

星弧涂层新材料科技（苏州）
股份有限公司



公开转让说明书

推荐主办券商



东海证券股份有限公司

二零一三年十月

声 明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

公司的实际控制人为王永辉，通过素志汇成间接持有公司 694.80 万股股份，占公司总股本的 57.90%，现任公司董事长。

虽然公司通过制定“三会”议事规则、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》等一系列管理文件，进一步完善了公司法人治理结构，对控股股东、实际控制人的相关行为进行约束，但控股股东、实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响，有可能损害公司及中小股东的利益。

二、存货、预收账款逐年增加风险

2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日公司存货账面余额分别为 12,978,945.62 元、12,596,793.48 元、7,077,010.70 元；2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日公司预收账款账面余额分别为 6,418,572.71 元、6,479,397.41 元、3,853,958.94 元。存货、预收账款总体呈逐年上升趋势，主要原因为公司设备销售因研发、工艺调试周期较长导致设备销售合同时间较长，对应的在产品激增，这部分存货占用了公司经营现金，影响了公司经营活动现金流，给公司经营带来了风险。公司拟提高设备的技术和工艺开发能力，缩减设备的研发和工艺验证周期，加快存货周转及预收转化为收入的速度，防止现金流的不畅。

三、税收优惠变动风险

公司于 2011 年 11 月 8 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税，因企业未办理 2011 年的税收优惠备案，故公司 2011 年税率为 25%，2012 年度至 2013 年度适用的企业所得税税率为 15%。

最近两年一期，企业所得税税收优惠占公司净利润的比例如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
企业所得税税收优惠	265,537.95	327,125.57	-
净利润	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
税收优惠占净利润的比例（%）	7.66	11.59	-

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司无法享受企业所得税优惠政策，将对公司盈利能力产生一定的不利影响。

四、技术风险

公司所属行业对技术性要求较高。一方面涂层行业下游的发展对涂层提出了新的要求，同时像巴尔查斯等国外很多涂层公司加大了中国市场的开拓，涂层行业本身也在高速增长，涂层工艺及涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的技术水平在不断提升，这对企业技术研发能力提出了更高的要求。因此，技术升级和新产品的开发对公司的市场竞争力和持续发展至关重要。公司目前高级研发人员较少，存在公司未能及时准确地把握行业变化趋势，导致研发失败或更新换代滞后的风险；公司未来需根据涂层的应用情况，及时有针对性地进行改进、升级。核心技术人员一旦流失，将延缓公司产品的改进、升级进度，也可能导致公司技术失密，进而降低公司的盈利能力。

五、业绩下滑风险

2013 年，受宏观经济环境的不利影响，公司下游客户包括刀具、模具等行业对于涂层加工需求下滑；而涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备销售由于研发及安装调试周期较长，具有一定的不可预期性，如果未来宏观经济形势出现进一步下滑，可能对公司未来的经营业绩产生更不利的影响。

六、关联交易风险

报告期，公司向关联企业热驰光电销售三台设备和部分设备配件。2013 年 1-6 月，公司主营业务收入为 1,188.95 万元，净利润为 346.71 万元，关联交易一台连续线收入 641.03 万元；关联收入占营业收入比例为 53.92%，关联交易毛利占主营业务毛利比例为 34.89%。2012 年度，公司主营业务收入为 1,280.92 万元，净利润为 282.19 万元，关联交易设备配件收入 11.29 万元；关联收入占主营业务销售收入比例为 0.88%，关联交易毛利占主营业务毛利比例为 0.86%。2011 年度，公司主营业务收入为 1,604.42 万元，净利润为 174.44 万元，关联交易两台设备及部分配件收入 449.97 万元；关联收入占主营业务销售收入比例为 28.05%，关联交易毛利占主营业务毛利比例为 24.33%。参股企业热驰光电目前产能合理，近期没有设备采购需求，虽然公司的关联交易对报告期内的涂层加工不产生影响，但报告期内，关联交易仍对当期利润产生影响。

七、履约风险

公司与江苏中能硅业科技发展有限公司签订《还原炉涂层设备和涂层工艺合作开发合同》，约定本公司根据中能硅业技术构思与目标要求，为其设计并制造 Jupiter-MTS 涂层设备。合同金额总计 800 万元，截止到报告期末已对该设备预收了 40%的款项。公司与安徽三安光电有限公司签订《买卖合同》两份，约定星弧涂层向三安光电出售 Jupiter V341I IT0 镀膜设备一套，磁控溅射 PVD 膜系统一套，并提供运输、安装、调试、培训服务。合同金额设备 240 万元，系统 248 万元。截止到报告期末已对该设备预收了 70%，系统预收了 60%的款项。

上述重大销售合同均处于安装调试阶段，由于受特殊生产工艺要求，调试周期较长。目前，公司合同执行能力正常，但考虑到预收合同金额较大，调试周期长且存在一定风险，若履约失败，将对公司持续经营能力造成一定影响。

八、租赁厂房搬迁风险

公司目前所有生产经营场地均为租赁方式取得，出租方为苏州赛力精密工具有限公司，出租房屋的产权证书齐备。租赁期限自 2011 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。但租赁合同签订之前，苏州赛力精密工具有限公司因向银行贷款等事宜，已将上述房屋与银行签订抵押贷款合同。若在租赁合同期内，由于抵押权人行使抵押权益或其他原因导致租赁合同不能继续履行，将对公司的生产经营造成不利影响。

为确保公司生产经营持续稳定并满足进一步发展的需要，公司已与苏州工业园区唯亭镇招商中心签订初步租赁厂房备忘录，拟租赁星华产业园 5# 厂房，预计厂房将于 2013 年 12 月完工，届时根据备忘录约定，唯亭建发公司将与公司签订正式的租赁合同。除此，苏州市房产租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代厂房，租赁厂房被迫搬迁不会对公司持续经营产生重大影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	8
第一节 公司基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、公司股票挂牌情况	10
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺	11
四、主要股东及持股情况	11
五、公司股本形成及变化和资产重组情况	16
六、公司董事、监事和高级管理人员情况	21
七、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标	23
八、公司挂牌相关机构情况	24
第二节 公司业务	26
一、公司主营业务及主要产品和服务	26
二、公司内部组织结构及业务流程	29
三、与业务相关的关键资源要素	34
四、公司具体业务情况	41
五、公司商业模式	46
六、公司所处行业的概况	48
七、基本风险特征	52
八、公司面临的主要竞争状况	52
第三节 公司治理	57
一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况	57

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况	59
三、公司独立运营情况	60
四、公司同业竞争情况	61
五、公司近两年一期资金占用、对外担保的情况	65
六、公司董事、监事和高级管理人员持股情况	66
第四节 公司财务	69
一、最近两年一期经审计的财务报表	69
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见类型	80
三、主要会计政策和会计估计	80
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	87
五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易	124
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	129
七、报告期内的资产评估情况	130
八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	130
九、纳入合并报表范围的子公司情况	131
十、风险因素	131
第五节 有关声明	134
一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名	134
二、主办券商声明	135
三、律师事务所声明	136
四、会计师事务所声明	137
五、资产评估机构声明	138
第六节 附件	139

释 义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、星弧股份、星弧涂层、股份公司	指	星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司
星弧有限	指	本公司 2013 年 9 月 10 日整体变更前之星弧涂层科技（苏州工业园区）有限公司
主办券商、东海证券	指	东海证券股份有限公司
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌之行为
报告期、最近两年一期	指	2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月
素志汇成	指	苏州素志汇成投资有限公司
汇睿投资	指	苏州汇睿投资咨询有限公司
和风港	指	苏州和风港投资咨询有限公司
汇贤资产	指	苏州工业园区汇贤资产管理中心（有限合伙）
热驰光电	指	苏州热驰光电科技有限公司
普天国际	指	普天国际投资管理有限公司
星诺奇科技	指	苏州星诺奇传动科技有限公司
兰博文科技	指	江苏兰博文钻探装备科技有限公司
苏州景新	指	苏州景新电气有限公司
北京景新	指	北京景新电气技术开发有限责任公司
达菲特过滤	指	苏州工业园区达菲特过滤技术有限公司
赛尔科技	指	苏州赛尔科技有限公司
中联华研新材料	指	苏州中联华研新材料有限公司
巅峰旅游	指	北京巅峰智业旅游文化创意股份有限公司

当乐信息	指	北京当乐信息技术有限公司
能健电气	指	苏州能健电气有限公司
迈星机床	指	苏州迈星机床有限公司
阿诺精密	指	苏州阿诺精密切削技术股份有限公司
国税总局	指	国家税务总局
《公司章程》	指	现行有效的《星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司章程》
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》
股东大会	指	星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司股东大会
董事会	指	星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司董事会
监事会	指	星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司监事会
律师、盈科	指	北京市盈科（苏州）律师事务所
会计师、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、万元
会计准则	指	中国会计规章制度，包括 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司
法定代表人	王永辉
有限公司设立日期	2006年8月22日
股份公司设立日期	2013年9月10日
注册资本	1,200万元
住所	苏州工业园区唯新路81号
邮编	215122
电话号码	0512-62870905
传真号码	0512-62870907
互联网网址	http://www.stararc-coating.com/
电子信箱	wujun@stararc-coating.com
董事会秘书	吴珺
所属行业	其他制造业（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》C41）；金属表面处理及热处理加工（《国民经济行业分类标准（GB/T 4754—2011）》C3460）
主要业务	涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备生产、销售业务
组织机构代码	79108124-8

二、公司股票挂牌情况

股票代码	430438
股票简称	星弧涂层
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	1,200 万股

挂牌日期	2014年 月 日
------	-----------

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

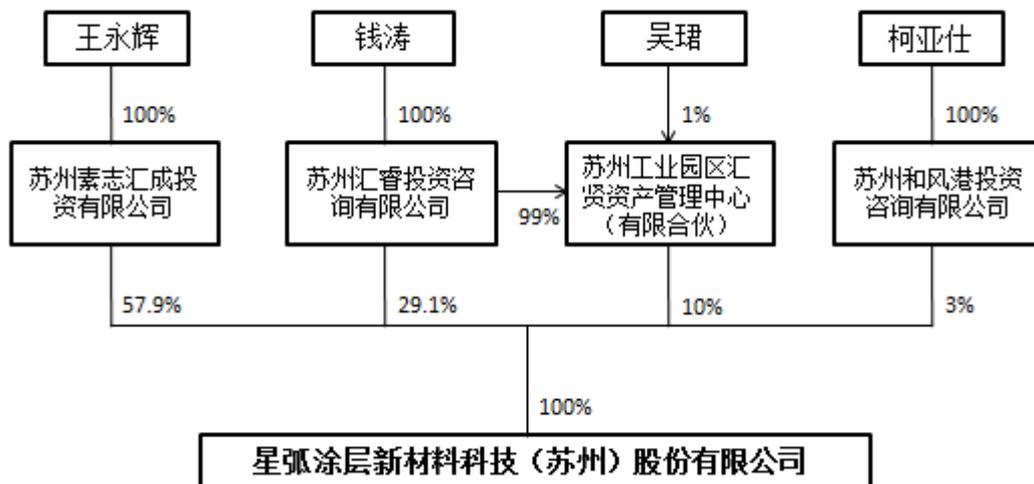
根据《公司法》第一百四十二条及《公司章程》第二十六条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 规定：

挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本说明书签署之日，股份公司成立尚未满一年，公司无可以公开转让的股票，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制。

四、主要股东及持股情况

（一）公司股权结构图**（二）控股股东和实际控制人及主要股东**

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议	关联关系
1	苏州素志汇成投资有限公司	694.80	57.90	境内法人股	否	控股股东
2	苏州汇睿投资咨询有限公司	349.20	29.10	境内法人股	否	其控股股东与公司实际控制人为表兄弟关系
3	苏州和风港投资咨询有限公司	36.00	3.00	境内法人股	否	无
4	苏州工业园区汇贤资产管理中心(有限合伙)	120.00	10.00	境内法人股	否	其普通合伙人为汇睿投资

1、公司控股股东基本情况

公司控股股东为苏州素志汇成投资有限公司，实际控制人为王永辉。

苏州素志汇成投资有限公司直接持有公司 694.80 万股股份，持股比例为 57.90%，其基本情况如下：

公司名称	苏州素志汇成投资有限公司
注册号	320594000089913
成立日期	2007年10月22日
注册资本	1000万元
实收资本	1000万元
法定代表人	王永辉
企业类型	有限公司（自然人独资）
公司住所	苏州工业园区唯亭西区至和东路3-5号
经营范围	对模具行业、机械行业、精密工具制造业、机电行业、生物化工行业、医药行业、宾馆业、旅游业、信息产业、矿业、钢铁行业、房地产业进行投资，并提供相关投资咨询及企业管理咨询

2、公司实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，王永辉直接持有素志汇成100%的股权，因此，王永辉间接持有公司57.90%的股权，为公司的实际控制人，且最近两年内未发生变化。

王永辉个人简历参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、（一）董事”。

3、公司前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

（1）苏州汇睿投资咨询有限公司持有公司349.20万股股份，持股比例为29.10%，其基本情况如下：

公司名称	苏州汇睿投资咨询有限公司
注册号	320594400028608
成立日期	2011年1月11日
注册资本	50万元人民币
实收资本	50万元人民币
法定代表人	钱政羽
企业类型	有限责任公司（外国自然人独资）
公司住所	苏州工业园区旺墩路188号建屋大厦1幢1109室
经营范围	投资咨询与企业管理咨询（不得从事债务重组、债权追偿等不良资

	产处置经营活动)
--	----------

(2) 苏州和风港投资咨询有限公司持有公司 36.00 万股股份，持股比例为 3.00%，其基本情况如下：

公司名称	苏州和风港投资咨询有限公司
注册号	320594000183008
成立日期	2011 年 1 月 13 日
注册资本	100 万元
实收资本	100 万元
法定代表人	柯亚仕
企业类型	有限公司（自然人独资）
公司住所	苏州工业园区唯亭镇丰和路 4 号 0301 室
经营范围	投资咨询、商务咨询、贸易资讯、商品信息咨询、企业管理咨询； 计算机软件领域内的技术开发、技术咨询；会计服务、展览服务

(3) 苏州工业园区汇贤资产管理中心（有限合伙）持有公司 120.00 万股股份，持股比例为 10.00%，其基本情况如下：

公司名称	苏州工业园区汇贤资产管理中心（有限合伙）
设立日期	2013 年 1 月 5 日
认缴出资额	1 万元
实缴出资额	1 万元
执行事务合伙人	苏州汇睿投资咨询有限公司（委托代表：钱政羽）
合伙企业类型	有限合伙企业
主要经营场所	苏州工业园区旺墩路 188 号建屋大厦 1 栋 1110 室
经营范围	许可经营项目：无；一般经营项目：资产管理，投资管理，企业管理咨询，商务信息咨询

合伙人基本情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)	合伙人类别	所任公司职务
1	苏州工业园区 汇睿投资咨询 有限公司	0.99	货币	99.00	普通合伙人	无

2	吴珺	0.01	货币	1.00	有限合伙人	无
---	----	------	----	------	-------	---

4、最近两年内公司控股股东和实际控制人变化情况

最近两年公司控股股东及实际控制人未发生变化，控股股东均为素志汇成，实际控制人均为王永辉。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业

此处仅披露公司控股股东素志汇成及实际控制人王永辉控制的其他企业，控股股东及实际控制人参股的其他企业情况见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“四、（二）公司与控股股东、实际控制人参股的其他企业”。

1、上海磐谷汇投资管理事务所

公司名称	上海磐谷汇投资管理事务所
成立日期	2008年8月21日
注册资本	10万元
实收资本	10万元
法定代表人	王永辉
企业类型	个人独资企业
公司住所	上海市崇明县城桥镇新闻路48号24幢104室
经营范围	投资管理、咨询

王永辉持股比例为100.00%。

2、苏州热驰光电科技有限公司

公司名称	苏州热驰光电科技有限公司
成立日期	2011年2月25日
注册资本	2000万元
实收资本	2000万元
法定代表人	钱涛
企业类型	有限公司（自然人控股）
公司住所	苏州市苏州工业园区科智路1号
经营范围	研发、设计、生产、销售高科技纳米涂层技术开发的节能环保型LED

2006年8月22日，星弧有限领取江苏省工商行政管理局核发的企独苏总字第022816号《企业法人营业执照》，注册资本为140万美元，法定代表人为王永辉，企业类型为独资经营（港资），经营范围为“研发、设计、生产、加工超硬涂层材料（金属钛铝）及相关设备，销售本公司所生产的产品并提供售前及售后服务（凡涉及国家专项规定的，取得专项许可手续后经营）”，经营期限自2006年8月22日至2056年8月22日。

星弧有限设立时股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
普天国际投资管理 有限公司	130.00	货币	100.00
	10.00	实物	
合计	140.00		100.00

2、2008年9月星弧有限变更出资方式

2008年8月19日，经星弧有限股东决议，决定变更股东出资方式，将实物出资10万美元变更为外汇现金出资10万美元。

2008年8月20日，苏州工业园区经济贸易发展局出具苏园经备〔2008〕318号《苏州工业园区外商投资企业非实质性变更备案申报审核表》，同意星弧有限关于出资方式变更的变更备案申请。

2008年8月26日，江苏新中大会计师事务所出具苏新验字〔2008〕第685号《验资报告》确认，截至2008年8月25日，星弧有限已收到普天国际认缴的注册资本140万美元，占注册资本的100%，均为货币出资。

2008年9月2日，星弧有限完成本次出资方式变更的工商变更登记。本次出资方式变更后，星弧有限的股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
普天国际投资管理 有限公司	140.00	货币	100.00
合计	140.00		100.00

3、2010年8月星弧有限股权转让

2010年8月15日，经星弧有限股东决议，决定普天国际将其持有的星弧有限70%和30%的股权分别以98万美元和42万美元的价格转让给素志汇成和钱涛。转让双方于2010年8月19日签订《有限公司股份转让合同》。

2010年9月17日，苏州工业园区经济贸易发展局出具苏园经农登字〔2010〕297号《苏州工业园区总投资三千万美元以下外商投资企业设立、变更登记备案表》，同意星弧有限关于股东变更的登记备案申请，

2010年9月17日，江苏省人民政府核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字〔2010〕66515号，序号为3200141854号）。

2010年10月8日，星弧有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，星弧有限的股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
苏州素志汇成投资有限公司	98.00	货币	70.00
钱涛	42.00	货币	30.00
合计	140.00	-	100.00

4、2011年7月星弧有限增资

2011年7月15日，经星弧有限董事会决议通过，同意公司增加注册资本4.33万美元，吸收柯亚仕为公司新股东。柯亚仕认缴320,006.31元人民币，其中人民币278,228.48元折合美元43,300元作为注册资本金，人民币42,767.83元溢价作为资本公积。

2011年9月5日，苏州工业园区经济贸易发展局出具苏园经农登字〔2011〕255号《苏州工业园区总投资三千万美元以下外商投资企业设立、变更登记备案表》，同意星弧有限关于新增股东及新增注册资本的登记备案申请。

2011年9月5日，江苏省人民政府核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资苏府资字〔2011〕66515号，序号为3200155232号）。

2011年9月26日，江苏新中大会计师事务所有限公司出具苏新验字（2011）1853号《验资报告》确认，截至2011年9月26日，星弧有限收到股东新增注册资本144.33万美元，占注册资本的100%，其余6,645.85美元作为资本公积。

2011年10月17日，星弧有限完成本次增资的工商变更登记。本次增资完成后，星弧有限的股权结构如下：

股东	出资额（万美元）	出资方式	出资比例（%）
苏州素志汇成投资有限公司	98.00	货币	67.90
钱涛	42.00	货币	29.10
柯亚仕	4.33	货币	3.00
合计	144.33	-	100.00

5、2013年5月星弧有限股权转让

2013年5月10日，经星弧有限《董事会决议》通过，钱涛将其持有的公司42万美元出资以344.58万元人民币的价格转让给汇睿投资，柯亚仕将其持有的公司4.33万美元出资以35.53万元人民币的价格转让给和风港，素志汇成将其持有的公司14.433万美元出资以118.416万元人民币的价格转让给汇贤资产，公司类型由有限责任公司（中外合资）变更为有限责任公司。转让双方于当日签订《出资转让协议书》。

2013年5月10日，江苏华星会计师事务所出具华星会验字（2011）0079号《验资报告》确认，截至2013年5月10日，星弧有限注册资本由原来的144.33万美元变更为10,661,126.89元人民币，实收资本变更为10,661,126.89元人民币。

2013年5月28日，苏州工业园区经济贸易发展局出具苏园经农登字（2011）76号《苏州工业园区总投资三千万美元以下外商投资企业设立、变更登记备案表》，同意星弧有限关于股东变更的登记备案申请，并收回批准号为商外资苏府资字（2011）66515号的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2013年6月14日，星弧有限完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，星弧有限的股权结构如下：

股东	出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
苏州素志汇成投资有限公司	6,172,792.47	货币	57.90
苏州汇睿投资咨询有限公司	3,102,387.92	货币	29.10
苏州和风港投资咨询有限公司	319,833.81	货币	3.00
苏州工业园区汇贤资产管理中心（有限合伙）	1,066,112.69	货币	10.00
合计	10,661,126.89	-	100.00

6、2013年6月星弧有限整体变更为股份公司

2013年7月14日，公司召开股东会，同意以2013年6月30日为改制基准日，以经审计的账面净资产折股，整体变更为股份公司。

2013年8月14日，大信会计师事务所出具大信审字〔2013〕第15-00003号《审计报告》确认，截至2013年6月30日，公司经审计的账面净资产为14,498,715.27元。

2013年8月22日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具苏银信评报字（2013）第118号《评估报告》确认，截至2013年6月30日，星弧有限净资产评估价值为人民币1,593.22万元。

2013年8月24日，大信会计师事务所出具大信验字〔2013〕第15-00001号《验资报告》确认，截至2013年8月24日，股份公司收到全体股东以有限公司净资产折合的实收资本1,200万元，净资产折股后余额部分即人民币2,498,715.27元计入资本公积。

2013年8月29日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨2013年度第一次股东大会，选举产生第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

2013年9月10日，江苏省工商行政管理局核准本次公司整体变更登记。

星弧有限整体变更设立股份公司后，公司股权结构如下：

股东	股份（万股）	持股比例（%）
苏州素志汇成投资有限公司	694.80	57.90
苏州汇睿投资咨询有限公司	349.20	29.10
苏州和风港投资咨询有限公司	36.00	3.00
苏州工业园区汇贤资产管理中心（有限合伙）	120.00	10.00
合计	1,200.00	100.00

