

云南大泽电极科技股份有限公司

Yunnan Daze Electrode Technology Co.,Ltd.



公开转让说明书

主办券商



长春市自由大路 1138 号

二〇一五年五月

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

（一）报告期公司主营业务收入占公司营业收入比重变化较大

公司在 2013 年度主营业务收入占公司营业收入的比重为 86.92%，2014 年度主营业务收入占公司营业收入的比重为 59.70%，由于公司 2014 年度材料销售业务收入(其他业务收入)发生较多，使得公司 2014 年度主营业务收入在营业收入中的占比减少，但公司 2014 年度主营业务收入较 2013 年度增长了 6.17%。

（二）截至报告期末公司使用受到限制的资产占总资产的比重较高

截至 2014 年 12 月 31 日，公司使用受到限制的资产的账面价值共计 105,905,640.40 元，占总资产金额的比例为 64.39%，具体受限资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	46,658,759.20
固定资产	49,822,381.20
无形资产	9,424,500.00
合计	105,905,640.40

受限货币资金为开具银行承兑汇票保证金及开具的保函保证金；

受限的无形资产及固定资产为公司以无形资产—土地使用权（土地使用证号：昆国用（2011）第 00153 号）及固定资产—房屋建筑物（昆房权证（昆明市）字第 201263763 号、201263764 号、201263765 号、201263766 号）作为抵押，向上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行进行贷款。

（三）原材料价格波动的风险

公司主营业务成本主要部分是直接材料成本，2014 年和 2013 年直接材料占主营业务成本的比例分别为 91.86%，92.25%，公司直接材料所占比例较高。公司的主要原材料为铅、银、铜、锡等金属材料，如果上述主要原材料的价格发生异常波动，将会对公司的生产经营产生不利影响。

（四）短期偿债风险

公司 2013 年末和 2014 年末的流动比率均为 0.85 倍，速动比率分别为 0.77 倍和 0.70 倍，流动比率和速动比率较低。公司流动负债主要为经营性负债，公司存在一定的短期偿债压力。

（五）不规范使用票据融资的风险

为了解决公司资金紧张的问题，公司在 2013 年采取了开具无真实背景的银行承兑汇票进行票据融资，所融资之款项均用于生产经营活动。截至本公开转让说明书签署日，公司开具的上述银行承兑汇票已全部到期解付。未来公司会严格执行票据法等有关规定规范票据管理，并加强内部控制及票据审计工作，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。公司实际控制人张国义承诺：如大泽电极因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，由此造成相关损失本人同意以自身财产承担。但如果公司未能及时实现票据解付或者上述行为被有关部门处罚，将对公司的信誉及经营业绩造成不利影响。

（六）非经常性损益依赖的风险

公司 2014 年非经常性损益扣除所得税影响后为 2,155,662.53 元元，公司净利润为 6,957,214.58 元，非经常损益占当期净利润的比例为 30.98%。报告期内公司非经常性损益占净利润比例较高，对政府补贴有一定依赖，若未来国家财政政策发生变动或者公司因不满足条件而无法获得政府补贴，公司净利润将受到不利影响。

（七）税收优惠政策变化的风险

公司于 2012 年 7 月 8 日取得云南省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局联合颁发编号为 GR201253000062 的《高新技术企业证书》，认定有效期三年，公司在报告期内享受 15%的高新技术企业所得税优惠税率，公司享受的税收优惠对公司经营成果产生了一定影响。上述税收优惠政策到期后，若公司无法享受到新的优惠政策将对公司的经营业绩产生不利影响。

（八）资金风险

随着公司规模与业务的扩大,产品生产装备及工艺过程自动化控制水平要求不断提高,公司对资金的需求不断扩大。资金短缺一方面会制约公司产品和核心技术的升级,另一方面也会制约公司规模的扩张,不利于公司的持续发展壮大。尽管公司可通过银行贷款来解决部分流动资金的需求,但远不能满足公司长足发展的需要,公司需要通过资本市场拓展融资渠道。

(九) 人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一,公司作为高新技术企业,专业技术人才对公司技术发展和创新起到重要作用。公司通过长期积累和不断投入培养了较为成熟的研发队伍。这些核心研发人员一旦流失,将给公司带来巨大风险。

(十) 公司治理风险

公司系于2015年3月19日改制设立的股份公司,建立了完善的公司治理和内控控制体系。但股份公司设立时间不长,诸多制度尚需实际经营运作的检验。同时,随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,对公司治理将会提出更高的要求,公司治理和内部控制体系也需要在日常经营过程中逐渐完善。因此,公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要,而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

(十一) 受宏观经济波动及有色金属行业景气程度影响的风险

公司的主要业务为铅基多元合金阴阳极板的生产,主要应用于有色金属的冶炼。因此公司的运营主要受有色金属需求的影响。我国作为有色金属的生产大国,有色金属产量占全球40%以上,因此受国际有色金属市场需求的影响较大。由于有色金属行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业,未来有色金属冶炼行业的发展将会在很大程度上取决于外部经济、产业变化的影响。如果我国未来宏观经济发生重大波动,有色金属冶炼行业出现增速减缓或负增长的情形,将对公司的业绩增长产生一定的影响。

(十二) 公司在2013年发生较大金额的期货投资损失

公司出于规避现货市场原料价格波动的风险考虑,通过期货交易所对公司主要原材料如白银、锌、铜等进行期货交易,但由于期货交易的风险性,加之

公司管理、操作不当，使得 2013 年度期货投资损失 4,133,200.00 元，受之影响公司 2013 年税前利润总额为-3,089,479.68 元，若无期货投资损失事项，公司 2013 年税前利润总额为 1,043,720.32 元，故 2013 年期货投资损失对公司的利润影响较大。在 2013 发生大额期货投资损失后，公司已经停止了期货交易，以消除期货投资对公司经营的不利影响。

目 录

声 明	I
重大事项提示	II
目 录	VI
释 义	1
第一节 基本情况	3
一、简要情况	3
二、公司股票基本情况	4
三、公司股权结构、股东以及股本演变情况	5
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	20
五、报告期主要会计数据及主要财务指标	23
六、本次挂牌的有关机构	24
第二节公司业务	27
一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途	27
二、公司内部组织结构和业务流程	38
三、公司业务相关的关键资源情况	45
四、公司业务收入情况	59
五、公司的商业模式	66
六、公司所处行业的基本情况	68
第三节公司治理	85
一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况	85
二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估	87
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	89
四、公司的独立性	90
五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	91
六、同业竞争的情况	92
七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明	93

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因	95
第四节 公司财务	97
一、财务报表	97
二、审计意见	115
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	115
四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	116
五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析	127
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析	132
七、关联方、关联方关系及关联交易	157
八、期后事项、或有事项及其他重要事项	161
九、报告期内的资产评估情况	162
十、股利分配情况	162
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	164
十二、风险因素及自我评估	165
第五节有关声明	170
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	171
主办券商声明	172
审计机构声明	173
资产评估机构声明	174
律师声明	175
第七节附件	176

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、大泽电极、股份公司	指	云南大泽电极科技股份有限公司
有限公司	指	云南大泽电极科技有限公司、昆明国树实业有限公司
昆明大泽	指	昆明大泽矿冶设备有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东北证券	指	东北证券股份有限公司
挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌及公开转让行为
公开转让说明书	指	云南大泽电极科技股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	2015年3月12日公司创立大会暨2014年第一次股东大会通过的章程
三会	指	股东大会、董事会和监事会
股东大会	指	云南大泽电极科技股份有限公司股东大会
董事会	指	云南大泽电极科技股份有限公司董事会
监事会	指	云南大泽电极科技股份有限公司监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
报告期	指	2013年度、2014年度
信永中和会计师事务所、会计师事务所、会计师	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、律师、公司律师	指	北京市君泽君律师事务所
财务报告	指	非特别指明，指两年合并财务报告
元、万元	指	人民币元、人民币万元
有色金属	指	狭义有色金属又称非铁金属，是铁、锰、铬以外的所有金

		属的统称。广义的有色金属还包括有色合金。有色合金是以一种有色金属为基体（通常大于 50%），加入一种或几种其他元素而构成的合金。
电积	指	将萃取富集后的含金属离子的溶液电解沉积产出阴极金属。
火法冶金	指	火法冶金是指在高温下应用冶金炉把有价金属和精矿中的大量脉石分离开的各种作业。火法冶金是提取纯金属最古老、最常用的方法。火法冶炼所采用的步骤有焙烧、熔炼、吹炼、火法精炼、电解精炼以及化学精炼。电解精炼可以使用火法冶金炼出来的金属达到较高的纯度。
湿法冶金	指	湿法冶金就是金属矿物原料在酸性介质或碱性介质的水溶液进行化学处理或有机溶剂萃取、分离杂质、提取金属及其化合物的过程。
电解	指	指电流通过电解液（或电解质），使电解液中的正负离子分别在阳极和阴极发生电化学反应（氧化还原反应），获得新物质的过程。
电极板	指	阳极板和阴极板的统称，电化学工业和电化学冶金的关键核心部件，为电极电解过程的全部化学反应（氧化还原反应）都是在电极上发生和完成，并在电极板上获得最终产品。
精炼铜	指	包括由火法冶炼制备的粗铜阳极经过电解精炼而获得的高纯阴极铜（电解铜）和由湿法冶金浸出的含铜溶液经过电沉积获得的电积铜两种纯铜产品的统称。

注：本文中凡未特殊说明，尾数合计差异系四舍五入造成。

第一节 基本情况

一、简要情况

中文名称：云南大泽电极科技股份有限公司

英文名称：Yunnan Daze Electrode Technology Co.,Ltd

法定代表人：张国义

有限公司设立日期：2008年4月7日

股份公司成立日期：2015年3月19日

注册资本：人民币5,000万元

注册号：530100100056508

住所：昆明新城高新技术产业基地 B-5-10-1 号地块

办公地址：昆明新城高新技术产业基地 B-5-10-1 号地块

邮编：650503

电话：0871-67433888-6909

传真：0871-67324178

互联网网址：<http://www.yndzdj.com/>

电子邮箱：15877982190@139.com

董事会秘书：李超

信息披露负责人：李超

经营范围：连铸、连轧节能铜铝排、长寿命多元合金阴阳极板生产及销售；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

所属行业：按照《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于制造业（C），细分行业为金属制品业（C33）；按照《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为有色金属冶炼和压延加工业（代码为C32）。

主营业务：公司主营业务为有色金属电化学冶金专用新型电极材料及电极辅助材料的研发、生产、销售和技术服务。

组织机构代码证： 67360650-9

二、公司股票基本情况

(一) 股票代码、股票简称、挂牌日期、交易方式

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5000 万股

挂牌日期： 年 月 日

交易方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 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。”

《公司章程》第 24 条规定：“公司的股份可以依法转让。发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让期间，股东所持股份只能通过全国中小企业股份转让系统转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

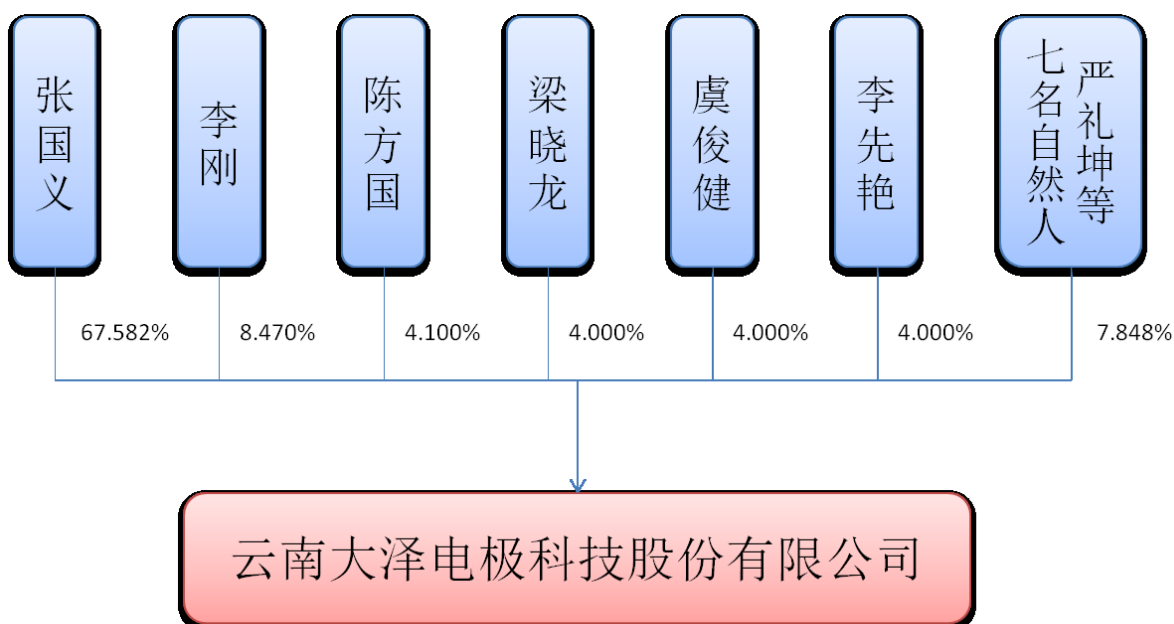
公司股东除根据《公司法》第 141 条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定的限售条件外，无其他自愿锁定股份的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》第 141 条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 条、《公司章程》第 24 条的规定，本次无可进入全国股份转让系统公开转让的股份。

