

# 广州今泰科技股份有限公司

Guangzhou Grandtech Co.,Ltd

**GrandTECH**<sup>®</sup>  
今泰科技



## 公开转让说明书

主办券商



**招商证券股份有限公司**  
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一四年一月

## 挂牌公司声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、产品结构单一的风险

目前，公司主要产品是应用于高尔夫球头的 PVD 硬质装饰涂层。公司前期发展依赖高尔夫球头产品国际市场的景气，如果高尔夫球头产品国际市场发生波动，公司销售收入和毛利率会受到一定影响。

### 二、重要客户依赖的风险

目前公司的涂层产品主要应用于高尔夫球头。全球高尔夫球具制造大多出自于台湾厂商，这些台湾厂商均已将生产基地移至中国大陆，其中以明安、广盛、钜东、奇利田为主要生产厂商。这四大厂商均为本公司客户，其球头表面涂层主要由公司提供。目前公司占据高尔夫球头 PVD 涂层行业较高的市场份额。2011年、2012年、2013年1至6月公司上述四个客户销售收入占全年销售收入 98.49%、99.77%、87.25%，若这四个客户选择供应商标准有变而导致客户流失，将对公司业绩产生一定影响。

### 三、税收优惠政策变化的风险

2012年11月26日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定通过了高新技术企业资格复审，继续享受高新技术企业优惠。从2012年度至2015年度减按15%的税率征收企业所得税。

高新技术企业证书有效期为3年，若公司未来不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

### 四、控股股东控制风险

目前苏东艺先生直接持有公司 864.00 万股的股份，占公司总股本的 86.40%，为公司控股股东；苏东艺梁巧捷夫妇合计持有公司 879.00 万股，占公司总股本的 87.90%，为公司的共同实际控制人；股东苏本池为苏东艺堂弟，持有公司 5.10%

的股份。若公司控股股东利用其控股地位，与关联股东通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

#### 五、公司营业毛利率下降的风险

公司的 PVD 涂层加工业务具有较高的技术含量，报告期内，公司产品毛利率较高，并且呈逐年上升趋势。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月，公司营业毛利率分别为 44.88%、52.62%、68.20%。PVD 涂层加工业务营业毛利率较高，可能会吸引更多的市场参与者或者原有竞争对手扩产；此外公司的 PVD 涂层加工目前主要应用于高尔夫球头，应用范围较为单一集中。公司产品毛利率对销售价格变化较为敏感，未来若新竞争者介入、竞争对手大幅扩产或大幅投入提高产品质量而下游需求未能及时扩大，行业内的竞争将会加剧，可能会带来公司毛利率和净利润的下降。

## 目 录

挂牌公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 公司概况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况.....	9
三、公司股权结构和股东情况.....	10
四、公司的组织结构.....	13
五、公司股本形成及变化情况.....	14
六、公司子公司基本情况.....	24
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	25
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	27
九、本次挂牌的相关机构.....	29
第二节 公司业务.....	32
一、主营业务与产品.....	32
二、公司业务流程及方式.....	33
三、业务关键资源要素.....	37
四、公司业务经营情况.....	47
五、公司商业模式.....	53
六、公司所处行业概况.....	53
第三节 公司治理.....	61
一、挂牌公司三会建立健全及运行情况.....	61
二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估.....	63
三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚的情况.....	65
四、公司独立性.....	66
五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况.....	68
六、同业竞争.....	70
七、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	70
八、董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	71
九、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况.....	73
第四节 公司财务.....	76
一、财务报表.....	76
二、审计意见类型及会计报表编制基础.....	101
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	102
四、主要税项.....	115
五、营业收入情况.....	116
六、期间费用及变动情况.....	120
七、非经常性损益情况.....	121

八、主要资产.....	123
九、主要负债.....	143
十、股东权益情况.....	148
十一、财务指标分析.....	150
十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	152
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.....	157
十四、资产评估情况.....	157
十五、股利分配政策和近两年一期的分配情况.....	157
十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	158
十七、重大风险因素.....	159
第五节 有关声明.....	162
一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	162
二、主办券商声明.....	164
三、律师事务所声明.....	165
四、会计师事务所声明.....	166
五、资产评估师事务所声明.....	167
第六节 附件.....	168
一、主办券商推荐报告.....	168
二、财务报表及审计报告.....	168
三、法律意见书.....	168
四、公司章程.....	168
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	168
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	168

## 释 义

除非本文另有所指,下列词语具有的含义如下:

公司、股份公司、本公司、今泰股份、今泰科技	指	广州今泰科技股份有限公司
今泰有限、有限公司	指	广州今泰科技有限公司
纳新实业	指	广州纳新实业有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
招商证券、主办券商	指	招商证券股份有限公司
报告期	指	2011年度、2012年度、2013年1-6月
立信广东分所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
恒信德律	指	北京恒信德律资产评估有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
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》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	指	《广州今泰科技股份有限公司章程》及《广州今泰科技有限公司章程》
明安	指	明安运动器材（东莞）有限公司
广盛	指	中山广盛运动器材有限公司
钜东	指	广州钜东娱乐用品有限公司
奇利田	指	奇利田高尔夫用品（深圳）有限公司
PVD	指	Physical Vapor Deposition的缩写,中文为物理气相沉积技术。该技术指在真空条件下,利用高温热源、阴极电弧、磁控溅射、射频溅射或电子束、等离子体束等物理方法将镀层材料气化或气化后再电离成等离子体,以离子、原子或分子的方式沉积在工件表面上,形成固态涂层的过程
硬质涂层	指	包括硬质装饰涂层和硬质工具涂层,是以PVD技术制备的一种具有美化外观(包括多种颜色、金属光泽)或者具有高硬度、耐磨损、耐腐蚀、低摩擦系数等功能性品质的可附着于金属制品等表面的薄膜
高尔夫球头	指	高尔夫球杆的一部分,包括一个高尔夫球头体、底部提供焊接端口和双比重钨合金配重板体焊接的焊接口

高温热源	指	利用某些有机物常压沸点高、熔点低、热稳定性好等特点可提供高温的热源
阴极电弧	指	在条件下阴阳极之间低电压高电流的气体放电现象
磁控溅射	指	在真空状态下,通过在靶阴极表面引入磁场,利用磁场对带电粒子的约束来提高等离子体密度以增加溅射率的方法
射频溅射	指	利用射频放电,等离子体中的正离子轰击靶材、溅射出靶材原子从而沉积在接地的基板表面的技术
真空蒸发镀膜	指	将固体材料置于真空室内,在真空条件下,将固体材料加热蒸发,蒸发出来的原子或分子能自由地弥布,然后沉积到物件表面形成薄膜的方法
真空离子镀膜	指	是指蒸发物质的分子被电子碰撞电离后以离子沉积在固体表面,真空蒸发与阴极溅射技术的结合
中频磁控溅射技术	指	基于阴极辉光放电理论,把阴极表面磁场扩展到接近工件表面,提高了溅射原子离化率
阳极层离子源辅助沉积	指	在中频孪生靶磁控溅射系统中加入了一个阳极层离子源,用于沉积择优取向性好、表面平滑并且结构致密的薄膜,采用阳极层离子源辅助沉积的薄膜较没有采用阳极层离子源辅助沉积的薄膜在结构质量、致密度、平滑度以及沉积速率等都要有优势
纳米复合多层膜	指	由2种或2种以上材料以纳米级厚度交替沉积形成的多层结构薄膜。纳米多层膜大比例界面的存在使其在力学、电学、磁学和光学等方面常显示出不同于组成它们的单层薄膜材料的性质
电镀	指	利用电化学原理在某些金属表面上镀上一层薄层其它金属或合金的过程,使金属或其它材料制件的表面附着一层金属膜的工艺从而起到防止腐蚀、提高耐磨性、导电性、反光性及增进美观等作用
阴极电弧沉积	指	通过真空电弧放电产生镀膜离子,然后成膜离子以一定的能量沉积到工件表面的镀膜方法,属于物理气相沉积(PVD)方法的一种
非平衡磁控溅射	指	让磁控阴极外磁极磁通大于内磁极,两极磁力线在靶面不完全闭合,部分磁力线可沿靶的边缘延伸到基片区域,从而部分电子可以沿着磁力线扩展到基片,增加基片区域的等离子体密度和气体电离率的溅射方法
鼎兴科技	指	中山鼎兴真空科技有限公司
源溢科技	指	中山源溢真空科技有限公司
黄金屋科技	指	深圳市黄金屋真空科技有限公司

## 第一节 公司概况

### 一、公司基本情况

中文名称：广州今泰科技股份有限公司

英文名称：Guangzhou Grandtech Co.Ltd

法定代表人：苏东艺

有限公司成立日期：2002年4月30日

股份公司成立日期：2012年7月20日

注册资本：1,000.00万元

住所：广州高新技术产业开发区科学城南云二路8号品尧电子产业园门机大楼（C座）首、二层

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为金属制品业（C33）；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754—2011）国民经济行业分类》，公司所处行业为金属表面处理及热处理加工（C3360）

经营范围：金属材料及高性能复合材料的研发、制造及技术咨询；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目须取得许可后方可经营）

主营业务：应用PVD技术从事金属制品等表面改性涂层的研发、生产、销售和技术服务

董事会秘书：黄伟

电话号码：020-22009028

传真号码：020-22009038

电子信箱：will@gzjintai.com.cn

邮编：510663

组织机构代码：73717111-1

网址：www.gzjintai.com.cn/

## 二、股份挂牌情况、限售安排及锁定情况

### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：430655

股票简称：今泰科技

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：1,000.00 万股

挂牌日期：     年     月     日

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做

市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

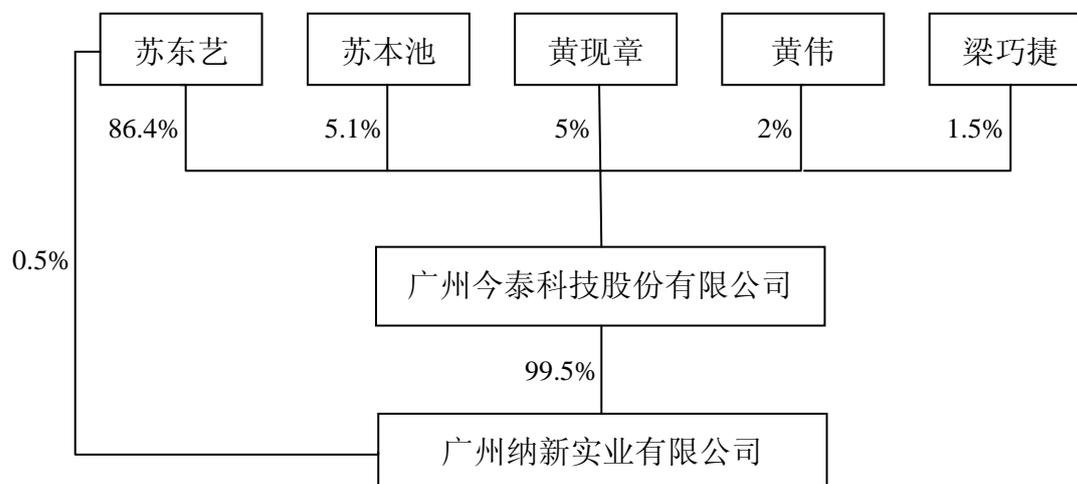
另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

公司股本总额为 1,000.00 万股，股东所持股份限售具体情况如下表：

序号	股东名称	限售原因	持股数量 (万股)	持股比例(%)	流通股数 (万股)
1	苏东艺	控股股东、共同实际控制人、董事、高管	864.00	86.40	216.00
2	苏本池	董事、高管	51.00	5.10	12.75
3	黄现章	董事、高管	50.00	5.00	12.50
4	黄伟	董事、高管	20.00	2.00	5.00
5	梁巧捷	共同实际控制人、离职未超过半年的监事	15.00	1.50	0.00
合计			1,000.00	100.00	246.25

### 三、公司股权结构和股东情况

#### （一）公司股权结构图



## （二）股东持股情况

股东姓名	持股数量（万股）	持股比例	股东性质	质押情况
苏东艺	864.00	86.40%	自然人股东	无
苏本池	51.00	5.10%	自然人股东	无
黄现章	50.00	5.00%	自然人股东	无
黄伟	20.00	2.00%	自然人股东	无
梁巧捷	15.00	1.50%	自然人股东	无

注：截至本公开转让说明书出具之日，以第一大股东苏东艺为关系比较方，股东间的关联如下：苏本池为苏东艺的堂弟，梁巧捷为苏东艺的妻子。上述股东之外的其他股东之间，其他股东与上述股东之间不存在关联关系。

## （三）主要股东情况

### 1、控股股东和实际控制人

苏东艺是公司的主要创始人，自今泰有限设立之日，苏东艺一直担任有限公司的执行董事兼总经理，现任股份公司董事长兼总经理，且始终为公司的控股股东。目前，苏东艺持有公司股份 8,640,000.00 股，占公司股本总额的 86.40%；公司股东梁巧捷为苏东艺的妻子，其持有公司股份 150,000.00 股，占公司股本总额的 1.50%；苏东艺、梁巧捷夫妇两人合计持有公司股份 8,790,000.00 股，占公司股本总额的 87.90%。因此，苏东艺、梁巧捷共同对公司产生实际控制，能够实际支配公司行为，故公司的实际控制人为苏东艺、梁巧捷。

苏东艺，男，1966 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年毕业于吉林大学物理系金属物理专业，本科学历；1989 年 9 月至 2002 年 3 月，就职于广东省有色金属研究院，任技术员；2002 年 4 月至 2012 年 6 月，就职于今泰有限，任执行董事兼总经理；2009 年 8 月至 2012 年 1 月，任深圳利今泰纳米材料有限公司执行董事；2012 年 6 月至今，就职于今泰股份，现任股份公司董事长兼总经理，任期三年，自 2012 年 6 月 25 日至 2015 年 6 月 24 日；2012 年 9 月至今，任纳新实业执行董事兼总经理。

梁巧捷，女，1969 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005 年毕

业于北京科技大学国际经济与贸易专业，本科学历；1990年8月至1991年7月，就职于广州天河金泰表面处理技术有限公司，任出纳；1991年9月至1993年6月，就职于兰星（深圳）科技工程有限公司，任会计；1993年12月至2000年6月，就职于广州黄花岗科技服务公司，任主办会计；2000年6月至2001年3月，就职于广州维记牛奶食品有限公司，任会计主管；2001年5月至今，就职于广州怡捷科技开发有限公司，任行政主管；2011年12月至2012年6月，兼任今泰有限监事；2012年6月至2013年11月，兼任今泰股份监事会主席；2012年9月至今，兼任纳新实业监事，任期三年，自2012年9月1日至2015年8月31日。

## 2、主要股东情况

苏本池，男，1976年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2011年毕业于中国人民解放军南京陆军指挥学院法律专业，专科学历；1998年1月至2002年3月，从事个体经营；2002年4月至2012年6月，就职于今泰有限，任市场部经理；2002年4月至2011年12月，任今泰有限监事；2009年8月至2012年1月，任深圳利今泰纳米材料有限公司监事；2012年6月至今，就职于今泰股份，任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2012年6月25日至2015年6月24日。

黄现章，男，1965年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于吉林大学管理学院工业管理工程专业，本科学历；1987年9月至1989年1月，就职于广西机械工业学院，任教师；1989年2月至2007年11月，就职于广东东莞樟木头先威实业有限公司，历任物料控制员、物料控制主管、公司会计主管、财务总监、公司副总经理；2007年12月至2012年6月，就职于今泰有限，任副总经理兼财务总监；2009年8月至2012年1月，就职于深圳利今泰纳米材料有限公司，任财务负责人；2012年6月至今，就职于今泰股份，现任股份公司董事、副总经理，任期三年，自2012年6月25日至2015年6月24日。

黄伟，男，1986年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年毕业于西南民族大学经济学专业，本科学历，注册会计师；2008年7月至2010年9月，就职于立信大华会计师事务所，任审计师；2010年9月至2010年11月，

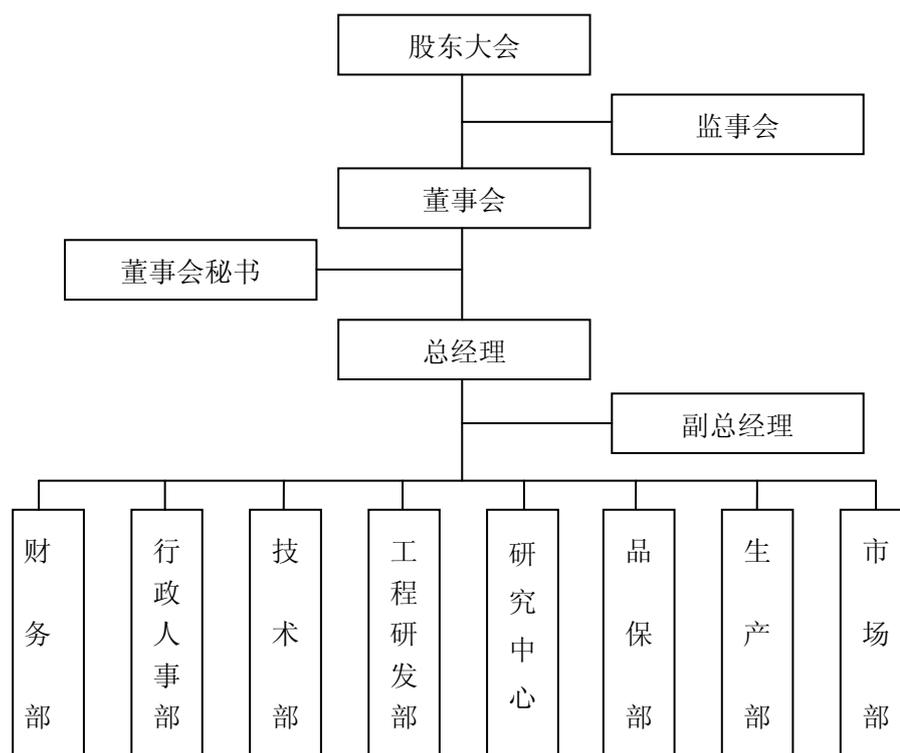
就职于尤尼泰广州税务师事务所有限公司，任审计师；2010年11月至2011年12月，就职于广东正中珠江会计师事务所有限公司，任审计师，2012年1月至2012年6月，就职于今泰有限，任财务经理；2012年6月至今，就职于今泰股份，现任股份公司董事、财务负责人兼董事会秘书，任期三年，自2012年6月25日至2015年6月24日。

### 3、实际控制人最近两年内变化情况

公司实际控制人最近两年内未发生重大变动。

## 四、公司的组织结构

### （一）公司的组织结构图



## （二）公司各部门的职责

职能部门名称	部门主要职责
市场部	负责与客户接洽，了解客户需求，并取得产品样品；负责组织编制年度营销计划及营销费用等计划；组织研究拟定公司营销、市场开发方面的发展规划；组织拟订营销业务管理的各种规定，制度和内部机构设置；组织收集市场销售信息，新技术产品开发信息，用户的反馈信息等；组织开展市场统计分析和预测工作
研究中心	负责识别、设计和筛选涂层的膜系，为客户进行个性化涂层订制，并指导技术部及工程研发部实现订制涂层的规模化生产
工程研发部	负责研究开发新的涂层产品，提出涂层开发方案以及针对技术瓶颈问题提出解决方案
技术部	负责设计和实施涂层工艺解决方案，制作涂层样品交付客户；负责对接客户对涂层样品质量及公司生产制程进行确认
生产部	根据订单，编制生产计划，制定和组织实施生产运行方案；定期上报生产进度、运行情况的统计、汇总、分析，并定期报送公司有关领导
品保部	负责对生产环节进行质量监督，以及对产成品进行质量检验和品质管控；负责处理客户因质量原因发生的销售退回分析
财务部	负责公司日常财务核算，完善公司财务制度、会计核算制度和财会各专业体系，辅助管理层进行经营决策
行政人事部	负责建立各项规章制度并检查实施情况，促进各项工作规范化管理；负责公司资料、信息等管理，以及宣传报道工作；负责公司人力资源管理体系建设、制度完善、员工培训、薪酬福利、绩效管理等工作

## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）2002年4月有限公司设立

今泰有限系由苏东艺、苏本池共同以现金方式出资组建，注册资本为人民币30.00万元。

2002年4月18日，广东会华会计师事务所有限公司出具“穗信【验】字(2002)第4-223号”《验资报告》，确认注册资本已经足额缴纳。

2002年4月30日，广州市工商行政管理局核准今泰有限注册成立，注册号为1401062004104，企业类型为有限责任公司，法定代表人为苏东艺，住所为广州市天河区长湴广州有色金属研究院内第2宗地自编24号(16)，经营范围为“金

属表面处理技术服务、真空技术研究开发及真空设备维修。零售真空工程配套设备及产品”，营业期限为 2002 年 4 月 30 日至 2005 年 4 月 26 日。

今泰有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	货币	270,000.00	90.00
2	苏本池	货币	30,000.00	10.00
合计			300,000.00	100.00

## （二）2004 年 1 月有限公司第一次增资

2003 年 12 月 30 日，今泰有限召开股东会作出决议，全体股东一致同意将注册资本增加至 784,790.00 元，其中苏东艺实物出资 436,311.00 元，苏本池实物出资 48,479.00 元；同意将公司住所变更至天河区龙洞村迎龙大道 6 号大院 A3；同意将公司经营范围变更为“金属表面处理技术服务、用物理气相沉积技术(PVD 方式)进行来料加工、真空技术研究开发及真空设备维修，兼销售：真空工程配套设备及真空技术加工产品”。

2003 年 12 月 1 日，苏东艺、苏本池将合伙购置的 DH-900T 多弧离子镀膜机（一台）交付今泰有限；苏东艺将自有捷达轿车（一辆，车牌号：粤 A8Q104）交付今泰有限。

2003 年 12 月 2 日，广东广信会计师事务所有限公司出具“广评字（2003）第 153 号”《专项资产评估报告书》，对 DH-900T 多弧离子镀膜机（一台）及捷达轿车（一辆，车牌号：粤 A8Q104）进行评估，评估价值为 484,790.00 元。

2003 年 12 月 12 日，广东广信会计师事务所有限公司出具“广验字（2003）073 号”《验资报告》，确认本次新增注册资本已经足额缴纳。

今泰有限就此次增资事项对《公司章程》进行了修订，并完成工商变更登记，获得广州市工商行政管理局于 2004 年 1 月 16 日颁发的《企业法人营业执照》。注册号为 4401062004104；注册资本变更为 784,790.00 元，经营范围变更为“金属表面处理技术服务、真空技术研究开发及真空设备维修。来料加工：五金件。批发和零售贸易”，住所变更为天河区龙洞村迎龙大道 6 号大院 A3。

此次增资完成后有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式及金额（元）	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	货币：270,000.00	706,311.00	90.00
		实物：436,311.00		
2	苏本池	货币：30,000.00	78,479.00	10.00
		实物：48,479.00		
合计			784,790.00	100.00

### （三）2009年12月有限公司第一次股权转让、第二次增资、第二次股权转让

2009年10月30日，今泰有限召开股东会作出决议，全体股东同意：

1、苏本池将其所持有的占公司注册资本3%共23,543.70元（其中货币资金9,000.00元，实物资产14,543.70元）的出资转让给黄现章；将占公司注册资本1.9%共14,911.01元（其中货币资金5,700.00元，实物资产9,211.01元）的出资转让给苏东艺；

此次出资转让情况如下：

序号	转让方	受让方	出资方式及金额（元）	转让出资额（元）
1	苏本池	黄现章	货币：9,000.00	23,543.70
			实物：14,543.70	
2	苏本池	苏东艺	货币：5,700.00	14,911.01
			实物：9,211.01	

2、公司注册资本由784,790.00元增至5,000,000.00元，以货币资金和经评估后的无形资产专利技术增资，其中：苏东艺认缴的新增注册资本为4,118,010.00元，包括（1）货币出资1,102,800.00元，（2）四项专利技术按照广州市华亿资产评估有限公司出具的“穗华亿评报字（2009）第1138号”《资产评估报告书》对专利技术的评估结果3,600,900.00元，作价3,015,210.00元出资；苏本池认缴的新增注册资本为61,200.00元，均为货币出资；黄现章认缴的新增注册资本为36,000.00元，均为货币出资；

此次股东的增资情况如下：

序号	股东名称	出资方式及金额（元）	出资金额（元）
1	苏东艺	货币：1,102,800.00	4,118,010.00
		无形资产：3,015,210.00	
2	苏本池	货币：61,200.00	61,200.00
3	黄现章	货币：36,000.00	36,000.00
合计			4,215,210.00

3、苏东艺将上述作价增资后的专利技术出资的 3,015,210.00 元的 5.1% 共 153,775.71 元出资转让给苏本池；将上述作价增资后的专利技术出资的 3,015,210.00 元的 3% 共 90,456.30 元出资转让给黄现章；

此次出资转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（元）
1	苏东艺	苏本池	153,775.71
2	苏东艺	黄现章	90,456.30

4、将公司的经营范围由“金属表面处理技术服务、真空技术研究开发及真空设备维修。来料加工：五金件。批发和零售贸易。货物进出口、技术进出口”变更为“金属材料及高性能复合材料的研发、销售、技术咨询与上门维护，国内商业、物资供销业，货物及技术进出口”。