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事

公司第一届董事会由 5 名董事组成。公司董事由创立大会暨 2013 年度第一次股东大会选举产生，任期至 2016 年 8 月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	王永辉	董事长	2013 年 8 月-2016 年 8 月
2	钱涛	董事	2013 年 8 月-2016 年 8 月
3	柯亚仕	董事	2013 年 8 月-2016 年 8 月
4	吴珺	董事	2013 年 8 月-2016 年 8 月
5	吴国强	董事	2013 年 8 月-2016 年 8 月

1、王永辉：男，1968 年 3 月出生，中国国籍，毕业于北京经济金融函授学院，大专学历，无永久境外居留权。1988 年 9 月至 1992 年 5 月，南京道斯研究所，任业务经理；1992 年 6 月至 1993 年 6 月，北京万国企业服务公司，任研究部负责人；1993 年 7 月至 1997 年 7 月，北京万国企业服务公司上海浦东分公司，任经理；1997 年 8 月至 2002 年 8 月，上海大智慧投资咨询有限公司，任咨询部经理；2002 年 9 月至 2006 年 8 月，北京当乐信息技术有限公司，任董事；2006 年 9 月至今，任公司董事长。

2、钱涛：男，1964年12月出生，新加坡籍，毕业于东南大学，硕士学历。1988年4月至1995年3月，河海大学水力发电工程系，任讲师；1996年2月至1999年10月，Seagate Technology Singapore，任高级工程师；1999年11月至2003年2月，Nanofilm Technologies International Singapore，任高级工程师；2003年3月至2006年8月，胜倍尔（苏州）有限公司，任总经理；2006年8月至今，聘任为公司总经理。

3、柯亚仕：男，1964年12月出生，中国国籍，加拿大永久居留权，毕业于德国柏林工业大学，博士研究生学历。1994年1月至1996年12月，西安交通大学，任讲师；1997年1月至1998年8月，常州高新技术开发区进出口公司，任国际合作部经理；1998年9月至2000年5月，德国钴领集团总部，任应用工程师；2000年6月至2001年12月，德国钴领集团中国工厂，任厂长；2002年1月至今，任苏州阿诺精密切削技术股份有限公司总经理、公司董事。

4、吴珺：女，1969年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南京经济学院，大专学历。1995年至2001年，苏州威尼斯商厦，任会计员；2001年至2006年，苏州工业园区圣元纺织机械有限公司，任会计主管；2006年8月至今，任公司财务负责人、董事。

5、吴国强：男，1972年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于贵州省黔南教育学院，大专学历。2000年至2002年，台湾众坤股份公司（深圳）分公司，任销售主管；2002年至2003年，科美科技实业（深圳）公司，任销售员总监；2001年至2006年，深圳新力达电子集团有限公司，任销售经理；2006年至2007年，苏州宝袋电子包装材料有限公司，任市场经理；2006年至今，任公司涂层事业部总经理、董事。

（二）监事

公司第一届监事会由3名监事组成，其中包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。股东代表监事由公司创立大会暨2013年度第一次股东大会选举产生，职工代表监事由公司职工大会选举产生，任期至2016年8月，任期届满可连选连任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	本届任期
1	孙兰	监事会主席	2013年8月-2016年8月
2	沈丹萍	监事	2013年8月-2016年8月
3	童助文	职工监事	2013年8月-2016年8月

1、孙兰，女，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏广播电视大学，大专学历。2005年至2008年，苏州工业园区圣元纺织机械有限公司，任会计员；2008年至今，任公司成本会计、监事。

2、沈丹萍，女，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州市高级技术学校，中专学历。2002年11月至2004年7月，泰山光电（苏州）有限公司，任销售助理；2004年11月至2007年4月，苏州西门子电器有限公司，任销售助理；2007年5月至今，任公司涂层事业部总经理助理、监事。

3、童助文，男，1984年出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于安徽舒城县第一中学，高中学历。2003年5月至2006年9月，苏州市金鼎冶金粉末有限公司，任仓管；2007年1月至今，任公司采购部经理、监事。

（三）高级管理人员

根据公司章程规定，公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书为公司高级管理人员。公司现有高级管理人员2名，均由董事会聘任，其中总经理1名、财务总监1名，董事会秘书由财务总监兼任。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务
1	钱涛	总经理
2	吴珺	财务总监、董事会秘书

总经理钱涛，财务总监、董事会秘书吴珺简介参见本节“六、（一）董事”。

七、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标

（一）主要财务数据

单位：元

科目名称	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	11,889,463.18	12,809,244.47	16,044,178.84
净利润	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
归属于母公司股东的净利润	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
扣除非经常性损益后的净利润	2,192,008.38	2,430,725.34	2,311,608.70
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,192,008.38	2,430,725.34	2,311,608.70
经营活动产生的现金流量净额	3,224,511.11	-286,967.61	3,095,977.97
总资产	34,518,663.72	28,661,300.73	21,370,064.63
股东权益合计	14,498,715.27	15,531,608.43	12,709,680.00
归属于母公司股东权益合计	14,498,715.27	15,531,608.43	12,709,680.00

（二）财务指标

科目名称	2013年1-6月	2012年度	2011年度
毛利率（%）	50.36	70.02	52.88
净资产收益率（%）	20.99	19.98	15.07
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.81	17.46	19.50
应收账款周转率（次）	2.96	3.15	4.28
存货周转率（次）	0.93	1.30	3.68
基本每股收益（元/股）	0.29	0.24	0.15
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.24	0.15
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	-0.03	0.29
每股净资产（元/股）	1.36	1.46	1.19
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.36	1.46	1.19
资产负债率（%）	58.00	45.81	40.53
流动比率（倍）	1.40	1.76	1.71
速动比率（倍）	0.72	0.66	0.84

八、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	东海证券股份有限公司
法定代表人:	刘化军
住所:	江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
电话:	021-20333333
传真:	021-50817925
项目小组负责人:	杨旭章
项目组其他成员:	刘敏、周培、赵博声、闻祥
2、律师事务所	北京市盈科（苏州）律师事务所
负责人:	汪翔
住所:	苏州市三香路999号13层
联系电话:	0512-68700889
传真:	0512-68700889
经办律师:	杨相宁、梅世杰
3、会计师事务所	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人:	吴卫星
住所:	北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15楼
电话:	010-82330550
传真:	010-82327668
签字注册会计师:	万方全、赖建华
4、资产评估机构	江苏银信资产评估房地产估价有限公司
法定代表人:	王顺林
住所:	南京市建邺区江东中路359号国睿大厦2号楼20层
电话:	025-83723371
传真:	025-85653872
签字资产评估师:	陈建兰、徐晓斌
5、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
负责人:	戴文华
住所:	广东省深圳市福田区深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25988122

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务

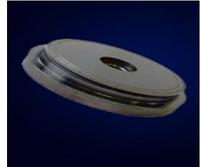
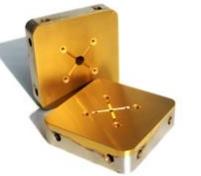
公司属于其他制造业，主要业务为涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的生产、销售。

公司经营范围为：研发、设计、生产、加工超硬涂层材料（金属钛铝）及相关设备，销售本公司所生产的产品并提供售前及售后服务；从事上述产品和技术进出口业务，（凡涉及国家专项规定的，取得专项许可手续后经营）。

（二）主要产品及用途

公司主要产品及服务为：涂层加工服务与涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的生产、销售。

涂层加工广泛应用于汽车零部件、纺织零部件、医疗器械、半导体封装以及精密注塑等多个领域；涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备主要应用于汽车、LED 芯片、太阳能光伏等三大行业。

产品类型	产品名称		产品介绍	功能和用途	示意图片
涂层加工	类金刚石 (DLC) 涂层 产品	DLC (a-C: H) 涂层	具有国际领先地位，是应用广泛的类金刚石涂层	大量用于高精密切削模具、半导体模具、有色金属、石墨、亚克力等材料的切削刀具、自润滑耐磨零件（轴承，推杆）、汽车发动机零件（活塞杆、阀动配件）	
		DLC- Si 涂层	在 DLC (a-C: H) 技术的基础上，添加 Si 元素开发而成	专业用于滑动类零部件表面，具有极好的减摩、耐磨特性	
		DLC (ta-C) 涂层	不含氢的类金刚石涂层	常用于高端精密模具、集成电路 PCB 刀具、数据存储工业、光电行业、光学镀膜等，可有效保持产品表面粗糙度，保护产品表面，提高耐磨性能	
	金属陶瓷类涂层	Tinastar- 氮化钛 (TiN) 涂层	呈黄色，具有金属光泽	具有高涂层硬度 (Hv3000)、高耐氧化温度 (达 600℃)、优良抗磨损性等主要特性，大量用在高速切削刀具、装饰类产品及有镜面要求的成型模具、注塑模具等领域；并在手术器械表面处理上实现创新应用	
		Cromastar- 氮化铬 (CrN) 涂层	晶体呈银灰色，具有金属光泽	具有高涂层硬度 (Hv2500)、高耐氧化温度 (达 700℃)、良好的润滑性和抗腐蚀性能，对金属、塑料、陶瓷等均有良好的抗粘结和防咬合性能，大量用在金属成型模具、注塑模具、耐腐蚀零件等领域	

		Alastar-氮铝化钛 (TiAlN) 涂层	晶体呈紫黑色，具有金属光泽	具有极高涂层硬度 (Hv4500)、极好耐氧化温度 (达 900℃)、优良化学稳定性，大量用在高热应力刀具、干式切削刀具、高磨损模具等需要耐磨、高温抗氧化、耐腐蚀的领域。	
涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备	PVD 涂层设备	Diamant 系列设备	公司基于 DLC 涂层生产和实际应用经验开发的一款具有良好稳定性和高度自动化程度，专业生产加工 DLC 涂层的设备。	采用正多边形设计，方便离子束和溅射源的安装，特殊设计温度加热器，保证涂层区域温度的一致性；特殊设计工艺气体分布和抽气速度调节装置，方便抽气和工艺模式的切换、工艺过程压力的控制；采用三级抽气系统结构，加快抽气速度，提高生产效率；特殊设计了转架和工装系统，涂层工件可以实现公转、自转等多种转动方式，保证涂层的均匀性和工件产品质量的一致性、稳定性；特别设计了人机界面，做到“所见即所需”的效果。主要应用于汽车和精密零件加工业。	
		Jupiter 系列设备	采用增强型磁控阴极弧技术，是一款具有良好稳定性和高度自动化程度的工业设备。同时，也可根据客户的要求实现多功能和多用途，以满足于客户独立的工艺开发要求。	此系列设备真空腔体也采用正多边形设计，方便电弧离子源的安装，特殊设计温度加热器、腔体保温和冷却系统，不仅保证涂层区域温度的一致性，也保证其快速达到最终温度并保持恒定；特殊设计工艺气体分布和抽气速度调节装置、转架、工装系统、人机界面和三级抽气系统结构，均使该系列设备表现出众。该系列设备主要应用于 LED 芯片制造、精密零件加工业。	
		Seeyu 系列设备	是一款不含氢类金刚石膜层 ta-C 的设备。	采用过滤型阴极弧离子源和磁控溅射作为等离子体发射源，世界领先水准的设计和工艺，从而确保涂层产品的高品质。可应用于高端工业模具，也可应用于有极高耐磨性要求和自润滑要求的零件。	

1、涂层加工业务

公司致力于为各行业的客户提供高品质的涂层加工服务，所提供的涂层种类齐全，产品丰富。同时，公司可根据用户的具体要求，为客户开发专用涂层工艺。

公司提供的涂层种类主要包括类金刚石(DLC)涂层和其它金属陶瓷类涂层，广泛应用于模具、金属切削刀具和有耐磨要求的零件上。其中，公司所开发 DLC（类金刚石）涂层可解决常用硬质涂层加工在特殊切削应用领域的难题。这些切削加工包括：铝合金/铜合金、石墨、亚克力、玻璃纤维等。此外，在自润滑要求的情况下，低摩擦系数的涂层难以满足时，公司 DLC 涂层能取得良好的效果。

在有色金属加工刀具上，公司 DLC 涂层可以解决因排屑不畅而导致刀具寿命短，加工表面品质不佳的问题；在石墨加工刀具上，公司 DLC 涂层可将这一领域应用的刀具寿命提高 3-4 倍；在亚克力和电子线路板加工刀具上，公司 DLC 涂层所表现出对刀具寿命和切割品质的性能杰出；在注塑模具上，公司 DLC 涂层以其表面硬度超高，化学性能稳定，解决了注塑模具存在的脱模和型腔表面质量耐久性的问题；在有耐磨减磨要求的零件上，公司 DLC 涂层以其超高的硬度和超低的摩擦系数，极大地提高了该类设备的寿命。

2、涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备

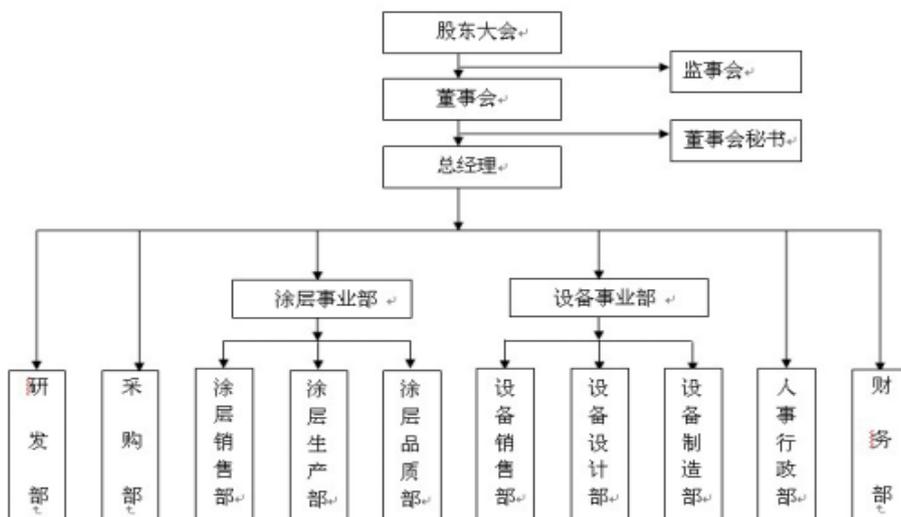
公司凭借自主研发和制造能力，采取差异化经营策略，产品定位于通过为客户提供非标准涂层设备、等离子体设备、相关辅助设备和技术服务，在“以销定产”模式下，极大降低了企业运营成本，实现盈利的最大化。

公司根据客户个性化需求，设计提供性能可靠的涂层设备。种类涵盖 Diamant 系列、Jupiter 系列、Seeyu 系列等多系列涂层设备。其中，Diamant 系列较适合高精密镜面模具和有自润滑要求的耐磨零件；Jupiter 系列能满足对涂层种类多元化提出要求的客户，可提供包括 TinaStar(TiN)、AlaStar(TiAlN)、CromaStar(CrN)和 TicaStar(TiCN)在内的多种硬质涂层；Seeyu 系列适合对高品质涂层有要求的客户，所生产的涂层产品主要应用于高端工业模具之上。

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构

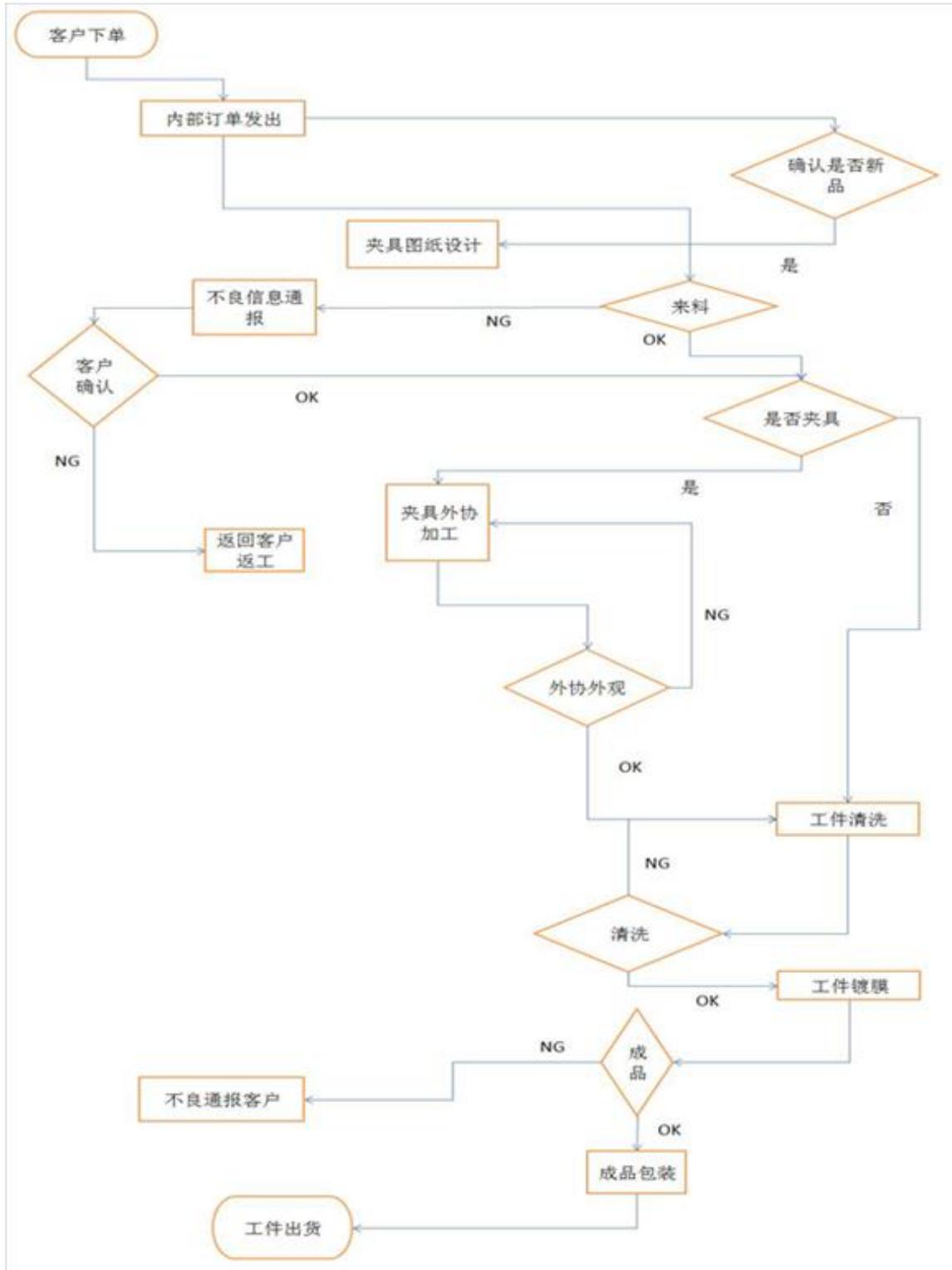
公司依照《公司法》和公司章程的规定，并结合业务发展需要，完善了公司内部组织结构，内部组织结构图如下：



（二）公司主要业务流程

1、涂层加工业务

公司涂层加工业务的主要流程如下图所示：



公司接单后，即安排相关人员负责包括从内部订单发出到最后涂层加工成品的整个业务流程。公司具体业务流程包括接受客户下单-内部订单发出-接受来料-夹具确认-工件清洗-工件镀膜-成品。该过程由采购人员、品检人员，生产车间员工共同完成。

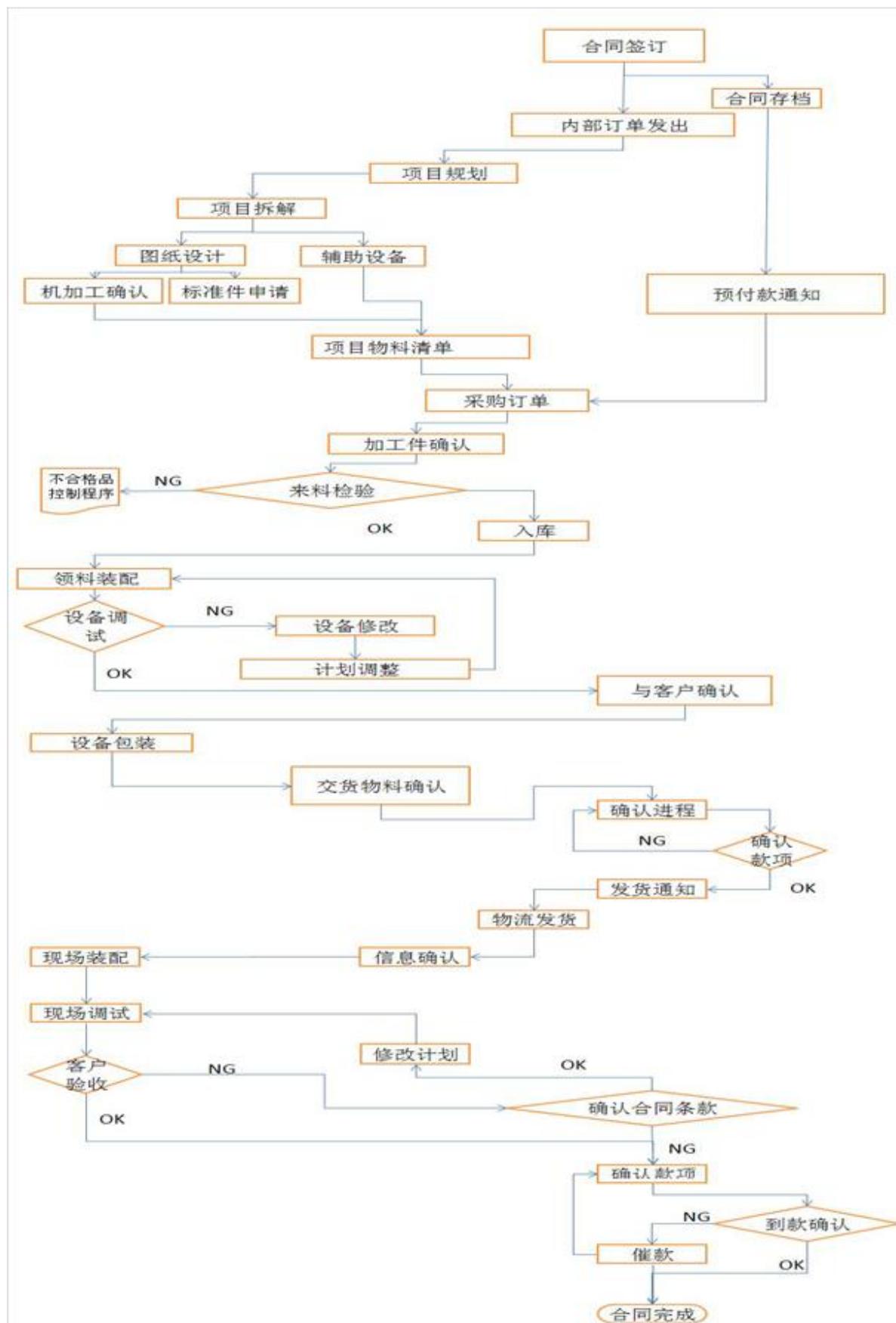
公司在涂层加工过程中自来料至夹具外协外观、工件清洗、成品等各环节均有严格质量监控。具体分为以下三个环节：来料控制主要进行接受外部来料质量的检验，检验标准参考《原物料进料检验规范》，属于质量控制第一环节；外协夹具外观控制是对外部加工夹具生产厂商产品质量检验的相关环节，检验标准参考《工件装夹操作规范》，属于质量控制的第二环节；工件清洗和成品质量控制环节主要是公司涂层加工中对本公司清洗、镀膜工艺的质量控制，属于内部生产环节控制，检验标准参考《工件清洗操作规范》、《涂层车间环境管理规定》、《球磨仪器操作规范》和《涂层检验规范》，属于质量控制的第三环节。