三、公司股权结构、股东以及股本演变情况

（一）公司的股权结构图



（二）前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	股本（股）	股权比例	是否存在质押或其他争议
1	张国义	自然人	33,791,000.00	67.582%	否
2	李刚	自然人	4,235,000.00	8.470%	否
3	陈方国	自然人	2,050,000.00	4.100%	否
4	李先艳	自然人	2,000,000.00	4.000%	否
5	虞俊健	自然人	2,000,000.00	4.000%	否
6	梁晓龙	自然人	2,000,000.00	4.000%	否
7	严礼坤	自然人	1,600,000.00	3.200%	否
8	赵振军	自然人	660,000.00	1.320%	否
9	余华	自然人	500,000.00	1.000%	否
10	张帆	自然人	400,000.00	0.800%	否
合计			49,236,000.00	98.472%	

（三）股东之间关系

公司共 13 名自然人股东，李刚为张国义配偶的堂弟，李超为张国义配偶的侄女。

除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（四）公司控股股东及实际控制人

1、控股股东、实际控制人的认定理由和依据

公司控股股东、实际控制人为张国义，最近两年未发生变化。张国义自 2009 年 4 月受让原股东陈树杰股权以来，一直为公司的第一大股东，且自 2012 年 11 月以来，一直持有公司 51% 以上的股权，其现持有公司 3379.10 万股股份，占公司股本总额的 67.582 %。张国义自 2009 年 4 月以来一直担任公司法定代表人、执行董事、董事长、总经理，负责公司重大事项决策和日常经营管理。因此，张国义对公司具有控制权，为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

张国义，董事长、总经理，男，1974 年 3 月出生，中国籍，无境外永久居

留权，毕业于云南民族大学经济管理专业，大专学历。1995年3月至1997年10月，历任元江志合铜业有限公司矿长助理、矿长等职。1997年10月至2000年3月，历任云南博业冶金化工工程有限公司销售经理、总经理；2000年6月至2014年3月，任昆明大泽矿冶设备有限公司董事长兼总经理；2005年6月至2014年4月，任武定天源矿业有限公司执行董事、总经理；2008年6月至2015年3月，历任有限公司监事、执行董事、董事长、总经理。2015年3月至今，任股份公司董事长、总经理。

3、控股股东及实际控制人近两年内变化情况

公司控制股东、实际控制人近两年未发生变化。

（五）公司设立以来股本的形成及变化情况

1、2008年4月，有限公司成立

有限公司前身为“昆明国树实业有限公司”，由陈树杰、张国义共同出资设立，其中陈树杰认缴出资1632.00万元，实缴出资326.40万元；张国义认缴出资1568.00万元，实缴出资313.60万元。未缴出资在2010年3月3日前缴足。

2008年4月7日，云南大地会计师事务所有限责任公司出具了大地会师验字【2008】第017号《验资报告》，截至2008年4月3日，公司已收到各股东缴纳的首次出资640.00万元。

2008年4月7日，有限公司经云南省昆明市工商行政管理局登记设立，营业执照注册号为530100100056508，注册资本为3200万元，实收资本为640万元，法定代表人为陈树杰，注册地址为昆明市海源北路6号高新招商大厦，经营范围为：阴阳极板（生产限分公司）及各种铜、铝型材；电器开关，电力金具的生产；铜、铅、锌等有色金属及矿产品销售。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
1	陈树杰	货币	1632.00	326.40	51.00
2	张国义	货币	1568.00	313.60	49.00
合计			3200.00	640.00	100.00

2、2009年4月，第一次股权转让暨第一次增加实收资本、第一次变更法定代表人、第一次变更经营范围

2009年4月15日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 原股东陈树杰将其认缴的1632万元出资分别转让给张国义1312万元、何荣举320万元，其中：转让给张国义实缴出资额326.4万元，未缴出资额985.6万元，转让给何荣举未缴出资额320万元。2) 增加实收资本360万元，实收资本由640万元变更为1000万元，新增的实收资本由张国义以货币出资260万元、何荣举以货币出资100万元。3) 公司执行董事、经理、法定代表人由陈树杰变更为张国义，公司监事由张国义变更为何荣举。4) 经营范围变更为“汽车空调冷凝管的销售；阴阳极板及各种铜、铝型材、电器开关、电力金具的生产（生产仅限分公司）；铜、铅、锌及有色金属、矿产品的销售”。并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让认缴出资额（万元）	转让实缴出资额（万元）
1	陈树杰	张国义	1312.00	326.40
2		何荣举	320.00	0.00

2009年4月15日，陈树杰分别与张国义、何荣举签订《股权转让协议》，对上述股权转让进行了确认。

2009年4月16日，昆明博扬会计师事务所有限公司出具昆博会验字【2009】第2-25号《验资报告》，截至2009年4月15日，公司已收到各股东缴纳的第二期出资360万元。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	2880.00	900.00	90.00
2	何荣举	货币	320.00	100.00	10.00
合计			3200.00	1000.00	100.00

3、2010年3月，第二次股权转让暨第二次增加实收资本

2010年3月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 股东张国义将其认缴的2880万元出资分别转让给严礼坤320万元、昆明大泽矿冶设备有限公司480万元。2) 增加实收资本800万元，实收资本由1000万元变更为1800万元。新增的实收资本由严礼坤以货币出资320万元、昆明大泽矿冶设备有限公司以货币出资480万元。并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让认缴出资额 (万元)	转让实缴出资额 (万元)
1	张国义	严礼坤	320.00	0.00
2		昆明大泽矿冶设备有限公司	480.00	0.00

2010年3月12日，张国义分别与严礼坤、昆明大泽矿冶设备有限公司签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了确认。

2010年3月2日，昆明博扬会计师事务所有限公司出具了昆博会验字【2010】第2-9号《验资报告》，截至2010年3月1日，公司已收到各股东缴纳的第三期出资800万元。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)
1	张国义	货币	2080.00	900.00	65.00
2	昆明大泽矿冶设备有限公司	货币	480.00	480.00	15.00
3	严礼坤	货币	320.00	320.00	10.00
4	何荣举	货币	320.00	100.00	10.00
合计			3200.00	1800.00	100.00

4、2010年4月，第三次股权转让暨第三次增加实收资本、第二次变更经营范围

2010年4月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 股东张国义将其认缴出资中的80万元转让给昆明大泽矿冶设备有限公司，股东何荣举

将其认缴出资中的 220 万元转让给昆明大泽矿冶设备有限公司。2) 增加实收资本 1400 万元, 实收资本由 1800 万元变更为 3200 万元。新增的实收资本由张国义以货币出资 1100 万元、昆明大泽矿冶设备有限公司以货币出资 300 万元。3) 经营范围变更为“国内贸易、物资供销; 货物及技术进出口业务; 以下范围限分公司经营: 阴阳极板的生产(以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批, 按审批的项目和时限开展经营活动)”。并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下:

序号	转让方	受让方	转让认缴出资额(万元)	转让实缴出资额(万元)
1	张国义	昆明大泽矿冶设备有限公司	80.00	0.00
2	何荣举		220.00	0.00

2010 年 4 月 23 日, 张国义、何荣举分别与昆明大泽矿冶设备有限公司签订《股权转让协议》, 对上述出资额转让进行了确认。

2010 年 4 月 22 日, 昆明博扬会计师事务所有限公司出具了昆博会验字【2010】第 2-13 号《验资报告》, 截至 2010 年 4 月 20 日, 公司已收到各股东缴纳的第四期出资 1400 万元。

随后, 有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后, 有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	股权比例(%)
1	张国义	货币	2000.00	2000.00	62.50
2	昆明大泽矿冶设备有限公司	货币	780.00	780.00	24.375
3	严礼坤	货币	320.00	320.00	10.00
4	何荣举	货币	100.00	100.00	3.125
合计			3200.00	3200.00	100.00

5、2010 年 8 月, 第四次股权转让

2010 年 8 月 16 日, 有限公司召开股东会, 全体股东一致同意: 股东昆明大泽矿冶设备有限公司将其 400 万元出资额转让给梁晓龙, 并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下:

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	昆明大泽矿冶设备有限公司	梁晓龙	400.00	400.00

2010年8月16日，昆明大泽矿冶设备有限公司与梁晓龙签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了确认。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	2000.00	62.50
2	梁晓龙	货币	400.00	12.50
3	昆明大泽矿冶设备有限公司	货币	380.00	11.875
4	严礼坤	货币	320.00	10.00
5	何荣举	货币	100.00	3.125
合计			3200.00	100.00

6、2010年11月，第五次股权转让暨第一次增加注册资本、第一次变更名称

2010年11月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1）股东昆明大泽矿冶设备有限公司将其380万元出资额转让给张国义。2）增加实收资本1800万元，实收资本由3200万元变更为5000万元，新增的实收资本由云南云迈实业有限公司以货币出资1800万元。3）公司名称变更为“云南大泽电极科技有限公司”；选举张国义、李刚、李剑、严礼坤、贺文、高重云、聂海为公司董事；选举梁晓龙、何荣举、杨朝晖为监事；选举张国义为董事长。并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	昆明大泽矿冶设备有限公司	张国义	380.00	380.00

2010年11月2日，昆明大泽矿冶设备有限公司与张国义签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了确认。

2010年11月2日,昆明博扬会计师事务所有限公司出具昆博会验字【2010】第2-24号《验资报告》,截至2010年10月27日,公司已收到各股东缴纳的新增注册资本1800万元。

随后,有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后,有限公司的股权结构如下:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	股权比例(%)
1	张国义	货币	2380.00	47.60
2	云南云迈实业有限公司	货币	1800.00	36.00
3	梁晓龙	货币	400.00	8.00
4	严礼坤	货币	320.00	6.40
5	何荣举	货币	100.00	2.00
合计			5000.00	100.00

7、2012年5月,第一次变更住所、第三次变更经营范围

2012年5月24日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意:1)变更住所为“昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1号地块”;2)变更经营范围为“连铸连轧节能铜铝排、长寿命多元合金阴阳极板生产及销售;国内贸易、物资供销;货物及技术进出口业务”。并修改公司章程。

随后,有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

8、2012年11月,第六次股权转让

2012年11月13日,有限公司召开股东会,全体股东一致同意:1)股东云南云迈实业有限公司将其1800万元出资额分别转让给张国义200万元、云南机械设备进出口有限公司1600万元。2)选举张国义、高重云、贺文、李剑、严礼坤为公司董事。并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下:

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让价格(万元)
1	云南云迈实业有限公	张国义	200.00	240.00
2	司	云南机械设备进出口有	1600.00	2100.00

		限公司		
--	--	-----	--	--

2012年11月13日，云南云迈实业有限公司分别与张国义、云南机械设备进出口有限公司签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了约定。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	2580.00	51.60
2	云南机械设备进出口有限公司	货币	1600.00	32.00
3	梁晓龙	货币	400.00	8.00
4	严礼坤	货币	320.00	6.40
5	何荣举	货币	100.00	2.00
合计			5000.00	100.00

9、2014年1月，第七次股权转让

2014年1月21日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1) 云南机械设备进出口有限公司将持有的公司1600万元股权以1600万元转让给张国义。2) 免去高重云、贺文董事职务，免去杨朝辉监事职务，增补普存林、张帆为新一届董事会成员，增补李刚为新一届监事会成员。并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	云南机械设备进出口有限公司	张国义	1600.00	1600.00

2014年1月21日，云南机械设备进出口有限公司与张国义签订《股权转让协议》，云南机械设备进出口有限公司将持有的公司1600万元股权以1600万元转让给张国义。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
----	------	------	----------	---------

