

深圳市金凯新瑞光电股份有限公司

ShenZhen Goldenken Optics Electronics Co., Ltd.



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



(住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
(4301-4316 房))

二〇一五年三月

声明

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

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

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

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

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、应收账款回收的风险

公司所处大行业为电子产品供应链，普遍存在应收账款回款周期较长的问题。报告期各期末公司应收账款余额分别为 9,010.79 万元、10,389.16 万元和 12,415.58 万元，占各期总资产比例分别达 49.58%、46.20%和 47.41%，其原因主要由于公司业务稳定发展，期末信用期内未结算货款增加所致。虽然大部分客户与公司合作时间较长、信誉较好，但如果公司对应收账款催收不利，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，则可能导致应收账款无法按期收回或无法全额收回，将对公司资产及经营业绩产生不利影响。公司建立了严格的销售客户应收账款回收制度，安排专职人员负责应收账款安全性跟踪及按期回收，对于达到或超过一般信用期未能收回的应收账款实时跟踪相关客户的经营情况并对应收款项安全性进行评估。对于应收账款回收安全性较差的客户，公司在加紧通过各种方式催收款项的同时亦会视情况暂停直至取消与其业务合作。

二、营运资金紧缺风险

受公司所处行业特性影响，存货、应收账款占用资金比例相对较高，而随着业务的持续拓展，公司需要通过各种融资渠道注入营运资金，以满足采购生产设备及原材料等日常经营之需以及抵消公司存货和应收账款占用资金比例较大所带来的资金紧缺风险。尽管公司报告期内已通过增资扩股和增加短期借款资金额度以及大股东提供资金借入等方式缓解资金压力，但报告期内各期末公司账面资金占流动资产比例仅为 7.06%、4.84%和 7.14%，2014 年 8 月末经营活动产生的现金流量净额为-1,815.02 万元。随着今后业务长期的开拓，公司仍然面临一定的资金压力。

三、汇率波动风险

报告期内，公司原材料采购大部分来自境外，采购业务主要以美元或港币进行结算，受汇率波动的影响较大。倘若人民币汇率出现下跌，导致公司原材料采购成本上升，将进一步加重公司的资金周转压力。

四、税收优惠变动的风险

报告期内，本公司经深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局审核批准认定为国家高新技术企业，取得编号为“GR201211200088”高新技术企业证书，自 2012 年度起企业所得税适用 15%的企业所得税税率。未来若公司无法持续被认定为高新技术企业，则可能对公司财务状况产生一定影响。

目 录

声明	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	4
释 义.....	6
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、挂牌股份的基本情况.....	12
三、公司股权基本情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	16
五、公司董事、监事、高级管理人员简历	20
六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表	23
七、本次挂牌相关机构情况.....	25
第二节 公司业务.....	28
一、主营业务、主要产品及其用途.....	28
二、公司组织结构.....	33
三、公司业务流程.....	34
四、公司业务关键资源要素.....	40
五、公司收入、成本情况.....	48
六、公司商业模式.....	53
七、公司所处行业、市场规模及发展前景分析	54
八、公司发展战略规划.....	68
第三节 公司治理.....	71
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	71
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	71
三、公司、控股股东、实际控制人报告期内的违法违规情况	73
四、公司的独立性.....	73
五、同业竞争情况.....	74
六、最近两年一期资金占用、违规担保的情况.....	75
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况	76
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况.....	78

第四节 公司财务	80
一、最近两年的审计意见、简要财务报表	80
二、主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响	88
三、最近两年及一期的会计数据和财务指标	118
四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	151
五、期后事项、或有事项及其他重要事项	154
六、报告期内公司资产评估情况	157
七、最近两年股利分配政策和分配情况	157
八、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况	158
九、管理层对公司风险因素自我评估	163
第五节 有关声明	166
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	166
二、主办券商声明	167
三、律师事务所声明	168
四、会计师事务所声明	169
五、评估机构声明	170
第六节 附件	171
一、主办券商推荐报告	171
二、财务报表及审计报告	171
三、法律意见书	171
四、评估报告	171
五、公司章程	171
六、其他与公开转让有关的重要文件	171

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、一般释义		
公司、本公司、股份公司、金凯光电	指	深圳市金凯新瑞光电股份有限公司
金凯有限	指	深圳市金凯新瑞光电有限公司，股份公司前身
本公开转让说明书	指	深圳市金凯新瑞光电股份有限公司公开转让说明书
金凯薄膜	指	深圳市金凯薄膜有限公司，金凯光电控股子公司
普莱斯达	指	深圳市普莱斯达科技有限公司，金凯光电控股子公司
上海金凯	指	上海金凯新瑞实业有限公司，金凯光电全资子公司
香港金凯	指	金凯新瑞光电（香港）有限公司（英文名：Goldenken Optics Electronics (Hong Kong) Limited），金凯光电全资子公司
金盈创	指	深圳市金盈创投资企业（有限合伙），金凯光电股东之一
股东大会	指	深圳市金凯新瑞光电股份有限公司股东大会
股东会	指	深圳市金凯新瑞光电有限公司股东会
董事会	指	深圳市金凯新瑞光电股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市金凯新瑞光电股份有限公司监事会
《公司章程》	指	《深圳市金凯新瑞光电股份有限公司公司章程》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司、股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、广发证券	指	广发证券股份有限公司
会计师、瑞华会计师	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、信达律师	指	广东信达律师事务所

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《基本标准指引》	指	《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》
报告期、近两年一期	指	2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-8 月
元	指	人民币元

二、专业释义

光学工程塑胶	指	对折射率、色散、色度、透射比、吸收率、透射光谱、反射光谱等光学特性有特定要求、且光学性质均匀的塑胶材料。
光学玻璃	指	对折射率、色散、透射比、吸收率、透射光谱、反射光谱等光学特性有特定要求、且光学性质均匀的玻璃。
高光金属材料	指	具有高表面亮度的金属材料。
湿法涂布	指	涂层材料以液体状态被涂布到基材表面上的涂布方式。
干法涂布	指	涂层材料以固态被涂布到基材表面上的涂布方式
真空镀膜	指	在具有一定真空度（气体压强 $<0.1\text{Pa}$ ）的密闭容器中，让一种材料以微粒状态转移到另一种材料表面的过程。
化学沉积	指	真空镀膜中膜层沉积的一种方式，指镀层材料在沉积过程中与其他的气体发生化学反应，生成一种化合物沉积到被镀膜材料的表面的过程。
离子溅射	指	真空状态下，正离子在电场的作用下轰击镀膜材料的表面，产生脱离材料表面并飞溅出的原子或原子团的过程。
精密转移印刷	指	高精确度的转移印刷方式，
多室连续溅射镀膜	指	将多个真空离子溅射镀膜室串联在一起，使被镀膜材料通过输送装置连续通过这些镀膜室，完成多个镀层叠加的镀膜方式。
RTR 多层连续镀膜	指	即卷对卷多层连续镀膜，被涂布的卷状材料经过放卷（展

		开料卷), 输送, 镀膜, 收卷 (将已经镀膜的材料再卷绕成卷状) 等一系列过程, 完成镀膜作业的镀膜方式, 也称为 RTR 镀膜。
EB 电子束镀膜	指	在真空状态下, 通过高能量的电子束照射镀膜材料, 让镀膜材料升华并转移到被镀膜材料表面并沉积成膜的过程。
淋涂	指	液态涂层材料通过喷嘴或窄缝从上方淋下, 呈帘幕状淋在被涂材料的表面并依靠涂层材料自重及流动特性流过材料表面, 形成均匀涂层的一种涂布方式。
喷涂	指	液态涂层材料通过喷嘴喷洒在被涂材料的表面, 依靠对涂层材料喷射状态及喷嘴运动状态的控制形成均匀涂层的一种涂布方式。
RTR 涂布	指	即卷对卷涂布, 被涂布的卷状材料经过放卷 (展开料卷), 输送, 涂布, 收卷 (将已经通过涂布完成涂层的材料再卷绕成卷状) 等一系列过程, 完成涂层制造的过程。
VM	指	英文全称 Vacuum metailization, 即真空金属化, 专指采用真空镀膜技术, 在塑胶、玻璃等非金属材料表面, 镀制一层金属镀层, 得到金属质感的装饰效果, 或表面导电的材料特性。
NCVM	指	英文全称 Non-conductive vacuum metailization, 即不导电真空金属化, 专指采用真空镀膜技术, 利用某些金属真空沉积成膜过程的岛状生长特性, 在非金属材料表面, 镀制一层具有很高的电阻率的金属镀层。
PET	指	英文全称 Polyethylene terephthalate, 俗称涤纶树脂。
PC	指	英文全称 Polycarbonate, 俗称聚碳酸酯。
PMMA	指	英文全称 PolymethylMethacrylate, 俗称有机玻璃、亚克力。
PI	指	英文全称 Polyimide, 俗称聚酰亚胺。
增透 (减反) 膜	指	增透膜又称减反射膜, 可减少或消除透镜、棱镜、平面镜等光学表面的反射光, 从而增加这些元件的透光量,

		减少或消除系统的杂散光。
Metal Mesh	指	一种新的导电材料、触控感测器技术，一般称为金属网格、金属网络。
ITO 导电膜	指	薄膜状态的铟锡氧化物半导体陶瓷材料。
柔性显示屏	指	可以弯曲的显示器屏幕。。
显示屏盖板	指	显示器上保护显示区域的透明板件。
黄光制程	指	在本领域特指通过曝光、显影、蚀刻，得到需要的导电层图形或导电线条的制造过程。
低张力牵引卷绕技术	指	在 RTR 制程中，卷状材料被展开后，需要一套牵引机构，用一定的牵引力拉引材料前进而实现材料的输送，对于容易产生变形的材料，牵引力越小越好，我这种减小该牵引力的技术被称为低张力牵引卷绕技术。
真空室气氛控制技术	指	进行真空镀膜的真空室，其气压及气体组成成份都会影响镀膜材料的颗粒化、转移、沉积，因此需要对真空气压（真空度）及气体成份进行控制，相关技术称之为真空室气氛控制技术。
真空室微颗粒控制技术	指	进行真空镀膜的真空室在镀膜过程中，会产生一些非镀膜材料的微粒，影响镀膜材料在被镀膜材料表面的沉积，控制这些杂质微粒产生的技术称为真空室微颗粒控制技术。
厚膜沉积冷却	指	在干法镀膜制程中，薄膜的沉积往往伴随大量热量的产生，如果被镀膜材料不能承受这些热量，即需要对其进行冷却。
膜层应力消除技术	指	薄膜在沉积成膜过程中，薄膜内部会因热量等原因产生内应力，影响薄膜的性能，消除这些应力的方法技术成为膜层应力消除技术。
微米印刷	指	相对与普通印刷而言，印刷图案的精度与尺寸可以精确到微米的印刷技术。
刻蚀制程	指	在本领域，指采用化学方法，将涂层不需要的的部分腐蚀并清洗掉，留下需要的涂层图形或线条的制造过程。

硬化	指	在本领域，专指在材料表面，通过涂布形成一层高硬度的透明膜层过程。
RoHS	指	全称是《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》(Restriction of Hazardous Substances)。该标准是由欧盟立法制定的一项强制性标准，并已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准。

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。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公 司 名 称 : 深圳市金凯新瑞光电股份有限公司

英 文 名 称 : ShenZhen Goldenken Optics Electronics Co., Ltd.

法 定 代 表 人 : 何志良

注 册 资 本 : 6,410万元

有限公司成立日期: 2009年5月5日

股份公司设立日期: 2014年10月27日

公 司 住 所 : 深圳市光明新区公明办事处薯田埔社区金海润工业园第1栋、第4栋、第10栋、第3栋一层及顶层

邮 政 编 码 : 518106

电 话 : 0755-6153 9888

传 真 : 0755-6153 9899

互 联 网 址 : <http://www.goldenken.com/>

电 子 信 箱 : jinkai@goldenken.com

信息披露负责人: 王小静

所 属 行 业 : 根据《国民经济行业分类与代码》(GB/T4754-2011), 本公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”(C39), 具体为“光电子器件及其他电子器件制造行业”; 根据《上市公司行业分类指引(2012年修订)》, 本公司所涉行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”(C39)。

主 营 业 务 : 多功能涂层复合材料的研发、生产及销售。

电子材料的研发（不含生产加工）与销售，电子信息技术开发，国内贸易、货物及技术进出口（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外），光学电子产品、电子零件的研发、生产与销售，通信设备、计算机及其他电子设备生产与销售，普通货运。

经 营 范 围：

组 织 机 构 代 码： 68756157-5

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股票代码： 【 】

股票简称： 金凯光电

股票种类： 人民币普通股

每股面值： 人民币 1.00 元

股票总量： 6,410 万股

转让方式： 协议转让

挂牌日期： 【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、股东所持股份的限售安排

公司于 2014 年 10 月 27 日整体变更为股份公司。根据《公司法》第一百四十一条之规定：“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……公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条之规定：“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”。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，发起人股东所持股份均不可转让，因此公司全体股东无可挂牌转让的股票。

公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

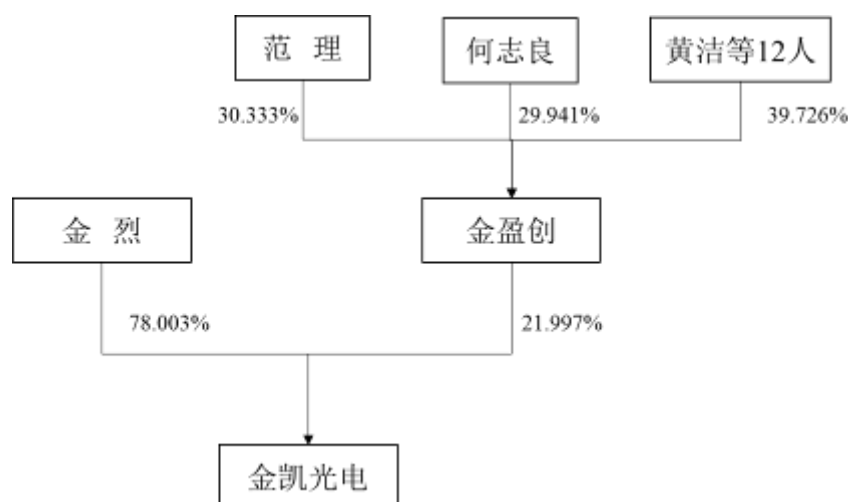
	股东姓名	是否担任公司董事、监事或高级管理人员	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进入全国股份转让系统转让股份数量（股）
1	金烈	是	50,000,000.00	78.00	否	-
2	金盈创	否	14,100,000.00	22.00	否	-
合计		-	64,100,000.00	100.00	-	-

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东按上述法律法规规定作出股份锁定承诺。

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	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	金 烈	5,000.00	78.00	境内自然人
2	金盈创	1,410.00	22.00	境内有限合伙企业
合计		6,410.00	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，公司现有股东之间不存在关联关系。

（五）主要股东基本情况

1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，金烈先生直接持有公司股票 5,000 万股，占公司总股本的 78.00%，系公司的控股股东。金烈先生 2009 年创办金凯有限，现担任股份公司董事长，为公司的实际控制人，报告期内未发生变化。金烈先生简历如下：

金烈，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1992 年毕业于浙江大学应用电子技术专业。金烈先生 1992 年 6 月至 1993 年 6 月就职于杭州通普电器有限公司，任研发部工程师；1993 年 6 月至 2004 年 1 月就职于深圳华为技术有限公司，任供应链商务经理；2004 年 1 月至 2009 年 1 月就职于深圳市金振凯电子有限公司，任总经理。2009 年创办金凯有限，现任股份公司董事长。

2、金盈创的基本情况

金盈创简要工商登记信息如下：

注册号：	440305602387405
企业名称：	深圳市金盈创投资企业（有限合伙）
地址：	深圳市南山区沙河街道华侨城香山西街纯水岸 1 栋 1-21C
执行事务合伙人：	何志良
市场主体类型：	有限合伙

注册日期:	2014 年 1 月 19 日
经营范围:	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含限制项目）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）。

截至本公开转让说明书签署日，金盈创共 14 名合伙人，其详细出资情况如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	间接持有金凯光电股权比例（%）
1	范 理	910.00	30.33	6.67
2	何志良	898.22	29.94	6.59
3	黄 洁	268.71	8.96	1.97
4	童 剑	243.53	8.12	1.79
5	何承邦	230.91	7.70	1.69
6	余自力	150.00	5.00	1.10
7	康红霞	112.09	3.74	0.82
8	杨景华	42.00	1.40	0.31
9	米立娅	30.00	1.00	0.22
10	曹廷位	28.15	0.94	0.21
11	沈启君	26.09	0.87	0.19
12	张 青	25.94	0.86	0.19
13	孔艳华	20.87	0.70	0.15
14	王小静	13.49	0.45	0.10
合计		3,000	100.00	22.00

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司成立及注册资本变化情况

（1）2009 年 5 月有限公司成立

深圳市金凯新瑞光电有限责任公司于 2009 年 5 月 5 日经深圳市工商行政管理局核准成立，取得注册号为 440306103992547 的企业法人营业执照，注册资本为 100 万元，其中金烈出资 90 万元，金怡出资 10 万元，均为货币出资。

深圳佳和会计师事务所出具深佳和验字[2009]101 号《验资报告》验证，公司已收到全体股东缴纳的货币出资合计 100 万元。

金凯有限设立时，其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金 烈	90.00	90.00
2	金 怡	10.00	10.00
合计		100.00	100.00

（2）2010 年 1 月第一次增资

2010 年 1 月 3 日，经金凯有限股东决议，同意增加注册资本 300 万元，增加的注册资本均由金烈认缴。深圳佳和会计师事务所出具深佳和验字[2010]005 号《验资报告》验证，公司已收到金烈缴纳的货币出资 300 万元。2010 年 1 月 13 日，深圳市市场监督管理局核准了公司本次注册资本变更事宜，变更完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金 烈	390.00	97.50
2	金 怡	10.00	2.50
合计		400.00	100.00

（3）2010 年 8 月第二次增资

2010 年 8 月 16 日，经金凯有限股东会审议通过，同意增加注册资本 600 万元，增加的注册资本均由金烈认缴。深圳佳和会计师事务所出具深佳和验字[2010]393 号《验资报告》验证，公司已收到金烈缴纳的货币出资 600 万元。2010 年 8 月 27 日，深圳市市场监督管理局核准了公司本次注册资本变更事宜，变更完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金 烈	990.00	99.00
2	金 怡	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

（4）2011 年 4 月第三次增资

2011 年 4 月 19 日，经金凯有限股东会审议通过，同意增加注册资本 1,000 万元，增加的注册资本均由金烈认缴。深圳佳和会计师事务所出具深佳和验字

[2011]100 号《验资报告》验证，公司已收到金烈缴纳的货币出资 1,000 万元。2011 年 4 月 20 日，深圳市市场监督管理局核准了公司本次注册资本变更事宜，变更完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金 烈	1,990.00	99.50
2	金 怡	10.00	0.50
合计		2,000.00	100.00

（5）2011 年 7 月第四次增资

2011 年 7 月 9 日，经金凯有限股东会审议通过，同意增加注册资本 1,200 万元，增加的注册资本均由金烈认缴。深圳佳和会计师事务所出具深佳和验字 [2011]186 号《验资报告》验证，公司已收到金烈缴纳的货币出资 1,200 万元。2011 年 7 月 14 日，深圳市市场监督管理局核准了公司本次注册资本变更事宜，变更完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金 烈	3,190.00	99.69
2	金 怡	10.00	0.31
合计		3,200.00	100.00

（6）2011 年 11 月第五次增资

2011 年 11 月 8 日，经金凯有限股东会审议通过，同意增加注册资本 1,800 万元，增加的注册资本均由金烈认缴。深圳佳和会计师事务所出具深佳和验字 [2011]282 号《验资报告》验证，公司已收到金烈缴纳的货币出资 1,800 万元。2011 年 11 月 11 日，深圳市市场监督管理局核准了公司本次注册资本变更事宜，变更完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金 烈	4,990.00	99.80
2	金 怡	10.00	0.20
合计		5,000.00	100.00

（7）2014 年 6 月第六次增资

2014 年 6 月 5 日，经金凯有限股东会审议通过，同意增加注册资本 1,410 万

元,同意金盈创以 3,000 万元现金认购公司增加的注册资本 1,410 万元,其余 1,590 万元计入资本公积。2014 年 6 月 26 日,深圳市市场监督管理局核准了公司本次注册资本变更事宜,变更完成后公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	金 烈	4,990.00	77.85
2	金盈创	1,410.00	22.00
3	金 怡	10.00	0.16
合计		6,410.00	100.00

2014 年 8 月,深圳佳和会计师事务所分别出具深佳和验字[2014]075 号、深佳和验字[2014]077 号、深佳和验字[2014]080 号《验资报告》验证,公司已收到金盈创缴纳的货币出资合计 3,000 万元。

(8) 2014 年 10 月第一次股权转让

2014 年 9 月 30 日,金怡与金烈签订《股权转让协议》,金怡将其持有的公司 0.156% 股权,以 1 元/股的价格作价 10 万元转让予金烈。该股权转让经深圳联合产权交易所见证。

2014 年 10 月 9 日,深圳市市场监督管理局对本次股权变更事项予以备案,变更完成后公司股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	持股比例(%)
1	金 烈	5,000.00	78.00
2	金盈创	1,410.00	22.00
合计		6,410.00	100.00

2、股份公司设立及股本变化情况

(1) 2014 年 10 月股份公司设立

2014 年 9 月 29 日,金凯有限召开股东会,全体股东一致同意,将金凯有限整体变更为股份有限公司,以经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认的截至 2014 年 8 月 31 日母公司账面净资产 149,872,501.27 元为基数,按 1: 0.4277 的比例折为 6,410 万股,每股面值 1 元,剩余部分 85,772,501.27 元计入资本公积。同日,金烈与金盈创共同签署《深圳市金凯新瑞光电股份有限公司发起人协议》,

各发起人按照各自在金凯有限的出资比例确定对股份公司的持股比例。

2014 年 10 月 15 日，股份公司召开创立大会审议通过了三会议事规则及有关对外担保、关联交易的管理制度，批准股份公司章程。

2014 年 10 月 16 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具瑞华验字[2014]484000001 号《验资报告》，确认截至 2014 年 10 月 15 日止，全体发起人已足额缴纳出资。

2014 年 10 月 27 日，股份公司取得深圳市市场监督管理局核发的注册号为 440306103992547 的企业法人营业执照，股本为 6,410 万元，变更完成后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	金 烈	5,000.00	78.00
2	金盈创	1,410.00	22.00
合计		6,410.00	100.00

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来无重大资产收购及出售事项。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）董事简历

1、金烈先生简历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“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”部分。

2、何志良，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，中级会计师，毕业于深圳大学金融管理专业。何志良先生 1999 年 6 月至 2008 年 8 月就职于深圳市嘉尔德实业有限公司，任财务部财务经理；2008 年 8 月至 2009 年 10 月就职于平安银行股份有限公司，任营业部理财经理。2009 年加入金凯有限，历任财务总监、总经理。现任股份公司董事、总经理。

3、何承邦，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1996 年毕业于安徽理工大学机械工程专业。何承邦先生 1996 年 10 月至 1999

年10月就职于安庆机床厂设备科；2000年6月至2003年10月就职于上海傲东包装材料有限公司，任销售经理；2003年11月至2006年4月就职于深圳市泰德激光科技有限公司，任销售经理；2006年4月至2007年7月就职于AJA青岛新上化学有限公司，任销售经理；2007年8月至2009年5月就职于深圳市金振凯电子有限公司，任销售总监。2009年加入金凯有限，任销售总监。现任股份公司董事、副总经理，上海金凯总经理。

4、范理，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，2003年毕业于武汉理工大学高分子化学与工程专业。范理先生2003年7月至2004年5月就职于青岛海尔集团，任品质经理；2004年7月至2005年10月就职于中山市欧普照明集团，任供应商管理经理；2005年10月至2009年5月就职于深圳市金振凯电子有限公司，任业务总监。2009年加入金凯有限，任业务总监。现任股份公司董事、销售总监。

5、童剑，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1999年毕业于湖北大学市场营销专业。童剑先生2005年6月至2009年5月就职于深圳市金振凯电子有限公司，任销售总监。2009年加入金凯有限，任销售总监。现任股份公司董事、销售总监。

6、余自力，男，1966年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1988年毕业于华南理工大学机械设计与制造专业。余自力先生1988年7月至1994年2月就职于湖南省包装总公司，任工程师；1994年3月至1999年7月就职于远大空调有限公司，任销售经理；1999年10月至2001年10月就职于湘江涂料股份有限公司，任董事长助理；2001年11月至2004年12月，就职于湖南三才光电信息材料有限公司，任副总经理；2005年2月至2006年12月就职于深圳豪威光电股份有限公司，任销售部经理；2007年1月至2009年5月，自主创业。2009年加入金凯有限，任有限公司总工程师。现任股份公司董事、副总经理、镀膜总工程师，负责镀膜产品的技术开发。

7、沈启君，男，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，1997年毕业于湖南大学机电一体化专业。沈启君先生2000年5月至2005年9月就职于深圳台均集团，任生技部副经理；2005年9月至2008年2月就职于深圳立讯协创立科有限公司，任生产部经理；2008年2月至2009年12月就职于深圳

正梓源集团讯通分公司，任生产运营总监；2009年12月至2012年8月就职于北京迪信通商贸有限公司深圳分公司，任项目总监。2012年加入金凯有限，任有限公司生产总监，现任股份公司董事、副总经理、研发工程部总监，主要负责项目总体研发。

（二）监事简历

1、米立娅，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年毕业于河北管理干部学院财务会计专业。米立娅女士2004年10月至2006年1月就职于深圳市国耀电子科技有限公司，任采购经理；2006年1月至2009年5月，就职于深圳市金振凯电子有限公司，任资材部经理。2009年加入金凯有限，任产品部经理。现任股份公司监事会主席、产品部经理。

2、杨景华，女，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年毕业于河南广播电视大学市场营销专业。杨景华女士1998年10月至2002年12月就职于东莞市汇美实业有限公司，任通讯事业部销售主管；2003年1月至2005年12月，就职于东莞市汇诚塑胶金属制品有限公司，任总务部部长；2006年1月至2007年12月，就职于东莞市汇美实业有限公司，任IML事业部采购主管；2008年1月至2008年10月在家待业；2008年10月至2009年5月，就职于深圳市金振凯电子有限公司，任生产部主管；2009年5月加入深圳市金凯新瑞光电有限公司，任生产总监。现任股份公司监事、生产总监。

