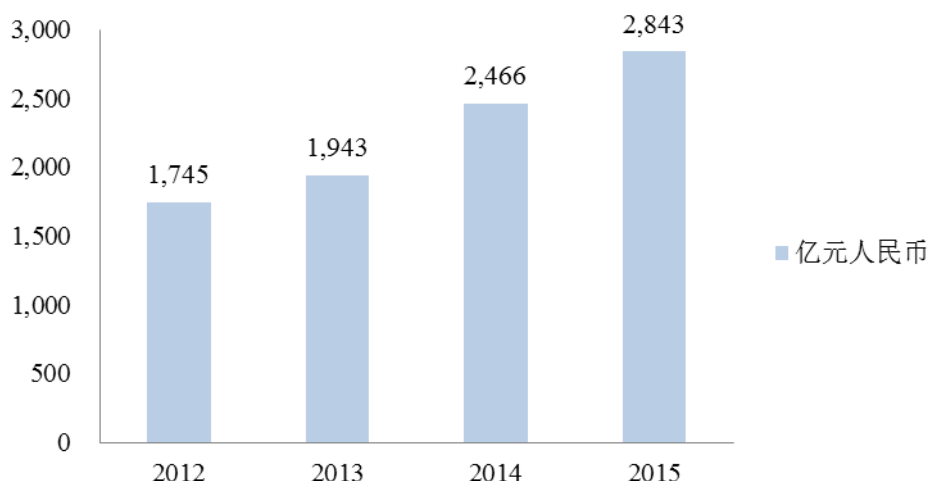
从各类存储芯片的性能、特征、成本和适用性考虑，其中能够被广泛运用的产品所具有的市场规模相对较大，目前市场上主流的存储芯片主要为 DRAM 和 FLASH 类产品，参考 Granter 的行业历史数据，DRAM 和 FLASH 两种类型产品占到了集成电路存储芯片产业的九成以上，并且该市场情况一直延续至今。

3) 我国集成电路存储芯片产业情况

①我国集成电路高端芯片基本依赖进口，存储芯片存量需求巨大

我国作为全球最大的集成电路市场和消费国，在高端微芯片、大容量存储芯片、通信芯片、模拟电路等方面基本依靠进口，根据中国产业信息网数据显示，我国 2015 年进口集成电路金额近 2,300 亿美元，进口额同比增长 5.7%。

2012-2015年中国集成电路存储芯片市场规模



数据来源：中国产业信息网

同时，我国作为全球消费电子产品的加工制造基地，对于集成电路存储器的需求量巨大，根据中国产业信息网数据显示，2015年我国集成电路存储芯片市场规模为2,842.7亿元人民币，同比增长15.3%，其中对DRAM的采购规模约为120亿美元，对NAND FLASH的采购规模约为66.7亿美元，占到全球当期DRAM和NAND FLASH供货量的21.6%和29.1%。我国集成电路存储芯片市场需求的快速增长主要受到了来自于个人电脑、智能手机等消费电子市场的带动，同时由于高端存储芯片产能目前在我国仍为空白，基本需要依赖进口产能，以此带来未来国产芯片代替进口芯片的巨大存量市场。

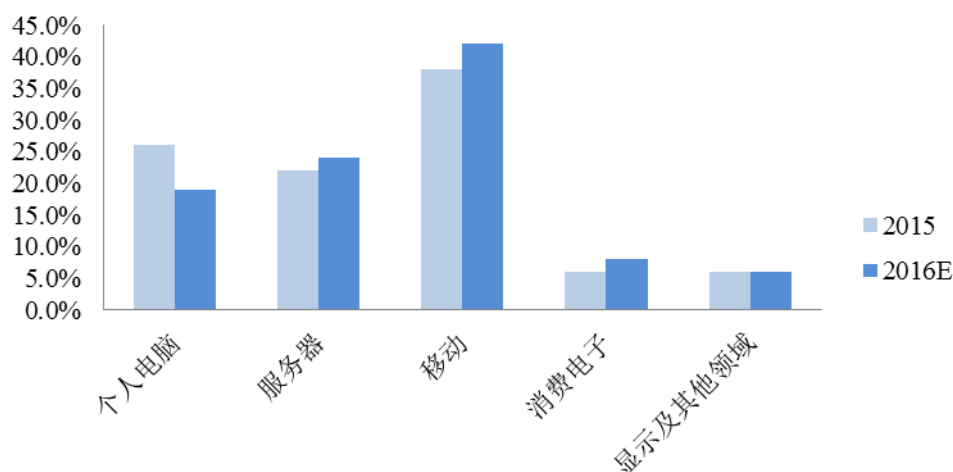
②通用领域市场竞争激烈，专用领域具备切入契机

集成电路存储芯片按照应用领域分类可以大致分为通用领域和专用领域。其中通用领域具有普及度高、差异化小的特征，例如个人电脑、智能手机、服务器等终端应用领域，所对应的存储芯片产品具有适合规模生产，毛利水平适中的特点，通常也被称为标准型产品。专用领域指产品具有较强差异化，不适用于大批量标准化生产制造，例如汽车电子（如汽车发动机控制、汽车传动系统等）、工业控制（如数控机床等）、网络通信（如通讯基站等）终端应用领域，所对应存储芯片产品大多需要经过客户和芯片设计厂商做定制化设计，往往拥有较标准型产品而言更高的毛利率水平，此类产品也被称为利基型产品。

目前市场中大部分集成电路半导体芯片属于标准型产品。以市场上主流存储

芯片 DRAM 为例,根据 Gartner 数据统计,伴随全球个人电脑出货量的持续萎缩, DRAM 芯片对应市场近年来已逐步向智能手机、服务器及其他类别市场转移, 2015 年全球 DRAM 市场近九成用于通用领域。而其他领域市场例如专用领域市场占 DRAM 整体应用市场比例仍旧较低, 属于存储芯片市场中的小众市场。

2015-2016E年全球内存供给端市场



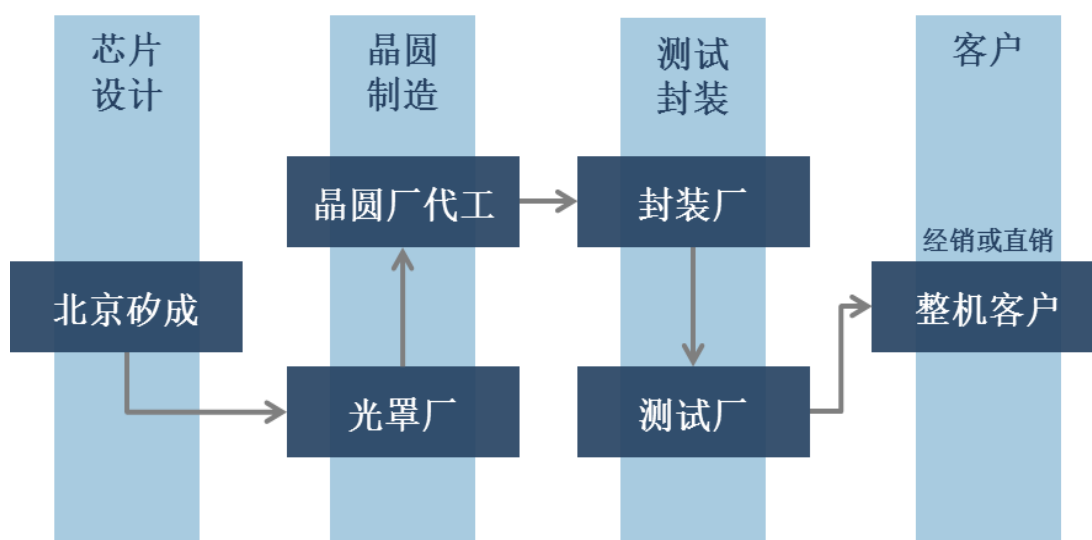
数据来源: Gartner

集中性强、垄断度高是全球集成电路存储芯片市场的主要特征。从产业的兴起至今二十多年中,激烈的竞争导致行业内厂商的数量逐年减少,从最初的三、四十家企业到如今行业中不超过十家的主要企业,市场份额逐步被行业少数企业占据。以具有代表性的 DRAM 和 FLASH 产品为例,两者全球市场基本被行业前三大公司占据,截止至 2016 年上半年,DRAM 全球市场的 92.7% 份额由三星、海力士和美光三家龙头公司占据;而近 95% 的 NAND FLASH 市场由三星、东芝、闪迪、美光和海力士包揽。由于三星、海力士、美光等龙头均采用 IDM 经营模式的半导体企业,需要对资本密集型的存储芯片设计团队和生产制造产线进行每年巨量的资金投入,所以对存储芯片产品标准化之后带来的成规模利润有着较高的要求,也导致了巨头们容易忽视份额相对较小、定制化设计成本相对较高的专用领域市场。而这对于采用 Fabless 经营模式的存储芯片设计厂商是最为合适的市场机遇,且对于目前处于空白期的我国高端存储芯片产业,也提供了顺势切入行业的契机,借此引进重要人才,积累核心行业技术,加快我国在集成电路存储芯片领域的布局。

（三）主要业务流程图

1、总体业务流程

标的公司作为专门从事集成电路设计行业的公司，采用无晶圆厂运营模式，在晶圆制造和测试、芯片封装和测试生产环节上由大型专业的独立第三方晶圆制造企业、独立第三方封装测试企业完成。标的公司在取得测试后晶圆或芯片成品后销售给客户。



2、标的公司总体业务流程说明

（1）研发部门技术人员通过系统设计和电路设计，根据芯片规格和芯片系统、逻辑和性能的设计要求制作成具体的物理图版。之后将设计好的物理图版交付光罩厂制作光罩。

（2）标的公司委托晶圆厂代工制造晶圆，通过标的公司提供的由物理图版制成的光罩，晶圆代工厂在晶圆基片上逐层转移设计图形，最终制成成品晶圆。成品晶圆在经过晶圆测试工序后，在满足相应良品率的情况下，进一步成为合格的经测试后晶圆。相应的晶圆测试工序不会对成品晶圆产生物理变化。

（3）经测试后晶圆先由标的公司委托的封装厂进行封装加工，在经过切割之后挑选出良品晶粒，根据客户对芯片产品的不同规格及工艺要求，晶粒以不同形式进行封装后形成芯片。封装后芯片按照客户对产品性能的不同要求，进行耐用性、抗腐蚀性、耐高温性等得不同测试，通过各测试工序并达标后，产出成品芯片产品。

（4）通常情况下，标的公司按照整机客户在整机产品或其方案设计上的不同需求，采用向整机客户直接销售芯片产品，或通过经销商的客户积累和渠道优势向整机客户销售芯片产品。

（四）主要经营模式

标的公司定位于 Fabless 的经营模式，专注于芯片的研发、设计和销售，没有自有生产车间，晶圆生产、芯片封装和测试均通过委外方式实现，因此标的公司需向晶圆代工厂采购晶圆，向封装厂、测试场采购封装服务和测试服务。

1、采购/生产模式

在采购/生产环节，标的公司主要通过客户的订单以及市场对于芯片产品的未来需求预测向晶圆厂及封装测试厂商下订单，主要采购的产品为晶圆、封装服务和测试服务。

标的公司的采购/生产环节可以分为前端和后端两个环节，其中前端（front end）环节分为晶圆采购及测试环节，后端（back end）环节分为芯片封装、芯片测试环节。在前端环节中，采购产品分成两类：一类为成品晶圆，后续由标的公司委托第三方完成晶圆测试后，再进入后端的封装、测试加工环节，此类型采购数量占比较高；第二类是直接从晶圆厂采购已经完成测试工序的晶圆，即经测试后晶圆，之后再进入后端的第三方封装、测试加工环节，此类采购数量占比较少。在后端环节中均为服务采购，分为封装服务采购和测试服务采购。由标的公司将前端采购的经测试后晶圆委托封装厂进行封装服务制成封装后芯片，再将封装后芯片交由测试厂完成最后的测试工序，最终出厂的为封测后芯片。

经过多年的合作，标的公司与主要的晶圆制造厂商、晶圆测试厂商、芯片封装厂商及芯片测试厂商建立起了长期而稳定的合作关系，能够保障产品及服务的稳定供应。

2、销售模式

标的公司的产品主要在欧洲、美洲及亚洲销售，其产品主要应用于汽车电子、工业制造等专用领域，由于整机客户所处的垂直行业大都属于高技术、高壁垒行业，对应工业级芯片产品的性能、表现及耐久度要求通常高于消费级产品，形成了两种销售模式，分别为直销模式和经销商模式。

（1）在直销模式下，客户结构大多由欧美的全球品牌整机厂商构成，此类客户群体在前期产品研发、方案设计以及后期技术支持上较其他厂商有更高要求，通常情况下，直销模式流程如下：

1) 整机客户派专人作为销售代表直接和标的公司的市场部门、研发部门对接，就指定产品或方案提出具体要求。

2) 双方针对技术细节深入讨论后交由研发部门做产品开发。

3) 待产品开发完毕，样品通过客户的产品性能检测后，由对接整机客户的销售代表向标的公司的销售人员直接下订单。再由标的公司委托代工厂生产制造。

（2）在经销商模式下，标的公司的客户大多由全球级别的代理商组成，通过代理商对接，有效了解市场需求情况及整机厂商的产品要求。通常情况下，经销商模式流程如下：

1) 整机客户通过代理商和标的公司开始对接，结合代理商对产品未来市场预测，对产品要求及解决方案进行讨论。

2) 在标的公司完成产品开发和通过客户检测后，整机客户向标的公司发出产品需求预测，同时向代理商下订单。

3) 标的公司结合代理商订单量及整机客户的需求预测，委托代工厂生产制造。

整机客户通常只会选择一种采购方式和标的公司对接，在直销模式和经销商模式下，客户群体不会发生冲突，同时根据行业惯例，整机厂商亦不会轻易改变采购方式。

3、盈利模式

标的公司主要从事集成电路存储芯片的研发、销售以及部分技术专利的使用授权，利润主要来自于芯片产品的销售以及技术专利的授权使用费用。标的公司通过将前沿技术、行业经验、创新型人才有效结合，组织研究开发，转化为具有高经济价值的芯片产品和专利技术，形成两种盈利模式，分别为成本加成类盈利模式和授权收费类盈利模式。

占主要业务收入大部分的集成电路存储芯片研发、销售属于成本加成类盈利模式，标的公司通过向垂直行业的整机客户提供高性能、高可靠性的集成电路存储芯片产品，参考市场供需情况、客户订单数量、产品生产成本及合理利润空间确定产品市场价格，最终收获产品销售后利润。标的公司模拟芯片的盈利模式和存储芯片相同。

占主要业务收入小部分的技术专利使用授权属于授权收费类盈利模式，标的公司通过高学历且经验丰富的研发团队进行研究开发，积累技术专利。通过向有技术使用需求的整机客户或者晶圆制造厂商收取技术专利的使用费用获得利润回报。

4、结算模式

(1) 采购结算模式：标的公司对于代工厂大多采用月结 45 天或月结 60 天的方式结算采购款。

(2) 销售结算模式：在直销模式下，标的公司对于整机客户大多采用发货后月结方式结算销售款项。在经销商模式下，标的公司对于代理商采用待代理商向整机客户发货后月结的方式结算销售款。

（五）主要业务的经营情况

1、收入按业务类型分类

报告期内，标的公司营业收入按照产品类型分类，可以分为存储芯片销售收入和模拟芯片销售收入，分类情况如下表：

单位：万元

产品分类	2016年1-9月		2015年		2014年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
存储芯片	152,716.88	96.94%	187,953.20	97.10%	199,040.50	97.68%
模拟芯片	4,818.02	3.06%	5,622.31	2.90%	4,719.40	2.32%
合计	157,534.90	100.00%	193,575.52	100.00%	203,759.90	100.00%

2、报告期内向前五客户的销售情况

报告期内，标的公司主要通过直销和经销商模式对外进行集成电路存储芯片以及集成电路模拟芯片的销售。2014年、2015年、2016年1-9月，标的公司向

前五大客户销售金额占当期营业收入总额的比例分别为 46.54%、45.88% 和 47.84%。具体明细如下：

单位：万元

时间	序号	客户名称	销售金额	占当期营业收入总额比例	销售模式
2016年1-9月	1	A 客户	27,195.86	17.26%	经销商
	2	B 客户	17,851.87	11.33%	经销商
	3	C 客户	13,697.82	8.70%	经销商
	4	D 客户	8,839.49	5.61%	直销
	5	E 客户	7,779.73	4.94%	直销
	合计			75,364.77	47.84%
2015年度	1	A 客户	32,447.30	16.76%	经销商
	2	B 客户	23,878.74	12.34%	经销商
	3	F 客户	11,379.01	5.88%	直销
	4	E 客户	11,342.91	5.86%	直销
	5	C 客户	9,763.39	5.04%	经销商
	合计			88,811.35	45.88%
2014年度	1	A 客户	35,071.85	17.21%	经销商
	2	B 客户	28,092.57	13.79%	经销商
	3	F 客户	13,170.21	6.46%	直销
	4	E 客户	11,062.16	5.43%	直销
	5	G 客户	7,441.19	3.65%	直销
	合计			94,837.98	46.54%

报告期内，标的公司不存在单个客户的销售比例超过 50% 的情况，前五大客户中无标的公司关联方。标的公司董事、监事、高级管理人员和核心人员，主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东未在五大客户中占有任何权益。

（六）主要原材料、能源的采购及供应情况

1、标的公司委托生产加工情况

标的公司的委托生产加工主要为面向晶圆代工厂的晶圆代工、封装厂的封装服务和测试厂对封装后芯片的测试服务。报告期内，标的公司的主要采购情况如下表：

单位：万元

2016年1-9月		
项目	金额	占当期主营业务成本比例
晶圆代工采购	53,340.58	53.27%
封装服务采购	17,666.62	17.64%
测试服务采购	16,598.56	16.58%
合计	87,605.76	87.49%
2015年度		
项目	金额	占当期主营业务成本比例
晶圆代工采购	66,987.73	52.95%
封装服务采购	21,704.40	17.15%
测试服务采购	20,697.27	16.36%
合计	109,389.39	86.46%
2014年度		
项目	金额	占当期主营业务成本比例
晶圆代工采购	68,268.25	46.97%
封装服务采购	25,239.45	17.36%
测试服务采购	24,282.24	16.71%
合计	117,789.93	81.04%

报告期内来自于晶圆代工采购、封装服务采购、测试服务采购的合计采购金额占当期主用业务成本的比值分比为 81.04%、86.46%和 87.49%，其中 2016 年 1-9 月份、2015 年度的比值呈现出高于 2014 年度比值的现象，主要原因来自于受到全球原材料价格上涨以及工艺制程水平提升的影响，同时受制于产能的紧缺，晶圆代工市场价格在 2015 年度处于历史较高水平，导致晶圆代工采购价格的上涨。而 2016 年受到全球代工市场产能的扩充及原材料价格的回落，晶圆代工采购价格增速逐渐呈现回调趋势。

2、标的公司能源供应情况

标的公司不直接从事生产活动，不采购生产所需要的能源。

3、报告期内向前五名供应商的采购情况

报告期内，标的公司主要对外采购为晶圆代工采购、封装服务采购和测试服务采购以及其他办公设备等。2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月标的公司向前五

大供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 86.62%、92.41%和 74.93%。具体明细如下：