1	张国义	货币	4180.00	83.60
2	梁晓龙	货币	400.00	8.00
3	严礼坤	货币	320.00	6.40
4	何荣举	货币	100.00	2.00
合计			5000.00	100.00

10、2014年2月，第八次股权转让

2014年2月19日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：严礼坤、梁晓龙分别将持有的公司160.00万元、200.00万元出资额以202.912万元、253.64万元转让给张国义，并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	严礼坤	张国义	160.00	202.912
2	梁晓龙		200.00	253.64

2014年2月19日，严礼坤、梁晓龙分别与张国义签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了确认。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	4540.00	90.80
2	梁晓龙	货币	200.00	4.00
3	严礼坤	货币	160.00	3.20
4	何荣举	货币	100.00	2.00
合计			5000.00	100.00

11、2014年2月，第九次股权转让

2014年2月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：何荣举将其持有的公司40.00万元、20.00万元、40.00万元出资额以40.00万元、20.00万元、40.00万元分别转让给李刚、李剑、张帆，并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	何荣举	李刚	40.00	40.00
2		李剑	20.00	20.00
3		张帆	40.00	40.00

2014年2月26日，何荣举分别与李刚、李剑、张帆签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了确认。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	4540.00	90.80
2	梁晓龙	货币	200.00	4.00
3	严礼坤	货币	160.00	3.20
4	李刚	货币	40.00	0.80
5	张帆	货币	40.00	0.80
6	李剑	货币	20.00	0.40
合计			5000.00	100.00

12、2014年2月，第十次股权转让

2014年2月26日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：张国义将持有的公司383.50万元、200.00万元、205.00万元股权以486.39305万元、253.53万元、259.981万元分别转让给李刚、虞俊健、陈方国，并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张国义	李刚	383.50	486.39305
2		虞俊健	200.00	253.64
3		陈方国	205.00	259.981

2014年2月24日，张国义分别与李刚、虞俊健、陈方国签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了约定。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	3751.50	75.03
2	李刚	货币	423.50	8.47
3	陈方国	货币	205.00	4.10
4	梁晓龙	货币	200.00	4.00
5	虞俊健	货币	200.00	4.00
6	严礼坤	货币	160.00	3.20
7	张帆	货币	40.00	0.80
8	李剑	货币	20.00	0.40
合计			5000.00	100.00

13、2014年2月，第十一次股权转让

2014年2月27日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：张国义将持有的公司12.50万元、65.60万元、50.00万元、21.70万元、22.20万元、200.00万元出资额以31.705万元、166.38784万元、126.82万元、55.03988万元、56.30808万元、507.28万元分别转让给李剑、赵振军、余华、钱向宇、李超、李先艳，并修改公司章程。

本次股权转让的具体情况如下

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
1	张国义	李剑	12.50	31.705
2		赵振军	65.60	166.38784
3		余华	50.00	126.82
4		钱向宇	21.70	55.03988
5		李超	22.20	56.30808
6		李先艳	200.00	507.28

2014年2月24日，张国义分别与李剑、赵振军、余华、钱向宇、李超、李先艳签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了约定。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	3379.50	67.590
2	李刚	货币	423.50	8.470
3	陈方国	货币	205.00	4.100
4	梁晓龙	货币	200.00	4.000
5	虞俊健	货币	200.00	4.000
6	李先艳	货币	200.00	4.000
7	严礼坤	货币	160.00	3.200
8	赵振军	货币	65.60	1.312
9	余华	货币	50.00	1.000
10	张帆	货币	40.00	0.800
11	李剑	货币	32.50	0.650
12	李超	货币	22.20	0.444
13	钱向宇	货币	21.70	0.434
合计			5000.00	100.00

14、2015年3月，第十二次股权转让

2015年3月2日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：张国义将持有的公司0.4万元出资额以1.0146万元转让给赵振军，并修改公司章程。

2015年3月2日，张国义分别与赵振军签订《股权转让协议》，对上述出资额转让进行了约定。

随后，有限公司就本次变更事宜办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	股权比例（%）
1	张国义	货币	3379.10	67.582
2	李刚	货币	423.50	8.470
3	陈方国	货币	205.00	4.100
4	梁晓龙	货币	200.00	4.000
5	虞俊健	货币	200.00	4.000

6	李先艳	货币	200.00	4.000
7	严礼坤	货币	160.00	3.200
8	赵振军	货币	66.00	1.320
9	余华	货币	50.00	1.000
10	张帆	货币	40.00	0.800
11	李剑	货币	32.50	0.650
12	李超	货币	22.20	0.444
13	钱向宇	货币	21.70	0.434
合计			5000.00	100.00

15、整体变更为股份公司

2014年11月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：有限公司以经审计的账面净资产值折股整体变更为股份公司，聘请会计师事务所、资产评估事务所对公司进行审计与评估。

2015年2月28日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为XYZH/2014KMA2023的《审计报告》，截至2014年12月31日，有限公司经审计的账面净资产为5125.61万元。

2015年3月5日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具了编号为中威正信评报字（2014）第2092号的《资产评估报告》，截至2014年12月31日，有限公司净资产为7486.03万元。

2015年3月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，有限公司以经审计的账面净资产中的5,000万元折合为股份公司股本，共计折合股本5,000万股，每股面值1元，净资产大于股本部分计入股份公司资本公积金；股份公司名称为“云南大泽电极科技股份有限公司”。

2015年3月5日，全体发起人张国义、李刚、陈方国、虞俊健、李先艳、梁晓龙、严礼坤、赵振军、余华、张帆、李剑、李超、钱向宇签署《云南大泽电极科技股份有限公司发起人协议》，有限公司以截止至2014年12月31日经审计净资产中的5,000万元折合为5,000万股作为股份公司股本总额，每股面值人民币1元，剩余部分净资产转入股份公司资本公积金，各发起人持股比例不变。

2015年3月12日，公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，会议通过了筹建工作报告、设立费用报告、整体变更的议案、公司章程、“三会议事规则”，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2015年3月13日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为XYZH/2014KMA2023-1的《验资报告》，有限公司以截至2014年12月31日的净资产5125.61万元折合5000.00万元股本，净资产大于股本的部分计入资本公积

2015年3月19日，股份公司经云南省昆明市工商行政管理局登记设立，领取了注册号为530100100056508的企业法人营业执照。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	股本（股）	股权比例（%）
1	张国义	净资产	33,791,000.00	67.582
2	李刚	净资产	4,235,000.00	8.470
3	陈方国	净资产	2,050,000.00	4.100
4	虞俊健	净资产	2,000,000.00	4.000
5	李先艳	净资产	2,000,000.00	4.000
6	梁晓龙	净资产	2,000,000.00	4.000
7	严礼坤	净资产	1,600,000.00	3.200
8	赵振军	净资产	660,000.00	1.320
9	余华	净资产	500,000.00	1.000
10	张帆	净资产	400,000.00	0.800
11	李剑	净资产	325,000.00	0.650
12	李超	净资产	222,000.00	0.444
13	钱向宇	净资产	217,000.00	0.434
合计			50,000,000.00	100

（六）子公司历史沿革和分公司基本情况

报告期内，大泽电极持有昆明大泽矿冶设备有限公司100%股权。2014年3月4日，昆明大泽矿冶设备有限公司经云南省昆明市工商行政管理局核准注销。

除此之外，公司不存在其他子公司或分公司。

（七）公司设立以来重大资产重组情况

为整合公司业务，避免同业竞争，发挥协同效应，2011年5月公司控股股东和实际控制人张国义以大泽电极为主体实施了同一控制下的企业重组，由公司收购了实际控制人控制的昆明大泽的全部股权。具体情况如下：

2011年5月3日，昆明大泽召开股东会，全体股东一致同意：张国义、李艳将持有的昆明大泽的195万元、105万元股权以195万元、105万元转让给大泽电极。同日，张国义、李艳分别与大泽电极签订股权转让协议，对上述股权转让进行了确认。截至2011年12月31日，本次重组所涉全部股权转让价款已全部支付完毕。

本次重组后，公司实际控制人、控股股东、主营业务、核心管理层均未发生变化；昆明大泽的业务、资产、人员逐渐转移到大泽电极，实现了电极板相关业务的资源整合，大泽电极形成了独立完整的电极板业务链条，增强了大泽电极整体竞争实力，避免了同业竞争，减少了关联交易，有利于公司的长远发展。

昆明大泽于2013年底开始清算，于2014年3月完成工商注销登记手续。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

公司第一届董事会由5名董事组成，分别为张国义、李剑、虞俊健、普存林、李静，任期自2015年3月12日至2018年3月11日。公司董事基本情况如下：

张国义，董事长、总经理，详见本节“三、（四）公司控股股东及实际控制人”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

李剑，董事，男，1970年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于云南地质大学工商管理专业，专科学历。1992年3月至1996年9月，任腾冲县卫生防疫站财务后勤科科长；1996年10月至1997年8月，任中国人民保险公司昆明分公司业务主任；1997年9月至1998年7月，任昆明龙之杰实业集团有限公司业务经理；1998年8月至1999年12月，任昆明莱特商贸有限公司副总经理；2000年1月至2008年1月，历任《生活新报》社专刊栏目主编、

主持人；2008年1月至2009年8月，任清华大学继续教育学院云南大学教学中心副主任；2009年9月至2015年3月，任有限公司常务副总经理。2015年3月至今，任股份公司董事。

李静，董事、财务总监，女，1967年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于云南财经大学，本科学历，会计师。1991年7月至1996年9月，任云南客车厂会计；1996年10月至2003年8月，历任云南汉德生物技术有限公司主管会计、会计部经理、财务中心主任；2003年9月至2006年5月，任云大科技股份有限公司财务部副经理；2006年6月至2012年12月，历任云南汉德生物技术有限公司总经理助理、副总经理；2013年2月至2013年10月，任昆明安泰得软件股份有限公司财务部经理；2013年11月至2014年6月，任云南宏盛锦盟企业集团有限公司财务处副处长；2014年7月至2015年3月，任有限公司财务总监。2015年3月至今，任股份公司董事、财务总监。

普存林，董事、副总经理，男，1965年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于碧城三中，高中学历。1984年10月至1993年4月，经营农资物品；1993年6月至2000年4月，在禄丰县个体经营货物运输；2000年6月至2012年9月，历任昆明大泽矿冶设备有限公司生产车间仓库管理员、厂长助理；2012年10月至2015年3月，历任有限公司生产厂长、董事。2015年3月至今，任股份公司董事、副总经理。

虞俊健，董事，男，1973年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海交通大学，研究生学历。2000年3月至2003年7月，历任亚商企业管理咨询股份有限公司项目经理、业务董事、高级业务董事；2003年11月至今，任上海百研企业管理咨询有限公司合伙人；2011年1月至今，历任上海百沿投资管理股份有限公司合伙人、执行董事、总经理；2011年1月至今，任上海衡康投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人。2015年3月至今，任股份公司董事。

（二）公司监事

公司第一届监事会由3名监事组成，分别为陈方国、蒋芝俞、张益，其中陈方国、蒋芝俞为股东监事，张益为职工代表监事，任期自2015年3月12日至2018年3月11日。公司监事基本情况如下：

陈方国，监事会主席，男，1964年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于磐安中学，高中学历。1983年10月至1994年3月，任天台工业滤布厂销售经理；1994年5月至今，任新年禧大酒店总经理；2005年6月至今，历任杭州启源环保过滤技术有限公司总经理、监事；2014年4月至2015年3月，任有限公司销售经理。2015年3月至今，任股份公司监事会主席。

蒋芝俞，监事，女，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于昆明大学，大专学历。2006年7月至2008年5月，任昆明无忧计算机技术开发有限公司销售助理；2008年6月至2009年11月，任昆明源态环保科技有限公司销售经理；2009年12月至2010年6月，历任云南贵冶选矿技术研究院市场分析师、销售经理；2010年7月至2015年3月，任有限公司销售经理。2015年3月至今，任股份公司监事。

张益，监事，男，1972年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于楚雄州禄丰三中，高中学历。1990年9月至2002年6月，任禄丰县罗茨铸钢厂铸造工；2002年7月至2005年4月，任昆明大泽矿冶设备有限公司浇铸班班长；2005年5月至2007年7月，任武定天源矿业有限公司生产副厂长；2007年8月至2008年8月，任昆明大泽矿冶设备有限公司采购员；2008年8月至2010年11月，任昆明大泽矿冶设备有限公司销售部经理；2010年12月至2015年3月，历任有限公司生产副厂长、质检部主任。2015年3月至今，任股份公司职工代表监事。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员共5名，任期自2015年3月12日至2018年3月11日，基本情况如下：

