

# 江苏索尔新能源科技股份有限公司 公开转让说明书



主办券商



国金证券股份有限公司  
SINOLINK SECURITIES STOCK COMPANY LIMITED

二〇一四年十一月

## 声 明

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

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

全国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。

# 目 录

声 明.....	2
目 录.....	3
释 义.....	5
风险及重大事项提示.....	7
第一节 基本情况.....	11
一、公司概况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、股权结构及股东情况.....	13
四、股本形成及变化和重大资产重组情况.....	17
五、董事、监事、高级管理人员情况.....	23
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	25
七、定向发行情况.....	27
八、与本次挂牌有关的机构.....	27
第二节 公司业务.....	29
一、公司主营业务及主要产品.....	29
二、公司的组织结构与生产流程.....	30
三、公司关键资源要素.....	31
四、公司经营业务相关情况.....	37
五、公司商业模式.....	41
六、公司所处行业基本情况.....	42
第三节 公司治理.....	57
一、公司最近两年及一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	57
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	57
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的重大违法违规及受处罚情况.....	58
四、独立运营情况.....	58
五、同业竞争情况.....	59
六、公司最近两年及一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况.....	64
七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	66
第四节 公司财务.....	69
一、报告期内的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计.....	69
二、报告期内主要财务指标及分析.....	97
三、报告期利润形成的有关情况.....	100
四、报告期内主要资产情况及重大变动分析.....	107
五、报告期内主要负债情况.....	114
六、期末股东权益情况.....	116
七、关联方关系及关联交易.....	118
八、需提醒关注的或有事项、期后事项及其他重要事项.....	121
九、公司最近两年及一期资产评估情况.....	122
十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况.....	122
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	123
十二、管理层对公司风险因素及评价.....	124
第五节 有关声明.....	129
第六节 附件.....	135
一、主办券商推荐报告.....	135

二、财务报表及审计报告.....	135
三、法律意见书.....	135
四、公司章程.....	135
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	135
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	135

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、索尔股份	指	江苏索尔新能源科技股份有限公司
索尔有限、有限公司	指	江苏索尔新能源科技有限公司，系公司前身
索尔达科技	指	张家港保税区索尔达新能源科技有限公司
世纪天源	指	江苏世纪天源进出口有限公司
索尔光电	指	江苏索尔光电科技有限公司
华源手套	指	江苏华源手套有限公司
远东国际贸易	指	张家港保税区远东国际贸易有限公司
华亿手套	指	东台市华亿手套有限公司
华源塑胶	指	张家港华源塑胶有限公司
恒瑞国际	指	恒瑞国际发展有限公司
丰源塑胶	指	张家港市丰源塑胶制品有限公司
华宇飞凌	指	张家港市华宇飞凌机械有限公司
亿成投资	指	张家港保税区亿成投资有限公司
恒源投资	指	江苏国泰国际集团恒源投资发展有限公司
鑫鑫投资	指	张家港保税区鑫鑫投资管理企业（有限合伙）
股东大会	指	江苏索尔新能源科技股份有限公司股东大会
董事会	指	江苏索尔新能源科技股份有限公司董事会
监事会	指	江苏索尔新能源科技股份有限公司监事会
股东会	指	江苏索尔新能源科技有限公司股东会
主办券商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
律师	指	万商天勤（上海）律师事务所
会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	江苏华信资产评估有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院	指	中华人民共和国国务院

发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏索尔新能源科技股份有限公司章程》
报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月

## 风险及重大事项提示

### 一、公司业务刚刚起步，连续亏损的风险

公司成立于 2010 年 10 月，经过几年研发和技术积累，业务开始起步，但是由于公司产品的品牌知名度和市场认可度尚不足，2014 年 1-4 月、2013 年和 2012 年公司连续亏损，亏损金额分别为 106.24 万元、236.72 万元和 265.66 万元。

报告期内锂电池组件销售收入稳步增长，且销售收入占比逐年提高，客户结构逐步呈现多元化。虽然公司锂电池相关业务发展日趋向好，公司研发能力和产品趋于稳定并通过多种途径加大营销力度，公司亏损呈降低趋势，但是由于公司仍处于业务起步阶段，收入水平和盈利情况仍然存在一定的波动性，公司研发支出、人员工资、资产折旧摊销、利息支出等各项费用较大，如公司无法拓展足够的新客户以增加收入，公司仍面临继续亏损的风险。

### 二、对关联方销售存在依赖的风险

报告期内，公司 2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度对关联方江苏索尔光电科技有限公司的销售收入分别为 177,431.63 元、3,092,334.91 元和 554,589.89 元，占同期营业收入的比例分别为 17.29%、50.66%和 25.55%。其中索尔光电为公司实际控制人季伟源控股的公司，公司向索尔光电主要出售的产品为电源及配件。公司加大了锂电池组件产品的市场开发力度，拓展了产品的应用领域，以锂电池组件为主的产品结构日趋显著，客户结构逐渐改变。但如果公司锂电池组件产品市场开发情况未达预期，公司相应业务收入不能显著提高，公司对索尔光电的关联销售比例可能提高，造成公司对关联方销售依然存在依赖风险。

### 三、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

新技术、新工艺和新产品的开发和改进是公司赢得市场竞争的关键。公司的核心技术系由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。为有效保护核心技术，公司建立健全了相关的管理制度并严格执行，并与技术人员签订了技术保密协议，严格约定技术人员的技术保密责任。此外，公司还申请专利权、商标等相关知识产权保护措施。

但上述措施并不能完全保证技术不外泄，一旦核心技术失密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

#### 四、未取得权证房产的受处罚风险

根据公司房屋所有权证“张房权证塘字第 0000258049 号”记载，公司拥有一幢 3 层，面积 1737.22 平方米的房屋。但实际上，公司在原 3 层房屋的基础上加盖了一层作为职工宿舍。由于该加盖的房屋没有办理规划许可，尚无法办理相应的房屋产权登记。截至本公开转让说明书出具之日，公司尚未取得相应的房产证。公司目前正在协调办理相应的产权登记，但在取得相关部门批准之前，公司存在被行政管理部门处罚的风险。

#### 五、公司对占用关联方资金存在重大依赖的风险

截至 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司占用关联方资金余额分别为 1,285.39 万元、2,180.69 万元、1,144.13 万元，占公司资产总额的比例分别为 43.46%、70.98%、53.35%，其中 2014 年 4 月 30 日，公司占用关联方华源塑胶、世纪天源和实际控制人季伟源的借款金额分别为 1,217.44 万元、47.25 万元和 20.70 万元。截至本公开转让说明书出具之日，公司对世纪天源和实际控制人季伟源的借款均已归还，公司应付关联方华源塑胶款项余额为 324.94 万元。公司已制定逐步减少占用关联方资金计划，并且实际控制人季伟源及其控制的华源塑胶已承诺继续为公司发展提供财务资助，除公司主动归还相关借款外，自 2014 年 7 月 31 日起三年内华源塑胶不会大额回收借款。但是如果公司不能有效提高盈利水平及通过其他融资方式筹集资金以改善公司财务状况，公司占用关联方资金的金额有可能进一步扩大。如果关联方因为自身经营需要必须收回借款，亦将对公司的生产经营产生重大风险。

#### 六、公司存货大幅减值的风险

公司主要为客户提供锂电池组件和电源产品，所处行业是一个发展较快的行业，产品更新换代的速度较快，产品价格随着行业技术进步和竞争情况存在逐步下降的趋势，公司采取按单采购和生产方式，一定程度上能有效规避该风险。报告期末，公司对存货进行减值测试，并按照会计政策计提了相应的存货跌价准备，其中库存商品按照预计售价测算可变现净值计提了相应的减值准备，原材料主要为通用锂电池及电源器件，货龄较短，在后续生产和研发中预计能够得到有效利

用，未发现其他减值迹象而未计提存货跌价准备。但如果未来市场形势突变，客户财务状况恶化导致按订单生产的产品无法实现销售，或公司无法有效开发新客户以提高产量、不能根据行业发展改进生产工艺，公司产品成本不能有效降低，或因技术进步公司原材料不能被新订单或研发项目有效利用，存货将面临较大的减值风险，从而对公司生产经营产生不利影响。

## 七、领军人才相关补贴被要求归还的风险

根据《关于申报 2011 年度张家港市领军型创新人才引进计划的通知》（张人才办[2011]20 号）、《关于印发张家港市引进高层次创新创业人才资助办法的通知》（张委办[2010]57 号）、2012 年 5 月 15 日张家港市人才工作领导小组办公室《关于确定张家港市第三批“领军型创业创新人才（团队）引进计划”名单的通知》（张人才办[2012]9 号）和关于印发《张家港市领军型创业创新人才项目申报规定》的通知（张人才办[2011]21 号），公司被认定为领军型人才创业团队创办企业，共计获得启动资金 200 万元。领军型人才创业团队创办企业申报条件之一为领军人才郑洪河在公司的股权不低于 30%且三年内不得减持。

根据索尔有限 2011 年 6 月 30 日的股东会决议和相关股权转让协议，股东季伟源和朱正良分别向郑洪河转让 260 万元和 40 万元出资，郑洪河在公司合计持股 300 万元，公司注册资本 1000 万元。2011 年 7 月 5 日，公司在张家港市工商行政管理局办理了工商登记变更。2013 年 8 月 21 日，郑洪河由于个人原因将所持公司 300 万元出资转让给季伟源。从 2011 年 7 月 5 日至 2013 年 8 月 21 日，郑洪河作为领军人才在公司持股时间不足 3 年。该事项导致公司不再符合张家港市提供启动资金的相关条件。因此，该笔资金存在被张家港市相关部门收回的风险。

## 八、实际控制人控制不当风险

公司控股股东季伟源先生持有公司股份比例为 53.34%，对公司形成绝对控股，为公司的实际控制人。同时季伟源先生还担任公司的董事长兼总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。此外，季伟源先生还投资并控制了数家公司，因此，若季伟源先生利用其控股地位和管理职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、独立运作和其他股东利益带来风险。

## 九、公司治理风险

公司于 2014 年 7 月变更为股份公司。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理提出了较高的要求，但由于股份公司成立时间不长，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

## 十、报告期内公司每股净资产低于 1 元的风险

报告期内，2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月 30 日，公司每股净资产分别为 0.48 元、0.31 元和 1.14 元。2012 年末和 2013 年末公司的每股净资产低于 1 元。虽然 2014 年 4 月，公司增资 1400 万元，每股净资产增加至 1.14 元。但是如果未来公司经营情况无法改善，出现持续亏损的情况，公司的每股净资产存在再次低于 1 元的风险。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

中文名称：江苏索尔新能源科技股份有限公司  
英文名称：JIANGSU SOUL NEW ENERGY TECHNOLOGY CO.,LTD  
注册资本：1350 万元  
实收资本：1350 万元  
法定代表人：季伟源  
有限公司成立日期：2010 年 10 月 20 日  
股份公司成立日期：2014 年 7 月 22 日  
公司住所：张家港市塘桥镇横泾村光明路  
组织机构代码：56298949-8  
邮政编码：215615  
电 话：0512-56739650  
传 真：0512-56739600  
互联网址：www.soul-battery.com  
电子信箱：info@soul-battery.com  
董事会秘书：季千雅  
所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“电气机械及器材制造业”，行业代码为 C38；按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，公司所属行业为“锂离子电池制造”，行业代码为 C3841。  
经营范围：锂电池组件、电子产品及配件的研发、组装、销售；电子产品、电气设备购销；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）。  
主营业务：锂电池组件及管理系统的研发、生产和销售。

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票挂牌基本情况

股份简称：

股份代码：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1350 万股

挂牌日期： 年 月 日

## （二）股东所持公司股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条及《公司章程》第二十五条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

股份公司成立于 2014 年 7 月 22 日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股不可进行转让。公司股东持股情况如下：

股东名称或姓名	所持股份（股）	持股比例（%）	是否存在冻结、质押	本次可转让股数
季伟源	7,200,000.00	53.34	否	0
景 莉	500,000.00	3.70	否	0
鑫鑫投资	3,800,000.00	28.15	否	0
恒源投资	2,000,000.00	14.81	否	0
合计	13,500,000.00	100.00		0

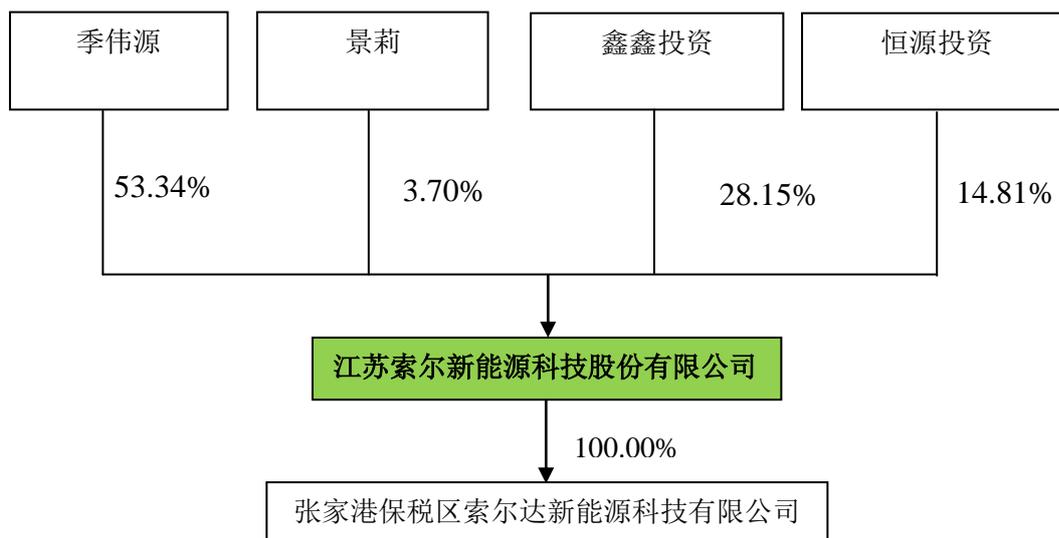
## （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、股权结构及股东情况

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下：



#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份 股东基本情况

序号	股东名称或姓名	所持股份（股）	持股比例（%）	股东性质
1	季伟源	7,200,000.00	53.34	自然人
2	景莉	500,000.00	3.70	自然人
3	鑫鑫投资	3,800,000.00	28.15	有限合伙
4	恒源投资	2,000,000.00	14.81	法人
	合计	<b>13,500,000.00</b>	<b>100.00</b>	

上述股东的股份不存在质押或其他争议事项。

公司股东景莉为公司监事及监事会主席。鑫鑫投资为公司董事、监事、高级管理人员及部分关联公司核心人员等共同设立的持股平台，由季千雅担任执行合伙人。季千雅为控股股东及实际控制人季伟源之女。

除此之外，各股东之间不存在关联关系。

##### 1、股东鑫鑫投资的基本情况

鑫鑫投资是季千雅、邵卫刚等十名自然人于2014年4月17日在张家港投资

设立的有限合伙企业，其中季千雅为普通合伙人、执行事务合伙人。注册号：320592000079541；合伙人出资总额：530 万元；住所：张家港保税区粮油交易市场 206 室；经营范围：投资管理、管理咨询。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。营业期限自 2014 年 4 月 17 日至长期。

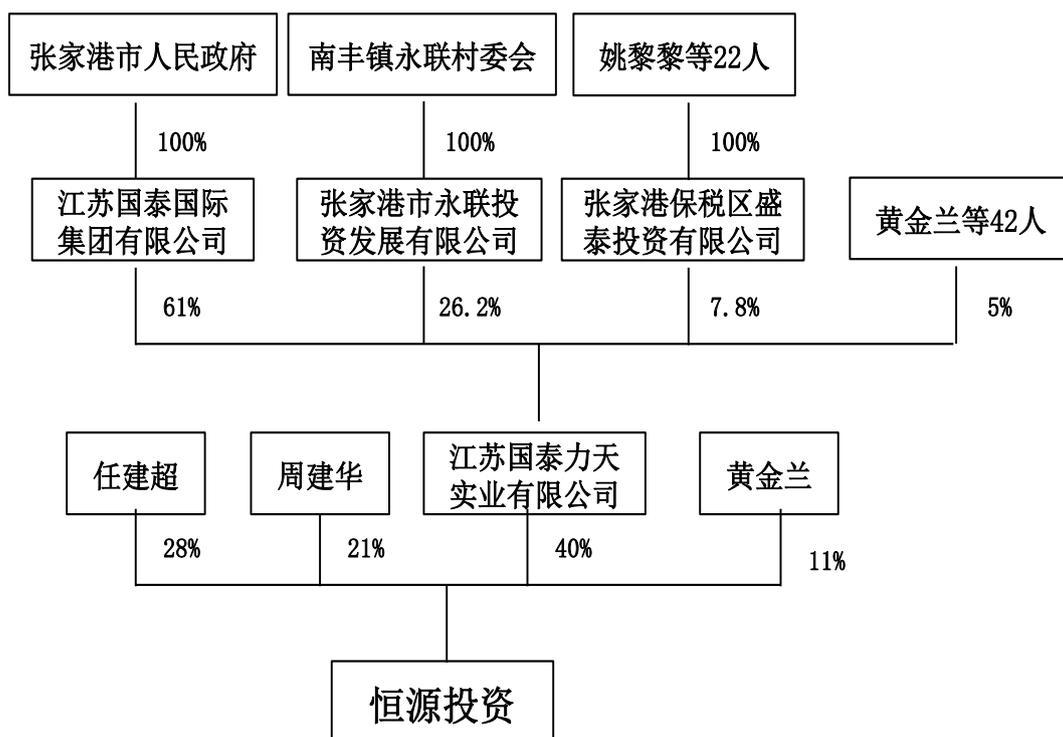
各合伙人均以货币出资，合伙人基本情况如下：

序号	姓名	出资额	比例 (%)	在公司任职情况
1	季千雅	248 万	46.79	董事、董秘
2	邵卫刚	50 万	9.43	董事
3	李 丽	70 万	13.21	—
4	李金才	42 万	7.92	—
5	钱 冬	30 万	5.66	董事
6	钱梅萍	30 万	5.66	—
7	龚建新	15 万	2.83	副总经理
8	王 乾	15 万	2.83	副总经理
9	唐菊华	15 万	2.83	财务总监
10	季佳橙	15 万	2.83	监事
	合计	530 万	100%	

## 2、股东恒源投资的基本情况

恒源投资是江苏国泰力天实业有限公司、黄金兰、任建超、周建华于 2010 年 4 月 28 日在张家港投资设立的有限公司。注册号：320582000205170。法定代表人：黄金兰。住所：张家港市人民中路 43 号（国泰大厦 23 楼）。经营范围：许可经营项目：危险化学品（按许可证所列范围）经营。一般经营项目：实业投资、管理、收益；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）；市政公用工程、房屋建筑工程、公路交通工程、桥梁工程、铁路铺轨架梁工程、能源工程（凭资质从业）；计算机应用服务；化工（除危险品）购销。营业期限自 2010 年 4 月 28 日至 2060 年 4 月 27 日。注册资本和实收资本均为 5000 万元。

恒源投资的股权结构图如下：



恒源投资各法人股东情况如下：

(1) 江苏国泰力天实业有限公司，注册号：320582000001538，注册资本：15000 万元。法定代表人：沈卫彬。住所：张家港市杨舍镇人民中路国泰大厦 15-23 楼。公司类型：有限公司。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：批发和零售贸易（国家规定的除外），自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营材料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易；服装、针织类制造、加工、销售（限下属企业经营）；市政公用工程、房屋建筑工程、公路交通工程、桥梁工程、铁路铺轨架梁工程、能源工程（凭资质从业）；计算机应用服务。营业期限自 1998 年 1 月 1 日至长期。

(2) 江苏国泰国际集团有限公司，注册号：320000000010627，注册资本：80000 万元。法定代表人：张子燕。住所：江苏省张家港市杨舍镇国泰大厦。公司类型：有限公司（法人独资）经营。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务，针纺织品、百货的销售。营业期限自 1992 年 9 月 8 日至长期。

(3) 张家港市永联投资发展有限公司，注册号：320582000005354，注册资本：5000 万元。法定代表人：吴惠芳。住所：南丰镇永联村。公司类型：有限

公司（法人独资）经营。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：对工业、农业、旅游业、房地产业的投资、收益。营业期限自 2007 年 12 月 29 日至 2017 年 12 月 28 日。

（4）张家港保税区盛泰投资有限公司，注册号：320592000019756，注册资本：1800 万元。法定代表人：张子燕。住所：张家港保税区国泰工业楼。公司类型：有限公司（自然人控股）。经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：项目投资，转口贸易，国内保税区企业间的贸易，与区外有进出口经营权企业间的贸易，与贸易有关的咨询服务。（涉及专项审批的，凭许可证经营）。营业期限自 2002 年 12 月 3 日至 2022 年 12 月 2 日。

### **（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期内是否发生变更**

#### **1、控股股东和实际控制人基本情况**

截至本公开转让说明书出具之日，季伟源先生持有公司 720.00 万股的股份，占公司股份总额的 53.34%，同时，其担任公司董事长、总经理，为公司的控股股东、实际控制人。

季伟源先生，1964 年 2 月 12 日出生，中国籍，本科。1980 年 12 月至 1985 年 11 月，任张家港市鹿苑电器厂技术员。1985 年 12 月至 1994 年 9 月任张家港市税务局后塍税务所干部、副所长。1994 年 10 月至 2004 年 2 月，任张家港市地方税务局后塍、港区、晨阳（第六分局）分局任分局局长兼党支部书记。2004 年 2 月至 2005 年 10 月，任张家港华显光电有限公司董事长。2005 年 5 月至 2014 年 7 月任江苏世纪天源进出口有限公司执行董事兼总经理。2005 年 11 月至 2014 年 7 月，任张家港华源塑胶有限公司董事长兼总经理。2010 年 1 月至 2014 年 7 月任江苏华源手套有限公司执行董事兼总经理。2011 年 8 月至 2014 年 7 月，任江苏索尔光电科技有限公司执行董事兼总经理。2010 年 10 月至 2014 年 6 月任有限公司执行董事兼总经理，2014 年 7 月起任股份公司董事长兼总经理。

#### **2、实际控制人最近两年及一期变更情况**

最近两年内公司实际控制人没有发生变更。

#### （四）报告期内公司控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书出具日，公司的拥有一家全资子公司，基本情况如下：

名称	张家港保税区索尔达新能源科技有限公司
成立日期	2013年8月19日
注册资本（万元）	100.00
法定代表人	季伟源
经营范围	锂电池、太阳能产品及组件、照明产品、电子产品、电源管理系统的技术研发、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），与贸易有关的服务。（涉及专项审批的，凭许可证经营）***
主要业务	销售锂电池组件
股东构成	江苏索尔新能源科技股份有限公司
持股比例	100.00%

### 四、股本形成及变化和重大资产重组情况

#### （一）股本形成及变化情况

公司前身为江苏索尔新能源科技有限公司，设立于2010年10月20日。2014年7月22日，索尔有限以截至2014年4月30日经审计的净资产整体变更为股份公司。

##### 1、2010年10月20日，索尔有限设立

根据2010年10月20日索尔有限股东会决议和公司章程，索尔有限申请设立登记的注册资本为人民币1000万元，由自然人季伟源、朱正良和景莉分别认缴出资670万元、280万元和50万元，其中第一期出资为500万元，剩余出资于2012年10月20日之前缴足。

截至2010年10月19日止，有限公司收到全体股东以货币形式缴纳的第一期注册资本人民币500万元，本次出资经张家港扬子江会计师事务所审验并于2010年10月19日出具张扬会验字（2010）第205号验资报告。2010年10月20日，有限公司取得苏州张家港市工商行政管理局核发的注册号为320582000219023号《企业法人营业执照》。

索尔有限设立时的股东认缴及实缴出资情况如下：

序号	股份类别	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实际出资额 (万元)
----	------	------	---------------	-------------	---------------

