

# 上海六晶科技股份有限公司 公开转让说明书



## 主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一五年二月

## 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的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、股权变动风险

公司于 2013 年引进投资人股东景嘉投资，景嘉投资和朱玉斌、郭睿、李建之间签署了《投资协议》，并另行签署了《股东协议》，其中含有涉及股份回购、业绩对赌等对赌条款的约定。后景嘉投资与朱玉斌、郭睿、李建通过签署《补充协议》，对《股东协议》中涉及的对赌条款进行了修订，豁免了公司的股份回购义务、随售义务等一系列与挂牌要求不符的相关义务，将相关条款的权利义务调整为创始人股东与投资人股东之间的权利义务，股份公司不再是股份回购等条款义务的承担者。但由于公司 2013 年度主营业务收入、净利润未能达到《股东协议》中约定的业绩指标，根据《股东协议》及《补充协议》，朱玉斌、郭睿、李建负有以特定价格向景嘉投资回购公司 20%股份之义务。截至本公开转让说明书签署日，基于对公司未来前景的继续看好，景嘉投资尚未向朱玉斌、郭睿、李建提出回购股份的要求，各方亦未签署任何股份转让协议等文件，但未来公司存在股权变动风险。

### 二、坯件业务单一客户依赖的风险

2014 年 1-7 月，公司对宜兴炜华合金材料有限公司的销售收入占主营业务收入比重达 63.30%，占坯件产品销售总收入的 100%，虽然公司已提供坯件产品给其他潜在客户测试，但由于公司开展坯件业务的时间尚短，且公司对客户的选择较为谨慎，坯件产品销售收入在短期内对宜兴炜华合金材料有限公司存在一定的依赖性。

### 三、存货余额较大的风险

基于公司主要客户对于安全库存的要求，2012 年末、2013 年末、2014 年 7 月末公司存货余额分别为 783.89 万元、906.68 万元、1062.24 万元，占期末总资产的比例分别为 38.12%、43.05%、40.17%，存货占总资产比重相对较高，且占用了较多的流动资金。随着公司不断发展壮大，存货的规模或持续扩大，未来公司可能面临更大的存货管理压力和跌价风险。

#### 四、业绩波动风险

2012年、2013年及2014年1-7月公司净利润分别为-95,762.51元、-2,503,250.66元、2,073,070.98元，业绩波动幅度较大，这与市场波动及公司自身产品结构调整等因素相关。同时，公司正持续研发除医疗器械、电子元器件应用领域之外的稀有合金材料及零部件产品，但市场需求的波动依然可能导致公司未来业绩波动的风险。

# 目 录

声 明.....	i
重大事项提示.....	ii
一、股权变动风险.....	ii
二、坯件业务单一客户依赖的风险.....	ii
三、存货余额较大的风险.....	ii
四、业绩波动风险.....	iii
目 录.....	iv
释 义.....	vi
第一节 基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、挂牌股份的基本情况.....	1
三、公司股权基本情况.....	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	6
五、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	18
六、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标.....	21
七、与本次挂牌相关的机构情况.....	22
第二节 公司业务.....	23
一、公司主要业务、主要产品及功能.....	23
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	30
三、公司业务相关的关键资源要素.....	32
四、公司业务具体状况.....	39
五、公司的商业模式.....	43
六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	44
第三节 公司治理.....	50
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	50
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明.....	51
三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	51
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	54
五、公司独立性情况.....	57
六、同业竞争情况.....	58
七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	60
八、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	61

<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>64</b>
一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表 .....	64
二、最近两年及一期的主要财务指标分析 .....	97
三、报告期利润形成的有关情况 .....	101
四、公司的主要资产情况（合并口径） .....	107
五、公司重大债务情况 .....	120
六、股东权益情况 .....	125
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况 .....	125
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	129
九、报告期内公司资产评估情况 .....	129
十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策 ...	129
十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况 .....	130
十二、管理层对公司风险因素自我评估 .....	131
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>134</b>
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明 .....	134
主办券商声明 .....	135
律师事务所声明 .....	136
会计师事务所声明 .....	137
资产评估机构声明 .....	138
<b>第六节 附件</b> .....	<b>139</b>
一、主办券商推荐报告 .....	139
二、财务报表及审计报告 .....	139
三、法律意见书 .....	139
四、公司章程 .....	139
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	139
六、其他与公开转让有关的重要文件 .....	139

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、六晶科技、六晶公司	指	上海六晶科技股份有限公司
有限公司、六晶有限	指	公司前身上海六晶金属科技有限公司
景嘉投资	指	上海景嘉创业接力创业投资中心（有限合伙）
六晶创投	指	上海六晶创业投资合伙企业（有限合伙）
苏州六晶	指	六晶金属科技（苏州）有限公司，系公司控股子公司
上海陆金	指	上海陆金属材料科技有限公司，系公司全资子公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》（2013年修订）
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高比重合金	指	一种以钨为基（约 90~98%）并加入镍、铁、铜或其他组元的合金，比重一般为 17.0~18.5。这种合金有良好的塑性和可切削性、良好的导热性和导电性，对 $\gamma$ 射线或 X 射线有极好的吸收能力。这种合金主要用于制造航空和航天器用的陀螺仪转子、导向装置和减震装置等；机械制造用的压铸模、刀夹、镗杆以及自动手表重锤等；常规武器用的穿甲弹弹芯，电气产品用的铆头和开关触点；此外还用于制造各种防射线的屏蔽部件等。
钨尼龙	指	是一种以钨、尼龙为主要成分的新型绿色环保屏蔽用复合材料，可替代传统屏蔽材料铅。
光栅	指	光栅是指在光的传播路径上，能对光束的方向、位置、截面形状及光通量进行精确控制和管理的精密部件。

Plansee	指	奥地利攀时集团，也可译为“普兰西”，创立于 1921 年，世界领先的难熔金属加工制造企业，总部位于奥地利。
Elmet	指	美国一家较为领先的钨钼产品生产商，并提供精密加工及组装服务，成立于 1929 年，总部位于美国缅因州安德罗斯科金县刘易斯顿市。
Analogic Corporation	指	“安络杰”，是一家专门从事高品质医疗和安全成像系统以及辅助系统的研发、设计和生产，被公认为先进信号采集领域的龙头企业，设立于 1967 年。公司是在以 X 光技术，应用于医疗和安全检查的 CT 技术，超声波，核磁共振，数字射线成像机，和病人监护仪等各种技术在全世界的领先地位而闻名。
Goodfellow Cambridge Limited	指	“英国顾特服剑桥有限公司”，是一家专业特需材料供应商，总部位于英国剑桥，为世界各地的科研和工业界提供中、小批量的特殊材料。
GE Healthcare	指	“GE 医疗集团”，隶属于 GE（通用电气）公司。GE 医疗集团在医学成像、软件和信息技术、患者监护和诊断、药物研发、生物制药技术、运营解决方案等多个领域，提供医疗服务。
Siemens、Siemens Healthcare	指	“西门子医疗”，是全球医疗解决方案最大的供应商之一，是医学影像、实验室诊断、医疗信息技术和听力仪器等领域的制造商和服务供应商。
Philips	指	“飞利浦医疗保健事业部”，隶属于荷兰皇家飞利浦公司，核心业务包括影像系统、家庭医疗保健解决方案、临床护理系统、医疗保健信息、客户服务等。
Philips Medical Systems . Techn. HaiFa	指	飞利浦医疗（以色列）公司
CT	指	“Computed Tomography”，利用计算机技术对被测物体断层扫描图像进行重建获得三维断层图像的扫描方式。该扫描方式是通过单一轴面的射线穿透被测物体，根据被测物体各部分对射线的吸收与透过率不同，由计算机采集透过射线并通过三维重构成像。
PET/CT	指	PET 与 CT 融为一体，由 PET 提供病灶详尽的功能与代谢等分子信息，而 CT 提供病灶的精确解剖定位，一次显像可获得全身各方位的断层图像，具有灵敏、准确、特异及定位精确等特点，可一目了然的了解全身整体状况，达到早期发现病灶和诊断疾病的目的，临床主要应用于肿瘤、脑和心脏等领域重大疾病的早期发现和诊断。
靶材	指	一种高速荷能粒子轰击的目标材料。本文是指 X 射线阳极靶材，其作用是承受高能电子束轰击，从而产生 X 射线，为医学、安检、研究等领域所用。
美国 STRATEDGE 公司	指	成立于 1992 年，一直专注于设计、制造、装配和测试微波陶瓷封装和毫米波 (mmWave) 频率，和一系列用于微波卫星通信系统的带状线滤波器。

日本 MITO KOGYO 公司	指	“水户工业株式会社”，总部位于日本东京，1897 年成立，一家设计、制造、销售土木工程机械设备、电气机械、发电输电设备、有色金属、稀有金属等的企业。
Rapiscan	指	一家美国著名安全检测装置生产企业，成立于 1972 年，专门从事于 X 射线产品的研制和生产。主要向世界各地的机场销售行李和旅客检查设备，其它的用户还有海关、监狱、港口、特殊服务公司及政府办公大楼。
AS&E	指	全称为“American Science & Engineering Inc”，译为“美国科学工程公司”，成立于 1958 年，是一家领先的新型光检测解决方案供应商。
海曼公司	指	全称为“Smiths HeimannGmbH”，译为“史密斯·海曼有限责任公司”，于 1946 年创建，是全球最大、历史最为悠久的 X 光安检设备生产商，隶属于全球著名的史密斯集团“Smiths Group”。产品主要应用于机场、海关、法院、证券交易所等重要部门。
厦门钨业	指	厦门钨业股份有限公司是在上海证券交易所上市的集团型股份公司（股份代码：600549），主要从事钨冶炼产品、钨粉末、硬质合金、钨钼丝材、新能源材料等的研发、生产与销售，是国内最大的钨钼产品生产与出口企业之一。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：上海六晶科技股份有限公司  
法定代表人：朱玉斌  
有限公司成立日期：2006年1月17日  
股份公司设立日期：2013年9月18日  
注册资本：1,000万元  
注册地址：上海市嘉定工业区汇通路258号2幢一层  
邮编：201815  
董事会秘书：印中伟  
所属行业：根据《国民经济行业分类（GB-T 4754-2011）》，公司所属行业为稀有稀土金属压延加工（C3264）；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为有色金属冶炼和压延加工业（C32）  
主要业务：高性能、超精度特种稀有合金新材料及制品的研发、生产、销售  
组织机构代码：78478324-1

### 二、挂牌股份的基本情况

#### （一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：10,000,000股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让

#### （二）股东所持股份的限售情况

- 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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。”

《业务规则》第二节第八条规定：“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。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司股份及其变动情况，在任职期间，每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；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。”

## 2、股东所持股份的限售安排

公司于 2013 年 9 月 18 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，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司转让的数量如下：

序号	股 东	持股数量（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 转让系统转让的数量 （股）
1	朱玉斌	4,152,996	41.53	否	1,038,249
2	郭 睿	2,773,446	27.74	否	693,361

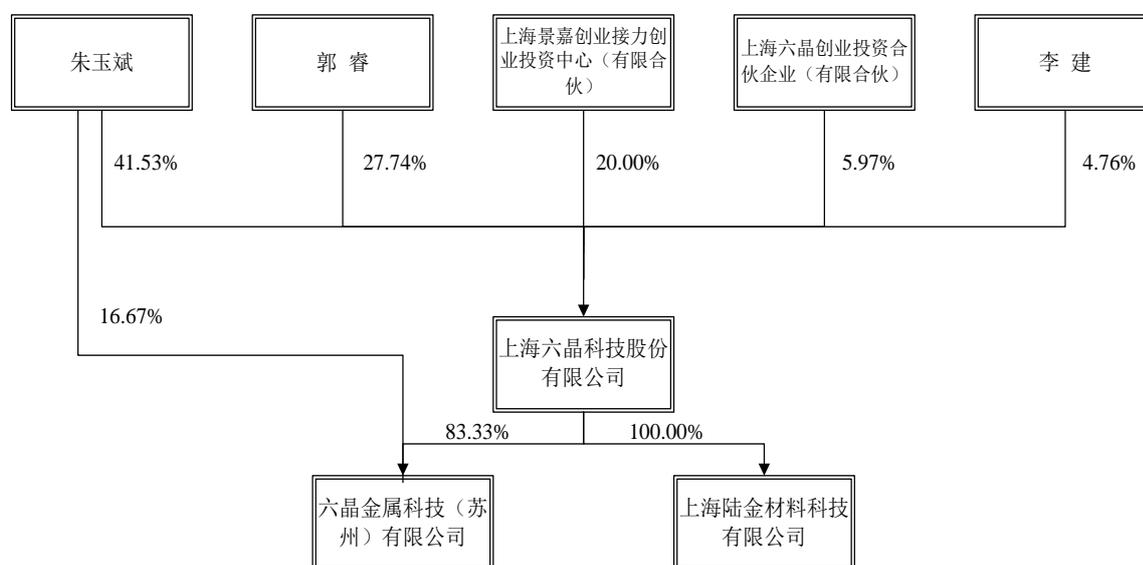
3	景嘉投资	2,000,000	20.00	否	2,000,000
4	六晶创投	597,072	5.97	否	597,072
5	李 建	476,486	4.76	否	476,486
合计		10,000,000	100.00		4,805,168

### (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### (一) 股权结构图



公司非自然人股东情况如下：

#### 1、六晶创投

##### (1) 基本情况

注册号	310114002553485	名称	上海六晶创业投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	朱玉斌
成立日期	2013-06-09		
主要经营场所	嘉定工业区黎明村 560 号 7 幢 108 室		
经营范围	创业投资、实业投资、投资管理、投资咨询（除金融、证券）【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。		

##### (2) 出资结构

序号	合伙人	出资金额（万元）	财产份额比例（%）
----	-----	----------	-----------

1	朱玉斌	1.00	2.00
2	郭睿	49.00	98.00
总数		50.00	100.00

注：上海六晶创业投资合伙企业（有限合伙）系公司为将来实施员工股权激励计划而成立的持股平台。

## 2、景嘉投资

注册号	310110000578196	名称	上海景嘉创业接力创业投资中心（有限合伙）
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	上海新中欧景嘉创业管理有限公司（委派代表：祁玉伟）
成立日期	2011-12-15		
主要经营场所	上海市杨浦区殷行路 755 号 117 室		
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务（不得从事经纪）；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。		

注：景嘉投资为公司引进的专业机构投资者。

公司自然人股东的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”。

公司全资子公司、控股子公司之基本情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

公司及子公司的定位及业务划分详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”。

### （二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	朱玉斌	4,152,996	41.53	境内自然人
2	郭睿	2,773,446	27.74	境内自然人
3	景嘉投资	2,000,000	20.00	境内合伙企业
4	六晶创投	597,072	5.97	境内合伙企业
5	李建	476,486	4.76	境内自然人
合计		10,000,000	100.00	-

### （三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

#### （四）股东相互间的关联关系

朱玉斌持有六晶创投 2%的财产份额，并担任其执行事务合伙人；郭睿持有六晶创投 98%的财产份额。除此之外，股东之间无其他关联关系。

#### （五）公司控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，朱玉斌直接持有公司41.53%股份，同时通过作为六晶创投执行事务合伙人间接控制公司5.97%股份，且其自公司成立至今先后担任公司董事长（或执行董事）、总经理等职位，能够对公司经营决策产生重大影响并实际支配。朱玉斌之妻宋晓冬系公司董事，能够对公司经营决策产生重大影响。因此，认定朱玉斌为公司的控股股东，朱玉斌、宋晓冬为公司共同实际控制人。公司实际控制人在最近两年内未发生变化。

朱玉斌先生，1964年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，双博士，教授，博士生导师。1985年7月毕业于中南大学学习物理专业，获工学学士学位；1995年3月毕业于东北大学学习金属材料及热处理专业，获工学硕士学位；1998年8月毕业于东北大学材料学专业，获工学博士学位；2001年7月毕业于法国巴黎十一大学材料无机化学专业，获博士学位。1985年8月至2001年8月于西北有色金属研究院历任助理工程师、工程师、高级工程师、教授级高级工程师，并先后担任材料物理研究所副所长、化学物理研究所副所长、市场营销处处长等职务，其中1990年3月至1991年4月作为访问学者于德国 Clausthal 工业大学工作；2001年9月至2003年8月于西部金属材料股份有限公司任总经理助理、副总经理；2003年9月至今于上海大学任教授、博士生导师；2011年10月至今于上海陆金任执行董事；2012年9月至今于苏州六晶任董事长；2013年5月至今于六晶创投任执行事务合伙人；2006年1月至2013年8月任有限公司总经理、董事长；2013年9月至今任股份公司董事长，任期三年。

宋晓冬女士，1968年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，专科学历。1988年6月毕业于宝钛集团技工学校真空熔炼专业。1988年8月至2000年9月于西北有色金属研究院材料（化学）物理研究所任检验员；2000年9月至2003年8月于西北有色金属研究院稀有金属材料加工国家工程研究中心任成本核算、文秘；2003年9月至2005年12月于上海大学任实验员；2006年1月至2013年8月于有限公司任出纳、项目经理。2014年9月至今，任苏州六晶董事。2013年9月至今任股份公司董事，任期三年。

## 四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

#### 1、六晶有限设立及历史沿革

##### （1）六晶有限成立

2006年1月17日，六晶有限经上海市工商行政管理局徐汇分局核准依法登记设立。六晶有限设立时注册资本为人民币500万元，全部为货币出资，由自然人翟卫启、徐靖、张韬分别出资300万元、150万元、50万元。

2005年12月23日，上海佳华会计师事务所有限公司出具了佳业内验字(2005)5128号《验资报告》，验证截至2005年12月19日，六晶有限（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500万元，全部以货币出资。

设立时经营范围为：金属材料及制品、自动化控制设备的研发、生产及销售，相关工艺及装备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。

六晶有限设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	持股比例（%）
1	翟卫启	3,000,000.00	3,000,000.00	货币	60.00
2	徐靖	1,500,000.00	1,500,000.00	货币	30.00
3	张韬	500,000.00	500,000.00	货币	10.00
合计		5,000,000.00	5,000,000.00		100.00

##### （2）六晶有限第一次股权转让

2008年1月8日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：股东翟卫启将其持有的公司60%（对应出资额300万元）的股权以300万元转让给朱玉斌；股东张韬将其持有的公司10%（对应出资额50万元）的股权以50万元转让给朱玉斌；股东徐靖将其持有的公司20.90%（对应出资额104.5万元）、9.10%（对应出资额45.5万元）的股权分别以104.5万元、45.5万元转让给朱玉斌和时晓明。

2008年1月8日，上述股权转让方与受让方分别签订了《股权转让协议》。本次转让主要系因原股东无意继续经营，故将股权转让给新股东朱玉斌、时晓明。

2008年2月3日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述转让事项准予变更登记。

本次股权转让完成后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	4,545,000.00	4,545,000.00	货币	90.90
2	时晓明	455,000.00	455,000.00	货币	9.10
合计		5,000,000.00	5,000,000.00		100.00

### (3) 六晶有限第一次股权质押

2008年12月4日，上海市工商行政管理局徐汇分局出具《股权出质设立登记通知书》，朱玉斌将其持有的六晶有限454.50万元股权出质，质权人为上海恒洋投资担保有限公司，质权登记编号为0420080008。同日，上海市工商行政管理局徐汇分局出具《股权出质设立登记通知书》，时晓明将其持有的六晶有限45.50万元股权出质，质权人为上海恒洋投资担保有限公司，质权登记编号为0420080009。

本次股权质押的原因：根据六晶有限全体股东与上海恒洋投资担保有限公司分别签订的《反担保（质押）合同》，上海恒洋投资担保有限公司与上海银行股份有限公司漕河泾支行签订《保证合同》为六晶有限与该支行之间的借款合同提供担保。前述借款系用以公司补充流动资金，作为反担保措施，全体股东将其持有的六晶有限100%股权出质给上海恒洋投资担保有限公司。

2010年8月19日，上海市工商行政管理局徐汇分局分别出具《股权出质注销登记通知书》，注销朱玉斌、时晓明的上述股权质押事项。

### (4) 六晶有限第一次增资

2010年1月18日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：公司的注册资本从500万元增加到800万元，同意吸收李建、罗建军、李淑君为公司新股东，新增加的300万元注册资本由新老股东共同认缴，其中朱玉斌认缴125.265万元，实际出资125.265万元；时晓明认缴65.92万元，实际出资65.92万元；李建认缴55万元，实际出资55万元；罗建军认缴20万元，实际出资20万元；李淑君认缴33.815万元，实际出资33.815万元。

2010年4月6日，上海沪江诚信会计师事务所有限公司出具了沪诚验(2010)12-018号《验资报告》，验证截至2010年4月2日，六晶有限已经收到股东朱玉斌、时晓明、新股东李建、罗建军、李淑君缴纳的新增注册资本合计人民币300万元整，均以货币出资。

2010年4月27日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资完成后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(元)	实缴出资额(元)	出资方式	出资比例(%)
1	朱玉斌	5,797,650.00	5,797,650.00	货币	72.47
2	时晓明	1,114,200.00	1,114,200.00	货币	13.93
3	李建	550,000.00	550,000.00	货币	6.88

4	罗建军	200,000.00	200,000.00	货币	2.50
5	李淑君(自有)	35,000.00	35,000.00	货币	0.44
6	李淑君(代持)	303,150.00	303,150.00	货币	3.78
合计		8,000,000.00	8,000,000.00		100.00

注：本次增资过程中，李淑君出资的 33.815 万元系六晶有限员工持股计划之股权，该计划参与员工共计 20 人，其中李淑君本人持有 3.5 万元股权，其余 30.315 万元股权为李淑君作为员工代表代其余 19 名员工持有，各方均与李淑君签署了名为《股权信托协议》的书面股权代持协议。其他员工实际持股信息如下：

员工姓名	认缴出资额(元)	由李淑君代为实缴的出资额(元)	实际出资比例(%)
宋晓冬	74,150.00	74,150.00	0.93
廖小荣	35,000.00	35,000.00	0.44
黄为刚	33,000.00	33,000.00	0.41
代海	30,000.00	30,000.00	0.38
周智耀	16,000.00	16,000.00	0.20
杨宁	15,000.00	15,000.00	0.19
朱治伟	15,000.00	15,000.00	0.19
冯萧辉	15,000.00	15,000.00	0.19
刘琳	10,000.00	10,000.00	0.13
蒲远兴	8,000.00	8,000.00	0.10
申小容	8,000.00	8,000.00	0.10
方应红	8,000.00	8,000.00	0.10
孙小玲	7,000.00	7,000.00	0.09
谭玖桥	7,000.00	7,000.00	0.09
李传平	6,000.00	6,000.00	0.08
李琰炜	6,000.00	6,000.00	0.08
陈朋	5,000.00	5,000.00	0.06
边晓珏	4,000.00	4,000.00	0.05
王京燕	1,000.00	1,000.00	0.01
合计	303,150.00	303,150.00	3.78

因本次员工持股计划涉及员工人数较多，员工代表持股可避免因员工离职等原因频繁变动工商登记信息，故本次员工持股计划选择由员工代表代为持有的方式。

#### (5) 六晶有限第二次股权质押

2010年8月20日，上海市工商行政管理局徐汇分局分别出具《股权出质设立登记通知书》，朱玉斌、时晓明、李淑君、罗建军、李建分别将其持有六晶有限的579.765万元、111.42万元、33.815万元、20万元、55万元股权出质给上海徐汇担保有限公司，质权登记编号为0420100027、0420100028、0420100029、0420100030、0420100031。

本次股权质押的原因：根据六晶有限全体股东与上海徐汇担保有限公司（即更名后的上海恒洋投资担保有限公司）签订的《股权质押合同》，上海徐汇担保有限公司与上海银行股份有限公司漕河泾支行签订《保证合同》为六晶有限与该支行之间的借款合同提供担保。前述借款系用以公司补充流动资金，作为反担保措施，全体股东将其持有的六晶有限100%股权出质给上海徐汇担保有限公司。

2011年8月17日，上海市工商行政管理局徐汇分局出具《股权出质注销登记通知书》，注销朱玉斌、时晓明、李淑君、罗建军、李建的上述股权质押事项。

#### (6) 六晶有限第二次股权转让

2011年6月18日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：股东李淑君将其持有的公司4.22%的股权（对应出资额33.815万元）以33.815万元转让给新股东罗建军，其他股东放弃优先购买权。2011年6月24日，双方签订了《股权转让协议》。

本次股权转让的原因主要系因公司办公地址迁移，原员工持股代表李淑君离职，同时公司股东认为该次职工持股计划未能取得预期激励效果，故决定终止该次计划。本次股权转让的价款实际由宋晓冬支付，转让完成后，宋晓冬实际持有公司33.815万元股权，该部分股权留待将来有合适激励对象及合法持股平台后，再次启动员工股权激励计划之用。为确保和监督该部分股权未来确实用于员工激励，宋晓冬将该部分股权交由新任职工持股代表罗建军代为持有。2011年8月24日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	5,797,650.00	5,797,650.00	货币	72.47
2	时晓明	1,114,200.00	1,114,200.00	货币	13.93
3	李建	550,000.00	550,000.00	货币	6.88

4	罗建军（自有）	200,000.00	200,000.00	货币	2.50
5	罗建军（代持）	338,150.00	338,150.00	货币	4.22
合计		8,000,000.00	8,000,000.00		100.00

**注：**本次股权转让后，罗建军共持有公司 53.815 万元股权，其中 20 万元为自身持有，其余 33.815 万元系代宋晓冬持有。

#### （7）六晶有限第三次股权质押

2011 年 8 月 29 日，上海市工商行政管理局徐汇分局出具《股权出质设立登记通知书》，李建、朱玉斌、时晓明、罗建军分别将其持有六晶有限的 55 万元、579.765 万元、111.42 万元、53.815 万元股权出质给上海徐汇融资担保有限公司（即更名后的上海徐汇担保有限公司），质权登记编号为 0420110047、0420110048、0420110049、0420110050。

本次股权质押的原因：根据 2011 年 8 月 15 日六晶有限全体股东与上海徐汇融资担保有限公司（即更名后的上海徐汇担保有限公司）签订的《股权质押合同》，上海徐汇融资担保有限公司与上海银行股份有限公司漕河泾支行签订《借款合同》为六晶有限与该支行之间的借款合同提供担保。前述借款系用以公司补充流动资金，作为反担保措施，全体股东将其持有的六晶有限 100% 股权出质给上海徐汇融资担保有限公司。

2012 年 8 月 21 日，上海市工商行政管理局徐汇分局分别出具《股权出质注销登记通知书》，注销李建、朱玉斌、罗建军的上述股权质押事项。2012 年 9 月 26 日，上海市工商行政管理局徐汇分局出具《股权出质注销登记通知书》，注销时晓明的上述股权质押事项。

#### （8）六晶有限第三次股权转让

2012 年 5 月 12 日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：2012 年 8 月份在六晶有限股权质押解除后，股东罗建军将其名下的所有股权转让给股东李建。2012 年 8 月 20 日，双方签订了《股权转让协议》，罗建军将其持有的六晶有限 6.72% 股权（对应出资额 53.815 万元）以 53.815 万元转让给李建。

本次转让主要系因罗建军离职，故将其自身持有的公司 20.00 万元股权及代宋晓冬持有的 33.815 万元股权转让给公司股东李建，上述股权转让的价款实际均由宋晓冬支付。为确保和监督该部分股权未来确实用于员工激励，宋晓冬将该部分股权继续交由新任职工持股代表李建代为持有。

2012 年 8 月 28 日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	5,797,650.00	5,797,650.00	货币	72.47
2	时晓明	1,114,200.00	1,114,200.00	货币	13.93
3	李建(自有)	550,000.00	550,000.00	货币	6.88
4	李建(代持)	538,150.00	538,150.00	货币	6.72
合计		8,000,000.00	8,000,000.00		100.00