2009 年 10 月 30 日，苏东艺与今泰有限签订《专利权无偿转让合同》，苏东艺把下列四项专利转让给今泰有限。

序号	专利权名称	专利号	申请日期	备注
1	真空离子镀膜机	ZL200820200629.0	2008.9.13	已取得证书
2	一种真空离子镀膜机	ZL200820200618.2	2008.9.13	已取得证书
3	真空离子镀膜机的挂杆悬挂装置	ZL200820200619.7	2008.9.13	已取得证书
4	真空离子镀膜机的自转机构	ZL200820200630.3	2008.9.13	已取得证书

2009 年 11 月 13 日，广州明信会计师事务所有限公司出具“穗明信验字[2009]

第 2012 号”《验资报告》，验证有限公司已收到新增资本 4,215,210.00 元，其中货币出资 1,200,000.00 元，专利技术出资 3,015,210.00 元。

今泰有限就此次股权转让和增资事项对《公司章程》进行了修订，并完成工商变更登记，获得由广州市工商行政管理局天河分局于 2009 年 12 月 3 日颁发的《企业法人营业执照》，经营范围变更为“金属材料及高性能复合材料的研发、销售、技术咨询与上门维护，国内商业、物资供销业，货物及技术进出口”。

此次股权转让和增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式及金额（元）	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	货币：1,378,500.00	4,595,000.00	91.90
		实物：445,522.01		
		专利技术：2,770,977.99		
2	苏本池	货币：76,500.00	255,000.00	5.10
		实物：24,724.29		
		专利技术：153,775.71		
3	黄现章	货币：45,000.00	150,000.00	3.00
		实物：14,543.70		
		专利技术：90,456.30		
合计			5,000,000.00	100.00

2011 年 12 月 6 日，苏东艺将本次用作向今泰有限增资的四项专利转让至今泰有限名下，并已取得中华人民共和国知识产权局颁发的《手续合格通知书》，确认专利权人变更为今泰有限。但根据公司及苏东艺出具的声明，上述用作增资的专利已于 2009 年 7 月起，即由苏东艺实际交付给今泰有限占有并使用。

#### （四）2011 年 9 月有限公司第三次增资

2011 年 8 月 30 日，今泰有限召开股东会会议作出决议，同意增加注册资本至 10,000,000.00 元，其中苏东艺新增货币出资 4,595,000.00 元，苏本池新增货币出资 255,000.00 元，黄现章新增货币出资 150,000.00 元。

2011 年 9 月 20 日，广州德公会会计师事务所有限公司出具“穗德【验】字(2011)

第 J-097 号”《验资报告》，确认本次新增注册资本已经足额缴纳。

今泰有限就此次增资事项对《公司章程》进行了修订，并完成工商变更登记，获得由广州市工商行政管理局萝岗分局于 2011 年 9 月 28 日颁发的《企业法人营业执照》。

此次增资完成后有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式（元）	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	货币：5,973,500.00	9,190,000.00	91.90
		实物：445,522.01		
		专利技术：2,770,977.99		
2	苏本池	货币：331,500.00	510,000.00	5.10
		实物：24,724.29		
		专利技术：153,775.71		
3	黄现章	货币：195,000.00	300,000.00	3.00
		实物：14,543.70		
		专利技术：90,456.30		
合计			10,000,000.00	100.00

#### （五）2011 年 12 月有限公司第一次变更出资方式、第三次股权转让

2011 年 12 月 19 日，今泰有限召开股东会作出决议，股东一致同意：

1、股东苏东艺、苏本池以现金 484,790.00 元置换 2004 年 1 月以 DH-900T 多弧离子镀膜机（一台）及捷达轿车（一辆，车牌号：粤 A8Q104）的实物出资，并重新验资；鉴于 2009 年 10 月 30 日今泰有限股东会决议，苏本池曾将原实物出资中的 14,543.70 元转让给黄现章，将 9,211.01 元转让给苏东艺，本次出资方式变更后，股东苏东艺、苏本池、黄现章的出资方式均从“货币、实物、专利技术”变更为“货币、专利技术”。

本次出资方式变更后，今泰有限股东的出资情况如下：

序号	股东名称	出资方式及金额（元）	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	货币：6,419,022.01	9,190,000.00	91.90
		专利技术：2,770,977.99		
2	苏本池	货币：356,224.29	510,000.00	5.10
		专利技术：153,775.71		
3	黄现章	货币：209,543.70	300,000.00	3.00
		专利技术：90,456.30		
合计			10,000,000.00	100.00

本次变更出资方式，是针对股东苏东艺于 2004 年 1 月对今泰有限进行第一次增资时的捷达轿车（一辆，车牌号：粤 A8Q104）而进行。根据今泰有限于 2003 年 12 月 1 日出具的证明，股东苏东艺用于向今泰有限增资的车辆已于 2003 年 12 月 1 日交付今泰有限使用，但并未过户登记至今泰有限名下，该车辆于 2007 年 6 月 4 日被苏东艺转让予第三人，因此股东决定以现金对该部分出资予以补正。

2、苏东艺将占公司注册资本 2% 共 20 万元的货币出资以 20 万元转让给黄现章；同意苏东艺将占公司注册资本 2% 共 20 万元的货币出资以 20 万元转让给黄伟，同意苏东艺将占公司注册资本 1.5% 共 15 万元的货币出资以 15 万元转让给梁巧捷。对于苏东艺转让给黄现章的上述出资，苏本池放弃优先购买权。对于苏东艺转让给黄伟和梁巧捷的上述出资，苏本池、黄现章放弃优先购买权。

本次出资转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（元）
1	苏东艺	黄现章	200,000.00
2	苏东艺	黄伟	200,000.00
3	苏东艺	梁巧捷	150,000.00

2011 年 12 月 19 日，广州明信会计师事务所有限公司出具“穗明信验字【2011】第 2129 号”《验资报告》，验证截至 2011 年 12 月 15 日止，公司收到股东苏东艺、苏本池缴纳的变更出资方式实收资本合计 484,790.00 元。

2011 年 12 月 27 日，今泰有限就上述事项在广州市工商行政管理局萝岗分

局办理了公司变更（备案）记录。

本次出资方式变更及出资转让完成后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式及金额（元）	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	货币：5,869,022.01	8,640,000.00	86.40
		专利技术：2,770,977.99		
2	苏本池	货币：356,224.29	510,000.00	5.10
		专利技术：153,775.71		
3	黄现章	货币：409,543.70	500,000.00	5.00
		专利技术：90,456.30		
4	黄伟	货币：200,000.00	200,000.00	2.00
5	梁巧捷	货币：150,000.00	150,000.00	1.50
合计			10,000,000.00	100.00

#### （六）2012年7月有限公司变更为股份公司

2012年1月11日，今泰有限召开股东会会议作出决议，一致同意公司整体改制为股份有限公司，同意聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所以2011年12月31日为审计基准日，聘请北京恒信德律资产评估有限公司以2011年12月31日为评估基准日，对今泰有限进行审计和评估。

2012年1月13日，广州市工商行政管理局颁发“穗名称变核内字[2012]第01201201130068号”《公司名称核准变更登记通知书》，核准今泰有限名称变更为“广州今泰科技股份有限公司”。

2012年4月20日，立信广东分所出具的“信会师粤报字[2012]第40073号”《审计报告》，审计截至2011年12月31日，今泰有限的账面资产总额为人民币25,804,368.41元，负债总额为人民币9,374,580.22元，净资产为人民币16,429,788.19元。

2012年4月21日，恒信德律出具了“京恒信德律评报字（2012）0045号”《资产评估报告书》，对公司的净资产进行评估，评估结果为“截至评估基准日2011年12月31日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，广州今泰科技有

限公司的资产总额账面价值 2,580.44 万元，评估价值 2,678.20 万元，增值 97.76 万元，增值率 3.79%；负债账面价值 937.46 万元，评估价值 937.46 万元，无增减变化；净资产账面价值 1,642.98 万元，评估价值 1,740.74 万元，增值 97.76 万元，增值率 5.95%”。

2012 年 4 月 23 日，今泰有限召开股东会会议作出决议，全体股东同意将今泰有限整体变更为股份有限公司，以今泰有限截至 2011 年 12 月 31 日经立信广东分所“信会师粤报字[2012]第 40073 号”《审计报告》审计之账面净资产值人民币 16,429,788.19 元作为折股基础，按 1:0.6086506 的折股比例折合为 1,000.00 万股，余额 6,429,788.19 元进入资本公积。

2012 年 4 月 25 日，今泰有限全体股东共同签署了《关于共同发起设立广州今泰科技股份有限公司的发起人协议》，就今泰有限整体变更设立股份有限公司的相关事宜进行了约定。

2012 年 6 月 10 日，立信出具了“信会师报字【2012】第 410264 号”《验资报告》，验证截至 2012 年 6 月 10 日，公司已收到全体出资者所拥有的截至 2011 年 12 月 31 日止今泰有限经审计的净资产人民币 16,429,788.19 元，根据《公司法》的有关规定，按照折股方案，将上述净资产折合实收资本人民币 10,000,000.00 元，资本公积人民币 6,429,788.19 元。

2012 年 6 月 25 日，公司召开创立大会暨 2012 年第一届股东大会，会议审议通过了《公司章程》，选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。2012 年 7 月 20 日，公司完成变更登记并获发营业执照，注册号为 440106000101763。

股份公司成立时，股东持股情况如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（元）	股权比例(%)
1	苏东艺	净资产	8,640,000.00	86.40
2	苏本池	净资产	510,000.00	5.10
3	黄现章	净资产	500,000.00	5.00
4	黄伟	净资产	200,000.00	2.00
5	梁巧捷	净资产	150,000.00	1.50
合计			10,000,000.00	100.00

### （七）2012年8月股份公司在广州股权交易中心挂牌

2012年8月9日，今泰股份召开2012年第一次临时股东大会并决议通过，同意公司申请进入广州股权交易中心挂牌。今泰股份于2012年8月9日，正式在广州股权交易中心挂牌。

### （八）2013年4月股份公司第一次变更出资方式

2013年3月20日，股份公司召开2013年第一次临时股东大会并作出决议，同意股东苏东艺、苏本池、黄现章以现金3,600,900.00元（其中：3,015,210.00元计入实收资本，585,690.00元计入资本公积）置换2009年10月苏东艺以4项专利技术作价3,600,900.00元（其中：3,015,210.00元计入实收资本，585,690.00元计入资本公积）用于增加注册资本的出资，并重新验资；鉴于2009年10月30日的今泰有限股东会决议，苏东艺将上述作价增资后的专利技术出资中的153,775.71元的出资转让给苏本池，同意苏东艺将上述作价增资后的专利技术出资中的90,456.30元的出资转让给黄现章，本次出资方式变更后，股东苏东艺、苏本池、黄现章的出资方式均变更为“货币”。

2013年4月13日，广州明信会计师事务所有限公司出具“穗明信验字【2013】第2057号”《验资报告》，验证截至2013年4月1日，今泰股份已收到苏东艺、苏本池、黄现章缴纳的变更出资方式后的实缴资本合计3,600,900.00元。

今泰股份就变更事项对《公司章程》进行了修订，并完成工商变更登记，获得广州市工商行政管理局于2013年4月15日颁发的《企业法人营业执照》。

本次出资方式变更完成后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（元）	股权比例（%）
1	苏东艺	净资产	8,640,000.00	86.40
2	苏本池	净资产	510,000.00	5.10
3	黄现章	净资产	500,000.00	5.00
4	黄伟	净资产	200,000.00	2.00
5	梁巧捷	净资产	150,000.00	1.50
合计			10,000,000.00	100.00

本次变更出资方式，是针对股东苏东艺、苏本池、黄现章于 2009 年 10 月 30 日对今泰有限进行第二次增资时的四项专利技术而进行，由于四项专利技术与公司的生产经营相关，股东为排除出资的无形资产为职务发明的嫌疑，杜绝可能的潜在纠纷，决定以现金对该部分出资予以置换。变更出资方式后，原有四项专利技术仍然由公司继续持有并使用。

### （九）2014 年 1 月股份公司终止在广州股权交易中心挂牌

2013 年 12 月 31 日，今泰股份召开 2013 年第五次临时股东大会并作出决议，同意公司因申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关工作的需要，向广州股权交易中心申请停止挂牌。今泰股份于 2014 年 1 月 17 日取得广州股权交易中心的《关于广州今泰科技股份有限公司终止挂牌通知》（广股交[2014]5 号）。今泰股份于 2014 年 1 月 17 日起，终止在广州股权交易中心挂牌。

## 六、公司子公司基本情况

### （一）子公司基本情况

今泰股份目前持有一家控股子公司纳新实业，基本情况如下表：

名称	广州纳新实业有限公司
住所	广州高新技术产业开发区科学城南云二路 8 号品尧电子产业园门机大楼（C 座） 二层自编 B 区
法定代表人	苏东艺
公司类型	其他有限责任公司
注册资本	5,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
成立日期	2012 年 9 月 24 日
经营期限	长期
经营范围	金属材料及高性能复合材料的研发、制造及技术咨询；批发和零售贸易（国家专营专控商品除外）；货物进出口、技术进出口（法律法规禁止的项目除外；法律法规限制的项目取得许可后方可经营）；从事自有物业的经营管理。
年检情况	已通过 2012 年年度检验

## （二）子公司股本形成情况

2012年8月20日今泰股份召开2012年第二次临时股东大会，决议同意今泰股份与苏东艺共同出资设立广州纳新实业有限公司。今泰股份认缴出资4,975.00万元，实缴出资995.00万元，占注册资本的99.50%；苏东艺认缴出资25.00万元，实缴出资5.00万元，占注册资本的0.50%。

2012年9月3日，广州明信会计师事务所有限公司出具“穗明信【验】字2012第2103号”《验资报告》确认，截至2012年8月30日止，纳新实业已收到全体股东缴纳第一期注册资本合计人民币1,000.00万元整。

2012年9月24日纳新实业取得广州市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号为：4401000215940。

具体股权结构情况如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴金额(万元)	实缴金额(万元)	股权比例(%)
1	今泰股份	货币	4,975.00	995.00	99.50
2	苏东艺	货币	25.00	5.00	0.50
合计			5,000.00	1,000.00	100.00

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）公司董事情况

苏东艺，董事长，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“1、控股股东和实际控制人”部分。

苏本池，董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“2、主要股东情况”部分。

黄现章，董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“2、主要股东情况”部分。

黄伟，董事，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“2、主要股东情况”部分。

李建华，董事，男，1964年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年毕业于吉林工业大学管理学院，本科学历；1987年9月至1989年11月，就职于广州标致汽车公司，任质检科长；1989年12月至1992年11月，就职于信利电子有限公司，任主管；1992年12月至1994年1月，从事个体经营；1994年1月至今，历任信利半导体有限公司厂长、副董事长、副总经理、董事。2004年1月至今，兼任信利国际有限公司执行董事；2008年5月至2013年5月，任信利光电（汕尾）有限公司董事、总经理；2013年5月至今，兼任信利光电股份有限公司董事、总经理；2012年6月至今，兼任今泰股份董事，任期三年，自2012年6月25日至2015年6月24日。

## （二）公司监事情况

林巧兰，股东代表监事，女，1983年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。现就读于暨南大学，本科在读；2005年6月至2007年4月，就职于TCL家用电器（南海）有限公司，任计划物流部物流专员；2007年5月至2012年6月，就职于今泰有限，任财务部会计主管；2012年6月至今，就职于今泰股份，任财务部会计主管，现任股东代表监事，任期自2013年11月18日至2015年6月24日。

黄现南，职工代表监事，男，1971年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年毕业于广西民盟职业学校工业经济管理专业，专科学历；1993年10月至1995年1月，就职于广州至信皮具有限公司，任采购员；1995年1月至2004年6月，就职于新太科技有限公司，历任维修员、生产主管、采购员；2004年7月至2008年1月，从事个体工商户；2008年1月至2012年6月，就职于今泰有限，任品保部经理助理；2012年6月至今，就职于今泰股份，任品保部副经理，现任股份公司职工代表监事，任期三年，自2012年6月25日至2015年6月24日。

吴秋琴，监事会主席，女，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留

权。现就读广东工业大学继续教育学院工商管理专业，本科在读；2006年3月至2012年6月，就职于今泰有限，任总经办行政助理；2012年6月至今，就职于今泰股份，任总经办行政助理，2012年6月至2013年11月任公司职工代表监事，2013年11月25日选举为监事会主席，任期自2012年11月25日至2015年6月24日。

### （三）公司高级管理人员情况

苏东艺，总经理，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“1、控股股东和实际控制人”部分。

苏本池，副总经理，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“2、主要股东情况”部分。

黄现章，副总经理，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“2、主要股东情况”部分。

黄伟，财务负责人兼董事会秘书，情况详见本说明书之“第一节 公司概况”之“三、公司股权结构和股东情况”之“（三）主要股东情况”之“2、主要股东情况”部分。

## 八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产	25,328,296.08	26,252,263.70	15,568,263.43
固定资产	9,969,227.82	9,965,251.25	9,262,536.46
无形资产	5,706,034.13	76,831.24	63,424.74
资产总额	42,032,863.20	37,692,409.30	26,611,466.65
负债总额	6,187,836.18	10,972,949.55	9,495,644.96
股东权益	35,845,027.02	26,719,459.75	17,115,821.69
归属挂牌公司股东权益	35,794,884.91	26,669,442.34	17,115,821.69

**(二) 合并利润表主要数据**

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
营业收入	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65
净利润	10,125,567.27	9,553,638.06	5,243,801.20
归属于申请挂牌公司股东的净利润	10,125,442.57	9,553,620.65	5,243,801.20
扣除非经常性损益的净利润	10,004,073.27	8,562,450.78	3,072,450.15
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	10,003,948.57	8,562,433.37	3,072,450.15

**(三) 合并现金流量表主要数据**

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量	10,105,112.52	10,498,498.63	-1,097,340.25
投资活动产生的现金流量	-13,898,260.25	-9,326,505.87	-3,652,365.27
筹资活动产生的现金流量	3,551,781.14	-592,461.26	4,814,180.29
现金及现金等价物净增加额	-241,366.59	579,531.50	64,474.77
期末现金及现金等价物余额	2,055,809.05	2,297,175.64	1,717,644.14

**(四) 主要财务指标**

项目	2013年1-6月/2013年6月30日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日
资产负债率（以母公司报表为基础）	17.46%	32.01%	35.68%
流动比率	4.09	2.39	1.73
速动比率	4.00	2.35	1.69
销售毛利率	68.20%	52.62%	44.88%
加权平均净资产收益率	31.91%	43.64%	51.11%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	31.53%	39.11%	29.95%
应收账款周转率	3.59	4.62	4.46
存货周转率	17.40	48.26	15.44

项目	2013年1-6月/2013年6月30日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日
基本每股收益	1.01	0.96	0.84
稀释每股收益	1.01	0.96	0.84
每股经营活动产生的现金流量净额	1.01	1.05	-0.11
每股净资产	3.58	2.67	1.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产	3.58	2.67	1.71

注：1、资产负债率（以母公司报表为基础）按照“当期负债 / 当期资产”计算。

2、流动比率按照“流动资产 / 流动负债”计算。

3、速动比率按照“（流动资产－存货） / 流动负债”计算。

4、销售毛利率按照“（营业收入－营业成本） / 营业收入”计算。

5、加权平均净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的净利润 / 加权平均净资产”计算。

6、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率按照“归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润 / 加权平均净资产”计算。

7、应收账款周转率按照“当期营业收入 / （（期初应收账款＋期末应收账款） / 2）”计算。

8、存货周转率按照“当期营业成本 / （（期初存货＋期末存货） / 2）”计算。

9、基本每股收益按照“当期净利润 / 发行在外的普通股加权平均数”计算。

10、公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

11、每股经营活动现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末注册资本”计算。

12、每股净资产按照“当期净资产 / 期末注册资本”计算。

13、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产按照“归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 / 期末注册资本”计算。

14、上述指标均以合并报表数据为基础进行计算。

## 九、本次挂牌的相关机构

### （一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：李静

项目小组成员：刘畅（注册会计师）、曹远鹏（律师）、邹怡（行业分析师）、李抒恒

## （二）律师事务所

名称：广东广大律师事务所

负责人：薛云华

住所：广东省广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场 27 层

联系电话：020-87322666

传真：020-87322706

经办律师：杨闰、陈伊利

## （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

经办注册会计师：潘冬梅、彭云峰

#### **（四）资产评估机构**

名称：北京恒信德律资产评估有限公司

法定代表人：李协林

住所：北京市海淀区西直门北大街 32 号院 2 号楼 12 层 1206

联系电话：010-52712868

传真：010-52712868

经办注册评估师：曾镜池、吴瑞风

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

法定代表人：戴文华

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：0755-25988122

#### **（六）拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务与产品

#### （一）主营业务

公司主营业务是应用 PVD 技术，从事金属制品等表面改性涂层的研发、生产、销售和技术服务，旨在成为全球知名品牌的专业 PVD 涂层技术解决方案的提供商。公司所处的行业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》为金属制品业（C33）；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754—2011）国民经济行业分类》，公司所处行业为金属表面处理及热处理加工（C3360）。

公司自 2004 年率先将 PVD 涂层技术应用于高尔夫球头后，一直专注于 PVD 涂层技术在高尔夫球头的应用，是国内外知名的高尔夫球头镀膜加工企业。

#### （二）主要产品或服务

公司的主要产品是 PVD 硬质装饰涂层，目前主要应用于高尔夫球头。PVD 涂层，表面呈现很强的金属质感，增强产品表面光泽和外观美感，同时改善产品的机械性能（锋锐度、硬度、抗氧化能力、抗菌指数、抗过敏效果等），延长其使用寿命，广泛的用于体育休闲产品、电子产品、精致刀剪、卫浴五金、西餐餐具、身份饰品等尚品生活制品。

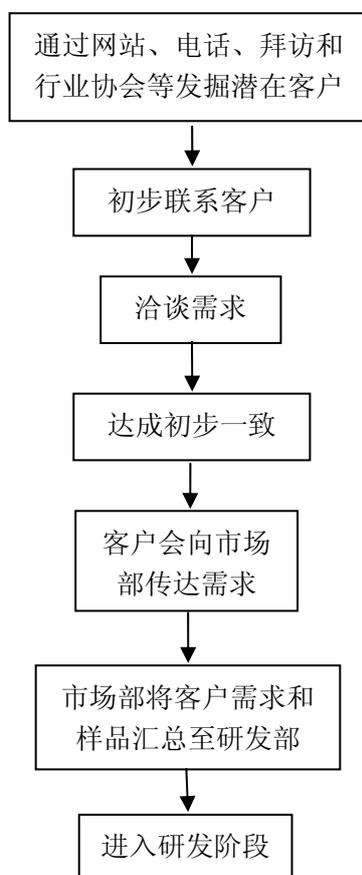
目前，公司成功开发出新的功能性硬质工具涂层，可应用于汽车零部件、工具、模具、刀具、钻头等，能显著改善上述产品的耐磨、硬度、耐腐蚀和低摩擦系数；公司已于 2013 年 9 月购入并安装硬质工具涂层的新生产线，小规模试产后产品效果良好，公司计划于 2014 年正式投产硬质工具涂层；同时，由于公司目前的硬质装饰涂层本身的应用领域非常广，公司正在开拓其他五金制品业务，包括卫浴、餐具、表带等。

## 二、公司业务流程及方式

公司目前的主要业务流程是：市场部开拓发掘客户，客户向市场部传达其产品技术要求，研发部组织人员进行研究开发，也会根据实际情况对接客户的研发部门，提出技术方案后交由技术部打样，技术部做好样品由市场部交回客户确认，客户并同公司研发技术部门反复商讨最终确认产品，采购部按照客户产品的要求购买原材料，客户的货物送到公司由生产部统一组织生产加工，品保部对各生产环节把关，最终检验合格后交货。具体细化为以下几个流程：

