

# 北京八亿时空液晶科技股份有限公司



## 公开转让说明书

主办券商



二〇一三年十二月

## 声明

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

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

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

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

## 重大风险提示

### 本公司特别提醒投资者注意下列重大风险：

#### 一、租赁厂房搬迁风险

八亿液晶的全资子公司金讯阳光现有厂房系从八亿资产租赁取得，该房产建成在一宗非农用建设集体土地之上，该集体土地使用权最初从阳坊镇人民政府通过协议转让取得，阳坊镇人民政府目前仍持有该土地的《集体土地使用证》（证号为京昌集用1999划企字第26-01-1606号），系该土地的证载使用权人。根据证载信息，该土地使用权类型为批准拨用企业用地，用途为科研开发。

根据《中华人民共和国土地管理法》，农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设。根据《中华人民共和国城乡规划法》、《北京市城乡规划条例》、《北京市房屋租赁管理若干规定（2011年修订）》等规定，金讯阳光的租赁房产未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可即进行建设，存在被拆除的风险，该等房产不属于可以用于经营租赁的标的物。根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号），租赁合同存在被法院认定无效的风险。如果在租赁期内出现土地被收回、房产被拆除等原因导致金讯阳光无法继续租用该厂房，厂房搬迁将对公司未来业绩造成一定影响。

北京市昌平区阳坊镇人民政府出具证明如下：“本镇政府作为该宗土地的证载使用权人，兹确认金讯阳光有权占用、使用该宗土地及其上建筑物用于其生产经营活动，其对该土地的利用情况符合政府部门对该土地的规划用途，因国有土地指标暂未落实，暂未办理房地产权证。本镇政府将遵守将该宗土地使用权对外出租时与相关方于2006年10月18日签署的《协议书》的约定，保证八亿资产或其转租的其他公司在2054年3月26日前有权使用该土地用于工业用途，且无需就使用该土地再向政府部门缴纳任何费用。该土地上已建成的建筑物归八亿资产所有，本镇政府亦不会对该等土地上建设的房屋行使任何权利。”

出租方八亿资产承诺：“本公司不会以任何理由向法院提起诉讼主张其与金讯阳光签署的《房屋租赁合同》无效；本公司未曾接到乡、镇政府或规划行政主

管部门要求拆除上述租赁房产的通知或要求，如有规划行政主管部门就上述租赁房产不规范情况给予行政处罚，本公司作为上述租赁房产的出租方将承担全部责任；金讯阳光在租赁期限内使用该房产进行生产经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产，或任何第三方对金讯阳光租赁及正常使用该房产进行生产经营造成阻碍、干扰或限制，或因该房产的权属原因导致金讯阳光和八亿液晶不能正常使用该房产进行生产经营并遭受损失或其他负担，本公司将补偿金讯阳光和八亿液晶由于上述原因遭受的全部损失和负担。”

公司实际控制人赵雷承诺：“如金讯阳光租赁使用上述土地的租赁合同无效或者出现任何纠纷，导致金讯阳光需要另租其他生产经营场地进行搬迁、或被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人要求赔偿，本人将以连带责任方式全额补偿金讯阳光的搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保八亿液晶和金讯阳光不会因此遭受任何损失。”

公司计划未来整体搬迁至北京石化新材料科技产业基地，已于2013年3月26日取得位于房山区东风街道石化新材料科技产业基地的《国有土地使用证》（京房国用（2013出）第00055号），于2013年6月21日取得《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》（京房山经信委备案[2013]032号），于2013年7月30日取得《建设用地规划许可证》（2013规（房）地字0014号/110111201300020号），目前正在办理环评等其他项目建设审批手续。房山厂区建设完工后，公司生产活动将搬迁至新厂区进行。

## 二、高新技术企业税收优惠政策变动风险

公司于2010年9月17日获得国家高新技术企业证书，有效期为三年，截止日为2013年9月17日。根据《关于印发<高新技术企业认定管理暂行办法>的通知》和2008年1月1日起实施的新《企业所得税法》，公司享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，自2010年起按15%的税率缴纳企业所得税。根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告2011年第4号）规定，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按15%的税率预缴。2013年1-6月，公司高新技术尚在有效期内，所得税按15%的税率预缴。

2013年12月5日,北京市高新技术企业认定管理机构(以下简称“认定机构”)公示了包括公司在内的北京市2013年度第二批拟通过复审高新技术企业名单,公示期为15个工作日。公示无异议的,经全国高新技术企业认定管理工作领导小组备案后将由认定机构颁布新的国家高新技术企业证书。

2013年公司如果未取得换发后的高新技术企业证书,其全年的企业所得税将按25%的税率进行汇算清缴,如果未来国家变更或取消高新技术企业税收优惠政策或公司不再符合高新技术企业认定条件,将会对公司未来的经营业绩产生一定影响。

### 三、政府补助等非经常性损益变动风险

公司是液晶显示面板核心材料制造商,公司技术在行业内处于领先地位,液晶材料行业是国家重点支持行业。2011年、2012年、2013年1-6月,公司享受的政府补助分别为38.06万元,276.22万元,170.80万元。报告期内,非经常性损益金额分别为67.78万元、300.28万元和172.92万元,非经常性损益净额占公司净利润比例分别为23.55%、54.21%、38.58%。政府补助对公司经营成果存在一定的影响。

公司目前正在加大TFT型液晶材料的研发力度,积极开拓国内大型面板厂商。随着公司营运规模的扩大及盈利能力的不断提高,公司对政府补助的依赖程度将逐渐降低,公司经营成果对政府补助不存在严重依赖。

### 四、安全生产风险

公司生产过程中使用的部分原材料具有易燃、有毒等化学性质,如操作不当或设备老化失修,可能发生火灾、人身伤害等安全生产事故,影响公司的生产经营,并可能造成一定的人身和经济损失。

公司制定了严格的《危险化学品的库房管理制度》、《应急准备和响应控制程序》、《危险源辨识、风险评价和风险控制策划控制程序》、《污水处理应急预案》、《环境管理分解目标》、《质量、环境管理体系程序文件》、《生产作业指导书》、《提纯作业指导书》、《混配作业指导书》等安全生产制度及操作规程,为生产车间及仓库配备了灭火器、高压水枪等安全设施,定期组织员工进行消防演练,每周进行综合检查,及时排除安全隐患。尽管采取了上述措施,公

司仍然存在因物品保管及操作不当、设备故障或自然灾害等原因导致安全事故的风险。

## 五、产品更新换代风险

液晶显示行业的迅速发展和对显示性能要求的不断提高推动着液晶材料产品的升级换代。公司密切跟踪行业发展动向以及客户需求变化情况，及时跟进并对新产品进行开发，进而使得公司能够跟上市场发展的步伐，满足客户的新要求。尽管如此，在液晶显示行业发展迅速的背景下，不排除公司研发水平不能完全满足市场对产品更新换代需求的可能性，若新产品不能获得客户认可，将对公司生产经营产生一定的不利影响。

## 六、知识产权壁垒风险

目前液晶材料产业国际巨头MERCK、CHISSO等公司通过申请专利保护的方式掌握了液晶材料的众多专利技术。部分性能和稳定性好的正性液晶单体例如含有“-CF20-”的系列液晶单体被实践证明具有非常好的综合性能，但其尚未脱离专利保护期。负性液晶例如绝大多数的VA混合液晶配方及PSVA的主体液晶也面临混合液晶专利问题，短期难以利用现有液晶单体调配出新的混合液晶以突破国际巨头的专利垄断。

国内液晶材料生产企业研发TFT型液晶材料容易遇到专利壁垒，如何利用过期液晶单体设计混合液晶配方及开发合成具有自有专利的液晶单体，并用于混合液晶开发是国内液晶材料生产企业共同面对的问题。

## 七、子公司合成及提纯工序的项目建设无法获得环评竣工验收批复的风险

2010年金讯阳光就合成及提纯工序的小试及中试向北京市昌平区环境保护局申请办理环评手续。2010年12月31日，金讯阳光取得了北京市昌平区环境保护局《关于“北京市金讯阳光电子材料科技有限公司研发基地项目”建设项目环境影响报告书审查的批复》（昌环保审字[2011]0001号），同意该项目建设。由于政策原因，金讯阳光合成及提纯工序的项目建设无法获得环保局竣工验收的批复。

金讯阳光合成及提纯工序的项目建设取得了环保局同意建设的批复，但由于

项目建设期间北京市政府出台的相关规定导致其项目建设竣工后无法取得环评竣工验收批复。在未获得环评竣工验收批复的情形下，金讯阳光实际从事合成及提纯工序的经营，存在不规范的情况。

根据《建设项目环境保护管理条例》第二十八条规定，建设项目需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收或者经验收不合格，主体工程正式投入生产或者使用的，由审批该建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者环境影响登记表的环境保护行政主管部门责令停止生产或者使用，可以处10万元以下的罚款。

公司一贯重视环境保护问题，通过了ISO14001环境管理体系认证，制订了《质量、环境管理手册》、《质量、环境管理体系程序文件》、《污水处理应急预案》、《应急准备和响应控制程序》、《质量环境管理体系考核制度》、《环境管理分解目标》等制度，建立了一整套环境保护和治理制度。公司建有污水处理池，由专人负责日常运行，每日对污水处理效果进行监测。2011年度、2012年度、2013年度，金讯阳光均与具有《危险废物经营许可证》的金隅红树林签署《技术服务合同》，委托金隅红树林对金讯阳光产生的危险废弃物进行无害化集中处置，并向金隅红树林支付废弃物处置技术服务费。2011年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声排放进行了检测；2012年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声、大气排放进行了检测；2013年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声、大气排放进行了检测；检测结果显示公司污染排放符合相关规定。

2013年9月13日，金讯阳光取得北京市昌平区环境保护局出具的《关于北京市金讯阳光电子材料科技有限公司环保守法情况的说明》，自2010年8月1日至2013年8月31日未因违反环保法律法规受到过行政处罚。

公司计划未来整体搬迁至北京石化新材料科技产业基地，新厂区建设已取得相关的国有土地使用权、《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》和《建设用地规划许可证》等手续，目前正在办理环评等其他项目建设审批手续。待新厂区建设完工后，公司生产活动将搬迁至新厂区进行，公司承诺将根据相关法律法规规定申请环评批复及环评验收，并在取得环评验收后从事生产活动。

公司实际控制人赵雷承诺：“若八亿液晶及其控股子公司因违反环境保护相

关法律、行政法规及规范性文件规定而受到相关个人/法人或环境保护主管部门的追偿或处罚，本人同意以自身资产无条件地全额承担八亿液晶及其控股子公司因此产生的相关费用及损失。”

## 目录

声明	1
重大风险提示	2
一、租赁厂房搬迁风险	2
二、高新技术企业税收优惠政策变动风险	3
三、政府补助等非经常性损益变动风险	4
四、安全生产风险	4
五、产品更新换代风险	5
六、知识产权壁垒风险	5
释义	10
第一节 基本情况	12
一、公司基本情况	12
二、股份挂牌的基本情况	12
三、公司股权基本情况	14
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	16
五、公司董事、监事及高级管理人员的简历	27
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	29
七、相关中介机构	30
第二节 公司业务	32
一、公司主营业务、主要产品及用途	32
二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式	35
三、公司业务相关的关键资源要素	37
四、公司业务具体情况	46
五、公司商业模式	51
六、挂牌公司所处行业基本情况	53
第三节 公司治理	65
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	65
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	65
三、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	67
四、公司独立运营情况	67
五、同业竞争	68
六、公司最近两年内关联交易、对外投资等情形以及规范关联交易相关措施	70
七、董事、监事、高级管理人员	72
第四节 公司财务	76
一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表	76
二、主要会计政策和会计估计	93
三、最近两年一期的主要财务指标分析	100
四、报告期营业收入、利润形成的有关情况	102
五、主要费用及变动情况	107
六、重大投资收益	108
七、非经常性损益	108

八、主要税项及相关税收优惠政策.....	109
九、主要资产.....	110
十、主要负债.....	117
十一、股东权益情况.....	118
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	119
十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	124
十四、报告期内，公司进行资产评估情况.....	124
十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	124
十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况.....	125
十七、公司经营风险因素.....	126
第五节 有关声明.....	137
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	137
二、主办券商声明.....	138
三、律师声明.....	139
四、审计机构声明.....	140
第六节 附件.....	141

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

一、普通术语		
八亿液晶、公司、本公司、股份公司	指	北京八亿时空液晶科技股份有限公司
有限公司	指	北京八亿时空液晶材料科技有限公司
金讯阳光	指	北京市金讯阳光电子材料科技有限公司
八亿资产	指	北京八亿时空资产管理有限公司
股东大会	指	北京八亿时空液晶科技股份有限公司股东大会
股东会	指	北京八亿时空液晶材料科技有限公司股东会
董事会	指	北京八亿时空液晶科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京八亿时空液晶科技股份有限公司监事会
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》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	北京八亿时空液晶科技股份有限公司公司章程或北京八亿时空液晶材料科技有限公司公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
科学技术部	指	中华人民共和国科学技术部
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
国信证券、主办券商	指	国信证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市君合律师事务所
报告期	指	2011年、2012年、2013年1-6月
报告期各期末	指	2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日
最近两年，近两年	指	2011年、2012年
MERCK	指	Merck KGaA，即德国默克集团
CHISSO	指	Chisso Corporation，即日本智索株式会社
DIC	指	DIC Corporation，即日本DIC株式会社

二、专业术语		
DisplaySearch	指	美国 DisplaySearch 公司，是一家专注于平面显示产业与产业链研究的市场调研机构，隶属美国 NPD 全球市场研究集团
LCD	指	Liquid Crystal Display，液晶显示器，工作原理是利用液晶的物理特性，在通电时导通，使液晶排列变得有秩序；不通电时，排列变得混乱，阻止光线通过
TFT-LCD	指	Thin Film Transistor-LCD，薄膜晶体管型液晶显示器
STN-LCD	指	Super Twisted Nematic-LCD，超扭曲向列型液晶显示器
TN-LCD	指	Twisted Nematic-LCD，扭曲向列型液晶显示器
CRT	指	Cathode Ray Tube，阴极射线管显示器
FPD	指	Flat Panel Display，平板显示器
OLED	指	Organic Light Emitting Diode，有机发光二极管显示器，工作原理是在两电极之间夹上发光层，当正负电子在此有机材料中相遇就会发光
介电材料	指	又称电介质，是电的绝缘材料
各向异性	指	晶体的各向异性即沿晶格的不同方向，原子排列的周期性和疏密程度不尽相同，由此导致晶体在不同方向的物理化学特性也不同
配向膜	指	可溶性的聚合物，其物理化学特性可以使得液晶分子依照一定的规律排布
偏光板	指	又称偏光膜，一种只允许特定振动方向的光线才能透过的光板，其主要功能为过滤非特定偏振方向的光源，将其转化为偏极光，此偏极化后的光线再透过液晶分子的扭转，即可控制光线通过的多寡，籍以达到控制液晶显示器画面明暗之目的
液晶单体	指	简称单晶，配制混合液晶的组分原料
液晶中间体	指	制备液晶单体过程中形成的阶段性化合物
混合液晶	指	简称混晶，由液晶单体混合配置而成，用于制作液晶材料
液晶材料	指	广义：液晶中间体、液晶单体、混合液晶 狭义：混合液晶
TFT 型液晶材料	指	薄膜晶体管型液晶显示用液晶材料

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：北京八亿时空液晶科技股份有限公司

英文名称：Beijing Bayi Space LCD Technology Co.,Ltd.

法定代表人：赵雷

股份公司设立日期：2010年9月3日

注册资本：4,733.156万元

住所：北京市房山区燕山岗南路东一巷6号C座218房间

邮编：102500

董事会秘书：薛秀媛

电话号码：010-69765588-8000

传真号码：010-69760560

电子信箱：xue@bayi.com.cn

组织机构代码：76502352-X

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的化学原料和化学制品制造业（C26）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为化学原料和化学制品制造业（C26）中的其他专用化学产品制造（C2669）。

主营业务：液晶材料的研发、生产和销售

### 二、股份挂牌的基本情况

股票代码：430581	股票简称：八亿时空
股票种类：人民币普通股	每股面值：每股人民币1.00元
股票总量：4,733.156万股	挂牌日期：
股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，实际控制人赵雷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。 根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，林杰所持的全部股份在挂牌前十二个月内从实际控制人处受让所得，其所持的股票分三批解除转让限制，

愿锁定的承诺	<p>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。</p> <p>根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》，刘彦兰所持有的 110 万股股份在挂牌前十二个月内从实际控制人处受让所得，其所持的该部分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。</p> <p>根据《公司法》规定，担任公司董事、监事、高级管理人员的赵雷、郭春华、李根林、杭德余、姜天孟、陈海光、钟恒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。</p> <p>除遵守《公司法》及《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》相关规定外，公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规、业务规则等规定的自愿锁定承诺。</p>
--------	---

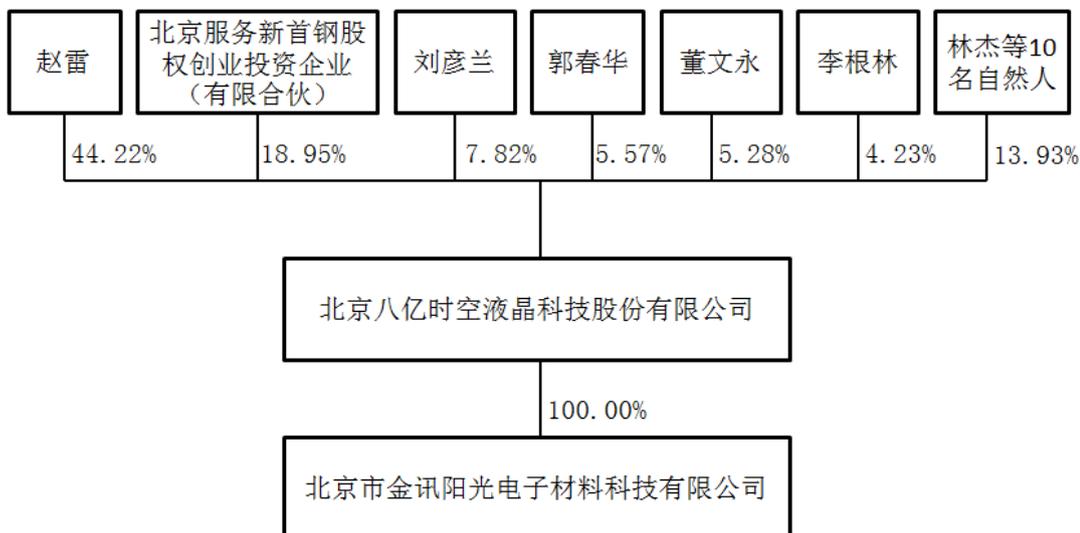
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立已满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东	职务	持股数量 (股)	持股比例	是否存在 质押或冻结	本次可进行转让 股份数量(股)
1	赵雷	董事长 总经理	20,931,052	44.22%	否	5,232,763
2	北京服务新首钢 股权创业投资企业 (有限合伙)	-	8,970,310	18.95%	否	8,970,310
3	刘彦兰	-	3,700,000	7.82%	否	2,966,667
4	郭春华	监事	2,638,700	5.57%	否	659,675
5	董文永	-	2,500,000	5.28%	否	2,500,000
6	李根林	财务总监	2,000,000	4.23%	否	500,000
7	林杰	-	1,200,000	2.54%	否	400,000
8	杭德余	董事 副总经理 总工程师	939,656	1.99%	否	234,914
9	姜天孟	董事	939,656	1.99%	否	234,914
10	陈海光	董事 副总经理	939,656	1.99%	否	234,914
11	钟恒	副总经理	939,656	1.99%	否	234,914
12	葛思恩	-	835,250	1.76%	否	835,250
13	符东峰	-	280,000	0.59%	否	280,000
14	田会强	-	208,812	0.44%	否	208,812
15	储士红	-	208,812	0.44%	否	208,812
16	吴冰	-	100,000	0.21%	否	100,000

合计		47,331,560	100.00%		23,801,945
----	--	------------	---------	--	------------

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (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	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质	质押情况
1	赵雷	20,931,052	44.22%	自然人股东	不存在质押
2	北京服务新首钢股权创业投资企业(有限合伙)	8,970,310	18.95%	法人股东	不存在质押
3	刘彦兰	3,700,000	7.82%	自然人股东	不存在质押
4	郭春华	2,638,700	5.57%	自然人股东	不存在质押
5	董文永	2,500,000	5.28%	自然人股东	不存在质押
6	李根林	2,000,000	4.23%	自然人股东	不存在质押
7	林杰	1,200,000	2.54%	自然人股东	不存在质押
8	杭德余	939,656	1.99%	自然人股东	不存在质押
9	姜天孟	939,656	1.99%	自然人股东	不存在质押
10	陈海光	939,656	1.99%	自然人股东	不存在质押
11	钟恒	939,656	1.99%	自然人股东	不存在质押
	合计	45,698,686	96.57%		

备注：杭德余、姜天孟、陈海光、钟恒并列公司第八大股东。

### **（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他争议事项的情形。

### **（四）股东相互间的关联关系**

股东之间不存在关联关系。

### **（五）公司控股股东、实际控制人及主要股东基本情况**

#### **1、公司控股股东基本情况**

截至公开转让说明书签署日，赵雷持有公司 20,931,052 股，持股比例为 44.22%。虽然赵雷持有公司股份未超过 50%，但是赵雷作为公司主要创始人，是公司持有、实际支配公司股份表决权比例最高的人。自 2010 年 9 月至 2013 年 9 月，赵雷担任公司董事长，2013 年 9 月至今，赵雷担任公司董事长、总经理，其对公司股东大会、董事会决议具有实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到主要作用，符合《证券期货法律适用意见》第 1 号（证监法律字[2007]15 号）关于实际控制人认定的条件，赵雷是公司的实际控制人。

赵雷：男，1959 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1983 年毕业于哈尔滨工业大学，本科学历；1983 年至 1988 年就职于航天工业部办公厅，任主任科员；1988 年至 1992 年就职于北京四通集团公司，任经理；1992 年至 1998 年就职于北京海淀八一电子设备经营部，任经理；1999 年至 2011 年就职于北京市八亿时空计算机科技有限公司，任董事长；2006 年起至今就职于北京八亿时空液晶科技股份有限公司，现任公司董事长、总经理。

#### **2、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况**

最近两年公司控股股东、实际控制人未发生变化，控股股东、实际控制人均为赵雷。

#### **3、主要股东基本情况**

北京服务新首钢股权创业投资企业（有限合伙）（以下简称“服务新首钢”）成立于 2012 年 6 月 15 日，主要经营场所为北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号 2 号楼 214 房间，执行事务合伙人为北京京西创业投资基金管理有限公司（委派孙永刚为代表），经营范围为非证券业务的投资、投资管理、咨询。（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保）。服务新首钢的股权结构及性质如下：

合伙人名称或姓名	承担责任方式	认缴出资额 (万元)	性质
北京京西创业投资基金管理有限公司	无限责任	1,000	国有控股公司
首钢总公司	有限责任	40,000	全民所有制
北京京煤集团有限责任公司	有限责任	20,000	国有独资公司
北京工程咨询公司	有限责任	20,000	全民所有制
北京市石景山区国有资产经营公司	有限责任	20,000	全民所有制
合计		101,000	

#### 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、有限公司设立及历史沿革

##### （1）有限公司设立

北京八亿时空液晶科技股份有限公司前身为北京八亿时空液晶材料科技有限公司，成立于 2004 年 7 月 9 日，由北京八亿时空科技有限公司、杨槐、杨荣青共同出资设立，注册资本 200 万元，其中北京八亿时空科技有限公司出资 120 万元，杨槐出资 74 万元，杨荣青出资 6 万元。

2004 年 7 月 9 日，有限公司取得了北京市工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 1101081730611）。有限公司设立时，住所为北京市海淀区海淀南路 19 号时代网络大厦 2048 号，法定代表人为张淑霞。

有限公司设立时无验资报告。根据 2004 年 2 月实施的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》的规定：投资人以货币形式出资的，应到设有“注册资本（金）入资专户”的银行开立“企业注册资本（金）专用帐

户”交存货币注册资本（金）。工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。

北京市工商行政管理局根据中国农业银行北京海淀区支行出具的《中国农业银行北京市分行交存入资资金凭证》为有限公司办理了工商注册登记。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	北京八亿时空科技有限公司	120.00	60.00%	货币
2	杨槐	74.00	37.00%	货币
3	杨荣青	6.00	3.00%	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>	

## （2）有限公司第一次股权转让

2006年2月8日，有限公司召开第一届第二次股东会，同意北京八亿时空科技有限公司将其全部出资120万元转让给赵雷；同意杨槐将其全部出资74万元分别转让给杨荣青、杭德余、余建华、陈海光、姜天孟、钟恒、赵雷。2006年2月8日，转让各方签订了《出资转让协议》。转让情况如下：

序号	转让方	转出出资金额(万元)	受让方	受让出资金额（万元）
1	北京八亿时空科技有限公司	120.00	赵雷	120.00
2	杨槐	10.00	杭德余	10.00
3		10.00	余建华	10.00
4		4.00	杨荣青	4.00
5		10.00	姜天孟	10.00
6		10.00	陈海光	10.00
7		10.00	钟恒	10.00
		20.00	赵雷	20.00
合计		<b>194.00</b>		<b>194.00</b>

有限公司修改了公司章程，2006年2月20日公司完成了此次股权转让事项的工商变更登记。第一次股权转让完成后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	赵雷	140.00	70.00%	货币

2	杭德余	10.00	5.00%	货币
3	余建华	10.00	5.00%	货币
4	杨荣青	10.00	5.00%	货币
5	姜天孟	10.00	5.00%	货币
6	陈海光	10.00	5.00%	货币
7	钟恒	10.00	5.00%	货币
合计		<b>200.00</b>	<b>100.00%</b>	

### (3) 有限公司第一次增资

2006年9月20日，有限公司召开股东会，同意将注册资本由200万元增至500万元，其中赵雷货币增资210万元，杨荣青货币增资15万元，杭德余货币增资15万元，余建华货币增资15万元，陈海光货币增资15万元，姜天孟货币增资15万元，钟恒货币增资15万元。

2006年9月28日，北京伯仲行会计师事务所有限公司出具了京仲变验字[2006]0928Z-X《验资报告》对上述增资事项进行了验资确认。

2006年9月28日，公司完成了此次增资事项的工商变更登记，变更后有限公司股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	赵雷	350.00	70.00%	货币
2	杭德余	25.00	5.00%	货币
3	余建华	25.00	5.00%	货币
4	杨荣青	25.00	5.00%	货币
5	姜天孟	25.00	5.00%	货币
6	陈海光	25.00	5.00%	货币
7	钟恒	25.00	5.00%	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	

### (4) 有限公司第二次股权转让

2009年10月21日，有限公司召开第二届第六次股东会，同意杨荣青将其出资25万元转让给赵雷，余建华将其出资25万元转让给赵雷。转让各方签订了《出资转让协议》。

2009年10月23日，公司完成了此次股权转让事项的工商变更登记。股权

转让完成后，股东出资情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例	出资方式
1	赵雷	400.00	80.00%	货币
2	杭德余	25.00	5.00%	货币
3	姜天孟	25.00	5.00%	货币
4	陈海光	25.00	5.00%	货币
5	钟恒	25.00	5.00%	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	