3、黄洁，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年毕业于中山大学行政管理专业。黄洁女士1996年7月至2002年7月就职于深圳市王利电机有限公司，任行政部文员；2002年8月至2004年5月就职于深圳市卡西欧电子有限公司，任设计部文员；2004年5月至2009年5月，就职于深圳市金振凯电子有限公司，任行政文员。2009年加入金凯有限，任销售经理。现任股份公司职工代表监事、高级销售经理。

（三）高级管理人员简历

1、何志良，公司总经理。何志良先生简历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、何承邦，公司副总经理，简历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、余自力，公司副总经理，简历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”。

4、沈启君，公司副总经理，简历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”。

5、康红霞，女，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。2010年毕业于武汉大学会计专业。康红霞女士2004年10月至2009年5月就职于深圳市金振凯电子有限公司，任财务部经理。2009年加入金凯有限，任财务部经理。现任股份公司财务负责人。

六、公司最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项 目	2014年8月31日 /2014年1-8月	2013年12月31日 /2013年度	2012年12月31日 /2012年度
流动资产合计	202,887,490.60	186,837,685.70	141,346,753.92
总资产合计	248,142,960.47	216,513,441.63	175,474,393.40
负债合计	93,791,753.32	110,323,993.64	89,108,610.75
股东权益	154,351,207.15	106,189,447.99	86,365,782.65
归属于母公司股东权益合计	151,812,890.12	104,124,997.59	82,351,837.13
营业收入	164,713,761.43	210,710,792.00	200,551,445.54
净利润	18,162,807.08	22,362,595.54	21,190,882.65
非经常性损益净额	-46,944.89	1,786,816.34	-26,919.24
扣除非经常性损益后的净利润	18,115,862.19	20,575,779.20	21,217,801.89
归属于母公司股东净利润	17,688,940.45	21,772,607.32	20,945,990.82
扣除非经常性损益后归属于 母公司股东净利润	17,735,885.34	19,985,790.98	20,972,910.06
每股净资产	2.41	2.12	1.73
归属于母公司股东每股净资产	2.37	2.08	1.65
基本每股收益	0.28	0.45	0.42
稀释每股收益	0.28	0.45	0.42
归属于母公司股东每股收益	0.28	0.44	0.42
经营活动产生的现金流量净	-18,150,226.23	16,619,660.10	10,358,084.24

额			
投资活动产生的现金流量净额	-6,335.72	-14,438,707.67	-15,648,471.52
筹资活动产生的现金流量净额	18,672,620.56	-110,544.21	6,025,093.27
现金及现金等价物净增加额	517,542.23	2,070,992.85	762,888.53
每股经营活动现金流量净额	-0.28	0.33	0.21
销售毛利率（%）	27.35	25.48	26.17
期间费用率（%）	13.13	12.90	13.23
销售净利率（%）	11.03	10.61	10.57
加权平均净资产收益率（%）	23.90	21.92	23.36
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	23.96	20.12	23.39
资产负债率（母公司）（%）	40.02	51.78	52.84
流动比率（倍）	2.3	1.78	1.59
速动比率（倍）	0.92	0.74	0.56
应收账款周转率（次）	2.27	2.25	2.47
存货周转率（次）	3.95	4.35	4.94

注：（1）2014 年 1-8 月份净资产收益率、应收账款周转率及存货周转率系前 8 个月计算数据的年化法；

（2）除特别指出外，上述财务指标系以合并财务报表的数据为基础进行计算；

（3）上述指标的计算公式如下：

每股净资产=净资产/期末股本总额

资产负债率=（负债总额 / 资产总额）×100%

流动比率=流动资产 / 流动负债

速动比率=（流动资产－存货） / 流动负债

应收账款周转率（次）=营业收入 / 应收账款平均余额

存货周转率（次）=营业成本 / 存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总数

净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股

东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

基本每股收益= $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S 为发行在外的普通股加权平均数； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。每股净资产=净资产/期末股本总额

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

其中， P_1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

七、本次挂牌相关机构情况

（一）主办券商

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

电话：020-8755 5888

传真：020-8755 5303

项目小组负责人：易莹

项目小组成员：易莹、许旭东、许宁、方熹

（二）律师事务所

名称：广东信达律师事务所

负责人：麻云燕

住所：广东省深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 16、24 楼

联系电话：0755-8826 5288

传真：0755-8826 5537

经办律师：肖剑、林勇

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣、杨剑涛

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 3-9 层

联系电话：010-8809 5588

传真：010-8809 1199

经办注册会计师：蔡晓东、王焕森

（四）资产评估机构

名称：深圳德正信国际资产评估有限公司

法定代表人：王鸣志

住所：中国深圳市福田区农林路 69 号深国投广场写字楼 1 号塔楼二层

联系电话：0755-8225 6682

传真：0755-8235 5030

经办注册资产评估师：王淑梅、刘克明

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-5859 8980

传真：010-5859 8977

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

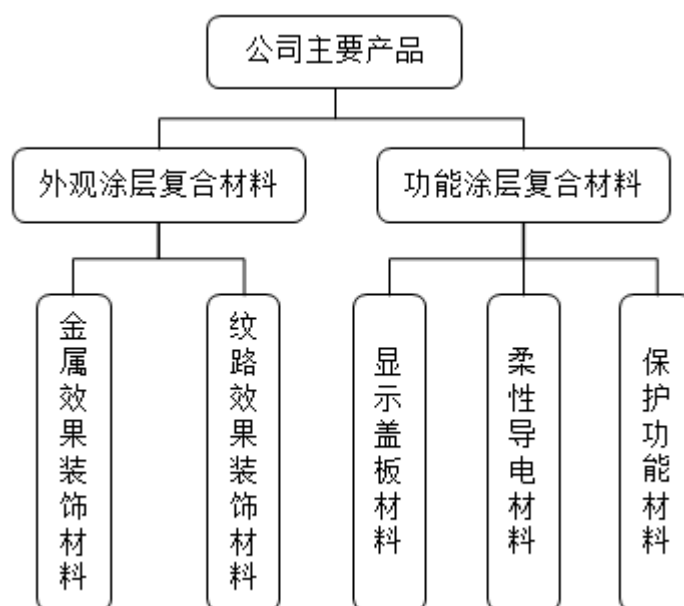
一、主营业务、主要产品及其用途

（一）公司主要业务

公司专业从事多功能涂层复合材料的研发、生产及销售，是国内优秀的多功能涂层复合材料综合解决方案提供商，是同时掌握各种光学工程材料（包括光学工程塑胶、光学玻璃、高光金属材料及复合材料等）表面湿法涂布（淋涂、喷涂、RTR 涂布、精密转移印刷等）和干法涂布（真空镀膜、化学沉积、离子溅射等）技术、生产设备设计与集成、材料表面特性研究、涂层材料研究等核心技术的国家级高新技术企业。公司注重技术创新和相关核心研发资源的积累及产业转化，积极参与终端客户的材料应用研究和产品研发，凭借优秀的研发、生产能力及快速的市场响应，为客户提供高品质、定制化的产品及综合解决方案，得到下游客户的广泛认可。公司于 2012 年被认定为国家级高新技术企业，2013 年被认定国家海关 A 类企业。

（二）公司主要产品及其用途

公司紧跟下游市场需求结构变化，积极参与下游客户的产品研发，不断开发新产品，优化产品结构，目前已经形成种类丰富、结构合理的产品体系。公司主要产品按使用功能来分，可以分为外观涂层复合材料和功能涂层复合材料两大类。



1、外观涂层复合材料



外观涂层复合材料是指表面具有镜面、VM、NCVM 或特定纹路效果的一类新型复合材料产品，其是通过一种或多种涂布工艺，在 PET、PMMA、PC、PMMA/PC 复合材料及光学玻璃等光学工程基材表层进行一层或多层涂层处理而成。公司外观涂层复合材料主要有具金属装饰效果的 VM/NCVM 光学塑胶板材、薄膜、玻璃板材以及具有炫彩精密纹路（图案）的 PET/PC 胶片、玻璃板材

等，产品主要用于消费电子与车载显示屏中具装饰、个性化特征、鲜明识别效果的外观结构件制造，包括智能手机（A/B 壳）、平板电脑的外壳，冰箱、空调、电视机的部分外壳面板，车载显示屏外壳等。

公司在消化吸收国外先进技术与生产设备的基础上，通过自主研发、工艺创新及设备改进，具备了一系列先进的工艺技术及生产设备，包括涂层外观效果与涂层结构设计技术、精密转移印刷、精密纹路模具设计开发、多室连续溅射镀膜、RTR 多层连续镀膜与 EB 电子束镀膜等，为下游客户提供低成本、高质量的外观涂层复合材料，产品品质获得终端客户认可，合作伙伴包括华为、索尼、小米等一批国内外知名企业。

2、功能涂层复合材料

功能涂层复合材料是在 PET、PMMA、PC、PMMA/PC 复合材料等光学工程塑胶基材表层，通过一种或多种涂布工艺进行涂层处理，形成满足某种特定功能指标（如透过率、导电率、表面硬度、摩擦系数等）的复合材料。公司功能涂层复合材料包括可用于平板显示屏（如液晶显示屏、等离子显示屏、触摸屏等）的硬化 PMMA/PC 复合材料、增透（减反）PMMA/PC 复合材料、防指纹/防静电效果 PMMA/PC 复合材料、硬化 PET 胶片等；可用于柔性显示相关元器件制造及保护的柔性导电材料；以及平板显示屏等生产加工、运输、贮存过程中起保护作用的保护膜类产品。

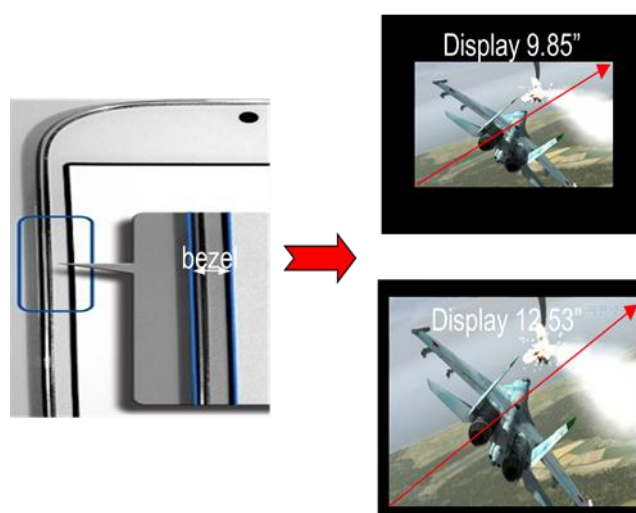
（1）显示盖板材料



显示盖板材料是指用作平板显示屏、柔性显示屏盖板的一类涂层复合材料，其相对于传统的玻璃材料而言，具有玻璃材料的表面硬度高、刚性强、透光性好、耐候性佳等优点，又能弥补玻璃材料的易碎、加工复杂、加工周期长、成本高、油墨附着力差等缺点，是显示屏材料的主要应用趋势。

目前，公司建有 3 条紫外光淋涂生产线，掌握紫外光固化技术、硬化及抗污、抗静电功能涂料配制技术、设备设计与集成技术等核心技术，并获得多项塑胶材料表面处理技术专利，可生产以 PET、PMMA、PC、PMMA/PC 复合材料等光学工程塑胶为基材，辅以普通硬化、强化硬化等工艺的显示盖板材料。

（2）柔性导电材料



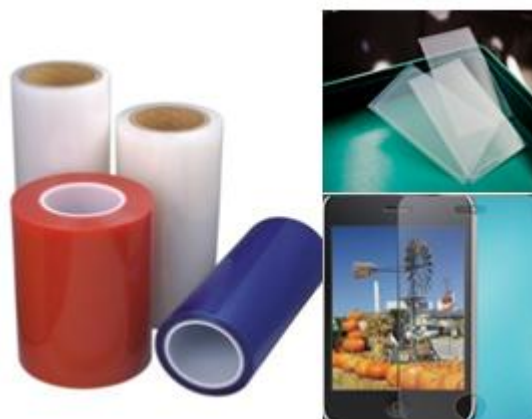
柔性导电材料通常以 PET、PI 等柔性薄膜材料作为基材，通过 RTR 涂布技术，在基材表面涂布一层或多层导电层，从而使基材具备特定导电性能、光学性能以及机械性能。公司基于多年镀膜技术的经验积累，引进国外先进的 RTR 镀膜技术与设备，通过自主研发掌握了低张力牵引卷绕技术、真空室气氛控制技术、金属厚膜的膜层结构设计及膜厚控制技术、真空室的微颗粒控制技术、厚膜沉积冷却与膜层应力消除技术等核心技术，形成了完整的柔性导电膜制造工艺方案与设备设计方案，公司生产的柔性导电材料主要有柔性透明 ITO 导电膜、金属化柔性透明 ITO 导电膜（MOI）和柔性金属导电膜（MOP）等三大类。

柔性透明 ITO 导电膜与金属化柔性透明 ITO 导电膜（MOI）是触摸屏的关键

元器件 **SENSOR**（信源感测器件）的主要制造材料，其技术、生产、供应一直以来为日韩企业所垄断。公司与国内少数几家企业如汕头万顺包装材料股份有限公司、欧菲光科技股份有限公司、中国南玻集团股份有限公司等，积极投入到该产业领域的开拓，致力于打破国外技术垄断，公司产品于 2012 年开始逐步进入市场。**MOI** 可使触摸屏在保证良好的信号传导功能的前提下，边框尽可能收窄，屏幕视野更开阔，外观效果更优异。在触摸屏边框窄化的发展趋势下，**MOI** 正逐步取代普通 **ITO** 导电膜，成为 **SENSOR** 制造的主要导电功能材料。

柔性金属导电膜（**MOP**）是通过直接在透明柔性基材上沉积（即利用溅射工艺）一层高导电性、高致密性、高密着性、高均匀性的导电金属（通常为银、铜、或其合金），再通过微米印刷、刻蚀制程，制成导电层为金属网格的柔性导电膜，是下一代触控感应技术—**Metal Mesh** 的关键制造材料。**Metal Mesh** 可以克服传统 **ITO** 导电膜无法过度弯着、且应用于大尺寸屏幕后透光率下降的缺点，已成为下一代触摸屏材料的研发热点。公司立足于已掌握的高导电金属膜成膜技术与卷对卷制作技术，不断加大柔性金属导电膜（**MOP**）技术的开发，目前已完成前期技术研发，产品已进入试生产阶段。

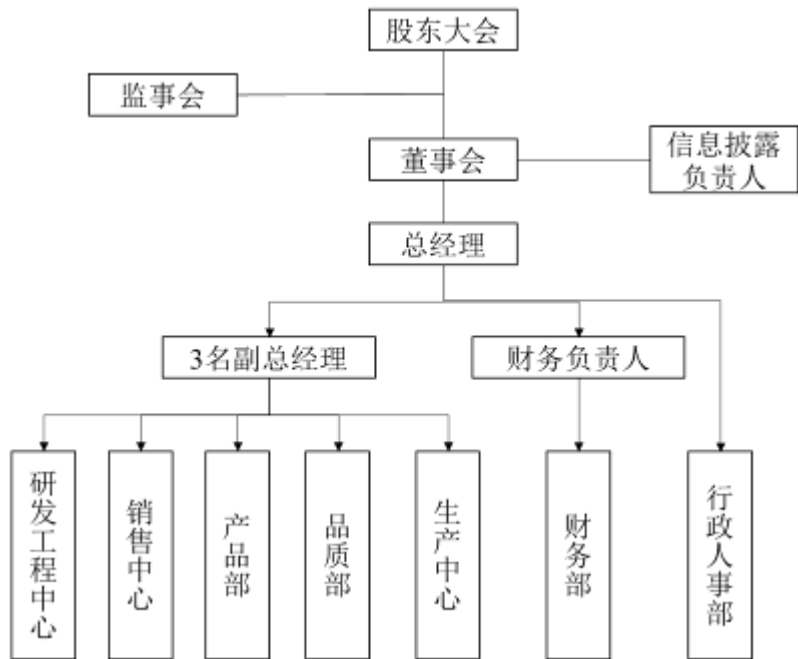
（3）保护功能材料



保护功能材料是指起到防刮、防静电、防污等保护功能的一类产品，主要用于显示屏生产加工、运输、贮存等过程中。公司采用干法涂布技术，可生产高增透 **PET**、**PMMA**、**PC**、**PMMA/PC** 复合材料，防指纹 **PET**、**PMMA**、**PC**、**PMMA/PC** 复合材料，以及防静电涂层材料等系列产品。

二、公司组织结构

经过十余年发展，公司积累了丰富的管理经验，制定了一套行之有效的管理职能分工体系，形成了高效统一、分工明确的管理模式，为公司下一步的发展奠定了良好的基础。截至本公开转让说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



公司各部门职责情况如下：

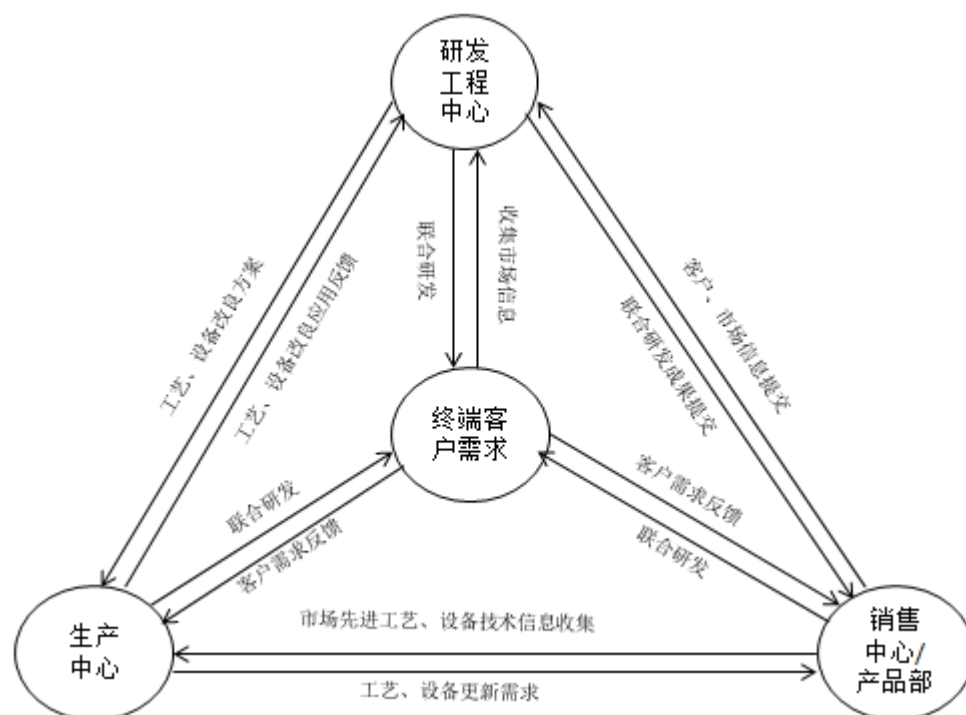
职能部门	职责说明
研发工程中心	负责新产品研发、产品标准制定、技术改良；提供售前、售后的技术支持与服务；生产订单标准用量的制定和修订；工艺流程设计与改善；样品制造进度控制；设备改良及技术改造。
生产中心	负责计划、组织和管理生产活动，制定生产计划，执行生产订单，满足公司产品销售的需求；制造成本的控制与管理；生产效率的管理与改善；实施标准生产作业；生产现场管理；产品质量控制，质量自检；安全生产检查与预防；存货的保管及收发。
产品部	负责计划、组织实施和管理物料的采购；供应商管理及考核；采购合同的签订和执行；采购预算的编制及实施；采购成本控制；市场供求信息调查、原材料和产品市场价格状况和走势的评估；参与产品销售价格的制定；监

	监督检查仓库的验收、入库及管理。
品质部	负责建立及监督公司质量体系，保证其符合行业、法律要求及公司的标准与规定，控制质量成本；推动质量体系的制定与执行；文件控制、记录控制、标识和可追溯性、监视和测量设备的控制；原材料及产品的监视和测量、不合格数据分析、纠正措施、预防措施；质量异常处理与追踪；质量投诉处理；参与了解客户对产品工艺的需求和评估。
销售中心	负责产品需求及市场定位的调研与分析，制定并实施市场推介；围绕公司销售目标制定市场开发计划、营销策略；分析和预测市场趋势、消费趋势；竞争对手分析与监控；市场开拓、客户关系管理、销售管理和售后管理等。
行政人事部	负责公司行政及人力资源的全面规划及管理，包括总务后勤、考勤管理、资料信息管理、行政费用成本管控、安全生产监督；制定和实施招聘及培训计划、制定绩效考核方案及监督、制定薪资福利政策、制定人力资源及管理制度等。
财务部	负责公司的全面财务及会计活动，包括会计核算凭证填制、财务报表编制及分析、成本控制与管理、预算制定与监督、信用控制、企业融资及资金管理使用、拟定并执行公司各项财务管理制度、费用开支标准的制定、参与内部价格的制定等。

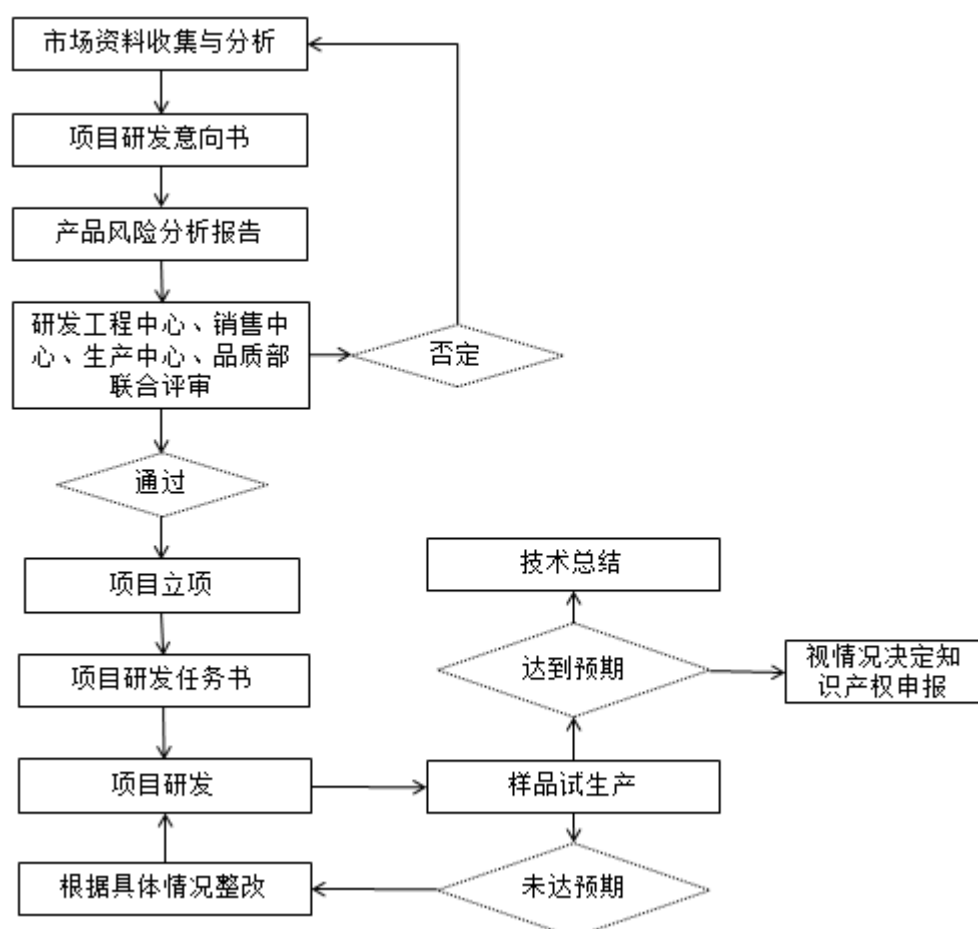
三、公司业务流程

（一）研发模式

由于公司的下游客户多为消费电子行业客户，产品更新速度快，用户需求热点转换频繁，公司根据市场需求并结合自身的技术优势组织技术研发，形成了以下游客户需求为导向，以研发工程中心为主导，销售中心、生产中心、产品部、品质部相配合的协同研发体系，通过研发工程中心、销售中心、生产中心从客户、行业了解最新的行业动态及客户需求，对客户需求进行分析，并作为材料供应商参与到下游客户的产品设计中，提前与客户沟通讨论并联合开发新产品，为客户提供高质量的产品解决方案，及时迅速的满足市场需求。