以上质量控制环节中若发现问题，相关材料或工序将进行必要的返工。最后，当产品和工序都通过各项质控关后，才将合格成品交付给委托加工方。

涂层加工业务由公司相关工作人员进行。工艺流程中来料校验、产品清洗、加工镀膜、到最后成品检验移交均不存在行业特有风险。

2、涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备业务

涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备业务接单、设计、制造的业务流程如下：



公司涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备方面，公司主要负责生产流程中的核心环节，前期生产准备中的项目规划、项目拆解、图纸设计、辅助设备到最后的采购清单都由公司内部完成。具体的产品零部件基于节约成本和提高工作效率的需要从市场上购买，后期产品的组装调试等具有核心技术的业务由公司专业人员进行，成品制作后运送到现场调试并交客户验收。

整个过程有严格的质量控制，如采购来料，产品组装调试、到客户现场调试验收等都设立了质量控制关口。采购来料控制主要是为确保供应商提供的物料满足公司对零部件的质量要求，检验标准参考《原物料进料检验规范》，属于对外部产品的质检环节；产品组装调试主要是为确保公司设备组装和调试环节不存在工序问题，检验标准参考《设备管理程序》，属于公司内部质量控制；到客户现场调试验收主要是保证产成品能够符合客户具体要求，检验标准参考《设备管理程序》，该控制同样属于公司内部质量控制。

鉴于公司涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备价值高，资金占用量大。相比涂层加工，公司在涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备制造过程中要求预付款项，以保证该项业务流程资金安全。

从前期准备到中期组装调试再到客户验收产品过程中，涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备制造的业务流程不存在安全生产问题。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司主要产品的技术含量

1、涂层加工主要技术含量

公司研发团队掌握了关键生产技术和制造工艺，在提升涂层技术、改进涂层工艺、优化涂层材料方面获得了十多项专利技术。

PVD 技术对涂层前产品的表面要求极高，涂层前的处理技术很大程度上决定了涂层的效果。公司在依据客户要求设计前处理方案时，采用了如下处理技术：

（1）清洗技术：通过集表面调整、清洗、烘干多功能于一体的多功能清洗设备，最大程度上保证涂层与产品之间的结合力。借助超声波、机械动作、喷淋、

循环烘干等多重手段，确保产品材料在无损伤的前提下，表面达到涂层要求。

（2）喷砂技术：特殊产品的涂层要求在涂层前及涂层后表面用喷砂的方式提高寿命。公司多年的产品经验帮助客户选择合适的喷砂系统，同时提供可靠的工艺参数。

（3）抛光技术：公司帮助客户设计制造或者选择抛光组件，用以处理表面光洁度要求高的产品，同时提供相应的技术培训和工艺路线。

2、涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备主要技术含量

公司生产、销售的涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备为专业化订制设备，其所具有的主要技术含量如下：

（1）定制化设计与整合能力

随着涂层技术的不断创新和发展，客户对设备达到的效果产生了个性化的需求。针对不同客户的不同要求，公司建立了客户定制化业务模式，满足涂层应用市场的创新需求。

公司实现提供定制化解决方案的基础在于拥有经验丰富的研发及设计队伍，大多数研发人员具备良好的专业背景和 3 年以上的项目研发经验。此外，在业务方案设计的各阶段，公司制订了严格的设计目标和技术水平标准。通过科学有效的设计流程，在实际开发应用过程中不断提高整体研发设计能力。

（2）全流程服务能力

为更好地满足目前涂层设备使用过程中存在的各类服务需求，公司健全了产品服务能力，确保提供服务的及时性、延续性和完整性。客服人员定期对产品做巡回检查，保证产品处于最佳工作状态。公司产品质保期一般为一年，一年内出现质量问题免费维修、更换零部件。一年后只收取成本费用。公司拥有健全的服务支持响应体系。公司服务优势明显，具体体现在以下方面：

第一，全面的服务管理系统

公司在设备生产、销售的各个阶段均可为客户提供全方位的服务，涉及的业务内容涵盖前期咨询、方案解决、项目设计、安装调试以及项目调试完后工程

师提供的驻场服务等全业务流程。公司目前与设备销售客户中实施了驻场工程师服务模式，具有对出现问题反应时间短、维护迅速等特点，可以最大程度上减免设备在使用过程中由于缺乏指导及维护导致使用效果降低的现象。

第二，快速的响应速度

接到顾客通知后，客户服务人员保证本地城市在 6 小时内抵达现场；其他城市保证在 48 小时内抵达现场；现场解决问题、排除故障的时间为 2 小时，如在 2 小时内不能解决的，直接用备用部件设备替换。

公司较为完善的全流程服务能力具有服务网络覆盖面广和服务响应及时的优势，不仅赢得了客户的口碑和认可，而且成为提高和巩固公司市场竞争力的重要因素。

（二）公司的无形资产情况

1、公司拥有的专利权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共取得有 6 项发明专利，11 项实用新型专利；另有 5 项发明专利正在申请，相关专利变更至股份公司的申请已提交。拥有的专利权情况具体如下：

（1）发明专利

序号	专利名称	类别	证书号	专利号	申请日期	权利期限	所属公司
1	压缩机滑片及其表面涂层处理方法	发明	899648	ZL201010221932.0	2010.07.16	自申请日起三十年	星弧有限、台州市百达热处理有限公司
2	平面电弧金属靶材的初始化方法	发明	1127033	ZL201110159033.7	2011.06.14	自申请日起三十年	星弧有限
3	刀具抛光机	发明	1187123	ZL201110160426.X	2011.06.15	自申请日起三十年	星弧有限
4	硬质材质半导体元器件的金属钎薄膜的制备方法	发明	1187229	ZL201110158582.2	2011.06.14	自申请日起三十年	星弧有限
5	聚焦反射镜的	发明	1224902	ZL201110156436.6	2011.06.10	自申请日	星弧有限

	镀膜夹具					起三十年	
6	夹爪镀膜夹具	发明	1224628	ZL201110158577.1	2011.06.14	自申请日起三十年	星弧有限

(2) 实用新型专利

序号	专利名称	类别	证书号	专利号	申请日期	权利期限	所属公司
1	超高导热金属基线路板	实用新型	2673004	ZL201220261486.0	2012.06.05	自申请日起十年	星弧有限
2	一种基于 DLC 薄膜涂层的陶瓷基板	实用新型	2881733	ZL201220547268.3	2012.10.24	自申请日起十年	星弧有限
3	压缩机滑机	实用新型	1731307	ZL201020252884.7	2010.07.6	自申请日起十年	星弧有限
4	一种反应离子刻蚀设备	实用新型	1187229	ZL201110158582.2	2011.06.14	自申请日起十年	星弧有限
5	LED 倒装晶元金属膜层	实用新型	2084067	ZL201110156436.6	2011.06.13	自申请日起十年	星弧有限
6	一种刀具抛光机	实用新型	2124058	ZL201120201126.7	2011.06.15	自申请日起十年	星弧有限
7	一种磁控溅射镀膜装置	实用新型	2123853	ZL201120201127.1	2011.06.15	自申请日起十年	星弧有限
8	一种阴极电弧的磁场调节装置	实用新型	2125379	ZL201120201133.7	2011.06.15	自申请日起十年	星弧有限
9	一种夹爪镀膜夹具	实用新型	2125119	ZL201120198885.2	2011.06.14	自申请日起十年	星弧有限
10	一种聚焦反射镜的镀膜夹具	实用新型	2124674	ZL201120195811.3	2011.06.10	自申请日起十年	星弧有限
11	钢箔镀膜夹具	实用新型	2135532	ZL201120190308.9	2011.06.08	自申请日起十年	星弧有限

(3) 正在申请的专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在申请中的专利 5 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	申请号	申请日期	所属公司
1	基于 DLC 薄膜涂层的陶瓷基板	发明	201210409507.3	2012.10.24	星弧有限
2	超高导热金属基线路板及其制备方法、应用	发明	201210182211.2	2012.06.05	星弧有限
3	纺织钢箔上的 DLC 涂层镀膜方法及设备	发明	201210452382.8	2011.12.30	星弧有限
4	可见光高透射率 DLC 涂层的制	发明	201110156791.3	2011.06.13	星弧有限

	备方法				
5	反应离子刻蚀设备及方法	发明	201110148994.8	2011.06.03	星弧有限

（二）公司主要无形资产

截至本报告签署之日，公司拥有 4 项注册商标权，具体为：

序号	商标名称	申请号	类别	申请注册期	权利期限	申请人
1		5662456	第 7 类	2009.8.28	10 年	星弧有限
2		5662457	第 9 类	2009.12.21	10 年	星弧有限
3		7908035	第 7 类	2011.2.21	10 年	星弧有限
4		7908042	第 9 类	2011.3.28	10 年	星弧有限

（三）公司主要固定资产

截至 2013 年 6 月 30 日，公司主要设备如下：

单位：元

主要设备名称	规格信号	数量(台/套)	原值	净值	使用状态	成新率(%)
真空镀膜机	Diamant-IV7	1	1,464,894.68	673,851.55	在用	46.00
真空镀膜机	Diamant-IV8	1	1,074,395.33	582,859.47	在用	54.25
划痕仪	RSX-S-AE-0000	1	249,207.21	217,553.11	在用	87.30
退镀机改造	Diamant-III-6	1	179,885.84	138,062.38	在用	76.75
检漏仪	LLL6039	1	151,352.18	69,622.00	在用	46.00
退镀机	StarRIE-III-15	1	149,729.97	81,228.51	在用	54.25
超声波清洗线	CGT-09	1	134,159.21	61,713.24	在用	46.00

公司设备主要为镀膜服务所需的设备，包括镀膜机、划痕仪、退镀机、检漏仪、清洗机等，分布在生产车间，目前运行情况良好。镀膜机均为企业自制，企业也提供镀膜设备的销售，公司具有优秀的研发能力，设备的更新换代不会对公司经营产生重大影响。

（四）公司员工及核心技术人员情况

截至 2013 年 8 月，公司共有员工 72 人，具体情况如下：

1、员工专业结构

专业结构	人数	占员工总人数比例（%）
研发技术人员	10	13.89%
管理人员	11	15.28%
销售人员	14	19.44%
生产品质人员	25	34.72%
后勤人员	12	16.67%
合计	72	100.00

2、员工受教育程度

学历	人数	占员工总人数比例（%）
硕士及以上	4	5.56%
本科大专	41	56.94%
中专	18	25.00%
其他	9	12.50%
合计	72	100.00

3、员工年龄分布

年龄	人数	占员工总人数比例（%）
50 岁以上	2	2.78%
40-49 岁	2	2.78%
30-39 岁	28	38.89%
30 岁以下	40	55.56%
合计	72	100.00

4、核心技术人员

目前，公司形成了以总经理钱涛及产品研发部经理乐务时为核心的技术团队，为公司的技术创新提供了良好的基础，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。公司的核心技术人员基本情况：

（1）钱涛，钱涛个人简历参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“六、（一）董事”。

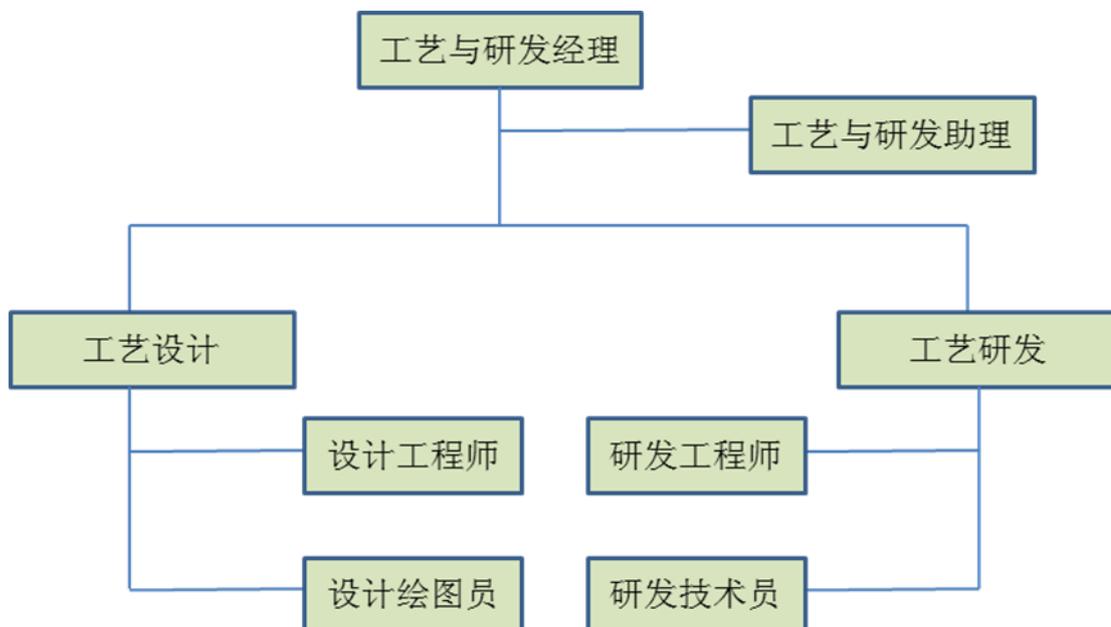
(2) 乐务时，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于长春理工大学，硕士学历。2002年7月至2004年7月，江汉石油钻头股份有限公司，任技术员；2005年9月至2008年6月，长春理工大学学习；2007年10月至2009年8月，杭州千盟光电科技有限公司，任研发经理；2009年8月至2010年7月，新乡百合光电有限公司，任工程师；2010年7月至今，任公司研发部经理。

(六) 研究开发情况

1、研发机构设置

公司设立研发部，研发部根据公司发展的需求和年度研发计划以及市场的反馈情况及信息，负责业务设计开发的相关工作，为公司发展及管理提供高效的解决方案，对公司的业务发展起到支撑的作用。

研发部分为工艺设计和工艺研发。研发部门根据需求提出解决方案，并实施；工艺设计人员负责组织制定工艺技术工作规划，对新工艺进行完善的工装设计，工艺研发人员负责产品设计过程中的设计评审、技术验证和技术确认研发部组织结构图：



2、研发人员构成

截止 2013 年 8 月底，公司研发共有员工 10 人，本科以上学历 8 人，大专学历 2 人。

3、研发投入情况

公司在生产经营中重视研发方面的投入，具有较强的研发能力，并形成了以自主知识产权为主的核心竞争力。公司近两年一期的研发费用投入情况见下表：

期间	研发费用（万元）	占当期营业收入比例（%）
2011 年度	97.79	6.10
2012 年度	137.08	10.70
2013 年 1-6 月	76.20	6.41

从公司两年一期的报表中显示，公司在研发方面的费用投入逐年增加。公司专注于涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备技术和服务的提升，目的是打造以自主知识产权为主的核心竞争力，获取更高的客户认可度和市场影响力。

四、公司具体业务情况

（一）公司收入构成

主要服务	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	销售收入 (万元)	比重 (%)	销售收入 (万元)	比重 (%)	销售收入 (万元)	比重 (%)
涂层加工	547.92	46.08	1,236.42	96.53	810.82	50.54
涂层设备、等 离子体设备及 相关辅助设备	641.03	53.92	44.50	3.47	793.60	49.46
合计	1,188.95	100.00	1,280.92	100.00	1,604.42	100.00

报告期内，公司涂层加工较为平稳，且 2012 年比 2011 年有较大增幅，系公司有优秀的研发和涂层加工，2012 年加大涂层加工应用行业的推广产生较大效果。公司设备及设备配件销售受 LED 及太阳能行业的不景气影响，报告期内收入波动较大，涂层设备应用广泛，除用于 LED 及太阳能行业这两个行业外还用于研究所、纺织业、电子消费类等。公司积极推动涂层技术应用，多次与《汽车

工业杂志》等媒体共同举办研讨会，推广公司的涂层设备及服务。

截至 2013 年 6 月 30 日，公司销售区域主要覆盖华东地区。报告期内，公司业务开展的主要地域范围是以江苏、上海、浙江为核心的华东地区。其中地区受物理半径的影响，业务量不大，公司拟在安徽、宁波等地设置涂层点。

（二）主要客户情况

公司的客户划分为涂层加工客户以及涂层设备客户。涂层加工的客户主要集中在江苏、浙江、上海及华南、华北部分地区，随着公司及将在国内其它重点地区成立市场分部，公司在相关地区的销售将进一步扩大增长。

公司涂层加工业务主要服务于汽车、纺织等零部件生产，医疗器械，半导体封装以及精密注塑行业；公司的涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备业务主要服务于汽车零部件以及一般精密零部件加工，LED 芯片制造，太阳能光伏等三大行业。

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度向前五大客户的销售额及占当期营业收入的比例如下表所示：

序号	客户名称	销售内容	金额（万元）	占营业收入比例（%）
2013 年 1-6 月				
1	苏州热驰光电科技有限公司	设备及配件	641.03	53.92
2	浙江巴奥米特医药产品有限公司	涂层加工	133.86	11.26
3	太仓伟利达铭板科技有限公司	涂层加工	79.66	6.70
4	马斯特模具(昆山)有限公司	涂层加工	42.79	3.60
5	江苏中能硅业科技发展有限公司	涂层加工	25.64	2.16
合计			922.98	77.64
2012 年度				
1	浙江巴奥米特医药产品有限公司	涂层加工	419.39	32.74
2	马斯特模具（昆山）有限公司	涂层加工	74.61	5.82
3	太仓伟利达铭板科技有限公司	涂层加工	46.69	3.64
4	苏州密卡特诺精密机械有限公司	涂层加工	36.13	2.82

5	常州钢箔有限公司	涂层加工	35.89	2.80
合计			612.71	47.82
2011 年度				
1	苏州热驰光电科技有限公司	设备及配件	449.97	28.05
2	赛屋（天津）涂层技术有限公司	设备及配件	192.59	12.00
3	中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	设备及配件	72.65	4.53
4	马斯特模具（昆山）有限公司	涂层加工	70.86	4.42
5	浙江巴奥米特医药产品有限公司	涂层加工	65.06	4.05
合计			851.13	53.05

公司 2013 年 1-6 月对参股企业热驰光电销售收入占比超 50%，主要原因系其向本公司采购了一台镀膜连续线。热驰光电为高导热线路基板的生产商，其采购的镀膜连续线为定制产设备，专用于高导热线路基板的镀膜涂层加工服务，因此，该关联交易具有商业实质，与本公司不构成同业竞争。

除热驰光电客户外，董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份股东及核心技术人员未在本公司重大客户中占有权益。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

项目明细	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	4,173,520.37	70.71%	274,805.20	7.21%	4,552,088.18	60.21%
直接人工	629,139.93	10.66%	1,346,979.39	35.34%	909,240.95	12.03%
制造费用	1,099,230.22	18.63%	2,189,364.21	57.45%	2,099,246.33	27.77%
合计	5,901,890.52	100.00%	3,811,148.80	100.00%	7,560,575.46	100.00%

公司营业成本分为设备及配件销售成本与涂层加工服务成本两类，其中，设备及配件销售成本中设备成本等直接材料成本占比达 60% 以上，占比较高；涂层加工成本主要为人工涂层加工服务成本及设备的折旧成本，导致直接人工和制造费用在涂层加工成本中的比重较高，达 90% 以上；2011 年与 2013 年 1-6 月，公司涂层设备销售业务较大，导致直接材料占比较高，2012 年涂层加工业务量比例较大，导致直接材料与制造费用占比较高，因此，公司的成本构成与收入结构

相符。公司生产所需的原材料市场供应商较多，市场竞争充分，可替代性强，供应情况较为稳定，能满足公司业务发展的需要。

2、主要供应商情况

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度向前五大供应商的采购额及占当期采购总额的比例如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	金额（万元）	占采购总额比例（%）
2013 年 1-6 月				
1	安泰科技股份有限公司	靶材	19.58	15.64
2	苏州天和精密机械厂	机加工件	12.85	10.27
3	苏州鹏丰机械元件有限公司	机加工件	12.19	9.74
4	苏州固捷电子科技有限公司	五金、劳保散件	11.74	9.38
5	北京泰岳恒真空技术研究所	分子泵	11.11	8.88
合计			67.47	53.91
2012 年度				
1	宜兴市沪宜通用机械有限公司	设备腔体及加工件	214.48	25.97
2	南通加宁机械有限公司	机加工件	91.27	11.05
3	珠海盛普电源有限公司	电源	82.61	10.00
4	苏州矽微电子科技有限公司	控制系统	69.15	8.37
5	苏州鹏丰机械元件有限公司	机加工件	45.76	5.54
合计			503.27	60.93
2011 年度				
1	德国霍廷格电子有限公司	电源	107.89	12.97
2	宜兴市沪宜通用机械有限公司	设备腔体及加工件	68.06	8.18
3	苏州矽微电子科技有限公司	控制系统	64.75	7.78
4	苏州鹏丰机械元件有限公司	机加工件	48.46	5.82

5	南通加宁机械有限公司	机加工件	47.48	5.71
合计			336.64	40.46

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 53.91%、60.93%和 40.46%。报告期，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 30%的情况，不存在严重依赖少数供应商的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、借款合同

合同编号	贷款机构	借款方	借款金额 (元)	借款期限	担保方式
320101201 20025880	中国农业银行苏州 工业园区科技支行	星弧涂层	600,000	2012.12.21-2013.12.20	保证担保，贷 款保证保险
320101201 20025885	中国农业银行苏州 工业园区科技支行	星弧涂层	1,000,000	2012.12.21-2013.12.20	保证担保，贷 款保证保险
320101201 30002562	中国农业银行苏州 工业园区科技支行	星弧涂层	1,400,000	2013.02.25-2014.02.24	保证担保，贷 款保证保险
JK3032201 200045	江苏银行苏州工业 园区科技支行	星弧涂层	3,000,000	2012.12.17-2013.12.16	专利担保、房 产抵押

