

西安泰力松新材料股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

CMS  **招商证券**

二零一四年十二月

声 明

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

本公司负责人和主管会计工作负责人、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。

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

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、原材料价格波动风险

由于公司采购的原材料主要为铜基材、锡金属等，其采购价格按照“上海有色网”的锡金属和“长江有色金属网”的铜金属现货报价的当天平均价结算，当原材料的市场供应和市场价格发生较大波动，将会直接影响到本公司产品的成本和利润水平。

二、市场需求波动风险

公司主营的光伏焊锡带产品是太阳能光伏组件生产用到的重要原材料，其质量好坏直接影响到电池片的转换率、破片率、生产率及成本，约占到光伏组件产品总成本的 2.5% 左右。当太阳能光伏产品市场供求关系发生重大变化时，会对整个光伏焊锡带行业产生较大的影响，导致公司经营业绩受到影响。

三、营运资金不足的风险

公司目前处于成长阶段，产品结构调整，生产规模扩大，管理费用高，研发投入大，应收账款、存货占用流动资金比例较大。公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月份每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.19 元、-2.45 元及-2.26 元。公司经营活动产生的现金流量净额 2012 年为-189.58 万元，2013 年为-2,454.33 万元，2013 年比 2012 年减少了 2,264.75 万元。随着公司生产规模进一步扩大，可能会出现营运资金不足的风险。

四、短期偿债风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日流动比率分别为 1.22、1.07、1.00，速动比率分别为 0.75、0.94、0.87。公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末应收账款余额分别为 462.43 万元、4,691.72 万元和 5,993.62 万元，占流动资产的比例分别为 39.12%、78.62%、58.44%；存货余额分别为 457.97 万元、710.98 万元、1,271.63 万元，占流动资产的比例分别为 38.74%、11.91%、12.40%；公司 2014 年 6 月 30 日短期银行借款余额为 6,300

万元，占负债总额的比例为 61.17%。而公司经营活动产生的现金流量净额 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月分别为-189.58 万元、-2,454.33 万元、-2,259.98 万元，公司经营活动创造现金流的能力略显不足。在公司应收账款、存货占压资金较大的情况下，未来如果公司的收入未大幅增长、资产流动性缓慢、盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临短期偿债压力增大风险。

五、税收优惠政策的风险

公司于 2013 年获得高新技术企业认定。依据《中华人民共和国企业所得税法》、《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》等文件的规定，2013 年至 2015 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策，如果未来因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，将对公司经营业绩将产生一定的影响。

目 录

释 义	6
第一章 公司基本情况	8
一、公司概况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构	10
四、公司成立以来股本的形成及其变化情况	13
五、公司重大资产重组情况	19
六、控股、参股子公司情况	20
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	20
八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标	22
九、与本次挂牌有关的机构	24
第二章 公司业务	27
一、主营业务与主要产品	27
二、主要组织结构及主要生产流程	28
三、公司业务相关的关键资源要素	34
四、业务经营情况	44
五、商业模式	51
六、所处行业基本情况	54
第三章 公司治理	67
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	67
二、董事会关于公司治理机制的说明	67
三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况	68
四、独立运营情况	68
五、同业竞争情况	68
六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况	74
七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况	74

八、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	75
九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况	75
十、公司董事、监事、高级管理人员近二年内的变动情况和原因	77
第四章 公司财务	79
一、最近两年一期财务报表和审计意见	79
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	85
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	101
四、关联交易	131
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	141
六、资产评估情况	141
七、股利分配	141
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况	142
九、影响公司持续经营的风险因素	142
第六章 附件	151

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、泰力松、泰力松股份	指	西安泰力松新材料股份有限公司
有限公司、泰力松有限	指	西安泰力松电子新材料有限公司，其改名前的名称为西安泰力松光伏有限公司
泰力松光伏	指	西安泰力松光伏有限公司
西北机器	指	西北机器有限公司
陕西电子信息集团	指	陕西电子信息集团有限公司
西安爱力克	指	西安爱力克电子科技有限公司
深圳市艾力可	指	深圳市艾力可电子科技有点公司
东莞市宝拓来	指	东莞市宝拓来金属有限公司
捷盛电子	指	西安捷盛电子技术有限责任公司
国营黄河机器	指	国营黄河机器制造厂进出口公司
黄河光伏	指	西安黄河光伏科技股份有限公司
股东会	指	西安泰力松电子新材料有限公司（西安泰力松光伏有限公司）股东会
股东大会	指	西安泰力松新材料股份有限公司股东大会
董事会	指	西安泰力松新材料股份有限公司董事会
监事会	指	西安泰力松新材料股份有限公司监事会
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌
本说明书	指	西安泰力松新材料股份有限公司公开转让说明书
报告期	指	2012年1月1日-2014年6月30日
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》
《公司章程》	指	《西安泰力松新材料股份有限公司章程》
国家知识产权局	指	中华人民共和国国家知识产权局
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司

中审亚太、会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所
上海汇业、律师事务所	指	上海市汇业律师事务所
光伏焊锡带	指	光伏焊锡带，又称镀锡铜带或涂锡铜带，按用途主要分为汇流带和互连条，互连条应用于电池片与电池片之间的连接，汇流带是在互连条将电池片连成若干串后再将其相互联接用，同时也用于整个太阳能电池组件首尾（正极和负极）引出至接线盒用。
锡合金	指	锡合金产品，是以锡为基加入其他合金元素如铅、铋、铜等组成的有色合金产品，熔点低，延展性好。产品广泛应用于电子、电器、化工、机械等行业，是电子焊料、镀锡板、锡化工三个产业的基础原料。公司锡合金产品包括锡银铜合金、锡银合金、无铅锡条、锡丝等。
上海有色网	指	http://www.smm.cn
长江有色金属网	指	http://www.ccmn.com

注 1：除特别说明外，本说明书中的金额单位均为人民币元；

注 2：本说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一章 公司基本情况

一、公司概况

公司中文名称：西安泰力松新材料股份有限公司

公司英文名称：Xi'an Telison New Materials Co., Ltd.

注册资本：1,800万元

实收资本：1,800万元

法定代表人：陈庆谊

有限公司成立日期：2011年6月9日

股份公司成立日期：2014年9月1日

住所：陕西省西安市高新区新型工业园创汇路25号

企业法人营业执照注册号：610131100064588

组织机构代码：57509102-X

董事会秘书兼信息披露事务负责人：任建伟

邮编：710119

电话：（029）88339570

传真：（029）88324054

电子信箱：telison@telison.com

互联网网址：<http://www.telison.com>

所属行业：根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C32有色金属冶炼和压延加工业”；根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C3240有色金属合金制造”。细分行业为太阳能光伏焊锡带行业。

经营范围：锡合金、光伏辅料及其他电子新材料、电子新材料工艺设备的研发、生产及销售，货物及技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）。

主营业务：高性能光伏焊锡带和锡合金的研发、生产和销售

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：831699

股票简称：泰力松

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元

股票总量：1,800万股

挂牌日期：2014年【】月【】日

转让方式：协议转让

（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

1、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，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）》第2.8条规定：“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。”

公司成立于2014年9月1日，现发起人股东持有的本公司股份于2015年8月31日之前不得转让。故公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股份转让系统转让数量(万股)
1	西北机器	990.00	55.00	否	0
2	陈庆谊	576.00	32.00	质押	0
3	张红艳	234.00	13.00	否	0
合计		1,800.00	100.00		0

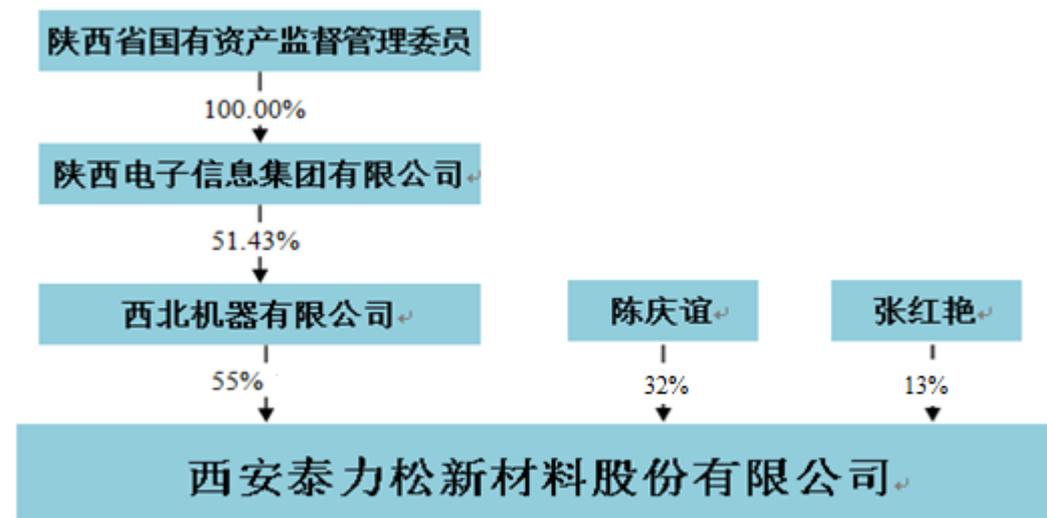
2013年12月20日，泰力松有限向中国建设银行股份有限公司西安长安区分行签署借款800万元用以日常生产经营周转，该笔借款期限为2012年12月20日至2014年12月19日；西安创新融资担保有限公司为中国建设银行股份有限公司西安长安区分行上述债权提供连带责任保证担保；公司股东陈庆谊以其持有公司32%的股权向西安创新融资担保有限公司提供反担保。截至本说明书签署日，股东陈庆谊持有本公司的576万股股份处于质押状态。

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东未对其所持有股份作出其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

（一）股权结构图



（二）主要股东情况

1、控股股东基本情况

截至本说明书签署之日，西北机器持有本公司 990 万股股份，占公司股份总数的 55%，为公司控股股东。

西北机器由原西北机器厂（国营第七〇九厂）整体改制而成，西北机器厂系我国电子行业研发、制造专用设备的大型骨干企业。

西北机器成立于1981年9月1日，现持有陕西省工商行政管理局核发的注册号为610000100069323的《企业法人营业执照》，根据该《企业法人营业执照》记载：其注册资本为2.72亿元；法定代表人为常鹏举；住所为西安市高新技术开发区创汇路25号二楼216-210号；经营范围为“6833放射性核素治疗设备（医疗器械生产企业许可证有效期至2014年10月21日）；电子专用设备、力学环境及可靠性实验设备、电工设备、照明设备、金属材料加工设备、石油机械、玻璃及宝石加工设备、轻工设备、通用机械设备、机电产品及成套机电设备、传动部件、仪器仪表、工模具、原辅材料的来图来料加工、设备维修（专控除外）、技术进出口；物业管理”。

2、实际控制人基本情况

陕西电子信息集团持有西北机器 51.43%的股权，西北机器作为公司控股股

东，在参与公司重大事项决策之前均报请陕西电子信息集团审批，陕西电子信息集团能够对本公司的股东大会决议等事项产生重大影响，而陕西省国有资产管理委员会持有陕西电子信息集团 100% 的股权，故公司最终实际控制人为陕西省国有资产监督管理委员会，但陕西电子信息集团代表陕西省国有资产管理委员会对本公司履行出资人职责，为公司实际控制人。

陕西省国有资产监督管理委员会是根据陕西省政府授权、依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行政法规履行出资人职责，监管省属企业的国有资产的政府管理工机构。

陕西电子信息集团是由陕西省国有资产监督管理委员会于2007年出资组建的大型电子企业集团，陕西省发展电子信息、太阳能光伏和半导体照明产业的龙头企业，拥有一级企业16户。根据注册号为610000100228934《企业法人营业执照》记载：其法定代表人为田盘龙；住所为西安市高新区高新六路28号；注册资本为13.7亿元；经营范围为“雷达设备、通信设备、导航设备、计算机软硬件及电子设备、电子电器产品、电子专用设备、纺织机电一体设备、电子元器件、电子材料、半导体照明产品、太阳能光伏及延伸产品的研发、制造、销售、服务；自营和代理各类商品和技术的进出口贸易（国家限定公司经营的商品和技术除外）；从事资本经营；酒店服务；物业管理；房屋租赁。（上述范围中国家法律、行政法规和国务院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有效期内经营）。”

3、控股股东、实际控制人最近两年一期内变化情况

公司控股股东、实际控制人最近两年一期内发生了变化。2013年6月第三次股权转让之前，公司实际控制人为陈庆谊、张红艳；2013年6月第三次股权转让之后，公司实际控制人变更为陕西电子信息集团。

4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

(1) 公司前十名股东及持有5%以上股份股东持股情况

序号	股东名称（姓名）	持股数量 （万股）	持股比例 （%）	股东性质	股份质押情况
1	西北机器	990.00	55.00	国有法人股东	否
2	陈庆谊	576.00	32.00	自然人股东	质押

序号	股东名称（姓名）	持股数量 （万股）	持股比例 （%）	股东性质	股份质押情况
3	张红艳	234.00	13.00	自然人股东	否
	合计	1,800.00	100.00		

（2）前十名股东及持有 5% 以上股份股东基本情况

西北机器，详见本说明书本章“三、股权结构”中“（二）主要股东情况”之“1、控股股东基本情况”。

陈庆谊先生，1971年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至1996年10月，任陕西省饲料厂生产主任；1996年11月至1999年5月，任深圳市讯普科技发展公司销售经理；1999年6月至2010年10月，任西安爱力克总经理、深圳泰力松科技有限公司总经理；2011年6月至今，任泰力松有限、泰力松股份董事兼总经理。

张红艳女士，1972年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年9月至1998年12月，任陕西省饲料厂会计；1999年1月至2006年12月，历任西安爱力克会计、财务经理；2007年1月至2011年5月，任深圳泰力松科技有限公司财务经理；2011年6月至2013年4月，任泰力松有限监事；自2013年5月至今，任泰力松有限、泰力松股份董事。

4、其他争议事项的具体情况及其关联关系

截至本说明书签署日，公司无其他争议事项。

股东之间的关联关系为：股东陈庆谊、张红艳系配偶关系。除此之外，本公司其他股东之间不存在关联关系。

四、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（一）有限公司的设立

泰力松股份的前身为泰力松光伏，泰力松光伏系2011年6月9日成立的有限责任公司。

2011年3月17日，泰力松光伏取得西安市工商行政管理局高新分局核发的西工商内名核字【2011】第004607号《企业名称预先核准通知书》，核准拟设公司

名称为“西安泰力松光伏有限公司”。

2011年5月21日，自然人陈庆谊、张红艳签署《西安泰力松光伏有限公司章程》。该章程规定，泰力松光伏注册资本为1,000万元，其中：股东陈庆谊认缴800万元，股东张红艳认缴200万元；两名股东首次各实缴出资100万元，首次出资实缴时间为2011年5月30日前，出资方式为货币出资，其余所认缴的出资在2013年5月29日前缴付完毕。

2011年6月1日，陕西西秦金周会计师事务所有限责任公司就本次设立出资情况出具陕秦金验字【2011】162号《验资报告》。该《验资报告》确认：截至2011年5月30日止，泰力松光伏（筹）已收到自然人股东陈庆谊、张红艳第一期缴纳的注册资本（实收资本）合计200万元整，上述出资由两名股东缴存泰力松光伏（筹）在中国工商银行股份有限公司西安高新路支行开立的人民币临时存款账户3700028739200087773账号内，各股东均为货币出资。

2011年6月9日，泰力松光伏取得西安市工商局高新分局向其核发的注册号为610131100064588的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
陈庆谊	800.00	80.00	100.00	货币
张红燕	200.00	20.00	100.00	货币
合计	1,000.00	100.00	200.00	—

（二）有限公司第一次股权转让和股东变更

2011年11月21日，泰力松光伏召开股东会，股东陈庆谊、张红艳和列席会议的新股东西北机器、西安爱力克、深圳市艾力可一致同意：

（1）股东陈庆谊将已实缴的泰力松光伏100万元出资（占10%的股权）转让给新股东深圳市艾力可，将已认缴但未实缴的泰力松光伏350万元出资（占35%的股权）改由新股东西北机器认缴，将已认缴但未实缴的泰力松光伏320万元出资（占32%的股权）改由新股东西安爱力克认缴，将已认缴但未实缴的泰力松光伏30万元的出资（占30%的股权）由新股东深圳市艾力可认缴。

(2) 股东张红艳将已实缴的泰力松光伏100万元出资（占10%的股权）转让给新股东深圳市艾力可，将已认缴但未实缴的泰力松光伏100万元出资（占10%的股权）改由新股东深圳市艾力可认缴。

(3) 新股东西北机器同意以货币资金方式缴纳股东陈庆谊原认缴的泰力松光伏350万元出资（占35%的股权）；新股东西安爱力克同意以货币资金方式缴纳股东陈庆谊原认缴的泰力松光伏320万元出资（占32%的股权）；新股东深圳市艾力可同意以货币资金方式缴纳股东张红艳原认缴的泰力松光伏100万元出资（占10%的股权）。

本次西北机器入股泰力松光伏，履行了如下法律程序：

(1) 2011年11月17日，陕西电子信息集团出具集团规字【2011】299号《关于参股西安泰力松光伏有限公司的批复》，同意：西北机器作为相对控股股东参股泰力松光伏，按照程序进行资产评估并报集团公司备案。

(2) 2011年11月30日，陕西鑫联资产评估有限公司就西北机器入股泰力松光伏，对泰力松光伏整体资产负债情况出具陕鑫评报字【2011】第085号《资产评估报告书》，以资产基础法得出泰力松光伏的2011年10月31日的净资产值为153.49万元。

(3) 2011年12月28日，陕西电子信息集团对西北机器入股泰力松光伏的陕鑫评报字【2011】第085号《资产评估报告书》予以备案。

2011年11月21日，股东陈庆谊与深圳市艾力可、股东张红艳与深圳市艾力可分别签署《股权转让协议》，约定股权转让的相关事项。同日，泰力松光伏作出《章程修正案》，对公司章程中公司住所、公司类型、经营范围、注册资本、股东及出资等条款进行修订。

2011年11月25日，陕西西秦金周会计师事务所有限责任公司就新股东西北机器、西安爱力克、深圳市艾力可认缴泰力松光伏出资情况出具陕秦金验字【2011】445号《验资报告》，该报告审验确认：截至2011年11月24日，泰力松光伏已收到法人股东西北机器、西安爱力克和深圳市艾力可缴纳的注册资本（实收资本）合计800万元整，出资方式均为货币；其中：西北机器实际缴纳出资350万元，西

安爱力克实际缴纳出资320万元，深圳市艾力可实缴缴纳出资130万元；上述出资均缴存中国工商银行股份有限公司西安高新路支行开立的临时存款账户3700028739200093025账号内；截至2011年11月24日，泰力松光伏累计实缴注册资本为1,000万元，占已登记注册资本总额的100%。

2011年12月2日，西安市工商行政管理局高新分局核准了本次股权转让。

第一次股权转让完成后，泰力松有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
西北机器	350.00	35.00	350.00	货币
深圳市艾力可	330.00	33.00	330.00	货币
西安爱力克	320.00	32.00	320.00	货币
合计	1,000.00	100.00	1,000.00	—

（三）有限公司第二次股权转让

2012年8月14日，泰力松光伏召开股东会，全体股东一致同意：股东深圳市艾力可将其持有的泰力松光伏20%的出资额200万元转让给东莞市宝拓来。

2012年8月14日，深圳市艾力可与东莞市宝拓来签署《股权转让协议》，协议约定深圳市艾力可将其持有公司20%的股权以200万元转让给东莞市宝拓来，并应于协议签署之日起90日内支付转让价款。

2012年8月14日，泰力松光伏作出《章程修正案》，对公司章程中关于公司名称、经营范围、股东及出资等条款进行了修订，有限公司名称由“西安泰力松光伏有限公司”变更为“西安泰力松电子新材料有限公司”。

2012年9月12日，西安市工商行政管理局高新分局核准了本次股权转让。

第二次股权转让完成后，泰力松有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
西北机器	350.00	35.00	350.00	货币
西安爱力克	320.00	32.00	320.00	货币
东莞市宝拓来	200.00	20.00	200.00	货币

深圳市艾力可	130.00	13.00	130.00	货币
合 计	1,000.00	100.00	1,000.00	—

（四）有限公司第三次股权转让

2013年5月29日，泰力松有限召开股东会，全体股东一致同意：深圳市艾力可将其持有泰力松有限13%的股权以130万元转让给原股东张红艳，西安爱力克将其持有泰力松有限32%的股权以320万元转让给原股东陈庆谊，东莞市宝拓来将其持有泰力松有限20%的股权以200万元转让给股东西北机器。

本次西北机器受让东莞市宝拓来持有的泰力松有限20%股权，履行了如下法律程序：

（1）2013年3月28日，陕西鑫联资产评估有限责任公司就西安泰力松有限股权转让项目涉及股东部分权益价值出具陕鑫评报字【2013】第0018号《资产评估报告》。该报告以2012年12月31日为评估基准日，得出如下评估结论：在持续经营前提下，泰力松有限股东全部权益于评估基准日的评估值为1,053.11万元，东莞市宝拓来持有的泰力松有限20%股权于评估基准日的评估值为210.62万元。

（2）2013年5月8日，陕西电子信息集团就西北机器拟受让泰力松有限部分股权出具集团规字【2013】132号《关于受让西安泰力松电子新材料有限公司部分股权的批复》，同意西北机器以原值200万元受让东莞宝拓来持有的泰力松有限200万元的股权。

（3）2013年6月16日，陕西电子信息集团对西北机器受让东莞市宝拓来持有的泰力松有限股权所进行的陕鑫评报字【2013】第0018号《资产评估报告书》予以备案。

2013年5月29日，转让方深圳市艾力可与受让方张红艳、转让方西安爱力克与受让方陈庆谊、转让方东莞市宝拓来与受让方西北机器各自签署《股权转让协议》，约定股权转让价款的支付、双方的权利义务等内容。

2013年6月18日，西安市工商行政管理局高新分局核准了本次股权转让。

第三次股权转让完成后，泰力松有限的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
西北机器	550.00	55.00	550.00	货币
陈庆谊	320.00	32.00	320.00	货币
张红艳	130.00	13.00	130.00	货币
合计	1,000.00	100.00	1,000.00	—

（五）有限公司整体变更为股份公司

2014年4月21日，陕西电子信息集团出具集团资字【2014】91号《关于西安泰力松电子新材料有限公司“新三板”上市的批复》，同意泰力松有限整体变更为股份有限公司后进入全国中小企业股份转让系统进行股份公开转让。

2014年6月20日，泰力松有限召开2014年第1次临时股东会，全体股东一致同意：以2014年6月30日为基准日，对泰力松有限进行审计、评估；以泰力松有限经审计的账面净资产值折股整体变更为股份有限公司。

2014年7月14日，泰力松有限取得西安市工商局高新分局核发的《企业名称变更核准通知书》（西工商名称变核内字【2014】第000917号），核准名称为“西安泰力松新材料股份有限公司”。

2014年7月18日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具中审亚太审字【2014】第14010962号《审计报告》。根据经审计的财务报表，截至2014年6月30日，泰力松有限的账面净资产值为1,981.92万元。

2014年7月20日，西安正衡资产评估有限责任公司出具正衡评报字【2014】091号《评估报告》。根据《评估报告》，截至2014年6月30日，泰力松有限的账面净资产评估值为2,216.42万元。

2014年8月4日，泰力松有限召开2014年第2次临时股东会，会议同意：以2014年6月30日为改制基准日，将有限公司全体股东作为发起人（各发起人持股比例不变），按照经审计的账面净资产中的1,800万元折合为1,800万股，每股面值1元，将泰力松有限整体变更设立泰力松股份；泰力松股份注册资本为1,800万元，股份数为1,800万股。同日，泰力松有限全体股东共同签署了《西安泰力松新材料股份有限公司发起人协议》，约定了公司设立方式、名称、住所、经营范围、

股份总额、持股比例及发起人的权利义务等内容。

2014年8月6日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具中审亚太陕验字【2014】第007号《验资报告》，对泰力松股份（筹）截至2014年8月6日注册资本实收情况进行了审验，确认各发起人股东的出资已经足额缴付。

2014年8月19日，泰力松股份召开创立大会，会议审议通过：泰力松股份筹办情况及《西安泰力松新材料股份有限公司章程》等相关议案；选举了股份公司第一届董事会成员及监事会部分成员；同日泰力松有限召开职工代表大会，会议选举泰力松股份第一届监事会职工代表监事。

2014年9月1日，公司取得西安市工商行政管理局高新分局核发的注册号为610131100064588的《企业法人营业执照》。根据该执照：公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围为“锡合金、光伏辅料及其他电子新材料、电子新材料工艺设备的研发、生产及销售；货物及技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）”。

2014年9月22日，陕西电子信息集团就泰力松有限整体变更泰力松股份进行的《资产评估报告书》予以备案。

2014年9月25日，陕西电子信息集团出具集团资字【2014】242号《关于西安泰力松电子新材料有限公司整体改制及国有股权性质确认的批复》，确认：西北机器持有的泰力松股份55%股权，合计990万股，为国有股权。

本次整体变更后，公司的股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）	实缴出资（万元）	出资方式
西北机器	990.00	55.00	990.00	净资产折股
陈庆谊	576.00	32.00	576.00	净资产折股
张红艳	234.00	13.00	234.00	净资产折股
合计	1,800.00	100.00	1,800.00	—

五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情况发生。

六、控股、参股子公司情况

截至本说明书签署日，公司无控股、参股子公司。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

公司本届董事会由5名董事组成，全体董事均由公司创立大会选举产生，各董事任期为三年，自就任之日起算。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	王 勇	男	52	董事长	2014/8/19—2017/8/18
2	党胜茂	男	46	董事	2014/8/19—2017/8/18
3	陈庆谊	男	43	董事	2014/8/19—2017/8/18
4	张红艳	女	42	董事	2014/8/19—2017/8/18
5	雷永全	男	49	董事	2014/8/19—2017/8/18

王 勇先生，董事长，1962年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员，工程师。1979年至今在西北机器工作，历任销售公司副经理、副总经济师等职务（期间2006年9月至2008年9月，在职参加西安电子科技大学网络学院工商管理专业学习）；现任西北机器副总经理；自2013年5月起至今，任泰力松有限、泰力松股份董事长。

党胜茂先生，董事，1968年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员，高级工程师。1992年7月毕业于西安电子科技大学电子设备结构设计专业，获学士学位。1992年8月至今在西北机器工作，历任西北机器专一厂、专二厂副厂长兼党支部副书记、设计研究院院长等职；现任西北机器副总经理。自2013年5月起至今，任泰力松有限、泰力松股份董事。

陈庆谊先生，董事，见本说明书“第一章 公司基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

张红艳女士，董事，见本说明书“第一章 公司基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

雷永全先生，董事，1965年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学

历。1988年7月毕业于西安交通大学机械工程系锻造及压力加工专业，获工学学士学位。1988年9月进入西北机器工作至今，历任西北机器设计室主任、专用设备厂厂长、西北机器子公司西安捷锐精密冶金设备有限公司董事长等职；现任西北机器计划生产部部长。自2013年5月起至今，任泰力松有限、泰力松股份董事。

（二）监事基本情况

公司本届监事会共有3名监事组成，其中王钟敏、赵鹏艳为股东代表监事，黄琪琪为职工代表监事。各监事任期为三年，自就任之日起算。

序号	姓名	性别	年龄	现任职位	任职期限
1	王钟敏	男	51	监事会主席	2014/8/19—2017/8/18
2	黄琪琪	女	29	职工监事	2014/8/19—2017/8/18
3	赵鹏艳	女	27	监事	2014/8/19—2017/8/18

王钟敏先生，监事会主席，1963年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中共党员。1998年7月毕业于西北机器技工学校。1984年10月至今在西北机器工作，历任西北机器财务部部长助理、审计室主任等职；现任西北机器审计室主任。自2014年8月起至今，任泰力松股份监事会主席。

黄琪琪女士，职工监事，1985年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年7月，毕业于西安市培华学院财会专业。2006年8月至2011年10月，任陕西博览图文信息有限公司、西安市北海科贸有限公司出纳、会计；2011年11月进入泰力松有限工作，历任会计、财务主管；2013年3月起至今，任泰力松有限、泰力松股份监事。

赵鹏艳女士，监事，1987年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月，毕业于西安外国语大学英语专业。2009年6月至2011年11月，任深圳市艾力可销售助理；2011年11月进入泰力松有限，历任总经理助理、销售中心经理；2012年2月起至今，任泰力松有限、泰力松股份监事。

（三）高级管理人员基本情况

公司现有3名高级管理人员。

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
----	----	----	----	------

序号	姓名	性别	年龄	现任职务
1	陈庆谊	男	43	总经理
2	董文卫	男	46	副总经理
3	任建伟	男	37	财务总监、董事会秘书

陈庆谊先生，总经理，见本说明书“第一章 公司基本情况”中“三、（二）主要股东情况”之“4、前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况”。