张国义，任公司总经理，详见本节“三、（四）公司控股股东及实际控制人”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

普存林，任公司副总经理，详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“公司董事”。

李刚，任公司副总经理，男，1981年11月出生，中国籍，无境外永久居

留权，毕业于玉溪高级技工学校，中专学历。2001年12月至2004年1月，任昆明大泽矿冶设备有限公司焊接组组长；2004年2月至2009年1月，任昆明大泽矿冶设备有限公司采购经理；2009年2月至2015年3月，历任有限公司销售经理、监事。2015年3月至今，任股份公司副总经理。

李静，任公司财务总监，详见本节“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“公司董事”。

李超，任公司董事会秘书，女，1989年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于云南大学，大专学历。2010年6月至2011年3月，任昆明大泽矿冶设备有限公司销售部文员；2011年4月至2015年3月，历任有限公司市场部经理、董事长助理。2015年3月至今，任股份公司董事会秘书。

五、报告期主要会计数据及主要财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	16,446.51	21,637.96
股东权益合计（万元）	5,125.61	4,429.89
归属于申请挂牌公司股东权益（万元）	5,125.61	4,429.89
每股净资产（元）	1.03	0.89
归属于申请挂牌公司股东每股净资产（元）	1.03	0.89
资产负债率（%）（母公司）	68.83	78.38
流动比率（倍）	0.85	0.85
速动比率（倍）	0.77	0.70
项目	2014年	2013年
营业收入（万元）	15,238.97	9,858.76
净利润（万元）	695.72	-261.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	695.72	-261.97
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	480.16	-60.58
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（万元）	480.16	-60.58
毛利率（%）	10.15	13.65
净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）（%）	14.56	-5.74

净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润）（%）	10.05	-1.33
基本每股收益（归属于公司普通股股东的净利润，元/股）	0.14	-0.05
稀释每股收益（元/股）	0.14	-0.05
应收账款周转率（次）	6.66	3.06
存货周转率（次）	8.06	5.13
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,623.978	4,105.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.32	0.82

注 1：除特别说明，主要会计数据和财务指标为合并口径数据。

注 2：净资产收益率、每股收益、每股净资产计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

六、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名 称： 东北证券股份有限公司
法定代表人： 杨树财
注 册 地 址： 吉林省长春市自由大路 1138 号
办 公 地 址： 北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座 5 层
电 话： 010-68573828
传 真： 010-68573837
项目负责人： 朱嗣化
项目组成员： 许彦霞、刘宾、于志强

（二）律师事务所

名 称： 北京市君泽君律师事务所
负 责 人： 王冰
住 所： 北京市西城区金融大街 9 号金融街中心南楼六层
邮 编： 100033

电 话： 010-66523300

传 真： 010-66523399

经 办 律 师： 高翠、王健

(三) 会计师事务所

名 称： 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人： 叶韶勋

注 册 地 址： 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

邮 编： 100027

电 话： 010-65542288

传 真： 010-65547190

经办注册会计师： 张为、朱法欢

(四) 资产评估机构

名 称： 中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人： 赵继平

注 册 地 址： 北京市丰台区星火路 1 号 1 栋 22 层 BC

邮 编： 100000

电 话： 0871-63649556

传 真： 0871-63644913

经办资产评估师： 孙涛、曾祥毅

(五) 证券登记结算机构

名 称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住 所： 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

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有限责任公司
法定代表人： 杨晓嘉
住 所： 北京市西城区金融大街丁 26 号
电 话： 010-63889512
邮 编： 100033

第二节公司业务

一、公司主要业务、主要产品（服务）及其用途

（一）主要业务

公司是一家集冶金用阴阳极板产品研发、生产、销售和技术服务为一体的国家高新技术企业，拥有国内先进的自主知识产权的连铸连轧制造装备与生产加工技术，已有十多年的冶金用阴阳极板产品的生产加工与售后服务经验。

公司主要产品包括有湿法冶金用阳极板、阴极板和电极专用辅助材料。

①阳极板包括电积锌用二元合金阳极板、电积锌用多元合金阳极板、电积锌用 2.6~3.2 m² 铅合金阳极板、电积铜用铅合金阳极板、电积镍用铅合金阳极板、电积锰用铅合金阳极板、电积镍（铜）用增表活化铅合金阳极板、节能型铅铝层状复合阳极；

②阴极板包括电积锌用搭接式纯铝阴极板、电积锌用夹接式纯铝阴极板、电积锌用 2.6~3.2 m² 纯铝阴极板、电积铜用钢包铜不锈钢阴极板、电积铜（电解精炼）用铜包钢不锈钢阴极板、电积锰用阴极板；

③冶金专用辅助材料主要有绝缘夹边条、绝缘子，新型高密度摩擦焊接铜铝复合导电头等。

公司产品所属行业是属于国家鼓励发展的有色金属新材料产业。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化。

（二）公司主营业务的产品与技术装备升级背景

由于金属矿产资源的不可再生性以及环境保护和节能降耗的要求日趋严格，湿法电解（电积）在提取有色、稀有金属的冶炼技术中占有越来越重要的地位。目前在有色金属冶炼过程中，大约有 90%的锌和 30%的铜是通过湿法冶金（电化学冶金）技术提取，镍、锰、钴等金属的最终产品也是通过湿法冶金技术提取。

电极是湿法电解（电积）冶金和电化学工业（氯碱工业、海水淡化、污水处理、电镀、有机电合成等）重要的装备器件和消耗材料，是整个电化学反应体系的核心主体，有着电化学体系的“心脏”之称。电极材料的选择直接关系到电解和电化学过程的稳定性、产品产率和质量，运行成本，电能消耗和对周边环境的污染性等。因此，电极材料的选择和制备技术发展成为该行业领域的难题和竞相发展的重要研究课题。

1、国内外有色金属电积用铅阳极存在的工业使用性能与制备成本问题

长期以来，国内外在有色金属电积生产中仍采用铅基合金作阳极材料，但它尚有许多不足，主要表现在：①需要消耗贵金属资源，阳极板制作费用高；②阳极上氧的析出电位高，导致有色金属电积过程的槽电压高，直流电耗大。有数据显示，铅电极在电积锌过程中，由于阳极析氧过电位为 0.86V，致使阳极的无效消耗占总电耗的 25%~30%。仅以电积锌为例，2014 年我国电积锌产量约为 561 万吨，每吨锌的电耗为 3200kW·h/t Zn，按此计算有 825 kW·h/t Zn 的电能为无效损耗，以当前工业用电的平均电价 0.4 元/kW·h 推算，每年我国电积锌工业将有 18.5 亿元人民币的损失；③阳极板力学性能差，阳极在使用过程中易弯曲变形，导致在电解过程中发生短路引发烧板，④阳极板的耐蚀性和导电性较差，导致铅会溶于电解液中随后在阴极上析出，使电解锌产品中铅杂质含量增高，产品质量等级降低。为此，制备出高效节能、使用寿命长、成本低新型惰性阳极是当今湿法冶金阳极制造行业的必然趋势。

2、国内外有色金属电积用铅阳极市场需求量日益扩大

据中国有色金属协会工业信息部统计，2014 年我国电解锌产量达 561 万吨，仅电解锌行业每年需要消耗阳极板就达 110~168 万片，产值 40 多亿元。加之电解铜、电解镍、电解锰等电解行业的发展，我国的主要有色金属电解对铅合金极板的需求，保守估计将在 400~500 万片之间。由于金属矿产资源的不可再生性，矿物品位的降低与杂质成分的复杂化，越发使铅合金阳极板的吨金属提取消耗量增大。同时随着东南亚、南亚各国经济的不断发展，这些国家和地区对有色金属的需求及其加工将会得到新的发展，从而带动电解工业的不断发展对铅合金极板产品的需求增长。

3、市场需求增长与产品性能的提升势必推动产业制备技术的升级

目前在国内外阳极板生产过程中，一般是采用简单的铸造、压延与焊接顺次加工技术。该技术在制备工艺中存在能耗高、效率低、产品板材成品率低，进而导致产品使用成本相对较高等固有经济与技术缺陷。严重地制约了铝合金阳极板制造产业与下游产业链市场的快速发展。

公司所拥有的自主知识产权的铝合金板的连铸连轧生产技术，采用近终形连铸，突破了长期国内外阳极板采取传统铸造、冷镦与压轧分离工艺的制造瓶颈，降低了轧制工序中的电能损耗，简化了生产制备工艺、缩短工艺流程、增加金属得率、节约能源、实现了铝合金阳极板制造的机械化和自动化。促进了湿法冶金领域铝合金阳极板制备技术的进步，加快了粗放型铅锭金属材料的深加工并提高其附加值。对促进我国丰富的铅资源利用开发和有色冶金工业的又好又快发展，增强云南经济区域实力，都具有重大的现实意义。

（三）公司主要产品、用途及其制备技术

1、主要产品相关概念

（1）电解及其应用

电解是指电流通过电解液（或电解质），使电解液中的正、负离子分别在阳极和阴极上发生电化学反应（氧化还原反应），获得新物质的过程。电解作为一种重要的生产技术手段，广泛应用于化工、冶金、环保、能源和新材料等国民经济的基础工业部门或支柱产业领域。

目前，电解在冶金工业中主要发挥提取金属或精炼金属的作用，是冶金工业广泛运用的技术手段，如通过电解方式从矿石、半成品或化合物中提取有价金属（即电解冶金）或精炼提出金属（即电解提纯），以及从特殊溶液中沉积出金属附在其他产品表面（即电镀），统称为电化学冶金。

（2）电极材料

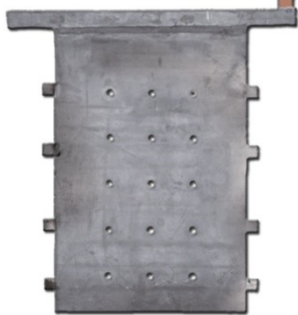

电极板（阴极和阳极）是电化学工业和电化学冶金的关键核心部件，电解过程的全部电化学反应（氧化还原反应）都是在电极上发生和完成，并在电极




板上获得最终产品。因此，电极材料及其性能的优劣直接关系到电解系统的技术经济指标和电解最终产品的质量。

2、主要产品种类、用途及性能


目前公司自主研发和生产的產品主要包括湿法冶金用阳极板、阴极板及电极专用辅助材料等。

(1) 阳极板系列产品如下所示：


产品名称	图例	制备与性能特点	用途
电积锌用二元合金阳极板		<p>①成分与含量：含银在 0.5%~1.20%的 Pb-Ag 二元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：利用高银含量具有高的催化活性，在一定熔铸、轧制、焊接工艺下，实现阳极板中银的均匀化，提高其导电性能、电流分布均匀性、耐蚀性以及综合使用性能。</p> <p>③性能特点：与低银合金阳极相比，具有耐蚀性好，电催化活性高，表面形成的二氧化铅及二氧化锰薄膜致密使阴极析出锌含铅低，降低阳极电势，电流效率高，在湿法电锌中表现出优异的综合使用性能。</p>	用于湿法冶金电积锌冶炼行业
电积锌用多元合金阳极板		<p>①成分与含量：含银在 0.15%~0.5%的 Pb-Ag-Re、Pb-Ag-Ca、Pb-Ag-Ca-Sr 和 Pb-Ag-Ca-Sr-Re 等多元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：利用多组元间性能的协同作用，在基体材料中添加多种元素，实现材料的合金化，改善材料的导电性能、耐蚀性以及综合使用性能。</p> <p>③阳极性能特点：材料成本低，耐腐蚀性能优良，使用寿命长，机械强度高，槽压、电耗低。</p>	用于湿法冶金电积锌冶炼行业