## 2、股份公司设立情况

2010年7月1日，有限公司股东会作出决议：全体股东一致同意作为发起人，将公司变更为股份有限公司。

2010年6月1日，利安达会计师事务所有限责任公司出具了利安达审字[2010]第A1338-1号标准无保留意见《审计报告》，截至2010年3月31日有限公司经审计的账面净资产值6,825,121.26元。2010年6月21日，北京龙源智博资产评估有限责任公司出具了龙源智博评字[2010]第A1052号《资产评估报告书》，经评估，截至2010年3月31日，有限公司净资产值为人民币881.78万元。

公司以截至2010年3月31日有限公司经审计的账面净资产折合为股本500万股，每股面值1元，未折股的净资产计入资本公积金。

2010年7月18日，利安达会计师事务所有限责任公司对本次整体变更进行了审验，出具了利安达验字[2010]第A1050号《验资报告》，确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2010年7月18日，股份公司创立大会正式召开，创立大会选举产生了第一届董事会和第一届监事会，董事会和监事会的组成和成员任职资格均符合《公司法》与《公司章程》的规定。

2010年9月3日，北京市工商行政管理局准予公司变更登记，公司领取了注册号为110114007306117的《企业法人营业执照》。股份公司股东及所持股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	出资方式
1	赵雷	400.00	80.00%	净资产折股

2	杭德余	25.00	5.00%	净资产折股
3	姜天孟	25.00	5.00%	净资产折股
4	陈海光	25.00	5.00%	净资产折股
5	钟恒	25.00	5.00%	净资产折股
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00%</b>	

### 3、股份公司股本变化情况

#### (1) 股份公司第一次增资

2010年11月16日，股份公司股东大会作出决议：同意增加注册资本1,588.125万元，公司注册资本由500.00万元增加至2088.125万元，新增注册资本由赵雷、郭春华、葛思恩、韩旭东、杭德余、姜天孟、陈海光、钟恒、吴冰、张淑霞、田会强、储士红等新老股东出资2,541.00万元认缴，其中1588.125万元转作公司注册资本，其余952.875万元转作公司资本公积金。增资认购情况如下：

序号	股东名称	认购股份数（股）	认购价格（元）	出资方式
1	赵雷	8,731,052	13,969,680.00	货币
2	郭春华	1,503,450	2,405,520.00	货币
3	葛思恩	835,250	1,336,400.00	货币
4	韩旭东	800,000	1,280,000.00	货币
5	杭德余	689,656	1,103,450.00	货币
6	姜天孟	689,656	1,103,450.00	货币
7	陈海光	689,656	1,103,450.00	货币
8	钟恒	689,656	1,103,450.00	货币
9	吴冰	500,000	800,000.00	货币
10	张淑霞	335,250	536,400.00	货币
11	田会强	208,812	334,100.00	货币
12	储士红	208,812	334,100.00	货币
	合计	<b>15,881,250</b>	<b>25,410,000.00</b>	

注：上述股东中赵雷与张淑霞为夫妻关系。

2010年11月30日，利安达会计师事务所有限责任公司出具利安达验字[2010]第1073号《验资报告》对该项增资进行了验资确认。2010年11月30日，公司

完成了此次增资事项的工商变更登记。本次增资后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	赵雷	12,731,052	60.96%	净资产折股和货币
2	郭春华	1,503,450	7.20%	货币
3	杭德余	939,656	4.50%	净资产折股和货币
4	姜天孟	939,656	4.50%	净资产折股和货币
5	陈海光	939,656	4.50%	净资产折股和货币
6	钟恒	939,656	4.50%	净资产折股和货币
7	葛思恩	835,250	4.00%	货币
8	韩旭东	800,000	3.84%	货币
9	吴冰	500,000	2.39%	货币
10	张淑霞	335,250	1.61%	货币
11	田会强	208,812	1.00%	货币
12	储士红	208,812	1.00%	货币
合计		<b>20,881,250</b>	<b>100.00%</b>	

## （2）股份公司第二次增资

2012年7月19日，股份公司股东大会作出决议：同意公司增加注册资本1500万元，公司注册资本由2,088.125万元增加至3,588.125万元。新增注册资本由赵雷出资2,100.00万元认缴1,050.00万股，其中1,050.00万元转作公司注册资本，其余1,050.00万元转作公司资本公积金；董文永出资500.00万元认缴250.00万股，其中250.00万元转作公司注册资本，其余250.00万元转作公司资本公积金；李根林出资400.00万元认缴200.00万股，其中200.00万元转作公司注册资本，其余200.00万元转作公司资本公积金。

2012年9月6日，大华会计师事务所有限公司出具大华验字[2012]251号《验资报告》对该项增资进行了验资确认。2012年9月7日，公司完成了此次增资事项的工商变更登记。本次增资后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	赵雷	23,231,052	64.75%	净资产折股和货币
2	董文永	2,500,000	6.97%	货币
3	李根林	2,000,000	5.57%	货币

4	郭春华	1,503,450	4.19%	货币
5	钟恒	939,656	2.62%	净资产折股和货币
6	姜天孟	939,656	2.62%	净资产折股和货币
7	杭德余	939,656	2.62%	净资产折股和货币
8	陈海光	939,656	2.62%	净资产折股和货币
9	葛思恩	835,250	2.33%	货币
10	韩旭东	800,000	2.23%	货币
11	吴冰	500,000	1.39%	货币
12	张淑霞	335,250	0.93%	货币
13	田会强	208,812	0.58%	货币
14	储士红	208,812	0.58%	货币
合计		<b>35,881,250</b>	<b>100.00%</b>	

### (3) 股份公司第三次增资

2013年4月11日,股份公司股东大会作出决议:同意公司增加注册资本248万元,公司注册资本由3,588.125万元增加至3836.125万元。新增注册资本由刘彦兰出资550.00万元认缴220.00万股,其中220.00万元转作公司注册资本,其余330.00万元转作公司资本公积金;符东峰出资70.00万元认缴28.00万股,其中28.00万元转作公司注册资本,其余42.00万元转作公司资本公积金。

2013年4月16日,北京立信会计师事务所出具信会师报字[2013]第750077号《验资报告》对该项增资进行了验资确认。2013年4月17日,公司完成了此次增资事项的工商变更登记。本次增资后,股份公司的股本结构如下:

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	出资方式
1	赵雷	23,231,052	60.57%	净资产折股和货币
2	董文永	2,500,000	6.52%	货币
3	刘彦兰	2,200,000	5.73%	货币
4	李根林	2,000,000	5.21%	货币
5	郭春华	1,503,450	3.92%	货币
6	杭德余	939,656	2.45%	净资产折股和货币
7	姜天孟	939,656	2.45%	净资产折股和货币
8	陈海光	939,656	2.45%	净资产折股和货币
9	钟恒	939,656	2.45%	净资产折股和货币

10	葛思恩	835,250	2.18%	货币
11	韩旭东	800,000	2.09%	货币
12	吴冰	500,000	1.30%	货币
13	张淑霞	335,250	0.87%	货币
14	符东峰	280,000	0.73%	货币
15	田会强	208,812	0.54%	货币
16	储士红	208,812	0.54%	货币
合计		<b>38,361,250</b>	<b>100.00%</b>	-

#### (4) 股份公司第四次增资暨第一期出资

2013年4月22日，股份公司股东大会作出决议：同意公司增加注册资本897.031万元，公司注册资本由3836.125万元增加至4733.156万元。新增注册资本由北京服务新首钢股权创业投资企业（有限合伙）出资3,000.00万元认缴897.031万股，其中897.031万元转作公司注册资本，其余2102.969万元转作公司资本公积金，以上出资分两次进行，第一期出资598.015万元注册资金于2013年4月24日前缴纳，第二期出资299.016万元注册资金于2015年4月23日前缴纳。

2013年4月24日，北京立信会计师事务所出具信会师报字[2013]第750121号《验资报告》对该项增资进行了验资确认，第一期出资598.015万元注册资金缴足。2013年4月25日，公司完成了此次增资事项的工商变更登记。本次增资后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	出资方式
1	赵雷	23,231,052	49.06%	净资产折股和货币
2	北京服务新首钢股权创业投资企业（有限合伙）	8,970,310	18.95%	货币
3	董文永	2,500,000	5.28%	货币
4	刘彦兰	2,200,000	4.65%	货币
5	李根林	2,000,000	4.23%	货币
6	郭春华	1,503,450	3.18%	货币
7	杭德余	939,656	1.99%	净资产折股和货币
8	姜天孟	939,656	1.99%	净资产折股和货币

9	陈海光	939,656	1.99%	净资产折股和货币
10	钟恒	939,656	1.99%	净资产折股和货币
11	葛思恩	835,250	1.76%	货币
12	韩旭东	800,000	1.69%	货币
13	吴冰	500,000	1.06%	货币
14	张淑霞	335,250	0.71%	货币
15	符东峰	280,000	0.59%	货币
16	田会强	208,812	0.44%	货币
17	储士红	208,812	0.44%	货币
合计		<b>47,331,560</b>	<b>100.00%</b>	-

### (5) 股份公司第一次股权转让

2013年7月19日，股份公司召开股东大会并作出决议：同意赵雷、韩旭东、吴冰、张淑霞分别将其部分或全部股份转让给林杰、刘彦兰、郭春华，其他在册股东放弃优先受让权，转让双方签订了《股份转让协议》，具体转让情况如下：

序号	转让方	转出股份（股）	受让方	转让价格	受让股份（股）
1	赵雷	2,300,000	林杰	3.34 元/股	1,200,000
2			刘彦兰	3.34 元/股	1,100,000
3	吴冰	400,000	刘彦兰	3.34 元/股	400,000
4	张淑霞	335,250	郭春华	3.34 元/股	335,250
5	韩旭东	800,000		3.34 元/股	800,000
合计		<b>3,835,250</b>			<b>3,835,250</b>

2013年9月4日，股份公司完成了工商变更登记。此次股权转让完成后，股份公司的股本结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例
1	赵雷	20,931,052	44.22%
2	北京服务新首钢股权创业投资企业（有限合伙）	8,970,310	18.95%
3	刘彦兰	3,700,000	7.82%
4	郭春华	2,638,700	5.57%
5	董文永	2,500,000	5.28%
6	李根林	2,000,000	4.23%
7	林杰	1,200,000	2.54%

8	杭德余	939,656	1.99%
9	姜天孟	939,656	1.99%
10	陈海光	939,656	1.99%
11	钟恒	939,656	1.99%
12	葛思恩	835,250	1.76%
13	符东峰	280,000	0.59%
14	田会强	208,812	0.44%
15	储士红	208,812	0.44%
16	吴冰	100,000	0.21%
合计		<b>47,331,560</b>	<b>100.00%</b>

## (6) 股份公司缴足第二期出资

2013年10月8日,立信会计师事务所出具信会师报字[2013]第750280号《验资报告》,对北京服务新首钢股权创业投资企业(有限合伙)第二期出资进行了验资确认。截至2013年10月8日,公司收到北京服务新首钢股权创业投资企业(有限合伙)缴纳的新增实收资本第二期出资,变更后的累计注册资本与实收资本一致。

## (二) 子公司金讯阳光股本形成及变化情况

### 1、金讯阳光设立

金讯阳光成立于2008年11月3日,法定代表人为郭春华,注册地为北京市昌平区阳坊镇阳坊村村北,注册资本为100万元人民币,《企业法人营业执照》注册号为110114011432202。经营范围为:科技开发;生产彩色超扭曲向列项液晶显示材料。2008年10月28日,北京正大会计师事务所出具正大验字(2008)第B1354号《验资报告》对该项出资进行了验资确认。金讯阳光设立时股东出资情况如下:

股东名称	出资额(万元)	出资比例
郭春华	80.00	80.00%
詹国轩	20.00	20.00%
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00%</b>

### 2、金讯阳光股权转让

2009年7月20日，八亿液晶股东会作出决议同意八亿液晶收购金讯阳光。

2009年7月22日，金讯阳光股东会作出决议，同意股东郭春华、詹国轩将其全部股权转让给八亿液晶。2009年7月22日，八亿液晶分别与金讯阳光的原股东郭春华、詹国轩签订《股权转让协议》，双方约定八亿液晶以80万元受让郭春华持有的金讯阳光80%股权，以20万元受让詹国轩持有的金讯阳光20%股权。

金讯阳光修改了公司章程，并办理了此次股权转让的工商变更登记。股权转让完成后，金讯阳光成为了八亿液晶的全资子公司：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
北京八亿时空液晶材料科技有限公司	100.00	100.00%
合计	100.00	100.00%

### （三）公司设立以来重大资产重组情况

#### 1、收购金讯阳光

##### （1）交易标的基本情况

金讯阳光成立于2008年11月3日，法定代表人为郭春华，注册地为北京市昌平区阳坊镇阳坊村村北，注册资本为100万元人民币，《企业法人营业执照》注册号为110114011432202。经营范围为：科技开发；生产彩色超扭曲向列项液晶显示材料。被收购前金讯阳光的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
郭春华	80.00	80.00%
詹国轩	20.00	20.00%
合计	100.00	100.00%

##### （2）股权收购的决策和执行情况

2009年7月20日，八亿液晶股东会作出决议同意八亿液晶收购金讯阳光。2009年7月22日，金讯阳光股东会作出决议，同意股东郭春华、詹国轩将其全部股权转让给八亿液晶。2009年7月22日，八亿液晶分别与金讯阳光的原股东郭春华、詹国轩签订《股权转让协议》，双方约定八亿液晶以80万元受让郭春华持有的金讯阳光80%股权，以20万元受让詹国轩持有的金讯阳光20%股权。

金讯阳光修改了公司章程，并办理了此次股权转让的工商变更登记。股权转

让完成后，金讯阳光成为了八亿液晶的全资子公司：

股东名称	出资额（万元）	出资比例
北京八亿时空液晶材料科技有限公司	100.00	100.00%
合计	100.00	100.00%

### （3）本次股权收购的背景、目的及对公司的实际影响

2009年之前，八亿液晶注册地址在北京市海淀区，当时公司处于研发阶段，原有租赁厂房无法满足公司生产经营需要。八亿液晶实际控制人赵雷通过其控制的企业北京八亿时空网络工程技术有限公司、北京天映彩云液晶显示科技有限公司在昌平区购买了土地使用权并建造了厂房，并租赁给金讯阳光使用。金讯阳光已经完成了生产环节的基础准备工作，通过本次收购金讯阳光，完善了八亿液晶生产环节，有助于实现八亿液晶产业化。

## 五、公司董事、监事及高级管理人员的简历

### （一）董事会成员情况

1、赵雷：现任公司董事长、总经理，任期三年，自2013年9月3日至2016年9月2日。简历详见本节“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”之“1、公司控股股东基本情况”。

2、杭德余：男，1971年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年毕业于清华大学化学系，硕士学历；1997年至2000年就职于石家庄市清华液晶材料厂，任课题组负责人；2000年至2005年就职于安徽大学化学化工学院，任副教授；2005年7月至今任职于本公司，现任公司董事、副总经理、总工程师，任期三年，自2013年9月3日至2016年9月2日。

3、姜天孟：男，1974年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年毕业于河北工业大学高分子化工专业，本科学历；1996年至2006年就职于石家庄实力克液晶材料科技有限公司，任研发工程师；2006年7月至今就职于本公司，现任公司董事，任期三年，自2013年9月3日至2016年9月2日。

4、陈海光：男，1979年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年毕业于天津大学化工学院化学工程与工艺专业，本科学历；2003年至2006年就职于石家庄实力克液晶材料科技有限公司，任研发工程师；2006年3月至今

就职于本公司，现任公司董事、副总经理，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

5、赵天旻：男，1980 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于北京大学城市与环境学院，获理学学士学位；2005 年至 2007 年就读于北京大学政府管理学院，获经济学硕士学位。2003 年至 2005 年就职于北京大学学生工作部，任办公室副主任；2007 年至 2010 年就职于北京大学城市与环境学院，先后任团委书记、党委副书记、副院长；2010 年至 2011 年就职于北京市发改委，先后任调研员、副处长；2011 年至今，就职于北京京西创业投资基金管理有限公司，先后任副总经理、总经理；现任本公司董事，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

## （二）监事会成员情况

1、张弛：男，1972 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1994 年毕业于北京航空航天大学，本科学历。1994 年至 1998 年在贵州红湖机械厂工作；1998 年至 2009 年就职于北京市八亿时空计算机科技有限公司，任行政办公室主任兼商务部经理；2009 年 1 月至今任职于本公司，任行政总监兼商务部经理；现任公司监事会主席，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

2、郭春华：女，1969 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1992 年毕业于北京联合大学文理学院中文系，本科学历；1992 年至 1993 年就职于北京市通县第三中学，任教师；1993 年至 1998 年就职于农业银行通州支行，任职员；1998 年至 2008 年就职于中国农业银行海东支行，任职员；2008 年至 2011 年就职于北京市八亿时空计算机科技有限公司，任职员；2011 年至今就职于北京八亿时空资产管理有限公司，现任本公司监事，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

3、刘晓慧：女，1980 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于华中科技大学，获法学学士学位；2003 年至 2006 年就职于德勤会计师事务所，任高级审计师；2006 年至 2007 年就职于瑞盛丰华投资有限公司，任分析师；2007 年至 2008 年就职于中信资本-自有资金投资，任分析师；2008 年至 2012 年就职于香港中信资本市场有限公司，任中信资本成长基金投资经理；2012 年至今，就职于北京京西创业投资基金管理有限公司，任投资总监。现任本公司

监事，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

### （三）高级管理人员情况

1、赵雷：现任公司董事长、总经理，简历详见本节“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”之“1、公司控股股东基本情况”。

2、杭德余：现任公司副总经理、总工程师，简历详见本节“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员情况”。

3、陈海光：现任公司副总经理，简历详见本节“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“（一）董事会成员情况”。

4、钟恒：男，1980 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于天津大学理学院应用化学专业，本科学历；2003 年至 2006 年就职于石家庄实力克液晶材料科技有限公司，任销售职员；2006 年 7 月至今就职于本公司，现任公司副总经理，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

5、李根林：男，1964 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1983 年至 1988 年就职于中国航天科技咨询公司，任科员；1988 年至 2008 年，任职于中国新兴集团，历任财务部处长、副部长，体改办主任；2008 年至 2010 年就职于绿之嘉集团，任财务总监、总裁；2010 年至今就职于本公司，现任公司财务总监，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

6、薛秀媛：女，1979 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003 年毕业于河北经贸大学人文学院涉外文秘专业，本科学历；2003 年至 2005 年就职于石家庄杏林视觉设计公司，任总经理助理；2006 年 1 月至今就职于本公司，现任本公司董事会秘书，任期三年，自 2013 年 9 月 3 日至 2016 年 9 月 2 日。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2013 年 1-6 月/ 2013-6-30	2012 年度/ 2012-12-31	2011 年度/ 2011-12-31
营业收入（元）	26,354,806.87	49,030,154.57	41,223,181.59
净利润（元）	3,810,161.53	4,700,770.51	2,443,052.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	3,810,161.53	4,700,770.51	2,443,052.12
扣除非经常性损益后的净利润	2,340,349.07	2,152,670.08	1,867,748.40

(元)			
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(元)	2,340,349.07	2,152,670.08	1,867,748.40
毛利率	44.93%	38.94%	39.62%
净资产收益率	5.11%	9.84%	6.65%
扣除非经常性损益后净资产收益率	3.14%	4.50%	5.09%
应收账款周转率(次)	1.33	2.95	2.41
存货周转率(次)	0.65	1.39	1.28
基本每股收益(元/股)	0.11	0.19	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.19	0.12
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,208,913.17	-2,210,161.91	7,414,528.39
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.05	-0.06	0.36
总资产(元)	115,026,643.12	96,180,595.00	50,789,414.14
股东权益合计(元)	102,654,074.11	72,643,912.58	37,943,142.07
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	102,654,074.11	72,643,912.58	37,943,142.07
每股净资产(元/股)	2.32	2.02	1.82
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	2.32	2.02	1.82
资产负债率(母公司)	10.49%	23.89%	26.37%
流动比率	3.96	3.21	3.33
速动比率	2.07	2.27	1.62

## 七、相关中介机构

### (一) 主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130833

传真：0755-82135199

项目小组负责人：吴风来

项目小组成员：黄泽明、郑飞、朱锦超

## **(二) 律师事务所**

名称：北京市君合律师事务所

法定代表人：刘大力

住所：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 20 层

联系电话：010-85191300

传真：010-85191350

经办律师：张蕾、刘鑫

## **(三) 会计师事务所**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：李彦峰、卞师军

## **(四) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：0755-25938000

传真：0755-25988132

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及用途

#### (一) 主营业务

公司专注于液晶显示面板的上游，主要服务于下游液晶面板企业，主营业务为液晶材料的研发、生产和销售。

公司是“国家高新技术企业”，是中国光学光电子行业协会液晶分会会员单位。公司液晶材料分析及应用技术实验室被认定为北京市重点实验室。

公司产品科技含量高，科技成果转化能力强，获得了多项国家级荣誉。2007年12月公司获得科学技术部国家重点新产品证书(彩色 STN-LCD 液晶材料 6300 型)；2011年7月公司获得了科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心颁发的科学技术部科技型中小企业技术创新基金立项证书(车载用负介电各向异性液晶材料)；2012年5月公司获得了科学技术部火炬高技术产品开发中心颁发的国家火炬计划产业化示范项目证书(FFS 模式用薄膜晶体管液晶材料产业化)；2012年11月，公司获得了中国国际高新技术成果交易会组委会颁发的第十四届中国国际高新技术成果交易会优秀产品奖证书(IPS-TFT 液晶材料)。

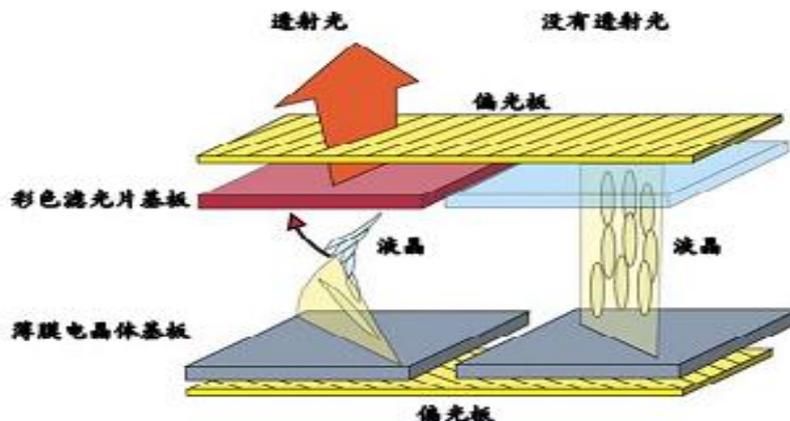
公司高度重视核心技术的保护工作，公司拥有12项已经获得授权的发明专利，25项发明专利申请已获得受理。凭借多年的经验积累以及持续的研发能力，公司在TFT型液晶材料上已实现重要技术突破，TFT液晶单体和TFT混合液晶已实现销售收入，公司已成为国内有能力生产高端混合液晶材料的企业之一。随着国内液晶面板厂商的快速崛起，公司有望在高端TFT液晶材料的国产化中赢得先机。

#### (二) 主要产品及其用途

##### 1、液晶材料是液晶显示面板的核心材料之一

液晶材料是液晶面板上下玻璃板间的半透明介电材料，功能相当于光闸开关，其工作原理是利用上下电极通电后，电场产生变化使得液晶分子因介电各向异性而出现光线的偏转，光线因液晶长轴与短轴折射率不同而产生不同的穿透

度，再配合配向膜与偏光板的作用，即可产生光线 ON-OFF 的变化，在液晶面板上显示出各种各样精彩的画面。液晶显示原理如下图所示：



## 2、混合液晶是由液晶单体及添加剂配成

由于不同的显示方式对液晶材料的性能要求有很大的差别，即使是同样的显示方式根据用途、工艺条件等不同，对液晶材料的要求也不相同。而任何液晶单体只具有一方面或几方面的优良性能，不能直接用于显示。实际应用中，通过选用多种具有一些优良性能的液晶单体，并加入少量添加剂，将其调制成综合性能最佳的混合液晶，满足显示用液晶材料的各项性能要求。

液晶显示器所使用的液晶均为混合液晶。根据液晶显示不同的用途，混合液晶种类较多，高端液晶显示器选用的是 TFT 型混合液晶。

## 3、公司已经形成了系列化的液晶产品结构

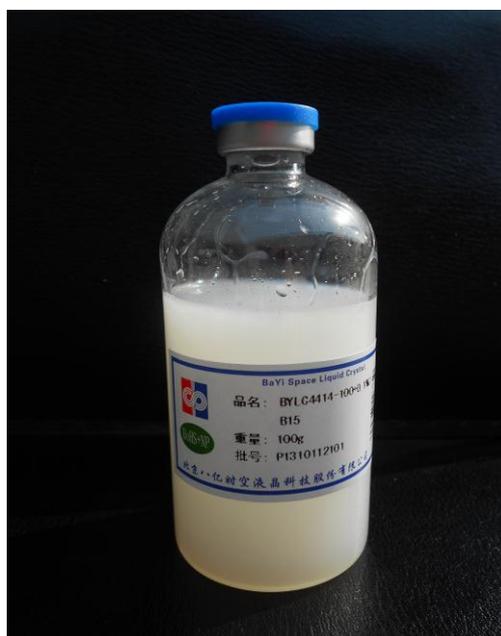
公司液晶产品涵盖了混合液晶、液晶单体及其他液晶化合物。公司不仅有能力生产液晶单体、液晶中间体，还有能力生产终端产品混合液晶；混合液晶领域不仅能规模化生产 TN、STN 型混合液晶，也有能力生产高端的 TFT 型液晶材料。

公司主要产品的用途如下：

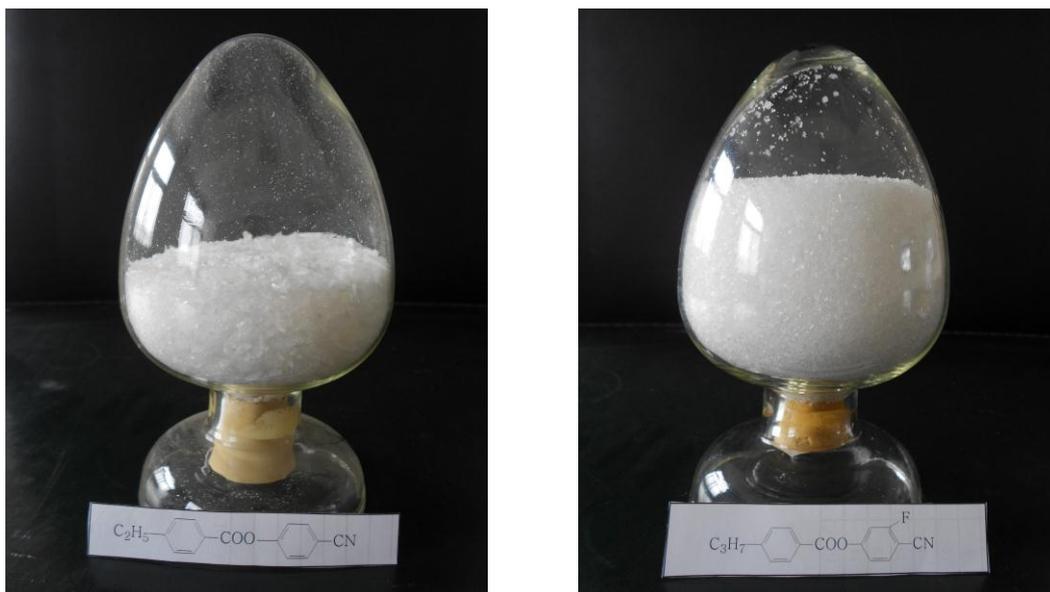
产品类别	主要产品	特点及用途
混合液晶	TFT 型液晶材料	薄膜晶体管 (TFT) 显示器件用液晶材料，是 TFT 液晶显示器件的关键原材料，粘度低，响应时间快； $\Delta n$ 适中，对比度高；显示信息量大，显示复杂。广泛应用于手机、电脑、电视等液晶面板生产中。
	TN 型液晶材料	本类液晶在液晶显示器件中扭曲角度为 90 度，本类混合液晶显示简单，显示信息量小，成本低，生产工艺成熟，价格便宜，广泛应用于电子表、计算器、电话机、传真机、仪器仪表表盘等液晶面板生产中。

