

浙江科菲科技股份有限公司 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



申银万国证券股份有限公司

二〇一四年十二月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，邓涛先生直接持有公司6.67%股份，通过上海科菲间接持有公司54.33%股份，通过嘉兴科菲间接持有公司39%股份。因此，邓涛先生为公司的实际控制人。邓涛先生可能通过行使投票权或任何其他方式对本公司经营决策、人事等方面进行控制，并有可能发生利用控制权作出对自己有利，但有损其他股东或本公司利益的行为。因此，本公司存在大股东控制风险。

二、公司内部控制的風險

公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但截至报告期末尚未制定有关对外担保、对外投资、关联交易等规章制度，内控治理体系不够健全，实践中也曾发生过公司的关联交易及关联方资金往来等未经股东大会审议的情形。

2014年9月1日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但由于公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

三、市场竞争加剧的风险

由于旋流电解装置其自身的优势结构特点，从工艺、电气与控制系统等方面形成一个完整的系统，相对于其他相近技术，从规模化、产业化等方面具有较大的优势。目前国内外也有许多机构或科研院所从事从各种废液与废渣当中提纯有价金属方法的研究，但达到具体应用层次的较少，因此利用旋流电解技术进行有价金属提纯的企业不多，市场竞争形势较为缓和。

随着该领域市场容量不断扩大，行业进入者不断增多，下游冶金企业和资源再生利

用企业本身也存在延伸产业链，实现设备自给的可能。尽管公司努力申请专利以求从法律上对旋流电解技术加以保护，但也不能排除相近复制品的产生对现有市场的冲击。如果公司不能持续强化自身竞争优势并抓住机遇进一步提高市场份额，将有可能面临竞争加剧导致的市场份额下滑和收益率下降的风险。

四、客户和业务相对集中的风险

公司目前的业务主要是为矿冶企业和资源回收利用行业客户提供用于提纯有价金属的旋流电解装置。2012年、2013年及2014年1—6月份，公司来自于前五名客户的收入分别为35,750,325.27元、26,292,891.5元和15,192,820.56元，占同期营业收入的比重分别为100%、96.63%和99.74%；公司来自于前五名客户的应收账款余额合计分别为5,032,144.91元、16,759,770.00元和15,228,010.00元，占同期应收账款总额的比重分别为100%、98.50%和97.15%。虽然报告期内第一大客户及前五名客户重复度不高，但公司业务和客户仍然相对集中。

公司旋流电解装置单笔合同价值量较大，通常在几百万元至二三千万元，个别合同金额达到四千多万元。未来仍有可能在个别会计期间会出现单个合同收入占当期营业收入比重相对较高的情形。因此，重要客户的持续订单和单项大额合同的顺利实施都会对公司现有及未来营业收入起到保障和促进作用，但是，公司在执行完现有合同后，如果无法继续开发更多的大客户，则将影响未来的经营业绩。因此，公司存在一定的客户和业务相对集中的风险。

五、销售可持续性风险

报告期内，公司绝大多数收入来自于旋流电解装置的生产和销售，产品结构单一，且未有效联用其它方法形成综合一体工艺流程，为客户提供环境治理产业链综合解决方案的能力较弱。就冶金企业技改而言，公司下游客户在对技术吸收消化之后，倾向于通过“内部部门+设计院+委托代工”的方式来完成改造，这无疑会对公司今后技改项目的推进（特别是大型项目），包括二次销售、后续运维收费等盈利项目均构成比较大的冲击。公司存在产品结构单一及技术失密引致的销售可持续性风险。

六、资产负债率偏高的风险

2012年、2013年、2014年6月末，公司报表资产负债率分别为60.94%、81.25%、67.71%，

总体偏高。公司的负债全部为流动负债，且大部分是应付账款和预收款项，2012年、2013年、2014年6月末的流动比率分别为1.35、1.14、0.98，速动比率分别为0.96、0.63、0.42，低于行业平均水平，短期偿债压力较大。公司存在一定的短期偿债能力不足的风险。

七、现金流量风险

公司2012年、2013年、2014年1-6月现金及现金等价物净增加额分别为-409,024.58元、-1,833,891.73元、232,965.98元，主要由于报告期内大量构建固定资产导致现金流出所致，存在一定的现金流压力。

八、存货减值风险

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月存货周转率分别为9.34、0.97、0.30，低于行业平均水平。2013年末和2014年6月30日存货余额较2012年末大幅增加，主要是公司与客户签订大额订单，为满足生产需求大量采购原材料所致，存在存货发生减值的风险。

九、营业收入波动风险

2012年度、2013年度、2014年1-6月公司分别实现营业收入3,575.03万元、2,721.03万元和1,523.25万元，由于受合同约定交货进度以及后续客户根据项目整体建设进度变更交货时间的影响，导致各年度内交货时点不均衡，从而导致各年度所确认的营业收入存在波动。

目 录

重大事项提示.....	1
目录.....	i
释义.....	iii
第一章基本情况.....	1
一、公司基本情况.....	1
二、挂牌股份的基本情况.....	1
三、公司股权基本情况.....	3
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	5
五、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	7
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	10
七、本次挂牌的有关当事人.....	12
第二章公司业务.....	14
一、公司主要业务、主要产品及用途.....	14
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	19
三、公司业务相关的关键资源要素.....	20
四、公司业务具体状况.....	30
五、公司的商业模式.....	35
六、所处行业基本情况.....	37
第三章公司治理.....	48
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	48
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	48
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	49
四、公司独立性情况.....	49
五、同业竞争情况.....	50
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	52
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	54
第四章公司财务.....	58
一、最近两年及一期的主要财务报表.....	58
二、最近两年及一期的审计意见.....	69
三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响.....	69
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	93
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	125

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	131
七、报告期内公司资产评估情况	131
八、最近两年及一期股利分配政策和分配情况	131
九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况	132
十、管理层对公司风险因素自我评估	132
第五章有关声明	136
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	137
二、主办券商声明	138
三、律师事务所声明	139
四、会计师事务所声明	140
第六章附件	141
一、主办券商推荐报告	141
二、财务报表及审计报告	141
三、法律意见书	141
四、公司章程	141
五、其他	141

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：

一般术语		
公司、本公司、股份公司、科菲科技	指	浙江科菲科技股份有限公司
嘉兴科菲	指	嘉兴科菲投资有限公司
格莱派斯	指	嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司
上海科菲	指	上海科菲实业有限公司
华菲机械	指	嘉兴华菲机械设备有限公司
富乐源	指	绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司
天锐铁件	指	石河子北泉镇天锐铁件加工部
金川集团	指	金川集团股份有限公司
江西铜业	指	江西铜业股份有限公司
紫金矿业	指	紫金矿业集团股份有限公司
铜陵有色	指	铜陵有色金属集团股份有限公司
镍都实业	指	金川镍都实业有限公司
可可钴业	指	广安可可钴业有限公司
潞城洺瑞	指	潞城市洺瑞再生资源开发有限公司
浙江环益	指	浙江环益资源利用有限公司
格林美	指	深圳市格林美高新技术股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申银万国	指	申银万国证券股份有限公司

内核小组	指	申银万国证券股份有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
专业术语		
析出电位	指	金属离子析出时，阴极所加电位的实际值
浓差极化	指	电极表面与溶液本体之间的反应离子浓度不一样，形成的一定浓度梯度
超电位	指	由于极化现象的存在，实际电位与可逆的平衡电位之间产生的差值
阴极	指	电化学反应中得电子的极，也就是发生还原反应的极
阳极	指	电化学反应中失电子的极，也就是发生氧化作用的极
始极片		电解精炼中用作阴极和沉积金属的基体薄片
冗余触发调节控制器	指	一种能够通过将发生中断的单元自动切换到备用单元的方法实现系统的不中断工作的高度自动化系统。

PLC	指	可编程逻辑控制器，采用一类可编程的存储器，用于其内部存储程序，执行逻辑运算、顺序控制、定时、计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程
PCB 板	指	印制电路板，又称印刷电路板，是电子元器件电气连接的提供者
BOT 模式	指	即 Build-Operate-Transfer 的缩写，意为建设-经营-转让。在国际融资领域 BOT 不仅仅包含了建设、运营和移交的过程，更主要的是项目融资的一种方式，具有有限追索权的特性。
EPC+C 模式	指	工程总承包（EPC）+托管运营（C）

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一章基本情况

一、公司基本情况

公司名称：浙江科菲科技股份有限公司
英文名称：Zhejiang Kefei Technology CO.,Ltd.
法定代表人：邓涛
股份公司设立日期：2011年3月14日
注册资本：3,000万元
注册地址：浙江省嘉兴市万国路2970号
邮编：314001
董事会秘书：聂淑娟
所属行业：专用设备制造业（上市公司行业分类代码：C35）
环境保护专用设备制造行业（国民经济行业分类代码：C3591）
主要业务：基于旋流电解技术的金属回收提纯系统的研发、生产、销售
组织机构代码：57057731-1

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股（A股）
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：3,000万股
- 6、挂牌日期：【】
- 7、转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

2、股东所持股份的限售安排

公司于2011年3月14日设立时即为股份有限公司，根据上述规定，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

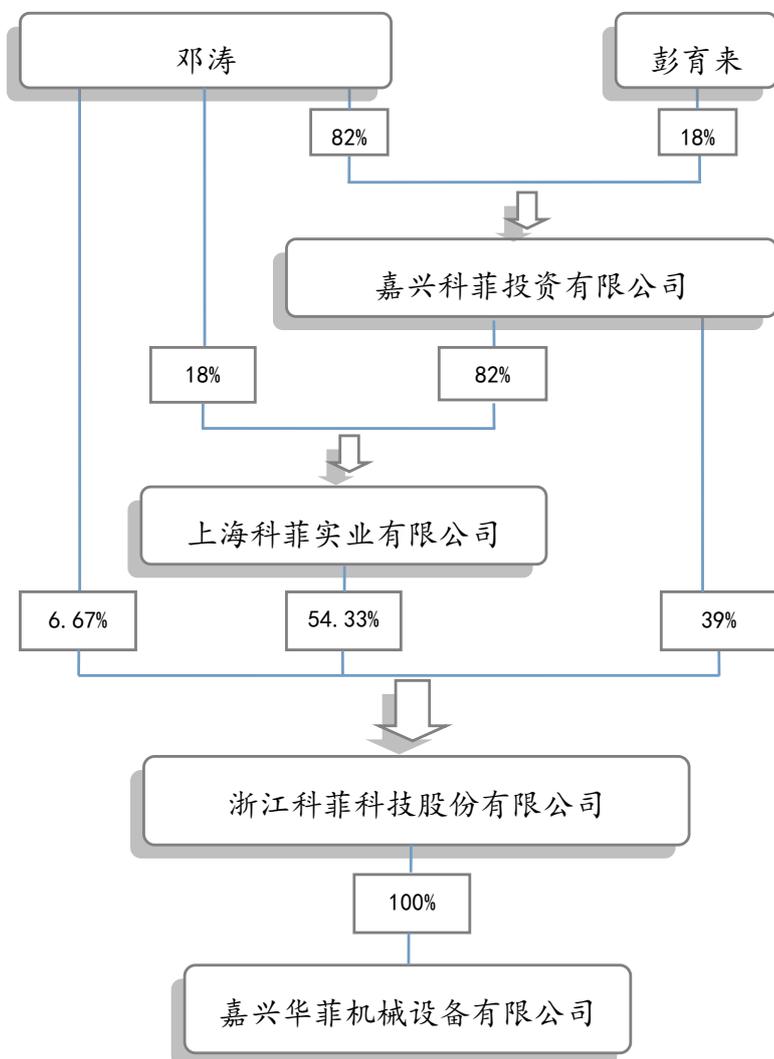
序号	股东	职务/控制关系	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押 或冻结	本次可进行转 让股份数量 (股)
1	上海科菲实业有限公司	控股股东	16,300,000	54.33	否	5,433,333
2	嘉兴科菲投资有限公司	第二大股东	11,700,000	39.00	否	3,900,000
3	邓涛	董事长/总经理 /实际控制人	2,000,000	6.67	否	500,000
合计			30,000,000	100.00	—	9,833,333

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未就股份转让作出严于相关法律法规的规定；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、公司股权基本情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质
1	上海科菲实业有限公司	16,300,000	54.33	法人
2	嘉兴科菲投资有限公司	11,700,000	39.00	法人
3	邓涛	2,000,000	6.67	自然人
合计		30,000,000	100.00	—

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

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公

司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

（四）股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东邓涛直接持有嘉兴科菲 82%股权，为嘉兴科菲控股股东和实际控制人；嘉兴科菲持有上海科菲 82%的股权，为上海科菲控股股东；邓涛直接持有上海科菲 18%股权，通过嘉兴科菲间接持有上海科菲 82%股权，为上海科菲实际控制人。

除此之外，公司现有股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

1、公司控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东基本情况如下：

上海科菲实业有限公司直接持有公司1,630万股股份，占公司总股本的54.33%，为公司的控股股东。

成立时间：2014年4月2日

注册资本：2000万元

住所：中国（上海）自由贸易试验区加太路29号2号楼东部701-A07部位

法定代表人：邓涛

经营范围：实业投资、资产管理、商务咨询（除经纪），从事机电设备产品科技领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、国内货物运输代理服务、建筑装饰建设工程专业施工，机电设备、建筑材料、金属材料、日用百货、五金交电、电子产品、针纺织品、机械设备、工艺品（除文物）、服装服饰的销售，从事货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上海科菲实业有限公司的股权结构具体如下表：

序号	股东姓名/名称	出资额(元)	出资比例(%)	出资方式
1	嘉兴科菲投资有限公司	16,400,000.00	82.00	货币
2	邓涛	3,600,000.00	18.00	货币
	合计	20,000,000.00	100.00	-

2、公司实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，邓涛先生直接持有公司6.67%股权，通过上海科菲

间接持有公司54.33%股权，通过嘉兴科菲间接持有公司39%股权。因此，邓涛先生为公司的实际控制人，且最近两年内未发生变化。

邓涛先生详细个人简历参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

2014年4月22日，嘉兴科菲将其持有的公司630万股股份转让给上海科菲，同时经2014年4月22日股东大会决议通过，公司以1.00元/股的价格向上海科菲增发1,000万股股份。此次股份转让及增发后，上海科菲持有公司总股本的54.33%，接替嘉兴科菲成为本公司的控制股东。

嘉兴科菲及上海科菲均由邓涛实际控制。邓涛直接持有嘉兴科菲82%股权；直接持有上海科菲18%股权，并通过嘉兴科菲间接持有上海科菲82%股权。因此，控股股东的变更并未导致实际控制人发生变更。最近两年内，公司的实际控制人没有发生变化，均为邓涛先生。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、公司设立

公司系由嘉兴科菲投资有限公司和嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司于2011年3月14日分别以货币出资540万元和60万元共同发起设立。公司设立之时名为“嘉兴科菲冶金科技股份有限公司”，后更名为“浙江科菲科技股份有限公司”，具体更名情况见本小节之“（二）公司名称变更情况”。

2011年3月9日，中磊会计师事务所浙江分所出具“中磊浙验字[2011]007号”《验资报告》，对本次设立出资予以验证。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	嘉兴科菲投资有限公司	5,400,000	90.00	货币
2	嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	600,000	10.00	货币
合计		6,000,000	100.00	-

2011年3月14日，嘉兴市工商行政管理局向公司核发了《企业法人营业执照》，注

册号为 330400000015267。

2、第一次股份转让

2012 年 6 月 6 日，格莱派斯与邓涛签订《股份转让协议》，将其所持有的公司 60 万股股份（占公司总股本的 10%）全部转让给邓涛，本次股份转让的价格为 1.00 元/股。

上述股份转让后，公司的股份结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	嘉兴科菲投资有限公司	5,400,000	90.00	货币
2	邓涛	600,000	10.00	货币
合计		6,000,000	100.00	-

2011 年 6 月 7 日，嘉兴市工商行政管理局对公司本次股份转让事项予以变更登记。

3、第一次增资

2013年7月15日，公司召开股东大会，全体股东一致同意以1.00元/股的价格向现有股东增发1,400万股，其中嘉兴科菲认购1,260万股，邓涛认购140万股。增发后，公司注册资本增加至2,000万元，股份总额增加至2,000万股。根据股东大会决议，本次增发以货币资金分两期缴纳，第一期缴纳出资700万元，于2013年7月16日前缴足；剩余700万元于2015年7月1日前缴足。

2013年7月17日，嘉兴信一会计师事务所（普通合伙）出具“嘉信会验字[2013]061号”《验资报告》，验证截至2013年7月16日，公司已收到嘉兴科菲和邓涛缴纳的第一期出资700万元，其中嘉兴科菲缴纳630万元，邓涛缴纳70万元，均以货币增资。同日，嘉兴市工商行政管理局对公司上述增资事项予以变更登记。

此次增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	实缴出资（元）	出资方式
1	嘉兴科菲投资有限公司	18,000,000	90.00	11,700,000	货币
2	邓涛	2,000,000	10.00	1,300,000	货币
合计		20,000,000	100.00	13,000,000	-

4、第二次股份转让及第二次增资

2014 年 4 月 15 日，嘉兴科菲与上海科菲实业有限公司签订《股份转让协议》，将其持有的 630 万股股份（占公司股份的 31.50%）转让给上海科菲。根据《股份转让协议》，

由于嘉兴科菲并未实缴该 31.50% 的股份共计 630 万股所对应的出资 630 万元，因此转让价格为 0 元；股份转让后，该 31.50% 的股份共计 630 万股所对应的出资 630 万元的出资义务由上海科菲承担。与此同时，经 2014 年 4 月 22 日股东大会决议通过，公司以 1.00 元/股的价格增发 1,000 万股股份，全部由上海科菲以货币认缴。公司注册资本由原来的 2,000 万元增加至 3,000 万元。

2014 年 6 月 11 日，利安达会计事务所（特殊普通合伙）出具“利安达[2014]第 1029 号”《验资报告》，验证截至 2014 年 6 月 11 日，公司已收到上海科菲缴纳的第一次增资的二期出资 630 万元；收到自然人邓涛缴纳第一次增资的二期出资 70 万元；收到上海科菲缴纳的第二次新增出资 1,000 万元。上述出资全部以货币资金缴纳。

此次股权转让及增资后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	实缴出资（元）	出资方式
1	上海科菲实业有限公司	16,300,000	54.33	16,300,000	货币
2	嘉兴科菲投资有限公司	11,700,000	39.00	11,700,000	货币
3	邓涛	2,000,000	6.67	2,000,000	货币
	合计	30,000,000	100.00	30,000,000	-

2014 年 4 月 24 日，嘉兴市工商行政管理局对公司上述股份转让及增资事项准予变更登记。

（二）公司名称变更情况

2011 年 3 月 14 日，公司设立，名称登记为“嘉兴科菲冶金科技股份有限公司”。

2013 年 7 月 26 日，公司股东大会作出决议，同意公司名称变更为“浙江科菲冶金科技股份有限公司”。2013 年 7 月 29 日，嘉兴市工商行政管理局对本次名称变更予以登记。

2014 年 7 月 25 日，公司股东大会作出决议，同意公司名称变更为“浙江科菲科技股份有限公司”。2014 年 7 月 29 日，嘉兴市工商行政管理局对本次名称变更予以登记。

（三）公司设立以来重大资产重组情况

无

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

1、邓涛，男，1974年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1996年7月至2008年9月，在金川集团股份有限公司任车间主任；2008年10月至2014年9月，在格莱派斯任执行董事兼总经理；2010年11月至2014年9月，任嘉兴科菲执行董事兼总经理；2011年3月至2014年4月，担任科菲科技董事长兼总经理；2014年4月至今，任上海科菲执行董事；2014年7月至今，任华菲机械执行董事兼总经理；2014年4月至今，担任科菲科技董事长兼总经理，董事任期三年。

2、邓永，男，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，助理工程师。2001年至2011年12月，在甘肃第一建筑安装工程公司担任项目经理；2012年1月至今，在科菲科技研发部担任技术员；2011年3月至2014年4月，担任科菲科技董事；2014年4月至今，担任科菲科技董事，任期三年。

3、彭育来，女，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月至2009年1月，在甘肃金川集团有限公司精炼厂铜电解车间工作；2009年2月至2012年8月，在甘肃金川集团有限公司碳化冶金厂工作；2012年8月至2014年9月，在格莱派斯工作；2011年3月至2014年4月，担任科菲科技任董事；2014年9月至今，任嘉兴科菲执行董事兼总经理；2014年4月至今，担任科菲科技董事，任期三年。

4、聂淑娟，女，1973年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级会计师、注册会计师。1994年11月至1996年1月，在嘉兴市供销开发有限公司担任会计；1996年2月至2000年2月，在嘉兴市江南大厦担任会计；2000年3月至2007年12月，在嘉兴乍浦开发集团担任会计；2008年1月至2010年12月在浙江和立房地产公司担任财务经理；2011年1月至2014年9月，在格莱派斯担任副总经理；2011年3月至2014年4月，担任科菲科技董事、副总经理、财务总监；2014年4月至今，担任上海科菲监事；2014年4月至今，担任科菲科技董事、财务总监、董事会秘书，董事任期三年。

5、陈东达，男，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月毕业后分配至金川集团有限公司精炼厂钴车间工作，历任设备技术员、维修工段长，设备主任等职；2002年金川集团有限公司成立技改项目组，为钴项目组成员；2004年至2007年底，任金川集团有限公司精炼厂镍系统设备主任；2008年至2009年，在浙江汇泰科技有限公司任副总经理；2009年至2013年在格莱派斯任职；在2011年3月至2014年4月，担任科菲科技董事、副总经理；2014年4月至今，担任科菲科技任董事、副总经理，董事任期三年。

（二）公司监事

1、曹越，男，1965年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1989年至2009年，在金川集团有限公司任职；2009年8月至2013年5月，在格莱派斯任职；2011年3月至今，在科菲科技任职；2014年7月至今，任华菲机械监事；2014年4月至今，担任科菲科技监事，任期三年。

2、沈李奇，男，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年6月至2008年12月，在浙江华友钴业股份有限公司任技术员；2009年6月至2013年5月，在格莱派斯任职；2011年3月至今，在科菲科技担任项目经理；2011年3月到2014年4月，担任科菲科技监事；2014年4月至今，担任科菲科技监事，任期三年。

3、田健，男，1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1998年6月至2001年10月，在中国有色八冶安装公司任技术员；2001年11月至2011年9月，在金川集团工程建设公司任技术员；2011年10月至今，在科菲科技任职；2014年4月至今，担任科菲科技监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、邓涛，公司董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

2、聂淑娟，公司董事、财务总监、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、陈东达，公司董事、副总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
资产总计（万元）	10,236.61	7,581.07	2,344.39
股东权益合计（万元）	3,305.16	1,421.66	915.62
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,305.16	1,421.66	915.62
每股净资产（元/股）	1.10	1.09	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.10	1.09	1.53
资产负债率（母公司）（%）	67.71	81.25	60.94
流动比率（倍）	0.98	1.14	1.35
速动比率（倍）	0.42	0.63	0.96
财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,523.25	2,721.03	3,575.03
净利润（万元）	183.50	-13.96	270.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	183.50	-13.96	270.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	166.63	-90.15	263.84
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	166.63	-90.15	263.84
毛利率（%）	30.99	33.55	26.99
净资产收益率（%）	12.12	-1.16	34.63
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	11.01	-7.51	33.80
基本每股收益（元/股）	0.14	-0.02	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.14	-0.02	0.45
应收账款周转率（次）	0.98	2.60	14.96
存货周转率（次）	0.30	0.97	9.34
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-799.00	359.43	177.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	0.28	0.30

注：

- 1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算，每股收益按照“归属于申请

挂牌公司的净利润 / 实收资本” 计算；

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

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

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

6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本” 计算；

7、资产负债率（母公司）按照“母公司期末负债总额/母公司期末资产总额” 计算；

8、流动比率按照“流动资产/流动负债” 计算；

9、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债” 计算。

七、本次挂牌的有关当事人

（一）主办券商

名称：申银万国证券股份有限公司

法定代表人：储晓明

住所：上海市徐汇区长乐路 989 号世纪商贸广场 45 层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组成员：纪平（项目负责人）、赵隆隆、许建、张兴忠

（二）律师事务所

名称：浙江六和律师事务所

负责人：郑金都

住所：杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 20 楼

联系电话：0571-87206788

传真：0571-87206788

经办律师：朱亚元、高金榜

（三）会计师事务所

名称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：濮文斌

住所：嘉兴市中环南路中环广场东区 A 座 405

联系电话：0573-82627282

传真：0573-82627282

经办注册会计师：顾宇倩、陈海建

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

(六) 证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

负责人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889583

传真：010-63889694

第二章 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）主要业务

公司是一家专业从事有价金属提取设备制造的高新技术企业，以领先的旋流电解技术致力于资源再生利用及环境保护事业。报告期内，公司主营旋流电解装置及其配套设备的研发、生产和销售。

