



武汉三灵科技产业股份有限公司

# 公开转让说明书

推荐主办券商



二零一三年九月

## 公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

### 一、控股股东不当控制风险

公司第一大股东陈建明持有 520 万股公司股份，占总股本的 80%，在公司担任董事长、总经理职务，同时为公司的法定代表人；公司第二大股东陈永康持有 130 万股公司股份，占总股本的 20%，为公司董事。陈建明与陈永康系父子关系，两人合计持有 100% 的公司股份。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和未来其他股东带来风险。

### 二、公司核心技术依赖控股股东风险

公司产品研发生产的关键技术由控股股东陈建明个人掌握，公司早在 1994 年成立，股东陈建明在理化检测行业的技术领域积累了一定的经验，其既是公司的核心管理人员又是公司生产的核心技术人员。理化检测行业从业人员的技术专业性强，作为自主研发生产的制造企业，拥有稳定、高素质的研发生产人员对公司的持续经营、发展壮大至关重要。公司核心技术依赖控股股东，未来如控股股东不能服务于公司，则可能导致核心技术人员断层的风险。

### 三、公司治理风险

公司于 2013 年 8 月 27 日完成股份制改制，依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立起了较为完善的股份公司治理制度。由于有限公司阶段，公司的治理制度不尽完善，公司管理层规范治理意识不强，公司在法人治理上基础薄弱。股份公司成立后公司治理机制还处于建立的初期，仅仅只是建立起了各项治理制度，未真正进入有效运行阶段，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时还需按照公司发展的实际需要，及时补充和完善公司治理机制。

### 四、公司内部控制风险

公司其他应付款主要为股东陈建明个人代公司垫付货款所形成的公司对股东的欠款，该关联行为一方面是由于公司所处行业对原材料采购现款现货的特殊模式所造成的，同时也是由于有限公司阶段，公司内控制度存在着缺陷，采购模式不尽完善所形成

的。虽然经过券商和中介机构的辅导，公司已经规范了与股东个人的资金关联往来，但从股份公司成立后，建立规范和稳定的内部控制制度，仍需要一个规范运行的过程。

#### **五、委托加工方存在环境污染隐患的风险**

公司生产模式中存在委托加工环节，委托加工主要是将公司采购的人造金刚石原料委托加工成微粉，委托加工方对金刚石原料进行破碎加工的过程中的酸处理是对环境有污染的工艺过程。公司的委托加工方在河南省柘城县，该地区集中了全国 80%的人造金刚石粉碎、酸处理成金刚石微粉的厂家。

目前公司的委托加工方未向公司出具任何安全生产和环保相关的验收或批复的材料，由于委托加工方在酸处理的过程中存在环境污染隐患，委托加工方未取得环保验收资质，对公司的生产经营将产生一定影响。

#### **六、毛利率下降的风险**

公司的主营业务是研发、生产和销售材料显微组织分析所用的各种试样制备耗材及设备，公司的收入来源主要是金相制备耗材和金相制备设备的销售收入。报告期内公司产品销售毛利率分别为 45.63%，42.29%，39.01%，呈现小幅下降趋势，主要原因一是近两年受市场整体工资水平上升、人工成本上涨影响；二是 2012 年金相制备设备的销售收入与 2011 年相比下降了 65%、而制备设备的毛利率相对比较高平均近 52%左右，从而导致年平均毛利率下降；2013 年毛利率下降主要是仓库、生产用地扩大，支付租赁费用增加导致。毛利率的下降对公司的经营成果将产生一定的影响。

# 目 录

<b>第一节 基本情况</b> .....	<b>9</b>
一、公司基本情况.....	9
二、股份挂牌情况.....	10
三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况.....	11
四、公司董事、监事、高级管理人员.....	19
五、报告期主要会计数据和财务指标简表.....	22
六、本次挂牌的有关机构.....	23
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>25</b>
一、公司主营业务、主要产品及用途.....	25
二、公司组织结构.....	30
三、公司业务流程.....	31
四、公司产品具备的关键资源要素.....	33
五、商业模式.....	39
六、公司主营业务概况.....	40
七、公司所处行业概况及公司竞争地位.....	47
八、公司业务目标.....	55
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>56</b>
一、公司“三会”的建立健全及运行情况.....	56
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	58
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况.....	59
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	59
五、同业竞争情况.....	61
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	62
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	63

八、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况.....	64
<b>第四节 公司财务调查.....</b>	<b>66</b>
一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见.....	66
二、最近两年一期经审计的财务报表.....	66
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	81
四、公司最近两年一期的主要财务指标.....	95
五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	95
六、报告期利润形成的有关情况.....	99
七、公司最近两年一期主要资产情况.....	108
八、公司最近两年一期主要负债情况.....	123
十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易.....	131
十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	134
十二、最近两年一期的资产评估情况.....	135
十三、股利政策和最近两年一期分配情况.....	136
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	136
十五、风险因素.....	136
<b>第五节 有关声明.....</b>	<b>139</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>143</b>

## 释 义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司	指	武汉三灵科技产业股份有限公司
武汉三灵有限、三灵有限、有限公司、三灵公司	指	武汉三灵科技产业有限公司
股东会	指	武汉三灵科技产业有限公司股东会
股东大会	指	武汉三灵科技产业股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉三灵科技产业股份有限公司董事会
监事会	指	武汉三灵科技产业股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、常务副总经理、财务总监、营销总监、研发制造总监、董事会秘书
三会	指	公司股东大会、董事会、监事会
公司章程	指	2013年8月19日股份公司创立大会决议通过的章程
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
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
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让的行为
推荐主办券商、国盛证券	指	国盛证券有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
国富浩华会计师事务所	指	国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所
瑞华会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
得伟君尚律师事务所	指	湖北得伟君尚律师事务所
本说明书	指	武汉三灵科技产业股份有限公司公开转让说明书
金相	指	金属或合金的内部结构，即金属或合金的化学成分以及各种成分在合金内部的物理状态和化学状态
金刚石微粉	指	颗粒度细于36/54微米的金刚石颗粒，有单晶金刚石微粉和聚晶金刚石

		石微粉
AFG型生产工艺	指	采用国际最先进的AFG型无污染气流磨进行粉碎,保证了金刚石微粉的纯度,使金刚石颗粒呈现许多尖锐边角的等积形特点,磨粒基本上只产生研磨作用,而无滚压作用,不产生扰乱层。
酸处理	指	用王水,即硝酸与硫酸溶液对金刚石所含杂质进行清除,以达到国际标准。
中性水洗	指	做完酸处理后的金刚石微粉需要用纯净水进行清洗,使其达到中性状态(PH7)。
HRD	指	氧化铝切割片
HRB	指	碳化硅切割片
HRC	指	洛氏硬度的单位
黄河旋风	指	河南黄河旋风股份有限公司
中南钻石	指	中南钻石股份有限公司



## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：武汉三灵科技产业股份有限公司

英文名称：Wuhan Sanling Science and Technology Industry Co.,Ltd

法定代表人：陈建明

有限公司设立日期：1994年9月24日

股份公司设立日期：2013年8月27日

注册资本：650万元

住所：湖北省武汉市东湖开发区关山二路特1号武汉国际企业中心

组织机构代码：30001807-7

邮编：430074

电话：027-67845116

传真：027-67845030-808

网址：<http://www.sanlingst.com>

董事会秘书：何欣融

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》的规定，公司主要产品金相检测耗材属于化学原料及化学制品制造业（分类代码C26）；按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事业务属于化学试剂和助剂制造业（分类代码A2661）。

经营范围：研磨材料、人造金刚石及金刚石制品、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；金属饰品加工；货物进出口、代理进出口、技术进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）

主营业务：研发、生产和销售材料显微组织分析所用的各种试样制备耗材及设备；金相检测相关配套辅料及设备；试样制备技术咨询与培训。

## 二、股份挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：430446

股票简称：三灵科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元人民币

股票总量：650万股

挂牌日期：

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《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。”

2.9 规定“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限

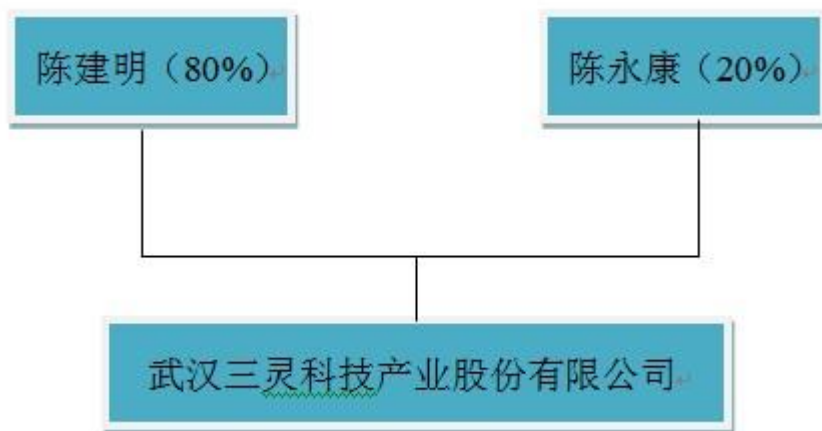
售登记。”

有限公司于2013年8月27日整体变更为股份公司，因公司发起人所持有的股份尚不满一年，在股份公司设立满一年前（即2014年8月27日），无可挂牌转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

### 三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况

#### （一）股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司未有控股子公司和参股公司。

#### （二）主要股东

公司的股权结构和股东性质如下：

序号	股东名称	股东性质	出资方式	所持股份数（万股）	持股比例
1	陈建明	境内自然人	净资产折股	520	80%
2	陈永康	境内自然人	净资产折股	130	20%
合计				650	100%

公司主要股东情况如下：

1、陈建明，男，1963年10月8日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，本科学历。

主要工作经历：1986年9月至 1990年11月任武汉工业大学国家重点实验室东湖材料

复合新技术公司外联部主任职务；1991年1月至1992年12月任中外合资广州广遇研磨材料有限公司副总经理职务；1994年9月至今任公司董事长兼总经理。在其他公司无兼职。

2、陈永康，男，1988年12月12日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，2010年6月毕业于华中师范大学音乐教育专业，本科学历。

主要工作经历：2010年7月至2012年7月任武汉三灵公司总经理助理；2012年8月至今就读于英国谢菲尔德大学信息管理硕士专业。在其他公司无兼职。

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东直接或间接持有的公司股份均不存在质押或其他争议情形。

### （三）股东之间的关联关系

公司现有的股东之间的关联关系如下表：

姓名/名称	关联方	关联关系
陈建明	陈永康	父子

除上述披露外，公司股东之间不存在其他关联关系。

### （四）公司控股股东及实际控制人最近两年内的变化情况

截至本公开转让说明书签署之日，陈建明现持有公司80%的股份，为公司第一大股东，目前担任公司法定代表人兼董事长、总经理，对公司的经营管理有重大影响，为公司控股股东、实际控制人。

陈建明的基本情况详细见公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况”之“（二）主要股东”。

目前公司的实际控制人为陈建明，最近两年内未发生变化。

### （五）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### 1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

##### （1）有限公司的设立

有限公司成立于1994年9月24日，公司成立时名称为武汉三灵科技产业有限公司，住所为武汉市洪山区珞狮路42号，出资人（股东）为陈建明、张小玲、陈建国、严敏，注册资本为人民币70万元，实收资本为人民币70万元，武汉东湖开发区审计事务所出

具文号：武工商（1989）44号，编号：（审）字44169的《企业法人登记审验注册资金报告书》。1994年9月24日，武汉市工商行政管理局为三灵公司颁发了《企业法人营业执照》。

成立时出资情况及股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本(万元)	出资方式	占注册资本比例
陈建明	55	55	货币	78.57%
张小玲	7	7	货币	10%
陈建国	5	5	货币	7.14%
严敏	3	3	货币	4.29%
总计	70	70		100%

### （2）第一次股权变更

经2000年7月4日三灵公司股东大会决议同意，股东严敏将其持有的4.29%的股份全部转让给陈建明。2000年7月12日，三灵公司就上述股权转让办理了工商变更登记。

本次股权转让后，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本(万元)	出资方式	占注册资本比例
陈建明	58	58	货币	82.86%
张小玲	7	7	货币	10%
陈建国	5	5	货币	7.14%
总计	70	70		100%

### （3）第二次股权变更

2007年3月2日三灵公司股东大会决议，股东张小玲将其持有的10%的股份（折合人民币7万元整）全部转让给陈永康，股东陈建国将其持有的7.14%的股权（折合人民币5万元整）全部转让给陈永康。2007年3月29日，武汉市工商行政管理局为三灵公司办理了公司变更登记事项。

本次股权转让后，股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	占注册资本比例
陈建明	58	58	货币	82.86%
陈永康	12	12	货币	17.14%
总计	70	70		100%

#### (4) 出资瑕疵之规范

根据武汉东湖开发区审计事务所于 1994 年 9 月 19 日出具的文号为武工商(1989)44 号、编号为(审)字 44169 的《企业法人登记审验注册资金报告书》，有限公司设立时的股东出资应于有限公司领取营业执照后 30 天内，将货币资金存入开户银行，将银行存款凭证复印件送武汉东湖开发区审计事务所复验。根据有限公司 1995 年度工商年检材料，湖北省珞珈审计事务所于 1996 年 2 月 9 日出具了鄂珞审事验字[1996]第 031 号《验资报告》，经该《验资报告》审验，截止 1995 年 12 月 31 日，有限公司注册资金实际到位为 70 万元，占认缴注册资金的 100%。

项目组通过对公司设立时的原始财务报表及出资凭证进行核查，未见股东陈建明、张小玲、陈建国、严敏应出资的 70 万元货币出资银行进账单。项目组认为，有限公司设立时的 70 万元货币出资存在实际未到位即实际未缴足之瑕疵。2012 年 12 月 24 日，有限公司召开股东会并形成决议，同意股东陈建明、陈永康以货币资金重新入资以规范出资瑕疵。2012 年 12 月 28 日，国富浩华会计师事务所湖北分所出具了国浩鄂验字(2012)501C80001 号《验资报告》，截止到 2012 年 12 月 27 日，公司已经收到股东陈建明、陈永康用于置换原出资的货币资金 70 万元，其中陈建明货币出资 58 万元，陈永康货币出资 12 万元。2013 年 5 月 8 日公司就股东陈建明、陈永康补足注册资金事项办理了工商备案登记，并修改了公司章程。截止 2012 年 12 月 27 日，有限公司注册资本(实收资本)仍为 70 万元，其股权结构为：

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	占注册资本比例
陈建明	58	58	货币	82.86%
陈永康	12	12	货币	17.14%
总计	70	70		100%

#### (5) 第三次股权变更

2013年2月1日，公司委托亚洲（北京）资产评估有限公司对股东陈建明、陈永康拟增资涉及的实物资产在2013年1月31日的市场价值进行了评估，亚洲（北京）资产评估有限公司出具“京亚评报字（2013）第005号”《武汉三灵科技产业有限公司股东陈建明、陈永康拟增资涉及的实物资产价值评估项目评估报告》。经评估，股东陈建明投入的奥迪车评估值为1,018,584.00元，股东陈永康投入的本田轿车评估值为156,695.00元。

经2013年5月18日有限公司股东大会决议同意，公司由注册资本70万元增至488万元。同意股东陈建明新增注册资本3,324,000.00元，其中以货币认缴2,305,416.00元，以实物认缴1,018,584.00元；同意股东陈永康新增注册资本856,000.00元，其中以货币认缴699,305.00元，以实物认缴156,695.00元；股东出资的实物资产均以评估值作价对公司增资。

2013年6月21日，国富浩华会计师事务所湖北分所出具国浩鄂验字(2013)501C0004号《验资报告》，验证新增注册资本418万元已实际到位。

本次增资后，公司股权结构如下：

股东名称	出资额(万元)	实收资本(万元)	出资方式	占注册资本比例
陈建明	390.40	390.40	货币加实物	80%
陈永康	97.60	97.60	货币加实物	20%
总计	488.00	488.00		100%

#### (6) 第四次股权变更即公司整体变更

2013年7月25日，瑞华会计师事务所出具了瑞华审字（2013）第501A0001号《审计报告》，对有限公司2013年6月30日、2012年12月31日、2011年12月31日的财务状况及2013年1-6月、2012年度、2011年度的经营成果和现金流量进行审计。公司截至2013年6月30日的净资产为人民币6,527,865.49元。

2013年7月28日，亚洲（北京）资产评估有限公司出具京亚评报字（2013）第045号《资产评估报告》，对有限公司2013年6月30日的股东全部权益进行评估，评估值为758.30万元。

2013年8月19日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决议通过股份公司筹建的各项议案，以有限公司经审计的净资产值人民币6,527,865.49元中的6,500,000.00元

按 1:1 的比例折算为股份公司的股份总额 650 万股，由有限公司全体股东按照原出资比例持有相应数额的股份，其余净资产值 27,865.49 元计入股份公司资本公积。

2013 年 8 月 20 日，瑞华会计师事务所出具瑞华验字（2013）501A0001 号《验资报告》，验证股份公司（筹）已收到 2 名发起人以其持有的有限公司经审计的净资产出资，折合股份 650 万股。

公司整体变更后的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	实收资本(万元)	出资方式	占注册资本比例
陈建明	520.00	520.00	净资产折股	80%
陈永康	130.00	130.00	净资产折股	20%
总计	650.00	650.00		100%

## 2、公司历次工商变更情况

### (1)1997 年度公司变更事项

1997 年 5 月 26 日公司董事会决议同意，通过了对公司住所地的变更及经营范围的增加。1997 年 6 月 2 日，武汉市工商行政管理局为有限公司办理了公司变更登记事项。

变更事项	变更前	变更后
住所	洪山区珞狮路 42 号	洪山区珞狮路 129 号
经营范围	研磨、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；汽车配件零售兼批发。	研磨、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；汽车配件、工艺美术品（专营除外）零售兼批发；金属饰品加工。

### (2)1998 年度公司变更事项

1998 年 5 月 10 日有限公司股东会决议通过了对公司住所地变更及增加经营项目。1998 年 5 月 12 日，武汉市工商行政管理局为有限公司办理了公司变更登记事项。

变更事项	变更前	变更后
住所	洪山区珞狮路 129 号	洪山区雄楚大街 288 号



经营范围	研磨、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；汽车配件、工艺美术品（专营除外）零售兼批发；金属饰品加工。	研磨、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；汽车配件、工艺美术品(专营除外)零售兼批发；金属饰品加工；清扫服务。
------	--	---

(3)1999 年度公司变更事项

1999 年 3 月 9 日，武汉市工商行政管理局对有限公司企业注册号进行变更登记。

变更事项	变更前	变更后
注册号	30001807-7	4201002170150

(4)2000 年度公司变更事项

2000 年 7 月 4 日有限公司股东大会决议同意，股东严敏将其持有的 4.29%的股份全部转让给陈建明，同时增加经营范围。2000 年 7 月 12 日，武汉市工商行政管理局东湖分局为有限公司办理了公司变更登记事项。

变更事项	变更前	变更后
经营范围	研磨、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；汽车配件、工艺美术品（专营除外）零售兼批发；金属饰品加工；清扫服务。	研磨材料、人造金刚石及金刚石制品、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；日用化学品、汽车配件、工艺美术品（专营除外）零售兼批发；金属饰品加工；机械及电器机械设备、家用电器清洗服务、民用建筑及场所的清扫、保洁服务。

(5)2004 年度公司变更事项

2004 年 11 月 3 日有限公司股东会决议通过了对公司住所地变更、增加经营项目及营业期限的变更。2004 年 11 月 9 日，武汉市工商行政管理局为有限公司办理了公司变

更登记事项。

变更事项	变更前	变更后
住所	洪山区雄楚大街 288 号	东湖开发区关山二路特 1 号武汉国际企业中心
经营范围	金刚石制品、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；日用化学品、汽车配件、工艺美术品（专营除外）零售兼批发；金属饰品加工；机械及电器机械设备、家用电器清洗服务、民用建筑及场所的清扫、保洁服务。	金刚石制品、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；金属饰品加工。
营业期限	自：1994-09-24 至 2004-09-23	自：1994-09-24 至 2014-09-23

(6)2010 年度公司变更事项

2010 年 3 月 22 日经有限公司股东会决议，变更营业期限。2010 年 3 月 23 日，武汉市工商行政管理局为有限公司办理了公司变更登记事项。

变更事项	变更前	变更后
注册号	4201002170150	420100000185260
营业期限	自：1994-09-24 至 2014-09-23	自 1994-09-24 至 2019-09-23

2010 年 4 月 8 日经有限公司股东会决议，变更公司经营范围。2010 年 4 月 9 日，武汉市工商行政管理局为有限公司办理了公司变更登记事项。

变更事项	变更前	变更后
经营范围	金刚石制品、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨	金刚石制品、光机电一体化、能源、建筑材料、金属材料、办公自动化设备等技术及产品的开发、研制、技术服务及咨询；开发产品的销售；金属饰品加工；货物进出口、代

	<p>询；开发产品的销售；金属饰品加工。</p>	<p>理进出口、技术进出口、技术进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。(上述经营范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营)</p>
--	--------------------------	--

### 3、公司重大资产重组情况

自有限公司成立以来，公司未发生过重大资产重组情况。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员

### (一) 公司董事

1、公司董事陈建明、陈永康的基本情况详见本公开转让说明书本节“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

2、潘春旭，男，1962年1月26日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1983年6月毕业于武汉大学物理系金属物理专业，获理学学士学位；1988年6月毕业于武汉大学物理系固体物理专业，获理学硕士学位；1998年6月毕业于武汉交通科技大学(现武汉理工大学)港机系机械工程专业，获工学博士学位，教授职称。

主要工作经历：1988年7月至2001年5月武汉交通科技大学任教，历任“材料科学与工程教研室”主任、“船舶机械工程系”副主任；2001年6月至今武汉大学物理科学与技术学院任教授，历任武汉大学材料科学系主任、物理科学与技术学院副院长。2010年1月至今兼任湖南金联星特种材料股份有限公司独立董事；2013年8月任股份公司董事。

3、陈士华，男，1962年9月30日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1983年7月毕业于吉林大学物理学专业，本科学历，教授级高级工程师。

主要工作经历：1983年7月至1986年12月在武汉冶金管理干部学院任教；1987年1月至1994年3月在武钢钢铁研究所任工程师；1994年9月至1996年12月在武汉三灵有限公司任生产顾问；1997年1月至2012年2月在武钢技术中心检测试验研究所历任副所长、所长；2012年3月至今担任湖北省冶金材料分析测试中心有限公司总经理职务；2013年8月任股份公司董事。

4、胡斌斌，男，1970年9月17日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1997年6月毕业于湖北广播电视大学房地产经营与管理专业，大专学历。

主要工作经历：1997年7月至2013年8月历任武汉三灵有限公司车间工人、生产科研部主任职务；2013年8月任股份公司董事、研发制造总监。在其他公司无兼职。

## （二）公司监事

1、陈建国，男，1954年12月23日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1986年6月毕业于湖北省水利学校工程测量专业，大专学历。

主要工作经历：1974年10月至1976年8月枣阳市七方区花园林场下放知青；1976年9月至1983年2月任湖北省兽医生物药品厂员工；1983年3月至1987年3月在湖北省水利地质勘测设计院任工程测量员；其中1983年9月至1986年6月由湖北省水利地质勘测设计院外派于湖北省水利专科学校学习；1987年4月至1994年8月任武汉市有色冶金局采购职务；1994年9月至2013年8月历任有限公司股东、监事，兼管物流工作。2013年8月任股份公司监事会主席。在其他公司无兼职。

2、冯帆，男，1964年6月14日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1984年6月毕业于华中工学院汉口分院电气工程师专业，大专学历，电气工程师。