	HTN 型液晶材料	本类液晶组合物在液晶显示器件中扭曲角度一般为 120 度，混合液晶 $\Delta n$ 较小，显示对比度高，显示清晰，一般用于游戏机、电饭煲、汽车仪表盘等液晶面板生产中。
	STN 型液晶材料	本类液晶在液晶显示器件中扭曲角度为 180 度，本类液晶组合物在显示器件中驱动路数多，显示信息量大，广泛应用于电子辞典、电子记事本、MP3、MP4 等液晶面板生产中。
	3D 液晶材料	本类液晶混合物黏度低，响应时间快，主要应用于 3D 眼镜显示器件中，利用 3D 眼镜不同步显示原理达到景深的显示效果，从而实现立体显示。
	PDLC 液晶材料	本类液晶组合物与聚合物相混合，制成薄膜或均匀涂布于玻璃上，制作成在电压开关下实现雾态或透态。主要应用于玻璃幕墙、汽车玻璃、家庭或办公装修领域。
	VA 液晶材料	本类液晶组合物在液晶显示器件中为垂直排列，即液晶组分为负介电各向异性液晶，本类液晶组合物显示对比度高，视角宽，主要应用于车载系统液晶面板生产中。
液晶单体	酯类、烯类、炔类、含氟类等各类液晶化合物	一般是具有液晶性能的有机化合物，它们经一定配比混合后组成各种性能的液晶混合物，它们的性能决定了液晶混合物的性能。
其他液晶化合物	酚类等各类液晶中间体、粗品单晶等	主要是小分子量的有机化合物，一般用来合成液晶单体。

混合液晶、液晶单体的实物形态如下图：



图：混合液晶



图：液晶单体

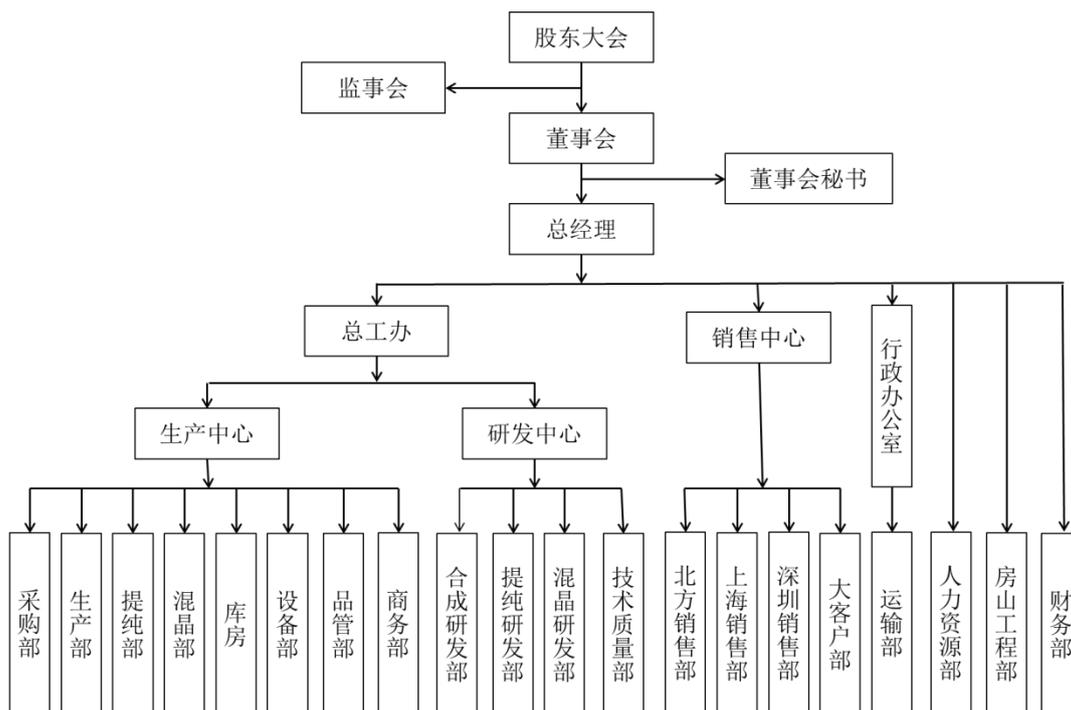
#### 4、公司在 TFT 型液晶材料上已实现重要技术突破

高端 TFT 型液晶材料技术长期为国外 MERCK、CHISSO、DIC 等德国和日本公司垄断。国内液晶企业起步晚，技术研发能力较弱，工艺不够成熟，显示效果不够稳定，液晶面板厂商所需的高端液晶材料只能依赖进口。这提高了液晶面板的成本，最终导致液晶电视、液晶显示器等价格居高不下，国内消费者难以买到物美价廉的产品。

公司一直坚持“做国内一流液晶企业”的经营理念，不断研发高端液晶产品，目前公司已经在位于北京市房山区的北京石化新材料科技产业基地兴建年产 100 吨 TFT 型液晶材料生产线，这是公司 TFT 型液晶材料产业化、规模化发展的重要里程碑。公司有望向国内主要液晶面板厂商供应具有自主知识产权的 TFT 型液晶材料，为高端液晶材料国产化作出自己的贡献。

## 二、公司组织结构图、主要生产或服务流程及方式

### （一）公司组织结构图



## (二) 主要职能部门的主要职责

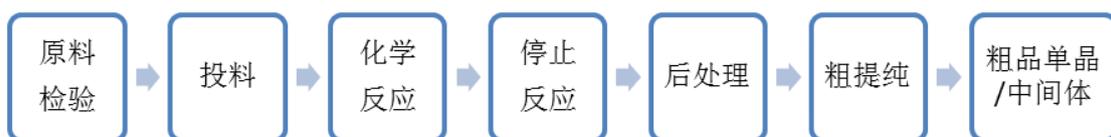
职能部门名称	部门职责
采购部	负责公司原材料、设备及其他货物的采购
生产部	负责公司合成车间的生产工作和日常管理
提纯部	负责公司提纯车间的生产工作和日常管理
混晶部	负责公司混合液晶生产车间的生产工作和日常管理
库房	负责公司材料、产品、设备的储存和管理工作
设备部	负责为公司各部门设备正常运转提供保障
品管部	负责 ISO9001 质量管理体系和 ISO14001 环境管理体系的运行
商务部	负责公司商务流程的运行和管理，保障销售、物流、回款的顺利进行
合成研发部	负责与合成车间生产相关的研发工作
提纯研发部	负责与提纯车间生产相关的研发工作
混晶研发部	负责与混合液晶车间生产相关的研发工作
技术质量部	负责进行产品的工艺流程监督、质量检测方面的工作
北方销售部	负责公司市场和销售方面的工作（北方地区）
上海销售部	负责公司市场和销售方面的工作（上海及周边地区）
深圳销售部	负责公司市场和销售方面的工作（深圳及周边地区）
大客户部	负责公司大客户的开拓、客户关系维护等工作

行政办公室	负责公司日常综合事务的管理工作
运输部	负责为公司提供运输服务
人力资源部	负责管理公司人力资源方面的工作
房山工程部	负责公司房山项目的建设事宜
财务部	负责完成公司财务管理、会计核算方面的工作

### （三）公司各种产品的生产工艺流程

液晶材料在制备过程中有三个主要环节：液晶中间体制备、液晶单体合成及提纯、混合液晶配制。液晶中间体主要用于液晶单体的合成，液晶单体主要用于配制混合液晶，混合液晶才能用于液晶显示面板的生产。每个阶段的化学反应过程具有间歇性、多步骤等特点，每种产品制备过程均必须严格遵守《作业指导书》要求完成工艺流程。

#### 1、粗品单晶/中间体生产工艺流程



#### 2、精品单晶生产工艺流程



#### 3、混合液晶生产工艺流程



### 三、公司业务相关的关键资源要素

#### （一）产品所使用的主要技术

公司产品所使用的主要技术包括：液晶混配技术、低温反应技术、加氢反应技术、偶联反应技术、新型催化剂偶联反应技术、短程分子蒸馏技术、高真空减

压蒸馏技术等，具体情况如下：

### 1、液晶混配技术

液晶混配技术是获得混合液晶的关键技术。调配优质的混合液晶必须满足液晶显示器件的各种性能参数的要求，适应液晶显示器件工艺要求，调配过程中必须积累每种液晶化合物的物理性能数据，掌握器件性能与液晶物理性能的关系。公司采取订单生产的方式，精确称量、搅拌溶解、抽滤脱气得到性能指标符合客户要求的产品。本工段核心技术主要是配方体系的设计和品质控制。配方体系设计主要由混合液晶研发部完成，品质控制主要是通过品质管理手段达到目标。

公司自 2007 年以来一直致力于 TFT 型液晶材料的研究与产业化工作，承担了多项 TFT 型液晶材料国家项目，如科学技术部火炬计划和国家重点新产品等。公司 TFT 型液晶单体和混合液晶材料已经实现销售，未来几年 TFT 液晶材料将是公司利润的主要增长点。

### 2、低温反应技术

低温反应已成为液晶化合物合成必不可少的专门技术之一。公司拥有低温反应有机合成技术，建有专门的低温反应车间，采用液氮降温，反应温度可达零下 120℃，有效控制了有机化学反应速度，反应收率大为提高，大大降低了生产成本。公司低温反应已广泛应用于格式反应、硼酸制备和醛制备等各类反应中。采用低温反应可大大拓展反应类型，优化反应路线，降低生产成本。

公司拥有 10L 至 1000L 全套的低温反应装置，拥有 10M<sup>3</sup> 低温液氮储罐，储罐与反应装置直接相通，不但提高了反应操作效率，也节省了液氮用量，降低了生产成本。采用液氮降温的低温反应技术，极大的拓展了公司产品反应类型，对开发新型结构单体有非常重要的作用。

### 3、加氢反应技术

加氢反应技术条件丰富。公司拥有各种型号催化剂，通过不同加氢条件，将醛、烯和硝基化合物等通过加氢反应转化成目标产品。工艺路线不同，加氢条件不同。通过多年探索，公司加氢工艺条件温和、环保、效率高。公司拥有 100L、50L 和 20L 不同规格型号加氢釜，在加氢反应方面具有丰富的经验。

公司加氢反应通过催化剂的选择，产品转化率好，产品收率大幅提高，并将反应杂质控制在较低水平。通过加氢工艺条件的优化选择，产品顺反比可控制在目标范围内，产品加氢转位后收率较高，成本大为下降。

#### **4、偶联反应技术**

偶联反应是液晶化合物苯环与苯环连接的重要途径之一。偶联反应一般要有钯系催化剂，工艺条件温和，为有机物-水均相反应。公司液晶化合物采用偶联反应，合成路线合理，工艺条件优化，成本低。

公司拥有不同类型催化剂的制备技术，这为偶联反应顺利进行提供了基本条件。通过偶联反应制备的液晶化合物，反应收率较高，品质稳定。偶联反应完成后，公司通过分离手段将催化剂回收利用，不但节约了生产成本，而且减少了重金属在液晶化合物中的残留。目前，偶联反应技术已成为液晶化合物合成的关键技术之一。

#### **5、新型催化剂偶联反应技术**

新型催化剂偶联反应是公司自主研发技术之一。常规的偶联反应一般以钯系催化剂作为偶联介质，公司经过多年的研究，开发出新型催化剂偶联反应技术。目前，公司近一半的偶联反应采用新型催化剂，不但降低了催化剂成本，而且合成的液晶单体化合物易于提纯，产品质量高。

公司采用新型催化剂偶联反应，催化剂用量仅为原来的四分之一，并且可回收循环利用，节约了生产成本。新型催化剂与传统催化剂相比，更易于实现有机反应体系的分离，催化剂的回收更加便利快捷。采用新型催化剂偶联，反应收率高，目前已成为公司拥有的核心技术之一。

#### **6、短程分子蒸馏技术**

公司产品在提纯过程中，为了除去液晶化合物的溶剂和微量水分，采用短程分子蒸馏技术。该技术是将液晶化合物在短时间内加热气化，高真空度下冷凝，其中溶剂和微量水分通过低温冷凝除去，产品与杂质分离，从而实现分离与提纯。公司从国外购置了专门的短程分子蒸馏仪，完善了分子蒸馏工艺，产品分离与提纯技术得到进一步完善。

分子蒸馏系统采用二元泵真空体系，可达到较高真空度，真空体系稳定。液晶化合物经过分子蒸馏后，经过低温液氮冷阱冷却，溶剂含量、水分含量可控制在较低水平，提升了产品质量。

## 7、高真空减压蒸馏技术

高真空减压蒸馏是一门高精尖技术。为了实现液晶化合物更精确的分离与纯化，公司通过多年的研究与探讨，极大完善了高真空减压蒸馏技术。通过该技术，公司提高了液晶化合物的产品质量，提升了产品纯化收率，降低了产品成本。

公司为了解决高真空减压蒸馏技术难题，经过多年的探讨，在借鉴短程分子蒸馏技术的基础上，采用二元泵组合技术，完善了真空系统，最终提高了高真空技术参数。目前在公司液晶化合物产品中，熔点 200℃ 以下的产品，均可采用高真空减压蒸馏技术，提纯流程大为简化，提纯收率大幅上升，该技术已成为公司核心技术之一。

### (二) 主要无形资产情况

#### 1、专利证书

##### (1) 已取得授权证书的专利

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 12 项发明专利，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	一种向列型液晶组合物	发明	200710175811.5	原始取得	2007.10.12	使用	二十年
2	含有 1,3-二氧杂环己烷类液晶化合物的合成方法	发明	200710175812.X	原始取得	2007.10.12	使用	二十年
3	一种向列型液晶组合物	发明	200810116309.1	原始取得	2008.07.08	使用	二十年
4	含有环己烷甲基醇结构液晶材料中间体的合成方法	发明	200810116912.X	原始取得	2008.07.18	使用	二十年
5	一种向列型液晶组合物	发明	200910093625.6	原始取得	2009.09.25	使用	二十年
6	一类双环己基邻氟乙基苯类液晶化合物的合成方法	发明	200910243163.1	原始取得	2009.12.30	使用	二十年

7	一种用于 TFT 显示的液晶组合物	发明	201010121950.1	原始取得	2010.03.10	使用	二十年
8	一种向列相液晶组合物	发明	201010624026.5	原始取得	2010.12.31	使用	二十年
9	一种向列型液晶组合物	发明	201110252801.3	原始取得	2011.08.30	使用	二十年
10	一种适用于 3D 眼镜的液晶组合物	发明	201110286686.1	原始取得	2011.09.23	使用	二十年
11	一种液晶组合物	发明	201210076686.3	原始取得	2012.03.21	使用	二十年
12	一种液晶化合物及其制备方法	发明	201210038717.6	原始取得	2012.02.17	使用	二十年

## (2) 实施许可专利

公司拥有 1 项独占许可发明专利，具体如下：

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	取得方式	申请日	实际使用情况	使用期限或保护期
1	一种改性纳米氮化硅粉体及其制备方法和用途	发明	200710024563.4	安徽大学	独占许可	2007.06.20	使用	2010.05.10-2015.05.10

## (3) 已获受理的专利

序号	专利名称	所处阶段	专利号	专利权人	申请日期	证书类型
1	末端二氟甲氧基类液晶化合物的合成方法	实质审查	2008101176053	八亿液晶	2008.08.01	发明
2	一种负介电各向异性液晶组合物	实质审查	200910242930.7	八亿液晶	2009.12.18	发明
3	液晶组合物	实质审查	201010149923.5	八亿液晶	2010.04.16	发明
4	一种用于 TFT 显示的嘧啶类液晶组合物	授权、办理登记手续	201010623977.0	八亿液晶	2010.12.31	发明
5	一种负介电各向异性液晶组合物及其应用	实质审查	201110285598.X	八亿液晶	2011.09.23	发明
6	一种液晶组合物	实质审查	201110437680.X	八亿液晶	2011.12.23	发明
7	一种含有环戊基类化合物的液晶组合物	实质审查	201110439042.1	八亿液晶	2011.12.23	发明
8	一种向列相液晶组合物	实质审查	201110454501.3	八亿液晶	2011.12.30	发明
9	一种聚合物分散液	实质审查	201210047124.6	八亿液晶	2012.02.27	发明

	晶材料、聚合物分散液晶显示器件及其制备方法					
10	一种超扭曲向列型液晶组合物	实质审查	201210127433.4	八亿液晶	2012.04.26	发明
11	三维电子沙盘装置	实质审查	201210180212.3	八亿液晶	2012.06.01	发明
12	一种吡喃类含氟化合物、制备方法及其用途	实质审查	201210186974.4	八亿液晶	2012.06.07	发明
13	一种负介电各向异性液晶组合物	实质审查	201210204738.0	八亿液晶	2012.06.15	发明
14	一种双氟环己烷类液晶化合物的制备方法	实质审查	201210303728.2	八亿液晶	2012.08.23	发明
15	一种液晶化合物及其应用	实质审查	201210326694.9	八亿液晶	2012.09.05	发明
16	一种向列型液晶化合物及其应用	实质审查	201210326575.3	八亿液晶	2012.09.05	发明
17	一种液晶化合物及其制备方法与应用	实质审查	201210353537.7	八亿液晶	2012.09.20	发明
18	一种液晶化合物及其制备和应用	实质审查	201210492414.1	八亿液晶	2012.11.27	发明
19	一种液晶化合物及其组合物	实质审查	201210553833.1	八亿液晶	2012.12.28	发明
20	一种液晶组合物及其应用	实质审查	201210584200.7	八亿液晶	2012.12.28	发明
21	一种用于 TFT 显示的液晶组合物	实质审查	201310061324.1	八亿液晶	2013.02.27	发明
22	一种用于液晶显示器的液晶组合物	实质审查	201310061322.2	八亿液晶	2013.02.27	发明
23	一种含四氢呋喃类的化合物、制备方法及应用	实质审查	201310111432.5	八亿液晶	2013.04.01	发明
24	一种负介电各向异性液晶组合物及其应用	初步审查	201310253496.9	八亿液晶	2013.06.24	发明
25	一种液晶组合物及其应用	实质审查	201310193810.9	金讯阳光	2013.05.22	发明

## 2、注册商标

截至公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1		第 1 类	10041763	2013.1.28-2023.1.27	原始取得

实际使用情况：该商标是公司产品的主要商标，在公司各类产品包装上使用，

是公司产品的主要标志之一。

### 3、土地使用权

序号	所有权人	权属证号	使用权类型	土地用途	位置	终止日期	土地面积(M <sup>2</sup> )	最近一期期末账面价值(万元)
1	公司	京房国用(2013出)第00055号	出让	工业用地	房山区东风街道石化新材料科技产业基地核心区东区B2-36-01地块	2063年1月29日	56,415.98	4,352.06

实际使用情况：八亿液晶在该地块上建设年产 100 吨显示用液晶材料项目，该项目正在进行一期使用前准备工作。

#### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前生产液晶材料的企业不需要取得国家有关部门颁发的专门生产许可证。公司拥有的相关资质证书情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证部门	发证日期/有效期限
1	高新技术企业证书	GR201011000064	北京市科学技术厅、北京市财政厅、北京市国家税务局、北京市地方税务局	2010年9月17日/三年
2	ISO9001 质量管理体系认证	03811Q22350R2M	北京世标认证中心有限公司	2011年11月/三年
3	ISO14001 环境管理体系认证	J11E20249ROM	北京世标认证中心有限公司	2011年2月/三年

#### (四) 重要固定资产情况

公司及子公司主要生产设备有反应釜、高低温一体机、电子天平、分子蒸馏仪、离心机等。具体如下表所示：

主要设备名称	数量	所有权人	成新率
防爆双层玻璃反应釜 FPGR-50L	8 个	八亿液晶	83.83%
高低温一体机 HRV-50	9 台	八亿液晶	83.83%
无基础不锈钢离心机 SS800-N	1 个	金讯阳光	93.53%
搪玻璃反应釜 K1000L	3 个	金讯阳光	93.53%
搪玻璃反应釜 K500L	4 个	金讯阳光	93.53%

防爆双层玻璃反应釜 FPGR-50L	3 个	金讯阳光	63.33%
高压反应釜 GSH-100L	1 个	金讯阳光	46.67%
不锈钢反应釜	8 个	金讯阳光	34.49%
反应釜（高压反应釜）	1 个	金讯阳光	25.44%
卡尔费休水分仪电极	1 台	金讯阳光	90.50%
库伦法卡尔费休水分仪 C20D	1 台	金讯阳光	87.33%
气质联用仪 Agilent GC-MS 5975C	1 台	金讯阳光	87.33%
电感偶和等离子体反射光谱仪 Agilent 7700X	1 台	金讯阳光	83.38%
气相色谱仪 Agilent 7820	1 台	金讯阳光	81.20%
气相色谱仪 9750 IIJ	1 台	金讯阳光	43.33%
气相色谱仪	1 台	金讯阳光	33.33%
分子蒸馏仪	1 台	金讯阳光	36.11%
电子天平 梅特勒 MS6002S	1 台	金讯阳光	85.41%
电子天平 赛多利斯 CPA34001P	1 台	金讯阳光	63.33%
超声波清洗器 KQ-1000DE	1 台	金讯阳光	75.75%
液体高液相电导电极 R12707 AMDCT	1 台	金讯阳光	65.00%
低温液体储槽 5 立方 88KG	1 个	金讯阳光	84.17%
超纯水系统	1 套	金讯阳光	90.30%
热交换器	1 个	金讯阳光	32.87%
真空干燥机 FZG-9, 方形, 16 托盘	1 台	金讯阳光	75.75%
双锥干燥机 (SZG-100)	1 个	金讯阳光	28.06%
双锥干燥机 (SZG-50)	1 个	金讯阳光	28.06%

## （五）员工情况

### 1、员工人数及结构

#### （1）按专业结构划分

岗位	人数（人）	占比
管理人员	18	9.05%
研发人员	29	14.57%
生产人员	109	54.77%
销售人员	18	9.05%
财务人员	7	3.52%

其他人员	18	9.05%
合计	199	100.00%

### (2) 按年龄划分

年龄段	人数(人)	占比
20-29岁	124	62.31%
30-39岁	40	20.10%
40-49岁	23	11.56%
50岁及以上	12	6.03%
合计	199	100.00%

### (3) 按受教育程度划分

学历	人数(人)	占比
硕士研究生及以上	16	8.04%
本科	83	41.71%
大专	59	29.65%
高中及以下	41	20.60%
合计	199	100.00%

## 2、核心技术(业务)人员简历

陈邦和：男，1935年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1960年毕业于清华大学工程化学系；1960年至2000年在清华大学化工系任教，担任化工系副主任、教授；2000年退休。陈邦和教授长期从事我国液晶材料的研究与产业化，为本公司首席科学家。

杭德余：现任公司董事、副总经理、总工程师，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“(一) 董事会成员情况”。

陈海光：现任公司董事、副总经理，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“(一) 董事会成员情况”。

姜天孟：现任公司董事，简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员的简历”之“(一) 董事会成员情况”。

许俊惠：男，1961年2月出生，台湾籍。1989年毕业于台湾淡江大学化工系，本科学历；2006年取得台湾科技大学管理硕士学位；2009年获得国际项目管理师资质；1989年至1992年就职于台湾精华科技，任制造部主任；1992至1998年就职于台湾默克，担任技术经理；1999年至2006年就职于默克光电，担任研发部经理；2007-2008年就职于台湾SNP，任销售经理；2008-2011年就职于台湾新应材，担任销售经理；2012年至今在北京八亿时空液晶科技股份有限公司，任台湾地区销售副总经理、技术顾问。

### 3、核心技术（业务）人员持有八亿液晶股份情况

核心技术人员名称	持股数量（股）	持股比例
陈邦和	0	0
许俊惠	0	0
杭德余	939,656	1.99%
姜天孟	939,656	1.99%
陈海光	939,656	1.99%

### 4、核心技术（业务）团队变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队稳定，未发生重大变化。

## 四、公司业务具体情况

### （一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

单位：万元

产品名称	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
混合液晶	2,067.10	78.43%	3,902.60	79.60%	3,291.03	79.83%
液晶单体	474.98	18.02%	786.16	16.03%	533.76	12.95%
其他	93.40	3.55%	214.26	4.37%	297.53	7.22%
合计	<b>2,635.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,903.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,122.32</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入分别为4,122.32万元、4,903.02万元、2,635.48万元，2012年比2011年增长了18.94%，营业收入保持稳定增长。混合液晶是公司主要的业务收入和利润来源，报告期内，混合液晶占营业收入的比例分别为

79.83%、79.60%和 78.43%。

## (二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

### 1、主要消费群体

公司产品面向国内外市场，客户群体较广，既有液晶面板厂商，也有液晶材料厂商。其中混合液晶的客户主要为液晶面板厂商，其购买公司产品主要将本公司液晶产品用作液晶面板的核心材料。液晶单体及其他液晶化合物的客户主要为混合液晶厂商例如台湾大立，其购买公司产品主要用于配制混合液晶。

### 2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

年度	序号	客户名称	销售额（万元）	占比
2013年1-6月	1	台湾大立高分子工业股份有限公司	297.72	11.30%
	2	江西合力泰科技股份有限公司	147.66	5.60%
	3	深圳市研翔光电有限公司	130.92	4.97%
	4	肇庆市显达电子有限公司	121.65	4.62%
	5	深圳晶华显示器材有限公司	117.51	4.46%
	合计			<b>815.45</b>
2012年	1	台湾大立高分子工业股份有限公司	701.04	14.30%
	2	肇庆市显达电子有限公司	385.69	7.87%
	3	郴州恒维电子有限公司	219.43	4.48%
	4	深圳市研翔光电有限公司	214.98	4.38%
	5	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	209.71	4.28%
	合计			<b>1,730.86</b>
2011年	1	台湾大立高分子工业股份有限公司	533.65	12.95%
	2	肇庆市显达电子有限公司	520.01	12.61%
	3	深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	246.95	5.99%
	4	江西合力泰微电子有限公司	237.57	5.76%
	5	深圳市固利达微电子有限公司	170.85	4.14%
	合计			<b>1,709.04</b>

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为 41.45%、35.31%、30.95%，不存在对单一客户的销售额占当期销售

总额的比例超过 50% 的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在公司前五名客户中拥有权益。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司上游原材料供应充足、可选择厂家众多。公司主要原材料为基础化工原料和初级中间体，采购金额较大的原材料主要有四氢呋喃、3-氟-4-氰基苯酚、丙基双环己基酮、石油醚、氯化钡、甲苯、无水乙醇等。化工行业内企业众多，竞争较充分，产品供给充足。公司主要原材料可由两家以上供应商提供，且公司建立了原材料品质检测、供应商定期走访等供应链管理制度，保证了原材料供应稳定。

公司能源主要为电力和蒸汽，公司用电向供电部门购买，蒸汽主要是自产。公司能源成本占生产成本比例较低，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

报告期内，公司耗用原材料、能源占生产成本比例如下：

项目	2013 年 1-6 月		2012 年		2011 年	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
原材料	796.55	59.47%	1,911.21	62.48%	2,104.14	71.30%
能源	47.89	3.58%	115.57	3.78%	99.00	3.35%