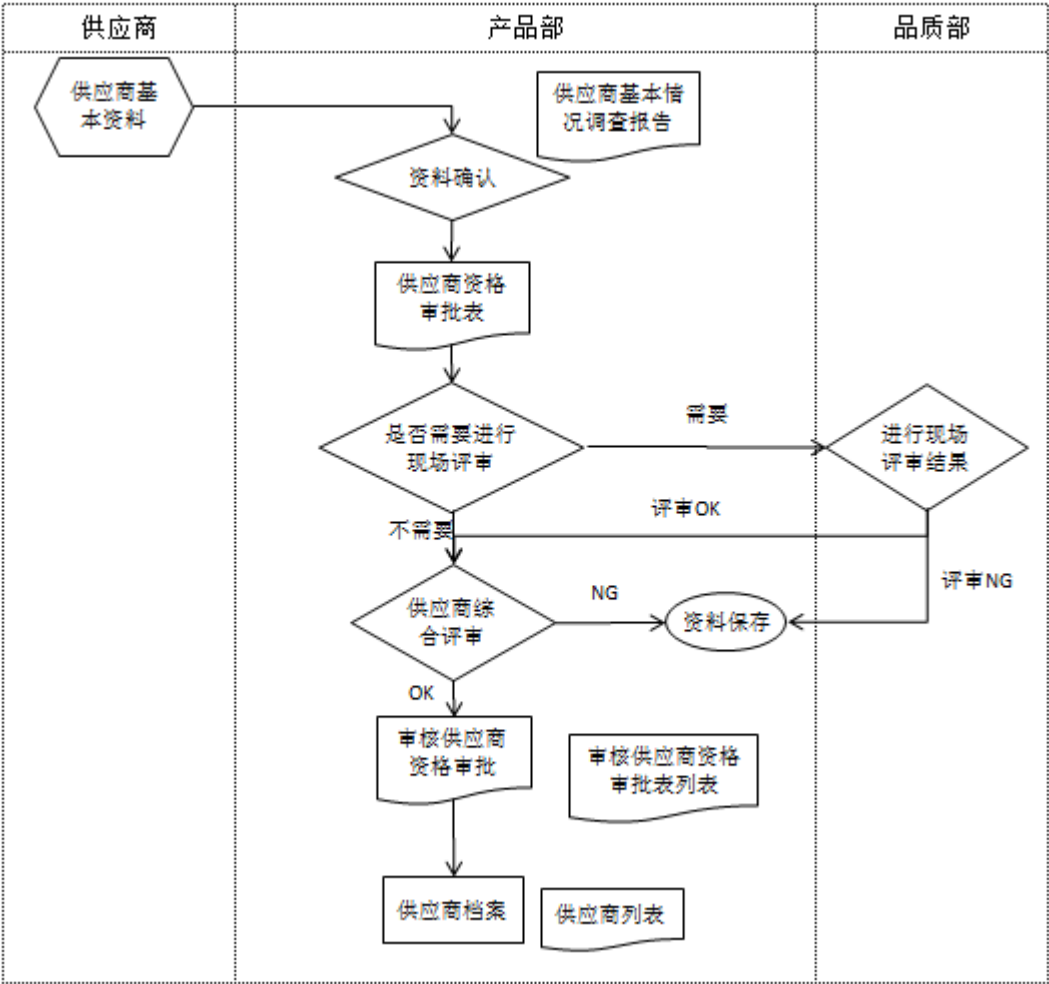


公司制定了完善的研发流程管理文件，具体流程如下图所示：



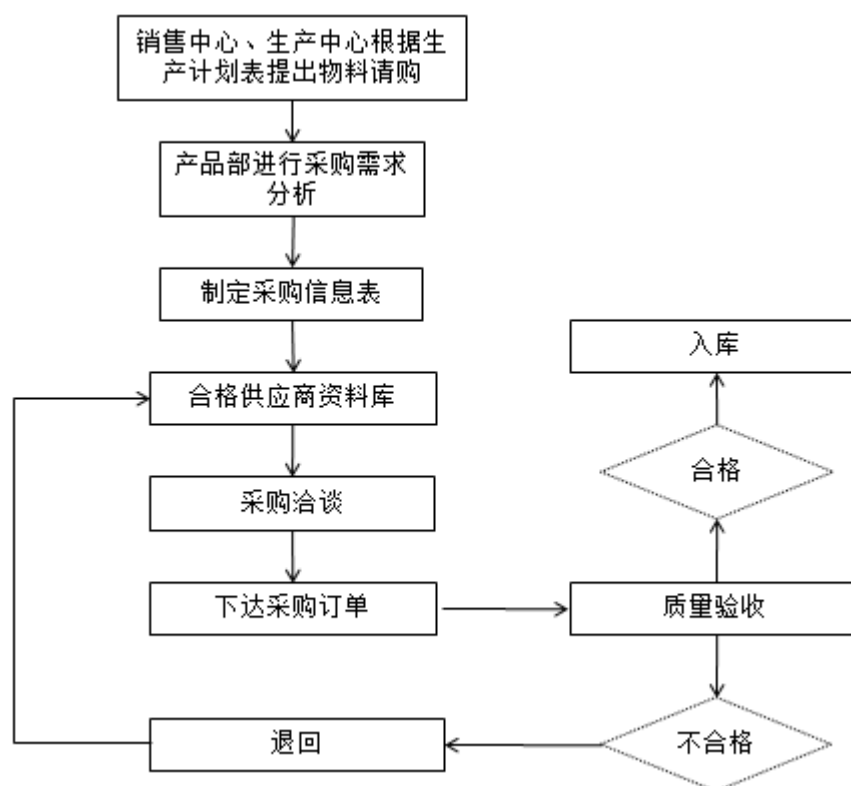
（二）采购模式

公司设有产品部，由产品经理和采购助理组成。产品经理负责供货商的开发、询价及议价，采购助理负责采购订单的达成及跟踪，品质部配合产品的检验。生产管制与物料控制部门根据销售中心、生产中心制定的产品生产计划，制定物资采购计划，产品部实施采购，同时依据质量管理体系标准 ISO9001 对采购过程实施控制，具体包括筛选原材料供应商，对供应商进行评价和管理，制定合格供应商名册，并及时对合格供应商进行维护管理；产品部根据研发工程中心、销售中心提出的原材料需求，寻找符合要求的原材料供应商并纳入采购日常维护管理体系。公司供应商管理流程如下表所示：



公司原材料按产品分类统一采购，以提高议价能力，降低原材料采购成本，同时根据原材料的市场价格波动情况，及时更新供应商名册，始终把技术好、响

应快、品质稳定、交货能力强、成本低作为筛选供应商的主要标准。公司主要采购流程如下图所示：



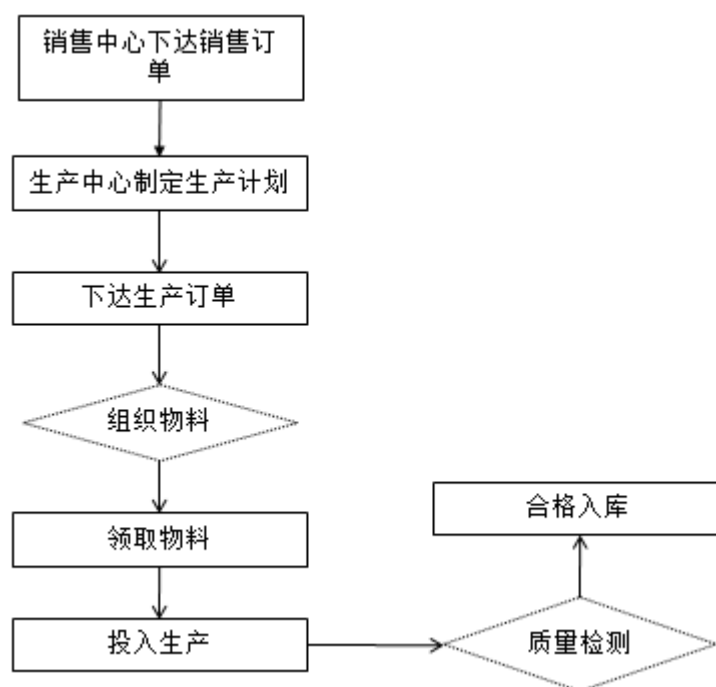
（三）生产模式

1、自主生产

公司实行以销定产为主的生产模式，采用自主生产和外协加工相结合的方式，核心部件或工序由公司自主设计生产，部分切割、印刷等非核心工序则通过外协加工方式生产。

公司自主生产部分由生产中心负责，生产中心按照生产计划所需的原材料种类和数量向仓库申请领取原材料并组织安排生产，研发工程中心负责编制相应的物料清单和工艺流程，提供生产过程中必须的工艺和技术文件、产品标准、检验文件，品质部负责对产品进行验证和对生产过程的品质状况进行监控，提供生产过程中必须的质量控制计划和检验文件。生产中心依据 ISO9001 质量管理体系、ISO14000 环境管理体系的要求对生产过程、流转、仓储、产品的包装和防护进

行控制，并根据研发工程中心、销售中心反馈的市场最新技术动态和产品研发目标，联合研发人员对生产设备进行工艺改进和更新，同时，根据销售中心产品销售情况的反馈，及时调整产品生产型号和种类，满足市场需求。对于客户反映的部分质量或服务问题，销售中心会第一时间将客户反馈的问题和要求传达给品质部，品质部根据具体情况与原因联合研发工程中心、生产中心和产品部进行工艺改进或设备参数调整等。



2、外协加工

(1) 2014 年 1-8 月主要外协厂商情况

主要外协厂商	金额（元）	占外协加工总额比例（%）
上艺科技开发(深圳)有限公司	3,551,957.36	60.70
天津中云科技有限公司	1,673,892.92	28.61
天津泰丰达真空镀膜技术有限公司	106,817.79	1.83
合计	5,332,668.07	91.14

外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。公司与外协厂商的业务合作定价属于完全竞争市场定价机制。2014 年 1-8 月公司外协加工费金额合计 5,851,324.70 元，外协产品成本占当期主营业务成本 4.90%左右。

（2）外协产品的质量控制措施

公司对外协加工厂商及产品质量的控制措施如下：

①公司依据相应标准（生产规模、产品质量控制、交货能力、交货周期、单价、RoHS、品质体系、环境体系、社会责任等方面）选择资质合格的外协厂商，并签订合同明确产品质量及技术指标、环境控制目标、零部件 RoHS 指标、社会责任等要求；

②公司定期（年度）稽核外协厂商的品质体系及内部质量控制、环境体系、RoHS、社会责任等要求，对不符合要求的外协厂商予以纠正、改善；

③外协部件或工序加工完成交付公司前，公司按相应的采购程序及来料检验程序，对产品进行来料检验，检验合格后方可入库。当产品有特殊要求，或厂商产品品质可能存在潜在的风险时，将会派工程技术人员或 QC 驻厂辅导，或作驻厂检验。

3、外协在公司整个业务中所处环节和所占地位重要性

公司选择与外协厂家合作主要有两种情况：（1）当客户临时下达大额订单，导致公司短期生产需求超出内部极限产能时；或当客户临时下达加急订单，来不及在公司内部生产时，如丝印、镀膜等工艺材料。公司从考虑机会成本和稳定客户保障供应的角度出发，会通过选择外协厂商协助完成；（2）部分复合板、防爆膜、手机后盖的 CNC 精雕成型及工艺目前在市场上较为成熟，厂家众多。公司从降低固定资产投资和成本的角度出发，选择与外协厂商合作加工完成，将来会视此类材料的业务需求量，考虑是否新增自有生产线。

（四）销售模式

公司主要采取直销方式，直接面对下游客户。公司设有统一的销售部门，具体负责公司产品的市场开拓、销售、客户反馈以及售后服务等工作。公司根据市场和客户资源情况在全国实行分区销售管理。

在销售方式上，由于公司所处细分领域发展较为成熟，下游客户网络相对较为固定，因此业内企业销售方式以客户互相推荐、老客户维护为主，这也对业内企业的技术服务要求较高。公司营销体系内的人员包括产品经理、销售经理、客服助理、品质工程师。其中，产品经理主要负责产品的需求市场调研与分析、市场预测、产品定位、品牌推广、竞争对手分析与监控，制定营销、产品、促销、等企划案，并与销售经理、客服助理共同实施；品质工程师和销售经理共同负责与客户进行技术沟通；销售经理主要负责市场开拓、客户关系管理、销售管理，特别是对终端客户的日常沟通及项目统筹工作，保证公司销售目标实现，围绕公司下达的销售目标拟定营销方针和策略计划、组织货物发运、货款催收、退货受理等。

四、公司业务关键资源要素

（一）公司核心技术情况

近年来，公司通过加强自主研发力量，并积极与外部科研机构展开合作，完善和丰富了公司多功能涂层复合材料技术领域一系列核心技术，支撑了公司主营业务的快速发展。通过实行协同研发体系，积极自主创新研发，报告期内，公司主要核心技术及其功能、技术应用领域如下：

序号	专利或非专利技术	技术介绍	技术领域
1	介质膜反应溅射连续成膜技术	采用立式多室连续溅射镀膜设备，在材料表面连续沉积多层 $\text{Nb}_2\text{O}_5/\text{SiO}_2/\text{Al}_2\text{O}_3$ （五氧化二铌、二氧化硅、三氧化二铝）等介质膜。膜层的结构、成分、各层厚度可以根据要求进行设计并实现稳定规模生产。核心技术是反应溅射的精确控制与各种膜系的工艺实现。	真空镀膜
2	介质膜与金属膜光谱调整技术	通过在材料表面沉积各种介质膜与金属膜的多层复合膜层，实现对透过光谱或者反射光谱的准确控制。	真空镀膜

序号	专利或非专利技术	技术介绍	技术领域
3	不导电金属膜连续溅射成膜技术	在塑胶材料表面采用溅射的方式，沉积一层金属膜层，使材料既具有金属表面特征，又不导电从而实现对穿过该材料的微波信号不产生干扰。	真空镀膜
4	高导电性金属膜成膜技术	采用溅射的方式沉积一层或多层铜、银、铝等超薄高导电层，可使材料具备优良的导电性能。	真空镀膜
5	塑胶材料表面真空清洗技术	采用高压中频真空 Ar/O ₂ （氩气、氧气）离化技术，对塑胶材料表面进行清洗，去除材料表面的微粒粘着物及高分子化学残留物。	真空镀膜
6	塑胶材料表面真空镀膜预处理技术	根据材料表面特性的不同及镀层和沉积方式不同，采用多种工艺对材料表面在镀膜前在真空状态下进行处理，达到改变材料表面能，去除微污染物，改善镀膜质量的目的。	真空镀膜
7	塑胶材料表面硬涂层等功能涂层涂布技术	采用淋涂工艺或卷绕涂布工艺，在塑胶材料表面形成一层或多层可以增加材料表面硬度、平整度、耐磨擦性能、抗污染性能等各种性能的功能涂层，技术范围包括对各种涂层材料的研究、应用及相应的涂布工艺的研究与应用。	淋涂、卷涂
8	透过性材料表面UV纹路加工技术	采用 UV 转印技术与纹理模具设计技术，对透明材料表面进行各种光学效果和纹理装饰效果的涂层处理。	精密转移印刷
9	卷绕式镀膜设备结构设计	为实现特定的多层功能膜层，针对性地设计有多个溅射阴极系统的卷绕镀膜设备。	真空镀膜
10	光学工程塑胶材料研究	对 PC、PMMA、PET 三大类工程塑胶材料的基本性能进行研究，根据特定使用目的设计各种涂层与加工工艺，并实现量化生产。	材料表面特性研究

（二）公司近年来的科研情况

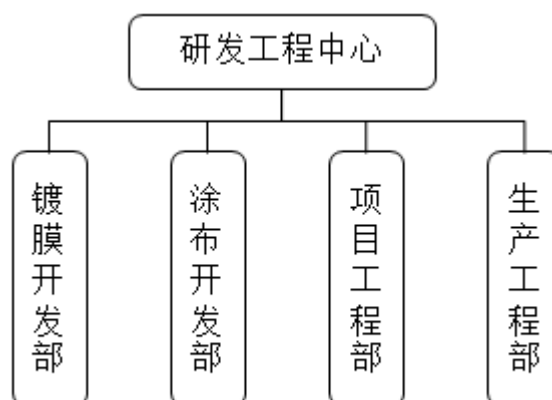
公司高度重视科研成果的转化及产业化，积极开展相关领域前沿技术研发。

报告期内，公司有两项科研项目获得深圳市发展和改革委员会的资金支持，具体情况如下：

序号	科研项目名称	项目编号	完成情况
1	触控屏用多膜层结构光学塑胶材料研发	深发改[2013]1450 号	未验收
2	金属化氧化铟锡（ITO）膜产业化	深发改[2013]1723 号	未验收

（三）公司研发情况

1、公司研发机构设置



2、研发人员构成

自成立以来，公司始终把自主创新和技术研发放在首位，注重对核心技术的培育，坚持走科技创新、专业化分工道路。公司通过外部引进与内部培养等方式组建了一支专业化的研发队伍，截至 2014 年 8 月 31 日公司有研发技术人员 31 人，占同期公司员工总人数的 7.99%。

3、研发投入情况

报告期内，公司研发费用投入情况如下表所示：

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
研发费用	7,890,036.20	9,927,560.77	10,945,609.04
占营业收入的比例（%）	4.79	4.71	5.46

（四）公司主要无形资产

1、土地使用权

报告期内，公司及子公司未自主拥有任何房地产权和土地使用权。

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有实用新型专利 16 项。报告期内，公司实用新型专利情况如下：

序号	权利人	知识产权名称	专利号	授权日期	有效期
1	金凯有限	一种适用于膜内注塑深拉伸工艺的装饰膜	201020563019.4	20110518	10 年
2	金凯有限	膜类材料表面硬化生产线	201020563012.2	20110427	10 年
3	金凯有限	膜类材料表面紫外线图案成型生产线	201020563017.5	20110427	10 年
4	金凯有限	一种具有金属反射效果的金 色装饰介质膜	201020563018.X	20110511	10 年
5	金凯有限	一种具有金属反射效果的蓝 色装饰介质膜	201020563015.6	20110518	10 年
6	金凯有限	一种具有金属反射效果的红 色装饰介质膜	201020563011.8	20110427	10 年
7	金凯有限	一种不导电的金属反射膜	201020563016.0	20110629	10 年
8	金凯有限	一种具有金属反射效果的黑 色装饰介质膜	201020563014.1	20110803	10 年
9	金凯有限	膜类材料表面拉纹生产线	201020563013.7	20110629	10 年
10	金凯有限	一种透明双面导电薄膜	201220164294.8	20130306	10 年
11	金凯有限	卷绕镀膜磁控溅射阴极结构	201220164301.4	20121107	10 年
12	金凯有限	一种电容式电容触摸屏	201220164289.7	20130619	10 年
13	金凯有限	一种投射式电容触摸屏	201220164258.1	20130619	10 年
14	金凯有限	一种应用在镀膜设备中的离	201320807059.2	20140507	10 年

		子源清洗装置			
15	金凯有限	一种应用于触摸屏感应器的 镀 AG 导电膜	201320808060.7	20140716	10 年
16	金凯有限	一种用于卷绕式溅射三层介 质膜的镀膜装置	201420031586.3	20140618	10 年

注：2014 年 10 月 27 日，公司变更为股份有限公司。截至本公开转让说明书签署日，专利权证书上的权利人仍注明“深圳市金凯新瑞光电有限公司”。

（五）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司已分别取得开展各项业务所需的许可证照，具体情况如下：

序号	证书名称	许可证编号	发证机构	有效期
1	道路运输经营许可证	粤交运管许可深字 440300155551 号	深圳市交通运输委员会	2014 年 4 月 23 日 至 2018 年 4 月 9 日
2	海关报关单位注册 登记证书	4453962804	深圳海关	长期
3	自理报检单位备案 登记证明书	4708605282	深圳出入境检 验检疫局	2010 年 7 月 14 日 至 2015 年 7 月 14 日
4	对外贸易经营者备 案登记表	02029598		-

（六）公司主要固定资产

公司固定资产主要包括机器设备、电子设备、运输工具及其他设备等，截至报告期末，相关固定资产账面净值及成新率情况如下：

单位：元

项目	原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及构筑物	-	-	-	-
机器设备	39,915,615.94	7,282,905.21	32,632,710.73	81.75%

运输工具	995,155.65	455,477.46	539,678.19	54.23%
其他设备	4,432,752.72	1,435,630.48	2,997,122.24	67.61%
合计	45,343,524.31	9,174,013.15	36,169,511.16	79.77%

报告期内公司租赁房产情况如下：

1、公司现有生产场地租赁情况

序号	租赁主体	经营场所	出租方	租赁期限起	租赁期限止
1	金凯光电	金海润工业园第 10 栋	深圳市金海润投资发展有限公司	2013 年 1 月 1 日	2015 年 8 月 31 日
2	金凯光电	金海润工业园第 1 栋		2013 年 1 月 1 日	2015 年 8 月 31 日
3	金凯光电	金海润工业园第 4 栋、第 3 栋一层及顶层		2013 年 1 月 1 日	2015 年 8 月 31 日
4	金凯光电	金海润工业园宿舍楼 19 间宿舍		2014 年 3 月 1 日	2015 年 8 月 31 日
5	普莱斯达	金海润工业园第 3 栋 二层		2013 年 1 月 1 日	2015 年 8 月 31 日
6	上海金凯	上海嘉定区安亭镇联西路 98 号 1 幢 2 层 A 区	嘉定区安亭镇联西村村民委员会	2012 年 8 月 7 日	2015 年 8 月 6 日

2、公司所承租之厂房的合法合规性

上海金凯与出租方上海市嘉定区安亭镇联西村民委员会签订了正式的《房屋及场地租赁合同》，同时获得了上海市嘉定区安亭镇人民政府出具的《自行建造厂房利用审核意见表》，证明“该厂房所处地块，不属于近期规划控制范围，同意出租。”

金凯光电与普莱斯达均与出租方深圳市金海润投资发展有限公司签订了《深圳市房屋租赁合同书》，上述租赁合同已在深圳市宝安区人民政府房屋租赁管理部门办理了登记备案手续。除金海润工业园第 10 栋厂房外，出租方对其所出租的房屋均有合法的权属证明，第 10 栋厂房因历史报建及建筑结构原因未办理房产证，因此其存在拆迁的可能。

3、第 10 栋厂房拆迁对公司经营和业绩的影响

公司第 10 栋厂房总面积为 2406 平方米，目前主要有 5 条卷绕涂布生产线，主要产品为保护膜等膜类产品。该部分生产线生产的产品部分对外销售，部分自用用于其他产品的生产。报告期内，对外销售的保护膜产品贡献的主营业务收入分别为 899.26 万元，762.78 万元及 523.13 万元，占当期主营业务收入的比重极小；用于自用的膜类产品价值与公司对外销售的保护膜产品价值相当。因此即使该厂房因不具备房产证而被拆迁，该部分经营生产对公司影响较小。

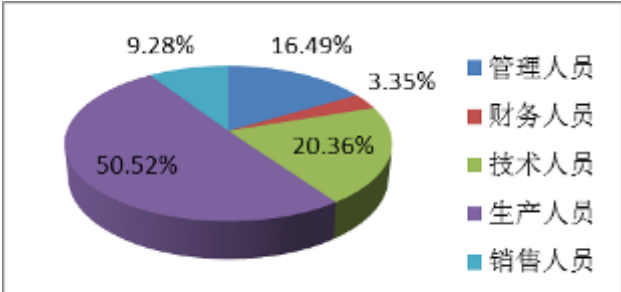
公司控股股东、实际控制人金烈于 2014 年 11 月 17 日出具了关于承担公司厂房搬迁可能发生的搬迁费的承诺。

（七）公司员工情况

1、公司员工整体情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司共有员工 388 人，具体人数及结构如下：

（1）按专业结构划分

分工	人数	占比（%）	图示
管理人员	64	16.49	
财务人员	13	3.35	
技术人员	79	20.36	
生产人员	196	50.52	
销售人员	36	9.28	

合 计	388	100.00	
-----	-----	--------	--

(2) 按年龄划分

年龄段	人数	占比 (%)	图示
25 岁以下	135	34.79	
25-35 岁	208	53.6	
35-45 岁	30	7.73	
45-55 岁	11	2.83	
55 岁以上	4	1.03	
合 计	388	100.00	

(3) 按教育程度划分

学历	人数	占比 (%)	图示
硕士及以上	3	0.77	
本科	37	9.54	
大专	103	26.55	
大专以下	245	63.14	
合 计	388	100.00	

2、公司核心技术人员简历情况

公司核心技术人员情况如下：

(1) 金烈，现任股份公司董事长，全面负责公司技术开发及产品研发的管理工作。简历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“（五）公司控股股东和实际控制人基本情况”部分。

(2) 余自力，现任股份公司董事、副总经理、镀膜总工程师，负责镀膜产品的技术开发。简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事”部分。

(3) 沈启君，现任股份公司董事、副总经理、研发工程部总监，主要负责项

目总体研发。简历详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）董事”部分。

（4）梁锐生，男，1978年生，硕士研究生学历，2004年毕业于汕头大学材料物理与化学专业。梁锐生先生曾就职于深圳豪威集团，任柔性镀膜事业部项目工程师、工艺工程师、镀膜总工程师。2014年加入金凯有限，任有限公司镀膜高级工程师。现任股份公司镀膜副总工师，主要负责卷绕式镀膜技术研发。

（5）黄明华，男，1966年出生，大学本科学历。1988年毕业于台湾黎明科技学院电机工程专业。黄明华先生曾任青山电子科技股份有限公司项目工程师，祥立股份有限公司结构工程师，达和环保股份有限公司工程课长，承贤科技股份有限公司采购经理，立虹股份有限公司采购经理，茂华科技股份有限公司副总经理，应鸿科技股份有限公司副总经理。2013年加入金凯有限，任有限公司涂布总工，现任股份公司涂布总工程师，主要负责新材料纳米涂布技术研发。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

序号	股 东	职 务	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股方式
1	金烈	董事长	5,000.00	78.00	直接持股
2	余自力	镀膜总工程师	70.50	1.10	间接持股
3	沈启君	研发工程部总监	12.26	0.19	间接持股

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

五、公司收入、成本情况

（一）报告期营业收入的主要构成

1、营业收入分类

报告期内，公司营业收入整体情况及其构成如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	163,844,564.38	209,632,233.82	200,338,060.92
其他业务收入	869,197.05	1,078,558.18	213,384.62
合计	164,713,761.43	210,710,792.00	200,551,445.54

2、主营业务收入分类

按产品划分，报告期内公司主营业务收入分布情况如下：

单位：元

产品名称	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
功能涂层复合材料	132,653,493.07	176,516,150.91	187,900,289.39
外观涂层复合材料	28,645,715.37	28,505,037.40	9,577,695.55
其它	2,545,355.94	4,611,045.51	2,860,075.98
合计	163,844,564.38	209,632,233.82	200,338,060.92

（二）公司产品的客户及前五名客户情况

1、公司产品的消费群体

公司生产的多功能涂层复合材料主要应用于消费电子、汽车等领域，下游客户主要为消费电子、汽车等领域的代工厂或组件厂，即终端客户的一级供应商，如比亚迪精密制造有限公司、富士康科技集团、东莞劲胜精密组件股份有限公司等，终端客户包括 ZTE、华为、小米、NOKIA 等国内外知名企业。

2、报告期内前五名客户

报告期内，公司主营业务收入前 5 大客户及其销售金额情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	金额	占比（%）
2014 年 1-8	1	杭州安费诺飞凤通信部品有限公司	23,792,589.83	14.52

月	2	比亚迪精密制造有限公司	11,171,229.17	6.82
	3	福建省石狮通达电器有限公司	7,555,164.57	4.61
	4	富智康精密组件（北京）有限公司	5,280,958.87	3.22
	5	东莞华清光学科技有限公司	4,392,090.91	2.68
		合计	52,192,033.35	31.85
2013 年	1	TIAN SHUI ELECTRIC CO LIMITED	18,114,891.33	8.64
	2	福建省石狮通达电器有限公司	16,984,819.70	8.10
	3	东莞信柏塑胶有限公司	16,374,689.62	7.81
	4	比亚迪精密制造有限公司	14,834,381.13	7.08
	5	杭州安费诺飞凤通信部品有限公司	11,457,333.17	5.47
		合计	77,766,114.95	37.10
2012 年	1	TIAN SHUI ELECTRIC CO LIMITED	36,366,964.92	18.15
	2	赣州市德普特科技有限公司	13,060,587.78	6.52
	3	比亚迪精密制造有限公司	11,161,998.19	5.57
	4	杭州安费诺飞凤通信部品有限公司	8,401,693.57	4.19
	5	富士康精密电子（廊坊）有限公司	7,883,438.27	3.94
		合计	76,874,682.73	38.37

报告期内，公司产品销售收入及合作客户结构较稳定，无发生重大变化。报告期内公司对前 5 大客户销售占比分别为 38.37%、37.10%和 31.85%，公司无对单一客户销售产生重大依赖。