主要工作经历：1984年7月至1988年1月在武汉铜管厂任能源环保科技术员；1988年2月至2003年2月历任湖北电机厂设备处工程师、设备处处长、湖北电机厂驻福州销售处经理职务；2003年3月至2013年2月任武汉工科控制工程有限公司销售经理职务；2013年3月至今任公司设备部总工程师。在其他公司无兼职。

3、彭春莲，女，1958年2月18日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1991年6月毕业于武汉市物资中等专业学校，中专学历，助理统计师。

主要工作经历：1978年11月至2002年5月任武汉市物资局化工轻工总公司统计员职务；2003年3月至今任公司仓库保管员职务。在其他公司无兼职。

## （三）高级管理人员

1、陈建明，2013年8月27日起任股份公司董事长、总经理，详见本公开转让说明书本节之“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

2、胡斌斌，2013年8月27日起任股份公司研发制造总监，详见本公开转让说明书本节之“四、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事”。

3、何欣融，男，1971年9月17日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，2001年6月毕业于中南财经政法大学金融专业，本科学历，中级会计师职称，注册会计师。

主要工作经历：2000年3月至2006年6月先后任大信会计师事务所审计员、项目经理职务；2006年7月至2010年5月任雅致集成房屋股份有限公司外派财务经理；2010年6月至2013年1月任深圳蓝盾之星投资控股股份公司财务总监；2013年8月至今任股份公司财务总监、董事会秘书。在其他公司无兼职。

4、谢承端，女，1981年10月7日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，2003年6月毕业于湖北农学院（现长江大学）农林经济管理专业，本科学历。

主要工作经历：2003年3月至2004年4月任广东省东莞市虎门劳务大市场市场部招聘专员；2004年5月至2005年1月任中企动力科技股份有限公司汕头分公司高级销售工程师；2005年2月至2006年5月任朗盛工贸有限公司销售部经理；2006年6月至2013年7月先后任有限公司区域经理、客服经理；2013年8月任股份公司常务副总经理。在其他公司无兼职。

5、徐赞强，男，1980年2月25日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1999年6月毕业于中南财经政法大学市场营销专业，大专学历。

主要工作经历：1999年12月至2001年9月任台湾统一企业武汉营业所市场推广员；2001年10月至2002年12月任杭州娃哈哈食品集团武汉分公司客户经理；2003年3月至2006年6月任苏州波导销售有限公司办事处主任；2006年7月至2008年5月任山西波导销售有限公司市场部经理；2008年7月至2009年10月任武汉超能办公机器有限公司总经理助理；2010年2月至2013年7月任有限公司区域经理；2013年8月任股份公司营销总监。在其他公司无兼职。

#### （四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份的情况。

序号	姓名	持股份数（万股）	持股比例	任职情况
1	陈建明	520	80%	董事长兼总经理
2	陈永康	130	20%	董事
3	潘春旭	0	0	董事
4	陈士华	0	0	董事
5	胡斌斌	0	0	董事、研发制造总监
6	陈建国	0	0	监事会主席

7	冯帆	0	0	监事
8	彭春莲	0	0	监事
9	何欣融	0	0	财务总监、董事会秘书
10	谢承端	0	0	常务副总经理
11	徐赞强	0	0	营销总监
总 计		650	100%	

## 五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华审字【2013】第501A0001号审计报告，公司两年及一期的主要会计数据及经审计后的主要财务指标如下：

项目	2013. 6. 30	2012. 12. 31	2011. 12. 31
资产总计（万元）	1018.33	839.98	705.57
股东权益合计（万元）	652.79	234.34	169.33
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	652.79	234.34	169.33
每股净资产（元）	1.34	3.35	2.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.34	3.35	2.42
资产负债率（%）	35.89	72.10	76.00
流动比率（倍）	1.97	1.16	1.30
速动比率（倍）	1.30	0.60	0.57
项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	277.37	502.72	537.26
净利润（万元）	0.44	35.01	54.10
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	0.44	35.01	54.10
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	0.44	35.09	55.08
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	0.44	35.09	55.08
毛利率（%）	39.01	42.29	45.63
净资产收益率（%）	0.07	14.9	32.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.19	18.78	38.71
基本每股收益（元/股）	0.006	0.50	0.77
稀释每股收益（元/股）	0.006	0.50	0.77

应收帐款周转率（次）	2.91	5.88	7.29
存货周转率（次）	0.58	0.80	1.00
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-18.10	112.97	44.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.13	1.61	0.63

备注：公司报告期内为有限公司，2013年6月30日为股改基准日，2013年8月27日由有限公司整体变更为股份公司。公司报告期内股份数以实收资本金额确定。2011年和2012年公司实收资本金额为70万元。2013年6月股东增资，实收资本金额增加至488万元。公司净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算。

## 六、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商：国盛证券有限责任公司

法定代表人：曾小普

地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦十五层

电话：0791-86281630

传真：0791-86282210

项目负责人：李舸

项目组成员：龚侃宏、李晓芸、周晴、丁婷婷

### （二）律师事务所：湖北得伟君尚律师事务所

负责人：蔡学恩

地址：武汉市江汉区唐家墩路32号国资大厦20楼

电话：027-85620999

传真：021-85782177

经办律师：张卫明、黄克宗

### （三）会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

地址：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

电话：010-62105068

传真：010-88210558

经办注册会计师：胡梁辉、张焱

(四) 资产评估事务所：亚洲（北京）资产评估有限公司

法定代表人：瞿建华

地址：北京市海淀区知春路豪景大厦 A 座 13 层

电话：010-85860365

传真：010-85866980

经办注册评估师：王劲松、郑明姑

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

电话：010-59378888

服务热线：4008-058-058



## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### （一）公司主营业务

公司的主营业务是研磨材料制造及金相制样设备制造。具体为研发、生产和销售材料显微组织分析所用的各种试样制备耗材及设备；金相检测相关配套辅料及设备；试样制备技术咨询与培训。

材料显微组织分析技术试样制备耗材与设备主要应用于材料显微组织分析理化检测中的金相分析过程中。金相是指金属或合金的内部结构，即金属或合金的化学成分以及各种成分在合金内部的物理状态和化学状态。所谓“相”就是合金中具有同一化学成分、同一结构和同一原子聚集状态的均匀部分，不同相之间有明显的界面分开。合金的性能一般都是由组成合金的各相本身的结构性能和各相的组合情况决定的，合金中的相结构大致可分为固溶体和化合物两大基本类型。

多年来公司致力于材料显微组织分析技术领域所需试样制备耗材及设备的技术开发。公司研发和生产的耗材及设备，其产品性能、生产工艺持续改进和提升，国内市场份额不断扩大，并实现了技术先进性和经济先进性的统一，核心竞争力不断增强。

公司的收入来源主要是金相制备耗材和金相制备设备的销售收入，且公司业务收入全部为主营业务收入。公司主营业务明确，收入结构稳定，未发生重大变化。近两年受市场整体工资水平上升、人工成本上涨影响，公司销售毛利率呈现小幅下降趋势，但整体盈利水平仍处于高位。

公司两年一期收入及毛利率情况（单位：元）

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
营业收入合计	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23

主营业务成本	1,691,640.25	2,901,218.86	2,921,221.40
营业成本合计	1,691,640.25	2,901,218.86	2,921,221.40
毛利	1,082,090.59	2,125,979.22	2,451,339.83
毛利率	39.01%	42.29%	45.63%

## (二) 公司主要产品、服务及用途

### 1、金相制备耗材

包括金相专用抛光剂、切割片、镶嵌料、金刚石微粉、金刚石研磨膏、金相专用砂纸以及现代化的制备表面和耗材等。

公司主要金相制备耗材产品如下：

金相专用抛光剂		金刚石微粉		金刚石研磨膏	
切割片				金相专用砂纸	
金刚石预磨盘		抛光布轮		抛光织物	

#### (1) 金相专用抛光剂、金刚石微粉、金刚石研磨膏

金相专用抛光剂、金刚石微粉、金刚石研磨膏均使用的是公司的核心技术生产制造，同时也是公司的主营产品，主要用于对试样表面的损伤进行去除，应用于试样制备的抛光环节。

金相专用抛光剂、金刚石微粉、金刚石研磨膏产品具有以下特性和优势：

##### ① 原材料

金刚石作为一种磨料（其他如氧化铝、氧化铬、碳化硅、立方氮化硼等都有一定的

使用限制或是缺陷，均不适合)，在所有已知的磨料中其硬度最高，且与金属之间的摩擦系数低，不被金属润湿，具备很高的材料去除速率。

人工合成金刚石有单晶和多晶两种，多晶金刚石的表面积是相同粒度单晶金刚石表面积的 300%，看起来表面异常粗糙，这意味着具有极多的磨削点，且磨削能力表现出各向同性。因此，经过多晶金刚石磨料磨光后的表面粗糙度明显优于单晶金刚石磨料的磨光效果。公司采用的原材料就是这种多晶金刚石磨料。

### ②AFG 型生产工艺

采用 AFG 型无污染气流磨进行粉碎，保证了金刚石微粉的纯度，使金刚石颗粒呈现许多尖锐边角的等积形特点，磨粒基本上只产生研磨作用，而无滚压作用，不产生扰乱层。

### ③金刚石微粉分选技术，保证粒度控制范围非常窄

运用分选工艺以保证金刚石微粉颗粒的高比例和颗粒名义尺寸相一致，只允许很小的偏差，已达到且超过国家标准（JB/T 7990-1998）。（公司标准达到 85%以上，国家标准为 75%）

公司的金相专用抛光剂产品除具备以上特性和优势之外还拥有一项独特的技术——悬浮技术，主要选用抛光作用极强的金刚石微粉作研粉，配以研磨辅料研磨介质，融物理作用与化学作用于一体，使之成为一种金刚石悬浮液。与诸多传统的抛光材料相比，抛光剂可使研磨、抛光更快速、简便、高效，同时无污染，便于存放，降低成本，缩短抛光时间，减轻金相分析人员的劳动强度。

### (2)切割片

试样制备时通常需要截取试样，截取的过程中遵循的原则：所取的样品应与母体材料的性质无差异，切割后能真实反映母体的组织。早期使用的切割片的缺点是：无论切割何种材料，都使用同一种切割片，结果常常造成较大的切割损伤和切割热，使切割效率降低并给以后的制备过程带来困难。为了尽量减小试样表面产生的损伤、缩短试样制备时间、提高试样制备效率，公司根据各种材质的硬度，提供相对应切割片，例如对于硬度等于或大于 35 HRC 的工具钢、渗碳钢，可以使用树脂与橡胶粘接的氧化铝砂轮片——HRD 系列；对于较软的非铁合金（即有色合金），如铝合金、黄铜等，则可以使用树脂粘接的碳化硅砂轮片——（HRB 系列），对于切割脆性和延性金属、陶瓷、复合材料，塑料、电子器件、生物医学材料等则选用精密切割片。

公司的切割片具备以下特性及优势：

采用高强度树脂和磨料，切削锋利，不易脆裂；样品热影响层浅，和母体分割不会产生组织变化；切削过程中，两个端面已做了预磨，为后续试样制备提供前提。

### (3) 镶嵌料

为了提高试样制备效率以及制备质量的一致性和再现性，现今多采用半自动制样设备，经过镶嵌并具有规定外形尺寸的数块试样就可以放入专门的试样夹持器中，同时进行制备。镶嵌就和切割一样，是试样制备准备阶段的一个工序。镶嵌还有一个重要作用，就是保持试样边缘的平整性，这对于观察试样的镀层、渗层、脱碳层、等离子喷涂涂层、腐蚀氧化层等表层显微组织是十分必要的。

### (4) 金相专用砂纸

砂纸是以树脂为粘结剂将人造或天然磨料粘结在抗水纸基表面制成的一种耐水涂附磨具，耐水砂纸上涂附的磨料为刚玉或碳化硅。现如今在磨光环节中多数采用碳化硅砂纸，公司的金相专用砂纸是采用静电植砂工艺制造的，具有磨粒分布均匀、磨削锋利、经久耐用等特点。样品磨除速度快，变形层浅，对高硬度或较硬材料效果尤为明显，所有粗磨和精磨工序均可实现水磨化，彻底根除了用普通金相砂纸时样品被磨糊等弊端；采用进口乳胶纸基，比传统砂纸更加耐水，可反复使用，提高了砂纸的使用寿命。

### (5) 抛光织物

抛光织物是配合抛光介质进行抛光的一种载体，其能满足各种不同材质金相试样及仪器、仪表等零件的抛光。公司提供多种不同质量的织物，如：丝绸、真丝金丝绒、呢绒、全棉金丝绒、平绒、帆布等，能满足各种不同材质的抛光需求。

### (6) 新型制备表面：金刚石预磨盘与抛光布轮

金刚石预磨盘是使用酚醛树脂将金刚石微粉粘结于硬盘上制作而成。根据金刚石微粉的粗、细选用，提供 I、II、III、IV 四种型号。这种磨盘有很强的磨削力，高效并能获得很好的磨光效果，该产品适用于从中硬度到高硬度金相学和岩相学材料的初磨。由于碳化硅砂纸有使用寿命短的固有缺点，在未来先进的试样制备技术中，采用新型的制备表面和金刚石预磨盘替代传统的砂纸将是一个发展趋势。







抛光布轮均采购进口纤维面料加工制作而成，可按不同样品的需要在不同的载轮上方便的装上、取下；能满足各种不同材质金相试样及仪器、仪表等零件的精密抛光。使用抛光布轮代替繁复的抛光织物的选择，可让试样制备过程轻松且高效，同时也是材料

显微组织未来发展的方向。

## 2、金相制备设备

包括金相切割机系列、金相镶嵌机系列、金相磨抛机系列及相关设备配件。

公司金相制备设备产品如下：

金相切割机	精密切割机：SLCH-75, SLCL-40, SLCL-50		金相磨抛机	手动磨抛机	
	砂轮切割机： 中小型自动金相切割机35B, 50B, 60B； 大型金相切割机70B, 90B, 120B, 140B； 电流感应进刀系列90BHC, 120BHC, 140BHC； 升降可调系列140BHC-V100, 160BHC V150；			弹簧式半自动磨抛机	
金相镶嵌机	金相镶嵌机系列：SLM-32HA, SLM-32BC			气压式全自动磨抛机	

公司金相制备设备产品具有以下优势：

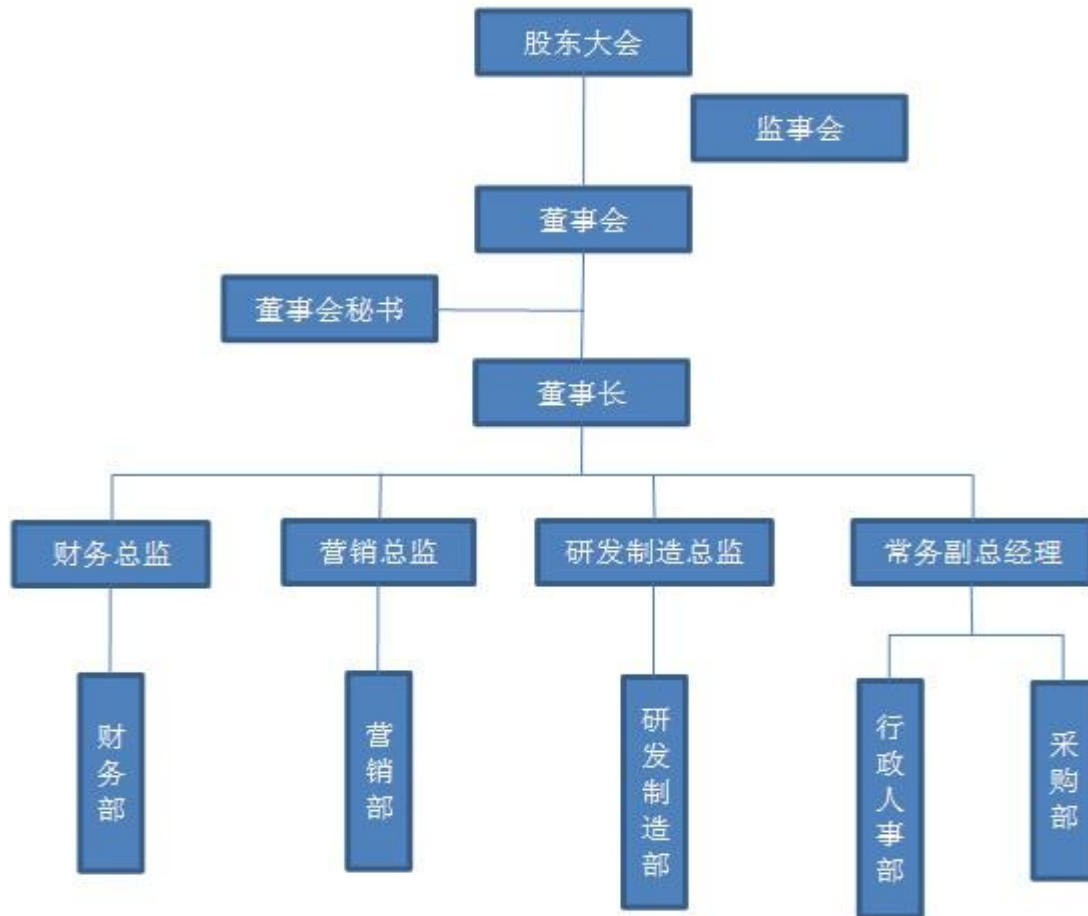
产品	产品优势
精密切割机	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 高精密度稳定的主轴，可以切下极薄的薄片；</li> <li>(2) 主轴转速可达到最高 5000 转/RPM；</li> <li>(3) LCD 参数显示：切割转速、切割厚度、（公/英制单位选择），附加切割占“归零定位”按键设计；</li> </ul>
砂轮切割机	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 高精度的回转主轴，确保良好的动平衡性；</li> <li>(2) 快速推拉式、拥有专利的虎钳，提高工作效率；</li> <li>(3) 前门、左侧门、下门皆附有安全装置，开门即停机的人</li> </ul>

	性化安全系统；
金相镶嵌机 系列	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 一次可镶 1-3 个试样，同时镶嵌模具均附有导角设计；</li> <li>(2) 高功率加热模块，加快升温速度；</li> <li>(3) 全自动加压、补偿加热、外接水循环冷，便捷快速；</li> <li>(4) 可存储 40 组程式记忆模式；</li> </ul>
金相磨抛机 系列	<ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 全自动气压夹持试样，自动研磨；</li> <li>(2) 集中心加压与单点加压力于一体，且可快速互换；</li> <li>(3) 压力可量化，可调整，可因应研磨抛光不同材质任意调整所需之压力；</li> <li>(4) 可存储 99 组程式记忆模式，方便操作；</li> </ul>

### 3、技术咨询与培训服务

从实验室设计、设备选型和耗材、人员培训，直到完成检验报告、试样制备技术咨询和培训服务，为客户提供全面、系统的解决方案服务。

## 二、公司组织结构

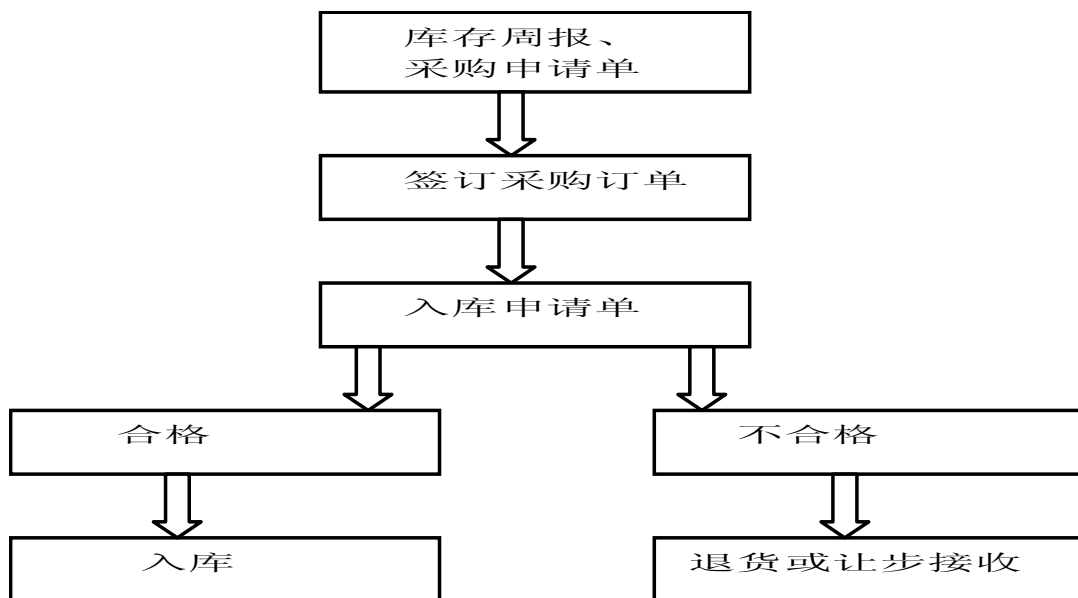


## 三、公司业务流程

### (一) 采购流程

原料、辅料、内包材、外包材等的采购及供应由公司采购部统一负责。根据库存周报和物资采购申请提出采购申请，制订采购订单后向供应商采购原料，待物料到货后，由采购部负责填写入库申请单，质量合格的物料允许正式入库，不合格的物料做让步接收或退货处理。

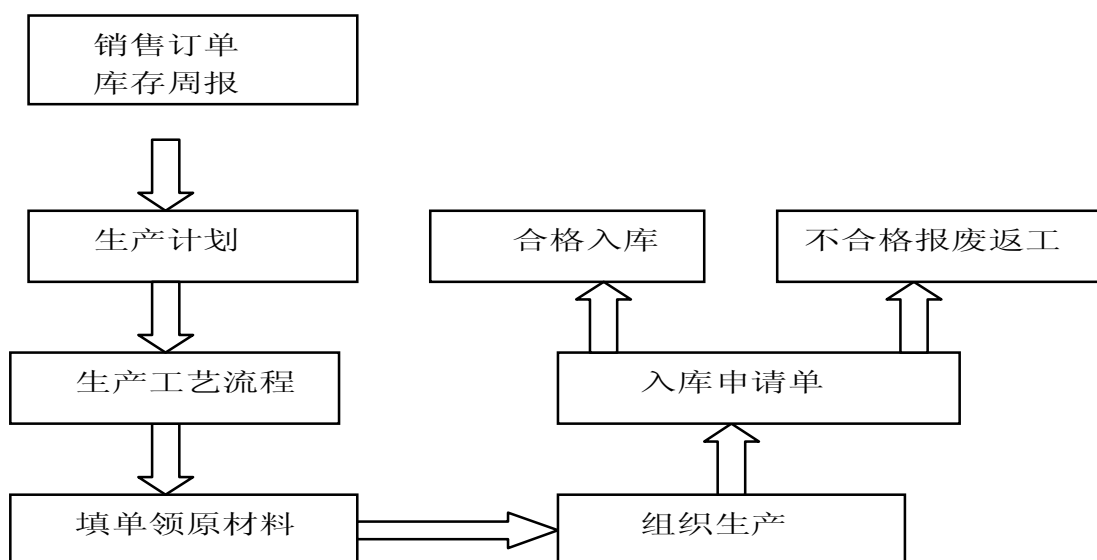
采购流程图：



## (二) 生产流程

公司的生产模式是“以销定产”，根据客户订单和成品的库存周报制定生产计划，生产部门依据生产计划中的生产工艺流程标准填写原料申请单并领取原料。按照生产配方标准进行投料生产，生产完毕后填写入库单申请，质量合格的产品可以填单入库，对于质量不合格产品将直接进行报废或者再加工处理。