产品名称	图例	制备与性能特点	用途
电积锌用 2.6~3.2 m ² 铅合金 阳极板		<p>①成分与含量：含银在 0.70%~0.90%的 Pb-Ag 二元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：利用高银含量具有高的催化活性，在一定熔铸、轧制、焊接工艺下，实现阳极板中银的均匀化，提高其导电性能、电流分布均匀性、耐蚀性以及综合使用性能。</p> <p>③阳极性能特点：与常规阳极板相比，具有耐腐蚀性能优良，催化活性高，使用寿命长，机械强度高，电流效率高等特点。</p>	用于湿 法冶金 电积锌 冶炼行 业
新型铅铝 层状复合 阳极板		<p>①成分与结构：由外层铅基多元合金与内芯纯铝板冶金结合构成；</p> <p>②制备工艺特点：采用过渡金属，利用真空热压扩散焊接工艺制备而成；</p> <p>③阳极性能特点：与传统铅基合金阳极相比，重量减轻 32%，内阻降低 25%，槽电压降低 7%~10%，电耗降低 3%~8%，腐蚀速率降低 40%。</p>	用于湿 法冶金 电积锌 冶炼行 业
电积铜用 铅合金阳 极板		<p>①成分与含量：含 Sn 0.40%~4.00%，含 Ca0.03%~0.10%的 Pb-Sn-Ca、Pb-Sn-Ca-Sr-Re 等多元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：利用锡、钙元素在合金中生成耐蚀性高的呈弥散分布的金属间化合物，按一定配比，在一定熔铸、轧制、焊接工艺下，实现阳极板的加工，提高其耐蚀性、导电性以及综合使用性能。</p> <p>③阳极性能特点：具有导电性能好，耐腐蚀性能优良，槽电压低，使用寿命长，一般为 3~5 年，机械强度高，电流效率高等特点。</p>	用于湿 法冶金 电积铜 冶炼行 业

产品名称	图例	制备与性能特点	用途
电积镍用 铅合金阳 极板		<p>①成分与含量：含 Sn 0.30%~1.50%，含 Ca0.03%~0.10%，含银 0.15%~0.5%的 Pb-Sn-Ca-Ag、Pb-Sn-Ag、Pb-Sn-Ag-Ca-Sr 等多元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：分别利用锡、银元素在电解镍液中的呈现高耐腐蚀性与优异的催化活性的特点，按一定配比，在一定熔铸、轧制、焊接工艺下，实现阳极板的加工，提高导电性、催化活性及其综合使用性能。</p> <p>③阳极性能特点：具有导电性能好，催化活性高，耐腐蚀性能优良，槽电压低，使用寿命长，一般为 2~3 年，机械强度好，电流效率高等特点。</p>	用于湿 法冶金 电积镍 冶炼行 业
电积锰用 铅合金阳 极板		<p>①成分与含量：含 Sb 0.10%~0.50%，含 Ag0.12%~0.10%的 Pb-Sb-Ag-Sr、Pb-Sb-Ag-As 等多元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：分别利用铋、银元素在电解锰液中的呈现高强度与优异的催化活性的特性，按一定配比，在一定熔铸、轧制、焊接工艺下，实现阳极板的加工，提高机械强度、催化活性及其综合使用性能。</p> <p>③阳极性能特点：具有电化学综合性能优异，机械强度高，质量轻等。</p>	用于湿 法冶金 电积锰 冶炼行 业


产品名称	图例	制备与性能特点	用途
电积镍 (铜)用 增表活化 铅合金阳 极板		<p>①成分与含量：含 Sn 0.30%~1.50%，含 Ca0.03%~0.10%，含银 0.15%~0.5%的 Pb-Sn-Ca-Ag、Pb-Sn-Ag、Pb-Sn-Ag-Ca-Sr 等多元合金阳极；</p> <p>②制备工艺特点：借助增大比表面积以提高阳极板催化活性的原理，将合金按一定配比，在一定熔铸、轧制、增表处理及焊接工艺下，实现阳极板比表面积的提高，以此提高催化活性及其综合使用性能。</p> <p>③阳极性能特点：具有机械强度高，催化活性高，槽电压低，电耗低，电流效率高，使用寿命长，一般为 1.5~3 年，同时阳极泥附着力好，可减少槽内阳极泥清理次数。</p>	用于湿法冶金电积镍(铜)冶炼行业

(2) 阴极板系列产品如下所示：



产品名称	图例	制备与性能特点	用途
电积锌用 搭接式纯 铝阴极板		<p>①板面成分与构成：板面为纯铝（Al $\geq 99.7\%$），是由极板、导电横梁、吊耳、搭接式铜铝复合导电头和绝缘夹边条组成；</p> <p>②制备工艺特点：利用高密度摩擦焊接或氩弧焊接工艺，实现导电横梁与板面的高质量无缝焊接。</p> <p>③阴极性能特点：阴极板面光滑、平整、无裂纹、腐蚀、气泡、夹杂物、油污杂质和分层等缺陷，板面边部无毛刺、裂边缺陷。焊缝密实饱满、平缓过渡。具有导电性能好，造价成本低，析出锌纯度高，便于阴极锌的沉</p>	用于湿法冶金电积锌冶炼行业




产品名称	图例	制备与性能特点	用途
		积与剥离，耐蚀性能好，使用寿命长等特点。	
电积锌用夹接式纯铝阴极板		<p>①板面成分与构成：板面为纯铝（Al\geq99.7%），是由极板、导电横梁、吊耳、夹接式铜铝复合导电头和绝缘夹边条组成；</p> <p>②制备工艺特点：利用高密度摩擦焊接或氩弧焊接工艺，实现导电横梁与板面的高质量无缝焊接。</p> <p>③阴极质量与性能特点：阴极板面光滑、平整、无裂纹、腐蚀、气泡、夹杂物、油污杂质和分层等缺陷，板面边部无毛刺、裂边及其他影响使用的缺陷。焊缝密实饱满、平缓过渡。具有导电性能好，造价成本低，析出锌纯度高，便于阴极锌的沉积与剥离，耐蚀性能好，使用寿命长等特点。</p>	用于湿法冶金电积锌冶炼行业
电积锌用2.6~3.2 m ² 纯铝阴极板		<p>①板面成分与构成：板面为纯铝（Al\geq99.7%），是由极板、导电横梁、吊耳、剥锌口、铜铝复合导电头和绝缘夹边条组成；</p> <p>②制备工艺特点：利用高密度摩擦焊接，实现导电横梁、导电头与板面之间的高质量无缝焊接。</p> <p>③阴极质量与性能特点：阴极板面光滑、平整，板面边部无毛刺、裂边缺陷。焊缝密实饱满、平缓过渡。具有焊缝强度高、导电性能好，电流效率高、析出锌纯度高，便于阴极锌的沉积与机械化的剥离，耐蚀性能好，使用寿命长等特点。</p>	用于湿法冶金电积锌冶炼行业

产品名称	图例	制备与性能特点	用途
电积铜用 钢包铜不 锈钢阴极 板		<p>①板面成分与构成：由 316L（牌号：022Cr17Ni12Mo2 或 06Cr19Ni10）不锈钢板、钢包铜导电横梁和绝缘夹边条等构成，经焊接组装加工而成；</p> <p>②制备工艺特点：利用氩弧或其他焊接工艺，进行双面焊接，实现导电横梁、导电头与板面之间的高质量无缝焊接。</p> <p>③阴极质量与性能特点：阴极板面光洁度高，焊缝质量好、在电积工艺中能在表面易于形成坚韧透明的氧化铬薄膜，利于不锈钢阴极表面能反复沉积、剥离。阴极析出铜纯度高，电流效率高，槽电压低，使用寿命长，在正常操作工艺条件一，可达 8~10 年。</p>	用于湿法冶金 电积铜冶炼行 业
电积铜用 铜包钢不 锈钢阴极 板		<p>①板面成分与构成：由 316L（牌号：022Cr17Ni12Mo2 或 06Cr19Ni10）不锈钢板、铜包钢导电横梁和绝缘夹边条等构成，经焊接组装加工而成；</p> <p>②制备工艺特点：利用氩弧或其他焊接工艺，进行双面焊接，实现导电横梁、导电头与板面之间的高质量无缝焊接。</p> <p>③阴极质量与性能特点：阴极板面光洁度高，焊缝质量好、在电积工艺中能在表面易于形成坚韧透明的氧化铬薄膜，利于不锈钢阴极表面能反复沉积、剥离。阴极析出铜纯度高，电流效率高，槽电压低，使用寿命长，在正常操作工艺条件下，可达 8~10</p>	用于湿法冶金 铜电解精炼行 业或电解沉积 铜冶炼行业

产品名称	图例	制备与性能特点	用途
		年。	
电积锰用 阴极板		<p>①板面成分与构成：由纯钛板（牌号TA1或TA2）、钛包铜导电横梁等构成，经焊接组装加工而成；</p> <p>②制备工艺特点：利用等离子焊接或其他焊接工艺，进行双面焊接，实现导电横梁、吊耳与板面之间的高质量无缝焊接。</p> <p>③阴极质量与性能特点：阴极板面光洁度高，焊缝质量好、在电积工艺中能在表面易于形成的氧化钛薄膜，利于钛阴极表面能反复沉积、剥离。阴极析出锰纯度高，电流效率高，耐腐蚀性能高，使用寿命长，同时便于后续的修复。</p>	用于湿法冶金 电解沉积锰冶 炼行业

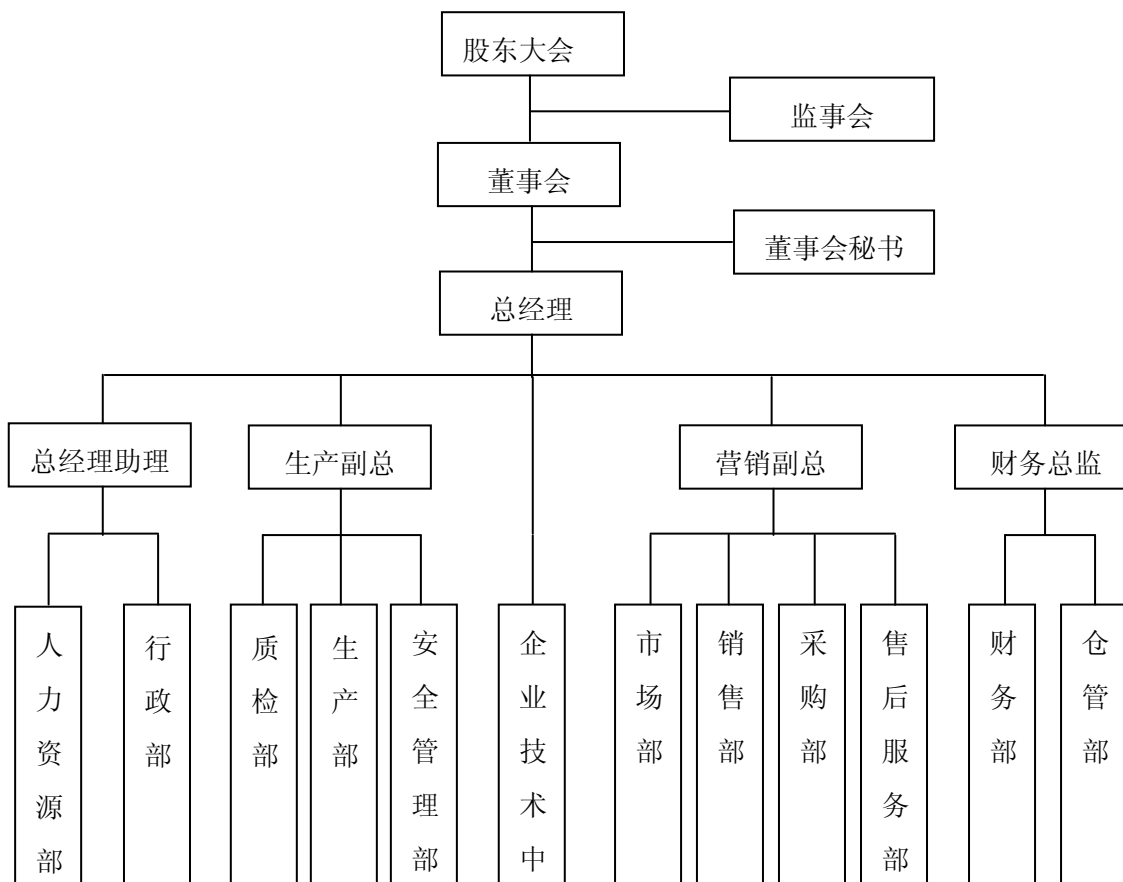
(3) 电极专用辅助产品如下所示：

产品名称	图例	制备与性能特点	用途
阴极绝缘条		强腐蚀性、抗老化、绝缘性能好，主要使沉积在铝板上的锌或不锈钢板上的铜容易剥离	阴极板的绝缘夹边条
阳极绝缘子		绝缘性好、耐腐蚀、抗老化、有一定的强度和韧性，主要安装于阳极板上，防止发生短路现象	阴、阳极板

方铜导电管		节省原铜料，导电性好	用于电解铜、镍用导电横梁
搭接式用铜铝复合导电头		导电性好，结合强度高	主要用于电解锌搭接式阴极导电横梁的接头处
夹接式用铜铝复合导电头		导电性好，结合强度高	主要用于电解锌夹接式阴极导电横梁的接头处