（二）主要产品及用途

公司自主开发了一套全封闭的、密闭式旋流电解技术，有效解决了现有电解工艺中存在的金属提纯效率低、能耗高、操作环境恶劣等问题，能够选择性地从废渣、废液中提取各种稀贵金属，在包括铂、金、银、镍、钴、铜等金属的生产和分离上有着较强的技术优势，该技术在智能化、选择性电解技术领域填补了国内空白。

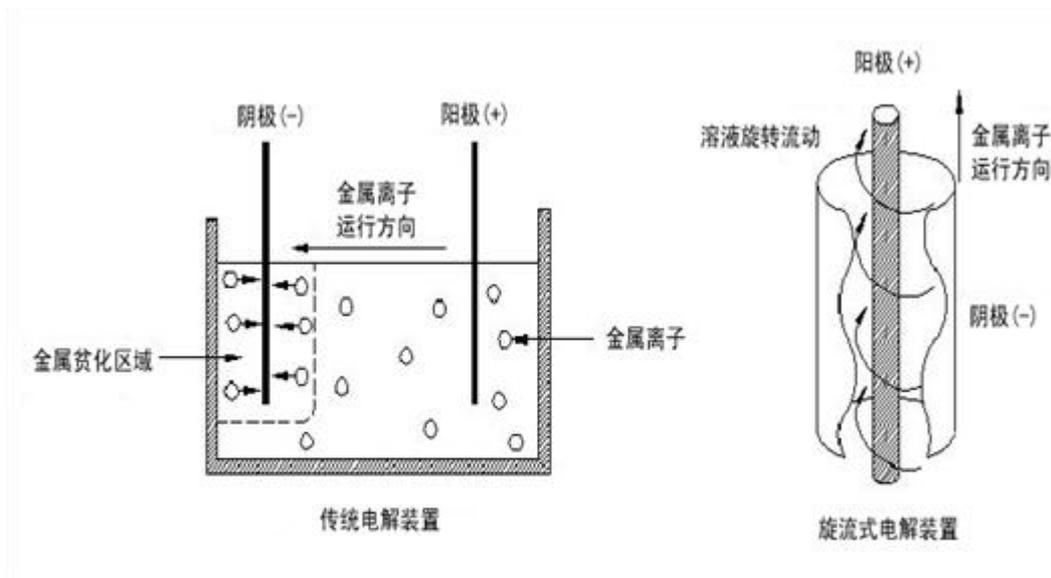
旋流电解设备属于大型环保、节能及资源综合利用的设备，由工艺设备系统、电气系统与控制系统所组成。该设备具有以下特点：1、可选择性的对金属进行电解沉积；2、可对低浓度溶液进行高效、高纯度的电解提取；3、具有较高的电流密度及电流效率；4、溶液闭路循环，运行安全、可靠、无污染，环保效益显著；5、模块化组装，适应各种工艺的能力较强。该设备广泛应用于有色稀贵金属冶炼和电镀废水、PCB板、废旧金属、废电池、白烟灰回收处理等节能减排行业和循环经济领域。

1、旋流电解技术及装置

（1）旋流电解技术

电解技术建立在电化学基础理论之上，旋流电解技术也不例外。传统的电解技术是将阴阳极放置在缓慢流动或停滞的槽体内，在电场的作用下，阴离子向阳极定向移动，阳离子向阴极定向移动，通过控制一定的技术条件使得金属阳离子在阴极得到电子沉积析出，从而获得电解产品。

旋流电解技术是基于各金属离子理论析出电位的差异，即欲被提取的金属只要与溶液体系中其他金属离子有较大的电位差，则电位较正的金属易于在阴极优先析出，其关键是通过溶液高速流动来消除浓差极化等对电解的不利因素，避免了在传统电解过程中受多种因素（离子浓度、析出电位、浓差极化、超电位、PH值等）影响的限制，可以通过简单的技术条件生产出高质量的金属产品。



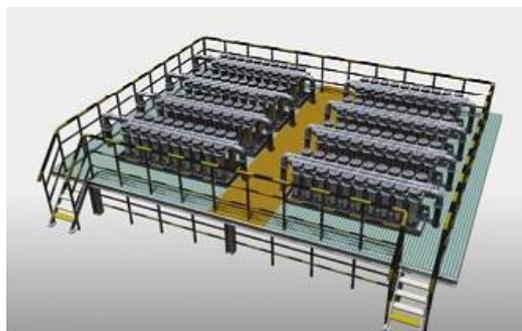
传统电解技术与旋流电解技术工作原理对比图

(2) 旋流电解装置

旋流电解装置的构成单元是旋流电解槽，一般由 10—30 支以上双数个单一电解槽以并串联的方式构成一组工作电解槽组，再根据生产运行的需要，由若干个工作电解槽组形成完整的旋流电解工艺装置系统。

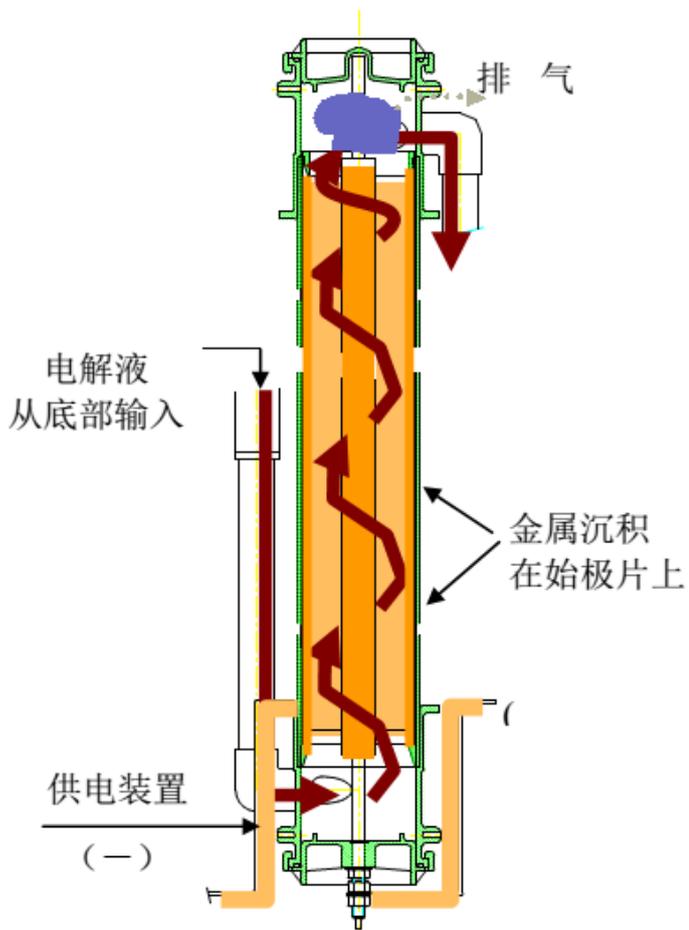


工作电解槽组



旋流电解工艺装置系统

旋流电解槽用直径 150mm 或 200mm 的不锈钢或钛管作为阴极筒体，用富有弹性的不锈钢（钛）作为阴极始片，放置在筒体内并紧贴在内壁，阴极导电面积为 0.5m^2 (1m^2)，根据溶液中金属离子浓度的不同，最终控制阴极析出产品，阴极可以析出金属板材或金属粉末。旋流电解槽装置的主要部件及结构图示如下：

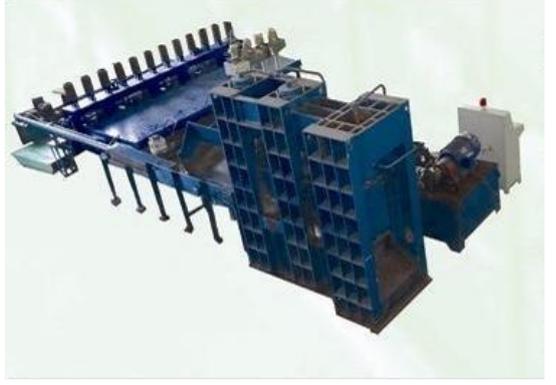


旋流电解槽结构示意图

2、旋流电解装置配套设备及控制系统

(1) 配套专用设备

产品名称	图片	产品用途
阴极采集器组		用于旋流电解装置中，收集电解后的阴极筒状产品。

产品名称	图片	产品用途
始极板加工机专用设备		可一次生产成型旋流电解装置所需始极片，采用高速 PLC 智能型可编程控制器控制，具备阴极卷制、修复、内壁除垢、打磨等功能，制成品几何精度高，内外壁无残留物。
产品加工处理机组		用于对旋流电解装置所产出的阴极产品的剪切、压制和包装，由 PLC 控制，可一次性实现产品进料、压制、剪切与复位等功能。

(2) 智能电源分配装置

该装置是公司根据以往项目经验并结合旋流电解工艺本身的特点，与专业整流厂家共同开发而成，可通过内部综合控制系统完成对整个旋流电解过程的一体化连锁控制，自动完成对各电解槽的通电、断电、电流分配以及电解槽电流电压检测工作。整机配备有载调压开关，采用全数字软件式高精度冗余触发调节控制器，具有抗谐波干扰能力强、工作稳定、功率因素高等优点。



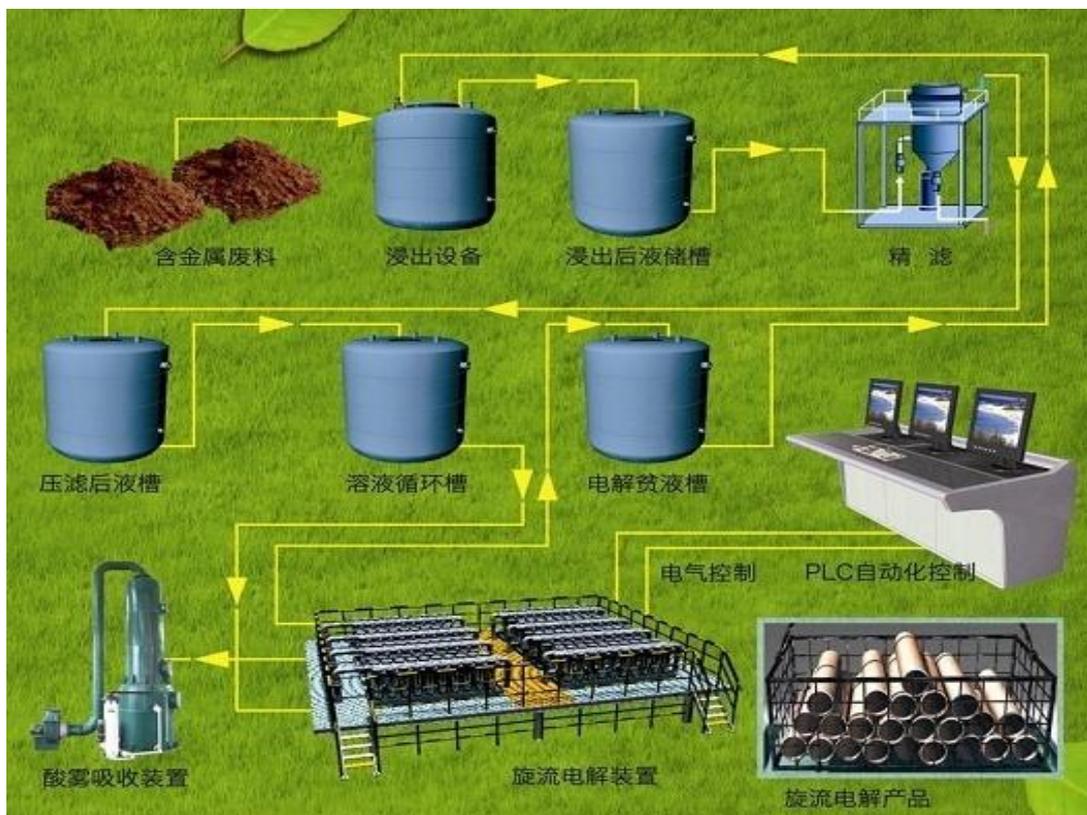
(3) 综合控制系统

综合控制系统以 PLC 硬件为基础，结合旋流电解工艺特点进行软件编程处理，可提供生产监控用的操作员站和系统维护管理用的工程师站，具备旋流电解工艺全程画面显示、设备远程监视与控制、数据归档、历史曲线记录、操作日志记录、故障报警与查询等功能。



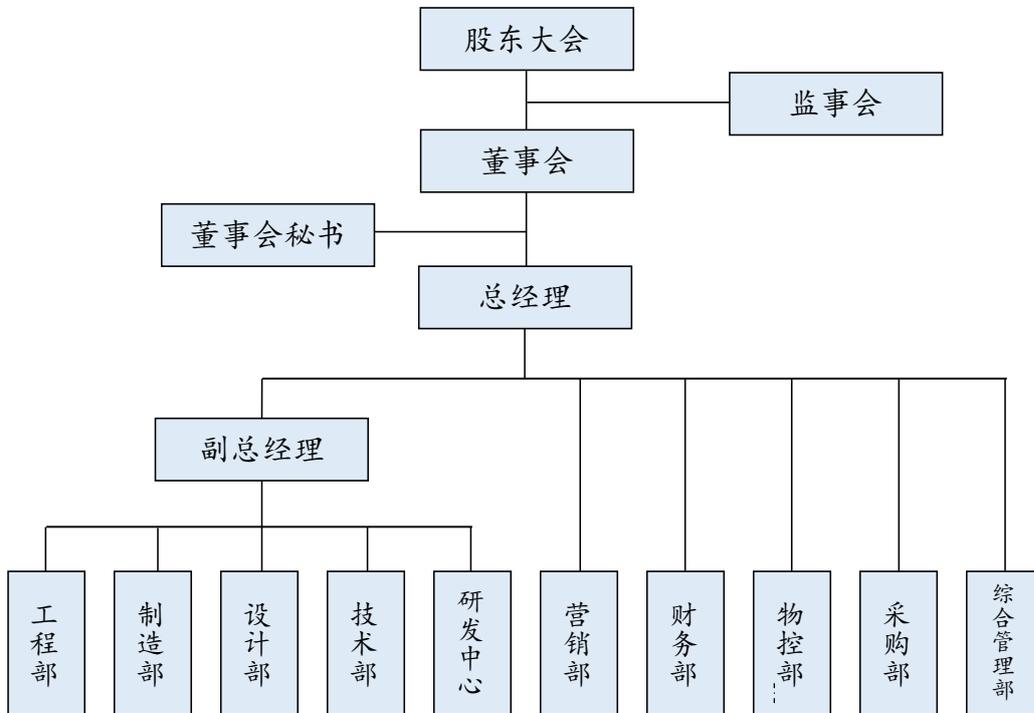
3、旋流电解工作流程图

上述旋流电解装置、电气系统与控制系统所组成的整套系统工作流程如下图所示：



二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

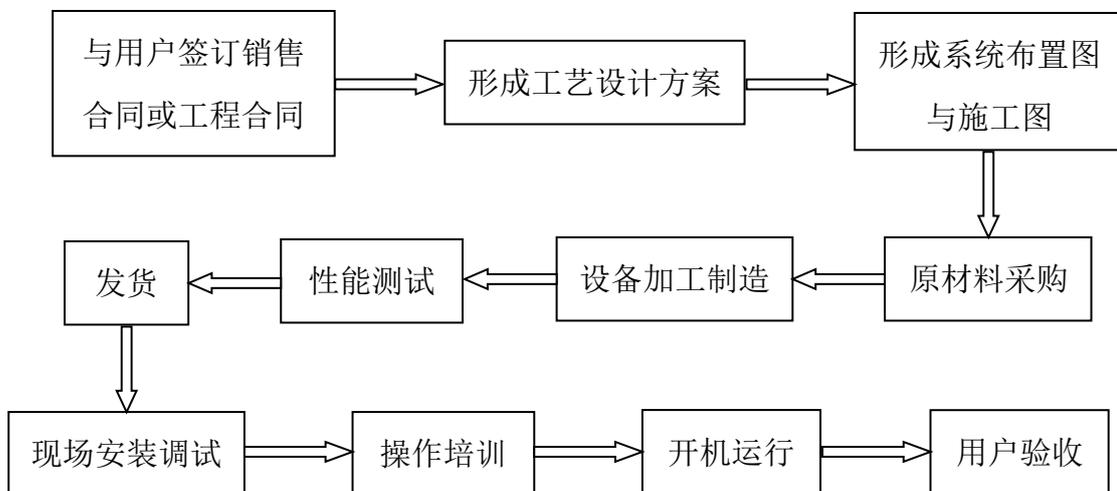
(一) 公司组织结构



(二) 主要生产、服务流程及方式

1、主要业务流程

公司的主要业务流程如下图所示：



在设备的开发、生产过程中，公司坚持理论分析与实验研究相结合的方法，同时加强与用户的沟通交流，及时反馈信息，不断改进完善。在已有研究成果基础上，通过与客户的沟通、交流，形成最终的工艺设计方案。根据工艺设计方案进行原材料采购和设备的加工制造，设备完工并经过性能测试后发往客户组织现场安装调试。

为保证项目正常运转，公司派出经过专业培训的旋流电解系统安装与调试人员负责现场所供设备、电气系统及控制系统的安装与调试，并对企业用户的操作人员进行培训，从而保障施工正常进行，确保系统能够达到正常运转的要求。

签订合同后即需与客户沟通形成工艺设计方案，并在客户通知后进行生产，而从开始生产到安装调试完成，一般需要 3-6 个月的业务周期。通常情况下，方案设计成功后客户预付 30%款项，交货前再付 30%款项，交货验收并试运行成功后付 30%款项，其余 10%作为质保金。

2、产品的售后服务和用户技术支持

公司生产的设备出厂前要通过严格的质量检测，检验合格方可出厂。发货前三天公司以书面形式将设备准备的准备条件通知最终用户，在得到用户书面或电话发货要求后准时发货。公司负责免费现场安装调试直至系统正常运行。安装调试完成后公司将在现场由经验丰富的技术员为客户进行培训，使其操作人员能独立完成设备与系统的各项操作以及使用注意的事项和简单故障的处理。

公司产品的保修期为一年，一年内免费上门服务，人为原因和天然不可抗拒因素除外，保修时间从验收签字起计算，在保质期内公司将严格按照国内相关法律法规对货物提供“三包”等售后服务，除非合同另行规定。在保修期内设备出现故障，公司将在持续不断 24 小时内响应，接到通知后 3 个工作日内到现场服务直至故障完全排除，设备完全恢复正常运行。

三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司产品或服务所使用的主要技术

1、一种用于旋流电解方法的装置

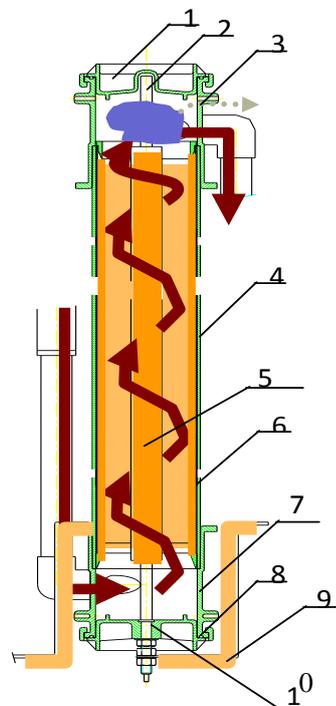
报告期内，公司主要收入来源于旋流电解装置的生产与销售，该装置设备使用公司拥有的“一种用于旋流电解方法的装置”的发明专利。

一种用于旋流电解方法的装置（旋流电解装置）主要分为板体装置和粉体装置两种规格。在投入生产使用前，旋流电解装置需经过两道组装程序，一道为装置本体的组装，另一道为将该装置安装成为一个模块进行使用。

装置本体组装的结构示意图如下：

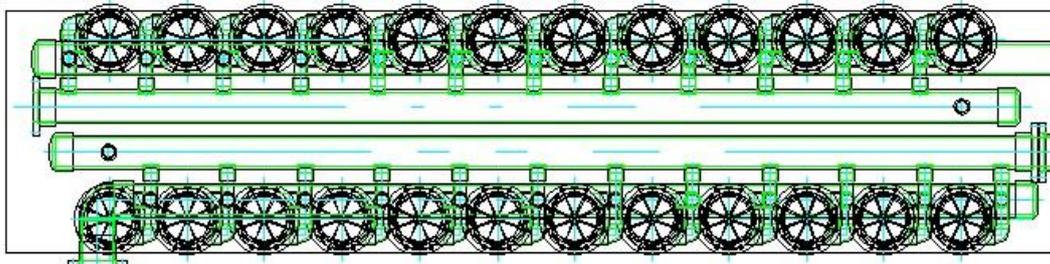
图中各表号依次表示：

- 1. 上端盖
- 2. 阳极定位器
- 3. 上连接座
- 4. 槽体
- 5. 阳极
- 6. 旋流电解阴极
- 7. 下连接座
- 8. 密封组
- 9. 电气连接组件
- 10. 下端盖

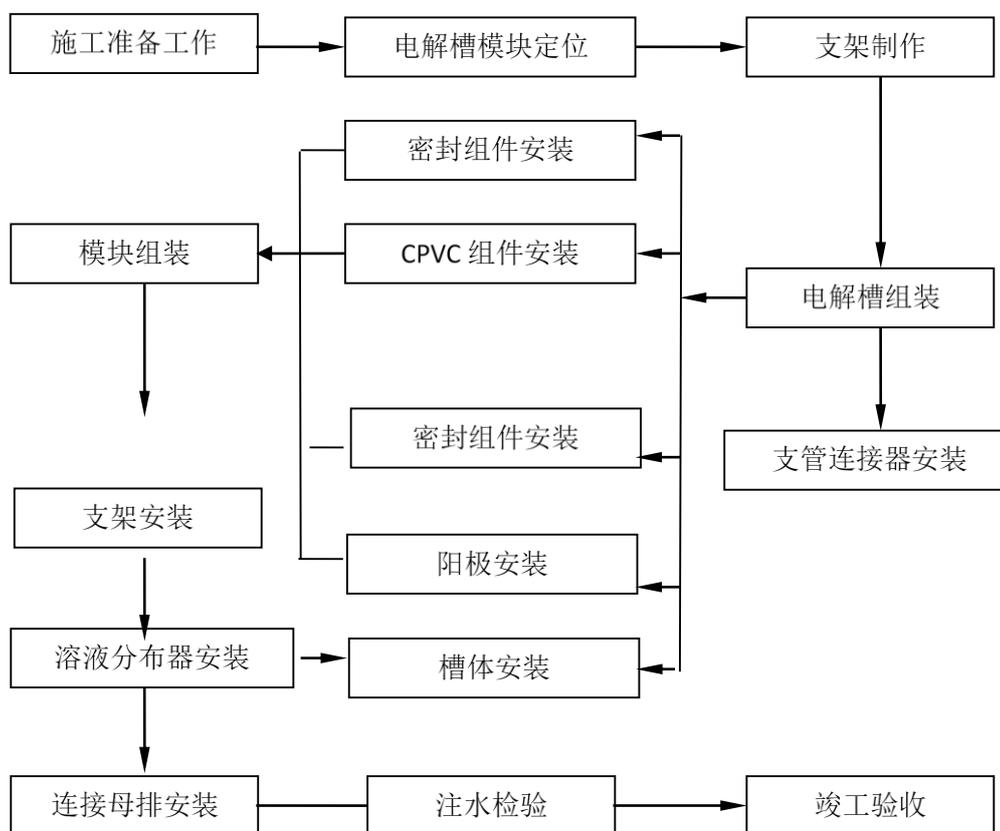


旋流电解装置结构示意图

单个的装置本体组成完成需进行模块化安装，模块示意图如下：



一种旋流电解方法的装置（旋流电解）模块的安装流程如下：



上述装置、装置模块组件、安装方法以及使用生产线应用了公司自主拥有的多项专利或技术，具体如下：

（1）一种旋流电解装置中专用阳极

该专用阳极先后获得了实用新型和发明专利，为公司的核心技术。本专利为旋流电解装置提供了一种使用寿命长、耐酸耐温能力强、作业电流密度高、导电均匀、耐腐蚀性强、可靠性高的阳极。不仅实现了旋流电解专用阳极的形状为管状的要求，同时依靠均匀设置在导电棒内导电片的作用，让作业部分的电流均匀。

（2）一种旋流电解系统导电软连接装置

该设备为旋流电解装置的电气连接组件，包括一组铜薄片和阳极连接头，铜薄片一端焊接在阳极连接头上，铜薄片另一端端头焊接为一体形成阴极连接头，阴极连接头表面设置镀锡层，铜薄片外套热缩管。该装置具有易散热、耐弯曲、安装方便、稳定性好、抗腐蚀性强、导电性能优异、抗阻小、免维护、安装方便、能耗低等特点，适于一种旋流电解方法的装置的联合推广应用。