单位：万元

时间	序号	供应商名称	金额	占当期采购总额比例
2016年1-9月	1	力晶半导体公司	12,697.46	29.58%
	2	南亚科技股份有限公司	10,974.57	25.57%
	3	世界先进积体电路股份有限公司	6,722.85	15.66%
	4	中芯国际集成电路制造有限公司	5,340.28	12.44%
	5	武汉新芯集成电路制造有限公司	1,446.02	3.37%
	合计			37,181.19
2015年度	1	力晶半导体公司	25,268.62	38.76%
	2	世界先进积体电路股份有限公司	13,544.20	20.78%
	3	南亚科技股份有限公司	12,706.35	19.49%
	4	中芯国际集成电路制造有限公司	6,859.49	10.52%
	5	台湾积体电路制造股份有限公司	1,868.31	2.87%
	合计			60,246.97
2014年度	1	力晶半导体公司	21,612.22	31.28%
	2	韩国赛可有限公司	10,634.03	15.39%
	3	世界先进积体电路股份有限公司	8,566.92	12.40%
	4	中芯国际集成电路制造有限公司	7,070.05	10.23%
	5	南亚科技股份有限公司	3,890.53	5.63%
	合计			51,773.75

2015年和2016年1-9月，标的公司向前五大供应商采购金额分别为6.02亿元和3.72亿元，占当期采购总额的比例分别为92.41%和86.62%，向前五大供应商采购金额占比呈现下降趋势的主要原因来自两方面：第一，受到全球代工市场产能的扩充及原材料价格的回落的影响，2016年1-9月份晶圆代工采购价格较2015年呈现回调趋势。第二，随着晶圆代工产能的逐渐补充，同时受益于多年来在行业内经营所带来的与供应商之间良好的合作关系，标的公司在2016年对于供应链进行了优化，强化了和主要供应商力晶半导体和南茂科技等的合作关系，同时也扩展了更多晶圆代工厂的合作渠道，力晶半导体的采购金额占比从38.76%下降至29.85%，使原本对于较大供应商的依赖程度进一步减轻，强化了

自身在供应商中的议价能力，进而使采购金额总数有所下降。

报告期内，标的公司不存在单个供应商的采购比例超过 50% 的情况，前五大供应商中无标的公司关联方。标的公司董事、监事、高级管理人员和核心人员，主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东未在前五大供应商中占有任何权益。

4、境外生产经营情况

标的公司在境外拥有的资产情况详见“第四章 标的资产情况”之“一、标的公司基本情况”之“（三）标的公司股权及其主要资产的权属状况、对外担保情况及主要负债情况”之“1、主要资产的权属情况”。

（七）安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

标的公司主要从事集成电路的设计，不涉及生产环节，相关生产环节通过委托加工的方式进行。

2、环保情况

标的公司经营不会产生废水、废气、废渣和噪声等，对环境不会产生污染。

（八）质量控制情况

1、质量控制体系

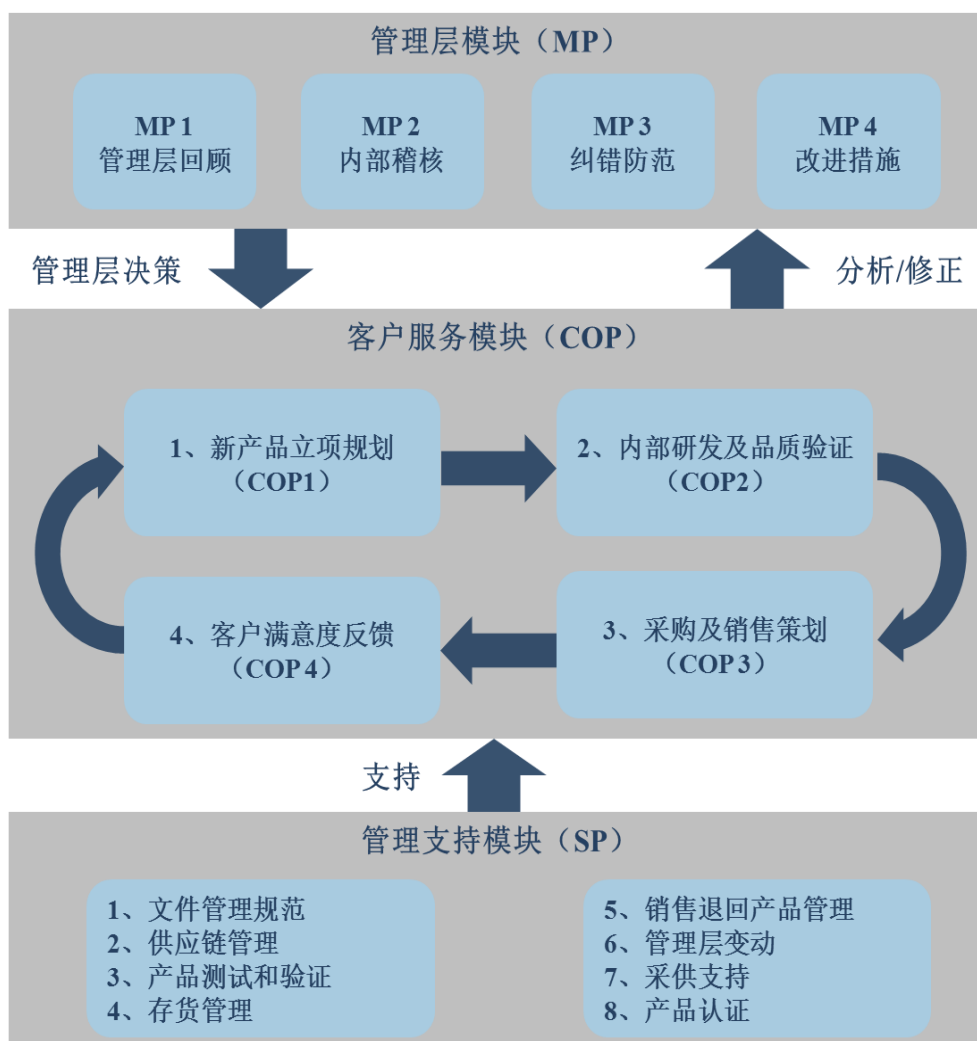
为保障产品质量达到各垂直行业的专业技术标准，满足各个客户要求，标的公司设立了品质保障部门（QRA），负责标的公司内部产品质量和可靠性的管理。品质保障部门同时结合标的公司的质量管理体系（QMS），对基于产品研发、晶圆代工、封装代工、测试代工、品质验证、及售后服务各环节形成的整套经营模式进行全程监控。

2、质量管理体系及构成

在内部质量监管系统方面，标的公司根据 ISO9001 和 TS16949 的标准开发了符合其经营特点的质量管理系统。品质保障部门在对标的公司内部各部门工作监管时，以质量管理体系作为工作活动的规范，确保各部门的工作符合要求。质

量管理系统不仅局限于对标的公司内部工作活动的规范，还为晶圆厂和其他代工工厂提供了产品质量的标准和依据。

标的公司的质量管理体系主要由三部分组成，分别为客户服务模块（COP）、管理层模块（MP）和管理支持模块（SP）。其中核心模块为客户服务模块，本着以客户满意度为首的管理理念，在该模块中品质保障部门围绕从新产品立项规划、内部研发及品质验证、采购及销售策划到客户满意度反馈四个环节对产品的品质做到全范围的跟踪和监控。管理层模块和管理支持模块则是为了进一步加强客户服务环节中对产品质量的管理。标的公司的质量管理体系如下图所示：



3、质量控制措施

为确保产品的质量、部门的规范性和质量管理体系的有效性，标的公司制定了管理层模块和管理支持模块，作为加强质量管理体系的控制措施。

在管理层模块中，起着重要作用的有定期进行的内部稽核制度和管理层回顾

会议。内部稽核制度是由经验丰富的资深稽核员牵头，每年会排定内部稽核计划，并严格按照计划进行稽核。对于不符合标准或者可以改善的情况，被稽核部门需要提出方案进行相应的改善。标的公司也会对产品定期安排质量与可靠度的定期抽检，以确保产品的品质。同时，标的公司高层每季度也会联合各部门主管每季度召开管理层回顾讨论会议，旨在对报告中各个部门出现的问题进行分析及探讨改进的方案。

在管理支持模块中，品质保障部门不仅对内部的工作制定了相关规定，也对外部的供应链管理做到全程的管理。最为内部规定中最重要的文件管理规范，是通过结合标的公司自身特点，由市场、研发、销售、运营、行政等各部门联合制定的全套规范文件，该规范为各部门活动开展提供了流程依据，同时也记录和保存了各部门的报告，便于各部门间的查阅。对于外部提供代工服务的供应链，各部门每个月会联合对应供应商定期进行供应商审核会议，同时每年至少会对供应商排定一次年度稽核程序，根据每个供应商的产品品质、技术、产能、运输和成本进行评分，得分较低的供应商会被要求进行提高。

4、产品质量纠纷情况

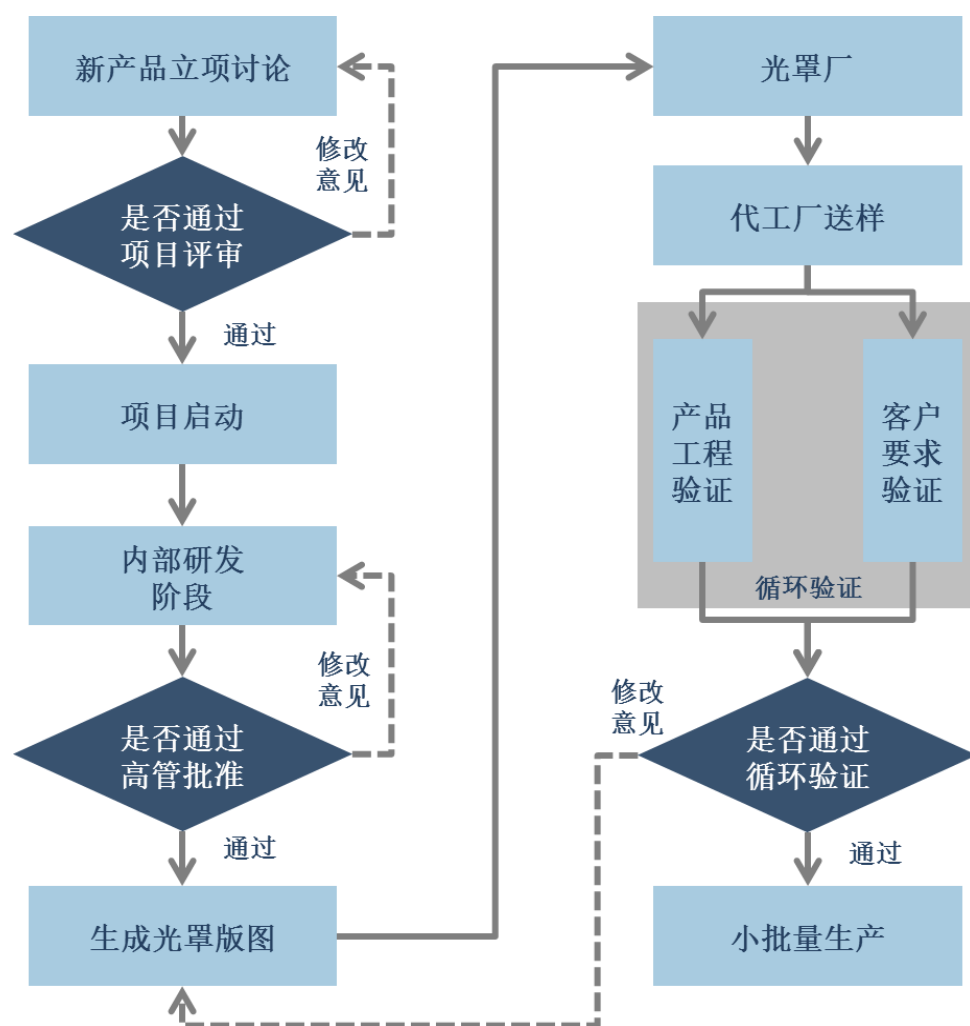
标的公司非常重视客户的满意程度，在产品品质的质量控制上建立了覆盖到各经营环节的监管规范及管理措施，多年来一直遵守严格的质量管理标准。报告期内，标的公司未发生过产品质量纠纷。

（九）标的资产研发情况及核心技术人员情况

1、研发模式

标的公司的主要产品集成电路存储芯片以及模拟芯片在产品质量和性能上有着较高的市场认可度，这受益于标的公司一整套科学、规范的研发流程。从最初的新产品立项讨论、设计标准检验，经过客户以及工程部对产品规格和性能的循环检验，直至最后产品开始小规模生产，标的公司缜密而严格的研发管理体系，确保了产品从设计到量产的过程中，每一个重要环节都得到有效的控制和管理，最终通过客户的不断验证，获得市场的认可。

标的公司的研发流程如下：



(1) 立项讨论阶段

在新产品立项阶段，首先会由市场部搜集主要客户对于下一代产品的要求，在规格、性能、成本和需求量方面进行了解，同时综合技术发展趋势、竞争对手产品研究、未来市场供需预测等因素制作初步报告。之后在每月例行的产品规划会议中，市场部联合设计工程师根据讨论新产品的规划方向，制定新产品的产品规格和性能特征，再交由设计部门进行新产品的的项目可行性分析，最终由设计团队负责人决定是否通过项目评审，启动项目。

(2) 内部研发阶段

每个新产品项目将会被分配至不同产品线的设计工程团队中的不同设计小组，由设计小组组长、产品设计团队负责人、设计部门负责人分别对产品研发的日程进度以及阶段性成果做逐层向上的管控。同时对于研发进程中可能会遇到的技术障碍和难点问题，设计部有着灵活的协调研讨会议制度，通过协调研发部内

部资源，组织具有丰富经验的设计工程师互动讨论，促进项目研发工作的实施。

在设计工程师根据项目启动时指定的产品规格及性能特征基本完成新产品的开发设计后，会由技术工程师进行分析，评估在未来生产阶段最合适的代工晶圆厂。在通过技术工程师的评估环节后，市场部会对整个新厂品项目做完整的ROI分析，评估整个项目的投资回报情况。最后在得到项目决策委员会的高管批准后，生成产品的物理图版，交由光罩厂制作光罩。

（3）循环验证阶段

经过指定的晶圆代工厂生产以及封装厂、测试厂的加工，测试部及产品部将对代工厂送来的产品样品进行循环验证，循环验证主要分为两部分，分比为产品工程验证和客户要求验证：

1) 产品工程验证是由封装工程师和测试工程师在品质保障部门的可靠性工程师的协助下，对产品进行品质测试、特征测试、可靠性测试、压力测试、失效分析、阿尔法测试和贝塔测试等一系列严格而高标准的检测。

2) 客户要求验证是由产品工程师从产品的工作特征可靠性以及工艺稳定性性能的角度出发，检测新产品是否满足每一个客户对于芯片产品在整机组装后的工作表现，如果检测结果未达标，需要同客户一起分析可能的原因，并反馈给设计工程部。

若经过产品工程验证或客户要求验证后，有任何一项未达到产品的性能和特征要求或是未能满足客户的要求，设计工程师需要对产品设计或是工艺材料做重新调整，并对物理图版做修改，对收到的新样品再次进行产品工程验证及客户要求验证直至完全满足要求。

（4）小批量生产阶段

研究部门负责人和标的公司高管最终参考产品循环验证报告，同时结合市场部及质量控制部的意见，对产品是否投入生产阶段做决定性意见。在产品投入小批量生产一段时间，且良品率达到标的公司的标准后，产品会转入大批量生产。

2、主要产品研发项目进展情况

（1）截至2016年9月30日，DRAM存储芯片业务主要产品研发进展情况

如下表所示：

序号	在研产品名称	拟达到规格	目前进度	研发方式
1	IS42/45S16400N	42nm 制程, 3.3V, 64MB (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
2	IS42/45S32200N	42nm 制程, 3.3V, 64MB (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
3	IS42/45S81600J	42nm 制程, 3.3V, 128MB (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
4	IS42/45S81800J	42nm 制程, 3.3V, 128MB (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
5	IS42/45S32400J	42nm 制程, 3.3V, 128MB (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
6	IS42/45S83200L	42nm 制程, 3.3V, 256MB (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发
7	IS42/45S16160L	42nm 制程, 3.3V, 256MB (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发
8	IS42/45S32800L	42nm 制程, 3.3V, 128MB (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发
9	IS43/46TR81280 C	25nm 制程, 1.5V, 1Gb (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
10	IS43/46TR81280 CL	25nm 制程, 1.35V, 1Gb (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
11	IS43/46TR16640 C	25nm 制程, 1.5V, 1Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
12	IS43/46TR16640 CL	25nm 制程, 1.35V, 1Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
13	IS43/46TR85120 B	1.5V, 4Gb (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
14	IS43/46TR85120 BL	1.35V, 4Gb (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
15	IS43/46TR16256 B	1.5V, 4Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
16	IS43/46TR16256 BL	1.35V, 4Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
17	IS43/46TR81024 B	1.5V, 8Gb (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
18	IS43/46TR81024 BL	1.35V, 8Gb (x8) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
19	IS43/46TR16512 B	25nm 制程, 1.5V, 8Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
20	IS43/46TR16512 BL	25nm 制程, 1.35V, 8Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
21	IS46TR8256ED	25nm 制程, 2Gb (x8) 容量, 满足 A1, A2, A3 等级要求	项目评审	自主研发

22	IS46TR16128ED	25nm 制程， 2Gb (x16) 容量，满足 A1, A2, A3 等级要求	项目评审	自主研发
23	IS46TR85120EC	25nm 制程， 4Gb (x8) 容量，满足 A1, A2, A3 等级要求	内部研发	自主研发
24	IS46TR16256EC	25nm 制程， 4Gb (x16) 容量，满足 A1, A2, A3 等级要求	内部研发	自主研发
25	IS43/46QR85120A	30nm 制程， 4Gb (x8) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	送样	自主研发
26	IS43/46QR85120AL	30nm 制程， 4Gb (x8) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	送样	自主研发
27	IS43/46QR8M001A	8Gb (x8) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
28	IS43/46QR8M001AL	8Gb (x8) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
29	IS43/46QR16512A	8Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
30	IS43/46QR16512AL	8Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
31	IS43/46QR8M002A	16Gb (x8) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
32	IS43/46QR8M002AL	16Gb (x8) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
33	IS43/46QR16M02A	16Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
34	IS43/46QR16M02AL	16Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
35	IS43/46LR16160H	38nm 制程， 1.8V， 256Mb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
36	IS43/46LR32800H	38nm 制程， 1.8V， 256Mb (x32) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
37	IS43/46LR166	1.8V， 1Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
38	IS43/46LR323	1.8V， 1Gb (x32) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
39	IS43/46LR16128B	38nm 制程， 1.8V， 2Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
40	IS43/46LR32640B	38nm 制程， 1.8V， 2Gb (x32) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
41	IS43/46LD16160B	38nm 制程， 1.2/1.8V， 256Mb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
42	IS43/46LD32800B	38nm 制程， 1.2/1.8V， 256Mb (x32) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
43	IS43/46LD16128B	38nm 制程， 1.2/1.8V， 2Gb (x16) 容量，满足 C、I、A1、A2 等级要求	循环验证	自主研发