1	自然人	季伟源	670.00	67.00	335.00
2	自然人	朱正良	280.00	28.00	140.00
3	自然人	景莉	50.00	5.00	25.00
合计			1000.00	100.00	500.00

## 2、2011年7月5日，索尔有限第一次股权转让

根据索尔有限2011年6月30日的股东会决议和相关股权转让协议，股东季伟源将其认缴尚未实际出资的26%的出资额，合计260万元，按原始出资转让给郑洪河；朱正良将其认缴尚未实际出资的10%的出资额，合计100万元按原始出资转让给陆鑫豪；朱正良将其认缴尚未实际出资的4%的出资额，合计40万元按原始出资转让给郑洪河。郑洪河、陆鑫豪按有限公司章程规定于2012年10月20日之前缴付。

2011年7月5日，索尔有限在苏州张家港市工商行政管理局办理了工商登记变更。

本次股权转让完成后，索尔有限的股本结构如下表：

序号	股份类别	股东名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	实际出资额 (万元)
1	自然人	季伟源	410.00	41.00	335.00
2	自然人	朱正良	140.00	14.00	140.00
3	自然人	景莉	50.00	5.00	25.00
4	自然人	郑洪河	300.00	30.00	0
5	自然人	陆鑫豪	100.00	10.00	0
合计			1000.00	100.00	500.00

## 3、2011年7月12日，索尔有限第二期注册资本出资完成，实收资本增加至1,000万元

截至2011年7月1日止，索尔有限收到季伟源、景莉、陆鑫豪和郑洪河以货币形式缴纳的第二期注册资本人民币500万元。本次出资经张家港扬子江会计师事务所审验并出具张扬会验字(2011)第111号《验资报告》。

2011年7月12日，有限公司在苏州张家港市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本期出资后索尔有限的股本结构如下表：

序号	股份类别	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	自然人	季伟源	410.00	41.00
2	自然人	朱正良	140.00	14.00
3	自然人	景莉	50.00	5.00
4	自然人	郑洪河	300.00	30.00

5	自然人	陆鑫豪	100.00	10.00
合计			1000.00	100.00

#### 4、2013年8月21日，索尔有限第二次股权转让

根据有限公司2013年8月15日的股东会决议和相关股权转让协议，股东郑洪河、陆鑫豪和朱正良分别将所持有限公司300万元出资、100万元出资和140万元出资按1元/股的价格转让给季伟源。

2013年8月21日，索尔有限在苏州张家港市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次股权转让完成后，索尔有限的股本结构如下表：

序号	股东性质	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	自然人	季伟源	950.00	95.00
2	自然人	景莉	50.00	5.00
合计			1000.00	100.00

#### 5、2014年4月29日，索尔有限第三次股权转让

2014年4月24日，经有限公司股东会决议和相关股权转让协议，股东季伟源将其持有有限公司33%的股权以人民币330万元的价格转让给鑫鑫投资。鑫鑫投资为公司管理层持股平台。

2014年4月29日，公司在张家港市工商行政管理局办理了工商变更登记。

本次变更后索尔有限股权结构如下：

序号	股份类别	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	自然人	季伟源	620.00	62.00
2	自然人	景莉	50.00	5.00
3	有限合伙	鑫鑫投资	330.00	33.00
合计			1000.00	100.00

#### 6、2014年4月29日，索尔有限第一次增资

2014年4月28日，经有限公司股东会决议，有限公司增加注册资本350万元。各股东出资情况为：季伟源货币出资400万元，其中100万元计入注册资本，300万元计入资本公积；鑫鑫投资货币出资200万元，其中50万元计入注册资本，150万元计入资本公积；恒源投资出资800万元，其中200万元计入注册资本，600万元计入资本公积。

本次增资后，各股东的出资及股比情况：季伟源货币出资720万元，占注册资本53.34%；景莉货币出资50万元，占注册资本3.70%；鑫鑫投资货币出资380万元，占注册资本28.15%；恒源投资货币出资200万元，占注册资本14.81%。

2014年4月29日，公司在张家港市工商行政管理局办理了工商变更登记（本次增资与季伟源向鑫鑫投资转让330万元出资合并办理了一次工商变更登记）。

本次出资由张家港扬子江会计师事务所于2014年5月20日出具的“张扬会验字（2014）第042号”《验资报告》审验确认。

此次增资后索尔有限股权结构如下：

序号	股份类别	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	自然人	季伟源	720.00	53.34
2	自然人	景莉	50.00	3.70
3	有限合伙	鑫鑫投资	380.00	28.15
4	法人	恒源投资	200.00	14.81
合计			<b>1350.00</b>	<b>100.00</b>

机构投资者与公司、公司其他股东之间未签订股权对赌协议。

## 7、整体变更为股份公司

2014年6月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，将公司整体变更为股份公司，根据中兴财光华会计师事务所于2014年5月28日出具的中兴财光华审会字（2014）第07453号《审计报告》，以截至2014年4月30日有限公司经审计的账面净资产值人民币1,558.08万元，折合公司股本1,350万股，每股面值1元，未折股的净资产208.08万元计入资本公积。

2014年5月31日，江苏华信资产评估有限公司出具了苏华评报字[2014]第104号《评估报告》，经评估，截至2014年4月30日，有限公司净资产值为人民币1,729.14万元。

2014年7月11日，中兴财光华会计师事务所出具了中兴财光华（沪）审验字（2014）4195号《验资报告》，对本次整体变更进行了审验。

2014年7月11日，索尔股份（筹）召开了创立大会暨2014年第一次临时股东大会，同意成立股份公司，并选举产生了第一届董事会和监事会成员。

2014年7月22日，江苏省苏州工商行政管理局准予公司变更登记，公司领取了注册号为320582000219023的《企业法人营业执照》，注册资本为人民币1,350万元，股本总额为1,350万股。

股份公司的股权结构如下表：

序号	股份类别	股东名称	持股数量（股）	股权比例（%）
1	自然人	季伟源	<b>7,200,000.00</b>	53.34

2	自然人	景莉	500,000.00	3.70
3	有限合伙	鑫鑫投资	3,800,000.00	28.15
4	法人	恒源投资	2,000,000.00	14.81
合计			13,500,000.00	100.00

## (二) 重大资产重组情况

报告期内，公司存在重大资产重组情况，具体如下：

### 1、对索尔光电的重组情况

#### (1) 资产重组过程

根据 2011 年 8 月 16 日索尔光电首次股东会决议和公司章程，索尔光电申请设立登记的注册资本为人民币 1,000 万元，由索尔有限、自然人汤亚萍、邵碧涵分别认缴出资 650 万元、200 万元和 150 万元，其中第一期出资为 200 万元，剩余出资于 2013 年 8 月 4 日前缴足。

2011 年 8 月 7 日，张家港扬子江会计师事务所出具《验资报告》（张扬会验字（2011）第 132 号），对索尔光电设立登记的注册资本实收情况进行了确认。2011 年 8 月 16 日，索尔光电取得苏州张家港市工商行政管理局核发的注册号为 320582000242937 号《企业法人营业执照》。

2012 年 4 月 1 日索尔有限作出股东会决议，将所持索尔光电 51% 的股权，合计 510 万元（其中实缴 102 万元，认缴 408 万元）转让给远东国际贸易；将所持索尔光电 14% 的股权，合计 140 万元（其中实缴 28 万元，认缴 112 万元）转让给新股东季伟源。本次股权转让以原始出资定价，上述转让股份的未缴部分由受让方按索尔光电章程规定期限按期出资。2012 年 4 月 11 日，索尔光电在苏州张家港市工商行政管理局办理了工商登记变更。

索尔光电转让时的主要财务数据如下：

单位：元

子公司	2012 年 3 月 31 日/2012 年 1-3 月			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
索尔光电	10,093,116.49	1,049,093.64	949,636.60	-629,677.89

#### (2) 转让索尔光电的原因和必要性

索尔光电设立时，出于搭建集团公司的组织架构，扩大品牌效应的目的，拟使用“索尔”字号。为符合《企业名称登记管理实施办法》关于企业名称核准的要求，在设立时由公司认缴 650 万元（实缴 130 万元）持有 65% 股权。

索尔光电主要从事LED灯具的生产和销售，与公司业务发展方向差异较大。2012年4月，实际控制人季伟源考虑到将索尔光电和公司分开发展更有利于各自业务的发展，因此，公司将所持索尔光电的股权分别转让给远东国际贸易和自然人季伟源。

远东国际贸易股东为季伟源和季千雅，两人分别持股35%和65%。季伟源与季千雅为父女关系，两人为一致行动人。公司与远东国际贸易同受季伟源实际控制。

### (3) 转让索尔光电的定价依据和公允性

鉴于索尔光电成立于2011年8月16日，经营时间较短，虽然有一定亏损，但亏损的原因是公司前期投入的开办费和研发费，因此以原始出资作为股权转让定价基础转让给远东国际贸易和季伟源。交易价款按实缴金额支付，合计130万元。交易真实、不存在向实际控制人及其控制的企业利益输送和侵犯公司及公司其他股东利益的情况。

本次股权转让完成后，公司增加投资收益618,089.14元，减少了公司2012年度亏损。

## 2、报告期内的其他重组事项

2013年8月19日，公司与自然人邵卫刚共同出资设立了子公司索尔达科技，该公司注册资本100万元，其中公司持股比例为51%，邵卫刚持股比例为49%。索尔达科技主要从公司采购锂电池组对外销售。2014年4月，公司为了更好地整合资源，扩大公司销售规模，公司以索尔达科技账面净资产为依据收购邵卫刚持有的索尔达科技49%股权，对应的转让价款为637,463.27元。

股权转让前的经营情况和资产情况如下：

项目	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
2014年4月30日 /2014年1-4月	1,254,897.52	1,287,325.45	-	-409.96
2013年12月31日 /2013年度	2,925,997.46	1,287,735.41	2,607,179.51	287,735.41

收购完成后，索尔达科技的业务性质和客户未发生改变，仍然从公司采购锂电池组对外销售。母子公司之间无业务上的其他分工协作安排。

收购完成后，索尔达净利润全部归母公司享有，不再形成少数股东损益。但由于索尔达规模较小，现阶段对公司生产经营和财务状况的影响较小。

## 五、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）公司董事

#### 1、季伟源先生

公司董事长，其基本情况见本节“三、股权结构及股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年及一期内是否发生变更”。

#### 2、季千雅女士

季千雅女士，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2010年8月至2011年3月，任波宾电子束（苏州）有限公司市场部市场专员。2011年4月至2012年2月，任世纪天源总经理助理，2012年3月至2014年1月任索尔光电国际部副总经理，2011年5月至2014年7月，任远东国际贸易执行董事兼总经理，2014年2月至2014年7月任有限公司总经理助理，2014年7月起任股份公司董事兼董事会秘书。

#### 3、钱冬先生

钱冬先生，1969年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年8月至2007年12月就职于江苏沙钢集团，历任集团四轧车间管理员、主任助理，永新炼钢车间党支部副书记，原料烧结厂厂长助理、厂办主任。2008年1月至2009年2月，任华源塑胶行政人事部经理。2009年2月至2014年5月任丰源塑胶经理，2014年5月至今任华源塑胶行政部经理。2014年7月起任股份公司董事。

#### 4、邵卫刚先生

邵卫刚先生，1961年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年12月至1992年12月任张家港市塘桥镇水渠村村干部，1993年1月至今任张家港金马克塑胶科技有限公司董事长，1997年5月至今任张家港市金桥塑胶有限公司董事长。2014年7月起任股份公司董事。

#### 5、周建华先生

周建华先生，1957年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年4月至1985年11月任江苏省沙洲无线电二厂副厂长，1985年11月至1992年5月任张家港市后塍文教彩印厂副厂长，1992年5月至1995年10月任张家港市德积实业总公司总经理，1995年11月至2000年3月任张家港市华信

贸易有限公司董事长，2000年4月至2007年4月任张家港保税区韩谊国际贸易有限公司董事长，2007年4月至今任张家港保税区韩宇国际贸易有限公司董事长，2010年4月至今任恒源投资董事，2014年7月起任股份公司董事。

## （二）公司监事

### 1、景莉女士

景莉女士，1984年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年12月至2010年10月，任新宇软件（苏州工业园区）有限公司人事专员、主管。2010年10月至2014年7月，任索尔有限人力资源部经理、公司监事，2014年7月起任股份公司监事会主席。

### 2、季佳橙先生

季佳橙先生，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年10月至2008年10月任上海路浦朝华集装箱有限公司市场部销售经理，2009年5月至2012年5月就职于森蓝投资有限公司投资部，2012年6月至2014年2月任张家港金士堡健身管理有限公司总经理，2014年3月至今任公司市场部经理，2014年7月起任股份公司监事。

### 3、王丽芳女士

王丽芳女士，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2000年11月至2013年5月在江苏张家港市保税区光王电子有限公司担任生产班长，2013年6月至2013年8月任索尔光电生产主管，2013年9月至今在有限公司生产部担任生产主管，2014年7月起任股份公司职工监事。

## （三）公司高级管理人员

### 1、季伟源先生

公司总经理，其基本情况见本节“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

### 2、王 乾先生

王乾先生，1982年9月出生，中国籍，本科。2004年6月至2005年1月，任志合电脑（苏州）有限公司生产部副科长。2005年2月至2010年9月，任威泰能源（苏州）有限公司工程师。2011年3月至2014年7月，任索尔有限总工

程师兼副总经理，2014年7月至今，任公司副总经理。

### 3、龚建新先生

龚建新先生，1964年7月出生，中国籍，高中学历。1982年5月至1989年4月，就职于张家港市化工机械厂。1989年4月至1995年7月，任张家港飞腾打字机厂模具制造组组长。1995年7月至2004年2月，任张家港光王电子有限公司设备科科长。2004年2月至2008年6月，任张家港华显光电有限公司设备部部长。2008年7月至2009年12月，任张家港华源塑胶有限公司总经理助理。2009年12月至2010年12月，任张家港华源塑胶有限公司副总经理。2011年至今，任公司副总经理。

### 4、唐菊华女士

唐菊华女士，1974年4月出生，中国籍，大专学历。1992年7月至2004年7月，任张家港市兴滕苑宾馆有限公司财务科长。2004年7月至2005年10月，任张家港华显光电有限公司财务经理。2005年10月至2013年12月，任张家港华源塑胶有限公司财务经理，2014年1月起任公司财务总监。

### 5、季千雅女士

董事会秘书，其基本情况见本节“五、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一)公司董事”。

## 六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

单位：元

项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计	29,576,741.27	30,723,911.66	21,445,744.82
股东权益合计	15,359,370.10	3,059,256.56	4,795,503.42
归属于公司的股东权益合计	15,359,370.10	2,428,266.21	4,795,503.42
每股净资产	1.14	0.31	0.48
归属于公司股东的每股净资产	1.14	0.24	0.48
资产负债率	48.07%	90.04%	77.64%
流动比率（倍）	0.47	0.28	0.27
速动比率（倍）	0.12	0.12	0.10
项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	1,025,924.72	6,104,379.94	2,170,910.65
净利润	-1,062,423.19	-2,226,246.86	-2,877,001.85
归属于公司股东的净利润	-1,062,222.31	-2,367,237.21	-2,656,614.59

扣除非经常性损益后的净利润	-1,079,903.20	-3,703,247.27	-2,943,614.35
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-1,079,702.32	-3,844,237.62	-2,723,227.09
毛利率	26.60%	11.78%	-12.56%
净资产收益率	-55.99%	-65.54%	-43.38%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-56.91%	-106.43%	-44.47%
基本每股收益	-0.11	-0.24	-0.27
稀释每股收益	-0.11	-0.24	-0.27
应收账款周转率	2.68	4.69	1.70
存货周转率	0.57	1.74	0.79
经营活动产生的现金流量净额	631,054.00	-2,823,173.29	3,465,123.02
每股经营活动产生的现金流量净额	0.05	-0.28	0.35

注 1：资产负债率=负债总额/资产总额

注 2：流动比率=流动资产/流动负债

注 3：速动比率=(流动资产-存货-待摊费用-预付账款)/流动负债

注 4：销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

注 5：净资产收益率=P0/E

$$E=E0+NP \div 2+Ei \times Mi \div M0-Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润；E 为加权平均净资产；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 6：净资产收益率(扣除非经营性损益)=[净利润-非经营性损益\*(1-所得税率)]/加权平均净资产

注 7：应收账款周转率=主营业务收入/(期初应收账款余额+期末应收账款余额)\*2

注 8：存货周转率=主营业务收入/(期初存货余额+期末存货余额)\*2

注 9：基本每股收益=P0 ÷ S

$$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj

为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 10：稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i - M_0 - S_j \times M_j - M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

注 11：每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产/期末股份数

## 七、定向发行情况

公司本次无定向发行。

## 八、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

联系电话：010-66574209

传真：010-66574790

项目小组负责人：朱玉华

项目小组成员：许霖、彭浩、梁兴波、包学诚、秦勤

### （二）律师事务所

名称：万商天勤（上海）律师事务所

负责人：陈凯

住所：上海银城中路 488 号太平金融大厦 15 楼

联系电话：021-50819091

传真：021-50819591

经办律师：袁成、高森、孙雪

### （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：石家庄市广安大街 77 号安侨商务四楼

联系电话：0311-85929189

传真：0311-85929189

经办会计师：杨海龙、孙国伟

#### **（四）资产评估机构**

名称：江苏华信资产评估有限公司

法定代表人：胡兵

住所：南京市云南路 31-1 号苏建大厦 22 层

联系电话：025-84410941

传真：025-84410423

经办评估师：钟才莉、张发文

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 楼

电话：010-58598874

传真：010-58598982

#### **（六）股票交易机构**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

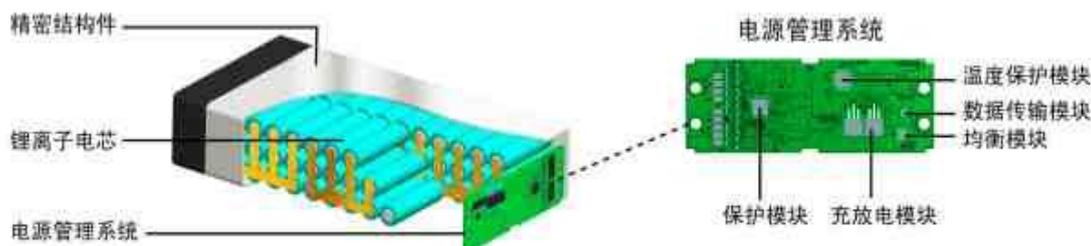
电话：010-63889512

传真：010-63889674

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品

公司主要从事锂电池组件及管理系统的研发、生产和销售，是锂电池成套组件供应商，专注于为客户提供清洁、高效的新能源产品。经过不断发展，公司形成了以锂电池组为主要核心，配套提供电源及配件的产品格局。



锂电池组件结构示意图

锂电池组件主要由电芯、电源管理系统、辅件等构成。公司产品已经应用于消费类电子、电动工具等多个行业，并积极开拓新的市场领域。

电源及配件产品是依托公司在电源管理方面积累的技术和经验而研发并生产的，主要用作高端 LED 灯开关电源。

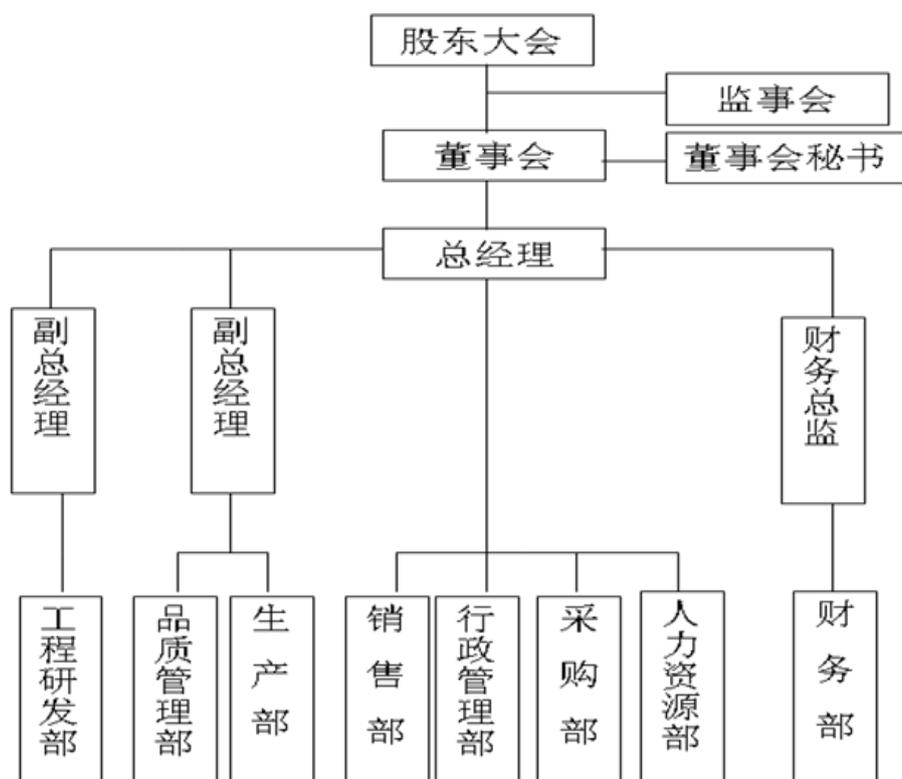
产品具体应用情况如下：

序号	产品类别	产品示例	目标市场
1	消费类电子 锂电池组件		POS 机、游戏机、税用收款机 等各类消费电子
2	电动工具 锂电池组件		电动螺丝刀、电动磨锯、电锤 等各类电动工具
3	动力电池组件		电动垃圾车、电动叉车等中小型特种车辆
4	电池管理系统		用于大中型电池组件产品，防止电池出现过充和过放，延长电池使用寿命，监控电池状态

5	高效节能高功率因素电源		LED 灯开关电源
---	-------------	---	-----------

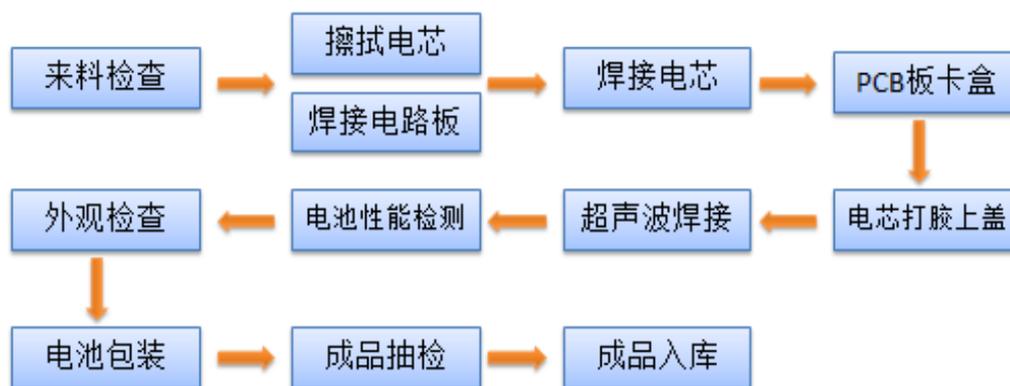
## 二、公司的组织结构与生产流程

### （一）公司组织结构图



### （二）公司产品生产流程

公司基于对行业的理解和对用户需求的把握，为客户生产具有针对性的锂电池产品。生产过程采用流水线操作，主要包括来料检查、电芯组装、检验、包装等工艺流程，详细的生产业务流程如下图所示：



### 三、公司关键资源要素

#### (一) 公司产品使用的核心技术

本公司的核心技术和核心竞争力体现为：电池组结构方案设计、电池管理系统技术以及应用开发能力。公司依靠自有技术力量，通过自主研发、合作研发等方式掌握了一系列核心技术和关键生产工艺。这些核心技术和关键生产工艺广泛用于公司的产品设计和生产过程中，其主要成果如下表所示：