生产流程图：

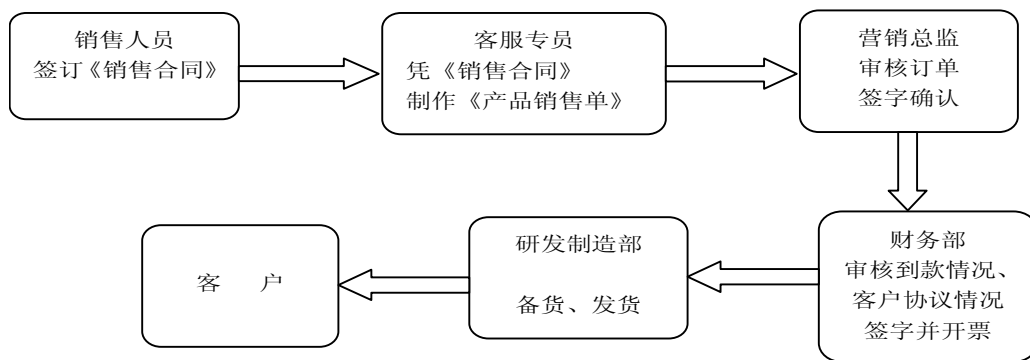


## (三) 销售流程



销售部与客户洽谈合同条款后，由营销总监或区域负责人确认后，签订销售合同。将销售合同及客户相关资料交由客服专员制作销售订单，营销总监对销售订单进行审核并签字，同时财务部门对客户到款情况及客户资质等进行审核签字同时开具发票。随后生产部根据订单要求组织生产备货，最后交由物流发出货物到客户指定地点。

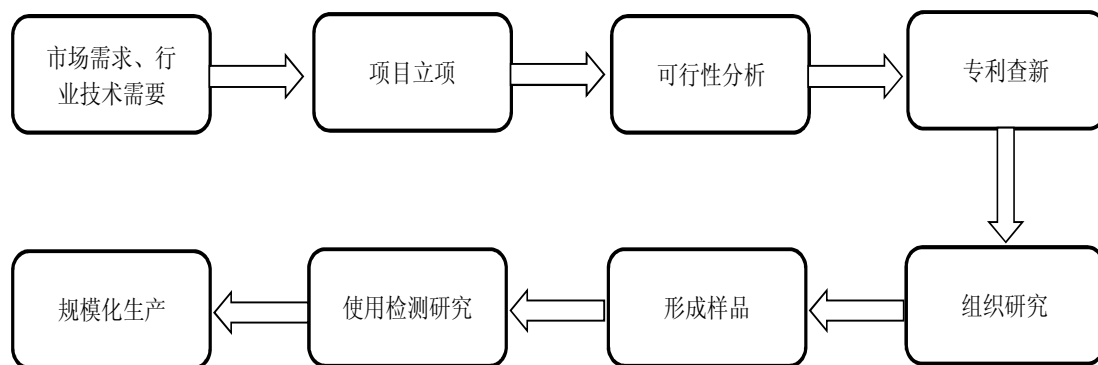
销售流程图：



#### （四）研发流程

研发部根据市场需求及行业技术需要，进行项目立项，项目立项后组织项目可行性分析、专利查新，组织研究后形成样品，样品经专家鉴定后进行使用检测性研究，若产品性能符合需求，则进入规模化生产阶段。

研发流程图：



### 四、公司产品具备的关键资源要素

#### （一）公司主要产品技术含量

##### 1、公司目前拥有的核心技术

公司的核心技术是理化检测试样制备耗材及设备的生产技术和生产工艺。公司现有

产品均适用公司的核心技术生产，但金相专用抛光剂的配方和生产工艺是理化检测耗材行业的核心商业机密。公司根据客户的不同需求，充分运用核心技术，附加产品设计和生产工艺的创新，为客户定制一系列齐全的设计方案及配套产品。

公司的核心技术主要应用于抛光剂生产，主要表现为以下两点：（1）金刚石微粉表面改性过程，即微粉表面进行镍包覆过程，主要是为了使其在悬浮液介质内达到不沉降的状态。（2）研磨介质的合成过程，此过程主要是将不同化学物质按比例调合形成研磨介质，该研磨介质可以形成原子力使包覆后的金刚石微粉不沉降，从而形成金刚石悬浮液，研磨介质本身具有化学抛光的作用。目前该技术由控股股东陈建明个人掌握。

金刚石是自然界中迄今为止最硬的物质，它的硬度达到莫氏 10。金刚石又分为人造金刚石与天然金刚石，在人造石中又有普通料与高强料之分，作为一种研磨材料其具有不可替代性，是现代公认的最好的研磨材料。

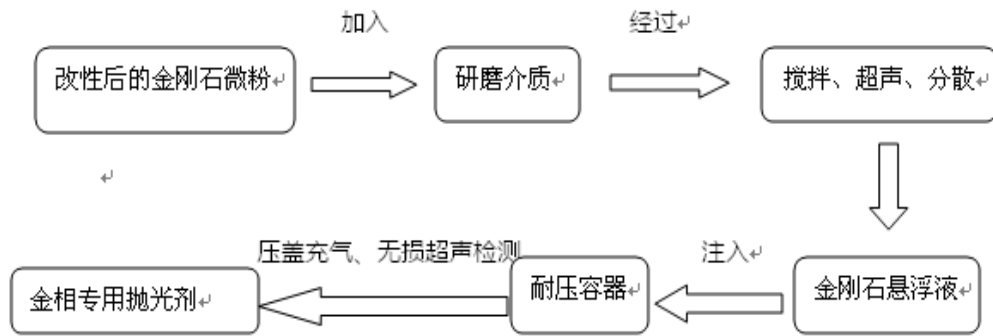
公司金刚石制品主要有以下几个核心技术优势：

#### （1）金刚石制品的悬浮技术

金相专用抛光剂的生产工艺：该产品由金刚石微粉、研磨介质和加压气体组成。

金刚石微粉经过表面包覆改性，克服团聚现象，使它能更好的溶入到研磨介质中，长期存放不会沉淀。研磨介质是由溶剂、分散剂、表面活性剂、助磨剂在常温下合成而得。加压气体是 R-134a(中文名称：异丁烷)，该气体是金刚石悬浮液的推动剂，同时在研磨过程中降低磨粒与试样的磨擦热，是良好的制冷剂，对环境不会造成污染。

将表面包覆改性的金刚石微粉加入到研磨介质中，经过搅拌、超声使之均匀分散形成金刚石悬浮液，而后再将金刚石悬浮液注入到耐压罐中，压盖充气即可得金相专用抛光剂。该产品是公司专门研发应用于材料显微组织分析试样制备过程中磨平、磨光和抛光阶段所需的专用磨料（耗材），它在试样制备过程中使试样表面的损伤逐渐减少，从而最终能够在显微镜下观察到试样的真实组织。为了取得磨平、磨光和抛光阶段磨料在试样表面产生的材料去除速率与工序结束时，试样表面损伤深度的正确平衡，同时极真实的再现材料的显微组织，公司的金相专用抛光剂分别有 0.5um、1 um 、1.5 um、2.5 um、3.5 um、5 um、7 um、10 um、14 um、20 um、28 um、40 um 等 12 种不同的粒度。不同阶段、不同材料可选择不同粒度的抛光剂。



## (2) 金刚石制品的分选技术

金刚石微粉的加工生产工艺：

### ①破碎整形

破碎整形阶段，也就是对金刚石进行由大变小的处理过程，传统的工艺就是通过大小不一的非球墨铸铁做圆周运动（球墨破碎），对金刚石进行碰撞而达到破碎的目的。公司采用的工艺为 AFG 型无污染气流磨进行破碎，也就是在一容器中形成巨大的气床，利用气流的作用对金刚石与金刚石进行不断的碰撞，从而进行破碎整形，不添加任何除金刚石之外的其他物质，这样保证了加工出来的金刚石微粉自身的物理特性和纯度，纯度能达到 90%，而另外 10%则为金刚石在合成过程中自身所含有的杂质。

在破碎整形阶段公司可以达到两点：①粉碎出来的微粉其粒度均为 0.05  $\mu\text{m}$  -40  $\mu\text{m}$  微米级；②每颗金刚石微粉的颗粒形貌均为等积八面体状，不会产生如：片状、针状、棒状等不利于研磨的形状。

### ②酸处理

由于金刚石的主要组成成分为碳原子，其自身在合成过程当中会含有一定的杂质（如：叶蜡石等）。为了消除这些杂质，公司需要对金刚石进行酸处理。酸处理就是用王水，即硝酸与硫酸溶液对金刚石所含杂质进行清除，以达到国际标准。

由于酸处理过程是对环境有污染的工艺过程，而河南柘城县集中了全国 80%的人造金刚石粉碎、酸处理成金刚石微粉的厂家，因此公司将这一工艺委托柘城县程志波完成。程志波是公司一直合作的供应商，公司与程志波不存在关联关系。

### ③中性水洗

做完酸处理后的金刚石微粉需要用纯净水进行清洗，使其达到中性状态（PH7）。

### ④分选

在分选阶段则有两个非常核心的工艺，①企业标准：自然沉降加离心；②×分钟工艺。将上一阶段水洗好的 PH 值中性微粉混合料投入到一种由阿拉伯树脂胶与纯净水合成的溶液中，这种溶液是金刚石微粉需要的一种适合悬浮的环境。经过搅伴和充分的悬浮后，根据虹吸原理、自然沉降法，参照恒温、等距等指标，在不同的时间段对不同粒度的微粉进行吸取。严格控制好×分钟工艺，确保微粉粒度的标准化。如需要<1 um 的微粒则需要利用离心机进行分选。

#### ⑤干燥处理

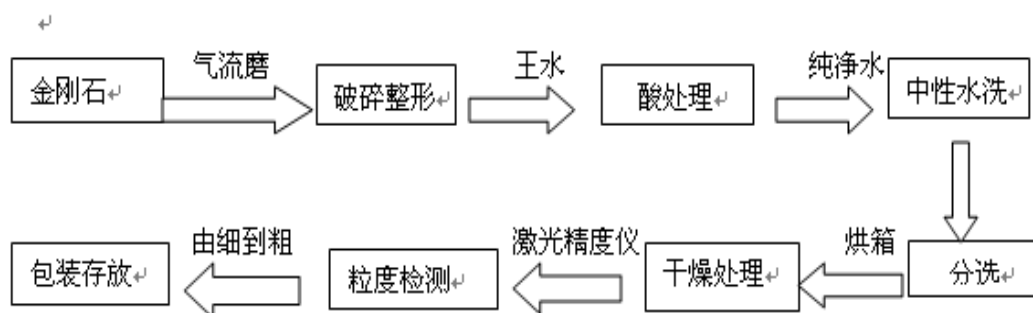
通过分选出来的不同粒度的、符合企业标准的金刚石微粉，需要放入烘箱内，给予 150℃±5℃ 的温度，进行干燥处理，以便存放。不合格的产品则将需要重新加工。

#### ⑥粒度检测

将干燥后金刚石微粉取样放入显微镜、粒度检测仪器中对其粒度大小及颗粒形貌进行检测，参照国家标准，结合企业标准，合格的即可进入下一环节，不合格的则进行重新分选加工。

#### ⑦包装存放

通过检测合格后的金刚石微粉严格按从细到粗的顺序分粒度进行包装，同时应存放于较干燥的环境中。



## 2、公司主要产品技术含量及市场可替代性

公司的主营产品金刚石微粉技术含量及附加值较高，无论是作为磨料销售还是用做原料生产金相专用抛光剂销售，在粒度范围及形貌特征上都具有一定的技术优势。首先在粒度范围上，公司根据恒温、等距等指标进行分选，生产的产品远超国家标准，而精细粉的价格是普通精细粉的 2-3 倍，充分彰显公司产品价格优势。在形态特征上，公司采用气流磨技术进行破碎，相比传统球磨粉碎技术产生大量的杂质而言，公司生产的金刚石微粉纯度高，形貌均为等积八面体状，极大地降低了研磨过程中出现的划痕情况。

公司生产金刚石微粉技术门槛高，不易被模仿，且公司致力于占领材料显微组织分析技术试样制备耗材及设备的高端市场，产品核心是确保试样能够充分再现母体的金相组织。公司专注于每一道工序的设计，打造“研发—制造—生产—销售”的全产业链模式，在整个材料显示行业奠定了坚实的基础。

## （二）无形资产

公司拥有的商标权情况

经中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局在 1998 年 1 月 28 日核准注册的(第 1146352 号)三灵牌商标（见下图），核定使用商品（第三类）：研磨材料。同时经国家工商行政管理总局商标局在 2007 年 10 月 11 日核准对（第 1146352 号）三灵牌商标进行续展注册，续展至 2018 年 1 月 27 日止。

商标形式	编号	核对使用项目	注册人	注册有效期限
	第 6404525 号	研磨材料	武汉三灵科技产业有限公司	2007 年 10 月 11 日至 2018 年 1 月 27 日

## （三）公司业务许可、资质情况

1、2010 年 4 月 6 日，三灵有限向武汉对外贸易经营者备案登记部门进行了对外贸易经营者备案登记（备案登记表编号：00751838，进出口企业代码：4201300018077），取得了《对外贸易经营者备案登记表》。并在 2010 年 4 月 9 日向武汉市工商行政管理局进行了经营范围的变更，增加了货物进出口、代理进出口、技术进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。

2、2010 年 4 月 26 日，三灵有限向湖北出入境检验检疫局进行了自理报检单位备案登记（备案登记号：4200603403），取得了《自理报检单位备案登记证明书》。

## （四）核心技术人员及员工概况

### 1、核心技术人员简介

（1）陈建明，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况（二）主要股东”。

(2) 胡斌斌，2013年8月27日起任股份公司研发制造总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员（一）公司董事”。

(3) 万多如，男，1945年1月12日出生，汉族，中国国籍，无国外永久居留权，1968年6月毕业于湖北省电力职业技术学校热能动力专业，大专学历。

主要工作经历：1968年7月至1974年11月任湖北沙市热电厂热能动力技术主管；1974年12月至2004年11月任中国人民解放军武汉军区712厂技术主管；其中1998年8月参与超硬磨料人造金刚石微粉和立方氮化硼微粉国家标准（JB/T 7990-1998）的制定工作。2004年12月至今任公司技术主管。在其他公司无兼职。

## 2、员工概况

截至2013年6月30日，公司在职员工人数为25人。

### (1) 按照工作岗位划分

岗位	人数	占比
管理	2	8%
营销	9	36%
财务	4	16%
行政人事	2	8%
研发制造	8	32%
合计	25	100%

### (2) 按照教育程度划分

学历	人数	占比
本科以上	12	48%
大专	10	40%
中专及以下	3	12%
合计	25	100%

### (3) 按年龄结构划分

年龄	人数	占比
21-30岁	14	56%

31-40 岁	3	12%
40 岁以上	8	32%
合计	25	100%

### 3、核心技术人员持股情况及最近两年变动情况

序号	姓名	持股份数（万股）	持股比例	任职情况
1	陈建明	520	80%	董事长、总经理
2	胡斌斌	0	0	研发制造总监
3	万多如	0	0	
总 计		520	80%	

公司核心技术人员在近两年未发生变化。

#### （五）固定资产

公司固定资产主要为运输设备、生产设备等。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）瑞华审字【2013】第 501A0001 号审计报告，截至 2013 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

固定资产类别	购入原值	累计折旧	净 值	成新率
办公设备	569,924.19	170,722.83	399,201.36	70.00%
机械设备	218,218.38	64,858.76	153,359.62	70.28%
运输工具	1,175,279.00	-	1,175,279.00	100%
电子设备	106,219.38	72,314.45	33,904.93	31.92%
合 计	2,069,640.95	307,896.04	1,761,744.91	85.15%

## 五、商业模式

### （一）商业模式

公司自成立以来一直专注于材料显微组织分析技术应用领域所需试样制备耗材及

设备的技术开发和储备，为该细分领域试样制备提供耗材和设备。同时努力整合品牌优势、技术优势、人才优势，成为试样制备技术解决方案、咨询与培训服务的提供商。

## （二）采购与生产模式

公司根据 ISO2000 的要求严格管理采购流程，以质量、价格、服务品质为参考标准制定了采购制度。同时根据 ISO9000 和安全生产管理制度的要求严格管理控制产品质量，按照“以销定产”的生产模式，实现生产管理的精益化，减少原材料的损耗，最大化的节省生产成本。现阶段公司生产状况良好，并且几个核心产品的原料配方均为公司掌握。

## （三）销售模式

公司目前采取自有产品直销为主的营销模式，公司的客户分类为经销商及终端。直接终端销售是指公司产品销售通路（渠道）的末端就是直接消费者，未经过中间环节的流通，通过直接与终端用户签订采购合同或年度构架协议的方式合作，这种销售方式扁平化，能极大的减少了渠道的成本压力，公司直接把控用户的需求和使用反馈结果，对维护公司品牌与调整公司营销战略起到至关重要的作用。公司与经销商进行业务往来时并不是以代销方式进行，而是以货物送达对方，风险转移为最终经济行为结束，其经销商实质为销售末端。

由于公司产品线多年来局限于为国内中高端材料研究机构、企业供应高品质试样制备耗材，积累了众多高品质客户资源，公司关注的重点是产品技术的持续更新，以确保产品品质带来的客户口碑和品牌形象，因此直销是最有保障的销售模式。同时公司产销量一直未能扩大，且规模较小，资金有限，也制约了渠道建设的力度。但随着试样设备产品的试生产成功，完善了公司产品线，未来将发展为直销与渠道代理双管齐下抢占市场、扩大品牌影响力的营销模式。

## （四）盈利模式

公司目前是单一的生产、销售盈利模式，按照中长期规划，还将开展提供技术方案设计咨询、检测等现代服务业务，实现“耗材+设备+技术咨询与培训服务”三驾马车共同驱动的盈利模式。其中在技术咨询与培训服务领域，公司致力于形成国家认可的实验室，力争可以培训出具备相关从业资格的优秀人员。

## （五）研发模式



公司根据不同客户需求状况，改进技术，提升产品性能以满足不同客户群体对产品的需求。此外，公司根据市场发展趋势，专研新技术，研发推出新产品，以作为公司技术及产品链的扩充。

## 六、公司主营业务概况

### （一）公司产品收入和成本结构及毛利率概况

公司主营产品分为金相制备耗材和金相制备设备两大类，其中金相制备耗材是公司营业收入的主要来源，近两年收入与成本占比都在 80%以上。在金相制备耗材中，抛光剂是收入占比最高的产品，近两年一期呈现逐年递增的趋势，收入占比从 41.89%上升至 50.49%。

盈利能力方面，2011 年、2012 年及 2013 年 1—6 月，公司综合毛利率分别为 45.63%、42.29%和 39.01%，产品综合毛利率略有下降。销售毛利率下降的主要原因是市场整体工资水平上升、人工成本上涨所致。

#### 2013 年 1-6 月公司产品收入及成本结构（单位：人民币元）

产品	2013 年 1—6 月				
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	成本占比
一、金相制备耗材	2,368,054.88	1,527,580.52	35.49%	85.37%	90.30%
其中：微粉	219,363.29	191,373.25	12.76%	7.91%	11.31%
抛光剂	1,400,394.56	1,103,645.94	21.19%	50.49%	65.24%
研磨膏	23,401.72	8,525.59	63.57%	0.84%	0.50%
镶嵌料	88,826.88	23,250.49	73.82%	3.20%	1.37%
冷镶嵌料	45,861.10	20,198.20	55.96%	1.65%	1.19%
砂纸	292,965.38	98,021.66	66.54%	10.56%	5.79%
抛光织物	140,823.03	49,071.62	65.15%	5.08%	2.90%
切割片	156,418.92	33,493.77	78.59%	5.64%	1.98%
二、金相制备设备	292,961.56	106,324.79	63.71%	10.56%	6.29%
其中：金相式样镶嵌机				0.00%	0.00%

金相式样切割机	201,508.56	68,547.01	65.98%	7.26%	4.05%
金相式样抛光机	91,453.00	37,777.78	58.69%	3.30%	2.23%
三、其他	112,714.40	57,734.94	48.78%	4.06%	3.41%
合 计	2,773,730.84	1,691,640.25	39.01%	100.00%	100.00%

2012 年公司产品收入及成本结构（单位：人民币元）

产品	2012 年				
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	成本占比
一、金相制备耗材	4,386,830.05	2,657,458.44	39.42%	87.26%	91.60%
其中：微粉	405,180.52	378,478.91	6.59%	8.06%	13.05%
抛光剂	2,196,207.86	1,789,525.81	18.52%	43.69%	61.68%
研磨膏	71,153.04	23,113.14	67.52%	1.42%	0.80%
镶嵌料	260,470.47	61,530.20	76.38%	5.18%	2.12%
冷镶嵌料	57,159.83	24,841.54	56.54%	1.14%	0.86%
砂纸	709,189.68	229,331.71	67.66%	14.11%	7.90%
抛光织物	143,185.21	40,037.85	72.04%	2.85%	1.38%
切割片	544,283.44	110,599.28	79.68%	10.83%	3.81%
二、金相制备设备	283,897.5	124,271.91	56.23%	5.65%	4.28%
其中：金相式样镶嵌机	72,649.60	31,503.67	56.64%	1.45%	1.09%
金相式样切割机	139,863.26	60,973.37	56.41%	2.78%	2.10%
金相式样抛光机	71,384.64	31,794.87	55.46%	1.42%	1.10%
三、其他	356,470.53	119,488.51	66.48%	7.09%	4.12%
合 计	5,027,198.08	2,901,218.86	42.29%	100.00%	100.00%

2011 年公司产品收入及成本结构（单位：人民币元）

产品	2011年				
	营业收入	营业成本	毛利率	收入占比	成本占比
一、金相制备耗材	4,084,846.93	2,368,582.39	42.02%	76.03%	81.08%
其中：微粉	324,294.82	290,509.32	10.42%	6.04%	9.94%
抛光剂	2,250,765.27	1,662,196.65	26.15%	41.89%	56.90%
研磨膏	42,360.26	13,815.63	67.38%	0.79%	0.47%
镶嵌料	211,046.00	50,247.70	76.19%	3.93%	1.72%
冷镶嵌料	51,201.71	24,166.62	52.80%	0.95%	0.83%
砂纸	625,958.11	198,719.81	68.25%	11.65%	6.80%
抛光织物	185,425.22	49,738.30	73.18%	3.45%	1.70%
切割片	393,795.54	79,188.36	79.89%	7.33%	2.71%
二、金相制备设备	924,196.74	442,159.76	52.16%	17.20%	15.14%
其中：金相式样镶嵌机	264,555.58	115,368.26	56.39%	4.92%	3.95%
金相式样切割机	345,299.20	157,333.97	54.43%	6.43%	5.39%
金相式样抛光机	314,341.96	169,457.53	46.09%	5.85%	5.80%
三、其他	363,517.56	110,479.25	69.61%	6.77%	3.78%
合 计	5,372,561.23	2,921,221.40	45.63%	100.00%	100.00%

## （二）公司前五名客户情况

2011年、2012年、2013年1-6月，公司前五名客户收入占比均在25%以下，且前五名客户每年都存在变化，不存在关联方交易，公司不存在对某一单一客户或对某一代理商过度依赖的情况。公司董监高、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东均不在主要客户中占有权益。

公司2013年1-6月销售收入前五名客户明细表（单位：人民币元）

客户名称	2013年1-6月	占公司全部营业收入的比例(%)
浦江中宝钢球有限公司	126,794.87	4.57
青岛简易达机电设备有限公司	121,777.78	4.39

重庆维米计量仪器有限公司	120,660.98	4.35
四川省达州钢铁集团有限责任公司	98,290.60	3.54
达州市越新科技器材有限责任公司	91,452.99	3.30
合 计	558,977.22	20.15