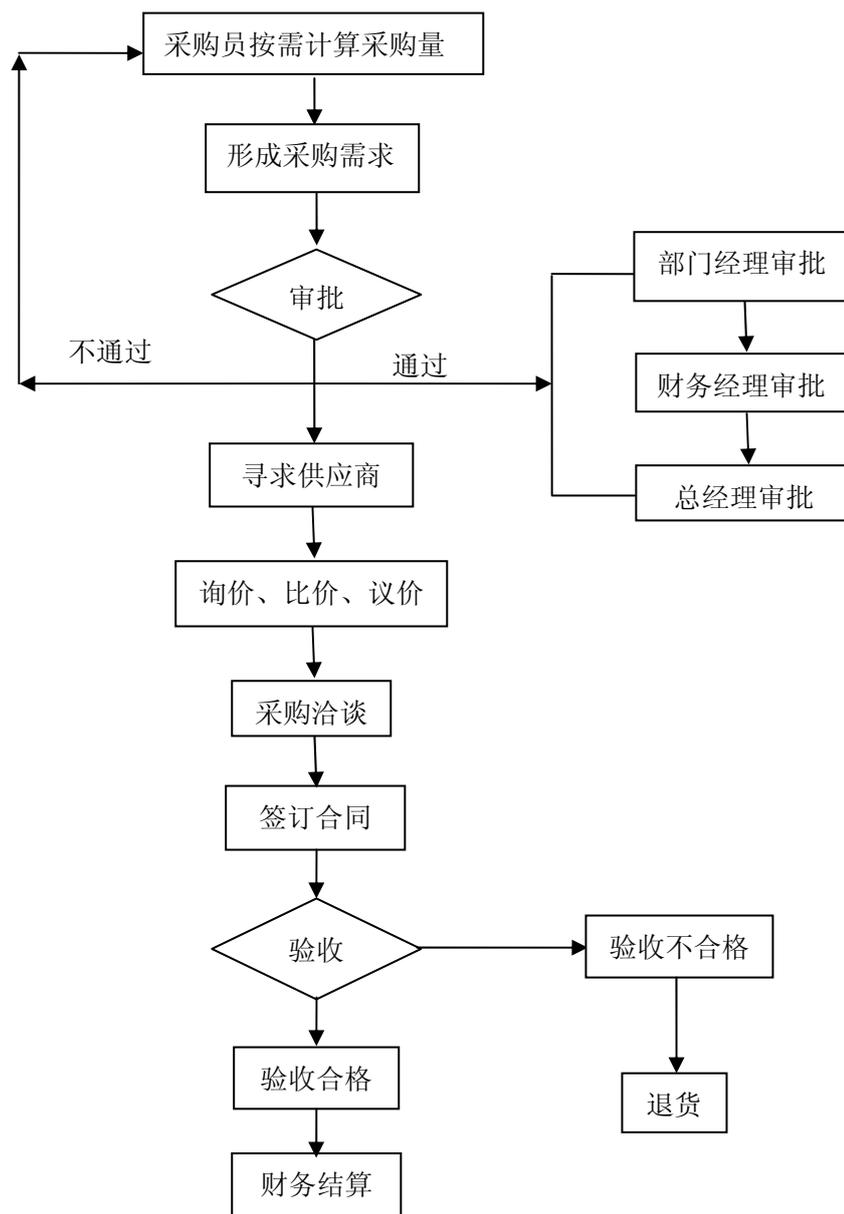
### （一）市场开发流程

公司目前的市场主要是通过直营人员开发拓展，由市场部通过各种形式（网站、电话、行业协会、会议营销）了解和发掘潜在客户，取得初步联系后，与客户洽谈需求，达成初步一致意见后，客户会向市场部传达他们的要求，进入到研发阶段。具体的市场开发流程图如下：



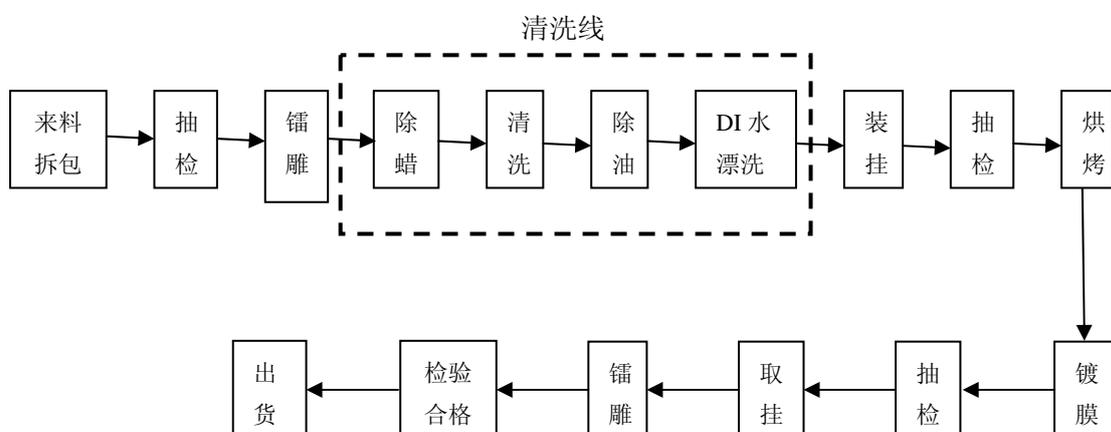
## （二）采购流程

公司的原材料采购基本上属于按需采购，对于组织生产所需原材料，采购员根据仓库存货情况以及生产所需，计算应采购的各项货品，并提出申请，经部门经理、财务经理、总经理批准后，向供应商询价签合同采购，货到票到付款。具体的采购流程图如下：



### （三）生产流程

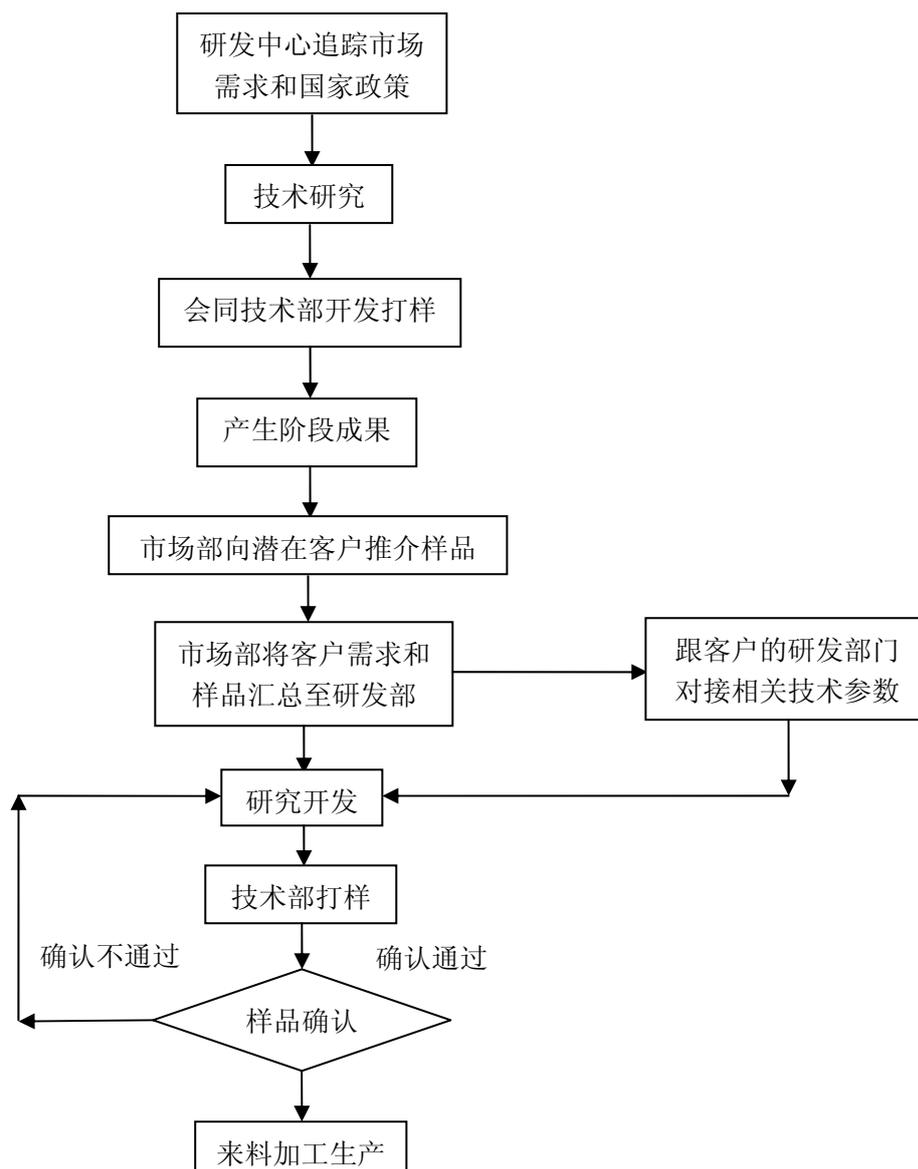
公司目前的生产模式是来料加工的模式：客户送来量产毛坯，先由品保员工对来料进行检验，判断是否符合来料标准（如杂质、损坏等），检验合格进入到下一程序；进行镭雕喷码，以便跟踪；然后进行清洗，清洗包括除蜡、除油，脱水后进行上挂，品保部对清洗完的产品进行检验，确定是否可进行镀膜；合格后进行烘烤，然后进炉镀膜；镀膜完毕品保员再次进行抽检，检查镀后品质是否符合要求；合格后取挂并再次镭雕，经品保员对外观进行检验合格后包装装车出货。具体的生产流程图如下：



### （四）研发流程

#### 1、自主研发

研究中心根据市场最新需求或动态以及政府政策导向，研究相关技术，并会同技术部门进行开发打样，产生阶段成果后，由市场部向潜在客户推介研发的样品，客户初步认可或产生兴趣后，市场部将客户要求及客户样品汇总至研发部，研发部组织人员进行研究开发，同时，研发部门也会根据实际情况与客户的研发部门对接相关技术参数，提出技术方案后，交给技术部打样，样品由市场部交回客户确认，客户并同公司研发技术部门反复确认结果，成功则交由生产部量产。具体的自主研发的流程图如下：



## 2、合作研发

为掌握更新的科技发展趋势，公司同华南理工大学、厦门大学等国内多家知名大学和研究院都保持着紧密的合作关系，并积极参与了产学研相结合的多项关于新材料应用方面的项目合作研究，获得了省科技厅支持的立项和经费支持，同时也为这些大学建立了实验基地，并与其对接启动了人才储备计划。合作研发夯实了公司的研发实力，更好地与国内外前沿的技术接轨。

### 三、业务关键资源要素

#### (一) 产品或服务所使用的主要技术

公司生产的应用于高尔夫球头的硬质装饰涂层所用的主要技术是 PVD 技术。PVD(物理气相沉积)技术是指采用物理方法将物质气化,然后沉积或反应沉积制备薄膜的方法,主要包括蒸发,溅射和电弧离子镀技术。蒸发技术主要包括热源蒸发、电子束蒸发等;溅射技术主要包括磁控溅射、射频溅射、二极或三极直流溅射等;电弧离子镀技术主要包括阴极多弧、空心阴极、热弧等。

PVD 技术在真空环境中实施,通过气相物质的离化,在温度场、电场和磁场等多场作用下控制电子、正电荷粒子的运动轨迹和能量,定向碰撞工件表面,并在工件表面进行吸附、扩散运动,结晶生长成为各种组织和成分的薄膜,极易实现纳米薄膜材料的制备,是严格意义的绿色环保涂层技术,在某些方面优于传统水镀技术。

公司熟练掌握上述各种 PVD 技术及复合技术,拥有定制的生产设备,可以制备各种涂层,如纯金属、合金涂层、陶瓷涂层、有机涂层等。公司开发了多种应用于高尔夫球头的涂层制备技术,主要包括钛、锆、铝、铬及合金涂层,各种氮化物、碳化物、碳氮化物及氧化物陶瓷涂层。这些涂层可满足高尔夫球头及其他金属制品在使用中对装饰性、耐磨性和耐蚀性的需求。

目前公司加工过程中所涉及关键技术包括中频磁控溅射技术、阳极层离子源辅助沉积技术和纳米复合多层膜技术等,具体情况如下表:

序号	技术名称	技术特点描述
1	中频磁控溅射技术	磁控溅射的原理是基于阴极辉光放电理论,把阴极表面磁场扩展到接近工件表面,提高了溅射原子离化率。中频磁控溅射与直流溅射相比优点在于膜层硬度高、膜厚可线性成长、靶材不中毒、温升缓和,缺点在于设备要求较高,工作压强范围窄,工艺控制要求快速精准。
2	阳极层离子源辅助沉积技术	在中频孪生靶磁控溅射系统中加入了一个阳极层离子源,用于沉积择优取向性好,表面平滑并且结构致密的薄膜,采用阳极层离子源辅助沉积的薄膜较没有采用阳极层离子源辅助沉积的薄膜在结构质量、致密度、平滑度以及沉积速率等都要有优势;同时强化了炉内清洗能力,提高了薄膜的附着力。

3	纳米复合多层膜技术	纳米复合多层膜是由2种或2种以上材料以纳米级厚度交替沉积形成的多层结构薄膜。纳米多层膜大比例界面的存在使其在力学、电学、磁学和光学等方面常显示出不同于组成它们的单层薄膜材料的性质。
---	-----------	--

## (二) 主要无形资产情况

### 1、专利技术

#### (1) 已授权的专利

截至本说明书出具之日，公司拥有发明专利1项，实用新型专利14项，外观设计专利1项，具体情况如下表所示：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
1	发明专利	一种碳化钛电解退镀液及其加工工艺	ZL2008 1 0198560.7	今泰股份	2008.9.10	原始取得
2	实用新型	一种真空离子镀膜机	ZL2008 2 0200618.2	今泰股份	2008.9.13	继受取得
3	实用新型	真空离子镀膜机的挂杆悬挂装置	ZL2008 2 0200619.7	今泰股份	2008.9.13	继受取得
4	实用新型	真空离子镀膜机的自转机构	ZL2008 2 0200630.3	今泰股份	2008.9.13	继受取得
5	实用新型	真空离子镀膜机	ZL2008 2 0200629.0	今泰股份	2008.9.13	继受取得
6	实用新型	一种旋片真空泵的排气管道结构	ZL2011 2 0440819.1	今泰股份	2011.11.9	原始取得
7	实用新型	一种高尔夫球头镀膜挂具	ZL2011 2 0440836.5	今泰股份	2011.11.9	原始取得
8	实用新型	一种中频溅射镀膜机	ZL2011 2 0440818.7	今泰股份	2011.11.9	原始取得
9	实用新型	一种真空镀膜设备绝缘连接位置的密封圈装置	ZL2011 2 0440955.0	今泰股份	2011.11.9	原始取得
10	实用新型	一种电弧离子镀膜设备的引弧杆	ZL2011 2 0440828.0	今泰股份	2011.11.9	原始取得
11	实用新型	一种用于空心管口镀件镀膜的挂具	ZL2012 2 0025598.6	今泰股份	2012.1.19	原始取得
12	实用新型	一种用于火机壳镀膜的挂具	ZL2012 2 0025592.9	今泰股份	2012.1.19	原始取得
13	实用新型	一种阴极电弧离子镀膜设备的绝缘结构	ZL2012 2 0026545.6	今泰股份	2012.1.20	原始取得

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利权人	申请日	取得方式
14	实用新型	一种用于手术刀镀膜的挂具	ZL2012 2 0026546.0	今泰股份	2012.1.20	原始取得
15	实用新型	一体成型式金属网孔手机背壳	ZL2012 2 0287986.1	今泰股份	2012.6.18	原始取得
16	外观设计	手机壳	ZL2012 3 0256849.7	今泰股份	2012.6.18	原始取得

## (2) 正在申请的专利

截至本说明书出具之日，公司正在申请且已收到受理通知书的发明专利1项，具体情况如下表：

序号	专利类型	专利名称	权利人	专利号	申请日
1	发明专利	AN/Cr1-xAlxN/Cr30(Al,Y)70N 硬质梯度涂层及其制备方法	今泰股份； 华南理工大学	201210248641.X	2012.7.18

## 2、商标权

### (1) 注册商标

截至本说明书出具之日，公司取得的并经核准注册的2项注册商标如下表所示：

序号	注册商标	注册号	注册人	注册有效期	核定使用商标类
1		7699296	今泰股份	2011.1.21-2021.1.20	第 40 类
2		7823179	今泰股份	2011.3.7-2021.3.6	第 40 类

### (2) 正在申请的商标

截至本说明书出具之日，公司正在申请并获得申请受理的8项商标如下表所示：

序号	商标	申请号	注册人	申请日期	核定使用商标类
1		12766352	今泰股份	2013.6.18	第 40 类
2		12766409	今泰股份	2013.6.18	第 28 类
3		12766422	今泰股份	2013.6.18	第 14 类
4		12766449	今泰股份	2013.6.18	第 12 类
5		12766477	今泰股份	2013.6.18	第 11 类
6		12766505	今泰股份	2013.6.18	第 10 类
7		12766538	今泰股份	2013.6.18	第 9 类
8		12766611	今泰股份	2013.6.18	第 8 类

### 3、公司域名

截至本说明书出具之日，公司拥有的注册域名7项，具体情况如下表所示：

序号	域名	证书名称	有效期	发证机构	申请人
1	今泰科技.中国	中文域名注册证书	2010.4.30-2020.4.30	中国互联网络信息中心	今泰有限
2	今泰科技.com	顶级国际域名证书	2010.4.30-2020.4.30	厦门东南融通在线科技有限	今泰有限

				公司	
3	今泰科技	通用网址注册证书	2013.4.10-2023.4.10	北龙中网（北京）科技有限公司	今泰股份
4	grandtech.cc	顶级国际域名证书	2013.6.27-2018.6.28	北京万网志成科技有限公司	今泰股份
5	今泰.com	顶级国际域名证书	2013.6.27-2018.6.28.	北京万网志成科技有限公司	今泰股份
6	今泰.中国	中国国家顶级国际域名证书	2013. 6.28-2018.6.28	北京万网志成科技有限公司	今泰股份
7	gzjintai.com.cn	CN 域名注册证书	2003.11.1-2016.11.1	中国互联网络信息中心	今泰有限

注：公司已经就上述第 1、2、7 项注册域名的权利人申请变更为今泰股份，并已获批。

#### 4、土地使用权

公司子公司纳新实业拥有的土地使用权具体情况如下表：

序号	产权证编号	房屋座落	使用权面积	房屋用途	状态	使用年限
1	穗府国用（2013）第 05000045 号	广州开发区东区骏功路以北、莲潭路以东BP-C2	8749 m <sup>2</sup>	工业用地	抵押登记	至2062年12月27日

#### （三）业务许可资格或资质情况

序号	业务许可资格或资质名称	资质权人	证书编号	有效期
1	进出口货物收发货人报关注册登记证书	今泰股份	4401360087	2011.4.2-2014.4.2
2	对外贸易经营者备案登记表	今泰股份	01558624	2012.8.6备案登记
3	高新技术企业	今泰股份	GF2012244000371	2012.11.26-2015.11.25
4	质量管理体系符合 GB/T19001-2008 ISO9001:2008 标准，该质量管理体系适合金属件离子镀膜的设计、加工	今泰股份	0070013Q13011R3M	2013.11.7-2016.11.6

#### （四）重要固定资产情况

公司主要设备和固定资产包括生产设备、运输设备、加工器具和办公设备，截至2013年6月30日，其账面价值占比分别为60.22%、0.40%、36.90%、2.49%。其中运输设备和办公设备为非生产相关的设备，生产设备和加工器具是公司生产用设备。

固定资产类型	金额（元）	比例（%）
一、固定资产原值合计	15,415,763.8	
1、生产设备	8,241,564.59	53.46
2、运输设备	48,877.00	0.32
3、加工器具	6,594,584.35	42.78
4、办公设备	530,737.94	3.44
一、固定资产账面价值合计	9,969,227.82	
1、生产设备	6,003,213.10	60.22
2、运输设备	39,590.32	0.40
3、加工器具	3,678,502.64	36.90
4、办公设备	247,921.76	2.49

公司现有的生产用设备主要为真空镀膜机、清洗机和配套的电源等。

固定资产名称	真空镀膜机	清洗机	电源
数量（台）	17	15	34
资产账面原值（元）	4,788,450.35	1,076,100.58	2,588,751.09
资产账面净值（元）	3,278,227.79	730,341.38	1,858,415.80
成新率	68.46%	67.87%	71.79%
用途	用于进行真空蒸发镀膜、磁控溅射镀膜及多弧离子镀膜	用于工件在镀膜前的表面清洗	用于镀膜机及相关设备的电力供应
所有权人	今泰股份	今泰股份	今泰股份

## （五）员工情况

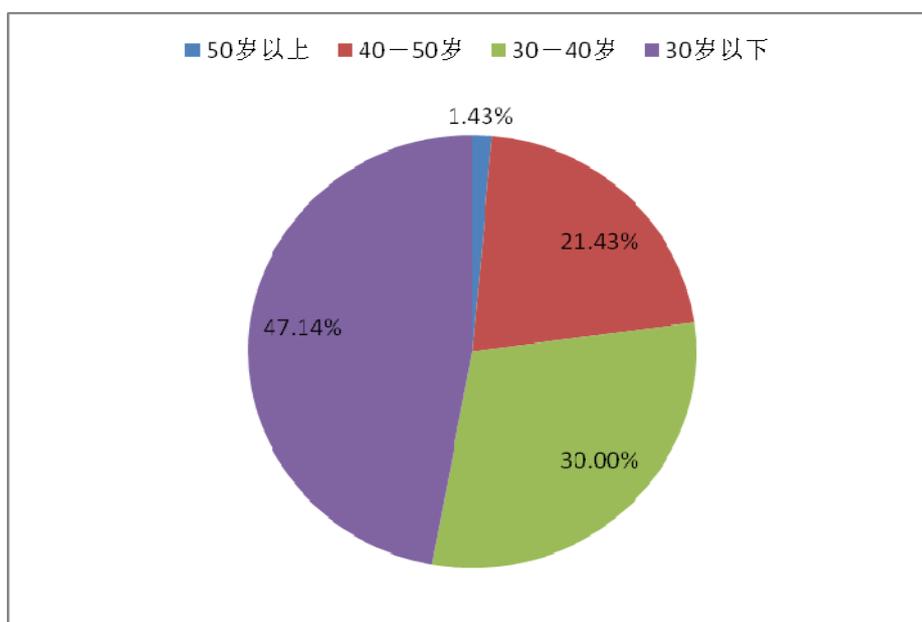
### 1、正式员工情况

截至本说明书出具之日，公司共有员工 70 名，年龄、学历及任职分布如下所示：

#### （1）年龄结构

公司员工年龄集中分布 40 岁以下，各年龄段人员及占比如下所示：

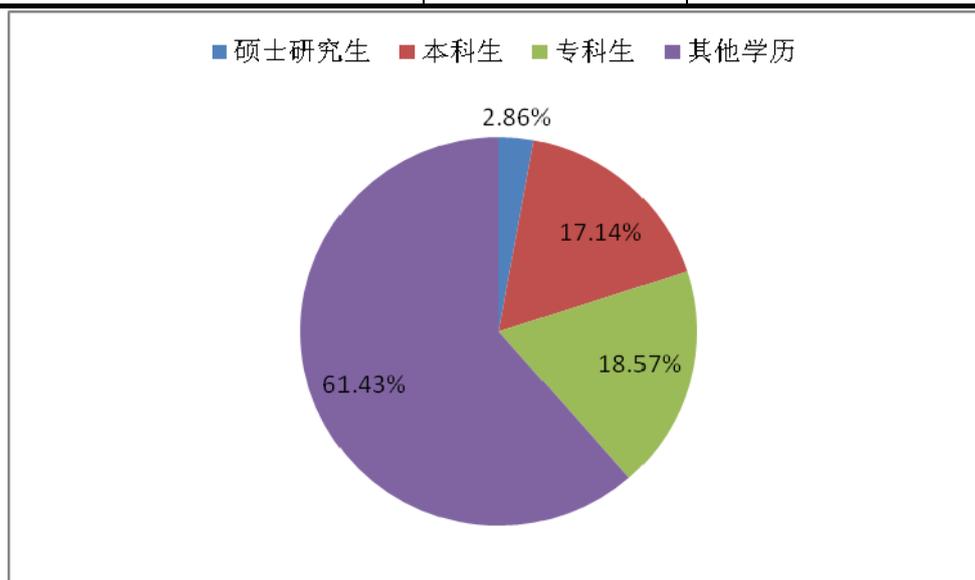
年龄结构	人数	比例（%）
50 岁以上	1	1.43
40—50 岁	15	21.43
30—40 岁	21	30.00
30 岁以下	33	47.14
合计	70	100



#### （2）学历结构

员工学历结构如下所示：

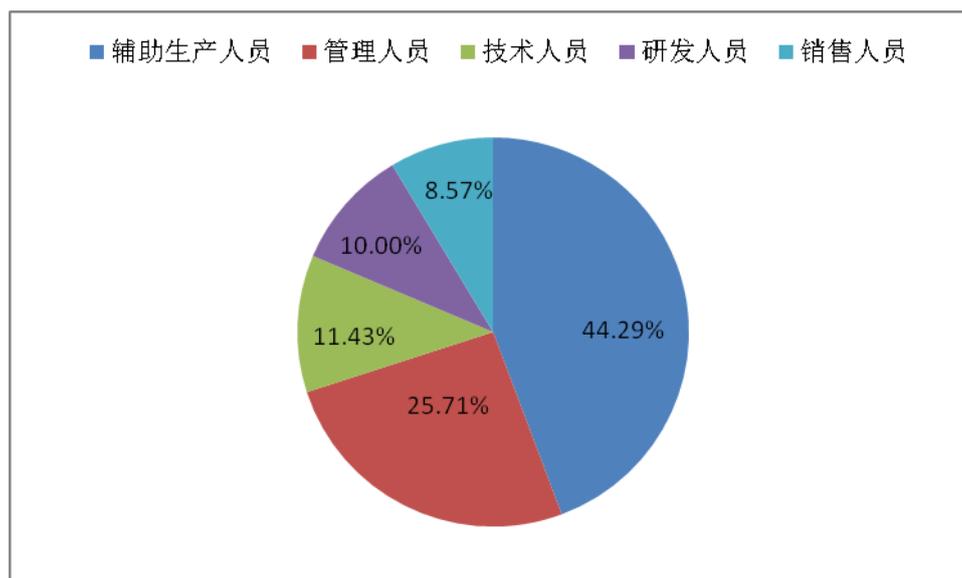
教育程度	人数	比例 (%)
硕士研究生	2	2.86
本科生	12	17.14
专科生	13	18.57
其他学历	43	61.43
合计	70	100.00