注：本次转让后，李建共持有公司 108.815 万元股权，其中李建本人持有公司 55 万元股权，代宋晓冬持有 53.815 万元股权。

#### （9）六晶有限第四次股权转让

2012 年 8 月 23 日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：股东朱玉斌将其持有的六晶有限 31.25% 的股权（对应出资额 249.98 万元）以 249.98 万元转让给新股东郭睿，其他股东放弃优先购买权。同日，双方签订了《股权转让协议》。

本次转让主要系为了引进新任核心高级管理人员，转让双方不存在关联关系。

2012 年 9 月 14 日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	3,297,900.00	3,297,900.00	货币	41.22
2	郭睿	2,499,750.00	2,499,750.00	货币	31.25
3	时晓明	1,114,200.00	1,114,200.00	货币	13.93
4	李建(自有)	550,000.00	550,000.00	货币	6.88
5	李建(代持)	538,150.00	538,150.00	货币	6.72
合计		8,000,000.00	8,000,000.00		100.00

#### （10）六晶有限第五次股权转让

2013 年 1 月 14 日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：股东时晓明将其持有的六晶有限 13.93%（对应出资额 111.42 万元）的股权以 423.396 万元转让给海孝公，其他股东放弃优先购买权。同日，双方签订了《股权转让协议》。本次股权转让价格由各方协商确定。

2013 年 1 月 18 日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	3,297,900.00	3,297,900.00	货币	41.22
2	郭睿	2,499,750.00	2,499,750.00	货币	31.25
3	海孝公	1,114,200.00	1,114,200.00	货币	13.93
4	李建(自有)	550,000.00	550,000.00	货币	6.88
5	李建(代持)	538,150.00	538,150.00	货币	6.72
合计		8,000,000.00	8,000,000.00		100.00

#### (11) 六晶有限第六次股权转让及第二次增资

2013年1月20日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：股东海孝公将其持有的六晶有限9.8684%的股权（对应出资额78.9472万元）、4.0591%的股权（对应出资额32.4726万元）分别以300万元、123.396万元转让给景嘉投资和朱玉斌，其他股东放弃优先购买权。

2013年1月20日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：公司的注册资本从800万元增加到901.3158万元，新股东景嘉投资以600万元的价格认缴新增注册资本101.3158万元，其余498.6842万元计入资本公积。

同日，相关人员分别签订了《股权转让协议》。2013年1月28日，上海佳安会计师事务所有限公司出具了佳安会验（2013）478号《验资报告》，验证截至2013年1月23日，公司已收到景嘉投资缴纳的新增注册资本人民币101.3158万元，均为货币出资。

本次增资中，投资方景嘉投资与创业股东朱玉斌、郭睿、李建之间签署了《投资协议》，并另行签署了《股东协议》，其中含有涉及股份回购、业绩对赌、优先权、反稀释等特别条款的约定，其主要内容包括：

##### （1）业绩指标与股权回购

若公司未能在2013年度、2014年度、2016年度达到相应的业绩指标，即：

1) 2013年度经审计主营业务收入不低于人民币叁仟万元（RMB30,000,000.00）；税后净利润（扣除非经常性损益）不低于人民币伍佰万元（RMB5,000,000.00）；

2) 2014年度经审计主营业务收入不低于人民币伍仟万元（RMB50,000,000.00）；税后净利润（扣除非经常性损益）不低于人民币玖佰万元（RMB9,000,000.00）；

3) 以2013年度业绩指标为基数（经审计主营业务收入人民币3,000万元、税后净利润人民币500万元），至2016年度公司主营业务收入和税后净利润年均增长率不低于50%。

若公司未能在 2013 年度、2014 年度、2016 年度达到相应的业绩指标，则由公司或创业股东朱玉斌、郭睿、李建回购景嘉投资之全部股权，共计 200 万元。回购价格为投资方按年复合投资回报率 15% 计算的投资本金和收益之和，或回购股权/股份时投资方持有股权/股份所对应的净资产之孰高值。

## （2）领售

1) 于协议签订之日起三年内，投资方有权提议董事会、股东会审议是否出售公司全部股权给第三方。

2) 随售条件：如果投资方提议的售价为投资方投资之时对公司估值的三倍，则创业股东应促使董事会及股东会同意出售公司。

3) 如果董事会同意出售且超过 2/3 表决权的股东同意出售，其他创业股东也有义务按照相同的条款和条件出售他们的股份，如果有股东不愿意出售，那么这些股东应该以不低于第三方的价格和条款购买投资方和其他股东的股份。

## （3）反摊薄

1) 公司未来进行任何股本融资时，如果新一轮融资中每一单位注册资本（人民币元）的出售对价低于投资方在该新一轮融资前获得任一单位新增注册资本所支付的对价的，则创业股东应采取合理的安排（受限于届时的相关法律法规及政府审批）促使投资方获得任一单位注册资本所支付的对价降至与新一轮融资时每一单位新增注册资本的出售对价相同的水平。

2) 创业股东于此同意：具体的调整方式可以是创业股东向投资方补偿现金，或者创业股东将其股权或股份无偿转让给投资方，以使得投资方相当于按照届时较低的融资价格对公司完成本次增资交易，并获得相应的股权比例。具体调整方式由投资方选择确定。但为实施员工股权激励向员工转让股权的情形及公司上市发行股份的情形不应按照本条的规定进行反稀释的调整。

## （4）共同出售

1) 如果创业股东在公司上市或新三板挂牌之前欲向预期买方转让所持有的全部或任何部分公司股权，在公司的股东会/董事会已经同意（包含投资方及/或投资方委任的董事的同意票）此等股权转让的前提下，如果投资方决定不行使其股东优先购买权，则投资方有权但无义务将其持有的公司股份附随创业股东向预期买方共同出售。

2) 投资方应当在收到创业股东通知之日起十五个工作日内，书面告知创业股东其是否行使本项共同出售权。如果投资方决定行使本款项下的共同出售权，则投资方有权

附随出售的股份数额上限应为预期买方愿意购买股权/股份的最高值。

3) 创业股东应当促使预期买方同意上述共同出售；如果预期买方不同意上述共同出售，除非投资方在事先以书面形式表示同意，则创业股东不得单独向预期买方转让拟出售股权。

4) 下列情况不适用于：创业股东向其员工、高管人员、董事、指定关联方转让股权/股份。

#### (5) 协议清算

1) 创业股东、投资方于此约定发生本款规定事宜时，将通过股东会决议停止经营、清算公司：

a 未经投资方同意，发生导致公司控制权转移；

b 各创业股东之间就公司经营发生严重矛盾，且投资方认为继续经营下去将损害公司更多利益；

c 未经投资方同意，公司全部或绝大部分资产被出售、转移，或主营业务发生变更；

d 任一自然年度内，投资协议（编号：LJTZY001）所列的关键员工、高级管理人员与公司解除、终止劳动关系的比率超过 50%；

e 公司在经营中出现重大财务违法事件；

2) 创业股东同意于出现上述第 1) 款规定情况且投资方发出清算要求通知之日起 15 日内，应促使公司整理并支付给投资方一笔相当于 100% 的投资款加上按照年利率 15%（复利）计算得出的投资款全额应得的收益以及所有按照投资方持股比例对应的未分配利润之和的金额（“优先金额”）。优先金额支付完毕后，公司方可启动清算程序。若公司资产不足以支付该等优先金额，创业股东承诺承担连带责任，履行支付优先金额的义务

3) 发生本条第 1) 款规定事宜时，创业股东有权向投资方提出股权回购请求，股权回购价格应由投资方根据当时的情况自行确定。

#### (5) 公司管理

1) 如果任一自然年度投资协议（编号：LJTZY001）所列入的关键员工、高级管理人员与公司终止、解除劳动合同关系的人数超过关键员工总人数的 50%，则对于余下的关键员工，投资方保留处置关键员工劳动关系的权利，该权利包括但不限于通过解除劳动合同关系，变更劳动合同内容、主体，重新安排工作内容等方式以达到将剩余的关键员工

转移、解聘、重组以及聘用至其它公司的目的。

2) 创业股东朱玉斌及团队核心人员李建于投资方成为公司股东之日起五年内，未经投资方允许，不得离职、渎职且不得以任何形式处分其股权包括但不限于股权转让；如违反前述规定离职或渎职，则视为本协议下约定的创业股东对投资方的违约行为。违约的股东应按照投资协议的约定转让其持有的公司股权，且应赔偿投资方一笔违约金，违约金的数额=本次投资总额\* $(1+15\%)^n$  (n为投资之日至违约之日之间的年数，当 $n \leq 1$ 时， $n=1$ )，公司以违约股东所占的股权数额对应的资产承担连带责任；如违反前述规定处分其股权，违约的股东应按照投资协议的约定转让其持有的公司股权，且应赔偿投资方一笔违约金，违约金的数额=本次投资总额\* $(1+15\%)^n$  (n为投资之日至违约之日之间的年数，当 $n \leq 1$ 时， $n=1$ )，公司以违约股东所占的股权数额对应的资产承担连带责任；本违约责任的约定与投资协议、本协议的违约责任不相冲突，同时适用。如按照法律规定必须择一适用，则以赔偿金额高者违约责任优先适用。

3) 如于投资方持有公司股权期间，未经投资方书面同意，公司拟上市（包括新三板）的主体必须为上海六晶金属科技有限公司；创业股东必须促使公司的子公司或关联公司配合以确保上海六晶金属科技有限公司为上市主体。

后景嘉投资与创业股东朱玉斌、郭睿、李建通过签署《补充协议》，对《股东协议》中涉及的前述条款进行了修订，《补充协议》之主要内容包括：（1）自公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起，投资方豁免公司基于《股东协议》对赌条款约定的所有责任和义务（包括但不限于回购投资方股权、准备优先金额、承担创业股东连带责任等），由创业股东履行回购义务，创业股东应自收到通知之日起6个月内向投资方支付全部回购款项。（2）自公司向全国中小企业股份转让系统申报挂牌材料之日起，投资方豁免《股东协议》中约定的创业股东的随售义务，即“如果投资方提议的售价为投资方投资之时对公司估值的三倍，则创业股东应促使董事会及股东会同意出售公司”。

（3）若公司发生本次申请被否决、申请材料被撤回等情形，从而导致公司本次未能在全国中小企业股份转让系统成功挂牌，或截至2015年3月31日为止，公司未能获得全国中小企业股份转让系统同意挂牌之函件或法律法规规定的其他同意文件，则投资方在上述第（1）条以及第（2）条项下所作豁免终止，自前述情形发生之日，投资方有权根据《股东协议》的约定行使相应的权利，公司、创业股东应继续履行《股东协议》规定的义务和责任。

此类对赌约定为股东之间的约定，并不损害公司及公司债权人的利益，不违反法律

法规的禁止性规定，是当事人的真实意思表示，该约定合法有效。

由于公司 2013 年度主营业务收入、净利润未能达到《股东协议》中约定的前述业绩指标，根据《股东协议》及《补充协议》，朱玉斌、郭睿、李建负有以特定价格向景嘉投资回购股份之义务，即创业股东需向景嘉投资回购公司股份共计 2,000,000 股（占公司股份总额的 20%）。

截至本公开转让说明书出具之日，朱玉斌、郭睿、李建已签署《股东关于〈关于对上海六晶金属科技有限公司进行投资之股东协议之补充协议〉的承诺》，愿意履行《补充协议》中约定的股东义务或责任，包括但不限于回购股权等。同时，亦有承担前述义务或责任之实际履行能力，不会因履行前述义务或责任直接或间接影响公司控制权及正常业务开展。同时，由于前述协议皆未约定各创业股东回购之比例，为稳定回购后的股权比例，公司控股股东朱玉斌出具承诺，承诺若发生前述回购之情形，其回购股权之比例将不低于 10%，以保证公司控制权不发生变化。因此，上述事项不会影响公司控制权变动。

2013 年 2 月 8 日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让及增资完成后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	3,622,626.00	3,622,626.00	货币	40.19
2	郭睿	2,499,750.00	2,499,750.00	货币	27.73
3	景嘉投资	1,802,632.00	1,802,632.00	货币	20.00
4	李建（自有）	550,000.00	550,000.00	货币	6.10
5	李建（代持）	538,150.00	538,150.00	货币	5.97
合计		9,013,158.00	9,013,158.00		100.00

#### （12）六晶有限第七次股权转让

2013 年 6 月 24 日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意：股东李建将其持有的公司 5.97% 的股权（即代宋晓冬持有的计划用于员工股权激励的 53.815 万元股权）以 53.815 万元转让给六晶创投，其他股东放弃优先购买权。同日，双方签订了《股权转让协议》。

2013 年 7 月 3 日，上海市工商行政管理局徐汇分局对上述股权转让事项准予变更登记。本次股权转让后，公司原存在代持情况的 53.815 万元股权由公司持股平台六晶创投实际持有，公司不再存在任何代持情形。

本次股权转让后，六晶有限的股东及股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	出资比例（%）
1	朱玉斌	3,622,626.00	3,622,626.00	货币	40.19
2	郭睿	2,499,750.00	2,499,750.00	货币	27.73
3	景嘉投资	1,802,632.00	1,802,632.00	货币	20.00
4	李建	550,000.00	550,000.00	货币	6.10
5	六晶创投	538,150.00	538,150.00	货币	5.97
合计		9,013,158.00	9,013,158.00		100.00

## 2、股份公司设立及历史沿革

### （1）股份公司的设立

2013年7月29日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）对六晶有限截至2013年6月30日的净资产进行审计并出具了编号为中瑞岳华专审字[2013]第2974号的《审计报告》，根据该审计报告，截至2013年6月30日，六晶有限净资产为16,373,021.50元。

2013年7月31日，北京金正元资产评估有限责任公司出具编号为金评报字[2013]第081号的《上海六晶金属科技有限公司股份制改造项目资产评估报告》，认定截至评估基准日2013年6月30日，六晶有限净资产的评估价值为1,646.86万元。

2013年7月31日，六晶有限召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2013年6月30日为整体变更基准日，以经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认的净资产值，按照不高于1:1的比例折股。各发起人以其拥有的有限公司股权所代表的净资产认购，超过注册资本的部分计入资本公积。

2013年8月15日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为中瑞岳华验字[2013]第0311号的《验资报告》，验证截至2013年8月15日，股份公司（筹）已收到全体出资者以有限公司经审计的净资产16,373,021.50元，折股10,000,000.00元，股份总额为10,000,000.00股，每股面值1元，缴纳注册资本人民币10,000,000.00元，余额6,373,021.50元计入资本公积。

2013年8月15日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，通过了公司章程，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况及费用开支的相关议案。

2013年9月18日，上海市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，

注册号为 310104000335296。

股份公司设立时股权结构如下：

序号	股 东	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	朱玉斌	4,019,263	40.19	净资产
2	郭 睿	2,773,446	27.74	净资产
3	景嘉投资	2,000,000	20.00	净资产
4	李 建	610,219	6.10	净资产
5	六晶创投	597,072	5.97	净资产
合计		10,000,000	100.00	

注：本次整体变更过程中涉及的自然人股东需要缴纳的个人所得税，公司尚未代扣代缴，由全体自然人发起人承诺自行缴纳。

## （2）股份公司第一次股权转让

2014年10月20日，公司股东朱玉斌与股东李建签署《股权转让协议》，协议转让公司股权共计133,733股，转让价格为135,000元。

本次股权转让的价格由双方参考李建入股时的出资价格、李建离职等情况后协商确定。

本次股权转让后，公司的股权结构如下：

序号	股 东	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	朱玉斌	4,152,996	41.53	净资产
2	郭 睿	2,773,446	27.74	净资产
3	景嘉投资	2,000,000	20.00	净资产
4	六晶创投	597,072	5.97	净资产
5	李 建	476,486	4.76	净资产
合计		10,000,000	100.00	

## （二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员简历

### （一）公司董事

#### 1、朱玉斌先生

详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股权的基本情况”之

“(五) 公司控股股东和实际控制人基本情况”。

## 2、郭睿女士

1959年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，经济师。1998年8月至2000年12月于中央党校学习经济管理，本科学历。1976年9月至1978年10月于河南省新安县插队。1978年11月至1980年11月于洛阳第四零七厂技工学校学习。1980年12月至2009年8月于中国外运河南公司历任科员、部门经理、公司副总经理。2009年9月至2013年4月，在家待业。2013年5月至2013年8月于六晶有限任总经理。2012年11月至今于苏州六晶任董事。2013年9月至今于股份公司任董事、总经理，任期三年。

## 3、代海先生

1984年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年6月毕业于安徽大学材料物理专业。2007年7月至2008年2月于越峰电子（广州）有限公司任技术工程师；2013年9月至今任上海陆金总经理；2008年3月至2013年8月于六晶有限任工程师。2013年9月至今于股份公司任董事、副总经理，任期三年。

## 4、宋晓冬女士

详见本公开转让说明书“第一章 公司基本情况”之“三、公司股权的基本情况”之“(五) 公司控股股东和实际控制人基本情况”。

## 5、徐毅律先生

1996年7月至2000年1月于上海电视台国际部历任记者、编辑、执行制片；2000年1月至2003年3月于普华永道中天会计师事务所市场部任高级主管；2003年3月至2004年3月于凯捷安永（上海）咨询有限公司任市场部经理。2004年3月至2006年1月于海富通基金管理有限公司任市场营销副总裁；2006年1月至2007年1月于美国Wedbush Morgan 投资银行任见习投资分析经理；2007年1月至2008年4月于海通证券国际业务部任高级经理；2008年4月至今于上海创庭投资管理有限公司任执行董事；2009年5月至今任上海新中欧创业投资管理有限公司合伙人；2011年11月至今任上海新眼光医疗器械股份有限公司董事；2013年1月至今任上海聚丰博和创业投资管理有限公司董事长；2013年1月至2013年8月于有限公司任董事；2013年7月至今于上海华之邦科技股份有限公司任董事。2013年9月至今任股份公司董事，任期三年。

## (二) 公司监事

### 1、王道臻先生

1984年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士学历。2010年6月至2012年3月

于上海泓域创业投资管理有限公司历任投资分析、投资经理；2012年3月至今于上海新中欧创业投资管理有限公司任高级投资经理。2014年8月至今于新中欧景嘉创业投资管理有限公司任高级投资经理。2013年1月至2013年8月于六晶有限任监事。2013年9月至今于股份公司任监事会主席，任期三年。

## 2、朱治伟先生

1974年4月20日出生，中国籍，无境外永久居留权，高级技师。1993年6月毕业于河南省杞县第一职业高中。1993年8月至1995年12月于杞县经商，1996年2月至1998年12月于西安利华实业有限公司任业务员，1999年1月至2005年2月在家务农，2005年3月至2006年12月任上海三晶金属科技有限公司员工；2006年12月至2013年8月于六晶有限历任制坯组组长、车间主任、保障部副部长、保障部部长、精工组装事业部经理等职位。2013年9月至今于股份公司任监事，任期三年。

## 3、张丽娟女士

1981年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，高级工程师。2009年3月毕业于河北工业大学材料加工工程专业，硕士学历。2009年8月至2012年2月于江西科技学院任新能源与材料科学系专职教师。2012年3月至2013年8月于六晶有限历任技术员、技术部副部长。2013年9月至今于股份公司任技术部部长、职工监事，职工监事任期三年。

### （三）公司高级管理人员

#### 1、郭睿女士

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。2013年8月15日经第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期三年。

#### 2、代海先生

详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。2013年8月15日经第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期三年。

#### 3、印中伟先生

1982年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，注册会计师、质量工程师、助理人力资源管理师。2009年1月毕业于东华大学工商管理专业，本科学历。2005年7月至2005年12月于上海奥托立夫汽车安全系统有限公司任制造部助理。2005年12月至

2012年2月于上海伟良企业发展有限公司历任人事行政助理、办公室主任、会计、财务部部长、财务总监。2012年2月至2013年8月于上海佳安会计师事务所有限公司任项目经理。2012年11月至今任苏州六晶监事。2013年9月至今于股份公司任财务总监、董事会秘书，任期三年。

## 六、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计(万元)	2,644.20	2,106.04	2,056.36
股东权益合计(万元)	1,714.37	1,507.07	1,157.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1,707.10	1,499.84	1,147.39
每股净资产(元/股)	1.71	1.51	1.45
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.71	1.50	1.43
母公司资产负债率(%)	29.64	27.88	42.75
流动比率(倍)	2.21	2.42	1.62
速动比率(倍)	1.07	0.91	0.75
项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入(万元)	2,447.46	1,627.94	1,472.95
净利润(万元)	207.31	-250.33	-9.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	207.26	-247.55	-9.58
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	160.06	-281.98	-31.57
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)	<b>161.01</b>	-279.21	-31.57
毛利率(%)	21.46	26.93	44.40
净资产收益率(%)	12.09	-16.61	-0.83
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	10.19	-18.12	-2.77
基本每股收益(元/股)	0.21	-0.25	-0.01
稀释每股收益(元/股)	0.21	-0.25	-0.01
应收账款周转率(次)	5.89	6.28	8.00
存货周转率(次)	1.94	1.28	1.09
经营活动产生的现金流量净额(万元)	184.13	-603.61	350.11
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.18	-0.60	0.35

注：1、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》。2、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节.公司财务”之“二、最近两年及一期的主要财务指标分析”，每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额两项指标以各期期末实收资本(或股本)为基础计算。3、依据公司股份改制后的股本1,000万股，2012年度、2013年度、2014年1-7月，公司每股净资产分别为

1.16 元/股、1.51 元/股、1.71 元/股，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产分别为 1.15 元/股、1.50 元/股、1.71 元/股；基本每股收益分别为-0.01 元/股、-0.25 元/股、0.21 元/股，稀释每股收益分别为-0.01 元/股、-0.25 元/股、0.21 元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.35 元/股、-0.60 元/股、0.18 元/股。

## 七、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申万宏源证券有限公司
法定代表人	李梅
住所	上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层
联系电话	021-33389888
传真	021-54043534
项目小组负责人	胡晓明
项目小组成员	胡晓明、沈鑫刚、沈敏茹、叶培培

律师事务所	北京盈科（上海）律师事务所
负责人	张刚
住所	上海市裕通路 100 号宝矿洲际商务中心 15, 16 楼
联系电话	13621829796
传真	021-60561299
签字执业律师	吴文明、朱奎富

会计师事务所	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人	顾仁荣
住所	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院中海地产广场西塔 5-11 层
联系电话	010-88095588
传真	010-88091199
签字注册会计师	徐超玉、杨磊

资产评估机构	北京金正元资产评估有限责任公司
法定代表人	谢小平
住所	北京市宣武区广安门内大街 6 号楼枫桦豪景 A 座 2 单元 801 室
联系电话	010-83537771
传真	010-63580050
签字注册资产评估师	谢小平、徐增

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
办公地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

股票交易机构	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
办公地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
联系电话	010-63889512
传真	010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及功能

#### （一）主要业务

公司自成立以来，专注于高性能、超精度特种稀有合金新材料及制品的研发、生产与销售，致力于引领非传统合金新材料新技术产业的发展，努力使公司发展成为稀有金属超精度材料和零部件的首选供应商及材料解决方案的最佳提供者。

报告期内，公司产品主要基于钨、钼等稀有金属及其合金或复合新材料研制而成，包括：（1）高能射线管理医疗器械零组件，主要应用于 GE Healthcare、SIEMENS、Philips、Analogic 等国际一线高端医疗设备厂商的医疗影像诊断设备（如 CT、PET、X 光机）、肿瘤放疗设备等精密医疗器械之中，用于医用高能射线的光路控制和管理；（2）电子元器件热管理材料及零组件，主要应用于 LG、Fujikura 等国际知名半导体公司的 LED、激光二极管等半导体器件的芯片级散热封装；（3）超细钨、钼粉末及免脱胶团粒等特种稀有金属新材料。此外，基于钨、钼两种金属材料固有的特性及公司自主研发的高比重合金、金属复合材料加工技术，公司可根据客户要求定制不同性能、尺寸和形态的钨基、钼基制品，可广泛应用于集成电路、安检设备、核电、航空航天等领域。

公司2012年、2013年、2014年1-7月的营业收入分别为1,472.95万元、1,627.93万元、2,447.46万元，其中主营业务收入占营业收入的比例分别为97.56%、95.9%、98.32%，主营业务突出。

#### （二）主要产品或服务及功能

##### 1、高能射线管理医疗器械零组件

医疗领域常用的 X、 $\gamma$  等高能射线具有很强的穿透能力，而射线的光路管理和屏蔽防护是其精确、安全使用的核心，高性能屏蔽和光路管理材料和零部件的制备是其精确、安全使用的前提。目前高能射线管理及屏蔽材料中用量最大的是金属铅及其合金材料，但铅的重金属毒性，以及在选矿、冶炼、加工过程中造成的严重环境污染和人身伤害使得人们谈铅色变，世界各国政府及国际组织都已制定相应的法律法规，最大限度的限制甚至禁止铅材料的冶炼、加工和使用。

公司采用特殊的工艺技术，将可以低温成型的聚合物和较好屏蔽性能的金属钨粉颗粒结合在一起，制成新型绿色屏蔽及光路管理材料，其屏蔽性能高于同等厚度的铅及铅合金，且可以直接制得最终使用的部件，省去了工序繁长、成本高昂及高能耗、高损耗、

高污染的材料和部件加工过程，无论是从部件使用成本，还是环境和健康角度衡量，公司制备的稀有金属合金或复合材料均为一种理想的高能射线管理材料。

基于上述技术，公司目前已研发并销售如下产品：

#### (1) 医用钨合金高能射线准直器

公司所生产的高能射线准直器主要应用在 CT、PET-CT 等高端医疗影像诊断设备中，其功能在于使射线源发出的射线转变成特定宽度和形状的射线，从而能够有效、精确地控制高能射线的方向、位置、截面形状和光通量通过量。

准直器包括前准直器和后准直器，前准直器用于射线穿透被检测物体之前的射线方向和通过量控制，后准直器用于射线穿透被检测物体之后的射线方向控制，如下图所示：



图 2-1. 钨合金前准直器



图 2-2. 钨合金后准直器

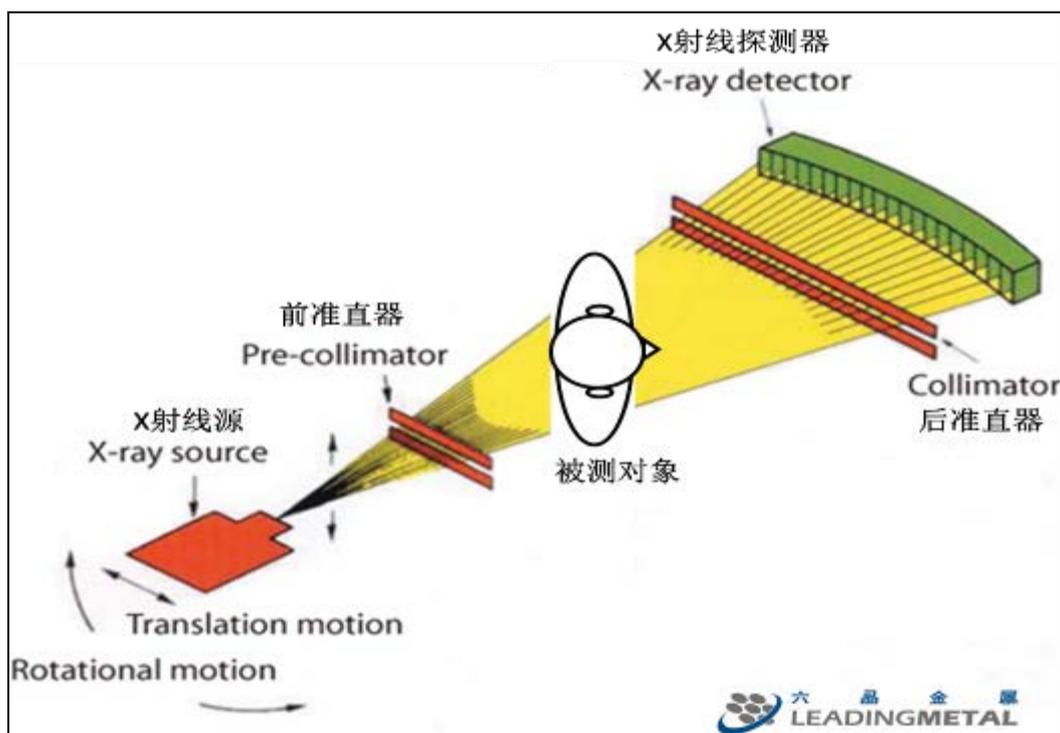


图2-3. CT设备中钨合金准直器位置及作用示意图

#### (2) 医用探测器反散射隔栅片及模块

公司生产的医用探测器反散射隔栅片及模块主要应用于医用CT探测器组件，其作用为将穿透被测物体的散射线阻挡并屏蔽，以保证最终成像的清晰度。根据不同的探测器设计要求，公司生产不同厚度（0.04mm-0.20mm）及不同形状的反散射隔栅片，