二、公司内部组织结构和业务流程

(一) 公司内部组织结构图



(二) 主营产品的制备技术与工艺流程

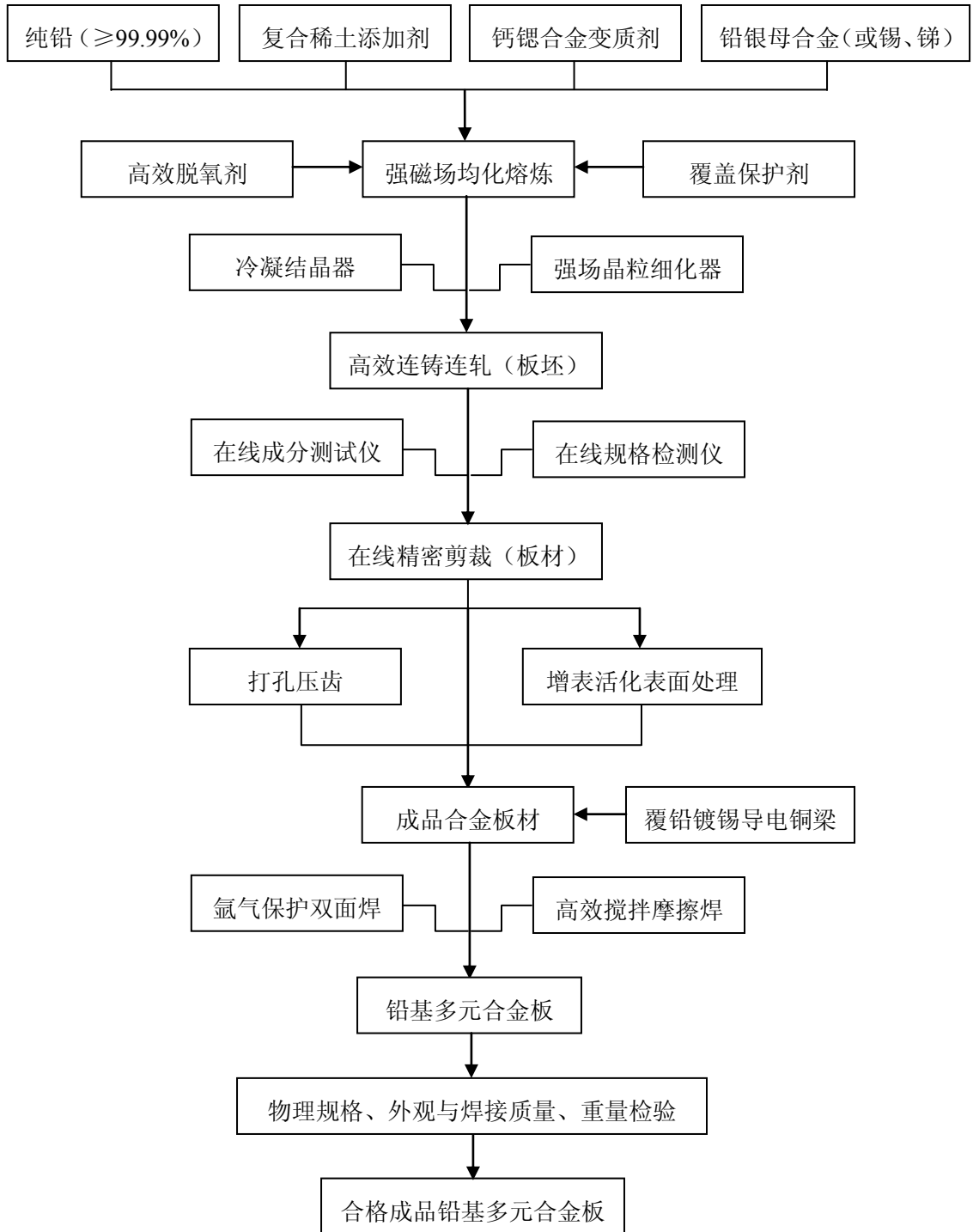
1、高效节能型铅基多元合金阳极板的先进均化熔炼与连铸连轧生产技术与工艺流程

(1) 集均化熔炼与高效连铸连轧为一体的生产工艺技术

在铅合金熔炼过程中采用独特的防氧化技术、混合稀土复合添加技术，合金元素电磁搅拌均化技术，快速冷凝与晶粒细化技术等，能有效地提高铅合金组织成分均匀性与强化相的细小弥散分布。保证了铅合金产品力学与电化学性能、使用寿命的有效提高。

在铅合金制备加工中采用国内先进的自主知识产权的连铸连轧生产技术和独到的退火工艺，可保证合金元素在铅基中均匀分布，并消除内应力和轧制偏析，从而减少电化学腐蚀和应力腐蚀，提供产品的性能与使用寿命。

(2) 工艺流程图



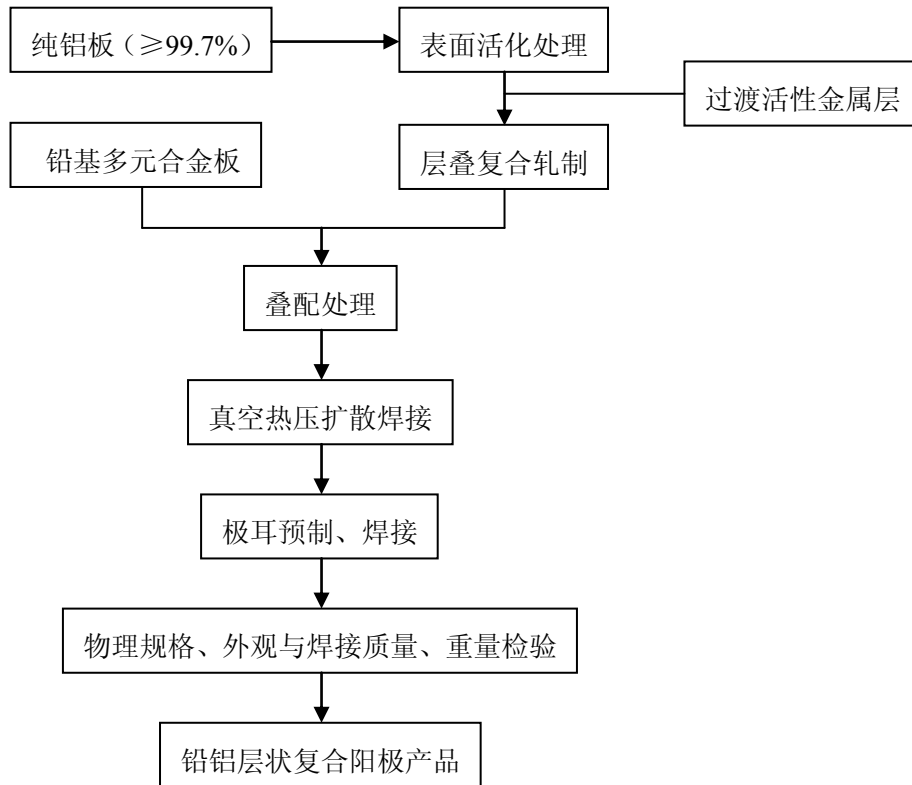
2、新型节能铅铝层状复合阳极的制备技术与工艺流程

(1) 新型节能铅铝层状复合电极的生产工艺技术

铅铝层状复合阳极是以导电性优且质轻、低成本的纯铝作为层状复合的内芯，采用固-固真空热压烧结法制备出外层为铅基合金且呈“三明治式”结构的

Pb/Al 层状复合电极。其中内芯纯铝起到降低基体内阻、均化电流密度分布、增加强度的目的。

(2) 工艺流程图



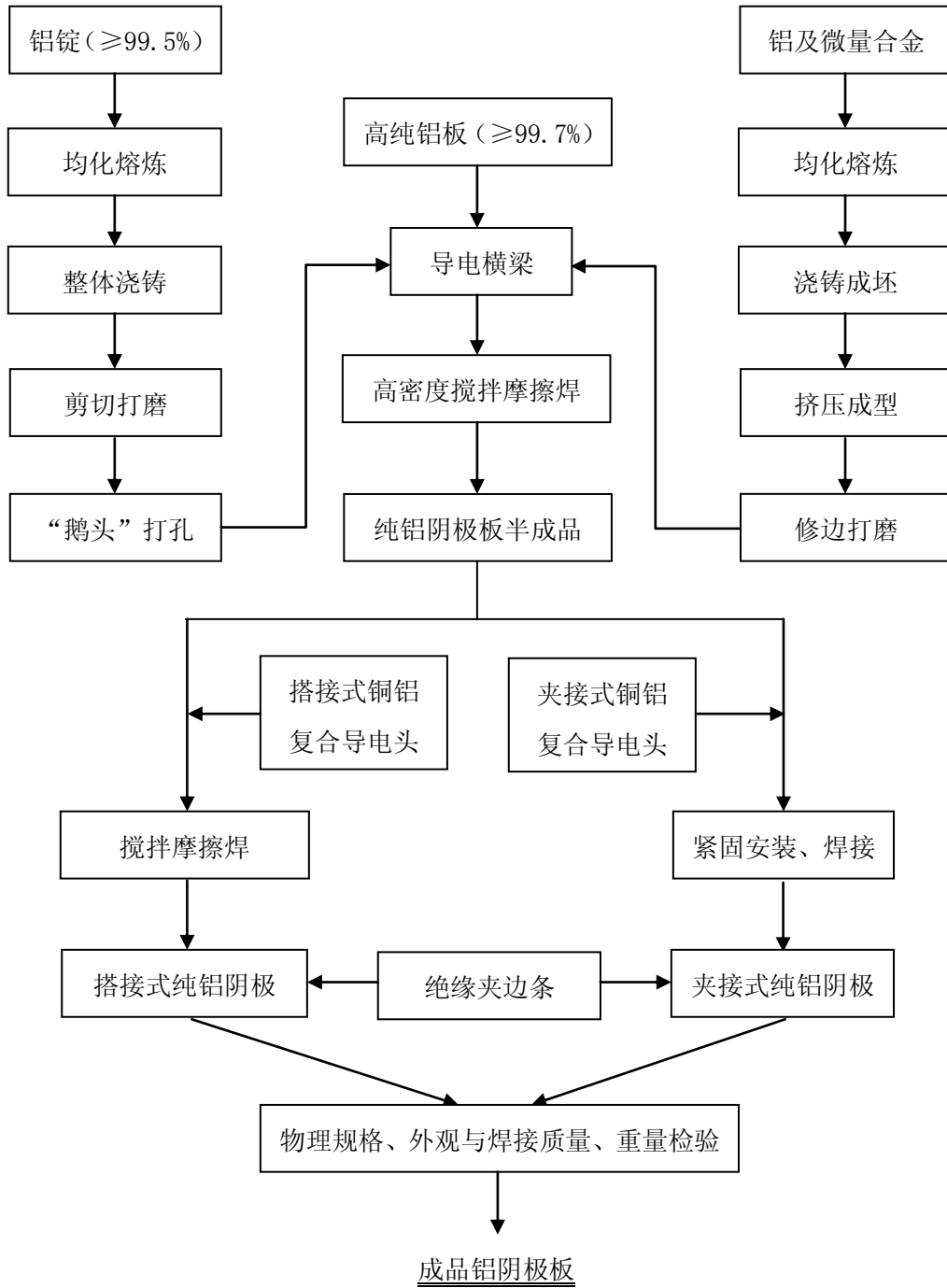
3、纯铝阴极板制备技术与工艺流程

(1)集高密度搅拌摩擦焊与精整组装为一体的整装铝阴极板生产工艺技术

在导电横梁制备过程中，根据导电结合方式的不同，采用近终成型技术（包括特制模具整体浇铸与一次挤压成型技术）完成导电横梁的加工，具有高效、成品率高、产品性能稳定、外观质量优异等特点。

在铝阴极板面焊接过程中，采用国内外先进的高密度搅拌摩擦焊接技术，可实现导电横梁与铝板之间完美的冶金结合，焊缝密实饱满，晶粒组织为锻造组织，与铝基材相比，具有高强度、高的导电性能。