（3）旋流电解装置专用阴极始极片加工机组

该实用新型装置作为旋流电解阴极专用加工机组，是系统中的配套设备。具有安全系数高、功能全、精度高、操作方便的特点，可极大地提高旋流电解专用阴极始极片的加工速度和加工精度，且抗干扰能力强、运行平衡、使用寿命长。

(4) 一种旋流电解系统中专用阴极装配机

该实用新型设备属于装配机技术领域，为一种旋流电解方法的装置的专用装配机，可极大地提高装配效率 4-8 倍，减少工人的工作强度，同时提高了装配时的稳定性和质量，减小了密封组件的损耗，得到的装置密封性更好。该机器具有结构简单、对原材料要求低、操作简单、稳定性强、安全性能高，拆装和更换方便，后期维修成本低等优点。

2、旋流电解技术处理黑铜渣生产电积铜工艺

该发明专利为一个生产工艺专利，依托旋流电解技术，解决冶金行业的一大黑铜渣难处理，处理成本高的难题。具体的生产工艺为：1、黑铜渣经过高酸含铜溶液为浸出前液；2、将黑铜渣中的铜和砷浸出进入溶液；3、铋、铊等杂质留在浸出渣中；4、综合回收铋、铊；5、浸出液经精密过滤后进旋流电解系统生产标准阴极铜；6、经过三段旋流电解后，溶液中的含铜 $\leq 1\text{g/L}$ ，溶液中的砷、铋、铊等杂质全部留在溶液或渣中；7、电解后液除砷；8、砷渣深埋，实现砷的无害化开路处理。

上述发明专利，所涉及到的生产工艺流程中应用了公司自主拥有的多项专利以及工艺技术，具体如下：

(1) 一种浸出槽

该实用新型主要是将黑铜渣作为原料，经过高酸浸出，作为黑铜渣的浸出槽用，属于浸出设备技术领域。本实用新型不仅可以对料浆进行有效的搅动，促进浸出，同时依靠底部曝气膜管的不断鼓气，能够提高浸出效率，并且充气均匀充分；具有结构简单、便于拆装和更换、浸出效率高、使用寿命长、成本低，耐酸耐温能力强的特点。

(2) 一种旋流电解装置中阴极产品采集器组

该实用新型作为在旋流电解处理黑铜渣生产电解铜工艺中的产品采集设备，属于产品采集工具技术领域。本实用新型用于旋流电解装置中收集电解后的阴极筒状产品，通过支撑架将筒状产品支撑起，到外管底部的摩擦片夹紧，将筒状产品取出，夹持方便，可控性能好，而且不会中途掉下，安全性能高，结构简单，适于工业化应用。

(3) 一种剪切压制机组

该实用新型将生产出来的电积铜等阴极管状产品进行剪切压制，以达到客户满意的尺寸规格，同时产品堆积存放体积小，节省了仓储空间，属于液压设备技术领域。本实用新型依靠几个油缸的相互作用，能够实现自动化操作，同时液压油缸的使用，保证了其动作的稳定性；根据管状产品的不同长度和厚度，可以选择不同大小剪切油缸和压制油缸，保证产品顺利压制剪切；因此该剪切压制机组拥有选择性多样化、操作简单、自动化高、稳定性强、安全性能高、结构简单等优点。

3、旋流电解技术处理净化铜电解液工艺

该发明专利为一个生产工艺专利，能够有效地处理净化铜电解液。依托于旋流电解技术，该工艺能在低铜溶液中能提取得到标准阴极铜，提高了铜电解液处理中铜的直收率，减少了渣量，经济效益明显。

具体生产工艺为：1、精密过滤铜电解后液；2、铜电解后液进入旋流电解板体系统生产标准阴极铜，同时利用专用阴极吊具提出铜产品；3、铜电解后液进入旋流电解粉体系统进行深度脱铜和脱砷、锑、铋。该发明专利可替代日本株式会社的诱导脱铜工艺。

所涉及到的生产工艺流程中应用了公司自主拥有的多项专利以及工艺技术，具体如下：

（1）旋流电解专用阴极吊具

该实用新型作为旋流电解处理净化铜电解液工艺中的专用阴极吊具，属于冶金行业吊具技术领域。具有安全性强，结构简单的特点。

（2）旋流电解装置专用产品翻转剥离机组

该实用新型作为旋流电解处理净化铜电解液工艺中的产品的剥离机组，属于产品处理设备技术领域。本实用新型用于将阴极产品的始极片从阴极产品上剥离、翻转而后进入手机架的一个智能型设备，解放了操作人员的双手，安全性能高，操作方便，有效提高了生产效率。

（3）旋流电解装置专用阴极始极片清理机

本实用新型是一种专门针对旋流电解工艺流程，配套进行电解后阴极清理残留金属的新型加工设备。该设备的使用能极大地提高旋流电解专用阴极始极片的清理速度，综合机械性能好，强度高，耐磨性强，适用于高负荷工作，使用寿命长，造型美观，维修方便。

4、其他产品所使用的主要技术

除上述专利技术外，公司还拥有旋流电解处理酸性氯化铜蚀刻液回收铜工艺以及一种从含银催化剂中电积回收白银的方法等发明专利，这些专利主要依托旋流电解装置来处理冶金行业中的复杂物料，比传统方法简化流程，经济效益显著。

公司还有专门为旋流电解系统配备的整流系统、控制系统，通过这些技术，优化了公司承接的项目，提高了客户的满意度。

（二）公司的无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司共有 2 项土地使用权，该 2 项土地使用权皆以转让方式取得，地类为工业用地。具体情况如下：

序号	土地使用权证编号	地块信息	取得日期	终止日期	最近一期末账面价值（元）
1	嘉南土国用（2013）第 1035062 号	座落：亚太路 522 号；地号：02-002-028-0018；面积：717.15m ²	2013-09-05	2054-2-10	—
2	嘉土国用（2014）第 571948 号	座落：万国路东；地号：330401009023GB00100；面积：18,876.3 m ²	2014-05-05	2060-2-10	9,330,095.67

注：上述位于亚太路 522 号的“嘉南土国用（2013）第 1035062 号”土地使用权与地上建筑物合并作为固定资产确认和计量，因此不存在最近一期末账面价值。

实际使用情况：亚太路 522 号地块为公司设计研发用地，万国路东地块上建有三处房产，分别用于公司的行政、销售、生产等公司日常运营。

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标权，具体为：

商标名称	取得方式	取得时间	类号	保护期限
	原始取得	2012-12-14	核定使用商品（第 9 类）：电解装置；非空气处理电离设备；电解槽；电镀设备；温度指示计	2012-12-14 至 2022-12-13

实际使用情况：“科菲”商标是公司产品的主要商标，在公司生产的旋流电解产品上广泛使用，为公司产品的主要标志之一。公司商标申请支出均已费用化，因此不存在

最近一期末的账面价值。

3、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司共取得 5 项发明专利和 9 项实用新型专利，具体情况如下：

(1) 发明专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	授权公告日	申请日	最近一期末账面价值(元)
1	一种用于旋流电解方法的装置	ZL 2009 1 0136782.0	转让取得	2011-10-19	2009-05-15	1,208.23
2	旋流电解技术处理黑铜渣生产电积铜工艺	ZL 2011 1 009945.6	转让取得	2013-05-01	2011-01-18	2073.42
3	旋流电解处理酸性氯化铜蚀刻液回收铜工艺	ZL 2011 1 0411095.2	原始取得	2013-07-31	2011-12-12	2,692.27
4	一种从含银废催化剂中电积回收白银的方法	ZL 2011 1 0236060.X	原始取得	2014-02-05	2011-08-17	2,320.95
5	一种旋流电解装置中专用阳极	ZL 2012 1 0257291.3	原始取得	2014-07-16	2012-07-24	3,961.05

(2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	取得方式	授权公告日	申请日	最近一期末账面价值(元)
1	旋流电解装置专用阴极吊具	ZL 201120014253.6	转让取得	2011-08-31	2011-01-18	-
2	旋流电解装置专用阴极始极片清理机	ZL 201120014255.5	转让取得	2011-08-31	2011-01-18	-
3	旋流电解装置专用产品翻转剥离机组	ZL 201120014267.8	转让取得	2011-08-31	2011-01-18	-
4	旋流电解装置专用阴极始极片加工机组	ZL 201120014252.1	转让取得	2011-10-19	2011-01-18	-
5	一种旋流电解装置中阴极产品采集器组	ZL 2011 20190541.7	原始取得	2012-01-18	2011-06-08	998.50
6	一种浸出槽	ZL 201220181282.6	原始取得	2013-01-02	2012-04-26	1,597.49

7	一种旋流电解装置中专用阳极	ZL 201220359796.6	原始取得	2013-04-10	2012-07-24	480.33
8	一种剪切压制机组	ZL 201320405883.5	原始取得	2013-12-25	2013-07-09	1,560.00
9	一种旋流电解系统中专用阴极装配机	ZL 201420142922.1	原始取得	2014-08-20	2014-3-27	1,750.61

实际使用情况详见本公开转让说明书“第二章 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(一) 公司产品或服务所使用的主要技术”。

上述公司 1 项发明专利（一种用于旋流电解方法的装置）的转让方为邓涛，1 项发明专利（旋流电解技术处理黑铜渣生产电积铜工艺）、4 项实用新型专利（旋流电解装置专用阴极吊具等）的转让方为格莱派斯。该 6 项专利系双方协商一致后由邓涛和格莱派斯无偿转让给公司，均已向中华人民共和国知识产权局提交并办理了相关手续，依据协议约定，双方均已履行相关责任义务，不存在专利权权属纠纷或潜在法律纠纷。

（三）取得的业务许可资格、产品认证或资质情况

公司于 2013 年 8 月 12 日取得由浙江省科技厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号“GR201333000216”，有效期三年。

（四）公司重要固定资产、在建工程

截至本公开转让说明书签署日，公司无在建工程，主要固定资产为 4 处房产。该 4 处房产规划用途为“工业”，皆通过转让方式取得。其中，位于亚太路 522 号的一处房产为公司设计研发场所；位于万国路 2970 号的 3 处房产作为公司的行政、销售、生产场所使用。上述房产目前使用状况良好。

房产证编号	房屋座落/面积	登记时间	成新率	最近一期期末账面价值（元）
嘉房权证南湖区字第 00617794 号	嘉兴市亚太路 522 号 22 幢 (846.00 m ²)	2013-8-30	88.13%	2,796,382.52
嘉房权证禾字第 00716638 号	嘉兴市万国路 2970 号 1 幢 (4,612.87m ²)	2014-7-25	99.57%	19,611,497.59
嘉房权证禾字第 00716639 号	嘉兴市万国路 2970 号 2 幢 (3,237.46m ²)	2014-7-25		
嘉房权证禾字第 00716640 号	嘉兴市万国路 2970 号 3 幢 (11,084.93m ²)	2014-7-25		

注：上述位于亚太路 522 号的土地使用权与地上建筑物合并作为固定资产确认和计量，因此最近一期末账面价值包含土地使用权与地上建筑物的合计价值。

（五）公司租赁房产

1、2013 年 3 月 15 日，公司与嘉兴天盈科技发展有限公司签订《天通科技园租赁合同》，租赁对方位于嘉兴市亚太路 522 号 1 幢 3 层作为公司办公场所使用，租赁面积（暂定）600m²，租赁期限从 2013 年 3 月 15 日至 2015 年 3 月 14 日，月租金为每月每平方米（建筑面积）23 元。2014 年 9 月 14 日，因购置自有办公楼并达到使用条件，公司已与嘉兴天盈科技发展有限公司解除了租赁合同。

2、2012 年 6 月 19 日，公司与嘉兴市汉普工贸有限公司签订《租赁合同》，租赁对方位于嘉兴市南湖区余新镇支路一与支路四交叉口的厂房，租赁面积 410m²，租赁期限从 2012 年 7 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日，年租金 49,200 元。2013 年 5 月 12 日，因租赁浙江朗德实业有限公司的厂房用于生产经营，公司未再继续租赁嘉兴市汉普工贸有限公司的厂房。

3、2013 年 5 月 13 日，公司与浙江朗德实业有限公司签订《房屋租赁合同》，租赁对方位于嘉兴市南湖区在大桥镇诚信路 1 号的厂房，租赁面积 3050m²，租赁期限从 2013 年 5 月 20 日至 2015 年 5 月 19 日，月租金为 36,600 元。2014 年 5 月 27 日，因购置自有厂房并达到使用条件，公司已与浙江朗德实业有限公司解除了租赁合同。

（六）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 6 月 30 日，公司及子公司共有员工 29 人，具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人数	占比（%）
25 岁（含）以下	1	3.44
26-30（含）岁	9	31.04
31-40（含）岁	13	44.83
40（不含）岁以上	6	20.69
合计	29	100.00

（2）按专业结构划分

部门	人数	占比（%）
管理	8	27.59
设计研发	14	48.28
销售	2	6.90
生产、采购	5	17.24
合计	29	100.00

（3）按教育程度划分

学历	人数	占比（%）
研究生	1	3.44
本科	17	58.63
大专	9	31.03
高中及以下	2	6.90
合计	29	100.00

2、公司核心技术及核心业务人员情况

公司的核心技术人员为邓涛先生和陈东达先生，邓涛先生和陈东达先生的简历详见公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司无核心业务人员。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司的业务收入绝大多数来自旋流电解装置及其配套设备的销售，其中以回收提纯系统销售收入为主。2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司回收提纯系统销售收入占业务收入的比重分别为 94.30%、75.66%、93.62%。

报告期内，公司各期主要产品的规模、销售收入情况如下：

产品名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	15,194,017.13	99.75	27,188,940.53	99.92	35,750,325.27	100.00
回收提纯系统	14,260,017.13	93.62	20,588,182.28	75.66	33,712,094.27	94.30
其他	934,000.00	6.13	6,600,758.25	24.26	2,038,231.00	5.70
其他业务收入	38,461.54	0.25	21,367.52	0.08	—	—
合计	15,232,478.67	100.00	27,210,308.05	100.00	35,750,325.27	100.00

注：公司其他业务收入为生产过程中产生的废品销售收入。

（二）公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司产品主要是用于提取稀贵有色金属的旋流电解装置，主要客户包括江西铜业股份有限公司、铜陵有色金属集团股份有限公司、金川镍都实业有限公司等大型矿山冶炼企业，以及潞城市洺瑞再生资源开发有限公司、浙江环益资源利用有限公司等资源再生利用类公司，终端客户群体多为工业用户。

2、公司前五名客户情况

公司 2012 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	金川集团股份有限公司	33,754,521.79	94.43
2	潞城市洺瑞再生资源开发有限公司	1,495,747.07	4.18
3	广安可可钴业有限公司	420,000.00	1.17
4	兰州新工自控系统有限公司	80,056.41	0.22

序号	客户名称	销售额（元）	占比(%)
5	—	—	—
2012 年度对前五大客户销售额合计		35,750,325.27	100.00
2012 年度销售总额合计		35,750,325.27	100.00

公司 2013 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比(%)
1	北方铜业股份有限公司	14,358,974.41	52.77
2	金川镍都实业有限公司	7,022,051.12	25.81
3	潞城市洺瑞再生资源开发有限公司	2,431,782.12	8.94
4	温州宏丰合金有限公司	1,555,555.56	5.72
5	广安可可钴业有限公司	924,528.30	3.40
2013 年度对前五大客户销售总额合计		26,292,891.51	96.63
2013 年度销售总额合计		27,210,308.05	100.00

公司 2014 年 1-6 月对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比(%)
1	铜陵有色金属集团股份有限公司	13,786,324.83	90.51
2	江西瑞林装备技术有限公司	806,000.00	5.29
3	南京四方表面技术有限公司	239,316.24	1.57
4	金川集团股份有限公司	233,179.49	1.53
5	江西瑞林装备有限公司	128,000.00	0.84
2014 年 1-6 月对前五大客户销售总额合计		15,192,820.56	99.74
2014 年 1-6 月销售总额合计		15,232,478.67	100.00

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月，公司对第一大客户的销售额分别占当期销售总额的 94.43%、52.77%和 90.51%，对前五大客户的销售总额分别占当期销售总额的 100.00%、96.63%、99.74%，占比均较高。对第一大客户及前五大客户销售占比较高主要由下游行业的特点和公司的营销战略所决定。

一方面，公司业务主要集中在矿山冶金和资源回收利用领域，其中主要收入来自对矿山冶金企业的销售。国内矿山冶金行业具有一定的集中性，呈现出集团化经营管理的特点，公司面对的客户往往处理于同一大型矿冶集团旗下，如金川集团、铜陵有色等。另一方面，公司管理层认为大的集团公司相比其他较小的公司，具有销售金额大、收款

更为可靠等优势特点，所以公司的销售策略为主攻大型集团公司。上述两方面原因导致了公司客户群体集中度较高。

报告期内，公司第一大客户及其他前五大客户名单、排名、销售额占比每年均发生较大变化。因此，公司不会对一家或几家公司存在较强的依存关系。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

公司主要通过提供备品备件、设备更新维护、开发新项目等方式与客户开展持续合作。目前，公司与金川集团合作的项目已经产生持续性的备品备件需求，预计未来备品备件和设备更新维护需求将集中显现，成为公司与客户保持持续稳定合作关系的重要方式。在与老客户合作新项目方面，公司积极跟踪和挖掘商业机会，与金川集团、北方铜业等客户正在洽谈后续业务的合作。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

序号	项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
		金额(元)	金额(元)	金额(元)
1	原材料	9,262,825.60	14,397,892.11	23,876,416.90
合计		9,262,825.60	14,397,892.11	23,876,416.90

2、公司前五名供应商情况

公司 2012 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	西安泰金工业电化学技术有限公司	9,990,846.15	32.28
2	陕西锦瀚稀贵金属有限公司	8,783,739.31	28.38
3	金昌市大兴物资商贸有限责任公司	2,000,065.96	6.46
4	西安中凯电力整流设备有限公司	1,021,196.58	3.30
5	海宁逸维管阀科技有限公司	911,498.46	2.94
2012年度前五大供应商采购额合计		22,707,346.46	73.36
2012年度采购总额		30,953,315.66	100.00

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额(元)	占比(%)
1	西安泰金工业电化学技术有限公司	12,051,827.48	23.58

序号	供应商名称	采购额（元）	占比(%)
2	佑利控股集团有限公司	2,880,205.98	5.64
3	宝鸡市渭滨金山电器厂	2,703,470.08	5.29
4	杭州中环化工设备有限公司	2,613,111.11	5.11
5	宝鸡市金山钛业有限责任公司	1,868,880.34	3.66
2013 年度前五大供应商采购额合计		22,117,494.99	43.28
2013 年度采购总额		51,103,066.96	100.00

公司 2014 年 1-6 月对前 5 名供应商的采购额及其占当期采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比(%)
1	西安泰金工业电化学技术有限公司	5,253,599.27	34.44
2	江阴安凯特电化学设备有限公司	1,247,863.25	8.18
3	西安中电变压整流器厂	752,136.75	4.93
4	上海中发电气（集团）股份有限公司	651,282.05	4.27
5	海宁环琪管阀有限公司	510,376.07	3.35
2014 年 1-6 月前五大供应商采购额合计		8,415,527.39	55.18
2014 年 1-6 月采购总额		15,252,396.25	100.00

2012 年度、2013 年度，2014 年 1-6 月，公司对前五大供应商的采购总额分别占当期采购总额的 73.36%、43.28%、55.18%，均接近或超过了 50%。其中，西安泰金工业电化学技术有限公司为公司第一大供应商，公司每期向其采购金额占当期采购总额的比例均超过 23%，占比较大。公司对第一大供应商的采购额占比较大主要系公司的采购模式所致。

公司采购的产品种类比较集中，一般为阴阳极管以及其他一些配件，所以公司会从合格供应商中选取一家公司集中采购以取得更为优惠的价格。由于目前与公司合作的第一大供应商的价格、质量以及服务都比较稳定，公司对该供应商的采购额占比较大，但鉴于上游市场处于充分竞争状态，厂商众多，阴阳极管等投入品易于获得，公司不会对现有供应商形成重大依赖。报告期内，公司对其他前五大供应商的采购额占比较为分散，且 2012 年、2013 年、2014 年 1-6 月，公司前五大供应商的名单、排名、占比变化较大。因此，公司在报告期内并未对单一或少数供应商形成重大依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5%以上股份的股东均不在上述供应商中任职或拥有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

报告期内，公司销售旋流电解设备所签订的金额在 3,000 万以上的合同列示如下：

序号	合同号	签订日期	购货方	销售产品	合同金额(万元)	履行情况
1	GJ12041 (GTY)	2012-04-19	镍都实业公司	密闭式旋流电解装置	3770.00	已履行完毕，2012年已确认全部收入。
2	KFKJ2012003	2012-09-13	广安可可钴业有限公司	基于旋流电解技术的含钴物料中电积钴系统	3780.00	尚未开工。
3	XD2013042702	2013-04-27	浙江环益资源利用有限公司	从铜镍泥料利用旋流电解技术提炼回收铜镍	4000.00	尚未开工，已预收合同金额的 30%，未确认收入。
4	JY-ZYYL-056	2013-07-04	中国金域黄金物资总公司	基于旋流电解技术的铜电解后液净化处理装置	4597.92	截至 2014 年 7 月 31 日，项目已开工，已预收合同金额的 60%，未确认收入。

2、采购合同

公司根据订单采购相应的原辅材料产品。报告期内，公司向供应商采购析氧阳极、阴极管合同所签订的金额在 500 万元以上的采购合同列示如下：

序号	签订日期	合同号	供货方	采购产品	合同金额(万元)	履行情况
1	2012-08-22	KF201208012	西安泰金工业电化学技术有限公司	析氧阳极	544.00	已履行完毕，2012年确认全部成本。
2	2013-11-02	KF201311013	西安泰金工业电化学技术有限公司	析氧阳极、阴极管	527.44	已履行完毕。未确认成本。

3、借款合同

贷款单位	贷款金额(万元)	借款合同号	利率	借款期限	担保方式
嘉兴银行	700.00	201441101 流借字第借 00072 号	7.28%	2014.03.11-2014.09.10	保证
浦发银行嘉兴分行	1000.00	860R014280486	6.90%	2014.07.31-2015.02.28	保证、抵押

五、公司的商业模式

（一）经营模式

公司采用直接销售的模式，设有销售经理和市场专员岗位，通过市场营销获取客户订单。主要的营销途径包括：1、加强与各大有色金属设计院的联系，在有色金属冶炼工艺设计中加入公司的旋流电解装置；2、参加年度“中国国际镍钴工业年会”并在研讨会上做产品技术报告，向行业行销，同时获得更多的客户资源；3、建立示范性工程，通过案例展示达到营销效果。例如：公司通过在中国镍都金川集团公司中成功推广公司技术的案例，在整个有色金属行业中起到了示范作用，同时也给旋流电解技术及装置提供了一个展示的平台，扩大了公司和产品的影响力。

在采购与生产方面，公司采用量身定制的订单生产模式，规格与技术参数等指标均需结合用户实际情况和要求来设计，并根据接到的订单向供应商采购原材料。公司产品涉及的阴极管、阳极组件、外槽、连接器、回液管道、密封组件等设备零部件主要通过外协加工的方式生产，公司提供相应的技术参数标准，外协单位生产成品后由公司向其采购。公司生产人员在技术人员的协同和指导下完成设备的组装与调试。

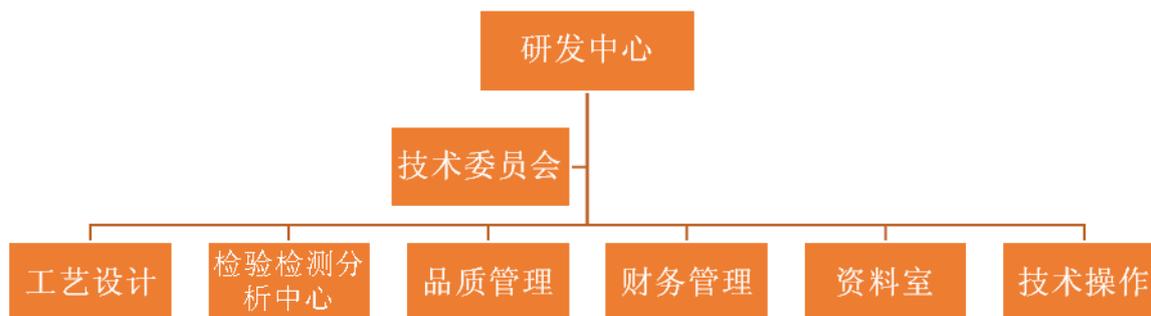
公司销售基本为预收设备和材料款的模式。一般情况下，签订合同后即需与客户沟通形成工艺设计方案，并在客户通知后进行生产，而从开始生产到安装调试完成，一般需要3-6个月的业务周期。通常，方案设计成功后客户预付30%款项，交货前再付30%款项，交货验收并试运行成功后付30%款项，其余10%作为质保金。公司在设备运抵购货方指定地点，安装调试经客户验收完毕，并取得客户签字确认的验收单后确认销售实现。