以将原入射方向的射线精确分割成小的射线区域并独立感光（每个反射线区域类似一个像素），同时最大限度的阻挡和屏蔽掉非入射方向的散射线，减少噪声和干扰，从而使医用探测器达到对探测到的细微图像进行精确识别的效果。

探测器反散射隔栅插片及模块如下图所示：



图2-4. CT探测器钨合金反散射隔栅片



图2-5. CT探测器钨合金反散射模块

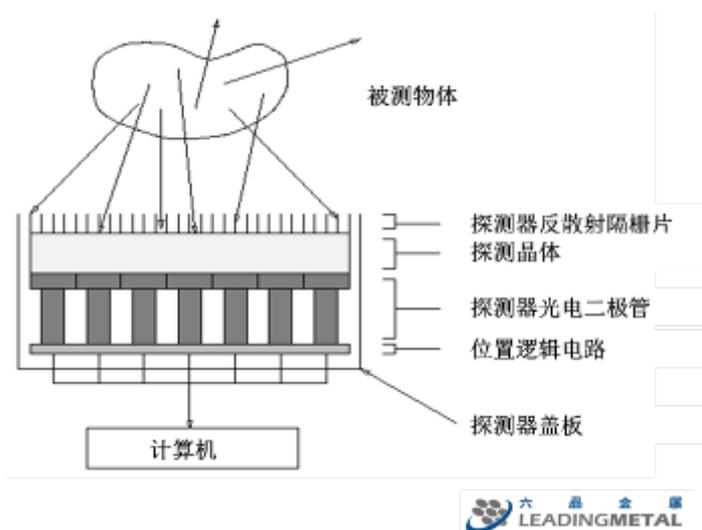
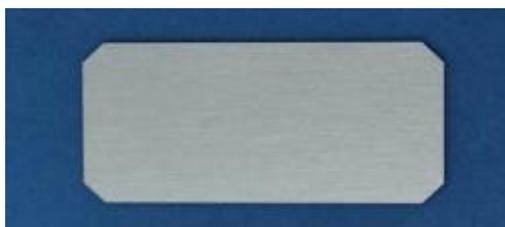


图2-6. CT探测器反散射钨合金隔栅片装配位置示意及原理图

### (3) 钨合金医用探测器晶体保护网格

公司生产的钨合金医用探测器晶体保护网格主要应用于医用探测器中，用于保护探测器中的晶体元件。

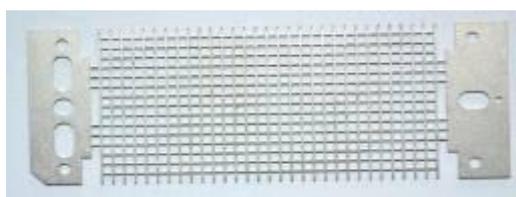
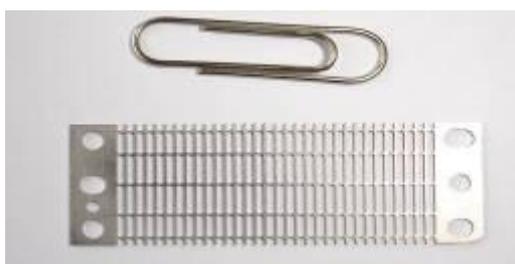


图2-7. CT探测器晶体保护钨合金网格

#### (4) 放疗用钨合金多叶光栅及模块

公司生产的医用钨合金多叶光栅板及系统，主要用于伽玛刀、加速器等高端放疗设备，其作用是在计算机的控制下，及时、快速并动态调整高能射线束的窗口形状，以使照射到病变部位的射线投影形状与该病变区域的横截面形状相吻合，最大限度的杀死病变组织细胞，并最大限度的保护未病变组织细胞。根据不同设计要求，公司生产不同厚度及不同形状的多叶光栅片，并可制造多叶光栅系统。

放疗用钨合金多叶光栅部件及组装系统如下图所示：



图2-8. 放疗用多叶光栅及组装模块

#### (5) 高能X射线钨钼复合旋转阳极靶

在医学领域中所有X射线设备，其X光源均由X射线管产生，X射线旋转阳极靶材是X射线管的关键部件，其作用是承受高能电子束打击，从而产生X射线，工作时其温度可达2400摄氏度，因此要求能耐高温冲击，同时要具有一定的强度和韧性，在高温下高速旋转，要求动态平衡性高。

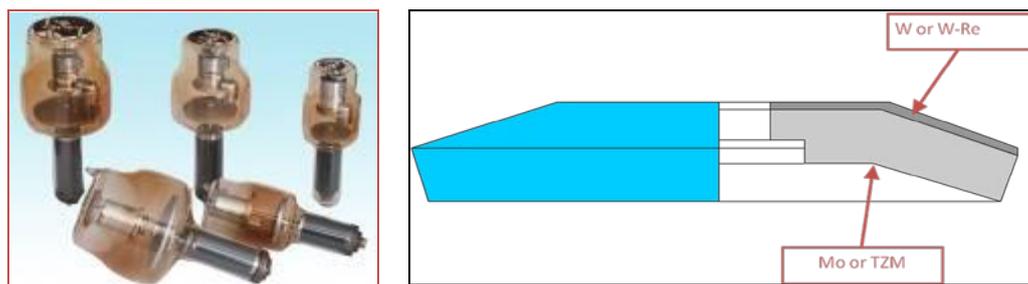


图2-9. 高能X射线钨钼复合旋转阳极靶应用及剖面结构图

公司生产的高能射线复合旋转阳极靶，主要用于医学领域中的影像设备。靶材为层状复合结构，表层为工作层，采用耐高温的钨或钨铼合金材料，基层为支撑和散热层，采用热容量高、导热性好的钼或钼合金材料，采用粉末冶金和形变加工方法进行生产。根据不同设计要求，公司可生产不同尺寸和形状的高能X射线钨钼复合旋转阳极靶。



图2-10. 高能X射线钨铜复合旋转阳极靶

(6) 其他绿色无铅金属/高分子复合屏蔽材料及部件展示



图2-11. 金属/高分子复合屏蔽材料部件

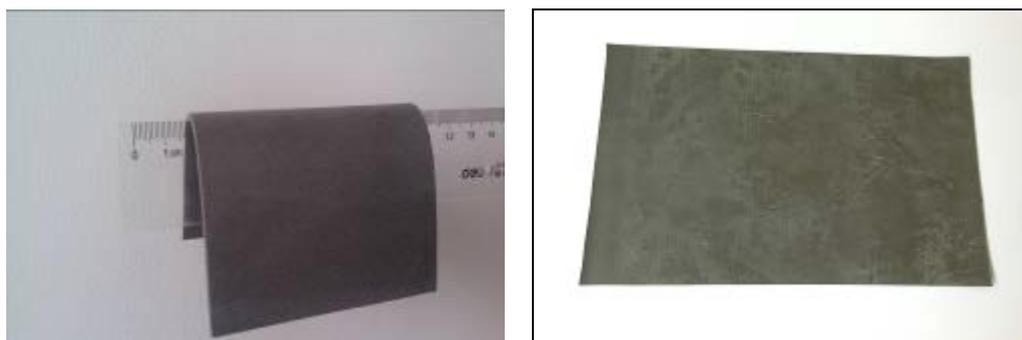


图2-12. 金属/高分子软质复合屏蔽材料

公司上述产品主要应用于下列高端医疗设备中：



图2-13. 公司医疗零部件产品应用设备示意图

## 2、电子元器件热管理材料及零组件

### (1) 大功率 LED 芯片级散热基板

公司所生产的大功率 LED 用芯片级散热基板主要包括钨铜、钼铜两大系列，其性能特征是高导热、低膨胀、抗辐射，且材料的热膨胀系数可根据需封装的半导体材料不同而进行相应的调整，以达到两者的膨胀系数相匹配。大功率 LED 是节能照明的必由之路，而芯片散热问题是制约其发展的最大障碍，解决芯片的散热问题是大功率 LED 发展的关键。传统芯片散热基板材料蓝宝石、硅片、碳化硅、氮化铝等均为非金属材料，普遍存在导热系数低、加工困难、成本较高等问题，难以满足大功率 LED 芯片基板用材的要求。相对于传统非金属散热基板材料，公司热管理零组件产品的热导率大于  $200\text{W/m}\cdot\text{K}$ ，远高于现有的非金属基板材料，且热膨胀系数及成本都相对较低，适合于高温、高功率或高电流环境下使用，是一种理想的传统 LED 芯片基板散热材料。

公司生产的大功率 LED 芯片级散热基板，主要用于倒装结构（图 2-14）和垂直结构（图 2-15）的 LED 封装。图 2-16 至 2-19 为公司生产的用于 LED 的钨铜及钼铜散热基板产品示意图。

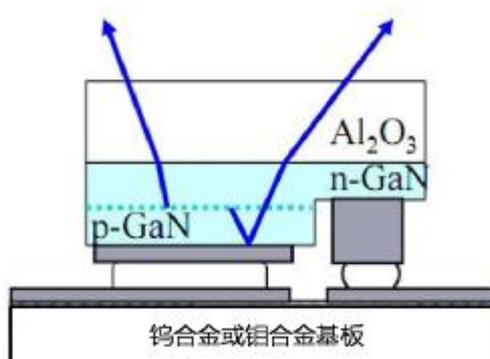


图2-14. 倒装结构LED用钨、铝合金散热基板

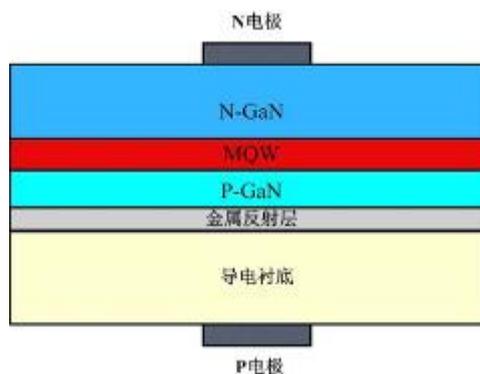


图2-15. 垂直结构LED用钨、铝合金散热基板



图2-16. LED用4吋钨铜合金基板



图2-17. LED用6吋钨铜合金基板



图2-18. LED用2吋钨铜合金基板



图2-19. LED用4吋钨铜合金基板

(2) 其他电子元器件散热模块

公司所生产的钨、铝合金热管理模块还可用于激光二极管、微波通讯、光通讯模块及绝缘栅双极型晶体管（Insulated Gate Bipolar Transistor）等电子元器件的的散热，部分产品如图 2-20 所示。

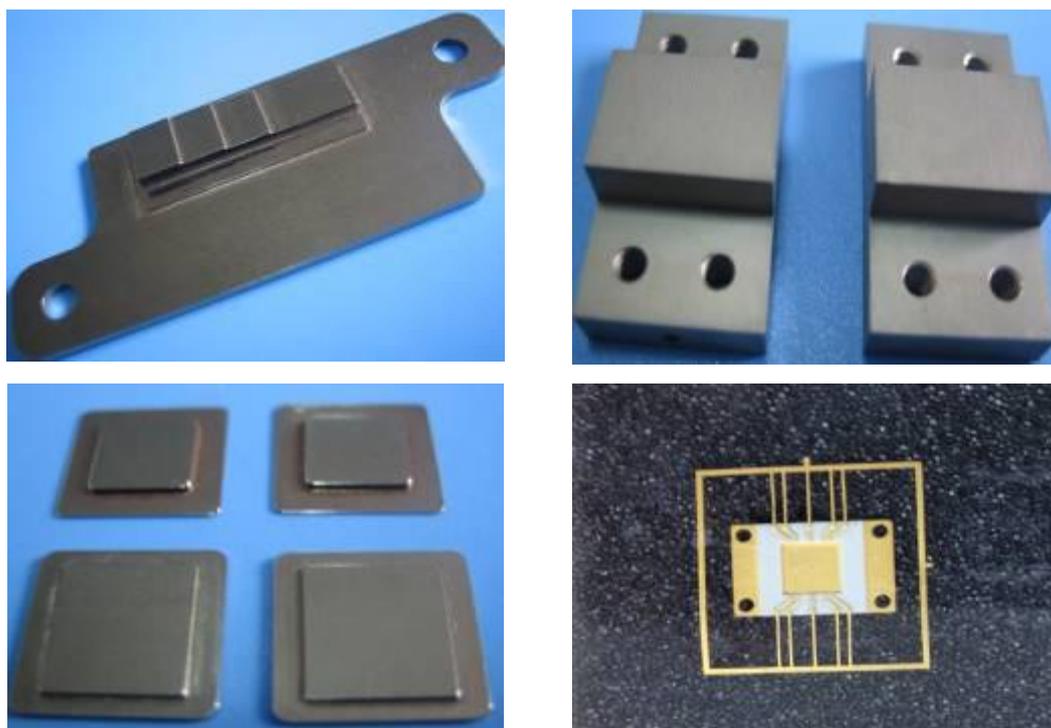


图2-20. 功率器件用钨、钼合金热管理材料部件

### 3、超细钨、钼粉末或免脱胶团粒等特种稀有金属新材料

公司自主研发了独特的钨、钼等稀有金属超细粉末制备技术，独有的混粉、制坯工艺和专用混粉制坯设备，克服了传统制备技术中材料致密度较低、组织不均匀、成分偏析大、杂质含量高、成形性能差、使用风险大等困难，解决了传统工艺原有的原料利用率低、能耗高、污染环境、生产工序长等难题，实现了高性能超薄钨基复合材料以节约资源、节省能源、无污染、短流程的绿色生产方式。同时，公司可采用自行研制的粘结剂进行混粉制粒，可免除传统工艺中的脱胶、预烧等工序，不但节约能源、缩短流程，而且烧结坯内部杂质挥发彻底，有利于后续的形变加工。因此，公司可为客户提供钨、钼等稀有金属的超细粉末、免脱胶团粒等特种初加工产品，以使基础材料达到客户需求的性能。

## 二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

### （一）公司内部组织结构

公司根据服务及业务的特性，建立了适应当前发展的内部组织结构，具体如下：

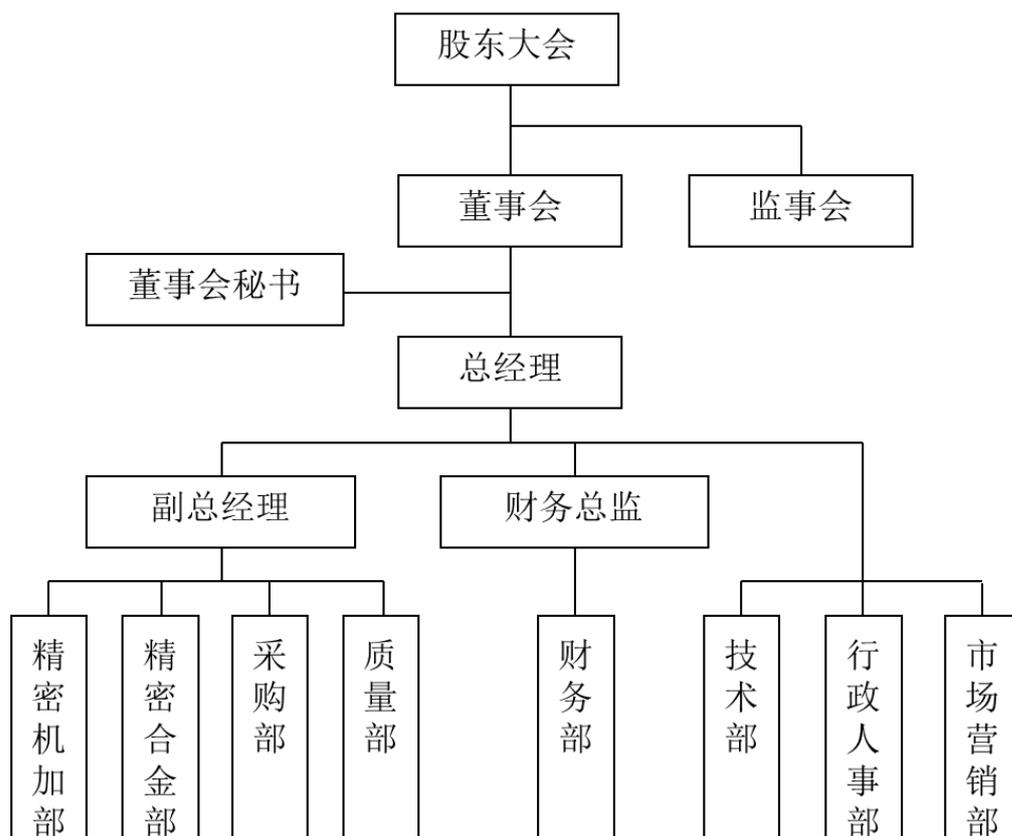


图 2-21. 公司内部组织结构图

## （二）公司的业务流程

由于公司掌握了较为先进的钨基、钼基合金及材料制备技术，可根据客户要求定制研发不同性能、不同形态的钨基、钼基合金及复合材料制品。一般会根据客户需求先研发产品小样，帮助客户优化产品质量和降低成本，经客户检测合格并正式下单后才会组织批量生产或加工。同时，由于公司主要客户多为 GE、SIEMENS、Philips 等国际一线高端医疗设备厂商，对产品质量要求较为严格，公司也会在合作过程中不断改进自身产品性能，最终获得客户认可并建立长期合作关系。总体业务流程图示如下：

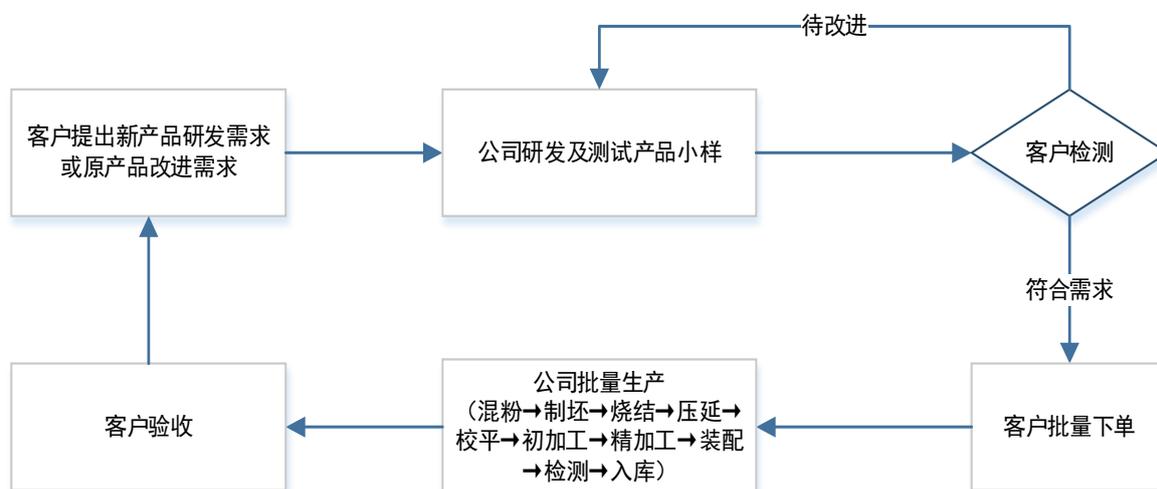


图 2-22. 公司整体业务流程示意图

公司批量生产流程一般包括配粉、混粉、制坯、烧结、压延、校平、初加工、精加工、装配、检测（初检、校平、终检）、入库等阶段，整个生产周期约 15 天。

### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）公司主要产品的技术含量

公司在稀有金属钨、钼及其合金材料、复合材料、深加工制品的研发、生产与销售上具备丰富的经验，可以将钨、钼及其合金元素以低成本和较高利用率加工成高性能、高精度超薄材料，并保证批次的稳定性，从而积累了一定的核心技术。

##### 1、超薄钨基高比重合金材料制备技术

针对传统工艺存在的致密度低、组织不均、成分偏析、杂质较多、能耗较高、污染环境等问题，公司自主研发的工艺技术，可成功制备高性能、高精度、全致密的钨基复合超薄材料，解决了高钨含量复合材料致密化难、加工性能差等难题，实现了高性能超薄钨基复合材料高效快捷、无污染的绿色生产方式，公司对全工艺流程具有自主知识产权。

##### 2、超薄钨铜复合材料制备技术

随着智能家电、移动互联网等技术迅速发展，集成电路的需求量急剧攀升，而平板电脑、智能手机、微机电系统等移动终端和智能终端需求旺盛，使集成电路的集成度迅猛增加，进而导致芯片发热量急剧上升。芯片温度每升高 10℃，因砷化镓（GaAs）或硅（Si）半导体芯片寿命的缩短而产生的失效就为原来的 3 倍，使芯片寿命下降。解决该问题的关键是进行合理的封装，而电子封装技术的重要支撑是电子封装材料，主要包括基板、布线、框架、层间介质和密封材料。最早用于封装的材料是陶瓷和金属，随着电路密度和功能的不断提高，金属基复合封装材料、金属封装材料得到了更广泛的运用。钨铜复合材料不仅热膨胀系数和半导体材料相近，且具有较高的导热系数，同时具备了金属材料塑性变形的能力，强于铝碳化硅（AlSiC），如果能够制备出高密度超薄的板材，将能适应器件的小型化和集成电路的大规模化要求，但是超薄钨基复合材料的制备一直是一个世界性的难题，制约了该材料的大规模应用。

公司采用自主研发的工艺技术，已初步制备出致密的厚度小于 100 $\mu\text{m}$  的超薄钨铜复合材料板材，其具备高热导率（ $\geq 200 \text{ W} \cdot (\text{m} \cdot \text{k})^{-1}$ ）和低膨胀系数（ $6 \times 10^{-6} \text{ K}^{-1}$ ），性能测试结果理想，较好地解决了钨铜复合材料板材致密化难、压力加工可变形能力差等难题。

### 3、金属/高分子复合材料制备技术

高密度材料由于具有优异的物理机械性能，得到广泛的重视与研究，并在工、农、国防等其它领域也得到广泛的应用，例如各种飞轮上的加重装置、飞机上的平衡锤、高尔夫球头配重块、子弹、捕鱼坠等。

在高密度物质中，铅曾经被广泛应用。但铅会对空气、渔业、农业灌溉乃至人体健康造成潜在的危害。钨作为一种化学性质很稳定的金属，是理想的替代材料，但由于钨金属具有硬度高、熔点高、脆等性质，其材料成本和加工成本居高不下，限制了钨材料的大规模应用。随着技术的进步，各应用部门对钨基高比重合金零件形状的要求越来越复杂，加工难度越来越大，生产成本居高不下。因此，优化钨基高比重合金的加工工艺，制备易加工高密度复合材料是扩大钨合金应用并取代有毒铅材料的关键。公司采用“混料+注塑”工艺，替代传统的“制坯+注射+烧结”方法，减少了为提高强度而采取的“烧结”工艺，提高了产品合格率，大大节约了成本，尺寸精确误差在 0.1% 内，可满足大部分产品需要，是绿色环保新型、低成本的屏蔽材料。

公司上述技术在研发过程中，综合考虑了自身产品生产工艺改进的需要、客户需求及市场发展趋势，制订了相应的技术研发计划，并成立了专门的研究课题组，上述技术由公司自身提供全额研发经费或向政府相关部门申请专项研发资金支持，在公司总经理的带领及核心技术人员的配合下，自主研发或与材料科学与工程学院合作研发形成，并申请及获得了多项发明及实用新型专利。公司作为相关知识产权的唯一权利人，拥有产品所使用的技术的全部权利。

#### （二）公司的无形资产

##### 1、公司拥有的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 14 项专利，另有 17 项专利正在申请中，具体如下：

序号	专利名称	权利类型	专利号	权利人	申请日	有效期
1	钨基高比重合金薄板的制备方法	发明	ZL200610026526.2	公司	2006/5/12	二十年
2	钨铜合金薄板的冷轧方法	发明	ZL201010177489.1	公司	2010/5/18	二十年
3	钼铜合金薄板的冷轧方法	发明	ZL201010177490.4	公司	2010/5/18	二十年
4	一种无铅环保高能射线屏蔽容器	实用新型	ZL201220211247.4	公司	2012/5/10	十年

5	一种检测材料韧性的装置	实用新型	ZL201220218328.7	公司	2012/5/10	十年
6	一种金属薄片轧平器	实用新型	ZL201220210494.2	公司	2012/5/10	十年
7	一种合金粉刮粉器	实用新型	ZL201220210497.6	公司	2012/5/10	十年
8	一种无铅环保高能射线屏蔽复合板	实用新型	ZL201220210474.5	公司	2012/5/10	十年
9	一种用于平整度探测仪的固定框	实用新型	ZL201220217022.X	公司	2012/5/14	十年
10	一种用于热处理的校平工具	实用新型	ZL201220221777.7	公司	2012/5/14	十年
11	一种用于电火花成型机的薄片电极	实用新型	ZL201220217023.4	公司	2012/5/14	十年
12	一种钨或钼金属板、钨或钼合金板的退火工装	实用新型	ZL201320071138.1	公司	2013/2/7	十年
13	一种倾斜辊轧设备的料斗	实用新型	ZL201320300076.7	公司	2013/5/28	十年
14	一种加热式湿法搅拌混合机	实用新型	ZL201320300833.0	公司	2013/5/28	十年

公司正在申请中的专利具体情况如下：

序号	专利名称	权利类型	专利号	申请人	申请状态
1	一种纯钼金属薄板生坯的烧结方法	发明	201210358966.3	公司	实审
2	一种纯钼薄板的温轧开坯方法	发明	201210359154.0	公司	实审
3	一种纯钼金属薄板生坯的一次性烧结方法	发明	201210359217.2	公司	实审
4	一种纯钼金属薄板生坯的辊轧制备方法	发明	201210359241.6	公司	实审
5	一种制备纯钼金属板的方法	发明	201210359349.5	公司	实审

6	一种烧结生坯钨金属板、钼金属板、钨合金板或钼合金板的方法	发明	201310049189.9	公司	实审
7	钨金属板、钼金属板、钨合金板或钼合金板的退火方法	发明	201310049075.4	公司	实审
8	一种制备高平面度钨镍铁合金板的方法	发明	201310049184.6	公司	实审
9	一种制备高平面度纯钨金属薄板的方法	发明	201310049186.5	公司	实审
10	一种制备高平面度纯钼金属板的方法	发明	201310049188.4	公司	实审
11	一种制备高平面度宽幅纯钼金属板的方法	发明	201310049126.3	公司	实审
12	一种倾斜辊轧设备的料斗	发明	201310205812.5	公司	实审
13	一种 LED 芯片级封装用金属基板的研磨方法	发明	201410105468.7	苏州六晶	受理
14	一种 LED 用金属基板的轧制方法	发明	201410105621.6	苏州六晶	受理
15	LED 用电子封装圆片的热校平方法	发明	201410498813.8	公司	受理
16	LED 电子封装片的表面处理方法	发明	201410499301.3	公司	受理
17	利用双面包覆包套板轧制箔材的制备方法	发明	201410499269.9	公司	受理

出于谨慎性原则，上述专利研发的相关费用已于发生当期确认为期间损益，未确认为无形资产。此外，公司整体变更为股份公司后，上述部分专利权利人或专利申请权人更名手续正在办理中。