公司 2012 年度销售收入前五名客户明细表（单位：人民币元）

客 户 名 称	2012 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
乔治费歇尔汽车产品（昆山）有限公司	291,816.62	5.80
武汉钢铁（集团）公司研究院	274,305.98	5.46
河南省中原内配股份有限公司	254,717.95	5.07
浦江中宝钢球有限公司	240,128.21	4.78
艾菲发动机零件（武汉）有限公司	140,019.23	2.79
合 计	1,200,987.99	23.90

公司 2011 年度销售收入前五名客户明细表（单位：元）

客 户 名 称	2011 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
一汽东机工减振器有限公司	347,691.45	6.47
河南省中原内配股份有限公司	226,897.44	4.22
腾升钢帘线有限公司	198,931.62	3.70
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	198,512.82	3.69
重庆维米计量仪器有限公司	193,202.91	3.60
合 计	1,165,236.24	21.68

### （三）公司前五名供应商概况

公司的原料金刚石主要从黄河旋风、中南钻石两家企业采购，采购价格按照市场价计算。虽然目前公司的原料来源主要是来自这两家企业，但黄河旋风与中南钻石是行业内知名的大型金刚石供给企业，原料断货风险较低，而且目前金刚石行业市场供给充足，公司所需原料同质化较高，也易于被其它企业的原料替代，因此公司所需原料市场出现

供不应求的风险较低。公司董监高、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东均不在供应商中占有权益。

公司 2013 年 1-6 月前五名供应商明细表:

排名	单位名称	采购额(不含税/元)	占当前采购总额比例(%)
1	昆山元耀精密仪器有限公司	72,239.31	16.5
2	合肥市康辉化工有限公司	28,832.05	6.6
3	武汉市金汇胶粘制品有限责任公司	20,803.41	4.7
4	武汉市天富宝泰化工有限公司	12,420.51	2.8
5	南通市金东方金刚砂厂	11,196.58	2.6

公司 2012 年度前五名供应商明细表:

排名	单位名称	采购额(不含税/元)	占当前采购总额比例(%)
1	河南黄河旋风股份有限公司	512,820.52	25
2	山东聊城昌润超硬材料有限公司	256,410.25	14.7
3	武汉市中天华工有限责任公司	138,478.63	12.7
4	昆山元耀精密仪器有限公司	131,426.74	6.9
5	湖北玉立砂带集团股份有限公司	130,365.39	6.5

公司 2011 年度前五名供应商明细表:

排名	单位名称	采购额(不含税/元)	占当前采购总额比例(%)
1	中南钻石股份有限公司	2,325,452.14	51
2	湖北玉立砂带集团股份有限公司	211,702.14	5
3	河南黄河旋风股份有限公司	170,940.30	3.8
4	河南黄河旋风股份有限公司超硬复合材料厂	170,940.17	3.8
5	台湾中泽股份有限公司	151,246.96	3.4

#### (四) 公司重大业务合同情况

##### 1、对公司持续经营有重大影响的合同:

序号	签订时间	合同方	合同内容	合同金额(元)	履行情况
----	------	-----	------	---------	------

1	2013.5.2	河南省中原内配股份有限公司	计算机型旋转疲劳试验机购销合同	256000	正在履行
2	2012.12.28	江西昌河航空工业有限公司	白刚玉购销合同	151200	正在履行
3	2013.1.7	武汉锅炉股份有限公司	金相制备耗材采购订单	251596	正在履行
4	2013.7.9	邦迪汽车系统（长春）有限公司	金相制备设备及耗材供货合同	以实际供货为准	正在履行
5	2013.1.22	浦江中宝钢铁有限公司	金相制备耗材框架采购合同	以实际供货为准	正在履行
6	2013.6.9	艾菲发动机零件（武汉）有限公司	金相制备耗材框架采购合同	以实际供货为准	正在履行

2、报告期内重大采购合同情况：

序号	签订日期	合同相对方	合同内容	合同金额(元)	履行情况
1	2010.9	台湾中泽股份有限公司	金相制备设备	11670（美金）	已履行
2	2011.3	台湾中泽股份有限公司	金相制备设备	23024（美金）	已履行
3	2011.5	昆山元耀精密仪器有限公司	金相制备设备	67314	已履行
4	2011.7	昆山元耀精密仪器有限公司	金相制备设备	73400	已履行
5	2012.4	昆山元耀精密仪器有限公司	金相制备设备	74000	已履行
6	2011.7	湖北玉立砂带股份有限公司	砂纸	142790	已履行

### 3、报告期内重大销售合同情况：

序号	签订日期	合同相对方	合同内容	合同金额(元)	履行情况
1	2010.11	一汽东机工减振有限公司	金相专用设备	198000	已履行
2	2011.5	山西腾升钢帘线有限公司	金相专用设备	232750	已履行
3	2011.9	一汽东机工减振器有限公司	金相试样设备	200000	已履行
4	2012.11	四川省达州钢铁集团有限责任公司	金相试样设备	115000	已履行
5	2012.11	达州市越新科技器材有限责任公司	金相专用设备	107000	已履行
6	2012.11	青岛简易达机电设备有限公司	金相专用设备	142480	已履行
7	2011.5	武钢研究院	金相制备耗材	174990	已履行
8	2011.10	武汉锅炉股份有限公司	金相制备耗材	224188.84	已履行
9	2011.10	江西昌河航空工业有限公司	白玉刚耗材	189000	已履行
10	2012.8	武钢研究院	金相制备耗材	270138	已履行

注：公司框架采购合同有效期一般为一年或半年，合同金额以当期实际供货为准。根据公司的产品销售单价、数量和行业内的销售特点以及公司目前的经营状况，项目组认为公司的重大业务合同包括对持续经营有重大影响的合同、金额在五万元以上的设备及耗材的采购合同、金额在十万元以上的设备及耗材的销售合同。

## 七、公司所处行业概况及公司竞争地位

### （一）公司所处行业基本情况

#### 1、公司所处细分行业归类

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司主要产品金相检

测耗材属于化学原料及化学制品制造业（分类代码 C26），按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事业务属于化学试剂和助剂制造业（分类代码 A2661）；检测设备属于机械制造业。公司产品的服务对象是材料检测领域。

## 2、行业的主管部门、监管体制和行业协会（学会）

我国材料显微组织理化检测行业实行的监管体制为：行业主管部门监管与行业协会（学会）自律规范相结合。

（1）工信部。工信部是材料显微组织理化检测行业的政府主管部门，主要负责产业政策研究制定、标准的研究与起草、行业管理与规范等工作。工信部主要通过行业政策的制定对材料显微组织理化检测耗材和设备的发展进行约束。

（2）国家发改委。市场化原则是国家发改委对材料显微组织理化检测行业管理的主要依据标准，国家发改委主要是通过项目核准、备案和审批，以及宏观政策的制定等方面对材料显微组织理化检测行业进行管理。

（3）国家质监局。国家质监局主要是通过组织制定国家对材料显微组织理化检测行业技术的规范，依法监管生产和销售，规范市场行为等方法对材料显微组织理化检测行业进场管理与约束。

（4）行业协会（学会）。全国冶金物理测试信息网、中国机械工程学会理化检验分会、中国汽车工程学会理化检验分会等是我国材料显微组织理化检测行业的自律管理机构，其主要职能包括统计调查研究行业运行状况、企业改革、行业技术改革、产业重组、法律法规制定等方面，并为参与制定行业发展规划、产业政策、技术政策、法律法规，提供相关建议和服务；收集、整理、分析和发布行业信息；跟踪了解行业国内外市场动态和技术进步趋势，组织修订本行业国家、行业标准和技术规范等。

## （二）材料显微组织分析技术行业分析

### 1、材料显微组织分析技术行业基本情况介绍

材料显微组织分析技术包括试样制备、试样显示、试样分析三个环节，公司所处的领域为试样制备领域。试样制备过程中所需的产品主要是相关设备和耗材。试样制备过程主要包括取样（切割）、镶嵌、磨抛三个环节，其中取样环节要用到切割机、切割片等产品，镶嵌环节要用到镶嵌机和镶嵌料，磨抛环节是技术含量最高的一步，磨抛能够使试样经过多种工序后重复再现金相组织，让试样可以代表母体的物理特征，而磨抛环节需要用到的产品为抛磨机 and 研磨材料，研磨材料主要包括金相专用抛光剂、砂纸、磨



盘等。

公司产品应用领域主要包括航天领域（航材院）、航空领域、汽车、冶金行业、机械制造、电子行业、光纤行业、材料学院、物质学院等。

## 2、行业发展历程

金相学起源于英国科学家索尔拜于 1860 年第一次尝试，用光学显微镜观察金属磨面，研究其组织微观形貌与成分和性能的关系，并渐成为研究和检测金属材料组织的有效手段。随着材料技术的飞速发展，金相技术的应用范围也从最初的金属扩大到各类材料，涵盖了金属、合金、矿物、陶瓷、塑料、复合材料、生物医学材料、印刷电路板、微电子器件等。因此，传统的“金相技术”逐渐发展为目前的“材料显微组织分析技术”，成为现代材料表征及检测技术的一个重要组成部分。

材料显微组织分析包括三个主要阶段：试样制备、显微组织显示、显微组织分析。其中试样制备阶段是最基本最初始阶段，对显微组织分析质量起着重要或关键作用。试样制备专用设备及耗材的技术品质直接决定了显微组织显示与分析的效果；试样制备专用设备及耗材的性价比直接决定了材料加工、机械制造规模化生产的成熟度。这也是一直制约我国整体机械加工水平无法跟上世界一流水平的重要因素之一。

## 3、行业发展趋势

随着知识经济和信息化时代的来临，国际经济市场竞争日趋激烈，经济全球化、社会信息化、企业巨型化成为社会经济竞争的焦点；技术革命日新月异，智能化、集成化、数字化、绿色化成为社会发展的主题；国际产业结构逐渐调整，发达国家升级并开始发生转移，发展中国家接纳转移；人们生活水平不断提高，对可获取的、可溯源的、有效的、可重复、可再现的检测结果需求日渐增长。材料显微组织分析技术在新的经济发展环境、新的竞争中迎来了一波又一波新的机遇和挑战。

面对机遇与挑战，国家通过制定一系列政策约束与保障国内材料显微组织分析行业的分析技术水平。

2011 年 12 月 12 日国务院办公厅印发了《关于加快发展高技术服务业的指导意见》（国办发〔2011〕58 号），明确将“检验检测服务”列为国家重点发展的八项高新技术服务业之一。强调推进检验检测机构市场化运营，提升专业化服务水平；发展面向设计开发、生产制造、售后服务全过程的分析、测试、检验、计量等服务，培育第三方的质量和安全检验、检测、检疫、计量、认证技术服务。

2012年2月6日国务院发布《质量发展纲要（2011-2020年）》，是我国当前和今后一个时期质量工作的纲领性文件。《纲要》中强调要加快检验检测技术保障体系建设，推进技术机构资源整合，优化检验检测资源配置，建设检测资源共享平台，提高检验检测能力。加强政府实验室和检测机构建设，鼓励不同所有制形式的技术机构平等参与市场竞争，提高检验检测质量和服务水平，提升社会公信力。这一《纲要》在一定程度上对材料显微组织分析行业的发展提供了坚实的基础。

从全球市场发展格局看，国外检测行业发展较为成熟，通过全球范围内的兼并收购，目前行业内出现数家大型跨国综合性检测机构，如瑞士通标、法国船级社等。在国内，检测行业起步较晚，为朝阳产业，行业竞争格局主要是国有检测机构、外资检测机构、民营检测机构三者之间的竞争，其中国有占比60%，外资30%，民营10%。目前国内约有24100家以上质量检验检测机构，2011年市场规模超过650亿元，2012年市场规模超过800亿元，预计2013年市场规模超过1000亿元，平均增速在20%以上。可见，国内检验检测行业已在加快发展，检测经济初露端倪。

#### 4、行业进入壁垒

##### （1）研发技术壁垒

材料显微组织理化检测行业除了提供理化检测试样制备耗材及设备外，还包括提供相应试样制备技术与工艺咨询和培训服务，根据不同客户对试样检测的要求及实际需求进行综合考虑，做出合理的设计方案并提供配套的产品。因此理化检测技术与工艺是一个兼具设计、技术和产品的高定制行业。材料的显微组织直接影响到机械零件的性能和使用寿命，理化检验是控制机械零件内在质量的重要手段，作为辅助理化检验配套使用的各种检测设备与耗材的质量与工艺则显得尤其重要。此外，随着工业化程度的不断提高及国际化进程的加快，先进的技术研发平台及系统完整的产品开发流程对于试样制备耗材与设备生产企业而言是尤为重要的，随着试样制备技术研发、配套耗材与设备加工、制备技术咨询与培训服务等经验的逐渐积累，企业才能逐渐适应不断变化升级的市场，在市场竞争中储备优势，占领市场份额，但是对于新进企业来说，上述能力难以在短期内形成，研发技术水平高低成为材料显微组织理化检测行业较高的进入壁垒。

##### （2）市场壁垒

理化检测耗材与设备所适用的客户群体非常广，覆盖的行业也非常多，稳定的市场和客户群体是企业逐渐做大实现规模化生产销售的坚实基础，构成理化检测耗材与设备

生产厂家的核心竞争力。公司采取的是直接面向终端销售与代理经销两种销售模式，公司与客户建立的长期合作关系和营销的方式方法是公司产品销量的重要保障，公司还可以通过老客户了解下游市场需求信息、把握行业发展动态，进一步提升销量。因此，客户的实际需求习惯及长期的合作关系是公司确保与其它竞争者抗衡的重要砝码，但是新进入者对市场渠道和销售渠道的铺设和掌控都需要一定的时间去积累，短期内难以在市场占领自己的一席之地。

### （3）人才壁垒

由于材料显微组织理化检测行业是一个细分的行业，在国内起步也比较晚，而材料显微组织分析试样制备技术的发展日新月异，试样制备的耗材与设备的研发与生产涉及材料学、机械原理、力学、化学、制造工艺、工程设计等多个学科领域，从事理化检测行业的人员需要具备扎实雄厚的专业知识、丰富的实践经验及接受能力较强的复合型专业技术人才，而对于现阶段的从业人员均较年轻化，专业知识不够强。而对于新进入此行业的人员而言，往往需要近一至两年的时间才能熟悉本行业的特性，具备相应的专业知识，在短期内召集、构建一批合格的专业技术人才团队则显得尤为困难，因此人才的缺乏成为材料显微组织理化检测行业主要的进入壁垒。

### （4）品牌壁垒

随着经济的转型，对材料的质量要求越来越高，使用领域范围越来越广，为保障行业顺利实现转型升级，产品的开发显得尤为重要，社会对理化检测结果要求逐渐严格，用户对试样制备耗材和设备的品质要求也逐渐提升，相应对供应商的选择就变得越来越慎重，已建立良好品牌形象及知名度较高的企业在取得订单或与客户建立长期稳定合作关系方面就具有一定的优势。但对于新进入企业而言，短期内形成市场品牌影响力具有较大的难度，缺乏品牌影响力是制约材料显微组织理化检测行业新企业进入的屏障之一。

## 5、行业供给及竞争概况

目前，国际上生产材料显微组织分析技术用试样制备的设备及耗材的知名企业有司特尔（Struers）、标乐（Buehler）、ATM。在国内企业中，除了三灵科技公司外，还有无锡市港下精密砂纸厂、无锡华铮冶金科技有限公司、上海金相机械设备有限公司、莱州市蔚仪试验器械制造有限公司等企业。与国际企业相比，国内金相制备耗材及设备供给市场集中度不高，企业生产规模普遍偏小。

企 业		简 介
国际 企业	斯特尔 (Struers)	丹麦品牌, 中国总部在上海, 主营金相检测设备及耗材, 是固体材料微观结构分析表面处理设备和耗材产品的世界领先生产商。
	标乐 (Buehler)	美国品牌, 中国总部在香港, 主营金相检测设备及耗材, 是材料分析领域科学仪器制造的领先者。
	ATM	德国品牌, 中国总部在香港, 主营理化检测设备
国内 企业	三灵科技	主营金相检测设备和耗材, 是国内企业的领导者和技术的开拓者
	无锡市港下精密砂纸厂	前身无锡港下砂纸厂, 主营金相检测耗材
	无锡华铮冶金科技有限公司	主营金相检测用各种制样耗材, 品牌名为“华灵”
	上海金相机械设备有限公司	主营金相制样设备、力学设备及金相检测耗材
	莱州市蔚仪试验器械制造有限公司	主营金相制样设备及耗材

从试样制备设备市场来看, 国内研究级单位所使用的设备基本上都是从司特尔或者标乐公司进口, 但目前国内设备的基本功能已接近于国外产品的标准且性价比较高, 对国外市场存在较大的替代空间。

## 6、市场需求状况

材料显微组织分析技术试样制备所需的设备和耗材需求领域较为广泛, 包括航空、航天、汽车、机械、冶金、电子、材料研究院等领域。大量企业为降低交易成本, 提高交易效率, 均需对其采购的器件或材料进行质量检验和验证, 促进金相检测设备及耗材的需求持续增长。

同时, 国内产业发展已开始偏重于对材料的认识, 材料的升级将推动材料工艺的研究, 将促进高品质检测业务的持续上升。

国家发改委确定的七大战略性新兴产业都离不开基础材料研究与加工制造技术的保障，特别是高端装备制造、新材料、新能源汽车产业的发展，当中都涉及到材料质量检测、试验验证及共性技术研究等内容，为材料显微组织分析技术行业带来新的发展契机。

高端装备制造产业。包括高速铁路、大型飞机、导航卫星、海洋工程设备等。重点发展以干支线飞机和通用飞机为主的航空装备，做大做强航空产业。积极推进空间基础设施建设，促进卫星及其应用产业发展。依托客运专线和城市轨道交通等重点工程建设，大力发展轨道交通装备。面向海洋资源开发，大力发展海洋工程装备。强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。《高端装备制造业“十二五”规划》提出“到2015年我国高端装备制造业销售收入超过6万亿元，在装备制造业中的占比提高到15%，工业增加值率达到28%，国际市场份额大幅度增加。到2015年，我国初步形成产学研用相结合的高端装备技术创新体系。力争通过10年的努力，形成完整的高端装备制造产业体系，基本掌握高端装备制造业的关键核心技术，产业竞争力进入世界先进行列。航空装备、卫星及应用、轨道交通装备、海洋工程装备和智能制造装备将成为“十二五”期间的发展重点。”

新材料产业。大力发展稀土功能材料、高性能膜材料、特种玻璃、功能陶瓷、半导体照明材料等新型功能材料。积极发展高品质特殊钢、新型合金材料、工程塑料等先进结构材料。提升碳纤维、芳纶、超高分子量聚乙烯纤维等高性能纤维及其复合材料发展水平。开展纳米、超导、智能等共性基础材料研究。

新能源汽车产业。包括电动汽车、燃料电池汽车、混合动力汽车等。着力突破动力电池、驱动电机和电子控制领域关键核心技术，推进插电式混合动力汽车、纯电动汽车推广应用和产业化。同时，开展燃料电池汽车相关前沿技术研发，大力推进高效、低排放节能汽车发展。

### **（三）公司竞争地位**

#### **1、公司在行业中的竞争地位**

产品性能是材料显微组织分析技术用试样制备的设备及耗材行业的核心竞争力，而决定产品性能的关键指标就是技术。目前国内市场上大部分企业的产品技术含量低，都处于行业的低端，但低端产品只能用在在对试样要求不高的领域。公司成立时间早，技术和质量相对领先，是国内最早生产理化检测耗材的企业之一，在该产品的细分市场处

于优势地位，已成为国内理化检测行业中产品系列较为齐全，规模较大，技术实力和营销能力突出的行业知名企业。在金相检测耗材方面，公司致力于生产的耗材能够将试样的整个损伤降到最低，依托自身技术优势占领高端市场，实现从取样到式样完备一系列的耗材搭配。在金相检测设备方面，公司生产的设备在功能上已基本实现对国外进口设备的替代，且性价比较高，公司依托产品价格优势，提升知名度，逐渐扩大金相检测设备市场份额。

## 2、公司的优势和劣势

### 公司竞争优势：

#### （1）研发技术实力雄厚

公司是国内最早进行金刚石制品生产和制造的企业，公司的资深技术人员曾经为中国人民解放军武汉军区 712 厂从事超硬磨料人造金刚石微粉研发、生产的技术人员，于 1998 年参与超硬磨料人造金刚石微粉和立方氮化硼微粉国家标准（JB/T 7990-1998）的制定工作，在金刚石制品的生产工艺方面拥有绝对的权威，目前掌握的金刚石的微米及纳米分选与沉降技术是本行业的标准制定者，远远的超过了国家的标准。能为各个领域产品的工艺研究、制造生产、失效分析等提供稳定合格的产品。公司同时也开发出了一系列国内首创、替代进口、具有国际先进水平、国内领先的绿色环保新产品，这些产品得到了国内许多大客户的认可和赞赏，目前已与一些知名终端用户有了一定的合作和销售业绩。

#### （2）规模生产，规模销售

公司具有 500 多平米的办公场所，以及 300 多平米的生产基地，水、电、气、冷配套设施齐全。公司还拥有一批精干的销售队伍和服务团队，建立了科学的晋升机制、激励机制和健全的管理制度。根据行业发展趋势，适时更新技术和设备，提高生产效率，在与供应商及客户的长期合作中形成了良好的战略合作伙伴关系，采购、生产、销售环节的连接已有较为稳定的习惯，降低公司在原料采购和供货环节中的风险，实现了规模化生产和销售。

#### （3）销售渠道和品牌效应优势

公司的部分产品（如：金相专业抛光剂）已经达到国际先进、国内领先水平，公司生产的“三灵”牌金相专业抛光剂，在行业内具有极高的知名度，许多大型终端客户将“三灵”牌金相专业抛光剂作为其指定的供应商（如东风汽车、武汉钢铁、沈阳飞机、

航空材料研究院等)。直销与代销相结合的营销模式为公司提供了较为全面的销售渠道，形成自己的营销网络，构筑市场与品牌效应优势。此外，公司针对全国市场按照区域划分，安排了专业的人员负责各个区域的供货及实地拜访等工作，配备专业的客服团队，确保为用户提供更加专业化的服务。

#### (4) 全产业链优势

公司具备整个试样制备流程中的研发—制造—生产—销售环节的全产业链优势，是国内理化检测金相分析行业产品系列最为齐全的企业之一。公司拥有自己的实验室，可供用户从试样的切割到镶嵌到磨抛到显微结果显示等一系列操作。公司的理化分析检测、金相检测实验室，完全按照武汉钢铁研究院的标准进行配置，为产品系列研发创造了有利的实验环境。全产业链优势可以降低下游用户的采购成本、提升产品质量，同时在公司业务发展、开拓新客户、维护老客户中也起到了尤为重要的作用。

公司竞争劣势：

##### (1) 综合竞争力弱于国际知名企业

与国际大型企业相比，比如司特尔（Struers）公司、标乐（buehler）和 ATM 公司等国际理化检测耗材及设备行业巨头，公司品牌缺乏国际市场知名度，销售规模仍有一定的差距，技术水平方面仍有上升的空间，而优秀技术人才的匮乏也是公司与国际知名企业竞争的软肋。

##### (2) 新产品仍处于推广阶段

公司的主要产品为理化检测试样制备耗材及设备，但是现阶段公司对试样制备的新型制备表面及技术等还处于研发和推广阶段，市场的宣传力度还不够。

##### (3) 融资渠道狭窄

公司是处于快速发展阶段的民营高科技小型企业，但由于公司规模相对较小，自有资金不足，无法对技术研发进行大规模投入和建设更高水平的产品生产线，但发展需要自身积累或者股东投入资金，目前公司的融资渠道较为狭窄，资金短缺，公司规模扩张受到影响。