2、采购合同

序号	签订日期	合同相对方	标的物	合同金额 (元)	执行情况
1	2012.09.27	南通加宁机械有限公司	溅射及离子束加工件	494,000.00	执行中
2	2012.10.09	珠海盛普电源有限公司	电源	756,000.00	执行中
3	2013.04.22	苏州矽微电子科技有限公司	控制系统改造	78,000.00	执行中
4	2013.05.06	爱发科商贸(上海)有限公司	真空泵	53,000.00	已完成
5	2013.06.20	兰州精新电源设备有限公司	电源	48,000.00	执行中

3、销售合同

序号	签订日期	名称	合同相对方	合同金额 (元)	该合同 已收款 比	履行情况
1	2011.11.15	Jupiter MTS	江苏中能硅业科技发展有限公司	8,000,000	40.00%	执行中
2	2011.09.09	Jupiter V II 340SP	安徽三安光电有限公司	2,480,000	60.00%	执行中
3	2011.09.09	Jupiter V340i ito	安徽三安光电有限公司	2,400,000	70.00%	执行中
4	2011.04.26	Diamant-V II -660	常州钢箔有限公司	1,980,000	40.00%	执行中
5	2013.07.23	控制阀镀膜加工	杭州美巴赫精密机械有限公司	1,875,000		项目准备

五、公司商业模式

公司的涂层加工广泛应用于汽车零部件、纺织零部件、医疗器械、半导体封装以及精密注塑等多个领域；涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备主要应用

于汽车、LED 芯片、太阳能光伏等三大行业。

涂层加工和设备销售是公司的两个相辅相成的业务，其中部分设备市场源于涂层销售。公司以长期专注的涂层加工服务为切入点，主要面向涂层应用领域各细分行业大型骨干企业，根据市场竞争产品状态进行差异化定位和差异化经营，为其提供涂层加工服务。在涂层销售过程中，努力通过产品和新技术在各细分行业涂层应用的普及和推广，培养客户对涂层工艺的依赖并以此替代传统表面技术；同时当涂层产品形成批量之后，涂层产品的客户会对涂层、等离子体及相关辅助设备产生需求，最终形成定位独特、用户稳定的设备市场并转变为公司的现金收益。设备市场的另一方面源自公司在特定领域的不断研发和开拓，LED 芯片制造设备以及太阳能光伏工艺设备就是这样的业务模式。涂层加工业务，通过为汽车发动机零件、纺织机械零件以及工具模具等领域的生产商提供涂层产品和技术支持等售后服务的方式获取收入，抵消产品研发的成本及其他经营管理费用后实现利润。设备销售业务方面，公司结合自身的技术优势根据客户的具体需求完成设备的定制设计、制造、安装调试以及工艺开发，并最终交付。

（一）采购模式

公司主要采取以产定采的采购模式，采购部门根据研发部向其出具的采购需求单确定采购计划并及时执行，以保证及时有效地完成订单需求，即公司根据生产情况决定采购情况，同时参考市场供需情况、价格趋势、定制周期、运输时间长短等相关因素决定最大、一般、最小的采购量，进行大宗采购时由采购部会同公司管理层集体分析行情趋势后再进行决策。

公司在基于客户需求的产品设计方面，可以在满足客户对产品的功能技术要求的前提下，通过自身的产品设计体系，从源头有效控制产品成本；公司通过与原材料供应商建立战略合作关系，运用长期优惠采购等策略，有效的控制采购成本。

（二）生产模式

公司采用自身生产为主、外协加工辅的生产模式，采用“订单和常用品种合理备货”相结合的方式制定生产作业计划并安排生产。公司的销售部门接到经客

户确认的订单或与客户签订协议后，研发部依据客户要求研发部相应产品并将施工图交给生产部门，生产部门据此分类编制各个品种生产计划下达单，需要外协加工的部分，交由采购部门寻找合格生产商进行外协加工，并对生产延误交货进行分析，督促发货，把延迟发货情况降到最低，保证用户满意度。

（三）研发模式

公司自成立以来一直注重科技投入和科技创新，设有专门的研发部门，主要任务是根据公司生产和发展需要，进行新产品、新技术研发、技术服务、技术引进等。公司在与国内各科研院所广泛合作的基础上，聘请相关专业人才作为公司的技术专家，共同开发新产品，形成高效紧密的产学研一体的研发战略格局。

公司的技术研发工作由公司的研发部负责。研发部在公司主管领导下，实行项目负责人制度，是公司的核心部门之一，负责公司新产品开发、试制、工艺研究、标准制定、研发项目管理、新技术成果鉴定、专利管理以及技术资料的管理存档等工作。

（四）销售模式

公司产品主要采取直接销售的销售方式。公司设有一支专门的销售队伍，负责公司产品的销售和市场推广。公司当前的销售重点区域放在江苏、上海、浙江等地。公司还在宁波设立了办事处，负责宁波及周边区域的市场开拓。

公司销售人员一般通过已有客户介绍、研究所推荐等渠道，发现潜在的客户，此外，公司还积极参加国内外各种展会，通过展会这种有效途径，提高公司产品知名度，并寻找下游客户。

六、公司所处行业的概况

（一）行业分类及主管部门

公司所从事的主营业务为涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备制造，根据中国证监会最新发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“制造业”中“其他制品业”（行业代码：C41），根据《国民经济行业》（GB/T4757-2011），公司属于金属表面处理及热处理加工业（行业代码：C3460），

行业的主管部门为工信部。

（二）所处行业概况

表面处理的快速发展及广泛应用被认为是制造领域中的重要进展。目前技术成熟并投入工业实际应用的表面处理技术已多达上百种，表面加工技术不仅是产品内在质量得以保证的关键也是产品外观质量保证的重要手段。

表面处理技术以其实用性和优质、高效、低耗的特点在制造业、维修业中占领了市场，并且呈稳步上升的态势。同时，在航空航天、电子、汽车、能源、石油化工、矿山等工业部门得到了广泛的应用。

（三）所处行业的竞争格局

截止到 2013 年 5 月底，全国从事金属表面处理的规模企业有 1300 余家；整个行业在 2012 年底的主营业务收入为 2130 亿元左右，平均每家企业的主营业务收入为 1.63 亿元，行业集中度相对较低。（维赛特财经数据）由于表面处理技术的种类繁多，各个种类的技术在各个领域的发展是独立的。因此，采用不同种类表面处理技术的企业之间，技术的先进性和可替代性决定了竞争上的优劣势。

目前，行业内主要的处理方法主要有手工处理、化学处理、机械处理和等离子处理，技术分类上主要有电化学法、化学方法、热加工法、真空法及其他方法。从行业的技术发展趋势来看，等离子处理、真空法将成为未来行业技术发展的方向，而公司正是在这方面的技术方法上处于领先地位，也是国内唯一一家能够同时提供 DLC 涂层工艺和涂层设备的企业。

（四）市场供求状况

1、上游行业供给情况分析

表面处理行业的上游企业主要为金属、非金属原料、机械制造、专用设备制造及辅助配件制造等行业，该类行业技术相对成熟，供应充足。总体而言，价格平稳下降，质量不断提升，为表面处理行业的发展提供了空间。

2、下游行业需求前景分析

目前，表面处理技术运用最成熟的行业主要集中在机械制造加工业、汽车工

业、医疗器械、消费电子、航空、新能源行业。并且，随着国家发布“十二五规划”和各种产业规划的相继出台，下游行业，尤其是汽车和医疗器械行业的未来发展前景都较为乐观。

中汽协发布的《“十二五”汽车工业发展规划意见》中指出，“十二五”时期，我国的汽车产量将达到 2800 万辆—3000 万辆，实现到 2020 年我国汽车及零部件出口额占世界汽车产品贸易总额 10%的战略目标。在汽车工业中，防锈、电镀、表面强化及改性技术、涂装是应用最广泛的表面处理技术。

《医疗器械科技产业“十二五”专项规划》也提出了十二五期间新增医疗器械产值 2000 亿元，涂层在医疗器械领域也将有广泛的发展潜力。

（五）进入本行业的主要障碍

1、市场及客户资源壁垒

在表面处理的某些特定领域，如涂层加工的定制服务、涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的制造中，与客户合作有一定的排他性。在该市场中，为满足客户需求，不仅对技术的先进性和工艺的稳定性有较高的要求，还需要在投产之前付出一定的研发成本。经过合作，公司与客户之间的关系比较稳定，对有意愿进入相对细分市场的企业设置了一定的市场及客户资源壁垒。

2、技术和知识产权壁垒

表面处理行业的核心是技术和工艺方法。在该行业的高端领域，对技术和工艺的要求非常高。比如在表面强度、耐磨度、光滑度等要求相对特殊的情况下，就需要公司掌握先进的技术和一定的工艺方法。目前，国内在该细分领域的加工服务和设备制造方面的技术突破均相对缓慢。

3、人才壁垒

该行业应用领域广泛，对人才的要求不尽相同。在涂层加工服务和涂层设备制造等定制服务中，对人才的要求较高。目前，由于国内起步较晚，该领域的优势技术和人才主要集中在欧洲国家，国内相关人员储备较少，有项目经验和实践经验的人才更是难求。因此，人才壁垒较高。

（六）影响行业发展的有利因素

1、政策扶植促使行业转型升级

2011年9月7日，国务院办公厅公布了《“十二五”节能减排综合性工作方案》，表面处理、电镀加工等行业列为国家推进节能减排工作的重点，2012年初公布的《工业转型升级规划(2011年-2015年)》从品种质量、节能减排、装备改善等多个角度明确了表面处理、电镀加工行业的升级路线，国家将加大对表面处理和电镀加工行业的政策引导，促使表面处理行业的技术更新和转型升级。

2、行业未来的发展趋势预示着广阔的市场前景

一方面，表面处理技术的发展趋势是向低耗能无污染的技术方向发展。它取代了传统的电镀和化学处理方法，减少了传统工艺方法产生的污染，保护了环境。另一方面，表面处理技术对于被处理物件的表面进行各种改性改造，增强了被处理物件表面的耐磨性、耐腐蚀性、光滑度等属性，使得被处理物件在使用过程中大大减少了损耗和浪费，也起到了节能环保的作用，符合国家在产业政策和产业规划上的导向。而掌握了低耗能无污染的先进技术的企业，能够占领市场先机，扩大市场份额，兼并技术落后的传统企业，使得行业集中度越来越高，这将有利于行业的发展。

从过去十年的行业数据来看，整个行业的主营业务收入从2002年底的215.6531亿元增长到2012年底的2129.9725亿元，十年增长了近10倍，整个行业保持了一种高速发展的态势，未来随着行业的发展以及转型升级后带来的技术优势，这种高速增长的势头有望继续保持下去。

3、下游行业需求旺盛带来行业发展的重大机遇

表面处理行业的下游主要集中在机械制造加工业、汽车工业、医疗器械、消费电子、航空、新能源等行业。这些下游行业大部分都列入了国家“十二五”重点发展产业目录，随着国家针对这些行业出台了相关的扶持政策和产业规划，未来这些行业的发展前景十分乐观，在国家政策的扶持下必然会有较为快速的发展，下游行业快速发展所带来的旺盛的需求，会给作为上游行业的表面处理行业带来重大的发展机遇。

七、基本风险特征

（一）行业风险

表面处理行业发展的核心驱动力在于技术的改进和创新。国内整个表面处理行业的行业集中度还比较低，中小型企业居多，且部分企业由于技术开发能力的不足，采用了较为传统的高耗能电镀处理技术。而，目前国外运用较为成熟的技术包括热化学表面改性技术、PVD、CVD、PCVD 技术、高能等离子表面涂层技术、金刚石薄膜涂层技术、多元多层复合涂层技术、表面改性及涂层工艺模拟和性能预测等。国内在这些技术的研发和实际运用方面还比较落后，大部分成熟技术和工艺方法需要引进国外的技术专利。

（二）市场风险

采用电镀等高耗能落后技术的企业，由于工艺方法和技术水平越来越无法适应市场的要求，所处的细分市场的市场容量将越来越小，而且在行业转型升级过程中也容易被市场所淘汰，而对于想要进入细分市场的企业来说，则面临着技术改造和资金投入的风险。此外，下游行业的快速发展，对于表面处理的要求在不断提高，企业能否研发出适应客户要求的新技术和工艺方法，并且研发新技术和工艺方法能否适应市场也需要一定的时间来检验。

（三）政策风险

虽然国家通过颁布《“十二五”节能减排综合性工作方案》和《工业转型升级规划(2011年-2015年)》等政策规划，鼓励行业淘汰落后产能，推进行业的节能减排，促使行业转型升级，并提出了相应明确的要求和路线，对行业的发展有推动作用，但对于整个行业并没有制订针对性的具体扶持政策，因此对行业发展的影响仍具有一定的不确定性。

八、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的行业地位

提供涂层加工与涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的公司大致分两类：

第一类：凭借自身多年积累的科研能力，自主研发具有行业先进水平的产品，为客户提供涂层设备安装和对应技术支持，并能提供涂层应用整体解决方案的企业，主要为国际性企业。

第二类：不具备研发能力、仅能提供涂层加工简单服务的企业。由于产品科技含量低，差异性不大，竞争者众多，竞争激烈，其客户主要是小型涂层加工企业。

公司兼具涂层加工与涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备及技术支持的全面业务能力，并能实现部分设备的研发，在国内同行业中处于领先地位。

自成立以来，公司一直专注于提供全系列涂层加工及涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的研发、生产和销售，经过近几年的快速发展，现已成为我国涂层加工和涂层设备制造行业中产品系列化、生产规模化、经营品牌化的优质企业之一。与行业中的国外一流企业相比，公司在产品线、融资渠道、资产规模等方面还存在一定的差距。因此，公司自设立以来就将技术与服务做为公司的主要竞争策略，公司以技术进步引导市场需求，以优质服务来赢得用户。

（二）公司的竞争优势

1、技术优势

公司具有一批优秀的专业研发人员，由包括总经理钱涛在内的多名硕士等尖端科技人才组成，具有雄厚的研发能力在多项核心技术上拥有自己的独立知识产权，全部 Stararc 系列设备获得“江苏省高新技术产品”认证，公司也获得了“江苏省高新技术企业”认证。。同时，公司的技术顾问团队由材料、制造、和专业装备制造等领域的专家学者组成，保证了公司技术的持续领先。公司通过自主研发与产学研相结合，在部分核心产品上，公司的石物理气相沉积（PVD）技术已达到世界先进水平。

2、产品质量优势

本公司产品品种丰富、质量优异，为公司在业内的良好发展奠定了基础。公司制定了产品多种化、系列化的发展策略。

经过多年的发展，公司采用物理气相沉积（PVD）技术为客户提供的涂层加工在国内处于领先的地位，采用增强型阴极电弧技术制造的金属陶瓷类涂层，紧跟世界最领先的水准。

在研发、设计和制造相关涂层设备产品方面，公司不仅推出体现 PVD 涂层先进技术的设备，还包括一般等离子体的设备，所覆盖的应用行业涵盖 LED、太阳能和一般机械制造等众多领域。产品与国内竞争对手相比，在结构合理化和外观的精细化上，都更为领先。

公司利用现有掌握的技术和工艺方法，还在研发新型涂层材料方面取得了突破，成功研发了 DLC 涂层、氮化钛复合涂层等纳米复合材料。

3、品牌优势

目前，公司已经拥有一批稳定的客户群，“星弧”品牌已在国内涂层加工市场上树立起了较好的声誉。近年来，公司产品销售额逐年增长，市场占有率不断提高，充分体现了客户对公司产品的认可程度。同时，作为国外先进设备的替代，“星弧”品牌已经在涂层相关专业设备制造行业具有较高的知名度。

4、管理优势

公司高级管理人员、主要技术研发人员具有先进的管理经验、丰富的市场开拓经验以及技术研发从业经验，保证了公司能够根据市场需求研发出先进、稳定、性价比高的高质量产品，使公司能够抵御多种市场风险。

5、成本优势

公司具备较强的技术设计及开发能力，在产品设计、采购、生产、安装调试等业务环节形成了领先的成本控制优势。公司在基于客户需求的产品设计方面，可以在满足客户功能技术要求的前提下，通过自身的产品设计体系，从源头有效控制产品成本；公司通过与原材料提供商建立战略合作关系，运用长期优惠采购等策略，有效的控制采购成本。

（三）本公司竞争劣势

1、资金劣势

公司所处的表面处理行业正处于高速发展期，行业正面临着转型升级。作为快速发展中的高新技术企业，业务的快速发展也使公司面临资金短缺的问题。资金短缺一方面限制了公司开展产品和核心技术的升级，另一方面也制约了公司规模和技术人员的快速扩张。作为中小企业，整体资金实力有限，融资渠道较为单一，长期以来主要依靠自身积累资金、银行借款和股东投入，因此资金实力不足已成为公司发展的瓶颈。

2、整体规模劣势

国内规模化涂层应用还处在发展的初始阶段，相比较国外发展相对成熟的集团公司，公司的整体规模相对较小，在资本实力、员工规模方面都相对较弱，导致整体竞争实力弱，因此，要在未来的行业竞争中获得发展机会，扩展公司规模是重要举措。

（四）公司采取的竞争策略和应对措施

针对公司的竞争优势、劣势及公司在同行业中的竞争地位，公司采取以下竞争策略及措施。

1、研发

公司将加大研发投入，积极参与与中国航天科技集团公司五院第五一〇研究所、苏州大学物理科学与技术学院、南京理工大学机械工程学院、南京航空航天大学高新技术研究院等科研院所和大学的研究合作，共同合作科研项目，通过此类科研项目以及公司自有的研发项目为公司培养大量人才，以满足开展研发所需要的核心技术人才，以针对用户需求的研发创新为主要方向，进而加强客户粘性。

2、营销

加强营销队伍建设，不失时机引入细分行业专业营销人员或团队，并且通过培训机制提升营销技巧，提高营销队伍专业化水平，适当扩大营销覆盖面，不断增强公司的知名度。

3、人才

公司人力资源计划是引用与培训并举，加快专业竞争力提升。一方面，通过有竞争力的薪酬福利条件和激励机制，加快在营销、技术、管理等领域高层次人才的引进，推动公司业务的进一步拓展；另一方面，进一步完善绩效考核制度和激励机制，提高福利待遇。通过内外部培训活动，培育适合公司发展的可用人才。为公司发展提供不竭动力。

4、管理

通过薪酬管理、人力资源管理、绩效管理等加强企业管理，不断完善标准化管理流程，提高员工工作效率、降低管理成本。

5、融资

公司拟进军资本市场，拓展多种融资方式，积极通过各个渠道筹集企业长期发展所需的资金。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

（一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段三会建立及运行情况

公司成立至股改之前，经历了外商独资企业、中外合资企业、内资企业三大阶段。外商独资企业阶段，公司唯一股东普天国际投资管理有限公司为公司最高管理机构。中外合资企业阶段，董事会是最高管理机构。按照《中外合资经营企业法》、《公司法》及有限公司章程的规定，公司设有董事会，董事会由3名董事组成，由股东共同委派，董事会是公司最高的权力机关，决定公司的重大事宜。内资企业阶段，公司股东会是最高权力机构。公司在做出修改公司章程，变更董事、监事，股权转让，分配利润等重大决策之前，公司管理层都会将意见同最高权力机构进行讨论，并形成相关决议。

公司不设监事会，仅设监事1名，由股东共同委派产生，负责检查公司财务，监督执行董事、高级管理人员的日常工作。

2、股份公司阶段三会建立及运行情况

公司于2013年8月29日召开了股份公司创立大会，会议审议并通过了《公司章程》，对股东的权利与义务、股东大会、董事会、监事会及总经理的职责等，均做了相应规定；审议并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》等制度以及《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》和《中小股东利益保护方案》等一系列公司管理文件。同时，选举产生了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

（二）关于股东大会、董事会、监事会履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司股东会、董事会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议；执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督。但由于公司规模较小，内部治理结构较为简单，未制订股东大会、董事会、监事会的议事规则及相关制度。

股份公司阶段，公司召开了 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会，三会均依据《公司法》和《公司章程》的规定，提前发布通知并按期召开。股东大会和董事会按期召开，并对公司的重大决策事项做出决议，保证公司的正常运行。公司监事会能够较好地履行对公司生产经营及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法有效运行。公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，股份公司的三会会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件已经由公司董事会秘书负责归档保存。由于股份公司成立时间很短，公司及管理层对规范运作的意识有待提高，长期的规范运作效果有待考察。

（三）投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有 4 名股东，不包括专业投资机构股东。

公司董事会共有 5 名董事。公司现任 5 名董事由创立大会选举产生，公司股东均参加了创立大会，对选举上述 5 名董事的议案予以审议并表决通过。

公司监事会共有 3 名监事，其中包括 1 名职工代表监事。2013 年 8 月 29 日，公司召开创立大会，选举 2 名非职工代表监事，并于同日召开职工代表大会，选举童助文为职工代表监事。监事的的选任根据《公司法》和《公司章程》的规定履行了必要的内部审议程序，任职合法有效。

（四）董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见

董事会经过评估后认为：公司自整体变更为股份公司后，公司管理层增强了三会的规范运作意识，注重公司各项管理制度的规范执行情况，完善了法人治理结构，建立了由股东大会、董事会和监事会组成的公司治理体系，通过《公司章

程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《关联交易制度》、《防范控股股东或实际控制人及关联方资金占用管理制度》和《中小股东利益保护方案》等内部规章制度及一系列制度文件，着重保障股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

股份公司刚刚成立不久，公司已建立了一整套规范公司治理机制的相关制度，但目前股份公司成立时间较短，为了彻底贯彻落实公司治理机制，公司还需针对以下不足采取进一步改进措施：

（1）公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对公司治理机制不是非常熟悉，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会、全国股份转让系统公司及证券交易所不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求，公司将进一步加强高管及相关人员对相关法律、法规、政策以及证券常识等方面的培训，提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

（2）公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需要与时俱进。公司将安排专人密切关注新政策，新规定，根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，及时修改或补充完善内部控制制度，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

（3）以前公司处理投资者关系的经验较少，公司将董事会秘书进行专门培训，努力为投资者提供更便捷、更有效的沟通模式。

董事会经过评估后认为：公司治理机制执行情况良好，公司股东大会、董事会和监事会均能遵循《公司章程》和三会议事规则等要求进行运作，公司制定的相关制度均能得到有效实施，公司股东权利得到有效保障，公司管理层将严格按照上述规则和制度进行操作，保证公司治理机制不断完善。