2011年11月8日，公司与上海大学材料科学与工程学院签订了《产学研合作框架协议》，双方同意合作建立研发中心。协议约定：研发中心的科研项目中，由公司提供全额经费、上海大学材料科学与工程学院参与的科研项目，因科研项目产生的技术成果一切法律上的权利（包括但不限于专利申请权、专利权、专利实施许可权、技术或技术秘密转让权等）归公司所有，上海大学材料科学与工程学院未经公司许可，不得擅自将

该技术及成果给予、传授、转让给第三方或许可第三方使用；由双方共同提供经费的科研项目，或双方合作并承担国家、地方重大科技项目并获科技经费资助的，其技术成果归属有具体合作协议的按合作协议执行，无具体合作协议的按前款约定执行，但无论如何，公司均有权永久免费实施或使用由科研项目产生的一切技术成果。

## 2、公司拥有的商标情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 2 项注册商标，具体为：

序号	商标内容	注册人	核定使用类别	注册号/申请号	注册有效期
1	六晶金属	公司	6	10876900	2013.8.28 - 2023.8.27
2			6	10877080	2013.8.28 - 2023.8.27

出于谨慎性原则，上述商标设计费、申请费等已于发生当期确认为期间损益，未确认无形资产。此外，公司整体变更为股份公司后，上述商标权利人更名手续正在办理中。

### （三）取得的业务许可资格、资质或质量认证情况

#### 1、业务许可和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司从事的业务暂不涉及需获得专门许可或资质的情况。

#### 2、公司通过的质量认证情况

2009 年 10 月 23 日，公司通过 ISO 9001:2008 认证，认证范围为：有色金属合金材料（包括钨、钼、铌、钽、钛和锆）及其复合材料的开发、有色金属材料（包括钨、钼、铌、钽、钛和锆）、相关合金和复合材料及其零部件的制造。有效期为 2013 年 10 月 29 日至 2015 年 10 月 22 日。

### （四）公司重要固定资产

公司的固定资产以生产用的机器设备、运输设备及办公设备为主，这些固定资产均在公司日常经营过程中正常使用，状态良好。公司主要经营用固定资产使用年限均未满，尚在使用年限内，不影响公司的持续经营。

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 52.39%，具体如下：

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	累计折旧占固定资产原值的比重	成新率
机器设备	9,293,562.62	4,367,715.16	4,925,847.46	47.00%	53.00%
运输设备	241,825.00	57,433.50	184,391.50	23.75%	76.25%
办公设备	485,876.49	345,912.92	139,963.57	71.19%	28.81%
<b>合计</b>	<b>10,021,264.11</b>	<b>4,771,061.58</b>	<b>5,250,202.53</b>	<b>47.61%</b>	<b>52.39%</b>

### (五) 公司员工情况

#### 1、员工人数及结构

截至 2014 年 7 月 31 日，公司及子公司共有在册员工 78 人，其具体人数及结构如下：

##### (1) 按年龄划分：

年龄段	人数	比例 (%)
40 岁及以上	26	33.33
30-39 岁	19	24.36
18-29 岁	33	42.31
<b>合计</b>	<b>78</b>	<b>100.00</b>

##### (2) 按专业结构划分：

部门	人数	比例 (%)
管理人员	3	3.85
销售、业务人员	9	11.54
生产人员	44	56.41
研发人员	10	12.82
财务人员	5	6.41
人事行政	5	6.41
其他人员	2	2.56
<b>合计</b>	<b>78</b>	<b>100.00</b>

##### (3) 按教育程度划分：

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	15	19.23
大专	9	11.54
高中及以下	54	69.23
<b>合计</b>	<b>78</b>	<b>100.00</b>

公司主营高性能、超精度特种稀有合金新材料及制品的研发、生产与销售，公司业务在高级管理人员的统筹安排下，合理分工，以研发及生产为核心，配备相应的销售、财务、人事行政等人员，员工结构与公司业务相匹配。公司生产人员比重相对较大，主要固定资产为生产所需的机器设备，公司资产与人员匹配度、关联度较高。

## 2、公司核心业务人员简历情况

公司员工中包含核心业务人员 7 名，分别为：代海、朱治伟、张丽娟、苗江梅、蒋纪麟、苏峰、杨振勇。其中代海为公司董事、副总经理，朱治伟、张丽娟为公司监事，该三人基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员”。其余四名核心业务人员简历如下：

蒋纪麟女士，1962 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西安建筑科技大学有色金属冶炼专业，本科学历。1986 年 7 月至 2001 年 9 月于西北有色金属研究院任研发工程师；2001 年 10 月至 2005 年 7 月于西安博新机电高新技术有限公司历任行政、出纳；2005 年 8 月至 2007 年 10 月于西安银能科技发展有限责任公司历任行政、出纳；2007 年 11 月至 2009 年 3 月于韩国尤尼派公司西安代事处历任行政、出纳；2009 年 4 月至 2011 年 11 月于上海伟良企业发展有限公司任办公室主任、技术质量部副部长。2011 年 11 月今于公司任行政人事部部长。

苏峰先生，1980 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于皖西学院机械制造工艺与设备专业，专科学历。2006 年 4 月至 2009 年 6 月于苏州朝阳机械设备有限公司任技术工程师；2009 年 6 月至 2011 年 3 月于上海金研机械制造有限公司任结构件项目工程师；2011 年 3 月至 2013 年 3 月于上海誉景医疗器械有限公司任技术部经理。2013 年 3 月至今于公司任精工组装事业部机械工程师。

杨振勇先生，1974 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于桂林职大机械设计制造及自动化专业及广西民族工学院行政管理专业，大专学历。1998 年 8 月至 2008 年 12 月于桂林海威船舶电器有限公司（军工企业）历任慢走丝技术员、生产部部长助理；2009 年 1 月至 2009 年 5 月于广西省南宁市经商；2009 年 5 月至 2010 年 1 月于浙江金华巴奥米特医药产品有限公司任慢走丝部组长；2010 年 1 月至今于公司历任慢走丝部技术员、组长、保障部部长助理、保障部副部长。

苗江梅女士，1966 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，高级工程师。1989 年 7 月毕业于合肥工业大学粉末冶金专业，本科学历。1989 年 7 月至 1996 年 3 月于西安 803 厂二车间历任技术员、技术组组长；1996 年 3 月至 1997 年 4 月于西安 803 厂技术处粉末冶金工艺室任工艺工程师；1997 年 5 月至 2002 年 2 月于西安华山粉末冶金有限公司任副总经理；2002 年 3 月至 2011 年 9 月于西安科峰特种粉体有限公司任总工程师兼工厂厂长；2011 年 12 月至 2013 年 10 月于上海伟良发展有限公司任技术顾问；2013

年 11 月至 2014 年 1 月，在家待业；2014 年 2 月至今任生产工艺总工程师。

公司上述核心技术（业务）人员目前均专职于公司，具备开展相关业务所需的教育背景及工作经历，公司亦根据各人员教育背景、工作经历等方面的不同安排了不同的工作岗位，公司核心技术（业务）人员情况与公司业务模式相匹配。

### 3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，上述核心业务人员尚未持有公司股份。

## 四、公司业务具体状况

### （一）公司业务收入构成、各期主要产品或服务的规模、销售收入

报告期内，公司业务收入构成情况如下：

项 目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	24,062,493.25	100.00	15,619,057.16	100.00	14,369,734.86	100.00
坯件收入	15,230,405.32	63.30	4,191,448.72	26.84		
零件收入	8,542,086.77	35.50	11,427,608.44	73.16	14,369,734.86	100.00
部件收入	290,001.16	1.21				
合 计	24,062,493.25	100.00	15,619,057.16	100.00	14,369,734.86	100.00

### （二）公司成本结构

公司主营业务的成本构成主要由直接材料、直接人工、制造费用等组成，具体如下：

项 目	2014 年 1-7 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务成本	19,056,982.10	100.00	10,827,310.51	100.00	8,189,612.97	100.00
直接材料	13,581,090.52	71.27	6,188,255.36	57.15	3,342,604.53	40.82
直接人工	1,817,822.44	9.54	1,210,264.69	11.18	1,346,328.56	16.44
制造费用	3,658,069.14	19.20	3,428,790.46	31.67	3,500,679.88	42.75
合 计	19,056,982.10	100.00	10,827,310.51	100.00	8,189,612.97	100.00

报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比较大，主要是由于公司产品多应用于医疗器械元器件等精密设备领域，对原材料有较高要求。报告期内，由于公司产品结构的调整，主要成本为直接材料的坯件业务收入占主营业务收入的比重逐步上升，因此公司主营业务成本构成中，直接材料的占比亦逐年上升，直接人工及制造费用的占比则逐年下降。

公司原材料领用时计入生产成本科目，未领用时，在报表中列示存货-原材料；人工成本、制造费用按照约当产量法在完工产品与在产品之间进行分配；生产成本在产品完工后结转计入库存商品科目，未完工时，在报表中列示存货-生产成本；库存商品销

售后结转计入营业成本科目，未销售时，在报表中列示存货-库存商品。

### （三）公司主要客户情况

公司 2014 年 1-7 月对前 5 名客户的销售总额及占主营业务收入比重情况如下

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	宜兴市炜华合金材料有限公司	15,230,405.32	63.30
2	上海西门子医疗器械有限公司	2,475,966.09	10.29
3	Analogic Corporation	1,395,346.84	5.80
4	SIEMENS for healthcare	587,139.45	2.44
5	LG Innotek	500,935.60	2.08
前五大客户销售总额合计		<b>20,189,793.30</b>	<b>83.91</b>
年度主营业务销售总额合计		<b>24,062,493.25</b>	<b>100.00</b>

公司 2013 年度前 5 名客户的销售总额及占主营业务收入比重情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	上海西门子医疗器械有限公司	3,578,407.25	22.91
2	Analogic Corporation	2,691,108.02	17.23
3	北京大基康明医疗设备有限公司	842,769.24	5.40
4	SIEMENS for healthcare	628,531.29	4.02
5	Pearl River Trading LLC	579,805.23	3.71
前五大客户销售总额合计		<b>8,320,621.03</b>	<b>53.27</b>
年度主营业务销售总额合计		<b>15,619,057.16</b>	<b>100.00</b>

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售总额及占主营业务收入比重情况如下：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	Analogic Corporation	3,958,234.98	27.55
2	上海西门子医疗器械有限公司	3,212,790.36	22.36
3	Goodfellow Cambridge Limited	1,434,238.55	9.98
4	Pearl River Trading LLC	840,881.92	5.85
5	北京大基康明医疗设备有限公司	603,256.41	4.20
前五大客户销售总额合计		<b>10,049,402.22</b>	<b>69.93</b>
年度年度主营业务销售总额合计		<b>14,369,734.86</b>	<b>100.00</b>

2014 年 1-7 月，公司对宜兴炜华合金材料有限公司的销售占主营业务收入比重达 63.30%，该客户为公司 2014 年新开发的客户，前期对公司研制的特种稀有金属材料样本（坯件）的使用效果较为满意，因此向公司大量采购该产品。公司与宜兴炜华合金材料有限公司不存在任何关联关系。由于公司开展坯件业务的时间尚短，且公司对客户的选择较为谨慎，倾向于寻找可长期合作的客户，一般不接受零星采购客户，因此坯件产品销售在短期内对宜兴炜华合金材料有限公司存在一定的依赖性。公司目前已向其他潜在客户提供样品测试，若产品得到其他潜在客户认可并获取订单，未来对宜兴炜华合金材料有限公司的依赖性有望降低。

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

#### （四）公司的主要供应商情况

公司 2014 年 1-7 月对前 5 名供应商的原材料采购额（不含税）及其占年度原材料采购总额（不含税）的百分比：

编号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	上海佳瑛实业有限公司	5,666,666.67	44.03
2	大余县鑫盛钨品厂	4,263,247.86	33.12
3	成都核八五七新材料有限公司	967,521.37	7.52
4	西安格美金属材料有限公司	313,197.65	2.43
5	赣州华茂钨材料有限公司	185,811.97	1.44
前五大供应商采购额合计		11,396,445.51	88.54
年度采购总额		12,870,842.12	100.00

公司 2013 年度对前 5 名供应商的原材料采购额（不含税）及其占年度原材料采购总额（不含税）的百分比：

编号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	成都核八五七新材料有限公司	958,974.36	7.70
2	自贡硬质合金有限责任公司	823,504.27	6.62
3	西安西工大超晶科技发展有限责任公司	709,446.15	5.70
4	西安格美金属材料有限公司	491,315.19	3.95
5	宝鸡市华晨金属材料科技有限公司	363,247.86	2.92
前五大供应商采购额合计		3,346,487.84	26.89
年度采购总额		12,446,701.74	100.00

公司 2012 年度对前 5 名供应商的原材料采购额（不含税）及其占年度原材料采购总额（不含税）的百分比：

编号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	成都核八五七新材料有限公司	1,189,878.74	23.40
2	西安格美金属材料有限公司	1,011,728.97	19.90
3	宝钛集团有限公司	983,653.85	19.35
4	自贡硬质合金有限责任公司	612,820.51	12.05
5	赣州华茂材料有限公司	150,085.47	2.95
前五大供应商采购额合计		3,948,167.54	77.65
年度采购总额		5,084,546.05	100.00

报告期内，公司向主要供应商采购的主要为钨粉、钨片等稀有金属原材料。2014 年 1-7 月，公司对上海佳瑛实业有限公司的采购金额大幅上升，主要是由于该供应商为公司提供坯件业务的原材料，而公司 2014 年坯件业务销售量大幅增加，因此原材料采

购也相应增加。但钨粉、钨片等销售厂家较多，公司后续可根据情况随时更换供应商，公司对上海佳瑛实业有限公司并不存在依赖性。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

### （五）公司重大业务合同及履行情况

报告期内，金额 100 万以上或虽未约定金额但对公司持续经营有重大影响的采购及销售合同如下：

#### 1、销售合同

序号	合同类型	合同相对方	合同标的	合同总金额（元）	合同期间	履行情况
1	销售框架合同	上海西门子医疗器械有限公司	高能射线管理零件	未约定，依具体订单结算	2009. 5. 25 签订，双方未书面通知终止合同则自动延期	正在履行
2	销售框架合同	上海西门子医疗器械有限公司	高能射线管理零件	未约定，依具体订单结算	2011. 10. 1 - 2013. 9. 30	履行完毕
3	销售框架合同	沈阳东软医疗系统有限公司	高能射线管理零件	未约定，依具体订单结算	2013. 1. 1 - 2013. 12. 31	履行完毕
4	销售框架合同	东软飞利浦医疗设备系统有限责任公司	高能射线管理零件	未约定，依具体订单结算	2014. 1. 1 - 2014. 12. 31	履行完毕
5	销售框架合同	沈阳东软医疗系统有限公司	高能射线管理零件	未约定，依具体订单结算	2014. 4. 15 - 2015. 6. 30	正在履行
6	销售框架合同	GE Healthcare	高能射线管理零件	未约定，依具体订单结算	2014. 7. 23 签订，未约定有效期	正在履行
7	销售合同	宜兴市炜华合金材料有限公司	细颗粒钨坯件	5, 340, 000	2014. 4. 8 - 产品验收合格日	履行完毕
8	销售合同	宜兴市炜华合金材料有限公司	细颗粒钨坯件	3, 688, 338	2014. 4. 22 - 产品验收合格日	履行完毕
9	销售合同	宜兴市炜华合金材料有	细颗粒钨坯件	3, 688, 338	2014. 6. 8	履行完毕

		限公司			-	
					产品验收合格日	
10	销售合同	宜兴市炜华合金材料有限公司	细颗粒钨坯件	1,414,560	2014.6.18 - 产品验收合格日	履行完毕
11	销售合同	东软飞利浦医疗设备系统有限责任公司	高能射线管理零件	未约定,依具体订单结算	2015.1.1 - 2015.12.31	正在履行

## 2、采购合同

序号	合同类型	合同相对方	合同标的	合同总金额(元)	合同期间	履行情况
1	采购合同	大余县鑫盛钨品厂	仲钨酸铵(坯件原料)	1,312,000	2014.5.4 - 2014.5.10	履行完毕
2	采购合同	大余县鑫盛钨品厂	仲钨酸铵(坯件原料)	4,988,000	2014.4.7 - 2014.4.16	履行完毕
3	采购合同	上海佳璞实业有限公司	仲钨酸铵(坯件原料)	24,975,000	2014.6.12 - 2014.8.20	履行完毕

除坯件产品所签订的销售及采购合同订单金额较大外,公司零组件产品的销售和采购大多采用小额订单的模式,与公司业务模式相匹配。

## 五、公司的商业模式

公司立足于稀有金属压延加工行业,定位为稀有金属超精度材料和零组件供应商及材料解决方案提供者,基于自主研发的超薄钨基高比重合金材料制备技术、超薄钨铜复合材料制备技术、金属/高分子复合材料制备技术等核心技术,根据医疗器械、电子元器件等不同领域客户的不同需求,独立研发或与用户联合研发客户所需高能射线管理零组件、电子元器件热管理材料及零组件等产品,面向 GE Healthcare、SIEMENS、LG 等典型客户,以订单式和差别化生产和销售模式,在保证或优化产品性能的基础上降低客户成本,并建立长期合作关系,最终获取长期持续的收入、利润和现金流。

公司作为一家集研发、生产、销售为一体的高新技术企业,根据不同产品在材料特性、制作工艺、工序前后、应用领域等方面的差异,产品线已涉及医疗器械高能射线管

理、电子元器件热管理、基础特种材料制备等多个领域。公司未来计划将不同领域的业务划归于各个子公司独立发展。母子公司未来的业务规划如下：

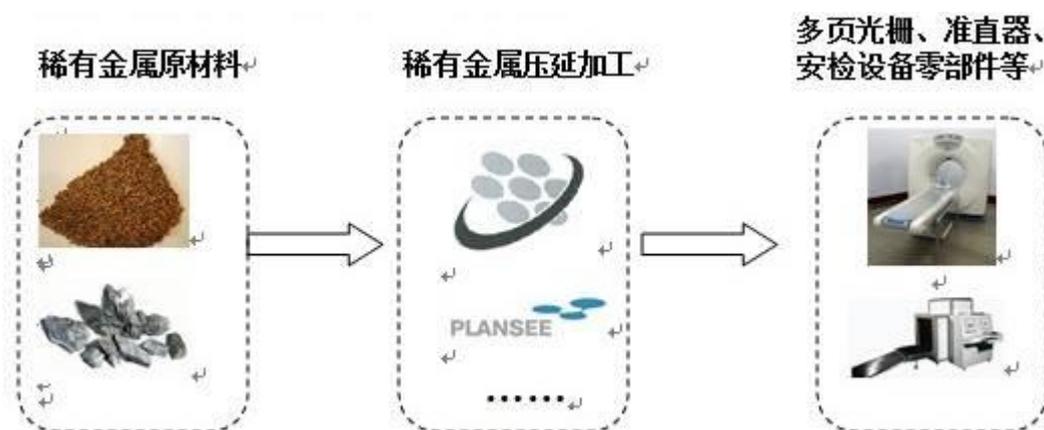
公司名称	性质	主营业务	定位
上海六晶科技股份有限公司	母公司	稀有金属及其合金材料、复合材料、深加工制品的研发、生产及销售	全球特种材料和部件、定制化服务和解决方案的首选供应商
上海陆金材料科技有限公司	全资子公司	稀有金属及其合金热管理材料、电子材料的生产	热管理材料和部件、定制化服务和解决方案的首选供应商
六晶金属科技（苏州）有限公司	控股子公司	超细金属粉末、微纳晶粉体材料、块体材料、复合材料及制品的研发和销售	超细特种粉末材料、微纳晶粉体材料及后续处理服务

## 六、所处行业概况、市场规模及基本风险特征

公司主要从事稀有金属及其合金材料、复合材料、深加工制品的研发与生产，根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于C32有色金属冶炼和压延加工业；根据国民经济行业分类（GB/T4754-2011），公司属于C3264稀有稀土金属压延加工。

### （一）行业概况

稀有金属压延加工行业产业链如下所示：



稀有金属材料由于具有一系列独特的性能，如耐高温性、耐腐蚀性、密度大、介电功能等，在材料领域里独树一帜，被广泛用于制造特种钢、超硬质合金和耐高温合金，在电气工业、化学工业、陶瓷工业、原子能工业及航天工业作用巨大，是人类文明发展中不可缺少的物质。现代国防建设、高新技术发展，工业现代化进步和人民生活水平的提高都有赖于稀有金属材料的发展和支撑，稀有金属材料的生产水平和应用程度影响着一个国家综合实力的持续提升。

公司所处行业主管部门为国家发展与改革委员会、工业和信息化部，行业自律性组织为中国有色金属工业协会和中国有色金属加工工业协会。

## （二）市场规模

我国经济结构战略性调整以及产业的升级改造，为稀有金属材料产业的发展提供了重要发展机遇。一方面，移动互联网、智能电器等行业的迅猛发展，为稀有金属材料及加工产业带来广阔的发展空间。另一方面，国家大力推进“平安城市”、“平安建设”建设，安全检查设备需求大量增加，需要稀有金属材料产业提供支撑和保障。

公司产品可应用于医疗器械、集成电路、安全检查设备等众多领域，近年来，虽然上述市场需求情况有所波动，但总体而言需求量依然呈现上升趋势。

### 1、医疗领域市场规模

在医疗器械领域，公司产品主要应用于 CT、PET/CT、X 光机以及放疗设备，为其提供屏蔽板、多页光栅、准直器等零部件。根据美通社 PRNewswire《全球 CT(计算机断层扫描)扫描仪市场》(Global Markets for CT Scanners) 市场研究报告 2011 年，全球 CT 扫描仪市场的产值为 34 亿美元，2012 年则接近 37 亿美元，预计 2017 年总产值将达到 51 亿美元。亚洲市场的产值预计将由 2012 年的 14 亿美元左右增至 2017 年的 22 亿美元左右，年均复合增长率将达到 9.8%。2012 年，欧洲市场的产值预计为 11 亿美元左右，到 2017 年，该市场产值预计会达到 13 亿美元左右，年均复合增长率为 3.7%。目前中国 CT 人均保有量与发达国家存在明显差距，日本、美国、澳大利亚、比利时等国家每百万人口拥有的 CT 数量远超中国。随着中国经济的不断发展，人民消费能力以及对健康重视程度的提高，未来国内 CT 需求仍将持续上升，这有利于公司业务量的稳定持续增长。

### 2、安全检查领域市场规模

公司产品可用于安全检查领域的小型行李包裹影像检测设备以及大型集装箱透视影像设备中。随着“平安城市”、“平安建设”等工作的推进，国内的安防设备需求仍然保持较快的增长。安防系统建设已由国家初期的要害部门扩展到了当今的公众场所、大型建筑、金融、交通等各个领域，市场潜力巨大。根据 2011 年 2 月 28 日中国安全防范产品行业协会发布的《中国安防行业“十二五”发展规划》，到“十二五”末期实现产业规模翻一番的总体目标，年增长率达到 20%左右，2015 年总产值达到 5,000 亿元，实现增加值 1,600 亿元。如果公司利用自身的技术优势，进一步拓展产品销售渠道，加强与安全检查设备供应商（如同方威视技术股份有限公司、Rapiscan、AS&E 以及海曼公司）的联系与合作，必然会给公司带来可观的业务量。

### 3、工业 CT 市场规模

公司产品（如钨金属产品）可用于工业 CT 系统的辐射探测器中，用于降低 X 射线的窜扰。工业 CT 是“工业用计算机断层成像技术”的简称，能够在对检测物体无损伤条件下，以二维断层图像或三维立体图像的形式，清晰、准确、直观地展示被检测物体内部的结构、组成、材质及缺损状况，广泛应用于汽车、材料、铁路、航天、航空、军工、国防等产业领域。近年来，随着我国经济的不断发展，对工业 CT 的需求持续增长，预计在未来 5 年，市场规模将超过 10 亿人民币。

### 4、电子封装材料市场规模

随着智能家电、移动互联网等技术迅速发展，集成电路的需求量急剧攀升，2012 年中国集成电路产业规模达到 2,158.5 亿元，同比增长 11.6%。平板电脑、智能手机、微机电系统等移动终端和智能终端需求旺盛，使集成电路的集成度迅猛增加，进而导致芯片发热量急剧上升，影响芯片寿命。解决这一问题，需要大量的电子封装材料，因此钨铜复合材料等金属基复合封装材料、金属封装材料得到更广泛的运用。该市场的空间远大于医疗领域，未来将成为公司业绩的主要增长点。

### 5、LED 芯片封装材料市场规模

大功率 LED 是节能照明的必由之路，据发布的《2014-2018 年中国 LED 家居照明行业市场调查研究报告》显示，2012 年，国家发改委制定出淘汰低效照明产品（白炽灯）路线图，推广高效节能照明产品，进一步推动我国绿色照明工程。表面是一场空前绝后的技术变革，背后呈现的是巨大惊人的商机。LED 节能灯比传统白炽灯省电 90%、比荧光节能灯省电 80%，整个照明市场面临更新换代，传统市场将被彻底清洗。公司生产的大功率 LED 用芯片级散热基板，已经获得了 LG 等公司的认证，并开始批量供应，未来将成为公司业绩的主要增长点。

### 6、其他市场规模

高密度钨/高分子聚合物复合材料在医疗行业，可应用于产生 X 射线和  $\gamma$  射线的医疗设备，如计算机 X 射线断层摄影机（CT 机）等，以保护操作人员、临床医师和患者，并防止敏感的电子元件发生管泄漏散射到房间中；在军事工业，是理想的铅弹替代材料及机车隔振材料；在体育娱乐方面，是高档高尔夫球杆、路亚鱼坠及玩具的优良配重材料。公司所采用的生产工艺所得钨/高分子聚合物复合材料不需进一步加工，避免了传统的注射成型方法为了提高强度而采取的烧结工艺，提高了产品合格率，极大节约了成

本，精确度达 0.1%，满足大部分产品需要，为绿色环保新型、低成本屏蔽材料，为公司开拓体育娱乐、军事工业等新兴领域提供强有力的技术支持。

### （三）行业风险特征

#### 1、行业竞争加剧，研发压力较大

国内稀有金属压延加工业中的企业大多规模较小，同质化严重。小企业多满足于低端产品的市场开发，缺少战略目标与长远规划，创新意识不足，尚未能形成重大的研发核心力量与成果或者找准自身定位，同时由于稀有金属压延加工技术处于不断升级中，企业需要保持一定的研发能力。而通常研发过程中需要进行较多调研、测试工作，因此在新产品投入市场前，需要较长的研发周期及大量的研发经费，即使研发成功也同样需要面临研发新品未能适应市场需求的风险。

#### 2、国内整体技术落后，高端人才缺乏

公司所在细分行业为稀有稀土金属压延加工业，属于知识密集型行业。对比发达国家和地区，国内有经验的研发人才相对稀缺，这是造成国内行业整体技术基础较弱、水平较低的主要原因。尽管近年来我国相关研发人员培训力度逐步加大，随着国内技术发展、产业升级，高素质的人才数量也逐年上升，但人才匮乏的情况依然普遍存在，现已成为当前制约行业发展的主要瓶颈。

#### 3、稀有金属价格波动较大

稀有金属原料相对一般金属价值较高、储量较小，其价格更容易受到供需的影响，价格的波动可能对行业内公司的盈利产生一定的负面影响。

### （四）公司在行业中的竞争地位

目前公司所处细分行业中，钨、钼及合金初级加工领域产能过剩，竞争日趋激烈态势，而精加工领域呈现垄断竞争格局。行业内不乏北京安泰科技股份有限公司、厦门钨业股份有限公司、西部金属材料股份有限公司、崇义章源钨业股份有限公司等规模较大、涉猎较广的上市公司，但细分领域也有规模较小、处于发展初期的中小企业。

与行业内企业相比，公司存在如下竞争优劣势：

#### 1、公司的竞争优势

##### （1）较强的技术开发、应用及创新能力

公司长期致力于钨、钼等稀有金属材料的研究、开发和应用，具有丰厚的技术底蕴和知识积累，克服了钨、钼等稀有金属材料难加工、易开裂等缺陷，可加工厚度达 0.02mm 以下的超薄钨镍铁（W<sub>Ni</sub>Fe）、钨铜（WCu）、钼铜（MoCu）等稀有金属及其合金箔材。