#### 2、报告期内各期公司向前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重

年度	序号	供应商名称	采购额（万元）	占比
2013 年 1-6 月	1	河北洁力精细化工有限公司	190.58	15.38%
	2	河北通华化学有限公司	82.31	6.64%
	3	河北美星化工有限公司	60.84	4.91%
	4	河北迈尔斯通电子材料有限公司	53.38	4.31%
	5	烟台德润液晶材料有限公司	52.40	4.23%
	合计			<b>439.51</b>
2012 年	1	河北通华化学有限公司	122.74	6.34%
	2	烟台德润液晶材料有限公司	121.75	6.29%

	3	河北美星化工有限公司	119.86	6.19%
	4	莱阳市盛华科技有限公司	80.12	4.14%
	5	鹿泉市新型电子材料厂	79.52	4.11%
	合计		<b>523.99</b>	<b>27.06%</b>
2011年	1	石家庄京华塑料溶剂有限公司	441.15	18.41%
	2	北京市德福大业化工有限公司	105.55	4.41%
	3	河北通华化学有限公司	88.29	3.69%
	4	南京墩日化工有限公司	79.74	3.33%
	5	九江宇仁新材料有限公司	72.17	3.01%
	合计		<b>786.91</b>	<b>32.85%</b>

2011年、2012年、2013年1-6月公司向前五名供应商合计采购额分别占当期总采购额的32.85%、27.06%、35.47%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额50%的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在公司前五名供应商中拥有权益。

#### (四) 报告期内主要合同执行情况

##### 1、销售合同

公司收到的客户订单或采购合同具有履行期限短、合同金额小、订单次数频繁的特点。公司合同金额在10万元以上的可归为有重大影响的销售合同。

报告期内公司正在履行的金额较大的销售合同如下：

序号	客户名称	合同金额	订购日期	合同内容	履行情况
1	珠海兴业光电科技有限公司	25.20 万元	2013.08	混合液晶	正在执行
2	肇庆市显达电子有限公司	17.23 万元	2013.07	混合液晶	正在执行
3	肇庆市显达电子有限公司	17.45 万元	2013.07	混合液晶	正在执行
4	深圳市君益达电子有限公司	18.00 万元	2013.07	混合液晶	正在执行
5	珠海兴业光电科技有限公司	15.00 万元	2013.06	混合液晶	正在执行
6	肇庆市显达电子有限公司	13.77 万元	2013.06	混合液晶	正在执行
7	深圳市君益达电子有限公司	18.00 万元	2013.06	混合液晶	正在执行
8	大立高分子工业股份有限公司	3.57 万美元	2013.06	液晶单体、 中间体	正在执行
9	大立高分子工业股份有限公司	4.58 万美元	2013.05	液晶单体、 中间体	正在执行

10	深圳市君益达电子有限公司	19.00 万元	2013.05	混合液晶	正在执行
11	莆田市佳阳电子有限公司	11.72 万元	2013.05	混合液晶	正在执行
12	深圳市君益达电子有限公司	19.00 万元	2013.04	混合液晶	正在执行
13	江西合力泰科技股份有限公司	11.23 万元	2013.04	混合液晶	正在执行

## 2、采购合同

公司正在履行的金额较大的采购合同如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同金额	签订时间	履行情况
1	河北洁力精细化工有限公司	反式 3,4-二氟苯基双环己基酮	63.00 万元	2013.06	正在执行
2	西安彩晶光电科技股份有限公司	丙基双环己基乙烯	42.00 万元	2013.06	正在执行
3	西安彩晶光电科技股份有限公司	丙基双环己基丙烯	64.00 万元	2013.05	正在执行
4	石家庄华锐科技有限公司	戊基双环己基乙烯	43.50 万元	2013.05	正在执行

## 3、环保废物回收合同

2012 年 12 月 29 日，金讯阳光与北京金隅红树林环保技术有限责任公司（以下简称“金隅红树林”）签署《技术服务合同》，金讯阳光委托金隅红树林对金讯阳光产生的危险废弃物（化学试剂、废乳化液、有机树脂类废物）进行无害化集中处置，废弃物处置技术服务费为 6000 元，技术服务期限为 2012 年 12 月 31 日至 2013 年 12 月 30 日。

金隅红树林已取得环保部核发的《危险废物经营许可证》（编号：G1101140014），有效期至 2015 年 3 月 10 日。

## 4、借款、担保合同

（1）2012 年 8 月 28 日，金讯阳光与北京银行中关村支行签署《借款合同》（编号：0130903），贷款金额为 50 万元，贷款用途为补充流动资金、支付采购款及日常营运费用，贷款期限为自首次提款日起 12 个月，贷款利率为以提款日同期基准利率为基础上浮 30%。

同日，赵雷、张淑霞与北京银行股份有限公司中关村海淀园支行签署《保证合同》（编号：0130903），为金讯阳光前述贷款提供保证担保。

（2）2013 年 4 月 25 日，八亿液晶与北京银行中关村支行签署《综合授信

合同》（合同编号：0158675），约定八亿液晶获得 2,000 万元的最高授信额度，用于满足八亿液晶依法合规正常经营的业务需要，授信额度的有效期为自合同订立起 364 天。

同日，八亿液晶与北京银行中关村海淀园支行签署《最高额抵押合同》（合同编号：0158675），八亿液晶以其拥有的土地使用权（土地使用权证编号为京房国用（2013 出）第 00055 号）为上述《综合授信合同》下的债务提供抵押担保。

同日，赵雷与北京银行中关村海淀园支行签署《最高额抵押合同》（合同编号：0158675），赵雷以其拥有的房产（房产证编号分别为 X 京房权证海字第 109438 号、京房权证海私移字第 062294 号、京房权证海私移字第 0069575 号）为八亿液晶上述《综合授信合同》下的债务提供抵押担保。

2013 年 5 月 17 日，八亿液晶与北京银行中关村支行签署《借款合同》（合同编号：0162218），借款金额为 500 万元，借款时间一年。

2013 年 6 月 25 日，八亿液晶与北京银行中关村支行签署《借款合同》（合同编号：0166903），借款金额为 200 万元，借款时间一年。

### （五）公司环境保护情况

公司一贯重视环境保护问题，通过了 ISO14001 环境管理体系认证，制订了《质量、环境管理手册》、《质量、环境管理体系程序文件》、《污水处理应急预案》、《应急准备和响应控制程序》、《质量环境管理体系考核制度》、《环境管理分解目标》等制度，建立了一整套环境保护和治理制度。公司建有污水处理池，由专人负责日常运行，每日对污水处理效果进行监测。2011 年度、2012 年度、2013 年度，金讯阳光均与具有《危险废物经营许可证》的金隅红树林签署《技术服务合同》，委托金隅红树林对金讯阳光产生的危险废弃物进行无害化集中处置，并向金隅红树林支付废弃物处置技术服务费。

2011 年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声排放进行了检测；2012 年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声、大气排放进行了检测；2013 年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声、大气排放进行了检测；检测结果显示公司污染排放符合相关规定。

## 五、公司商业模式

### **（一）研发模式**

公司设有合成研发部、提纯研发部、混晶研发部等研发部门，拥有近 30 人的研发团队。公司以自主研发为主，主要通过关注行业发展动态、跟踪客户需求、发现公司现有生产工艺中存在的问题来获取研发项目。总工办通过对收集到的项目进行评审筛选，确定项目是否可以立项。项目立项后，研发部门负责设计和开发全过程的组织、协调、实施工作，销售部负责将试制合格产品送交顾客试用，生产部门负责样品和批量产品的生产制造，技术质量部负责开发和生产过程中原材料、中间体及产品的质量检验和控制。项目结束后，形成《作业指导书》等研发文档。

### **（二）采购模式**

公司的采购工作由采购部统一进行。需求部门首先下达需求计划单，递交采购部；采购部接到计划单后根据公司制订的标准评定、选择供方并实施采购；技术质量部负责对采购的商品进行检验，检验合格后办理入库；财务部按照采购合同的结款方式审核付款。

### **（三）生产模式**

公司生产模式主要为“订单生产”模式。商务部接到顾客订单信息后，依据订单情况做出“订单记录表”，提交总工办。总工办评审后，制订生产调度计划，下发生产任务给相应的生产部门。生产部门根据生产任务到库房领取原材料，按照研发部门制订的《作业指导书》进行生产。期间，技术质量部负责对生产过程的质量进行验证和控制。

公司产品以混合液晶为主，通常客户要求的供货期较短，而混合液晶生产所需的原料——液晶单体往往需要较长的生产周期且种类繁多，为保证及时供货，公司需要提前准备好液晶单体，该部分液晶单体的生产主要根据目前的库存情况及预测的混合液晶未来的需求状况提前安排生产。

### **（四）销售模式**

公司销售主要采取直销的方式。公司设有深圳销售部、上海销售部、北方销售部和大客户部等销售部门。其中，深圳销售部主要负责珠三角区域市场的开拓

和客户维护；上海销售部主要负责长三角和韩国、日本市场的开拓和客户维护；北方销售部主要负责北方地区市场的开拓和客户维护；大客户部负责下游行业大客户的开拓。

## 六、挂牌公司所处行业基本情况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为制造业（C）中的化学原料和化学制品制造业（C26）。根据公司主营业务，公司所属细分行业为液晶材料行业。

### （一）行业概况

#### 1、液晶显示产业概况

##### （1）液晶显示是平板显示的主流技术

显示技术是信息产业的重要组成部分，其已在信息技术的发展过程中发挥了重要作用。相对于传统的阴极射线管显示（CRT）来说，平板显示（FPD）具有节能环保、低辐射、重量轻、厚度薄、体积小等优点，已成为显示技术发展的主流方向。FPD包括液晶显示（LCD）、等离子显示（PDP）、有机发光二极管显示（OLED）等。LCD依靠其具有的工作电压低、功耗小、分辨率高、抗干扰性好、应用范围广等一系列优点，目前已成为FPD产业的主流产品。

##### （2）TFT-LCD是液晶显示的主流产品

根据所采用的液晶材料、平板结构、驱动方式等不同，LCD一般分为TN-LCD、STN-LCD、TFT-LCD。其中TN-LCD和普通STN-LCD仅能实现单色显示，STN-LCD的升级产品CSTN-LCD以及TFT-LCD才可以彩色显示。TFT-LCD凭借响应速度快、灰度级高、彩显能力强、功耗小、显示尺寸可调等特点在液晶显示中占据主导地位。DisplaySearch统计数据显示，2012年全球TFT-LCD面板收入占到整个显示器件行业的89.76%，出货面积占到整个显示器件行业的91.98%，TFT-LCD已成为现阶段的主流显示产品。

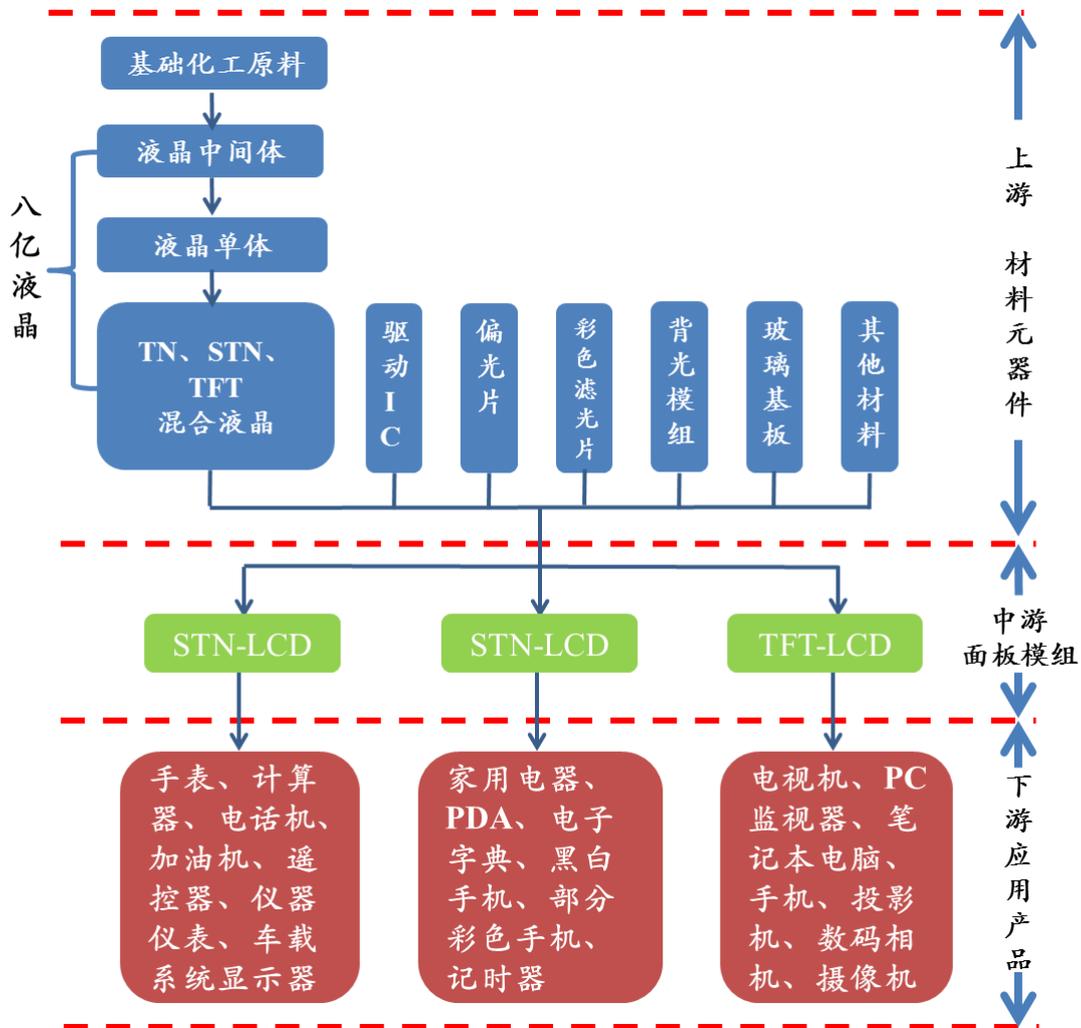
#### 2、液晶显示产业链简介

##### （1）液晶显示产业链

液晶显示产业链的上游行业由各种原材料生产厂商构成，主要包括液晶材

料、彩色滤光片、驱动 IC、偏光片、背光模组、玻璃基板等；中游行业为液晶面板厂商；下游为显示终端厂商。液晶材料处于液晶显示产业链的前端，是生产 LCD 产品的核心材料。

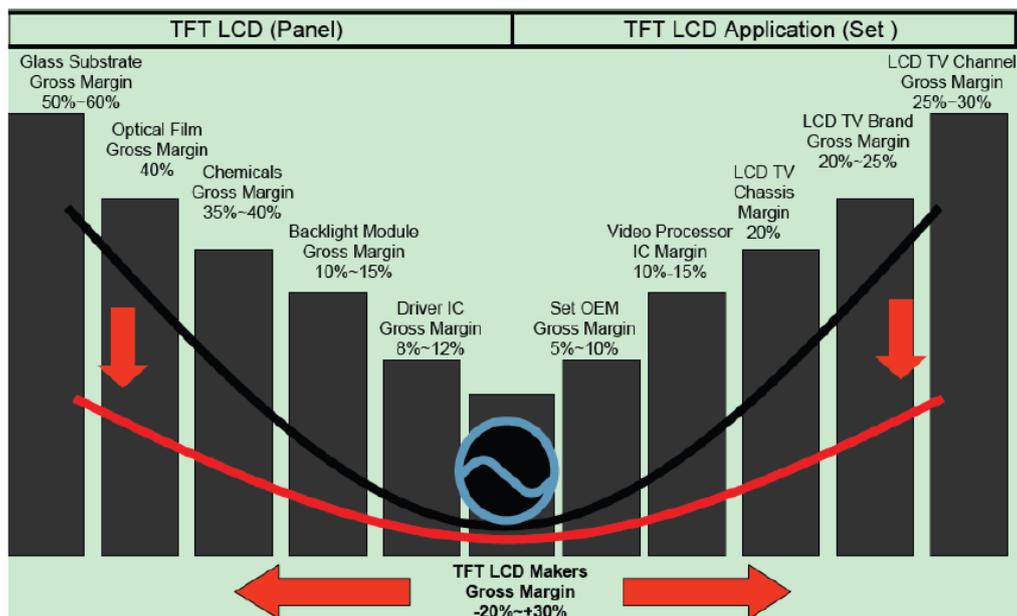
液晶显示产业链如下图：



## （2）液晶材料位于产业链“微笑曲线”的前端，毛利率较高

TFT-LCD 产业中有一个著名的理论叫微笑曲线。微笑曲线中间部分是面板制造；左边是上游材料供给；右边是产品应用及营销。微笑曲线两端朝上，在产业链中，高附加值部分体现在两端，即材料供给和销售，毛利率可以达到 50% 以上。液晶材料属于化学品，涉及较多的研发技术和相关专利，毛利率水平在 35%~40% 左右，高于面板制造和终端产品。

TFT-LCD 产业微笑曲线



资料来源：DisplaySearch

### 3、液晶材料行业概况

液晶材料的发展经历了从低端到高端的过程。作为生产液晶显示面板的核心材料，液晶材料一方面随着液晶显示模式的发展而变化，另一方面又推动着液晶显示模式的发展，从低端 TN 型液晶材料发展到 STN 型液晶材料，继而发展到目前高端的 TFT 型液晶材料。

#### (1) 第一阶段：TN-LCD 用液晶材料

早在 1968 年，美国就公布了动态散射液晶显示 (DSM-LCD) 技术，由于提供的液晶材料结构不稳定，使它们作为显示材料的使用受到极大的限制。1971 年扭曲向列相液晶显示器 (TN-LCD) 问世后，介电各向异性为正的 TN-LCD 用液晶材料也随即开发成功。特别是 1974 年相对结构稳定的联苯腈系列液晶材料由 G.W.Gray 等人合成出来后，满足了当时电子手表、计算器和仪表显示屏等 LCD 器件的性能要求，从而真正形成了 TN-LCD 产业时代。

#### (2) 第二阶段：STN-LCD 用液晶材料

自 1984 年发明了超扭曲向列相液晶显示器 (STN-LCD) 以来，由于其显示容量扩大、电光特性曲线变陡、对比度提高，到 80 年代末就形成 STN-LCD 产业，其代表产品有移动电话和便携式微机终端。但是仅 TN 型液晶材料远不能满足 STN-LCD 的显示要求，从而开发了二苯乙炔类、乙基桥键类和链烯基类液晶

材料，改善了 STN-LCD 的显示性能。

### **(3) 第三阶段：TFT-LCD 用液晶材料**

1985 年含氟液晶材料就已问世，但其真正大规模应用是在九十年代初期，随着薄膜晶体管驱动的有源矩阵 LCD（TFT-AM-LCD）产业的商业化而发展起来。薄膜晶体管型液晶显示器（TFT-LCD）所要求的液晶材料必须是对热、化学、电、光稳定性好，电压保持率高，粘度低，电阻率高等性能优良的材料。以往那些含氰基化合物和酯类化合物无法满足这些条件，含氟的液晶材料最适合用于制作 TFT-LCD。同时这些含氟的液晶材料也可作高档 TN、宽温 TN、STN-LCD 的液晶材料。但由于侧位带氟使分子的长宽比发生变化，向列相态变窄，清亮点和熔点下降。为了解决这一问题，相关厂商积极开发三环或四环的侧位带氟的液晶新材料，以满足 TFT-LCD 和宽温 TN、STN 的要求。随着 LCD 技术的迅速发展和对显示性能要求的不断提高，将涌现出更多的液晶材料新品种。

## **4、液晶材料行业利润水平的变动趋势及变动原因**

液晶显示面板（LCD），根据所采用的液晶材料、平板结构、驱动方式等的不同，可分为以下三大类：扭曲向列型（TN-LCD）、超扭曲向列型（STN-LCD）、薄膜晶体管型（TFT-LCD），其中 TFT-LCD 因具有响应速度快、灰度级高、彩显能力强、功耗小、显示尺寸可调等特点而成为液晶显示的主流产品。

TFT 型液晶材料具有高技术含量和高附加值特性，由于关键技术被德国和日本垄断，所以一直保持着较高的毛利率。根据液晶显示产业中著名的微笑曲线理论，液晶材料属于前端原材料供给，毛利率在 35%-40% 左右。液晶材料主要用于液晶显示面板制造，一方面，液晶材料价格受下游面板价格的影响，另一方面，由于液晶材料占液晶面板成本的比例较低，受液晶面板价格变化影响不大。

尽管当前液晶材料的发展重点集中在 TFT 型液晶材料上，但是 TN、STN 型液晶材料因成本低、应用范围广等特点，在显示要求较低的终端产品中仍将占有一定的市场，如 MP3、计算器、车载用显示器等。目前，TN、STN 型液晶材料市场需求主要集中在我国大陆地区，而我国也已实现 TN、STN 型液晶材料全部国产化生产，供给和需求不存在大幅波动，细分行业利润水平相对保持平稳。

## **(二) 行业主管部门、行业监管体制和主要法律法规及政策**

## 1、行业监管体制与主管部门

液晶材料行业涉及主管政府部门主要有国家发展和改革委员会与工业和信息化部。国家发展和改革委员会主要负责组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策。工业和信息化部主要负责制订产业发展规划。

液晶材料属于光电子材料，又是生产 LCD 的核心材料之一，因此液晶材料又属于液晶显示行业。液晶显示行业属于中国光学光电子行业协会液晶分会管理，该分会主要负责开展全国行业调查、协助工业和信息化部等主管部门召开专业会议、研讨行业发展规划、评估行业项目等，接受主管部门工业和信息化部的领导。公司已加入中国光学光电子行业协会液晶分会。

## 2、行业主要法律法规和政策

近年来，政府加大了对液晶材料和液晶显示行业的扶持力度，出台了多项鼓励政策，主要政策如下：

序号	文件名	文号	发文单位	发文时间	主要内容
1	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020年中长期规划纲要》	/	工业和信息化部	2006年8月	重点发展液晶、等离子、有机电致发光和投影等显示器件
2	国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要	/	全国人民代表大会	2011年3月	新一代信息技术产业重点发展新一代移动通信、下一代互联网、三网融合、物联网、云计算、集成电路、新型显示、高端软件、高端服务器和信息服务
3	产业结构调整指导目录（2011年本）	2011年第9号	国家发展和改革委员会	2011年3月	鼓励发展“高性能液晶材料等新型精细化学品的开发与生产”、“薄膜场效应晶体管 LCD（TFT-LCD）等新型平板显示器件及关键部件”
4	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	2011年第10号	国家发改委、科技部、商务部	2011年6月	优先发展新型显示器件：TFT-LCD
5	国务院关于印发工业转型升级规划（2011	国发〔2011	国务院	2011年12月	重点支持高世代薄膜晶体管液晶显示器件

	—2015年)的通知	) 47号			(TFT-LCD) 面板发展
6	电子信息制造业“十二五”发展规划	/	工业和信息化部	2012年2月	“光电子材料重点发展高世代液晶显示屏(LCD)用玻璃基板,偏光片、彩色滤光片、液晶等相关材料”,“液晶显示器件方面,重点提升薄膜晶体管(TFT)性能,提高载流子迁移率和液晶面板的透过率,降低生产成本”
7	电子基础材料和关键元器件“十二五”规划	/	工业和信息化部	2012年2月	薄膜晶体管液晶显示器件(TFT-LCD)材料。重点发展高世代 TFT-LCD 相关材料,主要包括大尺寸玻璃基板;混合液晶和关键新型单体材料
8	关于进一步扶持新型显示器件产业发展有关税收优惠政策的通知	财关税[2012]16号	财政部、海关总署、国家税务总局	2012年4月	对于 TFT 显示器件生产厂商部分进口商品免征进口关税和进口环节增值税
9	节能产品惠民工程高效节能平板电视推广实施细则	财建[2012]259号	财政部、国家发展改革委、工业和信息化部	2012年5月	将普通用途液晶电视列为补贴推广对象
10	“十二五”国家战略性新兴产业发展规划	国发〔2012〕28号	国务院	2012年7月	积极有序发展大尺寸薄膜晶体管液晶显示(TFT-LCD)、等离子显示(PDP)面板产业,完善产业链

### (三) 进入液晶材料行业的主要障碍

#### 1、技术壁垒

液晶材料属于技术密集型行业。液晶材料生产过程中化学反应和工艺路线的确定、提纯技术和品质控制等关键技术的掌握难度较大;液晶材料产品的升级换代快,需要企业有较强的新产品研发能力;高端液晶材料对热稳定性、化学稳定性、电稳定性、光稳定性、电压保持率、粘度、电阻率等指标的要求很高,技术掌握在少数公司手中,加大了行业进入的难度。因此,本行业具有较高的技术壁

垒。

## 2、人才壁垒

进入液晶材料行业不仅需要一批具有化学、物理等方面专业知识和丰富实践经验的高技术人才，尤其需要一个经过长期生产实践培养出来的专业管理人员和工程技术人员队伍，对产品质量进行持续改进。人才缺乏已成为限制国内液晶材料企业快速发展的一大障碍，同时也是进入本行业的重要壁垒。

## 3、客户壁垒

客户对供应商的选择都非常慎重，需要经过长时间的测试和筛选，最后才能确定符合其要求的供应商。液晶材料行业的上下游供货关系一旦建立就比较稳固，更换供应商将不利于产品质量的稳定。

### （四）行业竞争格局

#### 1、全球市场：高度寡头垄断

液晶材料行业技术壁垒高，受专利等因素影响，市场垄断程度较高。从全球市场来看，液晶材料行业呈现高度寡头垄断格局。高端的 TFT 型混合液晶主要由德国 MERCK、日本 CHISSO 和日本 DIC 等几家企业生产。三家公司在 TFT 型混合液晶方面占有很大的市场份额，市场集中度较高。根据 DisplaySearch 研究报告，2011 年三家企业所占 TFT 型液晶材料的份额分别为 55%，35% 和 10% 左右，其他企业市场份额合计占比为 0.1% 左右。

#### 2、国内市场：TFT 混合液晶刚刚起步

近年来，因产业政策支持、多条国内高世代面板生产线的建设以及同国外同行业公司交流合作逐渐增加，国内液晶材料企业得到较大发展，已经掌握了一定的核心技术与产能、产量基础，在全球的液晶中间体、液晶单体以及 TN 型混合液晶、STN 型混合液晶领域占据了重要地位，但在 TFT 混合液晶方面市场占有率还比较低。目前国内液晶材料企业正在加大力度研发 TFT 混合液晶，发展前景广阔。

