



浙江至信新材料股份有限公司

# 公开转让说明书

主办券商



财达证券有限责任公司  
CAIDA SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年四月

## 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。

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

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

## 重大风险提示

### 一、实际控制人控制不当的风险

海嘉贸易持有公司 66.00%的股份，系公司控股股东，楼文浪、韩梅合计持有海嘉贸易 100.00%股权，从而间接持有公司股份合计 66.00%。同时，楼文浪任公司董事长兼总经理，韩梅任公司董事兼财务负责人，楼文浪、韩梅系夫妻关系，因此，楼文浪、韩梅为公司的实际控制人，对公司经营、决策和管理存在重要影响。

若公司实际控制人利用其控制地位，通过行使投票权或其他方式对公司人事、发展战略、经营决策等重大事项施加不利影响，可能对其他股东的利益造成损害。因此，公司存在实际控制人控制不当的风险。

### 二、原材料价格波动风险

公司原材料主要为金、银、铜等金属及其合金材料，近年来金、银价格波动较大，对公司的经营业绩以及存货管理带来一定挑战。

在产品定价方面，公司产品价格为材料费、加工费、损耗费之和。材料费即原材料价格，主要根据客户给出的锁定价格或客户下单时原材料市场实时价格确定。加工费主要根据加工难易程度确定，金额相对固定，短期内不会随着原材料价格波动而波动。损耗费是根据原材料在加工过程中可能产生的正常损耗确定的合理费用，通常按照材料费的一定比例估算。因此，原材料价格对产品报价影响较大，原材料价格的波动会导致公司产品单价和单位成本的波动，从而影响公司经营业绩的稳定。

在存货方面，2013 年末、2014 年末公司存货账面价值分别为 9,087,686.84 元和 8,848,229.27 元，占当期流动资产的比例分别为 30.31%和 27.69%，且主要为原材料。由于报告期末原材料价格走低，客户对原材料采购价格进行锁定，因而公司对原材料进行了集中采购，导致报告期末公司原材料库存较高。随着未来公司业务规模进一步扩张，公司的存货可能进一步增加，在原材料价格出现较大波动的情况下，公司存货可能存在一定的跌价风险。

### 三、新产品研发风险

电接触材料作为继电器、按键、开关、电路断路器、控制器及连接器等电器元件的电接触部分，需要根据电器元件的升级换代进行工艺改进。随着电器元件向小型化、薄型化发展，对电接触材料的要求也越来越高。

为保持技术上的领先优势，公司历来重视研发投入，但新产品的研发需要经过产品设计、工艺设计和产品试制等多个环节，最终才能实现产品的产业化，需要大量的投资和较长的研发周期，而且存在新产品开发失败的风险。随着未来行业的不断发展，如果公司无法正确把握行业的发展趋势或满足客户产品不断升级的要求，公司可能会面临新产品研发失败的风险，大额的研发费用会给公司的生产经营带来不利的影响。

### 四、技术人员流失风险

核心技术人员的培养需要一个较长的周期，不仅需要相关专业背景，而且需要较强的实际操作能力。因此，公司现有的核心技术人员拥有的电接触材料的研发能力是公司长期保持技术优势并满足客户需求的重要保障。能否保持核心技术人员的稳定并不断吸引优秀的技术人员，将直接影响公司的技术优势和未来发展潜力。

目前行业内的高端技术人才较为紧缺，这给公司稳定和引进专业技术人员带来一定的压力，虽然公司已采取了多种措施以稳定和吸引技术人员并取得了较好的效果，但是在激烈的人才竞争环境下，仍然存在着技术人员流失的风险。如果公司的专业技术人员流失，将对公司的未来业务发展造成不利影响。而且，如果公司不能及时引进和培养足够的高端技术人才，还将面临人才短缺的风险。

### 五、公司治理风险

股份公司设立前，公司的法人治理结构不完善，存在一定的股东占款情形。2014年12月公司整体变更为股份公司后，制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》等，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构。但由于股份公司成立时间较短，相关公司治理机制运行时间不长，同时，股份公司和有限公司在公司治理上存在较大

区别，公司治理层仍处于对新制度的学习和理解之中，对新制度的贯彻、执行水平仍需进一步提高。公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，对公司治理将会提出更高的要求。公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

## **六、业务模式改变影响公司营业收入的风险**

公司 2013 年度、2014 年度主营业务收入分别为 4,555.03 万元、3,760.64 万元。报告期内，公司主营业务收入小幅下降。公司异型复合电接触材料销售收入小幅下降的主要原因为公司对大客户美泰乐科技（苏州）有限公司的销售模式转变。2014 年下半年，美泰乐科技（苏州）有限公司由原先直接向公司订货的方式转变为提供材料给公司代加工的方式。由于公司产品中材料成本占比较高，转变为代加工模式只体现加工费和损耗费的部分，因而收入规模小幅下降。由于公司主要客户订单量大，对原材料价格较为敏感，未来或将原材料购买权转移到自身而更好地控制采购成本。针对销售收入下降风险，公司采取了预收客户货款锁定原材料价格、在价格低点预先储备原材料等方式降低客户自行采购原材料委托公司加工的可能。但考虑到目前国际市场贵金属价格波动较为显著，客户对成本的控制越加严格，公司未来业务模式转变仍存在可能，从而对公司未来营业收入规模带来一定程度影响。

## **七、非流动资产折旧摊销较大影响公司盈利的风险**

公司 2013 年末、2014 年末非流动资产总额分别为 4,142.89 万元、4,229.02 万元，占当期资产总额比例分别为 58.51%、56.46%。报告期内，公司非流动资产主要为投资性房地产、固定资产、无形资产。由于非流动资产金额重大，则相应的折旧摊销金额较大。公司 2013 年度、2014 年度计提的折旧摊销合计金额分别为 170.37 万元、178.53 万元，占当期营业利润比例分别为 22.93%、24.51%。预计公司未来短期内销售规模较为稳定，非流动资产折旧摊销金额对公司营业利润影响较为显著，或对未来公司的盈利水平产生一定影响。

## 目 录

声 明.....	1
重大风险提示 .....	2
目 录.....	5
释 义.....	7
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>8</b>
一、公司基本情况 .....	8
二、公司挂牌情况 .....	9
三、公司股东情况 .....	11
四、公司股本形成及变化情况和重大资产重组情况 .....	15
五、公司子公司情况 .....	21
六、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	24
七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	25
八、相关机构的情况 .....	27
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>29</b>
一、公司主营业务和主营产品 .....	29
二、公司组织结构及业务流程 .....	31
三、公司业务有关资源情况 .....	33
四、公司主营业务相关情况 .....	41
五、公司商业模式 .....	48
六、公司所处行业情况 .....	50
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>73</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	73
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果 .....	75
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规情况 .....	77
四、公司独立性 .....	77
五、同业竞争 .....	79
六、公司最近两年内关联方资金占用和对外担保情况及制度安排 .....	80

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	81
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>85</b>
一、最近两年财务报表和审计意见 .....	85
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 .....	104
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	140
四、关联关系及关联交易 .....	170
五、重要事项 .....	173
六、资产评估情况 .....	173
七、股利分配 .....	174
八、风险因素和自我评价 .....	175
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>176</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	176
二、主办券商声明 .....	177
三、律师声明 .....	178
四、会计师事务所声明 .....	179
五、资产评估机构声明 .....	180
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>181</b>

## 释 义

公司、本公司、股份公司、浙江至信	指	浙江至信新材料股份有限公司
有限公司	指	兰溪市金铎贵金属材料有限公司（公司前身）、诸暨市金铎贵金属材料有限公司（公司前身）、浙江金铎贵金属材料有限公司（公司前身）
海嘉贸易	指	诸暨市海嘉贸易有限公司（公司控股股东）
海口海越	指	海口海越经济开发有限公司
今夏农业	指	兰溪市今夏农业有限公司（公司股东）
兰溪金铎	指	兰溪市金铎贵金属材料有限公司（公司前身）
诸暨金铎	指	诸暨市金铎贵金属材料有限公司（公司前身）
浙江金铎	指	浙江金铎贵金属材料有限公司（公司前身）
金铎科技、子公司	指	兰溪市金铎金属材料科技有限公司（公司的全资子公司）
股东大会	指	浙江至信新材料股份有限公司股东大会
股东会	指	兰溪市金铎贵金属材料有限公司股东会、诸暨市金铎贵金属材料有限公司股东会、浙江金铎贵金属材料有限公司股东会
董事会	指	浙江至信新材料股份有限公司董事会
监事会	指	浙江至信新材料股份有限公司监事会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
财达证券、主办券商	指	财达证券有限责任公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	国浩律师（杭州）事务所
评估机构	指	银信资产评估有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书	指	浙江至信新材料股份有限公司公开转让说明书
《公司章程》	指	截至本公开转让说明书签署日最近一次由股东大会会议通过的《浙江至信新材料股份有限公司章程》
公司高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人
报告期、最近两年	指	2013 年度、2014 年度
Ag	指	银的化学符号
Cu	指	铜的化学符号
PVD 工艺	指	Physical Vapor Deposition 的缩写，即指利用物理过程实现物质转移，将原子或分子由源转移到基材表面上的过程。它的作用是可使某些有特殊性能的微粒喷涂在性能较低的母体上，使得母体具有更好的性能。PVD 基本方法包括真空蒸发、溅射、离子镀。
AgNi	指	银镍的化学符号
mm	指	毫米，长度单位
mW	指	毫瓦，功率单位

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：浙江至信新材料股份有限公司

组织机构代码：76868254-7

法定代表人：楼文浪

有限公司成立日期：2004年10月20日

股份公司设立日期：2014年12月18日

注册资本：1,500万元

住所：诸暨市陶朱街道西二环路8号

邮编：311800

电话：0575-89075580

传真：0575-89099757

互联网网址：<http://www.jpm.com.cn/>

信息披露事务负责人：楼文浪

所属行业：有色金属冶炼和压延加工业（代码 C32）（《上市公司行业分类指引》（2012年修订））；有色金属压延加工（代码 C326）（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））

主营业务：异型复合电接触材料的研发、生产和销售。

经营范围：一般经营项目：异型复合电接触材料的生产；货物进出口业务；设备租赁。

## 二、公司挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股份简称：浙江至信

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：1,500 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。”

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

公司股东承诺：“本人承诺股份公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，遵守其对股份锁定期的要求，按照其规定转让股权。”

除上述转让限制外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

预计截至本公司股票在股份转让系统挂牌之日，股份公司成立尚未满一年，根据上述规定及承诺，公司本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售股份数 量(股)	本次可转让 股份数量 (股)
1	诸暨市海嘉贸易有限公司	发起人股东	9,900,000.00	66.00	9,900,000.00	0.00
2	章洪兵	发起人股东	3,237,000.00	21.58	3,237,000.00	0.00
3	兰溪市今夏农业有限公司	发起人股东	1,863,000.00	12.42	1,863,000.00	0.00
合计			<b>15,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>0.00</b>

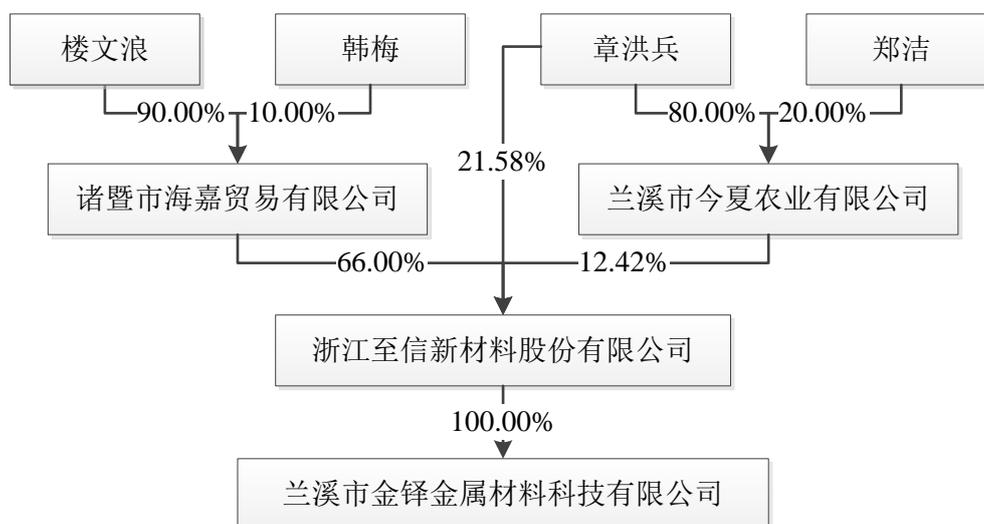
### (三) 公司股票拟在挂牌后采取的转让方式

《全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引（试行）》第二条规定：“股票可以采取做市转让方式、协议转让方式或竞价转让方式之一进行转让。挂牌公司提出申请并经全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意，可以变更股票转让方式。”

公司 2015 年第一次临时股东大会决议公司股票在挂牌后将采取协议转让的方式。

### 三、公司股东情况

#### (一) 公司股权结构图



#### (二) 公司控股股东、实际控制人情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

根据公司法第二百一十六条，控股股东是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

公司控股股东为诸暨市海嘉贸易有限公司（以下简称“海嘉贸易”），认定的理由和依据如下：

经核查公司股东大会决议文件及《股东名册》，截至本公开转让说明书签署日，海嘉贸易持有公司 9,900,000.00 股，占公司总股本的 66.00%。海嘉贸易持有公司股份比例超过 50%，符合《公司法》对控股股东的定义。

公司实际控制人为楼文浪、韩梅夫妇，认定的理由和依据如下：

经核查公司历次股东（大）会、董事会决议文件以及公司工商登记资料，截至本公开转让说明书签署日，楼文浪为海嘉贸易的控股股东，通过海嘉贸易

间接持有公司 59.40% 的股权，韩梅为海嘉贸易的股东，通过海嘉贸易间接持有公司 6.60% 的股权。楼文浪与韩梅系夫妻关系，二者通过海嘉贸易合计持有公司 66.00% 的股份，对公司股东大会普通决议的决策具有控制权。楼文浪担任公司董事长及总经理，韩梅担任公司董事及财务负责人，楼文浪、韩梅夫妇能对公司的重大经营决策起决定性的主导作用。

截至本公开转让说明书签署日，控股股东及实际控制人情况如下：

(1) 诸暨市海嘉贸易有限公司

公司名称	诸暨市海嘉贸易有限公司
法定代表人	韩梅
注册资本	100 万元
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
成立日期	2011 年 8 月 24 日
注册地址	诸暨市陶朱街道西二环路 8 号
注册号	330681000117020
经营范围	一般经营项目：批发零售：纺织品、针织品及原料、服装、服饰、鞋帽、五金、机械设备、电子产品、日用品；从事货物的进出口业务

海嘉贸易的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
楼文浪	货币	900,000.00	90.00
韩梅	货币	100,000.00	10.00
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

(2) **楼文浪**，男，1966 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，经济师。1991 年 7 月至 2013 年 4 月，就职于浙江海越股份有限公司，历任业务员、进出口部经理、副总经理；2010 年 3 月至 2014 年 4 月，任诸暨海越进出口有限公司总经理；2009 年 5 月至 2013 年 4 月，任公司董事长；2013 年 4 月至 2014 年 12 月，任公司执行董事兼总经理。现任公司董事长、总经理，任期三年。

(3) **韩梅**，女，1972 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理会计师。1991 年至 2005 年，就职于浙江海越股份有限公司；2004 年至 2010 年，任诸暨三瑞经贸有限公司财务主管；2006 年至 2010 年，任诸暨市振源针织有限公司财务主管；2008 年至 2010 年，任诸暨宏泰贸易有限公司财务主管；2010 年至 2011 年 8 月，自由职业；2011 年 8 月至 2013 年 1 月，任诸暨市海嘉

贸易有限公司监事；2013年1月至2014年12月，任诸暨市海嘉贸易有限公司执行董事、经理；2014年12月至今，任诸暨市海嘉贸易有限公司执行董事；2013年4月至2014年12月，任公司财务负责人。现任公司董事、财务负责人，任期三年。

## 2、实际控制人最近两年内变化情况

公司实际控制人于2013年4月发生变更。

变更前，公司共有7名股东，其中范金铎持有公司28.42%的股权，章洪兵持有公司21.58%的股权，海口海越经济开发有限公司持有公司18.50%的股权，公司其他股东持股均不高于10.00%。公司股权结构较为分散，主要股东之间未签署一致行动协议，且任何股东无法单独通过实际支配公司股份表决权控制公司的董事会和股东大会。根据《公司法》第217条第三项的规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”公司在变更前不存在实际控制人。

变更后，楼文浪、韩梅通过海嘉贸易间接持有公司66.00%的股权，为公司的实际控制人。

报告期内，虽然公司控股股东实际控制人发生变更，但未对公司的持续经营产生不利影响：

### （1）董事、高级管理人员变动

实际控制人变更前公司设立董事会，由5名董事组成，其中楼文浪任董事长，同时范金铎任总经理。实际控制人变更后，公司不再设立董事会，由楼文浪担任执行董事兼总经理。实际控制人变更前后，公司董事、高管虽然发生一定变化，但公司的经营决策与管理在变更前后，实际上均主要由楼文浪负责（范金铎在担任总经理期间主要负责研发工作），故不会对公司经营管理的稳定性造成重大影响。

### （2）持续经营能力

实际控制人变更前后，公司主营业务均为异型复合电接触材料的研发、生产和销售，未发生重大变化。客户方面，公司主要客户未因实际控制人变更而发生

重大变化。实际控制人变更也未对公司收入及盈利能力造成不利影响，公司收入和利润率在报告期内均保持了稳定的态势。

### （三）公司主要股东情况

#### 1、前十名股东及持股 5%以上股东的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司前十名股东及持有 5%以上股份的股东持股情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或争议
1	诸暨市海嘉贸易有限公司	法人股东	9,900,000.00	66.00	否
2	章洪兵	自然人股东	3,237,000.00	21.58	否
3	兰溪市今夏农业有限公司	法人股东	1,863,000.00	12.42	否

（1）**诸暨市海嘉贸易有限公司**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

（2）**章洪兵**，男，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年3月至1996年，任兰溪市六洞山铸件厂任厂长；1996年至1999年，任兰溪市六洞山机械厂厂长；1999年至2005年，任兰溪市永固合金新技术材料厂厂长；2004年10月至2009年5月，任公司执行董事；2009年5月至2013年4月，任公司副董事长；2008年2月至今，任兰溪市金铎金属材料科技有限公司执行董事；2011年12月至今，任兰溪市今夏农业有限公司执行董事、经理；2014年7月至今，金华市乡喜农业科技有限公司执行董事、经理；2014年9月至今，任兰溪市乡喜农业科技有限公司执行董事、经理。现任公司董事，任期三年。

（3）**兰溪市今夏农业有限公司**（以下简称“今夏农业”）

公司名称	兰溪市今夏农业有限公司
法定代表人	章洪兵
注册资本	100万元
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）
成立日期	2011年12月31日

注册地址	兰溪市水亭畲族乡杨田坞村
注册号	330781000054078
经营范围	一般经营项目：蔬菜、水果（以上项目除种苗）的种植、销售

今夏农业的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
章洪兵	货币	800,000.00	80.00
郑洁	货币	200,000.00	20.00
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

今夏农业的股东中，章洪兵与郑洁系夫妻关系。

## 2、前十名股东及持股 5%以上股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，除股东章洪兵系兰溪市今夏农业有限公司控股股东外，本公司现有股东之间不存在任何关联关系。

## 四、公司股本形成及变化情况和重大资产重组情况

### （一）公司成立以来股本的形成及变化情况

#### 1、2004 年 10 月，有限公司成立

兰溪市金铎贵金属材料有限公司（以下简称“兰溪金铎”）成立于 2004 年 10 月 20 日，由自然人章洪兵、章如松、章寅斌、范金铎共同出资组建，法定代表人为章洪兵，注册地址为兰溪市兰江街道轻工功能区春兰路，注册资本 300 万元，由全体股东以货币形式出资。

2004 年 10 月 15 日，兰溪兴兰会计师事务所有限公司出具兴兰会验（2004）69 号《验资报告》，审验确认截至 2004 年 10 月 15 日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 300 万元，均以货币出资。

2004 年 10 月 20 日，兰溪市工商行政管理局核准了有限公司的设立登记，并颁发了《企业法人营业执照》，注册号：3307812004175，注册资本：300 万元，经营范围为：异型复合电接触材料的生产、销售（凡涉及前置审批或专项许可证的凭相关有效证件经营）。

有限公司设立时，各股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
------	------	--------	---------

章洪兵	货币	750,000.00	25.00
章如松	货币	750,000.00	25.00
章寅斌	货币	750,000.00	25.00
范金铎	货币	750,000.00	25.00
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2、2007年11月，有限公司第一次股权转让

2007年11月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意章寅斌、章如松各将13.50%股权转让给姚理滨，其他股东放弃优先购买权。

同日，章寅斌、章如松分别与姚理滨签订《股份转让协议》，约定将有限公司13.50%的股份以人民币472.50万元转让给姚理滨；章如松与章洪兵签订《股份转让协议》，约定将有限公司11.50%的股份以人民币34.50万元转让给章洪兵；章寅斌与范金铎签订《股份转让协议》，约定将有限公司11.50%的股份以人民币34.50万元转让给范金铎。

2007年11月23日，有限公司提出工商变更申请。此后，兰溪市工商行政管理局核准了有限公司的此次变更登记。

本次股权转让后，兰溪金铎的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
章洪兵	货币	1,095,000.00	36.50
范金铎	货币	1,095,000.00	36.50
姚理滨	货币	810,000.00	27.00
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 3、2008年6月，有限公司第二次股权转让

2008年5月21日，章洪兵与范金铎签订《股份转让协议》，约定将有限公司5.00%的股份以人民币15.00万元转让给范金铎。

2008年6月3日，有限公司提出工商变更申请。此后，兰溪市工商行政管理局核准了有限公司的此次变更登记。

本次股权转让后，兰溪金铎的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
范金铎	货币	1,245,000.00	41.50
章洪兵	货币	945,000.00	31.50

姚理滨	货币	810,000.00	27.00
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 4、2009年5月，有限公司第三次股权转让及变更名称

2009年5月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意姚理滨将有限公司27%股权转让给海口海越经济开发有限公司（以下简称“海口海越”）。同日，姚理滨与海口海越签订《股份转让协议》，约定姚理滨将有限公司27%的股份以人民币945.00万元转让给海口海越。

2009年5月22日，有限公司再次召开股东会，一致同意公司名称由“兰溪市金铎贵金属材料有限公司”变更为“诸暨市金铎贵金属材料有限公司”（以下简称“诸暨金铎”）。

2009年5月25日，诸暨市工商行政管理局核准了有限公司的此次变更登记，并换发了《企业法人营业执照》（注册号：330781000005035）。

本次股权转让后，诸暨金铎的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
范金铎	货币	1,245,000.00	41.50
章洪兵	货币	945,000.00	31.50
海口海越经济开发有限公司	货币	810,000.00	27.00
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 5、2009年6月，有限公司第一次增资

2009年6月6日，有限公司召开股东会，决定将公司注册资本由300万元增加到438万元，新增138万元注册资本由金伟东、黄保平、张轶颖、陈卫平按照每股11.67元的价格认缴，各方合计出资1,610万元。

2009年6月11日，诸暨天阳会计师事务所有限公司出具了诸天阳[2009]验内字第225号《验资报告》，审验确认截至2009年6月11日，有限公司已收到金伟东等4名股东以货币方式缴纳的新增注册资本合计人民币138万元，变更后的累计注册资本为438万元；4名新股东合计实际出资1610万元，其中138万元计入注册资本，剩余部分计入公司资本公积。

2009年6月12日，诸暨市工商行政管理局核准了有限公司的此次变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，诸暨金铎的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
范金铎	货币	1,245,000.00	28.42
章洪兵	货币	945,000.00	21.58
海口海越经济开发有限公司	货币	810,000.00	18.50
金伟东	货币	438,000.00	10.00
黄保平	货币	438,000.00	10.00
张轶颖	货币	285,000.00	6.50
陈卫平	货币	219,000.00	5.00
合计		<b>4,380,000.00</b>	<b>100.00</b>

#### 6、2009年6月，有限公司第二次增资及变更名称

2009年6月13日，有限公司召开股东会，决议通过：（1）将公司注册资本由438万元增加到1,200万元，新增762万元注册资本全部以公司资本公积以1:1的比例转增，公司现有股东按照其出资比例转增出资额；（2）公司名称由“诸暨市金铎贵金属材料有限公司”变更为“浙江金铎贵金属材料有限公司”（以下简称“浙江金铎”）。

2009年6月15日，诸暨天阳会计师事务所有限公司出具了诸天阳[2009]验内字第232号《验资报告》，审验确认截至2009年6月15日，有限公司已将资本公积762万元转增注册资本，变更后的累计注册资本为1200万元。

2009年6月17日，诸暨市工商行政管理局核准了有限公司的此次变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，浙江金铎的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
范金铎	货币、资本公积转增	3,410,604.00	28.42
章洪兵	货币、资本公积转增	2,589,396.00	21.58
海口海越经济开发有限公司	货币、资本公积转增	2,219,700.00	18.50
金伟东	货币、资本公积转增	1,200,000.00	10.00
黄保平	货币、资本公积转增	1,200,000.00	10.00
张轶颖	货币、资本公积转增	780,300.00	6.50
陈卫平	货币、资本公积转增	600,000.00	5.00
合计		<b>12,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 7、2013年4月，有限公司第四次股权转让

2013年4月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意海口海越、陈卫平、金伟东、黄保平、张轶颖分别将所持有限公司全部股份转让给海嘉贸易；范金铎将所持有限公司16.00%的股权转让给海嘉贸易、将有限公司12.42%的股权转让给今夏农业。

同日，海口海越与海嘉贸易签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎18.50%的股权以人民币945万元转让给海嘉贸易；陈卫平与海嘉贸易签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎5.00%的股权以人民币255.50万元转让给海嘉贸易；金伟东与海嘉贸易签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎10.00%的股权以人民币511万元转让给海嘉贸易；黄保平与海嘉贸易签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎10.00%的股权以人民币511万元转让给海嘉贸易；张轶颖与海嘉贸易签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎6.50%的股权以人民币332.50万元转让给海嘉贸易；范金铎与海嘉贸易签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎16.00%的股权以人民币192万元转让给海嘉贸易；范金铎与今夏农业签订《股权转让协议》，约定将浙江金铎12.42%的股权以人民币149.06万元转让给今夏农业。

2013年4月2日，诸暨市工商行政管理局核准了有限公司的此次变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，浙江金铎的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（元）	出资比例（%）
诸暨市海嘉贸易有限公司	货币、资本公积转增	7,920,000.00	66.00
章洪兵	货币、资本公积转增	2,589,396.00	21.58
兰溪市今夏农业有限公司	货币、资本公积转增	1,490,604.00	12.42
合计		12,000,000.00	100.00

## 8、2014年12月，有限公司整体变更为股份公司

2014年10月15日，有限公司召开股东会，股东会决议：（1）同意以2014年10月31日为审计基准日，由有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份公司名称暂定为“浙江至信新材料股份有限公司”（以下简称“浙江至信”）；（2）同意聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为审计及验资机构，聘请银信资产评估有限公司为评估机构。

2014年11月25日，诸暨市市场监督管理局核发企业名称变更核准[2014]第330000220063号《企业名称变更核准通知书》，核准公司名称变更为“浙江至信新材料股份有限公司”。

2014年11月30日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2014]第114602号《审计报告》。根据该《审计报告》，截至审计基准日2014年10月31日止，有限公司账面净资产为人民币20,159,280.68元。

2014年11月30日，银信资产评估有限公司出具了银信评报字(2014)沪第0946号《资产评估报告》。根据该《资产评估报告》，截至评估基准日2014年10月31日止，有限公司经评估的净资产为40,611,660.89元，较审计后账面净资产增值20,452,380.21元，增值率为101.45%。

2014年12月1日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以经审计的账面净资产20,159,280.68元，按1:0.744的比例折合股本1,500万股，每股1元，净资产中剩余的人民币5,159,280.68元计入资本公积。公司现有股东按其持股比例认购股份公司的股份。同日，海嘉贸易、章洪兵、今夏农业等3位股东作为公司发起人签订了《发起人协议》。