## 八、公司业务目标

### （一）公司业务经营及发展目标

公司致力于在材料显微组织分析技术领域持续提升品牌价值，不断扩充丰富产品链，提升公司的竞争力，提供从技术问题咨询建议到培训售后服务的多角度销售延伸服

务。

## （二）公司市场占有率发展目标

1、占领国内金相检测行业耗材份额 60%以上，全面替代国外同类产品，产品质量接近国外顶尖品牌，价格及使用成本上具有较大优势，成为国内相关行业首选耗材品牌。

2、开拓中高端金相检测设备市场，避免和国外顶级品牌直接竞争，采取差异市场的方法，专做中高端设备市场，达到占领市场份额 20%左右。

3、提高研发能力，与国内各高校、材料研究院及重点实验室合作。

4、细分及定义市场，对行业外采取技术壁垒，行业内筑起资金壁垒，形成规模效应。



## 第三节 公司治理

### 一、公司“三会”的建立健全及运行情况

有限公司期间，由于公司设董事会，董事成员由有限公司设立时的四名股东担任，设监事一人，公司治理结构上较为简单，内部治理制度不够健全。股份公司成立后，根据股份公司治理以及《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》的要求，制定了《公司章程》，明确了股东大会、董事会、监事会的各项职责。

公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立起了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

#### （一）股东大会

##### 1、股东大会的职责

股东大会是公司的权利机构，股东大会由陈建明、陈永康两名自然人组成。公司的《股东大会议事规则》主要对股东大会的一般规定、股东大会提案与通知、股东大会的筹备与登记、议事程序、决议和表决、会议记录、决议的执行与信息披露等进行了明确的规定。

##### 2、股东大会的建立健全及运行情况

2013年8月19日，公司召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了《公司章程》，审议股份公司筹建情况等报告，选举产生了董事会、监事会人选，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司治理细则。

2013年9月20日，公司召开了股份公司第二次临时股东大会，通过了《关于公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让相关事宜的议案》两项议案。

股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

#### （二）董事会

##### 1、董事会的职责

公司设董事会，对股东大会负责。董事会 5 名董事，分别由股东陈建明、陈永康，外部董事潘春旭、陈士华以及高级管理人员胡斌斌组成，设董事长 1 人，由陈建明担任。

董事由股东大会选举或更换，任期三年，任期届满，均可连选连任。

董事会对股东大会负责，董事会职责详见《公司章程》“第五章 第二节 董事会”。公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

## 2、董事会的运行情况

2013 年 8 月 19 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长，根据董事长的提名，聘任了公司总经理、常务副总经理、财务总监、研发制造总监、营销总监、董事会秘书等高级管理人员。

2013 年 9 月 3 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让相关事宜的议案》两项议案。

公司历次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

## （三）监事会

### 1、监事会制度职责

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，职工代表监事 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。监事会具体职权详见《公司章程》“第七章、第二节 监事会”。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

### 2、监事会的运行情况

2013 年 8 月 19 日，公司召开了股份公司第一届监事会，选举陈建国为监事会主席，由陈建国与职工代表大会选举的职工代表监事彭春莲、冯帆组成监事会。

公司监事会会议的召集、通知、召开会议、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对公司治理的评估

公司根据相《公司法》、全国中小企业股份转让系统有限公司发布的相关业务规定完善公司的治理机制，结合公司的实际情况，对公司章程进行了修改。对以下事项做了规范：

#### 1、股东的权利义务

《公司章程》规定了公司股东享有权利以及所承担的义务详见“第四章，股东和股东大会 第一节 股东”。

《公司章程》就股东的查阅权、利益分配权、诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。对公司控股股东及实际控制人不得利用其关联关系邓方式损害公司和其他股东的合法权益做了具体规定。

#### 2、投资者关系管理

《公司章程》第十一章规定了投资者关系管理的相关规定，确定了投资者关系管理的基本原则和目的，以充分的信息披露为具体形式，加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。具体投资者关系管理的内容包括了沟通内容、沟通方式、负责机构等。

#### 3、纠纷解决机制

《公司章程》“第四章 股东和股东大会，第一节 股东，第三十四条、三十五条”对公司内部纠纷解决机制进行了规定，“董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

#### 4、累积投票制

《公司章程》中“第四章 股东和股东大会、第四节 股东大会的提案与通知”规定了累计投票制度，“除采取累积投票制选举董事、监事外，每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。”

#### 5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定中“第四章 股东和股东大会、第六节 股东大会的表决和决议规定、第七十八条”规定了关联交易回避制度，规定了“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;股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

#### 6、内部管理制度建设情况

股份公司成立后,公司根据股份公司治理要求制定了《内部控制管理制度》,包括行政人事部管理制度、财务部管理制度、营销中心管理制度、研发制造中心管理制度、采购部管理制度,相应风险控制程序已涵盖公司采购、销售、生产、管理等各个环节。

### (二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司根据相关法律法规、证监会、全国中小企业转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制,并结合公司实际情况,逐步建立健全了股份公司法人治理结构,制定了适应公司现阶段发展的《公司章程》和公司治理制度。

公司根据公司的具体情况,已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制,相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度,以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。

股份公司成立时间不久,股份公司治理机制还处于建立的初期,仅仅只是建立起了各项治理制度,未真正进入有效运行阶段,未来公司在经营管理中应严格执行公司治理的各项制度,同时公司按照发展的现实需要,及时补充和完善公司治理机制,更有效地执行各项内部制度,更好地保护全体股东的利益。

### 三、公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况

自公司设立至今,本公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作,依法经营。本公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立,具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。为保持公司的

独立性，公司股东及公司控股股东、实际控制人陈建明先生以及公司股东陈永康先生于出具了《关于保持武汉三灵科技产业股份有限公司独立性的承诺函》，承诺保持公司的业务独立、资产独立完整、人员独立、机构独立。

#### **（一）公司的业务独立**

公司的主营业务为研磨材料制造及金相制样设备制造，具有独立的研发生产、制作及销售部门，自主规范经营。公司股东没有对公司构成有控制关系的关联企业；公司在生产经营及管理上独立运作，没有依赖于股东及其他关联方的情形。公司股东均书面承诺不从事与公司构成同业相竞争的业务，保证公司的业务独立于股东和关联方。公司的业务独立。

#### **（二）公司的资产独立**

公司拥有与生产经营所需的生产、研发及办公设备。公司的资产独立、完整，不存在产权争议。公司与控股股东之间产权关系明确，目前无控股股东占用公司资产及其他资源的情况，不存在为控股股东提供担保的情况。公司的资产独立。

#### **（三）公司的人员独立**

公司的董事、监事以及其他高级管理人员均严格根据《公司法》和《公司章程》的规定产生。公司总经理、常务副总经理、财务总监、营销总监、研发制造总监等高级管理人员均专职在公司工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司人员独立。

#### **（四）公司的财务独立**

公司设立了独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司持有中国人民银行武汉分行营业管理部于 2013 年 09 月 03 日核发的核准号为 J5210001853202、编号为 5210-01138004 的《开户许可证》。公司经核准开设独立的基本存款账户，独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立的纳税人，现持有湖北省国家税务局和武汉市地方税务局 2013 年 8 月 28 日颁发的鄂国地税武字 420101300018077 号《税务登记证》，公司独立纳税，不存在与控股股东或其控制的企业混合纳税的情况。公司财务独立。

## （五）公司的机构独立

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理等高级管理人员，组成完整的法人治理结构。同时，公司下设财务部、销售部、研发制造部、行政人事部、采购部等职能管理部门，并制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按公司章程及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形，不存在控股股东影响公司生产经营管理独立性的现象。公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为自然人陈建明。截至本公开转让书签署之日，除本公司外，控股股东、实际控制人没有其他控制的企业。

1、分公司——武汉三灵科技产业有限公司物业管理分公司（以下简称“物业管理分公司”）

2000年7月19日，武汉三灵科技产业有限公司物业管理分公司取得了市工商局核发的注册号为4201002470203的《营业执照》。根据该营业执照，名称为武汉三灵科技产业有限公司物业管理分公司，营业场所为武昌区中南路80号大楼东座第五层511-512房，负责人王春梅，经营范围为机械及电器机械设备、家用电器清洗服务；民用建筑及场所的清扫、保洁服务；日用化学品（专营除外）零售兼批发。

由于物业管理分公司没有及时办理年检手续，武汉市工商行政管理局于2005年3月31日作出了武工商处字湖[2004]482号《武汉市工商行政管理局行政处罚决定书》，给予物业管理分公司吊销营业执照的处罚。

2012年8月14日，公司补办了物业管理分公司的注销手续，物业管理分公司经市工商局核准予以注销。

2、子公司——武汉三灵物业管理有限公司（以下简称“物业公司”）

2000年10月16日，武汉三灵物业管理有限公司成立，住所为武昌区武珞路586号，注册号为4201002172248，注册资本为30万元，法定代表人陈建明，企业类型为有限责任公司，经营范围为物业管理、房地产信息咨询、中介服务；民用建筑的清扫服务；清洗设备零售。物业公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	注册资本（元）	出资比例（%）
1	武汉三灵科技产业有限公司	180,000	60%
2	胡俊	120,000	40%
	合计	300,000	100%

由于物业公司没有及时办理年检手续，武汉市工商行政管理局于 2005 年 3 月 31 日作出了武工商处字湖[2004]242 号《武汉市工商行政管理局行政处罚决定书》，决定吊销物业公司营业执照。

2012 年 10 月 10 日，物业公司补办了注销手续，物业公司经东湖分局核准予以注销。

至此，公司和股东未投资其他公司，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司股东陈建明、陈永康出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务或活动；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权，或在改经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

## 六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

公司最近两年不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用，或者为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形。同时，为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，公司通过制定《公司章程》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等内控制度对公司资金、资产等其他资源的使用、决策权限和程序等内容做了具体规范。

公司管理层出具了《管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项情况符合法律法规和公司章程及对公司影响的声明》。声明内容如下，截止到本声明书出具之日：本公司没有为任何公司或自然人提供任何形式的担保；截止到本声明书出具

之日，根据公司《章程》规定的条件，本公司没有任何对外重大投资。截止到本声明书出具之日，本公司没有为任何公司或自然人进行委托理财。

## **七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况**

### **（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况**

请查阅本说明书“四、公司董事、监事、高级管理人员（四）董事、监事、高级管理人员直接持有的公司股份情况”。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份情形。

### **（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系**

本公司董事陈建明与陈永康系父子关系，监事会主席陈建国和陈建明系兄弟关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### **（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议或作出的重要承诺情况**

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署了相关《劳动合同》及《保密协议》，公司管理层均签署了《董事、监事持股情况声明书》、《公司管理层关于最近两年是否存在违法违规行为的声明》、《公司董事、监事、高级管理人员关于诚信状况的书面声明》、《避免同业竞争承诺函》、《管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项的声明》、《管理层无重大诉讼声明》、《公司无诉讼声明》。

### **（四）董事、监事、高级管理人员在其他公司兼职情况**

公司董事潘春旭目前在武汉大学物理科学与技术学院任教授，同时兼任湖南金联星特种材料股份有限公司独立董事。

公司董事陈士华目前任湖北省冶金材料分析测试中心有限公司总经理职务。

除以上两位董事在其他公司有兼职外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职情况。

### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况**

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

### **（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者



被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

## 八、董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

### （一）三灵有限设立时的董事、监事和高级管理人员

根据公司工商登记资料，1994年9月24日，三灵有限设立时的董事、监事和高级管理人员情况如下：

序号	姓名	性别	职务
1	陈建明	男	董事长、总经理
2	严敏	女	董事
3	张小玲	女	董事
4	陈建国	男	董事
5	孙思杰	女	监事
6	艾全云	男	经理（厂长）

### （二）公司董事、监事和高级管理人员的变化情况

1、2000年7月4日，三灵有限召开股东会并形成决议，通过新修改的公司章程；根据新章程规定不设董事会、监事会，陈建明为执行董事，张小玲为经理，陈建国为监事。

序号	姓名	性别	职务
1	陈建明	男	执行董事
2	陈建国	男	监事
3	张小玲	女	经理

根据公司工商登记资料，虽然公司将本次新修改的公司章程和本次董事、监事、高级管理人员变更的股东会决议提交给工商部门，但工商部门核发的企业变更通知书未载明此次董事、监事、高级管理人员的变更备案情况。经公司确认并经本项目组适当核查，项目组认为，前述情况并未影响公司的正常生产经营管理，应对本次董事、监事、高级管理人员的变更予以认可。

2、2013年8月19日，公司召开创业大会暨第一次股东大会并选举通过了公司董事、监事的人选。公司的董事、监事、高级管理人员情况如下：

序号	姓名	性别	职务
1	陈建明	男	董事长、总经理
2	陈永康	男	董事
3	潘春旭	男	董事
4	陈士华	男	董事
5	胡斌斌	男	董事
6	陈建国	男	监事会主席
7	冯帆	男	监事
8	彭春莲	女	职工代表监事
9	谢承端	女	常务副总经理
10	徐赞强	男	营销总监
11	何欣融	男	财务总监、董事会秘书

公司最近两年以来，一直由陈建明担任总经理。2013年8月19日，公司第一届董事会第一次会议聘任陈建明为董事长兼总经理，聘任何欣融为财务总监兼董事会秘书，谢承端为常务副总经理，徐赞强为营销总监，胡斌斌为研发制造总监。2013年8月27日，公司办理了上述董事、监事和高级管理人员的工商变更备案登记。

除以上变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变更。

## 第四节 公司财务调查

### 一、公司最近两年一期财务会计报告的审计意见

#### (一) 财务报表的编制基础

本公司申报财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”，下同）的规定编制。

#### (二) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2011 年度、2012 年度及 2013 年 1—6 月的财务会计报告业经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具瑞华审字[2013]第 501A0001 号标准无保留意见的审计报告。

### 二、最近两年一期经审计的财务报表

#### 资产负债表

单位：人民币元

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	3,618,002.00	1,690,731.97	1,823,867.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	110,000.00	200,000.00	50,000.00
应收账款	887,155.14	906,082.35	704,858.51
预付款项	126,701.48	790,902.32	44,576.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			

其他应收款	19,317.80	37,410.35	432,681.95
买入返售金融资产			
存货	2,436,140.08	3,385,598.49	3,909,748.92
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,007.97	11,995.39	3,944.10
流动资产合计	7,199,324.47	7,022,720.87	6,969,677.41
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	1,761,744.91	467,695.74	65,760.52
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,158,406.30	893,426.28	
递延所得税资产	63,774.59	15,914.88	20,299.92
其他非流动资产			
非流动资产合计	2,983,925.80	1,377,036.90	86,060.44
资产总计	10,183,250.27	8,399,757.77	7,055,737.85

资产负债表（续）

单位：人民币元

负债及股东（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			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	296,969.39	1,850,206.46	1,133,463.95
预收款项	163,586.81	596,134.96	428,800.20
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	161,327.85	107,901.10	88,354.40
应交税费	871,052.34	823,922.62	589,375.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,968,670.89	2,669,544.64	3,090,206.09
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	193,777.50	8,619.30	32,192.30
流动负债合计	3,655,384.78	6,056,329.08	5,362,392.82

非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	3,655,384.78	6,056,329.08	5,362,392.82
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	4,880,000.00	700,000.00	700,000.00
资本公积	300,000.00	300,000.00	
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	134,786.55	134,342.87	99,334.50
一般风险准备			
未分配利润	1,213,078.94	1,209,085.82	894,010.53
外币报表折算差额			
归属于母公司股东权益合计	6,527,865.49	2,343,428.69	1,693,345.03
少数股东权益			
股东（所有者）权益合计	6,527,865.49	2,343,428.69	1,693,345.03
负债和股东（所有者）权益 总计	10,183,250.27	8,399,757.77	7,055,737.85

## 利润表

单位：人民币元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
其中：营业收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	2,762,853.42	4,543,385.83	4,540,363.58
其中：营业成本	1,691,640.25	2,901,218.86	2,921,221.40
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	51,663.74	65,389.50	38,434.91
销售费用	470,746.06	619,733.02	899,625.63
管理费用	531,457.35	950,837.26	682,090.79
财务费用	11,065.39	-3,527.90	-10,954.70
资产减值损失	6,280.63	9,735.09	9,945.55
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	10,877.42	483,812.25	832,197.65

加：营业外收入	4,488.54	1,428.21	242.00
减：营业外支出	4,410.71	1,895.00	10,000.00
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,955.25	483,345.46	822,439.65
减：所得税费用	6,518.45	133,261.80	281,457.74
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,436.80	350,083.66	540,981.91
其中：被合并方在合并前实现利润			
归属于母公司所有者的净利润			
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	4,436.80	350,083.66	540,981.91

### 现金流量表

单位：人民币元

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	2,833,027.32	5,690,446.04	6,310,978.36
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			



收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	1,962.86	14,236.57	54,517.05
经营活动现金流入小计	2,834,990.18	5,704,682.61	6,365,495.41
购买商品、接受劳务支付的现金	1,733,985.88	2,520,016.94	3,958,679.28
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	542,930.42	747,307.52	995,622.77
支付的各项税费	448,837.36	448,318.48	332,828.61
支付其他与经营活动有关的现金	290,206.07	859,366.63	635,929.18
经营活动现金流出小计	3,015,959.73	4,575,009.57	5,923,059.84
经营活动产生的现金流量净额	-180,969.55	1,129,673.04	442,435.57
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			

投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	171,238.00	1,372,209.00	34,184.00
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	171,238.00	1,372,209.00	34,184.00
投资活动产生的现金流量净额	-171,238.00	-1,372,209.00	-34,184.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,004,721.00	700,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			800,000.00
筹资活动现金流入小计	3,004,721.00	700,000.00	800,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	725,243.42	590,600.00	510,000.00
筹资活动现金流出小计	725,243.42	590,600.00	510,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,279,477.58	109,400.00	290,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额	1,927,270.03	-133,135.96	698,251.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,690,731.97	1,823,867.93	1,125,616.36
六、期末现金及现金等价物余额	3,618,002.00	1,690,731.97	1,823,867.93

## 股东权益变动表

单位：人民币元

项 目	2013年1-6月									
	归属于母公司股东权益								少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	700,000.00	300,000.00			134,342.87		1,209,085.82			2,343,428.69
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	700,000.00	300,000.00	-	-	134,342.87	-	1,209,085.82	-	-	2,343,428.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	4,180,000.00	-	-	-	443.68	-	3,993.12	-	-	4,184,436.80
（一）净利润							4,436.80			4,436.80
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,436.80	-	-	4,436.80
（三）股东投入和减少资本	4,180,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,180,000.00
1. 股东投入资本	4,180,000.00									4,180,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3. 其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	443.68	-	-443.68	-	-	-

1. 提取盈余公积					443.68		-443.68			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对股东的分配										-
4. 其他										-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本										-
2. 盈余公积转增股本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备										-
2. 使用专项储备										-
(七) 其他										-
四、本年年末余额	4,880,000.00	300,000.00	-	-	134,786.55	-	1,213,078.94	-	-	6,527,865.49

## 股东权益变动表

单位：人民币元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	700,000.00				99,334.50		894,010.53			1,693,345.03
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	700,000.00	-	-	-	99,334.50	-	894,010.53	-	-	1,693,345.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	300,000.00	-	-	35,008.37	-	315,075.29	-	-	650,083.66
（一）净利润							350,083.66			350,083.66
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	350,083.66	-	-	350,083.66
（三）股东投入和减少资本	-	300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	300,000.00
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3. 其他		300,000.00								300,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	35,008.37	-	-35,008.37	-	-	-
1. 提取盈余公积					35,008.37		-35,008.37			-

2. 提取一般风险准备										-
3. 对股东的分配										-
4. 其他										-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本										-
2. 盈余公积转增股本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备										-
2. 使用专项储备										-
（七）其他										-
四、本年年末余额	700,000.00	300,000.00	-	-	134,342.87	-	1,209,085.82	-	-	2,343,428.69

## 股东权益变动表

单位：人民币元

项 目	2011 年度									
	归属于母公司股东权益								少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	700,000.00				45,236.31		407,126.81			1,152,363.12
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年初余额	700,000.00	-	-	-	45,236.31	-	407,126.81	-	-	1,152,363.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	54,098.19	-	486,883.72	-	-	540,981.91
（一）净利润							540,981.91			540,981.91
（二）其他综合收益										-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	540,981.91	-	-	540,981.91
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本										-
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3. 其他										-
（四）利润分配	-	-	-	-	54,098.19	-	-54,098.19	-	-	-



1. 提取盈余公积					54,098.19		-54,098.19			-
2. 提取一般风险准备										-
3. 对股东的分配										-
4. 其他										-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本										-
2. 盈余公积转增股本										-
3. 盈余公积弥补亏损										-
4. 其他										-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备										-
2. 使用专项储备										-
（七）其他										-
四、本年年末余额	700,000.00	-	-	-	99,334.50	-	894,010.53	-	-	1,693,345.03

### 三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

#### (一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

##### 3、现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

##### 4、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产、并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### (1) 金融资产和金融负债的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

##### (2) 金融资产和金融负债的分类和计量

本公司的金融资产和金融负债于初始确认时分为以下五类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产或金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。交易性金融资产，主要指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及

不作为有效套期工具的衍生工具或近期内回购而承担的金融负债；直接指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，主要是指本公司基于风险管理，战略投资需要等所作的指定。

此类金融资产或金融负债采用公允价值进行后续计量。除作为有效的套期工具外，此类金融资产或金融负债所有已实现和未实现损益均计入当期损益。

#### ②持有至到期投资

持有至到期投资，是指本公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等非衍生金融资产。

本公司对持有至到期投资在持有期间采用实际利率法、按照摊余成本计量。持有至到期投资发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失，均计入当期损益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### ③应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为应收款项的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款、长期应收款等。

应收款项在持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述三类金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，其折、溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为资本公积的单独部分予以确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，在此之前在资本公积中确认的累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

其他金融负债，是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本公司对其他负债采用摊余成本或成本计量。其他金融负债在摊销、终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

### (3) 金融资产转移

①本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬、但放弃了对该金融资产控制的，终止对该金融资产的确认。

②金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

⑤对于采用继续涉入方式的金融资产转移，本公司按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

### (5) 金融资产（不含应收款项）减值测试方法

本公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

#### ①持有至到期投资

根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。具体比照应收款项减值损失计量方法处理。

如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## ②可供出售金融资产

有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时，通过权益转回，不通过损益转回。

## 5、应收款项

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

#### ①单项金额重大的判断依据或金额标准

本公司将 30 万元（含）以上的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

#### ②单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据未来现金流量的现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

### (2) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
账龄分析组合法	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析组合法	账龄分析法

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(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年(含2年)	10	10
2-3年(含3年)	20	20
3-4年(含4年)	50	50
4-5年(含5年)	80	80
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大,但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试并计提坏账准备
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

6、存货

(1) 存货的分类

本公司将存货分为产成品、委托加工物资、周转材料、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货的购入与入库按实际成本计价,发出采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

产成品、库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为计算基础,若持有存货的数量多于销售合同订购数量,超出部分的存货可变现净值以一般销售

价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

资产负债表日通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；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；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （4）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

#### （5）包装物的摊销方法

包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

### 7、长期股权投资

#### （1）投资成本确定

##### ①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以本公司在被合并方于合并日按本公司会计政策调整后的账面净资产中所享有的份额作为初始投资成本。

##### ②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

通过非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为该项投资的初始投资成本。

##### ③其他方式取得的长期股权投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值（不包括自被投资单位收取的已宣告但未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （2）后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

按权益法核算长期股权投资时：

① 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

② 取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

③ 确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但合同或协议约定负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