董文卫先生，副总经理，1968年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，工程师。1998年7月，毕业于陕西电子工业职工大学无线电专用设备设计与制造专业。1989年至2011年8月，在西北机器工作，历任西北机器设计员、设计室主任。2011年9月至今，任泰力松有限及公司副总经理。

任建伟先生，财务总监、董事会秘书，1977年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月毕业于西安电子科技大学工商管理专业。1999年12月至2008年2月，历任西北机器会计员、会计主管、综合管理处副处长；2011年6月至2014年7月，任西北机器子公司西安捷诚精密设备有限公司财务总监。2013年3月起至今，任泰力松有限、泰力松股份财务总监；2014年8月至今兼任泰力松股份董事会秘书。

八、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
总资产（万元）	12,281.65	7,225.12	1,925.93
股东权益合计（万元）	1,981.92	1,636.15	959.52
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,981.92	1,636.15	959.52
每股净资产（元）	1.98	1.64	0.96
资产负债率（%）	83.86	77.35	50.18
流动比率（倍）	1.00	1.07	1.22
速动比率（倍）	0.87	0.94	0.75
营业收入（万元）	7,259.84	21,077.20	16,398.44
净利润（万元）	345.77	676.63	-40.66
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	345.77	676.63	-40.66

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	315.57	587.28	-44.02
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)	315.57	587.28	-44.02
毛利率(%)	19.12	9.87	3.47
净资产收益率(%)	19.11	52.14	-4.24
扣除非经常性损益的净资产收益率(%)	15.92	35.89	-4.59
基本每股收益(元/股)	0.34	0.68	-0.04
扣除非经常性损益的每股收益(元/股)	0.31	0.58	-0.04
应收账款周转率(次)	1.36	8.17	35.33
存货周转率(次)	5.92	32.50	34.66
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-2,259.98	-2,454.33	-189.58
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-2.26	-2.45	-0.19

注：（1）公司在2014年1月至6月、2013年、2012年每股净资产分别为1.98元、1.64元和0.96元，主要是2013年开始转型并调整生产结构，实现盈利并且提取了盈余公积，2014年上半年利润增加导致股东权益增加，每股净资产也有较快提升。

公司每股收益在2014年1月至6月为0.34元、2013年为0.68元及2012年为-0.04元；2013年较2012年增长幅度较大，主要由于公司毛利率较高的焊锡带产品收益大幅增加，故净资产收益率及每股收益大幅增加。

公司在各个报告期内的毛利率分别为2014年1月至6月：19.12%、2013年：9.87%、2012年：3.47%；主要原因系公司产品结构调整，2012年公司以毛利率较低的锡合金产品为主，焊锡带产品占比较低，故整体毛利率较低。2013年公司焊锡带产品占比有所提升，焊锡带产品毛利率较高，故公司整体毛利率较2012年有所提高。至2014年，焊锡带产品比重大幅超过锡合金业务，故整体毛利率回归行业合理水平。

（2）主要财务指标计算方法如下：

- ①每股净资产=期末净资产/期末注册资本
- ②资产负债率=总负债/总资产；
- ③流动比率=流动资产/流动负债；
- ④速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；
- ⑤毛利率=（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入；
- ⑥归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- ⑦应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- ⑧存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- ⑨每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- ⑩每股收益的计算方法如下：

i 基本每股收益

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

ii 稀释每股收益

稀释每股收益=P₁/(S₀+S₁+S_i×M_i÷M₀-S_j×M_j÷M₀-S_k+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《《企业会计准则》》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商	
名称	招商证券股份有限公司
法定代表人	宫少林
住所	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话	0755-82943666
传真	0755-82943100
项目小组负责人	李白才
项目小组成员	程梁（行业分析师）、李白才（律师）、廖凌雁（注册会计师）、尹为（项目小组成员）、张紫薇（项目小组成员）
（二）律师事务所	
名称	上海市汇业律师事务所
机构负责人	杨国胜
住所	上海市徐汇区延安西路 726 号 13 楼 C-E 座
联系电话	021-52370950
传真	021-52370945
经办律师	孙健、王明
（三）会计师事务所	
名称	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	郝树平
住所	北京市海淀区复兴路 47 号天行建商务大厦 22-23 层
联系电话	010-88219191
传真	010-88210558
签字注册会计师	李伟、袁斌
（四）资产评估机构	
名称	西安正衡资产评估有限责任公司
法定代表人	雷华锋
住所	西安市航天基地大道 59 号金羚大厦 1003 室
联系电话	029-87515283
传真	029-87511349
签字注册资产评估师	于开峰、余涛

(五) 证券登记结算机构	
名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
负责人	王彦龙
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977
(六) 证券交易所	
名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
法定代表人	杨晓嘉
联系电话	010-63889513
传真	010-63889514

第二章 公司业务

一、主营业务与主要产品

(一) 主营业务及其变化情况

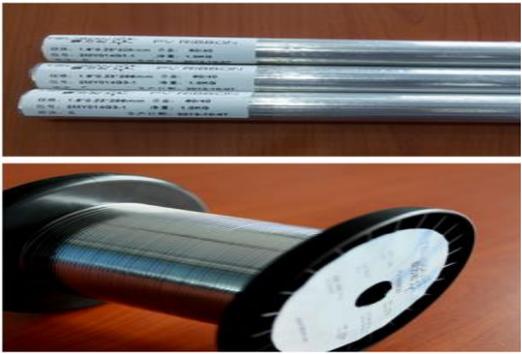
根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于大类“C32有色金属冶炼和压延加工业”；根据国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)，公司所属行业为“C3240有色金属合金制造”。

公司主营业务为高性能焊锡带和锡合金的研发、生产和销售，是目前国内配套光伏组件用焊锡带最为齐全的制造商。2012年度、2013年度、2014年1-6月份，公司主营业务收入占营业收入的比例均为100%，主营业务突出。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

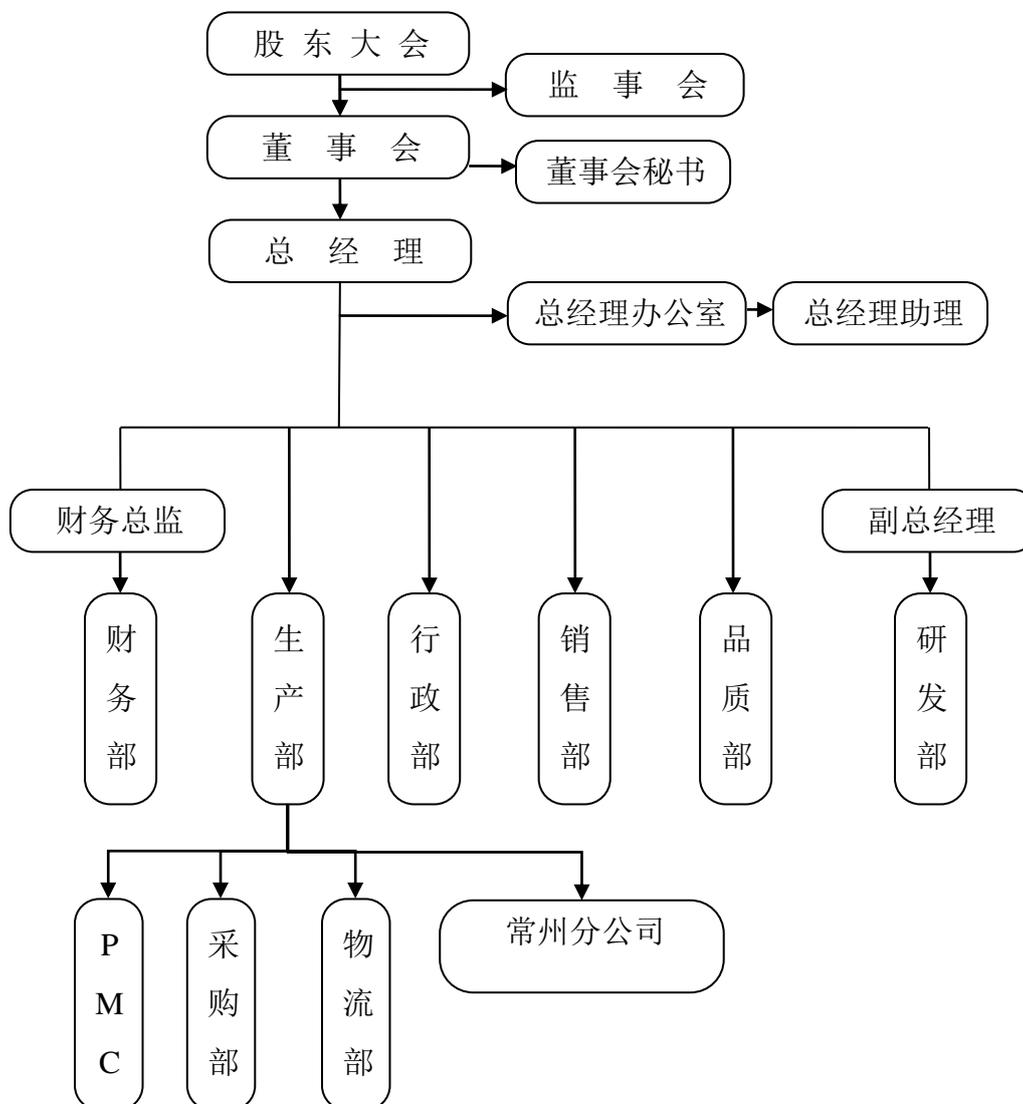
(二) 产品分类及主要产品

公司的主营业务分为光伏焊锡带产品和锡合金产品两大类。

主要产品介绍	图示
<p>光伏焊锡带，又称镀锡铜带或涂锡铜带，按用途主要分为汇流带和互连条，互连条应用于电池片与电池片之间的连接，汇流带是在互连条将电池片连成若干串后再将其相互连接用，同时也用于整个太阳能电池组件首尾（正极和负极）引出至接线盒用。光伏焊锡带是光伏组件焊接过程中的重要材料，光伏焊锡带质量的好坏将直接影响到光伏组件电流的收集效率，对光伏组件的功率影响很大。</p>	
<p>锡合金产品，是以锡为基加入其他合金元素如铅、铋、铜等组成的有色合金产品，熔点低，延展性好。产品广泛应用于电子、电器、化工、机械等行业，是电子焊料、镀锡板、锡化工三个产业的基础原料。公司锡合金产品包括锡铜合金、锡银合金、无铅锡条、锡丝等。</p>	

二、主要组织结构及主要生产流程

(一) 内部组织机构图



(二) 主要职能部门的工作职责

公司总经理负责公司的日常经营与管理，公司设副总经理一名，协助总经理管理研发工作；总经理助理一名，协助总经理开展相关工作；财务总监一名，管理公司财务工作及对外融资业务。公司日常工作调度通过总经理办公会进行。本公司根据业务发展需要，设立了以下职能部门：

财务部：建立健全财务管理的各种规章制度，对公司的经营进行财务核算和分析，对公司的资金进行统一的计划和调度，保证资金运用的合理性，制订公司

的财务预算，并监督各部门预算执行情况，管理、指导分公司的财务工作，配合外部机构(审计、税务等)对公司的检查监督活动，担负公司的对外融资工作。保证资金安全，防范财务风险。

行政部：负责公司的人力资源规划及招聘工作；公司的组织机构建设及优化工作；建立和完善人力资源管理制度和体系；员工考评和绩效管理，建立和完善公司的薪酬管理体系；建立和完善员工培训和发展规划；对公司的劳动关系和人力资源档案进行管理；协助参与并起草公司发展规划的拟定、年度经营计划的编制及各阶段工作目标分解等。

销售部：对产品销售进行市场调研、市场分析，为公司决策提供依据；参加行业年会和展会，进行公司品牌策划和品牌建设，提升品牌形象；制订产品销售计划，组织并实施产品销售工作；为公司产品出口办理报关、商检，进行单证制作及归档管理；对部门员工的培训和考核；对销售客户和合同进行管理；客户建议及客诉的收集、分类、反馈及跟进；市场销售网络的建立、国际市场的推广和宣传、产品的销售推广工作等。

研发部：进行新产品的开发；通过改进生产工艺流程提高产品质量和生产效率降低生产成本；开展对外技术交流与合作；公司技术资料、技术档案的管理工作；降低研发风险，控制研发成本，提高新产品开发的成功率，推出有竞争力的新产品，推动企业发展；协助公司其他部门解决生产中遇到的各类技术问题，对设备进行改进和完善；公司内部业务与技术的培训工作。

品质部：对公司各种产品从原材料、辅料、生产过程、出厂及出厂后的整个过程进行质量监督、监控，保证产品质量；为各部门检验、检测提供技术支持，为生产、经营提供服务；为各子公司的检验、检测提供指导和培训和其他技术支持；办理公司的各项质量、安全认证、认可工作；制订并监督公司执行质量管理的各项制度；质量安全培训工作。

生产部：负责管理生产、采购部、PMC部、物流部和常州分公司。制定、修改生产系统各项管理制度并监督检查落实情况；组织、调度生产系统各部门、车间的工作；制订公司的生产操作规程和工艺技术参数；对生产用固定资产的采购、使用进行管理；对公司的安全生产进行管理，对生产过程中的产品质量控制进行

管理；对公司的工艺技术进步进行试验和研究。负责与质监、环保、消防等部门的对外联系工作。

采购部：对公司原材料市场进行调研和分析，为公司决策提供依据；制订公司原材料采购计划并组织实施原材料采购工作；在采购环节对原材料来源的质量进行控制；对部门员工的培训和考核；对供应商和合同进行管理，对有问题的原材料供应商进行追索。

PMC部：根据公司的年度经营目标、销售计划等制定生产计划并付诸实施；根据生产计划制定物料需求计划，合理安排进料以及物料的成本控制；根据产能和工序负荷状态，协同生产部门制定订单交期并达成；分析产能数据、生产损耗，提出管理的合理化建议，降低生产成本，达到合理控制物料成本；定期组织盘点，对盘盈、盘亏、报废等情况提出处理意见；负责废旧物资的管理；部门内部培训及绩效考核工作。

物流部：负责仓储部运作流程并持续不断改进；规划仓库区域，合理摆放物资，做好6S管理工作；坚持仓储凭单收发物料，按先进先出原则，保证财务帐卡相符。分析仓库物料的周转率、库容库貌、空间使用率以及工作效率和安全生产；负责物料的仓储管理，装车、卸货工作；保持库房的温度、湿度的可控性；监督处理好仓储的日常工作和特急物料的跟踪；组织盘点工作，定期、不定期、年中、年末盘点，并且出具相应的报表以及问题分析等。

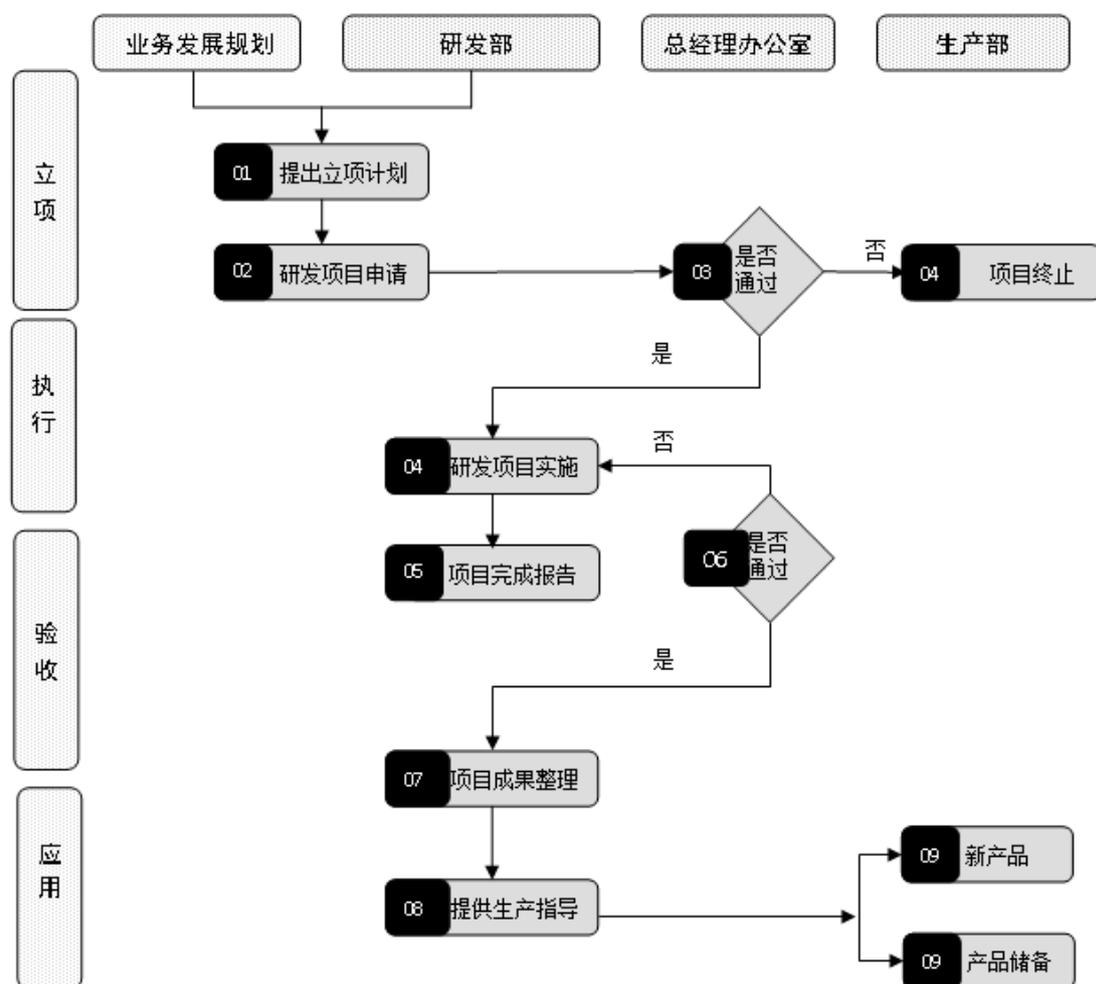
（三）公司业务流程

公司的业务流程主要包括研发、采购、生产和销售环节。

1、研发流程

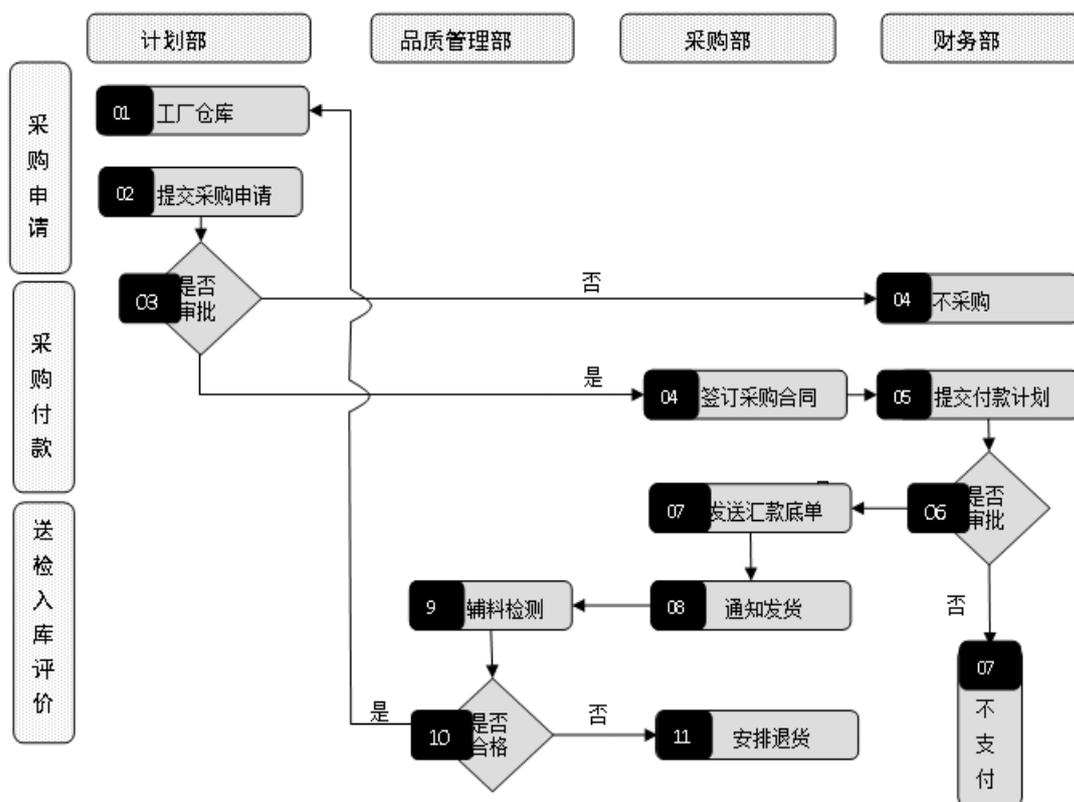
公司的研发主要分为四个阶段。（1）前期论证立项，由研发部会同销售部根据业务、客户需求提出立项计划和研发项目申请；通过公司的总经理办公会召开专题会议作技术论证后方可立项；（2）研发项目的执行阶段，由研发部门提出具体的项目内容和实施方案，并完成项目报告；（3）研发项目的验收阶段，由公司的总经理办公会进行专题会议，进行方案的讨论、修改、定稿通过后，由研发团队负责成果整理，如果未通过，则重新由研发部修改研发项目实施方

案；（4）项目应用阶段，具体在研发部的生产指导下由生产部门进行新产品的生产或进行产品储备工作。公司的研发流程如下图所示：



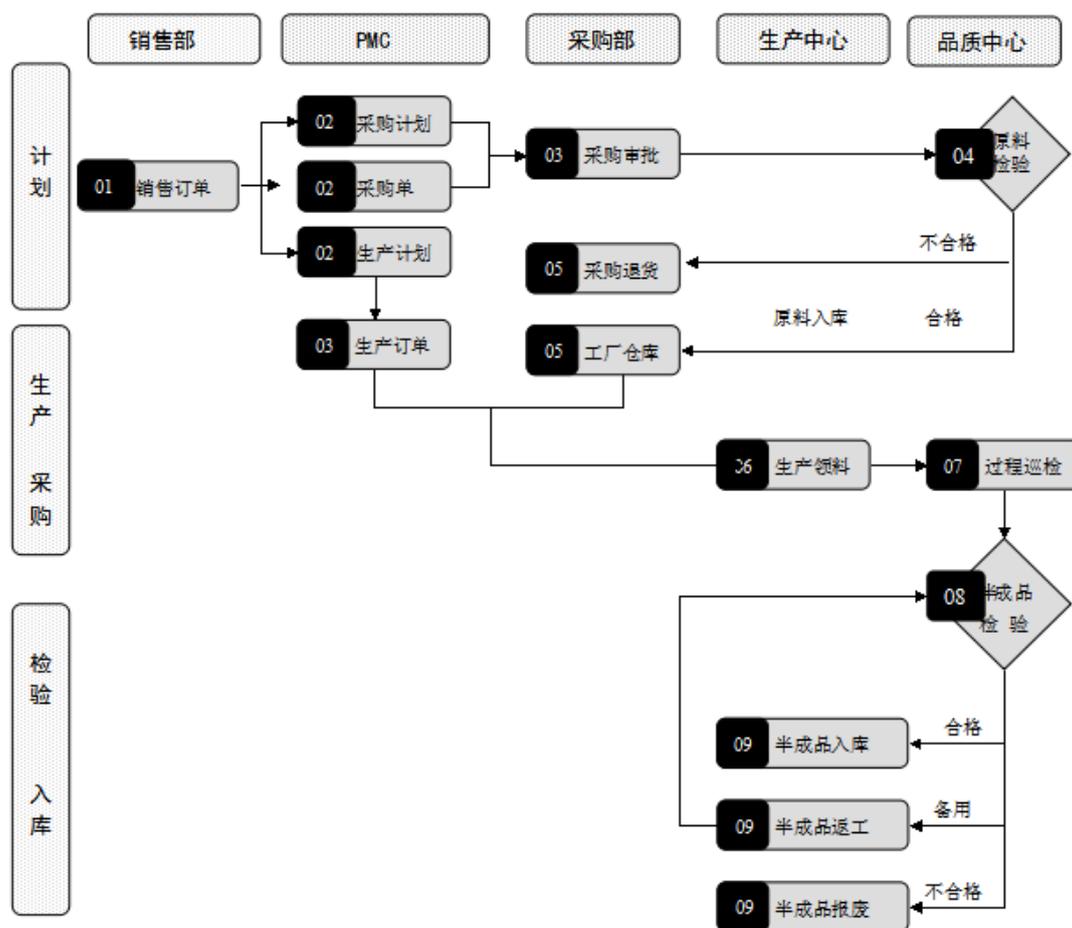
2、采购流程

公司的采购流程大体分为：制定采购计划、提出采购申请、供应商选择、签订合同、送检入库等。生产部根据仓库库存情况，制定并提交采购申请，采购部负责对供应商的价格、性能比较，选出性价比最高的供应商后签订合同。公司的采购流程如下图所示：



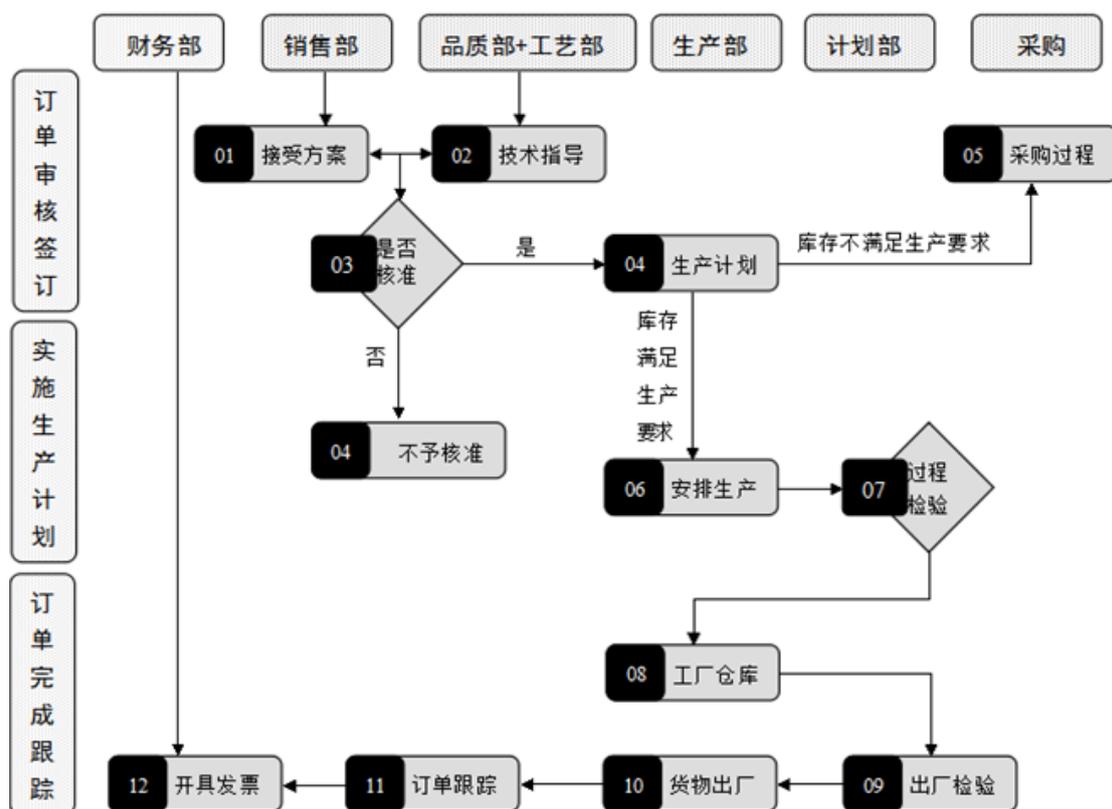
3、生产流程

公司的生产流程大体如下：（1）PMC 接到销售订单后，依据订单进行运算，计算出物料需求表下达采购计划和生产计划；（2）核准后即可下达采购部，采购部进行审批，负责下达《采购单》，对物料供应状况进行及时跟踪，生产所需物料的及时采购与供应，同时负责订购物料数量的验收，品质中心判定来料是否合格，如判定不合格，进行退货处理，判定合格后，采购办理入库手续；（3）生产计划自动生成《生产订单》；生产中心收到《生产订单》后，根据产品明细表从仓库领用所需原材料，进行生产；（4）在生产过程中经过品质中心进行巡检以保证产品质量合格，在巡检过程中发现不合格产品必须进行返工处理或者报废处理，对合格品和不合格做好标识；（5）生产部将合格产品开具《产成品入库》进行入库，将单据和货物一起交仓库员；（6）仓管员凭质检员签字确认后的《产成品入库单》进行数量确认，办理入库手续。公司的生产流程如下图所示：



4、销售流程

公司销售流程分为三个阶段：（1）是订单审核签订，销售部门接收到客户销售订单，由 PMC 和品质部予以综合评估后进入生产环节；（2）是实施生产计划，评估通过的订单进入 PMC 计划流程，采购部根据 PMC 的采购计划按需采购；生产过程中，品质部门进行产线巡检或者抽检，合格的产成品经包装完成后安排物流发货；（3）是销售人员进行后期的订单完成跟踪工作，客户收货后，客服人员负责与客户对账并开具对应发票。公司的销售流程如下图所示：