自主研发的钨、钼材料制备工艺，具有节约资源、节省能源、保护环境、缩短流程的特点，采用该工艺成功制备了高导热、低膨胀、全致密钨基复合超薄材料，实现钨基复合超薄材料的加工，解决了高钨含量的钨基复合材料致密化难、压力加工性能差等难题，实现了高性能超薄钨基复合材料的高效快捷、无污染的绿色生产，全套工艺技术具有完全自主知识产权。公司产品可取代传统材料在高端医疗器械、电子、照明、安检等行业应用，具有较为广阔的市场前景。

#### （2）明显的价格优势

与国内外竞争对手相比，公司采用自主研发的薄板近净成型柔性制备技术，具有低能耗、微损耗、无污染及短流程的特点，不仅在材料薄度上领先于其它公司，在加工成本方面也相对较低，具有较强的价格优势。

#### （3）可持续的技术研发优势

目前公司自有研发人员多名，专业从事新产品研发。同时，公司与上海大学建立了联合研发中心及大学生科研实践创新基地，形成了校企合作的双赢的新模式，保证了公司技术研发的可持续性。

#### （4）长期稳定的客户关系

公司先后通过了 GE Healthcare、SIEMENS、Philips 等国际一流高端医疗设备公司的供应商资格认证，成为他们的核心或战略供应商，并与之合作多年。根据这些跨国企业的供应商认证体系，资质认证要求非常高、认证周期特别长，在产品质量和价格均满足客户要求的前提下，企业获得其供应商资质，一般需要 2-3 年的时间，最高等级供应商资质需要更多的时间和复杂的程序。上述企业在确定供应商后，通常不会轻易更换，除非在产品质量和交货期方面屡次出错。公司具备了相对稳定的销售渠道，进而对同行业其他企业形成了一定的客户渠道壁垒。

## 2、公司的竞争劣势

#### （1）人工成本偏高

公司位于人工成本最高的上海地区，该地区每年不断增长的职工最低工资以及社保缴费金额均位居全国前列，致使公司与国内其他地区的同行业企业相比，人工成本比较高，一定程度上影响了公司的利润。

#### （2）人员流动性偏大

公司所从事的行业领域相对较偏，专业从事该种材料加工的技术人员相对稀少，培养一个专业人员需要 2-3 年的时间，而企业之间对人才的激烈竞争以及个人原因又使得人员流动性较大。

### （3）融资渠道较少

公司作为一家中小型企业，正处于发展的早期，亟需资金加大对技术研发、市场拓展、生产线建设等方面的投入。公司目前主要融资渠道来自于企业自有资本金的积累和银行贷款，发展速度受到一定的制约。

根据公司制定的“专业化、全球化”的发展战略，未来公司的发展，将以稀有金属材料制备技术为核心，形成多元化的合金系列，同时使得材料的规格更宽、更薄、更精，逐步增强主营业务竞争力，在满足医疗、电子、照明领域应用的同时，向航空、航天、军工、核工业等应用领域拓展，形成应用领域多元化的战略格局。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，公司按照《公司法》等法律法规制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东会、董事会，未设立监事会，设一名监事。有限公司未专门制定《关联交易决策制度》、《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《货币资金管理办法》、《总经理工作细则》等规章制度，有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易、对外投资、对外担保决策上的权限范围。

有限公司股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期部分关联交易未履行股东会或董事会决策程序；有限公司股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵。例如未依照《公司章程》规定按时召开股东会定期会议，部分股东会会议文件缺失等，有限公司董事会、监事未形成书面的工作报告等。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《货币资金管理办法》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等规章制度。

公司股东大会由 5 名股东组成，其中朱玉斌、郭睿、李建为自然人股东，景嘉投资、六晶创投为非自然人股东。公司自然人股东朱玉斌持有公司非自然人股东六晶创投 2% 的财产份额，并担任其执行事务合伙人；公司自然人股东郭睿持有公司非自然人股东六晶创投 98% 的财产份额。除此之外，股东之间无其他关联关系。董事会由 5 名成员组成，分别为朱玉斌、郭睿、代海、宋晓冬、徐毅律，其中朱玉斌为董事长；监事会由 3 名成员组成，分别为王道臻、朱治伟、张丽娟，其中王道臻为监事会主席，张丽娟为职工监事。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了财务部、行政人事部等后勤管理部门和精密合金部、精密机加部、采购部、市场营销部、技术部、质量部等业务部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

## 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司自成立以来，共召开了 4 次股东大会、5 次董事会会议和 2 次监事会会议。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，运作较为规范，会议决议、记录齐备。在历次“三会”中，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

“三会”决议内容完整，要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。公司召开的监事会会议中，职工代表监事按照要求出席会议并行使了表决权利。

总体而言，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

有限公司时期，公司按照《公司法》等法律法规制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、董事会，未设立监事会，设一名监事。有限公司未专门制定“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《货币资金管理办法》、《总经理工作细则》等规章制度，有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易、对外投资、对外担保决策上的权限范围。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《货币资金管理办法》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《投资者关系管理制度》等规章制度，具体如下：

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第一百八十九条规定：“公司的投资者关系管理的工作内容为，在遵循公开信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要内容包

括：（一）公司的发展战略,包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明,包括定期报告和临时公告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息,包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法可以披露的重大事项,包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）公司的其他相关信息。”

《公司章程》第一百九十条规定：“公司可多渠道、多层次地与投资者进行沟通,沟通方式应尽可能便捷、有效,便于投资者参与。公司与投资者的沟通方式包括但不限于：（一）公告,包括定期报告和临时报告；（二）股东大会；（三）公司网站；（四）分析师会议和业绩说明会；（五）一对一沟通；（六）邮寄资料；（七）电话咨询；（八）广告、宣传单或者其他宣传材料；（九）媒体采访和报道；（十）现场参观；（十一）路演。”

《公司章程》第一百九十一条规定：“公司应当根据法律、法规和证券监管部门、证券交易场所以及公司章程的规定依法披露定期报告和临时报告。”

《投资者关系管理制度》亦对投资者关系管理的主要责任人及部门的主要职责等内容进行了细化规定。

## 2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十四条规定：“股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规,侵犯股东合法权益的,股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼。公司股东会或者股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的无效。股东会或者股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程,或者决议内容违反公司章程的,股东可以自决议作出之日起六十日内,请求人民法院撤销。公司根据股东会或者股东大会、董事会决议已办理变更登记的,人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后,公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。”

《公司章程》第三十五条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼;监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定,给公司造成损失的,股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼,或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼,或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的,前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向

人民法院提起诉讼。他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。”

《公司章程》第三十六条规定：“董事、监事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”

### 3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第八十条规定：“股东大会审议关联交易事项时，关联股东不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数，股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。有关关联交易关系股东的回避和表决程序为：（一）拟提交股东大会审议的事项如构成关联交易，召集人应及时事先通知该关联股东，关联股东亦应及时事先通知召集人。（二）在股东大会召开时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东有权向召集人提出关联股东回避。召集人应依据有关规定审查该股东是否属于关联股东及该股东是否应该回避。（三）关联股东对召集人的决定有异议，有权向有关部门反映，也可就是否构成关联关系、是否享有表决权事宜提请人民法院裁决，但在有关部门或人民法院作出最终有效裁定之前，该股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。（四）应予回避的关联股东，可以参加讨论涉及自己的关联交易，并可就该关联交易产生的原因、交易基本情况、交易是否公允合法及事宜等向股东大会作出解释和说明。”《股东大会议事规则》第五十条、《关联交易决策制度》第十一条也对关联股东回避作了相应规定。

《公司章程》第一百一十九条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交公司股东大会审议。”《董事会议事规则》第三十二条、《关联交易决策制度》第十九条也对关联董事回避作了相应规定。

### 4、财务管理、风险控制机制

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务关联制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易决策制度》、《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

## （二）公司董事会对公司治理机制运行情况的评估结果

有限公司股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会决议、董事会决议存在记录届次不清的情况；有限公司章程未明确规定股东会、董事会、总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期部分关联交易未履行股东会或董事会决策程序；有限公司董事会、监事未形成书面的工作报告。

股份公司成立后，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；公司“三会”决议尚不存在应回避而未回避的情况；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司“三会”和相关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开4次股东大会、5次董事会会议和2次监事会会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

### （一）子公司上海陆金环保处罚

2012年4月19日，上海市嘉定区环境保护局对上海陆金下达《行政处罚决定书》（第2120120037号），责令上海陆金停止生产并罚款40,000元。

处罚原因：上海陆金于2012年2月正式投入生产且未办理“环评”审批手续。

处罚依据：《建设项目竣工环境保护验收管理办法》规定：“建设项目需要配套建设

的环境保护设施未建成，未经建设项目竣工环境保护验收或者验收不合格，主体工程正式投入生产或者使用的，由有审批权的环境保护行政主管部门依照《建设项目环境保护管理条例》第二十八条的规定责令停止生产或者使用，可以处 10 万元以下的罚款。”

整改措施及其有效性：上海陆金在收到处罚通知后，于 2012 年 5 月 9 日及时全额缴纳了相关罚款。同时，上海陆金积极整改，于 2012 年 8 月 21 日向嘉定环保局提交《上海陆金材料科技有限公司环境保护竣工验收申请报告》，申请环保竣工验收。2012 年 9 月 4 日，嘉定环保局出具《关于上海陆金材料科技有限公司环境保护设施竣工验收的审批意见》（沪 114 环保许管[2012]959 号），同意项目通过环保设施竣工验收。鉴于上海陆金 2012 年 2 月仅进行试运行生产，实际未对周边环境造成重大影响，且收到处罚通知后积极整改，目前已通过环保验收手续，后续未发生环保违规事项，整改措施有效。

2015 年 2 月 6 日，上海市嘉定区环境保护局书面确认上海陆金未办理“环评”审批手续即投入生产之违规行为持续时间较短，未对周边环境造成重大影响，不构成重大违法违规行为。

律师对此出具法律意见：上海陆金受到嘉定区环境保护局处罚金额较小，不属于重大违法违规，同时上海陆金已完成环保竣工验收，不存在违反环保法律法规规定之情形，已经不存在影响上海陆金之持续经营的情形。

针对上海陆金因而未及时办理环评审批手续受到主管部门处罚情况，公司认为上述处罚金额未达《建设项目环境保护管理条例》第二十八条规定的 10 万元罚款上限之二分之一，且上海陆金当时仅进行试验性生产，生产活动未对周边环境造成重大损害，接到处罚通知后，上海陆金积极补办相关手续，并已于 2012 年 9 月取得最终的环评验收批复，且处罚机关书面确认前述行为不属于重大违法违规行为的情况属实。公司律师亦认为上述行为不属于重大违法违规。因此，上海陆金环保处罚事项不构成重大违法违规。

## （二）子公司上海陆金违规签发支票处罚

2013 年 7 月 19 日，中国人民银行上海分行向上海陆金下达《行政处罚意见告知书》【（沪银罚）告字（2013）第 021283 号】，决定对上海陆金处以 1,000 元罚款。

处罚原因：因上海陆金签发与其预留的签章不符的支票。

处罚依据：《票据管理实施办法》第三十一条之规定：“签发空头支票或者签发与其预留的签章不符的支票，不以骗取财物为目的的，由中国人民银行处以票面金额 5%但不低于 1000 元的罚款。”

整改措施及其有效性：上海陆金公司签发与预留印章不符的支票，并非以骗取财物

为目的,2013年8月20日,上海陆金及时向中国人民银行上海分行支付全额罚款1,000元,及时改正了违法违规行为,公司在之后的生产经营中再未出现类似行为,整改措施有效。

律师对此出具法律意见:上海陆金曾受中国人民银行上海分行之处罚,处罚金额较小,情节轻微,不属于重大违法违规行为,不存在影响公司持续经营的情形。

针对上海陆金违规签发支票而受到主管部门罚款1000元的处罚情况,公司认为上海陆金所受处罚金额为《票据管理实施办法》第三十一条所规定的罚款下限,情节较轻,且公司及时整改,后续未发生类似情况,公司律师亦认为该事项不属于重大违法违规行为,因此,上海陆金违规签发支票事项不构成重大违法违规。

### (三) 六晶有限税务处罚

2012年10月12日,国家(地方)税务局第十六税务所对六晶有限处以罚款500元。

处罚原因:六晶有限未及时办理税务变更。

处罚依据:根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十条第一款规定:“纳税人有下列行为之一的,由税务机关责令限期改正,可以处二千元以下的罚款;情节严重的,处二千元以上一万元以下的罚款:(一)未按照规定的期限申报办理税务登记、变更或者注销登记的……”

整改措施及其有效性:公司在收到处罚通知后,于2012年10月12日及时全额缴纳了罚款500元,纠正了该违规行为,公司在之后的生产经营中再未出现类似行为,整改措施有效。

律师对此出具法律意见:公司曾受国家(地方)税务局第十六税务所之处罚,处罚金额较小,情节轻微,不属于重大违法违规行为,不存在影响公司持续经营的情形。

针对六晶有限未及时办理税务变更的情况,公司认为六晶有限所受处罚金额较小,情节轻微。且公司及时整改,后续未发生类似情况,公司律师亦认为该事项不属于重大违法违规行为,因此,六晶有限税务处罚事项不构成重大违法违规。

综上所述,截至本公开转让说明书出具之日,前述违规行为已得到纠正,且前述违规行为处罚金额较小,均不构成重大违法违规,亦不存在影响公司持续经营的情形。为进一步规范将来的运营,公司及子公司上海陆金分别出具承诺,为避免将来可能存在的违反法律法规导致处罚之风险,公司及子公司上海陆金承诺将进一步加强内控,坚持按照法律法规合规经营,避免再次受到行政处罚。

## 五、公司独立性情况

### （一）业务独立

公司的主营业务为高性能、超精度特种稀有合金新材料及制品的研发、生产与销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务各个经营环节不存在对控股股东、其他关联方的依赖，不存在足以影响公司独立性或者显失公平的关联交易。因此，公司业务独立。

### （二）资产独立

公司合法拥有与其目前经营有关的设备等资产的所有权或者使用权，股份公司由有限公司整体变更设立，原有限公司所有的办公设备、车辆等有形资产及商标、专利等无形资产全部由股份公司承继，确保股份公司拥有独立完整的资产结构，具备与经营有关的办公设备和配套设施。截至本公开转让说明书签署之日，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。因此，公司资产独立。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。虽然报告期内公司存在部分高级管理人员社会保险关系未及时转移至公司的情况，但截至2014年10月，公司高级管理人员社会保险关系已全部转移至公司，并仅在公司领取薪酬。

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。因此，公司人员独立。

### （四）机构独立

公司已经按照法律的规定以及《公司章程》的规定设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构，并规范运作；公司根据经营管理的需要设置了总经理、财务总监作为高级管理人员；公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门，公司下设财务部、行政人事部等后勤管理部门和精密合金部、精密机加部、采购部、市场营销部、技术部等业务部门，各机构和各内部职能部门均按《公司章程》以及其他管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存在与实际控制人及其控制的其它企业有机构混同、合署办公的情形。因此，公司机构独立。

### （五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人以借款、代偿债务或者其他方式占用的情形。因此，公司财务独立。

## 六、同业竞争情况

### （一）控股股东、实际控制人控制的其他企业与公司同业竞争情况

#### 1、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、共同实际控制人朱玉斌、共同实际控制人宋晓冬除控制公司及全资子公司外，控制或共同控制其他企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	经营范围
1	上海六晶创业投资合伙企业（有限合伙）	朱玉斌任执行合伙人、直接持有其 2% 的财产份额	创业投资、实业投资、投资管理、投资咨询（除金融、证券）
2	六晶金属科技(苏州)有限公司	公司持股 83.33%，朱玉斌持股 16.67%	金属材料及制品、金属粉体材料、复合材料及制品的研发、销售，模具设计和销售，相关工艺及装备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事研发所需原材料的进口业务和自产产品的出口业务

#### 2、同业竞争情况分析后续安排

六晶创投作为公司的持股平台，实际未开展业务，也未投资其他企业，与公司不存在同业竞争，同时六晶创投也已出具《避免同业竞争承诺函》，承诺其未从事与公司存在同业竞争的行为或控制与公司存在同业竞争行为的经济实体、机构、经济组织，与股份公司不存在同业竞争，同时不以任何形式取得从事在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动的实体、机构、经济组织的控制权，愿意承担因违反承诺而给公司造成的经济损失。因此，六晶创投已采取了恰当的措施避免今后出现新的或潜在的同业竞争情形。

苏州六晶系公司控股子公司，公司持股 83.33%，公司实际控制人朱玉斌持股 16.67%。朱玉斌持股苏州六晶系因其于 2012 年 9 月被授予“苏州工业园区第二届纳米专项科技领军人才（成长型项目）”称号。同时，根据《苏州工业园区关于进一步推进科技领军人才创业工程的实施意见》（苏园管〔2012〕12 号）之规定，科技领军人才创

业工程创业项目需符合“自有注册资金及实物资产（含自筹、风投）首期投入不低于100万元，其中领军人物自有资金出资额不低于注册资本的30%或30万元。”为此，公司之前身六晶金属与朱玉斌共同出资设立苏州六晶，其中六晶金属认缴注册资本250万元整，朱玉斌认缴注册资本50万元整。

苏州六晶之业务范围与公司有所重合，为防止同业竞争，公司实际控制人朱玉斌作出承诺，其自苏州六晶成立之日起即自愿放弃其作为苏州六晶股东之股权收益权。若苏州工业园区政策不再有前述政策要求，其将于3个月内将持有的16.67%的股权转让给公司或其他合乎法律法规规定之新股东。

因此，上述股权设置出于合理原因及目的，朱玉斌本人已承诺放弃其作为苏州六晶直接股东所享有的收益权，不存在不当利益安排。

公司与苏州六晶董事、高管比对情形如下：

职务	公司	苏州六晶
董事	朱玉斌（董事长） 郭睿（董事） 宋晓冬（董事） 代海（董事） 徐毅律（董事）	朱玉斌（董事长） 郭睿（董事） 李建（董事）
高管	郭睿（总经理） 代海（副总经理） 印中伟（财务总监、董事会秘书）	郭睿（总经理）

截至本公开转让说明书出具之日，朱玉斌、郭睿同时于公司及苏州六晶任董事，但未于苏州六晶担任任何领取薪酬之职务。苏州六晶设立以来，未发生《公司法》规定的违背忠实义务和勤勉义务之情形，董事及高管亦未发生利用职权收受贿赂或者其他非法收入，或侵占公司的财产之情形。

为规范公司董事、高级管理人员之行为，防止其违反《公司法》之规定，《公司章程》第三十七条规定：“董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续180日以上单独或合并持有公司1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。”

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。《公司章程》第三十八条规定：“董事、监事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。”除此以外，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投融资管理办法》等公司制度，并聘请主办券商作持续督导，对防范董事、高级管理人员违法违规起到了良好的效果。该等制度的有效实施能够防范董事、高级管理人员违法违规行为，保护公司及其他股东的合法权利。

经采取上述措施后，公司、子公司之间不存在不当利益安排，不存在相关股东通过不当输送利益造成损害其他股东、投资者利益或公司利益的情形、风险。

除上述已披露的情形外，为避免今后出现新的或潜在的同业竞争情形，公司控股股东、共同实际控制人朱玉斌、共同实际控制人宋晓冬，公司其他主要股东，董事，监事，高级管理人员也均出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺在持有公司股份或担任公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员期间将不以任何形式取得任何在商业上对股份公司构成竞争的经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

综上，公司实际控制人、主要股东、董事、高级管理人员及其控制的其他企业均采取了适当的措施避免与公司构成同业竞争。

## 七、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，公司与关联方之间资金占用情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“二、关联交易”。截至本公开转让说明书签署日，已不存在关联方违规占用公司资金之情形。

### （二）对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排  
为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障

公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投融资管理办法》、《对外担保管理办法》、《货币资金管理办法》等内部管理制度，对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
朱玉斌	董事长	4,152,996	41.53
郭睿	董事、总经理	2,773,446	27.73
宋晓冬	董事	-	-
代海	董事、副总经理	-	-
徐毅律	董事	-	-
王道臻	监事会主席	-	-
朱治伟	监事	-	-
张丽娟	职工监事	-	-
印中伟	财务总监、董事会秘书	-	-
<b>合计</b>		<b>6,926,442</b>	<b>69.26</b>

除上述直接持股情况外，朱玉斌、郭睿还通过六晶创投（直接持有公司 5.97% 股份）间接持有公司股份。六晶创投的出资结构详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”。

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长朱玉斌与董事宋晓冬系夫妻关系，董事长朱玉斌与监事朱治伟系兄弟关系，除此以外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，除董事长朱玉斌、董事徐毅律、监事王道臻未与公司签订《劳动合同》及总经理郭睿作为退休返聘人员与公司签订了《聘用协议书》外，公司其他董事、监事、高级管理人员均已与公司签署了《劳动合同》、《保密协议》等。

公司所有董事、监事、高级管理人员均已签署《规范关联交易承诺函》、《避免同业

竞争承诺函》等承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外兼职与公司存在利益冲突的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员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情况

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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情况。

#### （七）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

项目	变更前	变更后	变更时间	变更原因
董事	朱玉斌（董事长） 罗建军（董事） 谢瑞祥（董事） 时晓明（董事） 李 建（董事）	朱玉斌（董事长） 郭 睿（董事） 李 建（董事）	2012-09	股权变更
	朱玉斌（董事长） 郭 睿（董事） 李 建（董事）	朱玉斌（董事长） 郭 睿（董事） 李 建（董事） 代 海（董事） 徐毅律（董事）	2013-02	股权变更
	朱玉斌（董事长） 郭 睿（董事） 李 建（董事） 代 海（董事） 徐毅律（董事）	朱玉斌（董事长） 郭 睿（董事） 宋晓冬（董事） 代 海（董事） 徐毅律（董事）	2013-09	公司整体变更为股份公司
监事	李琰炜（监事）	王道臻（监事）	2013-02	股权变更，外部股东推荐监事

	王道臻（监事）	王道臻（监事会主席） 朱治伟（监事） 张丽娟（职工监事）	2013-09	公司整体变更为股份公司
高级管理 人员	朱玉斌（总经理）	李 建（总经理）	2013-02	公司治理需要
	李 建（总经理）	郭 睿（总经理） 代 海（副总经理） 印中伟（财务总监、董 事会秘书）	2013-09	公司整体变更为股份公 司

有限公司阶段设董事会，未设监事会，设一名监事，股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了“三会”制度，形成了以朱玉斌为董事长、郭睿为总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司董事、监事之变动主要系因公司股权变更，因而进行董事会、监事会换届造成。2013年2月，公司总经理自时任董事长朱玉斌变更为李建，系因优化公司治理，从而区分公司董事会与总经理的职责范围。2013年9月，公司总经理自李建变更为郭睿，系因李建离职前往其他城市发展，故公司整体变更时，另行改选郭睿作为公司总经理，另行改选宋晓冬为公司董事。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，未对公司经营造成重大影响，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-7 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（瑞华审字[2014]第 01500378 号）。

#### (二) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1. 公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

##### 2. 合并财务报表范围及其变化

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

##### (1) 纳入合并范围的子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册 资本（万元）	公司持股 比例（%）	表决权比 例（%）
上海陆金属材料 科技有限公司	嘉定区徐行镇前曹公路 1158 号 2 幢	金属材料及制品加工、销售	100.00	100.00	100.00
六晶金属科技 （苏州）有限 公司	苏州工业园区星湖街 328 号创意产业园 6-102 单元	金属材料及制品研发、销售	300.00	83.33	83.33

##### (2) 合并范围变化情况

上海陆金成立于 2012 年 2 月 6 日，注册资本 100 万元，是公司出资设立的全资子公司，报告期内由公司实际控制，故将其纳入合并报表范围。

苏州六晶成立于 2012 年 11 月 2 日，注册资本 300 万元，其中，公司认缴了人民币 250 万元，占注册资本的 83.33%，朱玉斌出资人民币 50 万元，占注册资本的 16.67%。截至本公开转让说明书签署日已实缴首期出资人民币 60 万元，公司及朱玉斌按照各自

的认缴出资比例分别实缴出资。由于公司报告期内实际控制苏州六晶，故将其纳入合并报表范围。

根据《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》之规定，上述 2 家企业在报告期内均纳入合并报表范围。

## 2、主要财务报表

## 资产负债表

单位:元

资产	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动资产:						
货币资金	710,926.83	789,118.82	806,883.90	880,606.27	1,584,029.45	2,264,088.15
交易性金融资产		-		-		-
应收票据			394,416.00	394,416.00	260,000.00	260,000.00
应收账款	5,472,687.43	5,134,529.93	3,172,629.84	3,172,629.84	2,014,508.60	2,014,508.60
预付款项	804,255.70	3,484,255.70	397,785.90	482,085.90	1,382,490.00	1,400,134.00
应收利息		-		-		-
应收股利		-		-		-
其他应收款	709,024.70	523,117.60	460,883.44	522,320.34	339,929.82	789,929.82
存货	10,547,395.03	10,622,377.13	9,002,339.04	9,066,827.48	7,838,928.57	7,838,928.57
一年内到期的非流动资产		-				
其他流动资产						
<b>流动资产合计</b>	<b>18,244,289.69</b>	<b>20,553,399.18</b>	<b>14,234,938.12</b>	<b>14,518,885.83</b>	<b>13,419,886.44</b>	<b>14,567,589.14</b>
非流动资产:						
可供出售金融资产		-		-		-
持有至到期投资		-		-		-
长期应收款		-		-		-
长期股权投资	363,986.41		377,335.36		1,500,000.00	
投资性房地产						
固定资产	5,170,604.31	5,250,202.53	5,786,054.31	5,811,192.09	5,416,395.80	5,422,701.38
在建工程		-		-		-
工程物资		-		-		-
固定资产清理		-		-		-
生产性生物资产		-		-		-
油气资产		-		-		-
无形资产	70,099.84	70,099.84	75,320.02	75,320.02	84,268.90	84,268.90
开发支出		-		-		-
商誉		--		-		-
长期待摊费用	264,989.80	495,739.80	331,753.25	594,808.25	324,634.02	324,634.02
递延所得税资产	235,709.44	69,566.96	215,085.86	54,781.76	153,640.37	160,102.05
其他非流动资产		-		-		-
<b>非流动资产合计</b>	<b>6,105,389.80</b>	<b>5,888,565.74</b>	<b>6,785,548.80</b>	<b>6,541,499.19</b>	<b>7,478,939.09</b>	<b>5,996,014.14</b>
<b>资产总计</b>	<b>24,349,679.49</b>	<b>26,441,964.92</b>	<b>21,020,486.92</b>	<b>21,060,385.02</b>	<b>20,898,825.53</b>	<b>20,563,603.28</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
流动负债：						
短期借款	3,000,000.00	3,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00
交易性金融负债						
应付票据						
应付账款	2,163,417.68	2,177,035.18	378,750.83	438,858.07	1,026,841.48	1,026,841.48
预收款项	550,418.51	2,333,644.51	560,130.57	560,130.57	830,136.67	830,136.67
应付职工薪酬	498,613.08	532,020.25	426,009.87	486,885.03	377,802.35	431,010.32
应交税费	130,767.35	260,244.85	-148,248.42	-141,854.74	110,166.80	109,026.77
应付利息						
应付股利						
其他应付款	873,317.40	995,271.50	642,954.54	645,688.44	2,588,985.23	2,592,659.73
一年内到期的非流动负债						
其他流动负债						
<b>流动负债合计</b>	<b>7,216,534.02</b>	<b>9,298,216.29</b>	<b>5,859,597.39</b>	<b>5,989,707.37</b>	<b>8,933,932.53</b>	<b>8,989,674.97</b>
非流动负债：						
长期借款						
应付债券						
长期应付款						
专项应付款						
预计负债						
递延所得税负债						
其他非流动负债						
<b>非流动负债合计</b>						
<b>负债合计</b>	<b>7,216,534.02</b>	<b>9,298,216.29</b>	<b>5,859,597.39</b>	<b>5,989,707.37</b>	<b>8,933,932.53</b>	<b>8,989,674.97</b>
股东权益：						
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	6,373,021.50	6,373,021.50	6,373,021.50	6,373,021.50		-
减：库存股						
盈余公积	76,012.40	88,470.11			403,224.24	403,224.24
未分配利润	684,111.57	609,544.89	-1,212,131.97	-1,374,589.79	3,561,668.76	3,070,704.07
归属于母公司股东权益合计		17,071,036.50		14,998,431.71		11,473,928.31
少数股东权益		72,712.13		72,245.94		100,000.00
<b>股东权益合计</b>	<b>17,133,145.47</b>	<b>17,143,748.63</b>	<b>15,160,889.53</b>	<b>15,070,677.65</b>	<b>11,964,893.00</b>	<b>11,573,928.31</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>24,349,679.49</b>	<b>26,441,964.92</b>	<b>21,020,486.92</b>	<b>21,060,385.02</b>	<b>20,898,825.53</b>	<b>20,563,603.28</b>