二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东及实际控制人最近两年一期内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况。

公司实物出资依据评估报告真实有效，且评估价值不低于出资额，因此公司出资足额到位，且程序合规。

三、公司独立运营情况

公司在业务、资产、人员、财务和机构等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司拥有独立且完整的业务流程和业务体系，具备直接面向市场自主经营以及独立承担责任与风险的能力。

（一）业务独立

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。公司主要从事涂层加工与涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的生产、销售业务，致力于工艺技术的进一步优化，并不断提高产品品质和扩大产品产能，具备完整的业务开发经营体系和独立经营能力以及独立的研发能力，拥有独立的客户服务系统和市场营销系统，而公司控股股东、实际控制人控制及参股的其他企业均不从事相同或相似的业务。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在显失公平的关联交易。同时，公司拥有独立完整的采购体系、销售体系，具有独立开展业务和面向市场自主经营的能力，不存在其他需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况。

（二）资产独立

由有限责任公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益，公司资产与控股股东、实际控制人的资产严格分开，完全独立运营，公司目前业务和生产经营所需资产的权属完全由公司独立享有，不存在权属纠纷。公司对所

有资产拥有完全的控制和支配权，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营以及资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员。公司劳动、人事及工资管理完全独立，公司总经理、副总经理、财务负责人和业务部门负责人均属专职，在公司领薪，并未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务；公司的财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了符合有关会计制度要求的独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，对各项成本支出和其他支出及其利润等进行独立核算，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预的情况。

（五）机构独立

公司依法设立股东大会、董事会、监事会，完善了各项规章制度，法人治理结构规范有效。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了独立完善的管理机构和生产经营体系。公司及下属各职能部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在隶属关系，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置、经营活动的情况。

四、公司同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业

素志汇成及王永辉控制的其他企业为上海磐谷汇投资管理事务所和苏州热驰光电科技有限公司，其基本情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

公司与热驰光电虽然在经营范围上存在部分重合，所服务的行业均包含 LED 行业，但由于公司定位、产业链所处环节、运用物理特性、产品应用领域上的差异，两者在实质上并不存在同业竞争。

1、公司定位不同

热驰光电定位于 LED 零部件的生产商，主要业务为生产、销售 LED 光源模组基板和 LED 光源导热板，超高导热铝基线路板为其主要产品，其为 LED 照明灯的核心零部件。本公司定位于 LED 设备的供应商，主要业务包含生产、销售涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备，向 LED 企业销售的设备是 LED 芯片制造阶段的核心工艺设备。

2、产业链所处环节不同

热驰光电主要从事 LED 照明灯零部件的生产，属于 LED 产业链的封装环节，处于 LED 产业链的中下游，而本公司生产、销售的设备主要服务于 LED 芯片制造，为 LED 产业链的上游。

3、运用物理特性不同

热驰光电专注于利用热量的传导和管理即“热管理”提供产品，所生产的产品均跟导热和散热有关，而本公司产品着眼于摩擦学特性的应用，通过摩擦学的应用来增加材料表面的抗腐蚀性、耐磨性和硬度，提高产品寿命。

4、产品应用领域不同

热驰光电所提供的超高导热铝基线路板产品主要应用于 LED 主板及其他需要良好导热性能领域。而本公司提供的涂层加工服务主要适用于模具、医疗器械、纺织零部件、汽车零部件等需要特定硬度的领域。

由以上分析可知，热驰光电与本公司不构成同业竞争。

（二）公司与控股股东、实际控制人参股的其他企业

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，素志汇成及王永辉还直接、间接参股其他 11 家企业，具体情况如下表：

序号	公司名称	持股比例	经营范围	主营业务
----	------	------	------	------

1	星诺奇科技	王永辉直接持有其 25.07%的股权	研发、生产、销售：精密传动零部件、微型精密零部件、精密金属、塑胶零部件、模具、夹具、治具，并提供相关的技术咨询、技术服务；工业产品外观设计、机构设计，传动链设计和组装方式设计；一类医疗器械（一次性可调节注射器）注塑生产、销售；从事生产所需原辅料、技术设备的进口和自产产品的出口。	研发、生产和销售超精密塑料注塑模具、超精密塑料汽车零部件、超精密医疗器械设备和超精密齿轮泵等。
2	兰博文科技	王永辉直接持有其 16.00%的股权	从事钻探工具及其配件和机械设备的研究、生产和销售，并提供相关技术服务：高性能钻探设备（钻头）机械加工。	研发、生产和销售中低高风压潜孔钻头、高风压潜孔冲击器、跟管钻头系列、扩孔钻头系列、螺纹柱齿钻头、连接套和钎尾等几个门类产品。
3	苏州景新	王永辉直接持有其 14.00%的股权	组装、生产、销售：大功率电子电力产品，并从事相关技术开发、技术咨询、技术服务、技术转；销售：机械设备、电器设备、仪器仪表、电子计算机以及外部设备。	研发、生产和销售以电力电子技术和控制技术为主导的、致力于光伏发电、风力发电等可再生能源领域和工业自动化产品。
4	北京景新	王永辉直接持有其 14.00%的股权	许可经营项目：电器设备元件制造；一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；销售上述开发经鉴定合格的新产品；销售机械设备、电器设备、仪器仪表、电子计算机、电子计算机外部设备、工业自动化仪表、工业用电炉、电工仪器仪表；货物进出口。	设计、研发和调试工业自动化控制及电气传动系统。
5	达菲特过滤	王永辉直接持有其 11.03%的股权	汽车和发动机过滤器、输油泵、管阀类及其它零部件的研发；工业和民用过滤器、五金件、标准件的研发；生产、销售：过滤器、输油泵、管阀类、五金件、标准件制造；并提供相关服务；本企业自产产品的出口，自营和代理各类商品和技术的进口业务。	研发、生产和销售高端电控柴油机柴油过滤器和油水分离器。
6	中联华研新材料	王永辉直接持有其 7.20%的股权	从事高性能耐磨材料的研发、生产、销售，并提供相关的技术服务。	研发、生产和销售高分子复合材料。

7	巅峰旅游	王永辉直接持有其 5.13% 的股权	旅游规划设计；旅游景观设计；旅游信息咨询（中介除外）；提供会议服务（不含食宿）；市场调研；企业形象策划；开发旅游设备；组织文化艺术交流活动（演出除外）；承办展览展示；电子商务服务。	提供旅游策划、旅游规划、景观设计、建筑设计、景区管理、智慧旅游等服务。
8	当乐信息	王永辉直接持有其 2.23% 的股权	互联网信息服务业务（除新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械以外的内容）；第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅含移动网增值电信业务）（增值电信业务经营许可证有效期至 2015 年 08 月 09 日）；利用互联网经营游戏产品（含网络游戏虚拟货币发行）（网络文化许可证有效期至 2013 年 5 月）。技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；经济贸易咨询；会议服务；承办展览展示活动；市场调查；组织文化艺术交流活动（不含演出）；电脑动画设计。（未取得行政许可的项目除外）其中知识产权出资为 50.0 万元。	提供互联网信息服务。
9	能健电气	素志汇成直接持有其 12.25% 的股权	研发、设计、生产风力发电设备的控制系统、变桨控制系统、销售本公司所生产的产品并提供相关售后和咨询服务。	研发、设计、生产和销售 1.5MW-3.0MW 及以上风力发电设备用变桨控制系统并提供风场服务。
10	迈星机床	素志汇成直接持有其 17.15% 的股权	研发、加工生产、销售：高精密数控机床，并提供相关技术服务、技术咨询。	制造和修磨各类高品质精密金属切削刀具。
11	阿诺精密	素志汇成直接持有其 13.60% 的股权	研发、加工生产、销售：高精密数控机床，并提供相关技术服务、技术咨询。	生产和销售高精度机床。

由表格中列示的素志汇成及王永辉参股的其他企业的经营范围和主营业务可知，公司不存在与控股股东、实际控制人参股的其他企业从事相同、相似业务的情况。

（三）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为保障公司及公司其他股东的合法权益，避免同业竞争情形，素志汇成、王永辉于 2013 年 10 月 8 日出具《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

本人作为星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司（以下简称“星弧涂层”）的控股股东，除已披露的情形外，本人目前从未参与或从事与星弧涂层存在同业竞争的行为。为避免与星弧涂层产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人将不直接或间接从事、参与任何与星弧涂层目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害星弧涂层利益的其他竞争行为。

2、本人承诺不为自己或者他人谋取属于星弧涂层的商业机会，自营或者为他人经营与星弧涂层同类业务；本人保证不利用控股股东的地位损害星弧涂层及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。

3、本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。

4、如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给星弧涂层造成的一切经济损失。

五、公司近两年一期资金占用、对外担保的情况

（一）资金占用情况

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

（二）对外担保情况

公司资金占用的情况，参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五 关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

除上述情况外，最近两年一期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

（三）公司为防止资金、资产等被占用、转移所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

六、公司董事、监事和高级管理人员持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	所任职务	股份（万股）		持股比例（%）
			直接持股	间接持股	
1	王永辉	董事长		694.80	57.90
2	钱涛	董事、总经理		468.00	39.00
3	柯亚仕	董事		36.00	3.00
4	吴珺	董事、董事会秘书、财务总监		1.20	0.10
5	吴国强	董事			
6	孙兰	监事			
7	童助文	监事			
8	沈丹萍	监事			
合计				1,200.00	100.00

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长王永辉与公司董事及总经理钱涛为表兄弟关系。

除上述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间未存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

董事、监事和高级管理人员与公司签订了《劳动合同》和《保密及竞业禁止协议》，除此之外，董事、监事和高级管理人员与公司不存在签订其他重要协议或做出重要承诺的情况。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

职务	姓名	兼职单位	担任职务
董事	柯亚仕	苏州阿诺精密切削技术股份有限公司	董事长
		苏州和风港投资咨询有限公司	董事、总经理
	王永辉	苏州素志汇成投资有限公司	执行董事
		上海磐谷汇投资管理事务所	总经理
		苏州星诺奇传动科技有限公司	董事长
		江苏兰博文钻探装备科技有限公司	董事
		苏州景新电气有限公司	董事
		北京景新电气技术开发有限责任公司	董事
		苏州工业园区达菲特过滤技术有限公司	董事
		苏州热驰光电科技有限公司	董事
		苏州迈星机床有限公司	董事
		北京巅峰智业旅游文化创意股份有限公司	董事
	钱涛	苏州热驰光电科技有限公司	董事长
	吴珺	无	无
吴国强	无	无	
监事	孙兰	无	无
	沈丹萍	无	无
	童助文	无	无

（五）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

最近两年一期内，公司董事、监事和高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

1、董事变动情况

2011年初，有限公司的董事会成员为3人，分别为王永辉、钱涛、柯亚仕。股份公司第一届董事会成立于2013年8月29日，近两年一期变动情况如下：

时间	董事情况	变动原因	变动依据
2011.10.27-2013.08.28	王永辉、钱涛、吴珺	柯亚仕因个人原因辞去董事职务	2011年10月27日股东会决议
2013.08.29-至今	王永辉、钱涛、吴珺、柯亚仕、吴国强	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨2013年度第一次股东大会

2、监事的变化情况

2011年初，有限公司仅设1名监事，为吴珺。股份公司第一届监事会成立于2013年8月29日，近两年一期变动情况如下：

时间	监事情况	变动原因	变动依据
2011.10.27-2013.08.28	孙兰	吴珺因担任董事辞去监事职务	2011年10月27日股东会决议
2013.08.29-至今	孙兰、沈丹萍、童助文	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨2013年度第一次股东大会、职工大会决议

3、高级管理人员的变化情况

2011年初，有限公司总经理为钱涛，财务总监为吴珺。近两年一期变动情况如下：

变动时间	高管情况	变动原因	变动依据
2013.08.29	聘任吴珺财务总监兼董事会秘书	公司整体变更、完善公司治理结构	创立大会暨2013年度第一次股东大会

公司董事、监事和高级管理人员的变化系因完善公司法人治理结构而增选，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自大信会计师事务所出具的《审计报告》（大信审字[2013]第 15-00003 号）。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、最近两年一期经审计的财务报表

（一）财务报表的编制基础

公司的财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》及相关规定的要求编制，将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

（三）财务报表

1、资产负债表

资产负债表

单位：元

资产	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	10,359,532.61	3,831,531.48	2,973,571.33
交易性金融资产			

应收票据			
应收账款	3,739,175.82	4,283,397.69	3,838,891.01
预付款项	353,447.22	1,619,518.27	434,250.52
应收利息			
应收股利			
其他应收款	251,163.53	375,341.75	480,157.91
存货	12,978,945.62	12,596,793.48	7,077,010.70
流动资产合计	27,682,264.80	22,706,582.67	14,803,881.47
非流动资产：			
长期股权投资	3,680,542.71	2,164,363.12	2,880,577.91
固定资产	2,769,677.07	3,053,046.38	2,782,204.55
在建工程			
工程物资			
无形资产		697.72	9,035.01
长期待摊费用	311,588.72	431,588.72	695,624.72
递延所得税资产	74,590.42	305,022.12	198,740.97
非流动资产合计	6,836,398.92	5,954,718.06	6,566,183.16
资产总计	34,518,663.72	28,661,300.73	21,370,064.63

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00	1,600,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,044,527.86	1,926,819.51	1,586,747.70
预收款项	6,418,572.71	6,479,397.41	3,853,958.94
应付职工薪酬	436,154.34	993,535.21	574,893.80
应交税费	700,138.81	1,782,637.95	1,796,155.75

应付利息	18,402.50		
应付股利	3,055,500.00		
其他应付款	809,677.61	100,333.70	741,458.22
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	350,000.00		107,170.22
流动负债合计	19,832,973.83	12,882,723.78	8,660,384.63
长期借款：	186,974.62	246,968.52	
非流动负债合计	186,974.62	246,968.52	-
负债合计	20,019,948.45	13,129,692.30	8,660,384.63
所有者权益：			
股本	10,661,126.89	10,661,126.89	10,661,126.89
资本公积	42,357.32	42,357.32	42,357.32
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	829,523.10	482,812.42	200,619.58
一般风险准备			
未分配利润	2,965,707.96	4,345,311.80	1,805,576.21
所有者权益合计	14,498,715.27	15,531,608.43	12,709,680.00
负债和所有者权益总计	34,518,663.72	28,661,300.73	21,370,064.63

2、利润表

利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	11,889,463.18	12,809,244.47	16,044,178.84
其中：营业收入	11,889,463.18	12,809,244.47	16,044,178.84
二、营业总成本	9,293,733.55	9,346,932.97	11,849,005.93
其中：营业成本	5,901,890.52	3,840,245.75	7,560,575.46
营业税金及附加	28,941.37	243,679.32	103,010.64
销售费用	959,311.52	1,558,589.22	1,321,684.40
管理费用	2,187,110.66	3,548,204.14	2,786,739.71
财务费用	196,717.50	142,530.18	5,064.23

资产减值损失	19,761.98	13,684.36	71,931.49
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,516,179.59	-716,214.79	-1,119,422.09
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,516,179.59	-716,214.79	-1,119,422.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,111,909.22	2,746,096.71	3,075,750.82
加：营业外收入		460,238.93	73,758.76
减：营业外支出	16,063.75		830,000.00
其中：非流动资产处置损失	16,063.75	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,095,845.47	3,206,335.64	2,319,509.58
减：所得税费用	628,738.63	384,407.21	575,081.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
归属于母公司所有者的净利润	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.29	0.24	0.15
（二）稀释每股收益	0.29	0.24	0.15

3、现金流量表

现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	13,717,464.94	18,450,974.13	20,565,014.38
收到的税费返还		80,989.26	12,539.73
收到其他与经营活动有关的现金	558,775.10		5,277,337.10
经营活动现金流入小计	14,276,240.04	18,531,963.39	25,854,891.21
购买商品、接受劳务支付的现金	4,452,134.00	8,109,521.09	11,142,503.22
支付给职工以及为职工支付的现金	2,604,882.57	4,091,317.10	2,494,071.14
支付的各项税费	1,897,104.18	3,293,022.07	812,957.89

支付其他与经营活动有关的现金	2,097,608.18	3,325,070.74	8,309,380.99
经营活动现金流出小计	11,051,728.93	18,818,931.00	22,758,913.24
经营活动产生的现金流量净额	3,224,511.11	-286,967.61	3,095,977.97
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		95,166.04	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
投资活动现金流入小计		95,166.04	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,516.09	432,492.17	212,547.62
投资支付的现金			4,000,000.00
投资活动现金流出小计	18,516.09	432,492.17	4,212,547.62
投资活动产生的现金流量净额	-18,516.09	-337,326.13	-4,212,547.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			317,256.04
取得借款收到的现金	5,005,000.00	3,600,000.00	470,000.00
筹资活动现金流入小计	5,005,000.00	3,600,000.00	787,256.04
偿还债务支付的现金	59,993.90	2,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,622,999.99	117,746.11	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流出小计	1,682,993.89	2,117,746.11	-
筹资活动产生的现金流量净额	3,322,006.11	1,482,253.89	787,256.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	6,528,001.13	857,960.15	-329,313.61
加：期初现金及现金等价物余额	3,831,531.48	2,973,571.33	3,302,884.94
六、期末现金及现金等价物余额	10,359,532.61	3,831,531.48	2,973,571.33

4、股东权益变动表

股东权益变动表

单位：元

项目	2013年6月30日				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	10,661,126.89	42,357.32	482,812.42	4,345,311.80	15,531,608.43
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,661,126.89	42,357.32	482,812.42	4,345,311.80	15,531,608.43
三、本年增减变动金额	-	-	346,710.68	-1,379,603.84	-1,032,893.16
（一）净利润	-	-	-	3,467,106.84	3,467,106.84
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	346,710.68	-4,846,710.68	-4,500,000.00
1. 提取盈余公积			346,710.68	-346,710.68	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-4,500,000.00	-4,500,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,661,126.89	42,357.32	829,523.10	2,965,707.96	14,498,715.27

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	10,661,126.89	42,357.32	200,619.58	1,805,576.21	12,709,680.00
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,661,126.89	42,357.32	200,619.58	1,805,576.21	12,709,680.00
三、本年增减变动金额	-	-	282,192.84	2,539,735.59	2,821,928.43
（一）净利润	-	-	-	2,821,928.43	2,821,928.43
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	282,192.84	-282,192.84	-

1. 提取盈余公积			282,192.84	-282,192.84	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,661,126.89	42,357.32	482,812.42	4,345,311.80	15,531,608.43

股东权益变动表（续）

单位：元

项目	2011 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	10,385,154.34	-	26,176.80	235,591.22	10,646,922.36
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,385,154.34	-	26,176.80	235,591.22	10,646,922.36
三、本年增减变动金额	275,972.55	42,357.32	174,442.78	1,569,984.99	2,062,757.64
（一）净利润	-	-	-	1,744,427.77	1,744,427.77
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
（三）所有者投入和减少资本	275,972.55	42,357.32	-	-	318,329.87
1. 所有者投入资本	275,972.55	42,357.32	-	-	318,329.87
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	174,442.78	-174,442.78	-

1. 提取盈余公积			174,442.78	-174,442.78	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	10,661,126.89	42,357.32	200,619.58	1,805,576.21	12,709,680.00

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见类型

大信会计师事务所接受本公司委托，对公司截至 2013 年 6 月 30 日、2012 年 12 月 31 日和 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“大信审字[2013]第 15-00003 号”标准无保留意见的《审计报告》。

三、主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。

本公司在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（四）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（五）应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

本公司的坏账核算采用备抵法。

1、采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
6个月以内（含6个月）	1.00	5.00
6个月至1年	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	20.00	20.00
3-4年	100.00	50.00
4-5年	100.00	100.00
5年以上	100.00	100.00

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（六）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、低值易耗品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法摊销。

（七）长期股权投资

1、初始投资成本确定

以现金购入的长期股权投资，按实际支付的全部价款（包括支付的税金、手续费等相关费用），作为初始投资成本；实际支付的价款中包含已宣告但尚未领取的现金股利，按实际支付的价款减去已宣告但尚未领取的现金股利后的差额，作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

长期股权投资后续计量分别采用权益法或成本法。采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资收益并调整长期股权投资。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

长期股权投资具有共同控制、重大影响的采用权益法核算，其他采用成本法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）确定对被投资单位具有共同控制的依据：两个或多个合营方通过合同或协议约定，对被投资单位的财务和经营政策必须由投资双方或若干方共同决定的情形。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

- ①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤其他能足以证明对被投资单位具有重大影响的情形。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。长期股权投资出售的公允价值净额，如存在公平交易的协议价格，则按照协议价格减去相关税费；若不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去相关税费。

(八) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：

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

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：机器设备、运输设备和办公设备；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与

原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	10	10.00	9.00
运输设备	4-5	10.00	18.00-22.50
电子设备	3-5	10.00	18.00-30.00
其他	5	10.00	18.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：（1）借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收

益后的金额确定；（2）占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；（3）借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。

本公司无形资产后续计量，使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

2、无形资产使用寿命估计

合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限；合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不超过法律规定的受益年限；合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不超过受益年限和有效年限两者之中较短者；合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年（软件等）。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（十一）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十二）营业收入

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：（1）已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入企业；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

（十三）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可

预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十四）租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

本公司采用经营租赁的方式租入了房屋，并将经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本及当期损益。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

（一）主要财务指标分析

报告期内，公司的主要财务指标如下：

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产负债率（%）	58.00	45.81	40.53
流动比率（倍）	1.40	1.76	1.71
速动比率（倍）	0.72	0.66	0.84
应收账款周转率（次）	2.87	3.07	4.22
存货周转率（次）	0.93	1.30	3.68
毛利率（%）	50.36	70.02	52.88
加权平均净资产收益率（%）	20.99	19.98	15.07
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%）	13.81	17.46	19.50
每股收益（元）	0.29	0.24	0.15
每股净资产（元）	1.36	1.46	1.19
每股经营性现金流量净额（元）	0.30	-0.03	0.29
每股现金流量净额（元）	0.61	0.08	-0.03

注：因企业的审计报告截至日未完成股改，为保持会计指标的前后期可比，每股收益按2013年9月10日股改后1200万股本重新计算报告期内的每股收益。

1、财务状况分析

单位：元

资产项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
------	------------	-------------	-------------

流动资产	27,682,264.80	22,706,582.67	14,803,881.47
非流动资产	6,836,398.92	5,954,718.06	6,566,183.16
其中：固定资产	2,769,677.07	3,053,046.38	2,782,204.55
无形资产		697.72	9,035.01
总资产	34,518,663.72	28,661,300.73	21,370,064.63
流动负债	19,832,973.83	12,882,723.78	8,660,384.63
非流动负债	186,974.62	246,968.52	-
总负债	20,019,948.45	13,129,692.30	8,660,384.63