44	IS43/46LD32640 B	38nm 制程, 1.2/1.8V, 2Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	循环验证	自主研发
45	IS43/46LD16256 0A	38nm 制程, 1.2/1.8V, 4Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	送样	自主研发
46	IS43/46LD32128 A	38nm 制程, 1.2/1.8V, 4Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	循环验证	自主研发
47	IS43/46LT16128 A	38nm 制程, 1.2V/1.8V, 2Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发
48	IS43/46LT32640 A	38nm 制程, 1.2V/1.8V, 2Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发
49	IS43/46LT16256 A	38nm 制程, 1.2V/1.8V, 4Gb (x16) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
50	IS43/46LT32128 A	38nm 制程, 1.2V/1.8V, 4Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
51	IS46TR8256ED	25nm 制程, 1.35V/1.5V, 2Gb (x8) 容量, 满足 A1、A2、A3 等级要求	项目评审	自主研发
52	IS46TR16128ED	25nm 制程, 1.35V/1.5V, 2Gb (x16) 容量, 满足 A1、A2、A3 等级要求	项目评审	自主研发
53	IS46TR85120EC	25nm 制程, 1.35V/1.5V, 4Gb (x8) 容量, 满足 A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
54	IS46TR16256EC	25nm 制程, 1.35V/1.5V, 4Gb (x16) 容量, 满足 A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
55	IS43/46LQ32640 A	25nm 制程, 1.1V/1.8V, 2Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发
56	IS43/46LQ32128 A	25nm 制程, 1.1V/1.8V, 4Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
57	IS43/46LQ32256 A	25nm 制程, 1.1V/1.8V, 8Gb (x32) 容量, 满足 C、I、A1、A2 等级要求	项目评审	自主研发

注：上表中产品等级要求中 C 为消费品等级、I 为工业（-40℃至 85℃）等级、A1 为汽车（-40℃至 85℃）等级、A2 为汽车（-40℃至 105℃）等级、A3 为汽车（-40℃至 125℃）等级。

（2）截至 2016 年 9 月 30 日，SRAM 存储芯片业务主要产品研发进展情况如下表所示：

序号	在研产品名称	拟达到规格	目前进度	研发方式
1	IS62/65C25616E L	5V, 256K (x16) 容量, 满足 C、I、A1 等级要求	循环验证	自主研发

2	IS62/65C5128EL	5V, 512K (x8) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
3	IS61/64WV51216EFA/BLL	5V, 512K (x16) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
4	IS61/64WV10248EFA/BLL	5V, 1M (x8) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
5	IS62/65WV51216EFA/BLL	5V, 512K (x16) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
6	IS62/65WV10248EFA/BLL	5V, 1M (x8) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
7	IS62/65WV102416FALL/BLL	5V, 1M (x16) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
8	IS62/65WV20488FALL/EBLL	5V, 2M (x8) 容量, 满足 C、I 等级要求	循环验证	自主研发
9	IS66/67WVH32M8	63nm 制程, 32M (x8) 容量, 满足 I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发
10	IS66/67WVH64M8	63nm 制程, 64M (x8) 容量, 满足 I、A1、A2 等级要求	内部研发	自主研发

注：上表中产品等级要求中 C 为消费品等级、I 为工业（-40℃至 85℃）等级、A1 为汽车（-40℃至 85℃）等级、A2 为汽车（-40℃至 105℃）等级。

（3）截至 2016 年 9 月 30 日，FLASH 存储芯片业务主要产品研发进展情况如下表所示：

序号	在研产品名称	拟达到规格	目前进度	研发方式
1	IS25WE/LE256M	65nm 制程, 1.8/3V, 256MB 容量, 满足 E、E1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
2	IS25WE/LP512M	65nm 制程, 1.8/3V, 512MB 容量, 满足 E、E1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
3	IS25WP/LP512ME	45nm 制程, 1.8/3V, 512MB 容量, 满足 E、E1、A1、A2、A3 等级要求	项目评审	自主研发
4	IS25WP/LP01GE	45nm 制程, 1.8/3V, 1GB 容量, 满足 E、E1、A1、A2、A3 等级要求	项目评审	自主研发
5	IS29GL256 High/Low	65nm 制程, 3V, 256Mb 容量, 满足 E、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
6	IS26KL01GT	45nm 制程, 3V, 1Gb 容量, 满足 I、E、E1、A1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
7	IS26KS01GT	45nm 制程, 1.8V, 1Gb 容量, 满足 I、E、E1、A1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
8	IS26KL02GT	45nm 制程, 3V, 2Gb 容量, 满足 I、E、E1、A1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发

9	IS26KS02GT	45nm 制程, 1.8V, 2Gb 容量, 满足 I、E、E1、A1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
10	IS26KL04GT	45nm 制程, 3V, 4Gb 容量, 满足 I、E、E1、A1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
11	IS26KS04GT	45nm 制程, 1.8V, 4Gb 容量, 满足 I、E、E1、A1、A1、A2、A3 等级要求	内部研发	自主研发
12	IS34/35ML01G081	3V, 1Gb (x8) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
13	IS34/35ML01G084	3V, 1Gb (x8) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
14	IS34/35MW01G084	1.8V, 1Gb (x8) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
15	IS34/35MW01G064	1.8V, 1Gb (x16) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
16	IS34/35ML02G081	3V, 2Gb (x8) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
17	IS34/35ML02G084	3V, 2Gb (x8) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
18	IS34/35MW02G084	1.8V, 2Gb (x8) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
19	IS34/35MW02G164	1.8V, 2Gb (x16) 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
20	IS37/38ML01G1	3V, 1Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	送样	自主研发
21	IS37/38ML01G4	3V, 1Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	送样	自主研发
22	IS37/38SMW01G1	1.8V, 1Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	送样	自主研发
23	IS37/38SMW01G4	1.8V, 1Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	送样	自主研发
24	IS37/38SML02G1	3V, 2Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
25	IS37/38SML02G4	3V, 2Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
26	IS37/38SMW02G1	1.8V, 2Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
27	IS37/38SMW02G4	1.8V, 2Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
28	IS37/38SML04G1	3V, 4Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
29	IS37/38SML04G4	Quad I/O 制程, 3V, 4Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
30	IS37/38SMW04G1	Quad I/O 制程, 1.8V, 4Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
31	IS37/38SMW04G4	Quad I/O 制程, 1.8V, 4Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发

32	IS37/38ML08G4	Quad I/O 制程, 3V, 8Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发
33	IS37/38SMW08G4	Quad I/O 制程, 1.8V, 8Gb 容量, 满足 I、A1 等级要求	内部研发	自主研发

注：上表中产品等级要求中 I 为工业（-40℃至 85℃）等级、A1 为汽车（-40℃至 85℃）等级、A2 为汽车（-40℃至 105℃）等级、A3 为汽车（-40℃至 125℃）等级、E 为（-40℃至 105℃）等级、E1 为（-40℃至 125℃）等级。

（4）截至 2016 年 9 月 30 日，ANALOG 芯片业务主要产品研发进展情况如下表所示：

序号	在研产品名称	拟达到规格	目前进度	研发方式
1	IS32LT3170	5-42V, 10-150mA, 满足汽车座舱照明灯、导航地图和顶灯要求	送样	自主研发
2	IS32LT3171	2.8-42V, 10-150mA, 满足汽车照明灯、紧急灯和尾灯要求	送样	自主研发
3	IS32LT3172	5-42V, 10-200mA, 满足汽车照明灯、紧急灯和尾灯要求	送样	自主研发
4	IS32LT3173	2.8-42V, 10-200mA, 满足汽车照明灯、紧急灯和尾灯要求	送样	自主研发
5	IS32LT3174	6-45V, 10-200mA, 满足汽车内部照明灯、导航地图和顶灯要求	送样	自主研发
6	IS32LT3181	6-45V, 10-75mA, 满足汽车 RCL、CHMSL、防雾灯和转向灯要求	送样	自主研发
7	IS32BL3556	4.75-40V, 100mA, 满足汽车照明、液晶显示和尾灯要求	送样	自主研发

3、核心技术人员情况

（1）核心技术人员基本情况

标的公司作为半导体集成电路的设计公司，具有行业领先的研发实力，在全球主要科技发达地区地都有研发团队驻扎，主要分布在美国圣荷西、科罗拉多，韩国首尔，中国上海等地区。标的公司在研发人员的培养与激励方面具有较为完善的制度支撑，经验丰富的研发团队是标的公司保持持续竞争力的主要来源。截至 2016 年 9 月 30 日，标的公司共有研发人员 166 人，占员工总数比例为 39.15%。

（2）核心技术人员变动情况

标的公司高度重视研发技术人员的培养，以及核心技术团队的稳定性，各产品研发团队核心成员的流动性较低。报告期内仅有一名核心研发人员离职。该研发人员系标的公司前任 ANALOG 研发团队负责产品测试的主管级工程师曹福兵，于 2014 年 6 月份离职，主要原因为标的公司出于对未来经营发展方向调整

所产生的人员调整。

三、标的公司最近两年一期的主要财务数据

本次交易中，上市公司拟收购北京矽成 100% 股权。鉴于标的公司北京矽成为控股型公司，除持有上海闪胜及其下属子公司的股权外，自身未开展实际经营业务。2015 年 12 月，北京矽成完成对 ISSI 的私有化收购。报告期内，北京矽成的主营业务通过实际经营实体 ISSI 及其下属子公司展开。鉴于北京矽成完成私有化收购 ISSI 100% 股权的时间较晚，而且其自身并未开展其他实际经营业务，北京矽成最近两年及一期的实际合并报表难以直观清晰地反映北京矽成收购 ISSI 后北京矽成合并报表层面的财务状况。为更具体全面反映本次交易拟收购主要资产的财务状况，标的公司编制了最近两年及一期备考合并财务报表。

在编制北京矽成最近两年及一期备考合并财务报表时，假设北京矽成已于 2014 年 1 月 1 日完成对 ISSI 100% 股权的收购，并于 2014 年 1 月 1 日将 ISSI 及其下属子公司纳入北京矽成的合并范围，即假设 2014 年 1 月 1 日标的公司已持有 ISSI 100% 股权并持续经营。

鉴于假设前次交易于 2014 年 1 月 1 日完成，其于 2015 年实际产生的并购交易成本以及中介费用应相应假设于前次合并基准日前发生。ISSI 的有关可辨认资产、负债在前次合并基准日并入备考合并财务报表时，以其在前次评估基准日的公允价值考虑公允价值增值部分的折旧摊销后倒推确定。

北京矽成最近两年及一期尚未经审计的备考合并报表的主要财务数据如下：

（一）简要备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年 9 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	186,732.39	155,102.07	175,924.48
非流动资产	386,387.19	399,517.92	367,807.17
资产总额	573,119.58	554,619.98	543,731.65
流动负债	47,363.03	72,174.48	66,268.53
非流动负债	3,569.40	1,394.96	9,017.61
负债总额	50,932.44	73,569.43	75,286.13
所有者权益合计	522,187.15	481,050.55	468,445.51

归属于母公司所有者权益	520,407.39	479,475.48	467,137.00
-------------	------------	------------	------------

注：上表数据未经审计。

（二）简要备考合并利润表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	157,534.90	193,575.52	203,759.90
营业成本	100,127.38	126,523.13	145,356.70
销售费用	15,381.94	15,831.59	15,921.56
管理费用	26,299.55	40,341.87	37,676.17
财务费用	644.38	-1,554.48	-162.58
营业利润	11,132.45	13,813.84	6,012.17
利润总额	11,388.82	13,796.96	6,008.64
净利润	7,738.77	5,956.84	1,725.56
归属于母公司所有者的净利润	7,549.63	5,720.34	1,564.04

注：上表数据未经审计。

（三）最近一年营业收入或净利润变动分析

报告期内，北京矽成备考合并报表层面的主营业务通过实际经营实体 ISSI 及其下属子公司展开。ISSI 及其下属子公司的营业收入主要来自于 DRAM, SRAM, FLASH 和 ANALOG 等存储和模拟芯片的研发、设计和销售业务。

2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月，北京矽成未经审计的营业收入分别为 203,759.90 万元、193,575.52 万元和 157,534.90 万元，营业收入规模保持相对稳定；同期，北京矽成备考合并报表层面实现净利润 1,725.56 万元、5,956.84 万元及 7,738.77 万元，净利润规模整体呈逐年高速增长趋势。

2015 年度，北京矽成备考合并报表的净利润水平较 2014 年同比增加 4,231.27 万元，增幅达 245.21%，该增长主要系因为标的公司的备考报表根据北京矽成前次收购时存货购买价格增值情况调整 2014 年的主营业务成本所致。

2015 年 12 月，北京矽成前次私有化收购 ISSI 100% 股权时，ISSI 的资产负债表中存货部分的可辨认净资产公允价值较账面价值增长约 1.06 亿元人民币（按照 2015 年 12 月 7 日的人民币兑换美元汇率中间价折算）。前次收购完成后，北京矽成按

照存货的收购价格调整其账面价值。标的公司编制的备考报表中，假设前次收购于 2014 年年初既完成。因此，北京矽成按照其实际经营实体的存货周转速度，将该部分存货公允价值增值全部调整至 2014 年主营业务成本中，从而导致 2014 年的主营业务成大幅增加约 1.02 亿元（按照 2014 年全年人民币兑换美元的平均汇率中间价折算）。

（四）非经常性损益情况

北京矽成最近两年及一期未经审计的非经常性损益明细情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置	92.41	-16.88	-3.53
其他符合非经常性损益定义的损益项目	163.96	-	-
小计	256.37	-16.88	-3.53
所得税影响额	43.58	-2.87	-1.24
少数股东权益影响额（税后）	3.68	-0.24	-
合计	209.11	-13.77	-2.30

注：上表数据未经审计。

（五）非经常性损益的构成及原因，扣除非经常性损益后净利润的稳定性，非经常性损益是否具备持续性的情况说明

2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-9 月，北京矽成备考合并财务报表中尚未经审计的非经常性损益分别-3.53 万元、-16.88 万元和 256.37 万元。报告期内，标的公司非经常性损益金额较小，主要为非流动资产的处置损益，上述非经常性损益项目均为偶发项目，不具备持续性。

报告期内，北京矽成非经常性损益净额占同期净利润的比例如下表所示：

单位：万元

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
非经常性损益总额	256.37	-16.88	-3.53
非经常性损益净额	212.79	-14.01	-2.30
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	209.11	-13.77	-2.30
归属于母公司所有者的净利润	7,549.63	5,720.34	1,564.04

扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	7,340.52	5,734.11	1,566.34
非经常性损益净额占归属于母公司所有者净利润比例	2.77%	-0.24%	-0.15%

注：上表数据未经审计。

报告期内，北京矽成的净利润主要来自于存储芯片及其衍生产品的研发、设计支持和销售等主营业务所产生的利润，非经常性损益占公司归属于母公司所有者净利润的比重较小，且非经常性损益不具有持续性，因而扣除非经常性损益不会影响净利润的稳定性。

（六）报告期内利润分配情况

报告期内，标的公司不存在利润分配情况。

四、标的公司预估作价及定价公允性

本次交易标的资产的定价将以评估机构出具的正式评估报告载明的估值为基础，由交易双方协商确定。由于本次交易标的资产的评估工作尚未完成，本预案中仅披露标的资产在 2016 年 9 月 30 日的预估值，标的资产的正式估值将在评估机构出具的评估报告中载明，并将在重大资产重组报告书（草案）中予以披露。

（一）本次交易标的的预估值

本次预估基准日 2016 年 9 月 30 日，中联评估采用收益法预估，对北京矽成全部资产和负债价值进行了预估值，得出的评估结论为：标的公司未经审计的归属于母公司股东净资产账面值为 520,407.39 万元，预估值为 650,000.00 万元，预估增值为 129,592.61 万元，增值率为 24.90%。

（二）预估方法简介

1、预估方法的选择

企业价值评估可以采用收益法、市场法、资产基础法三种方法。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化与现值化，强调的是企业的整体预期盈利能力。市场法是以现实市场上的参照物来评价估值对象的现行公平市场价值，它具有估值数据直接取材于市场，估值结果说服力强的特点。资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。

本次预估目的是对北京矽成全部资产和负债于预估基准日的市场价值做初步判断，为兆易创新购买其 100% 股东全部权益提供价值参考依据。纳入预估范围的是北京矽成在预估基准日尚未经审计的模拟合并报表范围内的全部资产及相关负债，预估值的目的是确定资产在持续使用原则前提下的价值。因此，本次预估值采用收益法对北京矽成半导体有限公司全部资产和负债进行整体预估。

2、预估假设

（1）一般假设

1) 交易假设

交易假设是假定所有待预估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待预估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产预估得以进行的一个最基本的前提假设。

2) 公开市场假设

公开市场假设，是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等作出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

3) 资产持续经营假设

资产持续经营假设是指预估时需根据被预估资产按目前的用途和使用的方式、规模、频度、环境等情况继续使用，或者在有所改变的基础上使用，相应确定预估方法、参数和依据。

（2）特殊假设

1) 预测期内中美两国国内政局及国际关系稳定，大陆与台湾两岸关系稳定，各自现行的宏观经济以及产业政策、贸易政策、税收政策等不发生较大变化；

2) 预测期内人民币及其他相关货币之间的汇率与基准日相比不发生较大变化；

3) 北京矽成及其子公司主营业务所涉及的市场环境及竞争关系与基准日相比不发生较大变化；

4) 北京矽成及其子公司在未来经营期内的管理层尽职，并按照于基准日制定的经营管理计划持续经营；

5) 北京矽成及其子公司在未来经营期内，会按照 U.S. Transfer Pricing Cost Sharing Plan 和 Platform Contribution License Agreement 约定的 Cost Sharing Method 持续经营，而不发生重大变化；

6) 北京矽成及其子公司在未来经营期内的主营业务结构、收入与成本的构成及各子公司的管理人员、销售人员及研发人员结构按企业的经营计划和经营策略进行相应调整；

7) 在未来的经营期内，北京矽成及其子公司的各项期间费用所涉及项目类型不会在基准日现有基础上发生大幅的变化，并按照其基准日已确定的经营管理计划控制其相应费用支出；

8) 鉴于企业的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化且闲置资金均已作为溢余资产考虑，中联评估在做财务费用预估时不考虑其存款产生的利息收入，也不考虑汇兑损益等不确定性损益；

9) 北京矽成及其子公司能够按照其于基准日已制定的经营管理计划调整各公司的业务及税前利润结构，该等调整不涉及重大法律法规及税务障碍；

10) 北京矽成及其子公司主营业务相关现金收支在预测期间内均匀发生而无月度或季节差异。

当上述条件发生变化时，预估结果一般会失效。

3、预估模型及参数选取

(1) 预估基本思路

根据中联评估对标的公司的尽职调查情况以及标的公司的资产构成和主营业务特点，其预估的基本预估思路是：

1) 对纳入模拟合并报表范围的资产和主营业务，参照结合最近几年的历史经营状况的变化趋势和业务类型等分别估算预期收益（净现金流量），并折现得到经营性资产的价值；

2) 对纳入模拟合并报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考

虑的诸如基准日存在货币资金，应收、应付股利等流动资产（负债）；呆滞或闲置设备、房产等以及未计及收益的在建工程等非流动资产（负债），定义其为基准日存在的溢余或非经营性资产（负债），单独测算其价值；