2014年12月8日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》，并选举产生股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2014年12月9日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2014]第114623号《验资报告》，对浙江至信的注册资本缴纳情况进行了审验，审验确认截至2014年12月8日止，上述出资已全部到位。

2014年12月18日，绍兴市市场监督管理局核准了股份公司的此次变更登记，并换发了《企业法人营业执照》。

股份公司成立时，浙江至信的股权结构如下：

股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
诸暨市海嘉贸易有限公司	净资产折股	9,900,000.00	66.00
章洪兵	净资产折股	3,237,000.00	21.58
兰溪市今夏农业有限公司	净资产折股	1,863,000.00	12.42

合计	15,000,000.00	100.00
----	---------------	--------

## （二）公司重大资产重组情况

公司自设立以来未进行重大资产重组。

## 五、公司子公司情况

### （一）兰溪市金铎金属材料科技有限公司

兰溪市金铎金属材料科技有限公司（以下简称“金铎科技”）为浙江至信的全资子公司。

#### 1、基本情况

公司名称	兰溪市金铎金属材料科技有限公司
法定代表人	章洪兵
注册资本	300 万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
成立日期	2008 年 2 月 18 日
注册地址	兰溪市兰江街道春兰路 2 号
注册号	330781000007299
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：贵金属复合材料的生产及开发研究；模具制造；货物进出口业务。

#### 2、历史沿革

##### （1）2008 年 2 月，金铎科技成立

金铎科技由兰溪金铎出资设立，注册资本为人民币 90 万元。

2008 年 1 月 23 日，兰溪兴兰会计师事务所有限公司出具了兴兰会验（2008）11 号《验资报告》，审验确认截至 2008 年 1 月 23 日，金铎科技已收到股东兰溪金铎缴纳的注册资本合计人民币 90 万元，股东以货币出资。

2008 年 2 月 18 日，兰溪市工商行政管理局核准了金铎科技的设立登记，并颁发了《企业法人营业执照》，注册号为 330781000007299。

金铎科技成立时，股东出资情况如下：

股东名称	出资方式	出资金额（元）	出资比例
兰溪市金铎贵金属材料有限公司	货币	900,000.00	100.00%
合计		900,000.00	100.00%

## (2) 2009年3月，金铎科技增资

2009年2月18日，金铎科技股东兰溪金铎作出决定，计划将金铎科技注册资本由90万元增加到300万元，新增注册资本由兰溪金铎以土地使用权出资125万元，以房屋建筑物出资65万元，以货币出资20万元。

根据兰溪开泰资产评估有限责任公司于2008年8月14日出具的兰开资评报(2008)43号《资产评估报告书》，以2008年5月31日为评估基准日，兰溪金铎土地使用权评估值为人民币1,277,724.00元、房屋建筑物评估值为人民币802,332.00元。《资产评估报告书》的有效有效期至2009年5月31日。

2009年2月25日，兰溪兴兰会计师事务所有限公司出具了兴兰会验(2009)11号《验资报告》，审验确认截至2009年2月24日止，金铎科技已收到兰溪金铎缴纳的新增注册资本合计人民币210万元，其中股东以货币出资20万元，以土地使用权出资125万元，以房屋出资65万元。

2009年3月2日，兰溪市工商行政管理局核准了金铎科技的此次变更登记。

此次增资后，金铎科技的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额(元)	出资比例
兰溪市金铎贵金属材料有限公司	货币、非货币	3,000,000.00	100.00%
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (3) 2009年6月，金铎科技变更股东名称

2009年6月25日，金铎科技就公司股东名称变更为浙江金铎贵金属材料有限公司对公司章程相关条款作出修正。

2009年6月29日，兰溪市工商行政管理局核准了金铎科技的此次变更登记。

此次变更登记后，金铎科技的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资金额(元)	出资比例
浙江金铎贵金属材料有限公司	货币、非货币	3,000,000.00	100.00%
合计		<b>3,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## (4) 2010年5月，金铎科技第一次变更经营范围

2010年4月29日，金铎科技股东浙江金铎作出决定，计划将金铎科技的经营范围由“贵金属复合材料的生产及开发研究”变更为“贵金属复合材料的生产及开发研究；模具制造”。

2010年5月4日，兰溪市工商行政管理局核准了金铎科技的此次变更登记。

(5) 2011年6月，金铎科技第二次变更经营范围

2011年6月21日，金铎科技股东浙江金铎作出决定，计划将金铎科技的经营范围由“贵金属复合材料的生产及开发研究；模具制造”变更为“贵金属复合材料的生产及开发研究；模具制造；货物进出口业务”。

2011年6月22日，兰溪市工商行政管理局核准了金铎科技的此次变更登记。

(6) 2014年12月，金铎科技变更股东名称及营业期限

2014年12月29日，金铎科技股东作出决定：1) 将公司章程中股东名称由“浙江金铎贵金属材料有限公司”变更为“浙江至信新材料股份有限公司”；2) 免去王贵生公司监事一职，委派龚惠琴担任公司监事；3) 公司营业期限变更为长期。

2014年12月30日，兰溪市工商行政管理局完成了金铎科技的此次变更与备案登记。

### 3、报告期内主要经营指标

项目	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（元）	32,236,472.70	30,284,035.34
负债总计（元）	20,276,213.43	5,413,003.37
股东权益合计（元）	11,960,259.27	24,871,031.97
项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	36,339,031.74	43,985,635.79
净利润（元）	6,275,402.63	7,370,166.57

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

**楼文浪**，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

**章洪兵**，董事，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（三）公司主要股东情况”之“1、前十名股东及持股 5%以上股东的情况”。

**韩梅**，董事、财务负责人，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

**曹永平**，董事，男，1967 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理经济师。1983 年 6 月至 1996 年 12 月，任诸暨电子电器设备厂供销科长；1996 年 12 月至 2009 年 5 月，任浙江安特磁材有限公司经营部长；2009 年 5 月至 2013 年 4 月，任兰溪市金铎金属材料科技有限公司销售负责人；2013 年 4 月至今，任公司销售负责人。现任公司董事，任期三年。

**范新贺**，董事，男，1985 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007 年 9 月至 2008 年 2 月，就职于兰溪市金铎贵金属材料有限公司；2008 年 2 月至今，就职于兰溪市金铎金属材料科技有限公司，历任销售员、质量主管、生产部长。现任公司董事，任期三年。

### （二）监事基本情况

**龚惠琴**，监事会主席，女，1978 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，助理会计师。1998 年 2 月至 2001 年 5 月，任兰溪市化工试剂厂质检科科员；2002 年 7 月至 2002 年 10 月，任兰溪淘宝创意玩具厂仓库管理员；2002 年 11 月至 2003 年 12 月，任兰溪金通建材有限公司财务人员；2004 年 1 月至 2004 年 9 月，任浙江三鹰化工试剂有限公司检验员；2004 年 10 月至 2008 年

2月，任兰溪市金铎贵金属材料有限公司出纳文员；2008年2月至今，任兰溪市金铎金属材料科技有限公司综合部部长。现任公司监事会主席，任期三年。

**张燕燕**，监事，女，1989年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年至今，任兰溪市金铎金属材料科技有限公司质量部部长。现任公司监事，任期三年。

**王国栋**，职工代表监事，男，1985年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年2月至2008年2月，就职于兰溪市金铎贵金属材料有限公司；2008年2月至2014年12月，就职于兰溪市金铎金属材料科技有限公司，历任车间班组长、生产部副部长；2014年12月至今，任公司设备部部长。现任公司职工代表监事，任期三年。

### （三）高级管理人员基本情况

**楼文浪**，董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

**韩梅**，董事、财务负责人，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

## 七、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014/12/31	2013/12/31
资产总计（元）	73,383,112.48	72,273,721.75
负债总计（元）	43,091,169.18	27,983,113.20
股东权益合计（元）	30,291,943.30	44,290,608.55
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	30,291,943.30	44,290,608.55
每股净资产（元）	2.52	3.69
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.52	3.69
资产负债率（%）	58.72	38.72
流动比率（倍）	0.74	1.07
速动比率（倍）	0.53	0.73

项目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	39,608,698.02	46,447,251.81
净利润（元）	6,477,590.79	6,855,164.68
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	6,477,590.79	6,855,164.68
扣除非经常性损益后的净利润（元）	6,393,713.92	6,568,209.27
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	6,393,713.92	6,568,209.27
毛利率（%）	41.89	37.05
净资产收益率（%）	15.27	16.78
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.08	16.07
基本每股收益（元）	0.54	0.57
稀释每股收益（元）	0.54	0.57
应收账款周转率（次）	5.64	5.73
存货周转率（次）	2.57	3.22
经营活动产生的现金流量净额（元）	19,014,119.73	4,520,490.21
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	1.58	0.38

注：1、每股净资产=当期净资产/期末注册资本

2、资产负债率=当期负债/当期资产

3、流动比率=流动资产/流动负债

4、速动比率=(流动资产-存货-预付款项-其他流动资产)/流动负债

5、销售毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

6、净资产收益率=净利润/加权平均净资产

7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产

8、基本每股收益=当期净利润/发行在外的普通股加权平均数

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

10、每股经营活动现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本

11、应收账款周转率=当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)

12、存货周转率=当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)

13、上述指标若无特别说明则按合并报表数据为基础进行计算。

## 八、相关机构的情况

### （一）主办券商

名称：财达证券有限责任公司

法定代表人：翟建强

住所：石家庄市桥西区自强路 35 号庄家金融大厦 25 层

联系电话：021-61765119

传真：021-61765117

项目负责人：杜佳民

项目组成员：金振东、罗洁、闻佳、徐蕊、张佳楠

### （二）律师事务所

名称：国浩律师（杭州）事务所

负责人：沈田丰

住所：浙江省杭州杨公堤 15 号国浩律师楼

联系电话：0571-85775888

传真：0571-85775643

经办律师：汪志芳、孙建辉

### （三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话：021-23281000

传真：021-63392558

签字注册会计师：童冰薇、王群艳

**（四）资产评估机构**

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-63293886

传真：021-63293909

签字注册资产评估师：李志峰、崔松

**（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

**（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务和主营产品

#### （一）公司主营业务情况

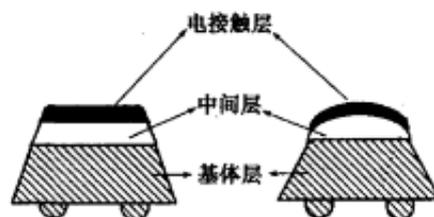
公司的经营范围包括：异型复合电接触材料的生产；货物进出口业务；设备租赁（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司的主营业务为异型复合电接触材料的研发、生产和销售。公司产品主要面向生产开关、温控器、保护器、断路器、通用继电器、通讯继电器、汽车继电器、线路板继电器、计算机键盘等产品的厂家。

#### （二）主要产品、服务及用途

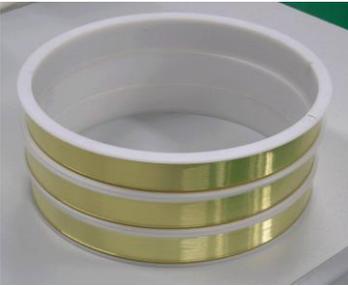
公司主导产品为异型复合电接触材料，此产品是随继电器和开关向小型轻量化、高度集成化方向发展，而出现的一种多层复合、截面微小的电接触材料。

异型复合电接触材料由三层组成，表面电接触层与配对触点频繁接触，需要具有高耐腐蚀性和高导电导热性，通常为金或者金合金，一般厚度小于等于 3 微米；中间层为过渡层，当表面电接触层磨损后，能够代替其继续工作，同样需要具有较高的导电导热性和综合电性能，通常为银、银镍或银氧化物；基体层一般与电器元件的动静组件采用焊接方式连接，所以基体层应具有良好的焊接性能，同时还需要有较高的强度，保证接点在工作过程中不会发生变形，通常为铜、镍、铜镍合金。

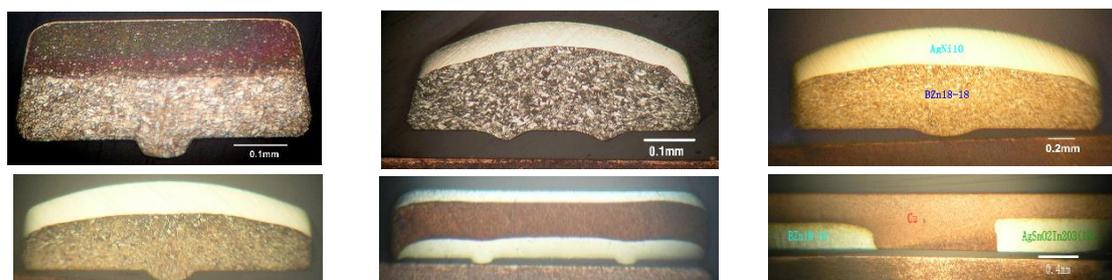


按照横截面面积大小，产品可分为异型复合接点带（横截面面积大于等于 1 平方毫米）和微异型复合接点带（横截面面积小于 1 平方毫米）。按形状不同，产品可分为异型复合接点带、异型复合接点、微异型复合接点带、微异型复合接点。

公司的主要产品如下表所示：

产品名称	产品图例	产品性能及用途
异型复合接点带		特殊的复合工艺，保证层间结合强度高而稳定，扩散层适中；尺寸精准；表面光洁度达 $RZ^10.4$ ，符合镜面标准；动静接点间十字交叉，可靠性良好；产品为线接触，电流密度较小，可提高电寿命。主要用于汽车继电器、低压继电器、军工继电器。
异型复合接点		产品为异型复合接点带自动切断而成，性能及用途与异型复合接点带相同。
微异型复合接点带		层间结合强度高而稳定，扩散层适中；尺寸精准；表面光洁度达 $RZ0.4$ ，符合镜面标准；动静接点间十字交叉，可靠性良好；产品为线接触，电流密度较小，可提高电寿命。由于横截面较小，主要应用于通用继电器、通讯继电器、印刷电路板继电器、断路器、按键、微型开关、数码开关、电路断路器、控制器及连接器等可靠性要求极高的场合。
微异型复合接点		产品为微异型复合接点带自动切断而成，性能及用途与微异型复合接点带相同。

异型复合电接触材料的横截面不规则，多为三角形、梯形和其他异型，公司可根据客户的需求定制化生产不同形状横截面的产品。公司生产的异型复合电接触材料的横截面在显微镜下的照片如下图所示：



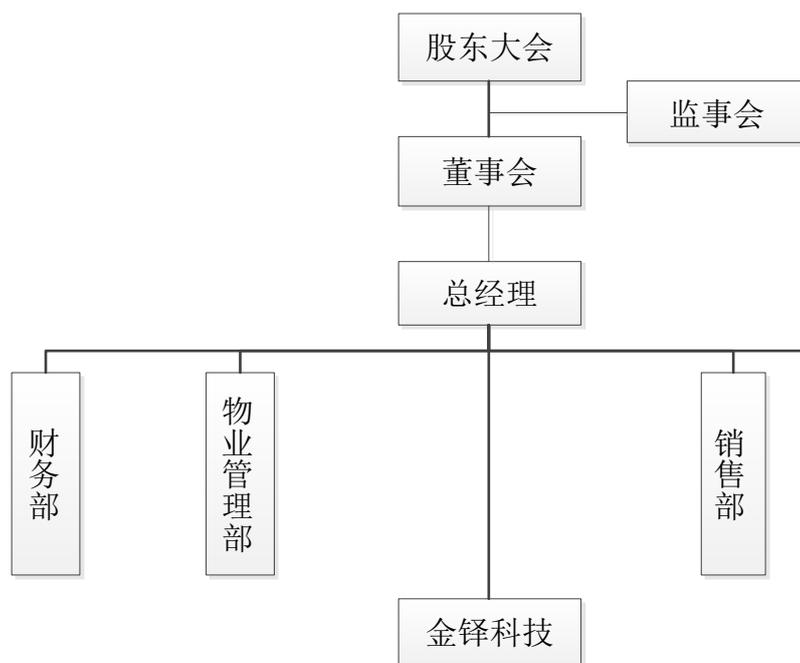
<sup>1</sup>RZ：代表表面粗糙度的评定参数。

## 二、公司组织结构及业务流程

### (一) 内部组织结构图

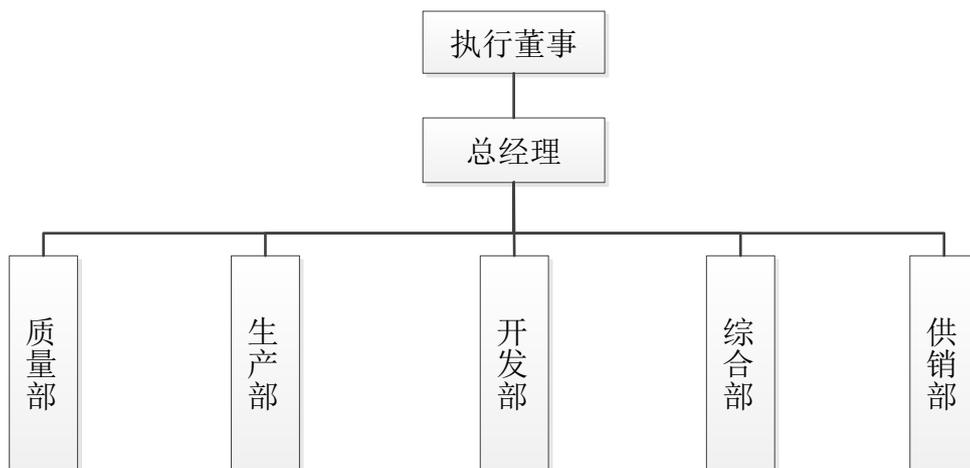
浙江至信内部组织结构图如下：

图 2-1：浙江至信内部组织结构图



金铎科技内部组织结构图如下：

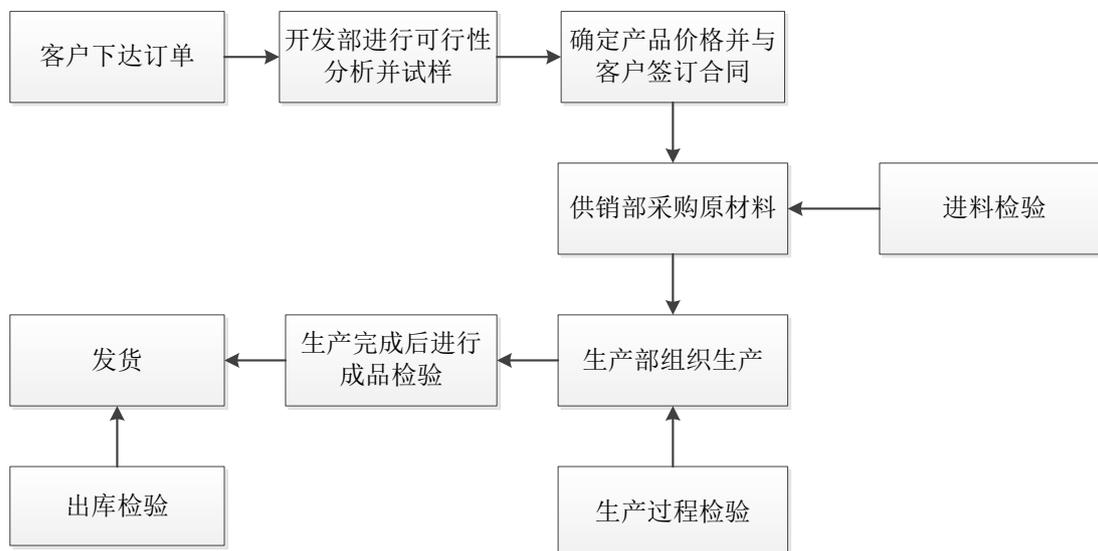
图 2-2：金铎科技内部组织结构图



## (二) 公司主要业务流程

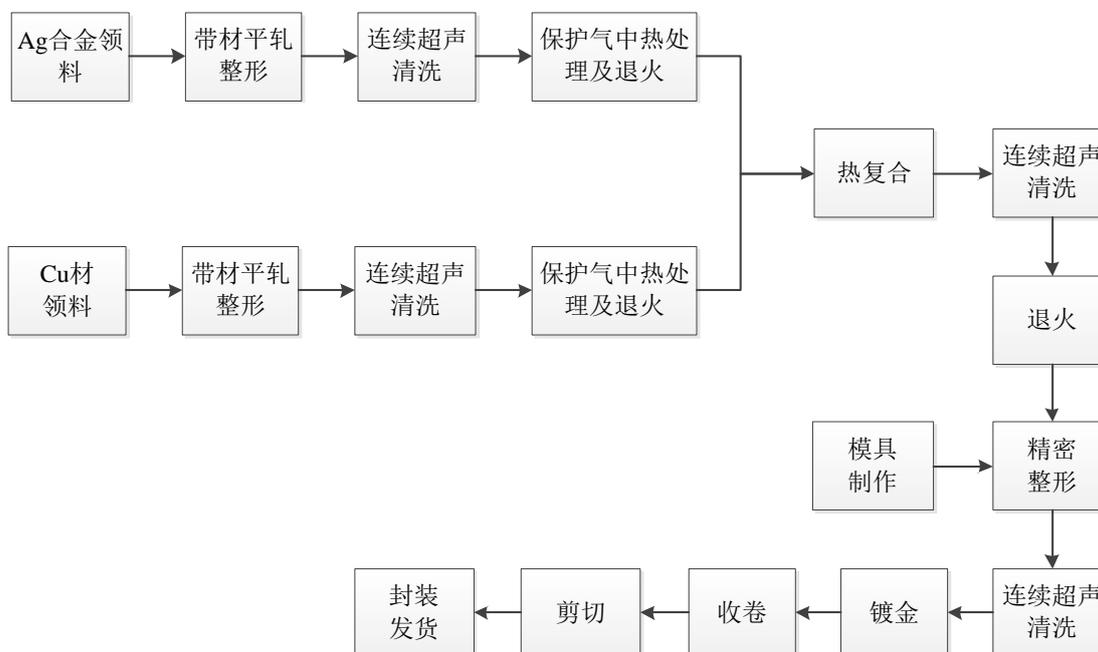
### 1、业务流程

图 2-3：业务流程图



### 2、生产工艺流程

图 2-4：生产工艺流程图



### 三、公司业务有关资源情况

#### (一) 产品或服务所使用的主要技术

##### 1、轧制复合工艺技术

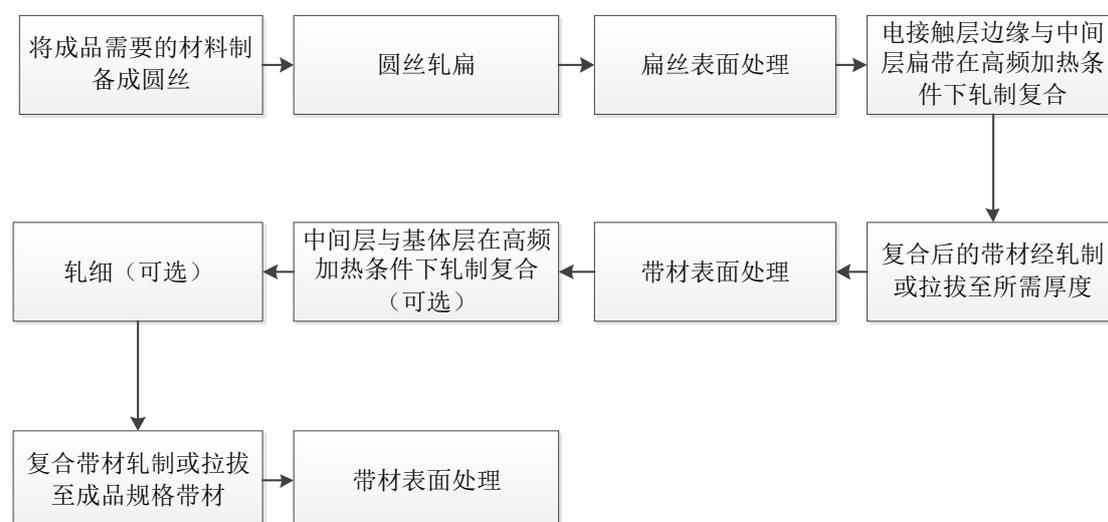
###### (1) 技术简介

轧制复合工艺技术是公司自主研发的发明专利“异型复合接点带制备方法”中的核心步骤。通过轧制复合工艺制备异型复合电接触材料，能够稳定复合强度，并制备出长度较长的成品带材。

同行业企业制备复合带材主要通过冷轧制或者沉积工艺。冷轧制是对中间层和基体层进行复合，使两层金属充分接触，达到原子接触的目的，从而实现复合。沉积是将电接触层与中间层进行复合，又可分为电镀工艺和 PVD 工艺。采用电镀工艺在带材单面电镀金或金合金时的工艺较为复杂，且只能进行全表面电镀，会造成金的浪费，采用此工艺很难制备出尺寸较小的带材。采用 PVD 工艺可制备出电接触层较薄的异型复合接点带材，但是该工艺对设备的要求较高，效率较低，不适合批量生产。公司在传统的冷轧制及沉积工艺基础上进行了改进，研究出新的轧制复合工艺。

轧制复合工艺技术的简要工艺流程图如下图所示：

图 2-5：轧制复合工艺的简要流程



轧制复合工艺首先进行电接触层与中间层复合，其有效增加了电接触层从开始到形成复合带材前的变形量，从而能使电接触层厚度满足客户的要求。复合前对带材进行表面处理，能够有效去除带材表面的油污和氧化膜，并增加复合面的粗糙度，从而降低复合难度。

## （2）技术优点

产品层间结合强度高。轧制复合工艺利用了高频感应加热的集肤效应，克服了普通热复合扩散层厚的弱点，材料的扩散层较薄，层间结合强度高而稳定，可实现连续式生产，线材长度可达到上千米。该技术还可实现较宽的复合，宽度可达 70 毫米。

## 2、精密复合带材整形技术

### （1）技术简介

精密复合带材整形技术为公司自主研发而成，是将去掉毛刺的复合带材用整形模具进行拉拔或模具轧制整形，从而获得形状规则、接合面整齐的异型复合电接触材料。

目前同行业企业进行异型复合电接触材料的整形拉制用的模具为双模，但由于双模结构的自身缺陷，容易造成金属线材的厚度偏差过大，不利于后续加工。

公司采用高精度光学曲线磨床和特种砂轮片对精密轧制模具进行加工，研发出一种模具精度达到微米的扁模。公司研发设计的扁模已获得实用新型专利。

### （2）技术优点

公司的精密复合带材整形技术可有效控制带材的厚度偏差，能将精度控制在 5 微米以内，降低了电接触层表面的粗糙度，避免了由于使用双模模具而造成的白点、毛刺等质量异常。通过此技术制备而成的异型复合电接触材料尺寸一致，加工精度高。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项发明专利、6 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日	取得方式	所有权人
1	异型复合接点带的制备方法	ZL200810094294.3	发明专利	2008/04/25	自主研发	金铎科技 <sup>注</sup>
2	扁模	ZL201220511808.2	实用新型	2012/09/30	自主研发	金铎科技
3	电脑切带机用剪切刀片	ZL201220511687.1	实用新型	2012/09/30	自主研发	金铎科技
4	模具与轴承装配装置	ZL201320837661.0	实用新型	2013/12/19	自主研发	金铎科技
5	去毛刺支架模	ZL201320837674.8	实用新型	2013/12/19	自主研发	金铎科技
6	一种微异型接点带型轧系统同步装置	ZL201420168517.7	实用新型	2014/04/09	自主研发	金铎科技
7	一种微异型丝材型轧模具	ZL201420168894.0	实用新型	2014/04/09	自主研发	金铎科技

注：“异型复合接点带的制备方法”专利权系由浙江至信前身浙江金铎及其股东范金铎作为专利权人共同申请取得并于 2011 年 11 月无偿转让至金铎科技。

### 2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项商标权，此项商标由公司前身兰溪金铎取得，具体情况如下：

序号	商标名称 (图形)	注册号	注册人	适用类型	权利期限
1		4940723	兰溪市金铎贵金属材料有限公司	未加工或半加工贵金属；未加工的金或金箔；贵金属合金；未加工、未打造的银；贵金属艺术品；仿金物品；铂（金属）；贵金属线（珠宝）；贵金属锭；电镀制品（贵金属电镀）（截止）	2009/02/21-2019/02/20