## 利润表

单位:元

项 目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
<b>一、营业收入</b>	<b>21,110,372.09</b>	<b>24,474,616.31</b>	<b>16,185,300.29</b>	<b>16,279,360.12</b>	<b>14,729,460.56</b>	<b>14,729,460.56</b>
减：营业成本	16,280,405.04	19,221,831.32	11,844,918.28	11,895,181.15	8,189,612.97	8,189,612.97
营业税金及附加	27,582.40	36,201.50	53,891.90	54,261.15	28,633.49	28,633.49
销售费用	476,125.07	547,805.12	671,209.50	691,416.20	533,149.96	533,149.96
管理费用	2,583,946.26	2,850,128.47	5,150,561.05	5,832,870.57	4,663,837.55	5,133,450.21
财务费用	132,976.82	134,780.10	499,651.95	497,991.77	498,058.65	496,180.15
资产减值损失	64,594.35	51,245.40	1,145,902.79	23,238.15	685,316.69	685,316.69
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）						
投资收益（损失以“-”号填列）						
其中：对联营企业和合营企业的投资收益						
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,544,742.15</b>	<b>1,632,624.40</b>	<b>-3,180,835.18</b>	<b>-2,715,598.87</b>	<b>130,851.25</b>	<b>-336,882.91</b>
加：营业外收入	482,333.81	552,333.81	331,443.79	333,636.79	299,402.80	305,402.80
减：营业外支出			16,057.57	17,057.57	620.00	40,620.00
其中：非流动资产处置损失						
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,027,075.96</b>	<b>2,184,958.21</b>	<b>-2,865,448.96</b>	<b>-2,399,019.65</b>	<b>429,634.05</b>	<b>-72,100.11</b>
减：所得税费用	54,820.02	111,887.23	-61,445.49	104,231.01	34,431.87	23,662.40
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,972,255.94</b>	<b>2,073,070.98</b>	<b>-2,804,003.47</b>	<b>-2,503,250.66</b>	<b>395,202.18</b>	<b>-95,762.51</b>
归属于母公司所有者的净利润		2,072,604.79		-2,475,496.60		-95,762.51
少数股东损益		466.19		-27,754.06		-0.00
<b>五、其他综合收益</b>						
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,972,255.94</b>	<b>2,073,070.98</b>	<b>-2,804,003.47</b>	<b>-2,503,250.66</b>	<b>395,202.18</b>	<b>-95,762.51</b>

## 现金流量表

单位:元

项 目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	母公司	合并	母公司	合并	母公司	合并
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>						
销售商品、提供劳务收到的现金	23,093,793.19	29,125,977.89	16,499,321.52	16,609,371.52	15,609,510.66	15,609,510.66
收到的税费返还	125,497.46	125,497.46	310,687.68	310,687.68	95,001.24	95,001.24
收到其他与经营活动有关的现金	4,681,757.91	4,893,240.69	4,876,663.23	5,350,269.06	3,428,365.57	3,441,911.85
经营活动现金流入小计	27,901,048.56	34,144,716.04	21,686,672.43	22,270,328.26	19,132,877.47	19,146,423.75
购买商品、接受劳务支付的现金	16,635,369.21	22,554,270.81	11,248,361.44	11,288,593.60	5,955,827.88	5,957,348.58
支付给职工以及为职工支付的现金	2,892,378.32	3,248,068.90	4,923,950.66	5,512,327.77	4,371,290.02	4,701,545.24
支付的各项税费	595,965.99	607,681.56	819,134.71	822,758.24	381,373.06	383,576.43
支付其他与经营活动有关的现金	6,006,928.31	5,893,425.26	10,424,503.71	10,682,704.07	4,011,115.18	4,602,888.42
经营活动现金流出小计	26,130,641.83	32,303,446.53	27,415,950.52	28,306,383.68	14,719,606.14	15,645,358.67
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,770,406.73</b>	<b>1,841,269.51</b>	<b>-5,729,278.09</b>	<b>-6,036,055.42</b>	<b>4,413,271.33</b>	<b>3,501,065.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>						
收回投资收到的现金						
取得投资收益收到的现金						
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			44,000.00	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			44,000.00	44,000.00		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	738,710.56	805,103.72	601,786.61	901,345.61	1,561,973.71	1,069,708.76
投资支付的现金						
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额						
支付其他与投资活动有关的现金						
投资活动现金流出小计	738,710.56	805,103.72	601,786.61	901,345.61	1,561,973.71	1,069,708.76

<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-738,710.56</b>	<b>-805,103.72</b>	<b>-557,786.61</b>	<b>-857,345.61</b>	<b>-1,561,973.71</b>	<b>-1,069,708.76</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资收到的现金			6,000,000.00	6,000,000.00		100,000.00
取得借款收到的现金	3,000,000.00	3,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
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	3,000,000.00	3,000,000.00	13,000,000.00	13,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
偿还债务支付的现金	4,000,000.00	4,000,000.00	7,000,000.00	7,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	156,666.67	156,666.67	406,249.99	406,249.99	485,479.59	485,479.59
支付其他与筹资活动有关的现金						
筹资活动现金流出小计	4,156,666.67	4,156,666.67	7,406,249.99	7,406,249.99	8,485,479.59	8,485,479.59
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,156,666.67</b>	<b>-1,156,666.67</b>	<b>5,593,750.01</b>	<b>5,593,750.01</b>	<b>-2,485,479.59</b>	<b>-2,385,479.59</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>29,013.43</b>		<b>-83,830.86</b>		<b>-24,953.88</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-95,957.07</b>	<b>-91,487.45</b>	<b>-777,145.55</b>	<b>-1,383,481.88</b>	<b>340,864.15</b>	<b>20,922.85</b>
加：期初现金及现金等价物余额	806,883.90	880,606.27	1,584,029.45	2,264,088.15	1,243,165.30	2,243,165.30
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>710,926.83</b>	<b>789,118.82</b>	<b>806,883.90</b>	<b>880,606.27</b>	<b>1,584,029.45</b>	<b>2,264,088.15</b>

## 2014年1-7月所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	10,000,000.00	6,373,021.50					-1,374,589.79		14,998,431.71	72,245.94	15,070,677.65
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	10,000,000.00	6,373,021.50					-1,374,589.79		14,998,431.71	72,245.94	15,070,677.65
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）					88,470.11		1,984,134.68		2,072,604.79	466.19	2,073,070.98
（一）净利润							2,072,604.79		2,072,604.79	466.19	2,073,070.98
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							2,072,604.79		2,072,604.79	466.19	2,073,070.98
（三）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配					88,470.11		-88,470.11				
1. 提取盈余公积					88,470.11		-88,470.11				
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增实收资本											

2. 盈余公积转增实收资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(六) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(七) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,373,021.50</b>			<b>88,470.11</b>		<b>609,544.89</b>		<b>17,071,036.50</b>	<b>72,712.13</b>	<b>17,143,748.63</b>

## 2014年1-7月所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	6,373,021.50					-1,212,131.97	15,160,889.53
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	10,000,000.00	6,373,021.50					-1,212,131.97	15,160,889.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					76,012.40		1,896,243.54	1,972,255.94
（一）净利润							1,972,255.94	1,972,255.94
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,972,255.94	1,972,255.94
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					76,012.40		-76,012.40	
1. 提取盈余公积					76,012.40		-76,012.40	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,373,021.50</b>			<b>76,012.40</b>		<b>684,111.57</b>	<b>17,133,145.47</b>

## 2013 年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	8,000,000.00				403,224.24		3,070,704.07		11,473,928.31	100,000.00	11,573,928.31
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	8,000,000.00				403,224.24		3,070,704.07		11,473,928.31	100,000.00	11,573,928.31
三、本期增减变动金额 （减少以“-”号填列）	2,000,000.00	6,373,021.50			-403,224.24		-4,445,293.86		3,524,503.40	-27,754.06	3,496,749.34
（一）净利润							-2,475,496.60		-2,475,496.60	-27,754.06	-2,503,250.66
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							-2,475,496.60		-2,475,496.60	-27,754.06	-2,503,250.66
（三）所有者投入和减少资本	1,013,158.00	4,986,842.00							6,000,000.00		6,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,013,158.00	4,986,842.00							6,000,000.00		6,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转	986,842.00	1,386,179.50			-403,224.24		-1,969,797.26				

1. 资本公积转增实收资本										
2. 盈余公积转增实收资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他	986,842.00	1,386,179.50			-403,224.24		-1,969,797.26			
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,373,021.50</b>					<b>-1,374,589.79</b>	<b>14,998,431.71</b>	<b>72,245.94</b>	<b>15,070,677.65</b>

## 2013年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				403,224.24		3,561,668.76	11,964,893.00
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	8,000,000.00				403,224.24		3,561,668.76	11,964,893.00
三、本期增减变动金额（减少以“-” 号填列）	2,000,000.00	6,373,021.50			-403,224.24		-4,773,800.73	3,195,996.53
（一）净利润							-2,804,003.47	-2,804,003.47
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-2,804,003.47	-2,804,003.47
（三）所有者投入和减少资本	1,013,158.00	4,986,842.00						6,000,000.00
1. 所有者投入资本	1,013,158.00	4,986,842.00						6,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	986,842.00	1,386,179.50			-403,224.24		-1,969,797.26	
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他	986,842.00	1,386,179.50			-403,224.24		-1,969,797.26	
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>6,373,021.50</b>			<b>-403,224.24</b>		<b>-1,212,131.97</b>	<b>15,160,889.53</b>

## 2012年度所有者权益变动表（合并）

单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	8,000,000.00				363,704.02		3,205,986.80		11,569,690.82		11,569,690.82
加：会计政策变更											
前期差错更正											
二、本年初余额	8,000,000.00				363,704.02		3,205,986.80				11,569,690.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					39,520.22		-135,282.73		-95,762.51	100,000.00	4,237.49
（一）净利润							-95,762.51		-95,762.51		-95,762.51
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计							-95,762.51		-95,762.51		-95,762.51
（三）所有者投入和减少资本										100,000.00	100,000.00
1. 所有者投入资本										100,000.00	100,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额											
3. 其他											
（四）利润分配					39,520.22		-39,520.22				
1. 提取盈余公积					39,520.22		-39,520.22				
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配											
4. 其他											
（五）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增实收资本											
2. 盈余公积转增实收资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											

(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	8,000,000.00				403,224.24		3,070,704.07	11,473,928.31	100,000.00	11,573,928.31

## 2012年度所有者权益变动表（母公司）

单位：元

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	8,000,000.00				363,704.02		3,205,986.80	11,569,690.82
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	8,000,000.00				363,704.02		3,205,986.80	11,569,690.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					39,520.22		355,681.96	395,202.18
（一）净利润							395,202.18	395,202.18
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							395,202.18	395,202.18
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					39,520.22		-39,520.22	
1. 提取盈余公积					39,520.22		-39,520.22	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增实收资本								
2. 盈余公积转增实收资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								

2. 本期使用								
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>8,000,000.00</b>				<b>403,224.24</b>		<b>3,561,668.76</b>	<b>11,964,893.00</b>

### （三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 3、现金及现金等价物

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 4、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款、预付账款。

##### （1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：1）债务人发生严重的财务困难；2）债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；3）债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；4）其他表明应收款项发生减值的客观依据。

##### （2）坏账准备的计提方法

1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币100.00万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用

风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

项 目	计提依据	计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
其他组合	可收回押金及保证金	不计提

#### B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法

应收款项账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
一年以内（含一年，下同）	0.00	0.00
一至二年	10.00	10.00
二至三年	30.00	30.00
三年以上	100.00	100.00

#### C. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但个别信用风险特征明显不同的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等等。

#### 3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 5、存货

### 1) 存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品。

## 2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按约当产量计价。

## 3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

## 4) 存货的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

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

## 6、长期股权投资

### (1) 初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### 1) 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### 2) 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### 3) 收购少数股权

在编制财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算

应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 4) 处置长期股权投资

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

#### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 6、固定资产

### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	10	5.00	9.50
办公设备	3-5	5.00	31.67-19.00
运输设备	5	5.00	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表”之“(三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“11、非流动非金融资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额

计入当期损益。

本公司至少于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，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 7、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表”之“（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“11、非流动非金融资产减值”。

## 8、无形资产

### （1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### （2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表”之“（三）报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”之“11、非流动非金融资产减值”。

## 10、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 11、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置

费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 12、收入

### （1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 13、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 14、递延所得税资产和递延所得税负债

### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以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。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债

确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行

时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 15、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资

收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 16、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 16、主要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

本公司本期未发生会计政策变更事项。

### （2）会计估计变更

本公司本期未发生会计估计变更事项。

## 17、前期会计差错更正

本公司本期未发生前期会计差错更正事项。

## 18、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

#### （1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收款项减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收款项减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （3）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

#### （4）折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### （5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### （6）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

## 二、最近两年及一期的主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月的主营业务毛利率为 43.01%、30.68% 与 20.80%，报告期内主营业务毛利率逐步下滑，首先是因为公司 2013 年起引入毛利率水平较低的坯件业务，且占主营业务收入比重大幅上升，导致主营业务综合毛利率逐步下滑且幅度较大；其次，2013 年受医疗器械市场波动影响，公司医疗器械高能射线管理零件产品需求有所下滑，公司调整战略，加大电子元器件热管理零件产品生产及销售的过程中，相关成本投入有所增加，导致 2013 年度零件产品毛利率有所下滑，因此拉低了 2013 年度产品综合毛利率；此外，公司 2014 年起开展的组件产品系在零件产品的基础上配备了技术含量较低的辅件，整体毛利率较零件产品低，亦对 2014 年产品综合毛利率下滑具有一定的影响。

公司 2013 年度的营业利润、利润总额与净利润较 2012 年度大幅下降，主要是由于当年主营业务毛利下降幅度较大，且公司当年改制为股份公司支付了较大金额的审计、评估、财务顾问等中介费用，毛利下降的同时费用有所增加，使得营业利润、利润总额、净利润出现了较大幅度的亏损。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月的净资产收益率分别为-0.83%、-16.61%与 12.09%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为-2.77%、-18.12%与 10.19%；公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月的基本每股收益分别为-0.01 元/股、-0.25 元/股与 0.21 元/股，稀释每股收益分别为-0.01 元/股、-0.25 元/股与 0.21 元/股。依据公司股改后的股本 1,000 万元，报告期内基本每股收益分别为-0.01 元/股、-0.25 元/股与 0.21 元/股，稀释每股收益分别为-0.01 元/股、-0.25 元/股与 0.21 元/股。

2013 年度，由于主营业务毛利大幅下降、改制费用支出增加等因素，公司净资产收益率、每股收益均出现大幅下滑，但 2014 年 1-7 月，虽然主营业务毛利率相对 2013 年仍有所下降，但随着主营业务收入总额的上升，公司主营业务毛利总额回升，净资产收益率、每股收益等也随之回升。

综上，公司报告期内盈利能力呈现先下降再上升的态势，盈利能力不甚稳定，但自 2014 年起已逐步好转。

## （二）偿债能力分析

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 7 月 31 日资产负债率分别为 42.75%、27.88%、29.64%（母公司数），公司最近一期末资产负债率相对较低，长期偿债能力较强。2013 年末、2014 年 7 月末资产负债率较 2012 年末有所下降，主要是由于 2013 年度公司引入外部投资者景嘉投资获得资本投入 600 万元，降低了债务筹资的比例。

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 7 月 31 日流动比率分别为 1.62、2.42、2.21，速动比率分别为 0.75、0.91、1.07，公司的流动比率大于 1.5，速动比率大于 0.75，报告期内这两项财务指标平稳，短期偿债风险较小。

2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 7 月 31 日公司每股净资产分别为 1.45 元/股、1.51 元/股、1.71 元/股，相对稳定。依据公司股份改制后的股本 1,000 万股，公司每股净资产分别为 1.16 元/股、1.51 元/股、1.71 元/股。

综上，公司长期偿债能力较强，短期偿债风险较小。

## （三）营运能力分析

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月应收账款周转率分别为 8.00、6.28、5.89，整体较为合理。报告期内应收账款周转率呈现下降趋势，主要是由于随着合作的深入，公司也延长了部分长期客户的账期，应收账款增加幅度超过主营业务收入增加幅度。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月存货周转率分别为 1.09、1.28、1.94，由于公司采用以销定产的业务模式，且主要客户均要求公司储备 3 个月左右的安全库存，因此公司通用型在产品储备较多，期末余额较大，导致存货周转率水平相对较低，但呈现逐年上升态势。

综上，公司的应收账款周转率及存货周转率基本保持稳定，应收账款余额安全、可控，公司的营运能力相对较强。

#### （四）现金流量分析

单位：元

项 目	2014 年 1-7 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,841,269.51	-6,036,055.42	3,501,065.08
投资活动产生的现金流量净额	-805,103.72	-857,345.61	-1,069,708.76
筹资活动产生的现金流量净额	-1,156,666.67	5,593,750.01	-2,385,479.59
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-91,487.45</b>	<b>-1,383,481.88</b>	<b>20,922.85</b>

公司 2012 年度、2014 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额为现金净流入，2013 年度经营活动产生的现金流量净额为现金净流出，且负值较大，一方面是由于 2013 年开展了坯件业务，采购所需原材料支付的现金大幅增加，另一方面是由于 2013 年公司向实际控制人朱玉斌、宋晓冬等人偿还了往来借款合计约 300 万元。

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-7 月投资活动产生的现金流量净额均为现金净流出，主要是对子公司的投资支出及采购设备而支付的现金，净流出金额相对较小。

公司 2012 年度银行贷款获得现金 600 万元，另偿还贷款本金 800 万元，另有偿付利息等现金支出，导致当年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流出；公司 2013 年度银行贷款获得现金和偿还贷款支付现金均为 700 万元，同时公司收到股东增资投入现金 600 万元，剔除偿付利息支付的现金，使得当年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入；公司 2014 年 1-7 月银行贷款获得现金 300 万元，偿还贷款本金 400 万元，另有偿付利息等现金支出，因此当年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流出。

综上，报告期内公司经营活动产生的现金流情况相对紧张，制约了公司发展，但公司 2013 年获得股东增资后，现金流情况有所好转。

公司经营活动现金流量净额与净利润匹配过程如下：

单位：元

项目	2014 年 1-7 月	2013 年	2012 年
净利润	2,078,517.98	-2,503,250.66	-95,762.51
加：资产减值准备	51,245.40	23,238.15	685,316.69
固定资产折旧、油	652,031.44	1,061,043.08	802,525.33

气资产折耗、生产性生物资产折旧			
无形资产摊销	5,220.18	8,948.88	5,843.32
长期待摊费用摊销	99,068.45	156,225.77	103,180.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		-36,704.29	
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用	127,653.24	490,080.85	515,512.50
投资损失			
递延所得税资产减少	-12,344.74	104,231.01	-162,069.84
递延所得税负债增加			
存货的减少	-1,555,549.65	-526,982.22	-1,378,492.19
经营性应收项目的减少	-2,797,749.20	-2,148,725.31	-690,264.16
经营性应付项目的增加	3,193,176.41	-2,664,160.68	3,715,275.84
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,841,269.51	-6,036,055.42	3,501,065.08

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金具体计算过程如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	24,474,616.31	16,279,360.12	14,729,460.56
应交税费销项税额	4,456,566.13	1,899,287.39	1,133,695.93
应收票据减少额	394,416.00	-134,416.00	-260,000.00
应收账款减少额	-1,973,134.49	-1,164,853.89	-330,011.76
预收账款增加额	1,773,513.94	-270,006.10	336,365.93
销售商品、提供劳务收到的现金	29,125,977.89	16,609,371.52	15,609,510.66

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金具体计算过程如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业成本	19,221,831.32	11,895,181.15	8,189,612.97
应交税金-增值税进项税	3,881,608.16	1,893,287.37	1,188,807.67
预付账款的增加（扣除设备款）	2,357,569.95	-122,198.10	11,088.60

存货增加额（扣除生产成本及制造费用中未付现部分）	-1,099,099.52	-2,962,365.36	-2,705,032.57
应付账款的减少（扣除设备款）	-1,807,639.10	584,688.54	-727,128.09
购买商品、接受劳务支付的现金	22,554,270.81	11,288,593.60	5,957,348.58

报告期内，收到的其他与经营活动有关的现金内容及发生额如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
政府补助	548,311.00	294,739.50	295,906.30
利息收入	2,205.68	14,101.37	33,435.64
往来款项	4,342,724.01	5,041,428.19	3,112,569.91
收到的其他与经营活动有关的现金	4,893,240.69	5,350,269.06	3,441,911.85

报告期内，支付的其他与经营活动有关的现金内容及发生额如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
运营管理等费用	2,134,481.25	3,900,802.15	3,641,888.42
关联方往来款项及员工备用金	3,758,944.01	6,781,901.92	961,000.00
支付的其他与经营活动有关的现金	5,893,425.26	10,682,704.07	4,602,888.42

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
固定资产、无形资产、和其他长期资产的增加额	91,041.88	1,737,310.74	363,894.76
应付账款减少中设备款	69,461.99	3,294.87	35,614.00
预付账款增加中设备款	644,599.85	-839,260.00	670,200.00

上述现金流量项目与实际业务的发生相符。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）业务收入的主要构成

合并数

项目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比

		(%)		(%)		(%)
主营业务收入	24,062,493.25	98.32	15,619,057.16	95.94	14,369,734.86	97.56
其中：坯件收入	15,230,405.32	62.23	4,191,448.72	25.75	-	-
零件收入	8,542,086.77	34.90	11,427,608.44	70.20	14,369,734.86	97.56
组件收入	290,001.16	1.18	-	-	-	-
其他业务收入	412,123.06	1.68	660,302.96	4.06	359,725.70	2.44
<b>合 计</b>	<b>24,474,616.31</b>	<b>100.00</b>	<b>16,279,360.12</b>	<b>100.00</b>	<b>14,729,460.56</b>	<b>100.00</b>

### 母公司数

项 目	2014年1-7月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	20,698,249.03	98.05	15,524,997.33	95.92	14,369,734.86	97.56
其中：坯件收入	11,890,277.04	56.32	4,097,388.89	25.32	-	-
零件收入	8,517,970.83	40.35	11,427,608.44	70.60	14,369,734.86	97.56
组件收入	290,001.16	1.37	-	-	-	-
其他业务收入	412,123.06	1.95	660,302.96	4.08	359,725.70	2.44
<b>合 计</b>	<b>21,110,372.09</b>	<b>100.00</b>	<b>16,185,300.29</b>	<b>100.00</b>	<b>14,729,460.56</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营高性能、超精度特种稀有合金新材料及制品的研发、生产与销售。公司业务部分已按照产品类别列示，其中“高能射线管理医疗器械零组件”、“电子元器件热管理材料及零组件”均包括零件及组件产品，对应“零件收入”、“组件收入”，“超细钨、钼粉末或免脱胶团粒等特种稀有金属新材料”对应“坯件收入”，公司收入分类与业务部分的产品分类匹配。

2012年度、2013年度、2014年1-7月，公司主营业务收入占同期营业收入的比重分别为97.56%、95.94%、98.32%，为营业收入的主要来源。其他业务收入中除2012年的代收厂区内其他业主电费收入395,643.29元外，其余部分全部为销售半成品及废料收入。

公司坯件、零件、组件产品收入均按照销售商品收入确认标准确认。公司坯件、零件、组件产品收入均按照销售商品收入确认标准确认。公司以客户验收确认收货作为确认收入的时点，以合同或订单约定的价格作为确认收入的金额。

### (二) 主营业务收入和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年及一期的主营业务收入及利润情况如下表：

项目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务收入	24,062,493.25	15,619,057.16	8.69	14,369,734.86
主营业务成本	19,056,982.10	10,827,310.51	32.21	8,189,612.97
主营业务毛利	5,005,511.15	4,791,746.65	-22.47	6,180,121.89
营业利润	1,632,624.40	-2,715,598.87	706.10	-336,882.91

利润总额	2,184,958.21	-2,399,019.65	3227.35	-72,100.11
净利润	2,073,070.98	-2,503,250.66	2514.02	-95,762.51

2013年度，公司主营业务收入、主营业务成本较2012年均有所上升，但主营业务成本上升幅度超过主营业务上升幅度，导致主营业务毛利出现较大幅度的下滑。主营业务毛利下滑，一方面是因为公司2013年起开展的坯件业务本身毛利率较低，对主营业务毛利贡献大幅降低；另一方面，受医疗器械市场波动影响，2013年公司医疗器械高能射线管理零件产品需求有所下滑，公司及时调整战略，将部分精力和资源转向电子元器件热管理材料及零件的生产及销售，但零件产品结构的调整导致生产成本有所增加，因此零件产品对毛利的贡献亦有所下滑。

2012年，随着上海陆金材料科技有限公司的设立，开办费用的增加及研发投入的加大使得费用支出较多，同时由于存货跌价准备的计提使得资产减值损失增加，综合影响导致营业利润、利润总额、净利润出现亏损。

2013年，由于主营业务毛利下降幅度较大，且公司当年改制为股份公司支付了较大金额的审计、评估、财务顾问等中介费用，毛利下降的同时费用有所增加，使得营业利润、利润总额、净利润出现了较大幅度的亏损。

2014年1-7月，随着坯件产品规模的扩大、零件产品市场需求的回暖，公司主营业务收入上升幅度较大，毛利增加使得公司扭亏为盈，营业利润、利润总额、净利润相对于2013年均大幅增加。

报告期内，公司根据市场情况，在不改变主营业务的情况下对产品结构进行了调整。2012年，公司主营业务仅包含零件产品，且基本全部面向西门子等医疗器械厂商，2013年起，公司引入毛利较低但较易形成规模的坯件业务，且零件产品开始涉足电子元器件领域，2014年1-7月，公司坯件业务比重大幅上升，坯件产品主要客户宜兴市炜华合金材料有限公司亦成为公司第一大客户。

公司引入了毛利率较低的坯件业务，虽然导致公司2012年度、2013年度、2014年1-7月的毛利率水平大幅下滑，但2012年、2013年、2014年1-7月，公司坯件产品贡献收入分别为0万元、419.14万元、1,523.04万元，贡献的主营业务利润分别为0万元、28.93万元、125.90万元，随着坯件产品规模的不断扩大，对公司营收情况起到了较为积极的影响。

公司最近两年及一期收入毛利情况如下：

项 目	2014年1-7月		
	主营业务收入（元）	主营业务成本（元）	毛利率（%）

坯件收入	15,230,405.32	13,971,408.64	8.27
零件收入	8,542,086.77	4,890,344.68	42.75
组件收入	290,001.16	195,228.78	32.68
<b>合计</b>	<b>24,062,493.25</b>	<b>19,056,982.10</b>	<b>20.80</b>
<b>2013年度</b>			
坯件收入	4,191,448.72	3,902,179.80	6.90
零件收入	11,427,608.44	6,925,130.71	39.40
组件收入			-
<b>合计</b>	<b>15,619,057.16</b>	<b>10,827,310.51</b>	<b>30.68</b>
<b>2012年度</b>			
坯件收入	-	-	-
零件收入	14,369,734.86	8,189,612.97	43.01
组件收入	-	-	-
<b>合计</b>	<b>14,369,734.86</b>	<b>8,189,612.97</b>	<b>43.01</b>