序号	关键技术名称	详细说明	用途
1	SOC 技术	电池的容量计算	指示电池所剩的电池容量情况
2	串并联电池技术	按照电压和容量的要求，通过特种的工艺来串并联电池芯	增加电池 PACK 的电压和容量
3	绝缘阻抗测试	通过特种电路来测试电池系统的绝缘	通过绝缘阻抗的测试，可以判定电池系统是否漏电或者是否存在漏电的风险，避免事故的发生
4	防撞击电池结构	利用结构的巧妙设计，电池 PACK 在受到外力作用的时候，电池的结构发生改变，使电池能按照预期设定的方向移动	在电池系统在受到外界极端的撞击下，电池可以避免起火和爆炸，安全性提高
5	电池 ID 自动识别技术	电池在增加和减少时，BMS 会自动配置设置参数	在电池安装的时候，客户可以按照空间和电压容量等要求，灵活的配置自己的电池系统，方便快捷
6	PACK 恒温技术	能稳定电池的环境温度在 23-28 度	电池在 23-28 度环境下寿命最长，这个技术可以延长电池的使用寿命
7	电芯高容量技术	18650 锂电池高容量技术	在标准的 18650 的电芯空间里面，能做出高容量的电池，在小的体积里面能携带更多的能

			量，用电时间更长
--	--	--	----------

## （二）主要资产情况

公司的主要资产包括土地使用权、房屋所有权、商标及专利权。根据谨慎性原则，公司研发投入形成的研发成果已全部在当期费用化。

### 1、土地使用权

序号	土地 使用权人	土地证号	面积 (m <sup>2</sup> )	用途	使用权 类型	终止日期	土地座落
1	索尔有限	张国用 (2011)第 0130041号	6766.0	工业 用地	出让	2061年9 月28日	塘桥镇横泾 村

### 2、房屋所有权

序号	房产证号	幢号	总层数	面积 (M <sup>2</sup> )	用途	房屋坐落地	所有权人
1	张房权证塘 字第 0000258049 号	1	6	8917.56	工业	塘桥镇横泾村1 幢，2幢	索尔有限
		2	3	1737.22	工业		

### 3、商标

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有一项商标权：

商标名称	核定使用商品(第9类)	商标注册证号	商标注册有效期	注册人
	蓄电池；太阳能电池； 蓄电瓶；电池；集电器； 整流器；晶体管（电子）； 集成电路；电子管；半导体器件	第9016237号	2012年02月21日至 2022年02月20日	索尔有限

注：上述商标权注册人为有限公司，正在办理更名至股份公司名下的相关手续。

### 4、专利权

公司已获授权的专利共有14个，其中2项发明专利，10项实用新型专利，2项外观设计，具体如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	专利权人
----	------	-----	------	-----	------

1	一种线缆连接器固持结构	ZL201120123309.1	实用新型	2011.04.25	索尔有限
2	一种夹具	ZL201120123332.0	实用新型	2011.04.25	索尔有限
3	一种电池的侧盖	ZL201120123310.4	实用新型	2011.04.25	索尔有限
4	一种电池	ZL201120123327.X	实用新型	2011.04.25	索尔有限
5	一种线缆连接器	ZL201120123331.6	实用新型	2011.04.25	索尔有限
6	一种线缆连接器	ZL201120123354.7	实用新型	2011.04.25	索尔有限
7	一种线缆连接器	ZL201120123329.9	实用新型	2011.04.25	索尔有限
8	一种电芯的串联结构	ZL201120123308.7	实用新型	2011.04.25	索尔有限
9	一种电芯的串联方法	ZL201110103254.2	发明专利	2011.04.25	索尔有限
10	一种电芯的串联结构	ZL201110103239.8	发明专利	2011.04.25	索尔有限
11	一种多节锂电池的保护电路	ZL201320891312.7	实用新型	2013.12.31	索尔有限
12	一种锂电池充电电路	ZL201320880935.4	实用新型	2013.12.30	索尔有限
13	线缆连接器	ZL201130091144.X	外观设计	2011.04.26	索尔有限
14	电池	ZL201130091158.1	外观设计	2011.04.26	索尔有限

公司已受理的专利申请2个，具体如下：

序号	专利名称	申请号	专利类型	申请日	专利权人
1	一种温度保护电路结构	CN201420005328.8	实用新型	2014.01.06	索尔有限
4	一种多节锂电池的保护电路	CN201310751831.8	发明专利	2013.12.31	索尔有限

注：上述专利权（申请）人为有限公司，正在办理更名至股份公司名下的相关手续。

## 5、公司及子公司经营场所情况

公司经营场所位于张家港市塘桥镇横泾村光明路，经营场所为公司所有。公司在塘桥镇横泾村光明路拥有“张国用（2011）第0130041号”国有土地使用权，（面积6766平方米，使用权期限为2011年9月29日至2061年9月28日）及在该宗土地上的房产（“张房权证塘字第0000258049号”）。该宗土地及房产已于2014年8月18日抵押给苏州银行张家港支行用于为公司向该行的1500万银行借款提供担保。

公司子公司索尔达科技的经营场所位于张家港保税区粮油交易市场102A室，面积30 m<sup>2</sup>，系租赁取得。2014年8月12日，索尔达科技与张家港保税区粮油交易市场有限公司签订《租赁合同》，租期自2014年8月12日至2015年8月11日，租金为4000元。”

### （三）公司业务许可、资质情况

#### 1、产品认证

（1）锂电池模块 S155-12SLE 4S110P 12.8V 155Ah 1984Wh 经上海化工研究院检验中心检验经过 UN38.3 检验合格。该样品获得公路、海运、空运、铁路运输鉴定书。

（2）锂电池模块 S155-12SLP, S40-12SLP, S110-12SLP, S65-19SLP, S40-12SLE, S110-12SLE, S155-12SLE, S65-19SLE 获得 FCC 认证。

（3）电池管理系统 BMS-100、BMS-400、BMS-700 获得 CE 认证。

（4）锂电池组 2012 年获得 UL 认证。

（5）动力锂离子电池组管理系统（BMS-100）获得高新技术产品认证证书。

#### 2、质量管理体系认证

2014 年 3 月 13 日，公司取得上海英格尔认证有限公司核发的《认证证书》，认证锂电池组的生产销售现场评审满足 ISO9001:2008 质量管理体系要求。认证编号为 11714QU0085-03R1S，有效期至 2017 年 3 月 12 日。

### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司未取得任何特许经营权。

### （五）公司主要固定资产情况

公司用于生产经营的重要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公及其他设备等。公司固定资产维护保养较好，目前均处于正常使用状态。主要固定资产情况如下表：

固定资产类别	原值（元）	净值（元）	成新率	使用情况
房屋及建筑物	17,752,204.03	16,908,974.35	95.25%	正常使用
机器设备	2,051,579.04	1,507,467.95	73.48%	正常使用
运输设备	193,486.44	181,998.18	94.06%	正常使用
办公及其他设备	1,021,638.88	498,030.83	48.75%	正常使用
<b>合计</b>	<b>21,018,908.39</b>	<b>19,096,471.31</b>		

### （六）公司主要租赁资产

报告期内，公司主要租赁资产如下：

2012年8月27日，公司与塘桥镇工业集中区管委会签订协议，以165,800元取得公司北侧的可建设用地（河滩废角料土地）1.658亩的土地使用权，使用年限为20年，目前主要用作员工的非机动车车棚。

## （七）公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至2014年4月30日，公司共有员工32人。公司员工岗位结构、学历结构、年龄结构情况如下：

#### （1）岗位结构

岗位	人数	比例
管理人员	5	15.63%
研发人员	6	18.75%
市场人员	5	15.62%
生产人员	12	37.50%
其他	4	12.50%
<b>合计</b>	<b>32</b>	<b>100.00%</b>

#### （2）学历结构

学历	人数	比例
硕士	2	6.25%
本科	11	34.38%
大专	9	28.12%
高中及以下	10	31.25%
<b>合计</b>	<b>32</b>	<b>100.00%</b>

#### （3）年龄结构

年龄	人数	比例
25岁以下	8	25.00%
26-30岁	11	34.38%
31-40岁	10	31.24%
41岁以上	3	9.38%
<b>合计</b>	<b>32</b>	<b>100.00%</b>

### 2、公司核心技术人员情况

（1）季伟源先生，见“第一节 基本情况/五、董事、监事、高级管理人员情况”。

（2）王乾先生，见“第一节 基本情况/五、董事、监事、高级管理人员情况”。

（3）钱科先生，1981年12月12日出生，中国国籍，无永久境外居留权，大

专学历。2003年11月至2008年5月在利源模具厂任模具设计。2008年5月至2010年12月在宏盛电子有限公司任职模具设计。2010年12月加入公司，任职机械工程师。

公司核心技术人员均自公司创立就加入公司，一直是公司技术研发的主要力量。王乾先生在锂电池组件及电源管理系统领域有多年的研发经验，负责技术应用研发和技术团队管理工作。

核心技术团队在报告期内未发生重大变动。

### 3、核心技术人员持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	姓名	任职	股份数额（万元）	持股比例
1	季伟源	董事长、总经理	720.00	53.34%
2	王 乾	副总经理	10.75	0.08%
3	钱 科	机械工程师	-	-
合 计			730.75	53.42%

### 4、核心技术人员与原任职单位的保密、竞业限制约定及履约情况

公司核心技术人员与原任职单位之间不存在有效的竞业限制约定，根据《劳动合同法》、《反不正当竞争法》等相关规定，该等核心技术人员对在原单位任职期间所知悉的商业秘密负有保密义务。截至本公开转让说明书出具之日，核心技术人员其与原任职单位之间不存在纠纷、诉讼或仲裁事项，其在索尔股份的工作未侵犯原单位的商业秘密，不存在因违反保密义务导致的涉诉风险。

### 5、防止核心技术人员流失及核心技术失密的措施

为防止核心技术人员流失及核心技术失密，公司与核心技术人员签订的《劳动合同》、《保密协议》中签订了保密条款。公司制定了严格的保密制度，规范内部管理，并运用技术手段维护商业秘密。公司建立了良好的薪酬考核机制和人才培养体系，加强人才储备。此外，公司设立了员工持股平台，使核心技术人员、关键管理人员直接或间接持有公司股份，形成对人才的有效激励。

## （八）研发能力

### 1、公司研发机构设置

公司设有独立的研发部，负责组织研发符合市场需求且性能稳定可靠的新产品。

## 2、研发人员构成

研发部门由1名高级管理人员和6名团队人员构成。研发人员分别承担机械、电子和软件研发工作。研发团队平均年龄29岁，具有本科学历5人，大专学历2人。

## 3、研发资金投入情况

为立足新能源产业，公司从设立以来一直注重对新产品的研发和技术应用的创新。具体研发费用投入情况如下：

年度	研发费用投入（元）	占营业收入比例
2014年1-4月	203,261.02	19.81%
2013年度	2,310,996.39	37.86%
2012年度	2,141,248.49	98.63%

2012年度、2013年度公司研发投入在营业收入中的占比都较大，公司2014年1-4月的研发费用较2012和2013年度大幅下降，主要是由于公司2012年、2013年度公司主要进行基础性研究，材料耗用较大。2014年1-4月研发项目偏向于动力电池应用，耗用的材料明显下降所致。2014年公司根据前期研发成果开发新客户，根据反馈再调整研发计划。

## 4、公司产品研发方向

截至本公开转让说明书出具之日，公司基础研究的研发方向为锂电池的恒温系统，研发完成后将延长电池系统的寿命，减轻产品重量，降低单价，更能贴合市场的需求。产品研发方向上注重积累新兴产品技术方案，保持客户产品动力方案的领先性。公司正在研发的产品情况如下：

产品类别	关键技术	预计开发周期	与行业平均水平相比的技术优势
储能锂电池组件	SOC 技术、绝缘阻抗测试、电池 ID 自动识别技术、PACK 恒温技术	10 个月	标准电器尺寸，安装方便，寿命超长，电池安全，联网通信管理功能。
电动车辆动力电池组件	SOC 技术、绝缘阻抗测试、防撞击电池结构、电池 ID 自动识别技术、PACK 恒温技术	10 个月	长寿命，高倍率充放电，高安全性，环境适应性强。

## 四、公司经营业务相关情况

### （一）公司业务的具体构成

报告期内，公司的主营业务收入来自锂电池组件、电源及配件产品。其产品按类别分类的销售收入及占当期主营业务收入的比如下表所示：

单位：元

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
锂电池组	698,461.55	79.74%	1,361,517.30	23.08%	249,399.86	12.13%
电源及配件	177,431.63	20.26%	4,538,815.64	76.92%	1,806,662.37	87.87%
合计	<b>875,893.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,900,332.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,056,062.23</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司主要客户情况

报告期内，公司锂电池组件的下游客户主要为消费类电子、电动工具等生产企业，电源及配件的主要客户为公司关联方索尔光电。2014年1-4月、2013年度、2012年度公司对前五名客户年销售额总计占当期全部营业收入的比重分别为85.38%、96.30%、74.58%。具体情况如下表所示：

2014年1-4月			
序号	客户名称	收入金额（元）	占当年营业收入比例
1	浙江锋利工具制造有限公司	641,025.65	62.48%
2	江苏索尔光电科技有限公司	177,431.63	17.29%
3	沃太能源南通有限公司	30,085.47	2.93%
4	福州华翰金属科技有限公司	27,350.43	2.67%
合计		<b>875,893.18</b>	<b>85.38%</b>

注：2014年1-4月，公司对四家客户实现销售的金额为875,893.18元，占全部主营业务收入的比例为100%。

2013年度			
序号	客户名称	收入金额（元）	占当年营业收入比例
1	江苏索尔光电科技有限公司	3,092,334.91	50.66%
2	张家港和乔电子有限公司	2,607,179.51	42.71%
3	上海智载鸣海事科技发展有限公司	71,794.87	1.18%
4	上海航空特种车辆有限责任公司	49,572.65	0.81%
5	GEE Lighting Technology	57,407.23	0.94%
合计		<b>5,878,289.17</b>	<b>96.30%</b>

2012年度			
序号	客户名称	收入金额（元）	占当年营业收入比例
1	江苏索尔光电科技有限公司	900,359.12	41.47%
2	天津立欣电子科技有限公司	380,752.14	17.54%
3	上海智载鸣海事科技发展有限公司	164,102.54	7.56%
4	信安细川（南京）包装有限公司	91,692.31	4.22%
5	上海航空特种车辆有限责任公司	82,051.28	3.78%
合计		<b>1,618,957.39</b>	<b>74.58%</b>

除索尔光电由实际控制人季伟源控股公司外，公司报告期内其他前五大客户

的其他客户均与公司不存在关联关系。

公司客户区域以苏州及周边地区为中心逐步向外拓展。公司主要采取直接销售的模式，通过拜访下游客户、电话营销和参加各类展会争取订单。公司从客户产品开发阶段即开始介入为其研发配套电池产品，与客户共同成长，能够有机会获得更高的经济附加值。除索尔光电由实际控制人季伟源控股公司外，公司报告期内其他前五大客户的其他客户均与公司不存在关联关系。公司根据产品开发成本和生产成本与客户公平协商确定销售价格。

报告期内，由于公司业务规模较小，公司产品品牌知名度和市场认可度不高，与公司合作客户数量较少，单一客户的订单量对其营业收入占比影响较大，表现为客户集中度较高。

针对报告期内公司客户集中度较高的情况，公司通过加大营销力度、与客户共同开发、根据客户需求定向研发生产等方式，以研发优势和服务水平增强客户粘性，重点布局电动工具、储能、特种工具车领域，争取在不同行业应用领域中树立标杆客户，获取市场份额和提高产品知名度，增加客户数量和销售规模，逐步降低客户集中度较高的风险。

2014年4月份以来，公司现有客户中浙江锋利工具制造有限公司、张家港和乔电子有限公司销售规模不断增加，逐步成为稳定客户。同时，公司新增苏州市莱赛电车技术有限公司、苏州美奇光照明有限公司、苏州市捷远动力科技有限公司、上海惠太多元新能源科技有限公司等多个客户和大量订单，公司客户数量和销售收入得到显著提高，公司客户将趋于稳定，客户集中度较高的情况正在逐步改善。

### （三）公司的成本结构及前五大供应商情况

#### 1、主要原材料、能源

公司生产所需原材料主要包括锂离子电芯、电子元器件、PCB板、塑胶原料、油漆和各种辅料。公司产品所需的锂离子电芯、电子元器件市场供应商众多，选择范围广，能够满足公司生产、研制等方面的要求。

公司生产经营所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重较低，能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

#### 2、主要原材料、能源占产品成本比重情况

公司生产主要集中在母公司，子公司索尔达科技主要从事锂电池组中POS机用电池组的销售，报告期内母公司主要原辅材料成本占生产成本的比重较高，2014年1-4月、2013年度、2012年度原辅材料成本占完工产品成本的比重分别为76.11%、82.06%、54.94%；母公司生产所需能源占公司生产成本比重较低，2014年1-4月、2013年度、2012年度燃料及动力成本占完工产品成本的比重分别为1.52%、1.94%、3.08%。公司原辅材料占比较低，主要由于公司生产规模较小，而生产工人工资、制造费用等固定费用较高。

### 3、公司前5名供应商情况

2014年1-4月			
序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例
1	大联大商贸有限公司	277,572.34	21.87%
2	深圳市比思诺科技有限公司	39,302.91	3.10%
3	深圳艾裕兴电子有限公司	27,840.93	2.19%
4	深圳市华之美半导体有限公司	20,974.36	1.65%
5	苏州联信诚达电子有限公司	19,829.74	1.56%
合计		385,520.28	30.37%

2013年度			
序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例
1	秦皇岛市芯驰光电科技有限公司	2,556,803.42	37.85%
2	苏州友邦电子科技有限公司	517,543.98	7.66%
3	深圳市联兴华电子有限公司	400,206.29	5.92%
4	肇庆绿宝石电子有限公司	343,405.73	5.08%
5	深圳市华之美半导体有限公司	323,297.44	4.79%
合计		4,141,256.86	61.31%

2012年度			
序号	供应商名称	采购金额（元）	占当年采购总额比例
1	苏州聚飞电子科技有限公司	545,453.65	16.57%
2	中山市好美电子塑胶制品有限公司	408,659.52	12.41%
3	山东润峰集团新能源科技有限公司	241,230.77	7.33%
4	上海铭源半导体照明有限公司	172,029.73	5.23%
5	台州市黄岩英朗塑模有限公司	143,246.57	4.35%
合计		1,510,620.24	45.89%

公司对外采购主要包括电芯、电子元器件等。公司2014年对大联大商贸有限公司、2013年对秦皇岛市芯驰光电科技有限公司采购占当年采购总额比例分别为21.87%、37.85%。公司主要从上述两个供应商采购电芯，虽然单个供应商的采

购额占当期采购总额的比例较高，但电芯市场供应充足，竞争充分，公司不存在对单一供应商严重依赖的情况。

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同及履行情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司已经签订的销售合同及执行情况如下：

序号	客户名称	产品	合同金额 (万元)	签订日期	履行情况
1	上海惠太多元新能源科技有限公司	三元锂电池 PACK、电池管理系统、热管理系统	397.32	2014.10	正在履行
2	浙江锋利工具制造有限公司	锂电池 PACK、LED 电量显示器电池包	61.00	2014.10	正在履行
3	江苏和乔科技股份有限公司	锂电池	24.10	2014.10	正在履行
4	苏州市莱赛电车技术有限公司	锂电 PACK、热管理系统、电源管理系统	128.60	2014.6	已履行
5	苏州美奇光照明有限公司	LED 日光灯驱动电源	38.625	2014.8	已履行
6	苏州市莱赛电车技术有限公司	锂电 PACK、热管理系统、电源管理系统	192.90	2014.8	已履行
7	苏州市捷远动力科技有限公司	锂电 PACK、热管理系统、电源管理系统	321.50	2014.7	正在履行
8	苏州市莱赛电车技术有限公司	电池箱成品	47.774	2014.6.5	已履行
9	嘉兴科品机电科技有限公司	锂电池组件	44.38	2014.5.15	正在履行
10	浙江锋利工具制造有限公司	锂电池 PACK	75.00	2014.2.1	已履行

#### 五、公司商业模式

公司致力于为客户提供绿色、高效的新能源产品，在动力锂电池组件及其管理系统方面形成核心竞争优势。以技术实力为依托，组建锂电池研发、生产和销售团队，用科学先进的系统管理研发、采购、生产、销售。以市场为导向，根据客户需求，提供锂电池组件及电源管理系统为核心的整体解决方案，并通过安全采购、可靠使用、售后保障的运营模式，及时有效地帮助客户赢得市场先机。

公司的商业模式决定了其生产、采购和销售环节的各自特点。

### （一）采购模式

公司的原材料需求计划由生产计划人员根据客户的订单拟定后提供给采购人员。采购人员根据原材料需求情况制订具体采购计划并执行采购。公司外购的原材料主要包括锂离子电芯、电子元器件、PCB板、塑胶原料、油漆和各种辅料。

公司产品所需的锂离子电芯、电子元器件市场供应商众多，选择范围广，采购风险小。公司在生产经营中，逐步筛选出一些优秀的供应商，并与这些厂商建立了良好的合作关系，确保了产品的品质及交货期，合理地控制了成本。

### （二）生产模式

公司在接到客户的订单后，由生产计划人员制定详细的生产计划，并由生产部门组织生产。公司目前不涉及大规模的生产，以各类元件的组装为主，主要采用以工装夹具控制，连续操作为主的生产方式。

生产过程采用流水线操作，主要包括来料检查、电芯组装、检验、包装等工艺流程。

### （三）销售模式

结合自身发展阶段的特点，公司采取直接销售的模式。客户区域以张家港及周边地区为中心逐步向外拓展。公司目前规模较小，市场开拓刚刚起步，主要通过拜访下游客户、电话营销和参加各类展会争取订单。在确定潜在客户后，市场部和工程技术部人员共同与客户讨论需求，并提出解决方案，送样并最终取得订单，实现销售。

市场开拓上，公司尽量避开竞争过热的市场，有选择性地开发电动工具、储能、动力电池等技术要求较高、产品附加值高的市场。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）公司所处行业分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“电气机

械和器材制造业”，行业代码为C38；按《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011）的标准，公司所属行业为“电气机械和器材制造业”中的电池制造（C384）行业，其中锂离子电池属于锂离子电池制造（C3841）行业。

## （二）行业监管体制和相关政策

### 1、行业监管体制

电池制造业的主管部门为工业和信息化部，主要职责包括：提出新型工业化发展战略和政策；制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章；监测分析工业运行态势，统计并发布相关信息；负责中小企业发展的宏观指导，会同有关部门拟促进中小企业发展和非国有经济发展的相关政策和措施，协调解决有关重大问题等。

行业协会组织为中国化学与物理电源行业协会，协会下设六个分会：碱性蓄电池与新型化学电源分会、酸性蓄电池分会、太阳能光伏分会、锂电池分会、电源配件分会、干电池工作委员会。中国化学与物理电源行业协会是电池制造业的行业自律组织，协会的业务范围包括：向政府反映会员单位的愿望和要求，向会员单位传达政府的有关政策、法律、法规并协助贯彻落实；开展对电池行业国内外技术、经济和市场信息的采集、分析和交流工作，依法开展行业生产经营统计与分析工作，开展行业调查，向政府部门提出制定电池行业政策和法规等方面的建议；协助政府组织编制电池行业发展规划和产业政策；代表行业或协调会员单位积极应对国外非关税贸易壁垒，维护会员单位合法权益，保护电池产业安全；承办政府部门委托办理的事项，开展有益于本行业的其他活动。