3) 由上述各项资产和负债价值的加和，得出被预估企业的企业价值，经扣减付息债务价值和少数股东权益价值后，得出被预估企业的股东全部权益价值。

(2) 预估模型

1) 基本模型

本次预估的基本模型为：

$$E = B - D - M \quad \text{①}$$

式中：

E：预估对象的所有者权益（净资产）价值；

B：预估对象的企业价值；

$$B = P + C \quad \text{②}$$

P：预估对象的经营性资产价值；

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n} \quad \text{③}$$

式中：

R_i：预估对象未来第 i 年的预期收益（自由现金流量）；

r：折现率；

n：预估对象的未来经营期；

C：预估对象基准日存在的溢余或非经营性资产（负债）的价值；

$$C = C_1 + C_2 \quad \text{④}$$

C₁：基准日流动类溢余或非经营性资产（负债）价值；

C₂：基准日非流动类溢余或非经营性资产（负债）价值；

D: 预估对象的付息债务价值;

M: 纳入合并报表范围的非全资子公司所对应的少数股权价值;

2) 收益指标

本次预估, 使用企业的自由现金流量作为预估对象经营性资产的收益指标, 其基本定义为:

$$R = \text{净利润} + \text{折旧摊销} + \text{扣税后付息债务利息} - \text{追加资本} \quad ⑤$$

根据预估对象的经营历史以及未来市场发展等, 估算其未来经营期内的自由现金流量。将未来经营期内的自由现金流量进行折现并加和, 测算得到企业的经营性资产价值。

3) 折现率

本次预估采用资本资产加权平均成本模型 (WACC) 确定折现率 r

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e \quad ⑥$$

式中: w_d : 预估对象的债务比率;

$$w_d = \frac{D}{(E + D)} \quad ⑦$$

w_e : 预估对象的权益比率;

$$w_e = \frac{E}{(E + D)} \quad ⑧$$

r_d : 所得税后的付息债务利率;

r_e : 权益资本成本。本次预估按资本资产定价模型 (CAPM) 确定权益资本成本 r_e ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon \quad ⑨$$

式中:

r_f : 无风险报酬率;

r_m : 市场期望报酬率;

ϵ : 预估对象的特性风险调整系数;

β_e : 预估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1-t) \times \frac{D}{E}) \quad (10)$$

β_u : 可比公司的预期无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_i}{1 + (1-t) \frac{D_i}{E_i}} \quad (11)$$

β_i : 可比公司股票（资产）的预期市场平均风险系数;

$$\beta_i = 34\% K + 66\% \beta_x \quad (12)$$

式中:

K : 一定时期股票市场的平均风险值, 通常假设 $K=1$;

β_x : 可比公司股票（资产）的历史市场平均风险系数;

D_i 、 E_i : 分别为可比公司的付息债务与权益资本。

（三）预估值的公允性和合理性分析

本次交易标的预估值定价的公允性和合理性分析如下:

1、与可比行业上市公司的对比分析

北京矽成的业务通过全资子公司 ISSI、ISSI Cayman 以及 Si En Cayman 等经营, 其主营业务为提供高集成密度、高性能品质、高经济价值的集成电路存储芯片的研发、销售和技术支持, 以及模拟电路模拟芯片的研发和销售。截至 2016 年 9 月 30 日, 北京矽成未经审计的归属于母公司所有者的净利润为 7,549.63 万元, 拟购买资产的交易价格为 650,000.00 万元, 对应的预估基准日市盈率倍数为 86.10 倍。截至 2016 年 9 月 30 日, 北京矽成未经审计的归属于母公司所有者权益为 520,407.39 万元, 对应的预估基准日市净率为 1.25 倍。

根据万得行业分类统计及标的公司主营业务情况, 北京矽成属于半导体行业中集成电路设计企业。本预案从万得数据库国内 A 股市场从事半导体行业的上

市公司中，选取 7 家与北京矽成业务相同或相近的半导体行业上市公司作为可比公司。2016 年 9 月 30 日同行业可比公司市盈率、市净率情况如下表所示：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	300223.SZ	北京君正	78.26	6.90
2	300077.SZ	国民技术	99.41	10.27
3	300053.SZ	欧比特	262.28	2.97
4	300327SZ	中颖电子	93.67	6.18
5	300139.SZ	晓程科技	232.43	6.62
6	300458.SZ	全志科技	212.78	3.46
7	002049.SZ	紫光国芯	898.88	6.70
平均值			268.24	6.16
中位值			212.78	6.62
标的公司			86.10	1.25

注：市盈率根据 2016 年 9 月 30 日总市值除以 2016 年 9 月 30 日归属母公司股东的净利润计算得出；市净率根据 2016 年 9 月 30 日总市值除以 2016 年 9 月 30 日归属于母公司所有者的权益计算得出。

上述半导体行业上市公司截至 2016 年 9 月 30 日平均市盈率为 268.24 倍，中位数为 212.78 倍。本次交易对应的市盈率 86.10 倍，显著低于同行业上市公司的市盈率水平。

上述半导体行业上市公司截至 2016 年 9 月 30 日平均市净率为 6.16 倍，中位数为 6.62 倍。本次交易对应的市净率 1.25 倍，低于同行业上市公司水平，从同行业上市公司角度而言本次交易的定价具备公允性。

2、与可比交易案例的对比分析

截至评估基准日 2016 年 9 月 30 日，北京矽成的预估值为 650,000.00 万元，归属于母公司所有者权益账面值 520,407.39 万元，预估值增值率为 24.90%，预测期第一年净利润为 2.99 亿元，对应预测期市盈率为 21.74 倍。

选取近期集成电路芯片行业 A 股上市公司收购案例作为可比交易案例，其具体估值情况如下：

序号	上市公司	标的公司	估值/预估值 值（万元）	标的公司基 准日净资产 （万元）	预测期第 一年净利 润（万元）	估值/预估 值增值率	预测期第 一年净利 润对应市 盈率（倍）
----	------	------	-----------------	------------------------	-----------------------	---------------	-------------------------------

1	三毛派神	众志芯科技	62,091.61	2,000.00	3012.26	3004.58%	20.61
2	鲁亿通	嘉楠耘智	306,500.00	17492.59	18,000.00	1652.17%	17.03
3	耐威科技	瑞通芯源	75,315.87	48,984.36	1,980.15	53.75%	38.04
4	四维图新	杰发科技	386,650.00	41,333.48	15,798.52	835.44%	24.47
平均值						1,386.49%	25.04
本次交易			650,000.00	520,407.39	29,900.00	24.90%	21.74

注：上述可比交易选取距本次交易评估基准日（2016年9月30日）近一年内的交易案例。

本次交易中，根据北京矽成预测期第一年净利润对应市盈率为 21.74 倍，对比上市公司收购同类型资产案例，低于同行业可比交易案例对应平均市盈率 25.04 倍，属于合理水平。

北京矽成预估值增值率为 24.90%，远低于同行业可比交易案例中估值增值率 1,386.49%的水平，主要原因为北京矽成的经营主体公司成立时间较早，资金积累时间较长，净资产规模较高。整体而言，本次定价可实现性属于合理范围内。

（四）预估增值原因分析

截止至 2016 年 9 月 30 日，标的公司未经审计的归属于母公司股东净资产账面值为 520,407.39 万元，预估值为 650,000.00 万元，预估增值为 129,592.61 万元，增值率为 24.90%。

标的公司的收益法预估结果较其净资产账面值增值的主要原因是标的公司预测收益的稳定增长，而推动其收益持续增长的动力既来自外部也来自内部，主要体现在以下几个方面：

1、中国半导体集成电路行业快速发展

2014 年 6 月 24 日国务院发布的《国家集成电路产业发展推进纲要》中提出“组织实施安全可靠关键软硬件应用推广计划，以重点突破、分业部署、分步实施为原则，推广使用技术先进、安全可靠的集成电路、基础软件及整机系统”。《国家集成电路产业发展推进纲要》开启了“国产化替代”的新纪元，相关部委也制定了具体的国产化替代计划。

根据半导体产业协会在 2016 年 2 月 2 日发布的数据显示，2015 年 12 月份全球芯片销售额较上年同期下降 5.20%，2015 年全年销售额略低于 2014 年的历史最高水平，同期中国市场的全年销售额同比增长 7.7%，为全球销售额唯一增

长地区。按照市场发展趋势，2016年在政策利好、低容量存储器需求剧增的情况下，中国芯片行业已迈入快速发展期，产业链各个环节企业的业绩将迎来快速增长的机遇。被预估企业的芯片产品在低功耗、低成本、高集成、高安全方面具有显著的优势，能够持续保持技术研发的力度和效果，并依托其技术优势以及行业内的领先地位，保障较强的盈利能力。

2、丰富的技术经验和专业的研发团队

北京矽成下属的经营子公司，已有20多年半导体行业经营历史，拥有专业的设计、研发团队，对四大产品DRAM、SRAM、FLASH和ANALOG，均有着良好长期的合作伙伴，其产品的合作对象包括德赛西威、德尔福、东软等国内外知名汽车电子配套厂商，均积累了较长的合作时间及较为稳定的合作关系。因此，被预估企业拥有丰富的行业经验，同时具备完整先进的研发体系。上述成熟的合作伙伴，外加具有较强保障力的供应链，配合良好的品牌效应，随之带来的稳定增长的客户群体，以及通过消费电子产品需求和更高电子化率的工业级汽车产业的市场份额，均为被预估企业进一步市场开拓和产品升级提供了相应空间。此外，被预估企业也将积极提升和挖掘中国半导体市场对其产品的兴趣度，并已经取得一定效果，对于中国汽车电子市场的应用，如：高级驾驶辅助系统（ADAS）、汽车仪表、Cluster、T-box、显示屏驱动和控制（TDDI）、中国通信市场的新应用如高可靠（Hi reliability, Hi-rel）产品系列都有着很好的研究与推动。

北京矽成的研发团队凭借其多年的经验与积累，对集成电路芯片的产业格局趋势、技术发展路径历来有着较为准确的判断。配合管理团队对供应商管理、客户需求洞察、市场需求判断的深刻把握，为北京矽成发展各项产品业务提供了强有力的支持，进一步为其日后推动各类其他相关业务奠定了坚实基础。

通过以上分析，中联评估认为本次收益法预估结果有较大的增幅是建立在科学合理的预测基础之上的。收益法预估结果与账面值的差异反映了预估对象账面未记录的人力资源、研发能力、质量管理等无形资产以及半导体存储器行业本身的优势带来的价值，因此预估结果增值较高是合理的。

第五章 非现金支付方式情况

一、上市公司发行股份的价格、定价原则、市场参考价的选择依据及合理性分析

根据《重组管理办法》第四十五条规定：“上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的90%。市场参考价为本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。本次发行股份及支付现金购买资产的董事会决议应当说明市场参考价的选择依据。”

本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为第二届董事会第九次会议决议公告日，即2017年2月14日。本公司股票于2016年8月18日上市交易，于2016年9月19日停牌，在定价基准日前共交易20个交易日。经本公司与交易对方协商，兼顾各方利益，确定本次发行股份及支付现金购买资产选择的市场参考价为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价。本次发行股份及支付现金购买资产向交易对方发行股份的价格为158.30元/股，不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易的交易均价的90%。其中，董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日公司股票交易总量。董事会决议公告日前若干个交易日的上市公司股票价格均价如下：

序号	定价方式	价格（元）
1	定价基准日前20个交易日均价的90%	158.29
2	定价基准日前20个交易日均价	175.88

若本公司股票在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格将进行相应调整。除此之外，上述发行价格不再调整。

二、上市公司拟发行股份的种类、每股面值

本次非公开发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

三、上市公司拟发行股份的数量

本次交易对价整体支付方式为标的资产作价的 73.11% 以公司非公开发行股份支付，剩余 26.89% 以现金支付，但具体到各交易对方，股份对价及现金对价比例根据各自情况有所调整，具体如下：

序号	交易对方名称	股份支付比例	现金支付比例
1	上海承裕	80.00%	20.00%
2	屹唐投资	72.79%	27.21%
3	华创芯原	45.86%	54.14%
4	闪胜创芯	100.00%	-
5	民和志威	100.00%	-
合计		73.11%	26.89%

按照本次标的资产的暂定交易价格，即 650,000.00 万元，以及发行股份及支付现金购买资产的发行价格，本次交易上市公司向交易对方支付的股份对价金额共计 475,238.66 万元，发行数量为 30,021,392 股。

具体各方认购本次发行股份的数量及占发行后总股本的比例如下：

序号	交易对方名称	发行股数（股）	占发行股份及支付现金购买资产后总股本比例
1	上海承裕	14,181,763	10.91%
2	屹唐投资	11,106,964	8.54%
3	华创芯原	2,830,931	2.18%
4	闪胜创芯	1,554,169	1.20%
5	民和志威	347,565	0.27%
合计		30,021,392	23.10%

本次发行股份及支付现金购买资产最终发行数量以中国证监会核准的股数为准。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项，发行数量也将根据发行价格的情况进行相应处理。

四、自愿锁定所持股份的相关承诺

根据发行股份及支付现金购买资产交易各方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》和发行股份及支付现金购买资产的交易对方出具的《股份锁定承诺

函》，本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的交易对方的股份锁定期具体安排如下：

（一）业绩承诺方

如业绩承诺方取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月届满后，业绩承诺方按照下列公式计算的股份可以转让或交易（即解锁，下同）：业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价）/发行价格。同时，业绩承诺方根据其业绩承诺的完成情况，可以再分期及按比例解锁，具体方式及安排如下：

第一期，本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可再解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

华创芯原可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

第二期，在 2018 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年和 2018 年的累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例 / 发行价格 - 第一期解锁股份数

华创芯原可解锁的股份数=(业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017年和2018年累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例) / 发行价格 - 第一期解锁股份数

第三期，在2019年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方在2017年至2019年累计实现净利润达到累计承诺净利润的90%或以上，则业绩承诺方剩余股份可全部解锁，如需进行业绩补偿，则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。

为确定各期可解锁股份数量，《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起30日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经交易双方同意并确认延期的，则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件，可自上市公司年度报告披露届满30日后解锁相应数量的股份。

如业绩承诺方取得新增股份时，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足12个月，则其相应部分的新增股份自本次发行完成之日起36个月届满之日或其在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日（以较晚日为准）前不得转让。

（二）民和志威

如民和志威取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过12个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起12个月内不得交易或转让；对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足12个月，则其取得的上市公司新增股份自本次发行完成之日起36个月届满之日前不得转让。

本次交易完成后，前述各方因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份限售安排。锁定期届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

若中国证监会等监管机构对交易对方本次购买资产项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据相关监管机构的监管意见及要求进行相应调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

非经上市公司同意，业绩承诺方处于锁定期内的股份不得质押、转让；如果非经上市公司同意业绩承诺方转让该等股份，业绩承诺方应按《发行股份及支付现金购买资产协议》的规定承担相应的违约责任。

五、本次交易对股本结构和控制权的影响

本次交易完成后，按照标的资产暂定交易价格以及上市公司股份发行价格初步测算，在不考虑募集配套资金的情况下，上市公司总股本将由 10,000.00 万股增加为 130,021,392 万股。本次交易完成后（不考虑配套融资），朱一明直接持有兆易创新 9.40% 股份，朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.10% 及 0.71% 股份；香港赢富得持有兆易创新 8.04% 股份并承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 20.25%，仍为公司控股股东和实际控制人，本次交易将不会导致公司控制权发生变化。本次交易完成前后的股本结构具体如下：

股东名称	本次交易前		发行股份购买资产后	
	股份数量（股）	占比	股份数量（股）	占比
朱一明	12,219,000	12.22%	12,219,000	9.40%
赢富得	10,459,500	10.46%	10,459,500	8.04%
友容恒通	2,724,825	2.72%	2,724,825	2.10%
万顺通合	924,000	0.92%	924,000	0.71%
上海承裕	-	-	14,181,763	10.91%
屹唐投资	-	-	11,106,964	8.54%
华创芯原	-	-	2,830,931	2.18%
闪胜创芯	-	-	1,554,169	1.20%
民和志威	-	-	347,565	0.27%
重组前的其他股东	73,672,675	73.67%	73,672,675	56.66%
合计	100,000,000	100.00%	130,021,392	100.00%

六、拟购买资产在过渡期间等相关期间的损益承担安排

各方同意自交割日起 5 个工作日内，各方将共同聘请具有证券从业资格的会计师事务所对标的公司在过渡期内的损益进行审计，该审计的基准日为交割日所在月的最后一日。若标的公司在过渡期内净资产增加（包括但不限于因经营实现盈利导致净资产增加等情形）的，则增加部分由上市公司享有；若标的公司在过

渡期内净资产减少（不限于因正常经营造成亏损导致净资产减少，但经双方认可的事项/情形除外）的，则在净资产减少数额经审计确定后的 30 个工作日内，由交易对方按照本次交易前其在标的公司的持股比例以现金方式向上市公司全额补足。

第六章 募集配套资金

一、募集配套资金的预计金额及占拟购买资产交易价格的比例

本次交易中，发行股份募集配套资金的规模不超过 203,000.00 万元，不超过本次交易拟购买资产交易价格（指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格）的 100%。

本次募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施，但本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的生效和实施为前提条件。如本次配套资金募集不足或未能实施完成，本公司将通过自筹资金的方式解决。本次募集资金到位后，上市公司将以募集资金置换已先行投入的募集资金投资项目资金。

二、募集配套资金的股份发行情况

（一）发行股份的种类和每股面值

本次募集配套资金所发行的股票为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元。

（二）发行方式

本次发行股份募集配套资金采取向特定投资者非公开发行股份的方式。

（三）发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为包括名建致真在内的符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者，以及符合法律法规规定的其他法人、自然人或其他合格的投资者等不超过 10 名特定投资者。该等特定投资者均以现金认购本次发行的股份。

（四）定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，发行股份的价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额 / 定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量）。具体发行价格在取得发行核准批文后，根据有关规定及其他发行对象申购报价等市场询价情况，最终由公司股东大会授权董事会与独立财务顾问按照价格优先的原则合理确定。其中，名建致真不参与本次发行询价，但接受市场询价结果并与其他投资者以相同价格认购新增股份。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派发股利、送红股、转增股本或配股等除权、除息行为的，将按照上交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

（五）锁定期

本次交易上市公司拟向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金，其中名建致真所认购的股份自本次发行完成之日起 36 个月内不得转让，其他投资者认购的股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

本次发行完成后至锁定期满之日止，由于上市公司分配股票股利、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述约定。

本次所认购的上市公司股份锁定期届满后减持股份时，应当遵守中国证监会、上交所届时有效的相关规定。

（六）发行数量

本次募集配套资金的最终发行数量将在中国证监会核准的配套融资方案基础上，由公司股东大会授权董事会与本次交易的独立财务顾问根据发行价格协商确定。本次募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元，其中名建致真认购的配套融资金额不超过 20,000.00 万元。本次募集配套资金最终发行的股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 20%。

三、募集配套资金用途

（一）总体用途

本次配套融资募集资金拟用于支付本次交易现金对价、eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目以及本次交易相关的中介费用。如本次配套资金募集不足或未能实施完成，本公司将通过自筹资金的方式解决。本次募集资金到位后，上市公司将以募集资金置换已先行投入的募集资金投资项目资金。总体用途如下：

单位：万元

序号	募集配套资金使用项目	拟投入募集配套资金
1	支付本次交易现金对价	174,761.00
2	eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目	20,000.00
3	支付交易相关的中介费用	8,239.00
合计		203,000.00