### （五）液晶材料行业市场规模

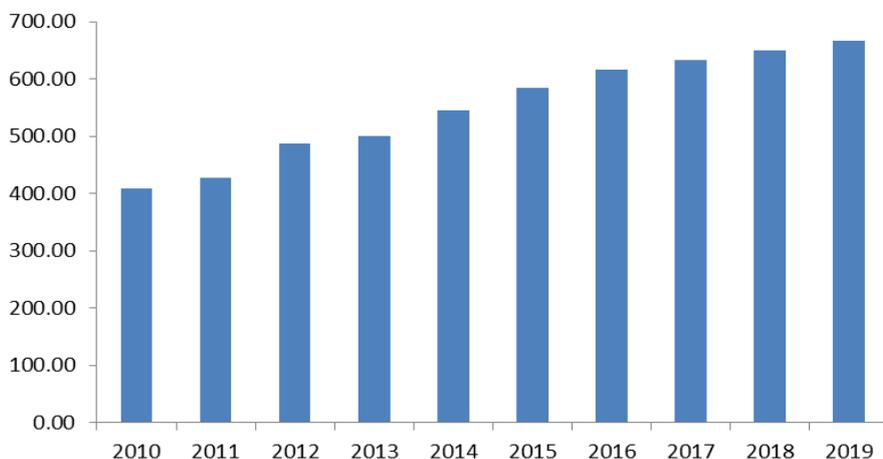
### 1、TN、STN 型液晶材料市场需求保持稳定

尽管当前液晶材料的发展重点集中在高端的 TFT 型液晶材料上，但是低端的 TN、STN 型液晶材料由于具有成本低、应用范围广的特点，仍将在未来很长一段时间内占有一定的市场。TN、STN 型液晶材料市场需求自 2004 年后处于稳定状态，年需求量维持在 60~70 吨左右波动。根据公司销售的 TN、STN 型液晶材料平均价格为 5000 元/kg 左右来测算，预计 TN、STN 型液晶材料的市场规模在 3-3.5 亿元左右。

### 2、全球 TFT 型液晶材料市场需求旺盛

受益于液晶电视、平板电脑和智能手机的需求增长，TFT-LCD 面板市场前景广阔，带动 TFT 型液晶材料大量需求。2012 年全球 TFT-LCD 面板出货面积为 13,558.92 万平方米，DisplaySearch 预测 2019 年全球 TFT-LCD 面板的出货面积将达到 18,510.50 万平方米。按照 80% 的有效显示面积以及每平方米 4.5g 液晶材料的用量来测算，2012 年 TFT 混合液晶的全球用量为 488.12 吨，2019 年 TFT 混合液晶的全球用量为 666.38 吨。

TFT 混合液晶全球用量（吨）



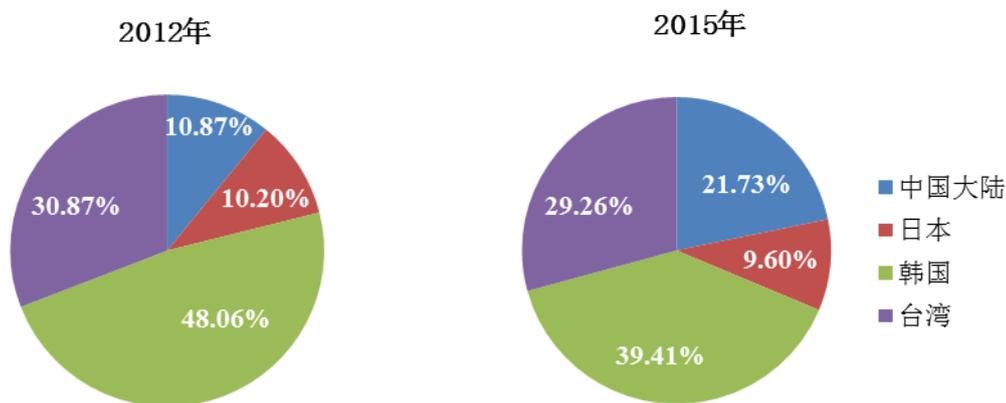
资料来源：DisplaySearch

从收入规模看，2012 年全球 TFT-LCD 面板收入为 1,115.40 亿美元，DisplaySearch 预测 2019 年全球 TFT-LCD 面板的收入将达到 1,426.87 亿美元。按照液晶材料占 LCD 成本比例为 3.5% 来测算，预计 2012 年全球 TFT 液晶材料收入规模为 39.04 亿美元，2019 年全球 TFT 液晶材料收入规模为 49.94 亿美元。

### 3、大陆面板产能扩张带动国内 TFT 型液晶材料市场需求持续快速增长

受中国经济持续快速增长、巨大的内需以及相对低廉的劳动力成本等因素吸引，中国大陆 TFT-LCD 产业展现出巨大的发展潜力。据 DisplaySearch 统计，中国大陆地区 TFT-LCD 面板产能将从 2012 年的 2,201.25 万平方米增至 2015 年的 4,773.19 万平方米，年均复合增长率达 29.43%。2015 年中国大陆 TFT-LCD 面板产能将占 2015 年全球面板产能的 21.73%。国内面板产能的快速扩张，将带动液晶材料等上游材料市场需求呈现持续快速增长。

全球 TFT-LCD 面板产能分布及预测



资料来源：DisplaySearch

#### 4、液晶材料凭借成本优势和服务优势有望率先实现进口替代

我国液晶材料企业在全局的液晶中间体、液晶单体以及 TN 型混合液晶、STN 型混合液晶领域占据了重要地位，并且目前正在加大力度研发 TFT 混合液晶，部分企业在 TFT 液晶材料领域已实现技术突破。

相比国外企业，我国液晶材料企业在成本、服务等方面具备优势。随着国内液晶材料生产企业技术不断成熟，产业化进度进一步加快，国内液晶材料生产企业将能够在与国际知名厂商的争夺中取得一席之地，液晶材料有望率先实现进口替代。

### （六）行业基本风险特征

#### 1、知识产权壁垒风险

目前液晶材料产业国际巨头 MERCK、CHISSO 等公司通过申请专利保护的方式掌握了液晶材料的众多专利技术。部分性能和稳定性好的正性液晶单体例如含有“-CF20-”的系列液晶单体被实践证明具有非常好的综合性能，但其尚未脱

离专利保护期。负性液晶例如绝大多数的 VA 混合液晶配方及 PSVA 的主体液晶也面临混合液晶专利问题,短期难以利用现有液晶单体调配出新的混合液晶以突破国际巨头的专利垄断。

因此,国内液晶材料生产企业研发 TFT 型液晶材料容易遇到专利壁垒,如何利用过期液晶单体设计混合液晶配方及开发合成具有自有专利的液晶单体,并用于混合液晶开发是国内液晶材料生产企业共同面对的问题。

## **2、产品被替代风险**

目前, LCD 技术成熟,具有工作电压低、功耗小、分辨率高、抗干扰性好等特点,其他显示技术的生产和应用尚不能与液晶显示技术相媲美。例如,被认为是下一代平面显示器新兴应用技术的 OLED,虽在薄型化、动画表现、耗电量等方面优于 LCD,但使用寿命、量产化、大型化等方面暂时无法和 LCD 相竞争,制造成本更处于劣势。尽管 LCD 在未来 10 年仍将占据平板显示的主流地位,但如果 OLED 等显示技术在技术上实现突破,可能会对 LCD 造成不利影响,进而影响到液晶材料行业的需求状况。

### **(七) 公司在行业中的竞争地位**

#### **1、公司在行业中的竞争地位**

公司是国内主要的混合液晶生产厂家之一,在本土液晶生产企业中具有一定的地位。凭借多年的经验积累以及持续的研发投入,公司在 TFT 型液晶材料上已实现技术突破, TFT 液晶单体和 TFT 混合液晶已实现销售收入,公司已成为国内少数有能力生产高端混合液晶材料的企业之一。随着国内液晶面板厂商的快速崛起,公司有望在高端液晶材料的国产化中赢得先机。

#### **2、公司竞争优势与劣势**

##### **(1) 竞争优势**

###### **1) 专利技术优势**

凭借多年的经验积累以及持续的研发投入,公司拥有了 12 项已经获得授权的发明专利, 25 项发明专利申请已获得受理。公司在 TFT 型液晶材料上已实现技术突破, TFT 液晶单体和 TFT 混合液晶已实现销售收入,公司已成为国内有

能力生产高端混合液晶材料的企业之一。

## 2) 人才优势

液晶材料行业属于技术密集型行业，科研人才是公司核心竞争力之一。公司重视人才培养与引进，已经组建了一支专家型的核心技术团队，通过内部传帮带的形式培养了一支积极向上的技术后备人才队伍。此外，公司还聘请了国内外液晶材料行业顶尖学者、行业精英作为公司的技术顾问。

## 3) 快速的需求响应、供货响应和售后响应能力

在研发方面，公司通过加强研发部门与销售部门的衔接与配合，研发人员与客户的交流，建立了客户需求的快速响应机制，确保了根据客户的需要及时开发出其所需的产品。在产品销售方面，针对客户交货期较短的要求，公司合理安排生产，保证及时供货。在售后服务方面，公司制订了《顾客投诉处理流程》等制度，要求及时响应客户投诉，对解决问题的时限提出了严格的要求。通过以上措施，确保了对客户需求专业、及时、细致的响应，为公司的持续发展奠定了基础。

## 4) 与主要客户保持长期互信合作

公司是国内主要的液晶材料生产企业之一，凭借着较强的研发实力、优质的产品、极具竞争力的产品价格、为客户准时供货、及时周到的售后服务，拥有了深圳莱宝高科技股份有限公司、深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司、肇庆市显达电子有限公司、台湾大立高分子工业股份有限公司、韩国东进半导体有限公司等众多客户资源，与主要客户保持了长期互信合作。

从公司前十大客户的情况来看，公司目前不存在对单一客户的重大依赖。另外，随着国内京东方、华星光电等面板厂商的崛起，以及公司 TFT 混合液晶技术水平的不断提高，公司未来将加强与大客户的合作，这将为公司带来更加广阔的市场前景。

## 5) 管理团队稳定，信息化提升管理效率

公司形成了以赵雷先生为首的稳定管理团队，主要管理人员和核心技术人员直接持有公司股份，既保持了管理团队的稳定，又强化了激励和约束机制。日常管理中，公司在 ISO9001、ISO14001 和企业内部标准框架下，建立了集成管理体系，同时通过 SAP 信息管理系统将相关管理制度和操作流程予以整合，显著提高了管理质量和效率。

## (2) 竞争劣势

### 1) 公司规模相对较小

目前，TFT 混合液晶主要由德国 MERCK、日本 CHISSO 和日本 DIC 等几家企业生产，市场集中度较高。与其相比，公司在技术、产品品质、资产规模、研发投入、品牌影响力等方面都有一定差距。

### 2) 高端技术人才引进有待加强

由于液晶材料行业是技术密集型行业，对技术人才的要求较高，公司在国内高端技术人才的引进和培养方面还需要进一步增强。

## 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

有限公司阶段，公司根据《公司法》制定了规范的公司章程，建立了以股东会、执行董事、高级管理人员为主体的法人治理基本架构。

股份公司设立后，通过股份制改造，首先，公司制定了符合《公司法》规定的《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及对外投资、对外担保、信息披露、投资者关系等管理制度，在股份公司章程中约定了纠纷解决机制，建立健全了股份公司法人治理结构；其次，股份公司成立后，通过引入投资机构及个人投资者、外部董事、监事，客观上促使公司提高公司治理水平，保护中小投资者的合法权益。公司董事会对公司治理机制进行讨论评估，认为公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

在实际运行方面，有限公司阶段，由于公司规模小，经营压力大，公司主要精力在于提高技术和客户积累，公司治理水平不高，其基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，未发现侵害中小股东权益事件。股份公司设立后，公司日常运作能够根据《公司法》和《公司章程》的要求，能够按期召开年度股东大会、董事会、监事会，对公司经营战略、经营计划、重大交易等公司重大事项进行审查，会议召开程序方面公司能够按照法律法规和公司章程发布通知，会议文件基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录基本能够正常签署，关联股东、关联董事能够回避表决；2013年9月3日，公司召开2013年第五次临时股东大会，对董事会、监事会进行了换届选举；公司监事会能够发挥正常作用，切实履行监督职能；董事会参与制定公司战略目标，公司管理层能够在董事会的领导下，执行董事会的战略和政策，履行各项职责，高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系基本明确。当然，股份公司治理也存在例如股东大会、董事会届次编排不够规范的情形，从实际运行结果看，公司治理不存在重大缺陷，公司管理层承诺：公司第二届董事会将完全按照公司章程的规定完善三会会议届次。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司根据《公司法》并参照上市公司的治理模式和相关规范文件，依法建立健全了股东大会、董事会、监事会及董事会秘书的法人治理机构，制定了合法合规的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外投资制度》、《对外担保制度》和《信息披露事务管理制度》等内控制度。

### **（一）股东大会制度的建立健全及运行情况**

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东 16 人，15 名自然人股东和 1 名法人股东，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。股份公司成立至今的历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

### **（二）董事会制度的建立健全及运行情况**

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》，2013 年 9 月 3 日，公司召开 2013 年第五次临时股东大会，对董事会进行了换届选举。公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司成立至今的历次董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

### **（三）监事会制度的建立健全及运行情况**

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理

人员执行公司职务进行监督,维护公司和股东利益。公司监事会由 3 名监事组成,其中有 1 名职工代表监事,监事会设监事会主席 1 名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责,规范运行。股份公司成立至今监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定,公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

公司管理层认为,公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益,有效的识别和控制经营中的重大风险,便于接受未来机构投资者及社会公众的监督,推动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。在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷,并能够严格有效地执行。

### **三、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**

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

### **四、公司独立运营情况**

公司成立以来,产权明晰、权责明确、运作规范,在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作,与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开,具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### **(一) 业务独立情况**

公司设置了研发部、采购部,生产部、商务部、销售部分别负责公司研发、采购、生产、销售工作,独立的产、供、销渠道、完整的业务流程,报告期内八亿液晶与关联方未发生关联采购、关联销售行为,能够独立开展工作。

#### **(二) 资产完整情况**

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，已依法办理完成其他相关资产的变更登记手续，完整拥有专利、商标等知识产权。

截至公开转让说明书签署日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

### **（三）机构独立情况**

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

### **（四）人员独立情况**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会作出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

### **（五）财务独立情况**

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

## **五、同业竞争**

**（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况**

截至公开转让说明书签署日，公司实际控制人赵雷及其亲属控制或投资的其他企业包括：北京八亿时空资产管理有限公司、青岛银基房地产开发有限公司、青岛工大银基置业有限公司、山东国信科技开发有限公司、广州银基房地产开发有限公司、北京八亿时空信息工程有限公司。各家公司其与公司业务关系如下：

序号	名称	经营范围	是否存在同业竞争
1	北京八亿时空资产管理有限公司	投资管理、资产管理、企业管理	不存在
2	青岛银基房地产开发有限公司	房地产经营、开发（凭资质经营）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）	不存在
3	青岛工大银基置业有限公司	房地产经营与开发（凭资质经营）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）	不存在
4	山东国信科技开发有限公司	一般经营项目:工业、农业、生物高科技项目的开发投资。房地产开发(凭资质经营)。建筑机械、建筑材料、家用电器、的批发	不存在
5	广州银基房地产开发有限公司	房地产开发经营；停车场经营；房屋租赁	不存在
6	北京八亿时空信息工程有限公司	计算机系统服务；技术开发、技术咨询、技术转让；销售电子产品、计算机、软件及辅助设备、文化用品、日用品、机械设备、五金、交电；货物进出口。（未取得行政许可的项目除外）	不存在

截至公开转让说明书签署日，除本公司外，控股股东赵雷未持有除以上公司外其他公司股权，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业存在同业竞争的情形。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司实际控制人赵雷以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

1、截至本承诺函出具之日，除八亿液晶及其控股子公司外，未投资任何与八亿液晶及其控股子公司具有相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体；未经营也未为他人经营与八亿液晶及其控股子公司相同或类似的业务。

2、在作为八亿液晶股东期间，本人及本人控制的其他企业，将不以任何形式从事与八亿液晶及其控股子公司现有业务或产品相同、相似或相竞争的经营活 动，包括不以新设、投资、收购、兼并中国境内或境外与八亿液晶及其控股子公司现有业务及产品相同或相似的公司或其他经济组织的形式与八亿液晶及其控

股子公司发生任何形式的同业竞争。

3、不向其他业务与八亿液晶及其控股子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

4、不利用本人作为八亿液晶的股东关系，进行损害八亿液晶及八亿液晶其他股东利益的活动。

5、保证严格履行上述承诺，如出现因本人及本人控制的其他企业违反上述承诺而导致八亿液晶的权益受到损害的情况，本人将依法承担损害的赔偿责任。

## **六、公司最近两年内关联交易、对外投资等情形以及规范关联交易相关措施**

### **（一）资金占用情况**

截至公开转让说明书签署日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人占用的情形。

### **（二）对外担保情况**

截至公开转让说明书签署日，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）重大投资情况**

公司购买了位于房山区东风街道石化新材料科技产业基地核心区东区 B2-36-01 地块，于 2013 年 3 月 26 日取得了京房国用（2013 出）第 00055 号《国有土地使用证》，现已于在该地块上动工兴建 100 吨/年液晶显示材料，主要建设内容为液晶显示材料生产车间、净化车间及原材料库、溶剂库及相关配套设施。

2012 年 11 月 28 日，股份公司董事会审议通过公司参与房山土地使用权挂牌出让活动的决定。2013 年 5 月 10 日公司董事会审议通过《公司年产 100 吨显示用液晶材料项目的议案》。

### **（四）关联交易情况**

#### **1、租赁位于阳坊镇阳坊村北的厂房**

### (1) 租赁合同

2011年3月公司董事会审议通过《关于金讯阳光向八亿资产租赁土地、房屋的议案》，其中赵雷作为本次交易的关联董事，回避了表决。2013年7月1日，八亿资产与金讯阳光签署《房屋租赁合同》，八亿资产将位于阳坊镇阳坊村北建筑面积共3,565.28平方米的厂房出租给金讯阳光用作生产用途，租期自2013年7月1日至2016年3月1日，租金为每年40万元人民币。

### (2) 资产权属

阳坊镇人民政府拥有前述金讯阳光目前占用的土地的《集体土地使用证》(证号为京昌集用1999划企字第26-01-1606号)，根据证载信息，该土地位于阳坊镇阳坊村北，使用权类型为批准划拨用企业用地，使用权面积为9,065.25平方米，用途为科研开发。

2004年3月26日，阳坊镇政府与京满香签署《协议书》，阳坊镇政府允许京满香使用其位于南阳路东侧工业区北区的13.6亩土地从事生产、经营，协议期限为50年，自2004年3月26日至2054年3月26日，京满香按每亩土地8万元的价格支付给阳坊镇政府，共计108.8万元，闲置厂房及其他地上建筑物折合20万元，协议总金额为128.8万元。

2006年10月18日，阳坊镇政府、京满香与八亿网络签署《协议书》，京满香将前述土地和地上建筑物、附属物以270万元的价格转让给八亿网络，但该土地的使用权人尚未变更为京满香。

2011年3月28日，八亿网络与八亿资产签署《协议书》，八亿网络将前述位于南阳路东侧工业区北区所属地块的使用权转让给八亿资产。

2011年3月28日，天映彩云、八亿资产与八亿网络签署《协议书》，鉴于天映彩云在取得八亿网络的同意后在八亿网络享有使用权和处分权的土地(位于南阳路东侧工业区北区)上出资建设了综合办公楼、软化水工程、循环水工程、渗井工程、反应釜车间及安装工程、小品种车间工程(统称为“建筑物”)，根据该协议，八亿资产将受让建筑物，转让款为2,129,201.61元。

## 2、租赁位于海淀区上地的房产

2010年1月1日，八亿有限与张淑霞签署《房屋租赁合同》，张淑霞将其拥有的位于北京市海淀区上地十街1号院2号楼2013室、面积为112.29平方米的

房屋出租给八亿有限，房屋租赁期限自 2010 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，租金为每月 4900 元。就承租方名称变更为北京八亿时空液晶科技股份有限公司，双方签署了补充房屋租赁合同。2013 年 6 月 26 日，公司与张淑霞签订了《解除房屋租赁协议》，双方约定提前终止租赁协议，自 2013 年 12 月 31 日起公司不再租赁该房屋。

### （五）规范公司关联交易的制度安排

为规范公司关联交易行为，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等内部管理制度，对关联交易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。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下，除直接持股外，无以家属名义持有公司股份的情况。

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例
1	赵雷	董事长兼总经理	20,931,052	44.22%
2	杭德余	董事、副总经理、总工程师	939,656	1.99%
3	姜天孟	董事	939,656	1.99%
4	陈海光	董事兼副总经理	939,656	1.99%
5	赵天旸	董事	-	-
6	张弛	监事会主席（职工代表监事）	-	-
7	刘晓慧	监事	-	-
8	郭春华	监事	2,638,700	5.57%
9	钟恒	副总经理	939,656	1.99%
10	李根林	财务总监	2,000,000	4.23%
11	薛秀媛	董事会秘书	-	-
合计			<b>29,328,376</b>	<b>61.96%</b>

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事及副总经理陈海光与公司董事会秘书薛秀媛为夫妻关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对知识产权及商业秘密等方面的义务进行了详细规定。

### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

#### （1）避免同业竞争的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”部分介绍。

#### （2）股份自愿锁定的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股份挂牌的基本情况”。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
赵雷	董事长 兼 总经理	青岛银基房地产开发有限公司	法定代表人	同一实际控制人
		金讯阳光	法定代表人	全资子公司
		广州银基房地产开发有限公司	董事	实际控制人近亲属持股
赵天旸	董事	北京京西创业投资基金管理有限公司	总经理	间接股东
刘晓慧	监事	北京京西创业投资基金管理有限公司	投资总监	间接股东
郭春华	监事	北京八亿时空资产管理有限公司	职员	同一实际控制人
姜天孟	董事	金讯阳光	总经理	全资子公司

截至公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资单位名称	出资额（元）	出资比例	备注
赵雷	-	北京八亿时空资产管理有限公司	800,000	80.00%	
赵雷	执行董事、法定代表人	青岛银基房地产开发有限公司	12,000,000	80.00%	北京中关村在线数字信息技术有限公司持股 65.27%，北京八亿时空工程咨询有限公司持股 14.73%，上述两家公司曾为赵雷控制的公司，目前已注销
赵雷	-	青岛工大银基置业有限公司	21,750,000	43.50%	北京哈工大八亿时空科技发展有限公司持股 40%，赵菊花持股比例 3.5% 近亲属持股
赵雷	-	山东国信科技开发有限公司	10,296,000	58.50%	赵菊花持股 58.5% 近亲属持股
赵雷	董事	广州银基房地产开发有限公司	9,480,000	31.60%	赵别花持股 31.6% 近亲属持股
赵雷	-	北京八亿时空信息工程有限公司	200,000	20.00%	北京八亿时空资产管理有限公司持股 20%

上述董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与本公司不存在利益冲突。

### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

#### 1、董事变化

2010年7月18日，公司召开首届股东大会，会议选举赵雷、杭德余、姜天孟、陈海光、钟恒为公司第一届董事会成员。

2013年4月22日，公司召开2013年第二次临时股东大会，会议同意钟恒辞去董事职务，选举赵天旻为新董事。

除上述变动外公司董事最近两年无变动情况。

#### 2、监事变化

2010年7月18日，公司召开创立大会，会议选举郭春华、储士红为公司第一届监事会成员，与公司职工民主选举的职工监事张弛共同组成第一届监事会。

2013年4月22日，公司召开2013年第二次临时股东大会，会议同意储士红辞去监事职务，选举刘晓慧为新监事。

除上述变动外公司监事最近两年无变动情况。

### **3、高级管理人员变化**

2013年2月1日，公司召开董事会，同意姜天孟、葛思恩辞去副总经理职务，张淑霞辞去公司财务总监职务，任命李根林为公司财务总监。

2013年9月3日，公司召开第二届董事会第一次会议，聘任赵雷为公司总经理，杭德余为公司副总经理，其余人员不变。

除上述变动外公司高级管理人员最近两年无变动情况。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的审计意见、会计报表编制基础及主要财务报表

#### (一) 最近两年及一期的审计意见

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年度、2012年度、2013年1-6月的财务报表及财务报表附注进行了审计，并出具了信会师报字[2013]第750284号标准无保留意见的《审计报告》。

#### (二) 财务报表编制基础及合并报表范围

##### 1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

##### 2、合并报表范围

公司有1家全资子公司纳入合并范围，具体如下：

企业名称	注册地	主营业务	注册资本	持股比例	表决权比例	合并期间
北京市金讯阳光电子材料科技有限公司	北京	液晶材料的生产、研发和销售	100万元	100%	100%	2009年度至今

2008年11月，由郭春华、詹国轩共同出资成立金讯阳光，注册资本100万元。2009年7月，八亿液晶收购郭春华、詹国轩持有金讯阳光的全部股权，至此，金

讯阳光成为八亿液晶全资子公司，八亿液晶将金讯阳光纳入合并范围。

报告期内，公司合并报表范围未发生变化。

### (三) 最近两年及一期经审计的财务报表

#### 1、合并财务报表

##### (1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：	-	-	-
货币资金	1,663,097.13	27,612,285.63	794,390.92
应收票据	1,143,567.16	2,042,925.00	3,699,370.42
应收账款	20,296,528.36	19,236,588.04	13,963,288.41
预付款项	1,303,998.93	1,488,715.00	1,600,174.72
其他应收款	409,399.40	315,207.61	676,961.02
存货	23,421,968.88	21,245,032.74	21,949,547.91
其他流动资产	786,293.30	345,585.81	137,719.75
<b>流动资产合计</b>	<b>49,024,853.16</b>	<b>72,286,339.83</b>	<b>42,821,453.15</b>
非流动资产：	-	-	-
固定资产	6,216,479.54	6,128,942.57	4,926,801.30
在建工程	13,505,750.04	15,012,226.98	-
无形资产	43,638,393.00	145,707.68	137,749.38
开发支出	149,349.76	-	-
长期待摊费用	2,289,631.49	2,421,921.77	2,778,126.98
递延所得税资产	202,186.13	185,456.17	125,283.33
<b>非流动资产合计</b>	<b>66,001,789.96</b>	<b>23,894,255.17</b>	<b>7,967,960.99</b>
<b>资产总计</b>	<b>115,026,643.12</b>	<b>96,180,595.00</b>	<b>50,789,414.14</b>

## (2) 合并资产负债表（续表）

单位：元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：	-	-	-
短期借款	7,200,000.00	17,600,000.00	500,000.00
应付账款	3,893,990.32	2,855,656.70	1,224,089.25
预收款项	111,051.78	44,295.84	21,316.40
应付职工薪酬	80,408.11	263,308.77	83,869.49
应交税费	963,677.29	1,025,344.54	555,903.03
其他应付款	123,441.51	218,076.57	10,041,696.33
其他流动负债	-	500,000.00	419,397.57
<b>流动负债合计</b>	<b>12,372,569.01</b>	<b>22,506,682.42</b>	<b>12,846,272.07</b>
非流动负债：	-	-	-
专项应付款	-	1,030,000.00	-
非流动负债合计	-	1,030,000.00	-
<b>负债合计</b>	<b>12,372,569.01</b>	<b>23,536,682.42</b>	<b>12,846,272.07</b>
所有者权益（或股东权益）：	-	-	-
实收资本（或股本）	44,341,400.00	35,881,250.00	20,881,250.00
资本公积	44,093,721.26	26,353,871.26	11,353,871.26
盈余公积	398,486.47	398,486.47	-
未分配利润	13,820,466.38	10,010,304.85	5,708,020.81
归属于母公司所有者权益合计	102,654,074.11	72,643,912.58	37,943,142.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>102,654,074.11</b>	<b>72,643,912.58</b>	<b>37,943,142.07</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>115,026,643.12</b>	<b>96,180,595.00</b>	<b>50,789,414.14</b>