### 3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司拥有土地使用权 2 宗，具体情况如下：

序号	土地证号	使用权人	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权类型	用途	终止日期	抵押情况
1	诸暨国用(2015)第 80160558 号	浙江至信	陶朱街道环西路 8 号	24,910.00	出让	工业用地	2060/10/26	是
2	兰国用(2012)第 001-4139 号	金铎科技	兰江街道兰春路 2 号	6,518.95	出让	工业用地	2052/03/21	是

注：浙江至信土地使用权中自用及未出租部分计入无形资产，已出租部分计入投资性房地产。

#### (三) 特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

#### (四) 公司业务许可与资质情况

公司主要从事异型复合电接触材料的研发、生产和销售，公司从事此业务不需要相关业务许可与资质。目前浙江至信不直接从事生产活动，异型复合电接触材料由子公司金铎科技生产，子公司在生产过程中产生的少量污水对环境污染较小，已获得浙江省排污许可证。

截至本公开转让说明书签署日，子公司取得的业务许可与资质情况如下：

序号	证书	证书编号	认证机关	认证时间	资质等级 (许可范围)	有效期至
1	浙江省排污许可证	浙 GB2013B0273	浙江省环境保护厅	2013/01/01	排污	2017/12/31

#### (五) 公司主要固定资产情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2015]第 110322 号《审计报告》，截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

序号	项目	账面原值	账面净值	成新率 <sup>注</sup>
1	房屋建筑物	7,773,302.56	6,816,370.50	87.69%

2	机器设备	3,963,565.96	1,383,437.72	34.90%
3	运输工具	1,089,622.56	459,028.26	42.13%
4	办公设备	278,814.23	251,769.27	90.30%
5	其他设备	269,425.66	55,271.54	20.51%

注：成新率 = 固定资产账面净值/固定资产账面原值

公司固定资产中房屋建筑物和机器设备占比较大，机器设备主要为精密轧机、收线机、探伤仪、超声波清洗机、感应加热设备、纯水设备、电脑切带机等加工仪器，成新率较低。但是由于公司每月定时对机器设备进行检测以及维护，能够有效延长设备的使用年限，而且公司技术人员已掌握维护和修复设备的技能，可随时通过维修解决设备在生产过程中发生的问题。即使机器设备达到使用年限需要报废，由于机器设备市场供应充足，设备淘汰后公司可随时向市场采购，因此不会对公司经营构成重大影响。

固定资产中房屋建筑物明细如下：

序号	房产证号	使用权人	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	自用及未 出租面积 (m <sup>2</sup> )	用途	抵押 情况
1	诸字第 F0000139547 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	6,695.87	2,195.87	厂房	是
2	诸字第 F0000139548 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	7,494.73	2,097.56	厂房、 门卫	是
3	诸字第 F0000139549 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	5,277.25	900.00	宿舍 办公楼	是
4	兰江字第 010022653号	金铎科技	兰溪市兰江 街道兰春路2 号	514.46	514.46	办公	是
5	兰江字第 010022654号	金铎科技	兰溪市兰江 街道兰春路2 号	102.06	102.06	办公	是
6	兰江字第 010022655号	金铎科技	兰溪市兰江 街道兰春路2 号	915.75	915.75	厂房	是

注：浙江至信房屋建筑物中自用及未出租部分计入固定资产。

## （六）公司投资性房地产情况

公司投资性房地产为母公司满足自身生产经营之外,对外出租的厂房、宿舍、办公楼及相应的土地使用权。根据《企业会计准则第3号——投资性房地产》,公司对外出租的房屋建筑物和土地使用权,应确认为投资性房地产。公司投资性房地产情况如下:

### 1、房屋建筑物

序号	房产证号	使用权人	座落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	出租面积 (m <sup>2</sup> )	用途	抵押 情况
1	诸字第 F0000139547 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	6,695.87	4,500.00	厂房	是
2	诸字第 F0000139548 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	7,494.73	5,397.17	厂房、 门卫	是
3	诸字第 F0000139549 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	5,277.25	4,377.25	宿舍 办公楼	是
4	诸字第 F0000139550 号	浙江至信	陶朱街道西 二环路8号	5,420.68	5,420.68	厂房	是

注:浙江至信房屋建筑物中已出租部分计入投资性房地产。

### 2、土地使用权

序号	土地证号	使用 权人	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	使用权 类型	用途	终止 日期	抵押 情况
1	诸暨国用 (2015)第 80160558号	浙江 至信	陶朱街道环 西路8号	24,910.00	出让	工业 用地	2060 /10/26	是

注:浙江至信土地使用权中已出租部分计入投资性房地产。

公司目前的生产经营场所主要为子公司金铎科技的厂房及土地。由于公司生产经营场所搬迁至浙江至信的时机尚不成熟,公司管理层在未来2-3年内将继续维持现有的生产经营场所。

公司并未涉及投资开发房地产项目,也未计划将房屋租赁作为公司未来的发展方向。公司的搬迁计划是基于用工成本、核心技术保密、搬迁成本等角度考虑暂时搁置,因此公司账面的投资性房地产是浙江至信对外房屋租赁的短期

行为，浙江至信并未涉足房地产业务。

浙江至信闲置的厂房、宿舍及办公楼通过对外出租获取一定的租金，以减小投资性房地产折旧、摊销对公司利润的影响程度。2014年末，公司投资性房地产的房屋及建筑物中已出租面积为19,695.1m<sup>2</sup>，占全部建筑面积24,888.53m<sup>2</sup>的79.13%。2014年度，公司确认的租金收入为102.65万元，租赁毛利率为23.24%，低于公司主营业务毛利率41.61%。扣除浙江至信自身的办公面积，其未来能扩大的租赁面积有限，预计产生的租金收入不会对公司未来业绩产生重大影响。

### （七）公司人员结构以及核心技术人员情况

截至报告期末，公司有员工48名（含子公司），其具体结构如下：

#### 1、按专业划分

专业分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
管理人员	3	6.25%
财务人员	4	8.33%
技术及研发人员	10	20.83%
采购及销售人员	3	6.25%
生产人员	23	47.92%
其他人员	5	10.42%
合计	48	100.00%

注：公司实际技术及研发人员为14人，由于其中3人已归为管理人员、1人已归为采购及销售人员，故将其余10人归为技术及研发人员。

#### 2、按年龄划分

年龄分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
30岁及以下	24	50.00%
31—40岁	12	25.00%
41—50岁	12	25.00%
51岁以上	0	0.00%
合计	48	100.00%

#### 3、按学历划分

年龄分布	人员数量（人）	占员工总数的比例
本科及以上学历	4	8.33%
大专学历	14	29.17%
高中及以下	30	62.50%

合计	48	100.00%
----	----	---------

#### 4、公司核心技术人员介绍

公司核心技术人员为楼文浪、章洪兵、范金铎、范新贺。报告期内，公司核心技术人员未发生变化。

**楼文浪**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东、实际控制人基本情况”。

**章洪兵**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（三）公司主要股东情况”之“1、前十名股东及持股5%以上股东的情况”。

**范金铎**，1968年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1992年至1996年，任合肥工业大学教师兼团总支书记；1996年至1999年，就读于中南工业大学昆明贵金属研究所；1999年至2004年，任北京有色金属研究总院贵金属材料组组长兼高级工程师和硕士研究生导师；2004年10月至2013年4月，任公司总经理；2008年2月至今任金铎科技经理。

**范新贺**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

#### 5、公司核心技术人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	直接及间接持股数量（股）	直接及间接持股比例
楼文浪	8,910,000.00	59.40%
章洪兵	4,727,400.00	31.52%
合计	13,637,400.00	90.92%

#### （八）公司获得荣誉与认证情况

报告期内，公司获得的荣誉与认证情况如下表所示：

序号	荣誉/认证名称	持证单位	颁发机构	编号	发证日期	有效期
1	安全生产标准化证书	金铎科技	国家安全生产监督管理局	(金)AQB III 201301786	2013/12	三年

2	国家火炬计划产业化示范项目证书	金铎科技	科学技术部火炬高技术产业开发中心	2013GH030662	2013/09	长期
3	ISO9001:2008	金铎科技	国际标准化组织	CN10/20595	2013/06	三年
4	高新技术企业证书	金铎科技	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	GR201233000104	2012/10	三年
5	浙江省科技型企业证书	金铎科技	浙江省科学技术厅	201209369	2012/09	长期
6	金华市高新技术产品证书	金铎科技	金华市科学技术局	20111032	2011/06	长期

#### 四、公司主营业务相关情况

##### (一) 报告期内公司主要业务收入情况

##### 1、主营业务收入构成（按产品分类）

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占主营业务收入比例	销售收入	占主营业务收入比例
异型复合电接触材料	37,606,445.16	100%	45,550,332.46	100%
合计	<b>37,606,445.16</b>	<b>100%</b>	<b>45,550,332.46</b>	<b>100%</b>

##### 2、主营业务收入构成（按地区分类）

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	销售收入	占主营业务收入比例	销售收入	占主营业务收入比例
浙江	12,129,782.74	32.25%	12,612,708.14	27.69%
江苏	9,743,455.16	25.91%	19,723,682.21	43.30%
福建	8,254,145.47	21.95%	8,255,900.27	18.12%
广东	6,838,369.72	18.18%	4,484,162.51	9.84%
贵州	51,936.15	0.14%	76,480.95	0.17%
其他	588,755.92	1.57%	397,398.38	0.87%
合计	<b>37,606,445.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,550,332.46</b>	<b>100.00%</b>

**(二) 报告期内公司主要客户情况**

报告期内，公司前五名客户的销售金额及其占比情况如下：

单位：元

序号	客户名称	2014 年度	
		金额	占销售收入比例
1	厦门宏发电声股份有限公司	7,549,933.29	19.06%
2	苏州西门子电器有限公司	7,431,943.39	18.76%
3	杭州星帅尔电器股份有限公司	4,156,972.61	10.50%
4	美泰乐科技（苏州）有限公司	3,269,553.60	8.25%
5	浙江湖州新京昌电子有限公司	3,033,454.68	7.66%
合计		<b>25,441,857.57</b>	<b>64.23%</b>
序号	客户名称	2013 年度	
		金额	占销售收入比例
1	苏州西门子电器有限公司	10,563,442.52	22.74%
2	美泰乐科技（苏州）有限公司	8,615,948.79	18.55%
3	厦门宏发电声股份有限公司	7,830,351.50	16.86%
4	杭州星帅尔电器股份有限公司	6,198,173.56	13.34%
5	宁波天波港联电子有限公司	1,831,799.50	3.94%
合计		<b>35,039,715.87</b>	<b>75.43%</b>

注：2014 年下半年，公司对美泰乐科技（苏州）有限公司的销售模式发生改变，美泰乐科技（苏州）有限公司由原先直接向公司订货的方式转变为提供材料给公司代加工的方式。由于公司产品中材料成本占比较高，转变为代加工模式只体现加工费和损耗费的部分，因而 2014 年公司对美泰乐科技（苏州）有限公司的销售收入大幅下降。但由于公司主要通过赚取加工费的方式盈利，美泰乐科技（苏州）有限公司销售模式的改变对公司净利润不造成重大影响，而且代加工的方式可将原材料价格波动风险完全转嫁给客户，因此对公司经营业绩的稳定性反而有积极作用。

**(三) 报告期内公司主要业务成本情况**

公司产品与服务的成本主要由直接材料、直接人工、制造费用构成。报告期内，公司营业成本构成如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	18,936,399.90	82.28%	24,940,158.64	85.30%
直接人工	1,230,069.26	5.34%	1,256,526.09	4.30%
制造费用	2,849,331.01	12.38%	3,041,469.34	10.40%
合计	<b>23,015,800.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,238,154.07</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司成本构成未发生较大波动，但受市场因素影响直接材料占比有所下降，直接人工与制造费用占比相对上浮。公司成本构成小幅波动的主

要原因是产品的原材料价格随国际市场波动逐步走低，而直接人工与制造费用金额相对稳定。

公司异型复合电接触材料营业成本的归集、分配、结转方法为：

#### 1、直接材料的归集和分配：

仓库人员每月编制“产品生产核算表”核算原材料的领用和分配，车间人员根据生产入库单和出库单，于月末按客户、型号、生产批次分类汇总每个品种的投入和产出数量给财务，财务按照实际投入的数量以及月末移动加权平均单价核算材料成本，并按产成品与半成品的产量进行材料成本分配；废料为生产中产生的余料或不符合标准作废的半成品，或者单纯的废料；财务核算的废料中包括仓库账中的半成品和废料；废料按实际投入和产生的数量，乘以当月废料回收的定价标准进行核算。

#### 2、直接人工和制造费用的分配：

不同产品的直接人工与制造费用按其生产所用工时进行分摊，然后相同品种的产成品和在产品的直接人工、制造费用按产量进行分摊。

#### 3、营业成本的结转

公司产品销售成本按月末一次加权平均单价进行结转，自“库存商品”转入“营业成本”。

### (四) 报告期内公司主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商的采购金额及其占比情况如下：

单位：元

序号	供应商名称	2014 年度	
		金额	占采购总额比例
1	桂林金格电工电子材料科技有限公司	11,041,712.21	44.88%
2	浙江明牌珠宝股份有限公司	6,560,385.45	26.67%
3	优美科科技材料（苏州）有限公司	1,976,831.71	8.04%
4	宁波福祥地贵金属有限公司	666,088.23	2.71%
5	镍科金属材料贸易（上海）有限公司	448,605.04	1.82%
合计		20,693,622.64	84.11%
序号	供应商名称	2013 年度	
		金额	占采购总额比例

1	桂林金格电工电子材料科技有限公司	13,160,223.90	50.29%
2	浙江仙峰贵金属材料有限公司	4,857,257.78	18.56%
3	绍兴日月星珠宝有限公司	4,358,974.36	16.66%
4	宁波汉博贵金属合金有限公司	2,359,835.93	9.03%
5	镍科金属材料贸易（上海）有限公司	393,251.62	1.50%
合计		25,129,543.59	96.03%

注：绍兴日月星珠宝有限公司 2009 年更名为浙江明牌珠宝股份有限公司，公司在 2014 年财务账套中使用了新名称。

## （五）报告期内对重大业务合同履行情况

### 1、重大销售合同

报告期内，金额在 85 万元及以上的销售合同<sup>注1</sup>及其履行情况<sup>注2</sup>如下表所示：

序号	合同名称	合同方	合同标的	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	采购单	东莞市龙华电子有限公司	银线/三复合线/ (AuAg10/AgNi10/CuNi30)	2014/12/17	98.26	履行完毕
2	采购单	东莞市龙华电子有限公司	银线/三复合线/ (AuAg10/AgNi10/CuNi30)	2014/10/22	102.10	履行完毕
3	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材；HFD3-V 动触点丝材	2014/08/13	101.41	履行完毕
4	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材	2014/07/23	89.48	履行完毕
5	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材	2014/06/17	87.76	履行完毕
6	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材；HFD3-V 动触点丝材	2013/12/19	96.94	履行完毕

7	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HFD31/HFD4 动触点丝材；HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材	2013/11/14	87.38	履行完毕
8	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材	2013/10/11	87.02	履行完毕
9	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材	2013/09/10	90.21	履行完毕
10	采购单	厦门宏发电声股份有限公司	HF27F 动触点丝材；HF27F 静触点丝材；HFD31/HFD4 动触点丝材；HF23F 动触点丝材；HF23F 静触点丝材；HFD2 触点丝材	2013/08/07	91.73	履行完毕
11	Purchase order	美泰乐科技（苏州）有限公司	400014100 Ag995Cu4*053 strip, local. BAMA2586 C	2013/05/09	89.22	履行完毕

注 1: 由于行业的特殊性, 公司与稳定客户签订框架性合同, 确定合作意向和合作期限, 但合同中不涉及所需产品的数量和价格, 具体所需产品的数量和价格会在客户每月订单中确定。表格中的合同均为客户下达的重大订单。

注 2: 合同履行情况为截至本公开转让说明书签署日的状态, 下同。

## 2、重大采购合同

报告期内, 金额在 45 万元及以上的采购合同及其履行情况如下表所示:

序号	合同名称	合同方	合同标的	签订日期	合同金额 (万元)	履行情况
1	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 <sup>2</sup> 丝材、AgNi0.15 丝材	2014/12/17	50.18	履行完毕
2	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材	2014/09/22	45.48	履行完毕

<sup>2</sup>AgNi10: 10 代表镍的成分占 10%, 银的成分占 90%, 下同。

3	销售合同	镍科金属材料贸易(上海)有限公司	铜镍合金丝	2014/09/22	45.40	履行完毕
4	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材	2013/12/12	60.21	履行完毕
5	浙江仙峰贵金属有限公司产品购销合同	浙江仙峰贵金属有限公司	压延高纯银片	2013/11/20	106.25	履行完毕
6	浙江仙峰贵金属有限公司产品购销合同	浙江仙峰贵金属有限公司	压延高纯银片	2013/10/30	67.35	履行完毕
7	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材、AgNi20 丝材	2013/10/28	126.06	履行完毕
8	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材	2013/09/27	50.14	履行完毕
9	浙江仙峰贵金属有限公司产品购销合同	浙江仙峰贵金属有限公司	压延高纯银片	2013/09/25	65.63	履行完毕
10	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材	2013/09/09	68.25	履行完毕
11	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材	2013/09/02	91.66	履行完毕
12	金铎金属材料科技有限公司外购外协件供货通知单	桂林金格电工电子材料科技有限公司	AgNi10 丝材、AgNi15(KJ) <sup>3</sup> 丝材、AgNi20 丝材	2013/01/28	47.25	履行完毕

注：以上重大采购合同均为产品原材料的采购合同，而产品重要原材料之一“金”由于采用直接市场采购的模式，不与供应商签订合同，直接进行采购。

### 3、借款合同

报告期内，公司的借款合同均为短期借款合同，公司短期借款合同及履行情况如下：

序号	债务人	债权人	借款类型	合同编号	合同金额(万元)	借款期限	履行情况
1	金铎科技	中国银行兰溪支行	流动资金借款合同	2014 年兰字 213 号	400.00	2014/05/14-2015/03/11	履行完毕
2	浙江金铎	中信银行绍兴诸暨支行	流动资金借款合同	2014 信银杭绍诸贷字第	2,000.00	2014/01/13-2015/01/10	履行完毕

<sup>3</sup> AgNi15(KJ)：特种银镍，镍的成分将近 15%，银的成分将近 85%，并添加有微量特殊客户保密成分。

				003593 号			
3	金铎科技	工商银行兰溪支行	流动资金借款合同	2013 兰溪字第 0427 号	280.00	2013/05/16-2014/05/15	履行完毕
4	浙江金铎	中信银行绍兴诸暨支行	流动资金借款合同	2013 信银杭绍诸贷字第 002752 号	2,000.00	2013/02/06-2014/02/03	履行完毕
5	浙江金铎	中信银行绍兴诸暨支行	流动资金借款合同	2012 信银杭绍诸贷字第 002574 号	700.00	2012/12/03-2013/11/20	履行完毕
6	浙江金铎	中信银行绍兴诸暨支行	流动资金借款合同	2012 信银杭绍诸贷字第 002505 号	600.00	2012/11/01-2013/10/15	履行完毕

#### 4、担保合同

报告期内，公司担保合同及其履行情况如下：

(1) 2014 年 5 月 12 日，金铎科技与中国银行兰溪支行签订了《最高额抵押合同》(合同编号：2014 年兰抵字 015 号)，金铎科技以厂房和土地(兰房权证兰江字第 010022653-010022655 号《房屋所有权证》、兰国用(2012)第 001-4139 号《国有土地使用权证》)作为抵押，为金铎科技与中国银行兰溪支行自 2014 年 5 月 12 日起至 2017 年 5 月 12 日止签署的借款合同等提供担保，被担保最高债权额为 517 万元。截至本公开转让说明书签署日，担保合同履行完毕。

(2) 2014 年 5 月 12 日，浙江金铎与中国银行兰溪支行签订了《最高额保证合同》(合同编号：2014 年兰保字 020 号)，为金铎科技与中国银行兰溪支行自 2014 年 5 月 12 日起至 2015 年 5 月 12 日止签署的借款合同等提供连带责任担保，被担保最高债权额为 500 万元。截至本公开转让说明书签署日，担保合同履行完毕。

(3) 2013 年 2 月 5 日，浙江金铎与中信银行绍兴诸暨支行签订了《最高额抵押合同》(合同编号：2013 信银杭绍诸最抵字第 002752 号)，浙江金铎以房屋与土地(诸字第 F0000104565-F0000104568 号《房屋所有权证》、诸暨国用(2010)第 80162083 号《国有土地使用权证》)作为抵押，为浙江金铎与中信银行绍兴诸暨支行自 2013 年 2 月 5 日起至 2015 年 2 月 4 日发生的贷款等业务提供担保，主债权最高额度为 6,000 万元。截至本公开转让说明书签署日，担保合同履行完毕。

(4) 2012年11月6日,金铎科技与工商银行兰溪支行签订了《最高额抵押合同》(合同编号:2012年押字第0453号),金铎科技以厂房和土地(兰房权证兰江字第010022653-010022655号《房屋所有权证》、兰国用(2012)第001-4139号《国有土地使用权证》)作为抵押,为金铎科技与工商银行兰溪支行自2012年11月1日至2015年11月1日签署的借款合同等提供担保,被担保最高债权额为430万元。截至本公开转让说明书签署日,担保合同履行完毕。

(5) 2011年10月31日,浙江金铎与中信银行绍兴诸暨支行签订了《最高额抵押合同》(合同编号:2011信杭绍诸最抵字第001832号),浙江金铎以土地(诸暨国用2010第80162083号《国有土地使用权证》)作为抵押,为浙江金铎与中信银行绍兴诸暨支行自2011年10月31日至2012年12月7日发生的贷款等业务提供担保,主债权最高额度为1,800万元。截至本公开转让说明书签署日,担保合同履行完毕。

## 五、公司商业模式

### (一) 研发模式

公司采用自主研发与合作研发相结合的模式。公司设有独立的开发部,专门从事产品的研发和生产工艺改进的研究。由于继电器向小型化、自动化趋势发展,对公司产品性能要求也在不断提高,所以公司开发部通过改进现有产品,以满足客户的需求。同时公司也积极与中南大学、北京有色金属研究总院、桂林电器科学研究院合作研发新的贵金属材料,目前公司已与中南大学等高校建立了校企合作关系,共同开展铜银合金水平连铸工艺等相关课题的研究。

公司主要技术的研发流程为:公司研发人员根据市场调查和客户需求分析等信息制定研发计划,然后开发部预算项目费用和研发周期并进行研发项目立项,之后开发部开始进行研发设计,设计完成后生产部进行产品试样,最后公司总经理进行产品验收、评审,并酌情进行知识产权的申报工作。

### (二) 采购模式

公司采购的原材料以金、银、铜为主。公司购买黄金采取市场采购模式,其他原材料的采购为合同采购模式,公司主要关注原材料的质量、交期与价格,其

中原材料的质量是公司确定供应商时的首要关注点。对同一种原材料，公司会确定一家主要合作供应商及一至两家备用供应商，以确保原材料的稳定供应。

公司采取实时报价的方式以降低贵金属原材料价格波动的风险对公司盈利的影响，即在客户下单时公司通过询价确定原材料价格，并将该价格报给客户作为销售价格的主要确定依据。另外，客户可向公司锁定原材料价格并预付部分款项，并由公司对原材料进行采购。通常情况下，公司会为稳定客户储备一定的常用原材料，并制成银合金和其他材料作为备料，从而保证在客户下单后能够快速交货。

### **（三）生产模式**

公司采取以销定产的模式，根据客户订单的要求制定生产计划从而合理安排生产。定制化生产使得公司可根据订单需求来制定原材料采购计划和生产计划，降低库存量，减少资金占用，提高公司的经营效率。具体程序为：公司接到订单后，开发部对客户的要求进行可行性分析以确定产品的技术指标并进行试样，供销部确定产品价格、与客户签订合同并进行原材料采购，然后生产部组织生产，完成生产后发货给客户。

公司严格按照中华人民共和国国家标准《异型接点带通用规范》（GB/T19446-2004）中制定的质量标准进行生产，并严格按照客户提出的质量标准实行全程检验，包括进料检验、生产过程检验、成品检验和出库检验，实现了每批产品从原材料采购到产品出库的全程质量控制。公司产品在执行严格的国家标准的同时，还参考执行国外领先产品标准，以满足高端应用领域客户的要求。公司通过了国际标准 ISO9001:2008 质量管理体系认证，并根据 ISO9001 国际标准制定并严格执行《质量管理手册》。

### **（四）销售模式**

公司主要通过直销方式进行异型复合电接触材料的营销。公司通过广告宣传、参加行业协会与展会等方式进行产品推广。同时，公司通过与客户产业链上的设备供应商保持紧密联系，获取相关产品需求信息，然后主动联系需求方，谈判成功后公司与客户签订协议。通过此方法拓展客户资源与传统的直销模式

存在一定区别，有助于提高营销效率。此外公司建立了完善的公司网站，通过网络宣传的方式提高公司知名度并推广公司现有产品。

## （五）盈利模式

公司通过对原材料进行加工并对形成的产品进行销售实现盈利。产品的定价为材料费、加工费、损耗费之和。材料费即原材料价格，主要根据客户给出的锁定价格或客户下单时原材料市场实时价格确定。加工费主要根据加工难易程度确定，金额相对固定，短期内不会随着原材料价格波动而波动。损耗费是根据原材料在加工过程中可能产生的正常损耗确定的合理费用，通常按照材料费的一定比例估算。因此，原材料价格对产品报价影响较大，原材料价格的波动会导致公司产品单价和单位成本的波动。

在日常经营管理过程中公司始终以产品作为利润实现的载体，通过不断提高技术水平、改善产品结构、提高议价能力，使公司产品最大限度覆盖客户的需求。公司依托强大的研发及自主创新能力，凭借自身的技术优势及优异的产品性能，能够为客户提供更具成本优势的高性能产品。同时公司通过产品设计、评审、试制、验证、大规模生产等一系列流程，配合客户共同完成新产品的开发，形成了以客户需求为起点，并为其提供持续技术服务的系统解决方案。

## 六、公司所处行业情况

公司主营业务为异型复合电接触材料的研发、生产和销售，属于电接触材料制造行业。此外，根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为有色金属冶炼和压延加工业（C32）；根据我国《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于有色金属冶炼和压延加工业（C32）下的有色金属压延加工（C326）。

### （一）行业管理体制及法律法规与产业政策

#### 1、行业管理体制及主管部门

我国对电接触材料制造行业采取分级与分部门的监管体制。目前，行业主管部门为工业和信息化部，具体由节能与综合利用司负责对行业实施宏观调控；国家发展和改革委员会具体负责统筹协调行业发展的重大政策、规划、战略等。

中国电器工业协会电工合金分会为本行业的自律管理机构。协会主要负责行业自律管理、行业及市场研究、行业经营状况的统计分析、开展学术交流、维护会员单位和本行业的合法权益。

中国电子元件行业协会也是本行业的自律管理机构，其主要职责为：对电子元件行业进行行业管理，维护公平竞争的市场环境；开展行业调查研究及行业统计；组织新产品鉴定、科研成果评审、行业标准制订和质量监督等工作。

## 2、行业主要法律法规和产业政策

电接触材料行业主要法律法规如下表所示：

序号	法律法规	发布部门	实施日期	修订日期
1	《中华人民共和国计量法》	全国人民代表大会常务委员会	1986/07/01	-
2	《中华人民共和国产品质量法》	全国人民代表大会常务委员会	1993/09/01	2000/07/08
3	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会常务委员会	2002/11/01	2014/08/31
4	《中华人民共和国清洁生产促进法》	全国人民代表大会常务委员会	2003/01/01	2012/02/29
5	《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员会	2005/04/01	2013/06/29