注：截至本预案出具日，标的资产评估报告尚未出具，因此现金对价以标的资产预估值为基础计算，最终现金对价金额将按照以评估报告载明的评估值为基础协商确定的交易价格计算。

在上述募集资金投资项目的范围内，公司董事会可根据项目的实际需求及资金需求，按照相关法律法规以及股东大会的授权对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

（二）eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目介绍

1、项目概况

为完善北京矽成存储器产品线，扩展标的公司在移动通信、消费电子领域的市场，本项目的建设内容为基于 28nm Nand Flash 闪存的 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案。标的公司在原有 DRAM、SRAM、FLASH 等存储器技术的基础上，通过本次新项目建设，切入 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案领域，主要面向下游以智能手机、平板电脑等移动智能终端为代表的通信和消费类市场。

本项目计划总投资 20,857.74 万元。其中，拟投资 2,842.14 万元场地购置、

设备购置和软件购置等工程费用；拟投资 15,265.60 万元用于工程建设其他费用；拟分别投资 750.00 万元和 2,000.00 万元用于项目预备费和铺底流动资金。

2、项目实施的可行性分析

通过对于中国 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案市场的深入研究，以及对北京矽成拓展该领域业务在技术和经济方面所做的谨慎分析，北京矽成拓展该方向业务，并为此实施的相关开发项目具有可行性，这是基于：

（1）从宏观政策层面分析，该项目具备有利的政策环境

从宏观政策层面分析，该项目属于国家重点扶持的集成电路行业，符合国家政策导向。2000 年国务院发布《鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》，从战略布局上明确了集成电路产业的发展路径；2008 年 1 月，财政部和国家税务总局发布了《关于企业所得税若干优惠政策的通知》，给予集成电路设计、生产、制造企业税收政策优惠；2011 年 2 月 9 日，国务院办公厅发布《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》，对集成电路产业的所得税优惠范围加大；2014 年《国家集成电路产业发展推进纲要》颁布，明确指出大力“推动集成电路产业重点突破和整体提升，实现跨越发展，为经济发展方式转变、国家安全保障、综合国力提升提供有力支撑”；2016 年 11 月，《中国半导体产业“十三五”发展规划》发布，重点指出国内集成电路产业要在“通用处理器、存储器等核心产品要形成自主设计与生产能力”，形成自主可控的产业生态体系。

（2）从中观行业层面分析，该项目具备广阔的市场空间

从中观行业层面分析，随着智能手机、平板电脑等消费电子类产品市场的增长，NAND Flash 存储芯片市场规模也在逐年迅速扩大，eMMC 标准作为目前主流嵌入式闪存方案占据了 7 成以上的市场份额，MCP 则代表了 eMMC 的发展方向之一。从国际市场来看，除苹果外，市场主要的智能手机产品均采用 eMMC 方案，平板领域除了刚兴起的 NVMe 方案以外，主要的产品也以 eMMC 方案为主；从国内市场来看，我国作为世界第一智能手机生产大国、第一平板电脑生产大国，对成熟的嵌入式闪存解决方案有巨大的市场需求。因此，本项目预计研发的 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案具有广阔的市场空间。

（3）从微观公司层面分析，标的公司具有坚实的技术基础与管理经验

从微观公司层面分析，北京矽成的主要产品线包括 DRAM，异步 SRAM/同步 SRAM（包括 Pipeline、Flow-Through、DDR-II、QUAD）、RLDRAM 2/3、Flash 以及模拟混合信号产品，技术实力雄厚、核心团队稳定，在自主创新、产品化、本地化服务、知识管理等方面有突出表现，能针对市场变化快速推出符合客户要求的芯片与整体解决方案，并为客户提供本地化的技术支持与定制化设计，具备完成项目的技术基础与服务经验。

标的公司构建了较为完善的知识体系，将技术管理模块化、平台化。高集成度、低功耗、稳定性强的芯片研发难度较高，一般要较长时间的自主知识产权的开发和积累才能完成。标的公司把核心技术的自主创新作为长期发展战略，在芯片设计中将积累的丰富经验规模化、体系化、平台化，建立了良好的知识管理、知识分享体系，便于技术经验在研发过程中的延续。

（4）从项目可行角度分析，标的公司实施该项目在经济效益和社会效益上具备可行性

通过对标的公司实施该项目相关财务数据进行谨慎测算，其内部收益率高于社会基准折现率，说明项目的经济效益较好，盈利能力较强；该项目是国家鼓励发展的项目之一，项目建成后，社会效益明显。

本项目实施以后，对我国的存储器产业的整体发展水平有很大帮助。首先是有助于打通国内存储芯片设计、制造、终端应用的产业链，实现整体联合优势，为刺激本地经济做出贡献。本项目以存储器产业链核心存储芯片设计为研发目标，项目建成后将促进国内集成电路产业的发展，加快核心技术的国产化，为产业培养一批高科技的技术市场人才。

综合衡量，该项目具有较高的经济效益和社会效益。

3、项目投资概算

本项目计划总投资 20,857.74 万元。其中，拟投资 2,842.14 万元场地购置、设备购置和软件购置等工程费用；拟投资 15,265.60 万元用于工程建设其他费用；拟分别投资 750.00 万元和 2,000.00 万元用于项目预备费和铺底流动资金。项目总投资构成见下表：

单位：万元

项目投资估算表		
项目类别	项目名称	费用测算
1、工程费用	1.1 场地购置费	1,750.00
	1.2 设备购置费	571.94
	1.3 软件购置费	520.20
	小计	2,842.14
2、工程建设及其他费用	2.1 办公场地装修费	175.00
	2.2 办公家具购置费	20.00
	2.3 知识产权授权使用费	600.00
	2.4 试制费用	10,464.60
	2.5 人员费用	3,796.00
	2.6 培训费	60.00
	2.7 可行性研究费	30.00
	2.8 研讨及咨询费	30.00
	2.9 知识产权等级费用	90.00
	小计	15265.60
3、预备费	3.1 基本预备费	300.00
	3.2 涨价预备费	450.00
	小计	750.00
4、铺底流动资金	铺底流动资金	2,000.00
	小计	2,000.00
总计		20857.74

4、项目实施进展计划

结合 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目的建设目标，本项目建设期为三年。具体进展计划如下：

第一年在原有芯片、软件、系统设备的基础上，引入研发设备；同时通过内部调拨和外部招聘两种方式配置研发人员，完成人员的培训；开始 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案研发。本项目需在第一年购置一处 700 平米左右的研发基地，主要是芯片研发实验室。芯片研发实验室主要用于芯片开发及测试。设备包括开发 PC 机、工作站和 EDA 开发工具、版本管理软件、高速示波器、频谱分析仪、信号源等软硬件设备。

第二年继续引入研发设备和研发人员，继续对产品进行升级和研发；加大市场推广力度，尽可能的利用现有产品渠道，扩大市场销售收入。

第三年在继续对产品进行升级和研发的基础上，加快产业化进程，加大市场推广力度，尽可能的利用现有产品渠道，同时开拓新市场，扩大市场销售收入。

5、项目投资的相关收益

结合中国 eMMC 及 eMCP 芯片市场规模预测以及行业特点，同时根据标的公司 eMMC 及 eMCP 芯片的业务结构，项目启动第一年将处于产品研发阶段，预计无法产生销售收入。第二年 eMMC 实现小批量供货。第三年，eMCP 实现小批量产品。从第四年开始，产品销量开始进入快速增长期。

根据测算，在综合考虑了固定资产折旧、无形资产摊销、销售费用和其他管理费用后，该项目的投资回收期约为 4.81 年，税后内部收益率约为 15.28%。

四、募集配套资金的必要性

（一）前次募集资金金额和使用进度

1、首次公开发行股票实际募集资金金额、资金到位情况

经中国证监会于 2016 年 7 月 20 日签发的证监许可[2016]1643 号文《关于核准北京兆易创新科技股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，并经上交所（自律监管决定书 [2016]215 号）同意，兆易创新首次向社会公众发行人民币普通股（A 股）2,500 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为每股 23.26 元，募集资金总额为人民币 58,150.00 万元，扣除承销及保荐费用、发行登记费以及其他交易费用共计 6,497.07 万元后，募集资金净额为人民币 51,652.93 万元。

上述募集资金到位情况业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具瑞华验字【2016】01500020 号《验资报告》。

2、上市公司首次公开发行股票募集资金使用情况

根据公司于 2016 年 7 月 22 日签署的《北京兆易创新科技股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书》，兆易创新计划将募集资金主要用于 NOR 闪存技术及产品改造项目、NAND 闪存技术开发、应用及产业化项目、基于 ARM Cortex-M 系列 32 位通用 MCU 芯片研发及产业化项目以及研发中心建设项目等。

募集资金到位前，公司可以用自筹资金对上述拟投资项目进行先期投入，待募集资金到位后再以募集资金置换出上述自筹资金。

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《北京兆易创新科技股份有限公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华核字[2016]01500110号），截至2016年8月1日，上市公司以自筹资金预先投入募集资金投资项目的实际款项共计13,266.62万元。2016年10月26日，公司召开了第二届董事会第五次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的议案》，同意上市公司以募集资金置换前期已投入募投项目的自筹资金13,266.62万元。具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	募集资金承诺投资总额	截至2016年8月1日止以自筹资金预先投入金额
1	NOR 闪存技术及产品改造项目	16,018.17	6,163.69
2	NAND 闪存技术开发、应用及产业化项目	20,358.52	2,930.38
3	基于 ARM Cortex-M 系列 32 位通用 MCU 芯片研发及产业化项目	11,995.47	3,841.02
4	研发中心建设项目	3,280.77	331.53
合计	—	51,652.93	13,266.62

根据公司实际情况及发展规划，为提高募集资金的使用效率，加快推进募投项目的建设进度，公司拟将募集资金投资项目之“研发中心建设项目”的实施主体，由兆易创新变更为公司全资子公司合肥格易集成电路有限公司（下称“合肥格易”），实施地点由北京市海淀区相应变更为合肥市经济技术开发区。除此之外，与“研发中心建设项目”相关的实施方案等其他内容保持不变。公司拟以增资时研发中心建设项目募集资金专项账户全部余额（含银行存款利息、结构性存款本金及收益）对合肥格易进行增资。本次增资完成后，合肥格易仍为公司的全资子公司。

本次变更研发中心建设项目实施主体系公司对项目实施进度、内部管理架构等进行综合分析后的审慎决定。本次项目实施主体的变更，未改变募集资金的投资方向和项目建设内容，不会对项目实施造成实质性影响，不存在损害公司和股东利益的情形，有利于提高公司整体经营管理水平。

2016年11月29日，上市公司第二届董事会第七次会议、第二届监事会第八次会议审议通过《关于部分募集资金投资项目实施主体由公司变更为全资子公司暨对全资子公司增资的议案》，2016年12月16日，兆易创新召开2016年第三次临时股东大会审议通过该议案。公司独立董事对该事项发表了明确同意意见，保荐机构亦就该事项出具了专项核查意见。

截至本预案出具日，上市公司前次募集资金使用进度正常，后期兆易创新将根据项目建设进度继续将剩余募集资金投入于 NOR 闪存技术及产品改造项目、NAND 闪存技术开发、应用及产业化项目、基于 ARM Cortex-M 系列 32 位通用 MCU 芯片研发及产业化项目以及研发中心建设项目等项目建设。

（二）上市公司、标的资产报告期末货币资金金额及用途

1、上市公司期末货币资金余额及用途

截至2016年9月30日，上市公司货币资金账面余额合计91,352.01万元（未经审计），其中2016年上市公司首次公开发行股票募集资金尚余52,634.00万元（包括尚未支付完毕的中介费用和募集资金专户的利息收入），扣除属于上市公司首次公开发行股票募集资金部分，上市公司剩余货币资金账面余额为38,718.01万元，期末货币资金主要将用于维持公司日常生产经营所需资金。

2、标的公司期末货币资金余额及用途

截至2016年9月30日，北京矽成备考合并财务报表中未经审计的货币资金余额为74,811.62万元，未来货币资金将主要用于 DRAM、SRAM 等存储芯片及衍生产品的研发、设计、委外加工和销售等日常营运。

本次交易完成后，上市公司将拥有北京矽成100%股权，随着上市公司和北京矽成业务规模的进一步增长，上市公司整体的营运资金需求将进一步增加。

根据本次重大资产重组交易方案，上市公司需以现金方式向交易对方支付174,761.34万元，仅依靠上市公司和标的公司的货币资金无法满足支付本次交易现金对价、本次交易相关的中介费用、拟筹建项目的实施以及上市公司交易完成后日常运营的全部资金需求，需借助外部融资的有效支撑。

（三）上市公司属于轻资产企业，较难通过债务融资方式支付所需现金对价

兆易创新采用 Fabless 生产模式，公司仅从事芯片的研发设计和销售，而将晶圆制造、封装和测试业务外包给专门的晶圆代工、封装及测试厂商。由于无需花费巨额资金建立晶圆生产线，Fabless 模式使得公司具有“资产轻、专业强”的特点。

该种生产模式下，公司能在资金和规模有限的情况下，充分发挥公司的研发能力，集中资源进行芯片的设计和研发，对公司的快速发展起到了至关重要的作用。但是，与此同时上市公司拥有的可用作抵押物进行债务融资的资产相对较少，公司较难通过债务融资筹集所需的现金对价。

截至 2016 年 9 月 30 日，兆易创新与 A 股同行业可比上市公司的资产负债率对比情况如下：

序号	证券简称	证券代码	资产负债率（%）
1	北京君正	300223	2.40
2	国民技术	300077	7.72
3	欧比特	300053	16.66
4	中颖电子	300327	18.43
5	晓程科技	300139	7.92
6	全志科技	300458	10.53
7	紫光国芯	002049	26.09
平均值			12.82
兆易创新			21.37
兆易创新（不考虑 IPO 募集资金余额）			32.07

截至 2016 年 9 月 30 日，上市公司资产负债率绝对水平较低，为 21.37%，鉴于兆易创新的资产中包括 2016 年上市公司首次公开发行股票剩余的资金，上述资金已有明确募集资金用途，剔除该募集资金的影响，上市公司的资产负债率为 32.07%。同期 A 股同行业可比上市公司的资产负债率平均水平为 12.82%。相比之下，上市公司的资产负债率已经位于同行业较高水平。因此，在可用于抵押借款的资产较少的情况，公司较难通过债务融资筹集所需的现金对价。

（四）本次募集配套资金金额与上市公司及标的资产现有生产经营规模、财务状况相匹配

本次交易中，公司拟募集配套资金总额不超过 203,000.00 万元。其中，用于支付本次发行股份及支付现金购买资产的现金对价部分为 174,761.00 万元，用于 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目的建设为 20,000.00 万元，剩余部分用于支付本次重组相关的中介费用。上述金额无法通过上市公司的自有资金进行全额支付。基于本次交易方案和公司财务状况的综合考虑，拟通过募集配套资金解决。

截至 2016 年 9 月 30 日，上市公司及标的公司的总资产，以及与本次募集配套资金上限的比较情况如下表所示：

项目	金额/比例
兆易创新总资产（万元）	157,778.95
北京矽成总资产（万元）	573,119.58
资产合计数（万元）	730,898.53
募集配套资金上限占合计数的比例	27.77%

注：以上财务数据尚未经审计

由上表可知，以上市公司及标的公司的总资产合计数进行测算，并与本次募集配套资金上限进行比较分析，后者占前者的比例为 27.77%，占比相对较小。

截至 2016 年 9 月 30 日，上市公司资产负债率为 21.37%，剔除公司 2016 年上市公司首次公开发行股票募集资金剩余部分的影响，上市公司的资产负债率为 32.07%。同期 A 股同行业可比上市公司的资产负债率平均水平为 12.82%，可见上市公司资产负债率处于同行业较高水平，本次募集配套资金有利于改善重组完成后上市公司的整体财务状况，降低财务风险。

此外，本次募集配套资金拟投资建设的 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目，紧紧围绕北京矽成主营业务的发展，紧密结合北京矽成的核心竞争力和行业的未来发展趋势。北京矽成将在原有 DRAM、SRAM、FLASH 等存储器技术的基础上，通过本次新项目建设，切入 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案领域，主要面向下游以智能手机、平板电脑等移动智能终端为代表的通信和消费类市场，对标的公司的未来发展具有重要意义。上市公司可将募集资金和

技术力量集中于新产品、新技术的研发，并通过与原有业务的整合，共享产业链资源，进一步增强公司与全球一流厂商同台竞技时的实力。

综上所述，本次募集配套资金金额与上市公司及标的资产现有生产经营规模和财务状况相匹配，拟投资建设项目为标的公司发展所需，有利于进一步提高本次交易后上市公司的整体盈利水平。

第七章 管理层讨论与分析

截至本预案出具之日，相关标的资产的审计、评估及盈利预测正在进行中，本次交易相关资产经审计的历史财务数据和资产评估结果将在《报告书（草案）》中予以披露。

一、本次交易对公司主营业务的影响

上市公司与标的公司均主要从事集成电路存储芯片及其衍生产品的研发、技术支持和销售，本次交易属于对同行业优质企业的整合收购，交易完成后可以形成良好的规模效应。主要产品方面，本次交易前，上市公司主营产品以 NOR FLASH 等非易失性存储芯片为主，标的公司则以 DRAM 和 SRAM 等易失性存储芯片为主。本次交易有助于上市公司丰富存储芯片产品线，升级成为国内首个全品类存储芯片自主研发设计、技术支持和销售平台。

报告期内，上市公司和标的公司均具有良好的盈利表现。根据半导体协会数据，2012 年以来兆易创新为中国大陆地区最大的代码型闪存芯片本土设计企业。2016 年 8 月上市后，公司成为 A 股市场中半导体存储行业唯一的上市公司，在我国本土电子产业中的存储芯片市场优势明显。

标的公司的实际经营实体前身为美国纳斯达克上市公司 ISSI，凭借多年来对产品研发的大力投入以及对全球存储芯片市场的不断开拓，标的公司积累了大量的技术储备并形成了覆盖全球的销售网络，在国际市场具备较强的竞争力。

本次收购完成后，兆易创新将与北京矽成在现有的客户资源和销售渠道上形成积极的互补关系，借助彼此在国内和海外市场积累的研发实力和优势地位，实现上市公司业务上的有效整合。同时，通过存储芯片产品品类的扩充，以及产品适用领域逐渐迈入专用级应用市场，上市公司产品的市场占有率将迎来进一步增长，公司的品牌影响力将得到更广范围的提升。

此外，本次交易收购北京矽成将为上市公司引进存储芯片研发设计领域的优秀研发人员以及国际化管理团队，为上市公司进一步快速发展和国际化纵深发展注入动力。本次交易完成后，上市公司与北京矽成将在员工激励、培训、管理等

多方面相互形成正向反馈，提升上市公司和北京矽成的整体运营效率。

二、本次交易对公司盈利能力的影响

本次交易，兆易创新 2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-9 月归属于母公司所有者净利润分别为 9,812.25 万元，15,778.26 万元和 14,460.94 万元。本次交易拟收购资产北京矽成最近两年及一期未经审计的归属于母公司股东的净利润分别为 1,564.04 万元、5,720.34 万元和 7,549.63 万元。根据《盈利补偿协议》，本次发行股份及支付现金购买资产的业绩承诺方承诺标的公司在 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 29,900 万元、44,200 万元和 57,200 万元。本次交易完成后，上市公司盈利规模将大幅增加。