### (3) 任职分布

公司员工占比最多的是辅助生产人员，其次为管理、技术人员和研发人员，员工任职分布结构如下所示：

工作种类	人数	比例 (%)
辅助生产人员	31	44.29
管理人员	18	25.71
技术人员	8	11.43
研发人员	7	10.00
销售人员	6	8.57
合计	70	100.00



## 2、劳务派遣员工

2012年7月19日，公司与佛冈仁民人力资源有限公司签署了《劳务派遣协议》，有效期自2012年7月19日至2014年7月18日，由佛冈仁民人力资源有限公司为公司派遣劳务人员；2013年6月13日，公司与广州仁民人力资源有限公司中山分公司签署了《劳务派遣协议》，有效期自2013年6月13日至2015年6月12日，由广州仁民人力资源有限公司中山分公司为公司派遣劳务人员。

经核查，截至本公开转让说明书签署之日，今泰股份通过劳务派遣方式使用的员工为84人，其中，来料岗位派遣员工8人，清洗岗位派遣员工8人，装挂岗位派遣员工15人，间镀区岗位派遣员工7人，退镀/返修岗位派遣员工8人，包装岗位派遣员工10人，货仓岗位派遣员工9人，维修岗位派遣员工7人，品保岗位派遣员工11人，司机1人，均为辅助性工作岗位。

## 3、核心技术人员情况

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	任期	持股比例
1	苏东艺	47	1989年9月至2002年3月，就职于广东省有色金属研究院，任技术员；2002年4月至2012年6月，就职于今泰有限，任执行董事兼总经理；2009年8月至2012年1月，任深圳利今泰纳米材料有限公	2012.6.25- 2015.6.24	86.40 %

			司执行董事；2012年6月至今，就职于今泰股份，现任股份公司董事长兼总经理，任期三年，自2012年6月25日至2015年6月24日；2012年9月至今，任纳新实业执行董事兼总经理。		
2	贺祖发	40	1993年1月至1994年12月，就职于衡阳县五金公司，任普通职工；1994年12月至1996年5月，就职于广州天河金泰表面处理技术有限公司，历任班长、主管、生产厂长；1996年6月至2002年3月，从事个体工商户；2002年4月至2012年6月，就职于今泰有限，任生产厂长；2012年6月至今，就职于今泰股份，现任股份公司技术部经理。	长期	0
3	潘志强	53	1978年1月至1988年5月，就职于广州粘合剂化工厂，任企业管理办公室专员；1988年5月至2001年6月，就职于东莞先威实业有限公司，任生产经理；2001年6月至2006年1月，就职于南海木器加工厂，任合伙人；2006年1月至2008年1月，就职于东莞童园实业有限公司，任董事长助理、总经理助理；2008年5月至2012年6月，就职于今泰有限，任生产经理；2012年6月至今，就职于今泰股份，现任股份公司生产部经理。	长期	0
4	梁献文	41	1993年7月至1996年8月，就职于广州万宝集团塑料电器有限公司，任产品开发部副部长；1996年9月至2003年1月，就职于广州天河盛达汽车维修有限公司，任维修经营部经理；2003年1月至2012年6月，就职于今泰有限，任品保部和工程部经理；2012年6月至今，就职于今泰股份，现任股份公司品保部经理兼研发部经理。	长期	0

#### 4、核心技术团队在近两年内发生重大变动的情况和原因

报告期内，公司的核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

### 四、公司业务经营情况

#### （一）主要产品的营业收入情况

公司的主营产品是PVD硬质装饰涂层，产品结构单一，全部收入均来源于PVD硬质装饰涂层加工。公司2011年、2012年、2013年1-6月公司的收入分别为31,303,333.65元、40,773,669.25元和27,608,015.09元，收入的增长主要来源于客户需求的增长以及涂层产品线的开发。

#### （二）公司的主要客户及前五大客户情况

##### 1、主要服务对象

公司的产品PVD装饰涂层主要应用于高尔夫球头，公司主要客户为高尔夫球具生产厂商。广盛、明安等均为世界上最大的高尔夫球具生产厂家之一，常年与世界前列的高尔夫球具经销商合作。公司产品性能稳定、交货期短、在市场上口碑佳，具备一定的议价能力。

##### 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

#### 2013年度 1-6月

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额比重（%）
中山广盛运动器材有限公司	12,418,351.81	44.98
明安运动器材（东莞）有限公司	8,390,623.49	30.39
富国运动器材（东莞）有限公司	3,515,796.28	12.73
奇利田高尔夫用品（深圳）有限公司	2,162,812.87	7.83
广州钜东娱乐用品有限公司	1,117,784.49	4.05
前五名客户合计	27,605,368.94	99.98

**2012 年度**

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
明安运动器材（东莞）有限公司	19,643,328.59	48.18
中山广盛运动器材有限公司	15,941,357.41	39.10
广州钜东娱乐用品有限公司	4,191,647.35	10.28
奇利田高尔夫用品（深圳）有限公司	903,211.97	2.22
东莞沙田明安运动器材有限公司	93,269.23	0.23
前五名客户合计	40,772,814.55	100.00

**2011 年度**

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
明安运动器材（东莞）有限公司	16,465,266.99	52.60
中山广盛运动器材有限公司	6,807,862.11	21.75
奇利田高尔夫用品（深圳）有限公司	3,896,821.23	12.45
广州钜东娱乐用品有限公司	3,659,972.46	11.69
佛山市南海台冠金属制品有限公司	128,523.97	0.41
前五名客户合计	30,958,446.76	98.90

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

**（三）公司的主要原材料及前五大供应商情况****1、原材料、能源及供应情况**

公司的主要上游采购为镀膜设备、能源以及生产材料（主要是金属和气体以及辅助材料）等。公司采购的直接材料为国内生产，各类直接材料市场供应充足，价格平稳。

报告期内，在公司主要产品的成本构成中，直接人工占比在 30% 到 40% 之间，水电费、设备折旧、厂房租金、运输费用在 25% 到 35% 之间，而直接材料和辅助材料占成本比重因镀膜加工的工艺改进以及规模效应在报告期内有较大

的波动，从 2011 年和 2012 年占比 30%到 35%之间下降到 2013 年 1 至 6 月的约 15%。

## 2、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

### 2013 年度 1-6 月

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重(%)
豪泽涂层技术（上海）有限公司	1,644,097.25	41.61
东莞市立仁爱邦涂层技术有限公司	270,000.00	6.83
广东山之风环保科技有限公司	232,900.00	5.89
宝鸡赛德有色金属有限公司	231,000.00	5.85
广州名影广告有限公司	215,000.00	5.44
前五名供应商合计	2,592,997.25	65.62

### 2012 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重（%）
广州市云景净化空调专业有限公司	686,397.00	10.76
广东山之风环保科技有限公司	586,387.50	9.20
宝鸡市元顺通有色金属制造有限公司	552,826.10	8.67
深圳市科达超声自动化设备有限公司	445,200.00	6.98
肇庆市振华真空机械公司	333,687.00	5.23
前五名供应商合计	2,604,497.60	40.84

### 2011 年度

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比重（%）
肇庆市腾胜真空技术工程有限公司	820,000.00	18.22
兰溪市宝德机电有限公司	385,640.00	8.57
北京博瑞通达机电设备有限责任公司	288,000.00	6.40
广州经济技术开发区怡地工程有限公司	194,112.68	4.31
东莞市汇成真空科技有限公司	108,980.00	2.42
前五名供应商合计	1,796,732.68	39.92

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

#### (四) 重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

公司与主要的客户明安、广盛、奇利田的合作模式均为采用每年签定框架协议确定合作意向，再分别按单次订单确认收入；报告期内公司与明安、广盛、奇利田的合作关系稳定；富国为2013年新开发的客户。公司主要的框架协议及履行情况如下表所示：

序号	客户名称	合同标的	合同金额	合同的有效期内累计销售收入(元)	签订日期	有效期	合同履行情况
1	中山广盛运动器材有限公司	对客户指定的运动器材进行PVD加工	合同有效期内产品加工(生产)价格以询(报)价单确定或其他协议定价	15,941,357.41	2012.1.1	2012.1.1-2012.12.31	已履行完毕
2	明安运动器材(东莞)有限公司	合同有效期内根据客户“委外派工单”确定加工产品	根据“委外派工单”确定的单价,每月依当月经收合格数量计价	13,301,746.32	2012.12.24	2013.1.1-2013.12.31	已履行完毕
3	中山广盛运动器材有限公司	对客户指定的运动器材进行PVD加工	合同有效期内产品加工(生产)价格以询(报)价单确定或其他协议定价	13,102,677.54	2013.6.20	2013.3.1-2013.12.31	已履行完毕
4	明安运动器材(东莞)有限公司	合同有效期内根据客户“委外派工单”确定加工产品	根据“委外派工单”确定的单价,每月依当月经收合格数量计价	9,377,904.17	2012.7.21	2012.7.21-2012.12.31	已履行完毕
5	广州钜东娱乐用品有	给客户提供的球头(毛坯)	以后续报价单为准	4,161,812.62	2012.5.9	2012.4.25-2013.4.24	已履行完毕

	限公司	做电镀加工					
6	富国运动器材（东莞）有限公司	球头PVD加工	依加工条件议定之报价单为准，每月依当月实际验收合格数量计价；本合同的加工单价不高于今泰股份对第三人提供类似加工服务的加工单价	3,941,979.91	2012.12.23	2012.12.1-2013.11.30	已履行完毕
7	奇利田高尔夫用品（深圳）有限公司	合同有效期内以“询（报）价单”为准	以询（报）价单为凭	3,162,081.72	2013.8.10	2013.8.10-2014.8.9	正在履行

注：正在履行的框架合同统计合同期内的销售收入的截止日为2013年12月31日。

## 2、采购合同

序号	供应商名称	合同标的	合同金额（元）	签订日期	是否正常履行
1	豪泽涂层技术（上海）有限公司	PVD涂层设备1套	662,970.00欧元	2013.5.10	正在履行
2	肇庆市振华真空机械有限公司	磁控蒸发镀膜机1台	510,000.00	2011.3.26	已履行完毕
3	东莞市立仁爱邦涂层技术有限公司	全自动超声波清洗线1台	468,000.00	2013.6.14	已履行完毕
4	兰溪市宝德机电有限公司	磁控柱靶8套、电弧靶8套、控制柜2套	385,640.00	2011.4.6	已履行完毕
5	广州市云景净化空调专业有限公司	彩涂钢板 30 吨、风机过滤机组 16 台等	380,000.00	2012.9.20	已履行完毕
6	玉林市美桥物资有限责任公司	钢材 50.709 吨	230,725.00	2012.5.14	已履行完毕
7	深圳市科达超声自动化设备有限公司	单槽式超声清洗机6台	228,000.00	2012.11.28	已履行完毕
8	成都普斯特电气有限责任公司	机柜式40KW中频磁控溅射电源3台、数字式20KW单极脉冲偏压电源1台	216,000.00	2011.4.6	已履行完毕

## 3、租赁合同

序号	出租方	地址	合同期限	合同金额	备案登记号	合同履行情况
1	广州市品尧电子有限公司	广州经济技术开发区科学城南云二路8号品尧电子产业园门机大楼C座首、二层的房地产	2009.8.1-2014.7.31	2009.8.1-2010.7.31, 租金86688元/月; 2010.8.1-2011.7.31, 租金91889.28元/月; 2011.8.1-2012.7.31, 租金97402.64元/月; 2012.8.1-2013.7.31, 租金103246.80元/月; 2013.8.1-2014.7.31, 租金109441.61元/月。	穗租备16000695023339号	正在履行
2	周宪深	黄埔区姬堂一路上堂大街25号整幢房屋	2011.11.1-2014.7.30	2011.11.1-2012.7.30, 租金10800元/月; 2012.7.31-2014.7.30, 租金11340元/月	穗租备2011D1200508654号	正在履行

## 4、借款/贷款合同

序号	债权人	借款金额	签订日期	借款期限	合同履行情况
1	梁巧捷	200万元	2012.8.24	2012.8.24-2013.3.27	已履行完毕
2	广州银行股份有限公司开发区支行	总额420万元的授信额度	2013.9.5	2013.9.5 -2015.9.5	正在履行
3	广州银行股份有限公司开发区支行	290万元	2013.9.17	12个月, 起止日期以借据记载为准	正在履行
4	广州银行股份有限公司开发区支行	130万元	2013.11.25	1年, 起止日期以借据记载为准	正在履行

## 5、建设工程施工合同

序号	发包人	承包人	工程名称	工程地点	工程金额	合同履行情况
1	广州纳新实业有限公司	汕头市潮阳第一建安总公司	广州纳新实业有限公司厂房工程	广州经济技术开发区东区骏功路	31,880,000.00元	正在履行

## 五、公司商业模式

公司专注于硬质装饰涂层的研发、生产、销售及技术服务。公司依托多年的真空离子镀膜的经验，以自主研发为主合作研发为辅的模式，对 PVD 涂层加工过程中的工艺流程进行优化，工艺设备进行改进，工艺方法进行择优选择，是全球知名的高尔夫球头品牌商的 PVD 涂层技术解决方案的提供商之一。

公司目前的商业模式是公司、明安、广盛等几个大型的高尔夫球具生产厂商保持常年的战略合作关系，双方于每年签订框架协议，约定一年内的合作和结算模式；合同期内公司按照客户的即时需求，小额分批快速的对客户的高尔夫球头进行 PVD 涂层加工及包装运输；公司根据客户对涂层的要求，先由公司的研发中心进行试样生产，然后客户对试样产品进行筛选后定样，最后客户发出订单，生产部生产。随着公司生产经验的积累及涂层解决方案日渐丰富，公司也会根据前沿技术由研究中心设计多种涂层工艺解决方案，制作出涂层样品推荐给客户，客户选择解决方案后对涂层样品质量及生产制程进行确认，双方协商一致后签订订单。公司目前不存在进出口贸易或涉及外汇结算的交易。

公司为确保每批产品的质量，在内部建立了全时全程的质量追溯体系，从内部质量追溯（来料初检、镭雕登记、清洗挂架、镀膜作业、QC 质检、成品包装）到外部物流追踪（物流货运、送抵客户、服务反馈），严格管理公司产品的质量。

## 六、公司所处行业概况

### （一）行业概况

公司所处的行业为 PVD 涂层加工业，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》属于金属制品业（C33）；根据《国民经济行业分类代码表（GB/T4754—2011）国民经济行业分类》，公司所处行业为金属表面处理及热处理加工（C3360）。

PVD (Physical Vapor Deposition, 物理气相沉积) 指利用物理过程将靶源物质气化，将气化后的原子或分子由靶源沉积到基材表面上的过程。它的作用是

在基材表面获得具有高强度、耐磨性、散热性、耐腐性等优异性能的涂层。PVD 技术主要分为三类，真空蒸发镀膜、真空溅射镀膜和真空离子镀膜。近十多年来，PVD 技术的发展是最快的，它已经成为了当代最先进的表面处理方法之一。

PVD 涂层技术已经在高端的运动器材、高端卫浴、钟表等尚品生活领域及电子通讯信息行业、生物医学器具、交通运输器零部件等精密器械加工领域得到了广泛而深入的应用；根据应用领域的不同，PVD 涂层主要分为硬质装饰涂层、硬质工模具涂层等。

### 1、硬质装饰涂层

珠三角地区硬质装饰涂层加工行业是从 20 世纪 80 年代后期起步，随着阴极电弧沉积和直流磁控溅射技术的成熟和深圳特区经济发展，一些小型涂层加工企业兴起，主要业务为表带表壳和五金件的涂层加工。随着国际上对产品的环保要求逐步提高，原来从事水法电镀的部分企业开始转型，此时 PVD 技术因其环保、无毒等特性得到发展。

20 世纪 90 年代中后期，珠三角地区 PVD 硬质装饰涂层加工行业进入快速发展期，该时期珠三角地区的涂层加工企业区域上较集中在深圳。随着 PVD 技术的发展，硬质装饰涂层的质量不断提高，涂层产品应用范围不断扩大。

进入 21 世纪，PVD 技术又有了新的进展，一些新的 PVD 技术被开发应用，包括过滤电弧、非平衡磁控溅射、中频磁控溅射技术等，硬质装饰涂层的质量和 应用范围进一步扩大。近年来珠三角地区从事不锈钢手机壳、高尔夫球具加工的企业对 PVD 硬质装饰涂层产品的需求不断增长，促进了珠三角地区 PVD 硬质装饰涂层产业进一步发展。

### 2、硬质工模具涂层

近年来，随着制造业技术水平的发展，以数控机床为基础的现代制造技术正朝着高速、干式切削加工的方向迈进。在数控机床相关技术领域，切削刀具制造技术的发展有重要意义。刀具涂层技术可提高切削刀具的综合性能，近年来超硬薄膜设计概念的提出，在理论上可改善刀具的高温性能，使涂层刀具应用于高

速、干式切削加工成为可能。在数控机床日益普及，现代先进制造技术概念逐渐形成及国家大力推进节能、环保制造模式的影响下，自 2000 年起，国内刀具涂层技术掀起了第二次发展热潮，发展的重点为各类 PVD 技术，国内刀具涂层技术应用市场的普及性及需求量持续增长。近年来国内刀具涂层技术有了多元性发展，国内已有企业可以制备复合薄膜，但尚未产生具有国际竞争力的复合镀膜工业化生产工艺技术及装备。

## （二）市场规模

PVD 涂层加工作为加工服务业，首先运用在手表、眼镜等五金行业，后来运用到高端体育用品、手机壳及刀具等的表面处理。PVD 涂层与传统的电镀相比，既有环保的优势，又能提高产品质量、提升产品档次，对电镀行业有替代作用。随着近年国际经济的复苏和国内经济的持续稳定发展，下游行业对 PVD 涂层加工服务的市场需求有望持续增长，预计 PVD 涂层加工行业的市场规模会进一步扩大。

随着技术的发展，我国 PVD 涂层加工的镀层材料由单一氮化钛，发展到氮化钛与氮化钛铝、碳氮化钛、氮化铬等多种材料并用，然后又进一步发展为多层复合镀层。远离平衡态过程的低温沉积技术日趋成熟，大幅度降低镀层内应力，使镀层的厚度能够达到数十，甚至上百微米，满足了发展高性能特种镀层的需要，如 TiB<sub>2</sub> 抗空蚀镀层、Ti(C, N)抗冲蚀镀层等，同时复合多层膜将得到更加广泛的应用，并向纳米复合膜发展。技术的成熟也将扩大 PVD 涂层加工的应用领域，扩大 PVD 涂层加工行业的市场规模。

随着国家对电镀行业的限制、欧美环保标准的提高以及国家节能减排政策的提出，PVD 技术以其环保及特殊功能性特点，将逐渐替代传统的电镀技术。据 2012 年中国电镀协会统计，全国现有 15000 多家电镀生产厂，职工总数超过 100 万人，年产值达到千亿元人民币。经济总量居全国首列的广东，电镀企业数占全国的 23%，产量占 30%，2010 年产值达 500 亿，占了全国的 50%。目前，PVD 涂层仅小范围应用于高端的高尔夫球头、钟表、金属加工、医疗仪器及首饰、卫浴五金等领域，随着制造业的转型升级，PVD 涂层加工将逐步提高对电镀行业的替代比例，获取更高的涂镀加工市场份额。

### （三）风险特征

#### 1、技术人才流失的风险

员工技术、人才结构将直接影响 PVD 涂层加工企业发展战略的实施。目前国内 PVD 涂层加工行业内各企业对技术人才需求迫切，人才资源竞争日趋激烈，再加上地域因素的影响有可能对不同地区 PVD 涂层加工企业吸引高技术的人才带来一定的不利影响。因此，行业面临一定的技术人才风险。

#### 2、政策变动风险

PVD 涂层加工行业受到国家宏观经济政策以及产业政策的影响，国家会根据经济的发展变化来调整政策。目前国家出台的有利于本行业发展的政策，未来会有一定的波动风险，一旦发生变化会引起生产要素价格的波动及流向变化，会加重企业的成本压力，给企业经营带来不利影响。

#### 3、市场竞争风险

PVD 涂层加工行业集中度较低，在 PVD 硬质装饰涂层方面，涂层产品同质性较高，因此市场竞争激烈。市场竞争中无疑中小企业将面临劣势，虽然在局部区域，由于特殊地理位置和运输条件的限制，中小企业会在竞争中存在优势。但总体上中小企业竞争力要弱于大企业集团。因此在市场竞争中，小企业将面临一定的市场竞争风险，还有被淘汰和重组的风险。

### （四）行业竞争格局

#### 1、竞争格局概况

PVD 涂层加工行业集中度较低，在 PVD 硬质装饰涂层方面，涂层产品同质性较高，因此市场竞争激烈。目前，PVD 涂层加工行业的现有竞争者主要分为两类：一是国内规模较大的企业，这些企业对该技术工艺的掌控能力较好，镀层的各项指标均能达到较好的效果，企业竞争力较强；二是国内中小型企业，这些企业在技术、研发等方面与第一类企业差距较大，竞争力较弱。

PVD 涂层技术是目前国际上最先进一种表面处理技术之一，它已在欧美国

家获得广泛应用，使用这种技术，可以在各种材料的工件（基体）上镀制出各种膜层，以达到不同的性能要求和外观效果，同时起到节约能源和获得显著技术经济效益的作用。因此这种技术的应用领域不断展开，目前在装饰领域和工具领域应用较为常见，国家政策的支持和良好的市场前景将会吸引一些传统的电镀行业进入该行业，因此 PVD 涂层加工行业存在一定的潜在进入者威胁。

## 2、行业主要企业的情况

目前公司的涂层产品主要应用于高尔夫球头。全球高尔夫球具制造大多出自于台湾厂商，这些台湾厂商均已将生产基地移至中国大陆珠三角地区，其中以明安、广盛、钜东、奇利田为主要生产厂商，而配套的高尔夫球头涂层产品的生产企业大多集中在珠三角，主要企业有中山鼎兴真空科技有限公司、中山源溢真空科技有限公司、深圳市黄金屋真空科技有限公司等。

### （1）中山鼎兴真空科技有限公司

中山鼎兴真空科技有限公司于 2011 年由中山广盛运动器材有限公司与深圳思百高真空科技有限公司合资成立，注册资金为 1520 万元。鼎兴科技位于广东省中山市高新技术园区，现生产车间生产面积约达 800 平方米，拥有大型全自动真空镀膜设备 7 台，完善的 PVD 检验检测设备，与国内多所科研院校长期合作，共同开发优质的 PVD 镀膜产品，并可在多种基材上完成其他 PVD 镀层。鼎兴科技专业从事真空离子镀膜加工服务，主要是先进 PVD 离子镀膜技术工艺和产品的研究开发及生产，加工产品主要有高尔夫球头、3C 产品、钟表、首饰等。

### （2）中山源溢真空科技有限公司

中山源溢真空科技有限公司于 2000 年 11 月 10 日注册成立，注册资金有 1000 万美金左右。源溢科技现位于在中山市火炬开发区五星工业区，占地面积约 80 亩左右，拥有完整、科学的质量管理体系。源溢科技是表壳、表带、眼镜架、首饰、五金、球头、刀具等产品专业生产加工的港、澳、台商独资经营企业，主要生产以五金表面处理及真空镀膜为主，如表壳、球头等，产品全部售往欧美国家。源溢科技结合国内知名科研单位与大专院校，形成强大的研发团队，不断创新研发新技术，另针对客户需求提供技术咨询与样品开发服务；源溢科技可针对客户

的产品，备有各式真空镀膜机与表面处理设备，可针对不同的表面品质需求，提供完整的镀膜服务，服务项目包括工件表面装饰性镀膜、镀膜防变色处理、镀膜表面抗指纹处理、功能性镀膜。

### （3）深圳市黄金屋真空科技有限公司

深圳市黄金屋真空科技有限公司成立于 1996 年 10 月，注册资金为 800 万元。黄金屋科技位于深圳市福永镇新和新兴工业园，现有控股企业 3 家，其它合资企业 1 家。黄金屋科技是一家采用 PVD 技术专业从事真空表面处理的高新技术企业，集研发、生产、营销于一体，主要从事真空离子镀膜设备、技术的出口和加工业务，属于金属表面处理行业，主要经营产品有真空离子镀金 IPG, 真空离子镀钢 IPS, 宝石改色（七彩膜）等。

黄金屋科技目前的工艺主要有电镀和真空离子镀，真空离子镀技术在同行业中具有较高的知名度。黄金屋科技同国内外高等院校和科研机构合作，不断开发新技术和推广新品，膜系结构设计合理、科学、独特，较一般的真空离子镀具有更耐磨、耐腐蚀、装饰性好等特点。自 1999 年以来，黄金屋科技共承担了 2 个国家新材料领域的 863 计划；2 个中俄政府间科技合作项目；1 个国防科工委的基础攻关课题；1 个广东省科技厅的重大专项。此外，有 2 个项目还分别得到了国家科技型中小企业创新基金的无偿资助。

## （五）公司的竞争地位

### 1、公司在行业中的竞争地位

公司目前的主要产品是硬质装饰涂层，现有装饰涂层主要应用于高尔夫球头这一细分市场。作为率先进入高尔夫球市场的 PVD 涂层企业，公司处于龙头地位。公司根据对几大高尔夫球头厂 PVD 涂层球头的出货量的了解，估算公司产品占据高尔夫球头 PVD 涂层市场 30%-40% 的份额。