电接触材料行业相关产业政策如下表所示：

序号	产业政策	发布部门	发布时间	涉及内容
1	《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	工业和信息化部	2012/02/24	以创新主导价值提升，以优化产品性能、降低成本为动力，提高电子材料和元器件产业竞争力；以量大面广的产品为突破口，大力推进市场前景广、带动作用强、发展基础好、具有自主知识产权的电子材料和元器件产业化发展。
2	《新材料产业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	2012/01/04	以新型功能材料、高性能结构材料和先进复合材料为发展重点，通过产学研用相结合，大力推进科技含量高、市场前景广、带动作用强的新材料产业化规模化发展，加快完善新材料产业创新发展政策体系，为战略性新兴产业发展、国家重大工程建设和国防科技工业提供支撑和保障。

3	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》	中共中央	2010/10	发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。完善依托国家重点工程发展重大技术装备政策，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平。
4	《国家重点新产品技术优先发展技术领域（2010年）》	科技部	2009/09	优先发展技术领域：新材料技术领域—高性能金属材料—金属复合材料及制品
5	《国家重点支持的高新技术领域》	科技部、财政部、国家税务总局	2008/04/14	重点支持的高新技术领域：新材料技术—电子元器件用金属功能材料制造技术—异形接触点材料
6	《中国鼓励引进技术目录》	商务部、国家税务总局	2006/12/18	鼓励引进技术：电气机械及器材制造业—环保型电接触材料制造技术—银金属氧化物电接触材料制造技术、新异型触头成型制造技术
7	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》	国务院	2006/02	提高装备设计、制造和集成能力，以促进企业技术创新为突破口，通过技术攻关，基本实现高档数控机床、工作母机、重大成套技术装备、关键材料与关键零部件的自主设计制造。用高新技术改造和提升制造业，大力推进制造业信息化，积极发展基础原材料，大幅度提高产品档次、技术含量和附加值，全面提升制造业整体技术水平。

## （二）行业发展概况及与上下游的关系

### 1、行业发展概况与发展趋势

电接触材料适用于通讯继电器、通用继电器、汽车继电器、按键、微型开关、数码开关、电路断路器、控制器及连接器等电器元件的电接触部分。电接触材料的性能直接影响电转换器件及整个仪器仪表的可靠性、稳定性、精度及使用寿命。

现代的电接触材料主要是贵、廉金属合金，例如：银基电接触材料、铜基电接触材料。由于银基电接触材料具有极好的导电性、导热性和抗氧化能力，用其制备的电接触元件是各种电器的核心组成部分。银基电接触材料可用于各类交、直流接触器、开关、继电器及汽车用继电器等，但其材料成本高，价格昂贵。铜在导电和导热性质上与银最为接近，铜基电接触材料有效降低了贵金属的使用量，可降低材料成本。

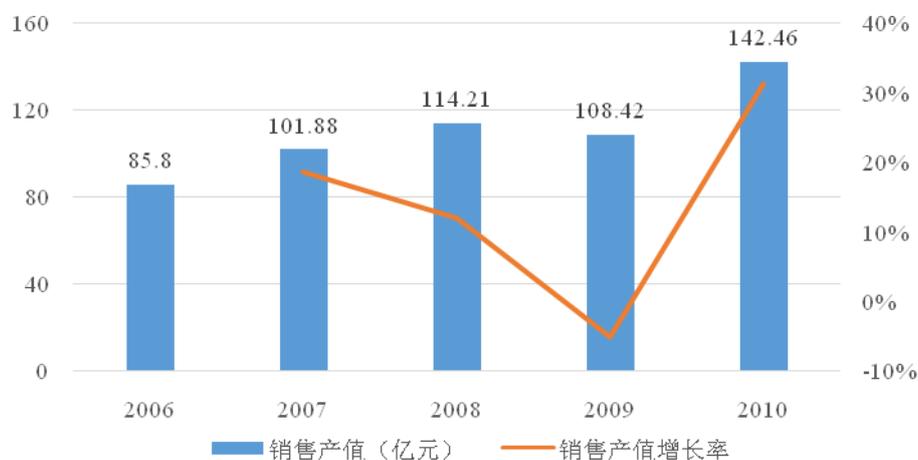
电接触材料的制备主要由两种复合工艺组成，一是电接触层与中间层的复合，二是中间层与基体层的复合。其中电接触层与中间层复合工艺主要有：沉积工艺、滚压焊工艺、爆炸复合工艺等。中间层与基体层复合工艺主要有：滚压焊工艺、爆炸复合工艺、扩散焊接工艺等。两种复合工艺可组合使用以变化出多种异型复合接点带材制备工艺，目前较为成熟的有：滚压焊工艺、轧制—沉积复合工艺、爆炸复合工艺、轧制复合工艺、扩散焊接—PVD 复合工艺等。

### （1）电接触材料的市场需求

电接触材料主要应用于通讯继电器、通用继电器、汽车继电器等的基础元器件，广泛用于通讯、计算机、工业控制、家用电器和汽车等产业部门。电接触材料的市场需求主要取决于下游产业继电器的带动。

2006-2010 年我国继电器销售产值持续增加，2009 年由于受到国际金融危机影响出现小幅下跌，2010 年我国继电器销售产值再次上涨并达到了 142.46 亿元，同比增长 31.4%。2012 和 2013 年继电器销量分别为 23.25 亿台和 20.17 亿台<sup>4</sup>。

图 2-6：2006-2010 年我国继电器行业销售产值



数据来源：中国电子元件行业协会信息中心

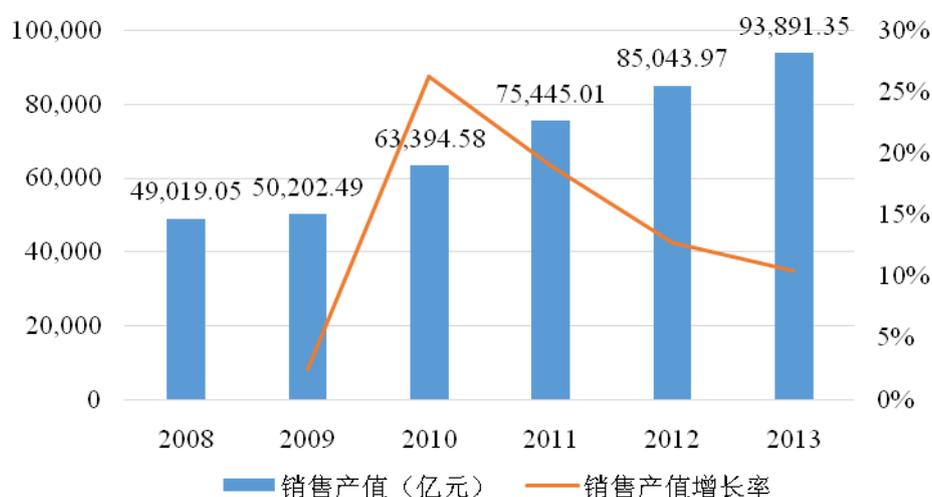
### ① 通讯继电器用电接触材料

<sup>4</sup>数据来源：Wind 资讯，中国电子信息产业统计年鉴

近几年，通讯继电器的市场需求呈递增趋势，从而带动了电接触材料需求的增加。在通讯领域，电接触材料应用于手机微型震动电机、手机按键及计算机键盘。

2008 年以来，我国电子信息制造业销售产值保持逐年增长的趋势。其中，2011 年行业销售产值为 75,445.01 亿元，同比增长 19.01%；2012 年行业销售产值为 85,043.97 亿元，同比增长 12.72%；2013 年中国电子信息制造业实现销售产值 93,891.35 亿元，同比增长 10.40%。

图 2-7：2008-2013 年我国电子信息制造业销售产值



数据来源：Wind 资讯，中国电子信息产业统计年鉴

2009 年 4 月 15 日，国务院常务会议审议并通过《电子信息产业调整和振兴规划》，明确提出围绕保增长、扩内需、调结构的主线，加快信息化与工业化融合。稳定出口，拓展内需，满足人民群众的消费需求，保持电子信息产业平稳较快增长。

2013 年 8 月 14 日，国务院发布的《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》明确提出以科技创新为支撑，围绕挖掘消费潜力、增强供给能力、激发市场活力、改善消费环境，大力丰富信息消费内容，建立促进信息消费持续稳定增长的长效机制，推动面向生产、生活和管理的信息消费快速健康增长。促进信息消费政策的推出将带动电子信息产品的消费，从而促进电子信息制造业的发展。

受行业需求的增加及政策红利的影响，电子信息制造业有望迎来巨大的增长空间，也为下游产业通讯继电器及通讯继电器用电接触材料提供了广阔的发展空间。

## ② 通用继电器用电接触材料

电接触材料主要供给通用继电器行业。通用继电器主要应用于工业控制和家用电器领域，所用电接触材料品种繁多。近几年通用继电器行业的快速发展及市场容量的不断扩大，带动了电接触材料行业的迅速发展。

### A、工业控制继电器

工业控制继电器是电接触材料的主要应用领域之一，工业控制继电器的市场需求对电接触材料的销售有直接的影响。工业控制继电器作为一种自动电器，适用于远距离接通和分断交、直流控制电路，并在电力驱动系统中供控制、保护及信号转换用。工业控制继电器应用于工业用、商用及民用建筑中的配电系统；机床等各类工业设备的电气控制部件；电网的配套设施等，应用十分广泛。

由于工业控制继电器广泛应用于机械制造、房地产、钢铁、石化等行业，与社会固定资产投资紧密相关，因此工业控制继电器的市场需求受到各个行业投资状况的影响。全社会固定资产投资持续增长将会提升工业控制继电器行业景气度。2008年以来，全社会固定资产投资额持续较快增长，平均年增长率为21.84%。2013年全社会固定资产投资额增长至446,294.09亿元，约为2008年时投资额的2.5倍。全社会固定资产投资的增长带动了工业控制继电器行业总产值增长，尤其是各地的城市扩建、城镇化和新农村建设带动的房地产投资的持续高速增长，为工业控制继电器行业创造了广阔的市场空间，同时也将带动电接触材料行业市场需求的快速增长。

图 2-8：2008-2013 年全社会固定资产投资额



数据来源：Wind 资讯，国家统计局

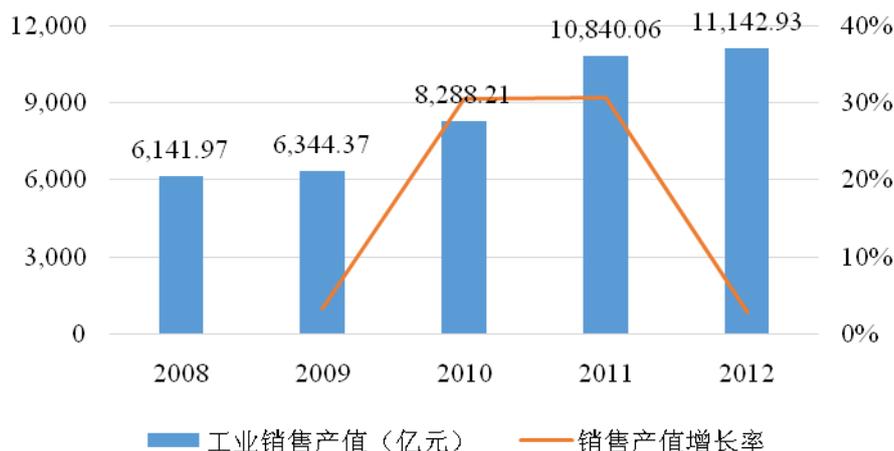
## B、家用电器继电器

据统计，家用电器继电器约占我国继电器市场的 35%左右。目前，我国已经成为家电生产大国，2013 年我国电饭锅产量 21,483.48 万台，空调产量 14,333.00 万台、彩电 14,026.95 万台，冰箱 9,340.54 万台，洗衣机 7,202.02 万台，微波炉 7,084.66 万台<sup>5</sup>。根据北京智多星信息技术有限公司《2011 年版中国控制继电器市场竞争研究报告》，平均每台空调用继电器 7 只，微波炉用继电器 4 只，冰箱用继电器 3 只，电视机、洗衣机和电饭煲用继电器均为 1 只。

根据国家统计局统计，2008 年-2012 年我国家用电器工业销售产值持续增加，年平均增长率为 16.88%。2010 年和 2011 年家用电器工业销售产值高速增长，增长率分别为 30.64% 和 30.79%。2012 年家用电器工业销售产值为 11,142.93 亿元，较前两年增速有所放缓。

图 2-9：2008-2012 年家用电器工业销售产值

<sup>5</sup>数据来源：Wind 资讯，国家统计局



数据来源：Wind 资讯，国家统计局

我国“十二五”规划期间，国家推出家电行业利好政策，工信部发布《关于加快我国家用电器行业自主品牌建设的指导意见》，明确要求家电行业进一步强化品牌意识，提高核心技术研发和工业设计水平，提升品牌国际化的经营能力，提高在全球产业链中的地位和国际市场影响力；国务院同意并转发《关于促进扩大内需鼓励汽车、家电“以旧换新”实施方案》，决定安排 20 亿元资金用于家电“以旧换新”补贴。家用电器行业的发展将带动家用继电器行业的发展，继而带动电接触材料行业的发展。

### ③ 汽车工程

汽车继电器是汽车零部件中一种重要的电子元器件，它广泛应用于控制汽车启动、预热、空调、灯光、雨刮、电喷、油泵、防盗、音响、通信、导航、电动风扇、冷却风扇、电动门窗、安全气囊、防抱死制动、悬架控制以及汽车电子仪表和故障诊断等系统中。随着人们对汽车人性化、舒适化要求的提高，近年来汽车继电器的用量呈现快速上升趋势。

伴随着中国成为世界汽车生产大国，国内汽车继电器行业发展迅速。2008 年至 2013 年我国汽车产量年平均增长率为 18.53%。2009 年我国汽车产量以 1,382.68 万辆跃居世界第一位，增速为 43.80%。2010 年我国汽车产量再次以 1,865.40 万辆蝉联第一，增速为 34.91%。

图 2-10：2008-2013 年我国汽车产量



数据来源：Wind 资讯，国家统计局

“十二五”期间，我国政府规划 GDP 平均增速为 7%，实际增长率预计可达 8% 以上，我国汽车产业将迎来第二个黄金增长期，年平均增长率预计可达 10%-15%，2015 年我国汽车产销量有望达到 3,000 万辆。

2014 年 7 月 9 日，国务院发布《关于免征新能源汽车车辆购置税的公告》对纯电动、混合动力、燃料电池 3 类新能源汽车，免征车辆购置税。2014 年 7 月 21 日，国务院办公厅公布《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》，把发展新能源汽车提升到国家战略，重点发展新能源汽车。新能源汽车对继电器产品提出了新的需求，也将带动汽车继电器和电接触材料行业的新一轮增长。

## (2) 电接触材料行业的发展趋势

### ① 市场发展趋势

#### A、电接触材料投资额将增加

近几年，国家推出利好政策大力支持电接触材料行业的发展并增加对电接触材料的投入。

根据 2012 年 1 月 4 日工业和信息化部发布的《新材料产业十二五发展规划》，电接触材料所属的高性能复合材料成为发展重点之一，国家将通过中央财政设立的战略性新兴产业发展专项资金等渠道，加大对新材料产业的扶持力度，并将推出促进高新技术产业发展的税收政策。中央的财政支持将有利于行业内企业扩大

规模，优惠税收政策的推出将降低电接触材料行业的企业的运营成本，进而促进电接触材料行业的发展。

2012年2月24日，工业和信息化部发布的《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》，提出通过利用技术改造专项资金、电子发展基金等各类财政资金，促进产业发展。财政资金的支持有利于电子元器件行业的发展，从而增加对电接触材料的需求，电接触材料企业面临广阔的发展空间。

#### B、下游产业将带动电接触材料行业增长

电接触材料为通讯继电器、通用继电器、汽车继电器、按键、微型开关、数码开关、电路断路器、控制器及连接器等电器元件的电接触部分，主要应用于继电器领域。

继电器的发展与整个国民经济发展速度及世界电子技术发展方向息息相关。近几年，在国家宏观经济政策导向下，制造业、工业自动化、信息化快速崛起且发展后劲十足，其中国家的十大重点产业、家电汽车下乡、电力和新能源改造、工业化与信息化融合以及3G网络、新能源汽车、轨道交通、投资类工控等领域对新型继电器的应用需求日益增大。其中在汽车领域，由于国内汽车制造业的迅速发展，车载用的插入式继电器增长较快，同时随着行车安全与节能意识的提升，使得高精度、高可靠性、微型化继电器需求增加。新能源汽车中的全电力车和混合动力车的推出则增加了对具有高安全性能的直流负载继电器的需求。在信息化领域，3G网络的推广为通讯继电器产品提供了更广阔的市场，同时中国城市安防改造也为通讯继电器提供了新增长点。在家电领域，家电使用安全意识的提升与白色家电零待机功率的指标增加了对小型功率继电器的需求。综上，下游产业继电器需求的快速增加将带动电接触材料行业的增长。

#### ②技术发展趋势

由于电接触材料主要应用于继电器领域，继电器的升级换代引领了电接触材料行业技术发展趋势。数字化技术和现代组装技术的快速发展，要求继电器技术向微型化、薄型化的方向发展。如第三代通讯继电器尺寸为14.0mm\*7.0mm\*5.5mm，第四代通讯继电器尺寸缩小为10.0mm\*6.5mm\*5.0mm，

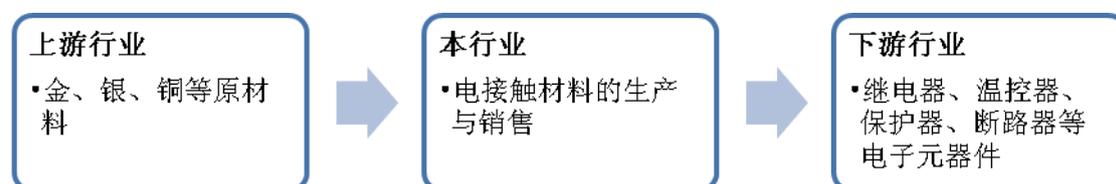
随后又推出了 1.5mm\*1.0mm\*6.0mm 的微型机电继电器。这些都说明了微型化和薄型化的趋势。

名称	简介
第一代通信继电器	出现于 20 世纪 70 年代的第一代通信继电器，产品的尺寸为 20x10x10mm，均采用通孔安装形式，功耗为 500mW。
第二代通信继电器	诞生于 20 世纪 80 年代的第二代通信继电器，外形尺寸、安装形式、等技术指标虽没有实质性变化，但功耗已降至 200mW。
第三代通信继电器	最小外形尺寸已降至 14.0x7.0x5.5mm，功耗则由 200mW 降至 140mW，不仅有通孔安装形式而且出现了表面贴装安装形式。目前第三代居于市场主导地位。
第四代通信继电器	正在迅速崛起的第四代通信继电器，预计未来 10 年将普及。第四代产品的最小尺寸已降至 10x6.5x5.0mm，功耗降到 100mW，是第二代产品的一半。

集成电路的驱动电压将从 5V 改为 3V，为进一步降低功率就必须进一步减小电压，如果采用 1.5V 的驱动通信继电器，就要求继电器的功耗低于 50mW。这也对继电器的结构设计和材料的选用提出了更高的要求。

随着继电器向微型化、薄型化、低耗能发展，对体积小、稳定性高的电接触材料需求量增加。目前市场上大部分产品为铆钉型电接触材料，其特点为自重大，银层厚度不易做薄，冷镦面结合强度不高，容易引起分层，而公司生产的焊接型电接触材料自重小，银层厚度可小于 0.1mm，冶金结合强度高，不易分层，因此焊接型电接触材料更能够满足继电器微型化、薄型化等的发展要求，预计焊接型电接触材料的需求量将增加。

## 2、行业与上下游行业的关系



### (1) 上游行业分析

电接触材料行业的上游企业主要为国内或国际一些大型资源类企业或者相关联的有色金属大型贸易公司等原材料供应商。原材料的价格波动会对电接触材

料价格的稳定性造成一定的影响。尽管如此，具有规模优势和品牌优势的企业，可通过成本转嫁等方式减弱上游行业的影响。

## （2）下游行业分析

电接触材料行业的下游企业包括继电器、温控器、保护器、断路器等电子元器件的生产厂家，由于电接触材料主要应用于继电器领域，其行业的景气程度及未来发展趋势对电接触材料行业的发展具有直接的影响。

继电器及其所属的电子元器件行业，其发展与整个国民经济发展速度及电子技术发展方向息息相关。当今，绿色、低碳成为国家经济可持续发展的重点，新能源行业的突起成就了多个相关行业，也带动了继电器产品的新一轮增长和更新换代。在国家宏观经济政策导向下，制造业、工业自动化、信息化快速崛起，其中国家的十大重点产业、家电汽车下乡、电力和新能源改造、工业化与信息化融合以及 3G 网络、新能源汽车、轨道交通、投资类工控等领域对新型继电器的应用需求日益增大，这也将直接扩大电接触材料行业产品的市场需求，推动电接触材料行业的快速发展。

## （三）行业周期性、季节性与区域性特点

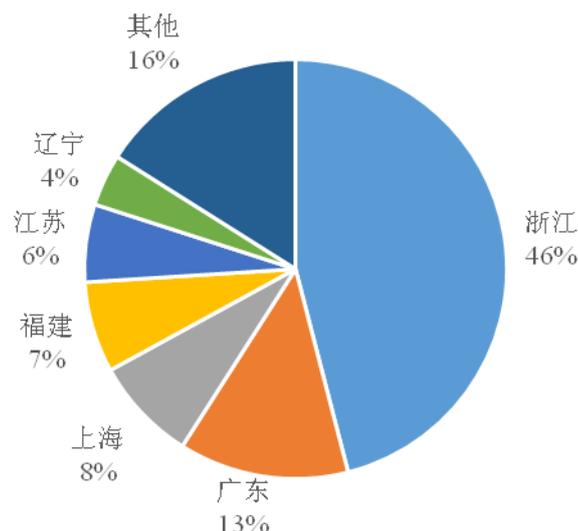
### 1、周期性

电接触材料作为各类电气电子产品的基础材料，广泛应用于国民经济的各个领域，与消费者的生活息息相关，因此电接触材料产品的行业周期性与国民经济景气度及周期性相关。

### 2、区域性

电接触材料的销售地区与下游行业继电器的产地相关，存在一定的区域性。根据中国电子元件行业协会信息中心统计，继电器的生产企业集中在浙江、广东、上海、福建、江苏等沿海开发、工业发达的区域。因此，长三角和珠三角地区对电接触材料的需求较大。出于方便客户联系、节省运输成本等因素考虑，国内生产电接触材料的主要企业也集中于长三角、珠三角地区。

图 2-11：2010 年中国继电器生产企业地域分布图



数据来源：Wind 资讯，中国电子元件行业协会信息中心

### 3、季节性

从行业内企业的产销情况来看，行业无明显的季节性特性。

## （四）行业主要壁垒

### 1、技术壁垒

电接触材料行业属于技术密集型行业，本行业拥有较高的技术壁垒。从行业角度出发，本行业通过融合机械加工学、材料学、数控技术、信息技术等学科以从事产品的生产，因此需要对相应学科具有全面的了解和综合的认识，并具有能将其综合运用于实际生产的能力。

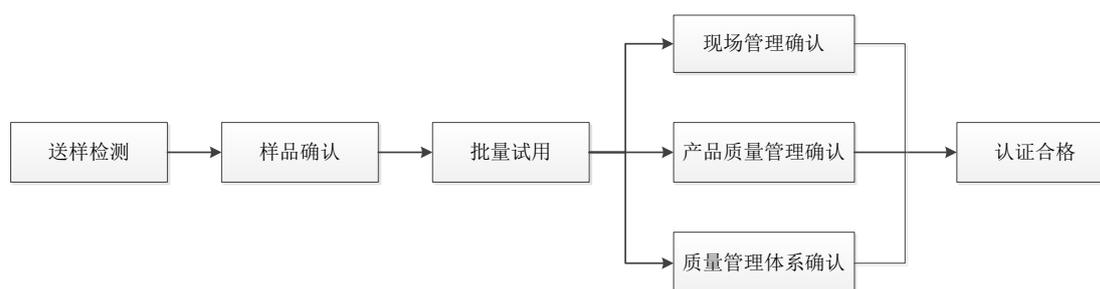
从服务客户角度出发，本行业服务的客户领域广泛，涉及工业电器、家电、汽车制造业和通讯等众多行业，各行业客户对电接触材料产品具有不同的需求，相关产品具有品种繁多、工艺复杂、新工艺与新材料的应用层出不穷等特点，本行业企业在制造过程中需要具有为客户提供系列化制造服务的能力。

从制造过程角度出发，电接触材料的生产工艺复杂且产品更新快，对企业的专业能力和技术应用水平有较高的要求。电接触材料的生产工艺难以直接从市场中获得或借鉴，只有经过长时间的技术研究和自身经验总结才能逐渐积累掌握。因此，行业外企业进入电接触材料行业将面临较高的技术壁垒。

## 2、客户考核认证壁垒

电接触材料是电气电子产品的关键部件，其质量对下游客户的产品具有重要影响。客户对电接触材料的稳定性、可靠性具有严格要求，因此客户会对电接触材料供应商进行系统性考核认证，考核的内容主要包括企业管理体系、质量体系、环境体系、技术能力、生产管理流程、产品质量稳定性等。通常较为完整的产品认证过程如下图所示：

图 2-12：产品认证流程图



供应商认证的周期较长，通常从数月到一至二年不等。只有通过了资格认证，方能为客户供应产品。如果供应商能与客户形成稳定的合作关系，出于质量、安全性能方面的考虑，客户一般不会轻易更换供应商。新进入行业的企业在短期内难以形成销售规模。

## 3、专业人才壁垒

电接触材料行业具有客户业务领域分布广泛、产品种类繁多和更新换代快等特点；不同领域产品的材料特性、结构设计特点、加工标准、表面处理要求等方面存在差异；生产工艺复杂，并涉及到多专业及交叉专业技术，需要电接触材料生产企业经过长时间的实践，培养合格的生产技术人员，并积累相关的数据与经验，才能保证产品的质量以及新产品、新技术研发的顺利开展，以实现产品快速及时的更新换代，否则将被客户淘汰。长时间的实践积累和员工培养是进入本行业的重要壁垒。

### （五）影响行业发展的有利及不利因素

#### 1、有利因素

##### （1）国家政策大力支持

近年来，我国政府相继出台多项政策以加大对电接触材料行业的支持，并通过资金支持、税收优惠等方式鼓励国内企业自主研发具有国际先进水平、拥有自主知识产权的电接触材料制备技术。2008年4月，科技部、财政部及国家税务总局将“异形接触点材料”列入了《国家重点支持的高新技术领域》。2009年9月，科技部将“金属复合材料及制品”列入《国家重点新产品技术优先发展技术领域（2010年）》。2010年10月发布的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五年规划的建议》中明确提出要“提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平”。2010年10月，国务院下发《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，明确将从财税金融等方面出台一揽子政策加快培育和发展战略性新兴产业，到2015年战略性新兴产业增加值占国内生产总值的比重力争达到8%左右，计划到2020年使新材料、节能环保、新一代信息技术等七大战略性新兴产业增加值占国内生产总值比重力争达15%左右。国家政策支持将是电接触材料行业持续健康发展的有利基础。

## （2）相关下游行业的发展为电接触材料行业提供了广阔的市场空间

继电器产品在不同领域的增长趋势将带动电接触材料的需求。例如，配合新能源电力并网需求而开展的智能电网改造项目在全世界多国内开展，极大促进了智能电表继电器和电力磁保持继电器的增长；新能源汽车中的全电力车和混合动力车都对继电器产品提出了新的要求，高安全可靠的大电压直流负载继电器的需求量增加；信息化中的三网联合及3G网络的推广为信号继电器产品提供了更广阔的市场，同时中国城市安防改造也为信号继电器提供了新增长点；高速列车、动车、地铁、轻轨等轨道交通在中国快速发展以及推广向全世界的势头使得轨道交通和轨道信号类继电器产品需求旺盛。

## 2、不利因素

### （1）装备水平落后

受我国装备行业整体发展水平的影响，国内大部分中小电接触材料生产企业设备自动化、数字化程度低，精密度和稳定性差，而欧洲和日本等国生产的模具制造设备和电接触材料生产设备价格昂贵，很多小规模企业无力购买，而出口国