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品使用的主要技术

光伏焊锡带是太阳能电池组件生产中最为重要的原材料，其性能对太阳能电池组件的性能起到关键作用。光伏焊锡带生产具有很高的技术含量，综合了电器设计、机械加工、工艺流程和材料科学等领域。公司作为陕西省高新技术企业、西安市民营科技企业和陕西省民营科技企业，拥有6项实用新型专利，另有1项发明专利处于实质审查阶段。

公司高性能光伏焊锡带产品运用的核心技术如下：

1、超软焊带生产关键技术

焊接后的太阳能发电单元是由硅片、银铝浆和焊带组成，材料之间的热膨胀系数差异较大，所以在焊接后都会造成电池片的弓形。超软焊带就是经过特殊的基材热处理工艺的焊带产品，通过对设备及工艺的改进，使其达到较低的屈服强度，使用超软焊带可以明显降低由于热膨胀系数差异引起的电池弓形，并且不会对组件的电性能产生影响，使用超软焊带能够显著降低组件约0.2%的焊接碎片

率。随着太阳能硅片越切越薄，焊接温度越来越高，公司的超软焊带产品会发挥较大的性能优势，产品空间极为广阔。

2、压花焊带生产关键技术

传统焊带表面通常为平面，只能垂直反射照射在焊带上的光线，不能有效利用电池板上焊带部分的反射光，造成了能量损失。压花焊带是一种特殊焊带，其迎光面带有微米级的反光凹槽，凹槽对光线的散射可产生焊带反射光对电池板的二次照射，从而实现对焊带反射光的有效利用，达到提升太阳能电池板整体发电效率的目的。压花焊锡带的生产需要精密工艺和专有技术，否则，无法在普通焊带表面加工出紧密有序，且具有较高反射效率的微米级凹槽。公司的压花焊带技术，首先利用公司自主研发的高精度机械模具，在精确控制焊带延伸张力的条件下对焊带表面进行高速单次滚压，使表面凹槽一次成型；其次，再对带有凹槽的焊带进行多次退火处理和精细化镀锡。镀锡过程中，公司采用了专有的非对称镀锡技术对凹槽反光性进行了保护和强化。基于如上技术，公司生产的压花焊带，可以提高太阳能电池板约2%的发电效率。

3、异形焊带生产关键技术

异形焊带是运用新型成型技术生产的太阳能组件专用平面折弯焊锡带，产品分为两大类：L型直角和L型弧度直角。异形焊带可以为客户节省焊接工序提高生产效率，减少焊接重叠部位，降低电阻率，提高组件的转换效率。公司L型平面折弯焊带生产技术对于提高光伏组件发电效率、等级和节约生产过程成本有着关键作用。

4、镀锡带多工位走料工艺

该技术为镀锡带多工位走料工艺，可以使每条带的运动单独控制，使得在操作过程中出现问题时可以及时单独停止某一个工位的工作，便于处理，节省了处理时间，同时其他的工位还在继续运行，大大提高了生产效率。

5、高速自动镀锡机生产技术

该技术实现了一种高速自动镀锡机，包括依次设置的放卷机构、镀锡机构、驱动清洗机构、储料机构、收卷机构和控制系统等，保证了光伏焊锡带的品质及

高效率生产，工作可靠性高，较好地实现了连续、高效、高品质、低成本的镀锡。

6、镀锡带恒张力收卷工艺

该技术为镀锡带恒张力收卷工艺，采用闭环式恒张力系统自动控制收卷张力，通过实时检测收卷轴的反馈信号，给PLC内进行计算，与设备上的压力检测器进行比较，比较后算出张力大小，PLC输出控制信号，通过控制器放大控制执行器，达到精确调整张力的目的。

(二) 主要无形资产情况

1、专利技术

(1) 已授权专利技术

截至本说明书签署之日，根据国家专利局颁发的《专利技术证书》，公司拥有的6项授权专利技术情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	发明人	取得方式	专利权人	申请日期	授权日
1	镀锡带定型、整形机构	实用新型	ZL 201120260780.5	陈庆谊	原始取得	泰力松 光伏	2011年 7月22 日	2012年 4月18 日
2	镀锡带多工位走料机构	实用新型	ZL 201120260776.9	陈庆谊	原始取得	泰力松 光伏	2011年 7月22 日	2012年 4月18 日
3	镀锡带恒张力收卷机构	实用新型	ZL 201120259328.7	陈庆谊	原始取得	泰力松 光伏	2011年 7月22 日	2012年 4月18 日
4	镀锡带厚度控制机构	实用新型	ZL 201120260777.3	陈庆谊	原始取得	泰力松 光伏	2011年 7月22 日	2012年 4月18 日
5	高速自动镀锡机	实用新型	ZL 201220630171.9	董文 卫、陈 庆谊、 张红艳	受让取得	泰力松 有限	2012年 11月25 日	2013年 3月21 日
6	高速自动镀锡机用放卷装置	实用新型	ZL 201220630194.X	董文 卫、陈 庆谊、 张红艳	受让取得	泰力松 有限	2012年 11月25 日	2013年 3月22 日

以上专利全部为公司主要产品所使用的专利技术。高速自动镀锡机、高速

自动镀锡机用放卷装置专利的原始登记专利权人为西北机器，2014年8月14日西北机器已与公司签署了《专利权转让合同》将上述两项专利无偿转让给公司，并于2014年10月8日完成了在国家知识产权局的备案及专利权转移相关手续。目前公司正在申请将上述其他专利权过户至股份公司名下。

(2) 正在申请的专利

截至本说明书签署之日，公司有1项发明专利申请已获国家知识产权局受理，并已进入实质审查阶段。

权利名称	权利类别	申请人	受理日期	申请号	受理单位
一种散射光伏焊锡带	发明专利	泰力松有限	2014年7月3日	201420364290.3	中华人民共和国国家知识产权局

目前上述申请中的专利技术已在使用中。

2、商标

截至本说明书出具之日，公司有1项商标获得中华人民共和国国家工商行政管理总局商标局颁发的《商标注册证》。

商标名称	核定使用商品类别	申请号	注册有效期	注册人
	第6类	8447905	2011.7.21-2021.7.20	泰力松有限

3、域名

证书	域名	所有者	有效期	是否使用
国内域名注册证书	telison.com	泰力松有限	2015.8.29	是

公司现已申请将上述专利权人、商标注册人和域名所有者变更至“西安泰力松新材料股份有限公司”。

(三) 业务许可与公司资质

1、业务认证及获得资质情况

公司高性能焊锡带产品和锡合金产品以满足国内外电子、新能源企业需求为主，产品作为重要、关键材料主要被应用到电子焊接、太阳能光伏组件生产领域中。公司取得认证情况如下：

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
1	高新技术企业	GR 201361000080	陕西省科技厅、陕西省财政厅、陕西省国税局、陕西省地税局	2013年7月4日	3年
2	陕西省民营科技企业	SXKQ -A2013060799	陕西省科技厅	2013年6月	3年
3	西安市民营科技企业	00390	西安市科技局	2013年5月22日	2年
4	环境质量管理体系认证证书 ISO 14001:2004	44 104 132372	德国 TUV NORD CERT GmbH	2013年11月18日	3年
5	质量管理体系认证证书 ISO 9001:2008	44 100 132372	德国 TUV NORD CERT GmbH	2013年11月18日	3年

2、公司获得荣誉

序号	项目	颁发机构	颁发日期	备注
1	陕西省著名商标	陕西工商行政管理局	2013年12月	商标为泰力松 TELISON 及图形， 商品为金属焊丝。 有效期三年
2	西安市著名商标	西安市工商行政管理局	2013年11月	商标为泰力松 TELISON 及图形， 商品为金属焊丝。 有效期三年

(四) 特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

(五) 公司主要固定资产

1、固定资产分类

公司主要固定资产包括生产设备、交通运输设备、电子设备、家具用具及其它四类。截至2014年6月30日，其账面价值及占比具体如下表所示：

项目	金额(元)	占比(%)
一、账面原值合计	19,448,893.77	
1、生产设备	17,090,299.53	87.87
2、交通运输设备	455,064.38	2.34
3、电子设备	1,273,887.80	6.55
4、家具用具及其它	629,642.06	3.24
二、固定资产账面净值合计	17,169,190.55	
1、生产设备	15,453,024.81	90.00
2、交通运输设备	244,056.44	1.42
3、电子设备	992,672.57	5.78
4、家具用具及其它	479,436.73	2.79

2、主要生产、电子设备

(1) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司拥有的主要生产设备如下：

序号	设备/固定资产名称	数量(台)	购买日期	资产账面原值(元)	成新率(%)	所有权人
1	压延机	2	2012-3-31	794,864.65	85.00	泰力松
2	压延机	1	2011-10-31	487,179.50	83.00	泰力松
3	压延机	1	2011-10-31	423,931.61	83.00	泰力松
4	压延机	1	2013-10-24	382,907.71	95.00	泰力松
5	压延机	1	2013-10-24	382,907.70	95.00	泰力松
6	微型铜带轧机	1	2012-11-29	341,880.34	88.00	泰力松
7	微型铜带轧机	1	2012-11-29	341,880.34	88.00	泰力松
8	微型铜带轧机	1	2013-11-23	329,059.83	95.00	泰力松
9	微型铜带轧机	1	2013-11-23	329,059.83	95.00	泰力松
10	微型铜带轧机	1	2013-11-23	329,059.83	95.00	泰力松
11	微型铜带轧机	1	2013-11-23	329,059.83	95.00	泰力松
12	微型铜带轧机	1	2013-11-23	329,059.83	95.00	泰力松
13	微型铜带轧机	1	2014-2-27	324,786.33	97.00	泰力松
14	微型铜带轧机	1	2014-2-27	324,786.32	97.00	泰力松
15	微型铜带轧机	1	2014-3-29	324,786.32	98.00	泰力松

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日，公司拥有的主要电子设备如下：

序号	设备/固定资产名称	数量(台)	购买日期	资产账面原值(元)	成新率(%)	所有权人
1	全谱直读火花光谱仪	1	2013-11-14	508,586.15	92.00	泰力松
2	交换机终端	1	2014-05-29	156,543.59	98.00	泰力松

3	电子万能试验机	1	2013-11-15	34,188.03	92.00	泰力松
4	电子万能试验机	1	2014-1-22	34,188.03	94.00	泰力松
5	金属探测门	1	2014-3-27	14,957.27.	94.00	泰力松

公司在用的主要设备均使用状态良好，成新率较高，不存在淘汰、更新、大修、技术升级的风险。公司的固定资产都处于实际使用阶段。

（六）公司人员结构以及核心技术人员情况

1、公司人员构成情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司员工 300 人。构成情况如下：

（1）按岗位划分

部门	人数（人）	比例（%）
管理人员	28	9.33
生产人员	187	62.33
财务人员	4	1.33
行政人员	9	3.00
销售人员	5	1.67
技术、工艺人员	33	11.00
品质人员	34	11.33
合计	300	100.00

（2）按年龄结构划分

年龄	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	266	88.67
30-40 岁（不含）	18	6.00
40-50 岁（不含）	11	3.67
50 岁以上	5	1.67
合计	300	100.00

（3）按司龄结构划分

年龄	人数（人）	比例（%）
1 年及以下	205	68.33
1-3 年（含）	90	30.00

3-5年(含)	5	1.67
合计	300	100.00

(4) 按学历结构划分

学历	人数(人)	比例(%)
硕士	3	1.00
本科	39	13.00
大专	62	20.67
中专及以下学历	196	65.33
合计	300	100.00

2、公司核心技术人员情况

公司核心技术人员有 10 人。2013 年，为加强公司研发团队，保证核心产品的市场竞争力，公司通过人才内部选拔、外部招聘组建了结构合理、经验丰富的研发部。公司现有的核心技术人员情况如下：

姓名	年龄(岁)	学历	主要业务经历及职务	现任职务	持有公司股份比例
秦刚	56	大专	1978.1-2013.12 西北机器研发室主任； 2013.12-至今 泰力松研发部机械设计主任。	电器设计主任	-
李进	28	本科	2009.7-2012.7 中铁港航局架梁分公司技术主管； 2012.7-2013.4 西安宝德股份工程服务部电气工程师。 2013.5-至今 泰力松研发部电器研发员。	电器研发员	-
王海磊	29	本科	2009.7-2012.2 东莞爱铭数码有限公司 AI/SMT 部门测试维修工程师； 2012.2-2014.3 益德电子科技有限公司研发部自动化工程师； 2014.4-至今 泰力松研发部电器研发员。	电器研发员	-
罗航	30	本科	2006.9-2011.9 西安捷运科技有限公司设计部机械设计； 2011.10-2013.9 陕西凯拓自	机械设计主任	-

			动化工程有限公司工程部主任工程师； 2013.9-至今 泰力松研发部机械研发主任。		
高林	30	本科	2007.9-2013.9 捷盛电子研发部研发员；2013.9-至今 泰力松研发部机械研发员。	机械研发员	-
李冬梅	27	本科	2013.9-至今 泰力松研发部研发员。	机械研发员	-
刘鹏飞	29	本科	2009.7-2012.9 中冶陕压重工设备有限公司设计部设计员； 2013.5-2014.1 西安星悦激光测厚仪有限公司研发部机械设计员； 2014.2-至今 泰力松研发部机械研发员。	机械研发员	-
乔晓龙	27	本科	2012.3-2012.7 秦皇岛博硕光电设备股份有限公司实习； 2012.7-2013.7 秦皇岛博硕光电设备股份有限公司研发部机械工程师； 2013.8-2014.3 河北珩太阳能科技股份有限公司(原奥瑞特)西安研发中心机械工程师； 2014.3-至今 泰力松研发部机械研发员。	机械研发员	-
汤磊磊	26	硕士	2012.4-2012.8 沈阳欣丰鑫展架有限公司实习设计部设计师； 2013.9-2013.11 参与河南中原协会 VI 设计项目研究设计师； 2013.10-2014.1 参与华山旅游纪念品开发项目研究设计师与策划； 2013.11-2013.12 参与河南质宝通科技有限公司标志与 VI 设计项目研究设计师。 2014.1-至今 泰力松研发部工艺研发员。	外观设计员	-
李少萌	27	硕士	2014.6-至今 泰力松研发部材料工程师。	材料工程师	-

3、公司员工情况与公司业务匹配性分析

报告期内，公司的主营业务是高性能光伏焊锡带和锡合金的研发、生产和销售，主要客户为太阳能光伏组件生产企业和电子锡焊料行业企业。

截至报告期末，公司生产人员占比 62.33%，其中大专以上占比 16.58%，低于公司 34.67%的平均水平；生产人员中 30 岁以下人员占比 95.72%，高于公司 88.67%的平均水平；生产人员中司龄 1 年以内的占比 75.10%，高于公司 68.33%的平均水平。主要是因为镀锡、压延、包装等生产线人员以对细心程度和操作经验要求较高，而对员工学历要求不高，生产员工中年轻人较多，人员流动性偏大，这符合公司目前生产环节属于劳动密集型这一特点，也符合中小企业特点。随着公司机器设备自动化程度的提高，未来生产人员数量存在下降的趋势。

公司管理人员占总人数的 9.33%，包含了高级管理人员、行政部、财务部、采购部等管理部门人员。其中大专以上占比 96.43%，高于公司 34.67%的平均水平；管理人员中 30 岁以下人员占比 35.71%，高于公司 88.67%的平均水平；管理人员中司龄 1 年以内的占比 25%，主要是公司业务发展，增加了总经办等部门人员。公司主要岗位中高层全部大专以上学历，管理团队整体学历较高，工龄长、工作经验丰富。管理团队人员年龄结构合理，优势互补又具有工作活力，符合成长行业的特点。

公司品质人员占总人数的 11.33%，其中大专以上占比 44.12%，高于公司 34.67%的平均水平。品质人员中 30 岁以下人员占比 94.12%，高于公司 88.67%的平均水平；品质人员中司龄 1 年以内的占比 58.82%，略高于 68.33% 的平均水平。说明公司所处的光伏焊锡带行业对品质人员配置数量需求多，符合行业特点。

公司销售人员占总人数的 1.67%，总体数量不多。其中大专以上占比 100%，高于公司 31.67%的平均水平；销售人员中 30 岁以下人员占比 100%，高于公司 88.67%的平均水平；销售人员中司龄 1 年以内的占比 40%，高于 68.33%的平均水平。销售人员数量不多，主要原因由公司所处的行业销售特点决定的，公司光伏焊锡带产品与客户签订的合同大部分为半年度或季度的框架性协议，销售人员日常的工作以维护为主，不涉及大量的人员需求，符合该行业特点。销售团队学历水平高，流动性低，年轻人多，为公司开拓高端市场、提高国内市场

占有率奠定基础。

公司技术、工艺人员占比 11%，主要包含产品研发员、工艺工程师等岗位。公司所处的光伏焊锡带行业属高新技术产业，公司研发以创新设计和经验性改变功能开发为主，所以研发团队大专以上占比 100%，远高于公司 34.67% 的平均水平，符合研发团队人员要求。公司研发人员占比不高，但公司尚处于成长期，研发人员基本能够满足公司市场需求和成长需求，未来随着新产品研发投入的加大，公司会进一步扩充研发和工艺团队。

综上，公司员工情况与公司业务基本匹配。

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

截至本说明书签署日，公司不存在体现所属行业或业态特征的其他资源要素。

四、业务经营情况

（一）公司主营业务收入构成情况

公司的主营业务收入按产品分为两类：一类为焊锡带产品的业务收入；另一类为锡合金产品的业务收入。报告期内公司的收入结构按业务类别构成如下：

项目	2014 年 1-6 月份		2013 年		2012 年	
	销售收入 (万元)	占比 (%)	销售收入 (万元)	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
焊锡带产品	6,002.95	82.69	7,470.1	35.44	1,463.29	8.92
锡合金产品	1,256.89	17.31	13,607.09	64.56	14,935.15	91.08
合计	7,259.84	100.00	21,077.19	100.00	16,398.44	100.00

报告期内，公司的焊锡带产品销售部分是通过招投标方式获得订单，主要订单数量，金额及占焊锡带产品当期销售收入比重如下：

项目	2014 年 1-6 月份		2013 年		2012 年	
	合计	占当期 比重 (%)	合计	占当期 比重 (%)	合计	占当期 比重 (%)
订单数量 (个)	33	28.59	38	15.30	9	16.98
金额 (万元)	2,075.68	34.58	3,225.39	43.18	502.52	34.34

（二）公司营业成本构成

公司营业成本构成主要为原材料、人工费用、制造费用等组成。

焊锡带产品成本构成具体如下：

项目	2014年1-6月份		2013年		2012年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料费用	4,059.37	87.15	4,620.51	85.24	838.62	78.19
包装物费用	83.59	1.79	155.23	2.86	46.75	4.36
人工费用	235.72	5.06	274.79	5.07	64.23	5.99
制造费用	279.32	6.00	370.2	6.83	122.98	11.46
合计	4,658.00	100.00	5,420.73	100.00	1,072.58	100.00%

锡合金产品成本构成具体如下：

项目	2014年1-6月份		2013年		2012年	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
原材料费用	1,199.84	98.84	13,496.35	99.42	14,736.37	99.87
外协加工费	7.49	0.62	71.81	0.53	18.13	0.12
人工费用	6.53	0.54	7.36	0.05	1.78	0.01
合计	1,213.86	100.00	13,575.52	100.00	14,756.28	100.00

（三）产品主要消费群体及最近两年一期前五大客户情况

1、产品消费群体

公司产品目前主要服务、配套于国内、外多家大型太阳能光伏组件制造企业和电子行业焊锡料生产企业。

2、公司主要客户情况

2014年1-6月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	业务收入(元)	占公司业务收入比例 (%)
1	连云港神舟新能源有限公司	14,500,911.72	19.97
2	光为绿色新能源股份有限公司	10,077,240.89	13.88
3	西安爱力克	4,573,188.45	6.3

4	中电投西安太阳能电力有限公司西宁分公司	3,863,243.55	5.32
5	宁夏银星能源光伏发电设备制造有限公司	3,665,508.24	5.05
小计		36,680,092.85	50.52

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	业务收入(元)	占公司业务收入比例(%)
1	上海万偕贸易公司	34,179,487.18	16.22
2	华加美焊材(深圳)有限公司	22,479,889.13	10.67
3	连云港神舟新能源有限公司	21,030,519.53	9.98
4	西安爱力克	11,491,570.31	5.45
5	爱法金属(梧州市)有限公司	9,014,920.56	4.28
小计		98,196,386.71	46.59

2012年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户名称	业务收入(元)	占公司业务收入比例(%)
1	爱法金属(梧州市)有限公司	17,721,440.71	10.81
2	华加美焊材(深圳)有限公司	17,042,855.74	10.39
3	深圳市艾力可	9,383,683.08	5.72
4	东莞市永精贸易有限公司	8,995,046.33	5.49
5	东莞市泳盈五金材料有限公司	6,374,478.01	3.89
小计		59,517,503.87	36.29

报告期内，公司2014年1-6月份、2013年、2012年度营业收入分别为72,598,389.03元、210,771,968.14元、163,984,392.85元，2013年度比2012年度营业收入增加46,787,575.29元，增幅为28.53%，主要因公司焊锡带产品收入大幅增加所致，2013年公司的超软光伏焊锡带产品，各项技术指标在行业内处于领先，主要客户对该产品采购量大幅增长。

报告期内，公司前五大客户变化较大，主要原因是：公司成立之初锡合金产品销售收入占比较大，光伏焊锡带产品还处于研发及市场推广阶段，公司锡合金产品的主要客户为爱法金属、华加美焊材等电子行业锡焊料生产企业和贸易公司。2012至2013年，公司调整产品结构，将主要精力投入到毛利率较高

的光伏焊锡带产品，并成功配套于连云港神舟新能源等国内大型光伏生产企业。

(四) 产品原材料情况及近两年一期前五大供应商情况

1、主要原材料及其能源供应情况

公司采购的主要原材料为：精锡、白银、锡合金、锡条（锭）、铜丝、铜带、助焊剂、清洗剂等；主要辅料包括：木箱、纸箱、工字轮、热缩膜、真空袋、纸盘。能源采购主要是电力，主要原材料和辅料供应充足，能够满足公司生产需要。原材料价格随市场价格波动而变化；能源供应充足，价格比较稳定。

2、公司主要供应商情况

2014年1-6月，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
捷盛电子	30,539,703.78	51.14
西安爱力克	11,158,643.48	18.68
洛阳豫虹铜业有限公司	6,106,610.09	10.22
上海瑜鸿实业有限公司	4,276,959.21	7.16
深圳市南锡风有色金属有限公司	2,812,922.00	4.71
合计	54,894,838.56	91.91

2013年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
上海八色贸易有限公司	40,278,566.25	19.11
个旧市云新有色电解有限公司	28,910,308.99	13.72
陕西万通电线电缆有限责任公司	23,031,162.30	10.93
上海靖升金属材料有限公司	22,033,584.32	10.45
上海瑜鸿实业有限公司	15,500,129.59	7.35
合计	129,753,751.45	61.56

2012年，公司前五名供应商的供货金额与所占采购总额的比例为：

供应商名称	供货金额（元）	占公司全部采购总额的比例(%)
上海八色贸易有限公司	40,152,000.00	24.49
个旧市云新有色电解有限公司	19,494,115.92	11.89

上海靖升金属材料有限公司	19,464,819.17	11.87
永兴佳诚金属材料有限公司	11,027,013.50	6.72
西安爱力克电子科技有限公司	10,709,498.65	6.53
合 计	100,847,447.24	61.50

公司通过长期的对比和筛选，已经建立了较广的供应商合作渠道，并保持着良好的长期合作关系。同时，在日常采购中，公司会对供应商的信誉、付款情况进行持续跟踪和审核评价，按照采购管理制度，保证公司一直具有充足的供应商选择范围。

公司 2013 年、2012 年向单个供应商的采购比例都没有超过 25%，不存在对供应商过度依赖的情形。2014 年 1-6 月份，公司向捷盛电子采购金额较大，原因是捷盛电子和公司位于同一生产园区，其对公司的供货速度、质量、成本相比其他供应商均有较大优势。公司与捷盛电子保持了长期的合作关系，公司已经将其纳入到自身的生产控制系统之内，在质量、生产计划、产品供应等方面进行严格控制，确保其生产质量和效率达到要求的标准。

捷盛电子的控股股东为西北机器，与本公司为关联方。

（五）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均能够正常签署，合法有效，并且履行正常，不存在合同纠纷，具体如下：

1、借款合同

序号	贷款人	合同名称及编号	期限	利率 (%)	金额 (万元)
1	泰力松	西行纺流借字 【2014】第 005 号	2014 年 6 月 27 日 至 2015 年 6 月 26 日	7.20	500
2	泰力松	招商银行 2014 年 60 贷 字第 004 号	2014 年 1 月 29 日 至 2015 年 1 月 18 日	7.50	700
3	泰力松	2014 年中银高新科技借 字 0001 号	2014 年 4 月 10 日 至 2015 年 4 月 9 日	7.20	2000
4	泰力松	建陕长贷 【2013】012 号	2013 年 12 月 20 日 至 2014 年 12 月 19 日	7.20	800
5	泰力松	2014 年重银陕分授字第 F0002 号	2014 年 1 月 26 日 至 2015 年 1 月 25 日	7.20	2000

2、报告期内，重大采购合同情况如下：

序号	供应商名称	合同签订时间	合同内容	合同总价(元)	履行情况
1	捷盛电子	2014年4月4日	铜丝	611,240.00	履行完毕
2	西安爱力克	2014年1月3日	锡条	4,048,400.00	履行完毕
3	洛阳豫虹铜业有限公司	2013年11月4日	光伏铜带	119,305.00	履行完毕
4	上海瑜鸿实业有限公司	2014年2月17日	白银	1,635,916.4	履行完毕
5	深圳市南锡风有色金属有限公司	2014年5月12日	锡锭	2,812,922.00	履行完毕
6	上海复天实业有限公司	2014年7月11日	锡条	2,0860,00.00	正在履行
7	洛阳豫虹铜业有限公司	2014年1月6日	光伏铜带	1,095,773.50	履行完毕
8	个旧市云新有色电解有限公司	2013年7月29日	精锡	2,054,780.82	履行完毕
9	个旧市云新有色电解有限公司	2013年4月15日	精锡	2,246,623.96	履行完毕
10	陕西万通电线电缆有限公司	2013年8月23日	铜丝	458,320.00	履行完毕
11	上海靖升金属材料有限公司	2013年4月11日	万洋1#银	2,534,754.94	履行完毕
12	上海瑜鸿实业有限公司	2013年10月14日	白银	2,473,366.76	履行完毕
13	上海八色贸易有限公司	2012年12月19日	电解铜	40,152,000	履行完毕
14	个旧市云新有色电解有限公司	2012年12月17日	精锡	2,274,959.24	履行完毕
15	上海靖升金属材料有限公司	2012年6月26日	万洋1#银	5,164,043.68	履行完毕
16	永兴佳诚金属材料有限公司	2012年4月25日	白银	2,741,602.50	履行完毕

3、报告期内，重大销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同签订时间	合同内容	合同总价(元)	履行情况
1	连云港神舟新能源有限公司	2014年1月23日	互联条、汇流条、引出线	1,949,160.00	履行完毕
2	连云港神舟新能源有限公司	2014年7月17日	轴装、互连条、汇流条等	1,239,945.00	履行完毕
3	光为绿色新能源	2014年3月5日	焊带、汇流带	1,717,525.00	履行完毕

	股份有限公司				
4	西安爱力克电子科技有限公司	2014年4月1日	焊带	628,995.00	履行完毕
5	西安爱力克电子材料科技有限公司	2014年3月4日	焊锡带	151,275.00	履行完毕
6	中电投西安太阳能公司	2014年1月	焊带、汇流带	4,654,160.00	履行完毕
7	宁夏银星能源股份有限公司	2014年5月	焊带、汇流带	1,357,800.00	履行完毕
8	华加美焊材(深圳)有限公司	2014年7月28日	锡银合金、铜带	2,848,490.49	正在履行
9	华加美焊材(深圳)有限公司	2013年3月25日	锡合金	1,450,430.57	履行完毕
10	连云港神舟新能源有限公司	2013年11月5日	互连条、汇流条	1,071,483.00	履行完毕
11	西安爱力克	2013年11月1日	焊带	1,074,080.00	履行完毕
12	爱法金属(梧州市)有限公司	2013年2月19日	锡银合金、锡银铜合金	5,057,000.00	履行完毕
13	宁夏银星能源股份有限公司	2013年9月29日	焊带、汇流带	1,045,000.00	履行完毕
14	爱法金属(梧州市)有限公司	2013年1月15日	锡银铜合金	3,433,000.00	履行完毕
15	华加美焊材(深圳)有限公司	2013年4月15日	锡银合金、铜带	981,770.29	履行完毕
16	爱法金属(梧州市)有限公司	2013年7月17日	锡银铜合金	2,501,450.00	履行完毕
17	光为绿色新能源股份有限公司	2013年11月14日	焊带、汇流带	842,400.00	履行完毕
18	爱法金属(梧州市)有限公司	2012年6月21日	锡银铜合金	12,866,070.00	履行完毕
19	华加美焊材(深圳)有限公司	2012年4月5日	锡锭	3,068,474.80	履行完毕
20	深圳市艾力可	2012年4月8日	锡棒	3,240,000.00	履行完毕
21	东莞市永精贸易有限公司	2012年4月23日	无铅锡条、锡丝	3,043,600.00	履行完毕
22	东莞市泳盈五金材料有限公司	2012年12月20日	锡银合金、锡合金	713,735.43	履行完毕
23	华加美焊材(深圳)有限公司	2012年9月24日	锡合金	1,572,160.76	履行完毕
24	东莞市永精贸易有限公司	2012年6月22日	无铅锡条等	1,519,600.00	履行完毕