### 2、公司的竞争优势及劣势

公司和竞争对手相比的优势主要有以下三个方面：

#### （1）技术研发优势

公司有专门的研发部门，负责 PVD 涂层新技术的开发和产品完善。公司本着专业、聚焦和细分的经营理念，已经初步形成了自主创新能力，掌握了多项专利技术；在复杂形状基体涂层工艺、经受复杂处理后的涂层工艺及膜/基高结合力工艺方法等方面公司开展了深入研究，开发形成了包括空心基材镀覆涂层在内的特色产品。2010 年，公司承担了国家的科技项目《先进工模具 PVD 涂层技术开发及产业化应用》，建立了国家创新基金实验室和产学研项目实验室，并获得了国家科技部、省科技厅的立项和经费支持。

除此之外，公司与包括华南理工大学等高等院校开展技术合作，实现了研发优势互补，增强了公司整体研发能力。公司重视技术服务团队建设，并将技术服务和客户需求充分对接，打造从产品研发、生产到销售的完整链条。

## （2）行业经验优势

公司拥有多年真空领域及表面处理技术的专业基础，是最早将 PVD 技术推广应用到高尔夫球头的高新技术企业，公司的核心优势在于丰富的行业经验，主要体现在工艺流程的管控，工艺装备的设计及工艺方法的选择。

在行业服务方面，经过多年与品牌客户以及大型制造厂商的合作，公司积累了大量服务经验，公司推行了客户分类管理，针对不同类型的客户，提供具有针对性的服务模式；公司将产品销售与技术服务结合起来，技术服务人员从产品开发开始介入，了解客户的需求，并持续跟踪客户的需求以及反馈意见。

## （3）产品生产规模化的优势

公司自 2004 年率先将 PVD 技术用于高尔夫球头后，一直专注于高尔夫球头涂层的生产。作为高尔夫球头涂层市场的先行者和领军者，公司一直致力于建立产品的规模化生产。目前公司拥有 4 条 PVD 涂层半自动生产线，17 台性能优越的镀膜设备，能够保证公司产品交货期短、性能稳定、质量卓越，在市场上有着良好的口碑。先进的产品检测设备和自动化的生产设备，促进了公司的发展壮大，保证了产品品质的稳定，保障了客户的需求。

公司的竞争劣势主要体现在公司产品结构过于单一，专注于高尔夫球头的 PVD 涂层的研发和生产。随着公司高尔夫球头 PVD 涂层技术的成熟，公司的客

户几乎涵盖了所有在珠三角从事高尔夫球头加工的企业。为了解决公司产品结构单一，客户高度集中的风险，公司在未来的发展规划中，将致力于推动公司产品种类多元化，产品和客户结构合理化；积极拓宽装饰涂层的应用范围，并加快推进工具涂层的研发应用。

## 第三节 公司治理

### 一、挂牌公司三会建立健全及运行情况

#### （一）三会建立健全情况

有限公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起公司治理的基本架构，设立了股东会、执行董事和总经理、监事。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。有限公司运作过程中也存在例如未按规定每年召开股东会，股东会没有会议记录，股东会届次记录不规范等瑕疵，但形式上的瑕疵不影响有限公司的有序运行。

2012年6月25日股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，表决通过了股份公司《公司章程》、三会议事规则等规章制度，选举产生了股份公司第一届董事会和监事会成员。公司职工代表大会选举产生了两名职工代表监事。2012年6月25日股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了高级管理人员。2012年6月25日股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了健全的股东大会、董事会、监事会制度。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更出资方式等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。报告期内，有限公司与关联方的交易主要为拆入资金，目的是补充公司的流动资金及代付款项，详见本说明书“第四节 公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。

股份公司设立三会制度以来，共召开了1次年度股东大会、7次临时股东大会、9次董事会会议、4次监事会会议，决议得到了有效执行。三会召开程序严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规定，未发生损害公司股东、债权人及第三人合法权益的情形。由于股份公司成立时间较短，三会制度运行的

规范性和有效性，待未来实践中进一步检验。

### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法律法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行规范。

### 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

### 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

## （二）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、变更出资方式等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。有限公司阶段，执行董事能够履行《公司章程》赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工代表监事能够履行《公司章程》赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

## 二、公司管理层对公司治理机制执行情况的评估

### （一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况

公司整体变更为股份有限公司后，参照上市公司的标准建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列公司治理规章制度。此外，公司在《公司章程》中对投资者纠纷解决机制进行了规定，同时公司已在《公司章程》及股东大会议事规则中规定了回避表决制度。

公司的治理制度与组织结构符合《公司法》及其它现行有关法律、法规的规定，能够满足公司经营管理需要，并为股东（投资者）提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为推动公司完善治理结构，规范公司投资者关系管理工作，进一步保护投资者的合法权益，建立公司与投资者之间及时、互信的良好沟通关系，完善公司治理，根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的相关规定，公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的基本原则与目的、工作对象与工作内容、管理部门设置及人员配置等方面做出规定。通过建立《投资者关系管理制度》，将有利于加强与投资者和潜在投资者之间的沟通和交流，增进投资者对公司的了解，以实现公司、股东及其他相关利益者合法权益的最大化。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《全国中小企业企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司公司治理的要求建立，《公司章程》明确规定了股东享有的知情权、参与权、质询权和表决权等各项股东权利。

#### 1、投资者关系管理

公司在《公司章程》和《投资者关系管理制度》中制定了投资者关系制度，将通过公告（包括定期报告和临时报告），股东大会，公司网站、电话、传真及电子邮箱，现场参观、座谈，业绩说明会、一对一沟通，邮寄资料等公司认为适当的其他方式与投资者进行沟通，增进投资者对公司管理行为的了解。

## 2、关联股东和董事回避制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

## 3、内部管理制度建设

公司按照ISO及相关内部控制规定要求建立了一套包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括生产管理制度、客户与收款管理制度、供应商与付款制度、技术工程部管理制度、财务管理制度、人事制度、关联交易决策制度、投资管理制度及筹资内部控制制度等。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

## 4、纠纷解决机制

《公司章程》规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照《公司法》和《公司章程》的规定提起诉讼。

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规

定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更住所、变更经营范围等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在关联交易未履行三会决策程序等情况。股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

综上，公司董事会认为，现行的公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、报告期内公司存在的违法违规及受处罚的情况

今泰有限于 2009 年 4 月 15 日收到深圳共进科技有限公司虚开的 3 份增值税专用发票，2012 年 3 月 23 日广州市国家税务局东区稽查局向今泰有限出具了税务行政处罚决定书(穗国税东稽罚【2012】28 号)，责成公司补缴少缴的 114,868.50 元税款及并处罚款 57,434.25 元。

公司上述违法行为发生时间不在报告期内，对公司持续经营能力不产生实质影响；且公司报告期内已经建立起完善的内控制度，避免类似事件的发生。本次违法行为发生于 2009 年 4 月，行政处罚结果发生于 2012 年 3 月，同时，公司少缴税款和罚款的金额，与公司当年的营业收入和净利润相比，所占比例轻微，对公司持续经营能力不存在重大影响。另外，公司报告期内已经不断完善内部控制制度、主动采取各种措施保证公司合法经营。

公司的违法情节不构成重大违法。《中华人民共和国税收征收管理办法》第六十三条规定：“纳税人伪造、变造、隐匿、擅自销毁帐簿、记帐凭证，或者在帐簿上多列支出或者不列、少列收入，或者税务机关通知申报而拒不申报或者进行虚假的交税申报，不缴或者少缴应纳税款的，是偷税。对纳税人偷税的，由税务机关追缴其不缴或者少缴的税款、滞纳金，并处不缴或少缴的税款百分之五十以上五倍以下的罚款；构成犯罪的，依法追究刑事责任。”《广州市国家税务局规范行政处罚自由裁量权执行标准（试行）》规定，对于违反《中华人民共和国税

收征收管理办法》第六十三条，税务机关处予不缴或少缴税款百分之五十以上一倍以下罚款的，属于违法程度一般；处予不缴或少缴税款的一倍以上至五倍以下罚款的，属于违法程度严重。因此，根据法律和广州市国税局相关规定，公司被处以的少缴税款百分之五十的罚款行为，属于处罚额度从轻，违法情节一般，不是重大的违法违规行为。

另外，根据 2012 年 2 月 16 日税务机关向今泰有限出具的《广州经济技术开发区国家税务局税务行政处罚决定书（简易）》（穗开国税简罚【2012】71 号），公司因为在 2011 年 9 月 28 日增加注册资本至 1000 万元、领取新的《企业法人营业执照》后，逾期未变更税务登记而被处以 250 元罚款。该行为情节、后果明显轻微，不属于重大违法违规行为。

除上述税务行政处罚外，公司、控股股东及实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司独立性

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

公司主营业务为应用 PVD 技术从事金属制品等表面改性涂层的研发、生产、销售和技术服务，完全独立于主要股东及其控制的其他企业；公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作；公司拥有独立的采购、销售、研发、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权力，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

公司经营的业务与主要股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，

未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

## （二）资产独立情况

公司是由今泰有限依法整体变更设立的股份公司，今泰有限的资产独立、完整。公司拥有生产经营所必需的场所、设备及其他辅助和相关的配套设施、权利，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对主要股东及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。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）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，建立了独立的劳动人事管理制度和独立的工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，独立支付并为员工办理社会保险，按规定缴存住房公积金。

## （四）财务独立性情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司内部控制完整、有效。

## （五）机构独立情况

公司已按照《公司法》、《公司章程》股东大会和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构，公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，可以完全自主决定机构设置，公司根据自身经营管理需要设置了生产部、工程研发部、研究中心、技术工艺部、品保部、行政部、市场部、财务部等机构。同时，公司具有独立的办公机构和场所，上述机构独立运作，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有面向市场的自主经营能力和独立的服务体系。

## 五、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策情况

有限公司设立时，公司未制定对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等管理制度，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项制定相关制度。股份公司成立后，公司完善了法人治理机构，重新制定了《公司章程》，对公司经营中对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重大事项做出了明确的规定，并制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《委托理财管理制度》、《关联交易决策制度》。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能保障公司及中小股东的利益。

## （二）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项执行情况

### 1、对外担保

报告期内，公司无对外担保事项。

### 2、重大投资

报告期内，公司存在重大投资事项。

报告期内，公司 2012 年 8 月第二次临时股东大会通过了《关于广州今泰科技股份有限公司投资设立子公司的议案》，同意公司投资设立纳新实业。纳新实业的基本情况详见本说明书“第一节“公司概况”之“六、公司子公司情况”。

### 3、委托理财

报告期内，公司有购买银行理财产品的行为。

报告期内，公司购买银行理财产品共计 20 次，均为低风险、小额、短期理财产品，周期为 7-41 天，到期还本付息。根据《公司章程》及《对外投资管理制度》的规定，公司购买上述理财产品已得到公司董事会和股东大会授权，由公司总经理审核批准。

除此之外，公司无其他委托理财事项。公司购买理财产品的资金为公司闲置自有资金，未挤占公司正常运营和项目建设资金。

### 4、关联交易

报告期内，公司有关关联交易事项详见本说明书“第四节 公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”的部分介绍。公司有关交易事项符合相关的审批手续或经股东大会会议予以追认有效。

## 六、同业竞争

### （一）同业竞争情况

公司的控股股东、共同实际控制人苏东艺除投资今泰股份外，还与今泰股份共同出资设立了纳新实业，纳新实业为今泰股份的控股子公司，且报告期内未从事与公司相似或相近的业务，与公司不存在同业竞争。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司的董事、监事、高级管理人员已作出如下承诺：

“一、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

二、本人不存在对外投资与公司存在利益冲突的其他情况。

三、本人在担任公司董事（监事、高级管理人员）期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

四、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 七、报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

### （一）资金占用和担保情况的说明

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在对外提供担保的情形。

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

《公司章程》第九十九条规定：公司与关联法人发生的交易，交易金额在 100 万元以上不满 300 万元人民币或占公司最近一期经审计净资产绝对值在 5% 以上不满 20% 的关联交易事项，以及公司与关联自然人发生的交易金额在 50 万元人民币以上不满 100 万元人民币的关联交易事项，董事会有权审查决定。交易金额在 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 20% 以上的关联交易，董事会应当提交股东大会审议。

同时，公司还制定了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》，建立了严格的资金管理制度，以规范关联交易及对外担保。

## 八、董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	苏东艺	董事长、总经理	864.00	86.40
2	苏本池	董事、副总经理	51.00	5.10
3	黄现章	董事、副总经理	50.00	5.00
4	李建华	董事	0	0
5	黄伟	董事、财务负责人、董事会秘书	20.00	2.00
6	梁巧捷	无（苏东艺妻子）	15.00	1.50
7	林巧兰	股东代表监事	0	0
8	黄现南	职工代表监事	0	0
9	吴秋琴	监事会主席	0	0

### （二）相互之间存在亲属关系情况

除股东梁巧捷为董事长兼总经理苏东艺的妻子，董事、副总经理苏本池为董

事长兼总经理苏东艺的堂弟，职工代表监事黄现南为董事、副总经理黄现章弟弟外，其他人员相互之间不存在亲属关系。

### （三）与公司签订的协议与承诺情况

董事、监事、高级管理人员与公司签署了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争”部分介绍。

### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事及高级管理人员在公司以外的单位兼职情况如下：

序号	人员姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
1	苏东艺	董事长、总经理	广州纳新实业有限公司	执行董事、总经理	控股子公司
2	苏本池	董事、副总经理	无	无	无
3	黄现章	董事、副总经理	无	无	无
4	李建华	董事	信利国际有限公司	执行董事	无
			信利半导体有限公司	董事	无
			信利光电股份有限公司	董事、总经理	无
5	黄伟	董事、财务负责人、董事会秘书	无	无	无
6	林巧兰	股东代表监事	无	无	无
7	黄现南	职工代表监事	无	无	无
8	吴秋琴	监事会主席	无	无	无

除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

人员姓名	在本公司职务	被投资单位名称	认缴出资额（元）	出资比例
苏东艺	董事长、总经理	广州纳新实业有限公司	250,000.00	0.50%
		深圳市利今泰纳米材料有限公司（已注销）	95,250.00	95.25%
苏本池	董事、副总经理	深圳市利今泰纳米材料有限公司（已注销）	1,750.00	1.75%
黄现章	董事、副总经理	深圳市利今泰纳米材料有限公司（已注销）	3,000.00	3.00%
李建华	董事	信利国际有限公司（HK:00732）	详见下文	详见下文

深圳市利今泰纳米材料有限公司情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“第十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

李建华持有系香港联交所上市公司信利国际有限公司(股份代码 HKG:0732)股票，其交易较为频繁，截至 2013 年 6 月 30 日，李建华持有信利国际有限公司股份 15,093,000 股，占信利国际有限公司股份比例为 0.53%。

上述董事、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）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

#### （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

## 九、董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

依据有限公司股东会决议以及股份公司历年股东大会、董事会、监事会和职工大会决议，公司近两年以来董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

### 1、董事的变化情况

从今泰有限设立之日起至 2012 年 6 月止，苏东艺担任执行董事。2012 年 6 月 25 日，今泰股份召开创立大会暨 2012 年第一届股东大会审议并通过决议，今泰股份设立董事会，选举苏东艺、苏本池、黄现章、黄伟、李建华为公司董事。2012 年 6 月 25 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举苏东艺为第一届董事会董事长。

## 2、监事的变化情况

从今泰有限设立之日起至 2011 年 12 月止，苏本池担任今泰有限监事。2011 年 12 月至 2012 年 6 月，梁巧捷担任今泰有限监事。2012 年 5 月 15 日，今泰有限召开职工代表大会，选举黄现南和吴秋琴为职工代表监事。2012 年 6 月 25 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会审议并通过决议，选举梁巧捷为公司股东代表监事，与职工代表监事吴秋琴、黄现南共同组成今泰股份第一届监事会。2012 年 6 月 25 日，公司召开股份公司第一届监事会第一次会议，选举梁巧捷为第一届监事会主席，黄现南和吴秋琴为职工代表监事。2013 年 11 月 1 日，公司召开第一届监事会第三次会议，决议同意解除梁巧捷监事职位，并提名林巧兰为股东代表监事候选人。2013 年 11 月 18 日公司召开 2013 年第四次临时股东大会，决议同意解除梁巧捷公司监事（监事会主席）职务，补选林巧兰为公司股东代表监事。2013 年 11 月 25 日，公司召开第一届监事会第四次会议，同意吴秋琴出任公司监事会主席。林巧兰为公司现股东代表监事，与职工代表监事吴秋琴、黄现南共同组成今泰股份第一届监事会，其中吴秋琴为监事会主席。

2013 年 11 月的监事变更，系公司为减少原监事梁巧捷与董事长兼总经理苏东艺之间的关联关系对公司治理可能产生的不利影响、进一步健全公司治理结构而作出的人员调整，对公司未来的规范运作具有积极影响。

## 3、高级管理人员的变化

从今泰有限设立之日起至 2012 年 6 月止，苏东艺担任总经理。2012 年 6 月 25 日，公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任苏东艺担任今泰股份总经理，苏本池和黄现章担任今泰股份副总经理，黄伟担任今泰股份财务负责人兼董事会秘书。

截至本说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员最

近两年未发生其他变化。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### (一) 合并报表

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,055,809.05	2,297,175.64	1,717,644.14
交易性金融资产	13,412,008.67	7,306,952.45	-
应收票据	-	-	-
应收账款	5,701,452.99	9,670,371.30	7,973,967.42
预付款项	2,786,544.68	773,355.74	774,960.01
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	637,829.60	5,675,186.72	4,668,675.25
买入返售金融资产	-	-	-
存货	570,342.53	439,040.85	361,581.75
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	164,308.56	90,181.00	71,434.86
流动资产合计	25,328,296.08	26,252,263.70	15,568,263.43
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	9,969,227.82	9,965,251.25	9,262,536.46
在建工程	98,503.97	-	-
工程物资	-	-	-

固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	5,706,034.13	76,831.24	63,424.74
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	622,354.53	933,531.79	1,397,944.59
递延所得税资产	308,446.67	464,531.32	319,297.43
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	16,704,567.12	11,440,145.60	11,043,203.22
资产总计	42,032,863.20	37,692,409.30	26,611,466.65
流动负债：			
短期借款	-	-	573,734.05
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,107,279.05	4,523,732.27	5,411,607.47
预收款项	-	-	1,504.48
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	692,277.91	2,024,741.44	1,104,392.82
应交税费	981,373.92	1,520,695.63	1,135,578.65
应付利息	-	-	-
应付股利	1,000,000.00	-	-
其他应付款	1,406,905.30	2,903,780.21	767,020.10
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,187,836.18	10,972,949.55	8,993,837.57
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	501,807.39
非流动负债合计	-	-	501,807.39
负债合计	6,187,836.18	10,972,949.55	9,495,644.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	7,115,821.69	7,115,821.69	1,070,480.00
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	1,965,078.29	955,015.58	604,534.17
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	16,713,984.93	8,598,605.07	5,440,807.52
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司所有者权益合计	35,794,884.91	26,669,442.34	17,115,821.69
少数股东权益	50,142.11	50,017.41	-
所有者权益（或股东权益）合计	35,845,027.02	26,719,459.75	17,115,821.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	42,032,863.20	37,692,409.30	26,611,466.65

## 合并利润表

单位：元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
一、营业总收入	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65
其中：营业收入	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65
利息收入	-	-	-
二、营业总成本	15,806,244.16	30,802,257.80	27,909,769.36
其中：营业成本	8,779,189.72	19,317,222.17	17,253,697.31
利息支出	-	-	-
营业税金及附加	475,525.94	589,728.56	289,963.54
销售费用	992,927.00	1,133,413.51	613,162.47
管理费用	5,274,029.26	9,397,097.03	9,170,916.61
财务费用	55,657.43	80,963.00	382,001.55
资产减值损失	228,914.81	283,833.53	200,027.88
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	134,386.37	29,266.16	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	11,936,157.30	10,000,677.61	3,393,564.29
加：营业外收入	19,486.82	1,371,390.30	2,667,364.38
减：营业外支出	31,585.78	216,969.17	110,539.61
其中：非流动资产处置损失	-	15,188.38	97,539.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,924,058.34	11,155,098.74	5,950,389.06
减：所得税费用	1,798,491.07	1,601,460.68	706,587.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,125,567.27	9,553,638.06	5,243,801.20
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	10,125,442.57	9,553,620.65	5,243,801.20
少数股东损益	124.70	17.41	-
六、每股收益：			

（一）基本每股收益	1.01	0.96	-
（二）稀释每股收益	1.01	0.96	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	10,125,567.27	9,553,638.06	5,243,801.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,125,442.57	9,553,620.65	5,243,801.20
归属于少数股东的综合收益总额	124.70	17.41	-

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	36,269,795.92	46,003,518.98	33,480,619.26
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	804,921.34	6,580,159.23	1,564,218.51
经营活动现金流入小计	37,074,717.26	52,583,678.21	35,044,837.77
购买商品、接受劳务支付的现金	7,523,349.84	15,185,248.41	22,822,755.25
支付给职工以及为职工支付的现金	7,419,663.55	10,477,354.64	5,206,145.78
支付的各项税费	6,688,947.33	6,936,585.19	3,069,512.68
支付其他与经营活动有关的现金	5,337,644.02	9,485,991.34	5,043,764.31
经营活动现金流出小计	26,969,604.74	42,085,179.58	36,142,178.02
经营活动产生的现金流量净额	10,105,112.52	10,498,498.63	-1,097,340.25
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	4,500,000.00	11,500,000.00	-
取得投资收益所收到的现金	43,338.82	22,313.71	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	113,200.00	4,280.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	4,543,338.82	11,635,513.71	4,280.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,941,599.07	2,162,019.58	3,656,645.27
投资支付的现金	10,500,000.00	18,800,000.00	-
质押贷款净增加额	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	18,441,599.07	20,962,019.58	3,656,645.27
投资活动产生的现金流量净额	-13,898,260.25	-9,326,505.87	-3,652,365.27
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	3,600,900.00	50,000.00	5,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	6,719,267.13	7,160,237.91	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,320,167.13	7,210,237.91	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,719,267.13	7,733,971.96	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,118.86	68,727.21	185,819.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	6,768,385.99	7,802,699.17	185,819.71
筹资活动产生的现金流量净额	3,551,781.14	-592,461.26	4,814,180.29
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	-241,366.59	579,531.50	64,474.77
加：期初现金及现金等价物余额	2,297,175.64	1,717,644.14	1,653,169.37
六、期末现金及现金等价物余额	2,055,809.05	2,297,175.64	1,717,644.14

## 合并所有者权益变动表

2013年1-6月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	955,015.58	8,598,605.07	50,017.41	26,719,459.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	955,015.58	8,598,605.07	50,017.41	26,719,459.75
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	1,010,062.71	8,115,379.86	124.70	9,125,567.27
(一) 净利润	-	-	-	-	10,125,442.57	124.70	10,125,567.27
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	10,125,442.57	124.70	10,125,567.27
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	-	1,010,062.71	-2,010,062.71	-	-1,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	1,010,062.71	-1,010,062.71	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-1,000,000.00	-	-1,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	1,965,078.29	16,713,984.93	50,142.11	35,845,027.02

## 合并所有者权益变动表

2012 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,070,480.00	-	604,534.17	5,440,807.52	-	17,115,821.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	1,070,480.00	-	604,534.17	5,440,807.52	-	17,115,821.69
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	6,045,341.69	-	350,481.41	3,157,797.55	50,017.41	9,603,638.06
（一）净利润	-	-	-	-	9,553,620.65	17.41	9,553,638.06
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	9,553,620.65	17.41	9,553,638.06
（三）所有者投入和减少资本	-	7,115,821.69	-	-	-	50,000.00	7,165,821.69
1. 所有者投入资本	-	7,115,821.69	-	-	-	50,000.00	7,165,821.69
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-1,070,480.00	-	955,015.58	-955,015.58	-	-1,070,480.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	955,015.58	-955,015.58	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-1,070,480.00	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-604,534.17	-5,440,807.52	-	-6,045,341.69
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-604,534.17	-5,440,807.52	-	-6,045,341.69
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	955,015.58	8,598,605.07	50,017.41	26,719,459.75

## 合并所有者权益变动表

2011 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	5,000,000.00	585,690.00	-	80,154.05	721,386.44	-	6,387,230.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	585,690.00	-	80,154.05	721,386.44	-	6,387,230.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	484,790.00	-	524,380.12	4,719,421.08	-	10,728,591.20
（一）净利润	-	-	-	-	5,243,801.20	-	5,243,801.20
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,243,801.20	-	5,243,801.20
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	484,790.00	-	-	-	-	5,484,790.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00	484,790.00	-	-	-	-	5,484,790.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 利润分配	-	-	-	524,380.12	-524,380.12	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	524,380.12	-524,380.12	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	1,070,480.00	-	604,534.17	5,440,807.52	-	17,115,821.69