的产业政策限制也加大了国内企业购买先进装备的难度，导致行业的装备水平与制造强国相比存在较大的差距，也导致了产品质量的差距。

## （2）国际竞争压力

近年来，国内电接触材料行业已逐步走向了国际市场，但与发达国家的竞争对手相比还存在明显的不足。具体表现在，发达国家的竞争对手大多为跨国经营的大型企业，无论是资金实力、技术实力、制造能力、服务能力，还是供应链管理能力都相对国内企业拥有明显的优势。在技术服务环节上，虽然国内发展较好的企业同样能够为客户提供较快的样品试制、对产品提出建设性解决方案、实现新品快速转批量生产，但对产品功能的把握及时效性上与发达国家竞争对手相比还存在一定的差距，国际竞争对手还存在明显的竞争优势。

## （3）环保要求的提高

美国、日本、欧盟等国家和地区相继出台了环保法规，对电接触材料产品中的有害物质含量等环保指标提出了明确的要求。国内相关部门也先后颁布了相应的法规，限制在一些产品中使用有害物质。环保要求的提高，对电接触材料的制备工艺及产品的研发能力提出了更高的要求。

## （六）行业基本风险特征

### 1、市场风险

电接触材料行业具有良好的发展前景，生产电接触材料的公司得益于其在技术和资金等方面的优势，能获得较高的盈利水平，对潜在的竞争对手吸引力较大；同时，国外领先的电接触材料公司也大量进入国内市场。虽然电接触材料行业在技术、工艺、资金、品牌等方面具有较高的进入壁垒，但电接触材料行业中企业数量的不断增加以及行业中原有企业的成长仍将加剧行业内的市场竞争，业内企业盈利能力存在下降的风险。

### 2、技术风险

电接触材料主要用于继电器，继电器的小型化发展趋势对电接触材料的尺寸、性能等要求不断提高，采用传统工艺制备的产品可能无法再满足新型继电器

的需求。一些企业为了能够达到新的要求，进行了设施工艺的改造和技术提升，但是对于无法进行自主研发的企业则存在一定的技术风险。

### 3、原材料价格波动风险

电接触材料的主要原材料为金、银、铜等金属及其合金材料，上述金属原材料价格受国际金融形势、国际汇率等多方面因素影响，加之近年来国际经济环境变动剧烈，价格波动幅度较大，导致行业内企业产品单价和单位成本的波动，从而影响公司经营业绩的稳定性。因此，行业内企业面临着原材料价格大幅波动带来的成本风险。

## （七）公司在行业中的竞争地位及优劣势分析

### 1、行业竞争格局

中国改革开放以来，国外的电接触材料行业技术力量和经济实力最强的三大公司都以不同的形式进入了中国市场。AMI DODUCO 于 1999 年 11 月在中国独资成立了领先大都克（天津）电触头制造有限公司；2005 年 METALOR 公司在中国成立了美泰乐（苏州）有限公司；2006 年，UMICORE 公司全资收购苏州合金材料有限责任公司。同时，国际电器生产巨头 ABB、施耐德、通用电气和西门子等公司也在中国开展了一系列并购行动，开始介入电接触材料生产领域。

国内和国外的电接触材料生产企业的客户群体有一定的差别，国内电接触材料生产企业的客户主要为国内电器生产厂商，对国外高端客户的销售占比很低，国外电接触材料生产企业的客户主要为 ABB、施耐德、通用电气等国外大型电器企业。与国外企业相比，国内企业在品牌、规模等方面差距较大。

就电接触材料的品种和性能而言，目前国内电接触材料生产企业均能生产国际上通用的电接触材料品种，并能满足质量要求，某些品种已接近或达到国际先进水平。但就生产规模、工艺水平、产品质量等方面而言，我国与发达国家的电接触材料相比尚存在较大差距。

### 2、公司在行业中的竞争地位

#### （1）市场占有率

根据体积和用途的不同，电接触材料可分为铆钉型电接触材料和焊接型电接触材料。目前市场上大部分产品为铆钉型电接触材料，公司生产的焊接型电接触材料比铆钉型电接触材料体积小、结合强度高，能够应用于小型继电器。公司在焊接型电接触材料领域具有较高的市场占有率。

国内生产焊接型电接触材料的厂家有北京鑫瑞新材料有限公司和上海大趋金属科技有限公司，国外的生产厂家有日本田中贵金属工业株式会社（以下简称“日本田中”）。由于北京鑫瑞新材料有限公司和上海大趋金属科技有限公司规模较小，在国内焊接型电接触材料行业中市场占有率很小，与公司相比不具有竞争力。日本田中隶属田中贵金属集团，经营范围包括贵金属材料（白金·金·银其它）及各种产业用贵金属制品的制造和销售，进出口以及贵金属回收和精炼，异型复合电接触材料只是其业务范围中的一小部分，其产品在日本进行生产和加工然后出口到其他国家，曾经是中国市场中通讯继电器电接触材料的主要的供应商。

公司生产的异型复合电接触材料为进口替代型产品，质量与进口产品相似，某些关键性能指标甚至优于进口产品，由于公司产品价格不含进口关税和海运费，其价格相对于进口产品存在较大的优势，而且运输时间相对于进口产品更短，缩短了产品的交期。国内许多继电器生产公司已经开始使用公司产品以替代进口产品，其中苏州西门子电器有限公司、美泰乐科技（苏州）有限公司、厦门宏发电声股份有限公司、杭州星帅尔电器有限公司、宁波天波港联电子有限公司等知名企业已成为公司的稳定客户。近几年，日本的松下、神明和欧姆龙等公司先后对公司进行了考察，并对公司产品进行了检测，检测结果均认为公司产品符合其质量标准。2014年，上海神明电机有限公司（日本神明电机株式会社全资子公司，以下简称“上海神明”）已开始在公司采购异型复合电接触材料。

公司主要客户均为行业内领先企业，具体情况如下：

主要客户名称	主要客户简介	主要产品
西门子	西门子创立于 1847 年，是全球电子电气工程领域的领先企业。2013 财年（2012 年 10 月 1 日到 2013 年 9 月 30 日），西门子在中国的总营收达到 61.4 亿欧元，拥有近 32,000 名员工。	接触器，热过载继电器，接触器式继电器，机械连锁可逆接触器，塑壳断路器，空气断路器等低压电器产品。

美泰乐	美泰乐集团创立于 1852 年，总部位于瑞士纳沙泰尔。目前在全球 15 个国家设有分公司。	贵金属粉末、贵金属电工材料、继电器
宏发	厦门宏发是中国继电器行业的龙头企业，2010 年继电器销量在国内排名第一，全球排名第四。目前在“中国电子元件百强企业”中排名第 12 位。	功率继电器、电力继电器、信号继电器、汽车继电器、工业继电器、安全继电器、太阳能继电器等继电器产品
星帅尔	国内电动机热保护器、起动机行业的著名企业之一。压缩机用热保护器、起动机约占国内市场近 1/3，产品销往欧美、中东、东南亚及国内的主要压缩机厂家。	电动机热保护器、起动机、压缩机用热保护器、控制用继电器、通讯继电器
天波港联	天波港联是中国重要的继电器生产基地之一	通信继电器、线路板继电器、通用继电器以及汽车继电器等系列产品

注：美泰乐产品包括贵金属合金制成的铆钉产品及接点，但由于美泰乐生产的接点带材难以达到公司产品的精度，所以美泰乐在公司采购异型复合电接触材料用于继电器的生产。

## (2) 行业地位

国外的 AMIDODUCO、UMICORE、METALOR、日本田中等公司都对异型复合电接触材料进行了研究开发，并且形成了较为成熟的工艺，但是这四家公司中只有日本田中在中国市场进行了异型复合电接触材料的销售。国内只有少数公司进行了工艺开发，其中包括北京有研亿金新材料股份有限公司、贵研铂业股份有限公司和昆明贵金属研究所，但是国内常用的异型复合接点带的各种复合工艺都存在很大缺陷，如滚压焊工艺对丝材表面质量要求极高并且生产周期较长；轧制—沉积复合工艺效率低下，无法形成批量生产；爆炸复合工艺不适宜在车间生产。因此，在公司成立之前国内还未形成可连续产业化生产异型复合接点带材的相关企业。

公司技术人员通过长期的研究，运用轧制复合工艺生产出了复合强度稳定、成材率高、尺寸微小的带材，并将精度控制在 5 微米以内，有效的保证了产品的质量。公司的产品填补了国内在该领域的空白，打破了国外企业对我国异型复合电接触材料垄断的局面，在同行业中具有很高的知名度。

## 3、公司主要竞争对手

国内市场中，公司主要竞争对手情况如下：

(1) 日本田中贵金属工业株式会社

日本田中成立于 1885 年，是一家日本贵金属材料制造商，产品可用于电器、半导体及汽车。日本田中产品范围广泛，包括用于继电器行业的电气接点材料、铆钉型接点、带状接点、贵金属复合材料；用于测量仪器行业的白金类坩埚、白金类热电偶、不溶性电极、氢穿透膜；用于医疗行业的胶体金、贵金属化合物、白金化合物。日本田中已在德国、美国成立分公司，在全世界 14 个地区成立了销售公司，其中包括中国的上海、深圳、香港、台北和高雄。

(2) 北京鑫瑞新材料有限公司（以下简称“北京鑫瑞”）

北京鑫瑞成立于 2010 年，注册资金 400 万。北京鑫瑞以贵金属、高纯有色及稀有金属为原料，生产、研发电接触材料（异型接点带、触点、触片、组合件、冲压件）、高纯材料（蒸发料及靶材）和贵金属功能材料。

(3) 上海大趋金属科技有限公司（以下简称“上海大趋”）

上海大趋成立于 2011 年，是一家专业研发、生产和销售高端电子贵金属触点材料的高新技术企业，主要产品为微异型接点带。

(4) 温州宏丰电工合金股份有限公司（以下简称“温州宏丰”，股票代码 300283.SZ）

温州宏丰是一家专业从事高性能和高精度电工和电子合金产品研究、生产、销售、技术服务于一体的高新技术企业，国内电接触功能复合材料领域整体解决方案提供商。公司的主营业务为电接触功能复合材料、元件及组件的研发、生产和销售。其中，低压银基触头、高压铜钨触头等产品，在国内享有良好的声誉。公司与正泰电器、德力西电气、艾默生、森萨塔、库柏、通用电气等公司建立了良好的长期合作关系。

#### 4、公司竞争优势

(1) 公司竞争优势分析

①技术优势

经过多年的技术研发及业务经验积累，公司形成了轧制复合工艺技术，通过该技术制备异型复合电接触材料，克服了普通热复合扩散层厚的弱点，材料的扩散层较薄，层间结合强度高而稳定，可实现连续式生产，能够形成较长的带材。公司技术人员通过高精度光学曲线磨床制作精密成型模具，保证了产品的一致性和可靠性，能将精度控制在 5 微米以内。公司在生产异型复合电接触材料的过程中，有效的控制了电接触层的厚度，可获得 0.1 微米级接触薄膜，使得贵金属使用最优化，降低了产品生产成本。产品经公司内部多次抽样检测，各项指标均符合企业标准《异型环保复合接点带》（Q/JPMB003-2011）的技术要求。2011 年公司被认定为金华市高新技术企业、金华市市级企业研发中心，2012 年公司被认定为浙江省科技型企业、国家高新技术企业，2013 年获得国家火炬计划产业化示范项目证书、国家安全生产标准化证书。

## ②研发能力较强

公司自成立以来，注重产品的研发和工艺改进，紧随发达国家电接触材料生产商的步伐，从事电接触材料的研究。公司依靠自主研发对公司现有产品升级，以满足下游行业继电器小型化、自动化的要求。同时，公司还对贵金属和有色金属功能材料进行研发。此外公司积极建立与院校的合作，与中南大学材料学院、桂林金格电工电子材料科技有限公司、桂林电器科学研究院有紧密的研发合作。公司的研发成果中已注册一项发明专利和六项实用新型专利，未注册的研发成果有三项，正在研发的项目有六项。

## ② 产品质量保证

公司建立了严格的生产管理流程和质量控制体系，以确保质量控制和管理制度能够得到有效执行。公司严格按照中华人民共和国国家标准《异型接点带通用规范》（GB/T19446-2004）中制定的质量标准进行生产，并严格按照客户提出的质量标准实行全程检验，包括进料检验、生产过程检验、成品检验和出库检验，实现了每批产品从原材料采购到产品出库的全程质量控制。

本公司产品在执行严格的国家标准的同时，还参考执行国外领先产品标准，以满足高端应用领域客户的要求。公司于 2010 年通过了国际标准 ISO9001:2008 质量管理体系认证。

近几年，美国、日本、欧盟等国家和地区相继出台了环保法规，对电接触材料产品的有害物质含量等环保指标提出了明确的要求。国内相关部门也先后颁布了相应的法规，限制在一些产品中使用有害物质。公司产品满足欧洲 ROHS<sup>6</sup>指令和 REACH<sup>7</sup>法则的要求，产品中不使用铅、汞、镉、六价铬、多溴联苯和多溴二苯醚等六种有害物质，而且公司每年向客户提供权威机构 SGS<sup>8</sup>出具的有害成分检测报告。

#### ④优质且稳定的客户资源

由于电接触材料是继电器、温控器、保护器等电气电子产品的核心组成部件，电接触材料对电气电子产品的性能和寿命有决定性作用，国内外知名品牌厂商选择供应商时会进行严格的资质认定，一旦确认某电接触材料企业的供应商资质并确定合作关系，为保证产品品质及维护供货的稳定性，通常不会轻易变更供应商。

公司致力于异型复合电接触材料的研发和生产，已经达到了国内领先水平。同国外产品比较，公司产品加工精度高，尺寸稳定性好，使用寿命相当，但是生产成本仅为国外产品的一半，具有明显的性价比优势。经终端客户认证，可完全替代进口产品。公司凭借先进的技术、优质的产品质量和较低的价格，赢得了苏州西门子电器有限公司、美泰乐科技（苏州）有限公司、厦门宏发电声股份有限公司、杭州星帅尔电器有限公司、宁波天波港联电子有限公司等知名企业的认定。通过长期合作，公司与优质客户的合作关系日趋稳定，客户订单逐步扩大。除长期稳定客户外，上海神明等厂商已经开始购买公司产品，并有意向建立稳定的合作关系。

### （2）公司劣势分析

#### ①融资渠道单一，制约公司新产品研发

公司进行产品研发需要大量资金购买研发设备。公司目前主要依靠银行借款和自有积累资金进行，融资渠道较为单一，资金限制可能影响新技术和新产品研发及促进产品更新换代的投入，也致使许多有核心技术且市场前景好、需求

<sup>6</sup>ROHS: Restriction of Hazardous Substances 的缩写，即《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，是由欧盟立法制定的一项强制性标准，已于 2006 年 7 月 1 日开始正式实施。

<sup>7</sup>REACH: Regulation concerning the Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals 的简称，即欧盟法规《化学品的注册、评估、授权和限制》，于 2007 年 6 月 1 日起实施的化学品监管体系。

<sup>8</sup>SGS: 即瑞士通用公证行英文简称，是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构。

量大的产品缺乏产业化开发的经济实力，导致公司在技术、产品方面的优势得不到充分发挥，削弱了公司的综合竞争实力。

②难以集聚人才

公司有计划在科研院所和大专院校招聘专业人才加入公司生产部门和开发部门，但由于公司所在城市较小，受地域的影响，可能难以吸引行业高尖端人才。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2014年12月18日股份公司成立后，公司依据《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会和监事会（以下并称“三会”），建立并不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

#### （一）三会的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会的建立健全及运行情况

公司股东大会由股东或股东代表参加，自整体变更以来，公司根据《公司法》、《公司章程》的规定，共召开了两次股东大会。

（1）2014年12月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的股东或股东代表一致审议通过了关于设立浙江至信新材料股份有限公司的议案、《浙江至信新材料股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《投资管理制度》、《关联交易管理办法》、《累计投票制度》等，并选举产生了第一届董事会和第一届监事会。

（2）2015年2月15日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案、关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案、关于授权董事会办理公司在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让股票有关事宜的议案、关于制定《浙江至信新材料股份有限公司章程（草案）》的议案、关于制定《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》的议案、关于确认公司报告期内关联交易的议案等事项。

股份公司成立以来，股东大会严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。历次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合上述法规及制度的有关规定。

## 2、董事会的建立健全及运行情况

2014年12月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了第一届董事会并通过了《董事会议事规则》。董事会由5名董事组成，每位董事任期三年。

同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举楼文浪为公司董事长，聘任楼文浪为总经理、韩梅为财务负责人，并审议通过了《总经理工作细则》、《子公司管理办法》。

2015年1月31日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案、关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采取协议转让方式的议案、关于制定《浙江至信新材料股份有限公司章程（草案）》的议案、关于对公司治理机制有效性进行评估的议案、关于制定《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》的议案、关于确认公司报告期内关联交易的议案、关于确认最近两年财务报告并同意对外报出的议案、关于召开公司2015年第一次临时股东大会的议案等事项。

股份公司成立以来，董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定履行职责、规范运行。历次董事会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合上述法规及制度的有关规定。

## 3、监事会的建立健全及运行情况

2014年12月1日，有限公司召开职工代表大会，选举产生了股份公司阶段的职工代表监事。2014年12月8日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议选举产生了第一届监事会股东代表监事并通过了《监事会议事规则》。监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，每位监事任期三年。

同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举龚惠琴为监事会主席。

2015年1月31日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过关于确认公司报告期内关联交易事项的议案。

股份公司成立以来，监事会严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定履行职责、规范运行。历次监事会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合上述法规及制度的有关规定。

## **(二) 投资者参与公司治理以及职工代表监事履行责任的实际情况**

### **1、投资者参与公司治理的情况**

公司股本总额为 1,500 万元，控股股东海嘉贸易持股 990 万股，占比 66.00%，章洪兵及其控股的今夏农业合计持股 510 万股，占比 34.00%。海嘉贸易股东楼文浪任公司董事长、总经理，韩梅任公司董事、财务负责人；章洪兵任公司董事、子公司的执行董事。公司核心管理团队大部分为公司股东，投资者充分参与到了公司治理中。公司股东中目前无机构投资者，也无机构投资者参与公司治理。

### **2、职工代表监事履行职责的情况**

2014 年 12 月 1 日，有限公司召开职工代表大会，选举王国栋为职工代表监事，与经股份公司创立大会暨第一次股东大会选举的股东代表监事龚惠琴、张燕燕共同组成第一届监事会。王国栋自担任职工代表监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

## **二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

### **(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论**

#### **1、对股东权利的保护情况**

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》，明确规定了股东的权利及履行相关权利的程序。其中，股东的权利包括：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立

决议持异议的股东，要求公司收购其股份等。以上规定对股东收益权、知情权、表决权、处置权、监督权等在制度上提供了保障。

## 2、投资者关系管理

公司制定的《公司章程》、《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》对投资者关系管理和信息披露进行了专门规定。《投资者关系管理制度》规定：公司董事长为公司投资者关系管理工作第一责任人，信息披露负责人为公司投资者关系管理负责人，公司董事会办公室是公司投资者管理的职能部门，负责公司投资者关系管理事务。《信息披露管理制度》规定：信息披露负责人负责信息披露事项，包括建立信息披露制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，准备和向主办券商递交信息披露的文件，与新闻媒体联系刊登披露的信息等。董事长是公司信息披露的最终责任人，公司及董事、监事、高级管理人员、持有公司 5% 以上股份的股东或者公司股东、公司的实际控制人为信息披露义务人，上述责任人及披露义务人应保证信息披露的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》对纠纷的解决机制进行了专门规定。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。对于公司股东大会、董事会、监事会、董事、高级管理人员违反法律、行政法规或公司章程规定造成股东利益受到损害的情形，《公司章程》也明确规定了相应的解决机制。

## 4、关联股东和董事回避制度

公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》对关联股东、关联董事制定了回避制度。对于公司与股东及实际控制人之间提供交易、担保、重大投资，应严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

## 5、财务管理、风险控制机制

为加强公司财务管理及内部风险控制，公司制定涉及内部控制及财务管理的各项规章制度，内容涵盖公司资金管理、固定资产管理、往来账款内部控制、在建工程及无形资产管理、收入管理、成本费用控制、利润分配管理、财务报告管理、应收应付票据管理、文档管理、印章管理、员工管理等日常经营活动的各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的日常经营财务管理、内部控制制度自制订以来，一直严格遵照执行。报告期内未发生因制度缺陷导致的重大经营失误，这表明公司现有的财务管理、内控制度有效。公司也将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进，进一步完善公司内控制度。

### （二）董事会对公司治理机制及执行情况的评估结果

董事会对公司现有治理机制的评估认为，公司已建立健全投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度以及财务管理、风险控制等相关的内部管理制度。公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适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。现有公司治理机制在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够在实践中逐步得到贯彻执行，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。

## 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年严格按照相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 四、公司独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### **（一）业务独立**

公司主营业务为异型复合电接触材料的研发、生产和销售。公司组织机构健全，业务流程完整，具有独立的生产经营场所，拥有独立完整的产、供、销系统，能够顺利开展相关业务，具备直接面向市场独立经营的能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争与关联交易，在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

### **（二）资产独立**

公司系由有限公司整体变更设立，承继了有限公司的所有资产、负债及权益。公司合法拥有业务经营所必需的土地所有权、房产、生产经营设备、专利、商标及其他资产的所有权或者使用权，并对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成依赖的情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用及为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### **（三）人员独立**

公司董事、监事及高级管理人员系根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定选举产生，不存在股东干预公司董事会和股东大会人事任免决定的情况。公司建立了独立完整的劳动、人事和薪酬管理制度。公司总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人控制的其他企业领薪。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

### **（四）财务独立**

公司依法制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，建立了独立的会计核算体系。公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立进行会计核算和财务决策。财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司拥有独立银行账户，具有独立的税务登记证，依法独立纳税。截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供

任何形式的担保，或资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

### **（五）机构独立**

公司按照《公司法》要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会等决策经营管理及监督机构。明确了各机构的职权范围，建立了规范、有效的法人治理机构和适合自身业务特点及业务发展需要的组织，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司机构设置及生产经营的现象。

## **五、同业竞争**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间的同业竞争情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东海嘉贸易的经营范围为：批发零售：纺织品、针织品及原料、服装、服饰、鞋帽、五金、机械设备、电子产品、日用品；从事货物的进出口业务。海嘉贸易主营业务为无缝内衣的出口贸易，在主要产品、客户对象、销售市场等方面均与本公司存在较大差别。因此，公司与控股股东之间不存在同业竞争。

除了浙江至信及其全资子公司金铎科技之外，公司控股股东海嘉贸易、实际控制人楼文浪、韩梅不存在其他控制的企业。

### **（二）控股股东出具的避免未来发生同业竞争的相关承诺**

公司控股股东海嘉贸易作出如下关于避免同业竞争的承诺：

1、本人或本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；

2、本人在作为公司控股股东或实际控制人期间，本承诺为有效之承诺；

3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

公司实际控制人楼文浪与韩梅作出如下关于避免同业竞争的承诺：

1、本人（包括与本人关系密切的家庭成员及本人控制的其他企业）目前未从事与公司所经营业务相同或相似的业务，与公司不构成同业竞争。

2、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不会以任何形式在中国境内、外直接或间接从事、参与或开展任何在商业上对公司构成同业竞争的业务活动，不会以任何形式拥有、取得与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的控制权，不会在与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织担任董事、监事、高级管理人员。

3、如因本人违反承诺函而给公司造成损失的，本人同意对由此而给公司造成的损失予以赔偿。

## **六、公司最近两年内关联方资金占用和对外担保情况及制度安排**

### **（一）公司关联方资金占用和对外担保情况**

#### **1、关联方资金占用情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

#### **2、公司为关联方提供担保情况**

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

### **（二）公司关于关联方资金占用和为关联方提供担保的相关制度安排**

股份公司设立以来，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理办法》和《对外担保管理制度》，建立了严格的资金管理制度规范关联资金往来，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项；从制度上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。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份如下：

序号	姓名	职位	直接持股 (股)	间接持股 (股)	持股比例
1	楼文浪	董事长、总经理	-	8,910,000.00	59.40%
2	章洪兵	董事	3,237,000.00	1,490,400.00	31.52%
3	韩梅	董事、财务负责人	-	990,000.00	6.60%
4	郑洁	-	-	372,600.00	2.48%
5	曹永平	董事	-	-	-
6	范新贺	董事	-	-	-
7	龚惠琴	监事会主席	-	-	-
8	张燕燕	监事	-	-	-
9	王国栋	职工代表监事	-	-	-

其中，楼文浪与韩梅系夫妻关系，章洪兵与郑洁系夫妻关系。

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理楼文浪与公司董事、财务负责人韩梅系夫妻关系，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

#### 1、避免同业竞争的承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出如下关于避免同业竞争的承诺：

(1) 本人或本人控制的其他企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；

(2) 本人在任职期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺；

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

## 2、规范关联交易的承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出如下关于规范关联交易的承诺：

（1）本人将诚信和善意地履行作为公司的董事、监事、高级管理人员的义务，尽量避免和减少与公司之间的关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序；

（2）关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性；

（3）保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；

（4）保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司及非关联方的利益。

## 3、诚信状况的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，确认如下事实并声明，不存在下列违反诚信的情形：

（1）最近二年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

（2）本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；

（3）最近二年内本人没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；

（4）本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；

（5）本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职企业	兼职职务	兼职单位与公司的关联关系
1	楼文浪	董事长、总经理	海嘉贸易	监事	本公司控股股东
2	章洪兵	董事	金铎科技	执行董事	本公司全资子公司
3			今夏农业	执行董事、经理	本公司股东
4			金华市乡喜农业科技有限公司	执行董事、经理	-
5			兰溪市乡喜农业科技有限公司	执行董事、经理	-
6	韩梅	董事、财务负责人	海嘉贸易	执行董事	本公司控股股东

### (五) 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：

序号	姓名	被投资企业	出资额(元)	出资比例	所投资公司与公司的关系
1	楼文浪	海嘉贸易	900,000.00	90.00%	本公司控股股东
2	章洪兵	今夏农业	800,000.00	80.00%	本公司股东
3		金华市乡喜农业科技有限公司	700,000.00	70.00%	-
4		兰溪市乡喜农业科技有限公司	800,000.00	80.00%	-
5		韩梅	海嘉贸易	100,000.00	10.00%

### (六) 董事、监事、高级管理人员报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、受到股转公司公开谴责的情况。

### (七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

#### 1、董事变动情况

时间	程序	变动情况	原因
2013年4月2日	有限公司股东会	选举楼文浪为公司执行董事	实际控制人变更、部分董事退出公司董事会
2014年12月8日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举楼文浪、章洪兵、韩梅、曹永平、范新贺为第一届董事会成员	完善公司治理

2014年12月8日	股份公司第一届董事会第一次会议	选举楼文浪为董事长	完善公司治理
------------	-----------------	-----------	--------

## 2、监事变动情况

时间	程序	变动情况	原因
2013年4月2日	有限公司股东会	选举章洪兵为监事	完善公司治理
2014年12月1日	有限公司职工大会	选举王国栋为职工代表监事	完善公司治理
2014年12月8日	股份公司创立大会暨第一次股东大会	选举龚惠琴、张燕燕为第一届股东代表监事	完善公司治理
2014年12月8日	股份公司第一届监事会第一次会议	选举龚惠琴为监事会主席	完善公司治理

## 3、高级管理人员变动情况

时间	程序	变动情况	原因
2013年4月2日	有限公司股东会	聘任楼文浪为公司总经理	完善公司治理
2014年12月8日	股份公司第一届董事会第一次会议	聘任楼文浪为公司总经理、聘任韩梅为公司财务负责人	完善公司治理

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年财务报表和审计意见

#### (一) 最近两年经审计的公司财务报表

##### 1、合并财务报表

##### 合并资产负债表

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	16,901,609.25	3,638,992.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	5,940,294.24	8,111,341.94
预付款项	222,634.66	366,493.63
应收利息		
应收股利		
其他应收款	41,424.94	8,616,222.98
存货	8,848,229.27	9,087,686.84
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		162,735.08
<b>流动资产合计</b>	<b>31,954,192.36</b>	<b>29,983,472.70</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	30,126,759.22	31,080,907.76
固定资产	8,965,877.29	9,128,806.28
在建工程	232,606.01	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
无形资产	1,811,676.67	1,858,675.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	292,000.93	221,859.91