报告期内，公司资产总额呈现稳定增长，2013年6月末资产总额为3,451.87万元，较2012年末增长了20.44%，主要系货币资金增加所致。2012年末资产总额为2,866.13万元，较2011年末增长了34.12%，公司资产规模增长较快主要是因为随着公司经营规模的逐步扩大，与营业收入的增长相对应的货币资金、存货等流动资产的增长所致。

报告期内，公司的流动资产比例较高，且在报告期内呈上升趋势。系公司业务拓展、涂层设备存货增加所致。

公司负债主要由短期借款、应付账款、预收账款、应交税费和应付股利构成，上述5项2013年1-6月、2012年度、2011年度合计占总负债的比例分别为91.00%、89.79%和83.56%。随公司业务量的增长，公司短期借款、应付账款、预收账款增加。

2、盈利能力分析

财务指标	2013年1-6月	2012年度	2011年度
毛利率（%）	50.36	70.02	52.88
净利率（%）	29.16	22.03	10.87
加权平均净资产收益率（%）	20.99	19.98	15.07
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	13.81	17.46	19.50
基本每股收益（元）	0.29	0.24	0.15
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元）	0.18	0.20	0.20

（1）毛利率分析

公司2013年1-6月、2012年度、2011年度总体毛利率分别为50.36%、70.02%、52.88%。具体分为涂层加工，涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备。

报告期内，总收入及成本情况如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	变动率	金额
销售收入	11,889,463.18	12,809,244.47	-20.16%	16,044,178.84
销售成本	5,901,890.52	3,840,245.75	-49.21%	7,560,575.46
毛利率	50.36%	70.02%	32.39%	52.88%

公司主要的业务是涂层加工，涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备销售。公司的涂层加工业务主要服务于汽车零部件生产、纺织、模具、医疗器械及刀具等行业，涂层设备行业包括LED芯片制造，太阳能光伏行业和机械加工，工具等领域。

①涂层加工毛利率分析

报告期内，涂层加工收入及成本情况如下：

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额（元）	金额（元）	变动率（%）	金额（元）
涂层加工收入	5,479,206.80	12,364,201.86	52.49	8,108,181.35
涂层加工成本	1,580,415.67	3,698,460.25	13.65	3,254,247.58
毛利率（%）	71.16	70.09	17.07	59.87

因为公司涂层加工的成本主要为辅材和人工工资和设备折旧，随着公司涂层加工市场的扩大，客户结构的优化，销售收入相应增加较快，销售成本增长较慢，公司单位收入的上升幅度大于单位成本的上升幅度，致使2012年度公司毛利率比2011年度上升17.07%。

②涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备毛利率分析

报告期内，涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备的收入、成本和毛利率情况如下：

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额（元）	金额（元）	变动率（%）	金额（元）

涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备收入	6,410,256.38	445,042.61	-94.39	7,935,997.49
涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备成本	4,321,474.85	141,785.50	-96.71	4,306,327.88
毛利率（%）	32.59	68.14	48.97	45.74

公司产品多为定制化的专用设备，针对客户需求专门设计和开发。公司目前设备销售规模较小，2012 年部分客户定制的设备安装调试周期长导致该年设备销售收入降幅较大。

公司设备销售的毛利率受设备订单的成本估算能力、合同执行时间、报价等因素影响。公司 2013 年 1-6 月公司设备毛利较低，系公司 2013 年 1-6 月实现的销售为针对联营企业热驰光电设计的连续线新品，该设备没有参照因素导致实际成本高于预计成本。2012 年度公司设备毛利较高系公司当年实现的均为设备配件销售所致。

公司涂层设备主要包括硬膜设备（用于机械加工，工具等领域），LED 芯片制造设备和太阳能光伏行业设备。硬膜设备分为 DLC 沉积设备，金属陶瓷类涂层设备等。公司的 DLC 涂层技术为自主研发的专有技术，它同时采用离子束和磁控溅射技术并将它们有机结合才一起形成一种复合技术，充分利用了各种技术的优势，可以满足高品质的需求，是公司的主要产品，能保持较高的毛利率。

公司 2012 年的毛利率较高的主要原因是：（1）公司产品销售结构变化。2012 年涂层加工收入占总收入的比重为 96.53%，远高于 2011 年度的 50.54% 和 2013 年 1-6 月的 46.08%，而涂层加工业务毛利率高于涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备毛利率。

（2）涂层加工业务毛利率提高。2012 年涂层加工收入较上年增长了 52.49%，导致公司涂层设备的装炉量大幅度提高，涂层加工业务的毛利率提高为 70.09%，直接拉动了公司毛利率上升；同时，当年度公司没有涂层设备销售，主要是一些零星的涂层零部件销售，导致当年涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备收入的毛利率也较高。

（2）净利率分析

2013 年 1-6 月净利率比 2012 年度上升了 7.13%，主要系公司 2013 年由于联营企业热驰光电引进新的投资者导致本公司对其的股份从 40% 稀释到 20%，根据企业会计

准则及中国证监会相关会计处理规定，股份稀释事项视同处置长期股权投资的投资收益所致。2012 年度净利率比 2011 年度上升了 11.16%，主要原因是毛利率上升。

（3）净资产收益率和基本每股收益分析

2013 年 1-6 月、2012 年度和 2011 年度，公司净资产收益率分别 20.99%，19.98% 和 15.07%，公司净资产收益率增加系净利率增加所致。

2013 年 1-6 月、2012 年度和 2011 年度，公司基本每股收益分别为 0.29，0.24 和 0.15。在公司股本未发生变化的情况下，每股收益的变动趋势与净利润的变动趋势一致。

3、偿债能力分析

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
资产负债率（%）	58.00	45.81	40.53
流动比率（倍）	1.40	1.76	1.71
速动比率（倍）	0.72	0.66	0.84

（1）资产负债率

2013 年 1-6 月、2012 年度和 2011 年度，资产负债率分别为 58.00%，45.81% 和 40.53%。随着公司业务规模的扩大，资产规模的增长速度略小于负债规模的增长速度，导致 2013 年 6 月末的资产负债率比 2012 年末、2012 年末的资产负债率比 2011 年末上升。

（2）流动比率与速动比率

2013 年 1-6 月、2012 年度和 2011 年度，公司的流动比率分别为 1.4、1.76 和 1.71，速动比率分别为 0.72、0.66 和 0.84。2013 年公司款项回收良好，运营资金增加，导致速动比率增加。公司短期借款增加及对外宣告发放现金股利的影响，使流动比率下降。2012 年度随着公司设备订单及备料的增加，存货、预收账款增加，导致速动比率下降较快。流动资产的增加速度大于流动负债的增加速度，流动比率有所增加。

目前，公司设备销售因研发、工艺验证周期较长，导致存货余额较大，流动比例、速度比例相对较低。在涂层应用方面公司拥有先进的研究和工艺开发能力，拟加强设备合同管理，增加设备预收比率，加快设备存货流转速度，提高对应的流动比率、速

度比率。另一方面，公司拟通过增加现金流状态较好的设备加工收入，取得贷款等方式获取更多的流动支持，防止无法偿还债务本息的风险。

4、营运能力分析

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应收账款周转率（次）	2.87	3.07	4.22
存货周转率（次）	0.93	1.30	3.68

（1）应收账款周转率及其变动原因分析

2013年1-6月、2012年度和2011年度，公司的应收账款周转率分别为2.87，3.07和4.22，与公司给客户的信用期基本相符，销售回款情况正常。

（2）存货周转率及其变动原因分析

2013年1-6月、2012年度和2011年度，公司的存货周转率分别为0.93，1.30，3.68。公司的存货周转率大幅度下降，主要原因是设备订单的存货较大。公司设备销售因研发、工艺验证周期较长，导致存货余额较大。公司拟加强设备合同管理，增加设备预收比率，加快设备存货流转速度。

（二）营业收入结构及分析

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）	金额（元）	比重（%）
涂层加工收入	5,479,206.80	46.08	12,364,201.86	96.53	8,108,181.35	50.54
涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备收入	6,410,256.38	53.92	445,042.61	3.47	7,935,997.49	49.46
合计	11,889,463.18	100.00	12,809,244.47	100.00	16,044,178.84	100.00

公司主营业务为涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备，涂层加工为涂层来料加工。报告期内，公司主营业务收入主要来自于涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备。

公司收入均以完成涂层加工或设备销售并经客户验收为收入确认时点，需要安装调试的设备按照安装、调试完成、客户验收合格作为收入确认时点。

1、收入结构分析

(1) 涂层加工按类别分的收入

产品类别	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	涂层加工收入 金额（万元）	占比 （%）	涂层加工收入金 额（万元）	占比 （%）	涂层加工收入金 额（万元）	占比（%）
刀具	38.76	7.07	38.71	3.13	62.95	7.76
纺织	39.82	7.27	119.28	9.65	73.49	9.06
零部件	162.83	29.72	265.84	21.50	187.26	23.10
模具	172.65	31.51	392.82	31.77	421.68	52.01
医疗器械	133.86	24.43	419.77	33.95	65.44	8.07
合计	547.92	100.00	1,236.42	100.00	810.82	100.00

报告期内，涂层加工各类品种占比有一定波动，系公司优化客户结构所致。公司计划将涂层加工方面的重点行业将放在汽车零件（尤其是发动机零件），医疗器械和纺织零件，保持在工具模具方面的优势和市场地位。

刀具系涂层应用的传统行业，目前有众多类似诸巴尔查斯的知名涂层公司服务于该行业，本公司采用差异化的经营方式，减少在该行业与其他涂层公司竞争。因公司介入纺织行业比较早，培养了较多行业客户的同时性能优化存在提升空间，故公司2013年初开始对纺织涂层的工艺技术进行更新。因1-6月份大部纺织行业客户处在新产品试用验证状态，订单量暂时减少，导致2013年1-6月纺织客户占比较2012年下降，经过此一轮产品试用后，下半年纺织行业涂层加工会有较大回升。由于2012年模具行业不景气，公司模具涂层加工服务收入有所下降，而汽车零件及医疗器械行业在公司的积极拓展下，业务量逐步增加。涂层加工现金流稳定，毛利率较高，公司拟在涂层加工的规模、技术稳定性和管理方面投入更多的资源，将涂层加工作为公司的长期稳定的业务。

(2) 涂层加工按区域分的收入

产品区域	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	涂层加工收入 金额（万元）	占比 （%）	涂层加工收入金 额（万元）	占比 （%）	涂层加工收入金 额（万元）	占比（%）
江苏	327.70	59.81	581.71	47.05	523.02	64.51
上海	41.73	7.62	92.88	7.51	50.15	6.19
浙江	155.16	28.32	490.59	39.68	154.92	19.11
其它	23.33	4.35	71.24	5.76	82.73	10.19
合计	547.92	100.00	1236.42	100.00	810.82	100.00

受服务半径的影响，公司报告期内的涂层加工客户较为集中，主要为江苏、上海等地。2012年新增浙江奥米特医药产品有限公司，使浙江地区销售收入大幅增加。。

（3）涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备收入按品种分的收入

单位：万元

2013年1月1日至6月30日设备销售明细				
产品名称	单位	收入	成本	毛利
Sysline-IX-660 连续式镀膜机 (DLC)	1套	641.03	432.15	32.59%
合计		641.03	432.15	32.59%
2012年度设备销售明细				
产品名称	单位	收入	成本	毛利
其他配件	1批	44.50	14.18	68.13%
合计		44.50	14.18	68.13%
2011年度设备销售明细				
产品名称	单位	收入	成本	毛利
大型真空多弧镀设备 Diamant-V01-hybrid(DLC)	1台	72.65	42.16	41.97%
真空镀膜机 Diamant-V II -660(DLC)	1台	192.57	103.51	46.25%
抛光钝化设备 Starpolish-0318	1台	23.08	12.89	44.15%
真空镀膜机 Diamant-V II -660(DLC)	1台	449.97	243.58	45.87%
刀具抛光机 starpolish-318	4套	22.31	11.36	49.08%
Jupiter V340I ITO (LED/离子束以	1台	29.06	15.70	45.97%

外技术)				
其他配件	1 批	3.96	1.43	63.89%
合计		793.60	430.63	45.74%

公司报告期内实现的设备销售主要为硬膜设备和 LED 芯片制造设备。硬膜设备主要采用将离子束和磁控溅射技术有机结合的 DLC 技术；LED 芯片制造设备主要采用磁控溅射技术，配合离子束技术。公司利用上述技术已申请多项专利。公司正在努力开拓诸如 LED 和汽车行业这类有规模需求的标准化业务，力争保持设备销售的稳定。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位:元

项目	2012 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	11,889,463.18	12,809,244.47	-20.16%	16,044,178.84
营业成本	5,901,890.52	3,840,245.75	-49.21%	7,560,575.46
营业毛利	5,987,572.66	8,968,998.72	5.72%	8,483,603.38
营业利润	4,111,909.22	2,746,096.71	-10.72%	3,075,750.82
利润总额	4,095,845.47	3,206,335.64	38.23%	2,319,509.58
净利润	3,467,106.84	2,821,928.43	61.77%	1,744,427.77

公司加大了市场开拓力度，增加销售队伍，对销售人员进行激励，使得 2012 年度的涂层加工收入比 2011 年度增长了 52.50%。但因公司设备销售研发、工艺验证周期较长，2012 年未没有设备满足终验收条件，只有部分配件销售收入导致公司 2012 年设备销售比 2011 年下降 94.40%。这两部分导致公司 2012 年总收入比 2011 年下降 20.16%

公司 2012 年公司获得高新技术企业及纳米技术产品等资质相关奖励，抵消了公司 2012 年销售下降带来的利润减少，使 2012 年度利润总额和净利润分别增加了 38.23% 和 61.77%。

（三）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	变动率	金额
营业收入	11,889,463.18	12,809,244.47	-20.16%	16,044,178.84

销售费用	959,311.52	1,558,589.22	17.92%	1,321,684.40
管理费用	2,187,110.66	3,548,204.14	27.32%	2,786,739.71
财务费用	196,717.50	142,530.18	2714.45%	5,064.23
期间费用合计	3,343,139.68	5,249,323.54	27.61%	4,113,488.34
期间费用占营业收入的比重	28.12%		40.98%	25.64%

公司 2013 年 1-6 月、2012 年度及 2011 年度销售费用占营业收入的比例分别为 8.07%、12.17%，8.24%，波动较为平稳，2012 年增加系人员增加较多所致；2012 年度销售费用较 2011 年度增长，系涂层加工市场开拓力度加大，相应的销售人员工资及对应运杂费也随之增长所致。

2012 年的管理费用比 2011 年增长了 27.32%，主要是因管理人员工资及研发费用增加所致。

报告期内，公司的研发费用金额及明细如下：

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度		2011 年度
	金额	金额	变动率	金额
人员工资	261,088.03	520,560.52	254.01%	147,045.30
直接投入	328,099.46	549,207.67	24.38%	441,565.80
固定资产折旧	161,893.41	295,188.77	42.68%	206,896.57
无形资产摊销	-	2,651.47	-97.10%	91,543.23
其他费用	10,904.43	3,207.55	-96.47%	90,827.61
研发费用合计	761,985.33	1,370,815.98	40.18%	977,878.51
研发费用占营业收入的比重	6.40%		10.70%	6.09%

注：其中 2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度计入管理费用的研发费分别为 383,917.45 元、877,754.27 元、474,288.79 元。

公司的 2012 年度研发费用比 2011 年度增加 40.18%，主要是因为随着业务的增长，公司加大了涂层应用、工艺的研发力度，以求为客户提供更优质的服务。

公司的 2012 年度财务费用比 2011 年度增加较多，主要是因公司涂层设备销售占款较大、运营性资金需求量增加，向银行借款增加所致。

（四）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内企业只有对联营企业热驰光电的投资收益。公司 2012 年投资 400 万，占联营企业热驰光电 40% 的股份，按权益法核算。2013 年 5 月热驰光电增资，导致本公司对其的股份从 40% 稀释到 20%，本公司根据企业会计准则及中国证监会相关会计处理规定对其视同处置长期股权投资，确认为投资收益。

（1）投资收益明细情况

单位：元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,516,179.59	-716,214.79	-1,119,422.09

（2）按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度	备注
苏州热驰光电科技有限公司	1,516,179.59	-716,214.79	-1,119,422.09	被投资单位利润波动、抵消顺流交易导致的未实现损益、被投资单位增资扩股
合计	1,516,179.59	-716,214.79	-1,119,422.09	

2、非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
非流动资产处置损益	1,500,115.84	34,338.93	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	-	425,900.00	67,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-	-823,241.24
非经常性损益合计	1,500,115.84	460,238.93	-756,241.24
减：所得税影响额	225,017.38	69,035.84	-189,060.31
非经常性损益净额（影响净利润）	1,275,098.46	391,203.09	-567,180.93
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	1,275,098.46	391,203.09	-567,180.93

扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	2,192,008.38	2,430,725.34	2,311,608.70
--------------------------	--------------	--------------	--------------

注：2013年1-6月的非流动资产处置损益中包括1,516,179.59元的联营企业投资收益，因该投资收益系由于联营企业热驰光电引进新的投资者导致本公司对其的股份从40%稀释到20%，根据企业会计准则及中国证监会相关会计处理规定，股份稀释事项视同处置长期股权投资的投资收益，故作为非流动资产处置损益列示为非经常性损益。

报告期内的政府补助明细如下：

2012年度政府补助明细						
序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益（元）	依据	批准机关	补助单位
1	知识产权补助	23,000.00	23,000.00	苏园管（2012）2号	苏州工业园区科技发展局	星弧股份
2	高新技术企业产品认定奖励费	100,000.00	100,000.00	苏园管（2009）7号	苏州工业园区科技发展局	星弧股份
3	高新技术企业认定奖励款	100,000.00	100,000.00	国科发（2008）第172号	苏州工业园区科技发展局	星弧股份
4	纳米技术产品奖励款	202,000.00	202,000.00	苏园管（2011）31号	苏州工业园区管理委员会	星弧股份
5	实习员工补助	900.00	900.00	苏园组（2009）15号	苏州工业园区组织人事局	星弧股份
合计		425,900.00	425,900.00			
2011年度政府补助明细						
序号	补助项目	金额（元）	计入当期损益（元）	依据	批准机关	补助单位
1	知识产权补贴	67,000.00	67,000.00	苏园管（2006）11号	苏州工业园区科技发展局	星弧股份

合计	67,000.00	67,000.00			
----	-----------	-----------	--	--	--

最近两年一期，公司非经常性损益金额波动较大，主要是系 2013 年 1-6 月联营企业热驰光电引进新的投资者导致本公司对其的股份从 40% 稀释到 20%，本公司根据企业会计准则及中国证监会相关会计处理规定对其视同处置长期股权投资，确认 1,516,179.59 元的投资收益。2011 年营业外支出 83 万，系合同违约金。

3、适用税率及主要税收优惠政策

(1) 所得税税率及税收优惠情况

公司于 2011 年 11 月 8 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，公司 2011 年度至 2013 年度适用的企业所得税税率为 15%。因企业未到税局办理 2011 年年度税收优惠备案，故 2011 年的税率为 25%；2012 及 2013 年的税率为 15%。

(2) 其他主要税种和税率

税种	税率	计税依据
增值税	17%	应税销售收入
城市维护建设税	5%	应纳流转税额
教育费附加	3%	应纳流转税额
地方教育费附加	1%、2%（注）	应纳流转税额

注：根据《关于调整地方教育附加征收标准的通知》（苏政发[2011]3 号）的有关规定，星弧涂层自 2011 年 2 月 1 日起按照 2% 的税率缴纳地方教育附加。

(五) 最近两年一期主要资产情况

1、货币资金

公司报告期各期末货币资金余额如下表所示：

单位：元

项目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存现金	3,397.33	26,286.60	12,471.73
其中：人民币	3,397.33	26,286.60	12,471.73

银行存款	10,356,135.28	3,805,244.88	2,961,099.60
其中：人民币	10,356,135.28	3,805,244.88	2,961,099.60
其他货币资金			
其中：人民币			
合 计	10,359,532.61	3,831,531.48	2,973,571.33

2013 年公司 6 月末货币资金较多系因为公司 2013 年支付货款较少，取得贷款及回款较好所致。

2、应收账款

(1) 应收账款的分类

种类	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-		-	
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	3,872,997.73	100.00	133,821.91	
6 个月以内	2,969,437.86	76.67	29,694.37	1.00
6 个月至 1 年	245,672.27	6.34	12,283.62	5.00
1 至 2 年	397,336.00	10.26	39,733.60	10.00
2 至 3 年	260,551.60	6.73	52,110.32	20.00
3 年以上	-	-	-	-
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	11,675.00		11,675.00	100.00
合计	3,884,672.73		145,496.91	
种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计	-			

提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	4,406,136.65	100.00	122,738.96	
6 个月以内	3,644,837.74	82.72	36,448.38	1.00
6 个月至 1 年	82,331.54	1.87	4,116.58	5.00
1 至 2 年	598,772.04	13.59	59,877.20	10.00
2 至 3 年	72,373.16	1.64	14,474.63	20.00
3 年以上	7,822.17	0.18	7,822.17	100.00-
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	4,406,136.65		122,738.96	-
种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额（元）	比例(%)	金额（元）	计提比例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-		-	
2. 按组合计提坏账准备的应收账款	3,947,124.32	100.00	108,233.31	
6 个月以内	3,032,766.57	76.83	30,327.67	1.00
6 个月至 1 年	343,869.34	8.72	17,193.47	5.00
1 至 2 年	559,854.64	14.18	55,985.46	10.00
2 至 3 年	7,383.82	0.19	1,476.76	20.00
3 年以上	3,249.95	0.08	3,249.95	100.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	3,947,124.32	100.00	108,233.31	-

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

种类	2013 年 6 月 30 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	2,969,437.86	76.67	29,694.37	2,939,743.49
6 个月至 1 年	245,672.27	6.34	12,283.62	233,388.65

1 至 2 年	397,336.00	10.26	39,733.60	357,602.40
2 至 3 年	260,551.60	6.73	52,110.32	208,441.28
3 年以上	-	-	-	-
合计	3,872,997.73	100.00	133,821.91	3,739,175.82
种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	3,644,837.74	82.72	36,448.38	3,608,389.36
6 个月至 1 年	82,331.54	1.87	4,116.58	78,214.96
1 至 2 年	598,772.04	13.59	59,877.20	538,894.84
2 至 3 年	72,373.16	1.64	14,474.63	57,898.53
3 年以上	7,822.17	0.18	7,822.17	-
合计	4,406,136.65	100.00	122,738.96	4,283,397.69
种 类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
6 个月以内	3,032,766.57	76.83	30,327.67	3,002,438.90
6 个月至 1 年	343,869.34	8.72	17,193.47	326,675.87
1 至 2 年	559,854.64	14.18	55,985.46	503,869.18
2 至 3 年	7,383.82	0.19	1,476.76	5,907.06
3 年以上	3,249.95	0.08	3,249.95	-
合计	3,947,124.32	100.00	108,233.31	3,838,891.01