上市公司通过本次交易取得了优质同行业存储芯片设计资产，本次交易完成后，兆易创新将整合并购双方各自在研发和市场上的优势，实现研发技术和销售渠道共享，有效降低技术开发成本和销售费用，从而进一步提升主营业务利润空间，有效增强彼此竞争力，形成上市公司与标的资产相辅相成、相互促进的协同效应，进而增强上市公司的整体盈利能力和持续竞争力。

三、本次交易对公司股权结构的影响

本次交易前，上市公司的总股本为 10,000.00 万元，朱一明为公司控股股东和实际控制人。本次交易上市公司拟向北京矽成全体股东发行 3,002.14 万股股份，本次发行完成后，上市公司总股本将增加至 13,002.14 万元（不考虑发行股份募集配套资金部分）。本次交易完成前后公司的股权结构如下：

股东名称	本次交易前		发行股份购买资产后	
	股份数量（股）	占比	股份数量（股）	占比
朱一明	12,219,000	12.22%	12,219,000	9.40%
赢富得	10,459,500	10.46%	10,459,500	8.04%
友容恒通	2,724,825	2.72%	2,724,825	2.10%
万顺通合	924,000	0.92%	924,000	0.71%
上海承裕	-	-	14,181,763	10.91%
屹唐投资	-	-	11,106,964	8.54%
华创芯原	-	-	2,830,931	2.18%

闪胜创芯	-	-	1,554,169	1.20%
民和志威	-	-	347,565	0.27%
重组前的其他股东	73,672,675	73.67%	73,672,675	56.66%
合计	100,000,000	100.00%	130,021,392	100.00%

本次交易前，朱一明直接持有兆易创新 12.22% 股份；朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.72% 及 0.92% 股份；香港赢富得持有兆易创新 10.46% 股份，其已出具《保持一致行动的承诺函》，承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 26.33%，为兆易创新的控股股东和实际控制人。

在不考虑募集配套资金的情况下，按照标的资产暂定交易作价、上市公司股份发行价格初步测算，本次交易完成后，朱一明直接持有兆易创新 9.40% 股份，朱一明作为执行事务合伙人的友容恒通及万顺通合分别持有兆易创新 2.10% 及 0.71% 股份；香港赢富得持有兆易创新 8.04% 股份并承诺在行使股东表决权时与朱一明保持一致。基于上述，朱一明直接持有和实际控制及影响的兆易创新股份表决权为 20.25%，仍为公司控股股东和实际控制人，因此本次交易将不会导致公司控制权发生变化。

四、本次交易对公司同业竞争的影响

本次交易并未导致兆易创新控股股东和实际控制人发生变更，朱一明仍为公司的控股股东和实际控制人。本次交易后，北京矽成将成为上市公司全资子公司，北京矽成旗下的存储芯片业务将整体注入上市公司。目前，朱一明未直接或间接经营任何其他与上市公司及其下属子公司以及标的公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与上市公司及其下属子公司以及标的公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业，因此本次交易后不存在同业竞争的问题。

本次交易完成后，为从根本上避免和消除控股股东及实际控制人控制的其他企业可能侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，上市公司控股股东及实际控制人朱一明作出承诺避免同业竞争。同时，上海承裕及屹唐投资亦分别就本次交易出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。

五、本次交易对公司关联交易的影响

本次交易前，上市公司与北京矽成及其股东之间不存在关联关系，亦不存在关联交易。本次交易完成后，标的公司北京矽成将作为上市公司全资子公司纳入上市公司合并报表范围，标的公司股东上海承裕及屹唐投资将成为上市公司持股比例 5% 以上股东，上市公司将新增关联方。

本次交易完成后，上市公司将不会因本次交易新增日常性关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法规的规定及公司的相关规定，进一步完善和细化关联交易决策制度，加强公司治理，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

为规范和减少上市公司控股股东、实际控制人、本次交易新增关联方和上市公司的关联交易，朱一明、上海承裕及屹唐投资分别就本次交易出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。

六、本次交易对公司治理结构和独立性的影响

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务独立、资产独立、财务独立、人员独立和机构独立。本次交易对本公司实际控制人的控制权不会产生重大影响，亦不会对现有的公司治理结构产生不利影响。

本次交易完成后，公司各项经营活动（包括但不限于采购、销售、技术、商标等）对控股股东、实际控制人以及其他第三方不存在重大依赖。

七、本次交易对公司负债结构的影响

本次交易前，截至 2016 年 9 月 30 日，上市公司未经审计的负债总额 33,716.21 万元，资产负债率为 21.37%，资产负债水平较为合理。本次交易完成后，北京矽成将成为上市公司的全资子公司，其所有资产和负债将被纳入上市公司的合并报表范围。截至 2016 年 9 月 30 日，北京矽成未经审计的备考合并财务报表中负债总额为 50,932.44 万元，资产负债率为 8.89%。本次交易完成后，上市公司纳入合并财务报表范围的负债结构较为合理，未发生重大变化，不存在因本次交易大量增加负债（包括或有负债）的情况。

本次交易标的资产财务报表审计工作正在进行，待相关工作完成后，上市公司将编制本次交易的《报告书（草案）》并由上市公司董事会审议相关议案。届时将详细披露本次交易对上市公司负债的影响。

第八章 风险因素

一、本次交易相关的风险

（一）交易的审批风险

本次交易尚需满足多项条件方可完成，包括但不限于本次交易的审计及评估报告出具后，兆易创新再次召开董事会审议通过本次交易方案；兆易创新股东大会审议通过本次交易方案；中国证监会核准本次交易事项；通过美国CFIUS的国家安全审查及台湾投审会审查等。其中，美国CFIUS的国家安全审查及台湾投审会审查为本次交易交割的前提条件。

截至本预案出具日，上述审批事项尚未完成。能否获得相关的批准或核准，以及获得相关批准或核准的时间，均存在不确定性，因此本次交易方案最终能否实施成功存在不确定性，提请投资者注意本次交易的审批风险。

（二）交易的终止风险

公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司在本次与交易对方的协商过程中尽可能控制内幕信息知情人员范围，以避免内幕信息的传播，但仍不排除有关机构和个人利用关于本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司存在因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而暂停、终止本次交易的风险。

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次发行股份及支付现金购买资产交易双方承诺将尽全力在本次交易预案披露之日起 2 个月内完备相关手续并披露重组报告书，如届时未能披露，则本次发行股份及支付现金购买资产交易双方均有权于前述期限届满之日起 5 个工作日内以书面方式提出终止发行股份及支付现金购买资产协议，其他方应配合完成相关终止程序；双方经协商同意延期的，最迟需在前述期限届满之日起 5 个工作日内以书面方式确认后并继续履行发行股份及支付现金购买资产协议。

此外，如有权监管机构对协议的内容和履行提出异议从而导致协议的重要原则条款无法得以履行以致严重影响任何一方签署协议时的商业目的，则经各方书面协商一致后发行股份及支付现金购买资产协议可以终止或解除。在本次

交易过程中，交易各方可能需根据后续审计、评估工作进展和证券等监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

综上，提请投资者注意本次交易可能终止的风险。

（三）上市公司股票停牌前价格波动异常的风险

根据中国证监会 128 号文第五条规定，公司对公司股票连续停牌前 20 个交易日的股票价格波动情况，以及该期间与上证电子指数（代码：950089.SH）、上证综指（代码：000001.SH）波动情况进行了自查比较。公司 A 股股票股价在上述期间内上涨幅度为 431.41%，扣除上证电子指数下跌 3.53% 因素后，波动幅度为 434.94%；扣除上证综指下跌 3.26% 因素后，波动幅度为 434.67%。综上，剔除大盘因素后，公司股价在公司因本次重大资产重组事宜停牌前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%，达到 128 号文第五条的相关标准。（详情参见本预案“第九章 其他重要事项”之“三、公司停牌前股价存在异常波动的说明”和“第九章 其他重要事项”之“四、相关人员买卖上市公司股票的自查情况”）。

尽管上市公司已按照相关法律法规的要求，在本次交易过程中积极主动进行内幕信息管理。上述股价异动可能导致相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次重组被暂停或终止审核的潜在风险。

（四）标的公司业绩承诺不能达标的风险

根据上市公司与业绩承诺方上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署的《盈利补偿协议》，业绩承诺方承诺标的公司在 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 29,900.00 万元、44,200.00 万元和 57,200.00 万元。鉴于标的资产的审计和评估工作尚未完成，双方同意，最终的承诺利润数将以具有证券从业资格的评估机构正式出具的资产评估报告为依据，由双方另行协商确定并签署补充协议。

经上市公司与业绩承诺方协商一致，标的公司业绩承诺期内各年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为实际净利润数。在计算实际利润数时，不考虑：1、标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用

的影响；2、标的公司因收购 ISSI 产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

在标的公司业绩承诺期的每一年度《专项审核报告》出具后，若标的资产在盈利补偿期间内累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润数低于承诺净利润累计数的 90%，业绩承诺方应对上市公司进行补偿。

上述业绩承诺系交易对方基于标的公司目前的经营能力和未来的发展前景做出的综合判断，但若出现宏观经济波动、市场竞争加剧等情况，标的公司经营业绩能否达到预期仍存在不确定性。因此本次交易存在承诺期内标的公司实现的实际净利润达不到承诺净利润的风险。

（五）业绩补偿不足的风险

根据上市公司与本次交易业绩承诺方上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署的《盈利补偿协议》，双方约定若标的公司在业绩承诺期间累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润数达到承诺净利润累计数的 90% 及以上，则业绩承诺方无需进行补偿。同时，在计算标的公司在业绩承诺期间累计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司股东所有的净利润数时，不考虑：1、标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用的影响；2、标的公司因收购 ISSI 产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

此外，在充分考虑业绩承诺方对目标公司未来经营的作用、未来承担的业绩补偿责任和风险、标的公司对上市公司的战略意义等因素的基础上，上市公司与业绩承诺方约定了业绩补偿的最高限额，即业绩承诺方业绩补偿总额以标的资产交易作价的 50% 为限，如有超出部分，业绩承诺方无需进一步补偿。若标的公司在承诺期间累计实现的净利润低于承诺净利润数的 90%，则各业绩承诺方在向上市公司支付其最高限额的补偿后，无须再对上市公司进行额外的股票或现金补偿。

提请投资者关注相关业绩补偿不足的风险。

（六）收购整合风险

在发展过程中，上市公司已建立了高效的管理体系和经营管理团队。本次交易完成后，公司的资产、业务规模和范围都将有较大幅度的增长，企业规模增长对企业经营管理提出更高的要求。

本次收购属于对同行业优质资产的整合，上市公司对于标的公司所处行业的特点和发展规律有深入了解，积累了大量发展经验。为发挥本次交易的协同效应，从上市公司经营和资源配置等角度出发，上市公司与标的公司仍需在企业文化、团队管理、销售渠道、客户资源等方面进行进一步的融合。但是，本次交易完成后，上市公司能否对标的公司实施有效整合，以及本次交易能否充分发挥协同效应，均存在不确定性，进而可能影响本次收购的最终效果。

（七）财务数据未经过审计、标的资产评估工作未完成的风险

截至本预案出具之日，本次交易标的资产的审计、评估工作尚未完成，本预案涉及资产的评估价值均为预估值。本次发行股份及支付现金购买资产所发行的股份数量将以具有证券业务资格的资产评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础确定。公司已聘请具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估机构对本次交易涉及资产进行审计、评估工作。相关资产经审计的财务数据和资产评估结果将在《报告书（草案）》予以披露。届时，公司将另行召开董事会批准本次交易方案。鉴于以上原因，本预案披露的财务数据、资产评估数据可能与最终的审计和评估结果存在差异，提请投资者关注上述风险。

（八）募集配套资金未能实施或者募集金额低于预期的风险

本次交易中，本公司拟向名建致真等不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过 203,000.00 万元，其中 174,761.00 万元用于支付标的资产现金对价，20,000.00 万元用于 eMMC/MCP 嵌入式闪存解决方案开发、应用及产业化项目的建设，剩余募集配套资金用于支付本次交易相关的中介费用。

受标的资产经营情况、财务状况变化、监管机构政策以及资本市场影响，若本次募集配套资金金额不足乃至募集失败，公司将以自有资金或采用银行贷

款等债务性融资方式解决本次收购交易标的的现金对价、本次交易相关的中介费用及拟筹建项目所需资金需求。若公司以自有资金或采用银行贷款等债务性融资方式筹集所需资金，将给公司带来一定的财务风险和融资风险，提请投资者注意相关风险。

（九）商誉减值风险

本次交易属于非同一控制下的企业合并，上市公司对本次合并成本与评估基准日的可辨认净资产公允价值的差额，应当确认为商誉。本次交易，标的公司的暂定交易作价为 650,000.00 万元，溢价率为 24.90%，本次交易完成后，上市公司合并资产负债表中将形成较大金额的商誉。根据《企业会计准则》规定，企业合并所形成的商誉不作摊销处理，但应当在每年年度终了进行减值测试。如果标的公司未来期间业绩状况未达预期，可能出现商誉减值风险，商誉减值将直接增加资产减值损失并计入当期损益，进而对公司即期净利润产生不利影响，提请广大投资者注意。

（十）上市公司净资产收益率面临被摊薄的风险

本次交易完成前，上市公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月（未经审计）的加权平均净资产收益率分别为 25.78%、31.92%和 20.57%。因为上市公司报告期各期末的净资产规模相对较小，所以净资产收益率水平保持较高水平。本次交易完成后，上市公司的净资产将在现有基础上出现较大幅度的增加。虽然标的公司的盈利能力较强，本次交易完成后上市公司的盈利能力将显著提升。但是，若上市公司经营业绩未能有与净资产规模同等幅度的增长，未来一定期间内上市公司的净资产收益率将面临被摊薄的风险，提请投资者注意。

二、标的资产相关风险

（一）行业周期性风险

标的公司北京矽成的主营业务为集成电路存储芯片的研发、销售和技术支持，以及集成电路模拟芯片的研发和销售，属于集成电路产业的上游环节，与集成电路生产及应用环节紧密相连。全球范围内，集成电路产业规模一直保持稳步增长趋势，随着新的技术进步导致旧技术产品逐渐淘汰，作为集成电路行

业不断地追求新技术发展的特征，使产品周期时间越来越短，以此产生了集成电路行业特有的周期性波动特点，且行业周期性波动的频率要较经济周期更为频繁，在经济周期的上行或下行过程中，都可能出现相反的集成电路产业周期。如果集成电路产业出现周期性下行的情形，则标的公司的经营业绩可能受到负面影响，提请投资者注意行业周期性波动的风险。

（二）人才流失风险

标的公司北京矽成作为集成电路设计企业，受过专业高等教育及拥有丰富行业经验的人才队伍是促成标的公司拥有行业领先地位的重要保障。目前，北京矽成拥有高素质的稳定管理设计团队，其产品和技术得到业内和市场的一致认可。经营管理团队和核心技术人员能否保持稳定是决定收购后整合是否成功的重要因素，本次交易方案向标的公司管理团队和核心技术人员提供了较为合适的激励机制，然而随着公司未来的经营活动以及市场环境的变化，若没有跟进相适应的激励机制，则管理团队和核心技术人员在工作积极性、研发创造性等方面可能出现下降，或产生人员流失、经营运作不利、盈利水平下滑等不利影响，提请投资者注意相关风险。

（三）供应商风险

标的公司北京矽成采用无晶圆厂（Fabless）运营模式，作为集成电路设计领域内通常采用的经营模式，专注于集成电路芯片的设计研发，在生产制造、封装及测试等环节采用专业的第三方企业代工模式。该模式于近十多年来全球集成电路芯片产业中逐渐得到越来越多厂商的运用，符合集成电路产业垂直分工的特点。虽然无晶圆厂运营模式降低了企业的生产成本，使集成电路设计企业能以轻资产的模式实现大额的销售收入，但同时也带来了在产品代工环节中，由供应商的供货所产生的不确定性。目前对于集成电路设计企业而言，晶圆是产品的主要原材料，由于晶圆加工对技术及资金规模的要求极高，不同类型的集成电路芯片产品在选择合适的晶圆代工厂时范围有限，导致晶圆代工厂的产能较为集中。在行业生产旺季来临时，晶圆代工厂和封装测试厂的产能能否保障标的公司的采购需求，存在不确定的风险。同时随着行业中晶圆代工厂和封装测试厂在不同产品中产能的切换，以及产线的升级，或带来的标的公司采购

单价的变动，若代工服务的采购单价上升，会对标的公司的毛利率造成下滑的影响。此外，突发的自然灾害等破坏性事件时，也会影响晶圆代工生产和封装测试厂向标的公司的正常供货。提请投资者注意相关风险。

（四）行业政策风险

集成电路行业是国家经济发展的支柱型行业之一，其发展程度是衡量一个国家科技发展水平的核心指标之一。我国政府目前已通过一系列法律法规及产业政策，大力推动集成电路行业的发展。自 2000 年以来，陆续颁布了一系列政策及法律法规，拟从提供税收优惠、保护知识产权、提供技术支持、引导风险资金的流入等角度，支持该行业企业的发展。2015 年颁布的《中国制造 2025》中也明确计划 2020 年中国大陆集成电路产业内需市场自主生产制造率将达 40%，2025 年将更进一步提高至 70%，基于信息安全考虑和巨大的进口替代空间，集成电路产业将是未来 10 年国家政策重点照顾的领域。政府对集成电路产业的支持政策为我国各类型的高新科技集成电路企业提供了良好的政策环境，若国家产业政策发生负面变化，将对集成电路产业的发展产生一定的影响，提请投资者注意相关风险。

（五）外汇风险

标的公司下属实际经营主体大多注册在境外，主要经营活动也在境外开展，日常经营活动中涉及美元、台币、欧元等外币，而且境外的子公司根据其经营所处的主要经济环境以其本国货币作为记账本位币。一方面，各种汇率变动具有不确定性，汇率波动可能给标的公司未来运营带来汇兑风险；另一方面，随着人民币日趋国际化、市场化，人民币汇率波动幅度增大，人民币对美元等货币的汇率变化将导致标的公司及上市公司合并财务报表的外币折算风险。

（六）标的公司股权质押风险

截至本预案出具日，上海承裕、华创芯原所持有的标的公司股权存在质押情形，具体为上海承裕持有的 43.173% 标的公司股权中 39.087% 的股权质押予亦庄国投，华创芯原持有的标的公司 15.034% 股权，全部质押予亦庄国投。上海承裕和华创芯原已分别作出承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。如上述股权质

押状况无法及时予以解除，或出质人与质权人无法就解除质押事宜协商一致，将对本次重组方案构成重大影响，或导致本次重组方案发生重大调整，从而影响本次交易进程。请投资者注意有关风险。

（七）标的资产的估值风险

根据初步估算结果，截止至本次预估基准日 2016 年 9 月 30 日，北京矽成半导体有限公司的预估值为 650,000.00 万元，截至本次预估基准日 2016 年 9 月 30 日未经审计的北京矽成半导体有限公司归属于母公司净资产账面值 520,407.39 万元，预估增值 129,592.61 万元，增值率 24.90%。