25	连云港神舟新能源有限公司	2012年11月14日	涂锡铜带	1,481,688.00	履行完毕
----	--------------	-------------	------	--------------	------

4、重大外协加工合同

序号	加工承揽方	合同签订时间	合同内容	合同期限	履行情况
1	东莞市宝拓来	2014年1月15日	来料加工锡制品（锡合金，锡条，锡丝等），质量必须符合SVHC、ROHS及REACH标准）	一年	正在履行
2	东莞市宝拓来	2013年1月15日	来料加工锡制品（锡合金，锡条，锡丝等），质量必须符合SVHC、ROHS及REACH标准）	一年	履行完毕
3	东莞市宝拓来	2012年1月15日	来料加工锡制品（锡合金，锡条，锡丝等），质量必须符合SVHC、ROHS及REACH标准）	一年	履行完毕

五、商业模式

公司专注于高性能光伏焊锡带产品的研发、生产和销售。公司拥有多项自主研发的核心技术，应用于多种焊锡带产品的设计和生产中。根据市场的实际需求及自身发展规划，公司已经形成了独立、完整和高效的研发、采购、生产和销售体系，能够提供满足客户要求的高品质焊锡带产品与服务，实现企业价值、客户价值和员工价值的共同成长。

（一）研发模式

公司重视产品研发工作，坚持自主研发模式。2013年，公司在已有的技术人员基础上，通过外部招聘，组建了研发部。公司研发生产的产品主要是光伏焊锡带及其生产设备等，研发项目来源于市场调研、客户需求及行业发展趋势分析等。研发部有专门的技术人员进行新技术的应用预研，及时做好技术储备。研发过程

依ISO90001:2008标准中的《设计和开发控制程序》执行。总经理办公会审议《立项报告》、确定是否进行新产品的设计开发、引进产品技术转化及定型产品技术改造、升级。研发部负责设计、开发全过程的组织、协调、实施工作，进行设计和开发的策划，确定设计、开发的组织的更改和确认等；生产部负责所需物料的采购，进行新产品的加工试制和生产；品质部负责产品的检验和验收。各部门协调合作，有效保证了研发工作质量。

（二）采购模式

公司依据年度及月度计划，确定采购进程，公司采购的主要原材料为：精锡、白银、锡合金、锡条（锭）、铜丝、铜带、助焊剂、清洗剂等；主要辅料包括：木箱、纸箱、工字轮、热缩膜、真空袋、纸盘。

公司建立了供应商管理制度和原材料采购管理制度并严格执行。公司严格按照ISO90001:2008标准，执行采购控制程序。公司根据不同原材料市场供应的特点，选取数家供应商作为备选采购目标对象。在对备选采购目标对象经严格评审通过认定后，将供应商被纳入《合格供应商名录》。目前，公司与主要原材料供应商建立了长期良好的合作关系，形成了较为稳定的原材料供货渠道。

（三）生产模式

公司的主要产品为光伏焊锡带和锡合金产品，公司以生产计划组织生产，研发部提供相关技术文件及设备装配、调试等工艺图并负责技术指导，品质部负责配套原材料采购及产品质量检测等，生产部负责具体实施生产。公司生产过程按ISO9001和ISO14001质量体系标准执行，对人、机、料、环、法多方面进行质量管控。公司通过ERP系统的实施，把企业的物流、人流、信息流、资金流进行一体式的管理。

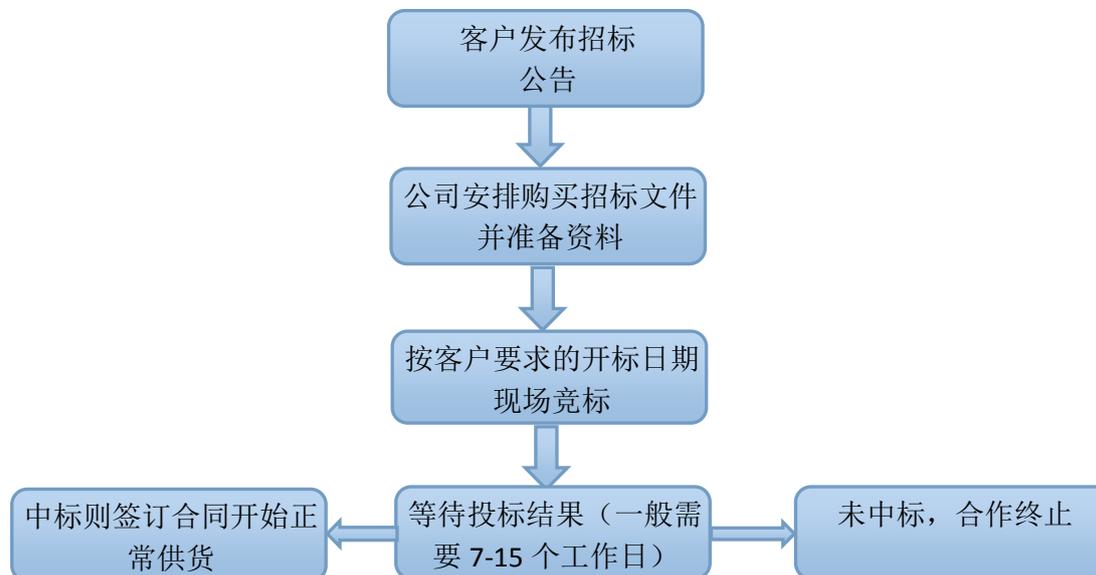
（四）销售模式

公司的销售模式包括直接向最终客户销售模式和经销代理销售模式。直接销售主要面向信誉度较好的大型国有企业或者上市企业；经销代理销售模式针对下游中小企业。

公司销售部设经理一名，客服人员五名，物流跟单人员一名，市场专员一名。销售部主要负责市场信息搜集、市场营销计划的制定与实施、客户沟通、招投标、销售合同的签订与执行、回笼款项等。为方便锡合金产品的销售服务及市场前沿信息的收集，公司在深圳设立了华南办事处，管辖区内产品销售、新市场开拓等。客服人员具体负责订单相关的一切事宜，包括样品处理、订单接收与执行、货款跟进、客户相关信息收集及整理归档等，物流跟单人员具体负责联系物流公司，跟踪货物的到货情况；市场专员具体负责市场信息收集、公司品牌策划推广、新品推广等。

公司主要通过展会开拓新客户，参加的太阳能展销会主要有上海（SNEC）国际太阳能产业及光伏工程展览会、中国（无锡）国际新能源大会暨展览会等。同时公司采取“以点带面”的销售方式，通过既有客户对公司的产品质量和服务的认可，增强公司市场信誉度，以获得其他新客户采购意向。

公司的光伏焊锡带产品面向大型国有光伏组件制造企业，主要通过招投标方式获取订单，一般招标流程如下图所示：



对于原有客户，公司主要通过高品质的产品和优质的服务获取新的订单：对于已经签订的订单，及时、按质交付产品；不断加强研发与生产环节管理，对技术与生产工艺持续改进提高产品质量；加强采购、生产与物流管理，保证交货及时性。通过签订销售协议，客户在合同期执行具体采购计划。

在客户管理方面，公司主要采取以下措施：建立完备的客户档案，包括客户的合同、订单、技术资料、反馈的意见及建议等；定期走访客户，了解产品使用情况和客户需求，遇到问题及时处理；电话回访，了解产品使用情况及服务需求；通过定期的会议沟通整个项目进展情况；信用管理制度，最大限度保证优质客户及货款安全。后期公司计划通过OA平台的CRM客户管理端实时客户动态，目前该项目已经启动实施。

六、所处行业基本情况

根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“C 制造业”—“C32 有色金属冶炼和压延加工业”；根据国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）规定，公司所属行业为“C 制造业”—“C3240 有色金属合金制造”。

公司产品为高性能光伏焊锡带和锡合金，主要为太阳能组件制造商提供配套服务。太阳能光伏行业是国家鼓励发展的可再生能源行业，2014年8月发布的《西部地区鼓励类产业目录》将太阳能发电系统建设及运营、高效太阳能电池组件技术开发及生产纳入鼓励类产业。

（一）行业概况

1、行业主管部门及监管体系

（1）宏观主管部门

根据《中华人民共和国可再生能源法》第五条规定，“国务院能源主管部门对全国可再生能源的开发利用实施统一管理。国务院有关部门在各自的职责范围内负责有关的可再生能源开发利用管理工作”。国家发改委能源局负责研究国内外能源开发利用情况，提出能源发展战略和重大政策；研究拟订能源发展规划、提出体制改革建议；实施对石油、天然气、煤炭、电力等行业的管理，指导地方能源发展建设；提出能源节约和发展新能源的政策措施；管理国家石油储备；履行政府能源对外合作和协调管理。

（2）行业监管部门及检测、认证机构

公司主营产品的细分行业为光伏焊锡带行业，当前尚无专一的行业主管部门。国家发改委能源局、工业和信息化部负责产业政策的研究制定、政策指导、项目审批等管理工作。中国质量认证中心在其职责范围内从事太阳能光伏产品标准研究和产品认证。国家太阳能光伏产品质量监督检测中心在其职责范围内主要开展太阳能光伏产品（含光伏组件、光伏系统与电站、原辅材料、接线盒、控制器、逆变器、储能电池、应用产品）检测与认证、光伏产品标准制定与研究等工作。

（3）行业协会

太阳能光伏行业的全国自律性组织为中国可再生能源学会光伏专业委员会。同时在太阳能光伏行业发达地区，比如江苏、河北等也建立了地方性行业协会，协会主要工作为研究太阳能光伏行业发展，跟踪国内外太阳能光伏行业新技术，提出太阳能光伏行业发展与整体布局建议，为政府部门提供决策咨询；组织或参与行业标准、规范的制定，推动行业标准、规范的贯彻实施；策划光伏市场宣传，组织产品、设备、设施展示和展览活动，促进市场开拓与发展等。

（4）行业主要法律法规及产业政策

主要的行业法规，包括《中华人民共和国可再生能源法》、《中华人民共和国节约能源法》；主要的产业政策，包括：《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》、《能源发展“十二五”规划》、《可再生能源中长期规划》、《关于做好金太阳示范工程实施工作的通知》、《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》、《太阳能发电十二五规划》、《分光伏电并网管理工作意见》、《关于促进光伏产业健康发展的若干意见》、《关于分布式光伏发电实行按照电量补贴政策等有关问题的通知》、《国家能源局关于进一步落实分布式光伏发电有关政策的通知（国能新能[2014]406号）》等。

2、行业发展概况

太阳能光伏电池产业链包括硅料、硅片、电池片及其他配件、组件及应用安装系统五个环节构成。上游为硅料、硅片环节，中游为电池片、电池组件及相关配件环节，下游为应用系统环节。

光伏焊锡带产品属于产业链中游的电池组件环节关键原材料。太阳能组件主要包括电池片、光伏焊锡带、边框、EVA 胶膜、玻璃、背板、硅胶、接线盒等。从成本构成上来看，电池片约占到 70%以上，焊锡带约占到 2.5%。虽然光伏焊锡带在组件中成本占比不高，但是其质量的好坏将直接影响到光伏组件电流的收集效率，对光伏组件的功率影响很大，而且随着电池片规格种类越来越多、厚度越来越薄，对光伏焊锡带的质量、规格和性能等要求也相应大幅提高，所以在组件中光伏焊锡带的技术含量也是相对较高的。

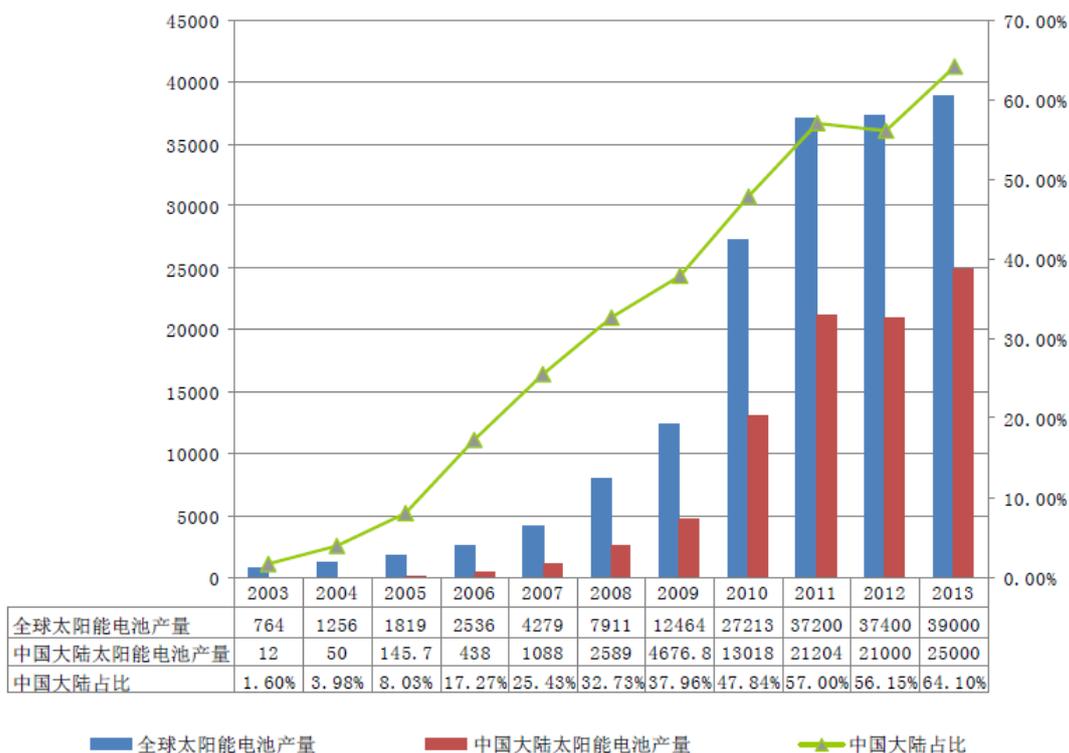
（1）国际光伏焊带行业发展概况

随着新能源需求的不断增长，太阳能光伏行业自二十世纪九十年代后半期开始进入了快速发展期，各国对开发绿色能源尤其是太阳能光伏产业进行一定的政策倾斜和财政补贴，光伏焊带行业也随之进入快速发展期。近年来，世界太阳能电池年产量迅速增加，对光伏焊带的市场需求快速增长，年均增速在 30%左右。研究报告显示，2010 年世界太阳能光伏市场比上年度增长 45%，2011 年第四季度，欧洲光伏市场环比增长 23%，德国光伏市场同比增长 63%，伴随着市场的爆发式增长，光伏焊带行业取得了超预期的发展。之后受到美国经济下滑及欧债危机的影响，2012 年欧美光伏市场规模需求增速大幅下滑，导致光伏焊带行业整体需求下滑。2013 年行业逐步开始回暖，全球新增光伏装机 36GW，同比增长 12.5%，全球光伏焊带市场需求快速复苏。

（2）我国光伏焊带行业发展概况

根据工信部发布的 2013 光伏行业运行情况显示，我国太阳能发电装机容量规模 2013 年新增装机量超 12GW，累计装机量超 20GW。2013 年中国太阳能组件产量为 26GW，占全球总产量的 60%以上，同比增长超过 13%，已成为全球太阳能电池生产第一大国，属于出口驱动型。目前，中国已形成了完整的太阳能光伏产业链，从产业布局上来看，国内的长三角、环渤海、珠三角及中西部地区业已形成各具特色的区域产业集群。2003-2013 年我国太阳能电池产量如下图所示：

单位：MW



数据来源：《Photon International March 2011》数据、北极星太阳能光伏网（<http://guangfu.bjx.com.cn/>）、《光伏产业发展现状及趋势》（王世江）

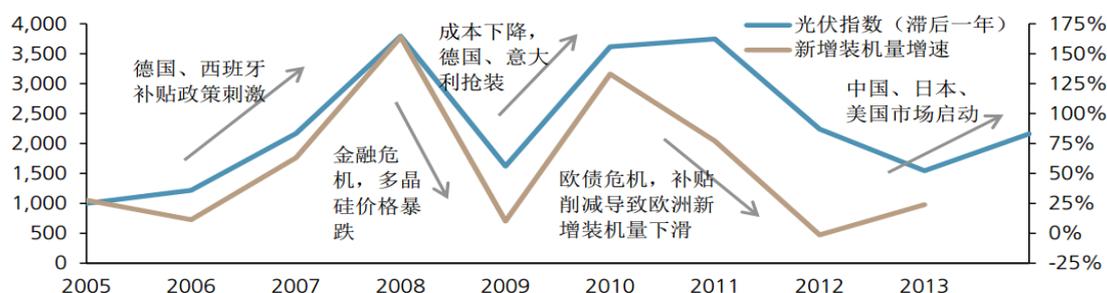
我国光伏焊带产品上个世纪 90 年代之前主要是进口，从 90 年代开始开展有关研究，在云南昆明贵金属研究所成功研发了涂锡铜带，并建立了国内自主生产线，于 1991 年开始向国内厂家供应涂锡铜带。2000 年后不断有新的企业投资生产涂锡铜带，由于 2008 以前光伏组件市场销售较好，很多企业进一步扩大了产能。受到 2008 年金融危机的影响，全球光伏产业陷入低谷，导致光伏焊带的市场价格由 300 多元/公斤迅速下降到 130 元/公斤左右。2012 年后光伏焊带产品价格逐步稳定，产品价格在 100 元/公斤-110 元/公斤之间波动。

2008 年，中国开始启动屋顶和大型地面并网光伏发电示范项目的建设；2009 年初完成了甘肃敦煌 10MWp 级大型荒漠并网光伏电站的招标工作；同时太阳能屋顶计划与金太阳示范工程的财政补贴项目也相继推出，这一系列的政策措施给中国未来的太阳能光伏产业提供了一个广阔的发展空间。我国作为太阳能电池组件生产大国，光伏焊锡带行业面临较好的发展空间。

3、市场规模

光伏焊锡带的市场需求主要受国内、外光伏产业市场影响。

(1) 传统欧洲市场。回顾光伏行业的发展周期，可以看到 2005-2012 年的两轮光伏行业周期均由欧洲市场推动。德国、西班牙、意大利等国家先后推出补贴政策，刺激欧洲市场装机量快速增长受到欧债危机以及组件价格大幅下滑等因素影响，德国、英国、法国、澳大利亚等安装量增长明显的国家逐步降低上网电价补贴以抑制过度投资，而受到欧债危机影响较大的国家如西班牙、希腊、捷克、瑞士、葡萄牙等国家也削减甚至终止光伏补贴资金。受到补贴削减的影响，欧洲新增装机量在 2012 年出现近 10 年来首次下滑 22% 至 17.58GW，2013 年进一步下滑 42% 至 10.25GW，需求的下降以及行业制造环节整体产能的过剩导致 2011-2012 年的行业低谷。光伏行业周期波动如下图所示：

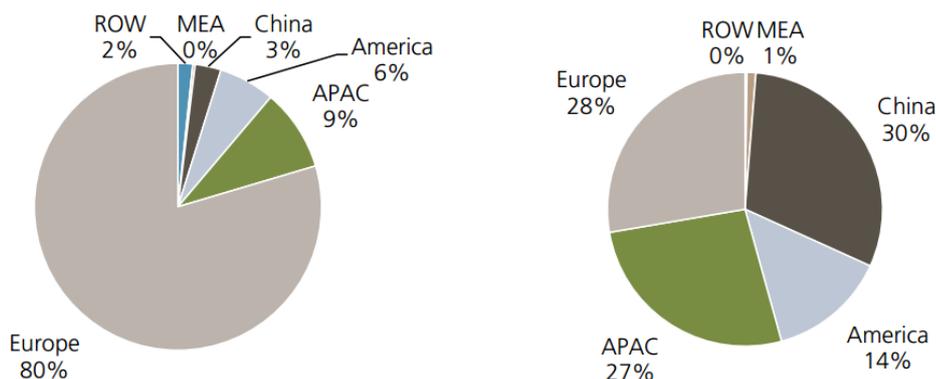


数据来源：北极星太阳能光伏网 (<http://guangfu.bjx.com.cn/>)

(2) 新兴中、日、美市场。本轮光伏周期主要由中国、日本、美国等新兴市场推动，这三大市场在政策刺激下需求出现爆发。根据欧洲光伏产业协会的数据，2010 年全球新增装机量构成中欧洲占据 80% 的绝对主导地位，而中国、美洲(主要是美国市场)及亚太地区(主要是日本市场)等新兴市场仅占到 18%；而 2013 年全球新增装机量构成中，中国、美洲及亚太地区等新兴市场占据了高达 71% 的份额，欧洲新增装机量占比则下滑至 28%。中、日、美新兴市场成为推动本轮光伏行业景气周期的主要动力，2010 年和 2013 年全球新增装机量构成如下图所示：

2010 年全球新增装机量构成

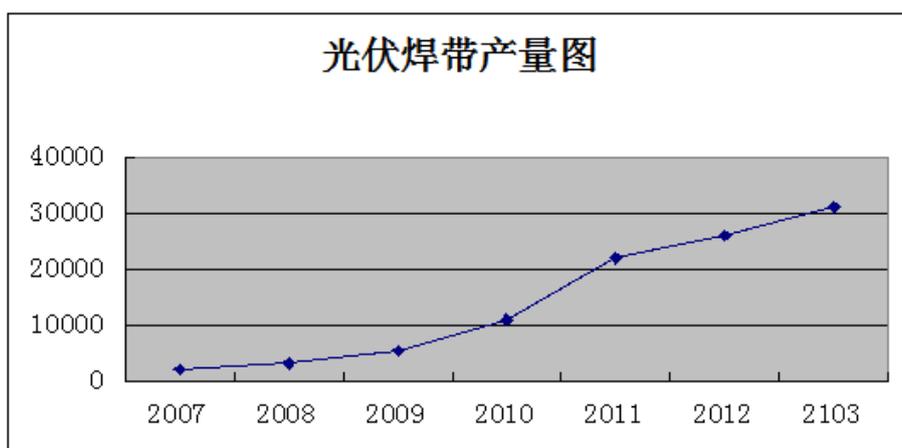
2013 年全球新增装机量构成



数据来源：北极星太阳能光伏网 (<http://guangfu.bjx.com.cn/>)

从以上市场需求分析可以看出，2012年后，传统欧洲市场需求虽然下滑，但中国、美国和日本等新兴光伏市场需求增长迅速，光伏组件行业对光伏焊锡带的需求量也快速增长。我国光伏焊锡带主要为含铅焊锡带，无铅焊锡带的生产主要集中在海外，考虑到环保因素，欧美等光伏大国对我国焊锡带进口有限，国内光伏焊锡带出口量占总产量的比例低于10%。

2013年，国内光伏组件的产量为28GW，光伏焊带产品年需求量超过3万吨，行业供需总体平衡。预计未来两年，随着下游需求快速复苏、扶持政策的出台和行业整合的推进，我国光伏总装机量年均增速为40%。由于光伏焊锡带需求量与国内装机量同比上涨，同时考虑到光伏组件大型化趋势明显，因此光伏焊锡带产品未来3年的需求增速预期超过年均40%。



数据来源：易恩孚太阳能网站 (<http://www.enf.com.cn/>)

4、行业上下游情况

(1) 上游发展状况对本行业发展的影响。公司太阳光伏焊锡带上游环节主要为铜加工行业。从企业数量来看，铜加工材生产企业超过 1000 家，多分布于东南沿海和广东地区，主要铜材生产省份为浙江和江苏，西部铜加工相对落后。据中国有色金属加工工业协会统计，中国是全球最大的铜加工生产国，但较之欧美等地区企业，中国铜加工生产企业规模普遍较小，产量大于 10 万吨的企业不到 10 家，远低于世界平均产能。我国铜加工技术、装备和国外相比整体落后，一定程度影响光伏焊锡带的原材料需求。

影响铜基材价格的因素主要包括：①国际市场的影响。国际市场的波动，特别是美国、欧洲、日本市场铜基材需求的波动会对行业有重大影响。如经济危机及市场信心度会对铜价产生重大影响；②国内市场的影响。国内市场铜基材需求主要集中在电子、汽车、房地产、家电等众多行业，国内的经济景气度直接影响了国内铜基材的供需对比和价格走势。

(2) 下游发展状况对本行业发展的影响。光伏焊锡带属于太阳能组件生产重要原材料，下游客户主要是组件制造商，其需求主要受太阳能光伏行业的发展状况影响。受能源危机及环境保护需求的推动，本世纪以来太阳能光伏行业得到迅速发展，随着各国持续的政府补贴以及太阳能光伏行业自身的技术进步与成本节约，预计未来太阳能光伏行业仍将保持较快发展的势头。

(二) 影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 影响行业的有利因素

① 可再生能源已成为全球能源发展的基本趋势

可再生能源代表了未来能源的发展方向，并成为各国的共同行动。欧盟委员会提出 2050 年可再生能源比重达到 55%；德国提出到 2050 年可再生能源占能源消费总量的 60%，可再生能源电力占全部电力的 80%；丹麦提出 2050 年完全摆脱对化石能源的依赖；美国 NREL 研究表明，可再生能源到 2050 年可以满足 80% 电力需求；日本提出到 2020 年可再生能源满足 20% 电力需求。可再生能源中，太阳能光伏又是最成熟、应用范围最广的能源，光伏焊锡带作为太阳能光伏组件生产所需的重要原材料，拥有广阔的市场空间。

② 国家鼓励政策出台

2013年6月14日召开的国务院常务会议上，推出六项措施直指困扰光伏行业的发电量收购、补贴发放不到位、融资困难等问题，简称“光伏国六条”。该六项措施直指阻碍当前光伏市场大规模启动的核心问题，这也是国务院层面罕见地为—个行业出台具体政策，意味着政府对光伏行业的发展已经上升到国家战略层面。2014年9月国家能源局发布《国家能源局关于进一步落实分布式光伏发电有关政策的通知》，鼓励开展多种形式的分布式光伏发电应用。重点支持屋顶面积大、用电负荷大、电网供电价格高的工业园区和大型工商业企业开展光伏应用。该政策意味着自发自用为主的分布式光伏发电项目不受规模指标的严格控制，需求量将出现明显增加，将对光伏焊锡带行业产生直接利好。

③ 成本不断下降是未来趋势

在光伏发电系统产业链中，多晶硅材料成本最高，同时其价格波动最大。2008年以前，多晶硅材料为少数几家国际厂商垄断，随着太阳能光伏行业的蓬勃发展带动需求快速增长，自2003年开始出现爆发增长，平均由25美元/千克上涨至2008年平均350美元/千克。2006年至2008年多晶硅原材料约占晶体硅太阳能电池成本的50%-70%。2008年后，随着多晶硅原材料产能快速扩张导致供给增加使得多晶硅价格回归理性。太阳能光伏电池生产成本的大幅下降，直接导致了光伏发电成本的下降，价格的持续降低对下游行业应用会产生极大的刺激，太阳能光伏电池装机量的快速增长对光伏焊锡带行业会产生直接的利好。

(2) 影响行业的不利因素：

① 受产业扶持政策及政策持续性影响较大

当前，我国火电成本约为0.25-0.3元/度，光伏发电成本约为0.7-0.8元/度，成本仍然较高。虽然随着技术推动光伏发电成本在过去几年实现了大幅下降，且未来随着转换率提高、使用寿命延长、原材料成本下降等多重因素的影响，其成本将逐渐下降，但短期内其成本仍远高于火电成本，其发展仍很大程度上依赖于产业政策的扶持力度和政策的可持续性。

② 行业设备水平和制造能力落后

国内压延机、镀锡机设备工艺技术落后，为提高生产效率，焊锡带生产企业需要进口高自动压延机、全自动镀锡机。同时，国内压延机、镀锡机设备的设计制造与焊锡带的生产工艺脱节，不能提供最适应生产需求的产品。因此，国内生产设备水平与国外的较大差距，将会一定程度阻碍光伏焊锡带行业的发展。

（三）基本风险特征

1、原材料价格波动风险

行业上游的原材料绝大多数为铜基材、锡金属等，其采购价格按照“上海有色网”和“长江有色金属网”的铜、锡等金属现货报价的当天平均价结算。上游原材料供应价格受国家宏观经济形势和政策、下游行业需求等影响，如原材料的市场供应和市场价格发生较大波动，将会直接影响到行业的发展和利润水平。