### 2、相关产业政策

公司的主要产品锂电池组件，是绿色环保新能源领域产品。随着世界能源结构调整和环保要求的提高，国家建立了多层次政策体系对该行业进行鼓励扶持。目前政府部门制定的相关鼓励政策主要如下：

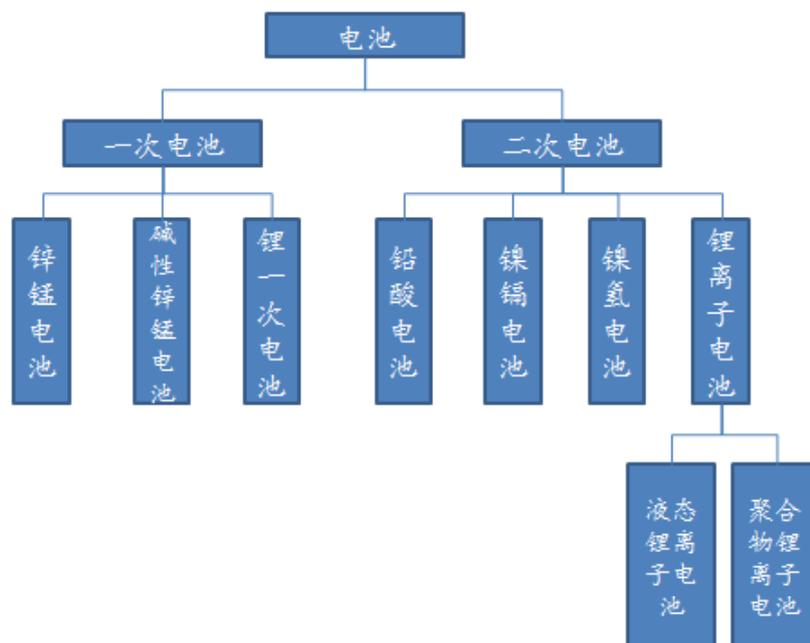
序号	名称	主要内容	发布机构	发布日期
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	其中“五、前沿技术”中“3.新材料技术”的“（11）高效能源”	国务院	2006年
2	《国家重点新产品	“新能源与高效储能节能”领域之“能量	科技部	2009

	计划优先发展技术领域（2010）》	转换与储能装置”中把锂离子电池及其应用技术产品列为优先发展技术领域。		
3	《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	在第三篇第十章“培育发展战略性新兴产业”中提出：“新能源汽车产业重点发展插电式混合动力汽车、纯电动汽车和燃料电池汽车技术”。	第十一届全国人大第四次会议批准	2011年
4	《当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2011年度）》	涉及锂电池电解质、动力电池及储能电池、电池回收和再利用技术及设备等相关内容。	发改委 科技部 工信部 商务部等	2011年
5	《产业结构调整指导目录(2011年本)》	其中“十九、轻工”之“16、锂二硫化铁、锂亚硫酰氯等新型锂原电池；锂离子电池、氢镍电池、新型结构（卷绕式、管式等）密封铅蓄电池等动力电池；储能用锂离子电池和新型大容量密封铅蓄电池；超级电池和超级电容器”为鼓励类项目。	发改委	2011年
6	《战略性新兴产业“十二五”规划》	新能源汽车产业规划：以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向。重点突破高性能动力电池、电机、电控等关键零部件和材料核心技术，大幅度提高动力电池和电机安全性与可靠性，降低成本。	国务院	2012年
7	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	发展重点：电子材料（小型锂电池和动力锂电池材料），关键电子元器件（动力型、储能型锂离子电池及电池管理系统、电池成组技术）。	工信部	2012年
8	《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》	依托城市推广应用新能源汽车，对消费者买新能源汽车给予补贴。	财政部 科技部 工信部 发改委	2013年

### （三）行业背景分析

#### 1、行业发展状况

化学电池制造历史已有百年，现有化学电池产品种类丰富，包括锌锰电池、碱锰电池、铅酸蓄电池、镍镉电池、镍氢电池、锂一次电池、锂离子电池等多种产品。实用的化学电池可以分成两个基本类型：原电池与蓄电池。原电池也叫一次电池，制成后即可产生电流，但在放电完毕即被废弃。蓄电池又称为二次电池，使用前须先进行充电，充电后可放电使用，放电完毕后还可以反复充电循环使用。



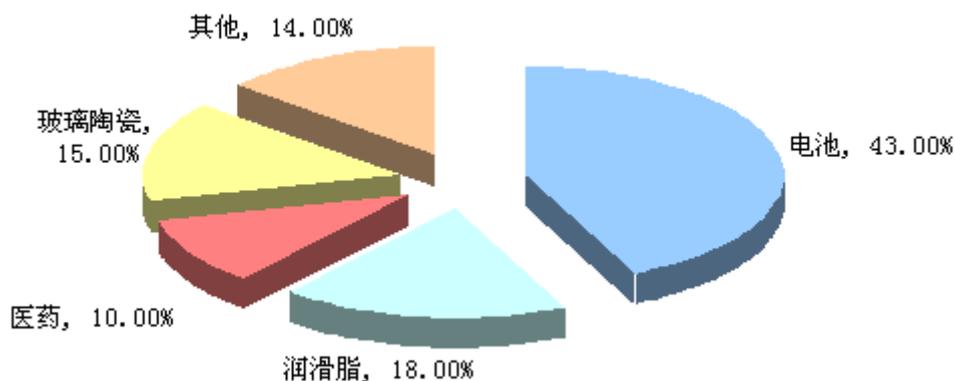
由于铅酸电池、镍镉电池内含有大量的重金属以及电解质溶液，废弃后会产生大量有毒物质对环境造成污染，在全球范围内其生产、销售和使用已逐步受到限制。镍氢电池由于在能量密度方面逊色于锂离子电池，消费类电子等领域锂离子电池占据较高市场份额。汽车动力电池是化学电池未来重要发展方向，拥有铅酸电池、镍氢电池、锂离子电池和燃料电池等多种电池体系。另外，在储能电池领域，存在着诸如铅酸电池、锂离子电池、液流电池、钠硫电池等多种储能电池技术路线。尽管锂离子电池面临着来自其他类型电池体系的竞争，但目前锂离子电池仍是公认最适合的汽车动力电池，储能电池领域也在逐步扩大市场份额。

#### (1) 锂消费结构

2013年全球锂消费结构，电池行业所占份额最大，占31%，同比增长明显；润滑脂12%，玻璃陶瓷10%，润滑脂、陶瓷玻璃行业用量略有增加，但所占比例变化不大；其他传统领域用量略有减少，其中有机合成9%，电解铝6%。

中国锂消费结构，电池领域占了43%，包括了正极、电解液、金属锂做负极应用在一次电池里，这样折合碳酸锂2.7万吨。还有润滑脂，占了18%。另外，玻璃陶瓷(占比15%)、医药(占比10%)等也是主要的应用领域。

#### 2013年中国锂消费结构



数据来源：中国电池工业协会

## (2) 锂离子电池产业规模

国家统计局数据显示，2013年度，我国电池制造业主要产品中，锂离子电池累计完成产量47.68亿自然只，累计同比增长16.9%。

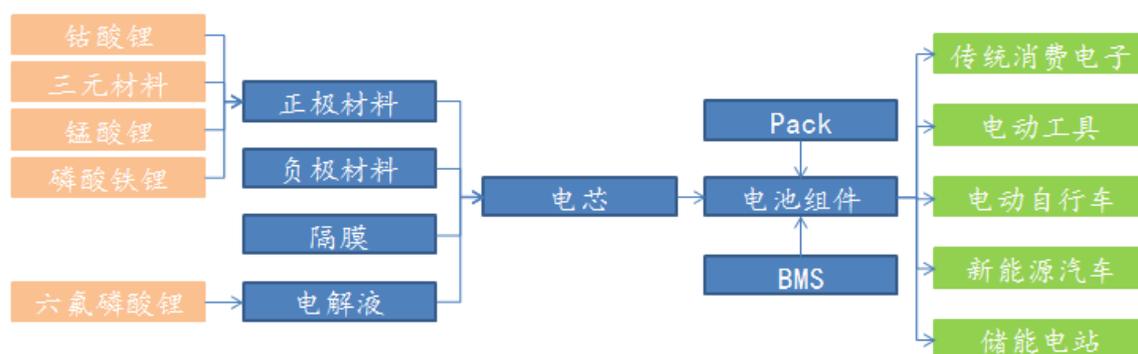
根据工信部电子司数据统计：2013年，我国锂离子电池总产量达337亿瓦时，同比增长14%；销售收入超过650亿元，同比增长5%。其中，智能手机、平板电脑等移动智能终端市场大幅增长，带动消费型锂离子电池市场稳步上升，销售收入同比增长15%；动力型锂离子电池市场增长30%，销售收入达40亿元。

### 2011-2013年全国锂离子电池行业连续三年月度产量对比



## 2、公司所在行业与上下游关联性

锂离子电池产业链经过近年的发展已经形成了一个专业化程度高、分工明晰的产业链体系。锂电池产业链见下图：



各类锂离子电芯材料（正负极材料、电解液和隔膜等）厂商为锂离子电池产业链的上游企业，为锂离子电芯厂商提供原材料。

锂离子电池产业链的中游企业为锂离子电芯厂商，他们使用上游电芯材料厂商提供的正负极材料、电解液和隔膜生产出不同规格、不同容量的锂离子电芯产品。

锂离子电池产业链的下游为锂离子电池组件厂商，电池组件厂商根据终端客户要求选择不同的锂离子电芯、设计不同的电源管理系统方案、采用不同的制造工艺进行锂离子电池组件的生产。

电池产品最终应用于电子数码产品、电动工具、电动交通工具以及储能领域。随着电子产品的不断更新、新能源交通工具的发展以及节能环保要求的提高，锂电池组件将进一步发挥替代效应，未来将取得巨大的市场份额。

#### （四）市场需求分析

我国锂电池主要消费领域是消费类电子产品，随着对新能源的愈发重视，我国锂电池产品在动力电池和储能领域也崭露头角，呈现飞速发展态势。在下游行业需求中，消费电子（含手机、笔记本、数码相机等小型电子产品）占比最高，达到80%以上，而动力电池（含电动工具、锂电池电动自行车、电动汽车）占比不足20%。

##### 我国锂离子电池下游需求各行业占比

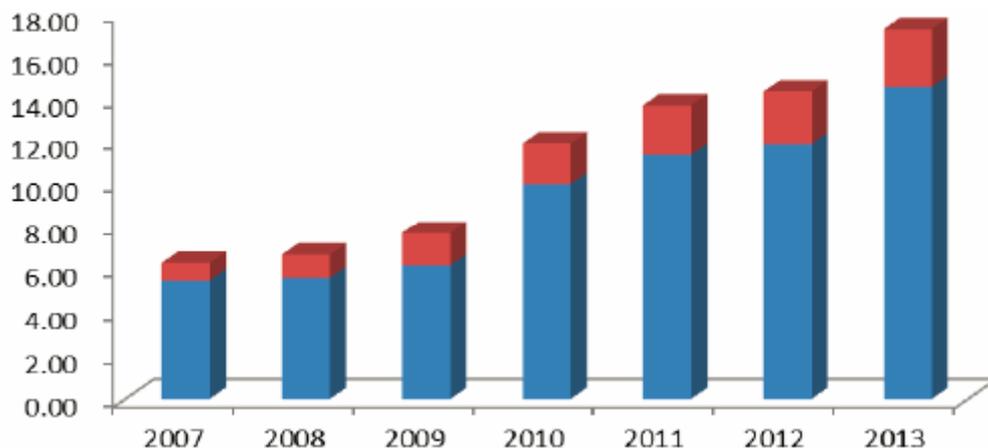


资料来源：国家统计局，Roland Berger

## 1、消费类电子产品

2007年我国笔记本电脑和手机的产量分别为0.81亿台和5.48亿台，到2013年分别增长至2.73亿台和14.56亿台，复合年增长率分别为22.43%和17.69%。电子数码产品产量的迅速增加，极大推动了锂电池的市场需求。

### 2007-2013年我国电子数码产品产量增长情况



数据来源：工信部

平板电脑是锂电池在电子数码领域另一重要应用，锂电池重量轻、比能量高、循环寿命长等优势在这一领域充分展现。据DisplaySearch的报告显示，2013年全球平板电脑销量将提高64%，达到2.4亿台，并且国产平板电脑将达到6500万台，市场份额达27%。平板电脑巨大的市场潜力促使传统PC厂商、手机厂商、服务提供商甚至电视厂商都纷纷加入战局，推出各自的产品，从而产生巨大的锂电池市场需求。

## 2、动力领域

在消费电子类锂电池稳定增长的基础上，小容量动力锂电池在电动工具、电

动自行车领域受益于对铅酸电池的替代。市政公用电动车在政府直接的大力支持下将进一步促进需求的增长。随着成本不断降低和技术不断改善，私人电动汽车市场将具有非常大的想象空间。

### （1）电动工具

据捷孚凯全国零售推算数据显示，2013年上半年电动工具市场零售额为30.1亿，同比增长4%。2013年上半年锂电电动工具零售量市场份额为32%，与2012年同期相比市场份额增长了7个百分点，增长速度较快。

锂电电动工具零售量市场份额上升较快，主要有以下三个方面的原因：一是，锂电池充电电动工具以其使用寿命长、高储存能量密度、自放电率小、无记忆效应等优势，越来越受到大众的欢迎；二是，人们对环境保护的日益重视，锂电池绿色环保逐渐受到用户的认可。锂电池不论生产、使用和报废，都不含有、也不产生任何铅、汞、镉等有毒有害重金属元素和物质，而且锂电池生产基本不消耗水，对缺水的我国来说，十分有利；三是，由于镍、钴等有色金属价格的成倍上涨，及动力型锂离子电池的新材料的应用和规模化生产，大大缩小了锂电子电池与镍、氢镍电池的成本差距。这些因素都有力地促进和推动了锂离子电池在电动工具上的应用和发展。

### （2）电动自行车

工业和信息化部公布的《电动自行车用锂离子电池产品规格尺寸》标准于2013年6月1日正式实施，从外形尺寸、标称电压、安装方式、充放电接口等方面，对非折叠式电动自行车所使用的外置式锂离子电池产品进行标准化管理。新规的出台将提高锂离子电池应用于电动自行车的比例，对降低企业生产成本和售后服务压力起到积极作用。同时，新规还能够有效带动锂电池行业的结构调整和标准化生产，进而提升锂电池在电动自行车方面的利用效率。

2013年中国电动自行车产量在3500万辆以上，其中锂电自行车占比7.5%左右。据中国化学与物理电源行业协会指出，随着锂离子电池技术成熟、价格降低和环保压力加大，电动自行车锂电化步伐将进一步加快，2014年锂电自行车占比将超过10%，需求总量达到350万辆以上。

中国自行车协会调查资料表明，目前国内有2000多家电动自行车企业，其中年销量超过30万以上的品牌有20个，销量排名靠前的有爱玛、雅迪、新日、比德文、立马、台铃等，目前都推出了自己的锂电自行车车型。

### （3）专用汽车市场

现阶段我国电动汽车产业主要是政府扶持在公共领域推广。尽管该领域发展进程较缓，但是是未来行业发展的突破口。根据中国汽车工业协会统计：2013年我国新能源汽车生产17533辆，比上年同期增长39.7%。销售新能源汽车17642辆，比上年同期增长37.9%。

公司虽然目前规模较小，但一直在做大容量电池组件相关技术积累。目前已经有产品在电动垃圾车、电动叉车等行业专用汽车领域试用。

## 3、储能领域

储能领域作为锂电池应用的一个崭新领域，越来越受到市场的关注与重视。锂电池在循环寿命、快速充放电、比能量方面均大幅优于铅酸电池，在安全性能方面与铅酸电池相当，作为一种绿色环保的新型电池，将对铅酸电池形成大规模替代，更好地应用于储能领域。

### （1）储能电源

储能电源，是不间断电源系统（UPS）的重要组成部分，铅酸电池本身使用寿命较短，经过多年使用、老化，将逐步进入更换和淘汰期。结合国家的节能减排政策以及锂电池技术的成熟和广泛应用，长循环寿命、比能量高、绿色环保的锂离子电池替代传统的铅酸电池势在必行。

### （2）储能电站

作为智能电网建设的重要组成部分，储能电站以先储能后输送的方式，储存风能、太阳能等能量形式不稳定的新能源，有效解决发电不稳定、可调度性低、接入电网技术性能差等一系列问题。新能源装机量的迅猛增长将为锂离子电池提供巨大的市场空间。

## （五）进入行业的主要壁垒

### 1、技术壁垒

锂电池组件领域涵盖了多个学科领域，不仅涉及电化学领域的各种研究成果和技术创新，还涉及到模具设计、结构工程、电子设计及软件开发等多个领域。特别在作为锂电池组件“大脑”的电源管理系统领域，新进入的企业往往在充放电保护、电池参数智能管理、温度调节、数据传输、电池安全保护监控等技术方面存在缺陷，难以在短期内形成全面的产品研发与设计能力，因而难以满足各类

高端客户的需求。

## 2、认证壁垒

国内外知名电子品牌商的采购基本都采用合格供应商认证制度。品牌商通过对供应商的开发、认证与评估体系，确定供应企业的生产设备、工艺流程、管理能力、产品品质等都能够达到其认证要求后，才会与之建立长期、稳定的供应关系。通常来说，认证包括以下内容：

企业认证：审核内容主要包括基本营业情况、规模生产能力、质量保证体系、竞争能力、研发能力、服务能力等方面。

产品认证：客户一般都要求公司提供的产品满足其特定的产品认定标准，如UL、CE等，其中包括对锂电池组件产品本身的性能认定、可靠性认定、所用原材料及性能确认，以及电池组件装入客户终端产品后所进行的性能测定及可靠性认定等。

环保认证：目前国外对环保的要求越来越高，环境认证标准也日益严格，如欧盟的RoHS认证标准等。企业只有具备先进的环保检测手段，保证产品达到环保认证要求，才能够向这些地区销售产品，否则无法进入这些地区的市场。

## 3、品牌壁垒

由于锂电池组件的使用寿命较长，企业得到客户的认可通常需要较长的合作时间。锂电池组件厂商往往需要具有较长的经营年限，提供的产品需要一直具有良好的口碑才能获取客户的信任。一般而言，锂电池组件产品的稳定性、一致性、适用性以及快速交货、快速响应能力成为客户选择生产厂商的主要依据。客户一旦接受并使用某厂商生产的产品后一般不会贸然另行选择其他厂商。

## 4、规模壁垒

锂电池组件属于电子产品关键元器件，总用量大，用户采购批量大，生产规模太小的厂商不但很难得到客户的订单，而且由于采购规模、生产规模较小，单位产品的生产成本会居高不下。此外，能否在大批量生产的基础上保证锂电池组件产品的一致性也是客户考察的关键性指标，小规模厂商或产品一致性不足的厂商难以被主流市场认可，这也构成了行业进入的规模壁垒。

## （六）影响行业发展的积极因素和风险因素

### 1、影响行业发展的积极因素

### （1）产业转移趋势

我国电池行业经历较长时间的积淀，行业内企业加大研发力度，与国外技术差距不断缩小。资金、技术和成本优势使得全球电池产业不断向我国转移，目前我国已经成为世界最大的电池生产国之一。

### （2）应用空间扩大

除了应用于消费电子、电动工具等传统市场，以新能源动力为核心的新能源汽车受到政策扶持和消费者广泛关注，在各种新能源技术体系中，锂离子电池被认为是最有发展前途的动力形式之一。

另外，不间断电源系统（UPS）近年来快速发展，目前已广泛应用于工业、通讯、国防、医院、服务器、数据存储领域；随着新能源开发利用，锂电池开始应用于风力、光伏并网发电领域作为储能电源。新应用空间不断扩大，将极大促进行业发展。

### （3）产业政策支持

公司产品是国家多项产业政策支持发展的对象。

科技部发布的《国家重点新产品计划优先发展技术领域（2010）》在“新能源与高效储能节能领域”之“高效能源转换与储能技术”中把锂离子电池以及相关产品及技术列为优先发展技术领域。

《战略性新兴产业“十二五”规划》中对新能源汽车产业规划是：以纯电驱动为新能源汽车发展和汽车工业转型的主要战略取向。重点突破高性能动力电池、电机、电控等关键零部件和材料核心技术，大幅度提高动力电池和电机安全性与可靠性，降低成本。

各部委发布《关于继续开展新能源汽车推广应用工作的通知》，提出依托城市推广应用新能源汽车，对消费者购买新能源汽车给予补贴。政策到期后，中央财政还将继续实施补贴政策。

## 2、影响行业发展的风险因素

### （1）宏观经济环境影响

目前，国内外经济环境仍不容乐观，全球经济缓慢前行，发达国家居民消费谨慎。我国电池出口量大，消费意愿的降低，将不利于我国电池行业的出口，并可能给电池企业的生产经营带来风险。

### （2）成本持续上升

近年来劳动力成本上升明显，直接增加了电池企业的用工成本，压缩了企业的利润空间。

锂电池下游应用变化加快，产品生命周期缩短已经成为其市场的主要趋势。为顺应这种发展趋势，锂离子电池组件企业加大了研发和设备投入，增加了企业的研发与设备成本，降低了企业的盈利能力。

### （3）人才瓶颈

锂电池组件行业是一个技术密集型行业，行业技术人员相对稀缺，能否持续培养专业人才，研发并制造具有国际竞争力的高端、高附加值产品，对于行业的可持续发展至关重要。

## （七）行业周期性、区域性、季节性特征

锂电池产品的应用行业广泛，因此，锂电池行业受某个下游应用领域周期性波动的影响较小。从行业整体来看，市场需求持续增加，电池产品向着绿色环保、高性能、高性价比方向发展，行业周期性特征不明显。锂电池的需求具有一定的区域性，在发达国家、地区往往需求更大，在发展中国家也具有较大的增量市场空间。国内市场，经济发达的珠江三角洲、长江三角洲市场成熟较早，其他区域市场需求处于逐步提升之中。

电池行业的季节性主要受下游市场需求变动影响。消费电子产品销售旺季是在节假日期间，如元旦、春节、国庆及圣诞节等，同时消费电子厂商一般在元旦、春节旺季推出新款产品上市，所以消费电子类锂离子电池下半年需求好于上半年，具有一定的季节性。

## （八）竞争分析

### 1、行业竞争格局

全球锂电池产业格局现阶段主要是中、日、韩三国企业之间的竞争，美国和欧洲因看到未来电动汽车及储能领域广阔空间也全力参与进来。根据工信部《2013年我国锂离子电池行业运行情况》，我国锂离子电池产品占全球市场份额比例从2012年的26.9%上升至2013年的30%，韩国、日本分别占42.9%和26.9%

国内锂电池产业链上游已经涌现出一批具有较高水平的电池材料企业。这些企业专注核心技术开发，针对下游客户不同的需求，通过协同合作进一步提升自

身实力，达到一种良性循环。

中游环节越来越多的厂商切入电池组装加工，包括三星、乐金、比亚迪等。方形电池和单颗聚合物电池几乎都是电池芯厂自主组装，只有多串并电池才会交由组装厂组装加工。

行业下游组件企业分化较大：优质企业能够不断研发提升产品性能，并取得品牌消费厂商认证，进入高端产品消费领域；众多中小型企业无序竞争加剧，高端环节投入不足，低端制造环节产能严重过剩。

产业链发展趋势是上游电池材料企业专注核心技术进步和高端客户开拓；中游电池芯厂商切入下游组装加工，与组件厂商竞争关系加重。

## 2、行业竞争对手

锂电池下游应用市场空间巨大，公司进入行业时间不长，目前市场占有率较低。经过几年的资源投入、研发积累和市场开拓，公司在消费电子、电动工具等市场有所斩获。公司目前的市场策略是选择有应用需求的客户，与客户共同开发新能源产品，并为之提供锂电池动力方案。与客户共同成长，能够有机会获得更高的经济附加值，而且面对的直接竞争较少，有利于行业后来者成长发展。