（三）主要产品的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要原材料的采购情况

单位：元

序号	项目	通俗名	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
1	浮法玻璃	光学玻璃	27,459,376.78	983,976.85	-
2	聚碳酸酯板	PC 板材	21,082,021.48	28,083,228.23	28,775,536

3	PET 薄膜	PET 薄膜	20,107,960.55	46,272,472.29	45,928,999
4	聚甲基丙烯酸甲酯板	PMMA	19,705,114.29	44,036,473.45	48,322,821
5	聚碳酸酯板	PMMA/PC 复合材料	12,906,253.73	3,404,606.84	2,006,010.25
6	聚乙烯膜	PE 薄膜	11,055,316.87	16,983,180.77	15,633,744.26
7	涂料	涂料	5,437,859.57	5,539,455.47	5,902,557.34
合计			117,753,903.27	145,303,393.90	146,569,667.77
占采购总额的比例 (%)			82.47	83.91	88.49

2、主要能源的采购情况

单位：元

序号	项目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
1	电费	3,638,071.20	3,912,899.85	3,312,508.65
合 计		3,638,071.20	3,912,899.85	3,312,508.65

3、公司产品成本的构成情况

单位：元

序号	项目	2014 年 1-8 月	占比 (%)	2013 年度	占比 (%)	2012 年度	占比 (%)
1	原材料	103,747,420.82	87.15	141,267,605.50	90.44	137,109,695.01	92.70
2	人工成本	5,414,896.89	4.55	6,278,459.01	4.02	4,467,060.36	3.02
3	制造费用	9,877,284.82	8.30	8,661,922.14	5.55	6,326,979.13	4.28
合 计		119,039,602.53	100.00	156,207,986.65	100.00	147,903,734.50	100.00

4、报告期内前五名供应商

报告期内，公司前 5 大供应商情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	采购金额	占比 (%)
2014 年 1-8 月	1	SCHOTT Technical Glass Solutions GmbH	22,982,386.48	16.10
	2	YOUL CHON CHEMICAL CO.,LTD	13,721,989.24	9.61
	3	SUK WON CO.LTD	12,543,950.00	8.79

	4	i-Components Co.Ltd	12,291,871.56	8.61
	5	广东泰德光电有限公司	4,423,748.64	3.10
		合计	65,963,945.92	46.21
2013 年	1	上海晟行实业有限公司	14,112,638.47	8.15
	2	深圳市鑫三奇电子有限公司	13,215,606.26	7.63
	3	i-Components Co.Ltd	12,679,562.52	7.32
	4	Sojitz Pla-Net Corporation	11,789,035.78	6.81
	5	深圳市骅旺新兴材料有限公司	7,783,335.46	4.40
		合计	59,580,178.49	34.31
2012 年	1	Sojitz Pla-Net Corporation	17,933,032.36	10.83
	2	KANO-TECH CO.,LTD.	16,839,643.04	10.17
	3	TIAN SHUI ELECTRIC CO LIMITED	13,135,056.33	7.93
	4	i-Components Co.Ltd	12,502,402.69	7.55
	5	Tape Tech Co.,Ltd.	9,709,355.63	5.86
		合计	70,119,490.05	42.34

(四) 重大合同情况

1、授信合同

序号	债务人	授信银行	授信额度	授信日	到期日
1	金凯有限	招商银行深圳分行	30,000,000.00	2014 年 3 月 4 日	2015 年 3 月 3 日

2、银行借款合同

序号	债务人	借款银行	借款金额	借款日	到期日	借款利率(%)
1	金凯有限	招商银行深圳分行	445,201.71 美元	2014 年 7 月 31 日	2015 年 1 月 31 日	5.33

2			1500 万元	2014 年 3 月 19 日	2015 年 3 月 19 日	7.50
3			500 万元	2014 年 7 月 18 日	2015 年 7 月 18 日	7.50
4	金凯光电		150,660.00 美元	2014 年 11 月 28 日	2015 年 2 月 28 日	5.70
5			46,857.00 美元	2014 年 11 月 28 日	2015 年 2 月 28 日	5.70
6			112,809.60 美元	2014 年 11 月 28 日	2015 年 2 月 28 日	5.70

3、销售框架协议

序号	合同相对方	合同内容	签订日	终止日	履行情况
1	东莞华清光学科 技术有限公司	约定在有效期内定 期采购产品	2014 年 1 月 10 日	2017 年 1 月 10 日	正在履行

4、运输框架协议

序号	合同相对方	合同内容	签订日	终止日	履行情况
1	深圳市深琼物流 有限公司	约定在有效期内为 金凯光电提供货物 运输配送服务	2014 年 1 月 1 日	2015 年 12 月 30 日	正在履行
2	深圳市汇盛丰物 流有限公司	约定在有效期内为 金凯光电提供货物 运输配送服务	2014 年 1 月 1 日	2015 年 12 月 30 日	正在履行

六、公司商业模式

公司基于对多功能涂层复合材料领域持续多年的精耕细作，实行产品、市场、技术三位一体、独具特色的战略定位，盈利模式体现在产品、市场及技术三

个方面。在产品方面，公司不断丰富产品体系，已发展成为多功能涂层复合材料综合解决方案提供商；在市场方面，公司紧抓多功能涂层复合材料行业替代进口的市场机遇，以低成本、高性价比的产品与国外产品展开竞争，不断提升产品的市场占有率；在技术方面，公司结合下游市场需求变化快、技术更新迅速等特点，采取以下游客户需求为导向，以研发工程中心为主，销售中心、生产中心、品质部等多部门配合的协同研发体系，不断提升产品技术含量，不断完善生产加工工艺水平，促进公司核心竞争力不断提升。

七、公司所处行业、市场规模及发展前景分析

（一）行业概况

1、多功能涂层复合材料行业概述

多功能涂层复合材料属新材料的一种，是指在 PET、PMMA、PC、PI、PMMA/PC 复合材料、光学玻璃等光学工程基材表面，采用一种或多种涂布工艺进行涂层处理，实现单一基材无法实现的某种特定功能。通过对传统光学工程材料进行复合创新和技术研发，多功能涂层复合材料可实现特殊的表面效果，并可具备导电、绝缘、屏蔽、保护等多重功能，目前已被成功应用于消费电子、汽车、显示面板、航天航空、建筑节能等多个新兴行业，其市场容量不断扩大，生产也已逐步走向系列化、程序化和专业化。

发展之初，多功能涂层复合材料的生产与技术主要集中于日本、韩国等国家。近年来，随着国内企业的技术升级，其生产能力及产品的品质不断提高，国内多功能涂层复合材料行业市场发展迅速，部分业内企业通过积极的创新研发，目前已掌握光学工程材料表面湿法涂布和干法涂布技术、生产设备设计与集成、材料表面特性研究、涂层材料研究等核心技术，打破了国外的技术垄断。

2、行业监管部门及政策

（1）行业主管部门及管理体制

公司产品为多功能涂层复合材料，根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所处行业为制造业中的**39 大类——光电子器件及其他电子器件制造业**；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于制造大类中的**计算机、通信和其他电子设备制造业，行业分类代码为 C39。**

本行业的主管机构为国家工业和信息化部以及国家发展和改革委员会。同时，由于多功能涂层复合材料行业与新材料应用紧密相连，因此该行业也受到深圳市新材料行业协会管理，上述部门主要职责如下：

部门	职责
国家发展和改革委员会	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；负责监测宏观经济和社会发展趋势，承担预测预警和信息引导的责任；推进经济结构战略性调整，组织拟订高技术产业发展、产业技术进步的战略、规划和重大政策；推进可持续发展战略，负责节能减排的综合协调工作等。
工业和信息化部	提出新型工业化发展战略和政策；制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章；监测分析工业运行态势，统计并发布相关信息；负责中小企业发展的宏观指导，会同有关部门拟订促进中小企业发展和非国有经济发展的相关政策和措施，协调解决有关重大问题等。
深圳市新材料行业协会	开展行业调查，研究分析深圳市新材料产业发展情况，为政府制定规划、政策和法规提供决策依据并参与深圳市新材料产业规划及政策制订；协助政府制（修）订行业标准，推动标准的贯彻执行，协助市政府业务主管部门，推动行业自律管理；承担深圳市人民政府发展新材料产业的其他服务工作。

目前，多功能涂层复合材料行业已充分实现市场化，各企业面向市场自主经营，政府部门和各行业协会只对行业实行宏观管理和政策指导，企业的生产运营和具体业务管理完全按照市场化方式进行。

(2) 相关政策法规

为支持国内多功能涂层复合材料产业发展，国务院、国家发改委、科技部等部委陆续颁布了一系列鼓励政策，具体如下：

序号	政策名称	发布部门	实施时间	相关内容
1	《国家发展改革委办公厅关于继续组织实施电子专用设备仪器、新型电子元器件及材料产业化专项有关问题的通知》	国家发展和改革委员会	2007 年	对“高档片式元器件；敏感元器件及传感器；中高档光电子器件及材料、小型化高频频率器件、组件及关键基础材料；环保型高密度多层互联印制电路板、柔性线路板及关键原材料；集成电路制造高性能关键基础材料”等给予扶持，支持企业技术开发环境和手段的改善和提高。
2	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	国家发展和改革委员会、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局	2011 年	明确将“功能薄膜”列入当前优先发展的高技术产业化重点领域产品。
3	《电子信息制造业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012 年	提出“围绕移动终端等需求，重点开发触摸屏功能、宽视角、高分辨率、轻薄节能的小尺寸显示产品；开展三维显示、电子纸、激光显示等新技术研发和产业化”。
4	《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	工业和信息化部	2012 年	重点发展高世代 TFT-LCD 相关材料，主要包括大尺寸玻璃基板；混合液晶和关键新型单体材料；偏光片及相关光学薄膜材料；彩色滤光片及相关材料；大尺寸靶材；高纯电子气体和试

				剂等。重点发展 OLED 用高纯有机材料；柔性导电基板；高端氧化铟锡（ITO）导电玻璃基板；封装材料；大尺寸高精度掩模板等。
5	《2012 年产业振兴和技术改造专项重点方向》	国家发展和改革委员会、工业和信息化部	2012 年	将“电解用离子交换膜、电池隔膜、光学膜等功能性膜材料”列入重点方向。
6	《新材料产业“十二五”重点产品目录》	工业和信息化部	2012 年	将“扩散膜、透明导电膜、电磁波屏蔽膜、注射成型表面装饰膜、增亮膜”等功能性膜材料列入其中。
7	产业结构调整指导目录（2011 年本）（2013 年修正）	国家发展和改革委员会	2013 年	将“功能性膜材料；航空航天用新型材料；光电子器件、新型电子元器件等电子产品用材料”等制造生产列为鼓励类产业。

3、多功能涂层复合材料行业发展概况

多功能涂层复合材料是由传统的工程塑胶材料发展而来的一类新材料。1931 年美国杜邦公司的卡洛斯（W.H. Carothers）发明尼龙 66，开始了工程塑胶材料的商业化应用，随后，PET、PC、PI 等众多工程塑胶陆续实现规模化生产与商业化应用，工程塑胶材料也成为现代工业最重要的材料之一。

进入 21 世纪以后，随着互联网、消费电子、汽车、航空航天、建筑节能等新兴产业的迅速崛起与技术的快速更迭，传统工程塑胶材料已经无法满足某些特定功能应用与性能品质要求，从而促进了对传统工程塑胶材料进行复合创新与再研发，通过传统工程塑胶材料表面进行涂层处理而产生的多功能涂层复合材料迅速进入商业化应用，其基材也从最初的传统工程塑胶材料，逐步发展到对材料表观及光学透过性能有严谨要求的光学工程塑胶材料、光学玻璃等。

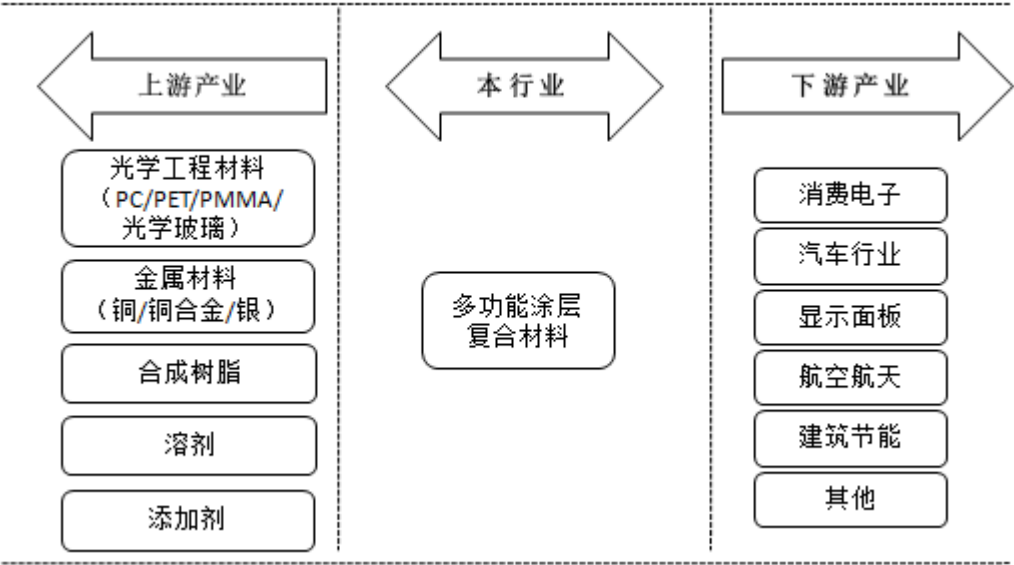
目前，多功能涂层复合材料已经广泛应用于消费电子、汽车、显示面板、航

空航天、建筑节能、移动互联网等新兴行业，这些新兴产业为多功能涂层复合材料带来了巨大的市场需求。如在消费电子、汽车、显示面板等领域，可应用具金属装饰效果的 VM/NCVM 光学塑胶板材，具有炫彩精密纹路（图案）的 PET/PC 胶片、硬化 PMMA/PC 复合材料、增透（减反）PMMA/PC 复合材料、硬化 PET 胶片、柔性透明 ITO 导电膜、金属化柔性透明 ITO 导电膜（MOI）和柔性金属导电膜（MOP）等各种涂层复合材料，以满足个性化外观、大尺寸触摸屏、柔性显示、防污防刮等多种需求；在航空航天领域，综合应用减反射/电磁屏蔽涂层、ITO（氧化铟锡）电磁屏蔽层与减反射涂层，使显示器能够在强光和电磁干扰等恶劣环境下稳定工作；在建筑节能领域，使用具有隔热、保温等功能的涂层复合材料，以实现有效节省能源。

随着下游行业应用的不断拓展与深入，行业产品种类的不断丰富，多功能涂层复合材料行业已经逐步发展成为一个科技含量高、应用领域高端的细分领域，行业也已进入高速发展期。

4、产业链介绍

多功能涂层复合材料行业上游为 PC、PET、PMMA、光学玻璃等工程材料，铜、银及其合金等金属材料，及合成树脂、溶剂、添加剂等其他原材料供应商；下游终端用户为消费电子、汽车、显示面板、航空航天、建筑节能等领域领域客户。多功能涂层复合材料上下游关系如下图所示：



5、公司所处行业的市场规模

多功能涂层复合材料的产品种类与应用领域十分广泛，公司紧跟市场热点，抓住消费电子、汽车、显示面板行业大发展的机遇，多年来专注于消费电子、汽车、显示面板等领域多功能涂层复合材料的研发、生产和销售，具体产品应用如下表所示：

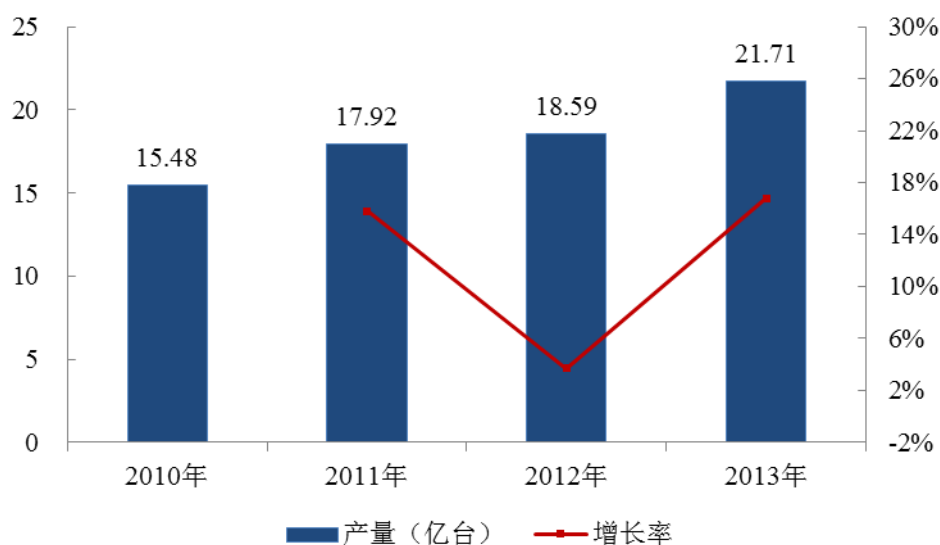
下游领域	主要产品	具体应用
消费电子	具金属装饰效果或炫彩精密纹路（图案）的 VM/NCVM 光学塑胶板材、PET/PC 胶片、薄膜、玻璃板材等外观涂层复合材料；增透（减反）PMMA/PC 复合材料、AF/AS PMMA/PC 复合材料、硬化 PET 胶片、柔性透明 ITO 导电膜、金属化柔性透明 ITO 导电膜（MOI）和柔性金属导电膜（MOP）等功能涂层复合材料。	外壳结构件材料；显示屏盖板材料、导电材料与保护材料。
汽车	具金属装饰效果或炫彩精密纹路（图案）的 VM/NCVM 光学塑胶板材、PET/PC 胶片、薄膜等外观涂层复合材料；AF/AS PMMA/PC 复合材料、硬化 PET 胶片等功能涂层复合材料。	中控台外壳结构件材料、车载显示屏盖板材料、导电材料与保护材料。
显示	增透（减反）PMMA/PC 复合材料、金属化柔性透明 ITO 导电膜	平板显示屏、柔性显

面板	(MOI) 和柔性金属导电膜 (MOP) 等功能涂层复合材料。	显示屏盖板材料、导电材料与保护材料。
----	---------------------------------	--------------------

(1)消费电子领域需求是多功能涂层复合材料行业快速增长的主要推动力之一

消费电子主要包括手机、平板电脑、笔记本、彩电、空调、冰箱、洗衣机等。近几年，受益于手机、平板电脑等产品的更新换代以及空调冰箱彩电的消费升级，我国消费电子市场的市场容量不断扩大，已成为全球消费电子产品的第一制造大国及第二大消费电子市场。根据国家统计局、工信部等权威部门发布的数据，我国消费类电子产品产量已由 2010 年的 15.48 亿台增长至 2013 年的 21.71 亿台，年复合增长率达到 11.93%。

2010-2013 年我国消费电子产量增长情况如下图所示：



数据来源：国家统计局、IDC

从产业结构来看，近年来，我国消费电子产业中，手机、平板电脑、笔记本电脑等数码产品产量增长迅速，彩电、空调、冰箱、洗衣机等家电产品产量则保持平稳增长。2010-2013 年各细分产品产量如下：

单位：亿台

分类		2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
数码	手机	9.98	11.33	11.82	14.56
	平板电脑	0.02	0.05	0.11	0.18
	笔记本电脑	1.86	2.39	2.53	2.73
家电	彩电	1.18	1.22	1.28	1.28
	空调	1.09	1.39	1.33	1.31
	冰箱	0.73	0.87	0.84	0.93
	洗衣机	0.62	0.67	0.68	0.72
合计		15.48	17.92	18.59	21.71

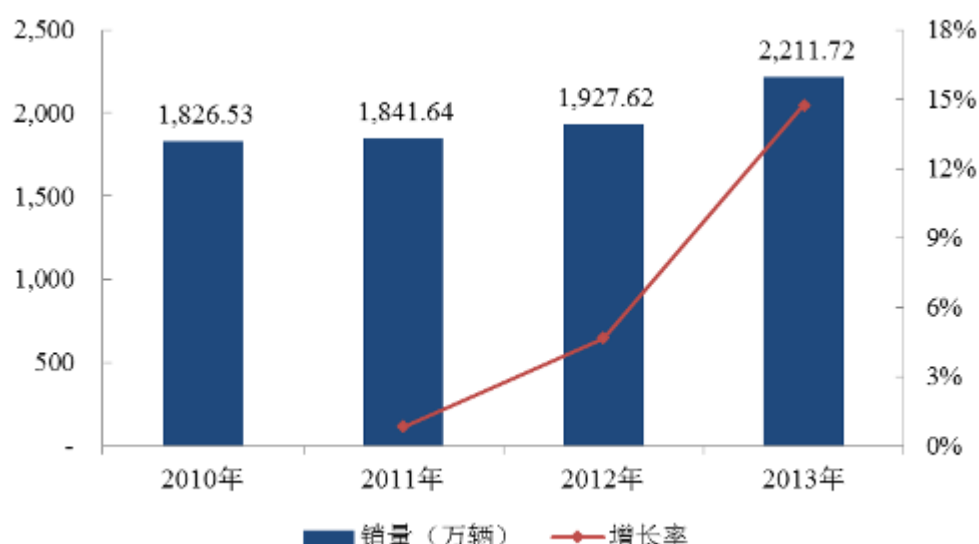
数据来源：国家统计局、IDC

随着手机、平板电脑、笔记本电脑、电视等消费电子产品向大尺寸、触摸屏、柔性显示、个性化外观、防污防刮等趋势发展，多功能涂层复合材料逐渐成为行业发展所依托的核心材料之一，应用不断深入。未来几年，在新一轮消费结构升级与产品更新换代等因素的驱动下，我国消费电子市场规模将继续保持快速增长，作为消费电子产业核心材料之一的多功能涂层复合材料行业，也将迎来新一轮快速增长期。

(2)汽车行业的快速发展为多功能涂层复合材料行业提供了巨大的发展空间

近年来，我国居民生活水平不断提高，促使国内汽车工业逐步成为国民经济的支柱产业之一，汽车产销量维持较高速度的增长。2013 年国内汽车产量从 2010 年 1,826.53 万辆增长至 2,211.72 万辆，年复合增长率达到 6.56%。

2010-2013 年我国汽车产量增长情况如下图所示：



数据来源：中国汽车工业协会

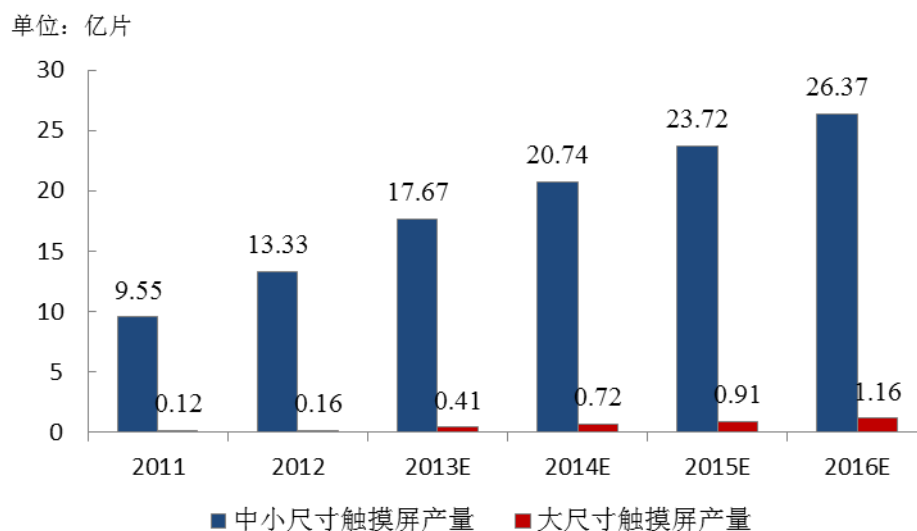
在我国汽车工业飞速发展、汽车保有量迅速增加的同时，人们对汽车功能的要求也从基本的代步工具向个性化、智能化、舒适化的方向发展，汽车中控台的设计与配置受到人们的重视，具备个性化外观设计与车载显示屏配置的中控台逐渐成为消费者与汽车制造商的关注重点。多功能涂层复合材料作为汽车中控台个性化外观结构件及车载显示屏的核心材料，也随着我国汽车消费市场的快速增长迎来重大发展机遇。

（3）显示面板产业的大发展推动功能涂层复合材料市场规模进一步扩大

显示屏幕，作为人机交互或接收信息的重要载体，在人们生活与推动社会发展过程中正发挥着越来越重要的作用。特别是近几年，随着液晶显示技术逐步普及以及以信息技术为中心的新产业的兴起，显示面板产业进入大发展时期。根据 Display Search 的估计，2009-2015 年，TV（电视）面板出货量将由 1.63 亿片增长至 2.75 亿片，年复合增长率达到 9.1%；NB（笔记本）面板将由 1.75 亿片增长至 6.41 亿片，年复合增长率达到 24.16%。

触摸屏作为平板显示领域的代表产品，近年发展迅猛，各种触摸屏的产量保持高速的增长。根据显示产业调研咨询机构 IHS Display bank 统计数据，2012 年全球触摸屏产量达 13.5 亿片，同比增长 40%，预计 2013-2016 年期间年复合增长率达到 19.52%。在全球触摸屏市场中，手机、平板电脑等应用的中小尺寸触摸

屏仍然是行业内的主流产品，而大尺寸触摸屏则保持了较高的增长速度，2013-2016 年复合增长率高达 64.09%。功能涂层复合材料是显示面板生产的基础材料，其市场规模将进一步扩大。



数据来源：Display bank

6、行业发展趋势

多功能涂层复合材料行业作为新材料行业的一个重要细分领域，未来将呈现如下的发展趋势：

（1）技术研发越发重要

多功能涂层复合材料下游消费电子、汽车等产业特点是产品技术更新快、产品功能需求多。核心技术对于多功能涂层复合材料企业来说是生存的关键因素，只有注重技术研发并且能够持续开发出新产品才能保证不被市场淘汰，才能建立强大的品牌优势，从行业中脱颖而出。

（2）向整体解决方案提供商转变

随着市场的快速发展，终端用户对于消费电子、汽车等产品的功能需求越来越多，给下游客户带来采购产品种类及数量的麻烦，从而迫使下游客户对多功能涂层复合材料企业的选择从单一产品提供商转向整体解决方案提供商，未来行业