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-7 月主营业务综合毛利率为 43.01%、30.68% 与 20.80%，呈现下降趋势，首先是因为公司 2013 年起引入毛利率水平较低的坯件业务，且占主营业务收入比重大幅上升，导致主营业务综合毛利率逐步下滑且幅度较大；其次，2013 年受医疗器械市场波动影响，公司医疗器械高能射线管理零件产品需求有所下滑，公司调整战略，加大电子元器件热管理零件产品生产及销售的过程中，相关成本投入有所增加，导致 2013 年度零件产品毛利率有所下滑，因此拉低了 2013 年度产品综合毛利率；此外，公司 2014 年起开展的组件产品系在零件产品的基础上配备了技术含量较低的辅件，整体毛利率较零件产品低，亦对 2014 年产品综合毛利率下滑具有一定的影响。

公司与同行业公司厦门钨业的毛利率水平对比如下：

财务指标	六晶科技			厦门钨业（600549）		
	2014年1-7月	2013年	2012年	2014年1-6月	2013年	2012年
毛利率	21.47%	26.93%	44.40%	23.86%	30.55%	26.05%

注：厦门钨业的财务数据来自其公开披露的年报、半年报。

从营业利润及毛利率角度来看，公司 2012 年的毛利率水平高于厦门钨业，主要是由于 2012 年公司产品较单一，均为 CT、PET 等高端医疗器械零件产品，面向西门子、通用等全球知名客户，对产品的精度、性能要求较高，公司零件产品在钨、钼等原始金属材料基础上附加了较高的技术含量，而厦门钨业 2012 年销售收入包含了毛利率水平在 25.51%左右的钨钼等有色金属制品、毛利率水平在 13.41%的能源新材料、毛利率水平在 39.18%的房地产商品房销售、毛利率水平在 28.64%的物业管理及其他，部分毛利率较低的产品拉低了厦门钨业整体综合毛利率，因此公司 2012 年度毛利率水平高于同行业可比公司厦门钨业合理。2013 年、2014 年 1-7 月，公司引入了毛利率水平较低的坯件业务，亦拉低了整体毛利率水平，与厦门钨业毛利率水平相当。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项 目	2014年1-7月	2013年度		2012年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	547,805.12	691,416.20	29.69	533,149.96
管理费用	2,850,128.47	5,832,870.57	13.62	5,133,450.21
其中：研发费用	984,783.44	1,937,818.12	-11.95	2,200,769.11
财务费用	134,780.10	497,991.77	0.37	496,180.15
营业收入	24,474,616.31	16,279,360.12	10.52	14,729,460.56
销售费用与营业收入之比（%）	2.24		4.25	3.62
管理费用与营业收入之比（%）	11.65		35.83	34.85
其中：研发费用占营业收入比重	4.02		11.90	14.94
财务费用与营业收入之比（%）	0.55		3.06	3.37

报告期内，公司销售费用占营业收入比重较小，主要为销售佣金、人员工资、运输费等。2013年销售费用较2012年有所增加，主要是由于公司产品销售支付的进出口佣金增加了14.39万元。

2013年管理费用较2012年有所增加，主要是由于公司改制为股份公司支付的中介及咨询费增加37.75万元、员工工资增加30.93万元、交通差旅费增加17.08万元等所致。由于管理费用增加幅度超过了营业收入增加幅度，因此也导致管理费用占营业收入比重有所上升。

报告期内，公司财务费用占营业收入比重较小，主要为银行借款利息、结算手续费支出、汇兑损益。

### （四）非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益		36,704.05	
政府补助	548,311.00	294,739.50	295,906.30
除上述各项之外的其他营业外收支净额	4,022.81	-14,864.57	-31,123.50
非经营性损益对利润总额的影响的合计	552,333.81	316,578.98	264,782.80
减：所得税影响数	89,850.07		44,817.42
减：少数股东影响数	8,751.75		
归属于挂牌公司股东的非经常性损益影响数	453,731.99	316,578.98	219,965.38
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司股东的净利润	1,618,872.80	-2,792,075.58	-315,727.89

非经常性损益占同期归属挂牌公司净利润的比例 (%)	28.03	-11.34	-69.67
---------------------------	-------	--------	--------

公司最近两年一期政府补助情况如下：

单位：元

项 目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
上海市企业创新扶持补贴款	400,000.00	229,852.00	211,606.30
苏州园区补贴	70,000.00		
徐汇区科技产业发展专项资金	60,000.00		
嘉定区优秀企业奖励	10,000.00		
上海商务委员会专项资金	8,311.00		
收到财政贴息及履约贷款保费补贴		43,280.00	74,300.00
专利资助费		21,607.50	4,000.00
发改委研发基金			6,000.00
<b>合计</b>	<b>548,311.00</b>	<b>294,739.50</b>	<b>295,906.30</b>

报告期内公司的非经常性损益主要为政府补助、罚款支出及车辆处置损益。公司2012年、2013年、2014年1-7月归属挂牌公司股东的净利润分别为-95,762.51元、-2,475,496.60元、2,072,604.79元，扣除非经常性损益后的归属挂牌公司股东的净利润分别为-315,727.89元、-2,792,075.58元、1,618,872.80元，2012年度、2013年度、2014年1-7月公司非经常性损益占同期归属挂牌公司股东净利润的比例分别为-69.97%、-11.34%、28.03%，非经常性损益对公司净利润的影响较大。

#### (五) 公司主要税项及相关税收优惠政策

##### 1、公司及子公司的主要税种、计税依据及税率如下：

税种	主体	计税依据	税率 (%)
增值税	公司、上海陆金、苏州六晶	应税收入	17
城建税	公司	流转税税额	7、1
	上海陆金	流转税税额	1
	苏州六晶	流转税税额	7
教育费附加	公司、上海陆金、苏州六晶	流转税税额	3
地方教育费附加	公司、上海陆金、苏州六晶	流转税税额	2
企业所得税	公司	应纳税所得额	15
	上海陆金、苏州六晶	应纳税所得额	25

注：公司前期办公地在上海市徐汇区，城建税税率为7%；后期搬迁至上海市嘉定区后，城建税税率为1%。

##### 2. 税收优惠

根据财税(2008)21号、国科发火(2008)172号、国科发火(2008)362号、沪科合(2008)25号文规定，公司自2012年起至2014年按照高新技术企业15%税率征收

企业所得税。

#### 四、公司的主要资产情况（合并口径）

##### （一）应收票据

种类	2017年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票		394,416.00	260,000.00
合计		394,416.00	260,000.00

截至2014年7月31日，公司无应收票据余额。

截至2013年12月31日，公司应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
北京大基康明医疗设备有限公司	2013.7.12	2014.1.12	394,416.00

截至2012年12月31日，公司应收票据余额明细如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额（元）
北京大基康明医疗设备有限公司	2012.10.30	2013.4.30	260,000.00

##### （二）应收款项

##### 1、应收账款

合并数

##### 1) 账龄分析

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2014年7月31日			
		余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	5,073,479.45	98.46	-	5,073,479.45
1-2年	10.00%	28,691.08	0.56	2,869.11	25,821.97
2-3年	30.00%	50,326.45	0.98	15,097.94	35,228.51
3年以上	100.00%	-	-	-	-
合计		5,152,496.98	100.00	17,967.05	5,134,529.93

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例（%）	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	3,112,036.04	97.88	-	3,112,036.04
1-2年	10.00%	67,326.45	2.12	6,732.65	60,593.80
2-3年	30.00%	-	-	-	-
3年以上	100.00%	-	-	-	-
合计		3,179,362.49	100.00	6,732.65	3,172,629.84

单位：元

账龄	坏账准备	2012年12月31日

	计提比率	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	0.00%	2,014,508.60	100.00	-	2,014,508.60
1-2 年	10.00%	-	-	-	-
2-3 年	30.00%	-	-	-	-
3 年以上	100.00%	-	-	-	-
<b>合 计</b>		<b>2,014,508.60</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>2,014,508.60</b>

## 2) 类别明细情况

单位：元

种 类	2014 年 7 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	5,152,496.98	100.00	17,967.05	5,134,529.93
其中：账龄分析法组合	5,152,496.98	100.00	17,967.05	5,134,529.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>5,152,496.98</b>	<b>100.00</b>	<b>17,967.05</b>	<b>5,134,529.93</b>

单位：元

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,179,362.49	100.00	6,732.65	3,172,629.84
其中：账龄分析法组合	3,179,362.49	100.00	6,732.65	3,172,629.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>4,358,709.99</b>	<b>100.00</b>	<b>6,732.65</b>	<b>3,172,629.84</b>

单位：元

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,014,508.60	100.00	-	2,014,508.60
其中：账龄分析法组合	2,014,508.60	100.00	-	2,014,508.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>2,014,508.60</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>2,014,508.60</b>

## 母公司数

## 1) 账龄分析

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2014 年 7 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额

1年以内	0.00%	5,411,636.95	98.56		5,411,636.95
1-2年	10.00%	28,691.08	0.52	2,869.11	25,821.97
2-3年	30.00%	50,326.45	0.92	15,097.94	35,228.51
3年以上	100.00%				0.00
<b>合计</b>		<b>5,490,654.48</b>	<b>100.00</b>	<b>17,967.05</b>	<b>5,472,687.43</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	3,112,036.04	97.88		3,112,036.04
1-2年	10.00%	67,326.45	2.12	6,732.65	60,593.80
2-3年	30.00%				
3年以上	100.00%				
<b>合计</b>		<b>3,179,362.49</b>	<b>100.00</b>	<b>6,732.65</b>	<b>3,172,629.84</b>

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	2,014,508.60	100.00		2,014,508.60
1-2年	10.00%				0.0
2-3年	30.00%				0.0
3年以上	100.00%				0.0
<b>合计</b>		<b>2,014,508.60</b>	<b>100.00</b>		<b>2,014,508.60</b>

## 2) 类别明细情况

单位：元

种类	2014年7月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	5,490,654.48	100.00	17,967.05	5,472,687.43
其中：账龄分析法组合	5,490,654.48	100.00	17,967.05	5,472,687.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>5,490,654.48</b>	<b>100.00</b>	<b>17,967.05</b>	<b>5,472,687.43</b>

单位：元

种类	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,179,362.49	100.00	6,732.65	3,172,629.84
其中：账龄分析法组合	3,179,362.49	100.00	6,732.65	3,172,629.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,179,362.49</b>	<b>100.00</b>	<b>6,732.65</b>	<b>3,172,629.84</b>

单位：元

种类	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	2,014,508.60	100.00		2,014,508.6
其中：账龄分析法组合	2,014,508.60	100.00		2,014,508.6
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,014,508.60</b>	<b>100.00</b>		<b>2,014,508.60</b>

公司最近两年及一期应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2014年1-7月	2013年度	2012年度
应收账款净额	5,134,529.93	3,172,629.84	2,014,508.60
营业收入	24,474,616.31	16,279,360.12	14,729,460.56
应收账款净额占营业收入比重(%)	20.98	19.49	14.02
总资产	26,441,964.92	21,060,385.02	20,563,603.28
应收账款净额占总资产比重(%)	19.42	15.07	9.80

2013年末应收账款净额、应收账款净额占当年度营业收入比重、应收账款净额占总资产比重相对于2012年有所上升，主要是由于公司应收账款净额增加幅度超过主营业务收入增加幅度和总资产增加幅度。2013年末公司应收账款净额相对2012年末增加了115.81万元，主要源自于2013年末公司对上海西门子医疗器械有限公司的应收账款净额相对于2012年末增加了76.73万元。此外，公司为了加大销售力度，放宽了部分长期合作客户的赊销期限，也使得总体应收账款余额有所上升。

截至2014年7月31日，账龄1年以内的应收账款占98.46%，1-2年占0.56%，2年以上占0.98%，账龄基本在1年以内，因此总体发生坏账的风险较小。

截至2014年7月31日，应收账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海西门子医疗器械有限公司	非关联客户	869,044.97	1年以内	16.87
Analogic Corporation	非关联客户	824,899.27	1年以内	16.01
LG Innotek	非关联客户	502,083.34	1年以内	9.74
北京通用电气华伦医疗设备有限公司	非关联客户	455,831.76	1年以内	8.85
Pearl River Trading LLC	非关联客户	441,882.70	1年以内	8.58
<b>合计</b>		<b>3,093,742.04</b>		<b>60.05</b>

截至2013年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关	金额	账龄	占应收账款总
------	-------	----	----	--------

	系			额的比例(%)
上海西门子医疗器械有限公司	非关联客户	1,367,966.90	1年以内	43.03
Analogic Corporation	非关联客户	549,515.11	1年以内	17.28
Pearl River Trading LLC	非关联客户	327,174.90	1年以内	10.29
Midwest Tungsten Service	非关联客户	141,713.12	1年以内	4.46
Philips Medical Systems Techn. Ltd	非关联客户	119,023.44	1年以内	3.74
<b>合计</b>		<b>2,505,393.47</b>		<b>78.80</b>

截至2012年12月31日，应收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
上海西门子医疗器械有限公司	非关联客户	600,687.36	1年以内	29.82
Analogic Corporation	非关联客户	506,915.90	1年以内	25.16
SIEMENS for healthcare	非关联客户	288,755.90	1年以内	14.33
Pearl River Trading LLC	非关联客户	182,279.50	1年以内	9.05
Philips Medical Systems Techn. Ltd	非关联客户	80,880.83	1年以内	4.01
<b>合计</b>		<b>1,659,519.49</b>		<b>82.37</b>

截至2014年7月31日，应收账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

## 2、预付款项

单位：元

账龄	2014年7月31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	3,484,255.70	100.00	482,085.90	100.00	1,063,179.00	75.93
1-2年					336,955.00	24.07
2-3年						
3年以上						
<b>合计</b>	<b>3,484,255.70</b>	<b>100.00</b>	<b>482,085.90</b>	<b>100.00</b>	<b>1,400,134.00</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项主要为预付的原材料款、设备款、房租等。截至2014年7月31日，预付款项账龄均在1年以内，整体账龄较短。

截至2014年7月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例(%)	账龄	款项性质
上海佳璞实业有限公司	3,340,000.00	95.86	1年以内	预付材料款
上海海江投资发展有限公司	27,656.00	0.79	1年以内	预付房租
宁波盈祥投资管理合伙企业（有限合伙）	19,440.00	0.56	1年以内	预付顾问费
西安庆意电磁环保设备有限公司	12,200.00	0.35	1年以内	预付设备款
中国石油化工股份有限公司上海石油分公司	10,000.00	0.29	1年以内	预付油费
<b>合计</b>	<b>3,409,296.00</b>	<b>97.85</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
上海五盟机电设备有限公司	170,000.00	35.26	1 年以内	预付设备款
苏州优盛家具有限公司	68,000.00	14.11	1 年以内	预付设备款
赣州华茂钨材料有限公司	55,600.00	11.53	1 年以内	预付货款
江阴德力激光设备有限公司	54,405.00	11.29	1 年以内	预付设备款
上海龙庆塑胶模具制品有限公司	38,400.00	7.97	1 年以内	预付模具款
<b>合计</b>	<b>386,405.00</b>	<b>80.15</b>		

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预付款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
柯鲁勒机械(上海)有限公司	735,000.00	52.49	1 年以内	预付设备款
成都核八五七新材料有限公司	198,500.00	14.18	1 年以内	预付材料款
宝钛集团有限公司	165,055.00	11.79	1-2 年	预付材料款
上海科创橡塑机械设备有限公司	146,560.00	10.47	1-2 年	预付设备款
上海联合融资担保有限公司	75,000.00	5.36	1 年以内	预付担保费
<b>合计</b>	<b>1,320,115.00</b>	<b>94.28</b>		

截至 2014 年 7 月 31 日，公司对上海佳瑛实业有限公司的预付账款余额较大，主要是由于 2014 年坯件产品销售订单大幅增加而相应增加了原材料采购所预付的款项。

截至 2014 年 7 月 31 日，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### 3、其他应收款

合并数

#### 1) 账龄分析

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2014 年 7 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	0.00%	54,187.00	18.73	-	54,187.00
1-2 年	10.00%	70,000.00	24.21	7,000.00	63,000.00
2-3 年	30.00%	165,055.00	57.06	49,516.50	115,538.50
3 年以上	100.00%	-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>289,242.00</b>	<b>100.00</b>	<b>56,516.50</b>	<b>232,725.50</b>

单位：元

账龄	坏账准备计提比率	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	0.00%	69,335.80	29.58	-	69,335.8
1-2 年	10.00%	165,055.00	70.42	16,505.50	148,549.5
2-3 年	30.00%	-	-	-	-

3年以上	100.00%	-	-	-	-
合计		234,390.80	100.00	16,505.50	217,885.3

单位：元

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	569,910.62	100.00	-	569,910.62
1-2年	10.00%	-	-	-	-
2-3年	30.00%	-	-	-	-
3年以上	100.00%	-	-	-	-
合计		569,910.62	100.00	-	569,910.62

## 2) 类别明细情况

单位：元

种类	2014年7月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	579,634.10	100.00	56,516.50	523,117.60
其中：账龄组合	289,242.00	49.90	56,516.50	232,725.50
其他组合（可收回押金及保证金）	290,392.10	50.10	-	290,392.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	579,634.10	100.00	56,516.50	523,117.60

单位：元

种类	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	538,825.84	100.00	16,505.50	522,320.34
其中：账龄组合	234,390.80	43.50	16,505.50	217,885.30
其他组合（可收回押金及保证金）	304,435.04	56.50	-	304,435.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	538,825.84	100.00	16,505.50	522,320.34

单位：元

种类	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	789,929.82	100.00	-	789,929.82
其中：账龄组合	569,910.62	72.15	-	569,910.62
其他组合（可收	220,019.20	27.85	-	220,019.20

回押金及保证金)				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>789,929.82</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>789,929.82</b>

## 母公司数

## 1) 账龄分析

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2014年7月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	304,187.00	56.41		304,187.00
1-2年	10.00%	70,000.00	12.98	7,000.00	63,000.00
2-3年	30.00%	165,055.00	30.61	49,516.50	115,538.50
3年以上	100.00%				0.00
<b>合 计</b>		<b>539,242.00</b>	<b>100.00</b>	<b>56,516.50</b>	<b>482,725.50</b>

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	69,335.80	29.58		69,335.80
1-2年	10.00%	165,055.00	70.42	16,505.50	148,549.50
2-3年	30.00%				0.00
3年以上	100.00%				0.00
<b>合 计</b>		<b>234,390.80</b>	<b>100.00</b>	<b>16,505.50</b>	<b>217,885.30</b>

单位：元

账 龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	0.00%	119,910.62	100.00		119,910.62
1-2年	10.00%				0.00
2-3年	30.00%				0.00
3年以上	100.00%				0.00
<b>合 计</b>		<b>119,910.62</b>	<b>100.00</b>		<b>119,910.62</b>

## 2) 类别明细情况

单位：元

种 类	2014年7月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	765,541.20	100.00	56,516.50	709,024.70
其中：账龄组合	539,242.00	70.44	56,516.50	482,725.50
其他组合（可收回押金及保证金）	226,299.20	29.56		226,299.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>765,541.20</b>	<b>100.00</b>	<b>56,516.50</b>	<b>709,024.70</b>

单位：元

种类	2013年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	477,388.94	100.00	16,505.50	460,883.44
其中：账龄组合	234,390.80	49.10	16,505.50	217,885.30
其他组合（可收回押金及保证金）	242,998.14	50.90		242,998.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>477,388.94</b>	<b>100.00</b>	<b>16,505.50</b>	<b>460,883.44</b>

单位：元

种类	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	339,929.82	100.00	-	339,929.82
其中：账龄组合	119,910.62	35.28	-	119,910.62
其他组合（可收回押金及保证金）	220,019.20	64.72	-	220,019.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>339,929.82</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>339,929.82</b>

截至2014年7月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宝钛集团有限公司	165,055.00	28.48	2-3年	预付货款
上海宝氢气体工业有限公司	110,500.00	19.06	3年以上	容器押金
上海五盟机电设备有限公司	70,000.00	12.08	1-2年	预付设备款
上海海江投资发展有限公司	52,879.20	9.12	3年以上	租房押金
苏州工业园区科技发展有限公司	49,466.90	8.53	1-2年	租房押金
<b>合计</b>	<b>447,901.10</b>	<b>77.27</b>		

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宝钛集团有限公司	165,055.00	30.63	1-2年	预付货款
上海宝氢气体工业有限公司	110,500.00	20.51	3年以上	容器押金
上海海江投资发展有限公司	52,879.20	9.81	3年以上	租房押金
苏州工业园区科技发展有限公司	49,466.90	9.18	1年以内	租房押金

公司				
天源清水光学（上海）有限公司	47,520.00	8.82	1-2年	租房押金
<b>合计</b>	<b>425,421.10</b>	<b>78.95</b>		

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宋晓冬	450,000.00	56.97	1年以内	暂借款
上海宝氢气体工业有限公司	110,500.00	13.99	2-3年	容器押金
上海海江投资发展有限公司	52,879.20	6.69	2-3年	租房押金
上海市嘉定区国家税务局	48,836.20	6.18	1年以内	出口退税
天源清水光学（上海）有限公司	47,520.00	6.02	1年以内	租房押金
<b>合计</b>	<b>709,735.40</b>	<b>89.85</b>		

截至2012年12月31日，公司对宋晓冬的其他应收款450,000.00元为宋晓冬向公司的暂借款，已于2013年2月归还，未约定和实际支付利息。

截至2014年7月31日，公司对宝钛集团有限公司的其他应收款165,055.00元原为已超期的预付货款，由于双方对合同标的的质量存在争议，公司拟退货，但对方不同意退货，目前尚在沟通之中。由于存在上述争议，该笔款项是否可收回存在不确定性，因此公司于2013年将上述预付账款转至其他应收款并开始计提坏账。

截至2014年7月31日，公司对上海五盟机电设备有限公司的其他应收款70,000元原为2013年公司采购设备而预付的货款，后经双方协商上海五盟机电设备有限公司需向公司退回该笔款项，因此公司2014年将该笔款项转入其他应收款。公司已于2014年8月收回该笔款项。

截至2014年7月31日，其他应收款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）存货

#### 存货明细

单位：元

项目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	原值	比例(%)	原值	比例(%)	原值	比例(%)
原材料	1,360,336.15	12.81	721,290.62	7.96	1,104,652.22	14.09
自制半成品及在产品	7,548,305.52	71.06	7,500,203.42	82.72	6,162,453.43	78.61
库存商品（产成品）	1,713,735.46	16.13	845,333.44	9.32	571,822.92	7.29
<b>合计</b>	<b>10,622,377.13</b>	<b>100.00</b>	<b>9,066,827.48</b>	<b>100.00</b>	<b>7,838,928.57</b>	<b>100.00</b>

公司存货由原材料、产成品及在产品构成。公司报告期末的存货余额分别为

7,838,928.57 元、9,066,827.48 元、10,622,377.13 元，占期末总资产的比重分别为 38.12%、43.05%、40.17%。公司存货余额占总资产比重相对较高，与公司的生产组织情况密切相关，公司虽然采用以销定产的商业模式，但由于公司主要客户均要求公司储备 3 个月左右的安全库存。由于公司产品单价较高，为了降低产成品的库存，保证灵活性，公司目前 3 个月左右的安全库存主要以通用型在制品为主，因此造成存货余额相对较大，且其中在产品余额占比较大。

公司报告期内原材料及产成品的余额相对稳定，在产品余额变化是影响存货余额变化的主要原因。2012 年，由于公司在生产过程中产生了一定量的废品，因此导致在产品余额增加，公司已经对该部分废品按照市场销售价格计提了存货跌价准备 700,916.69 元。其余年份未计提存货跌价准备。

#### （四）长期股权投资

##### 母公司数

单位：元

被投资单位名称	持股比例 (%)	2013 年 12 月 31 日	本期增减	减值准备	2014 年 7 月 31 日	核算方法
上海陆金	100.00	13,348.95	-	13,348.95	-	成本法
苏州六晶	83.33	363,986.41	-	-	363,986.41	成本法
<b>合计</b>		<b>377,335.36</b>		<b>13,348.95</b>	<b>363,986.41</b>	

续表：

被投资单位名称	持股比例 (%)	2012 年 12 月 31 日	本期增减	减值准备	2013 年 12 月 31 日	核算方法
上海陆金	100.00	1,000,000.00	-	986,651.05	13,348.95	成本法
苏州六晶	83.33	500,000.00	-	136,013.59	363,986.41	成本法
<b>合计</b>		<b>1,500,000.00</b>		<b>1,122,664.64</b>	<b>377,335.36</b>	

续表：

被投资单位名称	持股比例 (%)	2011 年 12 月 31 日	本期增减	减值准备	2012 年 12 月 31 日	核算方法
上海陆金	100.00	-	1,000,000.00	-	1,000,000.00	成本法
苏州六晶	83.33	-	500,000.00	-	500,000.00	成本法
<b>合计</b>			<b>1,500,000.00</b>		<b>1,500,000.00</b>	

上海陆金自 2012 年 2 月成立以来，由于开办费用、研发投入等支出较多，同时产品以接近成本的价格销售给母公司，因此亏损较为严重。截至 2013 年 12 月 31 日，上

海陆金已累计亏损约 98 万元，因此 2013 年 12 月 31 日公司按照出资比例计提了长期股权投资减值准备；截至 2014 年 7 月 31 日，上海陆金累计亏损导致净资产为负，因此公司对该项投资全额计提了减值准备。

苏州六晶由于开办费、租赁费等支出，截至 2013 年 12 月 31 日已累计亏损 16 万元左右，因此 2013 年 12 月 31 日公司按照股权比例计提了长期股权投资减值准备；2014 年 1-7 月，苏州六晶实现盈利，当期未计提减值准备。

## （五）固定资产

### 固定资产及累计折旧情况：

#### 固定资产原值

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
机器设备	9,281,340.40	12,222.22		9,293,562.62
运输工具	241,825.00			241,825.00
办公设备	407,056.83	78,819.66		485,876.49
合计	9,930,222.23	91,041.88		10,021,264.11

续表：

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机器设备	8,106,942.52	1,174,397.88		9,281,340.40
运输工具	145,919.00	241,825.00	145,919.00	241,825.00
办公设备	366,449.97	40,606.86		407,056.83
合计	8,619,311.49	1,456,829.74	145,919.00	9,930,222.23

#### 累计折旧

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
机器设备	3,778,532.41	589,182.75		4,367,715.16
运输工具	30,631.20	26,802.30		57,433.50
办公设备	309,866.53	36,046.39		345,912.92
合计	4,119,030.14	652,031.44		4,771,061.58

续表：

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机器设备	2,813,278.62	965,253.79		3,778,532.41
运输工具	138,623.05	30,631.20	138,623.05	30,631.20
办公设备	244,708.44	65,158.09		309,866.53
合计	3,196,610.11	1,061,043.08	138,623.05	4,119,030.14

#### 固定资产净值

单位：元

类别	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
机器设备	4,925,847.46	5,502,807.99	5,293,663.90
运输工具	184,391.50	211,193.80	7,295.95
办公设备	139,963.57	97,190.30	121,741.53
合计	5,250,202.53	5,811,192.09	5,422,701.38

截至 2014 年 7 月 31 日，公司固定资产中机器设备占比为 93.82%、运输工具占比为 3.51%、办公设备占比为 2.67%。公司主要固定资产机器设备成新率 50%以上，状态良好，正常使用，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

### （七）无形资产

无形资产原值

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
软件	93,852.26			93,852.26
合 计	93,852.26			93,852.26

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
软件	93,852.26			93,852.26
合 计	93,852.26			93,852.26

累计摊销

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 7 月 31 日
软件	18,532.24	5,220.18		23,752.42
合 计	18,532.24	5,220.18		23,752.42