公司产品分涂层加工和涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备。产品销售均为直销。涂层加工系客户来料加工，结算金额为收取的加工费；涂层设备销售一般签订合同同时收取 40%-60% 的预收款来备货，客户终验收后按合同金额全额确认收入，质保期基本为一年。公司 2013 年 6 月末、2012 年末和 2011 年末的应收账款余额中账龄 1 年以内占比分别为 83.01%、84.59% 和 85.55%。

(3) 单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

单位名称	账面余额 (元)	坏账金额 (元)	计提比例 (%)	理由
应收金墩（无锡）精密模具有限公司货款	11,675.00	11,675.00	100.00	客户已破产
合计	11,675.00	11,675.00	-	-

(4) 主要债务人

公司应收账款前五名债务人情况如下：

2013年6月30日应收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例（%）
苏州热驰光电科技有限公司	750,000.00	联营企业	6个月以内	19.31
浙江巴奥米特医药产品有限公司	335,573.05	第三方客户	6个月以内	8.64
中国航天科技集团公司五院第五一〇研究所	325,000.00	第三方客户	1至3年	8.37
太仓伟利达铭板科技有限公司	317,417.40	第三方客户	6个月以内	8.17
浙江华澳硬质合金科技有限公司	201,725.60	第三方客户	2至3年	5.19
合计	1,929,716.05			49.68
2012年12月31日应收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例（%）
苏州热驰光电科技有限公司	1,248,021.17	联营企业	6个月以内	28.32
太仓伟利达铭板科技有限公司	411,528.56	第三方客户	6个月以内	9.34
中国航天科技集团公司五院第五一〇研究所	325,000.00	第三方客户	1-3年	7.38
浙江巴奥米特医药产品有限公司	249,505.61	第三方客户	6个月以内	5.66
浙江华澳硬质合金科技有限公司	201,725.60	第三方客户	1-2年	4.58
合计	2,435,780.94			55.28
2011年12月31日应收账款前五名				
中国航天科技集团公司五院第五一〇研究所	785,000.00	第三方客户	2年以内	19.89
苏州热驰光电科技有限公司	568,497.80	联营企业	6个月以内	14.40
浙江华澳硬质合金科技有限公司	291,900.20	第三方客户	6个月-1年	7.40
赛屋（天津）涂层技术有限公司	225,000.00	第三方客户	6个月以内	5.70
苏州密卡特诺精密机械有限公司	217,895.00	第三方客户	6个月以内	5.52
合计	2,088,293.00			52.91

(5) 应收账款各期末余额中应收关联方的款项情况

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
------------	-------------------	--------------------	--------------------

	账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
苏州热驰光电科技有限公司	750,000.00	1,248,021.17	568,497.80
合计	750,000.00	1,248,021.17	568,497.80

3、预付款项

(1) 账龄情况分析

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内（含1年）	331,997.22	93.93	1,586,878.26	97.99	398,290.51	91.72
1至2年（含2年）	21,450.00	6.07	480.00	0.03	35,080.01	8.08
2至3年（含3年）	-	-	31,280.01	1.93	880.00	0.20
3年以上	-	-	880.00	0.05	-	-
合计	353,447.22	100.00	1,619,518.27	100.00	434,250.52	100.00
占流动资产比例（%）	1.28		7.13		2.93	

(2) 核销情况

报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 主要债务人

公司预付账款前五名债务人情况如下：

2013年6月30日预付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例（%）
苏州赛力精密工具有限公司	211,655.70	第三方供应商	一年以内	59.88
常州瑞思杰尔电子科技有限公司	47,850.00	第三方供应商	一年以内	13.54
中国人民财产保险股份有限公司苏州分公司	39,842.88	第三方供应商	一年以内	11.27
爱发科商贸（上海）有限公司	26,500.00	第三方供应商	一年以内	7.50
北京市盈科（苏州）律师事务所	15,000.00	第三方供应商	一年以内	4.24
合计	340,848.58			96.43
2012年12月31日预付账款前五名				

单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例（%）
宜兴市沪宜通用机械有限公司	775,537.19	第三方供应商	1年以内	47.89%
苏州矽微电子科技有限公司	179,030.00	第三方供应商	1年以内	11.05%
北京泰岳恒真空技术研究所（普通合伙）	136,500.00	第三方供应商	1年以内	8.43%
爱发科商贸（上海）有限公司	132,500.00	第三方供应商	1年以内	8.18%
STARARC TECHONLOGIES	71,841.37	第三方供应商	1年以内	4.44%
合计	1,295,408.56			79.99%
2011年12月31日预付账款前五名				
宜兴市沪宜通用机械有限公司	91,210.00	第三方供应商	1年以内	21.00%
曾宇平	88,122.00	第三方供应商	1年以内	20.29%
苏州奥天诚机械有限公司	39,050.00	第三方供应商	1年以内	8.99%
苏州亿利特电子科技有限公司	18,250.00	第三方供应商	1年以内	4.20%
苏州华鸿兴机电工程有限公司	11,773.00	第三方供应商	1年以内	2.71%
合计	248,405.00			57.19%

（4）预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况

预付账款各期末余额中无预付关联方的款项情况。

4、其他应收款

（1）账龄情况分析

单位：元

种类	2013年6月30日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	183,696.65	64.80	9,184.83	174,511.82
1至2年	22,980.00	8.11	2,298.00	20,682.00
2至3年	69,962.14	24.68	13,992.43	55,969.71
3至4年	-	-	-	-
4至5年	-	-	-	-
5年以上	6,840.00	2.41	6,840.00	-
合计	283,478.79	100.00	32,315.26	251,163.53

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	297,434.34	72.43	14,871.72	282,562.62
1至2年	76,762.14	18.69	7,676.21	69,085.93
2至3年	29,616.50	7.21	5,923.30	23,693.20
3至4年	-	-	-	-
4至5年	120.00	0.03	120.00	-
5年以上	6,720.00	1.64	6,720.00	-
合计	410,652.98	100.00	35,311.23	375,341.75
种类	2011年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	431,850.43	83.65	21,592.52	410,257.91
1至2年	77,600.00	15.03	7,760.00	69,840.00
2至3年	-	-	-	-
3至4年	120.00	0.02	60.00	60.00
4至5年	6,720.00	1.30	6,720.00	-
5年以上	-	-	-	-
合计	516,290.43	100.00	36,132.52	480,157.91

报告期内，其他应收款的余额主要为押金、备用金、代垫款等。

(2) 核销情况

报告期内无实际核销的其他应收款。

(3) 主要其他应收款单位

公司其他应收款主要单位情况如下：

2013年6月30日其他应收款前五名					
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
苏州赛力精密工具有限公司	76,102.14	第三方供应商	3年以内	26.85	押金
吴国强	75,373.55	员工	1年以内	26.59	备用金

严明强	36,344.00	员工	1年以内	12.82	备用金
苏州素志汇成投资有限公司	32,806.00	股东	3年以内	11.57	代垫审计费
张岩	18,855.00	员工	1年以内	6.65	备用金
合计	239,480.69			84.48	
2012年12月31日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质
苏州赛力精密工具有限公司	287,757.84	第三方供应商	2年以内	70.07	押金
苏州素志汇成投资有限公司	29,500.00	股东	2年以内	7.18	代垫审计费
苏州工业园区诚弘机械有限公司	21,816.50	第三方供应商	2年-3年	5.31	押金
比欧西气体(苏州)有限公司	11,000.00	第三方供应商	1年以上	2.68	押金
吕丽华	10,200.00	员工	1年以内	2.48	押金
合计	360,274.34			87.72	
2011年12月31日其他应收款前五名					
苏州赛力精密工具有限公司	269,133.99	第三方供应商	2年以内	52.13	押金
苏州工业园区和鑫电气	46,911.86	第三方供应商	1年以内	9.09	押金
苏州捷安国际货运代理有限公司	44,720.87	第三方供应商	1年以内	8.66	押金
苏州矽微电子科技有限公司	33,232.11	第三方供应商	1年以内	6.44	押金
童助文	16,500.00	员工	1年以内	3.20	备用金
合计	410,498.82			79.52	

(4) 其他应收款各期末余额中应收关联方的款项情况

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
	账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
苏州素志汇成投资有限公司	32,806.00	29,500.00	7,500.00
合计	32,806.00	29,500.00	7,500.00

截止到本公开转让说明书签署日该关联方往来款已收回。

5、存货

(1) 存货分类

单位：元

种类	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	901,187.25	-	1,239,825.86	-	837,483.57	-
低值易耗品	66,435.54	-	67,032.54	-	198,289.95	-
自制半成品	11,315,643.02	-	10,926,211.53	-	5,889,586.55	-
发出商品	695,679.81	-	363,723.55	-	151,650.63	-
合计	12,978,945.62	-	12,596,793.48	-	7,077,010.70	-
占流动资产比例 (%)	46.90		55.49		47.82	

公司存货中原材料及低值易耗品主要系保持日常生产经营储备的涂层加工耗材，涂层设备易损件；自制半成品主要系为涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备；发出产品系发至涂层加工客户途中，尚未经涂层加工客户验收及确认开票的物品。在报告期末的存货账面价值占流动资产的比例较大，系公司在产品较大，主要原因为公司设备销售的商业模式和行业特点决定的。详见如下（2）存货自制半成品分析。

（2）存货自制半成品各期末项目明细

单位：元

序号	客户名称	项目名称	2013年6月30日	库龄
1	江苏中能硅业科技发展有限公司	镀膜机(太阳能)	5,482,711.93	2-3年
2	安徽三安光电有限公司	镀膜机(LED)	2,642,640.59	2-3年
3	常州钢箔有限公司	镀膜机(DLC)	809,042.72	2-3年
4	其他	镀膜机、刻蚀设备	2,381,247.78	1年以内
合计			11,315,643.02	

单位：元

序号	客户名称	项目名称	2012年12月31日	库龄
1	江苏中能硅业科技发展有限公司	镀膜机(太阳能)	5,317,143.51	1-2年
4	安徽三安光电有限公司	镀膜机(LED)	2,642,230.40	1-2年
3	苏州热驰光电科技有限公司	镀膜机(DLC)	1,226,056.25	1-2年
4	常州钢箔有限公司	镀膜机(DLC)	809,042.72	1-2年
5	其他	镀膜机、刻蚀设备	931,738.65	1年以内
合计			10,926,211.53	

单位：元

序号	客户名称	项目名称	2011年12月31日	库龄
1	安徽三安光电有限公司	镀膜机(LED)	2,487,698.95	1年以内
4	江苏中能硅业科技发展有限公司	镀膜机(太阳能)	2,435,262.23	1年以内
3	常州钢箔有限公司	镀膜机(DLC)	652,191.67	1年以内
4	苏州热驰光电科技有限公司	镀膜机(DLC)	289,073.71	1年以内
5	其他	抛光机	25,359.99	1年以内
合 计			5,889,586.55	

公司报告期末在产品主要是如下三个客户定制的设备：江苏中能硅业科技发展有限公司定制的太阳能光伏行业设备、安徽三安光电有限公司定制的 LED 芯片制造设备以及常州钢箔有限公司定制的 DLC 硬膜设备。

公司与江苏中能硅业科技发展有限公司签订《还原炉涂层设备和涂层工艺合作开发合同》，约定本公司根据中能硅业技术构思与目标要求，为其设计并制造 Jupiter-MTS 涂层设备。合同金额总计 800 万元，截止到报告期末已对该设备预收了 40%的款项。因该设备的技术、工艺属全新研发，需要反复验证，故合同执行周期较长，在公开转让说明书签署日正在工艺调试中。

公司与安徽三安光电有限公司签订《买卖合同》两份，约定星弧涂层向三安光电出售 Jupiter V341I ITO 镀膜设备一套，磁控溅射 PVD 膜系统一套，并提供运输、安装、调试、培训服务。合同金额设备 240 万元，系统 248 万元。截止到报告期末已对该设备预收了 70%，系统预收了 60%的款项。因该合同包含工艺共同开发和技术输出，导致此合同的执行周期长，目前该合同正在执行中。

公司与常州市钢箔厂签订《设备销售合同》一份，约定星弧有限向常州市钢箔厂销售 Diamant-VII-01 涂层设备壹台。合同设备总金额 198 万元，截止到报告期末已对该设备预收了 40%的款项。常州钢箔有限公司因自身原因提出对合同支付等条款进行变更，公司目前正在和客户进行协商。设备截止到公开转让说明书签署日，设备存放在公司、该设备状况良好，未有减值迹象。

6、长期股权投资

(1) 长期股权投资增减变动情况

单位：元

2013年6月30日						
被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初金额	本期增减变动	期末金额	持股比例
苏州热驰光电科技有限公司	权益法	4,000,000.00	2,164,363.12	1,516,179.59	3,680,542.71	20%
合计		4,000,000.00	2,164,363.12	1,516,179.59	3,680,542.71	20%
2012年12月31日						
被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初金额	本期增减变动	期末金额	持股比例
苏州热驰光电科技有限公司	权益法	4,000,000.00	2,880,577.91	-716,214.79	2,164,363.12	40%
合计		4,000,000.00	2,880,577.91	-716,214.79	2,164,363.12	40%
2011年12月31日						
被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初金额	本期增减变动	期末金额	持股比例
苏州热驰光电科技有限公司	权益法	4,000,000.00	-	2,880,577.91	2,880,577.91	40%
合计		4,000,000.00	-	2,880,577.91	2,880,577.91	40%

2013年5月热驰光电增资，导致本公司对其的股份从40%稀释到20%，本公司根据企业会计准则及中国证监会相关会计处理规定对其视同处置长期股权投资处理。

(2) 联营企业基本情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
苏州热驰光电科技有限公司	有限公司（自然人控股）	苏州工业园区唯亭镇科智路1号	QIAN TAO	研发、设计、生产、销售LED光源导热板等	2000万元人民币
本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额(元)	期末负债总额(元)	期末净资产总额(元)	本期营业收入总额(元)	本期净利润(元)

20	21,020,004.51	-1,343,288.32	22,363,292.83	109,098.52	-1,296,789.39
----	---------------	---------------	---------------	------------	---------------

7、固定资产

(1) 固定资产分类

固定资产在公司非流动资产中所占的比重较大，主要为自建的机器设备。报告期内，不同类别固定资产及累计折旧明细如下：

单位：元

2013年6月30日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	10	3,825,584.87	72.63%	1,778,733.56	2,046,851.31	53.50%
运输设备	4-5	1,033,250.42	19.62%	449,563.30	583,687.12	56.49%
电子设备	3-5	299,136.24	5.68%	201,818.42	97,317.82	32.53%
其他	5	109,137.84	2.07%	67,317.02	41,820.82	38.32%
合计		5,267,109.37	100.00%	2,497,432.30	2,769,677.07	
2012年12月31日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	10	3,861,084.87	73.07%	1,624,420.99	2,236,663.88	57.93%
运输设备	4-5	1,033,250.42	19.55%	360,715.26	672,535.16	65.09%
电子设备	3-5	287,585.96	5.44%	184,928.36	102,657.60	35.70%
其他	5	102,172.03	1.93%	60,982.29	41,189.74	40.31%
合计		5,284,093.28	100.00%	2,231,046.90	3,053,046.38	
2011年12月31日						
类别	折旧年限	原值	比重	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	10	3,667,433.22	79.45%	1,282,662.22	2,384,771.00	65.03%
运输设备	4-5	579,780.59	12.56%	350,363.20	229,417.39	39.57%
电子设备	3-5	266,474.85	5.77%	151,597.80	114,877.05	43.11%
其他	5	102,172.03	2.22%	49,032.92	53,139.11	52.01%
合计		4,615,860.69	100.00%	1,833,656.14	2,782,204.55	

报告期内公司的固定资产波动较小。

截至2013年6月30日，公司固定资产不存在由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况。

(2) 固定资产各期变动情况

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	4,403,313.07	212,547.62	-	4,615,860.69
其中：机器设备	3,602,065.70	65,367.52	-	3,667,433.22
运输设备	485,570.59	94,210.00	-	579,780.59
电子设备	220,513.30	45,961.55	-	266,474.85
其他	95,163.48	7,008.55	-	102,172.03
二、累计折旧	1,365,956.40	467,699.74	-	1,833,656.14
其中：机器设备	954,080.29	328,581.93	-	1,282,662.22
运输设备	270,384.67	79,978.53	-	350,363.20
电子设备	108,899.82	42,697.98	-	151,597.80
其他	32,591.62	16,441.30	-	49,032.92
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	3,037,356.67	-	-	2,782,204.55
其中：机器设备	2,647,985.42	-	-	2,384,771.00
运输设备	215,185.92	-	-	229,417.39
电子设备	111,613.48	-	-	114,877.05
其他	62,571.86	-	-	53,139.11

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	4,615,860.69	965,868.68	297,636.09	5,284,093.28
其中：机器设备	3,667,433.22	249,207.21	55,555.56	3,861,084.87
运输设备	579,780.59	695,550.36	242,080.53	1,033,250.42
电子设备	266,474.85	21,111.11	-	287,585.96
其他	102,172.03	-	-	102,172.03

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
二、累计折旧	1,833,656.14	565,521.87	168,131.11	2,231,046.90
其中：机器设备	1,282,662.22	347,175.43	5,416.66	1,624,420.99
运输设备	350,363.20	173,066.51	162,714.45	360,715.26
电子设备	151,597.80	33,330.56	-	184,928.36
其他	49,032.92	11,949.37	-	60,982.29
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,782,204.55	-	-	3,053,046.38
其中：机器设备	2,384,771.00	-	-	2,236,663.88
运输设备	229,417.39	-	-	672,535.16
电子设备	114,877.05	-	-	102,657.60
其他	53,139.11	-	-	41,189.74

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 06 月 30 日
一、账面原值合计	5,284,093.28	18,516.09	35,500.00	5,267,109.37
其中：机器设备	3,861,084.87	-	35,500.00	3,825,584.87
运输设备	1,033,250.42	-	-	1,033,250.42
电子设备	287,585.96	11,550.28	-	299,136.24
其他	102,172.03	6,965.81	-	109,137.84
二、累计折旧	2,231,046.90	285,821.65	19,436.25	2,497,432.30
其中：机器设备	1,624,420.99	173,748.82	19,436.25	1,778,733.56
运输设备	360,715.26	88,848.04	-	449,563.30
电子设备	184,928.36	16,890.06	-	201,818.42
其他	60,982.29	6,334.73	-	67,317.02
三、减值准备合计	-	-	-	-

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 06 月 30 日
其中：机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	3,053,046.38	-	-	2,769,677.07
其中：机器设备	2,236,663.88	-	-	2,046,851.31
运输设备	672,535.16	-	-	583,687.12
电子设备	102,657.60	-	-	97,317.82
其他	41,189.74	-	-	41,820.82

(3) 固定资产抵押情况

公司不存在固定资产抵押情况。

8、无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	92,476.65	-	-	92,476.65
软件	92,476.65	-	-	92,476.65
二、累计摊销额合计	64,943.41	18,498.23	-	83,441.64
软件	64,943.41	18,498.23	-	83,441.64
三、无形资产账面净值合计	27,533.24			9,035.01
软件	27,533.24			9,035.01
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	27,533.24			9,035.01
软件	27,533.24			9,035.01

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	92,476.65	-	-	92,476.65
软件	92,476.65	-	-	92,476.65
二、累计摊销额合计	83,441.64	8,337.29	-	91,778.93
软件	83,441.64	8,337.29	-	91,778.93
三、无形资产账面净值合计	9,035.01			697.72
软件	9,035.01			697.72
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	9,035.01			697.72
软件	9,035.01			697.72

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 6 月 30 日
一、账面原值合计	92,476.65	-	-	92,476.65
软件	92,476.65	-	-	92,476.65
二、累计摊销额合计	91,778.93	697.72	-	92,476.65
软件	91,778.93	697.72	-	92,476.65
三、无形资产账面净值合计	697.72	-	-	-
软件	697.72	-	-	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	697.72	-	-	-
软件	697.72	-	-	-

截至 2013 年 6 月 30 日，公司无形资产已摊销完毕。

9、长期待摊费用

单位：元

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011年12月31日
房屋装修费	864,864.05	-	193,275.33	-	671,588.72
厂房房租	28,968.00	342,468.00	347,400.00	-	24,036.00
模具	134,253.12	-	134,253.12	-	-
合计	1,028,085.17	342,468.00	674,928.45	-	695,624.72

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2012年12月31日
房屋装修费	671,588.72	-	240,000.00	-	431,588.72
厂房房租	24,036.00	342,468.00	366,504.00	-	-
合计	695,624.72	342,468.00	606,504.00	-	431,588.72

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013年6月30日
房屋装修费	431,588.72	-	120,000.00	-	311,588.72
合计	431,588.72	-	120,000.00	-	311,588.72

10、递延所得税资产

单位：元

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
资产减值准备	26,671.83	35.76%	23,707.53	7.77%	21,654.87	10.90%
权益法核算长期股权投资的投资损失	47,918.59	64.24%	275,345.53	90.27%	167,913.31	84.49%
无形资产摊销	-	-	5,969.06	1.96%	6,105.62	3.07%
开办费	-	-	-	-	3,067.17	1.54%
合计	74,590.42	100.00%	305,022.12	100.00%	198,740.97	100.00%

10、资产减值准备

报告期各期末，各项资产减值准备实际计提情况如下：

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
坏账准备（元）	19,761.98	13,684.36	71,931.49

合计	19,761.98	13,684.36	71,931.49
----	-----------	-----------	-----------

公司已按照会计政策规定的计提原则、计提比例进行资产减值准备的提取，提取情况与资产状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

（六）最近两年一期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	6,000,000.00	1,600,000.00	-
合计	6,000,000.00	1,600,000.00	-
占流动负债比重（%）	30.25	12.42	-
变动率（%）	275.00	-	-

公司2013年1-6月末600万贷款中，与农业银行签订的贷款合同金额为300万元，由苏州素志汇成投资有限公司、王永辉提供共同连带责任的保证；与江苏银行签订的贷款合同金额为300万元，由江苏省生产力促进中心、苏州工业园区中小企业服务中心分别提供45%、50%的风险补偿一般保证。