内企业的发展必将朝着整体解决方案提供商发展，为客户提供覆盖多种不同需求的整体解决方案。

（3）柔性显示材料应用将越发广阔

随着未来消费电子等产品对外观要求越来越高，曲面或可卷曲的显示界面应用必将更加广泛。公司看准发展趋势，目前正着力发展应用于柔性显示屏的相关的材料，以期把握市场趋势，在未来获得更广阔的市场空间。

（二）竞争格局

1、行业竞争格局

多功能涂层复合材料的产品种类与应用领域十分广泛，公司所生产的多功能涂层复合材料主要应用于消费电子、汽车行业的外观涂层以及触控屏、平板显示面板内部的导电涂层、保护涂层、显示盖板涂层等。以下主要分析公司所涉及的多功能涂层复合材料的竞争格局：

多功能涂层复合材料行业以日本三菱化学、日东集团、MSK 等国际知名企业为第一梯队，这些国际企业历史悠久，技术实力雄厚，品牌优势明显，占领了行业内大部分高端市场，引领着整个行业的发展方向。随着下游制造产业的迁移，相关的多功能涂层复合材料产业链也随之迁移至东南亚的消费电子制造中心，催生了中国台湾、中国内地的一批企业的快速成长，这些企业凭借着成本优势，发展迅速，占领了大部分中、低端市场。

目前，行业的竞争趋势已经由原来简单的价格竞争向技术、品牌以及综合能力竞争转变。国内少数具备实力的企业已经逐步转型为注重产品的持续研发创新，树立良好的品牌方向转变；从提供单一功能产品向整体解决方案服务转变。

分类	主要竞争者	特征
第一梯队	三菱化学、日东集团、 MSK 等	1、国际最先进的工艺技术水平、全自动化生产； 2、应用产品高端，主要应用于手机平板高端产品；

		3、综合实力强。
第二梯队	金凯光电等	1、产品线全面、规模大，提供多样化产品； 2、本土市场反应速度快，整体解决方案全面； 3、优秀的工艺水平，拥有自己的核心技术。
第三梯队	行业内其它中小型企业	产品线单一、规模小、应用低端产品。

2、主要竞争对手

（1）三菱化学

三菱化学控股集团（简称“三菱化学”）成立于 1950 年，总部位于东京，主要从事化学合成品、合成纤维原料、基础化学品、复合材料、树脂加工品等的生产。三菱化学旗下的三菱丽阳株式会社（简称“三菱丽阳”）主要经营化成品、合成树脂、合成纤维、碳纤维复合材料、功能性薄膜等产品，其生产的丙烯酸树脂（PMMA）具有良好的透明性、光学特性和耐季节性；三菱化学旗下的三菱树脂株式会社（简称“三菱树脂”）主要经营合成树脂及其产品的制造和销售，是日本屈指可数的塑料加工企业。

（2）日东

日东电工株式会社（Nitto Group，简称“日东”）创立于 1918 年，总部位于大阪，在全球范围内广泛开展业务。公司以基础材料技术、粘接技术和涂布技术为核心，产品应用于电子、汽车、住宅、基础设施、环境以及医疗等众多相关领域，产品中包括显示和触控面板设备的光学薄膜和粘合薄膜，如保护膜、增亮膜、偏光膜、补偿膜、触摸屏用透明导电性薄膜等。2013 年公司实现营业收入 7498 亿日元，营业利润 722 亿日元。

（3）MSK

日本名阪真空工业株式会社（Meihan Shinku Kogyo，简称“MSK”）成立于 1968 年。公司以塑胶板材和薄膜的表面处理为主要业务，主要产品包括光学级 PMMA、PET、PC 及复合材料，如硬化 PET、PC、PMMA，PC/PMMA 复合板

材，以及经过防静电处理（AS）、防脏污处理（AD）、增透光处理（AR）、防眩光处理（GL）的 PMMA、PC、PET 材料，产品广泛用于手机、电脑、汽车导航、各种电器显示面板等领域。

（三）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

随着居民生活水平不断提高，大众对各类消费品的需求持续增加，这种需求已从简单实用转为同时追求外观效果以及多样的功能性。多功能涂层复合材料的下游行业即为典型的消费品行业，如消费电子、汽车、各式家电等。多功能涂层复合材料是上述消费品同时实现外观效果及功能性不可缺少的材料，市场需求愈发广阔。特别的，中国拥有巨大的消费群体，已成长为世界上最大的几个消费品市场之一。就多功能涂层复合材料行业内部生产企业而言，国外大型生产企业在已具备一定的技术领先优势的情况下，持续加大新技术、新材料的研发力度，力求引领市场趋势；就该行业外部生产企业而言，由于本行业市场潜力较大，不排除有更多相关产业链上的其他企业进行产业链扩张，加入竞争者行列。因此该行业企业普遍面临着一定的市场竞争风险，如果本公司不能在技术开发、市场拓展、客户服务等方面不断提高，可能面临因市场竞争加剧导致的产品售价下降或产品市场占有率下降的风险。

2、宏观经济波动风险

如前文所述，多功能涂层复合材料行业主要应用于多种消费品的生产制造中，如消费电子、汽车、家电等。消费品行业为较为典型的周期性行业，其行业发展与宏观经济发展有较强的联动性。宏观经济的波动会间接传导至本行业，可能对本行业的相关产品市场需求造成一定影响，因此本行业企业面临着宏观经济波动的风险。

3、技术更新风险

消费电子、汽车等行业产品更新速度快，市场热点转换频繁，本行业企业需要准确把握市场趋势，及时根据市场热点及下游客户的需求开发相关产品；同时

为满足下游客户越来越多的个性化需求，企业一般会根据客户的需求进行定制化生产或者为下游企业提供相关产品整体解决方案。因此行业内的企业如果无法持续进行技术创新或开发新产品以应对市场需求，可能无法保持竞争优势，其普遍面临技术更新的风险。

（四）公司竞争优势

1、综合解决方案服务优势

公司经过多年的发展，形成了丰富的产品系列与产品规格，能够为消费电子、汽车等领域客户提供全方位的涂层复合材料产品及服务，满足下游客户的特殊产品需求。

同时，公司拥有强大的研发创新实力，积极参与下游客户的产品研发，能够迅速响应客户的产品需求，为客户提供定制化产品及综合解决方案，满足快速变化的市场需求。目前，公司已经发展成为国内优秀的多功能涂层复合材料综合解决方案提供商，具有明显的综合解决方案服务优势。

2、创新研发优势

自成立以来，公司始终把自主创新和技术研发放在首位，注重对核心技术的培育，坚持走科技创新、专业化分工道路。公司通过外部引进与内部培养等方式组建了一支专业化的研发队伍，现有研发技术人员31人，占母公司员工总人数的10.40%，并于2012年被认定为国家级高新技术企业。公司拥有多项自主知识产权和核心技术，截至2014年8月31日公司共拥有实用新型专利16项。

报告期内，公司亦有两项科研项目获得深圳市发展和改革委员会的资金支持包括“触控屏用多膜层结构光学塑胶材料研发”、“金属化氧化铟锡（ITO）膜产业化”等。基于多年的研发经验及生产技术的积累和沉淀，公司的技术研发能力一直保持较高水平。

3、快速市场响应优势

公司产品主要应用于以智能手机、平板电脑为代表的消费类电子产品领域。由于消费电子产品周期短，技术更新换代快，消费热点切换迅速，其上游原材料供应商需要具有较强的快速市场响应能力，满足客户对交货期的要求。公司的多

维研发体系贴近市场需求，反应迅速，通过研发工程中心、产品部及销售中心等各部门多方位从行业、客户了解最新的行业动态及客户需求，确保全方面掌握行业市场变化，并通过对客户需求分析及与客户联合研发，引导并为其提供高效的产品服务综合解决方案。同时，公司以精干的生产管理团队为基础，建立了灵活高效的生产系统，能够配合客户的实时订单要求迅速组织生产，实现供货。

4、客户与品牌优势

公司客户主要为国内外手机、平板电脑、家电制造或配套企业，这些客户对产品的稳定性、可靠性要求高，对供应商的历史业绩、市场声誉较为重视，一般只有产品性能稳定、生产规模较大、售后服务完善、声誉良好的供应商才能入围。经过多年的经营努力，公司以稳定的产品性能、突出的性价比优势赢得了客户信任，目前已拥有了一批稳定的合作伙伴，建立了一个在行业内具有领先优势的合作伙伴群。公司在业内赢得了良好的市场口碑，品牌优势突出。

5、管理团队优势

公司主要管理层多年来一直从事于多功能涂层复合材料行业，对行业的发展模式、人才管理、品牌建设、营销网络管理等均有深入的理解，能够及时根据客户的需求和市场变化对公司的战略和业务进行调整，具有敢于创新、果断决策和稳健经营的能力，为保证公司稳健、快速的发展提供了有力的团队保障，形成了管理团队优势。

八、公司发展战略规划

（一）整体发展战略

为顺应行业发展趋势及国家产业政策方向，公司未来主业发展方向定位为：以自主掌握的光学工程材料表面湿法涂布（淋涂、喷涂、RTR 涂布、精密转移印刷）和干法涂布（真空镀膜、化学沉积、离子溅射）技术、生产设备设计与集成、材料表面特性研究、涂层材料研究等核心技术为依托，继续加强新产品开发与产业化转化力度，丰富产品体系，提升产品技术含量，同时逐步延伸产业链，提高公

司在多功能涂层复合材料市场的行业地位，致力于成为国际领先的多功能涂层复合材料综合解决方案提供商。

（二）公司发展规划

1、技术开发和创新计划

未来公司将在技术与产品研发方面继续加大投入，强化公司持续创新能力。公司的主要技术开发方向为：

序号	研发方向	具体内容
1	材料表面特性研究	材料、特别是光学工程塑胶材料表面加工技术的研究及开发，包括对材料特性的研究、涂层物质的研究、涂布工艺技术的研究及相关核心设备设施的研究、开发。
2	外观涂层复合材料技术研究	结构件装饰涂层装饰效果、特征及涂层装饰性与功能性的协调统一、同制程保证性的研究。
3	功能涂层复合材料技术研究	高导电涂层材料的研究，重点是涂层物质成分、涂层结构及涂层沉积技术研究，以及涂层对后加工制程的工艺适应性研究。
4	新应用领域材料与技术研究	新型复合材料应用领域与加工工艺研究。

2、公司业务发展规划

公司按照全国区域划分的原则，巩固和完善在全国建立的区域营销机构，以贴近市场、贴近渠道、贴近客户的营销方式，提升销售业绩，积累区域市场需求经验。并且将通过内外结合的方式充实营销队伍，加强现代营销理论的培训，提高营销队伍的素质，使营销队伍更加专业化。同时，公司将继续完善从对外的负责客户需求了解与市场推广的项目经理，到对内的针对客户要求提供配套服务的工程人员的完整的人员配备，实行以项目为主导的人员管理体系，使得公司营销人员从客户的项目立项环节开始就进行全程跟踪与服务，提升客户服务满意度，争取更大的市场份额。

在客户维护方面，公司将建立科学的客户管理系统，通过提供系统解决方案，提高原有客户及所属行业的品牌忠诚度，并深化与老客户的合作，保持与核心客户持续协作和有效沟通，寻求与主要客户建立更加稳固的战略合作关系。

3、产业链整合规划

在大力发展现有业务的同时，公司未来将积极向产业链的上下游进行延伸。向产业链上游延伸方面，公司将通过代理与自主生产相结合的方式，实现部分光学工程材料的自给，从而降低公司原材料成本及产品成本，并进一步发挥公司在涂层复合材料研发方面累积的技术优势，保证公司产品的性能与品质；向产业链下游延伸方面，公司将建立产品应用测试中心，参与或承担客户的部分产品设计研发工作，加强与客户的联合研发，提升客户服务能力与质量，继续深化与下游客户合作关系。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司依法制定了章程，设立了股东会；设执行董事、监事、总经理各一名。由上述机构或人员组成较为完整的法人治理架构。有限公司依照相关法律法规经营运作，公司历次股权、经营范围、住所变更等事项均通过了有限公司股东会审议，并履行了相应的工商变更登记手续，取得相应的核准文件，合法有效。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》（以下简称“《管理办法》”）等相关法律法规的要求，制订了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构。2014 年 10 月 15 日股份公司召开创立大会，根据《公司法》及《公司章程》的规定，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》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》等内部管理制度，对公司股东依法享有的资产收益、参与重大决策、选择管理者、知情权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销等权利进行了具体规定，本次创立大会选举产生了由 7 名董事组成的第一届董事会和包括 1 名职工代表监事在内共 3 人的第一届监事会。公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权力和义务。公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会和 2 次监事会，三会会议召开程序、内容均符合《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定，会议通知、会议记录等文件齐备，三会运作规范。股东、董事、监事及高级管理人员均能按规定出席三会会议，履行相关权利义务。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司成立之初，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定建立起了公司治理的基本架构，股东会、执行董事和经理、监事能够各司其职；有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。有限公司运作也存在未按规定召开年度股东会、股东会没有会议记录、股东会届次记录不规范等瑕疵，但形式上的瑕疵未影响有限公司的有序运行。

股份公司成立后，公司按照《公司法》制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及相关管理制度。股东大会选举组成了第一届董事会和监事会，建立了日常经营管理班子。公司日常运作能够按照《公司法》、《公司章程》和相关制度进行，监事会能够发挥正常作用，履行监督职能。

公司的内部控制制度主要包括：国家法律法规、公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》以及公司各项管理制度。国家相关法规是公司内部控制的基本依据。公司重视对与内部控制相关法规的学习、贯彻，适时根据国家法规的颁布与变更修订公司内部控制文件，坚持依法治理公司。公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则是公司内部控制的依据。根据国家法律法规规定，公司章程对股东、董事、监事、高管的责任、义务做了明确约定。公司治理机制能给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司同时制定了《投资者关系管理制度》，规定了投资者关系管理的目的、原则和内容，对投资者管理关系活动的开展和信息的充分对外披露都做了详尽的规定，并指派专人负责投资者关系工作的组织和实施。

公司建立了一套适应公司生产经营的内控制度、包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度主要包括公司关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等,这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行。这些制度涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况，

能够得到有效执行。

公司现有的一整套内部控制制度是针对公司的实际情况而制订的，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了资产的安全和完整，能够防止并及时发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实、合法、完整，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。公司内控制度得到完整、合理和有效的执行。

三、公司、控股股东、实际控制人报告期内的违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司不存在重大违法违规及受处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

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

（一）业务独立情况

公司主营业务为多功能涂层复合材料研发、生产及销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上与控股股东、实际控制人及其关联方之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

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）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》、《公司章程》等其他法律法规文件所规定的程序进行选举或聘任。公司高级管理人员均专职在本公司工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或者领取薪酬。公司的财务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兼职的情形。

（四）机构独立情况

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设有股东大会、董事会、监事会，“三会”均严格按照《公司章程》规范运作。公司建立了健全的内部经营管理机构，办公经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立情况

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，具体包括财务人员独立、银行账户独立、纳税申报独立以及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。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人之间的同业竞争情况

金烈为公司控股股东、实际控制人，直接持有金凯光电 78.00%的股权。截至本公开转让说明书签署日，金烈除投资本公司外，亦投资深圳市金智讯投资有限公司（以下简称“金智讯投资”），持有其 100%的股权，金智讯投资资料详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

深圳市金智讯投资有限公司，成立于 2013 年，经营范围为：投资咨询；投资兴办实业；企业管理咨询；经济信息咨询。

公司目前不存在与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业从事相同或相似业务的情形，不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司的控股股东、实际控制人金烈出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：“1、本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与金凯光电相同业务的情形。2、在本人直接或间接持有金凯光电的股份的期间内，本人、本人近亲属、主要社会关系将不会采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与金凯光电业务相同或构成实质竞争的业务。3、如因国家政策调整等不可抗力的原因，本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业从事的业务与金凯光电将不可避免构成同业竞争时，则本人、本人近亲属、主要社会关系将在金凯光电提出异议后，应：（1）及时转让上述业务，或促使本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业及时转让上述业务，金凯光电享有上述业务在同等条件下的优先受让权；或（2）及时终止上述业务，或促使本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业及时终止上述业务。4、如本人违反上述承诺，本人应赔偿金凯光电及金凯光电其他股东因此遭受的全部损失，同时本人因违反上述承诺所取得的利益归金凯光电所有。”

六、最近两年一期资金占用、违规担保的情况

（一）关联方资金占用情况

报告期内本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司为关联方提供担保的情况

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

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易制度》、《对外担保制度》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、高级管理人员的相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下表所示。

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)	持股方式
1	金烈	董事长	5,000.00	78.00	直接持股
2	范理	董事	427.70	6.67	间接持股
3	何志良	董事、总经理	422.17	6.59	间接持股
4	黄洁	职工代表监事	126.30	1.97	间接持股
5	童剑	董事	114.46	1.79	间接持股
6	何承邦	董事、副总经理	108.53	1.69	间接持股
7	余自力	董事、副总经理	70.50	1.10	间接持股
8	康红霞	财务负责人	52.68	0.82	间接持股
9	杨景华	监事	19.74	0.31	间接持股

10	米立娅	监事会主席	14.10	0.22	间接持股
11	沈启君	董事、副总经理	12.26	0.19	间接持股
合计			6,368.44	99.35	-

（二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下表所示。

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	与金凯光电的关联关系
金烈	董事长	金智讯投资	执行（常务）董事、总经理	同一控股股东控制的公司
何志良	总经理	金智讯投资	监事	同一控股股东控制的公司
		金盈创	执行事务合伙人	股东

（三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表所示。

姓名	被投资单位	出资额（万元）	出资占比（%）	与金凯光电的关联关系
金烈	金智讯投资	10.00	100.00	同一控股股东控制的公司

公司董事、监事、高级管理人员之对外投资与公司不存在利益冲突情况。

（四）董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

公司董事、监事和高级管理人员依法开展经营活动，经营行为合法合规，最

近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施等《基本标准指引》及其他法律、法规及规范性文件规定的重大违法违规行为。

公司董事、监事、高级管理人员无尚未了结的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件情况，不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况

公司董事、监事和高级管理人员最近两年一期未发生重大变化。

1、董事变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至股份公司成立前，公司未设董事会，设执行董事一名，2012 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 25 日由金烈担任，2014 年 6 月 26 日至股份公司成立前由何志良担任。

2014 年 10 月 15 日，公司召开创立大会选举金烈、何志良、何承邦、范理、童剑、余自力和沈启君为公司第一届董事会董事，同日，经公司第一届董事会第一次会议审议通过，选举金烈为公司第一届董事会董事长。

2、监事变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至股份公司成立前，公司未设监事会，设监事一名，2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 22 日由金怡担任，2013 年 12 月 23 日至股份公司成立前由米立娅担任。

2014 年 10 月 15 日，公司召开创立大会选举米立娅、杨景华为公司第一届监事会股东代表监事。同日，经公司职工代表会议审议通过，选举黄洁为职工代表监事。

3、高级管理人员变动情况

自 2012 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 22 日,公司设, 总经理一名, 为康红霞, 2013 年 12 月 23 日至 2014 年 6 月 25 日由金烈担任, 2014 年 6 月 26 日至股份公司成立前, 由何志良担任。

2014 年 10 月 15 日, 公司第一届董事会第一次会议聘任何志良为总经理, 何承邦、余自力和沈启君为副总经理, 康红霞为财务负责人。

公司上述人员变动, 均履行了必要的法律程序, 符合相关法律、法规和公司章程的规定, 对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

第四节 公司财务

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司最近两年及一期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表及有关附注，并以合并数反映。

一、最近两年的审计意见、简要财务报表

（一）最近两年及一期的审计意见

瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计了公司截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2014 年 8 月 31 日的资产负债表及 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-8 月的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及财务报表附注，并出具了标准无保留意见的瑞华审字[2014]48400003 号《审计报告》。

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表或据此计算而得。

（二）最近两年及一期的财务报表

1、合并财务报表

（1）合并资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	14,486,393.67	9,038,851.45	9,974,858.60
应收票据	6,727,136.61	15,444,701.59	1,990,866.10
应收账款	117,636,933.38	100,023,931.67	86,995,673.09
预付款项	4,477,349.25	9,521,200.23	4,733,430.23
其他应收款	2,038,807.10	15,961,718.86	2,583,198.06
存货	54,061,761.13	36,801,829.54	35,068,727.84
一年内到期的非流动	-	-	-

资产			
其他流动资产	3,459,109.46	45,452.36	-
流动资产合计	202,887,490.60	186,837,685.70	141,346,753.92
非流动资产：			
固定资产	36,169,511.16	26,087,901.76	29,101,123.23
在建工程	5,127,313.41	84,112.62	3,750,000.00
无形资产	382,400.56	293,149.48	-
长期待摊费用	1,787,368.00	1,792,183.11	404,847.26
递延所得税资产	1,788,876.74	1,418,408.96	871,668.99
非流动资产合计	45,255,469.87	29,675,755.93	34,127,639.48
资产总计	248,142,960.47	216,513,441.63	175,474,393.40
流动负债：			
短期借款	24,057,398.00	3,139,903.50	16,644,496.02
应付票据	-	-	-
应付账款	42,921,441.56	46,487,441.84	35,442,897.91
预收款项	266,020.33	84,531.60	-
应付职工薪酬	1,451,766.80	4,413,891.99	3,760,799.04
应交税费	1,301,584.27	5,288,269.09	4,625,660.51
应付股利	-	-	-
其他应付款	18,193,542.36	45,309,955.62	28,634,757.27
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	88,191,753.32	104,723,993.64	89,108,610.75
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	5,600,000.00	5,600,000.00	-
非流动负债合计	5,600,000.00	5,600,000.00	-
负债合计	93,791,753.32	110,323,993.64	89,108,610.75
股东权益：			
股本	64,100,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	15,900,000.00	-	-
专项储备	-	-	-

盈余公积	5,178,383.73	5,178,383.73	2,943,741.40
未分配利润	66,635,001.17	48,946,060.72	29,408,095.73
外币报表折算差额	-494.78	553.14	-
归属于母公司股东权益合计	151,812,890.12	104,124,997.59	82,351,837.13
少数股东权益	2,538,317.03	2,064,450.40	4,013,945.52
股东权益合计	154,351,207.15	106,189,447.99	86,365,782.65
负债和股东权益总计	248,142,960.47	216,513,441.63	175,474,393.40

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	164,713,761.43	210,710,792.00	200,551,445.54
其中：营业收入	164,713,761.43	210,710,792.00	200,551,445.54
二、营业总成本	143,911,908.38	186,021,376.09	176,142,948.66
其中：营业成本	119,330,791.35	156,340,144.09	147,922,654.32
营业税金及附加	272,427.58	1,734,974.83	891,530.53
销售费用	5,397,095.14	8,029,022.42	6,064,891.92
管理费用	15,015,949.18	20,365,184.56	19,521,435.71
财务费用	1,210,572.60	-1,209,150.13	943,932.56
资产减值损失	2,685,072.53	761,200.32	798,503.62
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	20,801,853.05	24,689,415.91	24,408,496.88
加：营业外收入	60,465.00	2,124,779.04	1,000.00
减：营业外支出	116,503.18	22,642.17	32,669.70
四、利润总额	20,745,814.87	26,791,552.78	24,376,827.18
减：所得税费用	2,583,007.79	4,428,957.24	3,185,944.53
五、净利润	18,162,807.08	22,362,595.54	21,190,882.65
归属母公司股东净利润	17,688,940.45	21,772,607.32	20,945,990.82
少数股东损益	473,866.63	589,988.22	244,891.83
六、每股收益：			

（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	18,162,807.08	22,362,595.54	21,190,882.65
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	17,688,940.45	21,772,607.32	20,945,990.82
归属于少数股东的综合收益总额	473,866.63	589,988.22	244,891.83

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1 至 8 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	143,053,116.18	222,057,877.81	192,371,713.73
收到的税费返还	966,645.45	1,966,202.65	1,253,463.33
收到其他与经营活动有关的现金	947,476.92	5,959,674.33	68,789.16
经营活动现金流入小计	144,967,238.55	229,983,754.79	193,693,966.22
购买商品、接受劳务支付的现金	121,219,028.36	159,017,482.78	142,091,748.05
支付给职工以及为职工支付的现金	15,570,337.19	18,607,692.03	12,767,684.78
支付的各项税费	9,489,749.25	15,035,586.05	6,115,910.31
支付其他与经营活动有关的现金	16,838,349.98	20,703,333.83	22,360,538.84
经营活动现金流出小计	163,117,464.78	213,364,094.69	183,335,881.98
经营活动产生的现金流量净额	-18,150,226.23	16,619,660.10	10,358,084.24
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,336,900.00	-	56,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	14,336,900.00	-	56,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,343,235.72	14,438,707.67	15,704,971.52
投资支付的现金	-	-	-

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-		
投资活动现金流出小计	14,343,235.72	14,438,707.67	15,704,971.52
投资活动产生的现金流量净额	-6,335.72	-14,438,707.67	-15,648,471.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	-	1,764,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	27,257,398.00	19,138,443.50	18,576,496.02
收到其他与筹资活动有关的现金	-	16,917,000.00	8,340,000.00
筹资活动现金流入小计	57,257,398.00	36,055,443.50	28,680,496.02
偿还债务支付的现金	6,339,903.50	32,624,496.02	18,381,954.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	522,953.74	1,878,969.07	1,066,448.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	800,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	31,721,920.20	1,662,522.62	3,207,000.00
筹资活动现金流出小计	38,584,777.44	36,165,987.71	22,655,402.75
筹资活动产生的现金流量净额	18,672,620.56	-110,544.21	6,025,093.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,483.61	584.63	28,182.54
五、现金及现金等价物净增加额	517,542.23	2,070,992.85	762,888.53
加：期初现金及现金等价物余额	9,038,851.45	6,967,858.60	6,204,970.07
六、期末现金及现金等价物余额	9,556,393.68	9,038,851.45	6,967,858.60

2、母公司财务报表

(1) 母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	12,659,868.10	8,506,202.50	6,212,940.28
应收票据	6,727,136.61	15,444,701.59	1,990,866.10
应收账款	119,891,251.82	100,091,393.85	86,995,673.09
预付款项	4,283,170.05	9,022,906.35	3,605,379.81