## (3) 合并利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>26,354,806.87</b>	<b>49,030,154.57</b>	<b>41,223,181.59</b>
其中：营业收入	26,354,806.87	49,030,154.57	41,223,181.59
<b>二、营业总成本</b>	<b>23,522,103.33</b>	<b>46,315,379.19</b>	<b>38,516,404.01</b>
其中：营业成本	14,514,161.86	29,935,755.66	24,889,020.53
营业税金及附加	208,202.89	390,345.84	117,258.17
销售费用	2,821,159.46	3,770,980.41	2,750,817.05
管理费用	5,076,373.04	10,788,301.07	9,256,107.27
财务费用	708,844.04	982,094.46	689,165.43
资产减值损失	193,362.04	447,901.75	814,035.56
<b>三、营业利润</b>	<b>2,832,703.54</b>	<b>2,714,775.38</b>	<b>2,706,777.58</b>
加：营业外收入	1,731,927.14	3,054,430.93	768,616.19
减：营业外支出	2,736.01	51,645.45	90,840.00
<b>四、利润总额</b>	<b>4,561,894.67</b>	<b>5,717,560.86</b>	<b>3,384,553.77</b>
减：所得税费用	751,733.14	1,016,790.35	941,501.65
<b>五、净利润</b>	<b>3,810,161.53</b>	<b>4,700,770.51</b>	<b>2,443,052.12</b>
归属于母公司的净利润	3,810,161.53	4,700,770.51	2,443,052.12
<b>六、每股收益：</b>	-	-	-
（一）基本每股收益	0.11	0.19	0.12
（二）稀释每股收益	0.11	0.19	0.12
<b>七、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>3,810,161.53</b>	<b>4,700,770.51</b>	<b>2,443,052.12</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,810,161.53	4,700,770.51	2,443,052.12

## (4) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
<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	22,370,977.00	43,764,771.78	41,509,459.93
收到的税费返还	-	331,193.30	143,796.86
收到其他与经营活动有关的现金	11,334,225.60	15,562,180.79	17,984,452.86
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>33,705,202.60</b>	<b>59,658,145.87</b>	<b>59,637,709.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,412,247.75	15,065,249.01	19,465,716.41
支付给职工以及为职工支付的现金	8,161,077.65	14,476,844.01	10,239,498.13
支付的各项税费	2,753,380.87	4,431,680.76	3,436,355.50
支付其他与经营活动有关的现金	15,169,583.16	27,894,534.00	19,081,611.22
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>31,496,289.43</b>	<b>61,868,307.78</b>	<b>52,223,181.26</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,208,913.17</b>	<b>-2,210,161.91</b>	<b>7,414,528.39</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	336,265.00	12,100.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>336,265.00</b>	<b>12,100.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,389,558.20	17,543,672.99	4,898,168.90
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>43,389,558.20</b>	<b>17,543,672.99</b>	<b>4,898,168.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-43,389,558.20</b>	<b>-17,207,407.99</b>	<b>-4,886,068.90</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	26,200,000.00	30,003,461.11	-
取得借款收到的现金	32,200,000.00	17,700,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>58,400,000.00</b>	<b>47,703,461.11</b>	<b>5,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	42,600,000.00	600,000.00	12,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	568,543.47	867,796.00	559,909.49
支付其他与筹资活动有关的现金	-	200.50	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>43,168,543.47</b>	<b>1,467,996.50</b>	<b>13,059,909.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,231,456.53</b>	<b>46,235,464.61</b>	<b>-8,059,909.49</b>

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	<b>-25,949,188.50</b>	<b>26,817,894.71</b>	<b>-5,531,450.00</b>
加：期初现金及现金等价物余额	27,612,285.63	794,390.92	6,325,840.92
六、期末现金及现金等价物余额	<b>1,663,097.13</b>	<b>27,612,285.63</b>	<b>794,390.92</b>

## (5) 合并所有者权益变动表

2013年1-6月

单位：元

项目	所有者权益						所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	35,881,250.00	26,353,871.26	-	398,486.47	10,010,304.85	-	72,643,912.58
二、本年初余额	35,881,250.00	26,353,871.26	-	398,486.47	10,010,304.85	-	72,643,912.58
三、本年增减变动金额	8,460,150.00	17,739,850.00	-	-	3,810,161.53	-	30,010,161.53
（一）净利润	-	-	-	-	3,810,161.53	-	3,810,161.53
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	3,810,161.53	-	3,810,161.53
（三）所有者投入和减少资本	8,460,150.00	17,739,850.00	-	-	-	-	26,200,000.00
1. 所有者投入资本	8,460,150.00	17,739,850.00	-	-	-	-	26,200,000.00
四、本年年末余额	<b>44,341,400.00</b>	<b>44,093,721.26</b>	-	<b>398,486.47</b>	<b>13,820,466.38</b>	-	<b>102,654,074.11</b>

## 2012年

单位：元

项目	所有者权益						所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	5,708,020.81	-	37,943,142.07
二、本年初余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	5,708,020.81	-	37,943,142.07
三、本年增减变动金额	15,000,000.00	15,000,000.00	-	398,486.47	4,302,284.04	-	34,700,770.51
（一）净利润	-	-	-	-	4,700,770.51	-	4,700,770.51
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	4,700,770.51	-	4,700,770.51
（三）所有者投入和减少资本	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00
1. 所有者投入资本	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	30,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	398,486.47	-398,486.47	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	398,486.47	-398,486.47	-	-
四、本年年末余额	<b>35,881,250.00</b>	<b>26,353,871.26</b>	-	<b>398,486.47</b>	<b>10,010,304.85</b>	-	<b>72,643,912.58</b>

## 2011 年

单位：元

项目	所有者权益						所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	3,264,968.69	-	35,500,089.95
二、本年年初余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	3,264,968.69	-	35,500,089.95
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	2,443,052.12	-	2,443,052.12
（一）净利润	-	-	-	-	2,443,052.12	-	2,443,052.12
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	2,443,052.12	-	2,443,052.12
四、本年年末余额	<b>20,881,250.00</b>	<b>11,353,871.26</b>	-	-	<b>5,708,020.81</b>	-	<b>37,943,142.07</b>

**2、母公司财务报表****(1) 母公司资产负债表**

单位：元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
流动资产：			
货币资金	1,416,753.28	26,472,872.16	434,253.44
应收票据	1,143,567.16	2,042,925.00	3,699,370.42
应收账款	20,390,428.65	17,403,994.44	12,630,927.19
预付款项	1,145,120.13	641,145.00	785,449.00
其他应收款	19,137,549.61	20,604,792.11	22,615,769.91
存货	716,755.71	641,272.98	243,831.76
其他流动资产	319,420.52	190,742.10	38,925.03
<b>流动资产合计</b>	<b>44,269,595.06</b>	<b>67,997,743.79</b>	<b>40,448,526.75</b>
非流动资产：			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
固定资产	2,883,591.00	2,973,805.28	1,931,481.43
在建工程	13,391,592.04	14,891,544.16	-
无形资产	43,520,598.00	-	-
递延所得税资产	156,727.13	140,560.51	107,752.26
<b>非流动资产合计</b>	<b>60,952,508.17</b>	<b>19,005,909.95</b>	<b>3,039,233.69</b>
<b>资产总计</b>	<b>105,222,103.23</b>	<b>87,003,653.74</b>	<b>43,487,760.44</b>

## (2) 母公司资产负债表 (续表)

单位：元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
流动负债：			
短期借款	7,000,000.00	17,200,000.00	500,000.00
应付账款	3,369,269.45	1,044,763.76	326,727.49
预收款项	20,300.00	14,100.00	21,316.40
应付职工薪酬	14,132.41	159,557.95	-
应交税费	607,974.86	709,848.79	194,016.09
其他应付款	27,223.45	125,397.33	10,004,344.98
其他流动负债		500,000.00	419,397.57
<b>流动负债合计</b>	<b>11,038,900.17</b>	<b>19,753,667.83</b>	<b>11,465,802.53</b>
专项应付款		1,030,000.00	-
非流动负债合计		1,030,000.00	-
<b>负债合计</b>	<b>11,038,900.17</b>	<b>20,783,667.83</b>	<b>11,465,802.53</b>
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	44,341,400.00	35,881,250.00	20,881,250.00
资本公积	44,093,721.26	26,353,871.26	11,353,871.26
盈余公积	398,486.47	398,486.47	-
未分配利润	5,349,595.33	3,586,378.18	-213,163.35
<b>所有者权益合计</b>	<b>94,183,203.06</b>	<b>66,219,985.91</b>	<b>32,021,957.91</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>105,222,103.23</b>	<b>87,003,653.74</b>	<b>43,487,760.44</b>

**(3) 母公司利润表**

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>22,850,952.35</b>	<b>41,145,396.04</b>	<b>33,364,701.16</b>
其中：营业收入	22,850,952.35	41,145,396.04	33,364,701.16
<b>二、营业总成本</b>	<b>22,260,386.24</b>	<b>38,789,534.81</b>	<b>34,256,037.55</b>
其中：营业成本	16,707,471.36	30,180,919.12	27,839,159.67
营业税金及附加	116,191.84	175,214.10	58,432.35
销售费用	1,901,662.38	2,466,488.31	1,595,956.21
管理费用	2,740,966.69	4,808,052.60	3,391,384.27
财务费用	604,487.58	940,139.00	594,300.44
资产减值损失	189,606.39	218,721.68	776,804.61
<b>三、营业利润</b>	<b>590,566.11</b>	<b>2,355,861.23</b>	<b>-891,336.39</b>
加：营业外收入	1,558,805.30	2,625,779.35	760,555.75
减：营业外支出	64.50	2,687.64	90,840.00
<b>四、利润总额</b>	<b>2,149,306.91</b>	<b>4,978,952.94</b>	<b>-221,620.64</b>
减：所得税费用	386,089.76	780,924.94	103,165.76
<b>五、净利润</b>	<b>1,763,217.15</b>	<b>4,198,028.00</b>	<b>-324,786.40</b>
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>1,763,217.15</b>	<b>4,198,028.00</b>	<b>-324,786.40</b>

**(4) 母公司现金流量表**

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
<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	17,064,372.82	34,503,973.35	33,469,697.68
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	12,878,226.72	27,330,038.51	16,409,060.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>29,942,599.54</b>	<b>61,834,011.86</b>	<b>49,878,757.68</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10,094,639.68	25,759,426.90	25,880,406.46
支付给职工以及为职工支付的现金	2,369,455.72	3,265,539.58	1,807,563.90
支付的各项税费	1,547,993.51	2,047,245.67	1,204,035.90
支付其他与经营活动有关的现金	13,587,652.84	34,679,610.35	15,904,234.78
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>27,599,741.75</b>	<b>65,751,822.50</b>	<b>44,796,241.04</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,342,857.79</b>	<b>-3,917,810.64</b>	<b>5,082,516.64</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	200.00	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		200.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,843,238.20	15,891,195.25	2,230,900.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>42,843,238.20</b>	<b>15,891,995.25</b>	<b>2,230,900.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-42,843,238.20</b>	<b>-15,890,995.25</b>	<b>-2,230,900.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	26,200,000.00	30,003,461.11	
取得借款收到的现金	32,200,000.00	17,200,000.00	5,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-		-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>58,400,000.00</b>	<b>47,203,461.11</b>	<b>5,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	42,400,000.00	500,000.00	12,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	555,738.47	855,836.00	559,909.49
支付其他与筹资活动有关的现金	-	200.50	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>42,955,738.47</b>	<b>1,356,036.50</b>	<b>13,059,909.49</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,444,261.53</b>	<b>45,847,424.61</b>	<b>-8,059,909.49</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-25,056,118.88</b>	<b>26,038,618.72</b>	<b>-5,208,292.85</b>

加：期初现金及现金等价物余额	26,472,872.16	434,253.44	5,642,546.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,416,753.28</b>	<b>26,472,872.16</b>	<b>434,253.44</b>

## (5) 母公司所有者权益变动表

2013年1-6月

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益 合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	35,881,250.00	26,353,871.26	-	-	398,486.47	-	3,586,378.18	66,219,985.91
二、本年年初余额	35,881,250.00	26,353,871.26	-	-	398,486.47	-	3,586,378.18	66,219,985.91
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	8,460,150.00	17,739,850.00	-	-	-	-	1,763,217.15	27,963,217.15
(一) 本年净利润	-	-	-	-	-	-	1,763,217.15	1,763,217.15
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	1,763,217.15	1,763,217.15
(三) 所有者投入资本和减少资本	8,460,150.00	17,739,850.00	-	-	-	-	-	26,200,000.00
1. 所有者投入资本	8,460,150.00	17,739,850.00	-	-	-	-	-	26,200,000.00
四、本年年末余额	<b>44,341,400.00</b>	<b>44,093,721.26</b>	-	-	<b>398,486.47</b>	-	<b>5,349,595.33</b>	<b>94,183,203.06</b>

## 2012年

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	-	-	-213,163.35	32,021,957.91
二、本年年初余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	-	-	-213,163.35	32,021,957.91
三、本年增减变动金额	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	398,486.47	-	3,799,541.53	34,198,028.00
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	4,198,028.00	4,198,028.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,198,028.00	4,198,028.00
（三）所有者投入和减少资本	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00
1. 所有者投入资本	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-	-	-	-	30,000,000.00
（四）利润分配	-	-	-	-	398,486.47	-	-398,486.47	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	398,486.47	-	-398,486.47	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>35,881,250.00</b>	<b>26,353,871.26</b>	-	-	<b>398,486.47</b>	-	<b>3,586,378.18</b>	<b>66,219,985.91</b>

## 2011 年

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	-	-	111,623.05	32,346,744.31
二、本年年初余额	20,881,250.00	11,353,871.26	-	-	-	-	111,623.05	32,346,744.31
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	-324,786.40	-324,786.40
（一）净利润	-	-	-	-	-	-	-324,786.40	-324,786.40
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-324,786.40	-324,786.40
<b>四、本年年末余额</b>	<b>20,881,250.00</b>	<b>11,353,871.26</b>	-	-	-	-	<b>-213,163.35</b>	<b>32,021,957.91</b>

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

### （二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### （三）金融资产和金融负债

#### 1、金融资产

金融资产在初始确认时以公允价值计量，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产四类。

贷款和应收款项及持有至到期投资以摊余成本进行后续计量且其变动计入当期损益，可供出售金融资产以公允价值进行后续计量且其变动计入所有者权益。

#### 2、金融负债

金融负债于初始确认时以公允价值计量，划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债两类。

#### 3、金融资产减值

本公司于资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

### （四）应收款项

#### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：应收款项余额前五名且占应收账款余额10%以上。

单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：

对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

## 2、按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	母公司合并范围内的关联方
组合 2	押金、保证金、经管理层批准的额度内的个人备用金
组合 3	出口退税
组合 4	除组合 1、2、3 外的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	不计提坏账
组合 2	不计提坏账
组合 3	不计提坏账
组合 4	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1—2 年	30%	30%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

对于年末单项金额不重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。

## （五）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品、周转材料、包装物等。

### 2、发出存货的计价方法

各类存货取得时按实际成本计价，发出时存货采用加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

年末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

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

### 4、存货的盘存制度:

本公司存货采用永续盘存法。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品、包装物采用一次转销法。

## **(六) 长期股权投资**

### 1、初始投资成本的确定

(1) 因企业合并形成的长期股权投资初始投资成本按企业合并所述方法确认。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;投资者投入的,按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本;通过非货币性资产交换、债务重组取得的,分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——

债务重组》确定。

## 2、后续计量

(1) 本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；以及对被投资单位不具有控制、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。

(2) 本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

## 3、损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，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调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，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，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

## (七) 固定资产

### 1、固定资产的确认及初始计量

(1) 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。

固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本；否则，在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产按照成本进行初始计量。

外购固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用

状态前所发生的可归属于该项资产的其他支出，如运输费、安装费等；自行建造固定资产的成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入固定资产按照投资合同或协议约定的价值确定；非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》和《企业会计准则第21号——租赁》确定。

## 2、后续计量

固定资产折旧采用年限平均法计提。各类固定资产的估计使用年限、预计净残值及年折旧率如下：

固定资产类别	残值率	折旧年限
专用设备	5%	3-10年
电子设备	5%	3-10年
运输设备	5%	5-10年

固定资产按月提取折旧，当月增加的固定资产，从下月起计提折旧；当月减少的固定资产，从下月起停止计提折旧。

本公司至少于每年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，必要时进行调整。

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按资产减值所述方法计提固定资产减值准备。

## （八）在建工程

### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （九）无形资产

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

### 1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

### 2. 无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

各项无形资产摊销年限如下：

类别	摊销期限
土地使用权	50年
软件	3-5年

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

### 3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （十）长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## （十一）收入确认和计量的具体方法

### 1、销售商品收入确认方式：

销售商品收入，在同时满足下列条件时，确认收入实现：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。

### 2、销售商品收入的具体确认方式如下：

#### （1）国内销售

公司按照与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收后在送货单上签收，签收后的送货单交财务部门，财务部门根据送货单确认收入。

#### （2）出口销售

公司按照与客户签订的合同、订单等的要求，委托物流公司进行报关出口，财务部门根据出口报关单入账确认收入。

## （十二）政府补助

### 1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### 2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

## （十三）递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

### 2、确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

#### **（十四）所得税**

公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

#### **（十五）外币业务核算方法**

外币交易按业务发生当月月初中国人民银行公布的市场汇率折合人民币记账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

#### **（十六）主要会计政策、会计估计的变更**

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

### **三、最近两年一期的主要财务指标分析**

#### **（一）盈利能力分析**

公司 2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月的综合毛利率分别为 39.62%、38.94%、44.93%，报告期内，公司毛利率保持平稳，2013 年上半年毛利率较前期出现小幅上升。

2013 年 1-6 月，公司毛利率出现小幅上升，主要原因是：第一，近年来受宏观经济影响，煤炭、石油等大宗商品价格出现波动，同时，由于上游化工行业竞争激烈，基础化工原料价格存在一定降价空间，公司充分把握了这一契机，通过扩大询价范围、采购规模等方法，成功降低了原材料采购价格；第二，公司依据产量、产品收率等指标对各生产部门进行考核，一方面，合理安排生产计划，调整了班组运作机制，提高了生产效率，另一方面，公司加强了研发投入，对部分产品的生产工艺进行改良，提高了原材料的使用效率，降低了单位产品的生产成本；第三，公司优化了客户结构，并通过加强研发，开发出一系列性能更佳的新产品，由于新产品相对具有较高的毛利率，在完成对部分老产品替代的同时，推

动了综合毛利率的上升。

报告期内，公司净资产收益率分别为：6.65%、9.84%、5.11%，基本每股收益分别为：0.12 元/股、0.19 元/股、0.11 元/股。公司的盈利能力保持平稳，并呈上升趋势。

## （二）偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率分别为 26.37%、23.89%、10.49%，呈下降趋势，公司长期偿债能力较强。公司 2011 年末、2012 年末及 2013 年 6 月末的流动比率分别为 3.33、3.21、3.96；速动比率分别为 1.62、2.27、2.07，短期偿债能力较强。

综上，公司长期短期偿债能力均较强，偿债风险较小。

## （三）营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为：2.41 次、2.95 次、1.33 次，总体保持平稳。报告期各期末，公司应收账款分别为 1,396.33 万元、1,923.66 万元、2,029.65 万元，应收账款占当期总资产的比例分别为 27.49%、20.00%、17.65%，占当期营业收入的比例分别为 33.87%、39.23%、77.01%。

公司应收账款余额占当期主营业务收入比重偏高的主要原因，是公司主营产品为 STN、TN 型混合液晶，该细分行业存在一定程度的竞争，因此，公司采取了较为宽松的信用政策。截至 2013 年 6 月 30 日，账龄一年以内的应收账款金额占应收账款总额的比例为 99.70%。报告期内，公司发生坏账的金额较少，总体来看，公司应收账款风险控制在较低水平。

报告期内，公司存货周转率分别为 1.28 次、1.39 次、0.65 次，总体保持平稳。报告期各期末，公司存货分别为 2,194.95 万元、2,124.50 万元、2,342.20 万元，占总资产比例分别为 43.22%、22.09%、20.36%。公司存货占总资产比重偏高，主要是由液晶材料生产特点所决定的。液晶材料生产周期根据产品不同而有较大差异，由原材料采购到混合液晶成品一般需要 1-2 月左右，而主要客户对供货速度要求较高，从接收订单到收货一般要求在一周以内，为保证及时供货，公司根据行业特点及多年的生产经验，备有一定比例的安全库存。

综上，公司报告期内应收账款周转率与存货周转率较为正常，但由于公司给与客户信用政策较为宽松，所以公司应收账款占当期营业收入、总资产的比重偏

高。

#### (四) 现金流量分析

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	220.89	-221.02	741.45
投资活动产生的现金流量净额	-4,338.96	-1,720.74	-488.61
筹资活动产生的现金流量净额	1,523.15	4,623.55	-805.99
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,594.92</b>	<b>2,681.79</b>	<b>-553.14</b>

公司 2012 年度的经营活动产生的现金流量净额表现为现金净流出，主要原因是当期公司分别偿还了 2011 年向股东赵雷、张淑霞拆入补充流动性资金的借款 450 万元、500 万元导致，剔除该因素影响，公司 2012 年经营活动产生的现金净流入较上期实现增加。

公司 2011 年度投资活动产生的现金流主要为购置机器设备支出，2012 年开始，随着房山 100 吨 TFT 液晶显示材料生产线的开工建设，公司加大了投资支出，投资活动产生的现金流量净额也呈逐年下降。

2012 年公司取得增资 3,000 万元，取得短期借款 1,760 万元，使得 2012 年筹资活动现金净流入较 2011 年大幅增加。

综上，公司报告期内现金流正常，符合公司的生产经营特点，能够支撑相关的经营活动，但由于在建工程投资巨大，总体现金流稍显紧张。

### 四、报告期营业收入、利润形成的有关情况

#### (一) 营业收入的主要构成及比例

##### 1、按产品类别列示的营业收入及构成

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业收入	2,635.48	100.00%	4,903.02	100.00%	4,122.32	100.00%
混合液晶	2,067.10	78.43%	3,902.60	79.60%	3,291.03	79.83%

液晶单体	474.98	18.02%	786.16	16.03%	533.76	12.95%
其他	93.40	3.55%	214.26	4.37%	297.53	7.22%
其他业务收入	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,635.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,903.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,122.32</b>	<b>100.00%</b>

公司专注于液晶显示面板的上游，主要服务于下游液晶面板企业，主营业务为液晶材料的研发、生产和销售。公司根据产品性质的不同，将产品主要分为三类分别为：混合液晶、液晶单体及其他液晶化合物。最近两年及一期公司主营业务收入占营业收入的比例为 100%，主营业务突出。

公司收入确认的具体方式：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；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。其中：

#### (1) 国内销售

公司按照与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收后在送货单上签收，签收后的送货单交财务部门，财务部门根据送货单确认收入。

#### (2) 出口销售

公司按照与客户签订的合同、订单等的要求，委托物流公司进行报关出口，财务部门根据出口报关单入账确认收入。

## 2、地区分部

单位：万元

地区分布	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
国内销售	2,197.99	83.40%	3,976.40	81.10%	3,294.32	79.91%
出口销售	437.49	16.60%	926.61	18.90%	828.00	20.09%
<b>营业收入合计</b>	<b>2,635.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,903.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,122.32</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司销售收入主要来源于中国大陆。

#### (二) 营业收入变动分析

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度		2011年度
	金额	金额	增长率	金额
混合液晶	2,067.10	3,902.60	18.58%	3,291.03
液晶单体	474.98	786.16	47.29%	533.76
其他	93.41	214.26	-27.99%	297.53
合计	2,635.48	4,903.02	18.94%	4,122.32

报告期内，公司营业收入分别为4,122.32万元、4,903.02万元、2,635.48万元，其中，2012年较2011年增长了18.94%，增长了780.70万元，主要是由于混合液晶销售收入增加了611.57万元和液晶单体销售收入增加了252.40万元所致。

报告期内，公司混合液晶销售收入分别为3,291.03万元、3,902.60万元、2,067.10万元，其中，2012年较2011年增长18.58%，增加了611.57万元，主要原因是公司加大了市场开拓力度，不断挖掘市场潜力，取得了一定成果。报告期内，公司先后成立了北方销售部和大客户部，加强与客户的沟通交流，紧密跟踪客户需求变化，根据反馈结果不断改良产品性能，积极对客户进行送样试用，成功满足了客户的新需求。同时，公司对客户进行定期回访，建立了客户服务质量管理制，在不断推出新产品的同时，通过提高售后服务质量，在客户中口碑良好。

报告期内，公司液晶单体销售销售收入分别为533.76万元、786.16万元、474.98万元，其中，2012年较2011年增长47.29%，增加了252.40万元。主要是受益于液晶电视、平板电脑和智能手机的需求增长，TFT-LCD面板出货量稳健上升，带动TFT型液晶材料需求平稳增长。为在市场竞争中具备更为核心的竞争力，公司加大了对TFT型液晶材料的研发力度，积极同客户进行技术交流，无论从产品性能，还是工艺路径都得到持续改良和提升，逐步获得了客户认可，客户也由此加大了对公司液晶单体产品的采购。

### （三）毛利率变动分析

#### 1、综合毛利率变动情况分析

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	2,635.48	4,903.02	4,122.32

营业成本	1,451.42	2,993.58	2,488.90
综合毛利	1,184.06	1,909.44	1,633.42
综合毛利率	44.93%	38.94%	39.62%

报告期内，公司综合毛利率分别为39.62%、38.94%、44.93%，其中，2013年1-6月，公司综合毛利率较2012年上升5.99个百分点，主要原因是公司采取了更为积极的采购和销售策略，并不断加强内部管理，控制成本费用，对产供销业务链条进行全面优化所致。

## 2、各产品毛利率变动分析

报告期内，公司各产品毛利率变动情况如下：

项目	2013年1-6月		2012年度		2011年度	
	毛利率	毛利贡献率	毛利率	毛利贡献率	毛利率	毛利贡献率
混合液晶	46.61%	81.37%	39.36%	80.45%	40.71%	82.03%
液晶单体	37.16%	14.90%	38.45%	15.83%	43.81%	14.31%
其他	47.16%	3.72%	33.19%	3.72%	20.08%	3.66%
<b>综合毛利率</b>	<b>44.93%</b>	<b>100.00%</b>	<b>38.94%</b>	<b>100.00%</b>	<b>39.62%</b>	<b>100.00%</b>

(1) 混合液晶毛利率保持稳定，是综合毛利率的主要影响因素

报告期内，公司混合液晶毛利率基本保持稳定，分别为40.71%、39.36%、46.61%，毛利贡献率分别为82.03%、80.45%、81.37%，是影响综合毛利率的主要因素。2013年1-6月，公司毛利率出现小幅上升，主要原因是从2012年下半年开始，公司加强了内部管理，针对采购、生产、销售等各个环节制定了明确的考核指标和激励机制，不但优化了客户及产品结构，而且通过提升成本控制、提高生产效率降低了单位生产成本，进而导致毛利率有较大提升。

### 1) 原材料采购价格下降

近年来受宏观经济影响，煤炭、石油等大宗商品价格出现波动，同时，由于上游化工行业竞争激烈，基础化工原料价格存在一定降价空间。公司充分把握了这一契机，一方面，通过扩大询价范围，寻找更为优质的货源，另一方面，与具有良好合作关系的供应商进行积极沟通，通过扩大采购规模，成功降低了原材料采购价格，以下为公司主要原材料各期平均采购价格变动情况：

单位：元/千克（升）

项目	2013年1-6月		2012年		2011年
	单价	变动率	单价	变动率	单价
四氢呋喃（L）	19.09	-29.86%	27.22	7.93%	25.22
3-氟-4-氰基苯酚（kg）	1,342.22	-4.30%	1,402.56	-4.24%	1,464.71
丙基双环己基酮（kg）	707.24	-12.00%	803.69	-5.45%	850.00
石油醚（L）	7.37	-29.67%	10.48	46.37%	7.16
甲苯（L）	9.09	12.32%	8.09	-6.30%	8.64