④ 被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应冲减长期股权投资的账面价值。

⑤ 对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同



时增加或减少资本公积。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### ① 共同控制的判断依据

共同控制，是指任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动，涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

#### ② 重大影响的判断依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策从而不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，能够形成重大影响。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资，本公司按照三（一）、17 所述方法计提减值准备。

对持有的对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，本公司按照三（一）、4（5）的方法计提资产减值准备。

## 8、固定资产

### （1）固定资产的确认条件

固定资产，是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

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

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续

使用的固定支持和单独计价入账的土地除外)。在不考虑减值准备的情况下,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值,本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类 别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
生产设备	10	5	9.5
办公设备	5	5	18
运输工具	5	5	18
电子设备	5	5	18

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司固定资产减值准备的计提方法见三(一)、17。

### (4) 其他说明

①每年年度终了,本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用,符合固定资产确认条件的计入固定资产成本,不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用:在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用年限平均法单独计提折旧。

## 9、在建工程

### (1) 在建工程核算方法

本公司在建工程按实际成本计量,按立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时,按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态,但尚未办理竣工决算的,自达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或者工程实际成本等,按估计的价值转入固定资产,并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧,待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不调整原已计提的折旧额。

### (3) 在建工程减值准备

本公司在建工程减值准备的计提方法见三（一）、17。

## 10、无形资产

### （1）无形资产的初始计量

本公司无形资产按照实际成本进行初始计量。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。

通过债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

### （2）无形资产的后续计量

#### ①无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，本公司估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量，无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

#### ②无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，期末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

③本公司期末预计某项无形资产已经不能给本公司带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### ④无形资产的减值

本公司无形资产的减值准备计提方法见三（一）、17。

## 11、研发支出

（1）本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

（2）研究阶段支出，于发生时计入当期损益。

（3）开发阶段支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

(4) 对于同一项无形资产，在开发过程中达到资本化条件前已经费用化计入损益的支出，不再进行资本化。

## 12、长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

(2) 经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 13、收入

### (1) 销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

### (2) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### 14、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

##### (1) 政府补助的确认与计量

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量（其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量）；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

##### (2) 政府补助的会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产适用寿命内平均分配，计入当期损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 15、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，递延所得税均作为所得税费用计入当期损益。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(3) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

## 16、经营租赁、融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

### (1) 经营租赁

①本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

②本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## （2）融资租赁会计处理

①融资租入资产：本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

②融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来受到租赁的各期间内确认为租赁收入，本公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## 17、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、生产性生物资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

（1）本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

（2）可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（3）资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

(4) 就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

(5) 资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 18、职工薪酬

职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等，在职工提供服务的会计期间内确认。对于资产负债表日后1年以上到期的，如果折现的影响金额重大，则以其现值列示。本公司的职工参加由当地政府管理的养老保险，该养老保险在发生时计入当期损益。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未变更

#### 四、公司最近两年一期的主要财务指标

见本公开转让说明书：“第一节、基本情况”之“五、最近两年及一期主要会计数据和财务指标简表”

#### 五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

##### (一) 资产状况分析

单位：元

资产类别	2012 年度				2011 年度	
	金 额	占总资产比重 (%)	较上年末增长额	较上年末增长幅度 (%)	金 额	占总资产比重 (%)
流动资产	7,022,720.87	83.61	53,043.46	0.76	6,969,677.41	98.78
其中：货币资金	1,690,731.97	20.13	-133,135.96	-7.29	1,823,867.93	25.85



应收款项	1,934,395.02	23.03	702,278.56	57	1,232,116.46	17.46
存 货	3,385,598.49	40.31	-524,150.43	-13.41	3,909,748.92	55.41
非流动资产	1,377,036.90	16.39	1,290,976.46	1,500.08	86,060.44	1.22
其中：固定资产	467,695.74	5.57	4,019,355.22	611.21	65,760.52	0.93
长期待摊费用	893,426.28	10.64				
递延所得税资产	15,914.88	0.19	-4,385.04	-21.60	20,299.92	0.29
资产总额	8,399,757.77	100	1,344,019.92	19.05	7,055,737.85	100

资产类别	2013年6月30日				2012年度	
	金 额	占总资产 比重 (%)	较上年末增长额	较上年末增 长幅度 (%)	金 额	占总资产 比重 (%)
流动资产	7,199,324.47	70.69	176,603.60	2.51	7,022,720.87	83.61
其中：货币资金	3,618,002.00	35.53	1,927,270.03	113.99	1,690,731.97	20.13
应收款项	1,143,174.42	11.23	-791,220.60	-40.90	1,934,395.02	23.03
存 货	2,436,140.08	23.93	-949,458.41	-28.04	3,385,598.49	40.31
非流动资产	2,983,895.80	29.31	1,606,858.90	116.69	1,377,036.90	16.39
其中：固定资产	1,761,744.91	17.31	1,294,049.17	276.69	467,695.74	5.57
长期待摊费用	1,158,406.30	11.37	264,980.02	29.66	893,426.28	10.64
递延所得税资产	63,774.59	0.63	47,859.71	300.72	15,914.88	0.19
资产总额	10,183,250.27	100	1,783,492.5	21.23	8,399,757.77	100

公司最近二年一期资产总额呈增长态势。其中：2013年6月30日资产总额为1018.33万元，与上年度相比增长了21.23%，主要是股东6月份增资，投入货币资金300.5万元

所致。2012 年末资产总额为 839.98 万元，较 2011 年末增长 19.05%，主要是 2012 年增加办公场所的装修费用。

报告期内流动资产所占资产总额的比重呈小幅下降的趋势，流动资产总额变化不大。公司流动资产部分主要为存货，应收款项等。2013 年 6 月 30 日存货的余额较 2012 年末减少了 94.9 万元，减少 28.04%，主要原因系公司主要材料集中在下半年采购所致。而应收款项大部分账龄都在一年以内，发生坏账损失的风险较小，资产安全性较高。

公司固定资产主要为办公设备、机械设备及运输设备。截至 2013 年 6 月 30 日公司固定资产较 2012 年度增加了 276.69%，主要系股东增资，投入两辆汽车。固定资产维护使用状况良好，整体成新率较高，未出现减值现象。

总体而言，公司资产质量良好，能够满足经营管理需要，没有重大坏账或减值情形。

## （二）盈利能力分析

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入（元）	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
主营业务成本（元）	1,691,640.25	2,901,218.86	2,921,221.40
毛利率（%）	39.01	42.29	45.63
加权平均净资产收益率（%）	0.19	18.74	38.02
扣除非经常性损益的资产收益率（%）	0.19	18.78	38.71
基本每股收益（元）	0.006	0.50	0.77

公司主要从事材料显微组织分析技术用各种试样制备耗材及设备的研发和生产。2011 年、2012 年、2013 年 1—6 月营业收入分别为 5,372,561.23 元、5,027,198.08 元和 2,773,730.84 元。报告期内主营业务收入相对平稳，增长缓慢。公司的销售毛利率由 2011 年的 45.63%，2012 年的 42.29%，下降到 2013 年 1—6 月的 39.01%，毛利率下降的主要原因一是近两年受市场整体工资水平上升、人工成本上涨影响；二是 2012 年金相制备设备的销售收入与 2011 年相比下降了 65%、而制备设备的毛利率相对比较高平均近 52%左右，从而导致年平均毛利率下降；2013 年毛利率下降主要是仓库生产用地扩大，支付租赁费用增加导致。

2013 年上半年的每股收益较上年度下降幅度较大，主要是因为第一、公司为扩大生产规模，租赁生产经营场所，支付租赁费用、摊销装修费用等导致净利润下降；第二、公司增资扩股，股本由 70 万元增加到 488 万元。

净资产收益率下降的原因与每股收益下降类似。

### （三）偿债能力分析

财务指标	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产负债率 (%)	35.89	72.10	76.00
流动比率 (倍)	1.97	1.16	1.30
速动比率 (倍)	1.30	0.60	0.57

公司最近两年一期，没有银行借款等大额负债。全部负债均为正常生产经营所产生的流动负债。各期末（即 2013 年 6 月 30 日，2012 年 12 月 31 日、2011 年 12 月 31 日）资产负债率分别为 35.89%、72.10%、76.00%。2013 年 6 月 30 日资产负债率较 2012 年下降了 36.21%，主要是公司净资产较 2012 年大幅增加，负债占资产总额比例有所下降。2011 年、2012 年资产负债率处于较高水平的原因是由股东陈建明垫付公司货款、各项费用等，形成公司应付陈建明款项 308.9 万元、265.8 万元导致。公司长期偿债能力较低。

2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2013 年 6 月 30 日公司流动比率分别为 1.30、1.16、1.97，速动比率为 0.57、0.60、1.30，公司短期偿债能力保持稳定。公司客户主要面向钢铁、航天、汽车等行业，客户信誉度较高，发生坏账的可能性较小，降低了公司的短期偿债风险。

从以上分析可以看出，公司不存在较大的偿债风险。

### （四）营运能力分析

财务指标	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产周转率 (次)	0.30	0.65	0.91
应收账款周转 (次)	2.91	5.88	7.29
存货周转率(次)	0.58	0.80	1.00

2011 年、2012 年，公司资产周转率较低，分别为 0.91 和 0.65，主要是系公司资产规模较小，营业收入较低导致。2013 年 6 月，股东陈建明、陈永康增资投入资产，致使

资产比重增大，而 2013 年上半年收入增长缓慢，导致公司资产周转率下降为 2013 年 6 月 30 日的 0.30 次。公司营运能力待提高。

公司 2013 年 1—6 月、2012 年度及 2011 年度应收账款周转率分别为 2.91 次、5.88 次及 7.29 次，应收账款周转天数分别为 124 天、61 天及 49 天；存货周转率分别为 0.58 次、0.80 次及 1.00 次。报告期内应收账款周转率和存货周转率保持稳定。2013 年 1—6 月应收账款周转率下降幅度较大的原因是公司货款催收力度集中在下半年、回款速度较慢引起。

#### （五）经营活动现金流量分析

单位：元

项 目	2013 年 1—6 月	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	-180,969.55	1,129,673.04	442,435.57
投资活动产生的现金流量金额	-171,238.00	-1,372,209.00	-34,184.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,279,477.58	109,400.00	290,000.00
现金及现金等价物净增加额	1,927,270.03	-133,135.96	698,251.57

公司 2013 年 1—6 月、2012 年度及 2011 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 -180,969.55 元、1,129,673.04 元及 442,435.57 元。公司 2013 年 1—6 月经营现金流量为负的原因在于上半年销售收入较少。

公司 2013 年 1—6 月、2012 年度及 2011 年度投资活动产生的现金流量净额分别为 -171,238.00 元、-1,372,209.00 元及 -34,184.00 元。公司报告期内投资活动产生的现金流量为负的原因在于企业租赁办公场所，装修及购入固定资产所致。

公司 2013 年 1—6 月、2012 年度及 2011 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 2,279,477.58 元、109,400.00 元及 290,000.00 元。主要系报告期内股东增资投入货币资金、向股东借款以及还款所致。

### 六、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的具体确认方法

公司收入的确认原则：以货物发出，并将送货单等有关单据提交给购货方作为销售收入的实现。

#### （二）营业收入和营业成本的主要构成

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
主营业务收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
营业收入合计	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
主营业务成本	1,691,640.25	2,901,218.86	2,921,221.40
营业成本合计	1,691,640.25	2,901,218.86	2,921,221.40

公司的主营业务是材料显微组织分析技术用各种试样制备耗材及设备的研发、生产和销售。公司的收入来源主要是金相制备耗材和金相制备设备的销售收入。报告期内，公司业务收入全部为主营业务收入，公司主营业务明确，收入结构稳定，未发生重大变化。

### (三)委托加工成本占总成本的比重情况

单位：元

项 目	2011 年度	2012 年度	2013 年 1—6 月
当期入库总成本	2,808,172.39	2,035,489.59	1,581,829.56
委外加工总成本	1,449,812.37	1,090,938.49	933,741.84
其中：金刚石成本	1,019,612.37	780,174.69	647,755.05
比重	51.63%	53.60%	59.03%

备注：委外加工成本由发出金刚石成本和加工费组成。公司的原料金刚石主要从黄河旋风、中南钻石两家企业采购，采购价格按照市场价计算。公司购入人造金刚石，为节约运费或者考虑到金刚石不便于运输，大部分由供应商直接发货至加工方程志波处，委托程志波加工成微粉。

### (三) 主营业务收入按产品类别分类占总收入百分比情况

单位：元

商品种类	2013 年 1 月---6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	占总收入百分比	营业收入	占总收入百分比	营业收入	占总收入百分比 (%)

		(%)		(%)		
一、金相制备耗材	2,368,054.88	85.38%	4,386,830.05	87.26%	4,084,846.93	76.03%
其中：微粉	219,363.29	7.91	405,180.52	8.06	324,294.82	6.04
抛光剂	1,400,394.56	50.49	2,196,207.86	43.69	2,250,765.27	41.89
研磨膏	23,401.72	0.84	71,153.04	1.42	42,360.26	0.79
镶嵌料	88,826.88	3.20	260,470.47	5.18	211,046.00	3.93
冷镶嵌料	45,861.10	1.65	57,159.83	1.14	51,201.71	0.95
砂纸	292,965.38	10.56	709,189.68	14.11	625,958.11	11.65
抛光织物	140,823.03	5.08	143,185.21	2.85	185,425.22	3.45
切割片	156,418.92	5.65	544,283.44	10.83	393,795.54	7.33
二、金相制备设备	292,961.56	10.56%	283,897.50	5.65%	924,196.74	17.20%
其中：金相式样镶嵌机			72,649.60	1.44	264,555.58	4.92
金相式样切割机	201,508.56	7.26	139,863.26	2.78	345,299.20	6.43
金相式样抛光机	91,453.00	3.30	71,384.64	1.42	314,341.96	5.85
三、其他	112,714.40	4.06	356,470.53	7.09	363,517.56	6.77
合计	2,773,730.84	100	5,027,198.08	100	5,372,561.23	100

公司主要产品分为金相制备耗材和金相制备设备两大类。其中金相制备耗材中抛光剂和砂纸为公司的主导产品。2011年、2012年及2013年1—6月抛光剂的营业收入分别占总收入的41.89%、43.69%和50.49%；2011年、2012年及2013年1—6月砂纸的营业收入分别占总收入的11.65%、14.11%和10.56%；

报告期内，公司营业收入基本保持稳定，无较大变化。

#### （四）主营业务收入、成本按产品类别分类的结构、毛利率情况

单位：元

产品	2013年1—6月				2012年			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利	毛利率%
一、金相制备耗材	2,368,054.88	1,527,580.52	840,474.36	35.49	4,386,830.05	2,657,458.44	1,729,371.61	39.42
其中：微粉	219,363.29	191,373.25	27,990.04	12.76	405,180.52	378,478.91	26,701.61	6.59
抛光剂	1,400,394.56	1,103,645.94	296,748.62	21.19	2,196,207.86	1,789,525.81	406,682.05	18.52
研磨膏	23,401.72	8,525.59	14,876.13	63.57	71,153.04	23,113.14	48,039.90	67.52
镶嵌料	88,826.88	23,250.49	65,576.39	73.82	260,470.47	61,530.20	198,940.27	76.38

冷镶嵌料	45,861.10	20,198.20	25,662.90	55.96	57,159.83	24,841.54	32,318.29	56.54
砂纸	292,965.38	98,021.66	194,943.72	66.54	709,189.68	229,331.71	479,857.97	67.66
抛光织物	140,823.03	49,071.62	91,751.41	65.15	143,185.21	40,037.85	103,147.36	72.04
切割片	156,418.92	33,493.77	122,925.15	78.59	544,283.44	110,599.28	433,684.16	79.68
二、金相制备设备	292,961.56	106,324.79	186,636.77	63.71	283,897.50	12,4271.91	159,625.59	56.23
其中：金相式样镶嵌机					72,649.60	31,503.67	41,145.93	56.64
金相式样切割机	201,508.56	68,547.01	132,961.55	65.98	139,863.26	60,973.37	78,889.89	56.41
金相式样抛光机	91,453.00	37,777.78	53,675.22	58.69	71,384.64	31,794.87	39,589.77	55.46
三、其他	112,714.40	57,734.94	54,979.46	48.78	356,470.53	119,488.51	236,982.02	66.48
合计	2,773,730.84	1,691,640.25	1,082,090.59	39.01	5,027,198.08	2,901,218.86	2,125,979.22	42.29
产品	2012年				2011年			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率%	营业收入	营业成本	毛利	毛利率%
一、金相制备耗材	4,386,830.05	2,657,458.44	1,729,371.61	39.42	4,084,846.93	2,368,582.39	1,716,264.54	42.02
其中：微粉	405,180.52	378,478.91	26,701.61	6.59	324,294.82	290,509.32	33,785.50	10.42
抛光剂	2,196,207.86	1,789,525.81	406,682.05	18.52	2,250,765.27	1,662,196.65	588,568.62	26.15
研磨膏	71,153.04	23,113.14	48,039.90	67.52	42,360.26	13,815.63	28,544.63	67.38
镶嵌料	260,470.47	61,530.20	198,940.27	76.38	211,046.00	50,247.70	160,798.3	76.19
冷镶嵌料	57,159.83	24,841.54	32,318.29	56.54	51,201.71	24,166.62	27,035.09	52.80
砂纸	709,189.68	229,331.71	479,857.97	67.66	625,958.11	198,719.81	427,238.3	68.25
抛光织物	143,185.21	40,037.85	103,147.36	72.04	185,425.22	49,738.30	135,686.92	73.18
切割片	544,283.44	110,599.28	433,684.16	79.68	393,795.54	79,188.36	314,607.18	79.89
二、金相制备设备	283,897.50	124,271.91	159,625.59	56.23	924,196.74	442,159.76	482,036.98	52.16
其中：金相式样镶嵌机	72,649.60	31,503.67	41,145.93	56.64	264,555.58	115,368.26	149,187.32	56.39
金相式样切割机	139,863.26	60,973.37	78,889.89	56.41	345,299.20	157,333.97	187,965.23	54.43
金相式样抛光机	71,384.64	31,794.87	39,589.77	55.46	314,341.96	169,457.53	144,884.43	46.09
三、其他	356,470.53	119,488.51	236,982.02	66.48	363,517.56	110,479.25	253,038.31	69.61
合计	5,027,198.08	2,901,218.86	2,125,979.22	42.29	5,372,561.23	2,921,221.40	2,451,339.83	45.63

上表中“其他”产品主要包括金刚石喷雾研磨剂、抛光布轮、白刚玉、设备配件、切割机冷却液等，其2013年1—6月收入分别为24,273.49元、24,880.21元、21,538.46元、10,119.66元和15,229.05元，成本相对应为26,312.84元、4,733.56元、11,196.58元、3,422.82元和2,383.96元。

### （五）营业利润情况

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
二、营业总成本	2,762,853.42	4,543,385.83	4,540,363.58

三、营业利润	10,877.42	483,812.25	832,197.65
四、利润总额	10,955.25	483,345.46	822,439.65
五、净利润	4,436.80	350,083.66	540,981.91

报告期内净利润下降的主要原因一是毛利率下降导致：具体见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查之五、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析 之（二）盈利能力分析”；二是费用上升导致：具体见“第四节 公司财务调查之六、报告期利润形成的有关情况之（七）主要费用及变动情况”。

### （七）主要费用及变动情况

#### 1、管理费用明细表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
工资	148,319.64	228,583.65	261,508.64
社会保险	25,014.90	29,591.60	34,216.97
住房公积金	3,080.00	1,320.00	1,560.00
职工福利费	21,561.10	41,316.00	33,817.94
职工教育经费	6,998.95	8,964.44	12,644.90
业务招待费	14,944.00	32,480.70	35,047.10
办公费	30,695.70	87,439.70	75,243.66
会议费	-	30,650.00	6,198.00
保险费	105.00	-	373.44
劳动保护费	-	536.00	17,400.00
物业管理费	2,394.50	16,969.60	6,979.20
差旅费	11,817.60	24,801.50	26,650.30
市内交通费	4,161.10	10,564.30	3,179.30
修理费	30.00	31,000.00	24,686.00
租赁费	37,200.00	-	-
水电费	6,173.00	9,737.60	4,022.94
邮电费	2,722.68	7,915.12	10,938.40
咨询费	20,000.00	-	3,000.00
税金	2,378.53	2,378.53	2,480.46
折旧费	45,351.30	27,719.98	11,250.98
低值易耗品摊销	9,987.42	6,657.60	2,062.00



项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
长期待摊费用摊销	60,968.70	-	-
存货盘盈或盘亏	8,431.97	31,038.06	41,188.18
聘请中介机构费	18,867.92	216,500.00	-
残疾人就业保障金	-	4,716.36	-
车辆使用费	9,572.23	85,757.46	16,442.52
车船使用税	-	1,475.00	840.00
其他	31,900.37	1,373.60	37,500.00
工会经费	8,780.74	11,350.46	12,859.86
合 计	531,457.35	950,837.26	682,090.79

## 2、管理费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项 目	2013 年 1—6 月	2012 年度	2011 年度
管理费用	531,457.35	950,837.26	682,090.79
营业收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
占比 (%)	19.16%	18.91%	12.70%

报告期内，管理费用占同期收入比重分别为 19.16%、18.91%、12.70%。管理费用波动较大主要是第一、公司 2012 年度启动股改以及挂牌工作，支付中介机构相关费用引起的；第二、公司于 2013 年 1 月 1 日起租赁办公场所，支付租赁费用、摊销装修费用等。

## 3、销售费用明细表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
工资	221,722.53	254,135.66	252,158.02
社会保险	26,269.38	33,356.25	33,563.59
住房公积金	3,608.00	480.00	520.00
职工福利费	1,900.00	16,842.40	31,056.54
办公费	2,630.00	1,775.00	3,900.00
业务招待费	8,979.00	23,335.10	5,701.00
会议费	35,728.40	122,000.00	96,845.60
水电费	8,752.00	4,391.50	4,180.50
邮电费	5,711.94	6,932.50	8,129.90

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
租赁费	39,600.00	-	-
差旅费	35,332.30	26,532.60	107,800.50
市内交通费	1,856.50	1,457.45	2,086.30
包装费	-	40.00	-
展览费	-	-	64,500.00
广告费	33,762.31	566.00	81,850.00
业务宣传费	1,400.00	5,037.00	71,998.00
运输费	16,029.25	38,608.03	58,413.71
商品损耗	1,104.26	-	-
车辆使用费	10,337.28	19,324.22	4,982.00
保险费	988.36	-	-
物业管理费	3,351.50	2,230.80	2,828.43
样品费	9,068.15	36,378.61	61,177.54
招投标费用	1,218.00	8,307.00	-
通讯费	1,396.90	-	-
其他	-	18,002.90	7,934.00
合 计	470,746.06	619,733.02	899,625.63

#### 4、销售费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项 目	2013年1—6月	2012年度	2011年度
销售费用	470,746.06	619,733.02	899,625.63
营业收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
占比 (%)	16.97%	12.33%	16.74%

报告期内，销售费用占同期收入比重分别为 16.97%、12.33%、16.74%。销售费用波动较大主要系公司为了改变收入增长缓慢状况，加大了营销力度，公司根据市场环境进行不定期会务、宣传公司产品造成该费用有所波动。

#### 5、财务费用明细表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
-----	-----------	--------	--------

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
利息支出			
减：利息收入	1,926.97	6,236.57	4,517.05
汇兑损失			
减：汇兑收益			9,862.89
手续费	893.52	2,708.67	3,425.24
其他	12,098.84		
合 计	11,065.39	-3,527.90	-10,954.70

#### 6、财务费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项 目	2013 年 1—6 月	2012 年度	2011 年度
财务费用	11,065.39	-3,527.90	-10,945.70
营业收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
占比 (%)	0.39%	-0.07%	-0.20%