其他应收款	2,274,733.10	16,024,495.91	2,646,064.70
存货	53,385,007.45	35,515,087.27	34,636,234.98
一年内到期的非流动	-	-	-
其他流动资产	3,204,904.62	-	-
流动资产合计	202,426,071.75	184,604,787.47	136,087,158.96
非流动资产：			
长期股权投资	5,678,924.20	6,171,729.55	4,328,905.35
固定资产	32,754,474.31	21,190,882.48	27,549,933.42
在建工程	5,115,813.41	84,112.62	3,750,000.00
无形资产	382,400.56	293,149.48	-
长期待摊费用	1,729,687.99	1,643,083.40	167,150.01
递延所得税资产	1,788,876.74	1,418,408.96	871,668.99
非流动资产合计	47,450,177.21	30,801,366.49	36,667,657.77
资产总计	249,876,248.96	215,406,153.96	172,754,816.73
流动负债：			
短期借款	24,057,398.00	3,139,903.50	16,644,496.02
应付票据	-	-	-
应付账款	49,950,412.36	48,302,973.41	37,730,708.79
预收款项	266,020.33	-	-
应付职工薪酬	1,211,903.40	4,159,396.45	3,760,799.04
应交税费	1,263,061.24	5,129,018.61	4,461,027.52
应付股利	-	-	-
其他应付款	17,654,952.36	45,262,991.28	28,692,337.97
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	94,403,747.69	105,994,283.25	91,289,369.34
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	5,600,000.00	5,600,000.00	-
非流动负债合计	5,600,000.00	5,600,000.00	-
负债合计	100,003,747.69	111,594,283.25	91,289,369.34
股东权益：			
股本	64,100,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	15,900,000.00	-	-

专项储备	-	-	-
盈余公积	5,178,383.73	5,178,383.73	2,943,741.40
未分配利润	64,694,117.54	48,633,486.98	28,521,705.99
股东权益合计	149,872,501.27	103,811,870.71	81,465,447.39
负债和股东权益总计	249,876,248.96	215,406,153.96	172,754,816.73

(2) 母公司利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	157,795,586.14	207,717,075.70	200,551,445.54
二、营业总成本	136,179,628.95	184,114,445.84	176,581,540.20
减：营业成本	115,130,750.38	156,922,943.42	150,638,969.07
营业税金及附加	179,218.50	1,604,706.09	800,192.37
销售费用	5,136,870.17	7,961,815.16	6,000,586.86
管理费用	14,301,600.45	18,826,205.81	18,200,572.02
财务费用	1,431,189.45	-1,201,224.64	941,219.88
资产减值损失	2,962,590.52	671,837.79	798,503.62
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	1,200,000.00	-
三、营业利润	18,653,366.67	24,130,792.07	23,171,401.72
加：营业外收入	47,758.09	2,122,545.28	1,000.00
减：营业外支出	115,100.00	20,360.53	32,669.70
四、利润总额	18,586,024.76	26,232,976.82	23,139,732.02
减：所得税费用	2,525,394.20	3,886,553.50	2,709,778.21
五、净利润	16,060,630.56	22,346,423.32	20,429,953.81
六、综合收益总额	16,060,630.56	22,346,423.32	20,429,953.81

(3) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1 至 8 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	138,690,950.39	213,831,980.63	192,371,713.73
收到的税费返还	966,645.45	1,966,202.65	1,253,463.33
收到其他与经营活动有关的现	500,343.13	5,872,615.20	66,162.72

金			
经营活动现金流入小计	140,157,938.97	221,670,798.48	193,691,339.78
购买商品、接受劳务支付的现金	123,799,830.78	157,689,352.52	146,469,216.18
支付给职工以及为职工支付的现金	12,711,942.39	16,155,909.38	10,415,022.38
支付的各项税费	8,196,472.90	13,444,667.41	4,832,804.63
支付其他与经营活动有关的现金	14,893,296.44	19,889,087.71	21,236,180.60
经营活动现金流出小计	159,601,542.51	207,179,017.02	182,953,223.79
经营活动产生的现金流量净额	-19,443,603.54	14,491,781.46	10,738,115.99
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	1,200,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,336,900.00	-	56,500.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	14,336,900.00	1,200,000.00	56,500.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,343,235.72	11,002,182.32	15,644,886.39
投资支付的现金	101,477.38	1,741,346.82	1,836,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	14,444,713.10	12,743,529.14	17,480,886.39
投资活动产生的现金流量净额	-107,813.10	-11,543,529.14	-17,424,386.39
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	30,000,000.00	-	-
取得借款收到的现金	27,257,398.00	19,138,443.50	18,576,496.02
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	16,917,000.00	8,340,000.00
筹资活动现金流入小计	57,257,398.00	36,055,443.50	26,916,496.02
偿还债务支付的现金	6,339,903.50	32,624,496.02	18,381,954.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	522,953.74	1,078,969.07	1,066,448.21
支付其他与筹资活动有关的现金	31,620,442.82	-	3,207,000.00
筹资活动现金流出小计	38,483,300.06	33,703,465.09	22,655,402.75
筹资活动产生的现金流量净额	18,774,097.94	2,351,978.41	4,261,093.27
四、汇率变动对现金及现金等	984.30	31.49	31,080.31

价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-776,334.40	5,300,262.22	-2,394,096.82
加：期初现金及现金等价物余额	8,506,202.50	3,205,940.28	5,600,037.10
六、期末现金及现金等价物余额	7,729,868.10	8,506,202.50	3,205,940.28

二、主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

本公司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（以下合称“企业会计准则”）的规定编制。

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。

（一）主要会计政策、会计估计

1、企业合并

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的

经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

2、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子

公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见“5、金融工具”或“8、长期股权投资”。

3、现金及现金等价物的确定标准

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

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，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报。

2013 年 12 月 31 日和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

5、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，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债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融

工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司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。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

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，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、

发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

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支出的方法。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。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

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。本公司划分为贷款和应收款项的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，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。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转

回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时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。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时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条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具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。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同及贷款承诺

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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和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后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债

务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的的应收款项是指对单个客户的应收账款余额达到应收账款余额总金额的 10% 且金额已超过 500 万元。单项金额重大的的其他应收款是指对单个客户的其他应收款余额达到其他应收款余额总金额的 10% 且金额已超过 200 万元。

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

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
账龄信用组合	根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合
无风险组合	按照债务人信誉、款项性质、交易保障措施等划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经

济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
账龄信用组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

账龄信用组合计提坏账准备的比例具体如下：

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）	3	3
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	20	20
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。有客观证据表明其发生了减值的情形包括：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；对方发生财务困难，已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（3）坏账准备的转回

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

7、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、库存商品、委托加工物资等。

（2）存货取得和发出的计价方法

原材料取得时按实际成本计价，领用时按移动加权平均法计算确定。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

8、长期股权投资

（1）投资成本的确定

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币

性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

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

② 权益法核算的长期股权投资

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

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

予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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

对于本公司首次执行新会计准则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，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按“2、合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

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

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

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

（2）各类固定资产的折旧方法

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

类 别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器设备	5 至 10	5	9.50 至 19
运输设备	5 至 10	5	9.50 至 19
电子设备	5	5	19

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

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“13、非流动非金融资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

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

（5）其他说明

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

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、在建工程

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

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“13、非流动非金融资产减值”。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发

生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

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

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

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“13、非流动非金融资产减值”。

13、长期待摊费用

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

14、非流动非金融资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

16、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额如果需在完成等待期内的服务或达到规

定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计数为基础，按直线法计算计入相关成本或费用、如果在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

② 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确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照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，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司授予的股份期权采用二项式期权定价模型定价。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权

益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

17、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

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

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

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

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

18、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

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

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

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的

应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

20、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

(1) 本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

(3) 本公司作为承租人记录融资租赁业务

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

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有

租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

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

21、持有待售资产

若本公司已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

22、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

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

（二）重大会计判断和估计

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

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

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

1、坏账准备计提

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

2、存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可

变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

3、金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

4、持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

5、持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

6、可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和

假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

7、非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

8、折旧和摊销

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

9、开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

10、递延所得税资产

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

11、所得税

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

三、最近两年及一期的会计数据和财务指标

公司属资本密集型的高新技术企业，市场销售及成本费用管理模式较为成熟稳定，研发技术转化并实现规模化生产经济效益明显。报告期内公司收入结构、客户结构以及收入规模、销售利润率、期间费用率、净资产收益率等财务指标相对较稳定，无发生重大变动。

（一）公司营业收入结构及变动分析

1、公司主营业务收入结构

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	占比（%）	营业成本
主营业务收入	163,844,564.38	99.47	119,039,602.53
其他业务收入	869,197.05	0.53	291,188.82
营业收入合计	164,713,761.43	100.00	119,330,791.35
项 目	2013 年度	占比（%）	营业成本

主营业务收入	209,632,233.82	99.49	156,207,986.65
其他业务收入	1,078,558.18	0.51	132,157.44
营业收入合计	210,710,792.00	100.00	156,340,144.09
项 目	2012 年度	占比 (%)	营业成本
主营业务收入	200,338,060.92	99.89	147,903,734.50
其他业务收入	213,384.62	0.11	18,919.82
营业收入合计	200,551,445.54	100.00	147,922,654.32

报告期内公司主营业务突出，主营业务销售收入占比均在 99.00% 以上，收入产品结构无发生重大变化。报告期内公司主要产品包括功能涂层复合材料、外观涂层复合材料等，其他业务收入包括废料收入、租赁收入等。

2、公司内外销收入结构

报告期内，公司境内外销售情况如下：

项 目	2014 年 1-8 月	占比 (%)	毛利率 (%)
内销	159,152,391.84	97.14	27.00
外销	4,692,172.54	2.86	39.23
当期主营业务收入	163,844,564.38	100.00	27.35
项 目	2013 年	占比 (%)	毛利率 (%)
内销	186,266,208.54	88.85	22.81
外销	23,366,025.28	11.15	32.19
当期主营业务收入	209,632,233.82	100.00	25.48
项 目	2012 年	占比 (%)	毛利率 (%)
内销	157,832,684.83	78.78	23.95
外销	42,505,376.09	21.22	26.00
当期主营业务收入	200,338,060.92	100.00	26.17

报告期内，公司境外销售占比分别为 21.22%、11.15% 和 2.86%，2013 年后占公司销售总额比例较小。公司与外销客户之间交易基本上是其境内子公司或分支机构进行交易，因此公司与外销客户的合作条件上跟境内客户一致。报关方式通过一般贸易的模式直接出口交易。

(二) 主营业务收入及利润率变动情况分析

单位：元

产品分类	2014 年 1-8 月		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)

外观涂层复合材料	外观涂层材料	28,645,715.37	18,415,173.29	35.71
功能涂层复合材料	显示盖板材料	120,226,903.34	87,811,997.58	26.96
	导电功能材料	5,850,101.42	5,143,146.05	12.08
	保护功能材料	6,576,488.31	5,365,262.67	18.42
其他	-	2,545,355.94	2,304,022.94	9.48
合 计		163,844,564.38	119,039,602.53	27.35
产品分类		2013 年度		
		营业收入	营业成本	毛利率 (%)
外观涂层复合材料	外观涂层材料	28,505,037.40	21,582,308.47	26.14
功能涂层复合材料	显示盖板材料	165,892,743.88	121,313,440.49	26.87
	导电功能材料	2,889,498.58	2,566,741.59	11.17
	保护功能材料	7,733,908.45	6,487,417.59	16.12
其他	-	4,611,045.51	4,258,078.51	7.65
合 计		209,632,233.82	156,207,986.65	25.48
产品分类		2012 年度		
		营业收入	营业成本	毛利率 (%)
外观涂层复合材料	外观涂层材料	9,577,695.55	6,927,661.55	27.67
功能涂层复合材料	显示盖板材料	178,907,660.97	130,891,429.17	26.84
	导电功能材料	-	-	-
	保护功能材料	8,992,628.42	7,455,132.33	17.10
其他	-	2,860,075.98	2,629,511.45	8.06
合 计		200,338,060.92	147,903,734.50	26.17

1、主营业务收入变动情况分析

2013 年度，公司营业收入为 20,963.22 万元，同比增长 4.64%，产销瓶颈凸显。为满足下游客户逐年增长的订单需求，公司自 2012 年度开始投资新建生产设备，报告期内公司投资活动支出金额合计为 3,547.59 万元，其中包括各类生产用机器设备和运输工具等。2012 年末，公司新建生产设备账面余额同比增长 37.54%；2013 年末该类生产设备账面余额同比增长 72.15%；截止 2014 年 8 月末，公司该类生产设备账面余额比 2013 年末总体再次增长 39.82%，总额达到 4,534.35 万元。同期，公司 2012 年末存货余额同比增长 41.44%；2013 年末同比增长 4.94%；2014 年 8 月末比 2013 年末再次增长 46.90%，存货增长主要系原材料的购入。在持续的大资金投入后，产能效益随之开始逐步提升，2014 年 1-8 月公司主营业务收入总体已经达到 2013 年度的 78.16%。其中外观涂层材料收入同比取得较高的增长速度，增长幅度达到 100.49%，主要由于报告期内客户对公司产品和技术服务需

求提升，公司所生产的外观涂层材料由原来主要基于 PET、PC、PMMA 等单板材料的加工生产，扩展为基于 PMMA/PC 等复合材料的加工生产；产品工艺由淋涂、镀膜、精密转移印刷等单道工序加工或双道工序加工，升级为多道工序加工，使得产品品质、外观效果能满足客户更多个性化的要求。公司在扩大该类材料生产规模的同时加强人员与技术的投入，取得收入快速增长并相应提高了该类材料的销售毛利率。

公司主营业务产品主要分为外观涂层复合材料及功能涂层复合材料，分别应用于消费电子、汽车行业的外观涂层以及触控屏、平板显示面板内部的导电涂层、保护涂层、显示盖板涂层等。下游产业大多处于快速成长周期，在市场需求增长迅速的背景下，公司产品服务面临巨大的市场需求空间。同时，公司产品及服务具有定制化特点，需要满足下游客户多批次小批量生产以便达到提升成本效益的需求，使得公司必须具备完整且联动的生产工序来实现定制化、多工序、高品质以及高良品率的快速生产，而完整且联动的生产工序的建立需要前期投入大量不同的生产线设备。为满足生产规模扩张导致的大额投资性支出，公司通过增资扩股、借款担保以及向大股东大额借入资金等方式筹集营运资金。因此，充足的营运资金直接影响到公司市场规模的持续扩张和经济效益。

2、利润率变动分析

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
销售毛利率	27.35%	25.48%	26.17%
销售净利率	11.03%	10.61%	10.57%

报告期内，公司整体销售毛利率、销售净利率基本保持稳定，无出现重大变动，主要系公司属成熟的资本密集型的高新技术企业，随着生产规模的逐步扩大，公司同时通过加强内部管理，严格控制各项成本费用支出，取得良好的规模化生产经济效益。

3、出口退税对公司利润构成的影响

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
出口退税额	966,645.45	1,966,202.65	1,253,463.33
不得免征与抵扣税额	525,796.56	1,053,480.69	1,700,215.08

净利润	18,162,807.08	22,362,595.54	21,190,882.65
影响比例	2.89	4.71	8.02

公司报告期内出口退税额抵完内销后实际收到的退税金额分别为 125.35 万元、196.62 万元和 96.66 万元。公司报告期内享有 13% 的出口退税率，其不得免征及抵扣税额分别为 170.02 万元、105.35 万元和 52.58 万元，对各期净利润影响比例分别为 8.02%、4.71% 和 2.89%。

（三）期间费用

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	5,397,095.14	8,029,022.42	6,064,891.92
管理费用	15,015,949.18	20,365,184.56	19,521,435.71
财务费用	1,210,572.60	-1,209,150.13	943,932.56
合 计	21,623,616.92	27,185,056.85	26,530,260.19
占营业收入比例（%）	13.13	12.90	13.23

报告期内，公司期间费用合计分别为 2,653.03 万元、2,718.51 万元和 2,162.36 万元，占营业收入的比重分别为 13.23%、12.90% 和 13.13%。公司期间费用率相对稳定主要是由于随着销售规模的逐步增长，公司严格加强各项费用的支出管理，各期费用支出均控制在合理的范围内。

1、销售费用

最近两年及一期，公司销售费用的主要构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
运输费	1,682,495.81	3,405,735.12	2,341,645.04
职工薪酬	1,703,498.75	2,140,054.09	1,539,193.48
交通及差旅费	909,930.05	990,878.43	789,959.03
业务招待费	564,781.00	536,817.90	507,999.53
报关费	157,301.30	300,700.46	309,903.75
包装费（注）	21,918.38	230,302.59	221,999.66
折旧费	6,973.70	14,964.28	15,770.75

广告及展览费	53,332.13	44,875.00	49,700.00
其他	296,864.02	364,694.55	288,720.68
合 计	5,397,095.14	8,029,022.42	6,064,891.92

注：2014 年 1-8 月包装费出现大幅下降，主要由于公司自 2014 年开始运用 ERP 软件系统，会计核算和成本费用归集也更加规范，将原计入销售费用的包装材料也进行重分类进入生产成本核算。2014 年 1-8 月公司材料出库单的包装材料金额合计 135,674.13 元。

报告期内，公司销售费用分别为 606.49 万元、802.90 万元和 539.71 万元，占营业收入的比例分别为 3.02%、3.81%和 3.28%，主要由运输费、职工薪酬、交通差旅费以及业务招待费等各项日常支出构成。2013 年度，销售费用同比增长 32.39%，主要是由于运输费用、职工薪酬及交通差旅费等各项支出都同比出现增长，其中运输费用增长幅度较大，其原因主要由于 2013 年度公司省外客户增加导致产品运输成本相应上升。2014 年 1-8 月，公司的销售费用结构无发生重大变化。

2、管理费用

最近两年及一期，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1 至 8 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	3,577,657.61	4,958,099.31	5,241,239.39
研发费用	7,890,036.20	9,927,560.77	10,945,609.04
办公费	215,280.34	350,217.13	268,169.79
折旧费	734,712.18	1,136,776.82	464,528.75
水电租赁费	767,334.70	933,014.95	1,080,750.35
招待费	62,949.50	86,311.44	48,976.50
交通差旅费	380,848.77	405,159.06	662,429.21
中介费	195,540.26	910,562.14	18,800.00
低值易耗品	352,674.68	212,614.08	26,640.70
装修费	229,214.46	103,274.90	66,070.33
其他	609,700.48	1,341,593.96	698,221.65
合 计	15,015,949.18	20,365,184.56	19,521,435.71

报告期内，公司管理费用分别为 1,952.14 万元、2,036.52 万元和 1,501.59 万元，占营业收入的比例分别为 9.73%、9.66%和 9.12%，其中职工薪酬、研发费用

等是管理费用的主要构成部分。2013 年度，公司管理费用同比增长 4.32%，主要由于当期折旧费用及中介费用产生较大幅度的增长，同比分别增长了 144.72%和 4,743.42%，原因系公司当期新增固定资产开始计提折旧以及聘请相关咨询机构为公司提供服务的费用支出，合计占当期管理费用总额比例分别为 5.58%和 4.47%。2014 年 1-8 月，公司管理费用结构无发生重大变化。

3、财务费用

最近两年及一期，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
利息支出	1,051,401.78	1,078,969.07	956,127.80
减：利息收入	20,667.57	56,340.06	58,571.44
汇兑损失	697,416.84	200,755.89	-
减：汇兑收益	764,262.18	2,606,499.08	78,415.75
手续费及其他	246,683.73	173,964.05	124,791.95
合 计	1,210,572.60	-1,209,150.13	943,932.56

报告期内，公司财务费用分别为94.39万元、-120.92万元和121.06万元，主要系银行借款的利息支出费用、外币交易产生的汇兑损益及手续费等构成。公司境外客户一般采用美元或港币、日元支付款项，公司确认收入至实际收到货款时因汇率波动而相应产生汇兑损益。同时，公司存在境外原材料采购，公司采购所产生的应付账款至实际支付时受汇率波动影响从而产生汇兑损益。2013年度公司财务费用同比增长-228.10%，其原因主要由于外币交易汇率变动导致汇兑收益大幅度增加所致，当期汇兑收益同比增长3,223.95%。2014年1-8月，公司汇兑损失同比增长247.40%，汇兑收益同比增长-70.68%。报告期内，公司汇兑损益波动较大，主要由于应收账款回款期间较长及公司开立银行远期信用证获得更宽的付款期限，资金双向流动均受汇率波动影响较大所致。

2013年度汇兑收益同比增长3,223.95%，其主要原因系随着公司与海外供应商合作关系的进一步加深，公司向银行增加外币短期借款和申请开立远期信用证，用以支付进口原材料货款，而公司也因此获得更宽的付款期限，随着同时期人民币对美元、日元汇率持续升值，公司因而汇兑收益同比出现大幅度提升。

（四）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、重大投资收益情况

报告期内公司无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	1,363,298.14	-10,150.08
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	-	720,000.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-56,038.18	18,838.73	-21,519.62
小 计	-56,038.18	2,102,136.87	-31,669.70
减：所得税影响数	-8,405.73	315,320.53	-4,750.46
非经常性损益净额	-47,632.45	1,786,816.34	-26,919.25
归属于少数股东的非经常性损益净额	-687.56	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	-46,944.89	1,786,816.34	-26,919.24
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17,735,885.34	19,985,790.98	20,972,910.07
非经常性损益净额对净利润的影响	-47,632.45	1,786,816.34	-26,919.25

报告期内，公司非经常性损益主要包括非流动性资产处置损益和政府补助等，各期间非经常性损益对公司财务状况和经营成果均不构成重大影响。

3、报告期内营业外支出情况

	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
营业外支出	116,503.18 元	22,642.17 元	32,669.70 元
主要包括：	支付交通事故赔偿款 115,000.00 元	员工生病公司捐款 10,000.00 元； 固定资产处置损失 4,198.00 元	固定资产处置损失 10,150.08 元； 税收缴纳滞纳金 22,399.62 元

4、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

公司适用的主要税种及税率如下：

税 种	具体税率情况
增值税	应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 税率计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	母公司适用 15% 税率；境内的子公司适用 25% 企业所得税税率，香港子公司适用 16.5% 企业利得税税率。

税收优惠及批文

① 本公司 2012 年 9 月 10 日，经深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局审核批准认定为国家高新技术企业，取得编号为“GR201211200088”高新技术企业证书，自 2012 年度起企业所得税适用 15% 的企业所得税税率。

② 根据财政部、国家税务总局 2006 年 1 月 1 日开始实施的《关于企业技术创新有关企业所得税优惠政策的通知》（财税[2006]88 号）的规定，对财务核算制度健全、实行查账征税的内外资企业，在一个纳税年度实际发生的技术开发费，在按规定实行 100% 扣除基础上，允许再按当年实际发生额的 50% 在企业所得税税前加计扣除。根据 2008 年 1 月 1 日开始实施的《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》的规定，企业为开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50% 加计扣除。

（五）主要资产情况及重大变动分析

报告期内各期末，公司流动资产主要为货币资金、应收票据、应收账款、存货等，非流动资产主要为固定资产、在建工程等。报告期内各期末流动资产占公司总资产的比例均在 80.00% 以上，保持相对稳定。

1、应收票据

(1) 报告期内，公司应收票据的主要情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	6,166,525.70	15,022,497.31	1,650,575.00
商业承兑汇票	560,610.91	422,204.28	340,291.10
合 计	6,727,136.61	15,444,701.59	1,990,866.10

报告期内，公司应收票据款项主要系公司对客户进行产品销售所致，主要包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。2012 年末，公司应收票据余额为 199.09 万元；2013 年末，公司应收票据余额为 1,544.47 万元，同比增长 675.78%。截至 2014 年 8 月 31 日，公司应收票据余额合计 672.71 万元。公司应收票据主要由 1 年以内发生的交易形成，且多数票据系客户以背书转让形式出具。

(2) 主要应收票据情况

截至 2014 年 8 月 31 日，公司主要应收票据明细如下：

单位：元

名 称	与本公司关系	金额	账龄	占应收票 据总额的 比例 (%)
福建省石狮通达电器有限公司	非关联方	2,053,616.20	1 年以内	30.53
上海义晶光电科技有限公司	非关联方	1,451,813.59	1 年以内	21.58
东莞华清光学科技有限公司	非关联方	839,372.99	1 年以内	12.48
深圳市航泰光电有限公司	非关联方	737,737.30	1 年以内	10.97
深圳市恒通鑫科技有限公司	非关联方	333,000.00	1 年以内	4.95
合 计	-	5,415,540.08	-	80.50

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要应收票据明细如下：

单位：元

名 称	与本公司关系	金额	账龄	占应收票 据总额的 比例 (%)
比亚迪精密制造有限公司	非关联方	4,698,819.75	1 年以内	30.42
福建省石狮通达电器有限公司	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	19.42
东莞市飞触光电科技有限公司	非关联方	1,063,373.00	1 年以内	6.89

赣州市德普特科技有限公司	非关联方	1,022,200.00	1 年以内	6.62
金龙机电（东莞）有限公司	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	6.47
合 计	-	10,784,392.75	-	69.83

截至 2012 年 12 月 31 日，公司主要应收票据明细如下：

单位：元

名 称	与本公司关系	金额	账龄	占应收票 据总额的 比例（%）
深圳市信濠精密组件有限公司	非关联方	1,055,575.00	1 年以内	53.02
青岛卓越杰电子科技有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	25.11
东莞市兆威光电有限公司	非关联方	272,166.10	1 年以内	13.67
比亚迪精密制造有限公司	非关联方	68,125.00	1 年以内	3.42
东莞市鸿瀚电子材料有限公司	非关联方	50,000.00	1 年以内	2.51
合 计	-	1,945,866.10	-	97.74

2、应收账款

（1）报告期各期末，公司应收账款的主要情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提 坏账准备的应收 账款	-	-	-	-
其中：1 年以内	118,518,226.47	95.46	3,547,854.73	3.00
1 至 2 年	2,438,936.90	1.96	243,893.69	10.00
2 至 3 年	541,111.15	0.44	108,222.23	20.00
3 至 4 年	62,429.43	0.05	31,214.72	50.00
4 至 5 年	37,074.00	0.03	29,659.20	80.00
5 年以上	-	-	-	-
小 计	121,597,777.95	97.94	3,960,844.57	3.26

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,558,070.46	2.06	2,558,070.46	100.00
合 计	124,155,848.41	100.00	6,518,915.03	5.25
项 目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
其中：1 年以内	98,924,615.98	95.22	2,967,738.48	3.00
1 至 2 年	3,675,781.06	3.54	367,578.11	10.00
2 至 3 年	413,199.25	0.40	82,639.85	20.00
3 至 4 年	842,319.63	0.81	421,159.81	50.00
4 至 5 年	35,660.00	0.03	28,528.00	80.00
5 年以上	-	-	-	-
小 计	103,891,575.92	100.00	3,867,644.25	3.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	103,891,575.92	100.00	3,867,644.25	3.72
项 目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
其中：1 年以内	85,896,461.12	95.33	2,580,618.22	3.00
1 至 2 年	3,220,719.17	3.57	322,071.92	10.00
2 至 3 年	952,657.43	1.06	190,531.49	20.00

3 至 4 年	38,114.00	0.04	19,057.00	50.00
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
小 计	90,107,951.72	100.00	3,112,278.63	3.45
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	90,107,951.72	100.00	3,112,278.63	3.45