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
软件	9,583.36	8,948.88		18,532.24
合 计	9,583.36	8,948.88		18,532.24

无形资产净值

单位：元

项 目	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
软件	70,099.84	75,320.02	84,268.90
合 计	70,099.84	75,320.02	84,268.90

报告期内，公司无形资产主要为 2012 年 6 月购入的财务软件，期末对无形资产进行减值测试，未发现无形资产发生减值的情形，故未计提无形资产减值准备。

### （八）长期待摊费用

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期转出	2014 年 7 月 31 日
公司监控系统	7,229.27		1,745.03	5,484.24
厂房装修费	587,578.98		97,323.42	490,255.56
合 计	594,808.25		99,068.45	495,739.80

续表：

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期转出	2013 年 12 月 31 日
公司监控系统	10,220.75		2,991.48	7,229.27

厂房装修费	314,413.27	426,400.00	153,234.29	587,578.98
合计	324,634.02	426,400.00	156,225.77	594,808.25

### (九) 资产减值准备计提情况

#### 1、主要资产减值准备计提依据

资产减值准备相关政策请参见“第四节 公司财务”之“一、最近两年及一期的审计意见、主要财务报表”之“(三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

#### 2、减值准备实际计提情况

截至 2014 年 7 月 31 日，公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，对长期股权投资计提了减值准备。具体计提的准备情况如下：

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少(转销)	2014 年 7 月 31 日
坏账准备	23,238.15	51,245.40		74,483.55
存货跌价准备				
长期股权投资减值准备(母公司)	1,122,664.64	13,348.95		1,136,013.59
合计	1,145,902.79	64,594.35		1,210,497.14

续表：

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少(转销)	2013 年 12 月 31 日
坏账准备		23,238.15		23,238.15
存货跌价准备	700,916.69		700,916.69	
长期股权投资减值准备(母公司)		1,122,664.64		1,122,664.64
合计	700,916.69	1,145,902.79	700,916.69	1,145,902.79

续表：

类别	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少(转销)	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	15,600.00		15,600.00	
存货跌价准备		700,916.69		700,916.69
长期股权投资减值准备(母公司)				
合计	15,600.00	700,916.69	15,600.00	700,916.69

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

## 五、公司重大债务情况

### (一) 短期借款

单位：元

借款类别	2014 年 7 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	3,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

借款类别	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
合计	3,000,000.00	4,000,000.00	4,000,000.00

公司于2012年5月23日与上海银行漕河泾支行签订一年期短期借款合同，借款金额为人民币400.00万元，由上海创业接力融资担保有限公司、上海徐汇融资担保有限公司、上海市科技创新中心、朱玉斌提供保证担保。

公司于2013年6月21日与上海银行漕河泾支行签订一年期短期借款合同，借款金额为人民币400.00万元，由上海创业接力融资担保有限公司、朱玉斌、郭睿、李建提供保证担保。

公司于2014年6月18日上海银行漕河泾支行签订一年期短期借款合同，借款金额为人民币300万元，由上海创业接力融资担保有限公司、朱玉斌、郭睿、李建提供保证担保，由朱玉斌提供抵押担保。

## (二) 应付账款

单位：元

账龄	2014年7月31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	2,032,701.71	93.37	380,109.80	86.61	1,020,805.09	99.41
1-2年	93,509.60	4.30	54,912.74	12.51	3,963.74	0.39
2-3年	46,988.34	2.16	3,835.53	0.87	2,072.65	0.20
3年以上	3,835.53	0.18				0.00
合计	2,177,035.18	100.00	438,858.07	100.00	1,026,841.48	100.00

截至2014年7月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
西安格美金属材料有限公司	465,246.11	21.37	1年以内	货款
	33,166.96	1.52	1-2年	货款
	21,659.62	0.99	2-3年	货款
昆山小山精密模具有限公司	456,452.39	20.97	1年以内	货款
宝鸡市达誉金属材料有限公司	452,320.86	20.78	1年以内	货款
宝鸡市蕴杰金属制品有限公司	252,155.20	11.58	1年以内	货款
	18,468.05	0.85	1-2年	货款
上海宝氢气体工业有限公司	158,516.64	7.28	1年以内	货款
	15,568.36	0.72	2-3年	货款
合计	1,873,554.19	86.06		

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
------	----	--------------	----	------

昆山小山精密模具有限公司	173,449.36	39.52	1年以内	货款
西安格美金属材料有限公司	33,166.96	7.56	1年以内	货款
	21,659.62	4.94	1-2年	货款
宝鸡汉臻材料科技有限公司	49,089.74	11.19	1年以内	货款
湖南宇晶机器股份有限公司	28,205.13	6.43	1年以内	货款
宝鸡市蕴杰金属制品有限公司	18,468.05	4.21	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>324,038.86</b>	<b>73.84</b>		

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
西安格美金属材料有限公司	588,352.07	57.30	1年以内	货款
成都核八五七新材料有限公司	169,658.12	16.52	1年以内	货款
上海宝氢气体工业有限公司	53,613.52	5.22	1年以内	货款
上海瑜泽五金机电有限公司	27,444.42	2.67	1年以内	货款
无锡市吴氏机械厂	22,000.00	2.14	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>861,068.13</b>	<b>83.85</b>		

由于公司采购主要采用预付货款形式，因此报告期内应付账款余额相对较小。应付账款余额前五名供应商主要为钨片、钨粉、钼带（片）、氢气等材料或设备供应商。

截至2014年7月31日，应付账款中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）预收款项

单位：元

账龄	2014年7月31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	1,958,795.28	83.94	378,796.52	67.63	830,136.67	100.00
1-2年	195,300.89	8.37	181,334.05	32.37		
2-3年	179,548.34	7.69		0.00		
3年以上		0.00		0.00		
<b>合计</b>	<b>2,333,644.51</b>	<b>100.00</b>	<b>560,130.57</b>	<b>100.00</b>	<b>830,136.67</b>	

公司对于长期客户通常给予一定的赊销期限，对于零星客户公司则通常组织生产前即收取部分货款，因此会形成预收账款。

2013年末预收账款比2012年末小幅下降，该下降主要因为公司2013年与中科院高能物理研究所解除合同，并将2012年预收的款项归还。

2014年7月末预收账款比2013年末大幅增加，主要是因为公司2014年预收了宜兴市炜华合金材料有限公司的部分货款，但尚未发货。

截至2014年7月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
宜兴市炜华合金材料有限公司	1,780,426.00	76.29	1年以内	货款
GOODFELLOW CAMBRIDGE	3,652.47	0.16	1年以内	货款
	133,235.87	5.71	1-2年	货款
	179,528.34	7.69	2-3年	货款
赛诺威盛科技(北京)有限公司	73,251.43	3.14	1年以内	货款
	15,708.04	0.67	1-2年	货款
GE Healthcare USA	30,543.20	1.31	1-2年	货款
MG SAMDERS	23,658.34	1.01	1年以内	货款
	235.95	0.01	1-2年	货款
<b>合计</b>	<b>2,240,239.64</b>	<b>95.99</b>		

截至2013年12月31日,预收款项前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
GOODFELLOW CAMBRIDGE	133,235.87	23.79	1年以内	货款
	179,528.34	32.05	1-2年	货款
Midwest Tungsten Service	68,522.43	12.23	1年以内	货款
	1,162.82	0.21	1-2年	货款
Arineta Ltd.	59,020.37	10.54	1年以内	货款
	1.89	0.00	1-2年	货款
GE Healthcare USA	49,060.53	8.76	1年以内	货款
赛诺威盛科技(北京)有限公司	15,708.04	2.80	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>506,240.29</b>	<b>90.38</b>		

截至2012年12月31日,预收款项前五名的情况如下:

单位:元

单位名称	金额	占预收款项总额的比例 (%)	账龄	款项性质
GOODFELLOW CAMBRIDGE	322,439.17	38.84	1年以内	货款
中科院高能物理研究所	198,000.00	23.85	1年以内	货款
北京大基康明医疗设备有限公司	197,208.00	23.76	1年以内	货款
PRECISION MOTION IND INC	67,506.27	8.13	1年以内	货款
上海樱依金属制品有限公司	30,820.00	3.71	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>815,973.44</b>	<b>98.29</b>		

截至2014年7月31日,预收款项中无持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

#### (四) 其他应付款

单位:元

账龄	2014年7月31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	988,554.19	99.33	638,971.13	98.96	2,586,659.73	99.77
1-2年			717.31	0.11		
2-3年	717.31	0.07		0.00	6,000.00	0.23

3年以上	6,000.00		6,000.00	0.93		
<b>合计</b>	<b>995,271.50</b>	<b>100.00</b>	<b>645,688.44</b>	<b>100.00</b>	<b>2,592,659.73</b>	<b>100.00</b>

截至2014年7月31日，其他应付款余额情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宋晓冬	820,000.00	82.39	1年以内	暂借款
Pearl River	139,793.76	14.05	1年以内	销售佣金
城镇保险及公积金(个人)	28,760.43	2.89	1年以内	员工保险公积金
上海海江投资发展有限公司	6,000.00	0.60	3年以上	用电押金
其他	717.31	0.07	2-3年	杂项支出
<b>合计</b>	<b>995,271.50</b>	<b>100.00</b>		

截至2013年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宋晓冬	614,080.00	95.10	1年以内	暂借款
城镇保险及公积金(个人)	24,891.13	3.85	1年以内	员工保险公积金
上海海江投资发展有限公司	6,000.00	0.93	3年以上	电力押金
其他	717.31	0.11	1-2年	杂项支出
<b>合计</b>	<b>645,688.44</b>	<b>100.00</b>		

截至2012年12月31日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
朱玉斌	1,886,516.32	72.76	3年以上	暂借款
宋晓冬	665,514.67	25.67	1年以内	暂借款
城镇保险及公积金(个人)	21,911.43	0.85	1年以内	员工社保公积金
李建	12,000.00	0.46	1年以内	往来款
上海海江投资发展有限公司	6,000.00	0.23	3年以上	电力押金
<b>合计</b>	<b>2,592,659.73</b>	<b>99.97</b>		

报告期其他应付款的变动，主要与对股东朱玉斌及其配偶宋晓冬的其他应付款余额变动有关，该款项为股东朱玉斌及其配偶宋晓冬对公司的暂借款以用于公司日常经营，均未约定和实际支付利息。

截至2014年7月31日，其他应付款中持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占其他应付款总额的比例(%)	账龄	款项性质
宋晓冬	820,000.00	82.39	1年以内	暂借款

上述款项公司及子公司苏州六晶已于2014年9月至11月期间陆续偿还。

**(五) 应交税费**

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	66,502.13	-234,876.34	-27,762.56
企业所得税	172,758.53	82,205.83	129,439.30
城市维护建设税	5,006.94	61.54	
个人所得税	12,400.87	10,384.98	7,350.03
教育费附加	3,576.38	307.71	
河道工程修建维护管理费		61.54	
合 计	260,244.85	-141,854.74	109,026.77

**六、 股东权益情况**

单位：元

项 目	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	8,000,000.00
资本公积	6,373,021.50	6,373,021.50	
盈余公积	88,470.11		403,224.24
未分配利润	609,544.89	-1,374,589.79	3,070,704.07
少数股东权益	72,712.13	72,245.94	100,000.00
合 计	17,143,748.63	15,070,677.65	11,573,928.31

2013年7月31日，有限公司召开股东会，一致同意以全体股东作为发起人，以2013年6月30日作为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。

根据中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具的中瑞岳华专审字[2013]第2974号《审计报告》，截至2013年6月30日，有限公司经审计的账面净资产为16,373,021.50元，将其中的1,000.00万元折合股份公司股本1,000.00万元，剩余部分6,373,021.50元计入资本公积。

**七、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况****(一) 公司主要关联方****1、 存在控制关系的关联方**

关联方名称（姓名）	与公司关系
朱玉斌	实际控制人之一、董事长
宋晓冬	实际控制人之一、董事、朱玉斌之配偶
上海陆金属材料科技有限公司	全资子公司
六晶金属科技（苏州）有限公司	控股子公司

关于公司控股股东、实际控制人的认定详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权基本情况”。

公司子公司的情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

## 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
郭 睿	持股 5%以上的自然人股东、董事、总经理
代 海	董事、副总经理
徐毅律	董事
朱治伟	监事、朱玉斌的弟弟
张丽娟	职工代表监事
王道臻	监事会主席
印中伟	财务总监、董事会秘书
李 建	前总经理、股东
上海景嘉创业接力创业投资中心（有限合伙）	持股 5%以上的股东
上海六晶创业投资合伙企业（有限合伙）	持股 5%以上的股东；朱玉斌任执行事务合伙人的企业

公司董事、监事、高级管理人员基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

景嘉投资、六晶创投基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联担保及反担保

报告期内，关联方为公司银行借款提供了如下担保或反担保：

贷款单位	起始日期	截止日期	贷款合同金额（元）	担保方式
上海银行漕河泾支行	2012-5-25	2013-5-24	4,000,000.00	上海创业接力融资担保有限公司、上海徐汇融资担保有限公司、上海市科技创业中心、朱玉斌为本次借款提供保证担保；
上海嘉定银丰小额贷款股份有限公司	2012-8-3	2012-11-2	2,000,000.00	朱玉斌、宋晓冬为本次借款提供保证担保、抵押担保；
上海农村行业银行嘉定支行	2013-1-4	2013-12-24	3,000,000.00	上海联合融资担保有限公司为本次借款提供连带保证担保；朱玉斌、郭睿、宋晓冬以自有财产向担保方上海联合融资担保有限公司提供连带责任保证反担保；
上海银行漕河泾支行	2013-6-27	2014-6-27	4,000,000.00	朱玉斌、宋晓冬、郭睿、李建、上海创业接力融资担保有限公司提供保证担保；

				朱玉斌、宋晓冬、李建、郭睿以自有财产向上海创业接力融资担保有限公司提供连带责任保证作为反担保；
上海银行漕河泾支行	2014-6-18	2015-6-18	3,000,000.00	朱玉斌、郭睿、李建、上海创业接力融资担保有限公司提供保证担保； 朱玉斌为本次担保提供抵押担保； 朱玉斌、宋晓冬、李建、郭睿以自有财产向上海创业接力融资担保有限公司提供连带责任保证作为反担保；

### (2) 公司与关联方的资金往来

为了缓解资金的压力、发展公司自身的业务，报告期内公司向实际控制人朱玉斌及其配偶宋晓冬拆借了部分资金。2012年末，公司对朱玉斌、宋晓冬的其他应付款分别为1,886,516.32元、665,514.67元，公司已于2013年1月偿还；2013年末，公司对宋晓冬的其他应付款为614,080.00元，公司已于2014年3月偿还。2014年7月31日，公司对宋晓冬的其他应付款余额为820,000.00元，截至本公开转让说明书签署日已偿还完毕。

2012年末，上海陆金对宋晓冬的其他应收款余额为450,000.00元，上海陆金已于2013年2-3月陆续收回该款项。

报告期内，公司与关联方发生的资金往来部分签署了借款协议，但均未约定或实际支付任何利息。上述资金往来交易直接影响公司的现金流量，总体而言为公司降低了借贷成本，节约了公司报告期内财务费用合计约5.5万元，间接影响了公司利润，但影响程度较小。

### 3、关联方往来款项余额

单位：元

项 目	2014年7月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
<b>其他应收款</b>						
宋晓冬					450,000.00	56.97
代海	46,000.00	7.94	45,500.00	8.44	3,107.20	0.39
朱治伟	2,447.00	0.42	7,260.00	1.35	3,000.00	0.38
张丽娟	2,000.00	0.35				
李建					7,419.41	0.94
<b>合 计</b>	<b>50,447.00</b>	<b>8.70</b>	<b>52,760.00</b>	<b>9.79</b>	<b>463,526.61</b>	<b>58.68</b>
<b>其他应付款</b>						
朱玉斌					1,886,516.32	72.76
李建					12,000.00	0.46
宋晓冬	820,000.00	82.39	614,080.00	95.10	665,514.67	25.67
<b>合 计</b>	<b>820,000.00</b>	<b>82.39</b>	<b>614,080.00</b>	<b>95.10</b>	<b>2,564,030.99</b>	<b>98.89</b>

#### 4、关联交易的必要性及决策程序执行情况

报告期内公司不存在从关联方采购及向关联方销售的交易事项。公司报告期内与关联方的往来款项，主要是公司向关联方借款满足流动资金需求，关联借款账龄较短且都在一年以内还款，报告期内关联借款金额占比逐渐降低，公司股东为公司融资行为提供担保，增强了公司的融资能力和融资信用，在融资过程中持续存在。上述关联借款及担保的发生有其必要性，并未显失公允，公司股东为公司借款提供担保的情况未来持续的可能性较大。

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，与非关联方发生的此类业务决策程序一致，存在不规范现象。但公司管理层出具了《规范关联交易承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发生的关联资金往来行为，将在今后的生产经营中予以规范。

公司《关联交易决策制度》于2013年8月15日股份公司成立后经股东大会表决通过生效。根据该办法，公司与关联自然人发生的交易金额在500万元以上的关联交易（公司提供担保除外），提交董事会批准。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。公司与其关联法人达成的关联交易总额在人民币300万元以上且占公司最近经审计净资产值的50%以上的关联交易（公司提供担保除外），应当提交董事会，经董事会批准。公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金资产除外）总额高于人民币3000万元且占公司最近经审计净资产值的50%以上的，对于此类关联交易，除应当及时披露外，公司董事会应当对该交易是否对公司有利发表意见，同时公司应当聘请独立财务顾问就该关联交易对全体股东是否公平、合理发表意见，并说明理由、主要假设及考虑因素。同时，公司应聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行审计或者评估，并将该交易提交股东大会审议。该关联交易在获得公司股东大会批准后方可实施，任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### 1、关联担保

2014年8月11日,公司与中国银行股份有限公司上海市嘉定支行签订编号为“2014年 JDCF 借字 0811 号”短期借款合同,借款金额为 1,000,000.00 元,借款期限自提款日起 12 个月。该项借款由朱玉斌、宋晓冬(最高额保证合同编号:2014 年 JDCF 保字 0811 号)和上海联合融资担保有限公司(担保合同编号:2014 年 JDCF 保字 0811-2 号)共同担保。

### 2、股权变动

2014年10月20日,公司股东朱玉斌与股东李建签署《股权转让协议》,李建将持有的公司 133,733 股股份以 135,000 元的价格协议转让给朱玉斌。

## 九、报告期内公司资产评估情况

公司于 2013 年 7 月经北京金正元资产评估有限责任公司进行资产评估,评估基准日为 2013 年 6 月 30 日,并出具了金评报字(2013)第 081 号资产评估报告书用于公司整体变更。根据该资产评估报告,此次评估主要采用资产基础法,评估对象为公司于评估基准日的净资产市场价值,截至 2013 年 6 月 30 日止公司经评估后的净资产为人民币 1,646.86 万元,比公司经审计净资产价值 1,637.30 万元高出 9.56 万元,增值率为 0.58%。

## 十、股利分配政策、最近两年及一期实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### (一) 股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:

- 1、弥补以前年度亏损;
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取,盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取;
- 3、提取任意盈余公积金;
- 4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

## （二）最近两年及一期分配情况

公司最近两年一期未进行股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过实施。

# 十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

## （一）上海陆金材料科技有限公司

### 1、基本情况

注册号	310114002358097	名称	上海陆金材料科技有限公司
类型	有限责任公司	成立日期	2012年2月6日
法定代表人	朱玉斌	注册资本	100万元
住所	嘉定区徐行镇前曹公路1158号2幢		
经营范围	金属材料科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，金属制品、模具加工、销售，从事货物进出口及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】		

### 2、财务数据

最近两年一期主要财务数据：

单位：元

财务数据	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	113,667.78	114,410.41	564,777.75
负债总额	294,246.92	97,843.19	55,742.44
股东权益	-180,579.14	16,567.22	509,035.31
财务数据	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	73,685.81	4,220,272.75	
利润总额	-196,492.21	-489,744.29	-501,734.16
净利润	-197,146.36	-492,468.09	-490,964.69

## （二）六晶金属科技（苏州）有限公司

### 1、基本情况

注册号	320594000246917	名称	六晶金属科技（苏州）有限公司
类型	有限责任公司	成立日期	2012年11月02日
法定代表人	朱玉斌	注册资本	300万元
住所	苏州工业园区星湖街328号创意产业园6-102单元		

<b>经营范围</b>	许可经营项目：无 一般经营项目：金属材料及制品、金属粉体材料、复合材料及制品的研发、销售，模具设计和销售，相关工艺及装备的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；从事研发所需原材料的进口业务和自产产品的出口业务。
-------------	--

## 2、财务数据

最近两年一期主要财务数据：

单位：元

财务数据	2014年7月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额	3,111,859.95	473,705.25	600,000.00
负债总额	2,381,835.85	34,749.29	
股东权益	730,024.10	438,955.96	600,000.00
财务数据	2014年1-7月	2013年度	2012年度
营业收入	15,254,521.26	94,059.83	
利润总额	339,856.51	-166,491.04	
净利润	291,068.14	-161,044.04	291,068.14

## 十二、管理层对公司风险因素自我评估

### （一）股权变动风险

公司于 2013 年引进投资人股东景嘉投资，景嘉投资和朱玉斌、郭睿、李建之间签署了《投资协议》，并另行签署了《股东协议》，其中含有涉及股份回购、业绩对赌等对赌条款的约定。后景嘉投资与朱玉斌、郭睿、李建通过签署《补充协议》，对《股东协议》中涉及的对赌条款进行了修订，豁免了公司的股份回购义务、随售义务等一系列与挂牌要求不符的相关义务，将相关条款的权利义务调整为创始人股东与投资人股东之间的权利义务，股份公司不再是股份回购等条款义务的承担者。但由于公司 2013 年度净利润未能达到《股东协议》中约定的业绩指标，根据《股东协议》及《补充协议》，朱玉斌、郭睿、李建负有以特定价格向景嘉投资回购股份之义务，即创业股东需向景嘉投资回购公司股份共计 2,000,000 股（占公司股份总额的 20%）。截至本公开转让说明书签署日，基于对公司未来前景的继续看好，景嘉投资尚未向朱玉斌、郭睿、李建提出回购股份的要求，各方亦未签署任何股份转让协议等文件，但未来公司存在股权变动风险。

管理措施：朱玉斌、郭睿、李建已签署《股东关于〈关于对上海六晶金属科技有限公司进行投资之股东协议之补充协议〉的承诺》，愿意履行《补充协议》中约定的股东义务或责任，包括但不限于回购股权等。同时，亦有承担前述义务或责任之实际履行能力，不会因履行前述义务或责任直接或间接影响公司控制权及正常业务开展。如景嘉投资提出回购要求，朱玉斌、郭睿、李建将会与景嘉投资协商妥善处理有关回购事宜，包括但不限于自筹资金回购、引进新的投资者等方式。若公司成功在全国中小企业股份转让系

统挂牌，公司股权价格将得到更大的认可，将吸引新的投资者进入，亦有助于解决景嘉投资股权回购之问题。

此外，公司控股股东朱玉斌已出具《承诺函》，承诺若发生《股东协议》约定的股权回购之情形，其个人履行回购义务后的直接持股比例不会低于目前直接持股比例。此外，另两名负有回购义务的创业股东郭睿、李建亦承诺不会因履行前述义务或责任直接或间接影响公司控制权及正常业务开展。因此，即使发生股权回购之情形，公司控制权也不会发生变动，公司正常经营亦不会受到重大影响。

### **（二）坯件业务单一客户依赖的风险**

2014年1-7月，公司对宜兴炜华合金材料有限公司的销售占主营业务收入比重达63.30%，占坯件产品销售总收入的100%，公司开展坯件业务的时间尚短，公司亦倾向于寻找可长期合作的客户，一般不接受零星采购客户，因此该产品销售在短期内对宜兴炜华合金材料有限公司存在一定的依赖性。

管理措施：公司已拟定将该成功案例向其他潜在客户进行拓展的计划，以逐步降低对宜兴炜华合金材料有限公司的依赖性。同时，公司将积极拓宽零件产品及组件产品的销售渠道，以降低坯件业务的占比，从而降低单一客户依赖风险。

### **（三）存货余额较大的风险**

基于公司主要客户对于安全库存的要求，2012年末、2013年末、2014年7月末公司存货余额分别为783.89万元、906.68万元、1062.24万元，占期末总资产的比例分别为38.12%、43.05%、40.17%，存货占总资产比重相对较高，且占用了较多的流动资金。随着公司不断发展壮大，存货的规模或持续扩大，未来公司可能面临更大的存货管理压力和跌价风险。

管理措施：公司将优化存货管理和结构，定期组织存货盘点，实时监测存货是否存在跌价可能。且随着后续公司与客户业务合作的深入和公司生产能力的认可，客户可能放宽对公司存货保有量的限制。

### **（四）业绩波动风险**

2012年、2013年及2014年1-7月公司净利润分别为-95,762.51元、-2,503,250.66元、2,073,070.98元，业绩波动幅度较大，这与市场波动及公司自身产品结构调整等因素相关。同时，公司正持续研发除医疗器械、电子元器件应用领域之外的稀有合金材料及零部件产品，但市场需求的波动依然可能导致公司未来业绩波动的风险。

管理措施：公司将积极维护现有客户和优化现有产品，同时亦将积极开发盈利能力较高的产品，以使业绩向好波动。

#### **（五）内部控制的风险**

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：关联交易未履行适当的程序，有限公司董事会、监事未在有限公司期间形成相应的报告等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，董事会均由公司高级管理人员组成，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

管理措施：公司管理层将加强学习，严格遵守各项规章制度，严格按照“三会”议事规则以及其他内部控制制度，使公司朝着更加规范化的方向发展。

#### **（六）不能通过高新技术企业复审的风险**

公司于 2012 年取得了上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年，公司自 2012 年起至 2014 年按照相关规定减按 15% 的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

管理措施：公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格参照新的《高新技术企业认定管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展的各类优惠政策。

#### **（七）原材料价格波动风险**

公司所需的稀有金属原材料单价较高且产销量较小，其价格更容易受到供需关系的影响，原材料价格的不稳定性可能会对公司生产成本和规模会产生一定的负面影响。管理措施：公司一方面将及时了解行情信息、及时订购原材料，另一方面将通过优化工艺流程等方式降低原材料损耗，必要时向下游客户传递成本上升压力。

### 第五节 有关声明

#### 挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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。



1、上海六晶科技股份有限公司（盖章）

2、全体董事签字

朱玉斌：

朱玉斌

郭 睿：

郭睿

宋晓冬：

宋晓冬

代 海：

代海

徐毅律：

徐毅律

3、全体监事签字

王道臻：

王道臻

朱治伟：

朱治伟

张丽娟：

张丽娟

4、全体高级管理人员签字

郭 睿：

郭睿

代 海：

代海

印中伟：

印中伟

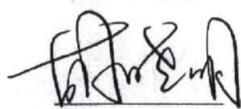
5、签署日期

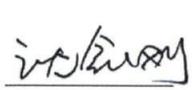
2015年2月11日

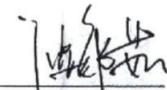
### 主办券商声明

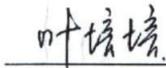
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：（签字）

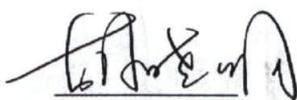
  
胡晓明

  
沈鑫刚

  
沈敏茹

  
叶培培

项目负责人：（签字）

  
胡晓明

法定代表人或授权代表：（签字）





申万宏源证券有限公司

2015 年 2 月 11 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。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、律师事务所（盖章）



2、律师事务所负责人签字

张刚

3、经办律师签字

吴文州 朱奎富

4、签署日期

2015年2月11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申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

1、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

3、经办注册会计师签字

4、签署日期

2015年2月11日

## 资产评估机构声明

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

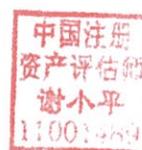
1、北京金正元资产评估有限责任公司（盖章）



2、资产评估机构负责人签字



3、经办注册资产评估师签字



4、签署日期

2015年2月11日

## 第六节 附件

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