2、市场供求变动风险

光伏焊锡带是太阳能光伏组件生产用到的重要原料，当太阳能光伏产品市场供求关系发生重大变化时，会直接影响光伏焊锡带行业的发展和利润水平。

3、核心技术人员流失风险

本公司核心技术是由公司技术开发人员在通过消化吸收国内外技术资料、与同行和用户进行广泛的技术交流、长期生产实践、反复实验获得的，由部分核心技术人员掌握。如果核心技术人员流失或核心技术失密，将会对本公司的生产经营造成一定的影响。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、行业内企业分布情况

（1）国内分布

据统计，目前太阳能电池光伏焊带的生产厂家大约有 80 余家，但是具备独立生产能力和研发机构的生产厂家占比不到 30%。企业主要分布在江苏、河北、广东、浙江、上海等地区，具体分布如下：

地区	江苏	河北	广东	浙江	上海	陕西	其他	合计
家数（估算）	35	15	12	4	5	2	15	88

数据来源：易恩孚太阳能网站（<http://www.enf.com.cn/>）

（2）国外分布

据统计，目前国外太阳能电池光伏焊带的生产厂家主要有 21 家，生产厂家主要分布在美国、德国、日本、韩国、印度等国家，具体分布如下

地区	美国	德国	日本	印度	韩国	其他	总计
家数（估算）	6	3	2	2	2	6	21

数据来源：易恩孚太阳能网站（<http://www.enf.com.cn/>）

2、公司主要竞争对手

光伏焊锡带产品市场竞争主要集中在几个大型光伏辅料企业，公司最大的竞争对手包括：苏州宇邦新型材料有限公司、江苏太阳光伏有限公司、保定市易通光伏科技有限公司等。

苏州宇邦新型材料有限公司位于我国经济最活跃长三角区域的苏州市和常州市，注册资本 2000 万元，资产过亿元，是一家专业生产太阳能光伏组件配套产品中重要材料“涂锡铜带”的知名企业，其主要在光伏组件的生产中起电池片的连接及导电功能。公司于 2007 年 10 月通过了 ISO9001 质量体系认证，并保持年销售额稳步快速增长。目前在国内市场占有率排名领先，公司的产品还出口到美国、印度、韩国等国家。

江苏太阳光伏有限公司是江苏太阳集团有限公司的全资子公司，位于扬中市。公司创立于 2006 年，公司注册资金 1000 万元，总资产超过 4 亿元，生产区占地 5 万多平方米，主营光伏焊带及光伏新材料，其中光伏极软焊带荣获江苏省名牌产品称号。

保定市易通光伏科技有限公司成立于 2005 年 6 月，是一家专业从事光伏配套产品研发、设计、生产与销售的高新技术企业，主要产品为光伏专用焊带、汇流带、接线盒等产品，公司通过 ISO9001:2008 质量体系认证，是全球领先的太阳能光伏配套解决方案提供商。

3、进入本行业的主要障碍

光伏焊锡带是太阳能电池组件生产中最为重要的材料，其性能对太阳能电池组件的性能起到关键作用。光伏焊锡带生产具有很高的技术含量，综合了电器设计、机械加工、工艺流程和材料科学等领域。新进入者必须不断积累各类设备开发、制造和工艺生产经验。

(1) 本行业对企业的资金量有很高的要求。首先，上游原材料采购需要大量资金，其次下游客户的结款周期一般较长，并且大部分采取承兑汇票的方式，因此对于注册资本较低、规模偏小的企业压力就比较大，行业资本门槛较高。

(2) 行业内优势企业可以通过独特技术或开发经验，对产品进行改造加工，在该产品改造加工后的细分市场领域形成垄断地位，以获取高于市场平均利润水平的收益。对于没有相应技术积累的新进入企业来说，在短时间内难以进入各细分市场领域。

(3) 行业内优势企业可以利用长期合作的客户关系、客户资源，通过技术培训、产品售后服务等，使用户对产品及公司产生依赖，从而在某个局部市场形成一定的垄断地位，强化市场占有率。对于新进入厂商，这也是一个主要的壁垒。

(4) 下游客户尤其是大型太阳能电池组件制造商在选择光伏焊锡带产品时，需履行严格的认证程序，且认证周期较长，一般认证周期为6~12个月，认证流程包括公司整体性评估→样品验证→工厂审核→小批量试产→TUV、UL、VDE等相关认证→批量试产→量产合作。因此，较长的产品认证周期对于新进入企业来说，也具有一定的壁垒。

4、公司竞争地位

公司成立3年以来，始终以客户需求为导向，在产品质量、服务效率、价格等方面均具有较大优势，经过几年大量基础性研发工作的积累，公司高性能光伏焊锡带产品在西北地区市场占有率超过90%，公司锡合金产品成功进入爱法金属

及华加美焊材等世界大型电子锡焊料企业的供应商名录。光伏焊锡带是太阳能电池组件生产中最为重要的材料，其性能对太阳能电池组件的性能起到关键作用，在高品质焊锡带产品中，由于工艺、技术、设备和服务等要求较高，目前只有包括公司在内的少数几家企业能够提供相应产品，该类产品的毛利率保持在较高水平。公司不同产品采用差异化定价策略，在保证合理利润的情况下争取最大份额订单，从而提高市场占有率。公司从光伏焊锡带的产品线到研发团队的打造，从厂房设备设施的升级配套到销售体系的构建，为公司实现跨越式发展奠定了坚实的基础。

目前，公司西安基地的产能主要服务于西北、华南、华中及西南地区的客户。因大型组件厂主要聚集在华东地区，由于物流原因，交货期较长，为了进一步扩大市场份额，同时更好的服务和满足长三角地区客户对公司光伏焊锡带产品的需求，公司已组建常州分厂筹备组，计划 2014 年四季度人员、设备、厂房装修全部就绪，2015 年一季度开始试生产。

我国作为太阳能电池组件生产大国，光伏焊锡带行业面临较大的发展空间。随着公司产能的不断扩大以及市场开拓力度的加强，公司产品将为越来越多的太阳能电池组件生产企业使用和认可，市场份额的不断扩大，将提高公司在国内光伏焊锡带行业的排名和影响力。

5、公司的竞争优势

（1）技术研发优势

公司作为陕西省高新技术企业、陕西省民营科技企业和西安市民营科技企业，致力于高性能光伏焊锡带的研发、生产和销售，主要产品的技术性、功能性均处于国内先进水平。公司已经组建了一支较高水平的研发团队，拥有完整的机械加工、电器设备开发和工艺管理能力，可独立完成设备的研发、改进和对材料的选型、配比及相关辅料的选用工作。公司高效率的生产设备和优秀的工艺流程管理不仅满足了不同客户的个性化产品需求，同时产品精度更高、成本更低，保证了产品质量稳定，增强了市场竞争力。公司拥有专利 6 项，另有一项发明专利处于实质审查阶段。

（2）客户优势

公司的锡合金产品工艺稳定、配方控制精确，成功进入爱法金属及华加美焊材等世界大型电子锡焊料企业的供应商名录。光伏焊锡带产品，其质量好坏直接影响到电池片的转换率、破片率、生产率及成本，所以客户对产品质量要求很高。公司通过业务发展积累，主要客户为光伏组件行业中的大型国企或上市企业，大型组件制造商主要通过企业综合实力来确定其供应商，包括生产规模、信用情况、产品技术、物流能力等，只有综合实力较强的企业才能进入其合格供应商名录，准入门槛较高。公司稳定的为客户提供高品质的产品和优质的售后服务。公司产品在西北地区市场占有率超过 90%，较高的区域市场占有率为公司业务的发展创造了有利条件，降低了公司新客户、新产品的市场开拓难度。

（3）产品质量优势

公司高度重视产品质量，已达到国家 ISO9001：2008 和 ISO14001：2008 质量管理体系认证标准，产品严格按照质量管理体系标准组织产品生产。另外，公司外协加工原材料由公司设置严格产品标准，公司品质部设置了自检、专检、产品抽检等多个环节，有效保证公司产品质量的可靠性、稳定性。通过全流程的质量控制措施保证产品出货质量，控制不良率，能够大批量地为客户提供各种规格的产品。公司的产品质量得到客户的高度认可，2014 年公司被评为中国电子科技集团公司第四十八研究所优秀供应商。

（4）服务优势

公司客户主要为国有及上市的大型光伏组件制造商，这些企业对产品质量和交付及时性要求较高。因此，公司通过不断的实践及改进，针对不同环节建立了精细化的管理制度和完善的服务体系，实现了整个产供销流程的高效协同运作，能够及时响应客户需求。公司采取以下措施保证服务效率和质量，1) 建立完备的客户档案，包括客户的合同、订单、技术资料、反馈的意见及建议等；2) 定期走访客户，了解产品使用情况和客户需求，遇到问题及时处理；3) 电话回访，了解产品使用情况及服务需求；4) 通过定期的会议沟通整个项目进展情况，5) 完善信用管理制度，最大限度保证优质客户及货款安全。后期公司计划通过 OA 平台的 CRM 客户管理端实时掌握客户动态，现项目已经启动实施。

第三章 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司成立初期，规模相对较小，机构设置简单，未设董事会、监事会，只设执行董事一人、监事一人，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形。2011年11月，随着西北机器入股本公司，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2014年9月1日，有限公司整体变更为股份公司后，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会和监事会制度。创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工监事；股份公司第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长、总经理、副总经理、财务总监；股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。股份公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行其权利和义务。同时，股份公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列公司治理文件。

2014年8月19日（股份公司创立大会日）至本说明书签署日，公司共召开2次股东大会、2次董事会及1次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定，运作规范，会议记录、决议齐备。

公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定由相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的权利义务。

二、董事会关于公司治理机制的说明

有限公司成立后已建立起公司治理基本架构，建立了股东会、董事会、监事

会，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断健全。

股份公司成立后，公司依法健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了规范的股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、总经理工作细则，对三会的职权、议事规则、召开程序、提案、表决程序等都作了相关规定。公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司的资金不存在被控股股东占用的情况，公司不存在为其他企业提供担保的情况。

在未来的股份公司治理制度实际运作中，管理层将不断深化公司治理理念，严格做到：依据有关法律法规和公司章程的规定发布通知，并按期召开三会；公司董事会和监事会依照有关法律法规和公司章程的规定，及时进行换届选举；保证公司会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存；正常签署公司会议记录；涉及关联董事、关联股东或者其他利益相关者应当回避的，公司相关人员要严格回避表决；公司监事会正常发挥作用，具备切实的监督手段；严格执行所有会议决议。

三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近二年一期内不存在违法违规行为，未受到工商、海关、环保等国家机构的处罚。

四、独立运营情况

公司运营独立，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、机构等方面均已完全分开，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

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

公司最终实际控制人陕西省国有资产监督管理委员会主要履行出资人职责，

监管省属企业的国有资产的政府管理工作，不从事具体的生产、经营活动。

(1) 公司实际控制人陕西电子信息集团控股的公司

公司实际控制人陕西电子信息集团除控股西北机器外，还直接控股如下其他17家公司，其基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
陕西凌云电器集团有限公司	36,350.00	60.52	无线电通讯导航设备、蓄电池、汽车音响、警灯警报器等研制开发、生产、销售及售后服务
陕西凌云电器总公司	2,905.00	100.00	无线电通讯导航设备、蓄电池、汽车收放机、电子警报器等研制开发、生产、销售及售后服务，普通货运等
陕西烽火通信集团有限公司	34,309.00	67.63	电子产品、无线通讯设备、电声器材、电子元器件、纺织机械、城市路灯照明、房地产开发、机械加工、普通货运等
陕西长岭电气有限责任公司	2,862.00	100.00	家用电器、电子通讯产品、机电产品的研制、生产、销售；软件技术的研制、开发；模具设计、生产、销售；本公司生产产品的出口及生产产品所需原材料的进口、本企业的技术引进和“三来一补”；承包境外机电行业工程及境内国际招标工程；光伏设备、照明灯具、LED类产品、暖通设备的销售；建材、装饰材料、门的销售。
陕西黄河集团有限公司	18,130.00	100.00	雷达成套设备、电器设备、机械设备、家用电器、通信及信息设备、医疗设备、仪器仪表、体育器械、石油机械、工艺美术品、工模具的技术研究、开发、设计、生产、安装、销售；表面处理技术；房地产开发；地热资源开发应用、住宿、餐饮、游泳池、美容美发的管理；自营和代理各类商品和技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务，经营对销贸易和转口贸易；硅片、太阳能电池、电池组件、控制器、逆变器产品的研发、生产、销售和售后服务；太阳能发电系统工程设计及施工；机电设备安装工程。
西安卫光科技有限公司	2,100.00	100.00	半导体分立器件、功率集成电路、功率模块、机电一体化产品的研制、制造和销售；货物和技术的进出口经营（国家限制和禁止进出口的货物和技术除外）；房地产开

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
			发；半导体器件及应用的咨询服务和技术服务；高新技术产业和制造业的投资；工业物业管理、房屋租赁。(以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定)
陕西华星电子集团有限公司	6,000.00	57.86	红外探测器及整机应用、电池材料、电子陶瓷材料及器件、电阻器、电容器、电位器、敏感元器件及传感器件、压敏电阻器、防雷器件及工程、致冷器件、石英晶体与器件、工业窑炉及无线电专用设备、特种元器件及测试装置、仪器仪表、家用电器等上述产品的科研生产、销售及来料加工等；机电维修、机械加工技术咨询；化工（危险、易制毒品除外）、机电金属产品的销售；提供租赁、测试、试验、计量等服务；供电、气、水及设备安装维修；自营和代理各类商品的进出口业务；地热开采
陕西电子信息集团国际商务有限公司	300.00	40.00	自营和代理各类商品及技术的进出口业务，机电设备、电子无器件、电子材料、金属材料、太阳能光伏、LED照明、石墨、仪器仪表、建材、木材、家用电器、办公用品的销售；机电系统设计及安装，市场信息咨询。
陕西汉中变压器有限责任公司	10,000.00	87.26	变压器、真空净油机制造、电器机械修理及配件加工；自营进出口业务
天水天光半导体有限责任公司	5,010.00	100.00	半导体集成电路、电子元器件、家用电器的生产、销售；电子计算机销售；电子产品（不含地面卫星接收设施）、机器设备、仪器仪表、本企业生产、科研所需原辅料、零配件及相关技术的进出口贸易（不含国家特许产品）；来料加工、物资贸易；企业辅助产品和材料的销售
陕西光伏产业有限公司	100,000.00	50.00	太阳能电站系统集成、建设与服务；太阳能建筑一体化工程建设与服务；太阳能光伏产品设计研发、生产制造、销售、工程施工及服务；自营或代理商品及技术的进出口业务；太阳能光伏产业项目投资；其他相关业务或服务（需另行批准的除外）
陕西光电科技有限公司	10,000.00	61.00	太阳能电站系统集成、建设与服务；太阳能建筑一体化工程建设与服务；太阳能光伏产品设计研发、生产制造、销售、工程施工及服务；自营或代理商品及技术的进出口业务；太阳能光伏产业项目投资；其

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
			他相关业务或服务（需另行批准的除外）主要从事半导体光电产品及照明配套产品的研究、开发、生产、销售、安装和技术服务，自营和代理各类电子商品和技术的进出口业务；城市及道路照明工程、建筑装饰装饰工程及建筑智能化工程、城市园林绿化工程专业承包、设计、施工
陕西新光源科技有限责任公司	6,000.00	65.00	半导体电子及光电子器件的设计研发、生产制造，销售自产产品、提供售后服务
陕西渭河工模具总厂	1966.90	81.70	模夹具、刃量具、齿轮、合金制品；经营本企业相关的进出口业务；住宿、餐饮、日用百货等
陕西省军工（集团）陕有限责任公司	2,726.40	70.00	铜及铜型材的生产和经营，汽车零部件，压缩机配件，铸造，化工等其它机械产品的开发，生产，销售
陕西秦德半导体产业发展有限公司	1,000.00	100.00	电子产品的研制、销售；计算机软硬件开发、销售；建筑装饰工程、水电工程的施工，室内装饰装修工程的设计；物业管理；房屋租赁；会务服务，展览展示服务；文化办公用品、电子元件、机电产品（小轿车除外）及配件、建筑装饰材料的销售；广告的发布。
陕西电子信息集团实业有限公司	2,000.00	100.00	电子产品及原材料的研发，生产，销售；房地产开发；工程监理；造价咨询；项目管理；建筑工程施工；材料销售；企业后勤管理；物业管理；企业管理咨询；电子技术服务。（以上经验范围中涉及许可经营项目的，凭许可证明文件在有效期内经营，未经许可的，不得经营）。

公司实际控制人陕西电子信息集团通过与其控股的二级企业共同出资，控制了另3家公司，其基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	合计出资比例 (%)	经营范围
西安创联电气科技（集团）有限责任公司	34,222.00	100.00	电子材料、电子元器件、通讯设备的（不含国家专项审批）开发、生产、研制、销售；房屋租赁；物业管理；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家规定的专营进出口商品和国家禁止进出口等特殊商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务，

公司名称	注册资本 (万元)	合计出 资比例 (%)	经营范围
			开展对销贸易和转口贸易。
陕西光电科技有限 公司	10,000.00	100.00	从事半导体光电产品及照明配套产品的研究、开发、生产、销售、安装和技术服务，自营和代理各类电子商品和技术的进出口业务；城市及道路照明工程、建筑装修装饰工程及建筑智能化工程、城市园林绿化工程专业承包、设计、施工
西安航空电子科技 有限公司	6,000.00	100.00	电子系统开发与集成；电子设备、测试检测设备、电子零部件、计算机软硬件的设计、开发、生产、销售、维修、服务、技术咨询、技术转让；通讯工程、电子信息工程的设计、施工、维修、服务；电子器材的销售

(2) 公司控股股东西北机器控股的公司

除本公司外，公司控股股东西北机器现直接投资并实际控制的另7家的基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	出 资 比 例 (%)	经营范围
西安捷诚精密设 备有限公司	1230.00	54.80	精密数控机床及其备附件的设计、制造、销售、安装、服务、技术咨询及精密零部件加工。
西安捷锐精密冶 金设备有限公司	600.00	51.00	金属板带材加工设备、非标设备及相关备附件的设计、制造、销售、安装、服务及相关技术咨询；金属板带材的生产、销售
宝鸡瑞通石油钻 采设备制造有限 责任公司	600.00	40.57	石油机械设备、配件、机械产品的制造、加工及开发、设计。
宝鸡市万正工贸 有限责任公司	1000.00	40.00	金属材料、耐火、保温材料、炉料、五金油漆、二类机电、纺织品、农副产品（不含粮棉）的销售；通用机械工程设备安装；机械设备及配件生产、加工、安装及技术咨询服务。
西安捷盛电子技 术有限责任公司	1961.96	35.56	环境试验技术与微电子技术的开发应用；电子专用设备的开发应用；软件开发
西安捷通电工科 技有限责任公司	550.00	35.00	制造、销售电工材料、电工设备、通用设备、机电产品、电线电缆、电磁线、金属线材；货物和技术的进出口经营。
西安普晶半导体 设备有限公司	500.00	34.00	半导体设备、非标工艺设备及其备附件的设计、制造、销售、安装、服务和技术咨

公司名称	注册资本 (万元)	出资比例 (%)	经营范围
			询、材料加工。

陕西电子信息集团、西北机器及其存控股、参股的公司、企业均不从事焊锡带和锡合金的研发、生产和销售，与本公司不存在同业竞争。

(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来可能出现的同业竞争情形，公司控股股东、持股5%以上的股东，以及公司董事、监事及高级管理人员均自愿作出《关于避免同业竞争的承诺》。承诺如下：

(1) 截至本承诺函出具之日，本司/本人未以任何方式直接或间接地从事与泰力松股份相同或相类似的业务。

(2) 本司/本人自身将不从事与泰力松股份相同或相类似的业务；且不会新设或收购从事与泰力松股份相同或相类似业务的企业或其他组织；不为他人、其他企业从事与泰力松股份相同或相类似的业务。

(3) 无论是本司/本人自身研究开发、或从国内外引进、或与他人合作开发的与泰力松股份生产、经营有关的新技术、新产品，泰力松股份均有优先受让、生产的权利。

(4) 若泰力松股份拓展业务，会与本司/本人直接或间接从事的业务或产品相同或相类似，产生竞争情形。本司/本人将采取以下措施，避免与泰力松股份产生同业竞争：停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；将相竞争的资产或业务以合法方式置入泰力松股份；将相竞争的资产或业务转让给无关联的第三方；采取其他对维护泰力松股份权益有利的行动以消除同业竞争。

(5) 本承诺亦适用于本司/本人直接或间接投资的除泰力松股份及其控股子公司以外的其他企业。

(6) 若违反本承诺，则本司/本人同意承担全部责任。

(7) 本承诺函自本司/本人盖章/签字之日起生效，且在本司/本人直接或间

接持有泰力松股份5%以上的股份或辞去相关职务前不予撤销本承诺。

六、公司报告期内资金被控股股东、实际控制人占用情况

报告期内，公司实际控制人陕西省国有资产监督管理委员会、授权履行出资者职责的陕西电子信息集团、控股股东西北机器不存在违规占用本公司资金等其他资源的情形。

七、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策的建立情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、关联交易等事项制定相关制度。

股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项作出了明确的规定，审议通过了《关联交易管理制度》、《信息披露管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项的执行情况

1、对外担保、委托理财

报告期内，公司无对外担保、重大投资事项。

在整体变更成立股份公司之前，公司没有建立明确的委托理财相关制度；在整体变更为股份公司之后，公司在《公司章程》及三会议事规则中对委托理财决策权限和程序作出了明确规定，具体为：“授权董事长在董事会闭会期间，对投资额不大于公司最近一期经审计净资产值的5%，且年度累积授权不超过公司最近一期经审计净资产值的10%的项目进行审批”。

在整体变更成立股份公司之前，公司购买了金额为200万元的“黄金周1299”的理财产品，履行了总经理办公会审议决定程序；在整体变更成立股份

公司之后，公司先后购买了金额为 20 万元、10 万元的“小企业 e+”的理财产品，履行了董事长决定程序。

2、关联交易内容

报告期内，公司发生的关联交易参见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“四 关联交易”内容。

3、关联交易的决策执行程序

公司在整体变更成立股份有限公司之前，未建立相关关联交易决策制度，且对关联交易的重要性及严重性认识不足，在进行关联交易前，未履行相关内部决策程序。

为增强公司的市场竞争力，避免形成对关联方的依赖，公司将逐步减少与关联方的非必要关联交易。2014 年 9 月起，公司与捷盛电子直接采购原材料的交易模式变更为委托加工模式，大幅度减少关联交易额。

报告期内，公司与其关联方发生的关联交易定价体现市场化原则，价格合理、公允，交易条款公平，交易能够按照约定进行，未发生争议或纠纷。关联交易不存在损害公司及股东利益的情形。关联方为公司提供的担保有利于公司从银行获得资金支持，不存在损害公司、股东、债权人利益的情形。

八、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司创立大会审议通过《公司章程》、《关联交易决策制度》等文件，这些文件详细规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、日常管理、后续风险控制、责任追究、监督检查等内容，从制度层面防止公司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。

九、公司董事、监事、高级管理人员其他相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

股东姓名	职务	持股数量（万股）	占股本总额比例（%）	持股方式
------	----	----------	------------	------

股东姓名	职务	持股数量（万股）	占股本总额比例（%）	持股方式
王 勇	董事长	0	0	无持股
党胜茂	董事	0	0	无持股
雷永全	董事	0	0	无持股
陈庆谊	董事、总经理	576.00	32.00	直接持股
张红艳	董事	234.00	13.00	直接持股
王钟敏	监事会主席	0	0	无持股
黄琪琪	职工监事	0	0	无持股
赵鹏艳	监事	0	0	无持股
董文卫	副总经理	0	0	无持股
任建伟	财务总监、董事会秘书	0	0	无持股
合 计		810.00	45.00	

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的情况。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

公司董事、总经理陈庆谊与董事张红艳系配偶关系；除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员之间不存在任何关联关系。

（三）公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	本公司所任职务	兼职单位名称	兼职单位所任职务	兼职单位与 本公司的关系
王 勇	董事长	西北机器	副总经理	控股股东
党胜茂	董事	西北机器	副总经理	控股股东
雷永全	董事	西北机器	计划部部长	控股股东
王钟敏	监事会主席	西北机器	审计室主任	控股股东

除上述情形外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他单位兼职。

（四）公司董事、监事、高级管理及其直系亲属对外投资情况

除董事、总经理陈庆谊、董事张红艳外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员不存在控股或者参股企业、公司的情形。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情形

除董事长王勇先生、董事党胜茂先生、董事雷永全先生、监事王钟敏先生未与公司签订劳动合同外，其他董事、监事、高级管理人员均与公司签订劳动合同。公司董事、监事及高级管理人员做出的重要声明和承诺包括：

(1) 不存在对外投资与公司存在利益冲突发表的书面声明。

(2) 管理层对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项合法合规的书面声明。

(3) 管理层诚信状况发表的书面声明。

(4) 公司最近二年一期是否存在重大违法违规行为的说明。

(5) 公司最近二年一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项等发表的书面声明。

(6) 按照全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具的相应声明、承诺。

(六) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在最近二年内受处罚的情形

公司董事、监事及高级管理人员最近二年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形。

(七) 公司董事、监事、高级管理人员是否存在其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事及高级管理人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

十、公司董事、监事、高级管理人员近二年内的变动情况和原因

2011年6月至2011年11月，泰力松有限设执行董事1名，监事1名，经理1名。在此期间，泰力松有限执行董事由陈庆谊先生担任，兼任总经理，监事由张红艳女士担任。

2011年11月，西北机器成为本有限公司股东后，为完善公司治理机制，泰力松有限设立了董事会、监事会。董事会由5名成员组成，分别为王勇先生、党胜茂先生、陈庆谊先生、张红艳女士、雷永全先生；监事会由3名成员组成，分别为李军先生、黄琪琪女士、赵鹏艳女士，其中黄琪琪女士为职工代表监事；总经理为陈庆谊先生，财务总监为任建伟先生，副总经理为董文卫先生。

2014年8月19日，泰力松股份召开创立大会，公司创立大会选举王勇先生、党胜茂先生、陈庆谊先生、张红艳女士、雷永全先生任董事，组成董事会；选举王钟敏先生、赵鹏艳女士任股东代表监事，与职工代表监事黄琪琪女士共同组成监事会；根据董事长的提名，聘任陈庆谊先生任公司总经理、聘任任建伟先生任公司董事会秘书；根据总经理提名，聘任董文卫先生任公司副总经理，聘任任建伟先生任公司财务总监。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无重大不利变化，保持相对稳定。

第四章 公司财务

一、最近两年一期财务报表和审计意见

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

1、最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2012 年—2014 年 6 月 30 日的财务会计报告业经中审亚太会计师事务所有限公司审计，并出具了中审亚太审字（2014）第 14010962 号标准无保留意见审计报告。

2、合并报表范围

报告期内，公司无纳入合并的子公司。

3、财务报表的编制基础

公司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编制。

(二) 最近两年一期经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

以下财务数据无特殊说明，单位均为人民币元

资产负债表

资产	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	8,984,616.51	2,373,035.55	1,994,828.57
应收票据	10,558,183.82		250,000.00
应收账款	59,936,210.43	46,917,235.83	4,624,260.03
预付款项	7,782,934.83	3,131,377.99	316,148.44
其他应收款	583,448.44	146,884.50	56,787.42
存货	12,716,278.11	7,109,808.98	4,579,748.06
其他流动资产	2,000,000.00		
流动资产合计	102,561,672.14	59,678,342.85	11,821,772.52
非流动资产：			
固定资产	17,169,190.55	10,976,350.79	6,150,982.70

在建工程	1,156,446.34		
无形资产	219,660.27	64,021.23	97,954.47
长期待摊费用	1,562,863.40	1,497,098.75	1,047,162.92
递延所得税资产	146,640.19	35,344.61	141,463.98
非流动资产合计	20,254,800.75	12,572,815.38	7,437,564.07
资产总计	122,816,472.89	72,251,158.23	19,259,336.59
负债及股东（所有者）权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	63,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00
应付账款	8,906,874.20	8,255,753.68	2,143,790.99
预收款项	2,065,880.69	1,509,815.99	368,087.63
应付职工薪酬	756,340.26	649,723.54	209,669.33
应交税费	1,313,550.88	1,366,867.11	-1,110,507.35
应付利息	704,747.08		
其他应付款	26,249,885.33	30,107,453.82	5,053,093.97
流动负债合计	102,997,278.44	55,889,614.14	9,664,134.57
负债合计	102,997,278.44	55,889,614.14	9,664,134.57
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
盈余公积	981,919.45	636,154.41	
未分配利润	8,837,275.00	5,725,389.68	-404,797.98
股东权益合计	19,819,194.45	16,361,544.09	9,595,202.02
负债和股东权益总计	122,816,472.89	72,251,158.23	19,259,336.59