报告期内，财务费用占同期收入比重分别为 0.39%、-0.07%、-0.20%。占比较小。2013 年 1-6 月财务费用主要系销售合同订立结算方式为收取银行承兑汇票，后以现汇形式收取货款发生的现金折扣。

#### 7、研发费用的情况

公司虽然在组织架构中设有研发部门，但由于公司规模较小且研发人员兼职生产操作、研发支出很少，故在帐务核算当中未将研发费用单独进行核算。为进一步规范企业帐务处理，报告期后，公司已按《企业会计准则》的规定对企业研究开发项目中发生的各项研发费进行了归集和核算。

#### (八) 最近两年一期收购兼并情况

公司最近两年一期不存在收购兼并情况

#### (九) 非经常性损益情况

单位：元

项 目	2013 年 1—6 月	2012 年度	2011 年度
-----	--------------	---------	---------

非流动资产处置损益	-3,010.71		
计入当期损益的政府补助			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,088.54	-466.79	-9,758.00
非经常性损益总额合计	77.83	-466.79	-9,758.00
减：非经常性损益的所得税影响数	19.46	357.05	60.50
非经常性损益净额	58.37	-823.84	-9,818.50
扣除非经常性损益后的净利润	4,378.43	350,907.50	550,800.41
非经常性损益总额占当期利润总额的比例	0.71%	-0.096%	-1.19%
非经常性损益净额占当期净利润的比例	1.33%	-0.23%	-1.78%

2012年非经常性损益-466.79元系当年营业外收入1,428.21元（不需支付的欠款）减营业外支出1,895.00元（小车交通违章罚款）形成；

2011年非经常性损益-9,758.00元系当年营业外收入242.00元（不需支付的欠款）减营业外支出10,000.00元（赞助费支出）形成；

2011年度、2012年度、2013年1—6月非经常性损益净额分别为-9,818.50元、-823.84元和58.37元，占当期净利润的比例分别为-1.78%、-0.23%和1.33%。报告期内非经常性损益占净利润的比例较低，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

#### （十）主要税项和享受的税收优惠政策

##### 1、公司主要税项及计提依据

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17%
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
堤防费	应纳流转税额	2%
地方教育发展费	应纳流转税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

##### 2、税收优惠及批文

报告期内，公司无税收优惠

## 七、公司最近两年一期主要资产情况

### (一) 应收票据

单位：元

种类	2013年6月30日	2012年12月31日
银行承兑汇票	110,000.00	200,000.00
合计	110,000.00	200,000.00

(1) 截止2013年6月30日公司无质押的应收票据。

(2) 截止2013年6月30日公司无背书给他方但尚未到期的票据情况

### (二) 应收账款

#### 1、应收账款及坏账准备账龄分析明细表

单位：元

账龄结构	2013年6月30日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	800,117.94	5	40,005.90	760,112.04
1~2年	108,496.25	10	10,849.62	97,646.63
2~3年	36,745.59	20	7,349.12	29,396.47
合计	945,359.78	--	58,204.64	887,155.14
账龄结构	2012年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	887,300.68	5	44,365.04	842,935.64
1~2年	68,585.23	10	6,858.52	61,726.71
2~3年	900.00	20	180.00	720.00
3~4年	1,400.00	50	700.00	700.00
合计	958,185.91	--	52,103.56	906,082.35
账龄结构	2011年12月31日			

	金额	计提比例 (%)	坏账准备	净 额
1 年以内	618,081.35	5	30,904.07	587,177.28
1~2 年	107,812.71	10	10,781.27	97,031.44
2~3 年	25,812.23	20	5,162.44	20,649.79
合 计	751,706.29	--	46,847.78	704,858.51

整体来看，公司大部分应收账款账龄均为一年以内，客户信用风险较低，发生坏账损失的风险较小。

## 2、公司应收账款占营业收入和总资产的比重

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收账款净额	887,155.14	906,082.35	704,858.51
营业收入	2,773,730.84	5,027,198.08	5,372,561.23
应收账款净额占营业收入比重 (%)	31.98	18.02	13.12
总资产	10,183,250.27	8,399,757.77	7,055,737.85
应收账款净额占总资产比重 (%)	8.71	10.79	9.99

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日应收账款净额分别为 704,858.51 元、906,082.35 元、887,155.14 元，分别占到同期营业收入的 13.12%、18.02%和 31.98%，占到当期总资产的 9.99%、10.79%、8.71%。公司最近两年一期应收账款净额较小。

2013 年 6 月 30 日应收账款净额占营业收入的比重大幅上升的原因在于公司贷款的催收力度集中在下半年，应收账款回收速度较慢。

## 3、报告期内实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额 (元)	核销原因	是否因关联交易产生
湖北三江航天万山特种车辆有限公司	销货款	1,875.00	09 年以前欠款，经催收，无法收回	否
沈阳航天新乐有限公司计量检测中心	销货款	950.00	人员离职，尾款经催收，无法收回	否
天津市长源商贸有限	销货款	360.00	09 年以前欠款，经催	否

单位名称	应收账款性质	核销金额(元)	核销原因	是否因关联交易产生
公司			收, 无法收回	
长春一汽四环集团车桥部件厂	销货款	336.00	09年以前欠款, 经催收, 无法收回	否
卡特彼勒技术研发(中国)有限公司	销货款	140.00	09年以前欠款, 经催收, 无法收回	否
东莞市中一合金科技有限公司	销货款	5.00	结算尾款长期挂账, 予以核销。	否
湖南六和轻合金有限公司	销货款	0.18	结算尾款长期挂账, 予以核销。	否
南京覃思科技有限公司	销货款	20.00	结算尾款长期挂账, 予以核销。	否
乔治费歇尔汽车产品(昆山)有限公司	销货款	0.02	结算尾款长期挂账, 予以核销。	否
格特拉克(江西)传动系统有限公司—赣州分公司	销货款	16.01	结算尾款长期挂账, 予以核销。	否
合计		3,702.21		

4、截至2013年6月30日, 应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东欠款。

5、前五名应收账款债务单位情况如下:

截至2013年6月30日止, 欠款金额前五名的债务人情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占应收账款总额的比例(%)
黄石新兴管业有限公司	非关联方	131,180.00	1年以内 62850.00元, 1-2年 6833.00元	13.88
浦江中宝钢球有限公司	非关联方	130,600.00	一至两年	13.81
河南省中原内配股份有限公司	非关联方	98,120.00	1年以内 90900元, 1-2年 7220.00元	10.38
中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	非关联方	68,220.00	1年以内	7.22
沈阳飞机工业(集团)有限公司	非关联方	58,305.20	1年以内	6.17
合计		486,425.20		51.46

截至 2012 年 12 月 31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
武汉钢铁（集团）公司研究院	非关联方	170,938.00	一年以内	17.84
浦江中宝钢球有限公司	非关联方	122,250.00	一年以内	12.76
黄石新兴管业有限公司	非关联方	108,330.00	97920.00 为一年以内， 10410.00 为 1-2 年	11.31
河南省中原内配股份有限公司	非关联方	91,220.00	一年以内	9.52
乔治费歇尔汽车产品（昆山）有限公司	非关联方	82,448.99	一年以内	8.60
合计		575,186.99		60.03

截至 2011 年 12 月 31 日止，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	占应收账款总额的比例（%）
黄石新兴管业有限公司	非关联方	89,380.00	一年以内	11.89
腾升钢帘线有限公司	非关联方	82,750.00	一年以内	11.01
浦江中宝钢球有限公司	非关联方	71,300.00	一年以内	9.49
中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	非关联方	63,810.00	一年以内	8.49
河南省中原内配股份有限公司	非关联方	55,080.00	一年以内	7.33
合计		362,320.00		48.20

### （三）预付账款

1、公司最近二年一期预付款项账龄分析表如下：

单位：元

账龄结构	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日



	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	126,096.48	99.52	760,902.32	96.21	14,096.00	31.62%
1~2年	605.00	0.48			480.00	1.08%
2~3年	--	--			30,000.00	67.30%
3年以上	--	--	30,000.00	3.79		
合计	126,701.48	100	790,902.32	100	44,576.00	100

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日公司预付账款分别为44,576.00元、790,902.32元和126,701.48元。截至2013年6月30日，预付账款占公司总资产的比例为1.24%，占比很小，主要为公司预付微粉加工费、预付网络费等。期末预付账款账龄大部分都在1年以内，且金额较小，不能收回的风险较小。

## 2、截至2013年6月30日预付款项金额较大单位情况

单位名称	与本公司关系	金额 (元)	时间	未结算原因
程志波	非关联方	88,406.88	一年以内	预付微粉加工费
中企动力科技股份有限公司武汉分公司	非关联方	13,721.60	一年以内	预付网络费用
武汉玉树临风酒店管理有限公司	非关联方	18,238.00	一年以内	预付会务费
中国石油化工股份有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	5,000.00	一年以内	预付汽油费
武汉德智自动化科技有限公司	非关联方	330.00	一年以内	预付配件款
合计		107,128.48		

## 3、截至2012年12月31日预付款项金额较大单位情况

单位名称	与本公司关系	金额 (元)	时间	未结算原因
武汉名佳装饰材料有限公司	非关联方	312,000.00	一年以内	预付装修费
柘城县旭光进华金刚石拉丝模	非关联方	200,000.00	一年以内	金刚石委外加工费

单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	未结算原因
有限公司				
武汉新亿诚环境工程有限公司	非关联方	98,261.00	一年以内	预付装修费
武汉市新博汇玻璃有限公司	非关联方	50,000.00	一年以内	预付装修费
湖北元升实业股份有限公司	非关联方	46,168.32	一年以内	预付购抛光剂款
合计		706,429.32		

4、截至 2011 年 12 月 31 日预付款项金额较大单位情况

单位名称	与本公司关系	金额（元）	时间	未结算原因
武汉优和环境工程有限公司	非关联方	30,000.00	2-3 年	预付装修款
中国石油化工股份有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	10,000.00	一年以内	预付汽油款
前锦网络信息技术（上海有限公司武汉分公司）	非关联方	2,800.00	一年以内	招聘款
南京浦口气雾剂专用设备制造厂	非关联方	896.00	一年以内	汽油款
厦门三五互联科技股份有限公司	非关联方	480.00	1-2 年	广告费
合计		44,176.00		

5、截至 2013 年 6 月 30 日，期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6、截至 2013 年 6 月 30 日，预付账款期末余额中无预付关联方款项。

**（四）其他应收款**

1、其他应收款及坏账准备账龄分析明细表：

单位：元

账龄结构	2013 年 6 月 30 日			
	金额	计提比例（%）	坏账准备	净 额
1 年以内	13,900.00	5	695.00	13,205.00
1~2 年	980.00	10	98.00	882.00
2~3 年	6,200.00	20	1,240.00	4,960.00

3~4年		50		
4~5年	1,354.00	80	1,083.20	270.80
5年以上		100		
合计	22,434.00	--	3,116.20	19,317.80
账龄结构	2012年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	32,793.00	5	1,639.65	31,153.35
1~2年	6,200.00	10	620.00	5,580.00
2~3年		20		
3~4年	1,354.00	50	677.00	677.00
4~5年		80		
5年以上		100		
合计	40,347.00	--	2,936.65	37,410.35
账龄结构	2011年12月31日			
	金额	计提比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	29,200.00	5	1,460.00	27,740.00
1~2年	4,287.50	10	428.75	3,858.75
2~3年	1,354.00	20	270.80	1,083.20
3~4年	0.00	50	0.00	
4~5年	0.00	80	0.00	
5年以上	400,000.00	100	0.00	400,000.00
合计	434,841.50		2,159.55	432,681.95

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日公司其他应收款净额分别为432,681.95元、37,410.35元和19,317.80元。截至2013年6月30日，其他应收款占公司总资产的比例为0.19%，占比很小，主要为公司支付押金、员工借支等。无法收回的风险较小。

## 2、其他应收款欠款前五名客户情况如下：

截至2013年6月30日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司	金额(元)	年限	款项内容	占其他应收
------	------	-------	----	------	-------

	关系				款总额的比例(%)
谢承端	关联方	7,000.00	1年以内	出差借支	31.20
合肥市康辉化工有限公司	非关联方	6,000.00	2-3年	押金	26.75
周威	非关联方	3,000.00	1年以内	出差借支	13.37
冯帆	关联方	2,000.00	1年以内	出差借支	8.92
武汉市世锐科贸有限公司	非关联方	1,250.00	4-5年	押金	5.57
合计		19,250.00			85.81%

应收关联方账款情况：应收谢承端（公司常务副总经理）出差借支 7,000.00 元、应收冯帆（公司监事）出差借支 2,000.00 元。

根据公司财务制度相关规定，员工借款必须按规定办理借款手续并进行逐级审批，上述员工差旅费的借支均经过相应的审批流程，符合公司内控制度的要求。

截至 2012 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司	金额（元）	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例(%)
	关系				
武汉市东博软件有限公司	非关联方	30,000.00	一年以内	软件费用	74.35
合肥市康辉化工有限公司	非关联方	6,000.00	1-2年	押金	14.87
陈建国	关联方	1,700.00	一年以内	出差借支	4.21
武汉世锐科贸有限公司	非关联方	1,250.00	3-4年	押金	3.10
陈智	非关联方	980.00	一年以内	住房公积金	2.43
小计		39,930.00			98.97

截至 2011 年 12 月 31 日，欠款金额前五名的债务人情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	年限	款项内容	占其他应收款总额的比例(%)
陈建明	股东	400,000.00	5年以上	应收出资款	91.99
中国钢研科技集团有限公司	非关联方	20,000.00	一年以内	押金	4.60

合肥市康辉化工有限公司	非关联方	6,000.00	一年以内	押金	1.38
云南量子贸易有限公司	非关联方	4,000.00	1-2年	押金	0.92
陈永康	股东	3,000.00	一年以内	出差借支	0.69
合计		433,000.00			99.58

应收关联方账款情况：主要系应收股东陈建明出资未到位款 40 万元。

3、截至 2013 年 6 月 30 日，期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

4、本报告期无终止确认的其他应收款情况。

5、报告期内无已大额计提坏账准备的转回或其他应收款收回情况

6、报告期内无实际核销的其他应收款情况

### （五）存货

#### 1、存货明细表

单位：元

存货类别	2013 年 6 月 30 日		
	账面金额	跌价准备	净 额
原材料	600,198.44		600,198.44
产成品	670,110.25		670,110.25
周转材料	52,510.12		52,510.12
委托加工物资	1,113,321.27		1,113,321.27
合 计	2,436,140.08		2,436,140.08
存货类别	2012 年 12 月 31 日		
	账面金额	跌价准备	净 额
原材料	600,656.66		600,656.66
产成品	952,085.14		952,085.14
周转材料	71,780.37		71,780.37
委托加工物资	1,761,076.32		1,761,076.32
合 计	3,385,598.49		3,385,598.49
存货类别	2011 年 12 月 31 日		
	账面金额	跌价准备	净 额
原材料	1,049,775.70		1,049,775.70

产成品	1,165,101.91		1,165,101.91
周转材料	47,151.07		47,151.07
委托加工物资	1,647,720.24		1,647,720.24
合 计	3,909,748.92		3,909,748.92

公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日以及 2013 年 6 月 30 日存货分别为 3,909,748.92 元、3,385,598.49 元、2,436,140.08 元，分别占到同期总资产的 55.41%、40.31%和 23.92%，占比较高。2013 年 6 月 30 日存货余额较 2012 年末减少 949,458.41 元，减少 28.04%，主要原因系公司消化上年度原料库存、且主要材料一般集中在下半年采购所致。

公司主要产品为金相制备耗材和设备两类，原材料主要为生产耗材和设备准备的人造金刚石、微粉、抛光布、镶嵌料、砂纸、轴承等。从存货各项目比例来看，截至 2013 年 6 月 30 日，原材料占比 24.64%、产成品占比 27.51%、周转材料占比 2.15%，委托加工物资占比 45.70%。报告期内，公司存货结构较为稳定。

存货中委托加工物资为人造金刚石。作为主要原材料，人造金刚石的价格波动比较大，公司为节约成本，一般会根据销售情况以及市场行情逢低大量购入。

2、截止 2013 年 6 月 30 日，公司存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

## （六）固定资产

1、截至 2013 年 6 月 30 日各类固定资产及折旧明细表

### ①固定资产原值

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋建筑物	72,163.31	-	72,163.31	-
办公设备	514,498.30	57,425.89	2,000.00	569,924.19
机械设备	121,354.28	96,864.10	-	218,218.38
运输工具	6,316.14	1,175,279.00	6,316.14	1,175,279.00
电子设备	97,097.71	17,721.67	8,600.00	106,219.38
合 计	811,429.74	1,347,290.66	89,079.45	2,069,640.95

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物	72,163.31			72,163.31
办公设备	118,049.00	396,449.30		514,498.30
机械设备	79,473.94	41,880.34		121,354.28
运输工具	6,316.14			6,316.14
电子设备	97,097.71			97,097.71
合计	373,100.10	438,329.64		811,429.74

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
房屋建筑物	72,163.31			72,163.31
办公设备	118,049.00			118,049.00
机械设备	76,226.08	3,247.86		79,473.94
运输工具		6,316.14		6,316.14
电子设备	86,384.08	10,713.63		97,097.71
合计	352,822.47	20,277.63		373,100.10

2013年6月，陈建明、陈永康以2辆轿车投入本公司，按京亚评报字[2013]第005号评估报告作价1,175,279.00元。

②累计折旧

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋建筑物	69,998.41	-	69,998.41	-
办公设备	131,054.61	41,568.22	1,900.00	170,722.83
机械设备	59,979.28	4,879.48	-	64,858.76
运输工具	6,000.33	-	6,000.33	-
电子设备	76,701.37	3,783.08	8,170.00	72,314.45
合计	343,734.00	50,230.78	86,068.74	307,896.04

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物	69,998.41			69,998.41

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
办公设备	110,192.72	20,861.89		131,054.61
机械设备	51,304.84	8,674.44		59,979.28
运输工具	6,000.33			6,000.33
电子设备	69,843.28	6,858.09		76,701.37
合计	307,339.58	36,394.42		343,734.00

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
房屋建筑物	69,998.41			69,998.41
办公设备	106,816.29	3,376.43		110,192.72
机械设备	45,655.96	5,648.88		51,304.84
运输工具		6,000.33		6,000.33
电子设备	61,809.44	8,033.84		69,843.28
合计	284,280.10	23,059.48		307,339.58

③固定资产净值

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
房屋建筑物	2,164.90		--	-
办公设备	383,443.69		--	399,201.36
机械设备	61,375.00		--	153,359.62
运输工具	315.81		--	1,175,279.00
电子设备	20,396.34			33,904.93
合计	467,695.74			1,761,744.91

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
房屋建筑物	2,164.90		--	2,164.90
办公设备	7,856.28		--	383,443.69
机械设备	28,169.10		--	61,375.00
运输工具	315.81		--	315.81



项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
电子设备	27,254.43			20,396.34
合计	65,760.52			467,695.74

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
房屋建筑物	2,164.90			2,164.90
办公设备	11,232.71		3,376.43	7,856.28
机械设备	30,570.12		2,401.02	28,169.10
运输工具		315.81		315.81
电子设备	24,574.64	2,679.79		27,254.43
合计	68,542.37	2,995.60	5,777.45	65,760.52

公司最近两年一期购置的固定资产占全部资产的 86.95%，公司固定资产整体成新率约为 85.12%。固定资产价值占公司总资产价值的比例较低，固定资产能够满足生产经营的需要，不存在更新、淘汰、大修、技术升级等重大情形，不会对公司的财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

2、报告期内通过固定资产清查盘点，对因技术过时、拆除等原因报废固定资产予以报废处理，共涉及 4 项资产，原值 89,079.45 元，累计折旧 86,068.74 元，净值 3,010.71 元。

3、截止 2013 年 6 月 30 日，公司的固定资产不存在减值情形。

4、截止 2013 年 6 月 30 日，公司无暂时闲置的固定资产、无通过融资租赁租入的固定资产、无通过经营租赁租出的固定资产、无持有待售的固定资产、无未办妥产权证书的固定资产。

### （七）其他流动资产

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
待摊费用-车辆保险费	296.00	4,979.89	2,611.60
待摊费用-数据宽带费	1,711.97	7,015.50	1,332.50
合计	2,007.97	11,995.39	3,944.10

车辆保险费、数据宽带费均自实际支出日起按 12 个月摊销。

(八) 长期待摊费用

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	其他减少的原因
办公楼装修费用	893,426.28	325,948.72	60,968.70		1,158,406.30	

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	其他减少的原因
办公楼装修费用		893,426.28			893,426.28	

公司股东陈建明与本公司签订协议将陈建明位于东湖开发区关山二路特 1 号武汉国际企业中心创智楼 A 座 8-1、8-2 楼房屋租赁给本公司作为办公楼使用，面积 532.12 平方米，租赁期限为 2012 年 7 月 1 日至 2023 年 1 月 1 日，其中 2012 年 7 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日为装修免租期，付租期为 2013 年 1 月 1 日至 2023 年 1 月 1 日 10 年。办公楼于 2013 年 1 月验收后投入使用，装修费用共计 1,219,375.00 元，于 2013 年 1 月开始分 10 年摊销，本期摊销 6 个月。

(九) 递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元

项 目	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产：			
应收账款账面价值低于其计税基础	14,551.16	13,025.89	11,711.95
其他应收款账面价值低于其计税基础	779.05	734.16	539.89
预计负债形成的可抵扣暂时性差异	48,444.38	2,154.83	8,048.08
小 计	63,774.59	15,914.88	20,299.92

2、应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

单位：元

项目	暂时性差异金额
应收账款账面价值低于计税基础	58,204.64
其他应收款账面价值低于计税基础	3,116.20

项目	暂时性差异金额
预计负债形成的可抵扣暂时性差异	193,777.50

#### (十) 资产减值准备

1、截止 2013 年 6 月 30 日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

#### 2、资产减值准备计提情况

2013 年 6 月 30 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 6 月 30 日
			转回	转销	
坏账准备	55,040.21	6,280.63			61,320.84
其中：应收账款	52,103.56	6,101.08			58,204.64
其他应收款	2,936.65	179.55			3,116.20

2012 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回情况

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	49,007.33	6,032.88			55,040.21
其中：应收账款	46,847.78	5,255.78			52,103.56
其他应收款	2,159.55	777.11			2,936.65

2011 年度各项资产减值准备实际计提、冲销与转回情况

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	39,061.78	9,945.55			49,007.33
其中：应收账款	38,712.00	8,135.78			46,847.78
其他应收款	349.78	1,809.77			2,159.55

## 八、公司最近两年一期主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄分析明细表：

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	187,766.87	63.23	1,037,362.02	56.07	570,963.95	50.37
1~2 年	108,860.64	36.66	431,567.52	23.32	562,500.00	49.63
2~3 年	341.88	0.11	381,276.92	20.61		
合 计	296,969.39	100	1,850,206.46	100	1,133,463.95	100

应付账款 2013 年 6 月 30 日较 2012 年 12 月 31 日减少 83.95%，主要原因系公司主要材料集中在下半年采购所致。

2、截至 2013 年 6 月 30 日，期末余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、截至 2013 年 6 月 30 日，期末余额中无应付关联方款项。

4、截至 2013 年 6 月 30 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质	备注
加工费估价（程志波）	144,717.30	1 年以内	加工费	发票未到
武汉市德华测试工程有限公司	73,303.50	1—2 年	检测费	
武汉集创装饰材料有限公司	31,000.00	1---2 年	窗帘款	
材料估价	17,796.24	1 年以内：16,702.22、1—2 年：752.14、2—3 年：341.88	材料费	
武汉新亿诚环境工程有限公司	11,750.00	1 年以内	设备款	
合 计	278,567.04			