基于公司对多节电池连接设计方法和电源管理系统的技术储备，未来将重点开拓高端电动工具、储能、中小型专用汽车类客户。行业内领先企业主要有以下几家：

公司名称	业务范围	锂电池主要客户
光宇国际集团科技有限公司(1043.HK)	从事铅酸蓄电池、锂离子电芯及电池组件、镍氢电池的生产及销售。	其锂离子电池组件主要用于手机数码类、动力类产品，主要客户有华为、中兴通讯、飞利浦等。
广州明美电子有限公司	研发、生产锂离子电池组件、燃料电池、无汞碱锰电池、动力镍氢电池组件。	其锂离子电池组件主要用于手机数码类产品，主要客户包括OPPO、联想等。
比亚迪股份有限公司(1211.HK)	现拥有IT、汽车以及新能源三大产业。	其锂离子电池组件主要用于手机数码类、笔记本电脑类、动力类产品，主要客户有诺基亚、三星、摩托罗拉、京瓷等。
深圳市德赛电池科技股份有限公司(000049)	从事无汞碱锰电池、一次锂电池、镍氢电池、锂聚合物电芯及电池组件研究、开发和销售；电源管理系统开发、测试及销售。	其锂离子电池组件主要用于手机数码类、动力类产品，主要客户包括苹果、三星、金立、宝时得等。
欣旺达电子股份有限公司(300207)	以锂离子电池组件的研发、设计、生产及销售为主营业务，	主要产品服务手机数码类、笔记本电脑类和动力类电池组件市

	是国内领先的锂离子电池组件解决方案及产品提供商。	场。
--	--------------------------	----

### 3、竞争优势及劣势

#### (1) 竞争优势

锂电池组件处于产业链下游，直接面对终端产品厂家。锂电池下游需求行业众多，配套的锂电池生产厂商在消费类电子等低端市场面临激烈的竞争，公司的核心优势体现在如下三个方面：

##### ①及时响应客户定制化需求

锂电池行业中提供标准化产品的市场竞争激烈，规模较小的公司没有竞争优势。为了弥补市场占有率较低的缺陷，公司贴近客户，为有锂电池应用需求的高端客户定制开发产品。在与客户达成意向后，研发部就与客户技术部门密切对接，共同开发动力系统并设定电池动力参数，及时响应客户需求。

##### ②独特的电池组件结构设计

由于电池组件由多颗电芯构成，放电位置通常集中在某一端，因此每颗电芯排列的位置、电流走向、热传导等因素各有差异，在长期的充放电循环中，单颗电芯的使用寿命难以保持一致，单颗电芯的折损率会对降低整个电池组件的效率和使用寿命。

公司自行开发了一套电芯分选系统，能够对每颗电芯采用条码管理，并对同批生产的电芯进行测试和精细分选，以确保挑选出的电芯具备高度一致性。由于单颗电芯的性能高度一致，使得生产出的电池组件能够产生最佳功效。

此外，公司在电芯排列及电路设计方面具有独特优势，能够提高电池使用过程中各颗电芯使用功效的一致性，进而保证电芯使用寿命的一致性，提高整个电池组件的使用寿命。

##### ③电源管理系统

电源管理系统的功能、复杂程度、研发难度通常与锂电池组件中的锂离子电芯数量成正比。公司经过多年的自主研发和积累，掌握了电池充放电保护、电池参数智能管理、温度调节、数据传输、电池安全保护监控以及多电芯平衡技术，多节或超多节电芯构成的电池组件的电池管理系统方面有技术优势。

#### (2) 公司的竞争劣势

##### ①规模较小

公司成立于2010年10月，经过几年研发和技术积累，公司的业务开始起步，但是由于公司产品的品牌知名度和市场认可度尚不足。客户数量较少及订单仍然较少。虽然自2014年起，公司的客户结构和客户数量有所增加，锂电池业务发展日趋向好，但是由于公司仍处于业务起步阶段，收入水平和盈利情况仍然存在一定的波动性。

## ②公司人才梯队建设有待加强

公司属于技术密集型企业，新技术、新工艺和新产品的开发和改进是公司赢得市场竞争的关键。公司的核心技术系由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。公司需要加强技术保密措施和人才梯队培养工作。

## 第三节 公司治理

### 一、公司最近两年及一期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

自2014年7月11日股份公司创立大会以来，公司已建立健全了股东大会、董事会、监事会，并结合实际制定了必要的法人治理结构，包括《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》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理办法》等，对公司治理机制的执行做出了明确规定。

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司共召开了3次股东大会、3次董事会、2次监事会，均符合《公司法》、《公司章程》、三会规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、三会规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

#### (二) 投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

公司现有4名股东，2名自然人股东，1名法人股东，1名有限合伙企业。公司召开股东大会，股东均予出席，对各项议案予以审议并参与表决。通过参加公司股东大会会议，投资者充分行使其股东权利，严格履行了其股东职责。

公司董事会现有5名董事，由创立大会选举产生，董事均参与历次董事会会议并行使表决权。

公司监事会共有3名监事，其中包括1名职工监事。职工监事均出席历次监事会，对各项议案予以审议并参与表决。职工监事通过参加监事会会议，充分行使其监督公司生产经营及董事、高级管理人员的责任。

### 二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

目前，公司已完善法人治理结构，分别设立股东大会、董事会和监事会，并规定了相应的议事规则，建立健全了法人治理制度。《公司章程》规定了纠纷解决机制，公司制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等。

公司董事会认为现有公司治理机制注重保护股东权益，能给公司大小股东提供合适的保护，并保证股东充分行使知情权、质询权、参与权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求。自公司整体变更为股份公司以来，公司股东大会和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展，股份公司监事会也能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。但是鉴于股份公司设立时间较短，公司治理机制需要逐步完善。公司管理层需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，以确保有效地实施《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》等制度，切实有效地保证中小股东的利益。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的重大违法违规及受处罚情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在重大违法违规及受处罚情况。

### 四、独立运营情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司运营独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面保持独立。

公司拥有独立完整的研发、供应、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在其它需要依赖控股股东、实际控制人进行生产经营活动的情况，公司业务独立。

公司拥有与生产经营有关的办公场所、设备、知识产权的所有权或使用权；公司与其控股股东、实际控制人资产权属关系明确，不存在资产混同的情况；

公司以房产和土地使用权作抵押为索尔光电向交通银行股份有限公司张家港分行借款 1,000 万元，其中：房产 10654.78 平方米（房产证号：张房权证塘字第 0000258 号）抵押值 1,453.41 万元、土地 6,766 平方米（土地证号：张国用 2013 第 0130021 号）抵押值 200.81 万元；抵押期限：2013 年 4 月 17 日至 2016 年 4 月 16 日。

索尔光电为公司控股股东、实际控制人季伟源控制的公司。

截至本公开转让说明书出具之日，公司的上述抵押担保已解除。

2012年度、2013年度和2014年1-4月，索尔光电与公司之间的存在资金往来并按照一年期银行贷款的利率6%计算利息，各报告期末，华源塑胶、索尔光电和公司签订三方协议，索尔光电和公司的往来余额，均与华源塑胶和公司的往来进行抵减。截至本公开转让说明书出具之日，索尔光电与公司之间未再形成新的非业务往来。

除上述事项外，公司不存在其他资产被控股股东、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它企业违规担保的情形。

公司高级管理人员未在股东单位中双重任职，且均在公司领取薪酬；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

公司设立了独立的财务会计机构、建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，能够独立进行财务决策、独立在银行开户、独立纳税，公司财务独立。

公司完全拥有机构设置自主权，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东及实际控制人为季伟源。截至本公开转让说明书出具之日，除公司及其子公司索尔达科技外，季伟源控制的其他企业的情况如下表：

序号	被投资单位	持股比例 (%)	主营业务	备注
1	索尔光电	34.00	光电领域内的技术研发；光电半导体器件、节能灯具、光电显示器（屏）制造、加工、销售；电子产品购销；直营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	通过远东国际贸易控制。
2	世纪天源	51.55	商业物质供销业（法律、行政法规禁止的项目不得经营；法律、行政法规限制的项目，取得许可后方可经营）；直营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	
3	华源手套	64.00	PVC手套生产、销售，直营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	
4	远东国际贸易	35.00	许可经营项目：危险化学品的批发（限按	季千雅持有

			许可证所列项目经营); 一般经营项目: 化工原料及产品(危险化学品除外)、建材、五金交电、金属材料、纺织原料及产品、机械设备、电子产品的销售, 直营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。(涉及专项审批的, 凭许可证经营) ***	65%股份, 季伟源与季千雅为父女关系, 两人为一致行动人, 由季伟源实际控制。
5	华亿手套	65.00 (间接)	PVC手套生产、销售, 直营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)	季伟源通过华源手套持有华亿手套65%股权。
6	华源塑胶	72.00 (间接)	生产PVC手套, 销售自产产品。	季伟源通过世纪天源持有华源塑胶72%股权。
7	丰源塑胶	70.00 (间接)	塑胶制品、针纺织品、纺织原料、塑料粒子、化工原料及产品(除危险品)购销; 直营和代理各类商品及技术的进出口业务。	钱冬代华源塑胶持有。
8	华宇飞凌	50.00	机械设备及零部件、金属材料、五金交电购销; 自营和代理各类商品和技术的进出口业务	与赵志新共同控制

远东国际贸易的股东结构为季千雅持股 65%，季伟源持股 35%，季伟源与季千雅为父女关系，在实际运营过程中，两人为一致行动人，由季伟源对公司的经营决策做最终决定。

丰源塑胶的股权结构为钱冬持股 70%，李金才 30%。丰源塑胶由华源塑胶实际出资，钱冬代华源塑胶持有丰源塑胶股权，华源塑胶为季伟源实际控制的企业，季伟源对公司的经营决策有最终决定权。

上述企业与公司的业务无现实或潜在的同业竞争。

## (二) 其他持有公司5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员对外投资的公司

姓名	职务	被投资单位	持股比例 (%)	主营业务
季千雅	董事兼 董秘, 季 伟源之 女	华源手套	18.00	“见上表”
		远东国际贸易	65.00	“见上表”
		鑫鑫投资	46.79	“见上表”

		恒瑞国际	20.00	贸易
钱冬	董事, 季伟源之弟	恒瑞国际	70.00	贸易
		丰源塑胶	70.00	塑胶制品、针纺织品、纺织原料、塑料粒子、化工原料及产品(除危险品)购销; 直营和代理各类商品及技术的进出口业务。
		鑫鑫投资	5.66	“见上表”
邵卫刚	董事	亿成投资	15.00	股权投资, 实业投资, 商业贸易投资。(涉及专项审批的, 凭许可证经营)
		张家港市金桥塑胶有限公司	58.33	体育馆场地、操场基础工程及设施施工(含塑胶跑道及球场); 人造草铺设。
		张家港市金马克塑胶科技有限公司	61.39	许可经营项目: 无 一般经营项目: 新型塑胶材料研发, 马卡(MOCA)、塑胶制造, 销售; 化工原料(除危险品)、机械产品、运动器材购销; 运动场地设施安装。
		张家港保税区金贝国际贸易有限公司	51.92	许可经营项目: 化工原料及产品(其中危险化学品限按危险化学品经营许可证许可范围及期限经营)的批发; 一般经营项目: 建筑材料、纺织原料及产品、金属材料的批发, 自营和代理各类商品的进出口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外)。(涉及专项审批的, 凭许可证经营) ***
		广州宏奥康体设备有限公司	50.00	批发和零售贸易(不含危险化学品); 跑道、球场材料、体育器材的研究、开发; 体育运动设施的铺设及安装; 体育比赛的组织策划。
		张家港市金立纳米高弹材料有限公司	75.00	纳米人造草丝、塑料制品制造、加工、销售, 塑胶跑道、人造草铺装, 塑胶制品、纺织品、机械设备、体育运动器材、化工产品(除危险品)购销。
		鑫鑫投资	9.43	“见上表”
周建华	董事	恒源投资	21.00	实业投资、管理、收益; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务; 市政公用工程、房屋建筑工程、公路交通工程、桥梁工程、铁路铺轨架梁工程、能源工程; 计算机应用服务; 化工购销。(依法须经批准的项目, 经相关

				部门批准后方可开展经营活动)
		张家港保税区韩宇国际贸易有限公司	70.00	许可经营项目：无 一般经营项目：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），纺织原料、建材、金属材料、五金机电、机械设备、化工产品（危险化学品除外）的购销。
		上海正芳纺织品有限公司	90.00	销售纺织原料（除棉花），针纺织品，服装服饰，日用百货，照明器材，五金交电，金属材料（除贵稀金属）；商务咨询（除中介）；自有房屋租赁。（涉及行政许可的，凭许可证经营）。
司玉芬	董 事 周 建 华 之 妻	张家港保税区韩宇国际贸易有限公司	30.00	“同上”
		张家港保税区瀚宇信息工程有限公司	40.00	电子产品、仪器仪表、电器电缆、光电设备、五金交电、通讯设备的销售，信息智能化系统集成，计算机网络服务、智能化小区楼宇控制系统的销售及技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
		上海正芳纺织品有限公司	10.00	“同上”
		张家港市韩泰仓储有限公司	70.00	许可经营项目：无 一般经营项目：仓储（除危险品）。
周鹏	董 事 周 建 华 之 子	张家港保税区瀚宇信息工程有限公司	60.00	“同上”
李萍	季 伟 源 之 妻	世纪天源	48.45	“见上表”
邵碧涵	董 事 邵 卫 刚 之 女	索尔光电	15.00	“见上表”
季佳橙	监 事	张家港市金仕城健身有限公司	30.00	许可经营项目：游泳场（馆），公共浴室（淋浴、汗蒸）。一般经营项目：健身服务，保龄球服务。

		鑫鑫投资	2.83	“见上表”
王乾	副 总 经 理	鑫鑫投资	2.83	“见上表”
龚建新	副 总 经 理	鑫鑫投资	2.83	“见上表”
陈林	监 事 王 丽 芳 之 夫	苏州耐特力传动设备有限公司	20.00	许可经营项目：无 一般经营项目：机电设备、五金交电、金属材料、纺织品、橡塑制品购销。
李永军	季 伟 源 之 妻 弟	张家港市鹿苑金马包装材料厂	100.00	泡沫、塑料制品制造；五金、废毛加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

恒源投资和鑫鑫投资为公司持股 5% 以上股东，除对公司投资外，恒源投资和鑫鑫投资均无其他对外投资。

公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员所投资的企业如上述表所述，上述企业与公司的业务无现实或潜在的同业竞争。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

1、为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人季伟源出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为江苏索尔新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，目前从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在上述经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在持有公司股份期间，本承诺持续有效。

(3) 若违反上述承诺, 本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。”

2、为避免今后出现同业竞争情形, 公司股东恒源投资出具了《避免同业竞争承诺函》, 具体内容如下:

本公司将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对索尔股份构成竞争的业务及活动; 将不直接或间接开展对索尔股份有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益; 或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

3、为避免今后出现同业竞争情形, 公司股东鑫鑫投资出具了《避免同业竞争承诺函》, 具体内容如下:

本合伙企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动; 将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益; 或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

4、为避免今后出现同业竞争情形, 公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》, 具体内容如下:

本人及本人关系密切的家庭成员, 将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动; 将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益; 或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权; 或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

## **六、公司最近两年及一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

### **1、为实际控制人控制的其他企业提供担保**

报告期内, 公司以房产和土地使用权作抵押为索尔光电向交通银行股份有限公司张家港分行借款 1,000 万元, 其中: 房产 10654.78 平方米 (房产证号: 张房权证塘字第 0000258 号) 抵押值 1,453.41 万元、土地 6,766 平方米 (土地证号: 张国用 2013 第 0130021 号) 抵押值 200.81 万元; 抵押期限: 2013 年 4 月 17 日

至 2016 年 4 月 16 日。索尔光电为公司控股股东、实际控制人季伟源控制的公司。

2013 年索尔光电销售已经具有一定规模，需要资金进一步扩大生产，公司业务规模较小，自身无法利用厂房和土地使用权抵押从银行取得贷款。公司利用自身厂房和土地使用权为关联方索尔光电贷款提供抵押担保。索尔光电未向公司提供利益补偿或反担保。

2014 年 8 月 18 日，索尔光电向交通银行股份有限公司张家港分行全额偿还了该笔借款。上述抵押担保事项已经解除。

## 2、与关联方之间资金拆借

报告期内，公司与华源塑胶、索尔光电资金拆借余额如下：

关联方名称	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款：			
江苏索尔光电科技有限公司	0.00	0.00	0.00
其他应付款：			
张家港华源塑胶有限公司	12,174,388.10	20,804,337.21	8,651,290.99

报告期后，公司根据经营性现金流入情况、外部融资情况及生产经营资金需求情况，部分偿付了应付关联方华源塑胶款项，截至本公开转让说明书出具之日，公司应付关联方华源塑胶款项余额为 324.94 万元。

公司与华源塑胶进行资金拆借产生的原因，主要是鉴于公司业务刚刚起步，而关联方华源塑胶的经营较为稳定，在公司发展初期华源塑胶为公司提供财务资助所致。拆借的资金主要用于公司购建土地、固定资产及补充流动资金。鉴于公司资金实力较弱，上述资金拆借行为提供了公司生产经营所需资金，因而是必要的。

索尔光电向公司拆借资金，主要是公司从华源塑胶拆借资金后，将暂时多余的资金又拆借给了索尔光电。公司向华源塑胶借款，以及公司将资金拆借给索尔光电均分别计算了利息，并经华源塑胶、索尔光电及公司三方确认后，于各报告期末将公司应收索尔光电的款项与公司应付华源塑胶的款项进行抵消，作为公司偿还华源塑胶的款项。

公司与华源塑胶、索尔光电就资金拆借签订了借款协议，并约定按照一年期银行贷款利率 6% 计算和收取利息，对偿还期限未做详细约定。公司与华源塑胶、索尔光电的资金拆借利率水平公允，不存在向关联方输送利益的情形。

上述资金拆借主要发生在有限公司阶段，由索尔有限执行董事兼总经理季伟源决定后实施。股份公司设立后，公司于2014年8月8日召开2014年第二次临时股东大会审议并通过《关于公司已发生关联交易事项的确认的议案》，对公司与关联方之间发生的资金拆借等关联交易进行了补充确认。

股份公司设立后，未与华源塑胶、索尔光电等关联方发生新的资金拆借行为，并根据公司银行融资情况和生产经营资金需求情况，主动归还了部分应付华源塑胶的款项。

### 3、公司规范关联方资金占用、对外担保的措施

公司股东大会通过的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》明确规定了关联方的范围、关联交易的具体类型、决策权限、程序、关联交易的披露等内容。公司股东、董事、监事及高级管理人员出具了《减少并规范关联交易承诺函》。

公司将根据经营需要制定资金需求计划，并利用土地、房产进行银行抵押融资，实际控制人承诺，为公司外部融资提供必要的担保，并在公司通过改善自身经营状况和外部融资能力的基础上不能满足公司生产经营资金需求时，由实际控制人通过增资方式情况提供资金。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

### （一）董事、监事、高级管理人员的持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
季伟源	董事长、总经理	720.00	53.34
景莉	监事会主席	50.00	3.70
合计		<b>770.00</b>	<b>57.04</b>

公司董事、监事、高级管理人员间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（万股）	持股比例（%）
季千雅	董事、董事会秘书	177.80	13.17
钱冬	董事	21.51	1.59
邵卫刚	董事	35.83	2.65
周建华	董事	41.99	3.11
龚建新	副总经理	10.75	0.80
王乾	副总经理	10.75	0.80
唐菊华	财务总监	10.75	0.80

季佳橙	监事	10.75	0.80
合计		320.13	23.72

## （二）董事、监事、高级管理人员的亲属关系

公司董事季千雅为董事长兼总经理季伟源之女，副总经理王乾与监事会主席景莉为夫妻关系。除此之外，截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署了劳动合同。

公司董事、监事、高级管理人员作出了股份锁定承诺、减少及避免关联交易的承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

姓名	职务	兼职单位	担任职务	兼职单位与公司关系
季伟源	董事长兼总经理	索尔光电	执行董事	同一控制下
		世纪天源	执行董事	同一控制下
		华源手套	执行董事	同一控制下
		远东国际贸易	监事	同一控制下
		亿成投资	监事	无
		华宇飞凌	监事	无
		华源塑胶	董事长	同一控制下
季千雅	董事兼董事会秘书	华源手套	监事	同一控制下
		远东国际贸易	执行董事	同一控制下
		鑫鑫投资	执行合伙人	公司股东
		华源塑胶	董事	同一控制下
钱冬	董事	恒瑞国际	董事	董监高控制的企业
		丰源塑胶	执行董事兼总经理	同一控制下
		华源塑胶	董事	同一控制下
邵卫刚	董事	亿成投资	总经理	无
		张家港市金桥塑胶有限公司	执行董事	无
		张家港市金马克塑胶科技有限公司	执行董事	无
		张家港保税区金贝国际贸易有限公司	执行董事兼总经理	无
		广州宏奥康体设备有限公司	监事	无
		张家港市金立纳米高弹	董事	无

		材料有限公司		
周建华	董事	恒源投资	董事	公司股东
		张家港保税区韩宇国际贸易有限公司	执行董事	无
		上海正芳纺织品有限公司	执行董事	无
季佳橙	监事	张家港市金仕城健身有限公司	监事	无

除上表所列示外，公司其他董事、监事、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与公司存在利益冲突情况**

公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突的情况。

### **（六）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

### **（七）董事、监事、高级管理人员最近两年及一期变动情况**

有限公司阶段，公司由季伟源任执行董事兼总经理，景莉为监事。

2014年7月11日，公司设立股份公司时的创立大会，选举产生第一届董事，由季伟源、季千雅、钱冬、邵卫刚、周建华5人组成，任期3年，其中季伟源为董事长，钱冬、邵卫刚、周建华为外部董事；选举产生监事景莉、季佳橙，并与职工代表大会选举产生的职工监事王丽芳，组成第一届监事会，任期3年，其中景莉为监事会主席。公司第一届董事会第一次会议选聘季伟源为公司总经理，王乾、龚建新为副总经理，选聘唐菊华为财务总监、季千雅为董事会秘书。

公司整体变更为股份公司后，通过增加了董事会和监事会以及部分高级管理人员，改善了公司的治理结构和管理水平。

## 第四节 公司财务

### 一、报告期内的审计意见、经审计的财务报表以及会计政策与会计估计

#### (一) 报告期内的审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1 至 4 月的财务报表经具有证券、期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中兴财光华审会字（2014）第 07453 号的标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 经审计的财务报表

##### 1、合并报表

#### 资产负债表

单位：元

资产	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：	-	-	-
货币资金	1,248,217.83	1,260,681.51	216,719.79
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	361,000.00	1,499,993.00	856,512.78
预付款项	169,606.96	342,124.01	289,139.84
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	67,630.00	501,149.40	587,170.70
存货	4,803,037.30	4,232,658.68	2,559,281.07
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>6,649,492.09</b>	<b>7,836,606.60</b>	<b>4,508,824.18</b>
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	19,096,471.31	19,358,601.85	2,359,844.73
在建工程	-	-	11,538,852.32

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	2,260,056.62	2,275,944.54	2,323,608.30
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	151,983.34	154,746.67	163,036.67
递延所得税资产	1,418,737.91	1,098,012.00	551,578.62
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>22,927,249.18</b>	<b>22,887,305.06</b>	<b>16,936,920.64</b>
<b>资产总计</b>	<b>29,576,741.27</b>	<b>30,723,911.66</b>	<b>21,445,744.82</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：	-	-	-
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,412,763.12	2,773,176.96	1,837,033.84
预收款项	602,630.17	10,547.64	
应付职工薪酬	25,288.71	244,478.78	163,746.01
应交税费	-997,962.29	-808,384.85	-438,641.38
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,174,651.46	25,444,836.57	15,088,102.93
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>14,217,371.17</b>	<b>27,664,655.10</b>	<b>16,650,241.40</b>
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-