## (二) 母公司报表

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,041,125.89	2,293,949.23	1,717,644.14
交易性金融资产	10,514,008.67	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	5,701,452.99	9,670,371.30	7,973,967.42
预付款项	2,786,544.68	773,355.74	774,960.01
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	637,829.60	4,565,186.72	4,668,675.25
存货	570,342.53	439,040.85	361,581.75
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	164,308.56	90,181.00	71,434.86
流动资产合计	22,415,612.92	17,832,084.84	15,568,263.43
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	9,950,000.00	9,950,000.00	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	9,969,227.82	9,965,251.25	9,262,536.46
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	64,303.77	76,831.24	63,424.74
开发支出	-	-	-

商誉	-	-	-
长期待摊费用	622,354.53	933,531.79	1,397,944.59
递延所得税资产	308,446.67	464,531.32	319,297.43
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	20,914,332.79	21,390,145.60	11,043,203.22
资产总计	43,329,945.71	39,222,230.44	26,611,466.65
流动负债：			
短期借款	-	-	573,734.05
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	2,107,279.05	4,523,732.27	5,411,607.47
预收款项	-	-	1,504.48
应付职工薪酬	692,277.91	2,024,741.44	1,104,392.82
应交税费	971,878.92	1,519,514.04	1,135,578.65
应付利息	-	-	-
应付股利	1,000,000.00	-	-
其他应付款	2,791,905.30	4,488,265.21	767,020.10
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	7,563,341.18	12,556,252.96	8,993,837.57
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	501,807.39
非流动负债合计	-	-	501,807.39
负债合计	7,563,341.18	12,556,252.96	9,495,644.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	7,115,821.69	7,115,821.69	1,070,480.00

盈余公积	1,965,078.29	955,015.58	604,534.17
未分配利润	16,685,704.55	8,595,140.21	5,440,807.52
所有者权益（或股东权益）合计	35,766,604.53	26,665,977.48	17,115,821.69
负债和所有者权益（或股东权益）总计	43,329,945.71	39,222,230.44	26,611,466.65

### 母公司利润表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、营业收入	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65
减：营业成本	8,779,189.72	19,317,222.17	17,253,697.31
营业税金及附加	475,525.94	589,728.56	289,963.54
销售费用	992,927.00	1,133,413.51	613,162.47
管理费用	5,216,302.08	9,391,582.03	9,170,916.61
财务费用	55,590.69	84,251.91	382,001.55
资产减值损失	228,914.81	283,833.53	200,027.88
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	43,338.82	22,313.71	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	11,902,903.67	9,995,951.25	3,393,564.29
加：营业外收入	19,486.82	1,371,390.30	2,667,364.38
减：营业外支出	31,585.78	216,906.67	110,539.61
其中：非流动资产处置损失	-	15,188.38	97,539.61
三、利润总额	11,890,804.71	11,150,434.88	5,950,389.06
减：所得税费用	1,790,177.66	1,600,279.09	706,587.86
四、净利润	10,100,627.05	9,550,155.79	5,243,801.20
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	10,100,627.05	9,550,155.79	5,243,801.20

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	36,269,795.92	46,003,518.98	33,480,619.26
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	804,660.48	9,270,840.62	1,564,218.51
经营活动现金流入小计	37,074,456.40	55,274,359.60	35,044,837.77
购买商品、接受劳务支付的现金	7,523,349.84	15,185,248.41	22,822,755.25
支付给职工以及为职工支付的现金	7,419,663.55	10,477,354.64	5,206,145.78
支付的各项税费	6,688,947.33	6,936,585.19	3,069,512.68
支付其他与经营活动有关的现金	5,536,061.42	9,479,899.14	5,043,764.31
经营活动现金流出小计	27,168,022.14	42,079,087.38	36,142,178.02
经营活动产生的现金流量净额	9,906,434.26	13,195,272.22	-1,097,340.25
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	9,500,000.00	-
取得投资收益所收到的现金	43,338.82	22,313.71	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	113,200.00	4,280.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	43,338.82	9,635,513.71	4,280.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,254,377.56	2,162,019.58	3,656,645.27
投资支付的现金	10,500,000.00	19,450,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,754,377.56	21,612,019.58	3,656,645.27
投资活动产生的现金流量净额	-13,711,038.74	-11,976,505.87	-3,652,365.27
三、筹资活动产生的现金流量			

吸收投资收到的现金	3,600,900.00	-	5,000,000.00
取得借款收到的现金	6,719,267.13	7,160,237.91	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	10,320,167.13	7,160,237.91	5,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,719,267.13	7,733,971.96	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,118.86	68,727.21	185,819.71
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	6,768,385.99	7,802,699.17	185,819.71
筹资活动产生的现金流量净额	3,551,781.14	-642,461.26	4,814,180.29
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	-252,823.34	576,305.09	64,474.77
加：期初现金及现金等价物余额	2,293,949.23	1,717,644.14	1,653,169.37
六、期末现金及现金等价物余额	2,041,125.89	2,293,949.23	1,717,644.14

### 母公司所有者权益变动表

2013年1-6月

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					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	
一、上年年末余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	955,015.58	8,595,140.21	26,665,977.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年年初余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	955,015.58	8,595,140.21	26,665,977.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	1,010,062.71	8,090,564.34	9,100,627.05
（一）净利润	-	-	-	-	10,100,627.05	10,100,627.05
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	10,100,627.05	10,100,627.05
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	1,010,062.71	-2,010,062.71	-1,000,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	-	1,010,062.71	-1,010,062.71	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-1,000,000.00	-1,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	1,965,078.29	16,685,704.55	35,766,604.53

## 母公司所有者权益变动表

2012 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					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	
一、上年年末余额	10,000,000.00	1,070,480.00	-	604,534.17	5,440,807.52	17,115,821.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	1,070,480.00	-	604,534.17	5,440,807.52	17,115,821.69
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	6,045,341.69	-	350,481.41	3,154,332.69	9,550,155.79
（一）净利润	-	-	-	-	9,550,155.79	9,550,155.79
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	9,550,155.79	9,550,155.79
（三）所有者投入和减少资本	-	6,429,788.19	-	-	-	7,115,821.69
1. 所有者投入资本	-	7,115,821.69	-	-	-	7,115,821.69
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	955,015.58	-955,015.58	-

1. 提取盈余公积	-	-		955,015.58	-955,015.58	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-1,070,480.00	-	-604,534.17	-5,440,807.52	-7,115,821.69
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-1,070,480.00	-	-604,534.17	-5,440,807.52	-7,115,821.69
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	7,115,821.69	-	955,015.58	8,595,140.21	26,665,977.48

### 母公司所有者权益变动表

2011 年度

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益					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	
一、上年年末余额	5,000,000.00	585,690.00	-	80,154.05	721,386.44	6,387,230.49
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	585,690.00	-	80,154.05	721,386.44	6,387,230.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,000,000.00	484,790.00	-	524,380.12	4,719,421.08	10,728,591.20
（一）净利润	-	-	-	-	5,243,801.20	5,243,801.20
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	5,243,801.20	5,243,801.20
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	484,790.00	-	-	-	5,484,790.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00	484,790.00	-	-	-	5,484,790.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	524,380.12	-524,380.12	-

1. 提取盈余公积	-	-	-	524,380.12	-524,380.12	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
（七）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	1,070,480.00	-	604,534.17	5,440,807.52	17,115,821.69

## 二、审计意见类型及会计报表编制基础

### （一）近两年一期财务会计报告的审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 6 月 30 日的资产负债表及合并资产负债表，2011 年度、2012 年度、2013 年 1-6 月的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了“信会师报字【2013】第 410333 号”标准无保留意见《审计报告》。

### （二）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，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的披露规定编制财务报表。

### （三）合并范围

#### 1、合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》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。根据企业会计准则的规定，对于因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，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

#### 2、合并报表范围

截至 2013 年 6 月 30 日，公司将控股子公司纳新实业纳入合并报表范围。纳新实业情况详见“第一节 公司概况”之“六、公司子公司基本情况”

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 报告期内公司的主要会计政策、会计估计

##### 1、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

###### (1) 同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与公司不一致的，公司在合并日按照公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

###### (2) 非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单

独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 2、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项

目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### 3、应收款项及应收款项的坏账准备

## (1) 单项金额重大的应收款项坏账准备计提:

单项金额重大的判断依据或金额标准: 金额在 10 万元以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法: 单独进行减值测试, 如有客观证据表明其已发生减值, 按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备, 计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项, 将其归入相应组合计提坏账准备。

## (2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据	
组合 1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外, 公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础, 结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2	期末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的, 则不计提坏账准备。
组合 3	对关联方的应收账款、其他应收款。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法
组合 3	不计提

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6 个月以内 (含 6 个月)	0	0
6 个月-12 个月 (含 12 个月)	10	10
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:

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

#### 4、存货

##### （1）存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料等。

##### （2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

##### （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

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。

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。

期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

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

### 5、长期股权投资

#### (1) 投资成本的确定

##### ① 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

##### ② 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作

为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## （2）后续计量及损益确认

### ① 后续计量

对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### ② 损益确认

成本法下，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，公司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。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

### 6、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
生产设备器材	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
加工器具	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## 7、无形资产

### （1）无形资产的计价方法

#### ① 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## ② 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命（年）	依据
真空离子镀膜机、一种真空离子镀膜机、真空离子镀膜机的挂杆悬挂装置、真空离子镀膜机的自转机构	10	专利权年限
一种宽/厚度非接触测量方法及系统	10	专利权年限
邮件系统	5	

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### （3）无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的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。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 8、收入确认方法

### （1）销售商品收入确认和计量原则

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留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时，确认商品销售收入实现。

以产品交付给客户并经客户确认为收入时点，确认产品的全部销售收入。

## （2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

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

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 9、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

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。

## 10、递延所得税资产、递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## （二）报告期内公司主要的会计政策、会计估计变更情况

报告期内，公司不存在会计政策、会计估计变更。

## 四、主要税项

### （一）公司主要税项

税种	计税依据	税率		
		2013年1-6月	2012年度	2011年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税额计征	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税额计征	2%	2%	2%
堤围防护费	按营业收入计征	0.1%	0.1%	0.1%
企业所得税	按应纳税所得额计征	15%、25% (注)	15%、25% (注)	15%

注：今泰股份的企业所得税税率为15%，纳新实业的企业所得税税率为25%。

### （二）税收优惠情况

2009年12月14日，今泰有限获得编号为GR200944000719的高新技术企

业证书。经广州经济技术开发区国家税务局 2012 年 6 月 5 日《减免税备案登记告知书》（穗开国税减备字[2012]第 100680 号）批准，公司 2011 年减按 15% 的税率征收企业所得税。

2012 年 11 月 26 日，今泰股份通过高新技术企业复审，获得编号为 GF201244000371 的高新技术企业证书。经广州经济技术开发区国家税务局 2013 年 3 月 15 日《减免税备案登记告知书》（穗开国税减备字[2013]第 100176 号）批准，公司 2012 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

今泰股份 2013 年按照 15% 的税率预缴企业所得税。

## 五、营业收入情况

### （一）主营业务收入情况与收入确认原则

单位：元

项目	2013 年度 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
主营业务收入	27,608,015.09	100.00%	40,773,669.25	100.00%	31,303,333.65	100.00%
合计	27,608,015.09	100.00%	40,773,669.25	100.00%	31,303,333.65	100.00%

公司营业收入主要来自于高尔夫球头装饰涂层加工收入。报告期内公司营业收入保持增长，2012 年营业收入较 2011 年增加 947.03 万元，增长率为 30.25%；2013 年 1-6 月营业收入较 2012 年同期增加 709.09 万元，增长率为 34.56%。

就具体收入确认方法而言，公司业务为承接客户的高尔夫球头的镀层业务。客户需加工高尔夫球头时将材料发送至公司，并随附委托外加工单，单据记录了需加工球头的规格与数量，公司收到的每份订单在 24 小时内即完成加工工序，在完成加工后，公司负责将货物送至客户，经客户验收合格接收后即确认收入。

### （二）主营业务收入结构

#### 1、按业务类别

单位：元

项目	2013 年度 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
金属表面处理及热处理业	27,608,015.09	100.00%	40,773,669.25	100.00%	31,303,333.65	100.00%
合计	27,608,015.09	100.00%	40,773,669.25	100.00%	31,303,333.65	100.00%

## 2、按产品类型

单位：元

产品类型	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
硬质装饰涂层应用于高尔夫球头	27,608,015.09	40,773,669.25	31,208,605.53
硬质装饰涂层应用于其他领域	0.00	0.00	94,728.12
合计	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65

## 3、按地区分布

单位：元

地区分布	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
华南地区	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65
合计	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65

## (三) 主营业务收入变动趋势及原因

项目	2013 年 1-6 月		2012 年度		2011 年度	
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)	增长率 (%)
主营业务收入	27,608,015.09	34.56%	40,773,669.25	30.25	31,303,333.65	42.99

如上表所述，报告期内，近三年公司主营业务收入都保持了较高的增长率，2012 年营业收入较 2011 年增加 947.03 万元，增长率为 30.25%；2013 年 1-6 月营业收入较 2012 年同期增加 709.09 万元，增长率为 34.56%。主要原因如下：

1、近年来，公司加大了销售力度，销售能力得到很大的提高，对明安、广

盛、钜东、奇利田等客户都有较大的销售额。

2、近年来高尔夫球具行业发展迅速，加上公司将研发前置，与客户的设计研发部门一起设计新款产品的涂层，不断发展新的产品线和适用涂层，公司的订单量呈上升的趋势，使得公司的主营业务收入也越来越高。

#### （四）营业毛利与毛利率情况

报告期内，公司毛利率情况如下表：

单位：元

项目	2013年1-6月		
	收入	成本	毛利率
硬质装饰涂层	27,608,015.09	8,779,189.72	68.20%
合计	27,608,015.09	8,779,189.72	68.20%
项目	2012年		
	收入	成本	毛利率
硬质装饰涂层	40,773,669.25	19,317,222.17	52.62%
合计	40,773,669.25	19,317,222.17	52.62%
项目	2011年		
	收入	成本	毛利率
硬质装饰涂层	31,303,333.65	17,253,697.31	44.88%
合计	31,303,333.65	17,253,697.31	44.88%

如上表所示，报告期内，公司的主要收入来自高尔夫球头加工收入，2013年1-6月营业毛利较2012年同期增加780.78万元，增长率为70.84%，2011年、2012年、2013年1-6月营业毛利率分别为44.88%、52.62%、68.20%，2011年至2013年1-6月公司营业毛利率保持增长，原因是营业收入保持较高的增长率同时营业成本的增长率低于营业收入的增长率。2012年营业成本较2011年增加206.35万元，增长率为11.96%；2013年1-6月营业成本较2012年同期下降70.70万元，较2012年同期下降7.55%，主要原因是公司营业成本中固定成本比重较多，且公司在报告期内的生产工艺改进提高了原材料的使用效率。公司产品营业

毛利率变动的主要原因如下：

1、公司的销售收入出现较大幅度的增长，2012 年营业收入较 2011 年增加 947.03 万元，增长率为 30.25%；2013 年 1-6 月营业收入较 2012 年同期增加 709.09 万元，增长率为 34.56%。同时，公司的产品生产特点使得公司营业成本中固定成本比重较多，营业成本中固定成本包括生产工人固定工资、水电费、租金，由于报告期内公司营业收入快速增长，使得固定成本被摊薄，提升了营业毛利率；

2、公司近两年生产工艺改进提高了原材料的使用效率，2012 年营业成本中直接材料较 2011 年增加 23.77 万元，增长率仅为 4.24%，2013 年 1-6 月营业成本中直接材料较 2012 年同期减少 176.61 万元，较 2012 年同期下降 56.97%，原因是公司 2011-2012 年对生产工艺和流程进行了改进，改进工艺消耗了较多的诸如过滤、净化等消耗件和挂件等周转材料，改进后试制如果生产质量达不到预定的要求会整批报废处理，在 2013 年生产工艺的改进工作已经完成，使得 2013 年 1-6 月周转材料的消耗减少，同时生产工艺的改进降低了原材料中辅助材料清洗剂、移印材料的消耗，主要表现在：

(1) 生产工艺改进后（改进的工艺包括：清洗工艺、退镀工艺和镀膜工艺）使得直接材料靶材和气体的消耗减少，其中清洗采取自动线，减少人力和清洗用料，加快了清洗时间；产品镀膜时间由原来 3.5 小时减少到 2.5 小时，节省了镀膜材料的消耗；

(2) 清洗和退镀工艺改进减少了辅助材料和移印材料的消耗，自动清洗线的使用、清洗工艺改进减少及停用了部分辅助材料，同时也提高了对辅助材料的再利用，使得这原材料辅助材料的消耗减少。

硬质装饰涂层的生产特点使得营业成本中固定成本的比例较高，材料成本较低，材料成本中原材料比重较少，挂件、清洗剂等周转材料的耗用量较大。营业收入的规模，以及所使用的生产工艺对挂件和清洗剂等材料的消耗量，都会对毛利率造成影响。公司的毛利率略高于行业内的毛利率水平，主要原因是公司一方面报告期内营业收入增长较快，摊薄了营业成本中的固定成本，另一方面公司在 2011-2012 年对生产工艺进行改进，减少了挂件、清洗剂等周转材料的耗用量，从而提升了营业毛利率。

## 六、期间费用及变动情况

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
主营营业收入	27,608,015.09	40,773,669.25	31,303,333.65
主营营业成本	8,779,189.72	19,317,222.17	17,253,697.31
主营营业毛利	18,828,825.37	21,456,447.08	14,049,636.34
销售费用	992,927.00	1,133,413.51	613,162.47
管理费用	5,274,029.26	9,397,097.03	9,170,916.61
财务费用	55,657.43	80,963.00	382,001.55
销售费用占主营收入比重	3.60%	2.78%	1.96%
管理费用占主营收入比重	19.10%	23.05%	29.30%
财务费用占主营收入比重	0.20%	0.20%	1.22%
营业利润	11,936,157.30	10,000,677.61	3,393,564.29
利润总额	11,924,058.34	11,155,098.74	5,950,389.06
净利润	10,125,567.27	9,553,638.06	5,243,801.20

公司的销售费用在 2012 年和 2013 年 1-6 月增幅比较大，主要原因是销售人员的工资奖金和广告费用支出比较大。公司销售费用主要为销售人员的工资奖金、业务招待费、培训费以及广告费四项。公司 2012 年的销售费用比 2011 年增长 84.85%，主要原因是公司加大销售规模，对业务人员进行了一定的奖励；同时，也是为了保证核心业务人员的稳定，加大了销售人员的工资奖金支出，使得公司销售人员的工资和奖金增长了 216.73%。2013 年上半年广告费有较大幅度增加，主要原因是公司随着业务报告期内，公司为了推广新的涂层，加大了营销推广的投入，导致公司销售费用总额有所增加。

公司的管理费用所占期间费用比例较高，但整体占主营业务收入比重呈不断下降趋势。管理费用比例较高的主要原因是：

(1) 公司聘请了广告公司对公司的品牌进行定位和宣传制作，其内容包含了 VI、公司形象宣传、公司市场形象定位等，列支于公司的管理费用，导致管理费用中广告费用支出较大；

(2) 公司近 3 年营业规模不断扩大, 使得公司加大了研发经费支出, 研发费用一直占管理费用较大的比例, 研发费用主要是用在研发项目中, 报告期内公司立项并投入研发费用的研发项目包括: 先进工模具 PVD 涂层技术开发、先进制造领域工模具 TIAIN-X 技术开发、高端装饰功能涂层应用的 PVD 镀膜设备与技术研发、移动终端外观件涂层及遮蔽层加工、铁基高尔夫球头耐磨性改善及短流程制备工艺和 DLC 耐磨涂层技术应用等;

2011 年至 2013 年 1-6 月公司研发费用及占营业收入的比重为:

单位: 元

项 目	2013 年 1-6 月	2012 年度	2011 年度
研发费用	1,876,484.34	3,774,516.03	4,772,632.14
占营业收入比重	6.80%	9.26%	15.25%

(3) 2012 年公司为了留住公司核心人员, 稳定公司经营, 公司对管理人员的薪酬进行了较大幅度的提升, 使得公司在 2011 年至 2013 年 1-6 月管理费用中的职工薪酬增幅较大。

管理费用占主营营业收入比重呈现不断递减的趋势, 主要原因是公司报告期内营业收入迅速增长, 管理费用中固定成本随营业收入增长而摊薄。

2011 年的财务费用比较大, 主要原因是公司为了扩张业务规模增加了银行的短期贷款。报告期内, 公司存在有应收账款质押融资, 具体为将应收明安运动器材(东莞)有限公司货款在中国工商银行东莞虎门支行质押取得短期借款并支付利息。截至 2013 年 6 月 30 日, 公司已还清全部短期借款。报告期内公司财务费用逐渐减少, 主要原因是随着公司资金的积累, 公司日常经营所需的短期借款规模越来越小, 使得利息支出不断减少。

## 七、非经常性损益情况

### (一) 非经常性损益明细

单位：元

项 目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	-	49,296.37	-97,539.61
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)	-	1,291,807.39	1,026,192.61
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-12,098.96	-186,682.63	1,628,171.77
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	134,386.37	29,266.16	-
所得税影响额	-793.41	-192,500.01	-385,473.72
合计	121,494.00	991,187.28	2,171,351.05

公司近两年一期的营业外收入主要是政府对高新技术产业的补助,营业外支出主要是公司对外的捐赠支出和罚款。

报告期内政府补助的明细为:

项 目	形式	取得时间	2013年1-6月	2012年度	2011年度
先进工模具PVD涂层技术开发及产业化应用	资金	2010 2011 2012		991,807.39	558,192.61
广州股权挂牌交易企业补贴金	资金	2012		300,000.00	
先进制造领域工模具TiAlN-X膜系涂层研发与产业化应用	资金	2011			468,000.00
合 计				1,291,807.30	1,026,192.61

公司的政府补助主要跟科研项目相关,2011-2012年,公司承担了两个较大型的科研项目,分别是“先进工模具PVD涂层技术开发及产业化应用”及“先进制造领域工模具TiAlN-X膜系涂层研发与产业化应用”,验收分别在2013年2月和2013年5月,在项目验收前,公司不可承担同类型的其他项目,上述两个项目于2013年度均已验收完成。2013年8月,公司新申请了“PVD高端装饰涂层镀膜设备与技术研发及产业化应用”项目,取得补贴70万元。2012年度政府补助还包括广州股权交易中心挂牌企业补贴金,该种补贴属于一次性补贴,没有持续性。公

司会继续将在现有的硬质装饰涂层及硬质工具涂层的应用上申请国家及省市的科研经费补助。

公司2011年度其他营业外收入及支出的主要内容是核销的往来款项，金额为1,635,051.77元，是2011年股份制改制核销的长期挂账应付账款及其他应付款；2012年度的其他营业外收入和支出-186,682.63元，主要内容是非公益性捐赠支出19,300.00元、公益性捐赠支出40,000.00元、补缴增值税税款46,494.39元、罚款支出57,434.25元，滞纳金38,552.15元；公司2013年1-6月其他营业外收入和支出-12,098.96元，主要内容是损坏厂房设施支付给业主的赔款30,000.00元。

## （二）非经常性损益对经营成果的影响

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
非经常性损益金额	121,494.00	991,187.28	2,171,351.05
净利润	10,125,567.27	9,553,638.06	5,243,801.20
非经常性损益占净利润比重	1.20%	10.37%	41.41%

如上表所示，2011年度非经常性损益所占的利润的比例较高，2012年度和2013年1-6月非经常性损益净额占公司净利润的整体比例较低，公司非经常性损益主要是政府补贴和投资收益。2013年1-6月非经常性损益占公司净利润比重仅为1.20%，因此非经常性损益对公司的财务状况和经营成果没有实质性影响，公司盈利不依赖于非经常性损益。

## 八、主要资产

### （一）货币资金

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
现金	10,099.45	44,917.39	344,825.96
银行存款	2,045,709.60	2,252,258.25	1,372,818.18
合计	2,055,809.05	2,297,175.64	1,717,644.14

截至2013年6月30日，上述货币资金余额中不存在抵押、质押等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

## （二）交易性金融资产

单位：元

项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31
交易性债券投资	13,412,008.67	7,306,952.45	0.00
合计	13,412,008.67	7,306,952.45	0.00

截至2013年6月30日，交易性债券投资为国债逆回购投资，总金额为13,412,008.67元，其中上海国债逆回购投资133手、10万元/手，深圳国债逆回购112手、1000元/手，投资期限为1-7天。持有交易性金融资产在2012年和2013年1-6月取得的投资收益分别为29,266.16元和134,386.37元。

## （三）应收账款

### 1、账龄及坏账准备

公司的应收账款坏账准备采用账龄分析法与个别认定法相结合的计提方式，账龄分析法的具体计提比例如下：

账龄	计提比例（%）
6个月以内（含6个月）	0
6个月-12个月（含12个月）	10
1-2年	30
2-3年	50
3年以上	100

### 2、账龄分析

单位：元

账龄	2013年6月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内(含6个月)	5,701,452.99	99.47	-	5,701,452.99
6个月-12个月(含12个月)	-	-	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	30,186.63	0.53	30,186.63	-
合计	5,731,639.62	100.00	30,186.63	5,701,452.99

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内(含6个月)	9,670,371.30	99.69	-	9,670,371.30
6个月-12个月(含12个月)	-	-	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-
3年以上	30,186.63	0.31	30,186.63	-
合计	9,700,557.93	100.00	30,186.63	9,670,371.30