虽然评估机构在评估过程中严格按照估值的相关规定，勤勉、尽责，但由于评估和估值工作是基于一定的假设前提，如未来情况较预期发生较大变化，可能存在资产估值与实际情况不符的风险。此外，预估值可能与最终评估或估值结果存在一定差异，本次交易标的资产最终作价也将以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，经交易双方协商确定。提请投资者注意相关估值风险。

三、其他风险

（一）上市公司股价波动的风险

股票市场的投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策的调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。公司本次交易相关的内外部审批工作尚需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。公司提醒投资者在购买公司股票前应对股票市场价格的波动及股市投资的风险有充分的了解，并做出审慎判断。

（二）其他

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况，敬请广大投资者注意投资风险。

第九章 其他重要事项

一、独立董事意见

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》及《北京兆易创新科技股份有限公司章程》等有关规定，我们作为公司的独立董事，秉承独立、客观、公正的原则及立场，在认真审阅相关材料的基础上，就公司以下事项发表独立意见如下：

（一）关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立意见

就公司拟发行股份及支付现金购买上海承裕资产管理合伙企业（有限合伙）、北京屹唐半导体产业投资中心（有限合伙）、北京华创芯原科技有限公司、上海闪胜创芯投资合伙企业（有限合伙）及烟台民和志威投资中心（有限合伙）等 5 名交易对方合计持有的北京矽成半导体有限公司 100% 股权并募集配套资金暨关联交易的相关事项，发表独立意见如下：

1、我们在本次会议召开前，认真审阅了董事会提供的关于本次交易的文件资料，并听取了公司对本次交易方案等的说明，也与公司负责人员进行了必要的沟通，充分了解公司本次交易目的、交易方案及程序进展等有关事项。就本次会议拟审议的本次交易相关议案，我们已予以事前认可。

2、公司符合《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》等有关法律、法规及规范性文件规定的向特定投资者以发行股份及支付现金的方式购买资产并募集配套资金的各项条件及要求。

3、《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》、公司与各相关方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利补偿协议》及《股份认购协议》等符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，本次交易方案具备可

行性和可操作性。

4、本次交易有利于实现公司的战略目标，有利于提高公司的资产质量和持续盈利能力，有利于增强公司的持续经营能力和核心竞争力，符合公司的长远发展及全体股东的利益。

5、公司本次发行股份及支付现金购买资产项下，上海承裕和屹唐投资以其所持有矽成半导体股权认购公司新增股份，本次交易完成后，上海承裕和屹唐投资预计将分别持有上市公司超过 5%的股份。根据《重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，公司本次发行股份及支付现金购买资产构成关联交易。

公司本次发行股份募集配套资金项下，认购方杭州名建致真投资管理有限公司系公司控股股东、实际控制人及董事长兼总经理朱一明控制的企业；认购方上海承芯企业管理合伙企业（有限合伙）与上海承裕的实际控制人（按照最终的普通合伙人认定）相同。根据《重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，公司本次发行股份募集配套资金构成关联交易。

董事会在审议本次交易事项时，关联董事就相关议案的表决进行了回避，董事会召集、召开、审议和表决程序符合相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定。

6、公司本次交易聘请的审计机构与评估机构具有相关资格证书与从事相关工作的专业资质；该等机构及其经办会计师、评估师与公司及本次交易对方之间除正常的业务往来关系外，不存在其他的关联关系。

7、本次交易项下标的资产的交易价格是以具有证券、期货相关资产评估业务资质的评估机构出具的资产评估报告为参考依据，并经公司与交易对方友好协商确定。经初步评估，标的资产截至基准日的预估值为 650,000 万元。经公司与交易对方协商，参考上述预估值，标的资产的交易价格暂定为 650,000 万元。标的资产的最终交易价格以评估机构正式出具的评估报告载明的评估值为基础，由公司和交易对方协商确定并另行签订补充协议，符合《重组管理办法》等有关规定，不存在损害公司及全体股东、特别是中小股东利益的情况。

8、本次交易按照自愿、公平、合理的原则协商达成，公司向交易对方及募集配套资金认购方发行新股的定价原则符合《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规及规范性文件的规定，不存在损害公司及股东利益的情况。

9、预案已详细披露与本次交易有关的审批事项及程序，并对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

综上，作为公司独立董事，我们同意本次交易事项的总体安排。待本次交易相关的审计、评估工作完成后，公司就本次交易事项的相关内容再次召开董事会会议进行审议时，我们将就相关事项再次发表意见。

（二）关于调整公司本次重大资产重组方案相关事项的独立意见

在认真审阅公司调整发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金交易方案及本次重组交易协议及其补充协议等相关文件资料并听取公司对本次交易的说明后，就调整本次交易方案相关事项发表独立意见如下：

1、我们在本次会议召开前，认真审阅了董事会提供的关于调整本次交易方案相关事项的文件资料，并听取了公司对本次交易及其方案调整等的说明，也与公司负责人员进行了必要的沟通，充分了解公司本次交易目的、调整后的交易方案及程序进展等有关事项。就本次会议审议的调整本次交易方案涉及的相关议案，我们已予以事前认可。

2、本次交易方案的调整符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》及其他有关法律、法规及规范性文件的规定及要求。相关调整基于真实性和谨慎性原则，为符合最新的证券监管规定及要求，具备可行性和可操作性，维护了公司及全体股东的利益。

3、根据《重组管理办法》、《中国证监会上市部关于上市公司监管法律法规常见问题与解答修订汇编》等规定，本次交易方案相关事项的调整不构成对本次重组方案的重大调整。

4、本次交易方案调整后，公司本次发行股份及支付现金购买资产项下，上海承裕和屹唐投资以其所持有矽成半导体股权认购公司新增股份，本次交易完成后，上海承裕和屹唐投资预计将分别持有上市公司超过 5% 的股份。根据《重组

管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，公司本次发行股份及支付现金购买资产构成关联交易。

公司本次发行股份募集配套资金项下，认购方杭州名建致真投资管理有限公司系公司实际控制人及董事长兼总经理朱一明控制的企业。根据《重组管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的规定，公司本次发行股份募集配套资金构成关联交易。

5、本次交易方案调整相关事项经公司第二届董事会第十次会议审议通过，尚须提交公司股东大会审议。上述董事会会议的召集召开程序、表决程序及方式符合相关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，遵循了公开、公平、公正的原则，关联董事已回避表决，不存在损害公司及股东、特别是中小股东利益的行为。

6、同意公司基于本次交易方案的调整，与本次交易项下购买资产交易对方签署的《<发行股份及支付现金购买资产协议>之补充协议》、与本次交易项下原相关配套融资认购方签署的《<股份认购协议>之终止协议》、《<股份认购意向协议>之终止协议》，并与杭州名建致真投资管理有限公司新签署的《股份认购协议》。上述协议的签订符合《重组管理办法》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

7、公司基于本次交易方案调整等事项，制定了《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》及其摘要。该预案（修订稿）及其摘要的内容真实、准确、完整，已详细披露了本次重组需要履行的法律程序，并充分披露了本次重组的相关风险，有效保护了广大投资者特别是中小投资者的利益。

8、本次交易及相关事项尚需取得公司股东大会的批准及中国证监会的核准。与本次交易有关的审批事项及程序已在《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》中详细披露，并对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

作为公司独立董事，我们同意本次交易方案相关事项的调整。

二、本次交易对方提供材料真实性、准确性、完整性承诺

（一）本次发行股份及支付现金交易对方承诺

本次发行股份及支付现金交易对方上海承裕、屹唐投资、华创芯原、闪胜创芯和民和志威已经对本次交易所提供材料的真实性、准确性和完整性出具了承诺函：

本承诺人作为本次交易的交易对方，现就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：

1、本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2、在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上海证券交易所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重大重组的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

3、如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中国登记结算有限责任公司上海分公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。

本承诺函自签署日起生效，持续有效且不可变更或撤销。

（二）本次募集配套资金交易对方承诺

本次募集配套资金交易对方名建致真已经对本次交易所提供材料的真实性、准确性和完整性出具了承诺函：

本承诺人作为本次重组项下募集配套资金的股份认购方，现就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：

1、本承诺人已向上市公司及为本次重组提供审计、评估、法律及财务顾问专业服务的中介机构提供与本次重组相关的信息和文件资料（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头信息等），本承诺人保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件；保证所提供的信息和文件资料的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2、在本次重组期间，本承诺人将依照相关法律法规、中国证监会和上交所的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，保证该等信息的真实性、准确性和完整性，并承担个别和连带的法律责任；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

3、如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代本承诺人向上交所和中登公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向上交所和中登公司报送本承诺人的账户信息并申请锁定；董事会未向上交所和中登公司报送本承诺人的账户信息的，授权上交所和中登公司直接锁定相关股份。

三、公司停牌前股价存在异常波动的说明

公司股票于 2016 年 9 月 19 日起开始停牌，并于 2016 年 10 月 10 日起进入

重大资产重组停牌程序。

根据中国证监会 128 号文第五条规定，“剔除大盘因素和同行业板块因素影响，上市公司股价在股价敏感重大信息公布前 20 个交易日内累计涨跌幅超过 20% 的，上市公司在向中国证监会提起行政许可申请时，应充分举证相关内幕信息知情人及直系亲属等不存在内幕交易行为。”

公司对公司股票连续停牌前 20 个交易日的股票价格波动情况，以及该期间与上证电子指数（代码：950089.SH）、上证综指（代码：000001.SH）波动情况进行了自查比较。自查比较情况如下：

日期	兆易创新价格 (元/股)	上证电子指数 (点)	上证综指 (点)
2016 年 8 月 18 日	33.49	5,797.78	3,104.11
2016 年 9 月 14 日	177.97	5,593.19	3,002.85
涨跌幅	431.41%	-3.53%	-3.26%

注：由于兆易创新股票上市交易仅 20 个交易日，因此将兆易创新股票停牌前第 20 个交易日的收盘价作为计算波动幅度的基数。

公司 A 股股票股价在上述期间内上涨幅度为 431.41%，扣除上证电子指数下跌 3.53% 因素后，波动幅度为 434.94%；扣除上证综指下跌 3.26% 因素后，波动幅度为 434.67%。

综上，剔除大盘因素后，公司股价在公司因本次重大资产重组事宜停牌前 20 个交易日内累计涨幅超过 20%，达到 128 号文第五条的相关标准。

本次交易，公司已采取了相关保密措施，包括公司已进行了内幕信息知情人登记、相关中介机构已与公司签署保密协议、相关交易谈判仅局限于少数核心人员、相关人员及时签署了交易进程备忘录等。

根据本次重组相关方出具的自查报告、中登公司出具的股票交易查询信息，在本次停牌前六个月内，存在部分自查范围内人员买卖公司股票的情况，相关人员已出具声明和承诺（详情参见“第九章 其他重要事项”之“四、相关人员买卖上市公司股票的自查情况”）。

尽管上市公司已按照相关法律法规的要求，在本次交易过程中积极主动进行内幕信息管理。上述股价异动可能导致相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，从而导致本次重组被暂停或终止审核的潜在风险。

四、相关人员买卖上市公司股票的自查情况

中国证监会 128 号文、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》以及上交所的相关要求，上市公司自 2016 年 9 月 19 日停牌后，进行内幕信息知情人登记及自查工作，并向上交所上报了内幕信息知情人名单。

按照相关规定，自查期间为本次交易停牌前 6 个月。鉴于公司股票于 2016 年 8 月 18 日完成首次公开发行并上市，因此本次自查期间为公司股票首次公开发行日至停牌前一交易日，即 2016 年 8 月 18 日至 2016 年 9 月 16 日。本次自查的范围包括：公司及其现任董事、监事、高级管理人员、主要股东及其他知情人；本次收购的标的公司及其董事、监事、高级管理人员及其他知情人员；本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）及其他知情人员；本次交易的证券服务机构及具体业务经办人员；以及前述所述自然人的直系亲属（包括配偶、父母、成年子女）。

（一）自查结果

本次自查结果如下：

姓名	日期	买入/卖出	数量（股）	持股余额
吕大龙（北京华清闪胜科技有限公司之执行董事）	2016 年 9 月 13 日	买入	200 股	200 股
国泰君安证券股份有限公司	2016 年 8 月 18 日	IPO 中签	512 股	512 股
国泰君安证券股份有限公司	2016 年 8 月 23 日	买入	1,100 股	1,612 股
国泰君安证券股份有限公司	2016 年 9 月 13 日	卖出	1,612 股	0 股

（二）自查情况说明

自查期间，吕大龙、国泰君安证券股份有限公司有买卖公司股票的情况，具体情况如下：

（1）吕大龙有买卖兆易创新股票的情况，但其本人及直系亲属绝无泄漏有关信息或者建议他人买卖兆易创新股票、从事市场操纵等禁止交易的行为。吕大龙承诺对自查报告的真实性和准确性、完整性承担法律责任，并保证自查报告中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。

此外，吕大龙出具了《关于买卖北京兆易创新科技股份有限公司股票情况的说明》，声明其买卖兆易创新股票主要是基于对兆易创新股票的价值判断，其本人未参与兆易创新公告所述的重大资产事项的筹划、制订、论证、决策，在兆易创新停牌前均不知悉兆易创新公告所述的资产重组的任何事项，未利用内幕信息买卖兆易创新股票。上述股票买卖系其本人的正常证券投资行为。

(2) 国泰君安证券股份有限公司于 2016 年 8 月 13 日中签兆易创新股票 512 股，并于 8 月 23 日追加买入 1,100 股，上述股票全部于 9 月 13 日全部卖出。国泰君安证券承诺上述买卖兆易创新股票的行为属于自营部门的投资行为，在买卖该股票前未获悉兆易创新重大资产重组的任何信息，因此不涉及内幕交易、操纵市场等扰乱金融秩序的行为。国泰君安证券对自查报告的真实性、准确性、完整性承担法律责任，并保证自查报告中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。

国泰君安证券股份有限公司出具了《关于买卖北京兆易创新科技股份有限公司股票情况的说明》，声明其买卖兆易创新股票行为系证券衍生品部门结合一定的投资策略与对兆易创新股票价值分析后的综合决策，是其作出的独立判断与投资决策，与兆易创新本次重大资产重组不存在关联关系。

除上述情况外，本次重大资产重组核查范围内的相关机构及人员在自查期间内不存在买卖公司股票的行为；亦不存在泄露有关信息或建议他人买卖公司股票或操纵公司股票等禁止交易的行为。

五、利润分配政策与股东回报计划

为完善和健全上市公司利润分配事项，维护公司股东利益，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》和公司章程等相关文件的规定，本公司第一届董事会第十次会议与 2014 年度第二次股东大会审议通过了首次公开发行上市完成后适用的《公司股东分红回报三年规划》的议案。本次交易后，本公司将严格按照《公司章程》以及《公司股东分红回报三年规划》实施股利分配，具体内容如下：

（一）发行后公司股利分配政策

1、利润分配原则

公司的利润分配应重视对社会公众股东的合理投资回报，以可持续发展和维护股东权益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并符合法律、法规的相关规定。

2、利润分配方式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金利润分配。具备现金分红条件的，公司应当采用现金分红进行利润分配。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

3、现金分红的条件及最低比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，且当公司当年可供分配利润为正数时，公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，且此三个连续年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 60%。

4、分配股票股利的条件及最低比例

当公司当年可供分配利润为正数时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配；每次分配股票股利时，每 10 股股票分得的股票股利不少于 1 股。

5、差异化现金分配政策

（1）如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（2）股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

（3）公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，根据全资或控股子公司公司章程的规定，确保子公司实行与公司一致的财务会计制度；子公司每年现金分红的金额不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，确保公司有能力和实施当年的现金分红方案，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

6、利润分配预案

（1）利润分配预案提交董事会审议前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

（2）公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

（3）公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

7、利润分配应履行的审议程序

（1）利润分配需履行的决策程序：利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（2）股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决

权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

（3）公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

8、利润分配政策调整

（1）公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

1) 国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

2) 出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

3) 公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

（2）公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

（3）利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意。

（二）重组完成后股利分配计划

1、股东回报规划制定考虑因素

应着眼于公司长远和可持续发展，有利于公司全体股东利益，综合考虑公司

实际情况、发展目标，建立健全对投资者持续、稳定的回报规划与机制，对公司股利分配作出制度安排，确保公司股利分配政策的连续性和稳定性。

2、股东回报规划制定原则

充分考虑和听取股东（特别是中小股东、公众投资者）、独立董事、监事的意见，坚持以现金分红为主的基本原则，公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。且该利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。公司应当采取有效措施保障公司具备现金分红能力。

3、股东回报规划制定周期和相关决策机制

公司应至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，根据股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，且公司保证调整后的股东回报计划不违反股东回报规划制定原则。

公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，制定年度或中期分红方案，并经公司股东大会表决通过后实施。

4、公司本次重组完成后股东分红回报的计划

公司在依照《公司法》等法律法规、规范性文件、公司章程的规定足额提取法定公积金、任意公积金之后，公司如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增方案。如公司采取现金及股票股利结合的方式分配利润的，应当遵循以下原则：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、公司在公布定期报告的同时，董事会应提出利润分配预案并在董事会决议公告及定期报告中公布，且应提交股东大会进行表决。公司召开股东大会审议之时，除现场会议外，还应当向股东提供网络形式的投票平台。

6、公司接受所有股东、独立董事、监事和公众投资者对公司分红的建议和监督。

六、关于不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情况的说明

公司根据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条的规定，对以下主体进行了核查：

（一）上市公司、交易对方、标的资产方及上述主体的控股股东、实际控制人及其控制的机构；

（二）上市公司董事、监事、高级管理人员；

（三）上市公司控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员；

（四）交易对方、标的资产方的董事、监事、高级管理人员；

（五）为本次交易提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员。

经自查，上述主体不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内也未曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任。故本次交易相关主体不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

七、本次交易完成后本公司是否存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用和为实际控制人或其他关联人提供担保的情形

截至本预案出具之日，本公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人

占用和为实际控制人或其他关联人提供担保的情况。本次交易完成后，本公司不会因本次交易增加关联方资金占用和为关联方提供担保的情形。

第十章 保护投资者合法权益的相关安排

一、严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。上市公司筹划本次重大资产重组时，及时向上交所申请停牌并披露影响股价的重大信息。本预案披露后，本公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本公司重大资产重组进展情况。

二、严格履行相关程序

本公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次交易预案在提交董事会讨论时，独立董事就该事项发表了独立意见。本次交易标的将由具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估公司进行审计和评估，待相关审计、评估工作完成后，上市公司将编制重大资产报告书（草案）并再次提交董事会审议，独立董事将再次对本次交易的公允性发表独立意见，独立财务顾问和法律顾问将对本次交易出具独立财务顾问报告和法律意见书。根据《重组管理办法》等有关规定，本公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的股东大会。本公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，在表决本次交易方案的股东大会中，采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使股东权利。

三、本次拟注入资产不存在权属纠纷的承诺

本次重大资产重组所涉及的标的资产之北京矽成权属清晰，就上海承裕、华创芯原以其所持标的公司股份向亦庄国投质押事宜，上海承裕、华创芯原已分别出具承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除标的公司股权相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。在上海承裕、华创芯原及亦庄国投协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，资产过户或者转移

不存在法律障碍。上海承裕、华创芯原出具的承诺函的具体承诺内容为：

“本承诺人作为本次重组项下的交易对方，就本次重组项下标的公司/标的资产等有关情况作出承诺如下：

1、本承诺人已履行标的公司章程规定的全部出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反作为股东应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。