其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	<b>14,217,371.17</b>	<b>27,664,655.10</b>	<b>16,650,241.40</b>
所有者权益：	-	-	-
实收资本	13,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	10,493,326.20	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-8,633,956.10	-7,571,733.79	-5,204,496.58
归属于母公司所有者权益合计	<b>15,359,370.10</b>	<b>2,428,266.21</b>	<b>4,795,503.42</b>
少数股东权益	-	630,990.35	-
所有者权益合计	<b>15,359,370.10</b>	<b>3,059,256.56</b>	<b>4,795,503.42</b>
负债和所有者权益总计	<b>29,576,741.27</b>	<b>30,723,911.66</b>	<b>21,445,744.82</b>

## 利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	<b>1,025,924.72</b>	<b>6,104,379.94</b>	<b>2,170,910.65</b>
减：营业成本	753,023.61	5,385,457.18	2,443,684.22
营业税金及附加	5,611.29	21,682.52	-
销售费用	44,627.02	140,449.04	354,425.67
管理费用	991,976.09	3,583,643.11	3,168,360.75
财务费用	510,537.92	1,091,554.02	531,301.55
资产减值损失	120,777.90	13,893.56	-328,472.59
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	618,089.14
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“-”号填列）	<b>-1,400,629.11</b>	<b>-4,132,299.49</b>	<b>-3,380,299.81</b>
加：营业外收入	17,480.01	1,477,000.41	68,800.00
减：营业外支出	-	-	2,187.50
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	<b>-1,383,149.10</b>	<b>-2,655,299.08</b>	<b>-3,313,687.31</b>

减：所得税费用	-320,725.91	-429,052.22	-436,685.46
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,062,423.19</b>	<b>-2,226,246.86</b>	<b>-2,877,001.85</b>
其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	-1,062,222.31	-2,367,237.21	-2,656,614.59
少数股东损益	-200.88	140,990.35	-220,387.26
<b>五、每股收益：</b>	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-1,062,423.19</b>	<b>-2,226,246.86</b>	<b>-2,877,001.85</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,062,222.31	-2,367,237.21	-2,656,614.59
归属于少数股东的综合收益总额	-200.88	140,990.35	-220,387.26

## 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	<b>3,136,742.16</b>	<b>7,759,355.90</b>	4,680,357.09
收到的税费返还	9,759.23	-	12,894.70
收到的其他与经营活动有关的现金	642,468.84	3,056,604.90	8,109,217.26
经营活动现金流入小计	<b>3,788,970.23</b>	<b>10,815,960.80</b>	12,802,469.05
购买商品、接受劳务支付的现金	<b>1,911,172.31</b>	<b>10,179,869.92</b>	5,970,217.54
支付给职工以及为职工支付的现金	<b>753,638.11</b>	<b>1,336,347.80</b>	1,767,604.11
支付的各项税费	78,692.40	106,071.03	10,500.35
支付的其他与经营活动有关的现金	<b>414,413.41</b>	<b>2,016,845.34</b>	1,589,024.03
经营活动现金流出小计	<b>3,157,916.23</b>	<b>13,639,134.09</b>	9,337,346.03
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>631,054.00</b>	<b>-2,823,173.29</b>	<b>3,465,123.02</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到	-	-	434,409.36

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	-	-	434,409.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,046,383.88	4,389,806.47	12,106,754.36
投资支付的现金	637,463.27	-	-
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	1,683,847.15	4,389,806.47	12,106,754.36
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,683,847.15</b>	<b>-4,389,806.47</b>	<b>-11,672,345.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	14,000,000.00	490,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	490,000.00	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	12,051,848.00	12,312,102.54
筹资活动现金流入小计	14,900,000.00	12,541,848.00	12,312,102.54
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,084,892.72	528,633.93
其中：子公司支付给少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	<b>13,859,964.49</b>	3,200,000.00	3,950,000.00
筹资活动现金流出小计	13,859,964.49	4,284,892.72	4,478,633.93
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,040,035.51</b>	<b>8,256,955.28</b>	<b>7,833,468.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	293.96	-13.80	4,141.88
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-12,463.68	1,043,961.72	-369,611.49
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	1,260,681.51	216,719.79	586,331.28
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,248,217.83</b>	<b>1,260,681.51</b>	<b>216,719.79</b>

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-7,571,733.79	-	630,990.35	3,059,256.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并追溯调整	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-7,571,733.79	-	630,990.35	3,059,256.56
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,500,000.00	10,493,326.20	-	-	-	-1,062,222.31	-	-630,990.35	12,300,113.54
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-1,062,222.31	-	-200.88	-1,062,423.19
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-1,062,222.31	-	-200.88	-1,062,423.19
(三)所有者投入和减少资本	3,500,000.00	10,493,326.20	-	-	-	-	-	-630,789.47	13,362,536.73

1. 所有者投入资本	3,500,000.00	10,500,000.00	-	-	-	-	-	-	<b>14,000,000.00</b>
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-6,673.80	-	-	-	-	-	<b>-630,789.47</b>	<b>-637,463.27</b>
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 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(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	<b>13,500,000.00</b>	<b>10,493,326.20</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-8,633,956.10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,359,370.10</b>

项目	2013 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-5,204,496.58	-	-	4,795,503.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并 追溯调整	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-5,204,496.58	-	-	4,795,503.42
三、本年增减变动金额(减 少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-2,367,237.21	-	630,990.35	-1,736,246.86
(一) 净利润	-	-	-	-	-	-2,367,237.21	-	140,990.35	-2,226,246.86
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 可供出售金融资产公 允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位 其他股东权益变动的影 响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-2,367,237.21	-	140,990.35	-2,367,237.21
(三) 所有者投入和减少 资本	-	-	-	-	-	-	-	490,000.00	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	490,000.00	-

2. 股份支付计入所有者权益的金额	-								
3. 其他									
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 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（以负号填列）									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>					<b>-7,571,733.79</b>		<b>630,990.35</b>	<b>3,059,256.56</b>

项目	2012 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公 积	未分配利润	其他	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					-2,547,881.99		587,570.04	8,039,688.05
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并 追溯调整									
二、本年年初余额	10,000,000.00					-2,547,881.99		587,570.04	8,039,688.05
三、本年增减变动金额(减 少以“-”号填列)						-2,656,614.59		-587,570.04	-3,244,184.63
(一) 净利润						-2,656,614.59		-220,387.26	-2,877,001.85
(二) 其他综合收益									
1. 可供出售金融资产公 允价值变动净额									
2. 权益法下被投资单位 其他股东权益变动的影响									
上述(一)和(二)小计						-2,656,614.59		-220,387.26	-2,877,001.85
(三) 所有者投入和减少 资本								-367,182.78	-367,182.78
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								<b>-367,182.78</b>	<b>-367,182.78</b>
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 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（以负号填列）									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>						<b>-5,204,496.58</b>		<b>4,795,503.42</b>

## 2、母公司报表

## 母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,207,551.08	170,556.87	216,719.79
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	361,000.00	1,454,313.00	856,512.78
预付款项	169,606.96	342,124.01	289,139.84
应收利息			
应收股利			
其他应收款	67,630.00	501,149.40	587,170.70
存货	4,395,114.88	4,232,658.68	2,559,281.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>6,200,902.92</b>	<b>6,700,801.96</b>	<b>4,508,824.18</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,147,463.27	510,000.00	
投资性房地产			
固定资产	19,096,471.31	19,358,601.85	2,359,844.73
在建工程			11,538,852.32
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	2,260,056.62	2,275,944.54	2,323,608.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	151,983.34	154,746.67	163,036.67
递延所得税资产	1,418,737.91	<b>1,078,332.00</b>	551,578.62
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>24,074,712.45</b>	<b>23,377,625.06</b>	<b>16,936,920.64</b>

<b>资产总计</b>	<b>30,275,615.37</b>	<b>30,078,427.02</b>	<b>21,445,744.82</b>
-------------	----------------------	----------------------	----------------------

母 公 司 资 产 负 债 表 （ 续 ）

单位：元

负债和所有者权益	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,412,763.12	2,773,176.96	1,837,033.84
预收款项	847,630.17	10,547.64	-
应付职工薪酬	25,288.71	144,478.78	163,746.01
应交税费	-865,534.36	-876,646.90	-438,641.38
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	13,274,651.46	25,424,836.57	15,088,102.93
一年内到期的非流动负债	-		
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>14,694,799.10</b>	<b>27,476,393.05</b>	<b>16,650,241.40</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>14,694,799.10</b>	<b>27,476,393.05</b>	<b>16,650,241.40</b>
股东权益：			
实收资本	13,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	10,500,000.00	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-8,419,183.73	-7,397,966.03	-5,204,496.58
<b>股东权益合计</b>	<b>15,580,816.27</b>	<b>2,602,033.97</b>	<b>4,795,503.42</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>30,275,615.37</b>	<b>30,078,427.02</b>	<b>21,445,744.82</b>

## 母 公 司 利 润 表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	1,474,642.67	5,804,892.81	1,567,043.28
减：营业成本	1,160,946.03	5,385,457.18	1,721,564.76
营业税金及附加	5,611.29	11,222.59	
销售费用	44,627.02	140,449.04	237,626.38
管理费用	931,882.79	3,438,050.13	2,774,882.93
财务费用	511,181.26	1,091,763.55	530,352.86
资产减值损失	199,497.90	-64,826.44	-328,472.59
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以 “-”号填列)			
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	-1,379,103.62	-4,197,223.24	-3,368,911.06
加：营业外收入	17,480.01	1,477,000.41	68,800.00
减：营业外支出			1,987.50
其中：非流动资产 处置损失			
三、利润总额(亏损总 额以“-”号填列)	-1,361,623.61	-2,720,222.83	-3,302,098.56
减：所得税费用	-340,405.91	-526,753.38	-436,685.46
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	-1,021,217.70	-2,193,469.45	-2,865,413.10
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	-1,021,217.70	-2,193,469.45	-2,865,413.10

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,706,060.11	7,141,048.28	4,422,597.12
收到的税费返还	9,759.23		12,894.70
收到的其他与经营活动有关的现金	811,757.33	2,962,698.57	8,108,883.95
经营活动现金流入小计	4,527,576.67	10,103,746.85	12,544,375.77
购买商品、接受劳务支付的现金	2,136,004.28	10,795,433.72	3,698,261.78
支付给职工以及为职工支付的现金	613,235.50	1,245,888.08	1,369,707.82
支付的各项税费	31,802.21	81,135.03	10,272.43
支付的其他与经营活动有关的现金	66,022.79	886,297.95	1,249,366.83
经营活动现金流出小计	2,847,064.78	13,008,754.78	6,327,608.86
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,680,511.89</b>	<b>-2,905,007.93</b>	<b>6,216,766.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			1,300,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			1,300,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,046,383.88	4,398,096.47	11,176,515.48
投资支付的现金	637,463.27	510,000.00	
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	1,683,847.15	4,908,096.47	11,176,515.48
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,683,847.15</b>	<b>-4,908,096.47</b>	<b>-9,876,515.48</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	14,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	900,000.00	12,051,848.00	6,072,102.54
筹资活动现金流入小计	14,900,000.00	12,051,848.00	6,072,102.54
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,084,892.72	528,633.93
其中：子公司支付给少数股东的现金股利			
支付其他与筹资活动有关的现金	13,859,964.49	3,200,000.00	2,000,000.00
筹资活动现金流出小计	13,859,964.49	4,284,892.72	2,528,633.93
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,040,035.51</b>	<b>7,766,955.28</b>	<b>3,543,468.61</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	293.96	-13.80	4,141.88
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	1,036,994.21	-46,163.92	-112,138.08
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	170,556.87	216,719.79	328,857.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,207,551.08</b>	<b>170,556.87</b>	<b>216,719.79</b>

## 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					-7,397,966.03		2,602,033.97
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	10,000,000.00					-7,397,966.03		2,602,033.97
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,500,000.00	10,500,000.00				-1,021,217.70		12,978,782.30
（一）净利润						-1,021,217.70		-1,021,217.70
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-1,021,217.70		-1,021,217.70
（三）所有者投入和减少资本	3,500,000.00	10,500,000.00						14,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,500,000.00	10,500,000.00						14,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								

(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 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（以负号填列）								
<b>四、本年年末余额</b>	13,500,000.00	10,500,000.00				-8,419,183.73		15,580,816.27

项目	2013 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	10,000,000.00					-5,204,496.58		4,795,503.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	10,000,000.00					-5,204,496.58		4,795,503.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-2,193,469.45		-2,193,469.45
（一）净利润						-2,193,469.45		-2,193,469.45
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-2,193,469.45		-2,193,469.45
（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. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								

3. 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(以负号填列)								
<b>四、本年年末余额</b>	10,000,000.00					-7,397,966.03		2,602,033.97

项目	2012 年度							所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	10,000,000.00					-2,339,083.48		7,660,916.52
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	10,000,000.00					-2,339,083.48		7,660,916.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						-2,865,413.10		-2,865,413.10
（一）净利润						-2,865,413.10		-2,865,413.10
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						-2,865,413.10		-2,865,413.10
（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. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								

3. 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(以负号填列)								
<b>四、本年年末余额</b>	10,000,000.00					-5,204,496.58		4,795,503.42

### （三）公司财务报表的编制基础及合并范围

#### 1、公司财务报表编制基础

本公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（财会[2006]3 号）及其后续规定。

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

#### 2、合并财务报表范围

##### （1）合并报表范围变化情况

合并子公司全称	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
索尔达科技	是	是	未设立
索尔光电	否	否	注

注：2012 年 1-3 月，公司将索尔光电纳入合并范围。2012 年 4 月索尔有限将其持有索尔光电 51% 的股权转让，自 2012 年 4 月起不再将索尔光电纳入合并范围。

合并范围变更原因，详见第一节基本情况四、（二）重大资产重组情况。

### （四）公司主要会计政策、会计估计及变更情况

#### 1、应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大的应收账款为年末余额大于等于 100.00 万元的应收款项；单项金额重大的其他应收款为年末余额大于等于 100.00 万元的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其预计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。

对于单项金额非重大的应收款项，与经单项测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定以下各项组合计提坏账准备的比例，据此计算当期应计提的坏账准备。

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	5%	5%
一至两年	10%	10%
两至三年	30%	30%
三至四年	50%	50%
四至五年	80%	80%

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
五年以上	100%	100%

债务人破产、清算、解散、法律诉讼等确定无法收回的应收款项全额计提坏账准备。

## 2、存货

(1) 本公司存货包括原材料、在制品、产成品等。

(2) 存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、产成品领用或发出时采用全月一次加权平均法核算；周转材料包括低值易耗品和包装物等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

(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

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

(4) 本公司存货盘存采用永续盘存制。

## 3、长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日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投资成本。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成

本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

### ①对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按合并报表编制方法进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派现金股利或利润时，确认投资收益。

### ②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于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，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资单位以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

### ③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派现金股利或利润时，确认投资收益。

### (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生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### (4) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营企业或联营企业的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将长期股权投资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，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产

组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照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，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 4、固定资产

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

（2）本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产预计使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5%	4.75%
机器设备	10	5%	9.50%
办公及电子设备	5	5%	19.00%
运输设备	5	5%	19.00%
其他设备	5	5%	19.00%

本公司在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

#### （3）固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明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，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

#### 5、无形资产

（1）无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始

计量。

(2) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

类别	摊销年限（年）
土地使用权	50

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 6、收入

(1) 销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、

相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

## （2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （3）让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

## 7、政府补助

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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## 8、重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更事项。

## 二、报告期内主要财务指标及分析

### （一）报告期内主要财务指标

序号	指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一	盈利能力			

序号	指标	2014年1-4月	2013年度	2012年度
1	销售毛利率	26.60%	11.78%	-12.56%
2	销售净利率	-103.56%	-36.47%	-132.53%
3	净资产收益率	-55.99%	-65.54%	-43.38%
4	扣除非经常性损益后净资产收益率	-56.91%	-106.43%	-44.47%
5	基本每股收益（元/股）	-0.11	-0.24	-0.27
6	稀释每股收益（元/股）	-0.11	-0.24	-0.27
二	<b>偿债能力</b>			
7	资产负债率	48.07%	90.04%	77.64%
8	流动比率	0.47	0.28	0.27
9	速动比率	0.12	0.12	0.10
10	权益乘数	1.93	10.04	4.47
三	<b>营运能力</b>			
11	资产周转率	0.10	0.23	0.20
12	应收账款周转率	2.68	4.69	1.70
13	存货周转率	0.57	1.74	0.79
四	<b>现金获取能力</b>			
14	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.28	0.35

## （二）报告期内主要财务指标分析

### 1、盈利能力分析

报告期内，公司业务处于逐步开拓阶段，销售收入规模较小，产品产量较小，单个产品对固定费用的分摊较大，单位成本受产量影响较大，各类产品销售规模和毛利率波动较大，综合毛利率波动较大，详见本节“三、（二）毛利率变动趋势及原因”。公司销售收入规模较小，但期间费用包括公司研发支出及人员工资、资产折旧摊销、利息支出等各项费用较大，期间费用中人员工资、长期资产的折旧与摊销相对固定，研发投入较大及筹集资金的利息支出较大，均与销售收入不具有配比关系，造成报告期公司连续亏损，公司销售净利率、净资产收益率、每股收益等指标均为负数。报告期公司的各项盈利能力指标与公司的业务规模匹配，公司需要通过开发新客户扩大业务规模，改善公司盈利能力。

### 2、偿债能力分析

公司2014年4月30日、2013年12月31日、2012年12月31日资产负债率分别为48.07%、90.04%、77.64%。2013年12月31日、2012年12月31日资产负债率较高，主要由于公司流动负债较大，其中流动负债主要为其他应付款，

分别占 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日流动负债的 91.98%、90.62%，其他应付款主要为公司筹资性质的关联往来款项，用于公司购买土地、建设厂房及补充流动资金；2014 年 4 月 30 日资产负债率较低，主要为公司 2014 年 4 月增资后偿还了部分其他应付款，流动负债下降形成；报告期流动比率和速动比率较低，亦主要由于公司流动负债较大，而业务规模较小，应收账款、存货等流动资产较少。

通过加大营销力度，公司核心产品锂电池组逐渐被市场认可，销售合同不断增加，公司盈利状况和经营性现金流将不断改善，公司偿债能力逐步增加。同时，公司实际控制人季伟源及其控制的华源塑胶已承诺继续为公司发展提供财务资助，该项措施能够有效降低公司债务风险、防范资金链断裂。

### 3、营运能力

报告期内，公司资产周转率较低，主要由于公司业务处于起步阶段，销售规模较小，公司固定资产、土地等长期资产较多。

报告期由于公司收入结构和客户尚不稳定，销售收入规模较小，2013 年公司逐步加强信用政策管理，给予客户的信用账期一般在 3 个月以内；其中 2012 年度，公司主营业务收入规模较小，应收账款期初期末余额较大，包括应收关联方世纪天源货款金额较大且为上年销售款项，以及预开票税款增加应收账款未产生收入，造成 2012 年度应收账款周转率较低；2013 年度公司主营业务收入增加，客户回款较好，应收账款周转率与公司信用政策基本一致；2014 年公司在信用期内收回 2013 年末应收账款，2014 年 4 月末的应收账款余额为 4 月份实现的销售，但由于 2014 年 1-4 月主营业务收入规模较小，应收账款期初余额较大，应收账款周转率较小。因此，报告期公司销售规模较小，收入结构和客户尚不稳定，应收账款周转率波动较大，但实际应收账款周转时间与公司信用政策一致，与公司业务规模匹配。

报告期公司存货周转率较小，主要由于公司收入结构和客户尚不稳定，销售收入规模较小，报告期公司结存的存货余额相对于公司收入规模较大，其中原材料余额和尚未交货的库存商品占比较大，原材料主要为公司用于研发和生产所采购的锂电池电芯及电子元器件。报告期，公司存货周转率较小，与公司业务规模匹配。

#### 4、经营性现金流分析

报告期内，公司每股经营活动产生的现金流量净额较低且波动较大，扣除支付和收回往来款项影响后，2014年1-4月、2013年度和2012年度公司经营性现金流分别为0.70万元、-440.08万元和-451.97万元，经营性现金流持续为负数，主要由于公司业务处于起步阶段，销售规模较小，生产经营收到的现金较少，而公司研发投入较大、生产经营中人员工资、各项销售管理经费较多，以及公司批量采购的经济性考虑原材料增加较多，造成公司现金流持续流出。

扣除支付和收回往来款项影响后，报告期内公司经营活动现金流情况如下：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	3,062,853.63	6,987,667.14	4,680,357.09
收到的税费返还	9,759.23	-	12,894.70
收到的其他与经营活动有关的现金	18,382.84	1,479,018.85	69,691.32
经营活动现金流入小计	3,090,995.70	8,466,685.99	4,762,943.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,837,283.78	9,408,181.16	5,970,217.54
支付给职工以及为职工支付的现金	751,325.80	1,336,351.91	1,767,604.11
支付的各项税费	78,692.40	106,071.03	10,500.35
支付的其他与经营活动有关的现金	416,725.72	2,016,841.23	1,534,271.29
经营活动现金流出小计	3,084,027.70	12,867,445.33	9,282,593.29
经营活动产生的现金流量净额	6,968.00	-4,400,759.34	-4,519,650.18

由于公司业务处于起步阶段，销售规模较小，销售商品收到的现金较少，而公司研发投入较大、批量采购的原材料较多，公司购买商品、支付给职工现金较多，造成公司2012年度、2013年度经营性现金流为负数。2014年1-4月，公司锂电池组销售规模逐步扩大，应收账款下降及预收账款增加，销售商品收到的现金较多，由于上年批量采购原材料能够满足本期生产研发部分需求，公司原材料采购规模降低，公司2014年1-4月购买商品支付的现金较少，公司2014年1-4月经营性现金流有所改善。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）营业收入的构成、变动趋势及原因

##### 1、公司最近两年及一期的主营业务收入占营业收入比

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	1,025,924.72	6,104,379.94	2,170,910.65
其中：主营业务收入	875,893.18	5,900,332.94	2,056,062.23
其他业务收入	150,031.54	204,047.00	114,848.42
主营业务收入/营业收入	85.38%	96.66%	94.71%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例均在 85% 以上，其他业务收入占营业收入比例较小，公司主营业务突出。由于公司业务处于起步阶段，公司尚未形成稳定客户结构，公司营业收入规模较小且波动较大。

## 2、主营业务收入按产品类别划分

报告期内，公司的主营业务收入来自锂电池组、电源及配件产品。其产品按类别分类的销售收入及占当期主营业务收入的比如下表所示：

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
锂电池组	698,461.55	79.74%	1,361,517.30	23.08%	249,399.86	12.13%
电源及配件	177,431.63	20.26%	4,538,815.64	76.92%	1,806,662.37	87.87%
合计	<b>875,893.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,900,332.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,056,062.23</b>	<b>100.00%</b>

初创期由于市场开拓能力不强，锂电池组业务起步较晚，电源及配件产品在前期销售占比较高。报告期内，锂电池组销售收入持续增长。

由于公司自身还处于市场开拓阶段，客户规模偏小，客户需求不稳定，导致各期产品结构和销售收入波动较大。

## 3、其他业务收入按明细类别划分

报告期内，公司的其他业务收入主要为房租收入及销售材料收入，按类别分类的其他业务收入及占当期其他业务收入的比如下表所示：

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房租收入	102,023.00	68.00%	204,047.00	100.00%		
材料收入	48,008.54	32.00%			114,848.42	100.00%
合计	<b>150,031.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>204,047.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,848.42</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 毛利率变动趋势及原因