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
6个月以内(含6个月)	7,970,201.88	99.62	-	7,970,201.88
6个月-12个月(含12个月)	-	-	-	-
1-2年	-	-	-	-
2-3年	7,531.08	0.09	3,765.54	3,765.54
3年以上	22,655.55	0.28	22,655.55	0.00
合计	8,000,388.51	100.00	26,421.09	7,973,967.42

截至2013年6月30日，公司1年以内的应收账款占比99.47%，账龄超过3年以上的应收账款金额为30,186.63元，占比0.53%，收回可能性不大，已全额计提坏账准备。

2012年12月31日应收账款比2011年12月31日增加21.27%，2013年6月30日应收账款减少41.04%，主要原因是2012年公司业务规模扩大，销售收入增加30.25%，导致应收账款增加，2013年大幅度减少主要原因是5-6月份为销售淡季，公司的应收账款减少，报告期各期末应收账款占主营业务收入比重逐年下降，2011年年末、2012年年末、2013年6月30日公司应收账款占主营业务收入的比重分别为25.56%、23.79%、10.38%，应收账款占收入的比重逐年下降，表明公司应收账款回收措施执行到位，应收账款周转率逐年提高。

公司应收账款期末余额占比较大的是公司主要客户明安运动器材（东莞）有限公司的应收款，公司应收账款2013年6月30日较2012年末减少396.89万元，增长率为-40.91%，主要原因包括：（1）公司对明安运动器材（东莞）有限公司应收款2013年6月30日较2012年末减少436.29万元，公司在2013年将2012年期末应收明安运动器材（东莞）有限公司应收款收回，且由于5-6月不是公司销售的旺季，因此应收账款余额较少；（2）公司应收账款回收措施执行到位。

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

4、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

债务人名称	2013年6月30日余额	占总额比例(%)	性质	账龄
明安运动器材（东莞）有限公司	3,395,982.46	59.25	销售	6个月内
富国运动器材（东莞）有限公司	1,170,898.20	20.43	销售	6个月内
中山广盛运动器材有限公司	1,129,237.83	19.70	销售	6个月内
锦美运动用品（东莞）有限公司	21,351.00	0.37	销售	3年以上
中山市民众镇嘉盛运动器材制造厂	7,531.08	0.13	销售	3年以上
合计	5,725,000.57	99.88		

单位：元

债务人名称	2012年12月31日余额	占总额比例(%)	性质	账龄
明安运动器材(东莞)有限公司	7,758,856.45	79.98	销售	6个月内
中山广盛运动器材有限公司	1,514,135.13	15.61	销售	6个月内
广州钜东娱乐用品有限公司	288,254.72	2.97	销售	6个月内
东莞沙田明安运动器材有限公司	109,125.00	1.12	销售	6个月内
锦美运动用品(东莞)有限公司	21,351.00	0.22	销售	3年以上
合计	9,691,722.30	99.90		

单位：元

债务人名称	2011年12月31日余额	占总额比例(%)	性质	账龄
明安运动器材(东莞)有限公司	4,950,743.94	61.88	销售	6个月内
广州钜东娱乐用品有限公司	191,260.67	2.39	销售	6个月内
中山广盛运动器材有限公司	1,567,173.03	19.59	销售	6个月内
奇利田高尔夫用品(深圳)有限公司	857,506.70	10.72	销售	6个月内
东莞建力体育器材有限公司	107,352.00	1.34	销售	6个月内
合计	7,674,036.34	95.92		

从上表可以看出,前五名应收账款占总额比例变化不大,说明公司的客户比较稳定。2011年年末、2012年年末、2013年6月30日公司应收账款中明安运动器材(东莞)有限公司、中山广盛运动器材有限公司占各期期末应收账款总额比重合计分别为81.47%、95.59%、78.95%。

#### (四) 其他应收款

##### 1、账龄分析

种类	2013年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
组合 1 按组合计提坏账准备的其他应收款	1,479,613.49	99.66	846,783.89	57.23
组合 2 按照会计政策关联方等不提坏账组合的其他应收款	5,000.00	0.34	-	-
合计	1,484,613.49	100.00	846,783.89	57.03

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
组合 1 按组合计提坏账准备的其他应收款	2,687,155.80	42.70	617,869.08	22.99
组合 2 按照会计政策关联方等不提坏账组合的其他应收款	3,605,900.00	57.22	-	-
合计	6,293,055.80	100.00	617,869.08	9.82

种类	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
组合 1 按组合计提坏账准备的其他应收款	1,405,576.34	28.08	337,801.09	24.03
组合 2 按照会计政策关联方等不提坏账组合的其他应收款	3,600,900.00	71.92	-	-
合计	5,006,476.34	100.00	337,801.09	6.70

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2013年6月30日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
6个月以内(含6个月)	368,687.53	24.92	-	368,687.53
6个月-12个月(含12个月)	251,763.33	17.02	25,176.33	226,587.00
1-2年	-	-	-	-
2-3年	75,110.14	5.08	37,555.07	37,555.07
3年以上	784,052.49	52.99	784,052.49	0.00
合计	1,479,613.49	100.00	846,783.89	632,829.60

账龄	2012年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
6个月以内(含6个月)	1,808,203.31	67.29	-	1,808,203.31
6个月-12个月(含12个月)	-	-	-	-
1-2年	94,900.00	3.53	28,470.00	66,430.00
2-3年	389,306.82	14.49	194,653.41	194,653.41
3年以上	394,745.67	14.69	394,745.67	-
合计	2,687,155.80	100.00	617,869.08	2,069,286.72

账龄	2011年12月31日			
	金额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
6个月以内(含6个月)	575,260.38	40.93	-	575,260.38
6个月-12个月(含12个月)	-	-	-	-
1-2年	389,306.96	27.70	116,792.09	272,514.87
2-3年	440,000.00	31.30	220,000.00	220,000.00
3年以上	1,009.00	0.07	1,009.00	0.00
合计	1,405,576.34	100.00	337,801.09	1,067,775.25

其他应收款2013年6月30日余额较2012年12月31日有较大的下降，主要因为

报告期内对货币置换无形资产出资进行了追溯调整，详见“第四节公司财务”之“十、股东权益情况”之“（二）资本公积”。

截至2013年6月30日，公司账龄超过3年以上的其他应收款金额为784,052.49元，占比52.99%，该金额主要是支付广州市品尧电子有限公司的厂房租金、押金、水电周转金押金，在公司租赁期到期后收回，收回不存在不确定性。

2、报告期各期末，其他应收款中应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项

单位：元

单位名称	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
苏东艺	-	-	3,309,227.00	-	3,309,227.00	-
苏本池	-	-	183,646.00	-	183,646.00	-
黄现章	-	-	108,027.00	-	108,027.00	-
梁巧捷	5,000.00	-	5,000.00	-	-	-
合计	5,000.00	-	3,605,900.00	-	3,600,900.00	-

2013年3月20日，公司根据股东会决议，将2009年10月30日以四项专利权的无形资产出资3,600,900.00元，变更为以货币出资3,600,900.00元，其中3,015,210.00元计入股本，溢价585,690.00元计入资本公积。并对前期会计差错进行了追溯调整，对股东苏东艺、苏本池、黄现章在2009年以无形资产出资的金额调整为其他应收款，分别为3,309,227.00元、183,646.00元、108,027.00元。2012年股东梁巧捷借员工培训费用5,000.00元，于2013年9月获取培训发票报销。

3、报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

债务人名称	2013年6月30日余额（元）	比例（%）	性质	与本公司关系	账龄
广州市品尧电子有限公司	246,263.33	16.59	生产经营场地押金	非关联方	6-12个月
	693,736.67	46.73	生产经营场地押金	非关联方	3年以上
中国石化加油IC卡	177,614.77	11.96	预付款	非关联方	1-6个月
社保费（个人部分）	103,310.66	6.96	代垫款	非关联方	1-6个月

佛山市宏图中宝电缆有限公司	80,565.82	5.43	预付款	非关联方	3年以上
广东联合电子收费股份有限公司	77,031.12	5.19	预付款	非关联方	1-6个月
合计	1,378,522.37	92.86			

债务人名称	2012年12月31日余额(元)	比例(%)	性质	与本公司关系	账龄
苏东艺	3,309,227.00	52.59	货币替换无形资产 出资追溯调整	公司股东	3年以上
广州开发区土地储备交易中心	1,110,000.00	17.64	购买土地定金	非关联方	1-6个月
广州市品尧电子有限公司	246,263.33	3.91	生产经营场地押金	非关联方	1-6个月
	300,000.00	4.77	生产经营场地押金	非关联方	2-3年
	393,736.67	6.26	生产经营场地押金	非关联方	3年以上
苏本池	183,646.00	2.92	货币替换无形资产 出资追溯调整	公司股东	3年以上
中国石化加油IC卡	154,732.71	2.46	预付款	非关联方	1-6个月
合计	5,697,605.71	90.55			

债务人名称	2011年12月31日余额(元)	比例(%)	性质	与本公司关系	账龄
苏东艺	3,309,227.00	66.10	货币替换无形资产 出资追溯调整	公司股东	2-3年
广州市品尧电子有限公司	146,263.33	2.92	生产经营场地押金	非关联方	1-6个月
	300,000.00	5.99	生产经营场地押金	非关联方	1-2年
	393,736.67	7.86	生产经营场地押金	非关联方	2-3年
中国石化加油IC卡	184,006.46	3.68	预付款	非关联方	6个月内
苏本池	183,646.00	3.67	货币替换无形资产 出资追溯调整	公司股东	3年以上
黄现章	108,027.00	2.16	货币替换无形资产 出资追溯调整	公司股东	2-3年
合计	4,624,906.46	92.38			

## （五）预付账款

### 1、账龄分析

单位：元

账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	2,536,758.17	563,689.73	743,360.01
1至2年	236,814.51	202,866.01	800.00
2至3年	6,572.00	800.00	30,800.00
3年以上	6,400.00	6,000.00	-
合计	2,786,544.68	773,355.74	774,960.01

公司2013年上半年相对2012年的大幅增加，主要原因是向豪泽涂层技术（上海）有限公司购买相关设备而提前支付的采购款项1,844,097.25元。

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

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2013年6月30日	占总额比例 (%)	账龄
豪泽涂层技术（上海）有限公司	1,844,097.25	66.18	1年以内
东莞市立仁爱邦涂层技术有限公司	270,000.00	9.69	1年以内
深圳日清真空技术有限公司	166,500.00	5.98	1年以内
宝鸡赛德有色金属有限公司	72,048.90	2.59	1年以内
北京镨玛泰克真空科技有限公司	72,000.00	2.58	2-3年
合计	2,424,646.15	87.02	

单位：元

单位名称	2012年12月31日	占总额比例 (%)	账龄
深圳市科达超声自动化设备有限公司	135,620.00	17.54	1年以内
北京博瑞通达机电设备有限责任公司	124,000.00	16.03	1年以内
深圳市金日新工业材料	110,854.40	14.33	1-2年
深圳日清真空技术有限公司	92,500.00	11.96	1年以内
北京镨玛泰克真空科技有限公司	72,000.00	9.31	1-2年
合计	534,974.40	69.17	

单位：元

单位名称	2011年12月31日	占总额比例 (%)	账龄
深圳市和超达超声波设备有限公司	113,600.00	14.66	1年以内
深圳市金日新工业材料有限公司	110,854.40	14.30	1年以内
兰溪市宝德机电有限公司	184,440.00	23.80	1年以内
北京镨玛泰克真空科技有限公司	72,000.00	9.29	1年以内
北京格林东辉真空科技有限公司	104,000.00	13.42	1年以内
合计	584,894.40	75.47	

## (六) 存货

项目	2013年6月30日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)	金额(元)	比例 (%)
原材料	163,345.68	28.64	82,008.62	18.68	96,311.79	26.64
周转材料	406,996.85	71.36	357,032.23	81.32	265,269.96	73.36
合计	570,342.53	100.00	439,040.85	100.00	361,581.75	100.00

公司存货主要有两种：原材料、周转材料，原材料主要包括钛管、钛钎、氩气、氧气等，周转材料主要包括清洗剂、卷板和不锈钢挂具等，公司主营业务不是生产实体产品，是采用真空离子镀膜技术及IP镀膜技术，将纳米材料紧密依附在载体商品上，在这一过程中公司收取该项工艺的加工费，因此公司期末存货不存在在产品与产成品。公司在为客户加工产品时，从产品入库到交付客户，一般情况下不超过24小时，由于生产周期很短的缘故，公司基本上根据订单备料，并且公司的生产特点使得公司营业成本中固定成本比重较多，公司生产耗用原材料较少，因此期末库存原材料较少。报告期内公司主营业务收入保持快速增长，公司预计销售额还会有继续增加，故报告期内各期末原材料结存呈现增加的趋势。

由于公司材料周转较快，没有出现存货可变现净值低于账面价值的迹象，因此没有计提存货跌价准备。

**(七) 固定资产****1、固定资产变动情况**

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.6.30
一、账面原值合计：	14,442,421.19	973,342.69	-	15,415,763.88
其中：生产设备	7,734,075.73	507,488.86	-	8,241,564.59
运输设备	48,877.00	-	-	48,877.00
加工器具	6,168,772.43	425,811.92	-	6,594,584.35
办公设备	490,696.03	40,041.91	-	530,737.94
		<b>本期计提</b>		
二、累计折旧合计：	4,477,169.94	969,366.12	-	5,446,536.06
其中：生产设备	1,843,300.62	395,050.87	-	2,238,351.49
运输设备	4,643.34	4,643.34	-	9,286.68
加工器具	2,384,202.45	531,879.26	-	2,916,081.71
办公设备	245,023.53	37,792.65	-	282,816.18
三、固定资产账面净值合计	9,965,251.25	-	-	9,969,227.82
其中：生产设备	5,890,775.11	-	-	6,003,213.10
运输设备	44,233.66	-	-	39,590.32
加工器具	3,784,569.98	-	-	3,678,502.64
办公设备	245,672.50	-	-	247,921.76
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：生产设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
加工器具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	9,965,251.25	-	-	9,969,227.82
其中：生产设备	5,890,775.11	-	-	6,003,213.10
运输设备	44,233.66	-	-	39,590.32

加工器具	3,784,569.98	-	-	3,678,502.64
办公设备	245,672.50	-	-	247,921.76

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值合计：	12,269,656.90	2,486,438.29	313,674.00	14,442,421.19
其中：生产设备	6,848,933.00	885,142.73		7,734,075.73
运输设备	307,774.00	48,877.00	307,774.00	48,877.00
加工器具	4,723,165.75	1,445,606.68		6,168,772.43
办公设备	389,784.15	106,811.88	5,900.00	490,696.03
		本期计提		
二、累计折旧合计：	3,007,120.44	1,719,819.87	249,770.37	4,477,169.94
其中：生产设备	1,171,886.32	671,414.30		1,843,300.62
运输设备	210,493.03	38,689.29	244,538.98	4,643.34
加工器具	1,448,354.87	935,847.58	-	2,384,202.45
办公设备	176,386.22	73,868.70	5,231.39	245,023.53
三、固定资产账面净值合计	9,262,536.46	-	-	9,965,251.25
其中：生产设备	5,677,046.68	-	-	5,890,775.11
运输设备	97,280.97	-	-	44,233.66
加工器具	3,274,810.88	-	-	3,784,569.98
办公设备	213,397.93	-	-	245,672.50
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：生产设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
加工器具	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	9,262,536.46	-	-	9,965,251.25
其中：生产设备	5,677,046.68	-	-	5,890,775.11
运输设备	97,280.97	-	-	44,233.66
加工器具	3,274,810.88	-	-	3,784,569.98

办公设备	213,397.93	-	-	245,672.50
------	------------	---	---	------------

单位：元

项目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
一、账面原值合计：	8,546,612.87	4,207,834.03	484,790.00	12,269,656.90
其中：生产设备	4,161,991.45	3,072,731.55	385,790.00	6,848,933.00
运输设备	406,774.00		99,000.00	307,774.00
加工具器	3,667,014.88	1,056,150.87		4,723,165.75
办公设备	310,832.54	78,951.61		389,784.15
		本期计提		
二、累计折旧合计：	1,994,918.43	1,399,452.40	387,250.39	3,007,120.44
其中：生产设备	935,405.50	529,681.21	293,200.39	1,171,886.32
运输设备	246,065.99	58,477.04	94,050.00	210,493.03
加工具器	699,123.21	749,231.66	-	1,448,354.87
办公设备	114,323.73	62,062.49	-	176,386.22
三、固定资产账面净值合计	6,551,694.44	-	-	9,262,536.46
其中：生产设备	3,226,585.95	-	-	5,677,046.68
运输设备	160,708.01	-	-	97,280.97
加工具器	2,967,891.67	-	-	3,274,810.88
办公设备	196,508.81	-	-	213,397.93
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：生产设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
加工具器	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	6,551,694.44	-	-	9,262,536.46
其中：生产设备	3,226,585.95	-	-	5,677,046.68
运输设备	160,708.01	-	-	97,280.97
加工具器	2,967,891.67	-	-	3,274,810.88
办公设备	196,508.81	-	-	213,397.93

## 2、固定资产折旧方法

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
生产设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
加工器具	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

生产设备和加工器具均是公司用于生产的设备，生产设备是指大型的镀膜设备，直接用于生产镀膜，镀膜设备直接决定了公司生产的质量，设备价值较高，使用期限较长，折旧年限为10年；加工器具是指辅助性的器具，包括烘箱、镭雕机、打标机、测试检验器具等，是公司生产的辅助设备，设备单价较低，使用期限较短，折旧年限为5年，两者的性质有较大差别，使用年限也存在较大差别，因此分开列示。

报告期内，公司为了扩大业务规模采购了大量生产设备和加工设备，主要包括镀膜机及清洗机等，用于生产和加工，截至2013年6月30日，公司的固定资产中生产设备和加工工具所占比例较高，因为公司业务主要以加工为主，符合公司业务特点，固定资产使用状态良好，不存在减值的迹象，故未计提减值准备。

## (六) 无形资产

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.6.30
1、账面原值合计	153,846.15	5,698,717.54	-	5,852,563.69
(1)专有技术	100,000.00	-	-	100,000.00
(2)软件	53,846.15	-	-	53,846.15
(3)土地使用权	-	5,698,717.54	-	5,698,717.54
2、累计摊销合计	77,014.91	69,514.65	-	146,529.56
(1)专有技术	65,476.40	7,142.85	-	72,619.25
(2)软件	11,538.51	5,384.62	-	16,923.13
(3)土地使用权	-	56,987.18	-	56,987.18

3、无形资产账面净值合计	76,831.24	-	-	5,706,034.13
(1)专有技术	34,523.60	-	-	27,380.75
(2)软件	42,307.64	-	-	36,923.02
(3)土地使用权	-	-	-	5,641,730.36
4、减值准备合计	-	-	-	-
(1)专有技术	-	-	-	-
(2)软件	-	-	-	-
(3)土地使用权	-	-	-	-
5、无形资产账面价值合计	76,831.24	-	-	5,706,034.13
(1)专有技术	34,523.60	-	-	27,380.75
(2)软件	42,307.64	-	-	36,923.02
(3)土地使用权	-	-	-	5,641,730.36

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
1、账面原值合计	115,384.61	38,461.54	-	153,846.15
(1)专有技术	100,000.00		-	100,000.00
(2)软件	15,384.61	38,461.54	-	53,846.15
2、累计摊销合计	51,959.87	25,055.04	-	77,014.91
(1)专有技术	51,190.64	14,285.76	-	65,476.40
(2)软件	769.23	10,769.28	-	11,538.51
3、无形资产账面净值合计	63,424.74	-	-	76,831.24
(1)专有技术	48,809.36	-	-	34,523.60
(2)软件	14,615.38	-	-	42,307.64
4、减值准备合计	-	-	-	-
(1)专有技术	-	-	-	-
(2)软件	-	-	-	-
5、无形资产账面价值合计	63,424.74	-	-	76,831.24
(1)专有技术	48,809.36	-	-	34,523.60

(2)软件	14,615.38	-	-	42,307.64
-------	-----------	---	---	-----------

单位：元

项目	2011.1.1	本期增加	本期减少	2011.12.31
1、账面原值合计	100,000.00	15,384.61	-	115,384.61
(1)专有技术	100,000.00	-	-	100,000.00
(2)软件	-	15,384.61	-	15,384.61
2、累计摊销合计	36,904.88	15,054.99	-	51,959.87
(1)专有技术	36,904.88	14,285.76	-	51,190.64
(2)软件	-	769.23	-	769.23
3、无形资产账面净值合计	63,095.12	-	-	63,424.74
(1)专有技术	63,095.12	-	-	48,809.36
(2)软件	-	-	-	14,615.38
4、减值准备合计	-	-	-	-
(1)专有技术	-	-	-	-
(2)软件	-	-	-	-
5、无形资产账面价值合计	63,095.12	-	-	63,424.74
(1)专有技术	63,095.12	-	-	48,809.36
(2)软件	-	-	-	14,615.38

公司的无形资产包括购入的独占技术和财务软件，分别于2008年6月、2011年6月和2012年7月购入，按取得时的实际成本计价核算摊销。

2013年公司的子公司纳新实业取得一项土地使用权，已取得“穗府国用(2013)第05000045号”国有土地使用权证书，使用期限为50年（2012年12月28日至2062年12月27日）。

公司土地使用权主要用于建设纳米新材料产业园，以为公司扩充硬质装饰涂层和硬质工具涂层产能和丰富产品线夯实基础，纳米新材料产业园设计面积约25000m<sup>2</sup>，拟投入5000万进行园区建设，包括土地购买、厂房建设、设备更新及其他辅助设施，预计于2014年6月份完工，投产后公司将全力推进硬质装饰涂层在其他领域的应用，以及硬质工具涂层生产线的建设，纳米新材料产业园可以支

撑公司扩充的生产线，除此之外，公司也计划在园区引入重要的上下游厂商，推动公司业务链的整合。

## （七）资产减值准备计提情况

### 1、应收账款

#### （1）单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：金额在10万元以上。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

#### （2）按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2	期末对于不适用按类似信用风险特征组合的应收票据、预付账款和长期应收款均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的，则不计提坏账准备。
组合 3	对关联方的应收账款、其他应收款。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	个别认定法
组合 3	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内(含6个月)	0	0
6个月-12个月(含12个月)	10	10
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:

单项计提坏账准备的理由: 有客观证据表明单项金额虽不重大, 但因其发生了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法: 结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。

## 2、存货

资产负债表日, 公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。公司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。

计提存货减值准备以后, 如果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。

存货可变现净值的确定: 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 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, 以所生产的产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应当以一般销售价格为基础计算。

## 3、固定资产

公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断, 当存在减值迹象, 估计可收

回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产可能发生了减值：

资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### 4、无形资产

公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，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，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项情况的，对无形资产进行减值测试：

该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

报告期内，除对应收款项计提坏账准备外，公司其他资产，如存货、固定资产、无形资产等未发现减值迹象，未计提减值准备。

#### 5、资产减值准备实际计提情况

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
坏账准备	228,914.81	283,833.53	200,027.88
其中：			
应收账款坏账准备	0.00	3,765.54	12,155.42
其他应收款坏账准备	228,914.81	280,067.99	187,872.46
合计	228,914.81	283,833.53	200,027.88

## 九、主要负债

### （一）应付账款

#### 1、账龄分析

单位：元

应付账款账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	1,428,121.81	1,590,066.18	3,412,247.64
1-2年	32,083.40	2,031,519.81	1,813,265.27
2-3年	403,893.80	862,114.26	146,062.56
3年以上	243,180.04	40,032.02	40,032.00
合计	2,107,279.05	4,523,732.27	5,411,607.47

截至2013年6月30日，公司应付账款账龄大部分在1年以内，2年以上的应付账款占应付账款总额比例为30.71%，预计在2013年底全部结清。

2、本报告期应付账款中无应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款余额前五名单位如下：

供应商名称	2013年6月30日金额(元)	占总额比例(%)	账龄
佛山市顺德区捷顺贸易有限公司	221,144.25	10.49	1年以内
成都普斯特电气有限责任公司	229,000.00	10.49	1年以内
湛江科能贸易有限公司	247,922.70	11.77	2-3年
北京泰岳恒真空技术研究所	124,000.00	5.88	1年以内
深圳市光汇石油化工股份有限公司	116,480.00	5.53	3-4年
合计	938,546.95	44.16	

供应商名称	2012年12月31日金额(元)	占总额比例(%)	账龄
天津市丽兴京津钢铁贸易有限公司	558,383.78	12.34	1-2年
佛山市顺德区捷顺贸易有限公司	442,288.50	9.78	2-3年
宝鸡市元顺通有色金属制造有限公司	366,851.10	8.10	1年以内
玉林市美桥物资有限责任公司	300,000.00	6.63	1-2年
肇庆市振华真空机械有限公司	287,947.00	6.37	1年以内
合计	1,955,470.38	43.22	

供应商名称	2011年12月31日金额(元)	占总额比例(%)	账龄
天津市丽兴京津钢铁贸易有限公司	558,383.78	10.32	1年以内
湛江科能贸易有限公司	495,845.40	9.16	1年以内
佛山市顺德区捷顺贸易有限公司	442,288.50	8.17	1-2年
中山市天俊酒店物料有限公司	441,364.35	8.16	1-2年
玉林市美桥物资有限责任公司	407,605.64	7.53	1年以内
合计	2,345,487.67	43.34	