(2) 工艺流程图

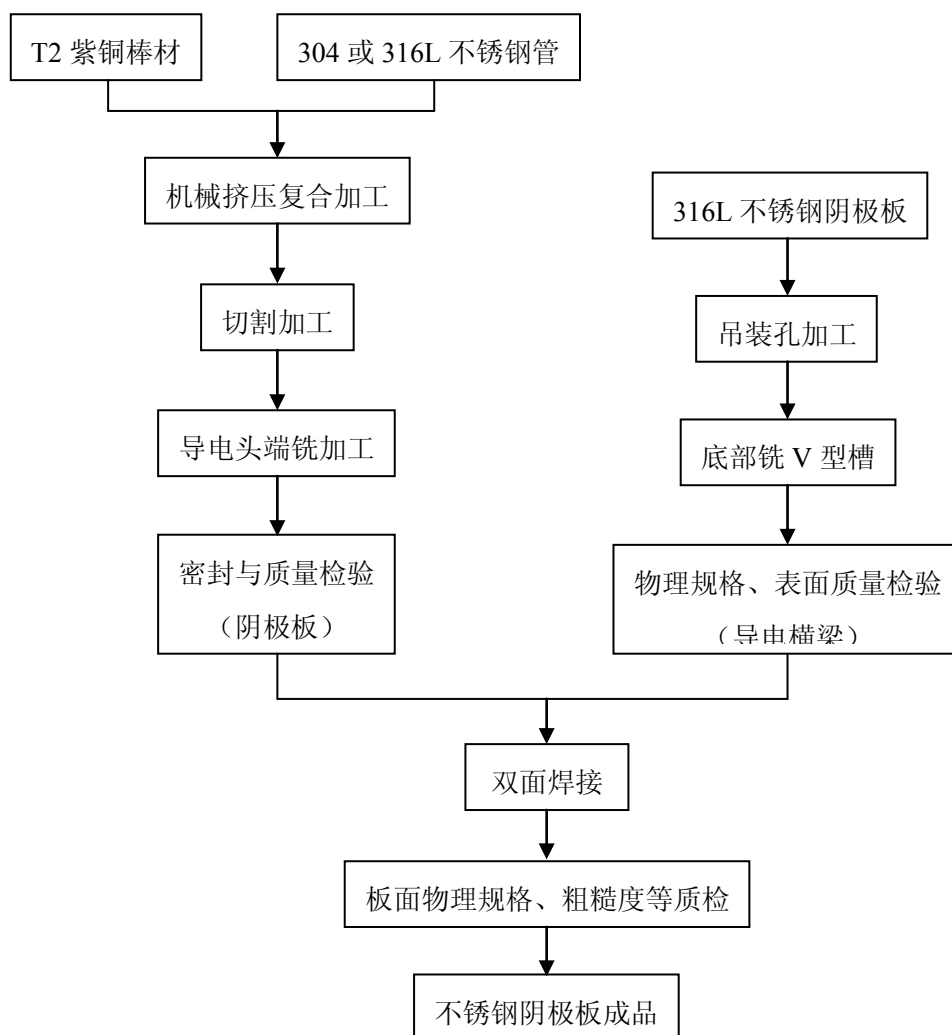


4、不锈钢阴极板制备技术与工艺流程

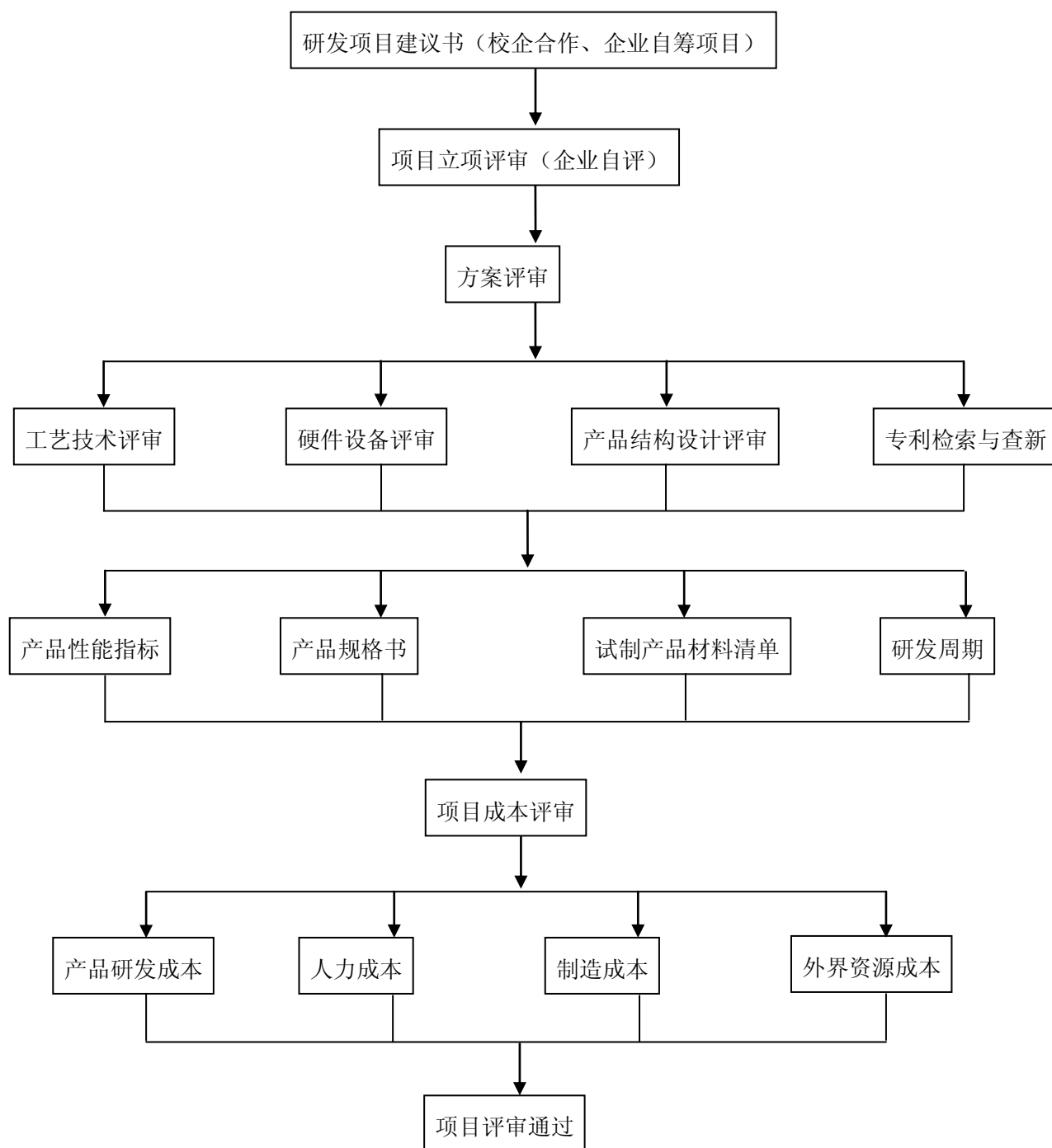
(1) 不锈钢阴极板的生产工艺技术

不锈钢阴极板的核心制备技术在于铜包钢与钢包铜导电横梁的加工和导电横梁与不锈钢板面的焊接两部分。在导电横梁制备中，采取挤压复合加工技术完成；导电横梁与不锈钢板面的焊接采用熔化极气体保护焊接技术完成。

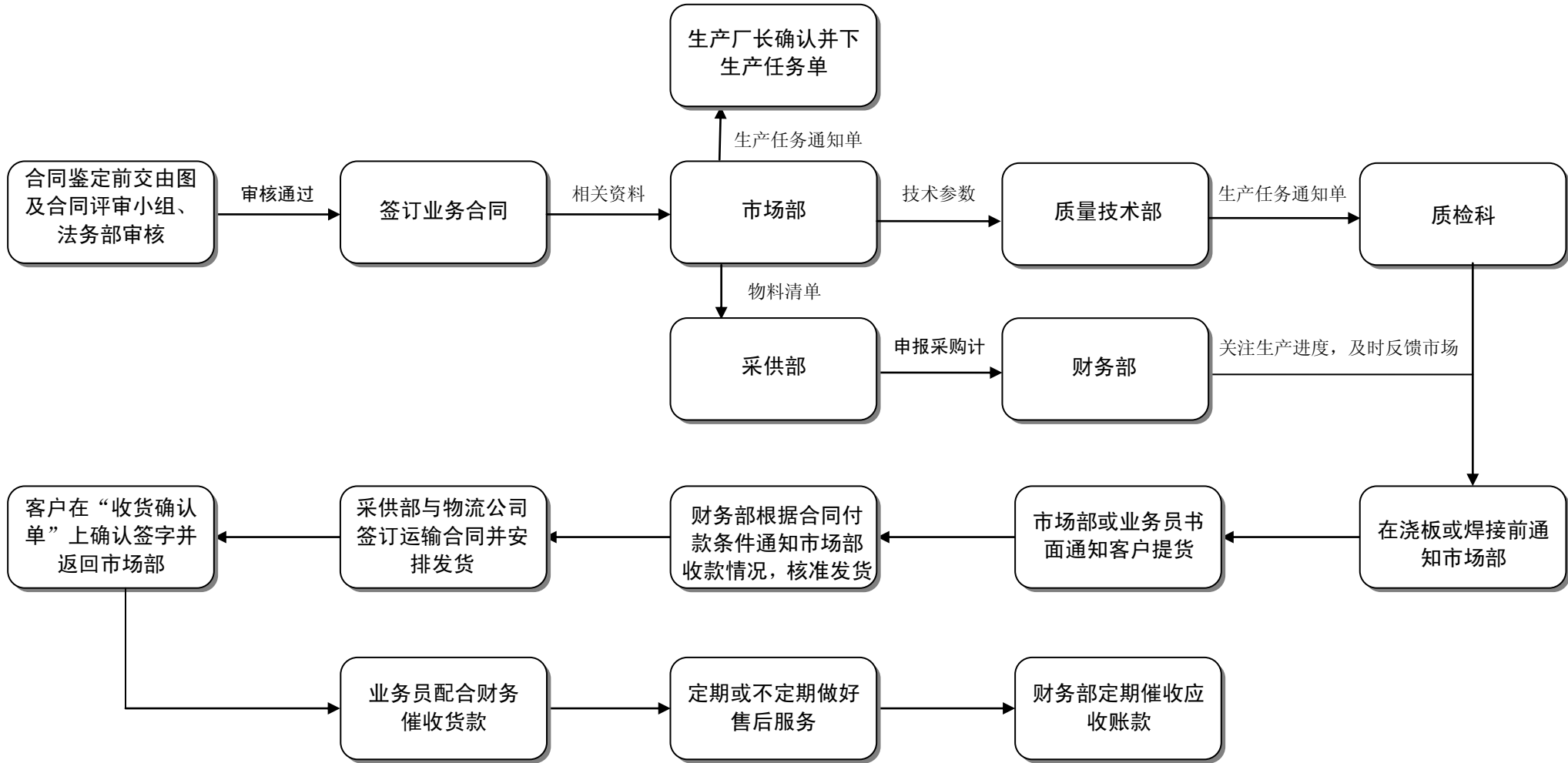
(2) 不锈钢阴极板的工艺流程图



(三) 产品研发流程图



(四) 销售、生产、售后工作衔接流程图



三、公司业务相关的关键资源情况

（一）公司主要产品的核心技术

公司成立之初就坚持以科技创新、品质稳定来推动企业稳步增长，多年来一直致力于湿法冶金用阴阳极板新材料的开发和研究。目前公司已拥有湿法冶金电极材料制造行业中核心关键制备加工技术，主要包括有 2.6~3.2 m²纯铝阴极板制备加工技术、高效节能铅基合金阳极板连铸连轧生产技术、合金均化熔炼加工技术等。

1、2.6~3.2 m²纯铝阴极板制备加工技术

（1）技术工艺特点与优势

在湿法炼锌阴极板生产过程中，纯铝板面与导电横梁的焊接一般采用氩弧焊接，由于氩弧焊热影响区域大，工件在修补后常常会造成变形、硬度降低、砂眼、局部退火、开裂或者是结合力不够及内应力损伤等缺点。并且在焊接过程中会产生紫外线辐射。

摩擦搅拌焊接是一种新兴固相连接技术，是利用搅拌摩擦头与铝板之间产生摩擦热量使工件处于热塑性状态，在摩擦头转动并向前移动的过程中实现铝板与导电横梁的焊接。该技术可对 Al 材直接焊接，不需要开坡口，不需要填丝，并且在焊接过程中没有飞溅、电弧等强烈的电磁干扰，易于实现过程数字控制和生产自动化，且焊接接头热影响区显微组织变化小，残余应力比较低，焊接工件不易变形，焊缝晶粒组织为锻造组织，各项性能（力学性能、导电性能）优于母材。