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	1,025,924.72	6,104,379.94	2,170,910.65
营业成本	753,023.61	5,385,457.18	2,443,684.22
毛利额	272,901.11	718,922.76	-272,773.57
其中：电源及配件	56,369.74	283,438.64	-263,601.45
锂电池组	191,726.29	392,943.71	14,931.73
综合毛利率	26.60%	11.78%	-12.56%
主营业务毛利率	28.32%	11.46%	-12.09%
其中：电源及配件	31.77%	6.24%	-14.59%
锂电池组	27.45%	28.86%	5.99%

报告期内，公司主营业务毛利率呈上升趋势的主要原因为：（1）报告期内公司产品生产规模逐步提高，单位产品分摊的人工成本和制造费用下降，单位产品成本下降，导致毛利率上升；（2）公司锂电池组产品逐步被市场认可，客户不断增加，收入结构中毛利较高的锂电池组占比不断提高，毛利率较低普通 LED 电源的生产和销售逐步减少，导致总体毛利率上升。

公司报告期公司产品毛利率上升的原因具体分析如下：

#### 1、2012年度主营业务毛利率为-12.09%，具体分析如下：

（1）2012年公司销售的LED驱动电源毛利额为-258,095.04元，该部分产品的生产时间为2012年6-12月，该期间公司LED驱动电源完工产品成本为540,237.54元，其中材料成本为133,167.44元，占完工产品成本的比例仅为24.65%，而人工和制造费用407,070.10元，占完工产品成本的比例为75.35%，由于期间产品生产规模较小，造成电源产品单位成本畸高，因而产品毛利率较低；

（2）2012年度锂电池组收入为公司11-12月生产销售的特种车辆动力用锂电池组，但由于生产和销售数量较少，分配的人工和制造费用占完工产品成本的比例达28.20%，导致毛利率较低。

总体而言，2012年公司主营业务毛利率较低，主要是因为产品产量较少，单位产品分摊成本较多，及产品结构中低毛利的产品占比较高所致。

**2、公司 2013 年度主营业务毛利率 11.46%，较 2012 年度上升 23.55%，其中 2013 年度锂电池组产品毛利率上升 22.87%，电源及配件产品的毛利率上升 20.83%，具体原因分析如下：**

(1) 2013 年度公司生产规模较上年大幅增加，人工成本和制造费用占完工产品成本的比重下降至 17.94%，较上年大幅下降 27.12%，产品单位成本下降，毛利率相应上升。

(2) 公司 2013 年产品结构逐步优化，动力用及电动工具用锂电池组、消费类电子电源销售收入比重提高，由于前述产品主要为公司根据客户要求定制，考虑开发难度并结合市场情况，公司通过商务谈判获得毛利率较高；2013 年 LED 驱动电源中，公司根据索尔光电出口客户要求，生产出用于低温、潮湿特殊环境使用的、寿命要求较高的冰柜用 LED 照明驱动电源，毛利率较高。由于上述毛利率较高的产品收入比重的增加，提高了公司综合毛利率。

(3) 上述原因造成 2013 年度的综合毛利率较 2012 年度有所提高，但由于 2013 年公司销售收入中毛利率较低的普通 LED 驱动电源占比较高，2013 年度综合毛利率仍处于较低水平。

**3、公司 2014 年 1-4 月主营业务毛利率 28.32%，较 2013 年度上升 16.86%，主要原因为：**

(1) 随着公司锂电池组市场开拓力度的加大和客户认可度的不断提升，锂电池组占公司销售收入的比重不断提高，2014 年 1-4 月公司锂电池组产品收入占主营业务收入的比重上升至 79.74%，毛利额占主营业务毛利额的 70.25%。2014 年 1-4 月锂电池组产品毛利率与上年基本持平。

(2) 2014 年 1-4 月电源及配件产品的毛利率上升 25.53%，主要原因在收入结构中，2014 年 1-4 月公司销售的电源产品主要为毛利率较高的特殊用途的冰柜用 LED 照明灯定制电源，毛利率为 31.77%。而 2013 年度电源产品型号较多，低毛利率的普通 LED 驱动电源占比较大。

综上所述，产品结构的改善是公司 2014 年 1-4 月主营业务毛利率提升的主要原因。

### （三）主要费用及变动情况

公司最近两年及一期期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入	1,025,924.72	6,104,379.94	2,170,910.65
销售费用	44,627.02	140,449.04	354,425.67
管理费用	991,976.09	3,583,643.11	3,168,360.75
财务费用	510,537.92	1,091,554.02	531,301.55
销售费用占收入比	4.35%	2.30%	16.33%
管理费用占收入比	96.69%	58.71%	145.95%
财务费用占收入比	49.76%	17.88%	24.47%

报告期，公司期间费用主要为研发支出、长期资产折旧及摊销以及关联方资金占用费，其中研发支出较大主要系公司进入锂电池领域时间较短、公司通过加大研发力度提高产品竞争力，耗用研发材料及支付技术人员工资较多；长期资产折旧及摊销较高，主要为公司固定资产及土地较多，年计提累计折旧摊销较大；由于公司报告期盈利能力较弱，尚难以通过银行借款等渠道进行筹资，占用关联方资金及工程单位资金较多，公司按照合理利率计提的资金占用费较大。

报告期，公司期间费用占收入比例波动较大，主要由于公司收入规模较小且波动较大，公司收入与期间费用尚不具备可比的配比性关系。

### （四）净利润及变动情况

公司业务处于起步阶段，业务规模较小，公司主营业务毛利较低，而公司研发支出及人员工资、资产折旧摊销、利息支出等各项期间费用较大，超过产品销售的毛利，造成公司报告期内连续亏损。

针对公司报告期内连续亏损，为增强公司盈利能力，公司采取的主要措施如下：

1、获得股东增资，充实公司的资本金和经营实力。2014年4月，实际控制人季伟源、鑫鑫投资以及恒源投资合计向索尔有限投入1400万元，新增资本覆盖了公司累计亏损，一定程度上能够满足为公司的持续经营的资金需求，有效提高了公司持续经营能力。

2、公司加大核心产品推广力度，通过展会、自主开拓、与行业内公司进行资源嫁接、合作开发等方式开拓市场，在稳定原有客户的基础上，积极争取附加

值高的锂电池组件及管理系统相关订单。

根据公司 2014 年 1-9 月财务报表（未经审计），公司 2014 年 1-9 月实现营业收入 827.66 万元，其中锂电池组收入 776.27 万元，营业成本为 619.54 万元，毛利率 33.59%，公司 2014 年 1-9 月亏损下降至 93.15 万元，公司生产经营正在逐步好转。

## （五）重大投资与非经营性损益情况

### 1、重大投资

除对子公司投资之外，公司报告期内未发生其他重大投资事项，无重大投资收益。关于公司子公司的情况，请参见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

### 2、非经常性损益

公司报告期内非经常性损益情况如下表所示：

单位：元

类别	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	14,950.00	1,477,000.00	68,800.00
除上述各项之外的其他营业外收支净额	2,530.01	0.41	-2,187.50
非经营性损益对利润总额的影响的合计	17,480.01	1,477,000.41	66,612.50
减：所得税影响数			
减：少数股东影响数			
归属于母公司的非经常性损益影响数	17,480.01	1,477,000.41	66,612.50
扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	-1,079,702.32	-3,844,237.62	-2,723,227.09

非经常性损益主要是公司获得的政府补助，下表为公司报告期内获得的补贴情况及补贴依据：

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度	补贴依据
研究生工作站补助		100,000.00	-	张科管[2013]1 号《关于下达 2012 年度江苏省科技基础设施

				建设项目配套及资助经费的通知》
技术创新资金补贴		250,000.00	-	苏财工贸[2013]94号
领军人才补贴		1,000,000.00		张人才办[2012]9号
研究生工作经费补助		20,000.00		
领军人才租房补贴		30,000.00	30,000.00	《关于对我市引进领军型创业人才实行租房补贴的暂行规定》
博览会补贴		32,000.00		
专利资助		5,000.00	8,800.00	张科专[2012]4号 张科专[2012]7号 张科专[2013]1号
中小企业国际市场开拓资金		40,000.00		《关于2012年中小企业国际市场开拓资金拨付申请的工作通知》
科技三项经费			30,000.00	
科技进步奖补贴	10,000.00			苏府[2014]6号
江苏省民营科技企业奖励	4,950.00			
<b>合计</b>	<b>14,950.00</b>	<b>1,477,000.00</b>	<b>68,800.00</b>	

公司目前处于亏损状态，非经常性损益对公司的盈亏无实质影响，对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

## （六）主要税项和享受的税收优惠政策

### 1、报告期内主要税项及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品收入	17% 出口货物实行“免抵退”税办法，出口退税率17%
营业税	房租收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%
土地使用税	土地面积	4元/平方米
房产税（自用）	房产原值	房产原值*70%*1.2%
房产税（租用）	租金收入	租金收入*12%
企业所得税	应纳税所得额	25%

## 2、享受的税收优惠政策

报告期内公司未享受税收优惠。

## 四、报告期内主要资产情况及重大变动分析

### （一）应收账款

#### 1、应收账款总体情况

单位：元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款账面余额	380,000.00	1,578,940.00	934,887.52
减：坏账准备	19,000.00	78,947.00	78,374.74
应收账款账面净值	361,000.00	1,499,993.00	856,512.78

#### 2、应收账款账龄结构

单位：元

账龄	2014.04.30		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	380,000.00	100.00	19,000.00
合计	<b>380,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>19,000.00</b>
账龄	2013.12.31		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	1,578,940.00	100.00	78,947.00
合计	<b>1,578,940.00</b>	<b>100.00</b>	<b>78,947.00</b>
账龄	2012.12.31		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	302,280.34	32.33	15,114.02
1-2年	632,607.18	67.67	63,260.72
合计	<b>934,887.52</b>	<b>100.00</b>	<b>78,374.74</b>

#### 3、应收账款余额前五名客户情况

单位：元

2014年4月30日					
客户名称	金额	账龄	占比	款项性质	与本公司关系
浙江锋利工具制造有限公司	380,000.00	1年以内	100.00%	货款	非关联方

合 计	380,000.00		100.00%		
<b>2013 年 12 月 31 日</b>					
客户名称	金额	账龄	占比	款项性质	与本公司关系
张家港和乔电子有限公司	1,574,400.00	1 年以内	99.71%	货款	非关联方
江苏天源电源有限公司	4,540.00	1 年以内	0.29%	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>1,578,940.00</b>		<b>100.00%</b>		
<b>2012 年 12 月 31 日</b>					
客户名称	金额	账龄	占比	款项性质	与本公司关系
江苏世纪天源进出口有限公司	632,607.18	1-2 年	67.67%	货款	关联方
苏州阿帕奇电动车有限公司	302,280.34	1 年以内	32.33%	货款	非关联方
<b>合 计</b>	<b>934,887.52</b>		<b>100.00%</b>		

#### 4、应收账款分析

2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日及 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 380,000.00 元、1,578,940.00 元和 934,887.52 元，占各期营业收入比例分别为 37.04%、25.87% 和 43.06%。

报告期由于公司收入结构和客户尚不稳定，销售收入规模较小，2013 年公司逐步加强信用政策管理，给予客户的信用账期一般在 3 个月以内，应收账款周转情况与公司信用政策基本一致，期末月份形成的应收账款对期末余额占营业收入比重影响较大。

公司在报告期内，应收账款账龄集中在 1 年以内。客户回款情况较好，应收账款发生坏账的可能性较小，同时公司已充分计提坏账准备。

截至 2014 年 4 月 30 日，应收账款期末余额未含有持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

### （二）其他应收款

#### 1、其他应收款总体情况

单位：元

项 目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款账面余额	123,110.00	567,196.00	639,896.00
减：坏账准备	55,480.00	66,046.60	52,725.30

其他应收款账面净值	67,630.00	501,149.40	587,170.70
-----------	-----------	------------	------------

## 2、其他应收款账龄结构

单位：元

账龄	2014.04.30		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	13,500.00	10.97	675.00
3-4年	109,610.00	89.03	54,805.00
<b>合计</b>	<b>123,110.00</b>	<b>100.00</b>	<b>55,480.00</b>
账龄	2013.12.31		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	251,900.00	44.41	12,595.00
1-2年	205,686.00	36.27	20,568.60
2-3年	109,610.00	19.32	32,883.00
<b>合计</b>	<b>567,196.00</b>	<b>100.00</b>	<b>66,046.60</b>
账龄	2012.12.31		
	金额	比例（%）	坏账准备
1年以内	225,286.00	35.21	11,264.30
1-2年	414,610.00	64.79	41,461.00
<b>合计</b>	<b>639,896.00</b>	<b>100.00</b>	<b>52,725.30</b>

## 3、其他应收款前五名客户情况

单位：元

2014年4月30日				
客户名称	金额	账龄	占比	款项性质
张家港市墙材料改革办公室	82,888.00	3-4年	67.33%	押金
张家港市建设局	20,722.00	3-4年	16.83%	押金
钱冬	7,200.00	1年以内	5.85%	个人借款
中国石油化工股份有限公司江苏苏州张家港石油分公司	6,300.00	1年以内	5.12%	押金
王国亮	6,000.00	3-4年	4.87%	个人借款
<b>合计</b>	<b>123,110.00</b>		<b>100.00%</b>	
2013年12月31日				
客户名称	金额	账龄	占比	款项性质
钱梦丹	150,000.00	1年之内	52.90%	个人借款

	150,000.00	1-2 年		
钱顺青	100,000.00	1 年之内	26.97%	个人借款
	52,986.00	1-2 年		
张家港市墙材料改革办公室	82,888.00	2-3 年	14.61%	押金
张家港市建设局	20,722.00	2-3 年	3.65%	押金
王国亮	6,000.00	2-3 年	1.06%	个人借款
<b>合 计</b>	<b>562,596.00</b>		<b>99.19%</b>	
<b>2012 年 12 月 31 日</b>				
<b>客户名称</b>	<b>金额</b>	<b>账龄</b>	<b>占比</b>	<b>款项性质</b>
张家港市清理建设领域拖欠工程款和农民工工资工资领导小组	305,000.00	1-2 年	47.66%	押金
钱梦丹	150,000.00	1 年之内	23.44%	个人借款
张家港市墙材料改革办公室	82,888.00	1-2 年	12.95%	押金
钱顺青	52,986.00	1 年之内	8.28%	个人借款
张家港市建设局	20,722.00	1-2 年	3.24%	押金
<b>合 计</b>	<b>611,596.00</b>		<b>95.58%</b>	

截至 2014 年 4 月 30 日其他应收款中无持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

#### 4、其他应收款分析

2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额分别为 123,110.00 元、567,196.00 元、639,896.00 元，占当期总资产的比例分别为 0.42%、1.85% 和 2.98%。其他应收款占比逐年减少，主要是因为公司加强管理力度，减少借款。

张家港市墙材料改革办公室和张家港市建设局的其他应收款是公司在厂房建设和装修时缴纳的墙改押金。现在厂房已建好并投入使用，预计押金能够足额收回，其中张家港市建设局应收款项已与 2014 年 7 月收回。

中国石油化工股份有限公司江苏苏州张家港石油分公司的其他应收款是公司办理的油票/油卡押金。

2014 年 7 月，钱冬、王国亮均已归还借款，其中钱冬 2014 年 7 月 11 日起担任公司董事。

公司在报告期内，其他应收款余额构成较为合理，发生大额坏账损失的风险较小，公司已充分考虑了其性质和收回的可能性，根据公司的会计政策，对应收款项按账龄分类计提了足额的坏账准备。

### （三）存货

报告期内，公司存货及增加情况如下：

单位：元

存货种类	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
原材料	3,441,615.18	3,738,290.94	1,463,001.78
委托加工物资	15,216.53	2,450.39	259,061.01
低值易耗品	5,481.20	5,481.20	3,857.27
库存商品	1,269,785.25	486,436.15	833,361.01
半成品	262,230.64		
<b>合计</b>	<b>4,994,328.80</b>	<b>4,232,658.68</b>	<b>2,559,281.07</b>
减：存货跌价准备	191,291.50		
其中：库存商品	191,291.50		
<b>净额</b>	<b>4,803,037.30</b>	<b>4,232,658.68</b>	<b>2,559,281.07</b>

公司存货主要由原材料、库存商品构成。报告期内，公司 2013 年末存货余额较 2012 年末增加 1,673,377.61 元，其中原材料的大幅增加 2,275,289.16 元，主要原因为 2013 年下半年公司订单较多，公司根据客户订单情况和研发计划进行原材料采购，由于原材料中锂离子电芯、电子元器件、PCB 板等一般具有最小采购规模或定制生产规模，造成公司原材料大幅增加；2013 年末公司库存商品较上年末减少 346,924.86 元，主要为产品完工后按照客户要求进行了交货，期末结存库存商品较少。

2014 年 4 月末存货总额较 2013 年末增加 761,670.12 元。其中原材料减少 296,675.76 元，主要由于上年批量采购的原材料能够满足本期生产和研发部分需求，本期采购规模较上年下降；2014 年 4 月末库存商品 783,349.10 元，主要为公司按订单生产尚未交货的产品结存增加。

报告期末，公司对存货进行减值测试，并按照会计政策计提了相应的存货跌价准备，其中库存商品按照预计售价测算可变现净值计提了相应的跌价准备，原材料主要为通用锂电池及电源器件，货龄较短，在后续生产和研发中预计能够得到有效利用，未发现其他减值迹象而未计提存货跌价准备。

公司存货构成和变动与公司生产规模一致，原材料、在产品、产成品余额之

间的比例及其变动合理。

#### （四）固定资产

单位：元

固定资产类别	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
<b>原价</b>	<b>21,018,908.39</b>	<b>20,822,524.51</b>	<b>2,788,992.27</b>
房屋及建筑物	17,752,204.03	17,752,204.03	
机器设备	2,051,579.04	2,051,579.04	1,943,288.45
运输设备	193,486.44		
办公及其他设备	1,021,638.88	1,018,741.44	845,703.82
<b>累计折旧</b>	<b>1,922,437.08</b>	<b>1,463,922.66</b>	<b>429,147.54</b>
房屋及建筑物	843,229.68	562,153.12	
机器设备	544,111.09	471,466.49	275,846.85
运输设备	11,488.26		
办公及其他设备	523,608.05	430,303.05	153,300.69
<b>减值准备</b>			
房屋及建筑物			
机器设备			
运输设备			
办公及其他设备			
<b>账面价值</b>	<b>19,096,471.31</b>	<b>19,358,601.85</b>	<b>2,359,844.73</b>
房屋及建筑物	16,908,974.35	17,190,050.91	
机器设备	1,507,467.95	1,580,112.55	1,667,441.60
运输设备	181,998.18		
办公及其他设备	498,030.83	588,438.39	692,403.13

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等，均为公司生产经营所必须正常使用的资产。截至2014年4月30日，公司无闲置的固定资产，也未发现减值迹象，故未计提减值准备。

公司以房产和土地使用权作抵押为关联方索尔光电向交通银行股份有限公司张家港分行借款1,000万元，其中：房产10654.78平方米（房产证号：张房权证塘字第0000258号）抵押值1,453.41万元、土地6,766平方米（土地证号：张国用2013第0130021号）抵押值200.81万元；抵押期限：2013年4月17日至2016年4月16日。截止本公开转让说明书出具之日，上述抵押担保已办理解除手续。解除后，公司将利用上述土地、厂房为自身进行担保抵押融资。

#### （五）对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，除现有子公司外，公司无其他联营企业。关于公司子公司的情况，请参见本节“十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况”。

## （六）无形资产

单位：元

无形资产类别	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
原价	<b>2,383,188.00</b>	<b>2,383,188.00</b>	<b>2,383,188.00</b>
土地使用权	2,383,188.00	2,383,188.00	2,383,188.00
累计摊销	<b>123,131.38</b>	<b>107,243.46</b>	<b>59,579.70</b>
土地使用权	123,131.38	107,243.46	59,579.70
减值准备			
土地使用权			
账面价值	<b>2,260,056.62</b>	<b>2,275,944.54</b>	<b>2,323,608.30</b>
土地使用权	2,260,056.62	2,275,944.54	2,323,608.30

公司现有无形资产状况良好，且在正常使用，不存在不能带来未来经济利益的情况。公司无形资产的摊销期限为 50 年、摊销方法为直线法摊销，无形资产的摊销政策未见不合理性。

## （六）资产减值准备

### 1、资产减值准备计提依据

公司按照相关会计政策及会计估计的要求对存在减值的资产计提减值准备，应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资及固定资产减值测试方法及减值准备计提方法详见本节中“一/（四）公司主要会计政策、会计估计及变更情况”的相关描述。

### 2、资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	74,480.00	144,993.60	131,100.04
存货跌价准备	191,291.50		
合计	<b>265,771.50</b>	<b>144,993.60</b>	<b>131,100.04</b>

## 五、报告期内主要负债情况

### (一) 应付账款

报告期内，公司各期末应付账款余额账龄结构如下：

单位：元

账龄	2014.04.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	155,871.63	11.03	2,752,148.16	99.24	1,244,205.79	67.73
1-2年	1,256,891.49	88.97	21,028.80	0.76	592,828.05	32.27
合计	<b>1,412,763.12</b>	<b>100.00</b>	<b>2,773,176.96</b>	<b>100.00</b>	<b>1,837,033.84</b>	<b>100.00</b>

公司应付账款前五名情况如下：

1) 2014年4月30日

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
陆梅平	非关联方	600,000.00	42.47	1-2年	工程款
苏州奥维建筑装饰设计有限公司	非关联方	550,000.00	38.93	1-2年	工程款
刘守海	非关联方	93,405.00	6.61	1-2年	工程款
深圳市艾裕兴电子有限公司	非关联方	32,573.89	2.31	1年以内	材料款
张家港和乔电子有限公司	非关联方	26,540.40	1.88	1年以内	材料款
合计		<b>1,302,519.29</b>	<b>92.20</b>		

2) 2013年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
陆梅平	非关联方	1,300,000.00	46.88	1年以内	工程款
苏州奥维建筑装饰设计有限公司	非关联方	700,000.00	25.24	1年以内	工程款
秦皇岛市芯驰光电科技有限公司	非关联方	339,334.99	12.24	1年以内	材料款
苏州友邦电子科技有限公司	非关联方	178,850.50	6.45	1年以内	材料款

刘守海	非关联方	93,405.00	3.37	1年以内	工程款
<b>合计</b>		<b>2,611,590.49</b>	<b>94.18</b>		

3) 2012年12月31日

单位：元

客户名称	与本公司关系	金额	占比(%)	账龄	款项性质
张家港市永兴塑钢门窗有限公司	非关联方	580,000.00	31.57	1年以内	工程款
张家港保税区远东国际贸易有限公司	关联方	570,740.00	31.07	1-2年	往来款
张家港保税区金利泰贸易有限公司	非关联方	158,000.00	8.60	1年以内	工程款
上海铭源半导体照明有限公司	非关联方	103,479.91	5.63	1年以内	材料款
台州市黄岩英朗塑模有限公司	非关联方	53,409.49	2.91	1年以内	工程款
<b>合计</b>		<b>1,465,629.40</b>	<b>79.78</b>		

最近两年及一期，公司应付账款主要是公司采购的原材料、配件等存货的采购款以及工程款，余额分别为1,412,763.12元、2,773,176.96元和1,837,033.84元。公司成立初期固定资产投资和工程建设较多，有部分未结工程款。应付材料账款各期余额与营业收入相匹配，有一定波动。

报告期内，公司应付账款全部在2年以内，不存在大额、异常款项。

报告期内，公司应付账款中不存在应付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位或自然人款项。

### （三）预收款项

报告期内，预收款项余额按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2014.04.30		2013.12.31		2012.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	592,082.53	98.25%	10,547.64%	100.00%		
1-2年	10,547.64	1.75%				
<b>合计</b>	<b>602,630.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,547.64%</b>	<b>100.00%</b>		