综上所述，公司通过市场直接营销获取订单，实行订单式生产，利用自身的技术优势和优秀的项目设计能力为客户提供高附加值产品和优良的售后服务，并在设备交付安装后获取产品销售所带来的收益。

（二）研发模式

公司非常重视新产品的开发与创新，报告期内每年用于研究开发的费用占到公司销售收入的9%以上。为了更好的提高产品的科技含量，增强企业竞争力，公司成立了嘉兴市级“旋流电解技术研发中心”。

研发中心办公面积846平方米，设有技术委员会、检验检测分析中心、工艺设计、品质管理、技术操作、财务管理、资料室等职能部门，实行独立的财务核算。现有人员



14 人（与设计部、技术部合署），均为本科或中级以上工程技术人员。

公司营销部门针对产品指标及市场需求作出分析，技术部门立项开展技术研发，在已有研究成果基础上，新建实验室进行小试试验，并在客户企业工厂内进行系统中试，以及生产型设备的试验研究。通过开展技术试运用，进行相应产品试制，试制品检测完成后进行技术总结，并视需求进行专利申请等技术保护工作。

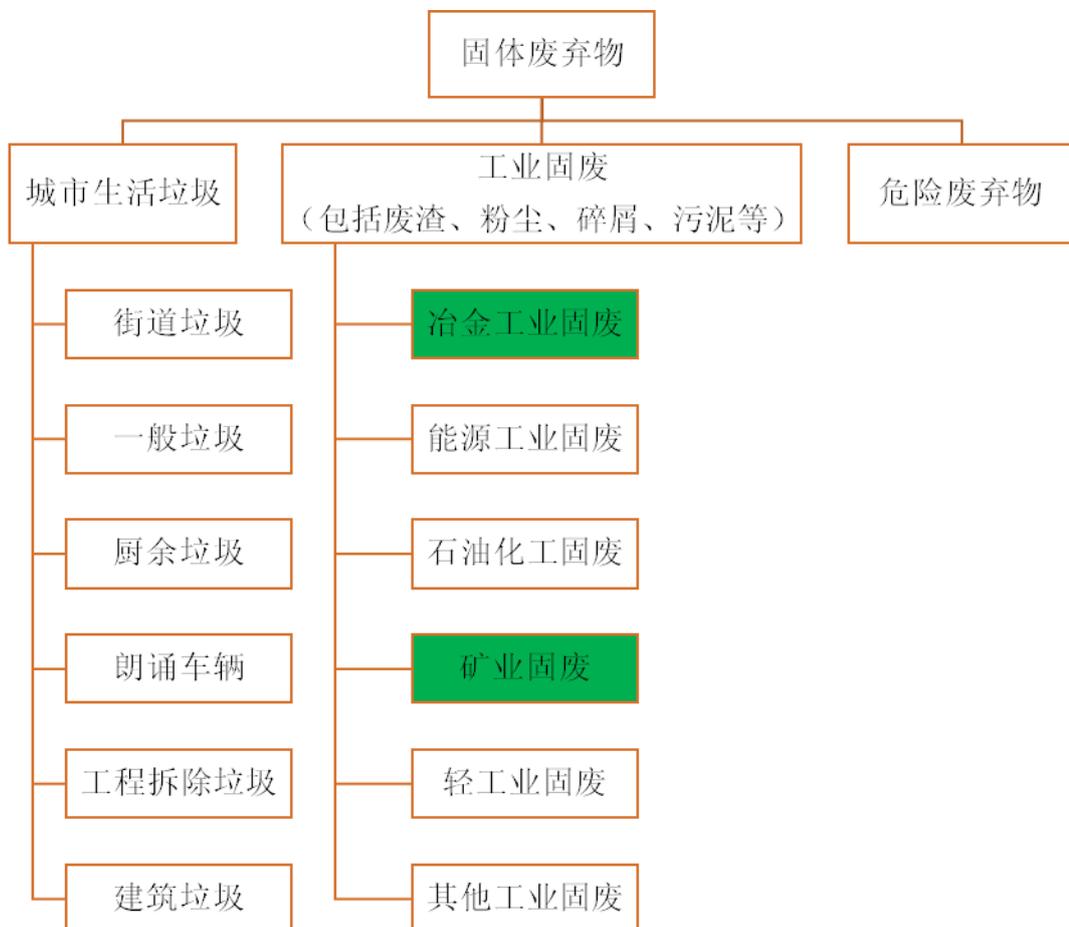
公司坚持以“项目管理”为核心的管理制度，所有研发项目均有项目立项文件，同时建立研发投入核算体系，项目实施过程进行全程监控和考核。公司为研发机构配备相应的设施设备，积极整合科研院所的资源。依托研发中心先进的检测技术和各类实验设备，公司可以检测产品的各种物理性能，据此进行进一步的技术改进和完善。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所属行业分类

公司主要从事旋流电解装置及其配套设备的研发、生产与销售，以其特有的旋流电解技术致力于资源再生利用及环境保护领域。该旋流电解装置能够选择性地从废渣、废液中提取包括铂、金、银、镍、钴、铜在内的各种稀贵金属。从环保产业分类来看，公司所涉及的领域主要为固体废弃物处理行业，该行业细分如下：



目前，公司生产的旋流电解装置主要应用于对冶金工业固废、矿业固废中所含稀贵金属的提取和回收利用。从产品应用领域来划分，公司属于专用设备制造业（上市公司行业分类代码：C35）中的环境保护专用设备制造行业（国民经济行业分类代码：C3591）。

2、公司所属行业与上、下游的关系

行业上游涉及阴极管、阳极组件、外槽、连接器、回液管道、密封组件等设备零部

件的制造。目前公司主要的供应商有：（1）陕西锦瀚稀贵金属有限公司（提供钛管、钛片、板体槽等）；（2）西安中电股份有限公司（提供硅整流装置）；（3）西安泰金工业电化学技术有限公司（提供钛阳极、析氯阳极、析氧阳极）。上述投入品市场处于充分竞争状态，产业利润率不高，产品易于获得，因此公司与上游行业联系程度不强。

公司的下游（服务对象）主要为江西铜业、铜陵有色、镍都实业等矿山冶金厂商和潞城洛瑞、浙江环益等再生资源利用厂商，其中矿山冶金厂商以上市公司、大型国企居多，其话语权相对较强，对于旋流电解技术的消化吸收能力也较强。再生资源利用厂商以投资新技术进行技术改造为主，话语权一般。总体而言，下游行业对本行业的发展具有牵引和驱动作用，其发展状况直接影响了对本行业产品的需求变化。

3、市场竞争格局

公司客户主要为矿山冶金企业和再生资源利用企业，对这两类企业客户的争夺形成了基本的市场竞争格局。

（1）矿山冶金领域

专注于这个领域的专业型第三方公司相对较少。类似江西铜业、紫金矿业等大型下游客户一般通过内设的相关技术部门与设计院合作出技改方案，总包方通常为中国一冶、中国七冶等大型国企，工程总体量较大。

（2）再生资源利用领域

目前从事再生资源利用的企业大多规模偏小，技术水平和资源能源利用效率不高，以使用传统电解技术为主，回收能力有限。该领域具备一定规模的企业以上市公司格林美为代表。由于传统电解技术易于掌握，技术门槛较低，因此传统电解设备的供应渠道较多，同时再生资源企业的设备自给能力也较强。但是，专门为该类企业提供基于旋流电解技术的有价金属提纯设备的企业较少，旋流电解细分领域的竞争较为缓和。

4、行业主管部门

环境保护专用设备制造行业的宏观管理部门主要为国家发展和改革委员会、国家环境保护部及其分支机构。国家发展和改革委员会是环保设备行业的宏观管理职能部门，主要通过研究制定产业政策、提出中长期产业发展导向和指导性意见等履行宏观调控、宏观管理职能，负责节能减排的综合协调工作，组织拟订发展循环经济、全社会能源资源节约和综合利用规划及政策措施。国家环境保护部负责全国环境污染防治的监督管理，组织编制环境功能区划分，组织制定各类环境保护标准、基准和技术规范。各级环

境保护部分支机构对环保企业从事环境污染治理设施运营资质进行监管管理。

中国环保产业协会是环保产业的自律组织，负责制定环境保护产业的行规行约，建立行业自律性机制，维护行业整体利益；开展全国环保产业调查，环境保护技术评价与验证，参与制定国家环境保护产业发展规划、经济技术政策、行业技术标准；组织实施环境保护产业领域的产品认证、技术评估、鉴定与推广。

5、行业政策与发展规划

近年来，我国对于环境保护、节能减排和资源回收利用高度重视，出台了一系列的政策法规和发展规划。具体列示如下：

序号	政策名称	主要内容
1	《环境保护法》	采取有效措施，防治在生产建设或者其他活动中产生的废气、废水、废渣、粉尘、恶臭气体等对环境的污染和危害。
2	《循环经济促进法》	对循环经济的规划，抑制资源浪费和污染物排放的总量控制，循环经济的评价和考核，以生产者为的责任延伸制度，对高耗能、高耗水企业的重点监管制度和强化的经济措施等方面进行了规定。
3	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》（国家发改委公告2013年第16号）	将垃圾和危险废物处理处置、矿产资源综合利用、固体废物综合利用、资源再生利用、资源循环利用等列入战略性新兴产业重点产品和服务指导目录。
4	《“十二五”循环经济发展规划》	今后将重点发展固体废物循环利用，主要包括废钢、废铁、废铝等废弃重金属的重新加工利用，推行绿色消费、绿色建筑和绿色交通行动。
5	《重金属污染综合防治“十二五”规划》	到2015年，重点区域铅、汞、铬、镉和类金属砷等重金属污染物的排放，比2007年削减15%。
6	《有色金属产业调整和振兴规划》	充分利用境内外两种资源，着力抓好再生利用，大力发展循环经济，提高资源保障能力，促进有色金属产业可持续发展。
7	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号）	重点开发推广高效节能技术装备及产品，实现重点领域关键技术突破，带动能效整体水平的提高。加快资源循环利用关键共性技术研发和产业化示范，提高资源综合利用水平和再制造产业化水平。示范推广先进环保技术装备及产品，提升污染防治水平。推进市场化节能环保服务体系建设。加快建立以先进技术为支撑的废旧商品回收利用体系，积极推进煤炭清洁利用、海水综合利用。
8	《国家“十二五”环保产业发展规划》	将围绕“水气声渣”展开，分别是工业废水、城市污水等水污染治理，除尘、脱硫、脱硝等大气污染治理，噪声处理，固体废弃物处理等方面。

序号	政策名称	主要内容
9	《环保装备“十二五”发展规划》(工信部联规〔2011〕622号)	根据“十二五”期间环境污染治理的总体任务和目标,重点围绕化学需氧量、氨氮、二氧化硫和氮氧化物等主要污染物总量减排,铅、汞、镉、铬和类金属砷等重金属以及持久性有机污染物等重点污染物治理,研究开发和推广应用一批先进适用的技术装备,包括大气污染治理装备、固体废物处理装备等。
10	《国家环境保护“十二五”规划》(国发〔2011〕42号)	加强重点行业和区域重金属污染防治,推进固体废物安全处理处置。围绕重点工程需求,强化政策驱动,大力推动以污水处理、垃圾处理、脱硫脱硝、土壤修复和环境监测为重点的装备制造业发展,研发和示范一批新型环保材料、药剂和环境友好型产品。推动跨行业、跨企业循环利用联合体建设。
11	《中国资源综合利用技术政策大纲》(2010年第14号)	鼓励发展“对生产过程中产生的废渣、废水(废液)、废气、余热、余压等进行回收和合理利用的技术;对社会生产和消费过程中产生的各种废弃物进行回收和再生利用的技术”。
12	《铜、镍、钴工业污染物排放标准 GB25467-2010》	对2012年后的工业企业污水重金属排放作出了更严格的标准。

6、影响行业发展的有利和不利因素

(1) 有利因素

①国家产业政策、循环经济政策鼓励资源循环产业迅速发展

当前,循环经济的推行以及资源节约型和环境友好型社会的建设在全国范围内展开,国家已经颁布《再生资源回收管理办法》和《固体废物污染环境防治法》等法规。国家发展和改革委员会和各省市从2006年即开始在全国范围内推进循环经济试点工作,集中发展一批循环经济优势企业,为资源循环产业的发展带来有利的政策环境。

②中国铜、钴、镍等稀贵金属资源短缺为行业发展带来了机遇

中国国土资源部数据显示,我国具有开采意义的钴储量仅4.09万吨,占世界可开采总量的1.03%;中国镍储量为232万吨,占全球总量的3.56%,中国钴镍等稀贵金属资源储量状况与中国需求存在巨大差异,客观上为稀贵金属回收提纯行业带来了良好的发展机遇。

（2）不利因素

①资源回收体系尚不完善，在一定程度上影响了专业化回收处理工厂的发展。

目前，国家再生资源回收循环体系尚不完善，资源回收的行政监管力度还有欠缺，相当一部分废料不能实现定点收集、定向流动、专业化回收，废品回收效率较低，形成了个体粗放回收模式与无害化回收模式之间的成本差异，给专业化回收工厂的发展带来一定程度的不利影响，间接地影响到金属电解设备的需求。

②中国还没有形成以消费者、生产者延伸责任付费为主导的再生资源处理的计费体系，从事再生资源回收的企业仍然需要付费购买废料，挤压了中国再生资源循环利用企业的技术研究投入，不利于中国再生资源循环利用企业的快速发展。

（二）市场规模与发展前景

探索从贫矿、废渣、废液当中回收有价金属是矿业以及环保行业极为重要的课题。旋流电解技术通过近几年的发展与推广，在技术上基本得到业内人士的认同。随着该技术与设备的不断完善，旋流电解的市场空间日益广阔。

目前，公司的目标市场包括铜电解净化、废渣、精矿或废水的处理以及密闭式电解槽等。其中，旋流电解技术已在金川集团、江西铜业、铜陵有色的铜电解净化系统，以及金川集团铜盐厂黑铜渣项目、潞城洛瑞的废杂铜回收处理项目中运用，为今后几年公司在这些领域的发展奠定了良好的基础。除此之外，广安可可钴业新建的 2000 吨/年电积钴的改造项目计划用一种密闭式电解槽结构形式来代替原有的敞开式的电解槽结构，公司所生产的旋流电解槽以其良好的密闭性成为该项目的首选，该案例的成功应用将为公司推广密闭式电解槽起到很好的示范作用，从而打开密闭式电解槽的市场应用空间。

近年来，得益于国家及民众对环境保护的重视和金属矿产的稀缺现状，公司旋流电解技术与产品的市场规模逐步扩大，发展前景十分广阔。

1、环境保护产业蓬勃发展

我国环保产业经过 30 多年的发展，取得了长足的进步，已经从初期的以“三废治理”为主，发展成为包括环保产品、环境基础设施建设、环境服务、环境友好产品、资源循环利用等领域的产业体系。随着国家环境保护力度的不断加大和环保政策的日趋完善，环保产业快速发展，产业领域不断拓展，产业结构、技术和产品结构逐步优化升级，运营服务业发展加快，为环境保护和污染物减排做出了贡献。据测算，目前全国环保产业从业单位约 3.5 万家，从业人员近 300 万人，产业收入总额近 10,000 亿元。

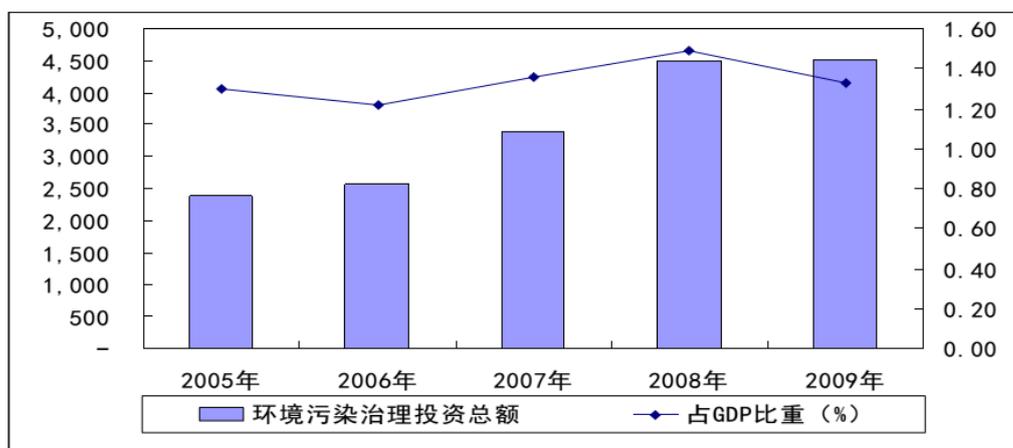
2010年10月10日，国务院发布了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号），将环保产业作为战略性新兴产业之一加以培育和发展。“十一五”期间，国家对环境污染治理投资总额保持快速增长，2010年，全国环境污染治理投资总额达6,654.20亿元，是2002年的近5倍，全国环境污染治理投资总量逐年增加，占GDP比重均呈上升趋势。“十一五”期间环境污染治理投资情况如下表和下图所示：

“十一五”期间环境污染治理投资情况

指标	计量单位	2005年度	2006年度	2007年度	2008年度	2009年度
环境污染治理投资总额	亿元	2,388.00	2,566.00	3,387.30	4,490.30	4,525.30
城市环境基础设施建设投资	亿元	1,289.70	1,314.90	1,467.50	1,801.00	2,512.00
工业污染源治理投资	亿元	458.20	483.90	552.40	542.60	442.60
建设项目“三同时”环保投资	亿元	640.10	767.20	1,367.40	2,146.70	1,570.70
环境污染治理投资占GDP比重	%	1.30	1.22	1.36	1.49	1.33

数据来源：国家统计局

“十一五”期间环境污染治理投资总额及占各年GDP比重



数据来源：国家统计局

“十二五”节能环保产业发展规划的颁布将进一步推动环保产业成为新的经济增长点。根据国家环境保护“十二五”规划，预计“十二五”期间，我国环境污染治理投资总额将超3.4万亿元，预计环保产业将继续保持高于15%的发展速度，到2015年，环保产业产值约2.2万亿元，其中环境污染治理产值8,000亿-10,000亿元。随着环保投资力度的进一步加大，我国环保产业将迎来更为广阔的发展空间。《环保装备“十二五”发展规划》要求，“十二五”期间环保装备产业总产值年均增长20%，2015年达到5,000亿元；环保装备出口额年均增长30%以上，2015年突破100亿元。

环保产业是典型的政策引导型的产业，强有力的节能减排和资源再生利用政策加上

重金属固废、废水国家排放标准更加严格，将催生巨大的环保产业市场需求，环保产业完全有条件成为下一轮经济发展的新增长点。环保产业的蓬勃发展为本公司在内的相关环保专用设备企业提供了广阔的市场空间。

2、重金属回收利用：以铜为例的资源现状

“十二五”期间铜材年均产能增长 5.9%，但目前我国铜资源严重短缺，国内资源供给率不足 25%，我国精铜（电解铜）产量居世界第一位，但生产电解铜所用原料铜精矿粉、再生铜等主要依靠进口，铜原料短缺已成为我国经济发展的严重制约因素之一。

中国有色金属加工工业协会常务副理事长兼秘书长马世光表示，要解决我国铜资源问题，除了加强国内外铜矿资源拓展外，也要大力发展可再生铜的路径。目前发达国家可再生铜和原生铜分别占 50%，而目前我国可再生铜只占 30%。因此，“十二五”期间将加大再生铜比例，争取达到 40%。

由于我国铜矿石资源具有含量低、共伴生矿多的特点，在冶炼后的铜渣中含有大量可以利用的二次资源。近年来，中国已成为世界金属铜产品的生产基地，全世界的采购商将采购目标锁定在中国，在铜电解精炼过程中，阳极上的砷、锑、铋等杂质随着阳极的溶解，大部分进入到电解液中，并在电解液中不断富集，为保证电解铜质量，就要不断对电解液进行脱除砷、锑、铋的净化处理。传统铜系统电解液净化过程中，电解液中的砷、锑、铋与铜一起在阴极上析出，产出含铜为 50~55%，含砷为 5~10%的黑铜渣，随着铜量的增加，黑铜渣等废弃物量也在不断的增加，黑铜渣的回收生产催生了庞大的专用设备市场需求。

总体来说，包括铂、金、银、镍、钴、铜在内的各种有色金属在我国处于稀缺状态，因此稀贵金属资源的再生利用势在必行，资源再生利用设备制造商将从中受益。

3、冶金工艺技改需求：以电解阳极泥处理为例

矿山冶金企业已投产的生产线在设计之初多采用传统的电解技术处理尾矿、废渣、污泥等冶金工业固废，这些工艺技术存在金属提纯效率低、能耗高、操作环境恶劣等问题，随着大型冶金企业响应国家治理高能耗、高污染产能要求，传统电解装置也存在技术改造的内生性需求。本公司特有的旋流电解装置能够在“提升效率”、“节能环保”这两方面进行有效落实，是替代传统电解工艺装置的较好选择。

以电解阳极泥处理为例，阳极泥含有大量的铜、金、银、碲、硒、铟、铅、锌、锡

等有价小金属，回收利用价值较高，国内如金川集团、紫金矿业、中条山、水口山等铜矿冶企业一般均会在每一个铜冶炼系统配备一条稀贵金属提纯生产线。相对于传统电解技术，运用旋流电解技术进行电解阳极泥处理具有独特的优势，同一装置可以处理多种金属，能够将阳极泥当中有价金属选择性提纯，提纯效率高、成本低、工艺适用性强。类似阳极泥的还有锡阳极泥、锌阳极泥、铅阳极泥等，市场范围广阔。

4、可开拓的领域

除已开拓的市场外，旋流电解装置还可应用于蚀刻液分离与提纯铜、工业废水的处理等方面。公司所处的长三角地区工业发达，拥有丰富的蚀刻液原料，仅江苏一带每月能够从蚀刻液中提取的铜就有 40 万吨左右，因此将旋流电解工艺技术应用用于从蚀刻液分离与提纯铜具有很大的发展前景，从技术层面来讲也是可行的。

旋流电解式工业废水处理工艺主要是通过陶氏化工的膜处理方案与旋流电解技术方案相互衔接，不但解决废水、废渣达标排放的要求，同时还能从这些废弃物当中直接选择性提取有价金属。该处理方案一方面从工业废水中回收铜、镍、金等有价金属，变废为宝；另一方面能治理重金属，使废水得到净化处理，一举两得，前景十分广阔

除国内各领域的应用市场外，海外市场也是公司未来拓展的方向，尤其是非洲土地上含有丰富的氧化铜钴矿，这将为我们提供无限的商机。

（三）基本风险特征

1、行业风险特征

我国政府制定的经济刺激方案对环保行业投入较大，初步估算，在 4 万亿元政府投资中，有 2,300 亿元直接用于环保项目，另外其他诸如在电力、石化等相关行业中，政府的经济刺激计划也将间接使得资源再生利用产业得以受益。另一方面，正是由于行业发展潜力巨大，众多国外大型环保专用设备公司纷纷进入中国，跨国公司凭借其资本和技术方面的优势，介入我国污染处理及资源再生利用市场，从而加大了行业的竞争程度。

2、市场风险特征

由于旋流电解装置其自身的优势结构特点，从工艺、电气与控制系统等方面形成一个完整的系统，相对于其他相近技术和替代产品，从规模化、产业化等方面具有很大的优势。目前国内外也有许多机构或科研院所从事从各种废液与废渣当中提纯有价金属方法的研究，但达到具体应用层次的较少，因此利用旋流电解技术进行有价金属提纯的企

业不多，市场竞争较为缓和。

随着市场容量不断扩大，行业进入者不断增多，下游冶金企业和资源再生利用企业本身也存在延伸产业链，实现设备自给的可能。尽管公司努力申请专利以求从法律上对旋流电解技术加以保护，但也不能排除复制品的产生对现有市场的冲击。如果公司不能持续强化自身竞争优势并抓住机遇进一步提高市场份额，将有可能面临竞争加剧导致的市场份额下滑和收益率下降的风险。

3、政策风险特征

公司是专业从事有价金属提取设备研发与制造的高新技术企业，以其领先的旋流电解技术致力于资源再生利用及环境保护事业。目前来看，资源再生利用及环境保护是国家积极倡导和鼓励发展的行业，行业政策风险较小。但是，上述行业与宏观经济形势及国家对环保产业的政策导向关联度较高，国家宏观经济形势变化或产业政策调整，将对公司未来经营产生一定的影响。