2012 年和 2013 年期末，公司应收账款余额分别为 9,010.79 万元和 10,389.16 万元，占当期营业收入比例分别为 44.93%和 49.31%。2013 年期末应收账款余额同比增长了 15.30%，占营业收入比例同比略有上升。其原因主要由于公司业务稳定发展，期末信用期内未结算货款增加所致。截至 2014 年 8 月 31 日，公司应收账款余额为 12,415.58 万元，占当期营业收入比例为 75.38%。

报告期内各期末，公司 95.00%以上的应收账款均发生在一年以内，主要由于大多数合作的客户信用较好，且与公司保持稳定的合作关系。此外，报告期内公司应收账款坏账准备计提比例分别为 3.45%、3.72%和 5.25%，应收账款回收情况较好。

报告期内，应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

（2）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

2014 年 8 月 31 日，公司发生单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，合计 255.81 万元，计提比例为 100.00%，其主要原因系公司无法与欠款客户取得联系，故全额计提该款项的坏账准备。具体情况如下：

单位：元

项 目	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
亚纳科技(深圳)有限公司	1,506,056.81	100.00	1,506,056.81
深圳市科思龙光电有限公司	359,231.83	100.00	359,231.83
深圳市睿盈丰触控技术有限公司	692,781.82	100.00	692,781.82
合 计	2,558,070.46	100.00	2,558,070.46

(3) 应收账款主要明细情况

截至 2014 年 8 月 31 日，主要应收账款余额明细如下：

单位：元

名 称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 (%)
杭州安费诺飞凤通信部品有限公司	非关联方	13,988,353.06	1 年以内	11.27
比亚迪精密制造有限公司	非关联方	11,562,694.82	1 年以内	9.31
福建省石狮通达电器有限公司	非关联方	9,579,634.15	1 年以内	7.72
深圳市恒通鑫科技有限公司	非关联方	4,169,634.10	1 年以内	3.36
赣州市德普特科技有限公司	非关联方	4,109,599.40	1 年以内	3.31
合 计	-	43,409,915.53	-	34.97

截至 2013 年 12 月 31 日，主要应收账款余额明细如下：

单位：元

名 称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例 (%)
福建省石狮通达电器有限公司	非关联方	12,681,474.41	1 年以内	12.21
杭州安费诺飞凤通信部品有限公司	非关联方	9,228,927.45	1 年以内	8.88
赣州市德普特科技有限公司	非关联方	5,627,287.03	1 年以内	5.42
富智康精密组件（北京）有限公司	非关联方	5,069,347.83	1 年以内	4.88
深圳市恒通鑫科技有限公司	非关联方	4,538,235.00	1 年以内	4.37
合 计	-	37,145,271.72	-	35.76

截至 2012 年 12 月 31 日，主要应收账款余额明细如下：

单位：元

名 称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额的比例 (%)
比亚迪精密制造有限公司	非关联方	10,292,417.53	1 年以内	11.42

富士康精密电子（廊坊）有限公司	非关联方	6,224,723.56	1 年以内	6.91
赣州市德普特科技有限公司	非关联方	5,294,136.97	1 年以内	5.88
杭州安费诺飞凤通信部品有限公司	非关联方	4,419,194.50	1 年以内	4.90
东莞信柏塑胶有限公司	非关联方	3,891,360.97	1 年以内	4.32
合 计	-	30,121,833.53	-	33.43

3、预付款项

单位：元

账 龄	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,395,129.13	98.16	9,521,200.23	100.00	4,733,430.23	100.00
1 年以上	82,220.12	1.84	-	-	-	-
合 计	4,477,349.25	100.00	9,521,200.23	100.00	4,733,430.23	100.00

2012 年和 2013 年期末,公司预付款项余额分别为 473.34 万元和 952.12 万元,2013 年末同比增长 101.15%。2014 年 8 月末公司预付款项合计 447.73 万元。报告期内,公司的预付款项主要系预付原材料采购款及设备采购款等。

报告期内,预付款项中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

截至 2014 年 8 月 31 日,主要预付款项明细如下:

单位：元

名 称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项比例 (%)
NSG HONG KONG CO LTD	材料款	非关联方	1,175,281.62	1 年以内	26.25
Wavelock advanced technology co.,ltd	材料款	非关联方	699,981.86	1 年以内	15.63
Supreme optical international limitde	材料款	非关联方	332,893.80	1 年以内	7.44
深圳市天誉投资咨询有限公司	咨询费	非关联方	325,000.00	1 年以内	7.26
SHM&C	材料款	非关联方	157,199.85	1 年以内	3.51
合 计	-	-	2,690,357.13	-	60.09

截至 2013 年 12 月 31 日,主要预付款项明细如下:

单位：元

名 称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项比例 (%)
SUK WON CO.LTD	材料款	非关联方	5,017,046.50	1 年以内	52.69
Han Young CO.LTD	材料款	非关联方	1,127,351.05	1 年以内	11.84
i-Components Co.Ltd	材料款	非关联方	780,010.33	1 年以内	8.19
肖特(上海)精密材料和设备国际贸易有限公司	材料款	非关联方	536,191.44	1 年以内	5.63
URANVS CO,LTD	材料款	非关联方	306,478.87	1 年以内	3.22
合 计	-	-	7,767,078.19	-	81.58

截至 2012 年 12 月 31 日，主要预付款项明细如下：

单位：元

名 称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项比例 (%)
i-Components Co.Ltd	材料款	非关联方	1,462,488.42	1 年以内	30.90
东莞新韩镀膜科技有限公司	材料款	非关联方	674,653.62	1 年以内	14.25
天津三星高新塑料有限公司	材料款	非关联方	351,475.50	1 年以内	7.43
深圳华嘉艺净化设备有限公司	材料款	非关联方	336,186.40	1 年以内	7.10
深圳市爱伦特科技有限公司	材料款	非关联方	132,090.00	1 年以内	2.79
合 计	-	-	2,956,893.94	-	62.47

4、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

报告期内各期末，公司其他应收账款情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

组合 1：账龄信用组合	2,112,614.85	98.23	111,579.75	5.19
其中：1 年以内	1,435,024.85	66.73	43,050.75	3.00
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	670,790.00	31.19	67,079.00	10.00
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	5,000.00	0.23	1,000.00	20.00
5 年以上	1,800.00	0.08	450.00	25.00
组合 2：无风险组合	37,772.00	1.77	-	-
小 计	2,150,386.85	100.00	111,579.75	5.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合 计	2,150,386.85	100.00	111,579.75	5.19
项 目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
组合 1：账龄信用组合	981,223.25	6.11	77,778.00	0.48
其中：1 年以内	308,633.25	1.92	9,259.00	3.00
1 至 2 年	670,790.00	4.18	67,079.00	10.00
2 至 3 年	-	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	1,800.00	0.01	1,440.00	80.00
5 年以上	-	-	-	-
组合 2：无风险组合	15,058,273.61	93.89	-	-
小 计	16,039,496.86	100.00	77,778.00	0.48
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-

合 计	16,039,496.86	100.00	77,778.00	0.48
项 目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账 准备的其他应收 款	-	-	-	-
组合 1：账龄信 用组合	-	-	-	-
其中：1 年以内	2,209,818.00	83.23	66,294.54	3.00
1 至 2 年	19,656.00	0.74	1,965.60	10.00
2 至 3 年	13,915.80	0.52	2,783.16	20.00
3 至 4 年	1,800.00	0.07	900.00	50.00
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
组合 2：无风险 组合	409,951.56	15.44	-	-
小 计	2,655,141.36	100.00	71,943.30	2.71
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款	-	-	-	-
合 计	2,655,141.36	100.00	71,943.30	2.71

2012 年末，公司其他应收账款余额为 265.51 万元，主要是应收上海浦东发展银行的贷款保证金和应收深圳市金海润投资发展有限公司房屋租赁保证金等款项。2013 年末，公司其他应收款项余额为 1,603.95 万元，同比增长 504.09%。其原因主要由于 2013 年度公司将其名下房产转让给同一控制下企业因而产生的房产转让价款，该笔款项合计 1,433.69 万元。截至 2014 年 8 月 31 日，公司其他应收款余额为 215.04 万元，主要为应收深圳市宝安区人民法院诉讼保证金及深圳市金海润投资发展有限公司租赁保证金，分别为 95.15 万元和 89.93 万元。

（2）报告期内其他应收款明细情况

截至 2014 年 8 月 31 日，主要其他应收款项明细如下：

单位：元

名 称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
深圳市宝安区人民法院	诉讼担保保证金	非关联方	951,472.88	1 年以内	44.25
深圳市金海润投资发展有限公司	租赁保证金	非关联方	899,321.00	1 年以内、2-3 年	41.82
应收出口退税	出口退税	非关联方	199,237.37	1 年以内	9.27
深圳市世锋投资发展有限公司	保证金	非关联方	92,099.00	2-3 年	4.28
东莞市第二人民法院	诉讼担保保证金	非关联方	11,437.50	1 年以内	0.53
合 计	-	-	2,153,567.75	-	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日，主要其他应收款项明细如下：

单位：元

名 称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
深圳市金智讯投资有限公司	房屋转让款	同一控制人下公司	14,336,900.00	1 年以内、1-2 年	89.38
深圳市金海润投资发展有限公司	保证金	非关联方	578,691.00	1-2 年	3.61
深圳市龙岗区人民法院	财产保证金	非关联方	308,633.25	1 年以内	1.92
深圳市世峰投资发展有限公司	保证金	非关联方	92,099.00	1-2 年	0.57
上海电信黄渡营业厅	安装宽带押金	非关联方	5,000.00	3-4 年	0.03
合 计	-	-	15,321,323.25	-	95.52

截至 2012 年 12 月 31 日，主要其他应收款项明细如下：

单位：元

名 称	款项性质	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例 (%)
上海浦东发展银行龙华支	借款保证金	非关联方	1,500,000.00	1 年以内	56.49

行					
深圳市金海润投资发展有限公司	押金	非关联方	578,691.00	1 年以内	21.80
联西村民委员会	定金	非关联方	150,000.00	1 年以内、2-3 年	5.65
深圳市世峰投资发展有限公司	保证金	非关联方	92,099.00	1 年以内	3.47
深圳市金瑞中核电子有限公司	押金	非关联方	65,520.00	1-2 年	2.47
合 计	-	-	2,386,310.00	-	89.88

5、存货

报告期各期末存货情况：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,801,893.67	-	31,801,893.67
在产品	1,225,513.31	-	1,225,513.31
库存商品	19,902,630.97	-	19,902,630.97
低值易耗品	423,131.19	-	423,131.19
委托加工物资	708,591.99	-	708,591.99
合 计	54,061,761.13	-	54,061,761.13
项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,892,998.39	-	19,892,998.39
在产品	496,949.97	-	496,949.97
库存商品	15,940,705.52	-	15,940,705.52
低值易耗品	471,175.66	-	471,175.66
委托加工物资	-	-	-
合 计	36,801,829.54	-	36,801,829.54
项 目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,562,400.42	-	13,562,400.42
在产品	761,386.59	-	761,386.59
库存商品	20,744,940.83	-	20,744,940.83

合 计	35,068,727.84	-	35,068,727.84
-----	---------------	---	---------------

报告期内公司存货主要包括原材料、在产品和库存商品等。2012 年末，公司存货余额为 3,506.87 万元；2013 年末，公司存货余额为 3,680.18 万元，同比增长 4.94%。2014 年 8 月 31 日，公司存货余额为 5,406.18 万元，存货账面价值占总资产比例明显上升，主要系生产及销售规模不断扩大而持续购进原材料所致。

报告期内各期末存货账面价值占流动资产和资产总额的比例情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
存货账面价值	54,061,761.13	36,801,829.54	35,068,727.84
占流动资产比例(%)	26.65	19.70	24.81
占总资产的比例(%)	21.79	17.00	19.99

6、固定资产

报告期各期末，公司主要固定资产构成情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 8 月 31 日
一、账面原值合计	32,430,106.19	19,060,500.74	6,147,082.62	45,343,524.31
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	27,817,704.81	17,909,442.49	5,811,531.36	39,915,615.94
运输工具	1,054,215.48	276,491.43	335,551.26	995,155.65
其他设备	3,558,185.90	874,566.82	-	4,432,752.72
二、累计折旧	6,342,204.43	3,388,482.68	556,673.96	9,174,013.15
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	4,863,311.07	2,684,823.14	265,229.00	7,282,905.21
运输工具	602,455.41	144,467.01	291,444.96	455,477.46
其他设备	876,437.95	559,192.53	-	1,435,630.48
三、账面净值合计	26,087,901.76	-	-	36,169,511.16
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 8 月 31 日
机器设备	22,954,393.74	-	-	32,632,710.73
运输工具	451,760.07	-	-	539,678.19
其他设备	2,681,747.95	-	-	2,997,122.24
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	26,087,901.76	-	-	36,169,511.16
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	22,954,393.74	-	-	32,632,710.73
运输工具	451,760.07	-	-	539,678.19
其他设备	2,681,747.95	-	-	2,997,122.24

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	33,156,064.28	13,642,415.77	14,368,373.86	32,430,106.19
其中：房屋及建筑物	14,317,372.86	-	14,317,372.86	-
机器设备	17,366,029.51	10,451,675.30	-	27,817,704.81
运输工具	720,469.48	384,747.00	51,001.00	1,054,215.48
其他设备	752,192.43	2,805,993.47	-	3,558,185.90
二、累计折旧	4,054,941.05	3,718,649.96	1,431,386.58	6,342,204.43
其中：房屋及建筑物	723,542.81	707,843.77	1,431,386.58	-
机器设备	2,760,724.90	2,102,586.17	-	4,863,311.07
运输工具	436,245.52	166,209.89	-	602,455.41
其他设备	134,427.82	742,010.13	-	876,437.95
三、账面净值合计	29,101,123.23	-	-	26,087,901.76

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
其中：房屋及建筑物	13,593,830.05	-	-	-
机器设备	14,605,304.61	-	-	22,954,393.74
运输工具	284,223.96	-	-	451,760.07
其他设备	617,764.61	-	-	2,681,747.95
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	29,101,123.23	-	-	26,087,901.76
其中：房屋及建筑物	13,593,830.05	-	-	-
机器设备	14,605,304.61	-	-	22,954,393.74
运输工具	284,223.96	-	-	451,760.07
其他设备	617,764.61	-	-	2,681,747.95

(续)

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	27,597,461.48	5,666,102.80	107,500.00	33,156,064.28
其中：房屋及建筑物	13,900,362.00	417,010.86	-	14,317,372.86
机器设备	12,950,083.95	4,415,945.56	-	17,366,029.51
运输工具	549,949.00	278,020.48	107,500.00	720,469.48
其他设备	197,066.53	555,125.90	-	752,192.43
二、累计折旧	1,543,314.85	2,552,476.12	40,849.92	4,054,941.05
其中：房屋及建筑物	55,022.27	668,520.54	-	723,542.81
机器设备	1,283,028.12	1,477,696.78	-	2,760,724.90
运输工具	164,231.07	312,864.37	40,849.92	436,245.52
其他设备	41,033.39	93,394.43	-	134,427.82

项 目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
三、账面净值合计	26,054,146.63	-	-	29,101,123.23
其中：房屋及建筑物	13,845,339.73	-	-	13,593,830.05
机器设备	11,667,055.83	-	-	14,605,304.61
运输工具	385,717.93	-	-	284,223.96
其他设备	156,033.14	-	-	617,764.61
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	26,054,146.63	-	-	29,101,123.23
其中：房屋及建筑物	13,845,339.73	-	-	13,593,830.05
机器设备	11,667,055.83	-	-	14,605,304.61
运输工具	385,717.93	-	-	284,223.96
其他设备	156,033.14	-	-	617,764.61

报告期内各期末，公司固定资产净值分别为 2,910.11 万元、2,608.79 万元和 3,616.95 万元。公司现有固定资产使用状况良好，不存在暂时闲置的固定资产，也不存在各项减值迹象，故亦无须计提减值准备。

2013 年度，公司固定资产账面原值增加额为 1,364.24 万元，减少额为 1,436.84 万元，主要系公司于当期购入及新建生产用机器设备及工具，以及对外转让名下住宅房产所致。2014 年 1-8 月，固定资产账面原值增加额为 1,906.05 万元，减少额为 614.71 万元，主要系公司持续购入生产用机器设备及工具，同时因部分设备需整改而在当期转入在建工程所致。

7、无形资产

报告期内各期末，公司拥有的无形资产主要为财务专用软件。

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 8 月 31 日
一、账面原值合计	301,525.18	169,557.24	-	471,082.42
软件	301,525.18	169,557.24	-	471,082.42
二、累计摊销合计	8,375.70	80,306.16	-	88,681.86
软件	8,375.70	80,306.16	-	88,681.86
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	293,149.48	-	-	382,400.56
软件	293,149.48	-	-	382,400.56

(续)

项 目	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	-	301,525.18	-	301,525.18
软件	-	301,525.18	-	301,525.18
二、累计摊销合计	-	8,375.70	-	8,375.70
软件	-	8,375.70	-	8,375.70
三、减值准备累计金额合计	-	-	-	-
软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	-	-	-	293,149.48
软件	-	-	-	293,149.48

2013 年度，公司为进一步完善公司财务内控规范管理，出资购买财务软件管理系统及技术服务，分 3 年摊销。当年度公司该笔款项支出合计 30.15 万元，当年末摊销额合计 0.84 万元。2014 年 1-8 月，该软件系统新增投资成本 16.96 万元，相应地新增摊销费用 8.03 万元。截至 2014 年 8 月 31 日，该软件系统账面价值合计 38.24 万元。

8、在建工程

报告期内各期末，公司在建工程情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产线机械设备	5,127,313.41	-	5,127,313.41	84,112.62	-	84,112.62
合 计	5,127,313.41	-	5,127,313.41	84,112.62	-	84,112.62

(续)

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
生产线机械设备	84,112.62	-	84,112.62	3,750,000.00	-	3,750,000.00
合 计	84,112.62	-	84,112.62	3,750,000.00	-	3,750,000.00

报告期内各期末，公司在建工程为生产线机械设备。2012 年末，公司在建工程账面余额 375.00 万元，主要系前期已购入生产设备；2013 年度，随着相关设备转入固定资产并投入使用，当期末在建工程剩余账面余额为 8.41 万元。2014 年 1-8 月，部分已购入资产设备需重新整改而由固定资产转入在建工程，因而 2014 年 8 月末在建工程账面余额增至 512.73 万元，同比增长 5,995.77%。

报告期内，公司在建工程无减值情况发生。

2014 年度在建工程情况：

单位：元

项 目	年初数	本年增加	本年转固	年末数	期末在建情况
1、锅炉用具	84,112.62	-	84,112.62	-	2014 年转固
其中：外购设备成本	84,112.62	-	84,112.62	-	-
间接成本	-	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-	-
2、机械设备	-	-	-	-	-
其中：外购设备成本	-	13,375,060.88	8,247,747.47	5,127,313.41	尚在安装中
间接成本	-	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-	-

项 目	年初数	本年增加	本年转固	年末数	期末在建情况
合 计	84,112.62	13,375,060.88	8,331,860.09	5,127,313.41	-

2013 年度在建工程情况：

单位：元

项 目	年初数	本年增加	本年转固	年末数	期末在建情况
1、生产线	3,750,000.00	-	3,750,000.00	-	2013 年转固
其中：外购设备成本	3,750,000.00	-	3,750,000.00	-	-
间接成本	-	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
2、锅炉用具	-	84,112.62	-	84,112.62	尚在安装中
其中：外购设备成本	-	84,112.62	-	84,112.62	-
间接成本	-	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-	-
合 计	-	84,112.62	3,750,000.00	84,112.62	-

2012 年度在建工程情况：

单位：元

项 目	年初数	本年增加	本年转固	年末数	期末在建情况
生产线	-	3,750,000.00	-	3,750,000.00	安装过程中
其中：外购设备成本	-	3,750,000.00	-	3,750,000.00	-
间接成本	-	-	-	-	-
利息支出	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合 计	-	3,750,000.00	-	3,750,000.00	-

9、资产减值准备计提情况

报告期内各期末，公司资产减值准备主要包括应收账款及其他应收款的坏账准备，具体计提情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本年计提	本期减少		2014 年 8 月 31 日
			转回数	转销数	

坏账准备	3,945,422.25	2,685,072.53	-	-	6,630,494.78
	2012 年 12 月 31 日	本年计提	本年减少		2013 年 12 月 31 日
			转回数	转销数	
	3,184,221.93	761,200.32	-	-	3,945,422.25

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

（六）主要负债情况及重大变动分析

报告期内，公司负债结构无发生重大变化，主要由短期借款、应付账款及其他应付款等构成。

1、短期借款

报告期内各期末，公司短期借款结构明细如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	-	-	4,576,496.02
抵押借款	24,057,398.00	-	12,068,000.00
质押借款	-	3,139,903.50	-
合 计	24,057,398.00	3,139,903.50	16,644,496.02

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,664.45 万元、313.99 万元和 2,405.74 万元。2014 年 8 月末公司借款余额增长较快，主要系公司为满足经营规模扩大的需求，通过借款担保方式向银行借入资金用于补充公司新增的生产设备投资及原材料采购。

公司属资本密集型企业，除购买机器设备需充裕的现金流外，在原材料采购及产品销售方面也需要一定的流动资金支持，由此导致公司存在一定的资金压力。在自有资金较为有限的情况下，公司通过适当的银行借款保持正常的资金周转，提高经营效率。报告期内，公司不存在逾期未偿还的借款。

2、应付账款

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------	------------------

材料采购款	42,921,441.56	46,487,441.84	35,442,897.91
合 计	42,921,441.56	46,487,441.84	35,442,897.91

报告期内各期末，公司应付账款主要为应付材料款。2012 年和 2013 年末，公司应付账款余额分别为 3,544.29 万元和 4,648.74 万元。2013 年末同比增长 31.16%，主要由于生产规模持续扩大，公司加大原材料采购所致。2014 年 8 月末，公司应付材料款为 4,292.14 万元。

截至 2014 年 8 月 31 日，主要应付账款余额明细如下：

单位：元

名 称	金额	账龄	占期末余额比例 (%)
上海晟行实业有限公司	3,964,622.64	1 年以内	9.24
YOUL CHON CHEMICAL CO.,LTD	3,273,147.22	1 年以内	7.63
SCHOTT Technical Glass Solutions GmbH	2,959,925.22	1 年以内	6.90
i-Components Co.Ltd	2,742,010.48	1 年以内	6.39
上艺科技开发（深圳）有限公司	2,026,451.38	1 年以内	4.72
合 计	14,966,156.94	-	34.87

截至 2013 年 12 月 31 日，主要应付账款余额明细如下：

单位：元

名 称	金额	账龄	占期末余额比例 (%)
上海晟行实业有限公司	9,334,387.70	1 年以内	20.08
YOUL CHON CHEMICAL CO.,LTD	3,342,411.49	1 年以内	7.19
Plaskolite, Inc	2,710,069.96	1 年以内	5.83
深圳市鑫三奇电子有限公司	1,854,640.65	1 年以内	3.99
浙江中宏工贸有限公司	1,701,944.44	1 年以内	3.66
合 计	18,943,454.24	-	40.75

截至 2012 年 12 月 31 日，主要应付账款余额明细如下：

单位：元

名 称	金额	账龄	占期末余额比例 (%)
Sojitz (Hong Kong) Limited	2,387,926.16	1 年以内	6.74

i-Components Co.Ltd	2,195,974.44	1 年以内	6.20
Plaskolite Inc.	979,028.41	1 年以内	2.76
肇庆市科润真空设备有限公司	956,050.00	1 年以内	2.70
绵阳龙华薄膜有限公司	861,795.80	1 年以内	2.43
合 计	7,380,774.81	-	20.83

3、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款余额情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
往来款及其他	18,193,542.36	45,309,955.62	28,634,757.27
合 计	18,193,542.36	45,309,955.62	28,634,757.27

报告期内，公司其他应付款项主要系公司向实际控制人借入资金补充日常公司经营所需的流动资金所致。报告期内各期末公司向实际控制人借入资金款项余额分别为 2,831.31 万元，4,421.57 万元和 1,752.53 万元，占各期其他应付款项余额比例分别为 98.88%、97.58%和 96.33%。报告期内公司未向实际控制人偿付资金占用费。

(2) 报告期内，公司主要其他应付款明细如下：

截止 2014 年 8 月 31 日，主要其他应付款项明细如下：

单位：元

名 称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应付款 总额比例(%)
金烈	17,525,258.97	公司实际控制人	1 年以内	96.33
深圳市翔盈股份有限公司	449,256.00	非关联方	1 年以内	2.47
天津中云科技有限公司	50,000.00	非关联方	1 年以内	0.27
合 计	18,024,514.97	-	-	99.07

截止 2013 年 12 月 31 日，主要其他应付款项明细如下：

单位：元

名 称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应付款 总额比例(%)
-----	----	--------	----	-------------------

金烈	44,215,701.79	公司实际控制人	1 年以内	97.58
深圳市金海润投资发展有限公司	249,254.00	非关联方	1 年以内	0.55
深圳市翔盈股份有限公司	208,908.00	非关联方	1 年以内	0.46
合 计	44,673,863.79	-	-	98.60

截止 2012 年 12 月 31 日，主要其他应付款项明细如下：

单位：元

名 称	金额	与本公司关系	账龄	占其他应付款 总额比例(%)
金烈	28,203,137.99	公司实际控制人	1 年以内	98.88
合 计	28,203,137.99	-	-	98.88

4、其他非流动负债

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益	5,600,000.00	5,600,000.00	-
合 计	5,600,000.00	5,600,000.00	-

报告期内各期末，公司其他非流动负债主要系政府补助款。2013 年度，公司启动触控屏用多膜层结构光学塑胶材料研发和金属化氧化铟锡膜产业化项目后，收到相关政府补助款项合计 632.00 万元，其中 72.00 万元计入当期营业外收入，剩余款项进入递延收益。截至 2014 年 8 月末，公司递延收益余额为 560.00 万元。

报告期内公司政府补助款具体明细如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日				
	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营业 外收入金额	其他变动	期末余额
触控屏用多膜层结构光 学塑胶材料研发	600,000.00	-	-	-	600,000.00
金属化氧化铟锡膜产业 化项目	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00
合 计	5,600,000.00	-	-	-	5,600,000.00
项 目	2013 年 12 月 31 日				
	期初余额	本期新增补	本期计入营业	其他	期末余额

		助金额	外收入金额	变动	
触控屏用多膜层结构光学塑胶材料研发	-	1,200,000.00	600,000.00	-	600,000.00
深圳市骨干企业加快发展奖励	-	120,000.00	120,000.00	-	-
金属化氧化铟锡膜产业化项目	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00
合 计	-	6,320,000.00	720,000.00	-	5,600,000.00