2、应付账款

（1）账龄情况分析

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	2,012,437.86	1,858,198.17	1,467,208.41
1至2年	15,878.41	35,510.85	88,316.14
2至3年	10,747.75	10,425.84	31,223.15
3年以上	5,463.84	22,684.65	-
合计	2,044,527.86	1,926,819.51	1,586,747.70
占流动负债比重	10.31%	14.96%	18.32%
变动率	6.11%	21.43%	-

公司应付账款主要为应付供应商的设备款、物料款项。

截至2013年6月30日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

(2) 主要债权人

应付账款主要债权人情况如下：

2013年6月30日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
苏州矽微电子科技有限公司	第三方供应商	374,359.00	1年以内	18.31%
南通加宁机械有限公司	第三方供应商	314,271.57	1年以内	15.37%
珠海盛普电源有限公司	第三方供应商	302,400.00	1年以内	14.79%
苏州鹏丰机械元件有限公司	第三方供应商	297,749.06	1年以内	14.56%
苏州市吴中区郭巷天和精密机械厂	第三方供应商	135,783.00	1年以内	6.64%
合计		1,424,562.63		69.67%
2012年12月31日应付账款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例
珠海盛普电源有限公司	第三方供应商	761,164.38	1年以内	12.64%
南通加宁机械有限公司	第三方供应商	310,519.06	1年以内	11.65%
苏州鹏丰机械元件有限公司	第三方供应商	110,469.13	1年以内	11.40%
苏州固捷电子科技有限公司	第三方供应商	79,650.33	1年以内	6.03%
苏州市吴中区郭巷天和精密机械厂	第三方供应商	79,053.27	1年以内	5.61%
合计		1,340,856.17		69.58%
2011年12月31日应付账款前五名				
苏州矽微电子科技有限公司	第三方供应商	376,250.00	1年以内	19.85%
珠海盛普电源有限公司	第三方供应商	347,036.32	1年以内	8.82%
苏州鹏丰机械元件有限公司	第三方供应商	137,291.32	1年以内	8.42%
南通加宁机械有限公司	第三方供应商	130,642.01	1年以内	7.51%
苏州天脉机电有限公司	第三方供应商	117,611.87	1年以内	6.92%
合计		1,108,831.52		69.87%

2、预收款项

(1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	32,346.09	3,095,304.34	3,809,933.46
1-2年	3,075,518.93	3,352,345.19	34,399.54
2-3年	3,310,707.69	22,121.94	6,394.79
3年以上	-	9,625.94	3,231.15
预收账款合计	6,418,572.71	6,479,397.41	3,853,958.94
占流动负债比重	32.36%	50.30%	44.50%
变动率	-0.94%	68.12%	-

公司在报告期内的预收账款占比较大，系公司签订设备销售合同预收款项用来备料。2012年预收账款增长系预收设备销售合同的款项所致，详见“**第四节 公司财务** 四、（五）主要资产中存货”。

截至2013年6月30日，公司无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况。

（2）主要债权人

预收账款主要债权人情况如下：

2013年6月30日预收账款主要客户					
单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	占预收账款总额的比例	款项性质
安徽三安光电科技有限公司	第三方客户	3,168,000.00	3年以内	49.36%	货款
江苏中能硅业科技发展有限公司	第三方客户	2,735,042.73	1-2年	42.61%	货款
常州市钢箔有限公司	第三方客户	504,307.69	2-3年	7.86%	货款
住研精密刀具（武汉）有限公司	第三方客户	3,712.99	1年以内	0.06%	货款
中国科学院长春光学精密机械与物理研究所	第三方客户	1,800.00	1年以内	0.03%	货款
总计		6,412,863.41		99.92%	-
2012年12月31日预收账款主要客户					
安徽三安光电科技有限公司	第三方客户	3,146,400.00	2年以内	48.56%	货款
江苏中能硅业科技发展有限公司	第三方客户	2,735,042.73	1年以内	42.21%	货款
常州市钢箔有限公司	第三方客户	504,307.69	1-2年	7.78%	货款

苏州工业园区客临和鑫电器有限公司	第三方客户	20,000.00	3年以内	0.31%	货款
句容银湖信息技术有限公司	第三方客户	15,000.00	1-2年	0.23%	货款
总计		6,420,750.42		99.09%	-
2011年12月31日预收账款主要客户					
安徽三安光电科技有限公司	第三方客户	2,828,000.00	1年以内	73.38%	货款
常州市钢箔有限公司	第三方客户	676,923.08	1年以内	17.56%	货款
浙江慈溪胜山振腾五金配件厂	第三方客户	240,000.00	1年以内	6.23%	货款
苏州工业园区客临和鑫电器有限公司	第三方客户	20,000.00	2年以内	0.52%	货款
句容银湖信息技术有限公司	第三方客户	15,000.00	1年以内	0.39%	货款
总计		3,779,923.08		98.08%	

3、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2010年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2011年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	135,686.66	2,608,887.96	2,187,914.84	556,659.78
各类社会性保障金	-	324,390.32	306,156.30	18,234.02
合计	135,686.66	2,933,278.28	2,494,071.14	574,893.80

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2012年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	556,659.78	3,960,527.04	3,523,651.61	993,535.21
各类社会性保障金	18,234.02	469,296.12	487,530.14	-
合计	574,893.80	4,429,823.16	4,011,181.75	993,535.21

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2013年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	993,535.21	1,752,344.38	2,309,725.25	436,154.34
各类社会性保障金	-	285,144.76	285,144.76	-
合计	993,535.21	2,037,489.14	2,594,870.01	436,154.34

4、应交税费

报告期末公司应缴税费余额明细如下：

单位：元

税种	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	698,170.88	950,070.65	929,505.45
城建税	27,887.83	45,011.15	44,903.27
企业所得税	-63,998.85	740,149.56	775,177.56
个人所得税	9,210.22	1,833.82	-
教育费附加	27,887.83	45,011.15	44,903.27
印花税	980.90	561.62	1,666.20
合计	700,138.81	1,782,637.95	1,796,155.75

报告期内，公司应缴税费各期末余额中主要以企业所得税、增值税税为主。

5、应付利息

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
短期借款应付利息	18,402.50	-	-
应付利息合计	18,402.50	-	-

6、应付股利

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
苏州素志汇成投资有限公司	3,055,500.00	-	-
应付股利合计	3,055,500.00	-	-

7、其他应付款

(1) 账龄情况分析

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	809,677.61	100,333.70	741,458.22
1年以上	-	-	-
其他应付款合计	809,677.61	100,333.70	741,458.22

占流动负债比重	4.08%	0.78%	8.56%
变动率	706.98%	-86.47%	-

(2) 主要债权人

单位：元

2013年6月30日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
苏州素志汇成投资有限公司	股东	470,000.00	1年以内	58.05%
柯亚仕	关联方	135,000.00	1年以内	16.67%
吴珺	员工	49,235.63	1年以内	6.08%
江苏华星会计师事务所有限公司	第三方供应商	23,000.00	1年以内	2.84%
钱涛	关联方	17,055.06	1年以内	2.11%
合计		694,290.69		85.75%
2012年12月31日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
吴国强	员工	35,611.85	1年以内	35.49%
中国人民财产保险股份有限公司	第三方供应商	35,550.00	1年以内	35.43%
钱涛	关联方	22,888.22	1年以内	22.82%
苏州捷安国际货运代理有限公司	第三方供应商	6,283.63	1年以内	6.26%
合计		100,333.70		100.00%
2011年12月31日其他应付款前五名				
单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占其他应付款总额的比例
苏州素志汇成投资有限公司	股东	470,000.00	1年以内	63.39%
江苏良翰律师事务所	第三方供应商	140,000.00	1年以内	18.88%
苏州唯亚管理咨询有限公司	第三方供应商	50,000.00	1年以内	6.74%
吴珺	员工	30,946.63	1年以内	4.17%
钱涛	关联方	24,631.59	1年以内	3.32%
合计		715,578.22		96.50%

(3) 其他应付款中期末应付关联方的款项情况：

关联方	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
-----	------------	-------------	-------------

	账面余额（元）	账面余额（元）	账面余额（元）
苏州素志汇成投资有限公司	470,000.00	-	470,000.00
柯亚仕	135,000.00	-	-
钱涛	17,055.06	22,888.22	24,631.59
合计	622,055.06	22,888.22	494,631.59

截止到本公开转让说明书签署日该关联其他应付款已支付完毕。

（七）股东权益情况

1、股东权益情况

单位：元

所有者权益	2013年06月30日		2012年12月31日		2011年12月31日
	金额	变动率	金额	变动率	金额
股本	10,661,126.89	0.00%	10,661,126.89	0.00%	10,661,126.89
资本公积	42,357.32	0.00%	42,357.32	0.00%	42,357.32
盈余公积	829,523.10	71.81%	482,812.42	140.66%	200,619.58
未分配利润	2,965,707.96	-31.75%	4,345,311.80	140.66%	1,805,576.21
归属于母公司所有者权益	14,498,715.27	-6.65%	15,531,608.43	22.20%	12,709,680.00
少数股东权益	-	-	-	-	-
所有者权益合计	14,498,715.27	-6.65%	15,531,608.43	22.20%	12,709,680.00

2、权益变动分析

（1）股本变动情况

报告期内股本没有变动。

（2）资本公积变动情况

报告期内资本公积系 2011 年吸收新股东 KE YASHI 的溢价部分。

（3）盈余公积变动情况

报告期内盈余公积变动系按当年度净利润的 10% 提取所致。

（4）未分配利润变动情况

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
期初未分配利润	4,345,311.80	1,805,576.21	235,591.22
加：本年利润转入	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
减：提取法定盈余公积	346,710.68	282,192.84	174,442.78
应付普通股股利	4,500,000.00	-	-
未分配利润折股	-	-	-
期末未分配利润	2,965,707.96	4,345,311.80	1,805,576.21

(5) 少数股东权益变动情况

报告期内无少数股东权益。

五、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

(一) 关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

1、本企业的股东情况

名称	与本公司关系	对本公司持股比例 (%)	对本公司表决权比例 (%)
苏州素志汇成投资有限公司	股东	57.90	57.90
苏州工业园区汇贤资产管理中心（有限合伙）	股东	10.00	10.00
苏州和风港投资咨询有限公司	股东	3.00	3.00
苏州汇睿投资咨询有限公司	股东	29.10	29.10

2、本企业的联营企业情况

截止本说明书签署日，本企业的联营企业为苏州热驰光电科技有限公司，星弧涂层持有其 20% 的股权，其基本情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业”。

3、其他关联方情况

公司控股股东素志汇成及实际控制人王永辉控制的其他企业基本情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人控制的其他

企业”，公司及实际控制人参股的其他企业基本情况见本公开转让说明书“**第三节 公司治理**”之“**四、（二）公司与控股股东、实际控制人参股的其他企业**”。

（二）关联交易决策程序执行情况

1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第六十八条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作出详细说明。

《公司章程》第七十九条：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

《公司章程》第一百八十六条：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

《公司章程》第一百八十七条：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

2、关联交易制度关于关联交易决策的规定

公司《关联交易制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

根据公司《关联交易制度》，公司与关联方发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外），应当及时履行信息披露义务。公司与关联方发生的交易金额在 1000 万元以上的关联交易，应由公司董事会和股东大会审议通过后实施并及时履行信息披露义务。

公司与关联人进行日常关联交易时，对于以前正在执行的日常关联交易协议，如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额提交董事会审议。对于前项规定之外新发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的总交易金额提交董事会审议。

董事会审议关联交易事项时，关联董事回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作出决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足 3 人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

3、关联交易的定价机制

根据《关联交易管理办法》，关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，有客观的市场价格作为参照的一律以市场价格为准；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

4、关联交易的合规性和公允性

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易及资金拆借情况，制定《关联交易制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层严格按照公司章程和《关联交易制度》的规定，在关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

5、公司减少和规范关联交易的措施

公司历来重视经营的独立性，避免关联交易对公司独立运作的影响，今后公司将继续按照以下相关规定规范关联交易：

(1) 《公司章程》规定了关联交易决策权利、回避表决制度等事项，规定了董事会、股东大会审议有关关联交易事项时，关联董事或股东不应当参与投票表决，关联股东所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数。

(2) 公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，对关联交易的审议程序作出了规定。

(3) 公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员已出具了《承诺函》，承诺：在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，将促使任职或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序，将促使任职或所控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。

(三) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 公司报告期内经常性关联租赁如下：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁支出 2011年	租赁支出 2012年	租赁支出 2013年1月-6月	租赁支出 确定依据
钱涛	星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司	房产	48,000.00	48,000.00	24,000.00	市场法

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2013年1-6月		
			金额（元）	占同类销 货的比 例%	定价政策及决策程序
苏州热驰光电科技有限 公司	销售商品	销售商品			
合计			6,410,256.38	100.00	可比非受控价格法

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2012年度		
			金额（元）	占同类销 货的比 例%	定价政策及决策程序
苏州热驰光电科技有限 公司	销售商品	销售商品			
合计			112,932.95	25.38	可比非受控价格法

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2011 年度		
			金额（元）	占同类销 货的比 例%	定价政策及决策程序
苏州热驰光电科技有 限公司	销售商品	销售商品			
合计			4,499,696.21	56.70	可比非受控价格法

2、偶发性关联交易

关联方提供担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否 已经履行 完毕
苏州素志汇成 投资有限公司	星弧涂层新材料科技（苏州） 股份有限公司	3,000,000.00	2012-12-20	2013-12-19	否
王永辉	星弧涂层新材料科技（苏州） 股份有限公司	3,000,000.00	2012-12-20	2013-12-19	否

2012 年 12 月 20 日，王永辉和苏州素志汇成投资有限公司与中国农业银行股份有限公司签署《最高额保证合同》，提供连带责任保证，担保的主债权履行期限为 2010 年 4 月 12 日至 2012 年 4 月 8 日，担保数额最高为人民币 300 万元，保证期间为借款到期之次日起两年。

3、关联方往来余额

单位：元

科目名称	关联方名称	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款	苏州热驰光电科技有 限公司	750,000.00	1,248,021.17	568,497.80
长期借款	钱涛	186,974.62	246,968.52	-
其他应付款	苏州素志汇成投资有 限公司	470,000.00	-	470,000.00
其他应付款	柯亚仕	135,000.00	-	-
其他应收款	苏州素志汇成投资有 限公司	32,806.00	29,500.00	7,500.00
其他应收款	苏州热驰光电科技有 限公司	540.00	540.00	-
其他应付款	钱涛	17,055.06	22,888.22	24,631.59

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司的涂层设备、等离子体设备及相关辅助设备均为公司自主研发的产品，在市场上不存在完全相同的产品，公司关联交易的定价基于公开市场询价、考虑成本及技术难易程度，双方协商确定。

关联交易明细情况如下：

单位：万元

2013年1月1日至6月30日对热驰光电的关联交易明细				
产品名称	单位	收入	成本	毛利
Sysline-IX-660 连续式镀膜机 (DLC)	1 套	641.03	432.15	32.59%
合计		641.03	432.15	32.59%
2012年度对热驰光电的关联交易明细				
产品名称	单位	收入	成本	毛利
其他配件	1 批	11.29	3.60	68.14%
合计		11.29	3.60	68.14%
2011年度对热驰光电的关联交易明细				
产品名称	单位	收入	成本	毛利
真空镀膜机 Diamant-V II -660 (DLC)	2 台	449.97	243.58	45.87%
合计		449.97	243.58	45.74%

2013年1-6月设备毛利较低系为联营企业热驰光电开发的连续式设备是新研发的产品，成本较高所致。该关联交易公允，对本公司经营未造成不利影响。

六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、有限公司股份制改造

根据星弧涂层科技(苏州工业园区)有限公司出资人关于公司改制变更的决议和改制后的公司章程(草案)的规定，星弧涂层科技(苏州工业园区)有限公司以2013年6月

30日止的净资产整体变更为星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司（筹），相关手续于2013年9月10日办理完毕。

（二）或有事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他或有事项。

（三）其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

七、报告期内的资产评估情况

2013年8月，江苏银信资产评估房地产估价有限公司对公司前身星弧有限的全部资产和负债进行了评估，并出具了苏银信评报字[2013]第118号资产评估报告，其评估基准日为2013年6月30日。该评估以持续经营为前提，经资产基础法评估，星弧有限在评估前经审计的净资产账面价值为1,449.87万元，经评估后的净资产评估价值为1,593.22万元，增值额为143.35万元，增值率为9.89%，主要系存货、及固定资产评估增值134.82万元所致。

八、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年一期股利分配情况

公司2013年4月通过相关决议分配2010-2012年度的可供分配股利450万。公司已根据决议计提应付股利，目前尚有305.55万元未对股东苏州素志汇成投资有限公司进行现金支付。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

九、纳入合并报表范围的子公司情况

公司无控股子公司，也不存在纳入合并报表的其他企业。

十、风险因素

（一）存货、预收账款逐年增加风险

2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日公司存货账面余额分别为12,978,945.62元、12,596,793.48元、7,077,010.70元；2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日公司预收账款账面余额分别为6,418,572.71元、6,479,397.41元、3,853,958.94元。存货、预收账款总体呈逐年上升趋势，主要原因为公司设备销售因研发、工艺调试周期较长导致设备销售合同时间较长，对应的在产品激增，这部分存货占用了公司经营现金，影响了公司经营活动现金流，给公司经营带来了风险。公司拟提高设备的技术和工艺开发能力，缩减设备的研发和工艺验证周期，加快存货周转及预收转化为收入的速度，防止现金流的不畅。

（二）税收优惠变动风险

公司于2011年11月8日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合认定为高新技术企业，有效期三年。

根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税，因企业未办理2011年的税收优惠备案，故公司2011年税率为25%，2012年度至2013年度适用的企业所得税税率为15%。

最近两年一期，企业所得税税收优惠占公司净利润的比例如下：

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
企业所得税税收优惠	265,537.95	327,125.57	-
净利润	3,467,106.84	2,821,928.43	1,744,427.77
税收优惠占净利润的比例（%）	7.66	11.59	-

如果未来国家税收优惠政策出现不可预测的不利变化，或者公司未能通过高新技术企业复审，则公司无法享受企业所得税优惠政策，将对公司盈利能力产生一定的不利影响。

（三）技术风险

公司所属行业对技术性要求较高。一方面涂层行业下游的发展对涂层提出了新的要求，同时像巴尔查斯等国外很多涂层公司加大了中国市场的开拓，涂层行业本身也在高速增长，涂层工艺及涂层及等离子体设备及相关辅助设备的技术水平在不断提升，这对企业技术研发能力提出了更高的要求。因此，技术升级和新产品的开发对公司的市场竞争力和持续发展至关重要。公司目前高级研发人员较少，存在公司未能及时准确地把握行业变化趋势，导致研发失败或更新换代滞后的风险；公司未来需根据涂层的应用情况，及时有针对性地进行改进、升级。核心技术人员一旦流失，将延缓公司产品的改进、升级进度，也可能导致公司技术失密，进而降低公司的盈利能力。

（四）业绩下滑风险

2013年，受宏观经济环境的不利影响，公司下游客户包括刀具、模具等行业对于涂层加工需求下滑；而涂层及等离子体设备及相关辅助设备销售由于研发及安装调试周期较长，订单具有一定的不确定性，如果未来宏观经济形势出现进一步下滑，可能对公司未来的经营业绩产生更不利的影响。

（五）关联交易风险

报告期，公司向关联企业热驰光电销售三台设备和部分设备配件。2013年1-6月，公司主营业务收入为1,188.95万元，净利润为346.71万元，关联交易一台连续线收入641.03万元；关联收入占营业收入比例为53.92%，关联交易毛利占主营业务毛利比例为34.89%。2012年度，公司主营业务收入为1,280.92万元，净利润为282.19万元，关联交易设备配件收入11.29万元；关联收入占主营业务销售收入比例为0.88%，关联交易毛利占主营业务毛利比例为0.86%。2011年度，公司主营业务收入为1,604.42万元，净利润为174.44万元，关联交易两台设备及部分配件收入449.97万元；关联收入占主营业务销售收入比例为28.05%，关联交易毛利占主营业务毛利比例为24.33%。参股企业热驰光电目前产能合理，近期没有设备采购需求，虽然公司的关联交易对报告期内的涂层加工不产生影响，但报告期内，关联交易仍对当期利润产生影响。

（六）经营现金流量不佳风险

公司两年一期的经营活动产生的现金流量净额分别为 3,224,511.11 元、-286,967.61 元、3,095,977.97 元。2012 年公司现金流情况欠佳系公司设备销售合同执行周期较长，占款较多。若公司扩大设备销售的规模，可能导致公司经营性活动现金流量净额持续为负，从而影响公司的正常经营活动。

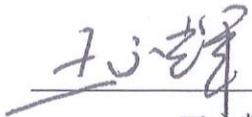
（七）非经常性损益对公司利润有一定影响

2013 年 1-6 月、2012 年度、2011 年度公司净利润分别为 346.71 万元、282.19 万元、174.44 万元，公司同期扣除所得税影响后的非经常性损益金额为 127.51 万元、39.12 万元和-56.72 万元。扣除非经常性损益后的净利润分别为 219.20 万元、243.07 万元和 231.16 万元。非经常性损益在 2012 年 1-6 月、2012 年度和 2011 年度占净利润的比例分别为 36.78%、13.86%和-32.51%，其对公司经营成果有一定影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员签名

全体董事签名：



王永辉



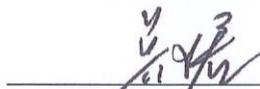
QIANTAO(钱涛)



KEYASHI (柯亚仕)



吴国强



吴 珺

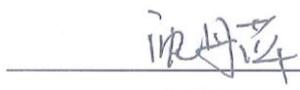
全体监事签名：



孙 兰



童助文

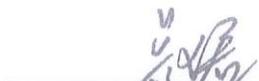


沈丹萍

全体高级管理人员签名：



钱涛



吴珺

星弧涂层新材料科技（苏州）股份有限公司

2013 年 10 月 25 日



二、主办券商声明

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

法定代表人签名：_____

刘化军

项目负责人签名：_____

杨旭章

项目小组成员签名：

刘敏

闻祥

周培

赵博声



三、律师事务所声明

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

经办律师签名： 杨相宁

杨相宁

梅世杰

梅世杰

律师事务所负责人签名： 汪翔

汪翔



四、会计师事务所声明

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

签字注册会计师签名：

万方全



赖建华



会计师事务所负责人签名：

吴卫星

大信会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年10月25日

五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名： 陈建兰 

徐晓斌 
徐晓斌

资产评估机构负责人签名： 王顺林
王顺林

江苏银信资产评估房地产估价有限公司



2013年10月25日

第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件，该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露，具体包括以下文件：

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意公司股票挂牌的审查意见；
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。

（正文完）