（四）公司的行业地位及竞争优势

1、公司的行业地位

旋流电解应用装置分布在世界各洲二十多个国家，主要用于铜、钴、镍、锌、金、银及其它有价金属的回收。其中，以智利圣地亚哥与美国西点两家大型工厂为其应用典例。旋流电解的工艺应用在国内发展时间不长，从全国性的技术交流活动及冶金行业的最新发展情况来看，国内矿冶企业目前较多采用传统的电解技术和装置，且对于尾矿、固废和含金属废水的处理作为内部生产配套而存在，其处理设备基本能够实现自给。因此，国内从事资源回收利用类电解装置生产的企业较少，专业从事旋流电解技术推广与应用的企业更是凤毛麟角。

公司产品的典型应用案例是金川集团铜冶炼厂铜电解后液脱铜杂处理项目及金川集团铜盐公司从黑铜渣当中选择性回收 4000tCu/a 旋流电积铜项目。金川集团是全球知名的采、选、冶配套的大型有色冶金和化工联合企业，是中国最大的镍钴铂族金属生产企业和中国第三大铜生产企业，其对本公司产品的评价是：“项目采用管状式电解槽，同时配套设备也比较齐全，该类产品在中国尚未见有述及。”

2、公司的竞争优势

公司在利用电解装置进行有价金属提纯的细分行业内具有明显的竞争优势，其核心

竞争力主要表现为公司自主研发设计的旋流电解装置具备优于传统电解技术的产品性能，同时在利用旋流电解装置提取有价金属方面具有完整的系统集成和全面的技术服务综合能力，能够根据客户的需求提供完整的有价金属提纯成套系统设备。公司凭借国内领先的旋流电解技术和成熟的项目管理经验，完成了一系列大型、复杂、质量优良的有价金属提取技术工程，在行业内赢得良好口碑，品牌优势日益凸显。

（1）技术优势

公司是专业从事有价金属提纯装置的研发、设计与生产的高新技术企业，是浙江省科学厅认定的“浙江省科技型企业”。其研发的“含钴物料提纯钴及余氯回收系统”入选国家火炬计划；“密闭式旋流电解装”被科学技术部等四部委列为国家重点新产品；公司的“选择性回收废液/废渣中有价金属的旋流电解技术”被中国环境保护产业协会认定为“二〇一三年国家重点环境保护实用技术”。

公司设有嘉兴市级“旋流电解技术研发中心”，其自主研发设计的旋流电解装置具有全封闭、高效低耗的特点。该设备相比传统电解槽电解效率更高，电耗更低，而且能够在多金属溶液环境中利用其电位差选择性电解，彻底解决了传统电解槽在低浓度介质环境中不能生产合格有色金属的缺陷。

以废杂铜提纯为例，一般的工业废渣、废液中所含金属元素品类众多，并裹杂各种成分复杂的污染物，需要解决金属提纯效率低、能耗高、操作环境恶劣等问题。公司特有的旋流电解技术能够将总脱铜量的 85% 以上直接变现为标准阴极铜，提高了产品附加值，同时减少黑铜板、黑铜粉的产出量和返回粗炼系统的物料量。由于系统全密闭式结构，没有废气废渣的排放，作业环境较好。

旋流电解技术广泛应用于各类有价金属提纯作业中，可以从氰化浸出液当中分离提纯银、黄金或其他一些贵重金属；从废旧的电子物料如 PCB 板当中回收黄金、铜或镍等有价金属；从锌或镍溶液当中回收提纯其中的铜金属；从废酸当中有效提纯和回收铜金属；从电镀退镀液当中有效回收和提纯镍、铜、黄金等有价金属。相比传统电解槽，公司研发生产的旋流电解装置具有高效、低成本、选择性强、提纯纯度高、安全环保、工艺适用性强等特点，技术优势明显。

（2）工艺设计优势

旋流电解装置及其配套专用设备属于非标系统设备，对技术特性、产品设计、制造集成、安装的要求都很高，设备供应商需根据每一个项目客户的具体需求进行方案设计、设备选型和设定技术参数，具有较高的个性化成分，技术含量高、集成难度大，对系统

设备提供商技术和工艺要求高。

公司在利用旋流电解装置提取有价金属方面具有完整的工艺设计、系统集成和全面的技术服务综合能力，能够根据客户的需求提供完整的有价金属提纯成套系统设备。公司的部分工艺设计技术属于非专利技术，难以直接从市场中获得或借鉴，行业外企业要掌握相关技术体系有较大的困难，因此，对于新加入者来说，本行业具有较高的工艺壁垒。公司作为先进入者，具备工艺设计上的优势。

3、公司的竞争劣势

(1) 资金实力不足

本公司业务主要集中于旋流电解装置及其配套设备业务，具有单项合同金额大，项目执行周期长，流动资金占用量大的特点，需要公司有较多的营运资金维持公司市场开拓运作。同时公司所处的行业技术特点决定了公司除需要大量投入前期研发资金外，还需对生产工艺和生产设备改造等持续性的资金投入，将技术储备转化为成熟技术，实现产业化生产，提升公司核心竞争力。本公司尚未进入资本市场，融资渠道单一，缺乏持续的资金支持已成为制约公司发展的重要因素。

(2) 产业链综合服务能力较弱

报告期内，公司绝大多数收入来自于旋流电解装置的生产与销售，产品结构单一，且未有效联用其它方法形成综合一体化工艺技术流程，为客户提供环境治理产业链综合解决方案的能力较弱。在污染物治理整体设计方案中，旋流电解装置只是其中一个环节，客户为降低成本，往往在对设备技术吸收消化后向上游产业链延伸。因此，加强对下游的综合服务能力是持续获取客户订单的重要前提，公司目前产业链综合服务能力较弱，已成为制约公司未来发展的又一重要因素。

第三章 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

公司设立之时即为股份公司，制订了公司章程，并根据公司章程的规定建立了股东大会、董事会和监事会。公司变更经营范围、增资、更名等事项均履行了股东大会决议程序。

2014年9月1日，公司召开2014年第三次临时股东大会并审议通过《关于制定〈浙江科菲科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》，《公司章程（草案）》将在公司挂牌之日起适用。经律师核查，《公司章程（草案）》的内容符合《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》（证监会[2013]3号）、《业务规则》的规定，且履行了法律、法规规定的程序，内容合法有效。

为进一步完善法人治理机制，2014年8月14日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》；2014年9月1日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》。至此，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

报告期内，公司召开的股东大会、董事会、监事会虽然存在部分会议通知、会议记录等材料不齐全的情形，但决议内容合法、有效；须经工商部门登记备案的决议，相关决议已通过主管工商部门的备案。2014年8月14日以后，公司能够依据《公司章程》等制度规范运作，会议通知、会议记录等材料齐全，会议程序和决议内容合法、有效。

总体来说，公司上述机构设置和有关人员任职情况均符合《公司法》的要求，公司高管基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。公司职工监事沈李奇、曹越为职工代表大会选举产生，代表职工利益履行监事职责。截至本公开转让说明书签署日，公司三会运行情况良好。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

依据公司章程，公司股东除依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权，股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

公司先后制订的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及关联交易、对外投资、对外担保、信息披露、投资者关系管理等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常签署；“三会”决议中存在关联董事、关联股东应当回避表决的，均已按照相关法律法规回避表决；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

总体来说，公司三会和相关人员能够按照“三会”议事规则履行职责。管理层对“三会”的规范运作意识逐步提高，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。公司能够依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，三会运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

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

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立

公司主营旋流电解装置及其配套设备的研发、生产和销售。目前已形成铜电解后液脱铜杂处理、从各种含铜废料当中选择性生产电积铜产品、从电镀污泥与铜钴废料当中综合选择性回收铜、镍、钴的产品、从各种含银物料当中选择性提纯精制银粉等业务体系，面向市场独立经营。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

（二）资产独立

公司主要资产均合法拥有，不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，公司资产具有独立性。

（三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

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

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。本公司下设营销部、采购部、工程部、制造部、设计部、技术部、研发中心、物控部、综合管理部及财务部等部门，各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司财务独立。

五、同业竞争情况

公司实际控制人为邓涛先生，截至本公开转让说明书签署日，邓涛除投资本公司外，还直接、间接控制其他 3 家企业，具体情况如下表：

序号	公司名称	持股比例	经营范围	主营业务
1	嘉兴科菲	邓涛先生直接持有其 82% 股权。	实业投资，资产经营与管理，冶金工程和矿山工程设计和咨询服务，旋流点解装置技术的设计与研发，经济贸易服务咨询，从事进出口业务，金属材料的销售。（上述经营范围不含国家的法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）	实业投资

序号	公司名称	持股比例	经营范围	主营业务
2	上海科菲	邓涛先生直接持有其 18% 股权，通过嘉兴科菲间接持有其 82% 股权。	实业投资、资产管理、商务咨询(除经纪)，从事机电设备产品科技领域的技术开发、技术服务、技术咨询、国内货物运输代理服务、建筑装饰建设工程专业施工，机电设备、建筑材料、金属材料、日用百货、五金交电、电子产品、正纺织品、机械设备、工艺品(除文物)、服装的销售，从事货物及技术的进出口业务。	实业投资
3	格莱派斯	邓涛先生直接持有其 10% 股权，通过嘉兴科菲间接持有其 90% 股权。	一般经营项目：冶金工程和矿山工程设计服务及技术咨询，旋流电解装置技术的设计与研发；从事进出口业务（国家限制和禁止的及危险化学品、易制毒化学品除外）；建筑材料、金属材料、日用品、纺织品、五金交电、机械设备（不含汽车）、工艺品（不含文物）、服装、旋流电解装置的销售；冶炼专用设备安装；劳务派遣；经济贸易咨询服务。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）	停业待注销

格莱派斯经营范围中“冶金工程和矿山工程设计服务及技术咨询，旋流电解装置技术的设计与研发；金属材料旋流电解装置的销售；冶炼专用设备安装”与公司的经营范围存在重合或类似，与公司存在同业竞争的情形。但经主办券商及律师核查，格莱派斯正在办理注销，已于 2014 年 7 月 16 日在报纸上发布注销公告，即将进行清算，现已不开展经营活动；格莱派斯注销后，上述同业竞争的情形将消除。

格莱派斯已于 2011 年 9 月份起停止旋流电解设备的生产与销售，除 2013 年 1 月有一笔 40.9 万元的设备安装业务与公司存在一定的竞争关系外，格莱派斯与公司在报告期内不存在其他实际上的同业竞争情况。2013 年 6 月之后，格莱派斯未再从事具体的经营活动。

综上，除格莱派斯外，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同

业竞争。

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人邓涛于 2014 年 9 月 1 日出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为浙江科菲科技股份有限公司（以下简称“股份公司”）的实际控制人，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本人在作为股份公司实际控制人期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

公司控股股东上海科菲于 2014 年 9 月 1 日出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本公司作为浙江科菲科技股份有限公司（以下简称股份公司）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形，未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本公司承诺如下：

1、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股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

2、本公司在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本公司愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

（1）应付关联方款项

报告期内，由于资金紧张，公司向绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司、嘉兴科菲投资有限公司和嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司拆借资金，具体情况如下：

单位：元

关联方名称	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出
富乐源	4,008,738.72	1,000,000.00	—	—	—	—
嘉兴科菲	10,300,000.00	10,300,000.00	5,135.36	5,135.36	—	—
格莱派斯	1,918,608.16	812,188.16	8,963,642.12	7,359,828.03	12,842,049.11	14,445,863.20
合计	16,227,346.88	12,112,188.16	8,968,777.48	7,364,963.39	12,842,049.11	14,445,863.20

报告期各期末，公司对与关联企业往来款项（其他应付款）账面余额如下：

单位：元

关联方	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
格莱派斯	1,106,420.00	—	—
富乐源	3,008,738.72	—	—

截至2014年9月30日，公司占用关联方富乐源资金已归还。

（2）应收关联方款项

报告期各期末，公司对与关联企业往来款项（其他应收款）账面余额及占其他应收款的比例如下：

单位：元

项目	2014年6月30日		2012年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
格莱派斯	—	—	—	—	1,603,814.09	48.05
沈李奇	188,190.42	10.61	—	—	—	—
曹越	10,000.00	0.56	—	—	—	—
邓涛	1,822.20	0.10	—	—	—	—
合计	200,012.62	11.27	—	—	1,603,814.09	48.05

报告期末，公司应收沈李奇 18.82 万元为采购零星材料暂借款，已于 2014 年 7 月 31 日结讫；应收曹越 1.00 万元为员工正常备用金；应收邓涛 0.18 万元为少量未结算的备用金。2013 年末无应收关联方款项。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理邓涛先生、董事彭育来女士（邓涛之妻）分别通过直接或间接方式持有公司股份。具体持股情况详见本公开转让说明书第一章“基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（一）股权结构图”。

除上述持股情况外，最近两年不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长兼总经理邓涛先生与董事彭育来女士为夫妻关系，邓涛先生与董事邓永先生为兄弟关系。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

公司高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了高级管理人员在诚信、尽职方面的责任和义务。

2014年9月1日，公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》、《规范关联交易承诺函》以及与本次挂牌相关的《声明与承诺书》。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司的关系
邓涛	董事长、总经理	上海科菲	执行董事	控股股东、同一控制下
		格莱派斯	执行董事、总经理	原股东、同一控制下
		华菲机械	执行董事、总经理	本公司的子公司
彭育来	副董事长	嘉兴科菲	执行董事、总经理	第二大股东、同一控制下
邓永	董事	天锐铁件	经营者	董事邓永出资设立的个体工商户
聂淑娟	董事、财务总监、董事会秘书	上海科菲	监事	控股股东、同一控制下
		嘉兴科菲	监事	第二大股东、同一控制下
曹越	监事会主席	华菲机械	监事	本公司的子公司

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	投资的实体	拥有权益情况	与本公司的关系
邓涛	上海科菲	直接持有其 18% 股权，通过嘉兴科菲间接持有其 82% 股权	控股股东、同一控制下
	嘉兴科菲	直接持有其 82% 股权	第二大股东、同一控制下
	格莱派斯	直接持有其 10% 股权，通过嘉兴科菲间接持有其 90% 股权	原股东、同一控制下
彭育来	嘉兴科菲	直接持有其 18% 股权	第二大股东、同一控制下
邓永	天锐铁件	拥有其全部权益	董事邓永出资设立的个体工商户

公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

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

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

(七) 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

报告期内，公司董事未发生变动，具体情况如下：

序号	届数	董事会成员	产生方式	时间
1	第一届	邓涛、彭育来、邓永、陈东达、聂淑娟	股东大会选举	2011.3.7
2	第二届	邓涛、彭育来、邓永、陈东达、聂淑娟	股东大会选举	2014.4.8

2、监事变动情况

报告期内，公司监事的变动情况如下：

序号	届数	监事会成员	产生方式	时间	变动情况
1	第一届	刘晓鹏、沈李奇	职工代表大会选举	2011.3.7	无
		董丽华	股东大会选举		
2	第二届	曹越、沈李奇	职工代表大会选举	2014.4.8	2014年8月，董丽华辞去监事。
		董丽华	股东大会选举		
3	第二届	田健	股东大会选举	2014.9.1	无

3、高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员的变动情况如下：

序号	姓名	职务	聘任时间
1	邓涛	总经理	2011.3.7
2	陈东达	副总经理	
3	邓涛	总经理	2014.4.8
4	陈东达	副总经理	
5	聂淑娟	财务总监、董事会秘书	2014.9.1

近二年公司董事、监事、高管人员没有发生重大变化。公司自成立后逐步完善了法人治理结构，建立健全了三会制度，形成了以邓涛为董事长、总经理的公司董事会和日常经营管理班子。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，

规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四章 公司财务

一、最近两年及一期的主要财务报表

(一) 最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

资产负债表

单位:元

资 产	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产:			
货币资金	508,956.74	304,990.76	2,109,882.49
应收票据	3,100,000.00	4,260,000.00	500,000.00
应收账款	14,891,088.50	16,163,357.00	4,780,537.66
预付款项	3,221,135.46	1,275,757.24	889,984.47
其他应收款	1,618,565.94	1,328,089.62	3,170,902.58
存货	38,741,135.59	31,848,061.26	5,557,575.97
其他流动资产	6,023,183.13	15,343,381.81	2,321,776.48
流动资产合计	68,104,065.36	70,523,637.69	19,330,659.65
非流动资产:			
固定资产	24,716,878.87	5,082,564.16	3,969,089.82
无形资产	9,387,815.03	64,801.61	39,505.63
递延所得税资产	157,315.15	139,685.10	104,624.21
非流动资产合计	34,262,009.05	5,287,050.87	4,113,219.66
资产总计	102,366,074.41	75,810,688.56	23,443,879.31

资产负债表 (续)

单位:元

负债及股东(所有者)权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债:			
短期借款	7,000,000.00		
应付票据	-	1,630,000.00	

负债及股东（所有者）权益	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	23,348,476.93	23,888,771.75	12,423,678.47
预收款项	33,518,760.00	33,852,060.00	1,274,000.00
应交税费	-67,939.38	204,845.25	589,988.37
其他应付款	5,515,158.72	2,018,395.85	
流动负债合计	69,314,456.27	61,594,072.85	14,287,666.84
负债合计	69,314,456.27	61,594,072.85	14,287,666.84
股东（所有者）权益：			
股本（实收资本）	30,000,000.00	13,000,000.00	6,000,000.00
盈余公积	315,621.25	315,621.25	315,621.25
未分配利润	2,735,996.89	900,994.46	2,840,591.22
归属于母公司股东权益合计	33,051,618.14	14,216,615.71	9,156,212.47
股东（所有者）权益合计	33,051,618.14	14,216,615.71	9,156,212.47
负债和股东（所有者）权益总计	102,366,074.41	75,810,688.56	23,443,879.31

利润表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、营业总收入	15,232,478.67	27,210,308.05	35,750,325.27
其中：营业收入	15,232,478.67	27,210,308.05	35,750,325.27
二、营业总成本	13,613,523.70	28,274,389.62	32,629,326.11
其中：营业成本	10,511,604.18	18,080,989.71	26,103,003.06
营业税金及附加	31,382.40	190,239.85	136,604.60
销售费用	59,351.56	1,181,344.57	51,051.09
管理费用	2,806,959.20	8,362,106.38	6,054,916.36
财务费用	195,957.43	-53,028.06	-134,745.86
资产减值损失	8,268.93	512,737.17	418,496.86
加：投资收益（损失以“-”号填列）	109,517.11	156,000.23	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,728,472.08	-908,081.34	3,120,990.16
加：营业外收入	171,232.77	803,700.00	122,900.00

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
减：营业外支出	82,332.47	63,308.81	36,688.19
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,817,372.38	-167,690.15	3,207,210.97
减：所得税费用	-17,630.05	-28,093.39	504,180.56
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41
归属于母公司所有者的净利润	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.14	-0.02	0.45
（二）稀释每股收益	0.14	-0.02	0.45
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

单位：元

项 目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	19,829,150.00	48,560,129.81	37,069,897.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,566,883.52	6,262,213.72	14,068,557.71
经营活动现金流入小计	24,396,033.52	54,822,343.53	51,138,454.71
购买商品、接受劳务支付的现金	26,824,645.55	39,777,835.42	24,981,380.80
支付给职工以及为职工支付的现金	1,149,420.17	2,390,475.50	1,328,997.36
支付的各项税费	1,986,402.42	950,725.39	614,744.62
支付其他与经营活动有关的现金	2,425,568.55	8,108,976.94	22,434,647.01
经营活动现金流出小计	32,386,036.69	51,228,013.25	49,359,769.79
经营活动产生的现金流量净额	-7,990,003.17	3,594,330.28	1,778,684.92
二、投资活动产生的现金流量：			

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
收回投资收到的现金	11,259,517.11	2,156,000.23	
投资活动现金流入小计	11,259,517.11	2,156,000.23	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,790,324.19	1,634,222.24	187,709.50
投资支付的现金	-	11,150,000.00	2,000,000.00
投资活动现金流出小计	26,790,324.19	12,784,222.24	2,187,709.50
投资活动产生的现金流量净额	-15,530,807.08	-10,628,222.01	-2,187,709.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	17,000,000.00	7,000,000.00	
借款收到的现金	7,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	24,000,000.00	7,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	144,386.67	1,800,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	101,837.10		
筹资活动现金流出小计	246,223.77	1,800,000.00	
筹资活动产生的现金流量净额	23,753,776.23	5,200,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	232,965.98	-1,833,891.73	-409,024.58
加：期初现金及现金等价物余额	275,990.76	2,109,882.49	2,518,907.07
六、期末现金及现金等价物余额	508,956.74	275,990.76	2,109,882.49

现金流量表（补充资料）

单位：元

补充资料	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41
加：资产减值准备	8,268.93	512,737.17	418,496.86
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	434,279.96	451,838.32	320,184.61
无形资产摊销	40,134.69	12,487.02	7,260.61
财务费用（收益以“-”号填列）	246,223.77		

补充资料	2014年1-6月	2013年度	2012年度
投资损失（收益以“-”号填列）	-109,517.11	-156,000.23	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-17,630.05	-35,060.89	-104,624.21
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,893,074.33	-26,290,485.29	-5,526,058.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,731,235.72	-18,934,568.06	-6,324,489.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,264,927.18	48,172,979.00	10,284,884.72
经营活动产生的现金流量净额	-7,990,003.17	3,594,330.28	1,778,684.92
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	508,956.74	275,990.76	2,109,882.49
减：现金的期初余额	275,990.76	2,109,882.49	2,518,907.07
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	232,965.98	-1,833,891.73	-409,024.58

2014年1-6月所有者权益变动表

单位:元

项 目	2014年1-6月							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	13,000,000.00				315,621.25		900,994.46	14,216,615.71
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	13,000,000.00				315,621.25		900,994.46	14,216,615.71
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	17,000,000.00						1,835,002.43	18,835,002.43
(一)净利润							1,835,002.43	1,835,002.43
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							1,835,002.43	1,835,002.43
(三)股东投入和减少资本	17,000,000.00							17,000,000.00
1. 股东投入资本	17,000,000.00							17,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 提取盈余公积								-
2. 对股东的分配								-
3. 其他								-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备								-
2. 使用专项储备								-
（七）其他								-
四、本年年末余额	30,000,000.00				315,621.25	-	2,735,996.89	33,051,618.14

2013年所有者权益变动表

单位:元

项 目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00				315,621.25		2,840,591.22	9,156,212.47
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,000,000.00				315,621.25		2,840,591.22	9,156,212.47
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	7,000,000.00						-1,939,596.76	5,060,403.24
（一）净利润							-139,596.76	-139,596.76
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计							-139,596.76	-139,596.76
（三）股东投入和减少资本	7,000,000.00							7,000,000.00
1. 股东投入资本	7,000,000.00							7,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-

(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-1,800,000.00	-1,800,000.00
1. 提取盈余公积								-
2. 对股东的分配							-1,800,000.00	-1,800,000.00
3. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备								-
2. 使用专项储备								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	13,000,000.00				315,621.25	-	900,994.46	14,216,615.71

2012年所有者权益变动表

单位:元

项 目	2012 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,000,000.00				45,318.21		407,863.85	6,453,182.06
加:会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	6,000,000.00				45,318.21		407,863.85	6,453,182.06
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					270,303.04		2,432,727.37	2,703,030.41
(一)净利润							2,703,030.41	2,703,030.41
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							2,703,030.41	2,703,030.41
(三)股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								-
3. 其他								-

(四) 利润分配	-	-	-	-	270,303.04		-270,303.04	-
1. 提取盈余公积					270,303.04		-270,303.04	-
2. 对股东的分配								-
3. 其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本								-
2. 盈余公积转增股本								-
3. 盈余公积弥补亏损								-
4. 其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备								-
2. 使用专项储备								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	6,000,000.00				315,621.25		2,840,591.22	9,156,212.47

（二）公司财务报表编制基础、最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

1、公司财务报表编制基础

公司编制的财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下统称为“企业会计准则”）编制。

2、最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

最近两年及一期无应纳入合并范围的子、孙公司。

二、最近两年及一期的审计意见

公司执行财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》。公司 2012 年度、2013 年度以及 2014 年 1-6 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（利安达审字〔2014〕第 1410 号）。

三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

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

2、记账本位币

人民币为本公司记账本位币。

3、记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、现金等价物的确定标准

本公司之现金等价物指持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币折算

（1）外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生当月月初的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融

资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售、回购或赎回；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

②持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对

于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a、《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；

b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初

始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

（3）金融资产的转移及终止确认

①满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

②本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

（4）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- h、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

7、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 100 万元，其他应收款余额大于 50 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，

计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款大于 100 万元，其他应收款大于 50 万
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大并单项计提减值准备及单项金额虽不重大但单项计提减值准备外的应收款项，本公司采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备，计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5%	5%
1-2 年（含 2 年）	10%	10%
2-3 年（含 3 年）	20%	20%
3-5 年（含 5 年）	50%	50%
5 年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