2013年1-6月，公司原材料占生产成本比重约为60%，因此，原材料采购价格的下降对公司毛利率的提升起到重要作用。

### 2) 单位产品人工、制造费用降低

在生产环节，公司依据产量、产品收率等指标对各生产部门进行考核，一方面，合理安排生产计划，调整了班组运作机制，如完成相同生产任务原需两个四人班组，现调整为一个六人班组，同时，公司新增了容量更大的反应釜，使得生产效率得到提升。

公司制定了合理的激励机制，不但调动了员工的积极性，更树立了良好的成本意识，同时，通过精简生产人员，提高生产效率，降低了单位产品所分摊的人工和制造费用。

### 3) 优化客户及产品结构

在销售环节，公司积极维护和开拓高毛利率客户，逐步减少与低毛利率客户合作，优化了客户结构。与此同时，公司通过加强研发，开发出一系列性能更佳的新产品，并对新老客户进行积极推介，由于新产品相对具有较高的毛利率，在完成对部分老产品替代的同时，也推动了综合毛利率的提升。

### (2) 液晶单体毛利率保持稳定，是综合毛利率的另一重要影响因素

报告期内，公司液晶单体毛利率保持稳定，分别为43.81%、38.45%、37.16%，毛利贡献率分别为：14.31%、15.83%、14.90%，是综合毛利率的另一重要影响因素。公司液晶单体产品主要为TFT系列，TFT型液晶材料主要应用于目前主流的TFT-LCD液晶显示面板制造，属于液晶材料的中高端产品，公司的液晶单体主要向韩国、台湾等国家和地区的混合液晶生产商供应。

2012年，公司液晶单体毛利率较2011年降低了5.36个百分点，主要原因是当

期客户采购规模扩大，公司在价格上给予一定优惠，同时，公司外销采用美元结算，近年来人民币汇率不断攀升也对此产生一定影响。

## 五、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用、占营业收入比例及变动情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月		2012年度		金额变动比例	2011年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例		金额	占营业收入比例
销售费用	282.12	10.70%	377.10	7.69%	37.09%	275.08	6.67%
管理费用	507.64	19.26%	1,078.83	22.00%	16.55%	925.61	22.45%
其中：研发费用	291.76	11.07%	663.36	13.53%	25.81%	527.29	12.79%
财务费用	70.88	2.69%	98.21	2.00%	42.50%	68.92	1.67%
<b>合计</b>	<b>860.64</b>	<b>32.66%</b>	<b>1,554.14</b>	<b>31.70%</b>	<b>96.14%</b>	<b>1,269.61</b>	<b>30.79%</b>

报告期内，公司期间费用分别为1,269.61万元、1,554.14万元、860.64万元，占营业收入的比重分别为30.79%、31.70%、32.66%。报告期内，公司销售费用及管理费用占公司营业收入的比例控制在合理范围内。

### （一）销售费用

报告期内，公司销售费用分别为275.08万元、377.10万元、282.12万元，占营业收入比重分别为6.67%、7.69%、10.70%。销售费用中占比较大的主要为人工成本、运输成本及咨询服务费。

2012年公司销售费用较2011年增加了102.02万元，主要是由于增加销售人员及提高销售人员待遇；公司产品寄送主要通过物流公司，由于本期销售收入增加，导致运输成本增加；以及公司加强了市场开拓力度，随之咨询服务费、业务招待费、差旅费等相应增加所致。

### （二）管理费用

报告期内，公司管理费用分别为925.61万元、1,078.83万元、507.64万元，占营业收入比重分别为22.45%、22.00%、19.26%。管理费用中占比较大的主要为研发费用、工资福利以及折旧摊销，以上三项合计占当期管理费用的比重分别为76.08%、79.14%和83.73%。

2012年管理费用较2011年增加了153.22万元，其中，研发费用增加136.08万

元。研发费用增加主要是由于公司提高了聘用研发人员的学历层次和薪酬待遇，调整了人员结构，导致人力成本增加，新增研发设备导致折旧费用增加，以及研发项目增多而导致项目咨询费增加。

### （三）财务费用

报告期内，公司财务费用分别为68.92万元、98.21万元、70.88万元，公司财务费用主要为银行借款净利息支出。公司财务费用2012年度较2011年度增加主要是由于2012年公司新增了对华夏银行和北京银行的短期贷款所致。

## 六、重大投资收益

报告期内，公司不存在对外投资情况，无投资收益。

## 七、非经常性损益

### （一）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动性资产处置损益	-0.25	0.31	0.07
计入当期损益的政府补助，(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	170.80	276.22	38.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.37	23.74	29.65
<b>小计</b>	<b>172.92</b>	<b>300.28</b>	<b>67.78</b>
减：所得税影响额	25.94	45.47	10.25
扣除所得税及少数股东权益影响后的非经常性损益	146.98	254.81	57.53

报告期内，公司非经常性损益金额分别为：67.78万元、300.28万元、172.92万元，非经常性损益主要为公司获得的政府补助。

### （二）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2013年度1-6月	2012年度	2011年度
非经常性损益金额	172.92	300.28	67.78

考虑所得税影响后的非经常性损益净额	146.98	254.81	57.53
净利润	381.02	470.08	244.31
<b>非经常性损益净额占净利润比重</b>	<b>38.58%</b>	<b>54.21%</b>	<b>23.55%</b>

报告期内，公司非经常性损益净额占净利润比重分别为23.55%、54.21%、38.58%，其中，政府补助占非经常性损益金额比例分别为56.15%、91.99%、98.77%。

2012年公司非经常性损益占净利润比重较高，主要是由于当期公司部分科研项目结题，将政府补助资金确认为营业外收入所致。“2012年北京市高新技术成果转化项目”确认营业外收入100万元，“TFT液晶材料产业化项目”确认营业外收入100万元，“液晶材料分析及应用技术北京市重点实验室2011年阶梯计划项目”确认41.94万元。政府补助资金对公司当期经营成果产生了重大影响。

## 八、主要税项及相关税收优惠政策

### （一）主要税项

税目	纳税（费）基础	2013年1-6月	2012年	2011年
增值税	销售货物或提供应税劳务收入	17%	17%	17%
城建税	当期应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%	2%	2%

企业所得税税率：

税目	纳税（费）基础	2013年1-6月	2012年	2011年
八亿液晶	应纳税所得额	15%	15%	15%
金讯阳光	应纳税所得额	15%	15%	25%

### （二）税收优惠情况

根据2008年10月13日新颁布的《高新技术企业认定管理办法》和《高新技术企业认定管理工作指引》文件，2010年9月17日公司被认定为高新技术企业，取得证书编号为GR201011000064的《高新技术企业证书》，认定有效期3年。依据2007年3月16日颁布的《中华人民共和国企业所得税法》及北京市海淀区国家税务局第九税务所于2011年5月23日出具的编号为201109JMS090036

的《企业所得税减免税备案登记书》，自 2010 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日，八亿液晶减按 15% 的企业所得税税率征收企业所得税。根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号）规定，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。2013 年 1-6 月，公司高新技术尚在有效期内，所得税按 15% 的税率预缴。2013 年 12 月 5 日，北京市高新技术企业认定管理机构（以下简称“认定机构”）公示了包括公司在内的北京市 2013 年度第二批拟通过复审高新技术企业名单，公示期为 15 个工作日。公示无异议的，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组备案后将由认定机构颁布新的国家高新技术企业证书。

2012 年 11 月 12 日金讯阳光被认定为高新技术企业，取得证书编号为 GR201211000318 的《高新技术企业证书》，认定有效期 3 年。2013 年 4 月 11 日，金讯阳光取得北京市昌平区国家税务局第一税务所签发的《企业所得税税收优惠备案回执》，自 2012 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日，金讯阳光减按 15% 的企业所得税税率征收企业所得税。

## 九、主要资产

### （一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
货币资金	166.31	2,761.23	79.44

报告期内，公司货币资金余额分别为 79.44 万元、2,761.23 万元、166.31 万元。2012 年末，公司货币资金余额较大，主要是由于增资导致。

报告期内，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

### （二）应收账款

1、报告期各期末，公司应收账款账龄情况明细如下：

单位：万元

账龄	2013-6-30			2012-12-31			2011-12-31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	2,132.58	106.63	2,025.95	2,020.77	101.04	1,919.73	1,459.35	72.97	1,386.38
1-2年	2.44	0.73	1.70	4.04	1.21	2.83	14.21	4.26	9.95
2-3年	3.99	1.99	1.99	2.20	1.10	1.10	-	-	-
合计	<b>2,139.01</b>	<b>109.35</b>	<b>2,029.65</b>	<b>2,027.01</b>	<b>103.35</b>	<b>1,923.66</b>	<b>1,473.56</b>	<b>77.23</b>	<b>1,396.33</b>

报告期各期末，公司应收账款分别为1,396.33万元、1,923.66万元、2,029.65万元。其中，2012年期末应收账款较2011年末增加527.33万元，是由于2012年销售收入增长的同时，公司为了拓宽销售渠道，巩固与新客户的合作关系，在公司“月结90天”信用政策的基础上，对优质客户给予适当宽松所致。

公司各期末账龄一年以内应收账款余额占比均保持在99%以上，总体来看公司应收账款风险控制在较低水平。

2、报告期内，公司前5名应收账款主要客户情况：

2013年6月末

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
深圳市研翔光电有限公司	153.03	7.15%	1年以内
江西合力泰科技股份有限公司	147.84	6.91%	1年以内
邯郸市富亚电子技术有限公司	129.59	6.06%	1年以内
肇庆市显达电子有限公司	109.03	5.10%	1年以内
郴州恒维电子有限公司	107.48	5.02%	1年以内
合计	<b>646.97</b>	<b>30.24%</b>	

2012年末

单位名称	期末账面金额 (万元)	占总额比例	账龄
肇庆市显达电子有限公司	194.09	9.58%	1年以内
台湾大立高分子工业股份有限公司	178.72	8.82%	1年以内
深圳研翔光电有限公司	108.52	5.35%	1年以内
东莞富亚电子有限公司	108.25	5.34%	1年以内
深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	93.77	4.63%	1年以内
合计	<b>683.36</b>	<b>33.71%</b>	

2011年末

单位名称	期末账面金额	占总额比例	账龄
深圳市瑞福达液晶显示技术股份有限公司	222.47	15.10%	1年以内
肇庆市显达电子有限公司	163.12	11.07%	1年以内
深圳市固利达微电子有限公司	121.59	8.25%	1年以内
台湾大立高分子工业股份有限公司	117.00	7.94%	1年以内
郴州恒维电子有限公司	93.97	6.38%	1年以内
<b>合计</b>	<b>718.14</b>	<b>48.74%</b>	

报告期内，公司应收账款前五名金额合计占应收账款余额的比例呈逐年下降趋势，公司不存在对单一客户的依赖。

3、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权的股东单位所欠款项。

### （三）预付账款

报告期各期末，公司预付账款金额分别为160.02万元、148.87万元、130.40万元，占总资产比例分别为3.15%、1.55%、1.13%。公司预付账款主要为预付材料设备款及房山工程设计款。

### （四）其他应收款

报告期各期末，其他应收款分别为67.70万元、31.52万元、40.94万元，占总资产比例分别为1.33%、0.33%、0.36%。公司其他应收款主要是押金、保证金、经管理层批准的额度内的个人备用金。

### （五）存货

报告期各期末，公司存货余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-6-30			2012-12-31			2011-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
自制半成品	1,414.29	17.87	1,396.42	1,369.32	14.78	1,354.54	1,477.76	-	1,477.76
原材料	360.87	4.65	356.22	315.81	3.55	312.26	363.13	-	363.13
在产品	291.09	-	291.09	205.91	-	205.91	172.12	-	172.12
库存商品	181.01	2.92	178.09	96.48	1.96	94.52	121.07	-	121.07

发出商品	60.91	-	60.91	85.03	-	85.03	21.31	-	21.31
周转材料	54.01	-	54.01	67.7	-	67.70	38.22	-	38.22
包装物	5.46	-	5.46	4.54	-	4.54	1.35	-	1.35
<b>合计</b>	<b>2,367.63</b>	<b>25.44</b>	<b>2,342.19</b>	<b>2,144.79</b>	<b>20.29</b>	<b>2,124.50</b>	<b>2,194.95</b>	<b>-</b>	<b>2,194.95</b>

报告期各期末，公司存货余额分别为2,194.95万元、2,144.79万元、2,367.63万元。公司存货主要为自制半成品、原材料和在产品，其中，自制半成品余额占比较高，是由于公司主要产品混合液晶的生产过程耗时长及客户要求供货速度快导致的多备库存。

#### (1) 公司主要产品混合液晶的生产过程耗时长

公司主要收入来源于混合液晶，混合液晶的生产分为三个阶段，分别为合成、提纯、混配。合成阶段主要生产液晶中间体、粗品单晶，该阶段生产工艺主要为化学反应过程，生产时间较长；提纯阶段主要将粗品单晶进行纯化，生产精品单晶；混配阶段是将不同种类的精品单晶按配方进行混合，产生混合液晶，该阶段生产工艺主要为物理过程。整个生产过程耗时约1-2个月。

#### (2) 客户要求供货速度快

公司主要客户对公司的供货速度要求较高，一般从接收订单起一周左右。为保证及时供货，公司根据行业特点及多年的生产经验，备有一定比例的安全库存。

### (六) 固定资产

1、报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>974.55</b>	<b>901.71</b>	<b>732.79</b>
其中：运输设备	108.29	77.33	55.16
电子设备	375.52	375.10	262.74
专用设备	490.74	449.28	414.89
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>352.91</b>	<b>288.82</b>	<b>240.11</b>
其中：运输设备	46.19	41.92	34.42
电子设备	117.69	91.29	36.05
专用设备	189.03	155.61	169.64

<b>三、账面净值合计</b>	<b>621.65</b>	<b>612.89</b>	<b>492.68</b>
其中：运输设备	62.10	35.42	20.75
电子设备	257.83	283.81	226.68
专用设备	301.71	293.67	245.25

报告期各末，公司固定资产净值分别为492.68万元、612.89万元、621.65万元，占总资产比例分别为9.70%、6.37%、5.40%。

公司的固定资产主要包括运输设备、电子设备及专用生产设备，截至2013年6月30日，公司固定资产中电子设备和专用设备占比较高，两者账面净值占固定资产总净值比例分别为41.48%、48.53%。公司现有固定资产状态良好，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

2、截至2013年6月30日，公司固定资产不存在有抵押、质押、担保的情况。

### （七）在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
年产100吨显示用液晶材料工程	1,339.16	1,489.15	-
车间改造	11.42	12.07	-
<b>合计</b>	<b>1,350.58</b>	<b>1,501.22</b>	<b>-</b>

目前公司正在房山建设年产100吨TFT型液晶材料生产线，在建项目用地总面积56,415.95平方米，总投资预算为人民币32,587.83万元，2013年6月末在建工程较2012年减少，主要是由于2013年3月，公司取得土地使用权证，将前期发生的土地征用款项转入无形资产导致。

### （八）无形资产

1、报告期各期末，公司无形资产明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
<b>无形资产原值</b>	<b>4,421.41</b>	<b>25.39</b>	<b>19.41</b>
土地使用权	4,396.02	-	-
SAP软件	25.39	25.39	19.41
<b>累计摊销</b>	<b>57.57</b>	<b>10.82</b>	<b>5.63</b>

土地使用权	43.96	-	-
SAP 软件	13.61	10.82	5.63
<b>无形资产净值</b>	<b>4,363.84</b>	<b>14.57</b>	<b>13.77</b>
土地使用权	4,352.06	-	-
SAP 软件	11.78	14.57	13.77

报告期各末，公司无形资产净值分别为 13.77 万元、14.57 万元、4,363.84 万元，占总资产比例分别为 0.27%、0.15%、37.94%。截至 2013 年末，公司无形资产主要为土地使用权及 SAP 系统软件。

2、无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限情况如下：

单位：万元

资产名称	取得方式	初始金额	摊销方法	摊销年限	截至报告期末 累计摊销额	摊余价值	剩余摊销 年限
土地使用权	出让	4,396.02	直线摊销法	50年	43.96	4,352.06	49.5 年
SAP软件	外购	25.39	直线摊销法	3-5年	13.61	11.78	3 年

3、截至 2013 年 6 月 30 日，公司无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

## （九）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为277.81万元、242.19万元、228.96万元，占总资产比例分别为5.47%、2.52%、1.99%。公司长期待摊费用主要为经营租赁厂房的改扩建支出。

## （十）资产减值准备计提情况

### 1、主要资产减值准备计提依据

#### （1）坏账准备：

公司采用备抵法核算坏账损失。对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项和单项金额非重大但信用风险较大的应收款项（包括应收账款和其他应收款），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大的款项是指应收款项余额前五名且占应收账款余额10%以上。对于年末单项金额非重大的应收款项，采用与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额

的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。该比例反映各项实际发生的减值损失，即各项组合的账面价值超过其未来现金流量现值的金额。账龄分析法账龄的划分和提取比例如下：1 年以内（含1年）5%，1-2 年30%，2-3 年50%，3年以上100%。

坏账准备计提的范围包括应收账款、其他应收款。其中：母公司合并范围内的关联方；押金、保证金、经营管理层批准的额度内的个人备用金；出口退税不计提坏账准备。

#### （2）存货跌价准备：

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

#### （3）固定资产减值准备：

当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

#### （4）在建工程减值准备：

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

#### （5）无形资产减值准备：

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，无形资产减值准备按账面价值与可收回金额的差额计提。

## 2、减值准备实际计提情况

单位：万元

项目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
坏账准备	18.96	26.12	88.02

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
存货减值准备	5.15	20.29	-
合计	24.11	46.41	88.02

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

## 十、主要负债

### （一）短期借款

报告期各期末，公司短期借款余额分别为50万元、1,760万元、720万元。公司短期借款均为保证借款。2012年末短期借款余额较2011年大幅增加，主要是由于公司获得了华夏银行及北京银行的短期借款所致。

### （二）应付账款

报告期各期末，公司应付账款余额分别为122.41万元、285.57万元、389.40万元。2012年末和2013年6月末应付账款余额较上期末增长，主要原因是随着2012年和2013年上半年产销规模的扩大，公司相应增加了原材料的采购。凭借着与主要供应商的长期合作以及良好的付款记录，公司建立了良好的信誉，供应商的支持也促进了公司的发展。

报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

### （三）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为1,004.17万元、21.81万元、12.34万元。2011年末，公司其他应付款余额较大，主要原因是公司向实际控制人赵雷、股东张淑霞借入了用于补充流动资金的款项共计1,406.00万元，截至2012年末，该部分借款已全部归还。截至2013年6月末，其他应付款主要为尚未支付的员工报销款及餐卡押金。

### （四）应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
----	-----------	------------	------------

增值税	28.36	20.76	27.37
企业所得税	61.65	72.54	21.55
个人所得税	3.02	4.72	1.19
城市维护建设税	1.95	1.24	1.55
教育费附加	1.39	0.89	0.85
印花税	-	2.38	3.08
<b>合计</b>	<b>96.37</b>	<b>102.53</b>	<b>55.59</b>

报告期内，公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况。截至2013年6月30日，公司应交税费余额主要为已经计提但尚未缴纳的增值税、企业所得税等。

### （五）专项应付款

报告期各期末，公司专项应付款余额明细情况如下：

单位：万元

拨款单位	项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心	车载用负介电各向异性液晶材料	-	63.00	-
中关村科技园区管理委员会		-	40.00	-
<b>合计</b>		<b>-</b>	<b>103.00</b>	<b>-</b>

公司专项应付款主要为中关村科技园区管理委员会及科技部科技型中小企业技术创新基金管理中心对公司“车载用负介电各向异性液晶材料”项目资助，合同约定该项目资金应作为专项应付款核算，其中消耗部分予以核销，形成资产部分转入资本公积。

截至2013年6月末，该项目已实施完结，对应款项已转入营业外收入。

## 十一、股东权益情况

报告期各期末，公司股东权益明细情况如下：

单位：万元

项目	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
股本	4,434.14	3,588.13	2,088.13
资本公积	4,409.37	2,635.39	1,135.39
盈余公积	39.85	39.85	-

未分配利润	1,382.05	1,001.03	570.80
所有者权益合计	10,265.41	7,264.39	3,794.31

## 十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，并对照本公司的实际情况，报告期内公司关联方及其关联关系如下：

关联方名称	与公司关系
赵雷	控股股东、实际控制人、董事长、总经理
北京八亿时空资产管理有限公司	实际控制人控制的其他企业
青岛银基房地产开发有限公司	实际控制人控制的其他企业
北京八亿时空信息工程有限公司	实际控制人参股的其他企业
青岛工大银基置业有限公司	实际控制人亲属参股
山东国信科技开发有限公司	实际控制人亲属参股
广州银基房地产开发有限公司	实际控制人亲属参股
董文永	持股 5% 以上的股东
北京服务新首钢股权创业投资企业（有限合伙）	持股 5% 以上的股东
刘彦兰	持股 5% 以上的股东
郭春华	持股 5% 以上的股东、监事
杭德余	公司股东、董事、副总经理、总工程师
姜天孟	公司股东、董事
陈海光	公司股东、董事、副总经理
钟恒	公司股东、副总经理
李根林	公司股东、财务总监
葛思恩	公司股东
符东峰	公司股东
田会强	公司股东
储士红	公司股东
林杰	公司股东
赵天旻	公司董事
张弛	公司监事
刘晓慧	公司监事

薛秀媛	公司董事会秘书
金讯阳光	全资子公司

金讯阳光具体情况详见本说明书第一节“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（二）子公司金讯阳光股本形成及变化情况”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### （1）向关联方租赁厂房、房屋

报告期内，八亿资产与金讯阳光签署《房屋租赁合同》，八亿资产将位于阳坊镇阳坊村北建筑面积共3,565.28平方米的厂房出租给金讯阳光用作生产用途，租期自2011年3月1日至2016年3月1日，租金为每年12.30万元人民币。

由于原租赁价格明显低于市场公允价格，公司经研究决定，自2013年7月1日将租赁价格按市场价进行调整，调整后该关联交易定价公允。

2013年7月1日，八亿资产与金讯阳光签署《房屋租赁合同》，租期自2013年7月1日至2016年3月1日，租金为每年40万元人民币。

报告期内，股东张淑霞将自有房屋租赁给公司使用，租赁价格经双方协商确定，为减少关联交易行为，公司决定自2013年12月31日起不再续租该房屋。

关联交易具体情况见下表：

单位：万元

出租房名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度租赁价格
北京八亿时空资产管理有限公司	金讯阳光	厂房	2011年3月	2013年6月	协议价格	12.30
北京八亿时空资产管理有限公司	金讯阳光	厂房	2013年7月	2016年3月	市场价格	40.00
张淑霞	八亿液晶	房屋	2010年1月	2013年12月	协议价格	5.88

#### （2）经常性关联交易的定价政策

##### 1) 租用北京八亿时空资产管理有限公司厂房

##### A、历史上关联交易定价确定方法

报告期内，金讯阳光租用八亿资产厂房采用协议定价方式，租赁价格为12.30

万元/年，租赁价格以八亿资产取得该厂房的成本按剩余可使用年限摊销确定。

#### B、最新的关联交易定价确定方法

通过调查了解到，周边厂房租赁市场价格为0.3元/天/平方米，金讯阳光租赁厂房面积为3650平方米，由此确定的市场租赁价格为40万元/年。

##### 2) 租用张淑霞房屋

报告期内，公司租用张淑霞房屋的价格采用协议定价方式，租赁价格为5.88元/年。2010年1月1日，公司与张淑霞签订了房屋租赁合同，该房屋租赁价格按略低于当时市场公允价格确定。

### (3) 经常性关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

#### 1) 租用北京八亿时空资产管理有限公司厂房

为降低关联交易价格不公允对公司财务状况和经营成果产生的影响，规范关联交易行为，经公司研究决定，自2013年7月1日起将按市场价对该关联租赁价格进行调整。2013年7月1日，金讯阳光与八亿资产重新签订了租赁协议，约定租赁价格为40万元/年，减少了八亿液晶业绩受关联方租赁价格变动带来的影响。

#### 2) 租用张淑霞房屋

报告期内，公司股东张淑霞将自有房屋租赁给公司使用，租赁价格为5.88万元/年，通过对周边出租房屋询价，截至2013年5月，该地段同等面积房屋平均租赁价格为14.40万元/年，公司租赁价格低于市场价格。

该租赁事项交易金额相对较低，对公司财务状况和经营成果影响较小，本着减少关联交易的原则，2013年6月26日，公司与张淑霞签订了《解除房屋租赁协议》，双方约定提前终止租赁协议，自2013年12月31日起八亿液晶不再租赁该房屋。

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方发生的偶发性关联交易主要是：向关联方借入生产资金、接受关联方担保。

### (1) 向关联方借入资金

1、报告期内，公司向关联方借入资金情况如下：

单位：万元

会计科目名称	关联方	拆入金额	起始日	到期日

其他应付款	张淑霞（金讯）	120.00	2011年2月	2011年2月
其他应付款	张淑霞（液晶）	200.00	2011年8月	2011年11月
其他应付款	赵雷（液晶）	606.00	2011年8月	2012年6月
其他应付款	张淑霞（液晶）	500.00	2011年11月	2012年6月
其他应付款	赵雷（液晶）	100.00	2012年1月	2012年5月
其他应付款	蒋战英（液晶）	985.00	2012年4月	2012年6月
其他应付款	赵雷（液晶）	16.00	2013年1月	2013年1月
其他应付款	赵雷（液晶）	125.00	2013年1月	2013年5月
其他应付款	赵雷（液晶）	90.00	2013年1月	2013年5月
其他应付款	赵雷（金讯）	9.00	2013年3月	2013年5月
其他应付款	赵雷（液晶）	5.00	2013年4月	2013年5月

报告期内，鉴于公司发展等客观原因影响，公司向关联方拆入资金现象时有发生，2013年以来，随着公司经营步上正轨，公司向关联方拆借资金现象明显减少。

2、报告期内，公司与关联方往来资金余额情况如下：

单位：万元

会计科目名称	关联方	2013-6-30	2012-12-31	2011-12-31
预付账款	八亿资产	-	-	3.08
其他应付款	赵雷	-	-	450.00
其他应付款	葛思恩	-	3.42	-
其他应付款	钟恒	-	6.98	-
其他应付款	张淑霞	-	-	500.00

报告期内，公司向赵雷、张淑霞借款均签订了借款合同，并未支付利息，对葛思恩、钟恒其他应付款主要为两人未付报销款。

## （2）接受关联方担保

报告期内，关联方为公司贷款提供了担保，关联方没有因担保事项向公司收取任何费用。具体情况如下表所示：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中关村科技担保有限公司（赵雷、	北京八亿时空液晶科技股份有限公司	500.00	2011-3-1	2012-3-1	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张淑霞提供反担保)					
赵雷	北京八亿时空液晶科技股份有限公司	1,670.00	2013-4-28	2013-5-6	是
赵雷、张淑霞	北京八亿时空液晶科技股份有限公司	200.00	2012-9-28	2013-5-8	是
赵雷、张淑霞	北京市金讯阳光电子材料科技有限公司	20.00	2012-8-28	2013-8-28	否
赵雷、张淑霞	北京八亿时空液晶科技股份有限公司	500.00	2013-5-17	2014-5-16	否
赵雷、张淑霞	北京八亿时空液晶科技股份有限公司	200.00	2013-6-25	2014-6-24	否