截至 2014 年 04 月 30 日止，本公司预收款项分具体客户披露：

客户名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
嘉兴科品机电科技有限公司	非关联方	380,000.00	63.06	1 年以内	货款
GEE Lighting Technology	非关联方	212,082.53	35.19	1 年以内	货款
		10,547.64	1.75	1-2 年	
合计		<b>602,630.17</b>	<b>100.00</b>		

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司预收款项具体客户披露：

客户名称	与本公司关系	金额	占比例 (%)	账龄	款项性质
GEE Lighting Technology	非关联方	10,547.64	100.00	1 年以内	货款
合计		<b>10,547.64</b>	<b>100.00</b>		

公司报告期内预收款项规模较小，2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日预收款项余额分别为 602,630.17 万元和 10,547.64 万元，均为锂电池产品的销售预收款。报告期内不存在大额、异常预收款项。

#### （四）应交税费

报告期内本公司应交税费情况如下：

单位：元

税项	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
增值税	-1,104,447.31	-1,062,663.02	-474,203.87
营业税	15,303.52	10,202.35	
企业所得税		117,381.16	
城市维护建设税	765.18	3,194.16	
房产税	49,356.32	78,156.14	
土地使用税	36,085.33	40,596.00	33,830.00
教育附加	765.18	3,194.15	
印花税	586.40	243.43	417.60
个人所得税	3,623.09	1,310.78	1,314.89
合计	<b>-997,962.29</b>	<b>-808,384.85</b>	<b>-438,641.38</b>

## 六、期末股东权益情况

### （一）股东权益明细

报告期内，所有者权益情况如下：

单位：元

项 目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
股本	13,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	10,493,326.20		
盈余公积			
未分配利润	-8,633,956.10	-7,571,733.79	-5,204,496.58
归属于母公司股东权益小计	<b>15,359,370.10</b>	<b>2,428,266.21</b>	<b>4,795,503.42</b>
少数股东权益		630,990.35	
股东权益合计	<b>15,359,370.10</b>	<b>3,059,256.56</b>	<b>4,795,503.42</b>

## （二）股东权益情况说明

### 1、实收资本（股本）情况说明

公司成立之日起实收资本（股本）的变动情况及执行验资的情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、股本形成及变化和重大资产重组情况”中的相关描述。

### 2、资本公积情况说明

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加额 (注1)	本期减少额 (注2)	2014年4月30日
资本溢价		10,500,000.00	6,673.80	10,493,326.20

注1：2014年4月30日股东出资1,400万元，其中：350万元计入实收资本，1,050万元资本溢价计入资本公积，本次出资业经张家港扬子江会计师事务所于2014年5月20日出具的“张扬会验字（2014）第042号”《验资报告》审验确认。

注2：本公司本期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净资产份额之间的差额，调整资本公积6,673.80元。

2014年6月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，将公司整体变更为股份公司，根据中兴财光华会计师事务所于2014年5月28日出具的中兴财光华审会字（2014）第07453号《审计报告》，以截至2014年4月30日有限公司经审计的账面净资产值人民币1,558.08万元，折合公司股本1,350万股，每股面值1元，未折股的净资产208.08万元计入资本公积。

## 七、关联方关系及关联交易

### （一）公司的关联方情况

#### 1、持有公司5%以上股份的股东

序号	股东名称或姓名	所持股份（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	季伟源	720.00	53.34	自然人
2	鑫鑫投资	380.00	28.15	有限合伙
3	恒源投资	200.00	14.81	法人

上述持有公司5%以上股份股东的基本情况参见本说明书“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构及股东情况”。

#### 2、公司董事、监事、高级管理人员

公司现任董事会成员包括：季伟源、季千雅、钱冬、邵卫刚、周建华。

公司现任监事会成员包括：景莉、季佳橙、王丽芳。

公司高级管理人员包括：总经理季伟源、副总经理王乾、副总经理龚建新、财务总监唐菊华、董事会秘书季千雅。

#### 3、公司控股子公司

名称	注册号	法定代表人	注册资本（万元）	关联关系
索尔达科技	320592000072511	季伟源	100	全资子公司

#### 4、关联自然人直接或间接控制或能够施加重大影响的企业

详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”中相关企业描述。

### （二）关联方交易及决策程序

#### 1、关联方销售

关联方名称	交易内容	2014年1-4月	2013年度	2012年度
索尔光电	电源及配件	177,431.63	3,092,334.91	554,589.89
索尔光电	材料	<b>48,008.54</b>	<b>0.00</b>	<b>114,848.42</b>
合计		<b>225,440.17</b>	<b>3,092,334.91</b>	<b>669,438.31</b>

公司报告期内对索尔光电销售的产品主要为电源及配件，上述产品2014年1-4月、2013年度和2012年度占各期营业收入的比例分别为17.29%、50.66%和25.55%。

公司报告期内对索尔光电销售的材料主要为电子元器件等原材料，上述产品占公司2014年1-4月、2013年度和2012年度营业收入的比例分别为4.68%、0.00%、5.29%。

公司为索尔光电研发和定制用于出口的高端节能灯的电源及配件，由于该类产品的个性化特征和定制化要求，因此无法在市场上获取完全相同产品及其定价信息。公司在标准成本的基础上，采取成本加成的方法，对销售给索尔光电的产品进行定价。

索尔光电采购的电源种类和规格较多，不同规格和种类的价格差异较大。公司销售给索尔光电的电源产品价格处于类似产品市场价格区间范围内，定价基本合理，不存在相互输送利益的情况。

## 2、从关联方借款利息收入

关联方名称	2014年1-4月	2013年度	2012年度
索尔光电	10,236.86	58,683.86	174,823.85
<b>合计</b>	<b>10,236.86</b>	<b>58,683.86</b>	<b>174,823.85</b>

2012年度、2013年度和2014年1-4月，公司与索尔光电之间的往来参照一年期银行贷款利率6%计算利息。

## 3、关联方借款利息支出

关联方名称	2014年1-4月	2013年度	2012年度
华源塑胶	410,016.24	813,576.58	373,457.78
<b>合计</b>	<b>410,016.24</b>	<b>813,576.58</b>	<b>373,457.78</b>

2012年度、2013年度和2014年1-4月，公司与华源塑胶之间的往来参照一年期银行贷款利率6%计算利息。

## 4、关联方担保

截至2014年04月30日止，公司以房产和土地使用权作抵押为季伟源控制的江苏索尔光电科技有限公司向交通银行股份有限公司张家港分行借款1,000万元，其中：房产10654.78平方米（房产证号：张房权证塘字第0000258049号）抵押值1,453.41万元、土地6,766平方米（土地证号：张国用2013第0130021号）抵押值200.81万元；抵押期限：2013年4月17日至2016年4月16日。

2014年8月18日，索尔光电向交通银行股份有限公司张家港分行全额偿还了该笔借款。上述抵押担保事项已经解除。

## 5、关联方往来款项余额

单位：元

关联方名称	2014.04.30	2013.12.31	2012.12.31
<b>应收账款：</b>			
江苏世纪天源进出口有限公司			632,607.18
<b>应付账款：</b>			
张家港保税区远东国际贸易有限公司			570,740.00
<b>其他应付款：</b>			
张家港华源塑胶有限公司	12,174,388.10	20,804,337.21	8,651,290.99
张家港市丰源塑胶制品有限公司			190,000.00
张家港保税区远东国际贸易有限公司			600,000.00
江苏世纪天源进出口有限公司	472,512.82	472,512.82	2,000,000.00
季伟源	207,014.00	530,000.00	
郑洪河	4,785.00	4,785.00	4,785.00

鉴于公司业务刚刚起步，关联方华源塑胶的经营较为稳定，在公司发展初期华源塑胶为公司提供财务资助，并按照一年期银行贷款利率6%计算和收取利息。公司实际控制人季伟源、关联方华源塑胶已承诺继续为公司发展提供财务资助，除公司主动归还相关借款外，自2014年7月31日起三年内不会大额回收借款。

## 6、公司与实际控制人及其关联方发生的股权转让

2012年4月，索尔有限将所认缴的索尔光电51%的出资额510万元转让给远东国际贸易，其中实缴102万元按1:1价格转让；将所认缴的索尔光电14%的出资额140万元转让给实际控制人季伟源，其中实缴28万元按1:1价格转让。截至2012年3月31日，索尔光电实收资本200万元，净资产104.91万元。

## 7、公司向索尔光电出租部分房产

2013年5月1日，公司和索尔光电签订租房合同书，将公司拥有的办公楼和宿舍楼的部分楼层出租给索尔光电，租赁面积共计3,060.71平方米，年租金为100元/平方米。租期为2013年5月1日至2014年12月31日，2013年租金为204,047元，2014年租金总额为306,071元，其中1-4月租金为102,023元。

## 8、关联交易决策权限、决策程序及执行情况

有限公司阶段公司未针对关联交易制定单独的制度，《公司章程》中也未有

明确的针对性规定。公司整体变更为股份公司后，《公司章程》对公司关联交易事项进行了规范，同时公司参照《上市公司治理准则》及上市公司的相关制度，制定了《关联交易决策制度》。依据该制度：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易，应当由监事会书面认可后提交董事会讨论并及时披露。（二）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当由监事会书面认可后提交董事会讨论并及时披露。（三）公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，除应当及时披露外，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计，并将该交易提交股东大会审议。（四）低于上述金额的关联交易由总经理办公会决定。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

针对上述公司与索尔光电、华源塑胶、实际控制人及其控制的公司世纪天源之间的关联交易，均由 2014 年 8 月 8 日公司临时股东大会进行了确认。

## 八、需提醒关注的或有事项、期后事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无需披露事项。

### （二）重大承诺事项

截至本公开转让说明书出具之日，公司无需披露事项。

### （三）资产负债表日后事项

无。

### （四）其他重要事项

截至 2014 年 4 月 30 日，公司以房产和土地使用权作抵押为江苏索尔光电科技有限公司向交通银行股份有限公司张家港分行借款 1,000 万元，其中：房产 10654.78 平方米（房产证号：张房权证塘字第 0000258 号）抵押值 1,453.41 万元、

土地 6,766 平方米（土地证号：张国用 2013 第 0130021 号）抵押值 200.81 万元；抵押期限：2013 年 4 月 17 日至 2016 年 4 月 16 日。

## 九、公司最近两年及一期资产评估情况

公司自成立之日起，仅因公司股改进行过一次整体资产评估。股改评估由江苏华信资产评估有限公司出具苏华评报字[2014]第 104 号《评估报告》。采用资产基础法进行评估，评估基准日账面净资产为 1,558.08 万元，评估值 1,729.14 万元。

## 十、股利分配政策和最近两年及一期分配情况

### （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、提取盈余公积金，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、分配股利。

### （二）最近两年及一期股利分配情况

公司在报告期内，按规定提取盈余公积后未进行股利分配。

### （三）公开转让后公司股利分配政策

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

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

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

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

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

公司实行持续、稳健的利润分配政策。根据公司实际经营利润及现金流情况，由股东大会决定利润分配方案。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

### （一）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

#### 1、纳入合并报表的子公司

合并子公司全称	2014 年 1-4 月	2013 年	2012 年
索尔达科技	是	是	未设立
索尔光电	否	否	注

注：2012 年 1-3 月，公司将索尔光电纳入合并范围。2012 年 4 月索尔有限将其持有索尔光电 51% 的股权受让，自此不再将索尔光电纳入合并范围。

#### 2、公司子公司基本情况

公司名称	公司类型	注册地	注册资本 (万元)	业务 性质	经营范围
索尔达科技	有限公司	张家港 保税区 粮油交 易市场 102A 室	100.00	销售	许可经营项目：无 一般经营项目：锂电池、太阳能产品及组件、照明产品、电子产品、电源管理系统的基数研发、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外），与贸易有关的服务。（涉及专项审批的，凭许可证经营）***
索尔光电	有限公司	塘桥镇 妙桥光 明路	1000.00	生产 销售	许可经营项目：无 一般经营项目：光电领域内的技术研发；光电半导体器件、节能灯具、光电显示器（屏）制造、加工、销售；电子产品购销；自营和代理各类商

公司名称	公司类型	注册地	注册资本 (万元)	业务 性质	经营范围
					品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

2011年8月索尔有限、汤亚萍及邵碧涵共同出资组建索尔光电，注册资本1000万元，其中：索尔有限持股65%、汤亚萍持股20%、邵碧涵持股15%。2012年4月索尔有限将其持有索尔光电51%的股权转让给远东国际贸易，同时将其持有索尔光电14%的股权转让给季伟源。自2012年4月起不再将索尔光电纳入合并范围。

公司于2013年8月19日与自然人邵卫刚共同出资设立了控股子公司索尔达科技，其中公司出资51万，占51%股权，自然人邵卫刚出资49万，占49%。2014年4月，公司收购自然人邵卫刚所持的49%股权，索尔达科技成为公司的全资子公司。

## （二）控股子公司或纳入合并报表范围其他企业的财务指标

子公司	2014年4月30日/2014年1-4月			
	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
索尔达科技	1,254,897.52	1,287,325.45	-	-409.96

子公司	2013年12月31日/2013年度			
	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
索尔达科技	2,925,997.46	1,287,735.41	2,607,179.51	287,735.41

公司	2012年3月31日/2012年1-3月			
	总资产（元）	净资产（元）	营业收入（元）	净利润（元）
索尔光电	10,093,116.49	1,049,093.64	949,636.60	-629,677.89

## 十二、管理层对公司风险因素及评价

### （一）公司业务刚刚起步，连续亏损的风险

公司成立于2010年10月，经过几年研发和技术积累，业务开始起步，但是由于公司产品品牌知名度和市场认可度尚不足，2014年1-4月、2013年和2012年公司连续亏损，亏损金额分别为106.24万元、236.72万元和265.66万元。

报告期内锂电池组件销售收入稳步增长，且销售收入占比逐年提高，客户结构逐步呈现多元化。虽然公司锂电池相关业务发展日趋向好，公司研发能力和产品趋于稳定并通过多种途径加大营销力度，公司亏损呈下降趋势，但是由于公司仍处于业务起步阶段，收入水平和盈利情况仍然存在一定的波动性，公司研发支出、人员工资、资产折旧摊销、利息支出等各项费用较大，如公司无法拓展足够的新客户以增加收入，公司仍面临继续亏损的风险。

## （二）对关联方销售存在依赖的风险

报告期内，公司 2014 年 1-4 月、2013 年度和 2012 年度对关联方江苏索尔光电科技有限公司的销售收入分别为 177,431.63 元、3,092,334.91 元和 554,589.89 元，占同期营业收入的比例分别为 17.29%、50.66%和 25.55%。其中索尔光电为公司实际控制人季伟源控股的公司，公司向索尔光电主要出售的产品为电源及配件。公司加大了锂电池组件产品的市场开发力度，拓展了产品的应用领域，以锂电池组件为主的产品结构日趋显著，客户结构逐渐改变。但如果公司锂电池组件产品市场开发情况未达预期，公司相应业务收入不能显著提高，公司对索尔光电的关联销售比例可能提高，造成公司对关联方销售依然存在依赖风险。

## （三）核心技术人员流失及核心技术失密的风险

新技术、新工艺和新产品的开发和改进是公司赢得市场竞争的关键。公司的核心技术系由公司研发团队通过长期实验研究、生产实践和经验总结而形成的。稳定的研发团队是公司保持核心竞争力的基础。随着市场竞争的加剧，行业内企业对核心技术人才的争夺将日趋激烈。为有效保护核心技术，公司建立健全了相关的管理制度并严格执行，并与技术人员签订了技术保密协议，严格约定技术人员的技术保密责任。此外，公司还申请专利权、商标等相关知识产权保护措施。但上述措施并不能完全保证技术不外泄，一旦核心技术失密，将会对公司的业务发展造成不利影响。

## （四）未取得权证房产的受处罚风险

根据公司房屋所有权证“张房权证塘字第 0000258049 号”记载，公司拥有一幢 3 层，面积 1737.22 平方米的房屋。但实际上，公司在原 3 层房屋的基础上加盖了一层作为职工宿舍。由于该加盖的房屋没有办理规划许可，尚无法办理相应

的房屋产权登记。截至本公开转让说明书出具之日，公司尚未取得相应的房产证。公司目前正在协调办理相应的产权登记，但在取得相关部门批准之前，公司存在被行政管理部门处罚的风险。

### **(五) 公司对占用关联方资金存在重大依赖的风险**

截至 2014 年 4 月 30 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司占用关联方资金余额分别为 1,285.39 万元、2,180.69 万元、1,144.13 万元，占公司资产总额的比例分别为 43.46%、70.98%、53.35%，其中 2014 年 4 月 30 日，公司占用关联方华源塑胶、世纪天源和实际控制人季伟源的借款金额分别为 1,217.44 万元、47.25 万元和 20.70 万元。截止 2014 年 7 月 31 日，公司对世纪天源和实际控制人季伟源的借款均已归还，公司占用关联方借款金额降低至 1,194.96 万元。公司已制定逐步减少占用关联方资金计划，并且实际控制人季伟源及其控制的华源塑胶已承诺继续为公司发展提供财务资助，除公司主动归还相关借款外，自 2014 年 7 月 31 日起三年内华源塑胶不会大额回收借款。但是如果公司不能有效提高盈利水平及通过其他融资方式筹集资金以改善公司财务状况，公司占用关联方资金的金额有可能进一步扩大。如果关联方因为自身经营需要必须收回借款，亦将对公司的生产经营产生重大风险。

### **(六) 公司存货大幅减值的风险**

公司主要为客户提供锂电池组件和电源产品，所处行业是一个发展较快的行业，产品更新换代的速度较快，产品价格随着行业技术进步和竞争情况存在逐步下降的趋势，公司采取按单采购和生产方式，一定程度上能有效规避该风险。报告期末，公司对存货进行减值测试，并按照会计政策计提了相应的存货跌价准备，其中库存商品按照预计售价测算可变现净值计提了相应的减值准备，原材料主要为通用锂电池及电源器件，货龄较短，在后续生产和研发中预计能够得到有效利用，未发现其他减值迹象而未计提存货跌价准备。但如果未来市场形势突变，客户财务状况恶化导致按订单生产的产品无法实现销售，或公司无法有效开发新客户以提高产量、不能根据行业发展改进生产工艺，公司产品成本不能有效降低，或因技术进步公司原材料不能被新订单或研发项目有效利用，存货将面临较大的减值风险，从而对公司生产经营产生不利影响。

### **(七) 领军人才相关补贴被要求归还的风险**

根据《关于申报 2011 年度张家港市领军型创新人才引进计划的通知》，张人才办[2011]20 号，《关于印发张家港市引进高层次创新创业人才资助办法的通知》，张委办[2010]57 号和 2012 年 5 月 15 日张家港市人才工作领导小组办公室《关于确定张家港市第三批“领军型创业创新人才（团队）引进计划”名单的通知》，张人才办[2012]9 号和关于印发《张家港市领军型创业创新人才项目申报规定》的通知，张人才办[2011]21 号，公司被认定为领军型人才创业团队创办企业，共计获得启动资金 200 万元。领军型人才创业团队创办企业申报条件之一为领军人才郑洪河在公司的股权不低于 30%且三年内不得减持。

根据索尔有限 2011 年 6 月 30 日的股东会决议和相关股权转让协议，股东季伟源和朱正良分别向郑洪河转让 260 万元和 40 万元出资，郑洪河在公司合计持股 300 万元，公司注册资本 1000 万元。2011 年 7 月 5 日，公司在张家港市工商行政管理局办理了工商登记变更。2013 年 8 月 21 日，郑洪河由于个人原因将所持公司 300 万元出资转让给季伟源。从 2011 年 7 月 5 日至 2013 年 8 月 21 日，郑洪河作为领军人才在公司持股时间不足 3 年。该事项导致公司不再符合张家港市提供启动资金的相关条件。因此，该笔资金存在被张家港市相关部门收回的风险。

#### （八）实际控制人控制不当风险

公司控股股东季伟源先生持有公司股份比例为 53.34%，对公司形成绝对控股，为公司的实际控制人。同时季伟源先生还担任公司的董事长兼总经理，对公司经营管理拥有较大的影响力。此外，季伟源先生还投资并控制了数家公司，因此，若季伟源先生利用其控股地位和管理职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、独立运作和其他股东利益带来风险。

#### （九）公司治理风险

公司于 2014 年 7 月变更为股份公司。整体变更为股份公司后，公司建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度。新的治理机构和制度对公司治理提出了较高的要求，但由于股份公司成立时间不长，公司管理层的管理意识需要进一步提高，对执行规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此股份公司设立初期，公司存在一定治理风险。

#### （十）报告期内公司每股净资产低于 1 元的风险

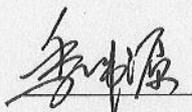
报告期内，2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月 30 日，公司每股净资产分别为 0.48 元、0.31 元和 1.14 元。2012 年末和 2013 年末公司的每股净资产低于 1 元。虽然 2014 年 4 月，公司增资 1400 万元，每股净资产增加至 1.14 元。但是如果未来公司经营情况无法改善，出现持续亏损的情况，公司的每股净资产存在再次低于 1 元的风险。

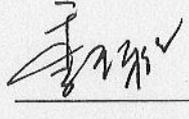
## 第五节 有关声明

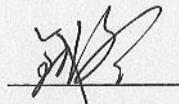
## 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

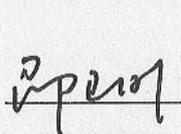
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

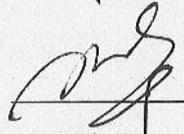
全体董事签名：

  
季伟源

  
季千雅

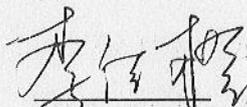
  
钱冬

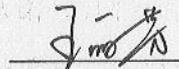
  
邵卫刚

  
周建华

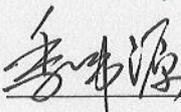
全体监事签名：

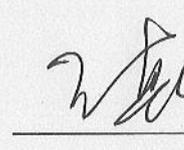
  
景莉

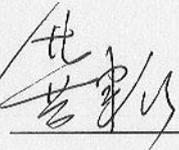
  
季佳橙

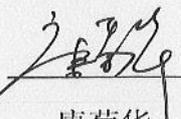
  
王丽芳

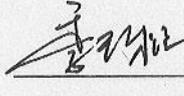
高级管理人员签名：

  
季伟源

  
王乾

  
龚建新

  
唐菊华

  
季千雅

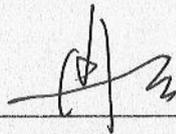
江苏索尔新能源科技股份有限公司

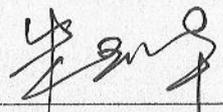


2014年11月27日

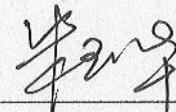
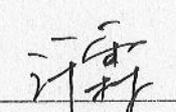
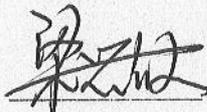
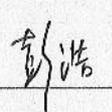
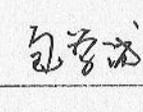
# 主办券商声明

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

法定代表人：   
冉云

项目小组负责人：   
朱玉华

项目小组成员：

 朱玉华	 许霖	 梁兴波
 彭浩	 秦勤	 包学诚



## 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内容无异议, 确认公开转让说明书对法律意见书之引用部分不致因引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名: 袁成  
袁 成

经办律师签名: 高森  
高 森

经办律师签名: 孙雪  
孙 雪

律师事务所负责人: 陈凯  
陈 凯

万商天勤(上海)律师事务所

2014年11月14日

## 会计师事务所声明

本机构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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师签名：\_



签字注册会计师签名：孙



会计师事务所负责人签名：



中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年11月14日



## 资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师签名：



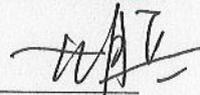
钟才莉

签字注册资产评估师签名：



张发文

资产评估师事务所负责人签名：



胡兵

江苏华信资产评估有限公司

2014年11月14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