2、本承诺人依法拥有标的资产的全部法律权益，包括但不限于占有、使用、收益及处分等完整权利；标的资产权属清晰，不存在任何现时或潜在的权属纠纷或重大争议，不存在质押、查封、冻结或其他任何限制或禁止转让的情形，亦不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁、司法强制执行等程序或任何妨碍权属转移的其他情形。

3、本承诺人真实持有标的公司相应股权，不存在通过协议、信托或其他任何方式代他人持有或为他人持有标的公司股权的情形，亦不存在与任何第三方就所持标的公司股权行使表决权的协议或类似安排。

4、本承诺人进一步确认，不存在因本承诺人的原因导致任何第三方有权（无论是现在或将来）根据任何选择权或协议（包括转换权及优先购买权）要求发行、转换、分配、出售或转让标的公司股权，从而获取标的资产或标的资产对应的利润分配权。

本承诺人没有向法院或者政府主管部门申请破产、清算、解散、接管或者其他足以导致标的公司终止或者丧失经营能力的情况，也没有第三方采取有关上述各项的行动或提起有关法律或行政程序。”

四、发行价格与标的资产作价的公允性

根据《重组管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》（2017年2月修订）以及《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求》等相关规定，本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的发行价格不低于上市公司审议本次交易的董事会决议公告日前二十个交易日的上市公司股票均价90%。本次发行股份募集配套资金的发行价格不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的90%，并在此价格基础上进行询价。

本次募集配套资金的最终发行价格将遵照价格优先的原则，由董事会和独立财务顾问按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况协商确定。

本次交易中，本公司聘请独立第三方审计、评估机构按照相关法律法规及执业守则对标的资产进行审计及资产评估。标的资产作价以评估报告的评估值为依据，由交易各方协商确定，确保标的资产作价的公允性。

五、规范关联交易、避免同业竞争承诺

（一）规范关联方交易承诺

为了进一步规范并减少本次重组完成后上市公司的关联交易及保持关联交易的公允性，保护上市公司利益，上市公司控股股东、实际控制人朱一明，和交易对方上海承裕和屹唐投资分别签署了避免或减少关联交易的承诺，承诺本次交易完成后，其控制的企业将尽量避免或减少与上市公司之间发生关联交易。

朱一明主要承诺内容如下：

1、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《北京兆易创新科技股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）及上市公司其他内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。

2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与兆易创新及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与兆易创新及其控制企业的关联交易损害兆易创新及其他股东的合法权益。

3、在持有上市公司股份期间，不利用控股股东地位及影响谋求兆易创新及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不利用股东地位及影响谋求与兆易创新及其控制企业达成交易的优先权利。

4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资

金、资产的行为。

除非本承诺人不再作为兆易创新的控股股东及实际控制人，本承诺始终有效。若本承诺人因违反上述承诺而给兆易创新或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。

上海承裕和屹唐投资主要承诺内容如下：

为了减少和规范关联交易，维护上市公司及中小股东的合法权益，本承诺人作为本次重组项下的交易对方，特此承诺如下：

1、本次重组完成后，在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将严格遵循相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》及上市公司其他内部规章制度等有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对涉及本承诺人及本承诺人控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行关联交易决策、回避表决等公允决策程序。

2、在持有上市公司股份期间，本承诺人及本承诺人控制的其他企业将尽可能避免或减少与兆易创新及其控制企业之间发生关联交易；对无法避免或者有合理原因发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并按相关法律、法规、规章及规范性文件、《公司章程》的规定等履行关联交易决策程序及信息披露义务；保证不通过与兆易创新及其控制企业的关联交易损害兆易创新及其他股东的合法权益。

3、在持有上市公司股份期间，不利用股东地位及影响谋求兆易创新及其控制企业在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利。

4、在持有上市公司股份期间，本承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为。

除非本承诺人不再持有上市公司 5% 以上股份，本承诺始终有效。若因违反上述承诺而给兆易创新或其控制企业造成实际损失的，由本承诺人承担赔偿责任。

（二）避免同业竞争承诺

本次交易并未导致兆易创新控股股东和实际控制人发生变更，朱一明仍为公

公司的控股股东和实际控制人。本次交易后，北京矽成将成为上市公司全资子公司，北京矽成旗下的存储芯片业务将整体注入上市公司。目前，朱一明未直接或间接经营任何其他与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与上市公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业，因此本次交易后不存在同业竞争的问题。

本次交易完成后，为从根本上避免和消除控股股东及实际控制人控制的其他企业可能侵占上市公司商业机会和形成同业竞争的可能性，上市公司控股股东及实际控制人朱一明作出承诺：

1、本承诺人目前未直接或间接地从事任何与兆易创新及标的公司所从事的业务构成同业竞争的任何业务活动。

2、本承诺人保证今后的任何时间不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）从事、参与或进行任何与兆易创新及标的公司相同或类似的业务，以避免与兆易创新及标的公司的生产经营构成可能的直接的或间接的业务竞争。

3、如果本承诺人有同兆易创新或标的公司主营业务相同或类似的业务机会（以下简称“业务机会”），应立即通知兆易创新，并尽其最大努力，按兆易创新可接受的合理条款与条件向兆易创新提供上述业务机会。无论兆易创新是否放弃该业务机会，本承诺人均不会自行从事、发展、经营该等业务。

4、本承诺人保证，本承诺人全资拥有或拥有 50% 股权以上子公司（兆易创新及其下属子公司除外）亦遵守上述承诺。本承诺人将促使相对控股的下属子公司遵守上述承诺。

5、本承诺函至发生以下情形时终止（以较早为准）：

- （1）本承诺人不再作为兆易创新的实际控制人；
- （2）兆易创新股票终止在上海证券交易所上市。

同时，为了保障兆易创新的合法权益，交易对方上海承裕和屹唐投资及其实际控制人特就避免与兆易创新同业竞争事宜作出不可撤销的承诺如下：

为了保障兆易创新及标的公司的合法权益，本承诺人特就避免与兆易创新同

业竞争事宜作出承诺如下：

为保障上市公司及标的公司的利益，本次交易完成后，本承诺人承诺，于三年业绩承诺期内（本承诺人持有上市公司股份低于 5% 的，承诺自本承诺人持股比例首次低于 5% 之日即终止）：

1、不以任何方式直接或间接地控制从事与上市公司、标的公司现有主营业务（简称“现有业务”）相同业务活动的任何实体。

2、亦不会在标的公司及其下属公司招揽标的公司的雇员（含在《发行股份及支付现金购买资产协议》生效日之前 12 个月内曾与标的公司签订劳动合同的人员）、不会唆使任何标的公司的高级管理人员和核心技术人员离开标的公司。若发生此种行为，则上市公司有权在不超过本承诺人因此种行为所获利金额的限额内要求本承诺人支付赔偿。本承诺人将尽合理努力促使标的公司核心管理人员一并作出以上承诺（核心管理人员不竞争相应期限为其在标的公司任职期间及其离职后两年内）。

3、在现有业务之外，未来上市公司、标的公司从事新的主营业务（简称“新业务”，即以上市公司在指定信息披露媒体上披露的为准，该等业务占上市公司合并报表营业收入的 5% 或以上），本承诺人亦将不会以任何方式直接或间接的控制从事新业务的实体，但在上市公司披露某项业务已构成其新业务前本承诺人已从事的新业务不受此限。

为本条之目的，“现有业务”是指存储芯片、微处理器及其衍生产品的研发、技术支持和销售；“控制”是指对于一家公司或实体拥有超过百分之五十（50%）的有表决权股份，或拥有任命或选举其过半数董事的权力，但是以财务投资为目的进行投资活动，不论持股比例是否超过 50%，亦不论是否向被投资公司委派或提名董事，不直接或间接参与被投资公司业务经营及管理，均不视为控制。

尽管有上述承诺，在《发行股份及支付现金购买资产协议》签署之前，本承诺人已经进行的投资不受上述限制。

六、股份锁定安排

（一）发行股份及支付现金购买资产所涉发行股份的锁定期

根据交易各方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》和发行股份及支付现金购买资产的交易对方出具的股份锁定承诺函，本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的交易对方的股份锁定期具体安排如下：

1、业绩承诺方

本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方中，上海承裕、屹唐投资、华创芯原及闪胜创芯为业绩承诺方。

如业绩承诺方取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过 12 个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起 12 个月内不得交易或转让。12 个月届满后，业绩承诺方按照下列公式计算的股份可以转让或交易（即解锁，下同）：业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价）/发行价格。同时，业绩承诺方根据其业绩承诺的完成情况，可以再分期及按比例解锁，具体方式及安排如下：

第一期，本次发行完成之日起 12 个月届满且 2017 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可再解锁的股份数为零。如业绩承诺方完成 2017 年承诺净利润的 90%或以上，业绩承诺方可再解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

华创芯原可解锁的股份数=（业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017 年承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例）/ 发行价格

第二期，在 2018 年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方未完成 2017 年和 2018 年的累计承诺净利润的 90%，则业绩承诺方可解锁的股份数为零。如业

绩承诺方完成2017年和2018年的累计承诺净利润的90%或以上，业绩承诺方可解锁的股份数分别按如下公式计算：

除华创芯原外的其他业绩承诺方可解锁的股份数=业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017年和2018年的累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例 / 发行价格 - 第一期解锁股份数

华创芯原可解锁的股份数=(业绩承诺方获得的交易对价*50% - 业绩承诺方获得的现金对价+业绩承诺方获得的交易对价*50%*2017年和2018年累计承诺净利润占业绩承诺期累计承诺净利润的比例) / 发行价格 - 第一期解锁股份数

第三期，在2019年《专项审核报告》出具后，如业绩承诺方在2017年至2019年累计实现净利润达到累计承诺净利润的90%或以上，则业绩承诺方剩余股份可全部解锁，如需进行业绩补偿，则剩余股份在完成业绩补偿后解锁。

为确定各期可解锁股份数量，《专项审核报告》应于上市公司年度报告披露之日起30日内出具。如《专项审核报告》届时未能出具且未经交易双方同意并确认延期的，则视为业绩承诺方已满足上述相应阶段的解锁条件，可自上市公司年度报告披露届满30日后解锁相应数量的股份。

如业绩承诺方取得新增股份时，对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足12个月，则其相应部分的新增股份自本次发行完成之日起36个月届满之日或其在《盈利补偿协议》中业绩补偿义务履行完毕之日（以较晚日为准）前不得转让。

2、民和志威

如民和志威取得新增股份时（以在证券登记结算公司完成登记手续之日为准，下同），对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间（以工商变更登记完成之日起算，下同）已超过12个月，则其在本次购买资产项下取得的上市公司新增股份（即对价股份）自本次发行完成之日起12个月内不得交易或转让；对用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足12个月，则其取得的上市公司新增股份自本次发行完成之日起36个月届满之日前不得转让。

本次交易完成后，前述各方因上市公司分配股票股利、转增股本等情形所增持的股份亦应遵守前述股份限售安排。锁定期届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和上交所的规则办理。

若中国证监会等监管机构对交易对方本次购买资产项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据相关监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

非经上市公司同意，业绩承诺方处于锁定期内的股份不得质押、转让；如果非经上市公司同意业绩承诺方转让该等股份，业绩承诺方应按《发行股份及支付现金购买资产协议》的规定承担相应的违约责任。

（二）募集配套资金所涉发行股份的锁定期

本次交易上市公司拟向名建致真等不超过 10 名符合条件的特定投资者募集配套资金，其中名建致真所认购的股份自本次发行完成之日起 36 个月内不得转让，其他投资者认购的股份自股份上市之日起 12 个月内不得转让。

本次发行完成后至锁定期满之日止，由于上市公司分配股票股利、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述约定。

本次所认购的上市公司股份锁定期届满后减持股份时，应当遵守中国证监会、上交所届时有效的相关规定。

七、利润承诺与补偿安排

兆易创新与本次发行股份及支付现金购买资产的交易对方上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯签署了《盈利补偿协议》，主要内容如下：

（一）业绩承诺期限

本次交易中，业绩承诺方的业绩承诺期为本次交易实施完毕当年起的连续三个会计年度，即 2017 年、2018 年和 2019 年。如本次交易未能在 2017 年度实施完毕或监管部门在审核中要求对业绩承诺期进行调整，双方协商后签署补充协议予以确认。

（二）业绩承诺净利润数及实际利润数

1、经双方协商及初步确认，上海承裕、屹唐投资、华创芯原和闪胜创芯作为业绩承诺方，其承诺标的公司在 2017 年度、2018 年度和 2019 年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 29,900.00 万元、44,200.00 万元和 57,200.00 万元。

鉴于标的资产的审计和评估工作尚未完成，双方同意，最终的承诺利润数将以具有证券业务资格的评估机构正式出具的资产评估报告为依据，由双方另行协商确定并签署补充协议。

若本次交易未能在 2017 年度交割及实施完毕，则业绩承诺方的业绩承诺期及承诺净利润数将作相应调整，届时依据中国证监会的相关规定，由双方另行协商并签署补充协议。

2、双方同意，标的公司业绩承诺期内各年度经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润，为实际净利润数。在计算实际利润数时，不考虑：（1）标的公司因实施股权激励所产生的费用及相关所得税费用的影响；（2）标的公司因收购 ISSI 产生的可辨认无形资产和固定资产评估增值的摊销及相关所得税费用的影响。

3、上市公司在业绩承诺期内的每个年度单独披露标的公司实现的实际净利润数，以及该等净利润与承诺净利润数的差异情况，并由具有证券业务资格的会计师事务所对该等差异情况进行专项审核并出具报告/意见。双方理解并确认，以专项审核的净利润数作为确定业绩承诺方是否需要承担补偿义务的依据。

就标的公司业绩承诺期内各年度实际净利润数的累计数与承诺净利润数的累计数相关差额部分，由业绩承诺方根据《盈利补偿协议》的有关约定进行补偿。

（三）盈利补偿及其方案

1、补偿原则

业绩承诺期届满后，若标的公司实际净利润累计数达到承诺净利润累计数

的 90%及以上，则业绩承诺方无需进行补偿；否则，业绩承诺方应就实际净利润累计数与承诺净利润累计数的差额部分进行补偿。业绩承诺方有权选择以现金或股份或现金与股份相结合的方式补偿。

2、利润补偿方式的计算

(1) 现金补偿金额及股份补偿数量：

应补偿金额=（承诺净利润累计数－实际净利润累计数）÷承诺净利润累计数×标的资产交易作价

应补偿股份数量=（补偿金额－现金补偿金额）÷发行价格

“发行价格”为上市公司本次交易项下发行股份购买标的资产的发行价格；“标的资产交易作价”为上市公司为购买标的资产而向业绩承诺方支付的对价

业绩承诺方业绩补偿总额以标的资产交易作价的 50%为限，如有超出部分，业绩承诺方无需进一步补偿。业绩承诺方中各方应补偿金额及/或应补偿股份数量按其各自持有标的公司的出资额占业绩承诺方合计持有标的公司的出资额的比例分别计算。

(2) 若上市公司在业绩承诺期内有现金分红的，业绩承诺方应在股份补偿实施前向上市公司返还业绩承诺期内累积获得的分红收益，应返还的金额=每股已分配现金股利（以税后金额为准）×应补偿股份数量；若上市公司在业绩承诺期内实施送股、公积金转增股本的，则回购股份的数量应调整为：按《盈利补偿协议》第四条第 2 款公式计算的应补偿股份数×（1+送股或转增比例）。

八、期间损益的归属

根据上市公司与交易各方签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》，本次发行股份及支付现金购买资产关于期间损益的安排如下：

各方同意自交割日起 5 个工作日内，各方将共同聘请具有证券从业资格的会计师事务所对标的公司在过渡期内的损益进行审计，该审计的基准日为交割日所在月的最后一日。若标的公司在过渡期内净资产增加（包括但不限于因经营实现盈利导致净资产增加等情形）的，则增加部分由上市公司享有；若标的公司在过渡期内净资产减少（包括但不限于因正常经营造成亏损导致净资产减少，但经双

方认可的事项/情形除外）的，则在净资产减少数额经审计确定后的 30 个工作日内，由交易对方按照本次交易前其在标的公司的持股比例以现金方式向上市公司全额补足。

九、网络投票安排

上市公司公布正式重组方案后，在审议本次交易的股东大会上，本公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，通过证券交易所交易系统和互联网投票系统向全体股东提供网络形式的投票平台，股东可以通过证券交易所交易系统和互联网投票系统参加网络投票，切实保护了股东的合法权益。

十、其他保护投资者权益的安排

根据《重组管理办法》，本公司已经聘请国泰君安证券作为本次交易的独立财务顾问对本次交易进行核查，并出具独立财务顾问核查意见。上市公司已经聘请具有相关证券期货业务资格的资产评估机构对标的资产进行评估。待本次交易的审计及评估工作完成后，本公司将编制重大资产报告书（草案），本公司聘请的独立财务顾问和法律顾问将根据相关法律法规要求对本次交易出具独立财务顾问报告和法律意见书。

第十一章 独立财务顾问的核查意见

公司聘请的独立财务顾问国泰君安证券参照《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《重组规定》、《财务顾问办法》、《上市公司重大资产重组财务顾问业务指引（试行）》、《格式准则第 26 号》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等法律、法规以及中国证监会的相关要求，通过尽职调查和对《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》等信息披露文件的审慎核查，并与上市公司、交易对方、本次交易的法律顾问、审计机构、评估机构等经过充分沟通后认为：

一、本次交易方案符合《公司法》、《证券法》、《重组管理办法》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《26 号准则》等法律、法规和规范性文件的规定；

二、重组预案及其他信息披露文件的编制符合相关法律、法规和规范性文件的要求，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情况；

三、本次交易所涉及的标的资产权属清晰。就上海承裕、华创芯原以其所持标的公司股份向亦庄国投质押事宜，上海承裕、华创芯原已分别出具承诺，将在本次交易申报文件提交中国证监会之前解除标的公司股权相应质押，确保标的资产过户或者转移至上市公司不存在法律障碍。在上海承裕、华创芯原及亦庄国投协商一致且相关承诺得到切实履行的情况下，则在《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的交割条件达成后资产过户或者转移不存在法律障碍；

四、本次交易的定价符合相关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形；

五、本次交易的完成将有利于提高上市公司的资产质量，增强上市公司的盈利能力，符合上市公司及全体股东的利益；

六、鉴于上市公司将在相关审计、评估工作完成后再次召开董事会审议本次重大资产重组交易方案，届时独立财务顾问将根据《重组管理办法》等法律法规及规范性文件的相关规定，对本次交易方案出具独立财务顾问报告。

第十二章 上市公司及全体董事声明

本公司及董事会全体董事承诺《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》的内容真实、准确、完整，并对本预案中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易涉及的标的资产的审计、评估工作尚未完成，本预案中涉及相关资产的数据尚未经过具有证券期货相关业务资格的审计、评估机构的审计、评估。公司董事会全体董事保证相关数据的真实性和合理性。

（以下无正文）

（此页无正文，为上市公司及全体董事声明之签章页）

全体董事签名：

朱一明

罗 苗

李 军

舒清明

王志伟

周 宁

陈武朝

李 华

王志华

北京兆易创新科技股份有限公司

年 月 日

（以下无正文）

（此页无正文，为《北京兆易创新科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》之签章页）

法定代表人：_____

朱一明

北京兆易创新科技股份有限公司

年 月 日