其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>41,428,920.12</b>	<b>42,290,249.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>73,383,112.48</b>	<b>72,273,721.75</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	24,000,000.00	22,800,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	269,373.61	752,045.99
预收款项	782,990.87	171,937.65
应付职工薪酬	1,063,603.50	820,788.76
应交税费	1,047,918.55	1,465,045.49
应付利息	43,200.00	41,460.00
应付股利		
其他应付款	15,155,538.05	1,619,835.31
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	728,544.60	312,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>43,091,169.18</b>	<b>27,983,113.20</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>43,091,169.18</b>	<b>27,983,113.20</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	15,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	5,159,280.68	7,100,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	117,240.34	265,575.19
一般风险准备		
未分配利润	10,015,422.28	24,925,033.36
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	30,291,943.30	44,290,608.55
少数股东权益		
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>30,291,943.30</b>	<b>44,290,608.55</b>
<b>负债与所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>73,383,112.48</b>	<b>72,273,721.75</b>

## 合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>39,608,698.02</b>	<b>46,447,251.81</b>
减：营业成本	23,015,800.17	29,238,154.07
营业税金及附加	407,112.92	444,629.84
销售费用	957,786.35	675,257.75
管理费用	6,407,697.90	6,991,259.89
财务费用	1,704,642.22	1,622,600.91
资产减值损失	-97,046.42	43,856.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>7,212,704.88</b>	<b>7,431,493.30</b>
加：营业外收入	101,055.54	342,542.10
减：营业外支出	1,450.96	3,585.11
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>7,312,309.46</b>	<b>7,770,450.29</b>
减：所得税费用	834,718.67	915,285.61
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>6,477,590.79</b>	<b>6,855,164.68</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	6,477,590.79	6,855,164.68
少数股东损益		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>6,477,590.79</b>	<b>6,855,164.68</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,477,590.79	6,855,164.68
归属于少数股东的综合收益总额		
<b>七、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	0.54	0.57
（二）稀释每股收益	0.54	0.57

## 合并现金流量表

单位：元

现金流量表项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,465,679.50	49,242,438.48
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	11,543,361.04	6,723,549.91
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>52,009,040.54</b>	<b>55,965,988.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	17,386,934.83	25,704,925.84
支付给职工以及为职工支付的现金	3,661,859.83	3,315,320.42
支付的各项税费	4,889,276.48	4,928,170.13
支付其他与经营活动有关的现金	7,056,849.67	17,497,081.79
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>32,994,920.81</b>	<b>51,445,498.18</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>19,014,119.73</b>	<b>4,520,490.21</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
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		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,642,060.60	418,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,642,060.60</b>	<b>418,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	923,444.26	7,099,273.15
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	390,382.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,313,826.26</b>	<b>7,099,273.15</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>328,234.34</b>	<b>-6,681,273.15</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
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	24,000,000.00	22,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	67,688,000.00	13,300,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>91,688,000.00</b>	<b>36,100,000.00</b>
偿还债务支付的现金	22,800,000.00	15,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,509,737.05	2,266,629.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	53,458,000.00	13,200,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>97,767,737.05</b>	<b>31,266,629.31</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,079,737.05</b>	<b>4,833,370.69</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>13,262,617.02</b>	<b>2,672,587.75</b>
加：期初现金及现金等价物余额	3,638,992.23	966,404.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>16,901,609.25</b>	<b>3,638,992.23</b>

## 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他		
一、上年年末余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	265,575.19	-	24,925,033.36	-	-	44,290,608.55
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	265,575.19	-	24,925,033.36	-	-	44,290,608.55
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	-1,940,719.32	-	-	-148,334.85	-	-14,909,611.08	-	-	-13,998,665.25
(一) 综合收益总额							6,477,590.79			6,477,590.79
(二) 所有者投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入所有者权益的金额										
4、其他										
(三) 利润分配					117,240.34		-20,593,496.38			-20,476,256.04
1、提取盈余公积					117,240.34		-117,240.34			

项目	2014 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
2、提取一般风险准备										
3、对所有者（或股东）的分配							-20,476,256.04			-20,476,256.04
4、其他										
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>-1,940,719.32</b>			<b>-265,575.19</b>		<b>-793,705.49</b>			
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、折股	3,000,000.00	-1,940,719.32			-265,575.19		-793,705.49			
<b>（五）专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										
<b>（六）其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>5,159,280.68</b>	-	-	<b>117,240.34</b>	-	<b>10,015,422.28</b>	-	-	<b>30,291,943.30</b>

## 2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	-	-	18,335,443.87	-	-	37,435,443.87
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	-	-	18,335,443.87	-	-	37,435,443.87
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	265,575.19	-	6,589,589.49	-	-	6,855,164.68
(一) 综合收益总额							6,855,164.68			6,855,164.68
(二) 所有者投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入所有者权益的金额										
4、其他										
(三) 利润分配					265,575.19		-265,575.19			
1、提取盈余公积					265,575.19		-265,575.19			

项目	2013 年度									
	归属于母公司的所有者权益								少数 股东 权益	所有者权益 合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
2、提取一般风险准备										
3、对所有者（或股东）的分配										
4、其他										
<b>（四）所有者权益内部结转</b>										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、其他										
<b>（五）专项储备</b>										
1、本期提取										
2、本期使用										
<b>（六）其他</b>										
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>7,100,000.00</b>	-	-	<b>265,575.19</b>	-	<b>24,925,033.36</b>	-	-	<b>44,290,608.55</b>

## 2、母公司财务报表

## 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,301,374.53	2,850,545.41
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
应收票据		
应收账款	1,494,159.53	3,414,165.26
预付款项		
应收利息		
应收股利	1,500,000.00	
其他应收款	4,750.00	768,172.98
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		162,735.08
<b>流动资产合计</b>	<b>4,300,284.06</b>	<b>7,195,618.73</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	3,000,000.00	2,336,175.33
投资性房地产	30,126,759.22	31,080,907.76
固定资产	7,501,398.23	7,726,192.12
在建工程	232,606.01	
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
无形资产	1,291,343.34	1,324,341.77
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	251,233.65	182,395.96
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计</b>	<b>42,403,340.45</b>	<b>42,650,012.94</b>
<b>资产总计</b>	<b>46,703,624.51</b>	<b>49,845,631.67</b>
<b>流动负债：</b>		
短期借款	20,000,000.00	20,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
应付票据		
应付账款	1,056,984.73	2,542,665.12
预收款项	176,280.27	
应付职工薪酬	101,818.52	3,834.72
应交税费	124,744.36	604,715.85
应付利息	36,000.00	36,000.00
应付股利		
其他应付款	3,147,568.00	4,590,664.07
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	728,544.60	312,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>25,371,940.48</b>	<b>28,089,879.76</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,371,940.48</b>	<b>28,089,879.76</b>
<b>股东权益：</b>		
股本	15,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	5,159,280.68	7,100,000.00
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	117,240.34	265,575.19
一般风险准备		
未分配利润	1,055,163.01	2,390,176.72
外币报表折算差额		
<b>股东权益合计</b>	<b>21,331,684.03</b>	<b>21,755,751.91</b>
<b>负债与股东权益总计</b>	<b>46,703,624.51</b>	<b>49,845,631.67</b>

## 母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>15,584,400.78</b>	<b>9,720,304.11</b>
减：营业成本	11,461,645.08	5,953,771.81
营业税金及附加	121,020.32	97,486.09
销售费用	152,597.64	139,061.79
管理费用	2,416,526.00	2,561,695.96
财务费用	1,448,325.33	1,407,917.56
资产减值损失	-141,193.86	219,937.53
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	19,850,000.00	6,500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>19,975,480.27</b>	<b>5,840,433.37</b>
加：营业外收入	8,070.20	13,895.04
减：营业外支出	200.00	2,314.68
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>19,983,350.47</b>	<b>5,852,013.73</b>
减：所得税费用	-68,837.69	-132,984.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>20,052,188.16</b>	<b>5,984,998.11</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>20,052,188.16</b>	<b>5,984,998.11</b>
<b>七、每股收益</b>		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 母公司现金流量表

单位：元

现金流量表项目	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,349,040.81	1,737,747.61
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,646,519.88	11,243,239.04
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,995,560.69</b>	<b>12,980,986.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	6,070,024.62	
支付给职工以及为职工支付的现金	299,688.45	262,406.60
支付的各项税费	1,599,791.99	729,379.65
支付其他与经营活动有关的现金	4,927,430.72	7,962,813.48
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>12,896,935.78</b>	<b>8,954,599.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-901,375.09</b>	<b>4,026,386.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	18,350,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	1,642,060.60	418,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>19,992,060.60</b>	<b>418,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	556,726.02	6,706,315.88
投资支付的现金	663,824.67	
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	390,382.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,610,932.69</b>	<b>6,706,315.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>18,381,127.91</b>	<b>-6,288,315.88</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	20,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,688,000.00	13,300,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>70,688,000.00</b>	<b>33,300,000.00</b>
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	13,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,258,923.70	2,049,375.00
支付其他与筹资活动有关的现金	48,458,000.00	13,200,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>89,716,923.70</b>	<b>28,249,375.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,028,923.70</b>	<b>5,050,625.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-1,549,170.88</b>	<b>2,788,696.04</b>
加：期初现金及现金等价物余额	2,850,545.41	61,849.37

六、期末现金及现金等价物余额	1,301,374.53	2,850,545.41
----------------	--------------	--------------

## 2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	265,575.19	-	2,390,176.72	-	21,755,751.91
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	265,575.19	-	2,390,176.72	-	21,755,751.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,000,000.00	-1,940,719.32	-	-	-148,334.85	-	-1,335,013.71	-	-424,067.88
(一) 综合收益总额							20,052,188.16		20,052,188.16
(二) 所有者投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入所有者权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配					117,240.34		-20,593,496.38		-20,476,256.04
1、提取盈余公积					117,240.34		-117,240.34		
2、提取一般风险准备									

项目	2014 年度								
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
3、对所有者（或股东）的分配							-20,476,256.04		-20,476,256.04
4、其他									
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	<b>3,000,000.00</b>	<b>-1,940,719.32</b>			<b>-265,575.19</b>		<b>-793,705.49</b>		
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、拆股	3,000,000.00	-1,940,719.32			-265,575.19		-793,705.49		
<b>（五）专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>（六）其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>5,159,280.68</b>	-	-	<b>117,240.34</b>	-	<b>1,055,163.01</b>	-	<b>21,331,684.03</b>

2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	-	-	-3,329,246.20	-	15,770,753.80
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	12,000,000.00	7,100,000.00	-	-	-	-	-3,329,246.20	-	15,770,753.80
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	265,575.19	-	5,719,422.92	-	5,984,998.11
(一) 综合收益总额							5,984,998.11		5,984,998.11
(二) 所有者投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入所有者权益的金额									
4、其他									
(三) 利润分配					265,575.19		-265,575.19		
1、提取盈余公积					265,575.19		-265,575.19		
2、提取一般风险准备									

项目	2013 年度								
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	所有者权益合计
3、对所有者（或股东）的分配									
4、其他									
<b>（四）所有者权益内部结转</b>									
1、资本公积转增资本（或股本）									
2、盈余公积转增资本（或股本）									
3、盈余公积弥补亏损									
4、其他									
<b>（五）专项储备</b>									
1、本期提取									
2、本期使用									
<b>（六）其他</b>									
<b>四、本期期末余额</b>	<b>12,000,000.00</b>	<b>7,100,000.00</b>	-	-	<b>265,575.19</b>	-	<b>2,390,176.72</b>	-	<b>21,755,751.91</b>

## **(二) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况**

### **1、财务报表的编制基础**

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，从 2013 年 1 月 1 日起按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、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”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

财政部于 2014 年颁布下列新的及修订的企业会计准则，本公司已于 2014 年 7 月 1 日起执行下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）

《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### **2、合并财务报表的编制方法**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响本公司的回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况变化导致对控制所涉及的相关要素发生变化，则进行重新评估。

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致。

### 3、合并财务报表范围及变化情况

公司于 2008 年 2 月 18 日投资设立兰溪市金铎金属材料科技有限公司，持有其 100% 的股权，对其具有控制关系，将其纳入 2013 年度及 2014 年度合并范围。

公司 2013 年度与 2014 年度纳入合并报表范围的子公司基本情况如下：

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元

公司名称	注册地址	注册资本	持股比例	表决权比例
兰溪市金铎金属材料科技有限公司	兰溪市兰江街道春兰路 2 号	3,000,000.00	100%	100%

公司 2013 年度与 2014 年度合并财务报表范围未发生变化。

#### (三) 最近两年财务报表的审计意见

公司 2013 年度和 2014 年度的财务报表已经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2015]第 110322 号标准无保留意见审计报告。

## 二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

### (一) 报告期内的主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## 2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 3、企业合并的会计处理方法

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。

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。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会【2012】19 号）和《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“4、合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考上述描述及本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“10、长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按

照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

#### **4、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。控制是指本公司拥有对被投资方的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权利影响该回报金额。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，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。

公司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股东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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余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。（详见本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“7、金融工具”或“10、长期股权投资”）

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对

其中的每一项交易视情况分别按照“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”（详见“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“10、长期股权投资”）和“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”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 5、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## 6、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，列入股东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；股东权益类项目除“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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。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股东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，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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当期平均汇率折算。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。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 7、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，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。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。

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；**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。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的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等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。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额

之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，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，以及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，按照成本进行后续计量。

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。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；

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。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （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

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以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。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加股东权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 8、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、其他应收款。

### （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单项金额重大的应收款项

##### A.单项金额重大的应收款项的确认标准

应收款项余额前五名或占该应收款项余额 10%以上的款项。

##### B.单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

对于期末单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

单独测试未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

#### ②按组合计提坏账准备的应收款项

##### A. 确定组合的依据

项目	确定组合的依据
组合 1	应收合并范围内关联方款项及其他无风险款项

项目	确定组合的依据
组合 2	除组合 1 以及已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合。

#### B. 按组合计提坏账准备的计提方法

项目	坏账准备计提方法
组合 1	不计提
组合 2	账龄分析法

组合 2 中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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

#### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

##### A. 单项计提坏账准备的理由

有客观证据表明单项金额虽不重大，但已发生了特殊减值。

##### B. 坏账准备的计提方法

结合现时情况分析确定坏账准备的计提比例。

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货分类为：原材料、在产品、产成品、发出商品等。

### （2）发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

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

#### （4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

### 10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，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，其会计政策详见“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“7、金融工具”。

#### （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，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中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，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价款、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

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。后续处置该长期股权投资时，将此处计入股东权益的金额按比例或全部转入投资收益。

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。

### 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股东权益；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，按本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“4、合并财务报表的编制方法”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，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。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

控制是投资方拥有对被投资方的权利，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。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共同控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和投资方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。

## 11、合营安排

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“10、长期股权投资”之“（2）后续计量及损益确认方法”之“②权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

## 12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“18、非流动资产减值”。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

### 13、固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

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

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

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	4.75-3.17
机器设备	5-10	5	19.00-9.50
运输工具	5	5	9.50
办公设备	5	5	9.50
其他设备	5	5	9.50

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

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

#### （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。

## 14、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本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“18、非流动资产减值”。

## 15、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。

## 16、无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

#### ①公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

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

本期内公司无内部自行开发的无形资产的资本化情况。

#### ②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

本期公司的无形资产为使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命 (年)	依据
春兰路2号土地使用权	50	土地使用权证的权利起止日
诸暨陶朱街道外环西路以东土地使用权	50	土地使用权证的权利起止日

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

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

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

#### （4）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

**研究阶段：**为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### （5）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

## 17、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。

## 18、非流动资产减值

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。

## 19、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（如有）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。

## 20、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为基

础，按直线法计算计入相关成本或费用；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，相应增加股东权益。

## 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。

## 21、收入

### （1）销售商品收入确认和计量原则

#### ①销售商品收入确认和计量的总体原则

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

#### ②本公司销售商品收入确认的具体判断标准

本公司销售商品主要为贵金属复合材料销售以及贵金属来料加工业务。

合同未约定验收的，在商品已发出，预计可以收回货款，销售成本能够可靠计量时确认收入；

合同约定验收的，在商品已发出，验收已完成，预计可以收回货款，销售成本能够可靠计量时确认收入。

### （2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

#### ①让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。

#### ②本公司让渡资产使用权收入确认的具体判断标准

本公司让渡资产使用权收入主要为房屋及设备租赁收入。

按照有关租赁合同或协议约定的租金确定租赁收入金额。

在租赁期已开始，租金能够可靠地计量，收讫租金或预计可以收到租金时，确认租赁收入。对于一次收到多期租金的，在租赁期内各个期间按照直线法确认收入的实现。

## **22、政府补助**

### **(1) 政府补助的类型**

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

### **(2) 会计处理方法**

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

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

## **23、递延所得税资产和递延所得税负债**

### **(1) 确认递延所得税资产的依据**

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

### **(2) 确认递延所得税负债的依据**

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

## **24、职工薪酬**

### **(1) 短期薪酬**

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

## （2）离职后福利的会计处理方法

本公司离职后福利的会计处理方法为设定提存计划。

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## 25、经营租赁

### （1）租入资产的会计处理

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

### （2）出租资产的会计处理

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 26、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）收入确认——建造合同

在建造合同结果可以可靠估计时，本公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）报告期内的主要会计政策和会计估计”之“21、收入”所述方法进行确认的，在执行各该建造合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

### （2）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关

的全部风险和报酬实质上转移给承租人,或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬,作出分析和判断。

### (3) 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。

### (4) 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。

### (5) 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。

### (6) 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。

#### （7）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。

#### （8）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。

#### （9）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。

#### （10）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以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。

#### （11）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。

#### （12）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。

#### （13）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。

#### （14）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人

员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

#### (15) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

### 27、主要会计政策和会计估计变更

报告期内，公司主要会计政策、主要会计估计未变更。

#### (二) 会计政策、会计估计变更、重大前期差错更正及其他事项调整的说明

##### 1、报告期会计政策变更

报告期内，本公司无会计政策变更。

##### 2、报告期会计估计变更

报告期内，本公司无会计估计变更。

##### 3、重大前期差错更正

报告期内，本公司无重大前期会计差错更正。

#### 4、其他事项调整

报告期内，本公司无其他事项调整。

#### (三) 税项

本公司及子公司主要应纳税项及税率列示如下：

##### 1、主要税种及税率

税种	税率与计税依据
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。
营业税	按应税营业收入的 5% 计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自 2008 年起按应纳税所得额的 25% 计缴。 报告期内，母公司浙江至信新材料股份有限公司的企业所得税率为 25%，子公司兰溪市金铎金属材料科技有限公司的企业所得税率为 15%。

注：本公司的子公司兰溪市金铎金属材料科技有限公司于 2012 年 10 月 31 日获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书。证书编号为 GR201233000104。有效期 2012 年 1 月至 2014 年 12 月。根据《中华人民共和国企业所得税法》适用的企业所得税税率为 15%。

### 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

#### (一) 财务状况分析

##### 1、资产、负债结构分析

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
<b>流动资产：</b>		
货币资金	16,901,609.25	3,638,992.23
应收账款	5,940,294.24	8,111,341.94
预付款项	222,634.66	366,493.63
其他应收款	41,424.94	8,616,222.98
存货	8,848,229.27	9,087,686.84
其他流动资产		162,735.08
<b>流动资产合计</b>	<b>31,954,192.36</b>	<b>29,983,472.70</b>
<b>非流动资产：</b>		
投资性房地产	30,126,759.22	31,080,907.76
固定资产	8,965,877.29	9,128,806.28

项目	2014/12/31	2013/12/31
在建工程	232,606.01	
无形资产	1,811,676.67	1,858,675.10
递延所得税资产	292,000.93	221,859.91
<b>非流动资产合计</b>	<b>41,428,920.12</b>	<b>42,290,249.05</b>
<b>资产总计</b>	<b>73,383,112.48</b>	<b>72,273,721.75</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	24,000,000.00	22,800,000.00
应付账款	269,373.61	752,045.99
预收款项	782,990.87	171,937.65
应付职工薪酬	1,063,603.50	820,788.76
应交税费	1,047,918.55	1,465,045.49
应付利息	43,200.00	41,460.00
其他应付款	15,155,538.05	1,619,835.31
其他流动负债	728,544.60	312,000.00
<b>流动负债合计</b>	<b>43,091,169.18</b>	<b>27,983,113.20</b>
<b>非流动负债合计</b>		
<b>负债合计</b>	<b>43,091,169.18</b>	<b>27,983,113.20</b>

报告期内，公司流动资产小幅增长，非流动资产较为稳定。

2014 年末，公司流动资产中货币资金、应收账款及存货占比较高。其中，货币资金大幅增长主要原因为公司 2014 年 12 月末向股东借款金额较大。

2013 年末，公司流动资产中应收账款、其他应收款及存货占比较高。其中，其他应收款为公司股东借款，该部分资金占用已在 2014 年清理完毕。

报告期内，应收账款随营业收入的波动而波动，存货余额较为稳定。

报告期内，公司负债均为流动负债，主要包括公司因日常营运资金需求向银行借入的短期借款与向股东资金拆借形成的其他应付款。2014 年末公司流动负债规模增长速度较快，主要原因为公司于 2014 年 12 月末向股东借款金额较大，导致其他应付款大幅增长。

## 2、盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
毛利率 (%)	41.89	37.05
净利率 (%)	16.35	14.76
加权平均净资产收益率 (%)	15.27	16.78
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	15.08	16.07

财务指标	2014 年度	2013 年度
基本每股收益（元/股）	0.54	0.57
每股净资产（元/股）	2.52	3.69

公司 2013 年度、2014 年度毛利率分别为 37.05%、41.89%。报告期内，公司毛利率水平较为稳定，2014 年度毛利率水平小幅上升。主要原因是 2014 年公司产品的原材料价格随国际市场波动逐步走低，而公司特定产品的加工费较为稳定，因而毛利率有所提高。

公司 2013 年度、2014 年度净利率分别为 14.76%、16.35%，净利率水平较为稳定，且 2014 年度净利率水平小幅上升。报告期内，公司期间费用与所得税费用金额较为稳定，因此净利率水平随毛利率水平波动而波动。

公司 2013 年度、2014 年度加权平均净资产收益率分别为 16.78%、15.27%，每股收益分别为 0.57、0.54。报告期内，由于公司 2014 年度净利润略有下降，而加权平均净资产较 2013 年有所增长，因而公司 2014 年度加权平均净资产收益率有所下降。

### 3、偿债能力分析

财务指标	2014/12/31	2013/12/31
资产负债率（%）	58.72	38.72
流动比率（倍）	0.74	1.07
速动比率（倍）	0.53	0.73

公司 2013 年末、2014 年末的资产负债率分别为 38.72%、58.72%。2014 年末，公司向股东拆借大额资金，导致公司 2014 年末资产负债率水平较高，短期偿债水平受到影响。

公司 2013 年末、2014 年末流动负债占负债总额的比例均为 100.00%，其中短期借款与其他应付款为主要的流动负债。报告期内，公司的短期借款分别从中信银行诸暨支行、中国银行兰溪支行两家银行取得，2014 年末借款余额分别为 2,000 万元、400 万元。截至本公开转让说明书签署日，上述两笔银行借款均已履行完毕，公司无逾期未归还银行借款。公司信用状况良好，偿债能力正常，资金周转未发现明显异常。

公司 2013 年末、2014 年末流动比率分别为 1.07、0.74，速动比率分别为 0.73、0.53。报告期内，公司短期偿债能力水平相对较低主要原因是公司报告期末向股东借款金额较大及原材料储备较多需要流动资金借款。未来公司可从资本市场获取更多融资机会补充营运资金，配合流动资产管理水平提升，将有助于提高流动比率和速动比率。

#### 4、营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	5.64	5.73
存货周转率（次）	2.57	3.22

公司 2013 年度、2014 年度应收账款周转率分别为 5.73、5.64。报告期内，公司应收账款随营业收入波动而小幅下降，公司应收账款周转率无明显波动。公司应收账款周转率较为稳定的主要原因为公司的大客户销售占比较高，结算较为稳定，一般账期不超过 60 天。同时，报告期末公司应收账款余额与营业收入高度相关。

公司 2013 年度、2014 年度存货周转率分别为 3.22、2.57。报告期内，公司存货周转率有所下降，主要原因为公司存货余额较为稳定，而公司当期收入成本规模下降。公司存货主要为原材料，公司原材料库存保持在较高水平主要为公司与部分客户的锁价交易方式导致。考虑到公司产品的报价根据当时的原材料价格加上加工费、损耗费而确定，同时原材料价格占整体报价的大部分，因而客户对原材料价格十分敏感，通常选择在价格低点锁定原材料价格并预付部分货款。由于报告期末原材料价格走低，客户要求公司锁定价格，因而公司报告期末进行了集中采购，导致原材料库存较高。

#### 5、获取现金能力分析

单位：元

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	19,014,119.73	4,520,490.21
投资活动产生的现金流量净额	328,234.34	-6,681,273.15
筹资活动产生的现金流量净额	-6,079,737.05	4,833,370.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.58	0.38

公司 2013 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 452.05 万元、1,901.41 万元。报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金及购买商品、接

受劳务支付的现金与公司当期销售、采购业务规模相符，无重大差异。公司经营活动产生的现金流量波动幅度较大，主要是公司与股东间经营活动相关资金往来波动导致。2013 年度，公司其他与经营活动有关的现金净额为-1,077.35 万元，其中主要为股东向公司借出的经营活动相关资金 650 万元及公司日常经营的费用性支出 385.70 万元，因而公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额较小。2014 年度，公司其他与经营活动有关的现金净额为 448.65 万元，其中主要为公司收回股东借出的经营活动相关资金 785 万元及公司日常经营的费用性支出 353.74 万元。2014 年度，公司收回借给股东的经营性资金，因而公司 2014 年度经营活动产生的现金流量净额较大。

公司 2013 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为-668.13 万元、32.82 万元。报告期内，公司主要投资活动为房屋建设投入及房屋租赁。2013 年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出 709.93 万元，其中公司支付投资性房地产建设工程款 638.87 万元，支付固定资产采购款 71.06 万元。此外，公司收到房屋租赁相关款项 41.8 万元。2014 年度，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支出 92.34 万元，其中公司支付在建工程款 23.26 万元，支付固定资产采购款 69.08 万元。此外，公司按照合同退还工程质保金 39.04 万元，公司收到房屋租赁相关款项 164.21 万元。2013 年度，公司支付投资性房地产建设工程款金额重大，因而公司 2013 年度投资活动产生的现金流量净额为负且金额重大。

公司 2013 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为 483.34 万元、-607.97 万元。报告期内，公司主要筹资活动为股东借款、银行借款、股利分配及偿付银行借款利息。2013 年度，公司筹资活动主要为股东借款与银行借款，其中公司向原股东及股东借入 1,330 万元，归还借款 1,320 万元；公司向银行借入 2,280 万元，偿还借款 1,580 万元，偿付银行借款利息 161.11 万元及支付现金股利 65.55 万元。2014 年度，公司筹资活动公司主要为股东借款、银行借款及向股东派发现金股利，其中公司向股东借入 6,768.80 万元，归还借款 5,345.80 万元；公司向银行借入 2,400 万元，偿还借款 2,280 万元，偿付借款利息 171.08 万元及支付现金股利 1,979.89 万元。2014 年度，公司向股东派发现金股利金额重大，因而公司 2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为负。

## (二) 营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
异型复合电接触材料销售	37,606,445.16	94.94	45,550,332.46	98.07
材料代加工	897,583.94	2.27	14,891.45	0.03
房屋租赁	1,026,536.00	2.59	81,000.00	0.17
废料、原料销售	78,132.92	0.20	801,027.90	1.72
合计	<b>39,608,698.02</b>	<b>100.00</b>	<b>46,447,251.81</b>	<b>100.00</b>

公司自成立以来致力于异型复合电接触材料的研发、生产和销售。报告期内，异型复合电接触材料销售业务构成了公司营业收入的主要来源。公司主营业务突出，收入结构未发生重大变化。公司其他业务收入主要为房屋租赁、材料代加工及废料、原料销售收入，目前占公司营业收入的比例较小，对公司业绩影响不大。