利润表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	72,598,389.03	210,771,968.14	163,984,392.85
其中：营业收入	72,598,389.03	210,771,968.14	163,984,392.85
二、营业总成本			
其中：营业成本	58,718,597.36	189,962,640.67	158,288,648.28
营业税金及附加	24,772.40	65,835.54	88,299.80
销售费用	972,430.08	1,804,098.15	1,657,465.22
管理费用	4,114,405.15	8,723,539.03	4,006,191.43
财务费用	4,009,544.01	2,811,036.49	507,627.04
资产减值损失	940,328.15	240,918.56	17,811.46
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,818,311.88	7,163,899.70	-581,650.38

加：营业外收入	304,915.33	924,284.82	33,765.10
减：营业外支出	3,000.00	30,750.21	159.16
其中：非流动资产处置 损失		3,789.31	
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	4,120,227.21	8,057,434.31	-548,044.44
减：所得税费用	662,576.85	1,291,092.24	-141,463.98
五、净利润（净亏损以“-”号 填列）	3,457,650.36	6,766,342.07	-406,580.46
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	3,457,650.36	6,766,342.07	-406,580.46

现金流量表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012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	50,332,132.27	173,195,323.90	186,838,880.21
收到的税费返还		219,577.17	
收到其他与经营活动有关的现金	400,503.79	1,088,536.05	275,869.14
经营活动现金流入小计	50,732,636.06	174,503,437.12	187,114,749.35
购买商品、接受劳务支付的现金	65,653,081.61	190,126,516.14	184,380,819.73
支付给职工以及为职工支付的现金	5,165,928.40	5,066,573.39	1,764,864.75
支付的各项税费	877,775.58	1,761,963.22	922,336.50
支付其他与经营活动有关的现金	1,635,661.37	2,091,713.33	1,942,563.88
经营活动现金流出小计	73,332,446.96	199,046,766.08	189,010,584.86
经营活动产生的现金流量净额	-22,599,810.90	-24,543,328.96	-1,895,835.51
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		44,000.00	
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	0.00	44,000.00	0.00
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	7,113,713.64	6,136,633.64	2,798,690.13

投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00		
投资活动现金流出小计	9,113,713.64	6,136,633.64	2,798,690.13
投资活动产生的现金流量净额	-9,113,713.64	-6,092,633.64	-2,798,690.13
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	66,000,000.00	111,396,347.54	25,516,200.70
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	66,000,000.00	111,396,347.54	25,516,200.70
偿还债务支付的现金	24,780,599.94	77,629,563.43	20,697,358.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,894,294.56	2,752,614.53	293,211.11
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	27,674,894.50	80,382,177.96	20,990,570.00
筹资活动产生的现金流量净额	38,325,105.50	31,014,169.58	4,525,630.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	6,611,580.96	378,206.98	-168,894.94
加：期初现金及现金等价物余额	2,373,035.55	1,994,828.57	2,163,723.51
六、期末现金及现金等价物余额	8,984,616.51	2,373,035.55	1,994,828.57

2014年1-6月股东权益变动表

项目	2014年1-6月					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00		636,154.41		5,725,389.68	16,361,544.09
二、本年年初余额	10,000,000.00		636,154.41		5,725,389.68	16,361,544.09
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)			345,765.04		3,111,885.32	3,457,650.36
(一) 净利润					3,457,650.36	3,457,650.36
(二) 利润分配			345,765.04		-345,765.04	
1.提取盈余公积			345,765.04		-345,765.04	
四、本年年末余额	10,000,000.00		981,919.45		8,837,275.00	19,819,194.45

2013年股东权益变动表

项目	2013年度					
	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				-404,797.98	9,595,202.02
二、本年年初余额	10,000,000.00				-404,797.98	9,595,202.02
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			636,154.41		6,130,187.66	6,766,342.07
(一) 净利润					6,766,342.07	6,766,342.07
(二) 利润分配			636,154.41		-636,154.41	
1.提取盈余公积			636,154.41		-636,154.41	
2.提取一般风险准备						
3.对股东的分配						
(三) 股东权益内部结转						

1.资本公积转增股本					
2.其他					
(四) 其他					
四、本年年末余额	10,000,000.00		636,154.41	5,725,389.68	16,361,544.09

2012 年股东权益变动表

项目	2012 年度					
	股本	资本公 积	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	股东该权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				1,782.48	10,001,782.48
二、本年年初余额	10,000,000.00				1,782.48	10,001,782.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					-406,580.46	-406,580.46
（一）净利润					-406,580.46	-406,580.46
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计						
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.其他						
（七）其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00				-404,797.98	9,595,202.02

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）会计期间

本公司采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

（二）记账本位币

人民币为公司的主要交易货币，公司以人民币为记账本位币。

（三）现金及现金等价物的确定标准

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

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

（四）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。

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

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

2、外币财务报表的折算方法

公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编

报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类、确认和计量

金融工具划分为金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）以及其他金融负债。

本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

本公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量则分类进行处理：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；财务担保合同及以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照《企业会计准

则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量。

本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：（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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。（2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

2、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司金融资产转移的确认依据：金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，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，应当终止确认该项金融资产。

本公司金融资产转移的计量：金融资产满足终止确认条件，应进行金融资产转移的计量，即将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

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，并将终止确认部分的账面价值与终止确认部分的收到对价和原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。

3、金融负债终止确认条件

本公司金融负债终止确认条件：金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

4、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法：如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。

估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。

5、金融资产减值

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

持有至到期投资、贷款和应收款项发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产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。

6、金融资产重分类

尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产主要判断依据：

- (1) 没有可利用的财务资源持续地为该金融资产投资提供资金支持，以使

该金融资产投资持有至到期；

- (2) 管理层没有意图持有至到期；
- (3) 受法律、行政法规的限制或其他原因，难以将该金融资产持有至到期；
- (4) 其他表明本公司没有能力持有至到期。

重大的尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产需经董事会审批后决定。

(六) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项账面余额 5%以上，且单项金额在 500 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单项金额重大的其他应收款除有确凿证据不能收回按单项计提坏账准备计提坏账外，其他均采用账龄分析法计提坏账

所谓单项计提坏账准备是指，仅根据应收该公司的最新情况，有根据表面需要单独计提坏账准备，不含按照账龄分析法或其他方法计提的单项金额重大的应收款项。

2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	采用账龄分析法计提坏账准备的组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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)	0	0
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
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	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	按单项计提坏账准备计提坏账

（七）存货

1、存货的分类

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

2、存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司的低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

（八）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率(%)	年折旧率(%)
生产设备	10	5	9.50
交通运输设备	4	5	23.75
电子设备	3	5	31.67
家具用具及其他	5	0-5	19.00-20.00

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

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

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产的认定依据：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。具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择

权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；（5）租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；

融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（九）在建工程

1、在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额

孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

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

（十）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、资本化金额计算方法

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

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

资本化金额计算：（1）借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；（2）占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；（3）借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

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

（十一）无形资产的确认和计量

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：（1）使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命有限的无形资产使用寿命估计

本公司对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

本公司的土地使用权摊销年限按照出让取得和购置取得确定。如果取得出让取得土地使用权，按照出让年限进行摊销；如果购置取得土地，按照土地剩余使用年限进行摊销。软件按照5年进行摊销。

3、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命不确定的判断依据：①来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；②综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

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

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

5、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

(十二) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，主要包括车位使用费、房屋装修费等。长期待摊费用按费用项目的

受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）预计负债

1、预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

2、预计负债的计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

资产负债表日应当对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，应当按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十四）收入

1、销售商品

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

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

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度

（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

（十五）政府补助

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，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，分别下列情况处理：（1）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；（2）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。

（十六）所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

1、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时

性差异产生的递延所得税负债：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

该项交易不是企业合并；

交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

(1) 该项交易不是企业合并；

(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣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，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

3、资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将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获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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

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

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

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（十七）租赁

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

1、租金的处理

在一般情况下，承租人应当将经营租赁的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本，但在某些特殊情况下，则应采用比直线法更系统合理

的方法。

2、初始直接费用的处理

初始直接费用是指在租赁谈判和签订租赁合同的过程中发生的可直接归属于租赁项目的费用。承租人发生的初始直接费用，通常有印花税、佣金、律师费、差旅费、谈判费等。承租人发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

3、租赁资产折旧的计提

对于融资租入资产，计提租赁资产折旧时，承租人应采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。同自有应折旧资产一样，租赁资产的折旧方法一般有年限平均法。

4、或有租金的处理

或有租金是指金额不固定、以时间长短以外的其他因素(如销售量、使用量、物价指数等)为依据计算的租金。由于或有租金的金额不固定，无法采用系统合理的方法对其进行分摊，因此或有租金在实际发生时计入当期损益。

5、融资租赁资产在会计报表中的处理

在融资租赁下，与资产所有权有关的主要风险和报酬属于承租人一方，因此承租人应当将租入资产作为自身拥有的资产在资产负债表中列示，如果租入资产属于固定资产，则列在资产负债表固定资产项下，如果租入资产属于流动资产，则列在资产负债表有关流动资产项下。

(十八) 持有待售资产

1、持有待售资产的确认标准

同时满足下列条件:公司已经就处置该资产作出决议; 公司已经与受让方签订了不可撤消的转让协议; 该项资产转让将在一年内完成。

2、持有待售资产的会计处理

对于持有待售的固定资产,应当调整该项固定资产的预计净残值, 使该固定

资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

对于持有待售其他非流动资产，比照上述原则处理，持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组，处置组是指作为整体出售或其他方式一并处置的一组资产。

（十九）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）主要财务指标分析

1、公司盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月主要盈利能力指标如下：

财务指标	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
净利润（元）	3,457,650.36	6,766,342.07	-406,580.46
毛利率（%）	19.12	9.87	3.47
净资产收益率（%）	19.11	52.14	-4.24
基本每股收益（元/股）	0.34	0.68	-0.04

报告期内公司的营业收入呈上升趋势，净利润增长较快。2012 年、2013 年度、及 2014 年 1-6 月份营业收入分别为 163,984,292.85 元、210,771,968.14 元及 72,598,389.03 元；净利润分别为-406,580.46 元、6,766,342.07 元及 3,457,650.36 元。报告期内公司毛利率增长较快，分别为 3.47%、9.87%及 19.12%。主要原因系公司产品结构调整，2012 年公司以毛利率较低的锡合金产品为主，焊锡带产品占比较低，故整体毛利率较低。2013 年公司焊锡带产品占比有所提升，焊锡带产品毛利率较高，故公司整体毛利率较 2012 年有所提高。至 2014 年，焊锡带产品比重大幅超过锡合金业务，故整体毛利率回归行业合理水平。报告期内，

公司的净资产收益率分别为-4.24%、52.14%及 19.11%，每股收益分别为-0.04元、0.68元及0.34元。2013年较2012年增长幅度较大，主要由于公司焊锡带产品收益大幅增加，故净资产收益率及每股收益大幅增加。

2、公司偿债能力分析

公司于2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日的主要偿债能力指标如下：

财务指标	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产负债率(母公司)(%)	83.86	77.35	50.18
流动比率(倍)	1.00	1.07	1.22
速动比率(倍)	0.87	0.94	0.75

报告期内公司资产负债率逐渐上升，2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日的资产负债率分别为50.18%、77.35%、及83.86%，主要原因为：公司于2011年下半年成立，至2012年，企业发展处于起步阶段，生产规模及人工都投入较小，短期借款较少，资产负债率较低。2013年，公司开始扩大生产规模，为了满足生产力需求，通过借款融资，从而导致目前公司资产负债率上升。2014年，随着市场推动，生产实力进一步增大，为了满足生产需求，公司通过短期借款融通资金，导致资产负债率较上年有小幅上升。

2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日公司流动比率为1.22、1.07及1.00，速动比率分别为0.75、0.94及0.87，从指标上看，公司短期偿债能力稳中有降，主要由于公司负债的增幅高于流动资产的增幅。

3、公司营运能力分析

财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
应收账款周转率(次)	1.36	8.17	35.33
存货周转率(次)	5.92	32.50	34.66

公司2012年度、2013年度及2014年1-6月份的应收账款周转率分别为35.33、8.17及1.36。公司2012年应收账款周转率较高，因为公司发展初期主要以锡合金业务为主，此类业务应收账款较少，且回款率较高，所以应收账款周转率较高。2013年开始，公司焊锡带产品大规模投入生产，此类产品销售账期较锡合金产品有所增长，导致应收账款增加，应收账款周转率降低，2014年1-6月较2013年的焊锡带业务量继续增加，回款率稍低，应收账款周转率降低。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月份的存货周转率分别为 34.66、32.50 及 5.92。存货周转率从 2012 年到 2014 年 6 月处于不断下降趋势，主要原因是公司业务结构调整，从锡合金生产销售转移至焊锡带生产销售。随着焊锡带的销售扩大、客户数量及订单增多，公司为保证生产工艺精密、周期较长的焊锡带产品供货充分，增加了焊锡带产品的存货，使得存货平均余额逐年增加，总体来说，营运能力保持稳定的发展状态。

综上，虽然公司的应收账款周转率与存货周转率数据有较大波动，是因为企业处于高速拓展自身主营业务和产品市场占有率而造成的。从长远来看，公司的运营能力保持稳定发展的状态。

4、公司获取现金能力分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-22,599,810.90	-24,543,328.96	-1,895,835.51
投资活动产生的现金流量净额（元）	-9,113,713.64	-6,092,633.64	-2,798,690.13
筹资活动产生的现金流量净额（元）	38,325,105.50	31,014,169.58	4,525,630.70
现金及现金等价物净增加额（元）	6,611,580.96	378,206.98	-168,894.94
期末现金及现金等价物余额（元）	8,984,616.51	2,373,035.55	1,994,828.57

2012 年经营活动产生的现金流量净额为-1,895,835.51 元，2013 年经营活动产生的现金流量净额为-24,543,328.96 元，2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额为-22,599,810.90 元。公司经营活动现金流量净额在报告期内均为负数，而净利润在报告期内呈上升趋势，二者不匹配，主要原因是公司报告期内应收款项余额大幅度增加导致与经营活动相关的现金流出的金额远大于净利润增加的金额。公司 2011 年成立，2012 年生产及研发投入较大，公司支付了大额的付现成本及费用。2013 年，公司扩大生产规模，调整产品结构，焊锡带业务应收账款、存货占用流动资金大。因此，2013 年经营活动现金产生的现金流量净额较 2012 年减少。2014 年 1-6 月，公司焊锡带业务趋于稳定，较 2013 年支出相应减少，故经营活动现金产生的现金流量净额较 2013 年有所增加。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额分别为 -2,798,690.13 元、-6,092,633.64 元、-9,113,713.64 元，主要系投资生产设备、研发装备所需。2014 年 7 月，公司在江苏常州设立分厂，生产能力进一步扩大，故 2014 年 1-6 月投资活动所产生的现金净额减少幅度较多。

公司 2012 年、2013 年及 2014 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 4,525,630.70 元、31,014,169.58 元、38,325,105.50 元，为取得短期借款所致。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月取得借款收到的现金金额分别为 2,551.62 万元、11,139.63 万元、及 6,600.00 万元。主要为取得的母公司及银行的短期借款。2012 年度公司发生银行借款 300 万元、2013 年新增短期借款 1,100 万元。2014 年，公司发生借款 6,300 万元，其中 2013 年度发生 1,100 万元，2014 年 1-6 月新增 5,200 万元。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，公司的资金运转情况尚可。未来，随着主营业务增长，公司将进一步加大对焊锡带业务应收账款及存货的管理，优化成本管理，严格控制费用开支，加速营运资金的周转，提高资金的使用效率，预计经营性现金净流量将会逐步增长。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入构成分析

最近两年一期营业收入构成表

产品名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入 (元)	占总收入 比例 (%)	营业收入 (元)	占总收入 比例 (%)	营业收入 (元)	占总收入 比例 (%)
主营业务收入	72,598,389.03	100	210,771,968.14	100	163,984,392.85	100
1.焊锡带	60,029,463.99	82.69	74,701,030.20	35.44	14,632,882.50	8.92
2.锡合金	12,568,925.04	17.31	136,070,937.94	64.56	149,351,510.35	91.08
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
合计	72,598,389.03	100	210,771,968.14	100	163,984,392.85	100

公司主营业务为焊锡带及锡合金产品的研发、生产、销售和服务，主要产品为焊带、汇流带、锡合金、锡银铜合金、无铅锡条等产品。报告期内公司主营业务收入增长较快，2013 年主营业务收入为 210,771,968.14 元，较上年上涨 28.53%。主要由于公司焊锡带产品销售收入显著增加。

报告期内公司营业收入构成变动较大，公司将生产研发的重心由锡合金产品转至技术含量、毛利率较高的焊锡带产品上。2012、2013 年、2014 年 1-6 月，焊锡带产品占主营业务收入比重分别为 8.92%、35.44%、及 82.69%，锡合

金产品收入占主营业务收入的比重分别为 91.08%、64.56%、17.31%，变动幅度较大，系公司产品结构调整的正常波动。

2、主营业务(分地区)列示

地区	2014年1-6月				2013年度			
	营业收入 (万元)	占总收入 比 (%)	营业成本 (万元)	毛利率 (%)	营业收入 (万元)	占总收入 比 (%)	营业成本 (万元)	毛利率 (%)
华北	13.16	0.18	10.50	20.19	-	-	-	-
华东	3,219.12	44.34	2,487.26	22.73	3,011.57	14.29	2,446.74	18.76
华南	1,531.19	21.09	14,35.71	6.24	13,955.20	66.21	13,358.25	4.28
华中	352.65	4.86	284.79	19.24	583.07	2.77	464.03	20.42
西北	2,112.80	29.10	1,629.16	22.89	3,489.25	16.55	2,696.90	22.71
西南	30.91	0.43	24.44	20.95	38.12	0.18	30.33	20.42
合计	7,259.84	100	5,871.86	19.12	21,077.20	100	18,996.26	9.87

续表

地区	2013年度				2012年度			
	营业收入 (万元)	占总收入 比 (%)	营业成本 (万元)	毛利率 (%)	营业收入 (万元)	占总收入 比 (%)	营业成本 (万元)	毛利率 (%)
华北	-	-	-	-	1.38	0.01	1.14	17.39
华东	3011.57	14.29	2,446.74	18.76	775.53	4.73	647.12	16.56
华南	13,955.20	66.21	13,358.25	4.28	15,200.91	92.70	14,850.06	2.31
华中	583.07	2.77	464.03	20.42	8.86	0.05	7.48	15.58
西北	3,489.25	16.55	2,696.90	22.71	411.76	2.51	323.07	21.54
西南	38.12	0.18	30.33	20.42				
合计	21,077.20	100	18,996.26	9.87	16398.44	100	15,828.86	3.47

2014 年收入中华北地区主要包括：北京、内蒙古、河北；华东地区主要包括：福建、江苏、浙江、山东、安徽；华南地区主要包括：广东、广西；华中地区主要包括：湖南、江西、河南；西北地区主要包括：陕西、青海；西南地区主要包括：云南。

报告期内，公司焊锡带业务分布较广，主要为西北和华东等地区；锡合金业务主要集中在华南地区，由于锡合金业务毛利率较低，致使华南地区毛利率明显低于其他地区。

3、营业收入、成本和利润的变动趋势及原因

最近两年一期营业收入、成本及利润对比表

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）	增长率（%）
营业收入	72,598,389.03	210,771,968.14	28.5	163,984,392.85	
营业成本	58,718,597.36	189,962,640.67	20.01	158,288,648.28	
营业利润	3,818,311.88	7,163,899.70	1,331.65	-581,650.38	
利润总额	4,120,227.21	8,057,434.31	1,570.22	-548,044.44	
净利润	3,457,650.36	6,766,342.07	1,764.21	-406,580.46	

公司营业收入的确认按商品验收，商品的所有权上的主要风险和报酬转移给购货方为确认时点，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入。公司营业收入 2012 年为 163,984,392.85 元，2013 年为 210,771,968.14 元，2014 年 1-6 月为 72,598,389.03 元，公司收入呈逐渐增加趋势。

公司营业成本 2012 年为 158,288,648.28 元，2013 年为 189,962,640.67 元，2014 年 1-6 月为 58,718,597.36 元。焊锡带产品的成本构成为直接材料、直接人工、制造费用等；锡合金产品的成本构成为直接材料、加工费等。锡合金产品 2012 年的成本构成为直接材料 8,854,195.15 元、直接人工 642,478.84 元、制造费用 1,229,183.26 元；2013 年的成本构成为直接材料 47,757,449.73 元、直接人工 2,747,903.49 元、制造费用 3,702,004.91 元；2014 年 1-6 月的成本构成为原材料 41,429,524.10 元、直接人工 2,357,233.61 元、制造费用 2,793,226.85 元。随着公司焊锡带产品的规模及产量的增加，制造费用的占比逐年下降，同时影响原材料费用及人工费用占比的增加，上述各项成本费用在

总成本中的占比变动属于合理现象。

2012 年净利润为-406,580.46 元，2013 年净利润为 6,766,342.07 元，2014 年 1-6 月为 3,457,650.36 元。公司利润 2013 年较 2012 年有较大幅度的增长，主要原因系：（1）2012 年公司生产中心为锡合金，而锡合金的毛利率相对较低，扣除其他成本费用后形成亏损；（2）2013 年公司进行产品结构调整，将生产、研发和销售重心转移至毛利率较高的焊锡带上。（3）公司于 2013 年成立了独立的研发部门专门用于焊锡带的研发与检测，能做到每批生产的焊锡带都经过抽查达到公司所要求的标准，从而使客户在使用公司所生产的焊锡带用于下游产品的生产时，次品率相较于同行业较低，由此增加了顾客及订单数，致使 2013 年后利润增加。

4、主营产品利润、毛利率构成分析

最近两年一期主营产品利润、毛利率构成表

业务类别	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
焊锡带产品	13,446,599.93	22.40	20,490,492.58	27.43	3,906,979.63	26.70
锡合金产品	429,857.24	3.42	312,963.16	0.23	1,792,218.12	1.20
主营业务小计	13,880,811.98	19.12	20,803,193.26	9.87	5,492,616.10	3.47

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月主营业务毛利率分别为 3.47%、9.87% 和 19.12%，主营产品毛利率保持逐年上升趋势。焊锡带产品有着较高的毛利率：2012 年为 26.70%、2013 年为 27.43%、2014 年 6 月 30 日为 22.40%，毛利率处于行业较高水平，主要得益于公司在该项目上较大的研发投入，尤其是对焊锡带产品的质量把控上严格把控，成立专门的研发部并建立了相应的实验室购买了检测设备，在量产了高品质的焊锡带产品后，顾客反映公司所生产的焊锡带在用于下游产品的生产上，次品率相较于同行业较低；并且公司还可以为顾客定制各种型号的专门用途的焊锡带产品。锡合金类产品毛利率较低：2014 年 6 月为 3.42%、2013 年为 0.23%、2012 年为 1.20%，主要因为主要因为公司以外协加工形式进行生产，产品附加值低，进而导致毛利率偏低。公司锡合金产品的毛利在同行业中处于较低水平，主要因为锡合金产品生产加工行业整体毛利率较低，2013 年公司锡合金毛利率降低主要是因为：（1）锡合金产品附加

值较低，公司生产锡合金产品的毛利率较低；（2）2013 年国内锡价同比下跌 6.3%，铜价下跌 7.3%，银价大幅下跌 25.8%，致使锡合金产品价格同比下降，利润大幅降低；（3）公司 2013 年相应减少了锡合金产品的生产；这也是公司进行产品调整，扩大附加值相对较高的焊锡带产品生产规模的原因。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

最近两年一期费用及结构分析表

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度	
	金额	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)
营业收入 (元)	72,598,389.03	210,771,968.14	28.53	163,984,392.85	
销售费用 (元)	972,430.08	1,804,098.15	8.85	1,657,465.22	
管理费用 (元)	4,114,405.15	8,723,539.03	117.75	4,006,191.43	
其中：研发费用 (元)	2,191,446.11	6,383,039.36	202.05	2,113,260.00	
财务费用 (元)	4,009,544.01	2,811,036.49	453.76	507,627.04	
销售费用占营业收入比重 (%)	1.34	0.86	-	1.01	-
管理费用占营业收入比重 (%)	5.67	4.14	-	2.44	-
其中：研发费用占营业收入比重 (%)	3.02	3.03	-	1.29	-
财务费用占营业收入比重 (%)	5.52	1.33	-	0.31	-

销售费用主要为销售人员工资及福利、差旅费、运输费、广告宣传费及招标服务费。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月的销售费用分别为 1,657,465.22 元、1,804,098.15 元和 972,430.08 元，占当期收入比重分别为 1.01%、0.86% 和 1.34%。2013 年销售费用比 2012 年增加 146,632.93 元，增幅 8.85%，原因系公司加大市场开拓力度，尤其是焊锡带业务的销售投入增加，此外伴随着业务规模的扩大，装卸运输费、包装费也随之上升。

管理费用主要为员工工资及福利、研发支出、差旅费、招待费、相关税费等。管理费用 2013 年较 2012 年增加 117.75%，主要因为公司产品结构转型，业务规模扩大，公司大幅增加研发费用所致。

财务费用主要由利息支出构成。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月分别为 507,627.04 元、2,811,036.49 元和 4,009,544.01 元。2013 年相较于 2012 年财务费用增加 453.76%。主要原因系公司借款增加，致使财务费用有较大幅度的增

长。

(四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

最近两年一期非经常性损益情况表

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业外收入(元)	304,915.33	924,284.82	33,765.10
营业外支出(元)	3,000.00	30,750.21	159.16
非经常性损益合计(元)	301,915.33	893,534.61	33,605.94
扣除非经常性损益后的净利润(元)	3,155,735.03	5,872,807.46	-440,186.4
非经常性损益净额占当期净利润的比例(%)	9.57	15.21	-7.63

公司近两年一期非经常性损益项目包括营业外收入主要为政府补贴收入。

政府补贴主要为2012年度公司收到的政府补贴主要为创新产品奖励款10,000.00元；2013年度公司收到的政府补贴主要包括高新统计局发明专利及实用专利政府补贴6,000.00元、高新开发区科技技术投资服务中心关于保增长促发展的奖励政策100,000.00元、高新开发区科技技术投资服务中心关于技术更新改造的奖励政策10,700.00元、财政贴息800,000.00元；2014年1-6月公司营业外收入主要为高新技术开发区科技投资保增长奖励资金150,000.00元、及盘盈利得154,915.32元。营业外支出为滞纳金和固定资产处置损失。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

公司主要税种及税率明细表

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	17%
城市维护建设税	实际缴纳流转税	7%
教育费附加	实际缴纳流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税	2%
水利建设基金	应税收入	0.8‰

公司为高新技术企业，证书编号 GR201361000080，根据国家对高新技术企业的税收政策，公司 2013-2015 年所得税税率按 15% 的比例征收。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

（单位：元）

项目	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			3,396.33			22,029.27			1,980.90
人民币			3,396.33			22,029.27			1,980.90
银行存款：			8,981,220.18			2,351,006.28			1,992,847.67
人民币			8,981,220.18			2,351,006.28			1,992,847.67
合计			8,984,616.51			2,373,035.55			1,994,828.57

（1）公司 2014 年 6 月 30 日货币资金余额较 2013 年 12 月 31 日增加 6,611,580.96 元，增幅为 278.61%，主要是 2014 年 6 月收到货款及西安银行 500 万短期贷款到账。

2、应收票据

（单位：元）

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	10,558,183.82		250,000.00
合计	10,558,183.82		250,000.00

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、及 2014 年 6 月 30 日应收票据余额分别为 250,000.00 元、0 元及 10,558,183.82 元。考虑应收账款与应收票据之和与营业收入的相关性更高，2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日应收票据余额与应收账款余额之和分别为 4,892,071.49 元、46,954,508.94 元和 70,546,178.42 元。2012 年至 2013 年波动较大，主要由于销售收入增加，焊锡带业务销售政策跟之前锡合金销售政策有所不同，账期为 3 至 6 个月，符合焊锡带同行业销售政策，到 2014 年公司销售回款方式多样化，致使 2014 年应收票据增加。

出票人名称	承兑人	金额	票据类别	出票日期	到期日
-------	-----	----	------	------	-----

连云港神舟新能源有限公司	航天科技财务有限责任公司	4,485,712.72	电子银行承兑汇票	2014/6/19	2014/12/12
连云港神舟新能源有限公司	航天科技财务有限责任公司	1,782,660.00	电子银行承兑汇票	2014/6/19	2014/12/19
连云港神舟新能源有限公司	航天科技财务有限责任公司	1,089,811.10	电子银行承兑汇票	2014/5/20	2014/11/20
中节能太阳能科技(镇江)有限公司	中国光大银行南京分行本部	700,000.00	银行承兑汇票	2014/4/24	2014/10/24
中铝国际工程股份有限公司	交通银行北京市分行营业部	2,000,000.00	银行承兑汇票	2014/5/6	2014/11/6
合计		10,058,183.82			