报告期内公司实际控制人及其他关联方为公司提供担保，系关联方协助公司融通资金；关联方为公司提供临时性借款，系关联方协助公司解决临时性流动资金紧张局面。

除上述关联交易之外，公司未发生如关联销售、采购等其他关联交易与关联方资金往来。报告期内，本公司的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

### （三）关联交易决策程序执行情况

公司在有限公司阶段对关联交易没有特别的规定，股份公司设立后，其在《公司章程》中对关联交易的决策授权、程序作出了明确规定，公司关联交易的审议程序严格遵循了公司章程规定的决策权限，关联交易合同的签署以及董事会和股东大会对关联交易的表决严格遵循了利益冲突的董事或关联股东的回避制度，公司关联交易的履行程序符合《公司章程》的规定。为了进一步规范关联交易行为，2013年第三次临时股东大会，公司制定并通过了《关联交易管理办法》。今后，公司将严格按照《公司章程》《关联交易管理制度》的规定执行关联交易决策程序，逐步规范和减少关联方交易与资金往来。

### （四）减少关联交易的应对措施

公司已于2013年3月26日取得了东风街道石化新材料科技产业基地核心区东区 B2-36-01 地块土地使用权，并由北京房山区人民政府颁发的《京房国用（2

013 出) 第 00055 号》土地使用权证。目前, 公司正积极筹划新厂建设的相关事宜, 在新厂建成后将实施整体搬迁, 进而逐步清除以上关联租赁行为。

公司实际控制人赵雷做出承诺, 保证公司在土地租赁合同到期前能够继续在此进行生产经营活动, 并相应承担因土地问题可能对公司造成的风险与损失。

公司董事、监事及其高级管理人员签订了《关于规范和减少与北京八亿时空液晶科技股份有限公司关联交易的承诺》, 承诺在作为八亿液晶股东期间以及在八亿液晶任职期间和离任后十二个月内, 其控制的下属企业或公司将尽量避免与八亿液晶发生关联交易, 如与八亿液晶发生不可避免的关联交易, 其本人及其控制的下属企业或公司将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《北京八亿时空液晶科技股份有限公司章程》和《北京八亿时空液晶科技股份有限公司关联交易管理办法》的规定履行有关程序、规范关联交易行为, 严格履行回避表决的义务, 并按有关规定及时履行信息披露义务和办理有关报批程序, 保证不通过关联交易损害八亿液晶及其他股东的合法权益。

#### **(五) 公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况**

无。

#### **十三、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项**

无。

#### **十四、报告期内, 公司进行资产评估情况**

无。

#### **十五、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策**

##### **(一) 报告期内的股利分配政策**

根据国家有关法律、法规和本公司《章程》的规定, 各年度税后利润按照如下顺序分配:

- 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，具体比例由股东大会决定；

4、分配普通股股利，由董事会提出预案，经股东大会决定，分配股利。

2013年5月20日，股份公司2013年第三次临时股东大会通过了《关于北京八亿时空液晶科技股份有限公司利润分配政策》，公司的利润分配重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

## （二）报告期内的分配情况

报告期内，公司无股利分配情况。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司重视对投资者的回报，公开转让后公司将按照《章程》《关于北京八亿时空液晶科技股份有限公司利润分配政策》的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议通过后予以执行，具体内容为：

1、公司在可分配利润范围内，按下列顺序进行利润分配：

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

（2）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

（3）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但是公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 十六、纳入合并财务报表的控股子公司的基本情况

报告期内控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“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”之“（二）子公司金讯阳光股本形成及变化情况”。

报告期内，金讯阳光主要财务数据如下：

单位：元

项目	2013 年度 1-6 月	2012 年度
营业收入	20,474,928.39	38,712,088.79
利润总额	2,412,587.76	714,035.77
净利润	2,046,944.38	478,170.36
项目	2013-6-30	2012-12-31
资产总额	33,747,953.29	31,218,734.13
负债总额	24,277,082.24	23,794,807.46
净资产	9,470,871.05	7,423,926.67

## 十七、公司经营风险因素

### （一）租赁厂房搬迁风险

八亿液晶的全资子公司金讯阳光现有厂房系从八亿资产租赁取得，该房产建成在一宗非农用建设集体土地之上，该集体土地使用权最初从阳坊镇人民政府通过协议转让取得，阳坊镇人民政府目前仍持有该土地的《集体土地使用证》（证号为京昌集用1999划企字第26-01-1606号），系该土地的证载使用权人。根据证载信息，该土地使用权类型为批准拨用企业用地，用途为科研开发。

根据《中华人民共和国土地管理法》，农民集体所有的土地的使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设。根据《中华人民共和国城乡规划法》、《北京市城乡规划条例》、《北京市房屋租赁管理若干规定（2011年修订）》等规定，金讯阳光的租赁房产未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可即进行建设，存在被拆除的风险，该等房产不属于可以用于经营租赁的标的物。根据最高人民法院《关于审理城镇房屋租赁合同纠纷案件具体应用法律若干问题的解释》（法释[2009]11号），租赁合同存在被法院认定无效的风险。如果在租赁期内出现土地被收回、房产被拆除等原因导致金讯阳光无法继续租用该厂房，厂房搬迁将对公司未来业绩造成一定影响。

北京市昌平区阳坊镇人民政府出具证明如下：“本镇政府作为该宗土地的证载使用权人，兹确认金讯阳光有权占用、使用该宗土地及其上建筑物用于其生产经营活动，其对该土地的利用情况符合政府部门对该土地的规划用途，因国有土地指标暂未落实，暂未办理房地产权证。本镇政府将遵守将该宗土地使用权对外出租时与相关方于2006年10月18日签署的《协议书》的约定，保证八亿资产或其转租的其他公司在2054年3月26日前有权使用该土地用于工业用途，且无需就使用该土地再向政府部门缴纳任何费用。该土地上已建成的建筑物归八亿资产所有，本镇政府亦不会对该等土地上建设的房屋行使任何权利。”

出租方八亿资产承诺：“本公司不会以任何理由向法院提起诉讼主张其与金讯阳光签署的《房屋租赁合同》无效；本公司未曾接到乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产的通知或要求，如有规划行政主管部门就上述租赁房产不规范情况给予行政处罚，本公司作为上述租赁房产的出租方将承担全部责任；金讯阳光在租赁期限内使用该房产进行生产经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产，或任何第三方对金讯阳光租赁及正常使用该房产进行生产经营造成阻碍、干扰或限制，或因该房产的权属原因导致金讯阳光和八亿液晶不能正常使用该房产进行生产经营并遭受损失或其他负担，本公司将补偿金讯阳光和八亿液晶由于上述原因遭受的全部损失和负担。”

公司实际控制人赵雷承诺：“如金讯阳光租赁使用上述土地的租赁合同无效或者出现任何纠纷，导致金讯阳光需要另租其他生产经营场地进行搬迁、或被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人要求赔偿，本人将以连带责任方式全额补偿金讯阳光的搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保八亿液晶和金讯阳光不会因此遭受任何损失。”

公司计划未来整体搬迁至北京石化新材料科技产业基地，已于2013年3月26日取得位于房山区东风街道石化新材料科技产业基地的《国有土地使用证》（京房国用（2013出）第00055号），于2013年6月21日取得《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》（京房山经信委备案[2013]032号），于2013年7月30日取得《建设用地规划许可证》（2013规（房）地字0014号/110111201300020号），目前正在办理环评等其他项目建设审批手续。房山厂区建设完工后，公司生产活动将搬迁至新厂区进行。

律师认为，阳坊镇人民政府将该土地进行转让不符合《中华人民共和国土地管理法》的相关规定；根据《中华人民共和国城乡规划法》、《北京市城乡规划条例》、《北京市房屋租赁管理若干规定（2011年修订）》等规定，金讯阳光现在使用的租赁房产未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可即进行建设，存在被拆除的风险，该等房产不属于可以用于经营租赁的标的物。金讯阳光与八亿资产之间就租赁该房产签署的租赁合同存在被法院认定无效的风险，但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，则为有效。鉴于阳坊镇人民政府已出具说明确认金讯阳光有权占用、使用该宗土地及其上建筑物用于其生产经营活动，其对该土地的利用情况符合政府部门对该土地的规划用途，保证八亿资产或其转租的其他公司在2054年3月26日前有权使用该宗土地用于工业用途，且无需就使用该土地再向政府部门缴纳任何费用，该土地上已建成的建筑物归八亿资产所有，阳坊镇人民政府不会对该土地上建设的房屋行使任何权利；八亿资产出具声明承诺函，承诺其不会以任何理由向法院提起诉讼主张其与金讯阳光签署的《房屋租赁合同》无效；其未曾接到乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产的通知或要求，如有规划行政主管部门就上述租赁房产不规范情况给予行政处罚，其作为上述租赁房产的出租方将承担全部责任；金讯阳光在租赁期限内使用该房产进行生产经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产，或任何第三方对金讯阳光租赁及正常使用该房产进行生产经营造成阻碍、干扰或限制，或因该房产的权属原因导致金讯阳光和八亿液晶不能正常使用该房产进行生产经营并遭受损失或其他负担，八亿资产将补偿金讯阳光和八亿液晶由于上述原因遭受的全部损失和负担；公司实际控制人赵雷承诺将全额补偿金讯阳光不能正常使用上述租赁房产进行正常生产经营而可能发生的搬迁费用、罚款、生产停滞所造成的损失及其他费用。同时，根据公司提供的文件和说明，公司已计划将生产厂房全部搬迁至位于房山区的新厂址，上述租赁房产不规范的情况可能给金讯阳光和公司带来的风险和损失将会在公司和金讯阳光厂址搬迁后得到妥善解决。据此，上述租赁房产的现状不会对金讯阳光现有生产经营造成实质性重大不利影响或损失，金讯阳光租赁上述房产的行为对公司本次挂牌不会构成实质性障碍。

主办券商认为，阳坊镇人民政府将该土地进行转让不符合《中华人民共和国

土地管理法》的相关规定；根据《中华人民共和国城乡规划法》、《北京市城乡规划条例》、《北京市房屋租赁管理若干规定（2011年修订）》等规定，金讯阳光现在使用的租赁房产未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可即进行建设，存在被拆除的风险，该等房产不属于可以用于经营租赁的标的物。金讯阳光与八亿资产之间就租赁该房产签署的租赁合同存在被法院认定无效的风险，但在一审法庭辩论终结前取得建设工程规划许可证或者经主管部门批准建设的，则为有效。鉴于阳坊镇人民政府已出具说明确认金讯阳光有权占用、使用该宗土地及其上建筑物用于其生产经营活动，其对该土地的利用情况符合政府部门对该土地的规划用途，保证八亿资产或其转租的其他公司在2054年3月26日前有权使用该宗土地用于工业用途，且无需就使用该土地再向政府部门缴纳任何费用，该土地上已建成的建筑物归八亿资产所有，阳坊镇人民政府不会对该土地上建设的房屋行使任何权利；八亿资产出具声明承诺函，承诺其不会以任何理由向法院提起诉讼主张其与金讯阳光签署的《房屋租赁合同》无效；其未曾接到乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产的通知或要求，如有规划行政主管部门就上述租赁房产不规范情况给予行政处罚，其作为上述租赁房产的出租方将承担全部责任；金讯阳光在租赁期限内使用该房产进行生产经营不会受到任何第三方的干扰或限制；如有乡、镇政府或规划行政主管部门要求拆除上述租赁房产，或任何第三方对金讯阳光租赁及正常使用该房产进行生产经营造成阻碍、干扰或限制，或因该房产的权属原因导致金讯阳光和八亿液晶不能正常使用该房产进行生产经营并遭受损失或其他负担，八亿资产将补偿金讯阳光和八亿液晶由于上述原因遭受的全部损失和负担；公司实际控制人赵雷承诺将全额补偿金讯阳光不能正常使用上述租赁房产进行正常生产经营而可能发生的搬迁费用、罚款、生产停滞所造成的损失及其他费用。同时，根据公司提供的文件和说明，公司已计划将生产厂房全部搬迁至位于房山区的新厂址，上述租赁房产不规范的情况可能给金讯阳光和公司带来的风险和损失将会在公司和金讯阳光厂址搬迁后得到妥善解决。据此，上述租赁房产的现状不会对金讯阳光现有生产经营造成实质性重大不利影响或损失，金讯阳光租赁上述房产的行为对公司本次挂牌不会构成实质性障碍。

## （二）高新技术企业税收优惠政策变动风险

公司于 2010 年 9 月 17 日获得国家高新技术企业证书，有效期为三年，截止日为 2013 年 9 月 17 日。根据《关于印发<高新技术企业认定管理暂行办法>的通知》和 2008 年 1 月 1 日起实施的新《企业所得税法》，公司享受国家关于高新技术企业的税收优惠政策，自 2010 年起按 15% 的税率缴纳企业所得税。根据《关于高新技术企业资格复审期间企业所得税预缴问题的公告》（国家税务总局公告 2011 年第 4 号）规定，高新技术企业应在资格期满前三个月内提出复审申请，在通过复审之前，在其高新技术企业资格有效期内，其当年企业所得税暂按 15% 的税率预缴。2013 年 1-6 月，公司高新技术尚在有效期内，所得税按 15% 的税率预缴。

2013 年 12 月 5 日，北京市高新技术企业认定管理机构（以下简称“认定机构”）公示了包括公司在内的北京市 2013 年度第二批拟通过复审高新技术企业名单，公示期为 15 个工作日。公示无异议的，经全国高新技术企业认定管理工作领导小组备案后将由认定机构颁布新的国家高新技术企业证书。

2013 年公司如果未取得换发后的高新技术企业证书，其全年的企业所得税将按 25% 的税率进行汇算清缴，如果未来国家变更或取消高新技术企业税收优惠政策或公司不再符合高新技术企业认定条件，将会对公司未来的经营业绩产生一定影响。

### **（三）政府补助等非经常性损益变动风险**

公司是液晶显示面板核心材料制造商，公司技术在行业内处于领先地位，液晶材料行业是国家重点支持行业。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月，公司享受的政府补助分别为 38.06 万元，276.22 万元，170.80 万元。报告期内，非经常性损益金额分别为 67.78 万元、300.28 万元和 172.92 万元，非经常性损益净额占公司净利润比例分别为 23.55%、54.21%、38.58%。政府补助对公司经营成果存在一定的影响。

公司目前正在加大 TFT 型液晶材料的研发力度，积极开拓国内大型面板厂商。随着公司营运规模的扩大及盈利能力的不断提高，公司对政府补助的依赖程度将逐渐降低，公司经营成果对政府补助不存在严重依赖。

### **（四）安全生产风险**

公司生产过程中使用的部分原材料具有易燃、有毒等化学性质，如操作不当或设备老化失修，可能发生火灾、人身伤害等安全生产事故，影响公司的生产经营，并可能造成一定的人身和经济损失。

公司制定了严格的《危险化学品的库房管理制度》、《应急准备和响应控制程序》、《危险源辨识、风险评价和风险控制策划控制程序》、《污水处理应急预案》、《环境管理分解目标》、《质量、环境管理体系程序文件》、《生产作业指导书》、《提纯作业指导书》、《混配作业指导书》等安全生产制度及操作规程，为生产车间及仓库配备了灭火器、高压水枪等安全设施，定期组织员工进行消防演练，每周进行综合检查，及时排除安全隐患。尽管采取了上述措施，公司仍然存在因物品保管及操作不当、设备故障或自然灾害等原因导致安全事故的风险。

## **（五）技术风险**

### **1、产品更新换代风险**

液晶显示行业的迅速发展和对显示性能要求的不断提高推动着液晶材料产品的升级换代。公司密切跟踪行业发展动向以及客户需求变化情况，及时跟进并对新产品进行开发，进而使得公司能够跟上市场发展的步伐，满足客户的新要求。尽管如此，在液晶显示行业发展迅速的背景下，不排除公司研发水平不能完全满足市场对产品更新换代需求的可能性，若新产品不能获得客户认可，将对公司生产经营产生一定的不利影响。

### **2、知识产权壁垒风险**

目前液晶材料产业国际巨头MERCK、CHISSO等公司通过申请专利保护的方式掌握了液晶材料的众多专利技术。部分性能和稳定性好的正性液晶单体例如含有“-CF<sub>2</sub>O-”的系列液晶单体被实践证明具有非常好的综合性能，但其尚未脱离专利保护期。负性液晶例如绝大多数的VA混合液晶配方及PSVA的主体液晶也面临混合液晶专利问题，短期难以利用现有液晶单体调配出新的混合液晶以突破国际巨头的专利垄断。

国内液晶材料生产企业研发TFT型液晶材料容易遇到专利壁垒，如何利用过期液晶单体设计混合液晶配方及开发合成具有自有专利的液晶单体，并用于混合

液晶开发是国内液晶材料生产企业共同面对的问题。

应对措施：一方面，公司通过利用已经过期的液晶单体设计混合液晶配方；另一方面，公司自主研发合成具有自有专利的液晶单体，并用于混合液晶研发。

### **3、科研人才流失和核心技术泄密的风险**

液晶材料制造行业是涉及光学、半导体、电子工程、化工等多学科的高技术产业，是技术密集型行业。科研人才是公司的核心竞争力之一，新技术、新工艺和新产品是公司赢得市场的关键。为了防止科研人才流失和核心技术泄密，公司与相关技术人员签订了协议，其中包括竞业禁止条款；在制定薪酬激励政策时，向科研人员倾斜；将核心技术人员引入为公司股东；通过加强企业文化建设，不断增强企业凝聚力，吸引和稳定科研人员。报告期内，公司未出现科研人才流失导致核心技术泄密的情况。尽管如此，在市场竞争日益激烈的行业背景下，不排除科研人员流失的可能性，若科研人员大量流失，公司技术保密和生产经营将受到不利影响。

### **（六）子公司合成及提纯工序的项目建设无法获得环评竣工验收批复的风险**

2010年金讯阳光就合成及提纯工序的小试及中试向北京市昌平区环境保护局申请办理环评手续。2010年12月31日，金讯阳光取得了北京市昌平区环境保护局《关于“北京市金讯阳光电子材料科技有限公司研发基地项目”建设项目环境影响报告书审查的批复》（昌环保审字[2011]0001号），同意该项目建设。由于政策原因，金讯阳光合成及提纯工序的项目建设无法获得环保局竣工验收的批复。

金讯阳光合成及提纯工序的项目建设取得了环保局同意建设的批复，但由于项目建设期间北京市政府出台的相关规定导致其项目建设竣工后无法取得环评竣工验收批复。在未获得环评竣工验收批复的情形下，金讯阳光实际从事合成及提纯工序的经营，存在不规范的情况。

根据《建设项目环境保护管理条例》第二十八条规定，建设项目需要配套建设的环境保护设施未建成、未经验收或者经验收不合格，主体工程正式投入生产或者使用的，由审批该建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者环境影响

登记表的环境保护行政主管部门责令停止生产或者使用，可以处 10 万元以下的罚款。

公司一贯重视环境保护问题，通过了 ISO14001 环境管理体系认证，制订了《质量、环境管理手册》、《质量、环境管理体系程序文件》、《污水处理应急预案》、《应急准备和响应控制程序》、《质量环境管理体系考核制度》、《环境管理分解目标》等制度，建立了一整套环境保护和治理制度。公司建有污水处理池，由专人负责日常运行，每日对污水处理效果进行监测。2011 年度、2012 年度、2013 年度，金讯阳光均与具有《危险废物经营许可证》的金隅红树林签署《技术服务合同》，委托金隅红树林对金讯阳光产生的危险废弃物进行无害化集中处置，并向金隅红树林支付废弃物处置技术服务费。2011 年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声排放进行了检测；2012 年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声、大气排放进行了检测；2013 年，公司聘请了第三方检测机构对公司污水、噪声、大气排放进行了检测；检测结果显示公司污染排放符合相关规定。

2013 年 9 月 13 日，金讯阳光取得北京市昌平区环境保护局出具的《关于北京市金讯阳光电子材料科技有限公司环保守法情况的说明》，自 2010 年 8 月 1 日至 2013 年 8 月 31 日未因违反环保法律法规受到过行政处罚。

公司计划未来整体搬迁至北京石化新材料科技产业基地，新厂区建设已取得相关的国有土地使用权、《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》和《建设用地规划许可证》等手续，目前正在办理环评等其他项目建设审批手续。待新厂区建设完工后，公司生产活动将搬迁至新厂区进行，公司承诺将根据相关法律法规规定申请环评批复及环评验收，并在取得环评验收后从事生产活动。

公司实际控制人赵雷承诺：“若八亿液晶及其控股子公司因违反环境保护相关法律、行政法规及规范性文件规定而受到相关个人/法人或环境保护主管部门的追偿或处罚，本人同意以自身资产无条件地全额承担八亿液晶及其控股子公司因此产生的相关费用及损失。”

律师认为，由于北京市政府颁布新政策的原因，金讯阳光未就其合成及提纯工序取得环保竣工验收，其环保事项存在不规范之处，但报告期内金讯阳光未因违反环境保护法律法规受到主管环保部门行政处罚。因此，其未就合成及提纯工

序取得环保竣工验收的不规范行为不构成《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定的重大违法违规的行为，不会对公司本次挂牌产生重大实质性障碍。公司已计划未来整体搬迁至北京石化新材料科技产业基地，新厂区建设已取得相关的国有土地使用权、《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》和《建设用地规划许可证》等手续，目前正在办理环评等其他项目建设审批手续。待新厂区建设完工后，公司生产活动将搬迁至新厂区进行，公司承诺将根据相关法律法规规定申请环评批复及环评验收，并在取得环评验收后从事生产活动。

主办券商认为，由于北京市政府颁布新政策的原因，金讯阳光未就其合成及提纯工序取得环保竣工验收，其环保事项存在不规范之处，但报告期内金讯阳光未因违反环境保护法律法规受到主管环保部门行政处罚。因此，其未就合成及提纯工序取得环保竣工验收的不规范行为不构成《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》规定的重大违法违规的行为，不会对公司本次挂牌产生重大实质性障碍。公司已计划未来整体搬迁至北京石化新材料科技产业基地，新厂区建设已取得相关的国有土地使用权、《北京市非政府投资工业固定资产投资项目备案通知书》和《建设用地规划许可证》等手续，目前正在办理环评等其他项目建设审批手续。待新厂区建设完工后，公司生产活动将搬迁至新厂区进行，公司承诺将根据相关法律法规规定申请环评批复及环评验收，并在取得环评验收后从事生产活动。

## （七）财务风险

### 1、应收账款可能发生坏账的风险

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日公司应收账款占流动资产的比例分别为32.61%、26.61%和41.40%，占总资产的比重分别为27.49%、20.00%和17.65%。公司应收账款占总资产的比重较高，主要是由行业及公司的销售结款模式决定的，公司各期末账龄一年以内应收账款余额占比均保持在99%以上，报告期各期内坏账核销金额较少，总体来看，公司应收账款风险控制在较低水平。但由于公司客户中中小客户居多，该类客户抵御风险能力较弱，容易受宏观经济波动影响，若未来宏观经济下滑，则公司可能会因客户无法还款而产生大面积坏账的风险。

## 2、存货可能减值的风险

2011年12月31日、2012年12月31日、2013年6月30日公司存货占流动资产的比例分别为51.26%、29.39%和47.78%，占总资产的比重分别为43.22%、22.09%和20.36%。报告期内，公司存货占总资产比重较高，主要是由于液晶材料生产行业特点决定的，由于公司产品生产周期较长，而客户要求供货时间一般在一周以内，公司根据行业特点及多年的生产经验，备有一定比例的安全库存。

公司存货中自制半成品、原材料与在产品占比较高，除TFT型液晶单体对外销售，其余均主要供公司自身生产产品使用，以上三类存货经过不同生产工序，可用于生产多种产品。公司各类产品销售毛利率保持较高的安全边际，该部分存货不存在减值迹象。因产品更新换代和研发用料变化导致流转缓慢，即库龄在一年以上的存货，公司对其形成原因以及未来可用性进行分析，并严格按照预计可变现净值与账面价值孰低原则计提减值准备，公司存货的账面价值公允地反映了存货的真实价值。但在未来的经营中，仍可能会因技术革新、客户需求变化等原因导致存货可变现净值低于账面成本，进而发生减值，对公司经营业绩产生影响。

## 3、原材料价格波动的风险

2011年、2012年、2013年1-6月公司原材料占生产成本比重分别为71.30%、62.48%、59.47%。公司主要原材料为基础化工原料和初级中间体，受宏观经济、石油化工行业影响，部分原材料在过去几年中有一定幅度的价格波动。虽然公司通过比价采购、技术工艺改进、内部挖潜等措施，努力提高原材料利用率并取得了一定成效，但若上述原材料的价格出现较大波动，仍将对本公司的生产经营产生较大影响，从而影响到公司盈利水平和经营业绩。

## 4、营运资金不足风险

2011年、2012年、2013年1-6月份，公司经营性净现金流量分别为741.45万元、-221.02万元、220.89万元。目前公司正在房山筹建新的TFT型液晶材料生产线，总投资预算为人民币32,587.83万元，较少的经营性净现金流量无法覆盖在建工程的巨大投入，如果公司不能通过引入投资机构、银行贷款等方式筹集资金，公司可能面临营运资金不足的风险。

### (八) 实际控制人不当控制的风险

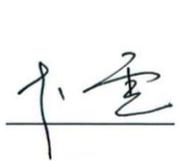
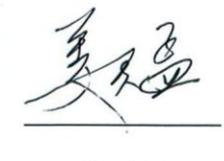
赵雷持有挂牌公司 20,931,052 股，持股比例为 44.22%，虽然赵雷持有公司股份不超过 50%，但是赵雷是公司主要创始人，是公司持有、实际支配公司股份表决权比例最高的人，对公司股东大会、董事会决议具有实质影响，对董事和高级管理人员的提名及任免起到主要作用。若赵雷利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，有可能会损害公司及公司中小股东的利益。

针对该风险，公司建立了合理的法人治理结构。《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及对外投资、对外担保、信息披露、投资者关系等管理制度。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人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，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》等规章制度，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

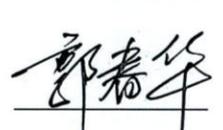
### 第五节 有关声明

#### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

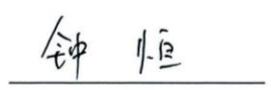
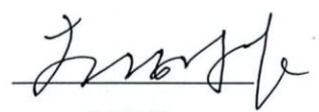
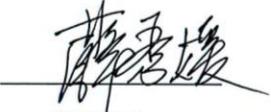
全体董事：

				
赵雷	杭德余	陈海光	姜天孟	赵天阳

全体监事：

		
张弛	郭春华	刘晓慧

全体高级管理人员：

		
赵雷	杭德余	陈海光
		
钟恒	李根林	薛秀媛

北京八亿时空液晶科技股份有限公司

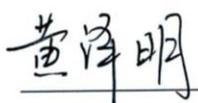


2013年12月25日

## 二、主办券商声明

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

项目小组成员：



黄泽明



郑飞



朱锦超

项目负责人：



吴风来

法定代表人：



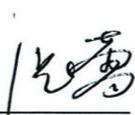
何如

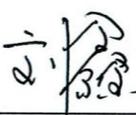


### 三、律师声明

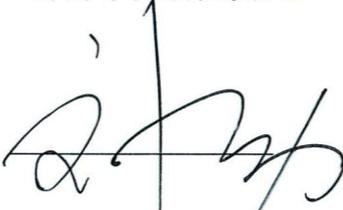
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:

  
张 蕾

  
刘 鑫

律师事务所负责人:

  
刘大力

  
北京市君合律师事务所  
2013年12月25日

#### 四、审计机构声明

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

签字注册会计师：



卞师军



会计师事务所负责人：

\_\_\_\_\_

朱建弟



## 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