本公司将有证据表明应收款项已经发生实质减损的应收款项分为单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	已发生实质性减损
坏账准备的计提方法	结合债务单位的实际财务状况及现金流量的情况确定应收款项的可回收金额，计提坏账准备

(4) 对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。对于合并范围内的应收款项，不计提坏账准备。

8、存货

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出采用加权平均法核算；存货日常核算以计划成本计价的，年末结转材料成

本差异,将计划成本调整为实际成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定:产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货,以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法

②包装物采用一次转销法

9、长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资,或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(1) 投资成本的确定

本公司分别以下情况对长期股权投资进行计量:

①合并形成的长期股权投资,按照下列规定确定其投资成本:

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转

让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）余额不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益（营业外收入）。为企业合并发生的各项费用，包括为进行企业合并而支付的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

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，按照下列规定确定其投资成本：

a、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）后续计量及损益确认

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

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

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

a、采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资

单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资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（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：

- a、任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；
- b、涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；
- c、各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

②存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：

- a、在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。
- b、参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。
- c、与被投资单位之间发生重要交易。
- d、向被投资单位派出管理人员。
- e、向被投资单位提供关键技术资料。

（4）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对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似

金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5	4.75
生产设备	3、5	5	31.67、19.00
运输工具	4	5	23.75
办公设备	3	5	31.67
实验设备	3、5、10	5	31.67、19.00、9.50

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；

其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

11、在建工程

（1）在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（3）在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

12、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
 - ②借款费用已经发生；
 - ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。
- 其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

（2）无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

- ①使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- a、运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- b、技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- c、以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- d、现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- e、为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- f、对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- g、与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

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。

本公司使用寿命有限的无形资产及预计使用寿命如下：

类别	使用年限（年）	年摊销率（%）
土地使用权	50	2
专利权	5	20

③使用寿命无限的无形资产，不摊销。

（3）寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

① 公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- a、该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- b、该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- c、其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（4）划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

14、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

15、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ①该义务是公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

(3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在

基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

16、股份支付及权益工具

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

①以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

②以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

① 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

② 对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施股份支付计划的会计处理

① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

② 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

17、收入

收入确认原则和计量方法：

(1) 商品销售收入

商品销售收入确认和计量总体原则：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入企业；

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司销售商品收入确认和计量的具体标准：

公司销售有价金属回收提纯设备，在设备运抵购货方指定地点，安装调试经客户验收完毕，并取得客户签字确认的验收单后确认销售实现。

（2）建造合同收入

①当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定。

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、合同总收入能够可靠地计量；

b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；

c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；

b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

②建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

（3）提供劳务

①本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，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，按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，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

（4）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

①与交易相关的经济利益能够流入企业公司；

②收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

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

与资产相关的政府补助，是企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

①企业能够满足政府补助所附条件；

②企业能够收到政府补助。

(2) 政府补助的类型及会计处理方法

①与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

①本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a、该项交易不是企业合并；

b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

20、经营租赁和融资租赁

(1) 经营租赁

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人

某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

(2) 融资租赁

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁业务收入。

21、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司本报告期无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司本报告期无会计估计变更事项。

22、前期重大会计差错

(1) 追溯重述法

本公司本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

(2) 未来适用法

本公司本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

23、税项

(1) 公司主要税种和税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	产品、原材料销售收入	6、17
营业税	应纳税营业额	5
城市维护建设税	应缴流转税税额	5
教育费附加	应缴流转税税额	3
地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15

(2) 税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局共同签发的浙科发高[2013]292号文件，浙江科菲科技股份有限公司通过高新技术企业认定，认定有效期为3年，因此本公司自2013年至2015年三年可享受所得税率为15%的税收优惠，2014年度实际执行的所得税率为15%。

(二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、重大会计政策、会计估计变更

无。

2、对公司利润的影响

无。

(三) 重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

公司属于专用设备制造业，主要从事旋流电解装置的研发、生产和销售，主要产品为基于旋流电解技术的有价金属回收提纯系统，目前已有上市公司中，无生产该设备的企业。无锡雪浪环境科技股份有限公司（简称“雪浪环境”，股票代码“300385”）主营业务为烟气净化与灰渣处理系统设备的研发、生产、系统集成、销售及售后服务，与公司同属专用设备制造业，其产品也都属于环保设备，作为可比上市公司与被公司进行比较。

报告期内公司重大会计政策、会计估计中与可比上市公司（雪浪环境，300385）不存在重大差异。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

财务指标	2014-6-30	2013-12-31	2012-12-31
资产总计（万元）	10,236.61	7,581.07	2,344.39
股东权益合计（万元）	3,305.16	1,421.66	915.62
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,305.16	1,421.66	915.62
每股净资产（元/股）	1.10	1.09	1.53
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.10	1.09	1.53
资产负债率（母公司）（%）	67.71	81.25	60.94
流动比率（倍）	0.98	1.14	1.35
速动比率（倍）	0.42	0.63	0.96
财务指标	2014年1-6月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	1,523.25	2,721.03	3,575.03
净利润（万元）	183.50	-13.96	270.30
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	183.50	-13.96	270.30
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	166.63	-90.15	263.84
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	166.63	-90.15	263.84
毛利率（%）	30.99	33.55	26.99
净资产收益率（%）	12.12	-1.16	34.63
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	11.01	-7.51	33.80
基本每股收益（元/股）	0.14	-0.02	0.45
稀释每股收益（元/股）	0.14	-0.02	0.45
应收账款周转率（次）	0.98	2.60	14.96
存货周转率（次）	0.30	0.97	9.34
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-799.00	359.43	177.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.27	0.28	0.30

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算，每股收益按照“归属于申请

挂牌公司的净利润 / 实收资本”计算；

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

4、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；

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

6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；

7、资产负债率（母公司）按照“母公司期末负债总额/母公司期末资产总额”计算；

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

9、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

1、盈利能力分析

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月的毛利率分别为26.99%、33.55%、30.99%，存在波动。虽然公司主营业务收入中主要为回收提纯系统设备销售收入且其毛利率在报告期内总体呈上升趋势，但受其他收入毛利率变化的影响，公司毛利率在报告期内仍出现了一定的波动。

公司的收入确认受合同约定的交货进度以及后续客户根据项目整体建设进度变更交货时间的影响，同时由于公司的合同较少，单个合同的金额较大，导致交货时间对不同年度的收入确认影响较大，从而报告期内收入存在波动。

公司提供的回收提纯系统设备为国家大力鼓励的环保产品，市场前景广阔，公司拥有回收提纯系统的核心技术并在市场上形成了良好的品牌形象，公司还拥有一只经验丰富的管理团队，竞争优势明显，总体而言，公司盈利虽存在一定波动性，但具有良好的发展前景。

2、偿债能力分析

公司2012年末、2013年末、2014年6月30日流动比率分别为1.35、1.14、0.98，速动比率分别为0.96、0.63、0.42，呈下降趋势，主要是由于公司于2011年成立，成立初期，销售合同大多为小合同，存货储备也较少，2013年与中国金域黄金物资总公司、浙江环益资源利用有限公司等客户签订较为大额的销售合同，公司为大额订单提前备货导致2013年末存货和预收账款大幅增加，从而导致2013年末公司速动比率较低，公司2014年1-6月构建固定资产和无形资产支出大量货币资金，导致公司2014年6月30日流动比率和速动比率均较低，从而公司短期偿债能力较弱。

公司具有一定获取银行贷款能力，因生产经营需要，公司2014年3月从银行借入资金700万元，2014年7月从银行借入资金1000万元；公司经营活动获取现金能力也

较强，2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-6 月公司销售商品、提供劳务收到的现金占公司营业收入的比例分别为 103.69%、178.46%和 130.18%，报告期后，公司 2014 年 7 月预收中国金域黄金物资总公司 1,384.90 万元，2014 年 9 月和 11 月合计预收珲春多金属有限公司 1,102.00 万元，2014 年 12 月收到中国金域黄金物资总公司 921.42 万元的货款，公司获取现金能力较强。2014 年公司虽由于购建大量固定资产和无形资产支出大量货币资金，导致公司流动资金产生一定压力，但通过银行贷款和经营活动获取现金得到解决，随着公司生产经营活动的持续进行，公司资金压力将会减小，偿债能力将得到提高。

3、营运能力分析

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月应收账款周转率分别为 14.96 次、2.60 次、0.98 次，存货周转率分别为 9.34 次、0.97 次、0.30 次，呈逐渐下降趋势，2012 年应收账款周转率和存货周转率较高的原因是公司于 2011 年成立，成立初期业务量较少，2012 年初应收账款余额为 0 元，存货仅有少量余额，导致 2012 年这两项指标偏高，自 2012 年开始，公司业务量逐渐增加，但收入确认受合同约定的交货进度以及后续客户根据项目整体建设进度变更交货时间的影响，导致 2013 年收入确认较少，而 2013 年应收账款账面余额较 2012 年大幅增长，导致应收账款周转率大幅降低。由于 2013 年和 2014 年为大额订单备货，导致 2013 年末和 2014 年 6 月 30 日存货余额较高，从而存货周转率较低。总体而言，若剔除为大额订单备货的影响，公司的营运能力较好。

4、现金流量分析

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量	-7,990,003.17	3,594,330.28	1,778,684.92
投资活动产生的现金流量	-15,530,807.08	-10,628,222.01	-2,187,709.50
筹资活动产生的现金流量	23,753,776.23	5,200,000.00	
现金及现金等价物净增加额	232,965.98	-1,833,891.73	-409,024.58
净利润	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月经营活动产生的现金流量净额分别为 1,778,684.92 元、3,594,330.28 元、-7,990,003.17 元，2014 年经营活动产生的现金流量为净流出主要是由于 2014 年为大额订单备货，从而 2014 年 6 月末存货较 2013 年末增加 700.00 多万元所致。报告期内，投资活动产生的现金流量净额均为负，主要是由于公司各年度构建固定资产所致。公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月现金及

现金等价物净增加额分别为-409,024.58元、-1,833,891.73元、232,965.98元，主要是由于公司处于成长初期，需要构建大量固定资产导致资金流出较多所致。

(1) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性：

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
净利润	1,835,002.43	-139,596.76	2,703,030.41
经营活动产生的现金流量净额	-7,990,003.17	3,594,330.28	1,778,684.92
其中：变动项目如下			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-6,893,074.33	-26,290,485.29	-5,526,058.47
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	2,731,235.72	-18,934,568.06	-6,324,489.61
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-6,264,927.18	48,172,979.00	10,284,884.72
其他项目的影响	601,760.19	786,001.39	641,317.87

公司净利润与经营活动现金流量净额的差异主要是由于存货变动以及经营性应收、应付项目的变动影响。报告期内，存货因签订大额订单提前备货导致逐年增加；经营性应收项目的减少系因业务规模扩大，应收款项和预付款项的金额逐步增加；经营性应付项目的增加主要系因业务规模扩大，欠付原材料采购款项增加以及预收款项增加。公司净利润和经营活动现金流的变动情况符合公司的实际经营状况。

(2) 报告期内重要项目变动的情况分析

单位：元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
销售商品、提供劳务收到的现金	19,829,150.00	48,560,129.81	37,069,897.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,566,883.52	6,262,213.72	14,068,557.71
营业收入	15,232,478.67	27,210,308.05	35,750,325.27
销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例	130.18%	178.46%	103.69%
购买商品、接受劳务支付的现金	26,824,645.55	39,777,835.42	24,981,380.80
支付其他与经营活动有关的现金	2,425,568.55	8,108,976.94	22,434,647.01
营业成本	10,511,604.18	18,080,989.71	26,103,003.06
购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本的比例	255.19%	220.00%	95.70%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,790,324.19	1,634,222.24	187,709.50

2012年度、2013年度和2014年1-6月，公司销售商品、提供劳务收到的现金占公

司营业收入的比例分别为 103.69%、178.46%和 130.18%，主要是由于公司销售基本为先预收部分货款的形式，2013 年预收款项较 2012 年增加 3,257.81 万元，与公司实际经营情况相符。公司购买商品、接收劳务支付的现金占营业成本的比例分别为 95.70%、220.00%和 255.19%，主要是由于 2013 年公司签订大额订单，为提前备货大量采购原材料，存货增加所致。

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 187,709.50 元、1,634,222.24 元、26,790,324.19 元，主要是由于 2014 年公司新购入房屋，用于日常生产和办公，与实际经营活动相符。

（一）营业收入、营业成本、利润、毛利率的主要构成及比例

1、营业收入构成、比例

项目	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	15,194,017.13	99.75	27,188,940.53	99.92	35,750,325.27	100.00
其他业务收入	38,461.54	0.25	21,367.52	0.08		-
合计	15,232,478.67	100.00	27,210,308.05	100.00	35,750,325.27	100.00

公司主要设计、生产和安装有价金属回收提纯系统设备以及设备的检修服务，公司近两年及一期的主营业务收入占营业收入的比均在99%以上，公司主营业务突出。公司其他业务收入为生产过程中产生的废品销售收入。

报告期内公司主营业务收入按照产品分类情况如下：

产品名称	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
回收提纯系统	14,260,017.13	93.85	20,588,182.28	75.72	33,712,094.27	94.30
其他	934,000.00	6.15	6,600,758.25	24.28	2,038,231.00	5.70
合计	15,194,017.13	100.00	27,188,940.53	100.00	35,750,325.27	100.00

公司主营业务收入主要为有价金属的回收提纯系统设备销售收入，其他为质保期后为客户提供的回收提纯系统设备维护、保养和检修服务的收入以及回收提纯系统设备的设计和安装服务收入。由于 2013 年公司为金川镍都实业提供回收提纯系统设备维护、保养和检修服务取得收入 650.64 万元，2013 年其他收入占主营业务收入比重较大。

2013年回收提纯系统收入较2012年下降38.93%，主要是由于受合同约定交货进度以及后续客户根据项目整体建设进度变更交货时间的影响，各年度内交货时点不均衡，从而导致各年度确认的收入存在波动。

2、营业成本构成、比例

报告期内，公司无其他业务成本，主营业务成本构成情况如下：

项目	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
材料成本	8,389,766.34	79.81	15,903,361.41	87.96	22,803,421.89	87.36
人工成本	167,796.60	1.60	403,975.20	2.23	276,055.31	1.06
制造费用	502,926.22	4.78	816,374.00	4.52	1,554,619.13	5.96
安装费	1,451,115.02	13.80	957,279.10	5.29	1,468,906.73	5.63
合计	10,511,604.18	100.00	18,080,989.71	100.00	26,103,003.06	100.00

公司产品成本中，主要为材料成本，2012年度、2013年度、2014年1-6月材料成本占比分别为87.36%、87.96%、79.81%，2014年1-6月材料成本占比较低主要是由于安装费较高所致，安装费为公司将设备所需材料及配件发往客户项目现场后，委托第三方进行安装，公司技术人员进行技术调试，安装费为与第三方按照合同结算的金额。

报告期内公司的成本归集、分配、结转方法：

公司的主要产品为旋流电解装置及其配套设备，公司目前的产品及其配件主要为定制生产的，部分配件由公司自行生产，产品所需原材料发到客户项目现场后，由公司委托第三方安装，公司技术人员进行技术调试，因此，公司产品成本主要包括材料成本和安装成本，直接人工和制造费用金额较小，其中原材料在领用时按照加权平均法结转成本，安装成本按照实际发生数确定，直接人工和制造费用按照实际发生数结转至营业成本。

3、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年及一期的营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务收入	15,194,017.13	27,188,940.53	-23.95	35,750,325.27
主营业务成本	10,511,604.18	18,080,989.71	-30.73	26,103,003.06

项目	2014年1-6月	2013年度		2012年度
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
主营业务毛利	4,682,412.95	9,107,950.82	-5.59	9,647,322.21
营业利润	1,728,472.08	-908,081.34	-129.10	3,120,999.16
利润总额	1,817,372.38	-167,690.15	-105.23	3,207,210.97
净利润	1,835,002.43	-139,596.76	-105.16	2,703,030.41

公司 2013 年度亏损，主要是受合同约定交货进度以及后续客户根据项目整体建设进度变更交货时间的影响导致 2013 年度确认的主营业务收入较 2012 年度下降 23.95%。虽然公司 2013 年毛利率较 2012 年毛利率增长 24.14%，2013 年主营业务毛利较 2012 年度下降幅度小于主营业务收入下降幅度，但由于 2013 年发生一笔保修期内的维护费 106.15 万元，以及公司加大了研发投入，2013 年研发费用相比 2012 年增长了 39.39%，导致 2013 年期间费用较 2012 年上升 58.94%，从而使得公司 2013 年净利润较 2012 年大幅下降，并出现了亏损。

4、毛利率的构成

公司最近两年及一期主营业务收入毛利率情况如下：

项目	2014年1-6月			
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	毛利率变动(百分点)
回收提纯系统	14,260,017.13	9,617,604.18	32.56	-0.53
其他	934,000.00	894,000.00	4.28	-30.49
合计	15,194,017.13	10,511,604.18	30.82	-2.68

续表：

项目	2013年度				2012年度		
	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)	毛利率变动(百分点)	收入(元)	成本(元)	毛利率(%)
回收提纯系统	20,588,182.28	13,775,043.35	33.09	6.16	33,712,094.27	24,634,096.33	26.93
其他	6,600,758.25	4,305,946.36	34.77	6.84	2,038,231.00	1,468,906.73	27.93
合计	27,188,940.53	18,080,989.71	33.50	6.51	35,750,325.27	26,103,003.06	26.99

报告期内，公司回收提纯系统毛利率总体呈逐渐上升趋势，主要是由于一方面公司

的回收提纯系统设备为非标设备，公司在与客户签订协议过程中往往采取议标的方式，价格的确定取决于竞争对手情况和公司自身实力及议价能力，随着公司实力的增强，议价能力也相对增强，而公司于 2011 年成立，成立初期，公司为吸引客户从而合同价格相对较低，毛利率相对较低，另一方面随着公司技术水平逐渐提高，产品的成本得到降低，从而毛利率得到提高。

公司主要从事旋流电解装置及其配套设备的研发、生产与销售，公司所属行业为环境保护专用设备制造行业，2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-6 月该行业可比上市公司雪浪环境（代码“300385”）主营业务毛利率分别为 31.02%、32.40%、30.75%，公司主营业务毛利率分别为 26.99%、33.50%、30.82%，公司 2013 年和 2014 年 1-6 月毛利率和同行业上市公司基本持平，公司 2012 年毛利率低于同行业上市公司，主要是由于公司成立初期，以相对较优惠价格吸引客户，从而毛利率较低。

其他为质保期后为客户提供的回收提纯系统设备维护、保养和检修服务的收入以及回收提纯系统设备的设计和安装服务收入。报告期内，公司该类合同较少，且无固定模式，为根据客户具体需求定制服务，其毛利率不具有可比性。

总体来说，报告期内，公司毛利率呈上升趋势。

（二）主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
销售费用	59,351.56	1,181,344.57	2,214.04	51,051.09
管理费用	2,806,959.20	8,362,106.38	38.10	6,054,916.36
其中：研发费用	1,565,819.36	4,802,201.14	39.39	3,445,126.83
财务费用	195,957.43	-53,028.06	-60.65	-134,745.86
销售费用与营业收入之比（%）	0.39	4.34	2,940.31	0.14
管理费用与营业收入之比（%）	18.43	30.73	81.45	16.94
其中：研发费用与营业收入之比（%）	10.28	17.65	83.14	9.64
财务费用与营业收入之比（%）	1.29	-0.19	-48.29	-0.38

1、销售费用

类别	2014 年 1-6 月份	2013 年度	2012 年度
商品维修费		1,061,462.05	-

类别	2014年1-6月份	2013年度	2012年度
广告费及业务宣传费	-	82,880.00	5,900.00
运输费	53,921.36	27,502.52	34,472.44
其他	5,430.20	9,500.00	10,678.65
合计	59,351.56	1,181,344.57	51,051.09

公司销售费用主要由商品维修费、广告费及业务宣传费、运输费等构成，2012年度和2014年1-6月公司销售费用占营业收入的比重较低，报告期内，仅在2013年发生了商品维修费，为2012年销售给客户镍都实业公司旋流电解装置发生的质保期内维修费，同时，2013年公司加大了产品宣传力度，相应投入的业务宣传费（主要为公司网站建设费及宣传物料的制作费）较多，导致公司2013年销售费用较2012年大幅增长了2,214.04%。

截至2014年6月30日，公司运输费较2013年全年增长96.06%，主要是由于公司2014年根据客户需求发货的次数较多相应增加了运输成本。

2、管理费用

类别	2014年1-6月份	2013年度	2012年度
研发费用	1,565,819.36	4,802,201.14	3,445,126.83
职工薪酬	453,351.11	990,521.19	711,163.19
办公费	61,343.34	311,823.41	281,720.72
差旅费	118,946.30	306,525.60	306,641.10
业务招待费	51,999.00	296,396.30	313,699.90
固定资产折旧	242,618.91	292,099.57	239,011.91
无形资产摊销	35,458.31	7,254.63	4,966.24
税金	51,864.51	77,671.61	15,994.64
汽车费用	86,731.18	208,925.08	139,613.49
其他费用	138,827.18	1,068,687.85	596,978.34
合计	2,806,959.20	8,362,106.38	6,054,916.36

公司管理费用主要由研发费用、职工薪酬、资产折旧和摊销以及其他日常管理费用等构成。2013年，公司加大了研发投入，研发费用相比2012年增长了39.39%，同时2013年较2012年公司规模有所扩大，所以管理费用整体有所上升。受营业收入下降的影响，管理费用及研发费用与营业收入之比有一定幅度上升。

2014年1-6月公司加强了对费用的控制，减少不必要的支出，办公费、业务招待

费等均有一定程度的下降，同时，由于较多研发项目于 2013 年完成并将相关可资本化支出计入无形资产，所以 2014 年研发的投入相对减少，导致 2014 年管理费用有所下降，同时其占营业收入的比重亦相应下降。

3、财务费用

类别	2014 年 1-6 月份	2013 年度	2012 年度
利息支出	246,223.77	-	-
减：利息收入	54,013.86	60,484.15	139,486.00
汇兑损益	-	-	-
银行手续费	3,747.52	7,456.09	4,740.14
合计	195,957.43	-53,028.06	-134,745.86

公司财务费用主要为银行借款利息、手续费支出及存款利息收入。公司 2013 年度和 2014 年 1-6 月利息收入较 2012 年度减少主要是由于部分银行存款用于购买理财产品所致。公司仅在 2014 年 1-6 月存在利息支出，为公司为构建固定资产而向银行借款支付的利息。

（三）重大投资收益及非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益及非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	170,000.00	450,000.00	70,000.00
委托他人投资或管理资产的损益	109,517.11	156,000.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-81,099.70	290,391.19	16,211.81
非经常性损益总额	198,417.41	896,391.42	86,211.81
减：非经常性损益的所得税影响数	29,762.61	134,458.71	21,552.95
非经常性损益净额	168,654.80	761,932.71	64,658.86
归属于公司普通股股东的非经常性损益	168,654.80	761,932.71	64,658.86
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1,666,347.63	-901,529.47	2,638,371.55

其中，政府补贴明细：

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
基于旋流电解技术的废杂铜回收提纯的运用经费			70,000.00
含钴物料提纯钴及余氨回收系统		350,000.00	
浙江省科技型企业补助款		50,000.00	
密闭式旋流电解装置项目补助		50,000.00	
旋流电解技术研发项目经费	100,000.00		—
电解后液净化处理新工艺项目经费	70,000.00		—
合 计	170,000.00	450,000.00	70,000.00

各补贴项目的依据如下：

项 目	依据说明
基于旋流电解技术的废杂铜回收提纯的运用	嘉南财[2011]201 号《关于下达 2011 年南湖区第四批科技项目经费的通知》
含钴物料提纯钴及余氨回收系统	嘉南财[2012]233 号《关于下达 2012 年南湖区第四批科技项目经费的通知》 嘉南财[2013]187 号《关于下达 2013 年南湖区第一批科技项目经费的通知》 嘉财预[2013]338 号《关于下达 2013 年嘉兴市第二批科技计划补助经费的通知》
浙江省科技型企业补助款	浙科发高[2012]186 号《浙江省科学技术厅关于认定杭州熙浪信息技术有限公司等 451 家企业为 2012 年第一批浙江省科技型企业的通知》
密闭式旋流电解装置	嘉南财[2013]187 号《关于下达 2013 年南湖区第一批科技项目经费的通知》
旋流电解技术	嘉南财[2013]255 号《关于下达 2013 年南湖区第三批科技项目经费的通知》
电解后液净化处理新工艺项目经费	嘉南财[2013]256 号《关于下达 2013 年南湖区第四批科技项目经费的通知》

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月公司发生非经常性损益占同期净利润比例分别为 2.39%、-545.81%、9.19%，公司 2013 年由于政府补助较多，且净利润为负，绝对值较小，导致非经常性损益占同期净利润的比例绝对值较大，2012 年度和 2014 年 1-6 月非经常性损益占同期净利润的比例较小，总体而言，公司对非经常性损益不存在依赖。