（七）股东权益情况

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股东权益：			
股本	64,100,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	15,900,000.00	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	5,178,383.73	5,178,383.73	2,943,741.40
未分配利润	66,635,001.17	48,946,060.72	29,408,095.73
外币报表折算差额	-494.78	553.14	-
归属于母公司股东权益合计	151,812,890.12	104,124,997.59	82,351,837.13
少数股东权益	2,538,317.03	2,064,450.40	4,013,945.52
股东权益合计	154,351,207.15	106,189,447.99	86,365,782.65

1、股本

报告期内，公司股本金额由 5,000.00 万元增加至 6,410.00 万元，新增股本具体情况请参见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、未分配利润

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
期初未分配利润	48,946,060.72	29,408,095.73	10,505,100.29
加：本年归属于母公司所有者的净利润	17,688,940.45	21,772,607.32	20,945,990.82

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
盈余公积弥补亏损	-	-	-
其他转入	-	-	-
减：提取法定盈余公积	-	2,234,642.33	2,042,995.38
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
净资产折股	-	-	-
期末未分配利润	66,635,001.17	48,946,060.72	29,408,095.73

截至 2014 年 8 月末，公司未分配利润为 6,663.50 万元。

（八）资产负债科目中外汇的有关情况

会计科目	项 目	2014 年 8 月 31 日		
		外币金额	折算率	人民币金额
银行存款	港币	316,518.78	0.7954	251,768.53
	美元	202,161.20	6.1647	1,246,263.15
	日元	11,573.00	0.0594	687.39
应收账款	港币	9,518,301.32	0.7954	7,571,142.42
	美元	2,886,304.40	6.1647	17,793,200.73
	日元	-	0.0594	-
预付账款	港币	92,294.41	0.7954	73,413.74
	美元	40,176.00	6.1647	247,672.99
	日元	42,320,461.00	0.0594	2,513,666.10
应付账款	港币	-	0.7954	-
	美元	2,745,149.40	6.1647	16,923,022.51
	日元	10,108,912.00	0.0594	600,428.94
会计科目	项 目	2013 年 12 月 31 日		
		外币金额	折算率	人民币金额
银行存款	港币	409,584.32	0.7862	322,027.48
	美元	262.41	6.0969	1,599.88
	日元	-	-	-
应收账款	港币	-	-	-
	美元	1,157,031.35	6.0969	7,054,304.47
	日元	-	-	-
预付账款	港币	-	-	-
	美元	40,176.00	6.0969	244,949.05
	日元	-	-	-
应付账款	港币	-	-	-
	美元	99,032.90	6.0969	603,793.69

	日元	-	-	-
会计科目	项 目	2012 年 12 月 31 日		
		外币金额	折算率	人民币金额
银行存款	港币	-	-	-
	美元	38,948.85	6.2855	288,031.86
	日元	-	-	-
应收账款	港币	-	-	-
	美元	-	-	-
	日元	-	-	-
预付账款	港币	-	-	-
	美元	-	-	-
	日元	-	-	-
应付账款	港币	-	-	-
	美元	559,135.92	6.2855	3,514,448.83
	日元	74,871,444.95	0.0768	5,746,383.40

公司同时存在外币资产(主要是外币应收)和外币负债(主要是外币应付和短期借款),且外币负债基本保持大于外币资产,在一定程度下资金的正反向流动可以相互抵销汇率变动对损益的影响。在人民币持续升值的环境下,报告期内公司采用增加外币短期借款和开立远期信用证支付方式,规避风险的同时产生汇兑收益。在未来公司将根据汇率变动的情况,慎重考虑采用外汇期权合约、远期结售汇制度等金融衍生工具来规避外汇波动对公司的业绩影响。

四、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

关联方名称	与本公司关系
金烈	控股股东、实际控制人、董事长
金盈创	直接持股 5%以上的法人股东
金怡	实际控制人关系密切的家庭成员
范理	间接持股 5%以上的自然人股东、董事
何志良	间接持股 5%以上的自然人股东、董事、总经理
何承邦	董事、副总经理
童剑	董事
余自力	董事、副总经理

沈启君	董事、副总经理
米立娅	监事会主席
杨景华	监事
黄洁	职工代表监事
康红霞	财务负责人
深圳市金智讯投资有限公司	实际控制人控制的其他企业

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内公司与关联方不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资产转让情况

单位：元

关联方	关联交易内容	定价原则	2013 年度	
			金额	占同类交易金额的比例（%）
金智讯投资	房产转让	按评估值定价	14,336,900.00	100.00

2013 年，公司将其名下一处住宅房产转让予金智讯投资。根据德正信国际资产评估有限公司于 2013 年 12 月 12 日出具的编号为德正信专评报字[2013]第 025 号的专项评估报告，其转让价格为 1,433.69 万元。截至本公开转让说明书签署之日，金智讯投资已把房产转让款项全额支付完毕。

（2）关联方资金拆借

报告期内，公司向控股股东、实际控制人借入资金用于补充公司日常经营所需。具体情况如下：

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
各期末余额	17,525,258.97	44,215,701.79	28,313,137.99
报告期内各期末利息合计（注）	1,718,568.99	2,129,462.54	1,386,941.41
对各期净利润的影响（%）	9.46	9.52	6.54

注：报告期内公司未向实际控制人偿付资金占用费。未付的利息合计系按中国人民银行现行 6% 贷款利率，以按日计息方式计算而得。

2014 年 11 月 12 日，公司召开 2014 年度第一次临时股东大会，审议通过《关于审议及确认关联交易的议案》，确认“根据公司经营需要，公司拟向控股股东金烈借款不超过 2,500 万元，用于补充公司流动资金，利率不超过人民银行基准利率，利息自股份公司成立之日起计算。”

（3）关联担保

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保类型
金智讯投资	金凯有限	30,000,000.00	2014 年 3 月 4 日	2015 年 3 月 3 日	抵押担保
金烈	金凯有限	30,000,000.00	2014 年 3 月 4 日	2015 年 3 月 3 日	连带责任保证
金烈	金凯有限	5,000,000.00	2012 年 6 月 12 日	2015 年 6 月 12 日	连带责任保证

3、各期末关联方应收应付情况

单位：元

项 目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
其他应收款：						
金智讯投资	-		14,336,900.00	89.38	-	-
其他应付款：						
金烈	17,525,258.97	95.34	44,215,701.79	97.58	28,203,137.99	98.49

（三）规范关联交易的制度安排及执行情况

公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等公司治理文件中已对关联交易基本原则、关联交易回避制度与措施、关联交易决策权限、关联交易定价等事项

作出了明确规定，以确保关联交易的公允。报告期内，公司处于有限公司阶段，部分关联交易未履行相关的决策程序。股份公司成立后，公司将严格按照各项制度的安排规范各项关联交易。报告期内，公司所发生的关联交易不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（四）关于规范关联交易的承诺

公司股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易承诺：

“1、截至本承诺函出具之日，本人、本人近亲属、主要社会关系与金凯光电及其子公司之间不存在未披露的关联交易。2、本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业（包括现有的以及其后可能设立的控股企业，下同）将尽量避免与金凯光电及其子公司发生关联交易。本人将履行作为金凯光电股东/董事/监事/高级管理人员的义务，不利用相关权力影响金凯光电的独立性，不故意促使金凯光电及其子公司对其与本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业关联交易采取任何行动，不故意促使金凯光电及其子公司的股东大会或董事会做出侵害公司及其他股东合法权益的决议。3、如果将来金凯光电或其子公司不可避免的与本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业将不会要求或接受金凯光电或其子公司给予其任何一项违背市场公平交易原则的交易条款或条件。4、本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人、本人近亲属、主要社会关系及其控制的企业违反上述承诺，并造成金凯光电或其子公司经济损失的，本人同意赔偿相应的损失。5、本承诺将持续有效，直至本人不再作为金凯光电的股东/董事/监事/高级管理人员及其他与金凯光电及其子公司有关联的情形。”

五、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、股份转让

2014 年 10 月 9 日，公司股东金怡将其持有的 0.1560%股权转让给本公司控股股东金烈，具体情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

2、股份制改制

2014 年 9 月 29 日，公司召开股东会，全体股东一致同意，将金凯有限整体变更为股份有限公司，具体情况请参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

（二）或有事项

1、与亚纳科技（深圳）有限公司买卖合同纠纷案

截至本转让说明书签署日，亚纳科技（深圳）有限公司逾期拖欠本公司货款 1,634,323.10 元，张养荣、张晓敏作为担保人对上述债务承担连带担保责任，本公司就此事项对亚纳科技（深圳）有限公司、张养荣和张晓敏三方提出法律诉讼。根据深圳市宝安区人民法院 2014 年 3 月 13 日对亚纳科技（深圳）有限公司、张养荣、张晓敏作出的公告，上述欠款客户无法取得联系。2014 年 7 月 10 日，深圳市宝安区人民法院对此诉讼作出一审判决，裁定三名被告应于判决结果生效之日全额归还原告货款。

截至 2014 年 8 月 31 日，公司针对该款项已全额计提坏账准备。

2、与深圳市睿盈丰触控技术有限公司买卖合同纠纷案

截至本转让说明书签署日，深圳市睿盈丰触控技术有限公司逾期拖欠本公司货款 692,781.82 元，本公司就此事项对深圳市睿盈丰触控技术有限公司提出法律诉讼。根据深圳市宝安区人民法院 2014 年 9 月 3 日对深圳市睿盈丰触控技术有限公司作出的公告，上述欠款客户无法取得联系。截至本转让说明书签署日，该项买卖合同纠纷案尚未开庭。

截至 2014 年 8 月 31 日，公司针对该款项已全额计提坏账准备。

3、与深圳市东迪触控科技有限公司买卖合同纠纷案件

截至本转让说明书签署日，深圳市东迪触控科技有限公司拖欠本公司货款 171,437.94 元。为保障债权得以实现，公司向深圳市宝安区人民法院提起了保全申请，深圳市宝安区人民法院作出（2014）深宝法沙民初字第 1738 号民事裁定书依法保全被告财产。

截至本转让说明书签署日，案件目前处于审理阶段，尚未作出判决。

4、与浙江兆弈科技有限公司买卖合同纠纷案件

浙江兆弈科技有限公司违反与公司的合同约定，无正当理由取消订单，拒绝支付货款，2014 年 7 月 31 日，公司向浙江省杭州市萧山区人民法院提起诉讼，诉请被告向公司支付货款人民币 557,374.52 元，逾期付款违约金 7,803.24 元，以及取消订单导致公司的直接损失人民币 319,779.5 元，并承担本案诉讼费用。2014 年 10 月 30 日，浙江兆奕科技有限公司反诉称公司存在迟延交货、货物质量合格率低等违约情况，请求法院判令公司向其赔偿因违约而造成的损失人民币 318,573.7 元。

截至本转让说明书签署日，案件目前处于审理阶段，尚未作出判决。

5、与深圳市卡尼斯特科技有限公司买卖合同纠纷案件

深圳市卡尼斯特科技有限公司拖欠公司货款及违约金共计人民币 169,963.05 元。2014 年 3 月 4 日，公司以其为被告向深圳市宝安区人民法院提起诉讼。2014 年 5 月 22 日，深圳市宝安区人民法院作出（2014）深宝法沙民初字第 534 号民事判决书，判令深圳市卡尼斯特科技有限公司向公司支付货款人民币 163,828.48 元及利息，并承担诉讼费用。深圳市卡尼斯特科技有限公司不服一审判决，向深圳市中级人民法院上诉。

截至本转让说明书签署日，案件目前处于二审审理阶段，尚未作出判决。

6、与东莞市兆威光电有限公司买卖合同纠纷案件

东莞市兆威光电有限公司拖欠公司货款 1,389,991.19 元及逾期付款违约金 147,339.07 元。2014 年 12 月，公司以其为被告向东莞市第三人民法院提起诉讼。

截至本转让说明书签署日，案件目前已由东莞市第三人民法院受理，尚未开

庭审理。

7、与 SUK WON Co., Ltd. 公司买卖合同纠纷仲裁案件

SUK WON Co., Ltd. 诉公司买卖合同纠纷仲裁案件。公司向韩国公司 SUK WON Co., Ltd. 采购了一台真空镀膜机, 总价为 205 万美元, 因认为 SUK WON Co., Ltd. 交货迟延及所供应的设备出现故障, 公司拒绝支付总价 20% 的货款尾款。2014 年 12 月, SUK WON Co., Ltd. 向合同约定的仲裁机构香港国际仲裁中心提起仲裁申请, 请求判令公司向其支付货款尾款共计 41 万美元及逾期付款利息和相关费用。

截至本转让说明书签署日, 案件已由香港国际仲裁中心受理, 尚未审理。

(三) 其他重要事项

截至本转让说明书签署日, 本公司不存在需要披露的其他重要事项。

六、报告期内公司资产评估情况

2014 年 10 月 8 日, 德正信国际资产评估有限公司为公司股份制改制出具德正信综评报字(2014)第 069 号资产评估报告, 评估基准日为 2014 年 8 月 31 日。具体情况如下:

单位: 万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率(%)
资产总额	24,987.62	25,800.35	812.73	3.25
负债总额	10,000.37	9,441.94	-558.43	-5.58
所有者权益	14,987.25	16,358.41	1,371.16	9.15

公司未根据该评估报告的评估值进行账务调整。

七、最近两年股利分配政策和分配情况

(一) 股利分配政策

《公司章程》第一百五十一条规定: 公司分配当年税后利润时, 应当提取利

润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，经股东大会决议同意，可按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第一百五十三条规定：公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）报告期内股利分配情况

报告期内尚无股利分配情况。

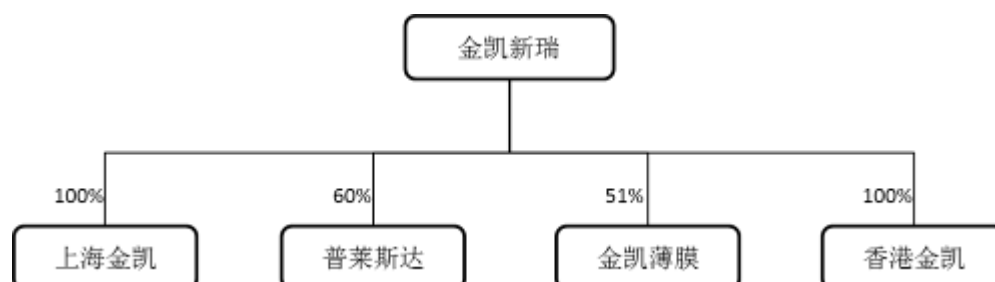
（三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策参照上述《公司章程》相关规定执行。

八、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

（一）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有全资子公司 2 家、控股子公司 2 家，具体情况如下：



单位：元

序号	名称	持股比例（%）	注册资本	实际出资额
1	上海金凯	100.00	3,600,000.00	3,600,000.00
2	普莱斯达	60.00	美元 500,000.00	美元 300,000.00
3	金凯薄膜	51.00	美元 1,000,000.00	美元 150,000.00
4	金凯香港	100.00	港币 100,000.00	港币 100,000.00

各子公司主要业务介绍如下表所示：

1、上海金凯

（1）公司基本情况

公司名称：	上海金凯新瑞实业有限公司
注册号：	310114002472853
设立时间：	2012 年 11 月 29 日
注册资本：	3,600,000.00 元
实收资本：	3,600,000.00 元
法定代表人：	何承邦
住所：	嘉定区安亭镇联西路 98 号 1 栋 2 层 A 区
经营范围：	从事 UV 转印膜的生产、销售，光学电子产品、电子产品的销售，从事货物进出口及技术进出口业务，产品设计，商务咨询。

上海金凯系金凯光电之全资子公司，主要从事纹路转印及镀膜业务，并重点服务华东地区客户。

（2）股权结构

股 东	出资额（元）	出资比例（%）
金凯光电	3,600,000.00	100.00
合 计	3,600,000.00	100.00

（3）最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日 /2014 年 1-8 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产总计	4,004,002.16	3,631,277.62

负责合计	849,565.68	329,734.73
所有者权益合计	3,154,436.48	3,301,542.89
营业收入	1,735,292.67	1,459,195.22
利润总额	-147,106.41	-248,423.12
净利润	-147,106.41	-248,423.12

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

2、普莱斯达

(1) 公司基本情况

公司名称：	深圳市普莱斯达科技有限公司
注册号：	440306501139983
设立时间：	2010 年 11 月 8 日
注册资本：	美元 500,000.00
实收资本：	美元 500,000.00
法定代表人：	金烈
住所：	深圳市光明新区公明办事处薯田埔社区金海润工业园第 3 栋二层
经营范围：	研发、生产经营塑料板。

普莱斯达为金凯光电与美国 Plaskolite Inc. 合资兴办的企业，主要从事对母公司的硬化业务。

(2) 股权结构

股 东	出资额（美元）	出资比例（%）
金凯光电	300,000.00	60.00
Plaskolite Inc.	200,000.00	40.00
合 计	500,000.00	100.00

(3) 最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日 /2014 年 1-8 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产总计	7,277,744.04	5,950,867.00
负责合计	810,572.94	678,578.07

所有者权益合计	6,467,171.10	5,272,288.93
营业收入	5,857,758.86	16,486,671.64
利润总额	1,252,495.76	2,154,945.36
净利润	1,194,882.17	1,612,541.62

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

3、金凯薄膜

(1) 公司基本情况

公司名称：	深圳市金凯薄膜有限公司
注册号：	440306501141040
设立时间：	2011 年 5 月 12 日
注册资本：	美元 1,000,000.00
实收资本：	美元 150,000.00
法定代表人：	金烈
住所：	深圳市宝安区松岗街道罗田第三工业区鼎丰高新科技园 C3 栋
经营范围：	研发、生产经营保护膜涂布；货物及技术进出口（不含分销、国家专营、专控商品）。

金凯薄膜为金凯光电与韩国 TAPE TECH CO.,LTD 合资兴办的企业，该公司曾主要从事保护膜的加工业务，因业务发展定位与公司战略不匹配，该公司现正处于注销阶段。

(2) 股权结构

股 东	出资额（美元）	出资比例（%）
金凯光电	510,000.00	51.00
Tape Tech Co.,Ltd	490,000.00	49.00
合 计	100,000.00	100.00

(3) 最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日 /2014 年 1-8 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产总计	1,624.77	9,254.76

负责合计	100,709.28	100,000.00
所有者权益合计	-99,084.51	-90,745.24
营业收入	-	-
利润总额	-8,339.27	-110,272.53
净利润	-8,339.27	-110,272.53

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

4、香港金凯

(1) 公司基本情况

公司名称：	金凯新瑞光电（香港）有限公司
商业登记证号：	61871379-000-08-14-0
生效时间：	2013 年 8 月 9 日
注册资本：	港币 100,000.00
实收资本：	港币 100,000.00
地址：	RM 11,8/F PO HONG CTR 2 WANG TUNG ST KOWLOON BAY KL
业务性质：	一般货品的销售，进出口贸易及技术开发。

香港金凯系金凯光电之全资子公司，该公司主要从事境外销售业务，并重点服务境外客户。

(2) 股权结构

股 东	出资额（港币）	出资比例（%）
金凯光电	100,000.00	100.00
合 计	100,000.00	100.00

(3) 最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2014 年 8 月 31 日 /2014 年 1-8 月	2013 年 12 月 31 日 /2013 年度
资产总计	12,414,035.14	3,495,938.11
负责合计	12,007,092.63	3,531,195.24
所有者权益合计	406,942.51	-35,257.13
营业收入	20,014,100.94	2,993,716.30
利润总额	443,247.56	-114,634.47

净利润	443,247.56	-114,634.47
-----	------------	-------------

注：以上数据已经瑞华会计师事务所审计。

（二）母子公司分工情况

1、母子公司间的业务分工及商业模式，以及母公司对子公司的管理措施

母公司金凯光电主要负责销售、生产、研发等业务；子公司上海金凯和普莱斯达分别负责生产工艺中纹路和硬化加工生产，不直接对外销售，材料加工完后交母公司再加工及销售；子公司香港金凯负责境外销售。

母公司对子公司的日常经营进行统一管理，包括材料供应、生产流程监督、渠道销售、研发技术以及人员分工等都由母公司统管，整个集团实现统一核算，垂直管理。

2、公司应对业务扩张采取的风险防控措施

公司的业务扩张都是基于公司现有客户、产品、技术和生产设备的基础上进行，逐步提升生产工艺水平和增加产能，无投资于其他行业或上下游。但由于公司所处行业特征，应收账款占用公司资金比例相对较高。为保证公司最大可能利用客户信用拓展市场，同时防范应收账款管理过程中的各种风险，减少坏账损失，加快企业资金周转，提高企业资金的使用效率，公司专门制定应收账款管理制度。具体包括赊销业务管理、应收账款监控、应收账款交接等细节条款，涵盖客户赊销授权管理、定期核对回款管理、根据客户信用等级及授信额度、结算期限催收管理等。报告期内，公司应收账款管理制度得到有效实施，对加快企业资金周转、提高企业资金的使用效率、防范坏账损失风险方面起到良好的作用。

九、管理层对公司风险因素自我评估

（一）应收账款回收的风险

公司所处大行业为电子产品供应链，普遍存在应收账款回款周期较长的问题。报告期各期末公司应收账款余额分别为 9,010.79 万元、10,389.16 万元和 12,415.58

万元，占各期总资产比例分别达 49.58%、46.20%和 47.41%，其原因主要由于公司业务稳定发展，期末信用期内未结算货款增加所致。虽然大部分客户与公司合作时间较长、信誉较好，但如果公司对应收账款催收不利，或者公司客户资信状况、经营状况出现恶化，则可能导致应收账款无法按期收回或无法全额收回，将对公司资产及经营业绩产生不利影响。公司建立了严格的销售客户应收账款回收制度，安排专职人员负责应收账款安全性跟踪及按期回收，对于达到或超过一般信用期未能收回的应收账款实时跟踪相关客户的经营情况并对应收款项安全性进行评估。对于应收账款回收安全性较差的客户，公司在加紧通过各种方式催收款项的同时亦会视情况暂停直至取消与其业务合作。

（二）营运资金紧缺风险

受公司所处行业特性影响，存货、应收账款占用资金比例相对较高，而随着业务的持续拓展，公司需要通过各种融资渠道注入营运资金，以满足采购生产设备及原材料等日常经营之需以及抵消公司存货和应收账款占用资金比例较大所带来的资金紧缺风险。尽管公司报告期内已通过增资扩股和增加短期借款资金额度以及大股东提供资金借入等方式缓解资金压力，但报告期内各期末公司账面资金占流动资产比例仅为 7.06%、4.84%和 7.14%，2014 年 8 月末经营活动产生的现金流量净额为-1,815.02 万元。随着今后业务长期的开拓，公司仍然面临一定的资金压力。

（三）汇率波动风险

报告期内，公司原材料采购大部分来自境外，采购业务主要以美元或港币进行结算，受汇率波动的影响较大。倘若人民币汇率出现下跌，导致公司原材料采购成本上升，将进一步加重公司的资金周转压力。

（四）税收优惠变动的风险

报告期内，本公司经深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局审核批准认定为国家高新技术企业，取得编号为“GR201211200088”高新技术企业证书，自 2012 年度起企业所得税适用 15%的企

业所得税税率。未来若公司无法持续被认定为高新技术企业，则可能对公司财务状况产生一定影响。

（五）技术人才流失风险

技术优势是本公司最核心的竞争优势，公司通过技术骨干持股、建设企业文化、完善用人机制等措施，吸引和稳定核心技术人员。但随着企业间人才竞争日趋激烈，人才一旦发生流失可能会影响公司未来的经营发展。

（六）公司治理风险

自股改变更完成以后，公司制定了完备的公司章程、三会议事规则及相关的各项内控制度文件，目前已建立起相对规范的内控环境，但公司及管理层对于规范运作的意识仍然有待提高，对相关制度的理解有一个过程，执行的效果有待观察。因此，公司目前仍然存在运作不规范的风险。

（七）存货灭失或发生跌价损失的风险

报告期各期末，公司的存货余额分别为 3,506.87 万元、 3,680.18 万元和 5,406.18 万元，占流动资产的比例分别为 24.81%、19.70%和 26.65%。公司建立了严格的存货管理制度，并在报告期内得到较为有效的执行。未来经营过程中，若因人为因素导致公司内部控制制度未得到有效执行，或产品运输过程中处置不当，以及天气等不可抗力因素，均可能导致存货发生灭失风险，此外，不排除未来订单突然减少或产品价格突然下降导致存货跌价损失。以上情况均可能对公司资产及业绩产生不利影响。

（八）实际控制人控制风险

截至本转让说明书签署日，公司实际控制人金烈合计持有公司 78.00%的股权，对公司拥有实际的控制能力。作为公司的实际控制人，可能利用控股股东和主要决策者的地位，对公司的重大投资、关联交易、人事任免、公司战略等重大事项施加影响。因此，公司存在实际控制人不当控制的风险。

深圳市金凯新瑞光电股份有限公司

公开转让说明书

第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书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个别和连带的法律责任。

董事：

金烈 金烈

何志良 何志良

何承邦 何承邦

范理 范理

董剑 董剑

余自力 余自力

沈启君 沈启君

监事：

米立娅 米立娅

杨景华 杨景华

黄洁 黄洁

非董事高级管理人员：

康红霞 康红霞

深圳市金凯新瑞光电股份有限公司

(盖章处)

2015年3月19日

二、主办券商声明

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

项目小组成员：

易莹 易莹

许旭东 许旭东

许宁 许宁

方熹 方熹

项目负责人：

易莹 易莹

法定代表人：

孙树明 孙树明

广发证券股份有限公司

(盖章处)

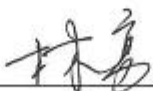
2015年3月19日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读深圳市金凯新瑞光电股份有限公司公开转让说明书，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。本所及经办律师对深圳市金凯新瑞光电股份有限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：

肖 剑 

林 勇 

律师事务所负责人：

麻云燕 



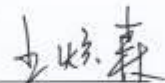
2015 年 3 月 19 日

四、会计师事务所声明


本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请人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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

蔡晓东 

王焕森 

会计师事务所负责人：

顾仁荣 

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章处）

2015 年 3 月 19 日

五、评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告书无矛盾之处。本机构及注册资产评估师对申请人在公开转让说明书中引用的资产评估报告书的内容无异议，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、完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

王淑梅   刘克明  

法定代表人签名：

王鸣志 

深圳德正信国际资产评估有限公司

(盖章处)

2015 年 3 月 19 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、评估报告

五、公司章程

六、其他与公开转让有关的重要文件

（以下无正文）