截至2014年6月30日，共持有银行承兑汇票六张，全部为回收货款，期末不存在应收票据质押情况。

3、应收账款

(1) 最近两年一期的应收账款及坏账准备情况表：（单位：元）

账龄	2014年6月30日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	59,809,880.04	99.70		46,759,892.38	99.58	
1至2年				16,502.00	0.04	1,650.20
2至3年	16,502.00	0.03	3,300.40	178,114.56	0.38	35,622.91
3至4年	161,612.56	0.27	48,483.77			
合计	59,987,994.60	100.00	51,784.17	46,954,508.94	100.00	37,273.11

续表

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	46,759,892.38	99.58		4,463,956.93	96.16	
1至2年	16,502.00	0.04	1,650.20	178,114.56	3.84	17,811.46
2至3年	178,114.56	0.38	35,622.91			
3至4年						
合计	46,954,508.94	100.00	37,273.11	4,642,071.49	100.00	17,811.46

2012年12月31日、2013年12月31日、及2014年6月30日应收账款额分别为4,642,071.49元，46,954,508.94元及59,987,994.60元。公司2013年应收

账款大幅度增加主要原因是主营业务结构调整，焊锡带产品销售大幅增加，而焊锡带收款周期较长，为3至6个月，故应收账款余额较大。

从公司应收账款账龄情况看，应收账款账龄结构合理，报告期内各期末应收账款账龄均为3年以内，截至2014年6月30日，公司对上述款项计提的减值准备金额为51,784.17元。

(2) 截至2014年6月30日应收账款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	连云港神舟新能源有限公司	11,872,336.97	19.79	货款	1年以内
2	中电投西安太阳能电力有限公司 西宁分公司	10,009,673.60	16.69	货款	1年以内
3	西安爱力克	7,110,522.77	11.85	货款	1年以内
4	湖南红太阳新能源科技有限公司	5,597,227.00	9.33	货款	1年以内
5	宁夏银星能源光伏发电设备制造 有限公司	5,350,139.39	8.92	货款	1年以内
	合计	39,939,899.73	66.58		

(3) 截至2013年12月31日应收账款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	连云港神舟新能源有限公司	15,270,206.82	32.52	货款	1年以内
2	西安爱力克	6,888,481.74	14.73	货款	1年以内
3	中电投西安太阳能电力有限公司 西宁分公司	5,522,381.30	11.69	货款	1年以内
4	宁夏银星能源光伏发电设备制造 有限公司	4,243,492.44	9.04	货款	1年以内
5	湖南红太阳新能源科技有限公司	4,203,281.87	8.95	货款	1年以内
	合计	36,127,844.17	76.93		

(4) 截至2012年12月31日应收账款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	欠款金额（元）	占应收账款比例（%）	款项性质	账龄
1	连云港神舟新能源有限公司	1,195,894.48	25.76	货款	1年以内
2	碧辟普瑞太阳能有限公司	891,994.82	19.22	货款	1年以内
3	咸阳彩虹光伏科技有限公司	693,383.52	14.94	货款	1年以内
4	深圳金光能太阳能有限公司	344,310.15	7.42	货款	1年以内
5	国营黄河机器	244,633.00	5.27	货款	1年以内
	合计	3,370,215.97	72.60		

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日,应收账款余额中均无应收持有本公司 5%(含 5%) 以上表决权股份股东的欠款。应收其他关联方款项情况: (单位: 元)

应收账款	国营黄河机器	442,912.56
	西安爱力克	7,110,522.77
	黄河光伏	2,215,263.60
	深圳市艾力可电子科技有限公司	2,703,690.62
小计		12,472,389.55

4、预付账款

(1) 最近两年一期的预付账款情况: (单位: 元)

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内	5,801,535.56	74.54	3,131,377.99	100.00	316,148.44	100.00
1 至 2 年	1,981,399.27	25.46				
合计	7,782,934.83	100.00	3,131,377.99	100.00	316,148.44	100.00

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、及 2014 年 6 月 30 日预付款项金额分别为 316,148.44 元、3,131,377.99 元及 7,782,934.83 元。2012 年公司尚处研发及试生产阶段, 预付账款主要为预付原材料货款、购买软件预付款及预付机器配件款。2013 年及 2014 年 1-6 月预付款主要为预付给供应商的原材料采购款。报告期内预付账款增加主要原因为公司生产销售规模扩大, 需预付给供应商的原材料采购款增加。截至 2014 年 6 月 30 日, 预付账龄 1-2 年的主要为预付给西北机器销售公司的进口设备款, 因海关更换工作人员, 部分海关费用尚未结清, 致使西北机器销售公司暂时无法与本公司结算, 预计 2014 年底结清。

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日预付账款前五名: (单位: 元)

序号	单位名称	欠款金额(元)	占预付账款比例(%)	款项性质	账龄
1	捷盛电子	2,738,155.96	35.18	货款	1 年以内
2	西北机器	1,834,354.07	23.57	设备款	1-2 年
3	西安爱力克	1,044,753.74	13.42	货款	1 年以内
4	陕西润宝满装饰工程有限公司	540,000.00	6.94	装修款	1 年以内
5	深圳市羿驰辉科技有限公司	473,740.00	6.09	货款	1 年以内
合计		6,631,003.77	85.20		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预付账款前五名：（单位：元）

序号	单位名称	欠款金额（元）	占预付账款比例（%）	款项性质	账龄
1	西北机器	1,834,354.07	58.58	货款	1 年以内
2	上海台宁自动化设备有限公司	896,246.00	28.62	设备款	1 年以内
3	陈朝平	101,500.00	3.24	装修款	1 年以内
4	深圳市泰美达科技有限公司	80,000.00	2.55	包装物	1 年以内
5	宝鸡市金威刀具制造有限公司	50,000.00	1.60	配件	1 年以内
合计		2,962,100.07	94.59		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预付账款前五名：（单位：元）

序号	单位名称	欠款金额（元）	占预付账款比例（%）	款项性质	账龄
1	中铝华中铜业有限公司	140,630.26	44.48	货款	1 年以内
2	芜湖铜正金属科技有限公司	78,822.63	24.93	货款	1 年以内
3	深圳巨友通科技有限公司	64,166.66	20.30	货款	1 年以内
4	深圳市合明科技有限公司	11,100.00	3.51	货款	1 年以内
5	东莞市业利贸易有限公司	10,500.00	3.32	货款	1 年以内
合计		305,219.55	96.54		

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，预付关联方的款项情况如下：（单位：元）

预付账款	西安爱力克	1,044,753.74
	捷盛电子	2,738,155.96
	西北机器	1,834,354.07
合计		5,617,263.77

5、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：（单位：元）

账龄	2014 年 6 月 30 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	582,152.44	99.75		146,884.50	100.00	
1 至 2 年	1,440.00	0.25	144.00			
合计	583,592.44	100.00	144.00	146,884.50	100.00	

续表

账龄	2012 年 12 月 31 日
----	------------------

	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	56,787.42	100.00	
1至2年			
合计	56,787.42	100.00	

公司2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日其他应收款余额分别为56,787.42元、146,884.50元及583,448.44元。2012年末余额较小，主要为员工采购备用金、汽车修理加油费、及设备配件款。2013年末余额主要为员工出差备用金借款，2013年12月31日其他应收款余额较2012年12月31日有所增加，主要是由于本公司职员借款增加；2014年6月30日较2013年12月31日增加了436,707.94元，主要是由于员工备用金增加、及公司筹备常州分厂所使用的备用金218,243.00元。

(2) 于2014年6月30日其他应收款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	常州分厂筹建处备用金	218,243.00	39.52	备用金	1年以内
2	张雷	92,133.75	16.68	备用金	1年以内
3	杨艳	90,005.10	16.30	备用金	1年以内
4	陕西电子信息集团有限公司	65,400.00	11.84	展会费	1年以内
5	王莉	24,000.00	4.35	房租	1年以内
	合计	489,781.85	88.69		

(3) 于2013年12月31日其他应收款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
1	张雷	42,752.69	29.11	备用金	1年以内
2	陈旭	34,577.69	23.54	备用金	1年以内
3	糜艳清	23,760.00	16.18	备用金	1年以内
4	李郑策	17,778.20	12.10	备用金	1年以内
5	朱选娥	13,999.92	9.53	备用金	1年以内
	合计	132,868.50	90.46		

(4) 于2012年12月31日其他应收款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	金额(元)	占总额比例(%)	款项性质	账龄
----	------	-------	----------	------	----

1	上海台宁自动化设备有限公司	14,771.00	26.01	维修费	1年以内
2	陕西五菱汽车销售服务有限公司	13,000.00	22.89	维修费	1年以内
3	朱选娥	6,650.00	11.71	备用金	1年以内
4	咸阳市秦都区新捷精密机械厂	5,320.00	9.37	维修费	1年以内
5	中国石油化工股份有限公司	4,000.00	7.04	加油费	1年以内
合计		43,741.00	77.02		

(5) 截至2014年6月30日, 其他应收款中无持有公司5% (含5%) 以上表决权股份股东的欠款。

6、存货

(单位: 元)

项目	2014年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,810,276.89		4,810,276.89
委托加工商品	637,478.00		637,478.00
在产品	519,969.32		519,969.32
自制半成品	266,793.04		266,793.04
库存商品	7,116,011.71	925,673.09	6,190,338.62
包装物	291,422.24		291,422.24
合计	13,641,951.20	925,673.09	12,716,278.11

续表

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,084,630.42		3,084,630.42
委托加工商品			-
在产品			-
自制半成品	106,403.01		106,403.01
库存商品	3,921,786.41	198,357.58	3,723,428.83
包装物	195,346.72		195,346.72
合计	7,308,166.56	198,357.58	7,109,808.98

续表

项目	2012年12月31日
----	-------------

	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	979,305.19		979,305.19
委托加工商品	747,238.22		747,238.22
在产品			
自制半成品	744,803.92		744,803.92
库存商品	1,665,355.61		1,665,355.61
包装物	443,045.12		443,045.12
合计	4,579,748.06		4,579,748.06

公司的存货主要包括原材料、委托加工商品、在产品、自制半成品、库存商品、及包装辅料。其中原材料包括铜丝、铜带、锡锭、锡条、及助焊剂等。委托加工商品包括锡锭、锡球、锡粉等。在产品及自制半成品包括：轴状焊锡带及盘状焊锡带等。库存商品主要为滚轴焊锡带、裁切焊锡带、及纸盘焊锡带。

公司产品根据品类不同生产周期有所不同。焊锡带产品：原材料的采购周期较长(铜丝的采购周期通常为 5 至 10 天、铜带的采购周期通常为 10 至 20 天、锡条的采购周期通常为 7 至 10 天)，原料采购后生产周期在 3-5 天；委托加工商品的采购及加工周期为 15 天左右。公司成立初期生产模式主要为委外加工，后期的生产模式逐渐转变为自行组织生产。委外加工的产品为锡合金，自行组织生产的产品为焊锡带。

综上所述，公司自行生产产品的生产周期较短，故 2014 年 6 月末在产品占比较低为 3.81%；因原材料的采购周期较长，故 2014 年末原材料占比较高为 35.26%；2014 年 6 月末库存商品占比较高为 52.16%，原因为库存商品需订单全部生产完成组织发货，故某一节点库存商品金额较大为合理现象；委托加工商品在存货中的占比分别为 4.67%；公司的存货结构合理，符合公司的生产、经营、核算模式。

截至 2014 年 6 月 30 日，存货余额为 13,641,951.20 元，较 2013 年 12 月 31 日增加 6,333,784.64 元，增幅 46%，主要原因系公司焊锡带业务规模增长，库存增加。公司焊锡带业务较锡合金业务，库存量增加，主要为产成品增加，与焊锡带生产加工行业特征相符。2013 年 12 月 31 日，公司的存货余额为 7,308,166.56 元，较 2012 年 12 月 31 日 4,579,748.06 元增加 2,728,418.50 元，增

幅为 37.33%，主要原因为公司焊锡带业务规模增长，公司产成品增加。

报告期内，公司对产成品计提了跌价准备，主要原因为：焊锡带产品受运输环境、库房保存环境等因素影响较大，温度、湿度及保存方式都直接影响产品质量，故公司对产成品计提了存货跌价准备。

7、其他流动资产

(单位：元)

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
招商银行理财产品	2,000,000.00		
合 计	2,000,000.00		

截至 2014 年 6 月 30 日，公司其他流动资产余额为 2,000,000.00 元，为招商银行理财产品：黄金周 1299，产品周期为 7 天，属于保本稳健型理财产品，年利率 4.2%。公司于 2014 年 6 月 18 日购买，2014 年 7 月 2 日赎回，共计 14 天。截至 2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，公司其他流动资金余额为 0。

8、固定资产及折旧

(1) 2014 年 1-6 月固定资产变动情况：（单位：元）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额		本期减少额	2014 年 6 月 30 日
一、账面原值合计	12,368,726.15	7,080,167.62			19,448,893.77
生产设备	10,641,671.80	6,448,627.73			17,090,299.53
交通运输设备	377,713.95	77,350.43			455,064.38
电子设备	957,264.33	316,623.47			1,273,887.80
家具用具及其它	392,076.07	237,565.99			629,642.06
	——	本期新增	本期计提	——	——
二、累计折旧合计	1,392,375.36	887,327.86	887,327.86		2,279,703.22
生产设备	1,020,972.95	616,301.77	616,301.77		1,637,274.72
交通运输设备	170,459.92	40,548.02	40,548.02		211,007.94
电子设备	108,429.00	172,786.23	172,786.23		281,215.23
家具用具及其它	92,513.49	57,691.84	57,691.84		150,205.33
三、固定资产账面净值合计	10,976,350.79				17,169,190.55
生产设备	9,620,698.85				15,453,024.81
交通运输设备	207,254.03				244,056.44
电子设备	848,835.33				992,672.57
家具用具及其它	299,562.58				479,436.73

项目	2013年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年 6月30日
四、减值准备合计				
生产设备				
交通运输设备				
电子设备				
家具用具及其它				
五、固定资产账面价值合计	10,976,350.79			17,169,190.55
生产设备	9,620,698.85			15,453,024.81
交通运输设备	207,254.03			244,056.44
电子设备	848,835.33			992,672.57
家具用具及其它	299,562.58			479,436.73

(2) 2013年度固定资产变动情况：（单位：元）

项目	2012年 12月31日	本期增加额		本期减少额	2013年 12月31日
一、账面原值合计	6,709,427.50	5,772,298.65		113,000.00	12,368,726.15
生产设备	5,899,896.25	4,741,775.55			10,641,671.80
交通运输设备	289,346.43	156,367.52		68,000.00	377,713.95
电子设备	120,715.58	836,548.75			957,264.33
家具用具及其它	399,469.24	37,606.83		45,000.00	392,076.07
	—	本期新增	本期计提	—	—
二、累计折旧合计	558,444.80	871,221.75	871,221.75	37,291.19	1,392,375.36
生产设备	373,189.62	647,783.33	647,783.33		1,020,972.95
交通运输设备	96,064.29	94,606.32	94,606.32	20,210.69	170,459.92
电子设备	31,750.65	76,678.35	76,678.35		108,429.00
家具用具及其它	57,440.24	52,153.75	52,153.75	17,080.50	92,513.49
三、固定资产账面净值合计	6,150,982.70				10,976,350.79
生产设备	5,526,706.63				9,620,698.85
交通运输设备	193,282.14				207,254.03
电子设备	88,964.93				848,835.33
家具用具及其它	342,029.00				299,562.58
四、减值准备合计					
生产设备					
交通运输设备					
电子设备					
家具用具及其它					
五、固定资产账面价值合计	6,150,982.70				

项目	2012年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年 12月31日
				10,976,350.79
生产设备	5,526,706.63			9,620,698.85
交通运输设备	193,282.14			207,254.03
电子设备	88,964.93			848,835.33
家具用具及其它	342,029.00			299,562.58

(3) 2012年度固定资产变动情况：（单位：元）

项目	2011年 12月31日	本期增加额		本期减少额	2012年 12月31日
一、账面原值合计	2,741,376.60	3,968,050.90			6,709,427.50
生产设备	2,108,142.36	3,791,753.89			5,899,896.25
交通运输设备	246,632.48	42,713.95			289,346.43
电子设备	54,302.96	66,412.62			120,715.58
家具用具及其它	332,298.80	67,170.44			399,469.24
	——	本期新增	本期计提	——	——
二、累计折旧合计	7,778.34	550,666.46	550,666.46		558,444.80
生产设备	5,426.12	367,763.50	367,763.50		373,189.62
交通运输设备	601.70	95,462.59	95,462.59		96,064.29
电子设备	958.34	30,792.31	30,792.31		31,750.65
家具用具及其它	792.18	56,648.06	56,648.06		57,440.24
三、固定资产账面净值合计	2,733,598.26				6,150,982.70
生产设备	2,102,716.24				5,526,706.63
交通运输设备	246,030.78				193,282.14
电子设备	53,344.62				88,964.93
家具用具及其它	331,506.62				342,029.00
四、减值准备合计					
生产设备					
交通运输设备					
电子设备					
家具用具及其它					
五、固定资产账面价值合计	2,733,598.26				6,150,982.70
生产设备	2,102,716.24				5,526,706.63
交通运输设备	246,030.78				193,282.14
电子设备	53,344.62				88,964.93
家具用具及其它	331,506.62				342,029.00

(4) 于2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日，公司均无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。

(5) 于2012年12月31日、2013年12月31日及2014年6月30日，公

司均无固定资产发生可回收金额低于账面价值的事项。

9、在建工程

(1) 在建工程明细情况：（单位：元）

项目	2014年6月30日			2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
需安装调试设备	1,156,446.34		1,156,446.34						
合计	1,156,446.34		1,156,446.34						

(2) 在建工程项目变动情况：（单位：元）

项目名称	2013年12月31日	本年增加	转入固定资产	其他减少	2014年6月30日
需安装调试设备		1,156,446.34			1,156,446.34
合计		1,156,446.34			1,156,446.34

本公司在建工程为自制镀锡机 8 台，为公司自主研发的安装调试设备项目。截至 2014 年 6 月 30 日该机器设备尚未完工，尚未转入固定资产，已完成 73%。

10、无形资产

(1) 2014 年 1-6 月无形资产变动情况：（单位：元）

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年6月30日
一、账面原值合计	147,117.25	201,987.18		349,104.43
财务软件	147,117.25	201,987.18		349,104.43
二、累计摊销合计	83,096.02	46,348.14		129,444.16
财务软件	83,096.02	46,348.14		129,444.16
三、无形资产账面净	64,021.23			219,660.27
财务软件	64,021.23			219,660.27
四、减值准备合计				
财务软件				
五、无形资产账面价	64,021.23			219,660.27
财务软件	64,021.23			219,660.27

注：无形资产 2014 年 1-6 月份摊销额为 46,348.14 元。

(2) 2013 年度无形资产变动情况：（单位：元）

项目	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
----	-------------	-------	-------	-------------

项目	2012年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年 12月31日
一、账面原值合计	147,117.25			147,117.25
财务软件	147,117.25			147,117.25
二、累计摊销合计	49,162.78	33,933.24		83,096.02
财务软件	49,162.78	33,933.24		83,096.02
三、无形资产账面净值	97,954.47			64,021.23
财务软件	97,954.47			64,021.23
四、减值准备合计				
财务软件				
五、无形资产账面价值	97,954.47			64,021.23
财务软件	97,954.47			64,021.23

注：无形资产 2013 年度摊销额为 33,933.24 元。

(3) 2012 年度无形资产变动情况：（单位：元）

项目	2011年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2012年 12月31日
一、账面原值合计	37,157.25	109,960.00		147,117.25
财务软件	37,157.25	109,960.00		147,117.25
二、累计摊销合计		49,162.78		49,162.78
财务软件		49,162.78		49,162.78
三、无形资产账面净值	37,157.25			97,954.47
财务软件	37,157.25			97,954.47
四、减值准备合计				
财务软件				
五、无形资产账面价值	37,157.25			97,954.47
财务软件	37,157.25			97,954.47

注：无形资产 2012 年度摊销额为 49,162.78 元。

报告期内公司的无形资产为购买的财务软件及研发软件，均为正常使用中，无减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

11、 长期待摊费用

(1) 2014 年 1-6 月长期待摊费用情况：（单位：元）

项目	2013年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年 6月30日
装修费用	1,497,098.75	310,901.65	245,137.00	1,562,863.40
合计	1,497,098.75	310,901.65	245,137.00	1,562,863.40

截至 2014 年 6 月 30 日，公司长期待摊费用为装修费用。

12、 递延所得税资产和递延所得税负债

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债：（单位：元）

项目	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损
应收账款坏账准备	7,767.63	51,784.17	5,590.97	37,273.11	4,452.87	17,811.46
其他应收款坏账准备	21.60	144.00				
存货跌价准备	138,850.96	925,673.09	29,753.64	198,357.58		
未弥补企业亏损					137,011.11	548,044.44
小计	146,640.19	977,601.26	35,344.61	235,630.69	141,463.98	565,855.90

13、 资产减值准备

(单位：元)

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少额		2014年6月30日
			转回	转销	
一、坏账准备	37,273.11	14,655.06			51,928.17
二、存货跌价准备	198,357.58	925,673.09		198,357.58	925,673.09
合计	235,630.69	940,328.15	-	198,357.58	977,601.26

续表

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备	17,811.46	42,560.98		23,099.33	37,273.11
二、存货跌价准备		198,357.58			198,357.58
合计	17,811.46	240,918.56	-	23,099.33	235,630.69

项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
一、坏账准备		17,811.46			17,811.46
二、存货跌价准备					
合计		17,811.46			17,811.46

(六) 主要负债情况

1、短期借款

(单位：元)

借款条件	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	63,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00

借款条件	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
合计	63,000,000.00	14,000,000.00	3,000,000.00

2、保证借款情况

(单位：元)

贷款单位	2014年6月30日借款余额	担保人
招商银行	7,000,000.00	西北机器、陈庆谊
北京银行	3,000,000.00	西北机器
建设银行	8,000,000.00	西安创新融资担保公司
中国银行	20,000,000.00	西北机器、陈庆谊
重庆银行	20,000,000.00	西北机器
西安银行	5,000,000.00	西北机器
合计	63,000,000.00	

(1) 2013年8月，公司与北京银行股份有限公司西安分行签订300万元借款合同用于流动资金周转。

(2) 2013年12月，公司与中国建设银行股份有限公司西安长安支行签订800万元借款合同用于日常经营周转。

(3) 2014年1月，公司与重庆银行股份有限公司西安分行签订2,000万元借款合同用于采购生产所需的原材料。

(4) 2014年1月，公司与招商银行股份有限公司西安北大街支行签订700万元借款合同用于流动资金周转。

(5) 2014年4月，公司与中国银行股份有限公司西安高新科技支行签订2,000万元借款合同用于购买原材料。

(6) 2014年6月，公司与西安银行股份有限公司纺织城支行签订500万元借款合同用于流动资金周转。

2、应付账款

(1) 最近二年一期应付账款余额及账龄情况表：(单位：元)

账龄结构	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	5,796,235.89	65.08	7,988,010.02	96.76	2,143,790.99	100.00
1-2年	3,047,637.74	34.22	267,743.66	3.24		
2-3年	63,000.57	0.71				
3年以上						

合计	8,906,874.20	100.00	8,255,753.68	100.00	2,143,790.99	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

公司应付账款 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 6 月 30 日余额分别为 2,143,790.99 元、8,255,753.68 元及 8,906,874.20 元。

截至 2014 年 6 月 30 日应付账款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	2014 年 6 月 30 日	占应付账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	捷盛电子	4,711,528.80	34.60	材料款	1-2 年
2	西北机器	3,065,265.60	22.51	设备款	0-1 年
3	陕西万通电线电缆有限责任公司	2,745,437.42	20.16	材料款	1-2 年
4	上海复天实业有限公司	1,022,000.00	7.51	材料款	0-1 年
5	东莞市宝拓来	729,951.04	5.36	材料款	0-1 年
	合计	12,274,182.86	90.13		

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占应付账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	捷盛电子	4,128,824.45	32.32	材料款	0-1 年
2	陕西万通电线电缆有限责任公司	3,529,995.02	27.63	材料款	0-1 年
3	西北机器	1,717,265.60	13.44	设备款	0-1 年
4	西安爱力克	1,494,469.32	11.70	材料款	0-1 年
5	洛阳豫虹铜业有限公司	344,951.74	2.70	材料款	0-1 年
	合计	11,215,506.23	87.80		

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日应付账款余额前五名的情况：（单位：元）

序号	单位名称	2012 年 12 月 31 日	占应付账款 比例 (%)	款项 性质	账龄
1	西北机器	1,090,000.00	50.85	设备款	0-1 年
2	陕西万通电线电缆有限公司	450,672.79	21.02	材料款	0-1 年
3	东莞市宝拓来	218,814.09	10.21	材料款	0-1 年
4	昆山市天和焊锡制造有限公司	93,076.92	4.34	材料款	0-1 年
5	西安丰联印务有限公司	47,545.16	2.22	材料款	0-1 年
	合计	1,900,108.96	88.63		

(4) 截至 2014 年 6 月 30 日，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或关联方款项情况：（单位：元）

应付账款	西北机器	3,065,265.60
	西安捷锐精密冶金设备有限公司	62,000.00
小计		3,127,265.60

3、预收款项

(1) 最近两年一期预收款项余额及账龄情况：（单位：元）

项目	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	2,065,880.69	100.00	1,509,815.99	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	2,065,880.69	100.00	1,509,815.99	100.00

接上表

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,509,815.99	100.00	368,087.63	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	1,509,815.99	100.00	368,087.63	100.00

(2) 截至 2014 年 6 月 30 日预收账款余额前五名的情况：（单位：元）

单位名称	2014 年 6 月 30 日	占预收账款比例 (%)	款项性质	账龄
中电投西安太阳能电力有限公司	2,041,553.72	98.82	焊锡带款	0-1 年
深圳市羿驰辉科技有限公司	13,639.71	0.66	焊锡带款	0-1 年
江西裕富太阳能科技有限公司	10,659.60	0.52	焊锡带款	0-1 年
绍兴市祥云金属贸易有限公司	27.66	0.00	废锡款	0-1 年
合计	2,065,880.69	100.00		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况：（单位：元）

单位名称	2013 年 12 月 31 日	占预收账款比例 (%)	款项性质	账龄
绍兴市祥云金属贸易有限公司	728,720.73	48.27	废锡款	0-1 年
乐清市恒泰焊锡材料有限公司	708,861.58	46.95	焊锡带款	0-1 年

国营黄河机器	34,586.44	2.29	焊锡带款	0-1 年
秦皇岛日之辉科技有限公司	27,002.24	1.79	焊锡带款	0-1 年
深圳市可多太阳能技术有限公司	10,157.50	0.67	焊锡带款	0-1 年
合计	1,509,328.49	99.97		

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日预收账款余额前五名的情况：（单位：元）

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占预收账款比例 (%)	款项性质	账龄
捷盛电子	318,087.63	86.40	预提电费	0-1 年
西安爱力克	50,000.00	13.60	焊锡带款	0-1 年
合计	368,087.63	100.00		

(5) 截至 2014 年 6 月 30 日，期末余额中预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况：（单位：元）

单位名称	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
国营黄河机器		34,586.44	
捷盛电子			318,087.63
西安爱力克			50,000.00
合计		34,586.44	368,087.63

4、应付职工薪酬

（单位：元）

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	649,723.54	4,787,542.13	4,680,925.41	756,340.26
二、职工福利费		24,759.75	24,759.75	
其中：非货币性福利				
三、社会保险费		452,794.10	452,794.10	
其中：1.基本医疗保险费		104,348.94	104,348.94	
2.补充医疗保险费		4,906.97	4,906.97	
3.基本养老保险费		291,394.31	291,394.31	
4.年金缴费（补充养老保险）				
5.失业保险费		29,796.50	29,796.50	
6.工伤保险费		14,898.25	14,898.25	
7.生育保险费		7,449.14	7,449.14	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育				

项 目	2013年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年 6月30日
经费				
六、辞退福利及内退补偿				
其中：1.因解除劳动关系给予的补偿				
2.预计内退人员支出				
七、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	649,723.54	5,272,545.12	5,165,928.40	756,340.26

接上表

项 目	2012年 12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年 12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	209,669.33	4,980,323.76	4,540,269.55	649,723.54
二、职工福利费		49,786.24	49,786.24	
其中：非货币性福利				
三、社会保险费		517,686.68	517,686.68	
其中：1.基本医疗保险费		120,622.66	120,622.66	
2.补充医疗保险费		5,751.83	5,751.83	
3.基本养老保险费		331,761.33	331,761.33	
4.年金缴费（补充养老保险）				
5.失业保险费		34,463.62	34,463.62	
6.工伤保险费		16,470.09	16,470.09	
7.生育保险费		8,617.16	8,617.16	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费				
六、辞退福利及内退补偿				
其中：1.因解除劳动关系给予的补偿				
2.预计内退人员支出				
七、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	209,669.33	5,506,627.60	5,066,573.39	649,723.54