2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 适用的税收优惠政策

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局共同签发的浙科发高[2013]292号文件，浙江科菲科技股份有限公司通过高新技术企业认定，认定有效期为3年，因此本公司自2013年至2015年三年可享受所得税率为15%的税收优惠，2014年度实际执行的所得税率为15%。

(2) 公司适用的主要税种及税率如下：

税种	税率
所得税	15%
增值税	6%、17%
营业税	5%
城市维护建设税	5%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%

(四) 主要资产情况及重大变动分析

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金的具体情况列示如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
现金	2,569.51	6,425.28	167.46
银行存款	506,387.23	269,565.48	2,109,715.03
其他货币资金	—	29,000.00	—
合计	508,956.74	304,990.76	2,109,882.49

2013年12月31日其他货币资金为票据保证金，为受限货币资金，在编制现金流量表时从现金及现金等价物中扣除。

2013年末货币资金较2012年大幅减少主要是由于2013年末购买理财产品1,115.00万元，2014年6月30日货币资金较少主要是由于公司2014年5月购买一处房产，用于办公和生产。

2、应收票据

报告期各期末，公司应收票据的具体情况列示如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	3,100,000.00	4,260,000.00	500,000.00
合计	3,100,000.00	4,260,000.00	500,000.00

公司各期末应收票据余额主要为公司销售回款所收到的银行承兑汇票。

截至2014年6月30日，应收票据明细情况如下：

出票人名称	金额（元）	到期日	款项性质	期后情况
绵阳富临精工机械股份有限公司	500,000.00	2014/7/7	货款	到期承兑
绵阳富临精工机械股份有限公司	500,000.00	2014/7/7	货款	到期承兑
安徽星火农业科技有限公司	500,000.00	2014/7/26	货款	背书
北方铜业股份有限公司	500,000.00	2014/11/7	货款	背书
北方铜业股份有限公司	500,000.00	2014/11/7	货款	背书
北方铜业股份有限公司	500,000.00	2014/11/7	货款	背书
山东石横特钢集团有限公司	100,000.00	2014/10/21	货款	背书
合计	3,100,000.00			

截至2013年12月31日，应收票据明细情况如下：

出票人名称	金额（元）	到期日	款项性质	期后情况
广州市铜谷贸易有限公司	1,700,000.00	2014/1/22	货款	到期承兑
深圳市润锦科技发展有限公司	2,000,000.00	2014/1/15	货款	到期承兑
株洲齿轮有限责任公司	130,000.00	2014/1/2	货款	到期承兑
江苏南瑞柏威尔电气有限公司	100,000.00	2014/1/25	货款	到期承兑
云南力帆骏马车辆有限公司	280,000.00	2014/1/2	货款	到期承兑
深圳市索菱实业股份有限公司	50,000.00	2014/1/9	货款	到期承兑
合计	4,260,000.00			

截至2012年12月31日，应收票据明细情况如下：

出票人名称	金额（元）	到期日	款项性质	期后情况
中建四局第六建筑工程有限公司	500,000.00	2013/2/21	货款	背书

出票人名称	金额（元）	到期日	款项性质	期后情况
合计	500,000.00			

3、应收账款

种类	2014年6月30日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	15,674,830.00	100.00	783,741.50	14,891,088.50
合计	15,674,830.00	100.00	783,741.50	14,891,088.50

种类	2013年12月31日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	17,014,060.00	100.00	850,703.00	16,163,357.00
合计	17,014,060.00	100.00	850,703.00	16,163,357.00

种类	2012年12月31日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	5,032,144.91	100.00	251,607.25	4,780,537.66
合计	5,032,144.91	100.00	251,607.25	4,780,537.66

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款计提坏账准备情况如下：

账龄	坏账准备 计提比率	2014年6月30日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	15,674,830.00	100.00	783,741.50	14,891,088.50
合计		15,674,830.00	100.00	783,741.50	14,891,088.50

账龄	坏账准备 计提比率	2013年12月31日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	17,014,060.00	100.00	850,703.00	16,163,357.00
合计		17,014,060.00	100.00	850,703.00	16,163,357.00

账龄	坏账准备 计提比率	2012年12月31日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	5,032,144.91	100.00	251,607.25	4,780,537.66
合计		5,032,144.91	100.00	251,607.25	4,780,537.66

公司报告期内应收账款净额占比情况如下：

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款净额	14,891,088.50	16,163,357.00	4,780,537.66
营业收入	15,232,478.67	27,210,308.05	35,750,325.27
应收账款净额占营业收入比例	97.76%	59.40%	13.37%
总资产	102,366,074.41	75,810,688.56	23,443,879.31
应收账款净额占总资产比例	14.55%	21.32%	20.39%

公司2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日应收账款净额分别为1,489.11万元、1,616.34万元、478.05万元，应收账款净额占营业收入的比例分别为97.76%、59.40%、13.37%，应收账款净额占当期总资产的比例分别为14.55%、21.32%、20.39%。2013年末应收账款净额较2012年应收账款净额增加1,138.29万元，大幅增加了238.11%。由于各年度内交货时点不均衡（受客户项目整体建设进度等因素的影响），导致公司各年度确认的收入存在波动，从而对期末应收账款净额产生了较大影响。2013年11月末，公司一次性确认对北方铜业股份有限公司1,435.90万元的销售收入，造成公司2013年末应收账款净额较2012年末增加1,138.29万元，大幅增加了238.11%。

截至2014年6月30日，公司应收账款主要包括应收北方铜业股份有限公司683.32

万元，应收铜陵有色金属集团股份有限公司稀贵金属分公司 413.00 万元，应收潞城市洛瑞再生资源开发有限公司 373.20 万元，目前三笔款项正在申请解款中，三家客户均为大型企业，资信状况良好，应收账款无法收回的风险较小。

2013 年相比 2012 年，公司应收账款净额大幅增加而营业收入有所减少，导致应收账款占营业收入的比重有一定幅度上升。与此相反，由于报告期内公司股本增加，总资产不断增加，导致应收账款净额占总资产的比重呈下降趋势。

截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至 2014 年 6 月 30 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
北方铜业股份有限公司	6,383,240.00	40.72	1 年以内
铜陵有色金属集团股份有限公司	4,130,000.00	26.35	1 年以内
潞城市洛瑞再生资源开发有限公司	3,731,970.00	23.81	1 年以内
广安可可钴业有限公司	700,000.00	4.47	1 年以内
江西省江铜-耶兹铜箔有限公司	282,800.00	1.80	1 年以内
合计	15,228,010.00	97.15	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
北方铜业股份有限公司	11,760,000.00	69.12	1 年以内
潞城市洛瑞再生资源开发有限公司	3,731,970.00	21.93	1 年以内
广安可可钴业有限公司	700,000.00	4.11	1 年以内
金川集团股份有限公司	285,000.00	1.68	1 年以内
江西省江铜-耶兹铜箔有限公司	282,800.00	1.66	1 年以内
合计	16,759,770.00	98.50	—

截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款明细情况如下：

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
金川镍都实业有限公司	3,770,000.00	74.92	1 年以内
潞城市洛瑞再生资源开发有限公司	936,784.91	18.62	1 年以内
金川集团股份有限公司	325,360.00	6.46	1 年以内

单位名称	金额（元）	占应收账款总额的比例（%）	账龄
合计	5,032,144.91	100.00	—

4、预付款项

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	2,767,495.16	85.92	1,275,757.24	100.00	889,984.47	100.00
1-2年	453,640.30	14.08	—	—	—	—
合计	3,221,135.46	100.00	1,275,757.24	100.00	889,984.47	100.00

公司预付款项主要为预付原材料采购款。2013年12月31日预付款项相对于2012年12月31日增长43.35%，主要是由于公司2013年签订大额销售合同（与中国金域黄金物资总公司签订4,597.92万元的合同、与浙江环益资源利用有限公司签订4,000.00万元的合同以及与琿春多金属有限公司签订2,672.00万元的合同），采购量上升，导致预付账款增加，公司2014年6月30日、2013年12月31日、2012年12月31日账龄在1年以内的预付款项占比分别为85.92%、100.00%和100.00%。

由于客户中国金域黄金物资总公司与琿春多金属有限公司主体工程进度的原因，通知公司延迟交货，截至2014年6月30日合同仍未开始执行，从而公司采购的部分材料延迟交付，导致2014年6月30日存在1年以上的预付账款。

截至2014年6月30日，公司无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年6月30日，预付款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占预付款总额的比例（%）	账龄
浙江嘉兴克林斯普装饰有限公司	1,215,000.00	37.72	1年以内
上海阿丽贝塑料防腐设备有限公司	518,109.99	16.08	其中：1年以内98,927.49元 1-2年419,182.50元
嘉兴市恒欣装饰工程有限公司	300,000.00	9.31	1年以内
嘉兴市新路线机电设备有限公司	159,800.00	4.96	1年以内
嘉兴市巨通电梯有限公司	133,500.00	4.14	1年以内
合计	2,326,409.99	72.21	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占预付款总额的比例（%）	账龄
上海阿丽贝塑料防腐设备有限公司	791,082.50	62.01	1 年以内
景津环保股份有限公司	220,400.00	17.28	1 年以内
江苏威腾铜业有限公司	133,992.63	10.50	1 年以内
沈阳二一三控制电器制造有限公司	45,341.45	3.55	1 年以内
九江历源整流设备有限公司	30,750.00	2.41	1 年以内
合计	1,221,566.58	95.75	

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名的情况如下：

供应商名称	金额（元）	占预付款总额的比例（%）	账龄
嘉兴天盈科技发展有限公司	825,300.00	92.73	1 年以内
南通超力卷板机制造有限公司	27,200.00	3.06	1 年以内
北京东海佑利塑胶制品经营部	15,158.00	1.70	1 年以内
上海达柏林阀门有限公司	10,260.00	1.15	1 年以内
宜兴市金鹰机械设备有限公司	6,800.00	0.76	1 年以内
合计	884,718.00	99.40	

5、其他应收款

种类	2014 年 6 月 30 日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,900.20	—	—	6,900.20
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,767,427.20	100.00	155,761.46	1,611,665.74
合计	1,774,327.40	100.00	155,761.46	1,618,565.94

种类	2013 年 12 月 31 日			
	余额（元）	比例（%）	坏账准备（元）	净额（元）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—

种类	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,408,620.65	100.00	80,531.03	100.00
合计	1,408,620.65	100.00	80,531.03	100.00

种类	2012年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	3,337,792.19	100.00	166,889.61	100.00
合计	3,337,792.19	100.00	166,889.61	100.00

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款计提坏账准备情况如下：

账龄	坏账准备计提比率	2014年6月30日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	423,625.20	23.97	21,181.26	402,443.94
1-2年	10%	1,341,802.00	75.92	134,180.20	1,207,621.80
2-3年	20%	2,000.00	0.11	400.00	1,600.00
合计		1,767,427.20	100.00	155,761.46	1,611,665.74

账龄	坏账准备计提比率	2013年12月31日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	1,206,620.65	85.66	60,331.03	1,146,289.62
1-2年	10%	202,000.00	14.34	20,200.00	181,800.00
合计		1,408,620.65	100.00	80,531.03	1,328,089.62

账龄	坏账准备计提比率	2012年12月31日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
1年以内	5%	3,337,792.19	100.00	166,889.61	3,170,902.58

账龄	坏账准备计提比率	2012年12月31日			
		余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	净额(元)
合计		3,337,792.19	100.00	166,889.61	3,170,902.58

截至2014年6月30日，其他应收款中应收关联方的款项主要有应收公司监事沈李奇188,190.42元为采购零星材料暂借款，已于2014年7月结清；应收公司监事曹越10,000.00元，为员工正常备用金；应收公司实际控制人邓涛1,822.20元，为少量未结算的备用金。

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆借行为，均未约定利息，主要为日常生产经营占用资金，期限较短，详细情况参见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”之“1、与关联方资金往来发生额情况”。

截至2014年6月30日，其他应收款金额前五名的明细如下：

单位名称	金额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	欠款原因
中国金城黄金物资总公司	1,132,000.00	63.80	1-2年	投标保证金
北方铜业股份有限公司	200,000.00	11.27	1-2年	投标保证金
嘉兴市中小企业担保有限公司	200,000.00	11.27	1年以内	担保保证金
沈李奇	188,190.42	10.61	1年以内	备用金
邓慧	12,235.00	0.69	1年以内	备用金
合计	1,732,425.42	97.64		

其中，公司应收嘉兴市中小企业担保有限公司20.00万元担保保证金，是其为公司的短期借款700.00万元提供担保，公司支付给担保方嘉兴市中小企业担保有限公司的担保保证金。

截至2013年12月31日，其他应收款金额前五名的明细如下：

单位名称	金额(元)	占其他应收款总额的比例(%)	账龄	欠款原因
中国金城黄金物资总公司	1,132,000.00	80.36	1年以内	投标保证金
北方铜业股份有限公司	200,000.00	14.20	1-2年	投标保证金
浙江朗德实业有限公司	36,600.00	2.60	1年以内	租赁厂房押金
金援	18,218.65	1.29	1年以内	备用金

单位名称	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	欠款原因
邓慧	10,000.00	0.71	1年以内	备用金
合计	1,396,818.65	99.16		

截至2012年12月31日，其他应收款金额前五名的明细如下：

单位名称	金额（元）	占其他应收款总额的比例（%）	账龄	欠款原因
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	1,603,814.09	48.05	1年以内	往来款
嘉兴市嘉科节能科技有限公司	1,500,000.00	44.94	1年以内	往来款
北方铜业股份有限公司	200,000.00	5.99	1年以内	投标保证金
嘉兴市汉普工贸有限公司	20,000.00	0.60	1年以内	租赁押金
邓慧	6,166.44	0.18	1年以内	备用金
合计	3,329,980.53	99.77		

6、存货

（1）主要存货的类别

公司存货分为原材料、在产品及自制半成品三类。

（2）存货明细

项目	2014年6月30日			
	账面余额（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）	比例（%）
原材料	36,142,945.11		36,142,945.11	93.29
在产品	416,327.93		416,327.93	1.07
自制半成品	2,181,862.55		2,181,862.55	5.63
合计	38,741,135.59		38,741,135.59	100.00

项目	2013年12月31日			
	账面余额（元）	跌价准备（元）	账面价值（元）	比例（%）
原材料	29,204,941.37		29,204,941.37	91.70
在产品	376,327.93		376,327.93	1.18
自制半成品	2,266,791.96		2,266,791.96	7.12
合计	31,848,061.26		31,848,061.26	100.00

项目	2012年12月31日			
	账面余额(元)	跌价准备(元)	账面价值(元)	比例(%)
原材料	3,849,884.01		3,849,884.01	69.27
在产品	1,707,691.96		1,707,691.96	30.73
合计	5,557,575.97		5,557,575.97	100.00

公司存货由原材料、在产品和自制半成品构成。由于生产周期较短，原材料为存货主要组成部分，2013年末和2014年6月末均占存货余额的90.00%以上，原材料主要为电控材料以及电气设备等，自制半成品主要为PLC柜以及变频器柜等。

2013年末和2014年6月末原材料较2012年末大幅上升主要是由于2013年与客户签订大额销售合同，为产品备货大量购入原材料所致，且客户已支付材料相应对价的预付款，不存在减值风险。

(3) 存货跌价准备

公司存货账龄均为1年以内，且在各报告期期末对存货进行了减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

7、其他流动资产

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
理财产品		11,150,000.00	2,000,000.00
待摊费用	18,705.74	52,998.21	46,139.65
待抵税金	6,004,477.39	4,140,383.6	275,636.83
合计	6,023,183.13	15,343,381.81	2,321,776.48

公司理财产品均为购买银行的理财产品，待摊费用为摊销的房屋租金，待抵税金为期末增值税留抵税额。

公司购买理财产品明细如下：

名称	资金来源	起始日	到期日	期限(天)	购买金额(元)	收益(元)
绍兴银行理财产品	自有资金	2012/11/9	2013/2/2	85	2,000,000.00	26,300.00
绍兴银行理财产品	自有资金	2013/3/8	2013/6/5	89	2,000,000.00	23,894.00
绍兴银行理财产品	自有资金	2013/7/16	2013/10/16	92	3,000,000.00	37,806.00
绍兴银行理财产品	自有资金	2013/11/1	2014/2/5	96	3,040,000.00	42,049.28

名称	资金来源	起始日	到期日	期限 (天)	购买金额 (元)	收益(元)
绍兴银行理财产品	自有资金	2013/11/15	2014/2/19	96	3,110,000.00	41,714.43
浦发银行理财产品	自有资金	2013/8/8	2013/8/30	23	5,000,000.00	8,219.25
浦发银行理财产品	自有资金	2013/9/2	2013/9/25	24	5,000,000.00	5,424.70
浦发银行理财产品	自有资金	2013/10/17	2013/11/12	27	1,000,000.00	17,424.73
浦发银行理财产品	自有资金	2013/10/17	2013/11/20	35	1,000,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/11/26	20	500,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/11/27	21	2,000,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/12/2	26	1,000,000.00	36,931.55
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/12/9	33	1,000,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/12/17	41	2,000,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/12/23	47	500,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2013/12/29	53	1,000,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2014/1/1	56	5,000,000.00	16,547.98
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2014/1/6	61	500,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2013/11/7	2014/1/14	69	3,500,000.00	
浦发银行理财产品	自有资金	2014/3/13	2014/4/29	48	6,000,000.00	9,205.42

8、固定资产

(1) 固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	使用年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋、建筑物	20	5	4.75
生产设备	3、5	5	31.67、19.00
运输工具	4	5	23.75
办公设备	3	5	31.67
实验设备	3、5、10	5	31.67、19.00、9.50

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用平均年限法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

(2) 固定资产及累计折旧情况：

固定资产原值

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
房屋及建筑物	3,273,396.00	19,695,309.00		22,968,705.00

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
生产设备	84,661.53	307,692.30		392,353.83
运输工具	729,706.03			729,706.03
实验设备	1,596,235.37	49,914.52		1,646,149.89
办公设备	174,240.62	15,678.85		189,919.47
合计	5,858,239.55	20,068,594.67		25,926,834.22

续表:

单位: 元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	3,173,200.00	100,196.00		3,273,396.00
生产设备		84,661.53		84,661.53
运输工具	506,006.03	223,700.00		729,706.03
实验设备	480,837.96	1,115,397.41		1,596,235.37
办公设备	132,882.90	41,357.72		174,240.62
合计	4,292,926.89	1,565,312.66		5,858,239.55

累计折旧

单位: 元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
房屋及建筑物	310,972.66	161,554.55		472,527.21
生产设备	8,635.12	13,808.02		22,443.14
运输工具	268,858.86	86,652.65		355,511.51
实验设备	133,598.01	144,306.52		277,904.53
办公设备	53,610.74	27,958.22		81,568.96
合计	775,675.39	434,279.96		1,209,955.35

续表:

单位: 元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋及建筑物	150,727.07	160,245.59		310,972.66
生产设备		8,635.12		8,635.12
运输工具	117,690.57	151,168.29		268,858.86

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
实验设备	48,934.25	84,663.76		133,598.01
办公设备	6,485.18	47,125.56		53,610.74
合计	323,837.07	451,838.32		775,675.39

固定资产账面价值

单位：元

类别	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋及建筑物	22,496,177.79	2,962,423.34	3,022,472.93
生产设备	369,910.69	76,026.41	—
运输工具	374,194.52	460,847.17	388,315.46
实验设备	1,368,245.36	1,462,637.36	431,903.71
办公设备	108,350.51	120,629.88	126,397.72
合计	24,716,878.87	5,082,564.16	3,969,089.82

由于公司于2011年新成立，公司固定资产成新率均较高，公司处于成长初期，规模在逐渐扩大，所以2013年较2012年固定资产账面原值增加36.46%，2014年公司新购入房屋，用于日常生产和办公，导致2014年6月30日固定资产增长幅度较大。

9、无形资产

(1) 无形资产类别、摊销年限及年摊销率

类别	使用年限（年）	年摊销率（%）
土地使用权	50	2
专利权	5	20

(2) 无形资产及累计摊销情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
一、原价合计	85,563.00	9,363,148.11		9,448,711.11
其中：专利权	85,563.00	1,848.11		87,411.11
土地使用权		9,361,300.00		9,361,300.00
二、累计摊销额合计	20,761.39	40,134.69		60,896.08
其中：专利权	20,761.39	8,930.36		29,691.75

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年6月30日
土地使用权		31,204.33		31,204.33
三、账面价值合计	64,801.61			9,387,815.03
其中：专利权	64,801.61			57,719.36
土地使用权				9,330,095.67

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	47,780.00	37,783.00		85,563.00
其中：专利权	47,780.00	37,783.00		85,563.00
二、累计摊销额合计	8,274.37	12,487.02		20,761.39
其中：专利权	8,274.37	12,487.02		20,761.39
三、账面价值合计	39,505.63			64,801.61
其中：专利权	39,505.63			64,801.61

(3) 最近一期末主要无形资产情况详见本公开转让说明书“第二章 公司业务”之“公司业务相关的关键资源要素”之“公司的无形资产”。

10、递延所得税资产

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	140,925.45	139,685.10	104,624.21
可弥补亏损	16,389.70		
合计	157,315.15	139,685.10	104,624.21

11、资产减值准备计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

①持有至到期投资、可供出售的金融资产：a、持有至到期投资：根据账面价值与预计未来现金流量的现值之间的差额计算确认减值损失。b、可供出售金融资产：有客观证据表明可供出售金融资产公允价值发生较大幅度下降，并预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。

②坏账准备：a、对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，应单项计提坏账准备。单项金额重大是指应收账款单项金额大于 100 万元、其他应收款大于 50 万元的款项；公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。经单独测试后未单独计提坏账准备的应收款项（除预付账款外），归类为组合计提坏账准备。b、按组合计提坏账准备应收款项采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：1 年以内 5%，1-2 年 10%，2-3 年 20%，3-5 年 50%，5 年以上 100%。c、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：公司单独进行减值测试，结合债务单位的实际财务状况及现金流量的情况确定应收款项的可回收金额，计提坏账准备。

③存货跌价准备：资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

④本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（2）减值准备实际计提情况

公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，最近两年及一期具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 6 月 30 日
应收账款坏账准备	850,703.00		66,961.50	783,741.50
其他应收款坏账准备	80,531.03	75,230.43		155,761.46
合计	931,234.03	75,230.43	66,961.50	939,502.96

续表：

单位：元

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

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
应收账款坏账准备	251,607.25	599,095.75		850,703.00
其他应收款坏账准备	166,889.61		86,358.58	80,531.03
合计	418,496.86	599,095.75	86,358.58	931,234.03

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

（五）主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证、抵押借款	7,000,000.00		
合计	7,000,000.00		

截至2014年6月30日，公司短期借款明细情况如下：

贷款银行	借款金额（元）	保证/抵押担保
嘉兴银行	7,000,000.00	由嘉兴市中小企业担保有限公司为企业提供保证担保，并由公司实际控制人邓涛以其自有房产抵押提供反担保。
合计	7,000,000.00	—

2、应付票据

报告期各期末应付票据情况：

单位：元

种类	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票		1,630,000.00	
合计		1,630,000.00	

公司应付票据主要用于预付材料采购的款项，仅在2013年末有余额，截至2014年6月30日，该等票据已兑付。

3、应付账款

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	19,978,357.52	85.57	20,886,686.43	87.43	12,423,678.47	100.00
1-2年	439,608.81	1.88	3,002,085.32	12.57		-

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
2-3年	2,930,510.60	12.55		-		-
合计	23,348,476.93	100.00	23,888,771.75	100.00	12,423,678.47	100.00

应付账款为材料采购款,2014年6月末及2013年末应付账款余额较2012年末有较大幅度增加,主要是由于2013年与客户签订了较大金额的设备销售合同,采购量相对增加,而货款尚未结算导致。

截至2014年6月30日,应付账款金额前五名的情况如下:

供应商名称	金额(元)	占应付款总额的比例(%)	账龄
西安泰金工业电化学技术有限公司	6,165,818.35	26.41	1年以内
陕西锦瀚稀贵金属有限公司	3,697,603.00	15.84	其中:1年以内464,800.00元 1-2年340,380.00元 2-3年2,892,423.00元
振达电气(嘉兴)有限公司	2,703,427.92	11.58	1年以内
杭州中环化工设备有限公司	2,079,378.00	8.91	1年以内
江阴安凯特电化学设备有限公司	1,375,700.00	5.89	1年以内
合计	16,021,927.27	68.63	—

截至2013年12月31日,应付账款金额前五名的情况如下:

供应商名称	金额(元)	占应付款总额的比例(%)	账龄
西安泰金工业电化学技术有限公司	8,022,994.96	33.58	1年以内
陕西锦瀚稀贵金属有限公司	3,237,603.00	13.55	其中:1年以内340,380.00元 1-2年2,897,223.00元
杭州中环化工设备有限公司	2,269,628.00	9.50	1年以内
宝鸡市金山钛业有限责任公司	2,047,500.00	8.57	1年以内
宝鸡市渭滨金山电器厂	1,462,400.00	6.12	1年以内
合计	17,040,125.96	71.32	—

截至2012年12月31日,应付账款金额前五名的情况如下:

供应商名称	金额(元)	占应付款总额的比例(%)	账龄
-------	-------	--------------	----

供应商名称	金额（元）	占应付款总额的比例（%）	账龄
西安泰金工业电化学技术有限公司	6,271,275.00	50.48	1年以内
陕西锦瀚稀贵金属有限公司	5,351,699.00	43.08	1年以内
江阴市阔达机械制造有限公司	141,500.00	1.14	1年以内
无锡市东容电气有限公司	126,000.00	1.01	1年以内
西安中凯电力整流设备有限公司	119,480.00	0.96	1年以内
合计	12,009,954.00	96.67	—

截至2014年6月30日，1年以上的应付账款共计337.01万元，占应付账款的比例为14.43%，主要为应付陕西锦瀚稀贵金属有限公司的材料采购款。随着公司业务规模的扩大，公司亦逐步增加了供应商的数量，应付账款余额前五名占全部应付账款的比重也逐渐有所下降。

4、预收款项

账龄	2014年6月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	13,793,760.00	41.15	33,852,060.00	100.00	1,274,000.00	100.00
1-2年	19,725,000.00	58.85	—	—	—	—
合计	33,518,760.00	100.00	33,852,060.00	100.00	1,274,000.00	100.00

公司的预收款项为预先向客户收取的项目所需设备及材料费用。2014年6月末及2013年末预收款项余额相对2012年末大幅增加，主要是由于2013年与客户签订了金额较大的设备销售合同，按照合同约定买方预付给公司的合同设备和材料费用，其中1年以上的预收款项主要是由于客户整体项目进度的原因需公司延迟交货导致预收款项账龄较长。

截至2014年6月30日，期末预收款项中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年6月30日，预收款项明细情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项的比例（%）	账龄
中国金城黄金物资总公司	13,793,760.00	41.15	1年以内
浙江环益资源利用有限公司	12,000,000.00	35.80	1-2年

单位名称	金额（元）	占预收款项的比例（%）	账龄
珩春多金属有限公司	7,725,000.00	23.05	1-2 年
合计	33,518,760.00	100.00	—

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项明细情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项的比例（%）	账龄
中国金域黄金物资总公司	13,793,760.00	40.75	1 年以内
浙江环益资源利用有限公司	12,000,000.00	35.45	1 年以内
珩春多金属有限公司	7,725,000.00	22.82	1 年以内
江西瑞林装备技术有限公司	333,300.00	0.98	1 年以内
合计	33,852,060.00	100.00	—

截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项明细情况如下：

单位名称	金额（元）	占预收款项的比例（%）	账龄
温州宏丰合金有限公司	1,274,000.00	100.00	1 年以内
合计	1,274,000.00	100.00	—

5、其他应付款

账龄	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	5,515,158.72	100.00	2,018,395.85	100.00		
合计	5,515,158.72	100.00	2,018,395.85	100.00		

截至 2014 年 6 月 30 日，金额较大的其他应付款情况如下：

名称	金额（元）	占其他应付款的比例（%）	账龄	款项性质
绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司	3,008,738.72	54.55	1 年以内	往来款
嘉兴市嘉科节能科技有限公司	1,400,000.00	25.38	1 年以内	往来款
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	1,106,420.00	20.06	1 年以内	往来款
合计	5,515,158.72	100.00	—	—

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款情况如下：

名称	金额（元）	占其他应付款的比例（%）	账龄	款项性质
----	-------	--------------	----	------

名称	金额（元）	占其他应付款的比例（%）	账龄	款项性质
嘉兴市嘉科节能科技有限公司	2,000,000.00	99.09	1年以内	往来款
合计	2,000,000.00	99.09	—	—

2014年6月末及2013年末，由于公司资金紧张，对外部存在资金拆借行为，其中绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司和嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司为公司关联方，嘉兴市嘉科节能科技有限公司为公司非关联方，从而形成了一定金额的期末其他应付款。

截至本公开转让说明书签署之日，上述往来款除应付关联方格莱派斯110.64万元未支付外，其余均已归还。

6、应交税费

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	-99,370.09	—	588,653.07
城市维护建设税	1,981.13	83,579.12	—
教育费附加	1,981.13	50,147.47	—
地方教育费附加	—	33,431.65	—
印花税	—	660.38	—
水利建设基金	14,854.31	34,280.59	278.09
个人所得税	29.94	2,746.04	1,057.21
城镇土地使用税	12,584.20	—	—
合计	-67,939.38	204,845.25	589,988.37

（六）股东权益情况

单位：元

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	30,000,000.00	13,000,000.00	6,000,000.00
盈余公积	315,621.25	315,621.25	315,621.25
未分配利润	2,735,996.89	900,994.46	2,840,591.22
股东权益合计	33,051,618.14	14,216,615.71	9,156,212.47

1、股本变动情况说明：

2013年度股本变动：2013年7月15日，根据公司股东大会决议，公司增加注册资

本 1400 万元，增资后公司注册资本变更为 2000 万元，其中首次出资金额为 700 万元。首期出资 700 万元已经嘉兴信一会计师事务所审验，并于 2013 年 7 月 17 日出具嘉信会验字[2013]061 号验资报告。截止 2013 年 12 月 31 日，公司注册资本 2000 万元，实收资本为 1,300 万元。

2014 年度股本变动：2014 年 6 月 11 日，二期增资款由上海科菲科实业有限公司出资 630 万元，邓涛出资 70 万元。同时，由上海科菲科实业有限公司增加出资 1000 万元。转让并增资后，本公司注册资本为人民币 3,000 万元，其中嘉兴科菲投资有限公司认缴 1,170 元，占比 39%，自然人邓涛认缴 2,000,000.00 元，占比 6.67%，上海科菲实业有限公司认缴 16,300,000.00 元，占比 54.33%；截止 2014 年 6 月 11 日，本公司实收资本为人民币 30,000,000.00 元，其中嘉兴科菲投资有限公司实缴 11,700,000.00 元，邓涛实缴 2,000,000.00 元，上海科菲实业有限公司实缴 16,300,000.00 元。该出资已由利安达会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并于 2014 年 6 月 11 日出具利安达验字[2014]第 1029 号验资报告。

2、资本公积变动情况说明：

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-6 月资本公积均无余额。

3、盈余公积变动情况说明：

报告期内，公司盈余公积未发生变动。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
上海科菲实业有限公司	控股股东
邓涛	实际控制人，担任公司董事、总经理

关联方基本情况请参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司关系
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	实际控制人邓涛控制的公司
绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司	实际控制人邓涛之兄弟邓华控制的公司
石河子北泉镇天锐铁建加工部	实际控制人之兄弟、公司董事邓永控制的公司
嘉兴科菲投资有限公司	持有公司 39%的股份

关联方基本情况请参见本公开转让说明书“第三章 公司治理”之“五、同业竞争情况”及“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

3、公司董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员的详细情况请参见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

4、本公司控制的企业情况

公司名称	与本公司关系	基本情况
嘉兴华菲机械设备有限公司	全资子公司	2014年7月7日成立，法定代表人为邓涛，注册资本为10万元，本公司持有其100%股权，经营范围为机械设备、零部件、模具、机电设备的加工、制造、销售，机械设备、机电产品的安装及维修维护。

（二）关联交易情况

报告期内，公司不存在经常性关联交易。公司与关联方之间发生的偶发性关联交易主要如下：

1、与关联方资金往来发生额情况

关联方名称	款项性质	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
		资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出
绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司	往来款	4,008,738.72	1,000,000.00				
嘉兴科菲投资有限公司	往来款	10,300,000.00	10,300,000.00	5,135.36	5,135.36		
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	往来款	1,918,608.16	812,188.16	8,963,642.12	7,359,828.03	12,842,049.11	14,445,863.20

关联方名称	款项性质	2014年1-6月		2013年度		2012年度	
		资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出	资金拆入	资金拆出
合计		16,227,346.88	12,112,188.16	8,968,777.48	7,364,963.39	12,842,049.11	14,445,863.20

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆借行为，均未约定利息，主要为日常生产经营占用资金，期限较短，具体情况参见上表。按照同期银行6个月短期借款利率计算，2012年为公司向关联方提供资金，应收利息6.73万元；2013年为公司向关联方提供资金，应收利息2.47万元；2014年1-6月为关联方向公司提供资金，应付利息8.97万元。而公司同期净利润分别为270.30万元、-13.94万元、183.50万元，占比分别为2.49%、-17.72%、4.89%，对公司当期的业绩影响较小。

公司在资金管理的规范性上存在一定的瑕疵，报告期末不存在关联方占用公司资金，除占用格莱派斯的资金外，公司占用关联方资金截至2014年9月30日已全部归还。同时，公司管理层出具承诺函，承诺：为进一步规范公司的资金管理，公司将尽可能减少与关联方的资金往来并杜绝关联方对公司的资金占用。如出于业务发展需要公司确需向关联方借入资金，公司将根据《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行必要的程序并严格执行相关法规及制度规定。

2、关联方应收应付款项余额

(1) 应收关联方款项

项目	2014年6月30日		2012年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
其他应收款:				
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司			1,603,814.09	48.05
沈李奇	188,190.42	10.61		
曹越	10,000.00	0.56		
邓涛	1,822.20	0.10		
合计	200,012.62	11.27	1,603,814.09	48.05

报告期末，公司应收沈李奇18.82万元为采购零星材料暂借款，已于2014年7月结算，应收曹越1.00万元为员工正常备用金，应收邓涛0.18万元为少量未结算的备用金。

2013 年末无应收关联方款项。

(2) 应付关联方款项

项目	2014 年 6 月 30 日	
	金额 (元)	比例 (%)
其他应付款:		
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	1,106,420.00	20.06
绵阳市富乐源紧固件制造有限责任公司	3,008,738.72	54.55
合计	4,115,158.72	74.62

报告期末，公司应付富乐源 300.87 万元已于 2014 年 8 月归还。2013 年末和 2012 年末无应付关联方款项。

3、关联方交易情况

采购商品、接受劳务情况表

单位:元

关联方	关联交易内容	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
石河子北泉镇天锐铁建加工部	设备安装			128,000.00
嘉兴市格莱派斯冶金科技有限公司	零星材料		32,200.00	15,819.00
嘉兴科菲投资有限公司	技术咨询费			80,000.00

4、报告期内关联交易对公司财务的影响分析

公司具有独立的研发、采购、生产、销售系统，公司不存在日常关联销售和采购，仅在 2012 年和 2013 年存在少量向关联方采购商品和接受劳务的情况，对公司财务影响较小。报告期内，公司与关联公司存在关联方资金拆借的情况，对报告期公司财务状况和经营成果产生了一定影响。公司自 2014 年 9 月 1 日起，对关联方资金拆借的情况进行了规范，将严格按照《关联交易管理制度》执行。

(三) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易决策权限、决策程序

根据公司 2014 年 9 月 1 日通过的《关联交易管理制度》，公司拟进行的关联交易的决策权限及决策程序如下：

“第十六条 公司与关联人签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定；

（三）董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

1、交易对方；

2、在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方能直接或间接控制的法人或者其他组织任职的；

3、拥有交易对方的直接或间接控制权的；

4、交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

5、交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

6、中国证监会、全国股份转让系统公司、主办券商或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

（四）股东大会审议关联交易事项时，具有下列情形之一的股东应当回避表决：

1、交易对方；

2、拥有交易对方直接或间接控制权的；

3、被交易对方直接或间接控制的；

4、与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

5、交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

6、在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

7、因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；

8、中国证监会、全国股份转让系统公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十七条 公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。

公司股东大会在审议关联交易事项时，关联股东应当主动申请回避。关联股东不主动申请回避时，其他股东有权要求其回避。

公司董事会应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

第十八条 公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十九条 公司在审议关联交易事项时，应履行下列职责：

（一）详细了解交易标的的真实状况，包括交易标的运营现状、盈利能力、是否存在抵押、冻结等权利瑕疵和诉讼、仲裁等法律纠纷；

（二）详细了解交易对方的诚信纪录、资信状况、履约能力等情况，审慎选择交易对手方；

（三）根据充分的定价依据确定交易价格；

（四）根据全国股份转让系统有关规则的要求或者公司认为有必要时，聘请中介机构对交易标的进行审计或评估；

公司不应对所涉交易标的状况不清、交易价格未确定、交易对方情况不明朗的关联交易事项进行审议并作出决定。

第二十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样的法律效力。

第二十一条 公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，相关人员应于第一时间通过董事会秘书将相关材料提交独立董事进行事前认可。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。”

2、报告期内关联交易决策程序执行情况

公司成立初期，公司未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定。上述关联交易由各股东协商确定，未形成书面决议。

2014年9月，公司制定了《关联交易管理制度》并审议通过，具体规定了关联交易的审批程序。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司将严格避免经常性关联交易，同时将减少和尽可能避免偶发性关联交易，公

司持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员向公司出具了《规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

2014年5月，公司购买振达电气（嘉兴）有限公司房产一套。浙江和诚房地产估计有限公司接受委托，采用成本法结合基准地价修正法，以2014年2月17日为评估基准日对位于嘉兴市万国路东侧厂区西侧部分在建工程的工业房地产进行评估，并于2014年2月21日出具和诚估字（2014）第DW-0039号《嘉兴市万国路东侧厂区西侧部分工业房地产转让课税估价》。

本次评估的振达电气（嘉兴）有限公司所有的位于嘉兴市万国路东侧厂区西侧部分工业房地产（规划房屋建筑面积合计18,924.38平方米、土地使用权面积18,876.30平方米及土地基础设施）在估计时点二〇一四年二月二十七日的估价结果为：

估计对象公开市场价值评估总价大写人民币贰仟捌佰贰拾壹万零叁佰元整（¥28,210,300元）。

八、最近两年及一期股利分配政策和分配情况

（一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

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

（二）最近两年及一期分配情况

- 1、公司最近两年及一期按规定提取盈余公积金；

2、2013年7月12日，经公司股东大会决议通过，一致通过对2013年6月前未分配利润进行分配。截至2013年6月30日，浙江科菲科技股份有限公司未分配利润为1,873,219.54元，将其中180万元按股东投资比例进行分配，即分配给嘉兴科菲投资有限公司162万元，邓涛18万元。分配公司股东邓涛18万元利润，应交个人所得税3.6万元已由公司代扣代缴。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司于中小企业股份转让系统挂牌后，公司的股利分配政策将与前述政策保持一致。

九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

公司名称	与本公司关系	基本情况
嘉兴华菲机械设备有限公司	全资子公司	2014年7月7日成立，法定代表人为邓涛，注册资本为10万元，本公司持有其100%股权，经营范围为机械设备、零部件、模具、机电设备的加工、制造、销售，机械设备、机电产品的安装及维修维护。

十、管理层对公司风险因素自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

本次挂牌前，邓涛先生直接持有公司6.67%股份，通过上海科菲间接持有公司54.33%股份，通过嘉兴科菲间接持有公司39%股份。因此，邓涛先生为公司的实际控制人。邓涛先生可能通过行使投票权或任何其他方式对本公司经营决策、人事等方面进行控制，并有可能发生利用控制权作出对自己有利，但有损其他股东或本公司利益的行为。因此，本公司存在大股东控制风险。

针对上述风险，公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，购买、出售重大资产、重大对外担保等事项须经股东大会审议通过。同时在“三会”议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，保护公司所有股东的利益。公司将严格依照《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避

免公司被实际控制人不当控制。

（二）公司内部控制的風險

公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好，但截至报告期末尚未制定有关对外担保、对外投资、关联交易等规章制度，内控治理体系不够健全，实践中也曾发生过公司的关联交易及关联方资金往来等未经股东大会审议的情形。

2014年9月1日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。但由于公司成立时间不长，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司组织管理层认真学习《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理制度》等规章制度，并严格按照规章制度执行。公司管理层、持股5%以上的股东也承诺将在以后的经营管理中，认真执行公司各项内部管理制度，进一步完善公司治理结构。

（三）市场竞争加剧的風險

由于旋流电解装置其自身的优势结构特点，从工艺、电气与控制系统等方面形成一个完整的系统，相对于其他相近技术，从规模化、产业化等方面具有较大的优势。目前国内外也有许多机构或研究院所从事从各种废液与废渣当中提纯有价金属方法的研究，但达到具体应用层次的较少，因此利用旋流电解技术进行有价金属提纯的企业不多，市场竞争形势较为缓和。

随着该领域市场容量不断扩大，行业进入者不断增多，下游冶金企业和资源再生利用企业本身也存在延伸产业链，实现设备自给的可能。尽管公司努力申请专利以求从法律上对旋流电解技术加以保护，但也不能排除相近复制品的产生对现有市场的冲击。如果公司不能持续强化自身竞争优势并抓住机遇进一步提高市场份额，将有可能面临竞争加剧导致的市场份额下滑和收益率下降的风险。

为应对未来可能存在的竞争，公司一方面迅速占领市场，谋求先发优势；另一方面在技术开发与产品销售方面恪守“诚信合作、共赢发展”的原则，牢固树立“科菲科技”品牌形象，将依靠产品技术先进性、创新性以及高性价比来获取更多的细分市场，力争成为稀有金属回收利用领域中的领头羊。

（四）客户和业务相对集中的风险

公司目前的业务主要是为矿冶企业和资源回收利用行业客户提供用于提纯有价金属的旋流电解装置。2012年、2013年及2014年1—6月份，公司来自于前五名客户的收入分别为35,750,325.27元、26,292,891.5元和15,192,820.56元，占同期营业收入的比重分别为100%、96.63%和99.74%；公司来自于前五名客户的应收账款余额合计分别为5,032,144.91元、16,759,770.00元和15,228,010.00元，占同期应收账款总额的比重分别为100%、98.50%和97.15%。虽然报告期内第一大客户及前五名客户重复度不高，但公司业务和客户仍然相对集中。

公司旋流电解装置单笔合同价值量较大，通常在几百万元至二三千万元，个别合同金额达到四千多万元。未来仍有可能在个别会计期间会出现单个合同收入占当期营业收入比重相对较高的情形。因此，重要客户的持续订单和单项大额合同的顺利实施都会对公司现有及未来营业收入起到保障和促进作用，但是，公司在执行完现有合同后，如果无法继续开发更多的大客户，则将影响未来的经营业绩。因此，公司存在一定的客户和业务相对集中的风险。

针对上述风险，公司将努力开发旋流电解装置的市场应用空间，以矿冶企业工艺技改项目为发展基础，逐步将重金属回收利用项目作为发展重心，深入环保产业领域，扩展客户群体。另外，公司还将积极拓展海外尤其是非洲市场，届时公司客户结构相对单一的情况将有所改善，业务相对集中的风险也将有效缓解。

（五）销售可持续性风险

报告期内，公司绝大多数收入来自于旋流电解装置的生产与销售，产品结构单一，且未有效联用其它方法形成综合一体工艺技术方案，为客户提供环境治理产业链综合解决方案的能力较弱。就冶金企业技改而言，公司下游客户在对技术吸收消化之后，倾向于通过“内部部门+设计院+委托代工”的方式来完成改造，这无疑会对公司今后技改项目的推进（特别是大型项目），包括二次销售、后续运维收费等盈利项目均构成比较大的冲击。公司存在产品单一及技术失密引致的销售可持续性风险。

针对上述风险，公司将继续加大研发投入力度，发展以旋流电解技术为主，联用其它方法的综合工艺流程，根据废料复杂情况，采用综合回收利用的工艺流程，争取终端产品高纯度、多样化。积极与其它企业进行战略合作，将旋流电解这一过程控制技术与清洁生产技术和末端治理技术结合使用，从综合一体化治理的角度出发，为特定领域提供治理综合解决方案。

（六）资产负债率偏高的风险

2012年、2013年、2014年6月末，公司报表资产负债率分别为60.94%、81.25%、67.71%，总体偏高。公司的负债全部为流动负债，且大部分是应付账款和预收款项，2012年、2013年、2014年6月末的流动比率分别为1.35、1.14、0.98，速动比率分别为0.96、0.63、0.42，低于行业平均水平，短期偿债压力较大。公司存在一定的短期偿债能力不足的风险。

公司未来将通过提高长期资本，降低短期资本，积极开拓直接融资，减少短期借款，进而降低财务杠杆，优化资本结构的方式来提高流动比率和速动比率，从而提高短期偿债能力。

（七）现金流量风险

公司2012年、2013年、2014年1-6月现金及现金等价物净增加额分别为-409,024.58元、-1,833,891.73元、232,965.98元，主要由于报告期内大量构建固定资产导致现金流出所致，存在一定的现金流压力。

公司未来将在保持主营业务稳定发展的同时，避免过度扩张，坚持“量入为出”的财务原则，促进投资性现金流良性循环，另外公司将建立经营性现金流预算制度，对经营活动全过程所需资金进行筹划和部署，以促进经济活动按计划、有序地开展，进而控制经营风险和投资风险。

（八）存货减值风险

公司2012年度、2013年度、2014年1-6月存货周转率分别为9.34、0.97、0.30，低于行业平均水平。2013年末和2014年6月30日存货余额较2012年末大幅增加，主要是公司与客户签订大额订单，为满足生产需求大量采购原材料所致，存在存货发生减值的风险。

公司未来将加强存货的管理，在保持正常经营的前提下，尽量降低存货的储备，提高原材料的采购频率，实行少量多次操作策略，以减少库存，从而提高存货的周转率。

（九）营业收入波动风险

2012年度、2013年度、2014年1-6月公司分别实现营业收入3,575.03万元、2,721.03万元和1,523.25万元，由于受合同约定交货进度以及后续客户根据项目整体建设进度变更交货时间的影响，导致各年度内交货时点不均衡，从而导致各年度所确认的营业收入存在波动。

公司未来将向其他领域拓展业务，扩大业务规模，增加项目量，降低因个别项目进度对当期收入的影响，从而降低营业收入的波动。

第五章 有关声明

挂牌公司全体董事、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。

公司全体董事：（签字）

邓涛：邓涛

彭育来：彭育来

陈东达：陈东达

邓永：邓永

聂淑娟：聂淑娟

公司全体监事：（签字）

曹越：曹越

田健：田健

沈李奇：沈李奇

公司全体高级管理人员：（签字）

邓涛：邓涛

陈东达：陈东达

聂淑娟：聂淑娟

浙江科菲科技股份有限公司（盖章）



2014年12月26日

主办券商声明

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

项目小组成员：（签字）

张平 赵隆隆 许建 张兴忠

项目负责人：（签字）

张平

法定代表人或授权代表人：（签字）

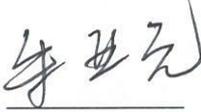
张平

（签章）
申银万国证券股份有限公司
2014年 12月 26日

律师事务所声明

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

经办律师：（签字）



朱亚元



高金榜

律师事务所负责人：（签字）



郑金都

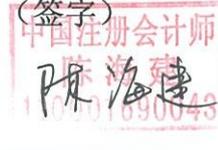


浙江六和律师事务所

2014年12月26日

会计师事务所声明

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

签字注册会计师：（签字）


顾宇倩

陈海建

会计师事务所负责人：（签字）



濮文斌

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）


2014年12月26日

第六章 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、其他

授权书

鉴于本人参加中投公司专项工作，根据董事会审议通过的《申银万国证券股份有限公司董事会对总经理授权方案》的规定等，特制订如下授权书。

一、授权杜平同志主持公司日常经营管理工作（人力资源管理工
作除外），具体授权包括：

（一）权限内容：《申银万国证券股份有限公司董事会对总经理
授权方案》授权事项及权限中第一条、第二条、第五条和第七条。

（二）行使方式：负责召集总经理办公会议研究决策日常经营管
理工作；行使总经理职权内的公司文件（含公司内部请示报告、文件
和公司对内对外发文）和用印的审批权（包括根据公司制度规定应由
总经理本人行使的法定代表人名章及总经理名章的用印审批权）；行
使总经理职权内的资金使用、费用支付的审批权；遇法定代表人签名
可由其被授权人代为签名的情形，在公司内部审批流程履行完毕后在
相关文件上签名。

二、授权蒋元真同志负责公司党务、人力资源管理等其他工作事
项。

三、被授权人在履行授权时，遇到涉及公司全局性、系统性或对
公司有重大影响问题的，应当事先向授权人报告。

四、授权期限。自 2014 年 12 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。
特此授权。

申银万国证券股份有限公司

授权人：储晓明

被授权人：

二〇一四年十一月二十八日

送：公司各位领导