5、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质	备注
农林局（程志波）	730,600.00	一年以内 354,600.00, 两至三年内 376,000.00	加工费	发票已到
加工费估价(程志波)	410,663.80	一年内 335,063.80, 一至两年内 75,600.00	加工费	发票未到
河南黄河旋风股份有限公司	347,000.00	一年以内	材料款	
武汉市德华测试工程有限公司	73,303.50	一年以内	测试费	
中南钻石股份有限公司	70,000.00	一年以内	材料款	
合 计	1,631,567.30			

7、截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质	备注
农林局（程志波）	916,100.00	一年以内 354,600.00, 一至两年内 561,500.00	加工费	发票已到
武汉市德华测试工程有限公司	96,189.50	一年以内	测试费	
加工费估价(程志波)	75,600.00	一年以内	加工费	发票未到
中国钢研科技集团有限公司	20,000.00	一年以内	广告费	
昆山元耀精密仪器有限公司	13,880.00	一年以内	材料费	
合 计	1,121,769.50			

## （二）预收账款

### 1、预收款项账龄分析明细表

单位：元

账龄	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	163,586.81	100	589,264.96	98.85	273,165.00	63.71
1~2年			5,800.00	0.97	119,357.80	27.83
2~3年			1,070.00	0.18	36,277.40	8.46
合计	163,586.81	100	596,134.96	100	428,800.20	100

2、截至2013年6月30日，预收款项中不存在欠付持公司5%（含5%）以上表决权的股东的款项。

3、截至2013年6月30日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质
河南省中原内配股份有限公司	76,800.00	1年以内	预收货款
重庆维米计量仪器有限公司	23,530.01	1年以内	预收货款
呼和浩特市玉泉区蒙益达文化用品经销部	11,100.00	1年以内	预收货款
钟祥市金祥汽车半轴有限公司	5,520.00	1年以内	预收货款
吉林省大华机械制造有限公司	4,800.00	1年以内	预收货款
合计	121,750.01		

4、截至2012年12月31日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质
青岛简易达机电设备有限公司	142,480.00	一年以内	预收货款
重庆维米计量仪器有限公司	116,303.36	一年以内	预收货款
达州市越新科技器材有限责任公司	100,000.00	一年以内	预收货款
四川省达州钢铁集团有限责任公司	34,500.00	一年以内	预收货款
梅州五指石科技有限公司	13,800.00	一年以内	预收货款

合 计	407,083.36		
-----	------------	--	--

5、截至 2011 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质
东北特钢集团北满特殊钢有限责任公司	85,000.00	一年以内	预收货款
重庆维米计量仪器有限公司	71,912.40	一至两年	预收货款
河南中原特钢股份有限公司	51,880.00	一至两年	预收货款
牡丹江金缘钩缓制造有限责任公司	23,150.00	一年以内	预收货款
莱阳梓煜化工有限公司	20,000.00	一年以内	预收货款
合 计	251,942.40		

### (三) 其他应付款

#### 1、其他应付款账龄分析明细表

单位：元

账 龄	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,057.80	0.21	432,340.55	16.19	2,184,193.65	70.68
1 至 2 年 (含 2 年)	420,409.00	21.35	1,768,604.65	66.25	506,012.44	16.37
2 至 3 年 (含 3 年)	1,544,204.09	78.44	468,599.44	17.56	400,000.00	12.95
合 计	1,968,670.89	100	2,669,544.64	100	3,090,206.09	100

2、截至 2013 年 6 月 30 日，其他应付款期末余额中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况详见本公开转让说明书“第四节 十、(三) 关联方往来 2、应付关联方款项”

#### 3、截至 2013 年 6 月 30 日其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	性质
------	------	----	----

陈建明	1,968,613.09	1年以内：4000.00 1—2年：420409.00 2—3年：1544204.09	垫付公司各项款项
社会保险（个人）	57.80	1年以内	
合 计	1,968,670.89		

4、截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质
陈建明	2,657,613.09	一年以内 420,409.00，一至两年 1,768,604.65，二至三年 468,599.44	垫付公司各项款项
武汉仁信达财务咨询有限公司	10,000.00	一年以内	财务咨询费
武汉三江华宇物流有限公司	1,895.75	一年以内	物流费
个人社会保险	35.80	一年以内	社保费
合 计	2,669,544.64		

5、截至2011年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	余额	账龄	性质
陈建明	3,089,304.09	一年以内 2,183,597.65，一至两年 505,706.44，三年 40,000.00	垫付公司各项款项
武汉三江华宇物流有限公司	902.00	一年以内 596.00，一至两年内 306.00	物流费
合 计	3,090,206.09		

#### （四）应交税费

单位：元

项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	231,471.81	233,345.47	115,731.70



项 目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
企业所得税	604,949.35	555,632.63	453,186.02
城建税	16,093.01	16,224.15	8,008.18
个人所得税	3,278.50	2,828.85	2,397.79
教育费附加	8,978.03	6,953.19	4,468.75
地方教育附加	-2,518.71	1,513.26	1,587.66
堤防维护费	4,598.01	4,635.47	2,288.04
印花税	3,887.93	2,475.19	1,393.33
价格调节基金	314.41	314.41	314.41
合 计	871,052.34	823,922.62	589,375.88

企业所得税余额为报告期内注册会计师审计调整后应缴纳的税额。截至本公开转让说明书出具日，公司已缴清企业所得税额。

#### (五) 应付职工薪酬

##### 1、2013年6月30日应付职工薪酬明细表

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	54,648.20	466,982.44	435,950.58	85,680.06
二、职工福利费				
三、社会保险费	8,042.84	75,279.44	70,686.84	12,635.44
1、基本医疗保险费	2,282.90	18,058.89	17,126.04	3,215.75
2、补充医疗保险				
3、基本养老保险费	4,775.99	49,035.92	45,795.00	8,016.91
4、年金缴费				
5、失业保险费	749.31	5,245.23	4,957.04	1,037.50
6 工伤保险费	73.24	1,728.90	1,652.06	150.08
7、生育保险费	161.40	1,210.50	1,156.70	215.20
四、住房公积金	2,842.00	15,664.00	13,228.00	5,278.00
五、辞退福利				

项 目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年6月30日
六、工会经费和职工教育经费	42,368.06	15,366.29		57,734.35
七、非货币性福利				
八、其他				
其中：现金结算的股份支付				
合 计	107,901.10	573,292.17	519,865.42	161,327.85

## 2、2012年12月31日应付职工薪酬明细表

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	56,429.01	602,439.08	604,219.89	54,648.20
二、职工福利费	0.00			
三、社会保险费	5,578.63	102,722.19	100,257.98	8,042.84
1、基本医疗保险费	1,856.61	25,517.93	25,091.64	2,282.90
2、补充医疗保险				
3、基本养老保险费	3,667.99	69,304.12	68,196.12	4,775.99
4、年金缴费				
5、失业保险费		4,438.27	3,688.96	749.31
6 工伤保险费	54.03	2,439.67	2,420.46	73.24
7、生育保险费		1,022.20	860.80	161.40
四、住房公积金	3,842.00	13,672.00	14,672.00	2,842.00
五、辞退福利				
六、工会经费和职工教育经费	22,504.76	19,863.30		42,368.06
七、非货币性福利				
八、其他				
其中：现金结算的股份支付				
合计	88,354.40	738,696.57	719,149.87	107,901.10

## （六）其他流动负债

单位：元

类别	2013年6月30日	2012年12月31日
预提水电费	6,390.90	4,794.00
预提物业费	6,695.60	3,825.30
预提产品检测费	61,171.00	
预提房屋租赁费	119,520.00	
合计	193,777.50	8,619.30

公司预提产品检测费，每月按生产入库产成品数量乘以单价预提检测费（抛光剂 4.5 元/瓶，研磨膏 3.5 元/支，镶嵌料 3 元/瓶）。

公司预提办公及生产房屋租赁费（创智楼 A 座 8-1 租金 6600 元/月，创智楼 A 座 8-2 租金 6,200.00 元/月，栖凤楼租金 7,120.00 元/月）。

## 九、报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
股本（实收资本）	4,880,000.00	700,000.00	700,000.00
资本公积	300,000.00	300,000.00	
盈余公积	134,786.55	134,342.87	99,334.50
未分配利润	1,213,078.94	1,209,085.82	894,010.53
所有者权益合计	6,527,865.49	2,343,428.69	1,693,345.03

1、资本公积的形成：公司原账面记载实收资本 70 万元，其中 30 万元的出资存在与公司章程规定不一致等瑕疵，另 40 万元未出资到位。2012 年 12 月 27 日股东陈建明、陈永康以货币资金 70 万元注入本公司以规范原出资行为，其中 40 万元弥补原出资不到位部分，30 万元记入资本公积。2012 年 12 月 28 日国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所对公司注册资本到位情况进行复核，并出具国浩鄂核字{2012}501C80001 号注册资本到位情况的审核报告。

3、实收资本的变动：公司原实收资本为 70 万元，根据公司股东会决议和修改后的章程规定，公司申请增加注册资本，由股东陈建明、陈永康以货币资金和实物资产投入 418 万元，变更后的注册资本为人民币 488 万元。2013 年 6 月 21 日国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所对公司注册资本到位情况进行审验，并出具国浩鄂验字{2013}501C0004 号验资报告。

## 十、关联方、关联方关系及关联方往来、关联交易

### （一）公司关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至 2013 年 6 月 30 日，公司关联方及关联方关系如下：

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司关系
陈建明	80%	控股股东、董事长兼总经理

#### 2、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要为除控股股东以外的其他股东、公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称	持股比例	与本公司关系
陈永康	20%	股东、董事
胡斌斌	0	董事
潘春旭	0	董事
陈士华	0	董事
陈建国	0	监事
冯帆	0	监事
彭春莲	0	职工监事

谢承端	0	副总经理
何欣融	0	财务总监、董秘
徐赞强	0	营销总监
胡斌斌	0	研发制造总监

## (二) 关联交易

### 1、关联销售

公司最近两年一期没有发生关联销售

### 2、关联采购

公司最近两年一期没有发生关联采购

### 3、关联租赁

公司控股股东陈建明与本公司签订协议，将陈建明位于东湖开发区关山二路特1号武汉国际企业中心创智楼A座8-1楼（面积275.14平方米、房屋所有权证号为“武房权证湖字第2013001124”）、8-2楼（面积256.98平方米、房屋所有权证号为“武房权证湖字第2013001125”），栖凤楼A座2楼（面积357.84平方米、房屋所有权证号为“武房权证湖字第200905153号”）的房屋租赁给本公司使用，每月租金分别为6,600.00元、6,200.00元和7,120.00元。其中创智楼A座8-1楼、8-2楼租赁期限为2013年1月1日至2023年1月1日10年。栖凤楼A座2楼租赁期限为2013年1月1日至2013年12月31日1年。

经过调查，找到市场独立第三方价格予以参考，同类地区房屋租赁价格为每平方米38--45元左右，公司租赁价格为每平方米20--24元，公司租赁价格略低于周边地区同类房屋市场价格。

股东用于租赁的房产：武汉国际企业中心创智楼A座8-1楼（面积275.14平方米、房屋所有权证号为“武房权证湖字第2013001124”）、8-2楼（面积256.98平方米、房屋所有权证号为“武房权证湖字第2013001125”）为股东陈建明个人所有，且已设抵押权。陈建明以该房屋为抵押物与中信银行股份有限公司武汉分行于2013年6月14日签订了《中信银行个人房屋抵押综合授信协议》，授信期间为36个月，自2013年6月14日至2016年6月14日；陈建明于2013年6月18日与中信银行股份有限公司武汉分行签订了《中信银

行个人借款合同》，陈建明贷款200万元，用于个人经营，贷款期限为2013年6月18日至2014年6月18日。目前该笔借款合同正在履行中，尚未发现违约风险。

公司向股东陈建明租赁的已设抵押权的房屋为公司目前的行政办公场所，而非公司主要的生产制造场所，该抵押权行权不会影响公司的生产，公司向股东租赁该房屋已签订《房屋租赁合同》并支付租金，即便该抵押权行权公司可在同地段租赁其他房屋作为办公场所，不会影响公司的生产和经营。

公司及股东承诺，将在今后的生产经营中规范公司与股东之间的关联交易、严格认真的执行公司各项控制制度。

### （三）关联方往来

#### 1、应收关联方款项

截至2013年6月30日，公司应收关联方账款情况：应收谢承端（公司常务副总经理）出差借支7,000.00元、应收冯帆（公司监事）出差借支2,000.00元。

#### 2、应付关联方款项

截至2013年6月30日，对关联方应收应付款项占公司应收应付款项的比例

项 目	关联方名称	金 额（元）	占应付款项 总额比例
其他应付款	陈建明	1,968,613.09	56.90%

#### 3、截至2013年6月30日，其他应付款期末余额中应付关联方账款情况

单位名称	与本公司 关系	2013年6月 30日	2012年12月 31日	2011年12月 31日	款项内容
陈建明	股东	1,968,613.09	2,657,613.09	3,089,304.09	股东垫付公 司货款、各项 费用等

截至2013年6月30日，公司欠付股东陈建明代垫各项款项1,968,613.09元，其中陈建明垫付货款1,900,340.15元、垫付各项费用862,123.10元、累计向陈建明借款2,225,843.42元；偿还陈建明款3,019,693.58元。

报告期内，公司与关联方之间的资金往来未收取或支付相关利息，公司与关联方之间的往来未对公司的经营业绩造成影响。

截至本公开转让说明书出具日，公司已偿还陈建明代垫的各项款项。

### （四）关联交易决策执行程序

股份公司成立前，公司没有制定关联方交易方面的制度。股份公司成立之后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

为规范与公司之间的关联交易，公司股东及公司控股股东、实际控制人陈建明先生出具了《关于规范关联交易的承诺函》，承诺、保证如下：

“一、本人及本人控制的企业将尽量减少并规范与公司及其控股企业之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》等规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用其控股地位损害公司利益。

二、本人作为公司的控股股东期间，不会利用控股股东地位损害公司及其他中小股东的合法权益。

本人保证上述承诺在本人作为公司第一大股东期间持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，本人承担因此给公司造成的一切损失。”

#### **十一、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

2013年8月19日股份公司全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，一致同意有限公司全体股东作为发起人，以2013年6月30日为改制基准日，以有限公司经审计的净资产6,527,865.49元折股，股本650万股，每股面值1元，其余27,865.49元计入股份有限公司资本公积。2013年7月25日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华审字【2013】第501A0001号审计报告（审计基准日为2013年6月30日），有限公司经审计的净资产为6,527,865.49元。2013年7月28日，亚洲（北京）资产评估有限公司出具京亚评报字【2013】第045号评估报告（评估基准日为2013年6月30日），有限公司经评估的净资产为758.30万元。公司以经审计后的净资产按1:0.9957比例折为股本650万元，净资产折股剩余部分计入资本公积。2013年8月20日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字【2013】第501A0001号验资报告。截至2013年8月20日，公司已收到注册资本650万元。2013年8月27日，武汉市工商行政管理局核准予以上述变更登记。

## 十二、最近两年一期的资产评估情况

1、2013年2月1日，三灵公司委托亚洲（北京）资产评估有限公司对股东陈建明、陈永康拟增资涉及的实物资产价值在2013年1月31日的市场价值进行了评估。此次待估资产为单项房地产和两辆车，对房地产采用市场比较法、对车辆采用重置成本法，出具“京亚评报字（2013）第005号”《武汉三灵科技产业有限公司股东陈建明、陈永康拟增资涉及的实物资产价值评估项目评估报告书》，评估结论如下：

产权持有人：陈建明

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
非流动资产				
其中：固定资产(房产)	79.35	219.85	140.50	177.06%
固定资产(汽车)	103.99	101.86	-2.13	-2.05%
资产总计	183.34	321.71	138.37	75.47%

产权持有人：陈永康

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
非流动资产				
其中：固定资产(汽车)	24.29	15.67	-8.62	-35.50%
资产总计	24.29	15.67	-8.62	-35.50%

2、2013年7月2日，三灵公司股东会会议决议，有限公司整体变更为股份公司。聘请亚洲（北京）资产评估有限公司对公司基准日2013年6月30日的净资产进行了评估。此次评估采用资产基础法，出具“京亚评报字（2013）第045号”《武汉三灵科技产业有限公司拟改制涉及的股东全部权益价值评估项目评估报告书》，评估结论如下：

金额单位：万元				
项目	账面值	评估值	评估增值	增值率
资产	1,018.33	1,123.84	105.51	10.36%
负债	365.54	365.54		
净资产	652.79	758.30	105.51	16.16%



### 十三、股利政策和最近两年一期分配情况

#### (一) 股利分配的一般政策

根据公司章程，在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东大会批准，按以下顺序分配：

- 1、提取法定公积金
- 2、提取任意盈余公积
- 3、分配股利

#### (二) 公开转让后的股利分配政策

《公司章程》第一百五十四条规定，公司利润分配政策为：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配利润；重视对投资者的合理投资回报。

#### (三) 最近两年及一期股利分配情况

公司最近二年一期未向股东进行股利分配

### 十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业

### 十五、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素

#### (一) 控股股东不当控制风险

公司第一大股东陈建明持有520万股公司股份，占总股本的80%，在公司担任董事长、总经理职务，同时为公司的法定代表人；公司第二大股东陈永康持有130万股公司股份，占总股本的20%，为公司董事。陈建明与陈永康系父子关系，两人合计持有100%的公司股份。若本公司控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营和未来其他股东带来风险。

#### (二) 公司核心技术依赖控股股东风险

公司产品研发生产的关键技术由控股股东陈建明个人掌握，公司早在1994年成立，股东陈建明在理化检测行业的技术领域积累了一定的经验，其既是公司的核心管理人员又是公司生产的核心技术人员。理化检测行业从业人员的技术专业性强，作为自主研发生产的制造企业，拥有稳定、高素质的研发生产人员对公司的持续经营，发展壮大

至关重要。公司核心技术依赖控股股东，未来如控股股东不能服务于公司，可能导致核心技术人员断层的风险。

为了公司的长远发展，保障业务的持续经营，公司控股股东陈建明已承诺未来将其目前掌握的核心技术转移给公司的核心技术人员，增强技术团队的研发能力，促进公司的技术创新。同时公司也将采取有效措施稳定公司的核心技术人员，从而保障该项专有技术在公司的持续运用。

### **(三)公司治理风险**

公司于2013年8月27日完成股份制改制，依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立起了较为完善的股份公司治理制度。由于有限公司阶段，公司的治理制度不尽完善，公司管理层规范治理意识较薄弱，公司在法人治理上基础薄弱。股份公司成立后公司治理机制还处于建立的初期，仅仅只是建立起了各项治理制度，未真正进入有效运行阶段，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时还需按照公司发展的实际需要，及时补充和完善公司治理机制。

### **(四)公司内部控制风险**

公司其他应付款主要为股东陈建明个人代公司垫付货款所形成的欠款，该关联行为一方面是由于公司所处行业对原材料采购现款现货的特殊模式所造成的，同时也是由于有限公司阶段，公司内控制度存在着缺陷，采购模式不尽完善所形成的。虽然经过券商和中介机构的辅导，公司已经规范了同股东个人的资金关联往来，但从股份公司成立后，建立规范和稳定的内部控制制度，仍需要一个规范运行的过程。

### **(五)委托加工方存在环境污染隐患的风险**

公司生产模式中存在委托加工环节，委托加工主要是将公司采购的人造金刚石原料委托加工成微粉，委托加工方对金刚石原料进行破碎加工的过程中的酸处理是对环境有污染的工艺过程。公司的委托加工方在河南省柘城县，该地区集中了全国80%的人造金刚石粉碎、酸处理成金刚石微粉的厂家。

目前公司的委托加工方未向公司出具任何安全生产和环保相关的验收或批复的材料，由于委托加工方在酸处理的过程中存在环境污染隐患，委托加工方未取得环保验收资质，对公司的生产经营将产生一定影响。

### **(六)毛利率下降的风险**

公司的主营业务是研发、生产和销售材料显微组织分析所用的各种试样制备耗材及

设备，公司的收入来源主要是金相制备耗材和金相制备设备的销售收入。报告期内公司产品销售毛利率分别为 45.63%，42.29%，39.01%，呈现小幅下降趋势，主要原因一是近两年受市场整体工资水平上升、人工成本上涨影响；二是 2012 年金相制备设备的销售收入与 2011 年相比下降了 65%、而制备设备的毛利率相对比较高平均近 52%左右，从而导致年平均毛利率下降；2013 年毛利率下降主要是仓库、生产用地扩大，支付租赁费用增加导致。毛利率的下降对公司的经营成果将产生一定的影响。为提高公司毛利率、保证公司利润的增长，公司目前加大了研发生产金相制备设备的力度、扩大了设备销售、更新改进公司主要产品抛光剂的配方、从市场需求调整产品性能、使公司主要产品的销售持续稳定增长，并且公司将根据部门岗位设定及发展需求在人员经费上做出合理调整、合理控制各项费用支出，做好运营成本管控。

（以下无正文）

## 第五节 有关声明

### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

我们确认，公司股份进入全国中小企业股份转让系统转让备案文件不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、完整性承担相应的法律责任。

全体董事：（签名）

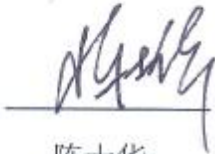


陈建明



陈永康

潘春旭

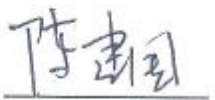


陈士华



胡斌斌

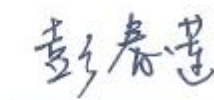
全体监事：（签名）



陈建国

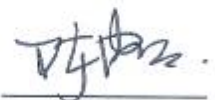


冯帆

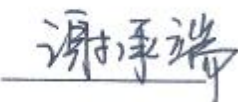


彭春莲

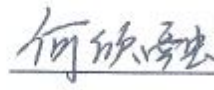
全体高级管理人员：（签名）



陈建明



谢承端



何欣融



胡斌斌



徐赞强

武汉三灵科技产业股份有限公司

2013年12月15日



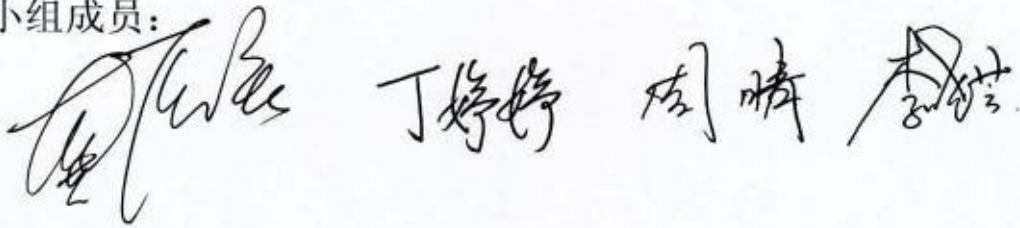
## 主办券商声明

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

项目组负责人：



项目小组成员：



丁婷婷 周晴

法定代表人：



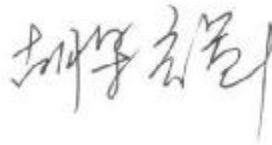
国盛证券有限责任公司

2013年12月15日

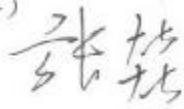
## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：（签字）



经办注册会计师：（签字）



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2013 年 12 月 20 日

## 评估机构声明

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

资产评估机构负责人：

瞿建华

签字注册资产评估师：

郑明吉

亚洲（北京）资产评估有限公司

2013年12月15日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
  - 二、财务报表及审计报告
  - 三、法律意见书
  - 四、公司章程
  - 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- (本页无正文)