5、应交税费

(单位：元)

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	720,358.77	1,011,834.83	-1,172,590.50
印花税	5,493.13	13,491.45	18,529.26
水利建设基金	17,029.35	32,854.23	39,108.96
城市维护建设税	3,058.97	3,142.45	2,592.88
教育费附加	2,184.98	3,021.43	1,852.05
企业所得税	564,640.18	302,522.72	95,207.32
代扣代缴个人所得税	785.50		
合计	1,313,550.88	1,366,867.11	-1,110,507.35

6、其他应付款

(1) 最近两年一期其他应付款余额及账龄情况表：（单位：元）

账龄结构	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	26,224,811.01	99.90	30,097,963.82	99.97	5,053,093.97	100.00
1-2年	15,584.32	0.06	9,490.00	0.03		
2-3年	9,490.00	0.04				
3年以上						
合计	26,249,885.33	100.00	30,107,453.82	100.00	5,053,093.97	100.00

(2) 于2014年6月30日其他应付款余额前五名情况：（单位：元）

单位名称	2014年6月30日	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
西北机器	25,000,000.00	95.24	借款	1年以内
捷盛电子	674,880.00	2.57	房租	0-1年
捷盛电子	274,967.44	1.05	电费	0-1年
岐山县宝德金属结构厂	68,710.00	0.26	配件款	0-1年
陈朝平	42,772.00	0.16	周转金	0-1年
合计	26,061,329.44	99.28		

(3) 于2013年12月31日其他应付款余额前五名的情况：（单位：元）

单位名称	2013年12月31日	占其他应付款比例(%)	款项性质	账龄
西北机器	30,027,999.04	99.74	借款	0-1年
咸阳市秦都区新捷精密机械厂	52,570.00	0.17	采购款	0-1年

海程邦达国际物流有限公司	8,627.78	0.03	出口运保费	0-1 年
陕西朗昆空压机有限公司	7,708.00	0.03	设备款	0-1 年
西安宇绘涂装工程有限公司	5,490.00	0.02	质保金	1-2 年
合计	30,102,394.82	99.96		

(4) 于 2012 年 12 月 31 日其他应付款余额前五名的情况：（单位：元）

单位名称	2012 年 12 月 31 日	占其他应付款比例 (%)	款项性质	账龄
西北机器	5,000,000.00	98.95	借款	0-1 年
周涛	20,401.97	0.40	周转金	0-1 年
陕西恒大运输有限责任公司	12,500.00	0.25	运费	0-1 年
西安星航办公家具有限公司	8,204.00	0.16	办公家具	0-1 年
西安宇绘涂装工程有限公司	5,490.00	0.11	质保金	0-1 年
合计	5,046,595.97	99.87		

(5) 其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项情况：（单位：元）

单位名称	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
西北机器	25,000,000.00	30,027,999.04	5,000,000.00
合计	25,000,000.00	30,027,999.04	5,000,000.00

(七) 股东权益情况

（单位：元）

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
盈余公积	981,919.45	636,154.41	
未分配利润	8,837,275.00	5,725,389.68	-404,797.98
合计	19,819,194.45	16,361,544.09	9,595,202.02

(6) 股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“四、公司成立以来股本的形式及其变化情况”的内容。

四、关联交易

(一) 公司的关联方

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
西北机器	控股母公司
陕西电子信息集团有限公司	实际控制人

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
深圳市艾力可电子科技有限公司	曾受股东张红艳控制
西安爱力克	曾受股东陈庆谊控制
西安捷诚精密设备有限公司	受同一母公司控制
西安捷锐精密冶金设备有限公司	受同一母公司控制
捷盛电子	受同一母公司控制
国营黄河机器	受同一最终控制方控制
黄河光伏	受同一最终控制方控制
东莞市宝拓来	原股东
陈庆谊	自然人股东
张红艳	自然人股东

(二) 关联方交易

1、经常性关联交易

(1) 销售商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式
深圳市艾力可电子科技有限公司	销售商品	焊锡带	按市场定价
国营黄河机器	销售商品	焊锡带	按市场定价
东莞市宝拓来	销售商品	焊锡带、锡合金	按市场定价
西安爱力克	销售商品	焊锡带	按市场定价
黄河光伏	销售商品	焊锡带	按市场定价

报告期内公司与上述关联方的交易情况：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
----	-----------	--------	--------

当年营业收入（元）	72,598,389.03	210,771,968.14	163,984,392.85
其中：对深圳市艾力可电子科技有限公司实现的收入（元）	2,677,465.95	2,674,880.31	9,383,683.08
对国营黄河机器实现的收入（元）	-	4,820,653.16	1,214,466.21
对东莞市宝拓来实现的收入（元）	42,641.03	124,824.64	8,304,653.02
对西安爱力克实现的收入（元）	4,573,188.45	11,491,570.31	728,444.57
对黄河光伏实现的收入（元）	1,769,157.26	-	-
对深圳市艾力可/营业收入（%）	3.69%	1.27%	5.72%
对国营黄河机器实现的收入/营业收入（%）	-	2.29%	0.74%
对东莞市宝拓来实现的收入/营业收入（%）	0.06	0.06	5.06
对西安爱力克实现的收入/营业收入（%）	6.30	5.45	0.44
对黄河光伏实现的收入/营业收入（%）	2.44	-	-
合计（%）	12.48	9.07	11.97

2012年，公司营业收入中关联方占比合计约12%，分别为深圳市艾力可5.72%、国营黄河机器0.74%，东莞市宝拓来5.06%，西安爱力克0.44%；2013年，公司营业收入中关联方占比合计约9%，分别为深圳市艾力可1.27%、国营黄河机器2.29%，东莞市宝拓来0.06%，西安爱力克5.45%；2014年1-6月，公司营业收入中关联方占比合计约12.48%，分别为深圳市艾力可3.69%、黄河光伏2.44%，东莞市宝拓来0.06%，西安爱力克6.30%。公司关联交易总体占比不大，对公司财务状况、经营无重大不利影响。

（2）采购商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式
深圳市艾力可	采购原材料	锡条	按市场定价
西安爱力克	采购原材料	锡条/铜丝	按市场定价
东莞市宝拓来	采购原材料	锡条	按市场定价
捷盛电子	采购原材料	铜丝	按市场定价

报告期内公司与上述关联方的交易情况如下：

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
当年采购总量（元）	59,723,525.02	192,125,547.90	161,463,191.86
其中：对西安爱力克的采购（元）	9,831,357.77	7,457,164.97	8,564,982.09
对深圳市艾力可的采购（元）		109,181.20	349,145.30

对东莞市宝拓来实现的采购(元)		5,995,149.99	640,437.74
对捷盛电子的采购(元)	26,014,703.79	7,495,059.70	
对西安爱力克/总采购(%)	16.46	3.88	5.30
对深圳市艾力可的采购/总采购(%)		0.06	0.22
对东莞市宝拓来的采购/总采购(%)		3.12	0.40
对捷盛电子的采购/总采购(%)	43.56	3.90	
合计(%)	60.62	10.96	5.92

2012年公司全年采购量16,146.32万元，关联方交易占比5.92%。其中西安爱力克采购量占比5.30%；深圳市艾力可的采购量0.22%；东莞市宝拓来的采购量占比0.4%；2013年公司关联方采购量1,921.2万元，关联方交易占比10.96%。其中西安爱力克采购量占比3.88%，深圳市艾力可的采购量占比0.06%，东莞市宝拓来的采购量占比3.12%，捷盛电子的采购量占比3.90%。2014年1-6月当年采购量5,972.35万元，其中西安爱力克的采购量占比16.46%，捷盛电子的采购量占比43.56%。

公司采购的关联交易在2014年占比较大，主要是对捷盛电子的采购，原因是捷盛电子和公司位于同一生产园区，其对公司的供货速度、质量、成本相比其他供应商均有较大优势。公司与捷盛电子保持了长期的合作关系，在质量、生产计划、产品供应等方面进行严格控制，确保其生产质量和效率达到要求的标准。公司对捷盛电子采购的价格为市场公允价格且所采购的生产资料为大宗商品、市场供应充足，故无重大依赖。

(3) 支付房租、水电费

项目	2014年1-6月	2013年	2012年
当年管理费用(元)	4,114,405.15	8,723,539.03	4,006,191.43
其中：对捷盛电子的房租付款(元)	1,764,048.83	3,461,353.86	1,140,099.35
对捷盛电子付款/管理费用(%)	42.87	39.68	28.46
合计(%)	42.87	39.68	28.46

公司2012年管理费用40.06万元，其中对捷盛电子的房租付款占比28.46%。2013年87.2万元，其中捷盛电子的房租付款占比39.68%。2014年1-6月年管

理费用 41.14 万元，捷盛电子的房租付款占比 42.87%。公司承租捷盛电子的房屋，主要由于园区的厂房及设施较为齐全，与捷盛电子的合作较为便捷，且房租定价与厂区内其他企业定价一致，符合市场情况，价格公允。

房屋租赁情况明细表：

房租地址	面积/平方米(元)	月租金/平方米(元)	年租金(元)
西安高新区创汇路 25 号综合制造大楼 2 楼西	1,342.00	22.00	354,288.00
西安高新区创汇路 25 号综合制造大楼地下室东部	2,600.00	20.00	624,000.00
西安高新区创汇路 25 号综合制造大楼一楼东部	1,477.00	22.00	389,928.00
西安高新区创汇路 25 号综合制造大楼四层北面积	810.00	22.00	213,840.00
合计	6,229.00	131,838.00	1,582,056.00

公司之所以有关联销售，主要因为公司的关联方客户有一定的销售渠道、客户资源，且在市场上具有一定的市场地位和影响力。在公司建立初期，通过关联方销售时，能为公司带来稳定的收入及市场份额。公司关联交易总体占比不大，对公司财务状况、经营无重大不利影响。

2 偶发性关联交易

(1) 关联方担保

被担保人	担保人	2014 年 6 月 30 日余额(元)	起始日期	终止日期
泰力松新材料股份有限公司	西北机器、陈庆谊	7,000,000.00	2014.01.29	2015.01.28
泰力松新材料股份有限公司	西北机器	3,000,000.00	2013.08.12	2014.08.11
泰力松新材料股份有限公司	西安创新融资担保公司	8,000,000.00	2013.12.20	2014.12.19
泰力松新材料股份有限公司	西北机器、陈庆谊	20,000,000.00	2014.04.10	2015.04.09
泰力松新材料股份有限公司	西北机器	20,000,000.00	2014.01.26	2015.01.25
泰力松新材料股份有限公司	西北机器	5,000,000.00	2014.06.27	2015.06.26

被担保人	担保人	2014年6月30日余额(元)	起始日期	终止日期
合计		63,000,000.00		

2013年8月,西北机器为公司向北京银行股份有限公司西安分行的贷款300万元提供连带责任保证。截至2014年6月30日贷款余额为300万元。

2013年12月,西安创新融资担保公司为公司与中国建设银行股份有限公司西安长安区支行签订800万元贷款提供连带责任保证,用于日常经营周转。截至2014年6月30日贷款余额为800万元。

2014年1月,西北机器、陈庆谊先生为公司与重庆银行股份有限公司西安分行签订2,000万元贷款提供连带责任保证,用于采购生产所需的原材料。截至2014年6月30日贷款余额为2,000万元。

2014年1月,西北机器、陈庆谊先生为公司与招商银行股份有限公司西安北大街支行700万元贷款合同提供连带责任保证,用于流动资金周转。截至2014年6月30日贷款余额为700万元。

2014年4月,西北机器为公司与中国银行股份有限公司西安高新科技支行签订2,000万元贷款提供连带责任保证,用于购买原材料。截至2014年6月30日贷款余额为2,000万元。

2014年6月,西北机器为公司与西安银行股份有限公司纺织城支行签订500万元贷款合同提供连带责任保证,用于流动资金周转。截至2014年6月30日贷款余额为500万元。

(2) 采购设备

(单位:元)

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
西安捷锐精密冶金设备有限公司		52,991.45	
西北机器	4,495,726.50	2,085,470.09	2,153,838.58
合计	4,495,726.50	2,138,461.54	2,153,838.58

2012年公司对西北机器采购量为21.53万元,2013年公司对西北机器采购量208.55万元,对西安捷锐精密冶金设备有限公司采购量为5.29万元。2014年1-6月年公司对西北机器采购量为449.57万元。总体来看,公司采购设备量在这三年逐年上涨,这是由于公司市场逐渐扩大,业务量逐年增多而引起的。

(三) 关联方往来余额

报告期内公司对关联方往来余额具体情况：

1、应收账款

(单位：元)

关联方	2014年6月30日 账面余额	2013年12月31日 账面余额	2012年12月31日 账面余额
国营黄河机器	442,912.56		244,633.00
西安爱力克	7,110,522.77	6,888,481.74	7,922.50
黄河光伏	2,215,263.60	619.30	
深圳艾力可	2,703,690.62	396,476.06	
合计	12,472,389.55	7,285,577.10	252,555.50

报告期内，公司对关联方的应收账款均为应收货款。

2、预付账款

(单位：元)

关联方	2014年6月30日 账面余额	2013年12月31日 账面余额	2012年12月31日 账面余额
西安爱力克	1,044,753.74		
捷盛电子	2,738,155.96		
西北机器	1,834,354.07	1,834,354.07	
合计	5,617,263.77	1,834,354.07	

2014年6月30日，公司对西安爱力克的预付账款为原材料锡锭的预付款、对捷盛电子的预付账款为原材料铜丝的预付款。2013年12月31日及2014年6月30日，公司对西北机器的预付账款为预付设备款。

3、其他应收款

(单位：元)

借款单位	2014年6月30日 借款余额	2013年12月31日 借款余额	2012年12月31日 借款余额
陕西电子信息集团	65,400.00		
合计	65,400.00		

2014年1-6月对西安电子信息集团的其他应收款借方发生额65,400.00元，主要为展会费还款。

4、应付账款

(单位：元)

关联方	2014年6月30日 账面余额	2013年12月31日 账面余额	2012年12月31日 账面余额
西北机器	3,065,265.60	1,717,265.60	1,090,000.00
西安爱力克		545,227.82	
东莞市宝拓来		19,240.04	262,925.50
捷盛电子		559,498.95	
西安捷锐精密冶金设备有限公司	62,000.00	62,000.00	

关联方	2014年6月30日 账面余额	2013年12月31日 账面余额	2012年12月31日 账面余额
合计	3,127,265.60	2,903,232.41	1,352,925.50

报告期内，公司对关联方的应付账款均为应付货款。

5、预收账款

(单位：元)

借款单位	2014年6月30日 账面余额	2013年12月31日 账面余额	2012年12月31日 账面余额
捷盛电子			318,087.63
西安爱力克			50,000.00
国营黄河机器		34,586.44	
合计		34,586.44	368,087.63

2012年12月31日，公司对捷盛电子的预收款项为公司预提电费、对西安爱力克的预收款项为焊锡带产品预收款。2013年12月31日，公司对国营黄河机器的预收款项为焊锡带产品预收款。

6、其他应付款

(单位：元)

借款单位	2014年6月30日 借款余额	2013年12月31日 借款余额	2012年12月31日 借款余额
西北机器	25,000,000.00	30,027,999.04	5,000,000.00
捷盛电子	949,847.44		
合计	25,949,847.44	30,027,999.04	5,000,000.00

报告期内，公司对西北机器的其他应付款为公司借款，已签订相应借款合同，约定年利率为年化8.5%，与市场利率情况相符。截至2014年6月30日，公司对捷盛电子的其他应付款性质为房租及水电费。

(四) 关联交易的合规性和公允性

1、合规性分析

报告期内，公司在整体变更成立股份有限公司之前，尚未建立关联交易制度，但公司在整体变更时，即制定了《公司章程》及股东大会、董事会、监事会议事规则，及《关联交易决策制度》等内部治理制度。公司第1届董事会第2次会议及2014年第1次临时股东大会，分别就报告期内关联交易情况进行了审核确认，会议认为，“在公司发展初期，上述关联交易有其产生的必要性，且定价均系以市场化为依据，经双方协商确定，定价公允，不存在损害公司利益，不存在公司向股东输送利益的情形”。同时，会议对公司9-12份将发生的关联

交易进行了审核确定，并要求，公司应严格实施执行计划额度，超出预计额度，应提交董事会或股东大会审议。

2、公允性分析

(1) 采购原材料的公允性

公司 2014 年 1-6 月关联方采购：

关联单位名称	项目名称	单价/公斤（元）	交易金额（元）	金属网单价	备注
西安爱力克	锡条	101.58-104.35	9,831,357.77	上海有色网平均： 铅 13,926 元/吨； 锡 140,442 元/吨	采购价格= 锡含量百分比*锡+铅含量百分比*铅+定额损耗+定额利润
捷盛电子	铜丝	56.5-58.2	26,014,703.79	长江网平均： 49,665 元/吨	采购价格=单价+退火费+定额利润

公司 2013 年关联方采购：

关联单位名称	项目名称	单价/公斤（元）	交易金额（元）	金属网单价	备注
西安爱力克	锡条	97.85-100.05	7,457,164.97	上海有色网平均： 铅 14,178 元/吨； 锡 147,293 元/吨	采购价格= 锡含量百分比*锡+铅含量百分比*铅+定额损耗+定额利润
深圳市艾力可电子科技有限公司	锡条	98.23-103.03	109,181.20	上海有色网平均： 铅 14,178 元/吨； 锡 147,293 元/吨	采购价格= 锡含量百分比*锡+铅含量百分比*铅+定额损耗+定额利润
东莞市宝拓来	锡条	98.23-103.03	5,995,149.99	上海有色网平均： 铅 14,178 元/吨； 锡 147,293 元/吨	采购价格= 锡含量百分比*锡+铅含量百分比*铅+定额损耗+定额利润

捷盛电子	铜丝	54.775-58.55	7,495,059.70	长江网平均： 51,355 元/吨	采购价格=单价+ 退火费+定额利 润
------	----	--------------	--------------	----------------------	--------------------------

2012 年关联方采购：

关联单位名称	项目名称	单价（元）	交易金额（元）	金属网单价	备注
西安爱力克	铜丝	59.00-62.50	8,564,982.09	长江网平均： 49,665 元/吨	采购价格=单价+ 退火费+定额利润
东莞市宝拓来金属有限公司	锡条	96.63-99.52	640,437.74	上海有色网平均： 铅 15,038 元/吨； 锡 145,272 元/吨	采购价格= 锡含 量百分比*锡+铅 含量百分比*铅+ 定额损耗+定额利 润

公司 2014 年 1-6 月从关联方西安爱力克采购主要为锡条（锡铅合金）。从关联方捷盛电子采购主要为铜丝。2013 年从西安爱力克、深圳市艾力可、东莞市宝拓来采购主要为锡条（锡铅合金）。从关联方捷盛电子采购主要为铜丝。2012 年从西安爱力克采购主要为锡条（锡铅合金）。从关联方捷盛电子采购主要为铜丝。

公司从关联方采购以锡和铅的当日市场价为基础，用公式计算出采购价格。采购价格 = 锡含量百分比*锡+铅含量百分比*铅+定额损耗+定额利润。原材料锡与铅的价格为市场价即当日上海有色金属网公布价格为准。该价格与市场售价基本一致，定价公允，对公司当期损益无重大不利影响。

公司从关联方采购铜丝的价格以铜的当日市场价为基础，用公式计算出采购价格。采购价格=单价+退火费+定额利润。原材料铜的价格为市场价即当日长江网公布价格为准。该价格与市场售价基本一致，定价公允，对公司当期损益无重大不利影响。

（2）销售商品关联交易的公允性

公司销售价格分为经销商价格及直供客户价格。经销商与本公司签订长期协议，故经销商价格较直供客户价格略低。西安爱力克与深圳市艾力可均为本公司经销商。公司对国营黄河机器、东莞市宝拓来、及黄河光伏的销售均为直供价格。

经与西安爱力克及深圳市艾力可其他采购供应商销售价格相比较，本公司销售与市场售价基本一致，销售价格公允。经与国营黄河机器、东莞市宝拓来、及黄河光伏其他采购供应商价格基本一致，本公司销售价格公允，对公司当期损益无重大不利影响。

（五）公司关联交易存在的原因及减少规范关联交易的具体安排

公司为满足市场对挂牌公司的要求，为减少关联交易及去关联化：原股东东莞市宝拓来于 2013 年 6 月 18 日将其持有泰力松有限 20%的股权转让给西北机器有限公司，并办理完成股权转让变更登记手续；股东陈庆谊、张红艳于 2014 年 4 月 24 日，将其持有的深圳艾力可 90%、10%的股权转让给李峰博、王辉丽，并办理完成工商变更登记手续；股东陈庆谊、张红艳于 2014 年 3 月 13 日，将西安爱力克其持有的 90%、10%的股权转让给陈旭、王莉，并办理完成工商变更登记手续。公司对关联方东莞市宝拓来、深圳艾力可、西安爱力克的关联交易不具有可持续性。

公司对关联方“西安捷诚精密设备有限公司”、“西安捷锐精密冶金设备有限公司”、“国营黄河机器”、“黄河光伏”的交易占比较小，且公司股份制改造后尽量避免与上述公司的关联交易。

公司对关联方“捷盛电子”的交易在 2014 年 1-6 月采购额较大。公司在股份制改造后，于 2014 年第一次临时股东大会做出《减少对捷盛电子采购的决议》。关联交易不具有可持续性。

报告期内，公司对关联方“西北机器”的短期借款余额较大，主要由于公司发展初期对外融资难度较大，母公司为了支持企业发展，为公司提供一定额度的短期借款，用以补充流动资金。随着公司经营业绩、银行信用的增加，外部融资渠道逐渐多样化，公司将用 2-3 年逐渐减少对母公司借款。此项关联交

易短期内持续，长期不具有可持续性。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署日止，公司无需要披露的资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日止，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署日止，本公司不存在应披露的其他重要事项。

六、资产评估情况

2014年7月，公司因股份制改制，委托陕西正衡资产评估有限公司对公司2014年6月30日的净资产进行了评估，出具了正衡评报字【2014】第091号评估报告书。此次评估采用基础法和收益法。

评估结果：在评估基准日（2014年6月30日），公司总资产账面价值为12,281.65万元，总负债账面价值为10,299.73万元，净资产账面价值为1,981.92万元；总资产评估值为12,561.15万元，增值额为234.50万元，增值率为1.91%；总负债评估值为10,299.73万元，增值额为0元；净资产评估值为2,216.42万元，增值额为234.50万元，增值率为11.83%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金10%；

- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

(2) 股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

(3) 公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项；

(4) 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

(5) 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式来进行利润分配，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

(二) 实际股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

报告期内公司无纳入合并报表的子公司

九、影响公司持续经营的风险因素

(一) 市场需求波动风险

公司主营的光伏焊锡带产品是太阳能光伏组件生产用到的重要原材料，其质量好坏直接影响到电池片的转换率、破片率、生产率及成本，约占到光伏组件产品总成本的 2.5% 左右。当太阳能光伏产品市场供求关系发生重大变化时，会对整个光伏焊锡带行业产生较大的影响，导致公司经营业绩受到影响。

对策：公司要充分利用目前光伏市场回暖的大环境迅速扩大业务面，将公司规模做大，将核心产品光伏焊锡带做强，抵御风险的能力才能越强。

（二）知识产权保护风险

知识产权保护的风险主要是人才流失造成的风险。人才是产生技术成果的关键要素，人才流失就意味着科技成果、信息等的流失，技术的流失不仅是技术开发者的损失，一旦被竞争对手所掌握将对企业发展产生重大负面影响，对公司的生存与发展构成巨大的威胁。

对策：确保公司研发队伍的稳定是公司的基本人才战略之一，是有效规避知识产权流失的最有效的办法。在防范人才流失，特别是公司骨干人才的流失方面，公司采取了一系列措施，包括：为员工提供良好的工资及福利待遇；实施销售提成、奖励等。

（三）市场竞争加剧的风险

虽然目前光伏焊锡带产品竞争主要集中在业内几个大型公司，但随着国内光伏焊锡带市场需求的不断增长，行业会有越来越多的新进入者，将带来竞争加剧的风险，对公司业务造成冲击。

对策：公司会不断跟踪学习国外的新技术，充分发挥多年来积累的独特工艺技术优势，并凭借工艺技术优势在保证质量及工艺水平的同时提升生产效率、降低成本，依靠价格、效率上的优势，参与市场竞争。

（四）技术更新风险

行业内技术热点的改变主要源自两方面，一为国家行业标准改变带来的影响，二为行业内新技术、新工艺研究方向改变所引起的。公司须能准确预判业内技术发展趋势，把握技术研发的方向，并针对客户需要及时推出产品。如不能准确把握技术和用户需求的变化，则无法及时掌握新技术、调整研发方向并将产品及时推向市场，削弱公司的市场竞争力。

对策：对于国家行业标准的出台或者变化，公司基于自身在业内的实力，将随时关注其发展方向并与之保持一致，适应国家行业发展升级的需要。对于

行业内技术发展方向的把握，公司将通过相关协会的研讨交流，把握国内技术动态，同时不断追踪国外先进技术，掌握并积累前沿的工艺与技术，将此风险的影响降低到最低，将此行业内企业均面临的风险转化为公司发展的新机遇。

（五）营运资金不足的风险

公司目前处于成长阶段，产品结构调整，生产规模扩大，管理费用高，研发投入大，应收账款、存货占用流动资金比例较大。公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月份每股经营活动产生的现金流量净额分别为-0.19 元、-2.45 元及-2.26 元。公司经营活动产生的现金流量净额 2012 年为-189.58 万元，2013 年为-2,454.33 万元，2013 年比 2012 年减少了 2,264.75 万元。随着公司生产规模进一步扩大，可能会出现营运资金不足的风险。

对策：公司已逐步加强内部资金管理、健全各项财务管理制度，根据业务拓展情况核算资金投入；公司还将加强外部资金筹措，充分利用企业信用、固定资产抵押方式等从银行取得商业贷款，解决公司发展中的资金问题。

（六）短期偿债风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 6 月 30 日流动比率分别为 1.22、1.07、1.00，速动比率分别为 0.75、0.94、0.87。公司 2012 年末、2013 年末和 2014 年 6 月末应收账款余额分别为 462.43 万元、4,691.72 万元和 5,993.62 万元，占流动资产的比例分别为 39.12%、78.62%、58.44%；存货余额分别为 457.97 万元、710.98 万元、1,271.63 万元，占流动资产的比例分别为 38.74%、11.91%、12.40%；公司 2014 年 6 月 30 日短期银行借款余额为 6,300 万元，占负债总额的比例为 61.17%。而公司经营活动产生的现金流量净额 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月分别为-189.58 万元、-2,454.33 万元、-2,259.98 万元，公司经营活动创造现金流的能力略显不足。在公司应收账款、存货占压资金较大的情况下，未来如果公司的收入未大幅增长、资产流动性缓慢、盈利能力下降或资产负债管理不当，公司将面临短期偿债压力增大风险。

对策：公司将加强回款催收，注重客户的选择，如期收回账款；科学管理存货至合理水平；积极开拓新客户，加大销售力度，积极补充流动资金。

(七) 税收优惠政策的风险

公司于 2013 年获得高新技术企业认定。依据《中华人民共和国企业所得税法》、《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》等文件的规定，2013 年至 2015 年享受按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠政策，如果未来因税收政策变化或公司不再符合高新技术认定标准等原因，公司所得税税率将发生变化，将对公司经营业绩将产生一定的影响。

对策：公司将加大研发投入，提高产品利润率，以减少国家税收政策调整可能给公司带来的不利影响。

第五章 有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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。

全体董事签字：

王 勇 王勇

党胜茂 党胜茂

陈庆谊 陈庆谊

张红艳 张红艳

雷永全 雷永全

全体监事签字：

王钟敏 王钟敏

赵鹏艳 赵鹏艳

黄琪琪 黄琪琪

全体高级管理人员签字：

陈庆谊 陈庆谊

董文卫 董文卫

任建伟 任建伟

西安泰力松新材料股份有限公司

2014 年 12 月 8 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。

公司法定代表人：

宫少林 宫少林

项目负责人：

李白才 李白才

项目小组成员：

程 梁 程梁

廖凌雁 廖凌雁

张紫薇 张紫薇

尹 为 尹为

李白才 李白才

招商证券股份有限公司（公章）



2014 年 12 月 9 日

律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：

孙 健 孙健

王 明 王明

机构负责人（签字）：

杨国胜 杨国胜

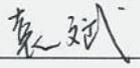
2014年12月6日



会计师事务所声明

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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：

李伟  袁斌 

机构负责人（签字）：

郝树平 

中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

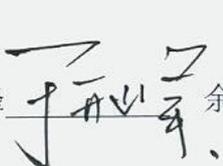
2014年12月6日



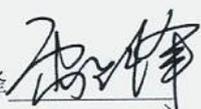
评估机构声明

本公司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公司出具的资产评估报告书无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师（签字）：

于开峰  余涛 

法定代表人（签字）：

雷华锋 

正衡资产评估有限责任公司

2014年12月6日

第六章 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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

(正文完)