## (二) 其他应付款

### 1、账龄分析

单位：元

其他应付款账龄	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1年以内	1,237,441.21	2,722,934.68	211,878.20
1-2年	169,464.09	166,648.13	540,944.50
2-3年	-	-	-
3年以上	-	14,197.40	14,197.40
合计	1,406,905.30	2,903,780.21	767,020.10

公司2012年其他应付款相比2011年增加了2,136,760.11元，增长了278.58%，主要原因是公司因周转需要向股东梁巧捷借款2,013,608.00元。

2、本报告期其他应付款中应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位情况：

单位：元

单位名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
苏东艺	21,356.86	54,000.00	54,000.00
苏本池	236,689.32	16,002.00	-
黄现章	9,235.07	41,123.49	-
合计	267,281.25	111,125.49	54,000.00

3、报告期各期末，其他应付款余额前五名单位如下：

其他应付款中的预提费用为公司已经发生尚未结算的运输费用。

单位名称	2013年6月30日金额（元）	占总额比例（%）	与本公司关系	账龄
广州钜东娱乐用品有限公司	432,532.64	30.74	非关联方	1年以内
预提费用	234,110.87	16.64	非关联方	1年以内
	142,149.30	10.10	非关联方	1-2年
苏本池	236,639.82	16.82	公司股东	1年以内
品尧电子公司	130,000.00	9.24	非关联方	1年以内
陈波	73,658.61	5.24	非关联方	1年以内
合计	1,249,091.24	88.78		

单位名称	2012年12月31日金额(元)	占总额比例(%)	与本公司关系	账龄
梁巧捷	2,013,608.00	69.34	公司股东	1年以内
预提费用	424,078.31	14.60	非关联方	1年以内
陈波	79,282.42	2.73	非关联方	1年以内
苏东艺	54,000.00	1.86	公司股东	1年以内
黄现章	41,123.49	1.42	公司股东	1年以内
合计	2,612,092.22	89.95		

单位名称	2011年12月31日金额(元)	占总额比例(%)	与本公司关系	账龄
深圳市利今泰纳米材料有限公司	299,944.50	39.11	关联方	1年以内
广州恒远至达科技有限公司	200,000.00	26.07	非关联方	1年以内
预提费用	158,227.13	20.63	非关联方	1年以内
苏东艺	13,000.00	1.69	公司股东	1年以内
	41,000.00	5.35	公司股东	1-2年
租车费	20,000.00	2.61	非关联方	1年以内
合计	732,171.63	95.46		

### (三) 应交税费

单位：元

税费项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
增值税	258,201.14	659,239.01	500,352.61
企业所得税	668,568.04	766,038.52	554,937.22
个人所得税	-	-	8,252.89
城市维护建设税	15,748.12	43,844.30	35,024.69
教育费附加	1,032.77	13,073.98	15,010.57
地方教育费附加	10,215.84	18,243.32	10,007.03
堤围防护费	27,608.01	20,256.50	11,993.64
合计	981,373.92	1,520,695.63	1,135,578.65

**(四) 应付职工薪酬**

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	692,277.91	2,024,741.44	1,104,392.82
2、职工福利费			
3、社会保险费			
4、住房公积金			
5、工会经费及职工教育经费			
合计	692,277.91	2,024,741.44	1,104,392.82

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》与公司签订《劳动合同》，承担义务并享受权利。公司认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，依法办理劳动用工手续，执行统一的社会保障制度，按时足额缴纳社会保险。

**(五) 应付股利**

单位：元

单位名称	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
苏东艺	864,000.00		
苏本池	51,000.00		
黄现章	50,000.00		
黄伟	20,000.00		
梁巧捷	15,000.00		
合计	1,000,000.00	-	-

公司在2013年4月25日召开2012年度股东大会，审议通过了《广州今泰科技股份有限公司2012年度利润分配方案》，在提取盈余公积金后，从当年净利润中提取100万元，按照各股东股权比例进行现金股利分配。

## 十、股东权益情况

### (一) 实收资本（或股本）

单位：元

股东名称	2012年12月31日	本期变动增（+）减（-）		2013年6月30日
		增资	小计	
苏东艺	8,640,000.00	-	-	8,640,000.00
苏本池	510,000.00	-	-	510,000.00
黄现章	500,000.00	-	-	500,000.00
梁巧捷	150,000.00	-	-	150,000.00
黄伟	200,000.00	-	-	200,000.00
合计	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00

单位：元

股东名称	2011年12月31日	本期变动增（+）减（-）		2012年12月31日
		增资	小计	
苏东艺	8,640,000.00	-	-	8,640,000.00
苏本池	510,000.00	-	-	510,000.00
黄现章	500,000.00	-	-	500,000.00
梁巧捷	150,000.00	-	-	150,000.00
黄伟	200,000.00	-	-	200,000.00
合计	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00

单位：元

股东名称	2011年1月1日	本期变动增（+）减（-）		2011年12月31日
		增资	小计	
苏东艺	4,595,000.00	4,045,000.00	4,045,000.00	8,640,000.00
苏本池	255,000.00	255,000.00	255,000.00	510,000.00
黄现章	150,000.00	350,000.00	350,000.00	500,000.00
梁巧捷	-	150,000.00	150,000.00	150,000.00
黄伟	-	200,000.00	200,000.00	200,000.00
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00

2011年8月30日，经股东会决议，各股东以货币同比增资500万元。增资后注册资本为1000万元。

2012年6月25日公司召开创立大会暨第一次股东大会决议，广州今泰科技有限公司以2011年12月31日为基准日申请整体变更为广州今泰科技股份有限公司。

2013年3月20日，公司根据股东大会决议，将2009年10月30日以四项专利权的无形资产出资3,600,900.00元，变更为以货币出资3,600,900.00元，其中3,015,210.00元计入股本，溢价585,690.00元计入资本公积。

## （二）资本公积

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资本公积	7,115,821.69	7,115,821.69	1,070,480.00
合计	7,115,821.69	7,115,821.69	1,070,480.00

2012年资本公积变化较大的原因是：根据2012年6月25日，公司创立大会暨第一次股东大会及修改后的《公司章程》规定，公司整体改制为股份有限公司，以2011年12月31日为基准日，按立信“信会师粤报字[2012]第40073号《审计报告》”股改基准日的净资产为16,429,788.19元，按1: 0.6086506的比例折合股份总额，共计1000万股，大于股本部分的金额6,429,788.19元计入资本公积。

2013年3月20日，公司根据股东大会决议，对2009年10月30日以四项专利权的无形资产出资事项进行了追溯调整，前期会计差错更正追溯调整后股改基准日的净资产为17,115,821.69元，按1: 0.5842547的比例折合股份总额，共计1000万股，大于股本部分的金额7,115,821.69元计入资本公积。

## （三）盈余公积

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
法定盈余公积	1,965,085.79	955,015.58	604,534.17
合计	1,965,085.79	955,015.58	604,534.17

## （四）未分配利润

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
年初未分配利润	8,598,605.07	5,440,807.52	5,440,807.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,125,442.57	9,553,620.65	5,243,801.20
减：提取法定盈余公积	1,010,062.71	955,015.58	524,380.12
提取任意盈余公积			
提取储备基金			
提取企业发展基金			
提取职工奖福基金			
提取一般风险准备			
应付普通股股利	1,000,000.00		
转作股本的普通股股利		5,440,807.52	
期末未分配利润	16,713,984.93	8,598,605.07	5,440,807.52

## 十一、财务指标分析

### （一）偿债能力分析

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
资产负债率	14.72%	29.11%	35.68%
流动比率(倍)	4.09	2.39	1.73
速动比率(倍)	4.00	2.35	1.69

公司近两年一期的资产负债率分别是35.68%、29.11%、14.72%，呈逐年递减趋势，而且都小于50%，说明公司的长期偿债能力逐渐变强。流动比率近两年一期为1.73、2.39、4.09，速动比率为1.69、2.35、4.00，说明公司的资产流动性好，短期偿债能力逐渐变强。

### （二）营运能力分析

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
应收账款周转率(次)	3.59	4.62	4.46
存货周转率(次)	17.40	48.26	15.44

2013年1-6月的应收账款周转率较2012年有所提升，主要原因是公司的高尔夫球头涂层加工业务在每年10月至次年4月属于旺季，2013年1-6月公司营业收入保持较快增长的同时应收账款回收情况良好，反映在周转率上2013年1-6月应收账款周转较快。

2013年1-6月公司存货周转率下降的原因是公司2013年1-6月营业成本较2012年同期下降幅度较大，另外公司在2013年根据订单情况提前做准备，提前储备生产所需的原材料和周转材料，导致存货增加，使得存货周转率下降。2012年存货周转率大幅上升的主要原因是公司2012年营业成本较2011年基本持平，另外2012年存货平均余额较2011年大幅减少，使得存货周转率大幅上升。

### （三）盈利能力分析

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
毛利率	68.20%	52.62%	44.88%
净资产收益率	31.91%	43.64%	51.11%
净资产收益率(扣除非经常性损益)	31.53%	39.11%	29.95%
每股收益(元)	1.01	0.96	0.84

报告期内公司毛利率出现增长的趋势且毛利率较高，总体保持了较高的水平，说明公司盈利能力较强。另外，2012年公司的每股收益、净资产收益率降低，主要原因是公司2011年末增资5,000,000.00元，导致2012年发行在外的加权平均股本和加权平均净资产比2011年增长很多，而净利润增长的幅度低于股本和净资产的增长幅度，使得每股收益和净资产收益率降低。2013年1-6月每股收益增加主要是因为公司业务规模扩大，使得销售量大幅上涨，公司的净利润也相应增长。

### （四）获取现金能力

单位：元

项目	2013年1-6月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	10,105,112.52	10,498,498.63	-1,097,340.25
投资活动产生的现金流量净额	-13,898,260.25	-9,326,505.87	-3,652,365.27
筹资活动产生的现金流量净额	3,551,781.14	-592,461.26	4,814,180.29

### 1、经营活动

公司的经营活动现金流量净额逐年上升，主要的原因是2012年比2011年增加较大，因为2011年支付2010年购买商品和劳务费用比较大。2013年1-6月公司经营活动现金流量较2012年同期大幅增加，主要是因为公司收到了2012年末应收账款，使得营业现金流量大幅度增加。公司现金流控制良好，不存在流动性问题。

### 2、投资活动

公司的投资活动现金净流量每年均为负数，原因是公司的投资活动主要为购置固定资产和无形资产投资。2012年度投资支付的现金1,880.00万元，分别为本公司与子公司广州纳新实业有限公司购买交易性金融资产（国债逆回购）投入的资金950万元、930万元；收回投资收到的现金1150万元，分别为公司与子公司收回交易性金融资产的投资收到的现金950万元、200万元。

### 3、筹资活动

公司的筹资活动现金流量2012年为负数，主要是偿还贷款支付的现金。

## 十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

依据《审计报告》、相关各方的声明与承诺，报告期内，公司的主要关联方如下：

#### 1、控股股东和实际控制人

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）
1	苏东艺	8,640,000.00	86.40
2	梁巧捷	150,000.00	1.50

## 2、持有公司 5%以上股份的其他股东

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	苏本池	510,000.00	5.10
2	黄现章	500,000.00	5.00

## 3、公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	关联关系	持股数量（股）	持股比例（%）
黄伟	董事、财务负责人兼董事会秘书	200,000.00	2.00
李建华	董事	0	0
黄现南	职工代表监事	0	0
林巧兰	股东代表监事	0	0
吴秋琴	监事会主席	0	0

4、持有公司 5%以上股份的自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员直接或间接控制的，或者其担任董事、高级管理人员的除公司以外的企业

关联方名称（姓名）	与本公司关系	主席兼行政总裁/法定代表人
信利国际有限公司	公司董事李建华担任执行董事	林伟华
信利半导体有限公司	公司董事李建华担任董事	林伟华
信利光电股份有限公司	公司董事李建华担任董事、总经理	林伟华

## 5、公司的控股子公司

公司控股子公司共 1 家，为广州纳新实业有限公司，纳新实业基本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司子公司基本情况”。

## 6、报告期内曾经存在的关联法人

报告期内，深圳市利今泰纳米材料有限公司为公司曾经存在的关联方。深圳

市利今泰纳米材料有限公司已于 2012 年 1 月 6 日注销。依据深圳市工商行政管理局 2009 年 8 月 18 日核发的注册号为“440306104222417”《企业法人营业执照》，深圳市利今泰纳米材料有限公司的基本情况如下：

名称	深圳市利今泰纳米材料有限公司
住所	深圳市宝安区福永街道广深路东侧时代景苑 5-8 栋店 009-010（办公场所）
法定代表人	苏东艺
公司类型	有限责任公司
注册资本	10 万元
实收资本	10 万元
成立日期	2009 年 8 月 18 日
经营期限	自 2009 年 8 月 18 日起至 2029 年 8 月 18 日止
经营范围	纳米新型材料及高性能复合材料的研发、销售、技术咨询与上门维护，国内商业、物资供销业，货物及技术进出口（不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）
年检情况	2010 年度已年检
注销核准日期	2012 年 1 月 6 日

## （二）关联方往来及关联方交易

### 1、关联方往来

单位：元

其他应收款	款项性质	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
苏东艺	往来款	-	3,309,227.00	3,309,227.00
苏本池	往来款	-	183,646.00	183,646.00
黄现章	往来款	-	108,027.00	108,027.00
梁巧捷	往来款	5,000.00	5,000.00	-
合计		5,000.00	3,605,900.00	3,600,900.00

单位：元

其他应付款	款项性质	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
深圳市利今泰纳米材料有限公司	往来款	-	-	299,944.50
苏东艺	往来款	21,356.86	54,000.00	54,000.00
梁巧捷	往来款	-	2,013,608.00	-
苏本池	往来款	236,689.32	16,002.00	-
黄现章	往来款	9,235.07	41,123.49	9,235.07
黄伟	往来款	83.00	26,282.00	-
合计		267,364.25	2,151,015.49	363,179.57

## 2、关联方交易

截至本说明书出具日，公司的主要关联交易如下：

### （1）关联方借款

公司于2012年8月24日与股东梁巧捷签订《借款协议》，向梁巧捷借款200万元，借款期限为1年，自实际款项交付日起计算，梁巧捷不收取利息；公司已于2013年3月全部清偿。

### （2）关联方担保

2013年9月5日，2013年9月5日，公司的控股子公司广州纳新实业有限公司与广州银行股份有限公司开发区支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：[2013]广银开高抵字第53191311号），以其所有的位于广州开发区骏功路以北莲潭路以东BP-C2-5-1土地共8749平方米（国有土地使用权证：穗府国用[2013]第05000045号），为公司与广州银行股份有限公司开发区支行签订的《授信协议书》（编号：53191311）项下共计总额420万元银行授信额度，以及该《授信协议书》规定的期间内（自2013年9月5日起至2015年9月5日止）发生的上述授信额度下的一系列借款合同提供抵押担保，担保期间自2013年9月5日至主合同项下主债权诉讼时效届满之日。

2013年9月5日，公司控股股东苏东艺与广州银行股份有限公司开发区支

行签订《最高额保证合同》（合同编号：[2013]广银开高保字第 53191311 号），为公司与广州银行股份有限公司开发区支行签订的《授信协议书》（编号：53191311）项下共计总额 420 万元银行授信额度，以及该《授信协议书》规定的期间内（自 2013 年 9 月 5 日起至 2015 年 9 月 5 日止）发生的上述授信额度下的一系列借款合同提供保证，承担连带担保责任，保证期间按广州银行股份有限公司开发区支行对今泰股份在上述授信额度内每一笔债务分别计算，自每笔主合同签订之日起至该笔债务履行期限届满之日后两年止。

除上述关联交易外，公司不存在其他重大关联交易。

### （三）关联交易决策机制与规范措施

#### 1、《关联交易决策制度》规定

关联交易（公司获赠现金资产和被提供担保除外）的决策权限：公司与关联法人发生的交易，交易金额在 100 万元以上不满 300 万元人民币或占公司最近一期经审计净资产绝对值在 5% 以上不满 20% 的关联交易事项，以及公司与关联自然人发生的交易金额在 50 万元人民币以上不满 100 万元人民币的关联交易事项，董事会有权审查决定。交易金额在 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 20% 以上的关联交易，董事会应当提交股东大会审议。

#### 2、《关联交易回避制度》规定

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

公司董事会审议关联交易项时，关联董事应当回避表决，不得授权其他董事代为表决，也不得理其他行使权。

### （四）关联方交易决策程序执行情况

报告期内，公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公司监管

指引第 3 号——章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

### 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

2013 年 6 月 30 日至本说明书出具日，除本说明书“第四节 公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“(二) 关联方往来及关联方交易”之“2 关联方交易 (2) 关联方担保”外，无需披露的期后事项、或有事项、重大债务重组事项、重大非货币性交易事项、也无需披露的重大资产置换、转让及出售事项。

### 十四、资产评估情况

报告期内，公司存在一项资产评估事项，该项资产评估机构为北京恒信德律资产评估有限公司，评估报告编号为：京恒信德律评报字（2012）0045 号。该项资产评估是公司在 2012 年进行股份制改制工作的必备程序，其目的是对公司股份制改制行为涉及的公司股东全部权益价值进行评估，并为股份制改制行为提供价值参考。相关资产评估情况如下：

评估报告采用的主要评估方法为资产基础法。经该评估机构评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，经资产基础法评估，公司相关资产与负债于评估基准日 2011 年 12 月 31 日的评估结果为：公司资产总额账面价值 2,580.44 万元，评估价值 2,678.20 万元，增值 97.76 万元，增值率 3.79%；负债账面价值 937.46 万元，评估价值 937.46 万元，无增减值变化；净资产账面价值 1,642.98 万元，评估价值 1,740.74 万元，增值 97.76 万元，增值率 5.95%。

### 十五、股利分配政策和近两年一期的分配情况

#### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

## （二）最近两年分配情况

公司近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，在 2013 年 4 月 25 日召开 2012 年度股东大会，审议通过了《广州今泰科技股份有限公司 2012 年度利润分配方案》，在提取盈余公积金后，从当年净利润中提取 100 万元，按照各股东股权比例进行现金股利分配，公司已按股东大会决议计提应付股利。

## （三）未来股利分配政策

公司未来的股利分配政策根据上述“（一）股利分配的一般政策”执行。

# 十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司持有广州纳新实业有限公司 99.5%的股份，股权比例超过了 50%，因此将其纳入合并报表范围。

## （一）子公司基本情况

纳新实业具体情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司子公司基本情况”。

公司未来经营的 PVD 涂层业务将分成硬质装饰涂层和硬质工具涂层两个业务模块，硬质工具涂层技术成熟后将由纳新实业负责经营，今泰股份则负责发展现有的硬质装饰涂层业务。在业务方面，硬质工具涂层的客户有一部分是硬质装饰涂层客户的上游客户，今泰股份和纳新实业通过加强客户间的对接和联系，达到业务上相互促进；在研发方面，硬质工具涂层技术可促进硬质装饰涂层技术的

改进应用，今泰股份和纳新实业相互间技术支持，加强技术的融合。

今泰股份持有纳新实业 99.5%的股权，另外 0.5%由今泰股份控股股东苏东艺持有，苏东艺计划未来将其持有的 0.5%纳新实业的股权转到今泰股份名下，则今泰股份将持有子公司纳新实业 100%的股权。根据纳新实业公司章程的规定，纳新实业的经营计划、财务预算、资金支出、利润分配以及董监高等重要人事任免必须经过今泰股份的批准；实际操作中，今泰股份对纳新实业实行各职能部门直接管理子公司相应职能部门，以达到今泰股份对纳新实业的资产、人员、业务的有效控制。

## （二）子公司近两年一期主要财务数据

单位：元

项目	2013年6月30日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总额	10,037,917.49	10,005,178.86	-
负债总额	9,495.00	1,696.59	-
所有者权益	10,028,422.49	10,003,482.27	-
流动比率	452.63	5,897.23	
速动比率	452.63	5,897.23	
资产负债率	0.1%	0.02%	
项目	2013年1-6月	2012年度	
营业收入	0	0	
利润总额	33,253.63	4,663.86	
净利润	24,940.22	3,482.27	
加权净资产收益率 (扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润)	0.25%	0.03%	

## 十七、重大风险因素

### （一）产品结构单一的风险

目前，公司主要产品是应用于高尔夫球头的 PVD 硬质装饰涂层。公司前期发

展依赖高尔夫球头产品国际市场的景气，如果高尔夫球头产品国际市场发生波动，公司销售收入和毛利率会受到一定影响。

目前，公司成功开发出新的功能性硬质工具涂层，可应用于汽车零部件、工具、模具、刀具、钻头，能显著改善上述产品的耐磨、硬度、耐腐蚀和低摩擦系数；公司已于 2013 年 9 月购入并安装硬质工具涂层的新生产线，小规模试产后产品效果良好，公司计划于 2014 年正式投产硬质工具涂层；同时，由于公司目前的硬质装饰涂层本身的应用领域非常广，公司正在开拓其他五金制品业务，包括卫浴、餐具、表带等。

## （二）重要客户依赖的风险

目前公司的涂层产品主要应用于高尔夫球头。全球高尔夫球具制造大多出自于台湾厂商，这些台湾厂商均已将生产基地移至中国大陆，其中以明安、广盛、钜东、奇利田为主要生产厂商。这四大厂商均为本公司客户，其球头表面涂层主要由公司提供。目前公司占据高尔夫球头 PVD 涂层行业较高的市场份额。2011 年、2012 年、2013 年 1 至 6 月公司上述四个客户销售收入占全年销售收入 98.49%、99.77%、87.25%，若这四个客户选择供应商标准有变而导致客户流失，将对公司业绩产生一定影响。

公司目前采取以下措施：第一，在高尔夫球头涂层业务方面，拓展与更多高尔夫球具厂商的合作，降低制造商变动对公司的影响；第二，将公司的硬质装饰涂层应用到更多的产品上，包括卫浴、餐具、手表表带等五金制品，丰富业务线，降低高尔夫球头涂层业务波动带来的风险；第三，加快推进硬质工具涂层的研发应用，对公司现有涂层技术进行升级改进，开拓汽车零部件、生产数控模具、刀具、医疗器械等细分市场。

## （三）税收优惠政策变化的风险

2012 年 11 月 26 日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定通过了高新技术企业资格复审，继续享受高新技术企业优惠。从 2012 年度至 2015 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

高新技术企业证书有效期为 3 年，若公司未来不能满足高新技术企业重新认

定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

公司一方面将持续提升研发创新能力，加强人才梯队的培养和建设，以满足高新技术企业要求；另一方面将不断提高盈利能力，减少对税收优惠的依赖。

#### （四）公司营业毛利率下降的风险

公司的 PVD 涂层加工业务具有较高的技术含量，报告期内，公司产品毛利率较高，并且呈逐年上升趋势。2011 年、2012 年、2013 年 1-6 月，公司营业毛利率分别为 44.88%、52.62%、68.20%。PVD 涂层加工业务营业毛利率较高，可能会吸引更多的市场参与者或者原有竞争对手扩产；此外公司的 PVD 涂层加工目前主要应用于高尔夫球头，应用范围较为单一集中。公司产品毛利率对销售价格变化较为敏感，未来若新竞争者介入、竞争对手大幅扩产或大幅投入提高产品质量而下游需求未能及时扩大，行业内的竞争将会加剧，可能会带来公司毛利率和净利润的下降。

公司积极钻研改进现有产品的生产工艺、进一步提高产品的良品率和质量，努力增加生产能力；并通过与下游客户建立长期稳定的战略合作关系，稳定和扩大市场份额；同时采取深入研究开发功能性涂层技术，努力拓展 PVD 技术的应用领域等措施来综合应对毛利率下降的风险。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准备性和完整性承担相应的法律责任。

(本页无正文，为广州今泰科技股份有限公司公开转让说明书全体董事、监事及高级管理人员声明的签字页)

全体董事签字:



苏东艺



苏本池



黄现章



黄伟



李建华

全体监事签字:



林巧兰



黄现南

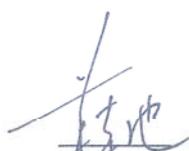


吴秋琴

全体高级管理人员签字:



苏东艺



苏本池



黄现章



黄伟

广州今泰科技股份有限公司

2014年1月23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、准备性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组负责人签字：

李静

李 静

项目小组成员签字：

刘畅

刘 畅

曹远鹏

曹远鹏

邹怡

邹 怡

李抒恒

李抒恒

法定代表人：

宫少林

宫少林



### 三、律师事务所声明

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

经办律师：

物 问 陈 伟 刚

律师事务所负责人：

陈 伟 刚

广东广大律师事务所

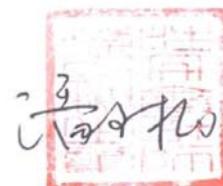
2014年1月23日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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：潘冬梅

签名：



签字注册会计师：彭云峰

签名：



首席合伙人：朱建弟

签名：



本声明仅供广州今泰科技股份有限公司向全国中小企业股份转让系统申请挂牌之用，并不适用于其他目的，且不得用作任何其他用途。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年11月23日

## 五、资产评估师事务所声明

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

签字注册资产评估师:

曾镜池 吴瑞波

资产评估机构负责人:

李心林

北京恒信德律资产评估有限公司

2014年1月23日



## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件