2014 年度，公司异型复合电接触材料销售收入小幅下降，然而材料代加工业务与房屋租赁业务收入增长显著。公司异型复合电接触材料销售收入小幅下降的主要原因为公司对大客户美泰乐科技（苏州）有限公司的销售模式转变。2014 年下半年，美泰乐科技（苏州）有限公司将原先直接向公司订货的方式转变为提供材料给公司代加工的方式。由于公司产品中材料成本占比较高，转变为代加工模式只体现加工费和损耗费的部分，因而收入规模小幅下降。

### 2、利润、毛利率构成

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
异型复合电接触材料销售	15,648,129.52	41.61	16,725,666.89	36.72
材料代加工	694,767.88	77.40	14,891.45	100.00
房屋租赁	238,599.84	23.24	-220,921.31	-272.74
废料、原料销售	11,400.61	14.59	689,460.71	86.07
合计	<b>16,592,897.85</b>	<b>41.89</b>	<b>17,209,097.74</b>	<b>37.05</b>

公司 2013 年度、2014 年度毛利率分别为 37.05%、41.89%。最近两年公司毛利率水平较为稳定，其中 2014 年度毛利率水平有所上升。主要原因是 2014 年公司产品的原材料价格随国际市场波动逐步走低，而公司特定产品的加工费较为稳定，因而毛利率有所提高。

公司主营业务为异型复合电接触材料的研发、生产和销售，属于电接触材料制造行业。根据体积和用途的不同，电接触材料可分为铆钉型电接触材料和焊接型电接触材料。目前市场上大部分产品为铆钉型电接触材料，公司生产的焊接型电接触材料市场份额较小，尚无已上市或挂牌的可比公司。因此，公司仅能与铆钉型电接触材料上市公司温州宏丰（300283.SZ）进行比较。根据公开披露的财务数据，温州宏丰 2013 年度、2014 年度毛利率分别为 12.99%、15.13%。公司毛利率水平高于温州宏丰，主要原因是焊接型电接触材料的技术含量远高于铆钉型电接触材料，对生产技术和机器设备的要求很高；同时，焊接型电接触材料生产企业数量少，竞争程度远低于铆钉型电接触材料生产企业。

### 3、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	增长率
	金额	金额	(%)
营业收入	39,608,698.02	46,447,251.81	-14.72
营业成本	23,015,800.17	29,238,154.07	-21.28
营业利润	7,212,704.88	7,431,493.30	-2.94
利润总额	7,312,309.46	7,770,450.29	-5.90
净利润	6,477,590.79	6,855,164.68	-5.51

公司 2013 年度、2014 年度营业收入分别为 4,644.73 万元、3,960.87 万元。报告期内，公司营业收入小幅下降，其中主要为异型复合电接触材料销售收入下降。公司异型复合电接触材料销售收入小幅下降的主要原因为公司对大客户美泰乐科技（苏州）有限公司的销售模式转变。2014 年下半年，美泰乐科技（苏州）有限公司将原先直接向公司订货的方式转变为提供材料给公司代加工的方式。由于公司产品中材料成本占比较高，转变为代加工模式只体现加工费和损耗费的部分，因而收入规模小幅下降。

公司 2013 年度、2014 年度利润总额分别为 777.05 万元、731.23 万元，净利润分别为 685.52 万元、647.76 万元。报告期内，公司利润总额与净利润略有下降，主要原因是公司异型复合电接触材料销售毛利略有下降，而期间费用与所得税费用金额相对稳定。

#### （三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
	金额	金额
销售费用	957,786.35	675,257.75
管理费用	6,407,697.90	6,991,259.89
财务费用	1,704,642.22	1,622,600.91
<b>期间费用合计</b>	<b>9,070,126.47</b>	<b>9,289,118.55</b>
项目	2014 年度	2013 年度
	比例 (%)	比例 (%)
销售费用占营业收入比重	2.42	1.45
管理费用占营业收入比重	16.18	15.05
财务费用占营业收入比重	4.30	3.49
<b>三项期间费用占营业收入比重</b>	<b>22.90</b>	<b>20.00</b>

报告期内，公司销售费用主要是销售人员职工薪酬、差旅费、样品费、运费及其他费用。2014 年度销售费用有较大幅度增长，主要体现在销售人员职工薪酬、差旅费及样品费增长显著。2014 年度，公司为扩大销售规模，对销售人员进行激励，同时提高了销售人员工资待遇，因而销售人员职工薪酬有所增长。与此同时，相应的差旅费及样品费都有所增加。

报告期内，公司管理费用主要为研发费用、折旧费、管理人员工资薪酬、办公费用、土地使用税、房产税及其它费用。其中，研发支出发生金额较大，主要系公司开展“SM080 镀金产品替代改造研究”、“SM150 产品替代改造研究”、“超高频复合设备的改进”、“HF 第四代继电器银氧化锡触点的研发”项目研究所致。报告期内，公司管理费用总额有所下降，主要原因为 2014 年公司研发费用与折旧减少。同时，公司为体现对核心员工重视，提高其待遇水平使得管理人员工资薪酬有所增长。此外，公司 2014 年新三板挂牌中介费支出较高，而办公费有所减少，其他费用支出较为稳定。

报告期内，公司财务费用主要为银行借款利息支出。公司银行借款主要用于公司日常经营资金周转。公司近两年银行借款发生额小幅增长，相应的利息支出也有所增加。报告期内，公司财务费用中无资本化的借款费用。

综上所述，公司期间费用中，销售人员与管理人员职工薪酬、研发费用、财务费用等固定费用占比较高，2014 年度期间费用总额较 2013 年小幅减少，但由

于 2014 年营业收入下降幅度较大，因此导致公司期间费用占当期营业收入的比重出现小幅增长。

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益		
计入当期损益的政府补助	93,105.54	337,315.17
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	6,499.04	1,641.82
<b>非经常性损益合计</b>	<b>99,604.58</b>	<b>338,956.99</b>
所得税影响数	-15,727.71	-52,001.58
<b>非经常性损益净额</b>	<b>83,876.87</b>	<b>286,955.41</b>
扣除非经常性损益后的净利润	6,393,713.92	6,568,209.27
非经常性损益占当期净利润的比例 (%)	1.29	4.19

报告期内，公司营业外收入主要为收到的各类政府补贴收入。

公司营业外收入明细表如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置利得合计		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
政府补助	93,105.54	337,315.17
其他	7,950.00	5,226.93
<b>合计</b>	<b>101,055.54</b>	<b>342,542.10</b>

报告期内，公司营业外支出主要为滞纳金支出。

公司营业外支出明细表如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损失合计		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠支出		
滞纳金罚款	1,250.96	1,270.43
其他	200.00	2,314.68
<b>合计</b>	<b>1,450.96</b>	<b>3,585.11</b>

公司 2013 年度、2014 年度非经常性损益净额占净利润的比例分别为 4.19%、1.29%，非经常性损益对公司财务状况的影响较小。

## 2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

本公司及子公司主要应纳税项、税率及计税依据列示如下：

税种	税率与计税依据
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。
营业税	按应税营业收入的 5% 计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
企业所得税	根据 2008 年 1 月 1 日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自 2008 年起按应纳税所得额的 25% 计缴。 报告期内，母公司浙江至信新材料股份有限公司的企业所得税率为 25%，子公司兰溪市金铎金属材料科技有限公司的企业所得税率为 15%。

注：本公司的子公司兰溪市金铎金属材料科技有限公司于 2012 年 10 月 31 日获得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书。证书编号为 GR201233000104。有效期 2012 年 1 月至 2014 年 12 月。根据《中华人民共和国企业所得税法》适用的企业所得税税率为 15%。

## (五) 主要资产情况及重大变化分析

### 1、货币资金

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
现金	20,726.02	62,591.62
银行存款	16,880,883.23	3,576,400.61
其他货币资金		
合计	<b>16,901,609.25</b>	<b>3,638,992.23</b>

### 2、应收票据

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
银行承兑汇票		
合计	-	-

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据情况如下：

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
银行承兑汇票一期末终止确认金额	3,731,000.00	3,617,000.00
银行承兑汇票一期末未终止确认金额		
<b>合计</b>	<b>3,731,000.00</b>	<b>3,617,000.00</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收票据余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收票据余额中无应收关联方款项。

### 3、应收账款

(1) 最近两年的应收账款及坏账准备情况如下：

单位：元

账龄	2014/12/31			2013/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	6,226,181.24	99.20	311,309.07	8,496,531.01	99.42	424,826.55
1-2 年	811.58	0.01	162.32	49,546.85	0.58	9,909.37
2-3 年	49,545.62	0.79	24,772.81			
3 年以上						
<b>合计</b>	<b>6,276,538.44</b>	<b>100.00</b>	<b>336,244.20</b>	<b>8,546,077.86</b>	<b>100.00</b>	<b>434,735.92</b>

报告期内，公司应收账款随着营业收入的波动而小幅下降。2013 年末、2014 年末应收账款占流动资产的比例分别为 27.05%、18.59%。公司应收账款主要为应收异型复合电接触材料货款，账龄一般在 1 年以内。针对不同客户，公司制定了不同的结算政策。对于长期合作的大客户，公司一般采用月结 60 天的方式；对于中小客户，公司一般采用月结 30 天的方式；对于其他个别客户，公司采用款到发货的方式。总体而言，公司应收账款余额较为合理。

从应收账款账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的应收账款占比分别为 99.42%、99.20%。公司客户主要集中于大中型企业，总体信誉良好，应收账款收回风险相对较小。

报告期内，公司制定了谨慎的坏账准备计提政策。对于账龄在 1 年以内的应收账款，按 5% 计提坏账准备；账龄在 1-2 年的应收账款，按 20% 计提坏账准备；

账龄在 2-3 年的应收账款，按 50% 计提坏账准备；账龄在 3 年以上的应收账款，全额计提坏账准备。

公司部分应收账款账龄较长，其中应收宁波智博贸易有限公司 49,545.62 元账龄为 2-3 年，该应收账款账龄较长的原因是公司提供的部分产品未达到对方要求，因而对方退回部分产品并拒绝付款。公司管理层已与对方进行沟通，但双方尚未达成一致，管理层还将继续就此事与对方协商。

综上所述，公司应收账款账龄结构正常，公司对应收账款坏账准备计提采取了较为谨慎的会计政策。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应收账款余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	苏州西门子电器有限公司	2,434,858.99	38.79	销售货款	1 年以内
2	厦门宏发电声股份有限公司	1,572,799.51	25.06	销售货款	1 年以内
3	泰科电子（深圳）有限公司	510,719.53	8.14	销售货款	1 年以内
4	宁波汇科新纪元电器有限公司	369,805.69	5.89	销售货款	1 年以内
5	宁波天波纬业电器有限公司	259,509.24	4.13	销售货款	1 年以内
合计		<b>5,147,692.96</b>	<b>82.01</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应收账款余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	苏州西门子电器有限公司	3,420,274.29	40.02	销售货款	1 年以内
2	杭州星帅尔电器股份有限公司	1,921,061.77	22.48	销售货款	1 年以内
3	厦门宏发电声股份有限公司	1,672,630.66	19.57	销售货款	1 年以内
4	美泰乐科技（苏州）有限公司	279,145.52	3.27	销售货款	1 年以内
5	宁波汇科新纪元电器有限公司	253,180.79	2.96	销售货款	1 年以内
合计		<b>7,546,293.03</b>	<b>88.30</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

#### 4、预付款项

(1) 最近两年的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄	2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	222,634.66	100.00	331,035.01	90.32
1-2 年			690.00	0.19
2-3 年				
3 年以上			34,768.62	9.49
合计	<b>222,634.66</b>	<b>100.00</b>	<b>366,493.63</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预付款项主要为预付原材料采购款项。公司采购的原材料主要包括金、银、铜等金属及其合金材料，根据不同供应商的结算方式，采用货到付款或预付后收货的方式。其中，金和银镍的采购主要以预付款的形式进行。公司的原材料贵金属金主要向浙江明牌珠宝股份有限公司采购，采用 100% 预付后对方发货并开票的方式结算。公司的原材料铜料主要通过镍科金属材料贸易（上海）有限公司从国外采购，下订单的同时预付 30%-50% 货款，待报关手续齐全货物到港后，再预付剩余款项。由于公司以预付款结算的原材料主要为贵金属，交易、结算、运输都较为便利，不存在长期挂账无法收到采购材料的情况，因此公司预付款项账龄较短。

从预付款项账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的预付款项占比分别为 90.32%、100.00%。公司的预付款项账龄结构较好，出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占预付款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	镍科金属材料贸易（上海）有限公司	137,200.00	61.62	原材料款	1 年以内
2	浙江明牌珠宝股份有限公司	32,246.88	14.48	原材料款	1 年以内
3	上海华宴电炉厂	31,050.00	13.95	设备款	1 年以内
4	中国石油化工股份有限公司	7,520.98	3.38	原材料款	1 年以内
5	兰溪市协通机械加工厂	4,000.00	1.80	设备款	1 年以内
	合计	<b>212,017.86</b>	<b>95.23</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付款项余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	欠款金额	占预付款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	宁波福祥地贵金属有限公司	234,742.50	64.05	原材料款	1 年以内
2	绍兴日月星珠宝首饰有限公司	42,897.86	11.70	原材料款	1 年以内
3	镍科金属材料贸易(上海)有限公司	29,700.00	8.10	原材料款	1 年以内
4	绍兴县怡成精密冲压件厂	16,000.00	4.37	模具款	1 年以内
5	南京龙峰冶金机械制造厂	6,880.00	1.88	设备款	1 年以内
	<b>合计</b>	<b>330,220.36</b>	<b>90.10</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项余额中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日, 预付款项余额中无预付关联方款项。

## 5、其他应收款

(1) 最近两年的其他应收款及坏账准备情况如下:

单位: 元

账龄	2014/12/31			2013/12/31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	31,452.57	12.41	1,572.63	8,639,763.91	97.49	41,940.93
1-2 年	150.00	0.06	30.00	23,000.00	0.26	4,600.00
2-3 年	22,850.00	9.02	11,425.00			
3 年以上	198,900.00	78.51	198,900.00	199,400.00	2.25	199,400.00
<b>合计</b>	<b>253,352.57</b>	<b>100.00</b>	<b>211,927.63</b>	<b>8,862,163.91</b>	<b>100.00</b>	<b>245,940.93</b>

报告期内, 公司存在对外资金拆借事项。2013 年度, 公司向股东海嘉贸易、今夏农业提供短期资金借款 429 万元、221 万元。2013 年末, 公司其他应收股东海嘉贸易、今夏农业、章洪兵余额分别为 429 万元、221.07 万元、130.02 万元。公司管理层预计该款项不能收回的风险较小, 因此未计提减值准备。截至 2014 年 12 月 31 日, 上述资金拆借款已全部收回。

除上述资金拆借事项外, 公司其他应收款主要是土地开发保证金及员工备用金。土地开发保证金是公司在开发土地前, 向诸暨市国土资源局缴纳的保证金, 约定在土地按照建筑规划开发完成后退还给公司。目前, 公司部分土地尚未开发,

待开发完毕后即可申请退还。员工备用金是员工从公司领出的用于差旅开销、采购金额较小的固定资产、职工福利的备用金。员工填写请款单，经公司领导、主管经理审批后取得备用金，在相关开支、采购完成后到财务部门核销。

从其他应收款账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的其他应收款占比分别为 97.49%、12.41%。考虑到 2014 年年末的其他应收款金额较低，且欠款单位主要为政府部门，因而公司出现坏账损失的可能性较小。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	诸暨市国土资源局	197,500.00	77.95	土地开发保证金	3 年以上
2	曹永平	22,000.00	8.68	员工备用金	2-3 年
3	范新贺	14,000.00	5.53	员工备用金	1 年以内 1-2 年 2-3 年
4	吕帅	11,000.00	4.34	员工备用金	1 年以内
5	楼建浪	5,000.00	1.97	员工备用金	1 年以内
合计		<b>249,500.00</b>	<b>98.47</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	欠款金额	占其他应收款余额的比例 (%)	款项性质	账龄
1	诸暨市海嘉贸易有限公司	4,290,000.00	48.41	股东借款	1 年以内
2	兰溪市今夏农业有限公司	2,210,745.30	24.95	股东借款	1 年以内
3	章洪兵	1,300,200.00	14.67	股东借款	1 年以内
4	范金铎	807,818.61	9.12	原股东借款	1 年以内
5	诸暨市国土资源局	197,500.00	2.23	土地开发保证金	3 年以上
合计		<b>8,806,263.91</b>	<b>99.37</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额中无其他应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额中无其他应收关联方款项。

## 6、存货

单位：元

项目	2014/12/31			2013/12/31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,135,464.21		5,135,464.21	4,267,978.48		4,267,978.48
在产品	2,198,011.08		2,198,011.08	3,741,358.15		3,741,358.15
产成品	1,080,136.92		1,080,136.92	1,078,350.21		1,078,350.21
发出商品	434,617.06		434,617.06			
<b>合计</b>	<b>8,848,229.27</b>		<b>8,848,229.27</b>	<b>9,087,686.84</b>		<b>9,087,686.84</b>

报告期内，公司存货主要为原材料与在产品，公司存货余额较为稳定。由于2014年公司收入成本规模下降，公司存货周转率小幅下降。报告期内，公司原材料主要包括金、银、铜等金属及其合金材料。公司原材料库存保持在较高水平主要为公司与部分客户的锁价交易方式导致。考虑到公司产品的报价根据当时的原材料价格加上加工费、损耗费而确定，同时原材料价格占整体报价的大部分，因而客户对原材料价格十分敏感，通常选择在价格低点锁定原材料价格并预付部分货款。由于报告期末原材料价格走低，客户要求公司锁定价格，因而公司报告期末进行了集中采购，导致原材料库存较高。

公司报告期末的在产品主要为公司按照厦门宏发电声股份有限公司、杭州星帅尔电器股份有限公司、浙江湖州新京昌电子有限公司及泰科电子（深圳）有限公司的要求定制的异型复合电接触材料。公司生产的异型复合电接触材料均为对特定客户的定制化产品，公司生产完全按照客户的订单制定生产计划。公司报告期末的库存商品已于2015年初陆续发货，因此公司不存在存货积压问题，存货周转情况良好。

报告期内，公司按照会计准则要求在2014年末对存货进行减值测试，并未发现存货已发生减值情形，因而未计提减值准备。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

## 7、投资性房地产

(1) 截至2014年12月31日，公司投资性房地产原值、折旧、摊销、净值等情况如下：

单位：元

项目	2014/01/01	本年增加	本年减少	2014/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>32,433,667.46</b>			<b>32,433,667.46</b>
其中：房屋及建筑物	26,183,587.14			26,183,587.14
土地使用权	6,250,080.32			6,250,080.32
<b>二、累计折旧和 累计摊销合计</b>	<b>1,352,759.70</b>	<b>954,148.54</b>		<b>2,306,908.24</b>
其中：房屋及建筑物	967,338.08	829,146.93		1,796,485.01
土地使用权	385,421.62	125,001.61		510,423.23
<b>三、账面净值合计</b>	<b>31,080,907.76</b>			<b>30,126,759.22</b>
其中：房屋及建筑物	25,216,249.06			24,387,102.13
土地使用权	5,864,658.70			5,739,657.09
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
土地使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>31,080,907.76</b>			<b>30,126,759.22</b>
其中：房屋及建筑物	25,216,249.06			24,387,102.13
土地使用权	5,864,658.70			5,739,657.09

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司投资性房地产原值、折旧、摊销、净值等情况如下：

单位：元

项目	2013/01/01	本年增加	本年减少	2013/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>32,433,667.46</b>			<b>32,433,667.46</b>
其中：房屋及建筑物	26,183,587.14			26,183,587.14
土地使用权	6,250,080.32			6,250,080.32
<b>二、累计折旧和 累计摊销合计</b>	<b>398,611.16</b>	<b>954,148.54</b>		<b>1,352,759.70</b>
其中：房屋及建筑物	138,191.15	829,146.93		967,338.08
土地使用权	260,420.01	125,001.61		385,421.62
<b>三、账面净值合计</b>	<b>32,035,056.30</b>			<b>31,080,907.76</b>
其中：房屋及建筑物	26,045,395.99			25,216,249.06
土地使用权	5,989,660.31			5,864,658.70
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
土地使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>32,035,056.30</b>			<b>31,080,907.76</b>
其中：房屋及建筑物	26,045,395.99			25,216,249.06
土地使用权	5,989,660.31			5,864,658.70

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的投资性房地产。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，投资性房地产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

(5) 2013 年 1 月 1 日起，公司将账面价值为 26,045,395.99 元的房屋及建筑物、5,989,660.31 元的土地使用权由自用改为出租，自改变用途之日起，分别将相应的固定资产及无形资产转换为投资性房地产核算。

## 8、固定资产原值及累计折旧

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值等情况如下：

单位：元

项目	2014/01/01	本年增加	本年减少	2014/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>12,753,481.09</b>	<b>621,249.88</b>		<b>13,374,730.97</b>
其中：房屋及建筑物	7,773,302.56			7,773,302.56
机器设备	3,696,550.28	267,015.68		3,963,565.96
运输工具	1,025,520.00	64,102.56		1,089,622.56
办公设备	16,139.00	262,675.23		278,814.23
其他设备	241,969.25	27,456.41		269,425.66
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,624,674.81</b>	<b>784,178.87</b>		<b>4,408,853.68</b>
其中：房屋及建筑物	684,267.98	272,664.08		956,932.06
机器设备	2,226,330.17	353,798.07		2,580,128.24
运输工具	498,234.05	132,360.25		630,594.30
办公设备	14,283.88	12,761.08		27,044.96
其他设备	201,558.73	12,595.39		214,154.12
<b>三、账面净值合计</b>	<b>9,128,806.28</b>			<b>8,965,877.29</b>
其中：房屋及建筑物	7,089,034.58			6,816,370.50
机器设备	1,470,220.11			1,383,437.72
运输工具	527,285.95			459,028.26
办公设备	1,855.12			251,769.27
其他设备	40,410.52			55,271.54
<b>四、减值准备合计</b>				-
其中：房屋及建筑物				-
机器设备				-
运输工具				-
办公设备				-
其他设备				-

项目	2014/01/01	本年增加	本年减少	2014/12/31
<b>五、账面价值合计</b>	<b>9,128,806.28</b>			<b>8,965,877.29</b>
其中：房屋及建筑物	7,089,034.58			6,816,370.50
机器设备	1,470,220.11			1,383,437.72
运输工具	527,285.95			459,028.26
办公设备	1,855.12			251,769.27
其他设备	40,410.52			55,271.54

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产原值、折旧、净值等情况如下：

单位：元

项目	2013/01/01	本年增加	本年减少	2013/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>12,042,882.82</b>	<b>710,598.27</b>		<b>12,753,481.09</b>
其中：房屋及建筑物	7,626,251.56	147,051.00		7,773,302.56
机器设备	3,606,693.01	89,857.27		3,696,550.28
运输工具	551,830.00	473,690.00		1,025,520.00
办公家具	16,139.00			16,139.00
电子设备	241,969.25			241,969.25
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,922,114.09</b>	<b>702,560.72</b>		<b>3,624,674.81</b>
其中：房屋及建筑物	431,983.50	252,284.48		684,267.98
机器设备	1,887,131.37	339,198.80		2,226,330.17
运输工具	400,666.62	97,567.43		498,234.05
办公家具	12,533.98	1,749.90		14,283.88
电子设备	189,798.62	11,760.11		201,558.73
<b>三、账面净值合计</b>	<b>9,120,768.73</b>			<b>9,128,806.28</b>
其中：房屋及建筑物	7,194,268.06			7,089,034.58
机器设备	1,719,561.64			1,470,220.11
运输工具	151,163.38			527,285.95
办公家具	3,605.02			1,855.12
电子设备	52,170.63			40,410.52
<b>四、减值准备合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公家具				
电子设备				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>9,120,768.73</b>			<b>9,128,806.28</b>
其中：房屋及建筑物	7,194,268.06			7,089,034.58
机器设备	1,719,561.64			1,470,220.11

项目	2013/01/01	本年增加	本年减少	2013/12/31
运输工具	151,163.38			527,285.95
办公家具	3,605.02			1,855.12
电子设备	52,170.63			40,410.52

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的固定资产。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，固定资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 9、无形资产及摊销

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，无形资产原值、摊销、净值等情况见下表：  
单位：元

项目	2014/01/01	本年增加	本年减少	2014/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>2,349,919.68</b>			<b>2,349,919.68</b>
土地使用权	2,349,919.68			2,349,919.68
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>491,244.58</b>	<b>46,998.43</b>		<b>538,243.01</b>
土地使用权	491,244.58	46,998.43		538,243.01
<b>三、账面净值合计</b>	<b>1,858,675.10</b>			<b>1,811,676.67</b>
土地使用权	1,858,675.10			1,811,676.67
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>1,858,675.10</b>			<b>1,811,676.67</b>
土地使用权	1,858,675.10			1,811,676.67

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，无形资产原值、摊销、净值等情况见下表：  
单位：元

项目	2013/01/01	本年增加	本年减少	2013/12/31
<b>一、账面原值合计</b>	<b>2,349,919.68</b>			<b>2,349,919.68</b>
土地使用权	2,349,919.68			2,349,919.68
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>444,246.15</b>	<b>46,998.43</b>		<b>491,244.58</b>
土地使用权	444,246.15	46,998.43		491,244.58
<b>三、账面净值合计</b>	<b>1,905,673.53</b>			<b>1,858,675.10</b>
土地使用权	1,905,673.53			1,858,675.10
<b>四、减值准备合计</b>				
土地使用权				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>1,905,673.53</b>			<b>1,858,675.10</b>
土地使用权	1,905,673.53			1,858,675.10

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无闲置或准备处置的无形资产。

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 无形资产未发生可收回金额低于账面价值的事项。

## 10、递延所得税资产和递延所得税负债

### (1) 递延所得税资产明细情况

截至 2014 年 12 月 31 日, 递延所得税资产明细情况见下表:

单位: 元

项目	2014/12/31	2013/12/31
资产减值准备	109,864.78	143,859.91
递延收益	182,136.15	78,000.00
合计	<b>292,000.93</b>	<b>221,859.91</b>

### (2) 暂时性差异明细情况

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司暂时性差异明细情况见下表:

单位: 元

项目	2014/12/31	2013/12/31
应收账款坏账准备	336,244.20	434,735.92
其他应收款坏账准备	211,927.63	245,940.93
递延收益	728,544.60	312,000.00
合计	<b>1,276,716.43</b>	<b>992,676.85</b>

## 11、资产减值准备

资产减值准备相关政策请参见本节之“二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“(一) 报告期内的主要会计政策和会计估计”之“18、非流动资产减值”。

应收账款坏账准备见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(五) 主要资产情况及重大变动分析”之“3、应收账款”。其他应收款坏账准备见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(五) 主要资产情况及重大变动分析”之“5、其他应收款”。

存货跌价准备见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“(五) 主要资产情况及重大变动分析”之“6、存货”。

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产不存在减值情形, 未计提减值准备。

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司资产减值准备计提情况见下表:

单位: 元

项目	2014/01/01	本年增加	本年减少		2014/12/31
			转回	转出/转销	
应收账款坏账准备	434,735.92		98,491.72		336,244.20
其他应收款坏账准备	245,940.93	1,445.30		35,458.60	211,927.63
<b>合计</b>	<b>680,676.85</b>	<b>1,445.30</b>	<b>98,491.72</b>	<b>35,458.60</b>	<b>548,171.83</b>

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 公司资产减值准备计提情况见下表:

单位: 元

项目	2013/01/01	本年增加	本年减少		2013/12/31
			转回	转出/转销	
应收账款坏账准备	446,957.66	3,361.43		15,583.17	434,735.92
其他应收款坏账准备	205,446.31	40,494.62			245,940.93
<b>合计</b>	<b>652,403.97</b>	<b>43,856.05</b>		<b>15,583.17</b>	<b>680,676.85</b>

## (六) 主要负债情况及重大变化分析

### 1、短期借款

(1) 最近两年的短期借款情况如下:

单位: 元

项目	2014/12/31	2013/12/31
抵押借款	20,000,000.00	22,800,000.00
抵押担保借款	4,000,000.00	
<b>合计</b>	<b>24,000,000.00</b>	<b>22,800,000.00</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日, 公司仍在履行的短期借款协议如下:

单位: 万元

债权人	借款金额	借款利率	借款合同起始日	借款合同还款日	借款期限	担保形式	备注
中信银行诸暨支行	2,000.00	7.20%	2014/01/13	2015/01/10	1 年	抵押	注 1
中国银行兰溪支行	400.00	7.20%	2014/05/14	2015/03/11	10 个月	抵押、连带责任保证	注 2

注 1: 该笔借款属于母公司浙江至信, 浙江至信以其所有的房屋建筑物、土地使用权和投资性房地产作为抵押物, 与中信银行诸暨支行签订被担保最高债权额为 6,000 万元的《最高额抵押合同》。

注 2: 该笔借款属于子公司金铎科技, 金铎科技以其所有的房屋建筑物和土地使用权作为抵押物, 与中国银行兰溪支行签订被担保最高债权额为 517 万元的《最高额抵押合同》; 同时, 母公司浙江至信、股东章洪兵及其妻子郑洁为该笔借款提供连带责任保证。

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，公司无已到期未偿还的短期借款。

## 2、应付账款

(1) 最近两年的应付账款情况如下：

单位：元

账龄结构	2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	255,182.99	94.73	732,905.37	97.45
1-2 年			14,190.62	1.89
2-3 年	14,190.62	5.27		
3 年以上			4,950.00	0.66
合计	<b>269,373.61</b>	<b>100.00</b>	<b>752,045.99</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司应付账款为应付材料款与应付设备款。其中，应付材料款主要为公司对外采购原材料银、银镍的货款。2014 年，公司的重要原材料银镍主要向桂林金格电工电子材料科技有限公司采购，同时每月末结清当月货款，因此公司 2014 年末并无大额应付账款。

2014 年末，公司应付账款余额出现大幅减少，主要原因为公司更换银镍供应商从而改变采购款结算方式。2013 年及以前，公司的银镍主要从宁波汉博贵金属合金有限公司采购，采用货到付款结算方式。2014 年，公司为降低采购成本，停止向宁波汉博贵金属合金有限公司采购银镍，转而向桂林金格电工电子材料科技有限公司采购，同时结算方式变更为每月末结清当月货款，因此应付账款余额下降显著。

从应付账款账龄结构来看，公司 2013 年末、2014 年末账龄在 1 年以内的应付账款占比分别为 94.73%、97.45%。报告期内账龄 2-3 年及 3 年以上的应付账款为公司已结算但对方开票金额大于结算金额所导致，并无长期拖欠供应商款项行为。针对上述应付款项，公司将于账龄达 3 年时进行集中清理。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	浙江仙峰贵金属有限公司	240,986.10	89.46	应付材料款	1 年以内
2	张家港市港威超声电子有限公司	10,980.00	4.08	应付材料款	1 年以内
3	上海肯岚贸易有限公司	9,180.00	3.41	应付材料款	2-3 年

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例 (%)	款项性质	账龄
4	吴江市震泽锦丰彩钢板活动房厂	5,010.62	1.86	应付材料款	2-3 年
5	上海欣品合金线材有限公司	2,816.88	1.05	应付材料款	1 年以内
合计		<b>268,973.60</b>	<b>99.85</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 应付账款余额前五名的情况如下:

单位: 元

序号	单位名称	金额	占应付账款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	宁波汉博贵金属合金有限公司	710,705.37	94.50	应付材料款	1 年以内
2	金华市婺城区远方机电维修部	19,200.00	2.55	应付设备款	1 年以内
3	上海肯岚贸易有限公司	9,180.00	1.22	应付材料款	1-2 年
4	吴江市震泽锦丰彩钢板活动房厂	5,010.62	0.67	应付材料款	1-2 年
5	无锡华运机械厂	4,950.00	0.66	应付设备款	3 年以上
合计		<b>749,045.99</b>	<b>99.60</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款余额中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应付账款余额中无应付关联方款项。

### 3、预收款项

(1) 最近两年的预收款项情况如下:

单位: 元

账龄结构	2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	727,743.86	92.94	139,507.98	81.14
1-2 年	22,817.34	2.91	3,812.67	2.22
2-3 年	3,812.67	0.49		
3 年以上	28,617.00	3.65	28,617.00	16.64
合计	<b>782,990.87</b>	<b>100.00</b>	<b>171,937.65</b>	<b>100.00</b>

报告期内, 公司预收款项主要为预收客户货款。其中, 最主要的是预收浙江湖州新京昌电子有限公司与杭州星帅尔电器股份有限公司的货款。由于公司产品的报价根据下订单时的原材料价格加上加工费、损耗费而确定, 同时原材料价格占整体报价的大部分, 因而客户对原材料价格十分敏感, 通常选择在价格低点锁定原材料价格并预付部分货款。由于 2014 年末客户订单较为集中, 部分订单尚在生产过程中未发货, 因而 2014 年末预收款项余额较高。

从预收款项账龄结构来看，公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日账龄在 1 年以内的预收款项占比分别为 81.14% 和 92.94%。公司部分预收款项账龄较长的主要原因是该部分客户在试样时首先预付模具款，样品成型后并未与公司继续合作，而公司尚未对该部分预收款项进行清理。考虑到该部分金额较小，且公司与客户间并无纠纷存在，公司预收款项账龄合理。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占预收款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	浙江湖州新京昌电子有限公司	466,444.00	59.57	预收货款	1 年以内
2	杭州星帅尔电器股份有限公司	176,280.27	22.51	预收货款	1 年以内
3	上海沪工汽车电器有限公司	66,849.45	8.54	预收货款	1 年以内
4	东莞市中一合金科技有限公司	17,817.34	2.28	预收模具款	1-2 年
5	温州聚星银触点有限公司	10,000.00	1.28	预收模具款	3 年以上
合计		<b>737,391.06</b>	<b>94.18</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占预收款项的比例 (%)	款项性质	账龄
1	上海沪工汽车电器有限公司	44,490.04	25.88	预收货款	1 年以内
2	浙江湖州新京昌电子有限公司	40,378.08	23.48	预收货款	1 年以内
3	东莞市凯华电子有限公司	22,611.15	13.15	预收货款	1 年以内
4	东莞市中一合金科技有限公司	17,817.34	10.36	预收模具款	1 年以内
5	温州聚星银触点有限公司	10,000.00	5.82	预收模具款	3 年以上
合计		<b>135,296.61</b>	<b>78.69</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额中无预收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项余额中无预收关联方款项。

#### 4、应付职工薪酬

(1) 2014 年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2014/01/01	本年增加	本年减少	2014/12/31
工资（含奖金、津贴和补贴）	739,669.07	3,073,350.65	2,949,528.73	863,490.99
职工福利费		488,308.21	377,308.21	111,000.00

社会保险费	8,629.69	107,875.25	107,309.52	9,195.42
其中：医疗保险费	7,132.71	89,874.16	89,373.29	7,633.58
工伤保险费	927.84	10,955.61	10,953.33	930.12
生育保险费	569.14	7,045.48	6,982.90	631.72
离职后福利—设定提存计划	16,643.73	203,093.47	201,731.54	18,005.66
其中：基本养老保险费	14,563.26	177,540.70	176,349.01	15,754.95
失业保险费	2,080.47	25,552.77	25,382.53	2,250.71
住房公积金		2,804.00	2,804.00	
工会经费和职工教育经费	55,846.27	61,911.43	55,846.27	61,911.43
<b>合计</b>	<b>820,788.76</b>	<b>3,937,343.01</b>	<b>3,694,528.27</b>	<b>1,063,603.50</b>

(2) 2013 年度，公司应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

项目	2013/01/01	本年增加	本年减少	2013/12/31
工资（含奖金、津贴和补贴）	538,232.79	2,719,427.57	2,517,991.29	739,669.07
职工福利费		470,693.46	470,693.46	
社会保险费	7,769.45	104,473.55	103,613.31	8,629.69
其中：医疗保险费	6,620.93	87,518.07	87,006.29	7,132.71
工伤保险费	675.60	10,370.65	10,118.41	927.84
生育保险费	472.92	6,584.83	6,488.61	569.14
离职后福利—设定提存计划	15,133.55	214,180.12	212,669.94	16,643.73
其中：基本养老保险费	13,241.86	189,106.98	187,785.58	14,563.26
失业保险费	1,891.69	25,073.14	24,884.36	2,080.47
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	44,712.17	48,608.54	37,474.44	55,846.27
<b>合计</b>	<b>605,847.96</b>	<b>3,557,383.24</b>	<b>3,342,442.44</b>	<b>820,788.76</b>

## 5、应交税费

单位：元

项目	2014/12/31	2013/12/31
增值税	288,998.82	361,570.41
营业税	-34,395.75	-8,100.00
城建税	17,637.28	25,506.07
企业所得税	614,356.31	855,881.09
个人所得税	1,368.79	1,354.34
房产税	45,489.54	62,007.75
土地使用税	84,508.50	130,777.50
印花税	5,281.27	5,276.95
教育费附加	12,598.05	18,218.62
水利建设基金	12,075.74	12,552.76
<b>合计</b>	<b>1,047,918.55</b>	<b>1,465,045.49</b>

## 6、其他应付款

(1) 最近两年的其他应付款情况如下：

单位：元

账龄结构	2014/12/31		2013/12/31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	14,561,950.05	96.08	1,619,835.31	100.00
1-2 年	593,588.00	3.92		
2-3 年				
3 年以上				
合计	<b>15,155,538.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,619,835.31</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司其他应付款主要为关联方资金拆借款、工程质保金及房屋租赁押金。2014 年末公司应付海嘉贸易资金拆借款 1,433 万元，为公司因资金周转需要向海嘉贸易借入的款项。截至本公开转让说明书签署日，公司已归还股东海嘉贸易 1,433 万元，与股东海嘉贸易的资金往来款项已全部结清。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	诸暨市海嘉贸易有限公司	14,330,000.00	94.55	资金拆借款	1 年以内
2	浙江万达建设集团有限公司	593,588.00	3.92	工程质保金	1-2 年
3	百世物流科技（杭州）有限公司	170,000.00	1.12	租金押金	1 年以内
4	杭州德邦货运有限公司	15,000.00	0.10	租金押金	1 年以内
5	中铁十七局杭长客专四分部	15,000.00	0.10	租金押金	1 年以内
	合计	<b>15,123,588.00</b>	<b>99.79</b>		

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名的情况如下：

单位：元

序号	单位名称	金额	占其他应付款的比例 (%)	款项性质	账龄
1	浙江万达建设集团有限公司	1,483,970.00	91.61	工程质保金	1 年以内
2	楼文浪	100,000.00	6.17	资金拆借款	1 年以内
3	杭州德邦货运有限公司	15,000.00	0.93	租金押金	1 年以内
4	诸暨市宇阳医疗设备有限公司	10,000.00	0.62	租金押金	1 年以内
5	浙江雷奇服装有限责任公司	2,536.41	0.16	员工服装款	1 年以内
	合计	<b>1,611,966.41</b>	<b>99.49</b>		

(4) 截至 2014 年 12 月 31 日, 除其他应付股东海嘉贸易 1,433 万元款项外, 其他应付款余额中无其他应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东款项。

(5) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应付款余额中无其他应付关联方款项。

## 7、其他非流动负债

单位: 元

项目	2014/12/31	2013/12/31
房屋租金	728,544.60	312,000.00
合计	<b>728,544.60</b>	<b>312,000.00</b>

## (七) 股东权益情况

单位: 元

项目	2014/12/31	2013/12/31
股本 (或实收资本)	15,000,000.00	12,000,000.00
资本公积	5,159,280.68	7,100,000.00
盈余公积	117,240.34	265,575.19
未分配利润	10,015,422.28	24,925,033.36
合计	<b>30,291,943.30</b>	<b>44,290,608.55</b>

股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“(三) 公司主要股东情况”之“1、前十名股东及持股 5% 以上股东的情况”。

## (八) 现金流量情况

报告期内, 公司将净利润调节为经营活动现金流量情况如下:

项目	2014 年度	2013 年度
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	6,477,590.79	6,855,164.68
加: 资产减值准备	-97,046.42	43,856.05
固定资产折旧、投资性房地产折旧	1,613,325.80	1,531,707.65
无形资产摊销、投资性房地产摊销	172,000.04	172,000.04
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)		
财务费用 (收益以“—”号填列)	1,712,553.35	1,624,629.31
递延所得税资产减少 (增加以“—”号填列)	-70,141.02	-104,234.68
存货的减少 (增加以“—”号填列)	239,457.57	1,139,634.78

项目	2014 年度	2013 年度
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10,503,203.87	-7,722,357.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,536,824.25	980,090.21
经营活动产生的现金流量净额	19,014,119.73	4,520,490.21
<b>2、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	16,901,609.25	3,638,992.23
减：现金的期初余额	3,638,992.23	966,404.48
现金及现金等价物净增加额	13,262,617.02	2,672,587.75

报告期内，公司大额现金流量变动项目主要包括销售商品、提供劳务收到的现金、收到其他与经营活动有关的现金、购买商品、接受劳务支付的现金、支付其他与经营活动有关的现金、取得借款收到的现金、收到其他与筹资活动有关的现金、偿还债务支付的现金以及分配股利、利润或偿付利息所支付的现金。报告期内，公司主要现金流量表项目具体情况如下：

单位：元

现金流量表项目	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,465,679.50	49,242,438.48
收到其他与经营活动有关的现金	11,543,361.04	6,723,549.91
购买商品、接受劳务支付的现金	17,386,934.83	25,704,925.84
支付其他与经营活动有关的现金	7,056,849.67	17,497,081.79
收到其他与投资活动有关的现金	1,642,060.60	418,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	923,444.26	7,099,273.15
支付其他与投资活动有关的现金	390,382.00	
取得借款收到的现金	24,000,000.00	22,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	67,688,000.00	13,300,000.00
偿还债务支付的现金	22,800,000.00	15,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	21,509,737.05	2,266,629.31
支付其他与筹资活动有关的现金	53,458,000.00	13,200,000.00

(1) 销售商品、提供劳务收到的现金符合以下逻辑关系：

销售商品、提供劳务收到的现金 = 利润表中主营业务收入 × (1 + 增值税率) + (应收票据期初余额 - 应收票据期末余额) + (应收账款期初余额 - 应收账款期末余额) + (预收款项期末余额 - 预收款项期初余额) - 计提的应收账款坏账准备期末余额

(2) 收到其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
企业间往来及备用金	11,481,231.57	6,400,000.00
政府补助	39,000.00	310,000.00
利息收入	20,129.47	8,322.98
营业外收入	3,000.00	5,226.93
<b>合计</b>	<b>11,543,361.04</b>	<b>6,723,549.91</b>

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金符合以下逻辑关系：

购买商品、接受劳务支付的现金=〔利润表中主营业务成本+（存货期末余额-存货期初余额）〕×（1+增值税率）+（应付票据期初余额-应付票据期末余额）+（应付账款期初余额-应付账款期末余额）+（预付款项期末余额-预付款项期初余额）

(4) 支付其他与经营活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
企业间往来及备用金	3,518,000.00	13,638,818.61
费用性支出	3,537,398.71	3,856,992.75
营业外支出	1,450.96	1,270.43
<b>合计</b>	<b>7,056,849.67</b>	<b>17,497,081.79</b>

(5) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
投资性房地产		6,388,674.88
固定资产	690,838.25	710,598.27
在建工程	232,606.01	
无形资产		
<b>合计</b>	<b>923,444.26</b>	<b>7,099,273.15</b>

(6) 收到其他与投资活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
出租房屋款及押金	1,642,060.60	418,000.00
<b>合计</b>	<b>1,642,060.60</b>	<b>418,000.00</b>

(7) 支付其他与投资活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
退工程质保金	390,382.00	
合计	<b>390,382.00</b>	

(8) 收到其他与筹资活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
诸暨市海嘉贸易有限公司	66,980,000.00	
楼文浪	708,000.00	300,000.00
海口海越经济开发有限公司		13,000,000.00
合计	<b>67,688,000.00</b>	<b>13,300,000.00</b>

(9) 支付其他与筹资活动有关的现金具体情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
诸暨市海嘉贸易有限公司	52,650,000.00	
楼文浪	808,000.00	200,000.00
海口海越经济开发有限公司		13,000,000.00
合计	<b>53,458,000.00</b>	<b>13,200,000.00</b>

报告期内，公司所有大额现金流量变动项目与公司的实际业务发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

## 四、关联关系及关联交易

### (一) 公司的关联方

#### 1、公司的控股股东、实际控制人

关联方名称	与公司关系	备注
诸暨市海嘉贸易有限公司	控股股东	持股比例 66.00%
楼文浪	实际控制人、董事长、总经理	持有股东海嘉贸易 90% 股权
韩梅	实际控制人、董事、财务负责人	持有股东海嘉贸易 10% 股权，楼文浪的妻子

#### 2、公司持股 5% 以上股东

关联方名称	与公司关系	备注
章洪兵	股东、董事	持股比例 21.58%，持有今夏农业 80% 股权
兰溪市今夏农业有限公司	股东	持股比例 12.42%

### 3、公司董事、监事、高级管理人员

关联方名称	与公司关系	备注
楼文浪	实际控制人、董事长、总经理	持有股东海嘉贸易 90% 股权
韩梅	实际控制人、董事、财务负责人	持有股东海嘉贸易 10% 股权，楼文浪的妻子
章洪兵	股东、董事	持股比例 21.58%，持有今夏农业 80% 股权
曹永平	董事	
范新贺	董事	
龚惠琴	监事会主席	
张燕燕	监事	
王国栋	职工代表监事	

### 4、公司控股企业

关联方名称	与公司关系	备注
兰溪市金铎金属材料科技有限公司	控股子公司	公司持股比例 100.00%

### 5、公司股东、董事、监事、高级管理人员及其近亲属控制或担任董事、高级管理人员的其他企业

关联方名称	与公司关系	备注
金华市乡喜农业科技有限公司	公司股东控制的其他企业	股东章洪兵持股比例 70.00%
兰溪市乡喜农业科技有限公司	公司股东控制的其他企业	股东章洪兵持股比例 80.00%，妻子郑洁持股比例 20.00%
杭州逐时金属有限公司	公司股东的近亲属控制的其他企业	实际控制人楼文浪的弟弟楼丰浪持股比例 40.00% 并担任执行董事兼经理
杭州长业建设有限公司	公司股东的近亲属担任高级管理人员的其他企业	实际控制人楼文浪的弟弟楼丰浪妻子杨丽燕担任经理
广西东兰虎鹰水泥有限公司	公司股东的近亲属控制的其他企业	股东章洪兵的弟弟章洪琪持股比例 45%，并担任执行董事兼经理
广西宜州虎山矿渣微粉有限公司	公司股东的近亲属控制的其他企业	股东章洪兵的弟弟章洪琪及其妻子合计持股 90%
广西虎鹰水泥有限公司	公司股东的近亲属担任高级管理人员的其他企业	股东章洪兵的弟弟章洪琪担任总经理
兰溪市佳力过滤器厂	公司监事的近亲属控制的其他企业	监事会主席龚惠琴的姐姐的丈夫朱卫忠经营的个体工商户

## （二）关联交易

（1）公司最近两年无关联销售和采购交易事项。

存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

（2）公司最近两年关联方租赁情况如下：

单位：元

承租方	承租资产种类	2014年度确认的 租赁收入	2013年度确认的 租赁收入
诸暨市海嘉贸易有限公司	房屋	2,500.00	-

（3）公司最近两年关联方往来款项余额如下：

单位：元

项目	关联方	2014/12/31		2013/12/31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	诸暨市海嘉贸易有限公司			4,290,000.00	
	兰溪市今夏农业有限公司			2,210,745.30	
	章洪兵			1,300,200.00	
	合计	-	-	<b>7,800,945.30</b>	-
其他应付款	诸暨市海嘉贸易有限公司	14,330,000.00			
	楼文浪			100,000.00	
	合计	<b>14,330,000.00</b>	-	<b>100,000.00</b>	-

报告期内，公司与关联方之间往来款项中，其他应收款为股东资金拆借款，其他应付款主要是公司关联方为支持公司发展向公司提供短期资金周转支持。截至本公开转让说明书签署日，关联方其他应收款已清理完毕，公司关联方不存在非经营性占用公司资金的事项。

报告期末，公司关联方其他应付款为公司向股东海嘉贸易借入的资金拆借款。截至本公开转让说明书签署日，上述资金拆借款已归还完毕。

（4）报告期内，公司为关联方以及关联方为公司向银行借款提供担保。报告期内，公司与关联方之间提供担保的情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	报告期末担保是否已经履行完毕
浙江金铎贵金属材料有限公司	兰溪市金铎金属材料科技有限公司	5,000,000.00	2014/05/12	2015/05/12	否
章洪兵、郑洁	兰溪市金铎金属材料科技有限公司	5,000,000.00	2014/05/12	2015/05/12	否

截至本公开转让说明书签署日，除上述关联方租赁、关联方资金往来、关联方担保外，本公司无其它关联方托管、关联方资产转让和债务重组等情况。

### （三）关联交易决策程序执行情况

2014年12月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策做出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，严格规范关联交易行为，加强了对关联交易行为的管理。

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至2014年12月31日止，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

公司无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

公司自成立以来，共进行过两次资产评估。

2014年10月31日，公司整体变更设立为股份有限公司时，委托银信资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，提供净资产在评估基准日的市场公允价值。银信资产评估有限公司于2014年11月30日出具了银信评报字（2014）沪第0946号《资产评估报告书》，评估基准日为2014年10月31

日，评估方法为资产基础法。评估结果：截至评估基准日 2014 年 10 月 31 日，浙江金铎贵金属材料有限公司净资产的账面价值为 2,015.93 万元，评估价值 4,061.17 万元，增值 2,045.24 万元，增值率 101.45%；公司之后以评估基准日净资产账面价值为依据，改制为浙江至信新材料股份有限公司。

2008 年 8 月，公司对子公司金铎科技增资前，委托兰溪开泰资产评估有限责任公司对增资涉及的相关资产进行评估，提供资产在评估基准日的市场公允价值。兰溪开泰资产评估有限责任公司于 2008 年 8 月 14 日出具了兰开资评报（2008）43 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2008 年 5 月 31 日，评估方法为资产基础法。评估结果：截至评估基准日 2008 年 5 月 31 日，金铎贵金属土地使用权评估值为人民币 1,277,724.00 元、房屋建筑物评估值为人民币 802,332.00 元。该《资产评估报告书》的有效期至 2009 年 5 月 31 日。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

公司当年实现的净利润在弥补以前年度亏损后，若有可分配利润，经股东大会批准，按以下顺序分配：

- （1）提取法定盈余公积 10%，法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上时，可以不再提取；
- （2）提取任意盈余公积（需经股东大会决议，提取比例由股东大会决定）；
- （3）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

### （二）实际股利分配情况

2014 年 9 月 20 日，公司召开股东会，审议并通过公司董事会提交的《利润分配议案》，决议对全体股东派发现金红利 20,476,256.04 元。2014 年 9 月 28 日，各股东已收到相应的现金股利，并分别进行了书面确认。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、风险因素和自我评价

### （一）业务模式改变影响公司营业收入的风险

公司 2013 年度、2014 年度主营业务收入分别为 4,555.03 万元、3,760.64 万元。报告期内，公司主营业务收入小幅下降。公司异型复合电接触材料销售收入小幅下降的主要原因为公司对大客户美泰乐科技（苏州）有限公司的销售模式转变。2014 年下半年，美泰乐科技（苏州）有限公司由原先直接向公司订货的方式转变为提供材料给公司代加工的方式。由于公司产品中材料成本占比较高，转变为代加工模式只体现加工费和损耗费的部分，因而收入规模小幅下降。由于公司主要客户订单量大，对原材料价格较为敏感，将原材料购买权转移到自身而更好地控制采购成本有一定可能。针对销售收入下降风险，公司采取了预收客户货款锁定原材料价格、在价格低点预先储备原材料等方式降低客户自行采购原材料委托公司加工的可能。但考虑到目前国际市场贵金属价格波动较为显著，客户对成本的控制越加严格，公司未来业务模式转变仍存在可能，从而对公司未来营业收入规模带来一定程度影响。

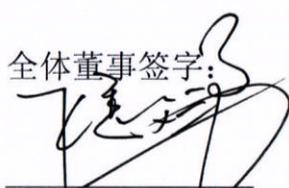
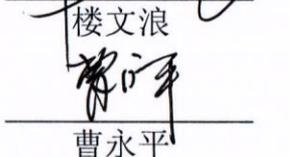
### （二）非流动资产折旧摊销较大影响公司盈利的风险

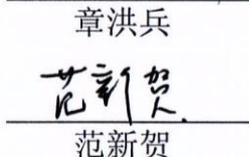
公司 2013 年末、2014 年末非流动资产总额分别为 4,142.89 万元、4,229.02 万元，占当期资产总额比例分别为 58.51%、56.46%。报告期内，公司非流动资产主要为投资性房地产、固定资产、无形资产。由于非流动资产金额重大，则相应的折旧摊销金额较大。公司 2013 年度、2014 年度计提的折旧摊销合计金额分别为 170.37 万元、178.53 万元，占当期营业利润比例分别为 22.93%、24.75%。预计公司未来短期内销售规模较为稳定，非流动资产折旧摊销金额对公司营业利润影响较为显著，或对未来公司的盈利水平产生一定影响。

## 第五节 有关声明

### 一、申请挂牌公司全体董事、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、完整性承担个别或连带的法律责任。

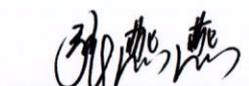
全体董事签字：  
  
楼文浪  
  
曹永平

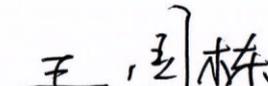
  
章洪兵  
  
范新贺

  
韩梅

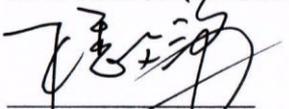
全体监事签字：

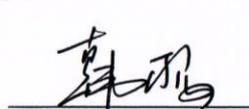
  
龚惠琴

  
张燕燕

  
王国栋

全体高级管理人员签字：

  
楼文浪

  
韩梅



浙江至信新材料股份有限公司

2015年4月20日

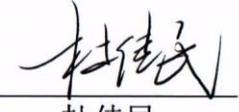
## 二、主办券商声明

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。

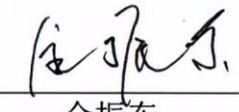
法定代表人（签字）：

  
翟建强

项目负责人（签字）：

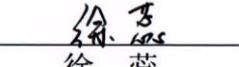
  
杜佳民

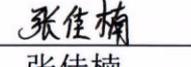
项目小组成员（签字）：

  
金振东

  
罗洁

  
闻佳

  
徐蕊

  
张佳楠



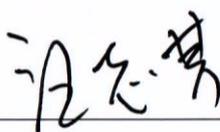
### 三、律师声明

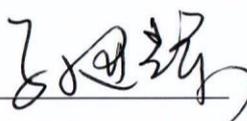
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：

  
沈田丰

签字律师签名：

  
汪志芳

  
孙建辉

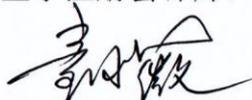
国浩律师（杭州）事务所  
2015年 4月 20日



#### 四、会计师事务所声明

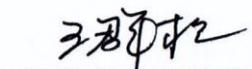
本所及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



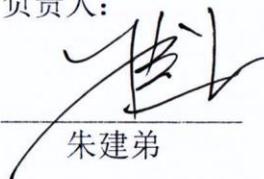
童冰薇

签字注册会计师：



王群艳

负责人：



朱建弟



## 五、资产评估机构声明

本机构及经办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银信评报字（2014）沪第 0946 号《资产评估报告》无矛盾之处。本机构及经办签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

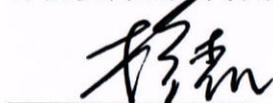
签字注册资产评估师：李志峰



签字注册资产评估师：崔松



评估机构法定代表人：梅惠民



银信资产评估有限公司

2015年 4月 20日

## 第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 中国证监会核准公开转让的文件；
- (六) 其他与公开转让有关的重要文件。