同时，公司利用搅拌摩擦焊技术将铜铝复合排的铝一侧焊接到铝导电棒上。可实现铝合金导电棒与铜铝复合排之间的冶金结合，且在该接触面的电压降可忽略不计。此外，铜铝复合排是经爆炸焊接而成的，铜铝之间可实现冶金结合，且结合强度高，接触面电压降可忽略不计。经取样测试，铜铝复合排在 400A 直流电时，接触面间电压降不超过 1.8mV。

与目前世界上其他任何一种导电棒焊接工艺相比，其工艺更优且使用寿命更长。

(2) 技术研发历程与实施效果

公司从 2011 年起，与北京赛福斯特技术有限公司共同合作，就湿法冶金电积锌用 2.6~3.2 m² 纯铝阴极板的制备与焊接技术进行了相关的研究与开发，并于 2012 年 10 月建成了纯铝阴极板高密度搅拌摩擦焊接生产线，对纯铝阴极板焊接技术条件（搅拌摩擦头尺寸、焊接速度、摩擦加热等因素）进行了多次试验，于 2013 年 1 月相继完成了生产线的调试、中试，2013 年 6 月正式投产。现有西部矿业锌业有限公司（10 万吨电锌项目）订购使用，目前已有国内多家湿法炼锌企业前来洽谈业务。

2、高效节能铅基合金阳极板连铸连轧生产技术

(1) 技术工艺特点与优势

当今在国内外冶金铅基阳极生产过程中，一般均采用单一铸造或单一压延制备技术。传统的铅合金板带的铸造与压延技术存在资源消耗大、能耗高、生产效率低、产品成品率低等固有缺陷。

公司率先在国内完成了先进的铅合金阳极板连铸连轧生产线建设，连铸连轧生产技术是将熔铸和压延两种技术优势集合为一体，实现了电极板大批量、连续化、短流程的近终成形，与传统铅合金阳极板制备工艺相比，具有短流程、节能型、连续化、机械自动化、高质量、可靠性的特点。具体关键技术优势体现如下：

a) 采用近终成形连铸，具有生产效率高、劳动条件好、能源消耗少、极板成材率提高 8%~10%，降低加工过程电力 15%~20% 能耗、综合使用成本低、产品质量均衡、自动化程度高等优点。

b) 由于板坯在结晶器内的冷却强度远远大于传统的铸造板坯，可使二次和三次枝晶更细小，薄板坯原始的铸态组织晶粒就比传统板坯更细、更均匀，再加上后续的在线精确控轧工艺，可使产品的性能更加均匀、稳定；

c) 铅组织晶粒地均匀细化，可有效提高电极表面的电流分布均匀性、提高耐蚀性，降低槽电压，进而在阳极板使用上表现出长寿命，节能降耗效果。

同时采用强磁场的铅合金熔炼方法，强化了多元合金成分的均匀性和铸轧合金温度的一致性；增设了强物理场的晶粒细化装置和自主知识产权的冷凝结晶器，适中的晶粒尺寸不仅提高了铅电极的机械强度和耐蚀性能，同时保证了电极的导电性能。

（2）技术研发历程与实施效果

公司多年来对节能型铅合金阳极板制备加工技术和新型阳极材料的研究和开发，然而连铸连轧技术在铅合金阳极中的技术关键难点在于铅与传统铝、铜、锡等有色金属及其合金板带材料连铸连轧工艺截然不同，主要是由于铅具有密度大、熔点、强度和刚度均较低等物理属性，铅基合金连铸连轧中存在铅合金温度低、凝固过程难以控制，轧制速度难以掌握等技术难题。

公司从 2008 年起开始由中南大学、北方重工设计院、昆明理工大学复合材料研究所与公司装备技术人员共同参与研究设计“连铸连轧阳极板生产”，在国家创新基金项目的支持下，通过企业工程技术中心长期研究和反复试验，攻克了多项关键技术，该生产线已于 2013 年 6 月进入安装调试阶段，后期在设备调试阶段由公司技术与生产人员进行了组织立板工作。至今，公司已完全掌握了连铸连轧全套生产技术，并制备出了适合冶金用铅基多元合金阳极板，并收到了良好的经济和社会效益。该项目技术获得的荣誉证书有：《高效节能型铅合金电极连铸连轧的产业化推进》国家火炬计划产业化示范项目证书、《连铸连轧加工高性能合金阳极板技术及设备》科技型中小企业技术创新基金立项证书。《铝合金板材的铸轧生产方法》专利申请已经通过初审、《铝合金板水平连铸制造方法》专利申请已进入实质审查阶段。

3、合金均化熔炼加工技术

（1）技术工艺特点与优势

铅基合金阳极板组织成分的均匀性与电催化活性对其工业使用寿命的提高和性能的稳定有着关键的作用。混合稀土元素的添加在铅合金熔炼过程中有助于降低合金中能新旧两相界面上的表面张力，增大晶核的生长速度，提高熔体晶核数量，促进合金组织晶粒细化而增强阳极催化活性；强磁搅拌系统可加强熔体化

学成分快速均匀化，保证了多元合金成分的均匀性和铸轧合金温度的一致性，减少和消除铅合金铸锭的晶内偏析，提高了合金化学成分和组织结构均匀性，进而提高阳极表面电流分布均匀性和耐腐蚀性能。稀土复合添加技术与强磁搅拌物理场的结合应用，极大地提高了铅基合金铸锭的组织成分的高度均匀性和优异的电催化活性。

（2）技术研发历程与实施效果

自 2001 年以来，公司科研人员在企业自主研发项目基础上，结合铅、银、钙、锡等元素之间热力学特性及稀土微量元素对铅基合金阳极板电化学性能、组织结构的关联性，一直探索稀土合金配比与强磁物理场对合金组织结构、性能的影响机理，成功配制出了适度配比的复合稀土晶粒细化剂，并在生产实践中得到不断证实。同时公司科技人员研究了电磁搅拌外界条件因素、熔炼温度、保温静置时间、浇铸模温等工艺条件对铅合金铸锭组织晶粒大小、组织结构的影响。在经历大量生产试验与检测分析后，成功地将电磁搅拌技术应用到铅合金熔炼工艺中，公司掌握了全套的合金熔炼均化技术。

（二）公司今后的研发方向与规划

公司多年来对节能型铅合金阳极板制备加工技术和新型阳极材料的研究和开发，目前，公司拥有企业技术中心和先进的材料检测与制备加工技术，今后将紧紧围绕“节能、高效、环保、低成本”的目标，在现有的生产与研发技术基础上，加大科技研发投入，结合企业生产平台与科研院所研究平台，优势互补，加强校企合作研究，加快企业的自主创新步伐，使科技成果尽快实现转化。同时在企业内搭建院士专家工作站和专家工作站，积极改善和创造企业技术中心的科技基础条件和研究开发条件，提高企业自主创新能力。

力争在三年内，突破新型铅铝复合电极材料扩大中试应用工程技术瓶颈，形成成套的制备技术与工程应用技术资料，使新型铅铝层状复合电极材料实现产业化的生产与应用。

同时，公司将在低成本节能型铅基多元合金阳极、陶瓷基复合不溶性阳极、钛基涂层复合阳极、新型节能铜铝复合导电头以及 3.2 m²纯铝阴极板成套技术提升制备加工技术等方面进行新产品的开发与新技术的创新改进。

（三）公司主要无形资产情况

1、土地使用权

所有权人	登记号	地址	地号	规划用途
有限公司	昆国用（2011）第 00153 号	新城高新技术产业基地 B-5-10-1 号地块	5301212020020300400	工业

续表

使用权类型	面积（平方米）	登记日期	终止日期	最近一期账面价值
出让	40,666.98	2011.4.28	2059.6.30	8,372,097.50

2013 年 5 月 22 日，公司与浦发银行昆明分行签订《最高额抵押合同》（807804201300000001），被担保主债权期限为 2013 年 5 月 22 日至 2016 年 5 月 22 日，被担保主债权最高不超过 6700 万元。抵押物为昆房权证（昆明市）字第 201263763 号、201263764 号、201263765 号、201263766 号房产和昆国用（2011）第 00153 号土地使用权。

2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标专用权，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定类别	注册人	注册有效期限
----	------	-----	------	-----	--------

1		13323634	9	云南大泽电极科技股份有限公司	2013.06.28-2023.06.27
---	---	----------	---	----------------	-----------------------

3、专利

(1)截至本公开转让说明书签署之日公司已获得 10 项专利,具体情况如下:

序号	专利名称	专利权人	取得方式	专利类别	专利号	授权申请日
1	条形纹电解阳极板	有限公司	原始取得	实用新型	ZL20112035934 0.5	2011.09.2 3
2	大型电解阳极板	有限公司	原始取得	实用新型	ZL20112038368 8.8	2011.10.1 1
3	L型电解阳极铜横梁	有限公司	原始取得	实用新型	ZL20112035930 5.3	2011.09.2 3
4	方块纹电解阳极板	有限公司	原始取得	实用新型	ZL20112035930 1.5	2011.09.2 3
5	冷凝结晶器	有限公司	原始取得	实用新型	ZL20112035936 3.6	2011.09.2 3
6	弓字形横梁阳极板	有限公司	继受取得	实用新型	ZL20092011101 1.1	2009.03.0 9
7	阳极板绝缘子	有限公司	继受取得	实用新型	ZL20092011101 3.0	2009.03.0 9
8	一种阴极导电头	有限公司	继受取得	实用新型	ZL20082008154 4.5	2008.07.0 8
9	阴极板绝缘条	有限公司	继受取得	实用新型	ZL20092011101 2.6	2009.03.0 9
10	一种铜铝复合阴极导电头	有限公司	原始取得	实用新型	ZL20142051660 3.2	2014.09.1 0

注:(1)上表中第6至9项专利原权利人为子公司昆明大泽,昆明大泽已注销,上述专利

均已变更至有限公司名下。

(2)《专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”上述专利权目前均在法律规定的有效保护期限内。以上专利均不存在纠纷情况。

由于有限公司整体变更为股份公司时间较短，权利人名称仍为有限公司。上述专利权证书的名称尚未变更为股份公司，目前变更工作正在进行过程中。

(2)截至本公开转让说明书签署日，公司已申请2项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	申请人	专利类别	申请号	申请日	进度
1	铅合金板材的铸轧生产方法	有限公司	发明	201110307010.6	2011.10.12	通过初审
2	铅合金板水平连铸制造方法	有限公司	发明	201110197904.4	2011.7.15	实质审查

(四) 公司取得的业务资格和资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务资格和资质，具体情况如下：

序号	证书名称	证书编号	发证时间	发证机构	有效期
1	高新技术企业证书	GR201253000062	2012.07.18	云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局	3年
2	云南省排放污染物许可证	530100100056508C96Y	2012.10.19	云南省环境保护局	5年
3	国家火炬计划产业化示范项目证书	2013GH031543	2013.09	科学技术部火炬高技术产业开发中心	--
4	新型节能铅基多元合金阳极板	云新[2012]96号	2012.08	云南省科学技术厅	3年

5	长寿命多元合金阳极板	云新[2012]8号	2012.02	云南省科学技术厅	3年
6	质量管理体系认证证书	USA11Q21613R0S	2014.11.05	北京东方纵横认证中心	3年
7	环境管理体系认证证书	USA11E21615R0S	2014.11.05	北京东方纵横认证中心	3年
8	职业健康安全管理体系	11413S26107R0S	2014.11.05	北京东方纵横认证中心	3年

(五) 公司拥有的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

(六) 主要荣誉和获取情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的主要荣誉和奖项如下：

序号	荣誉证书名称	获得时间	颁发单位
1	云南省科技型中小企业	2013.01.29	云南省科学技术厅
2	昆明国家高新技术产业开发区优秀企业	2012.06	昆明市人民政府
3	2012年度云南名牌产品称号	2013.02	昆明高新技术产业开发区管理委员会
4	昆明市企业技术中心	2012.09	昆明市工业和信息化委员会
5	云南省创新型试点企业	2013.10.22	云南省科学技术厅、云南省工业和信息化委员会、云南省人民政府国有资产监督管理委员会、云南省总工会
6	昆明市科技创新型试点企业	2012.08	昆明市科学技术局
7	昆明高新区质量兴区示范单位	2013.01.24	昆明高新区实施质量兴区战略领导小组

(七) 公司主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要固定资产

固定资产类别	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率
房屋及建筑物	49,822,381.20	3,356,090.95	46,466,290.25	93.26%
机器设备	14,088,244.84	2,257,340.85	11,830,903.99	83.98%
办公设备	1,832,682.75	1,434,791.49	397,891.26	21.71%
运输设备	1,496,355.64	294,067.96	1,202,287.68	80.35%
合计	67,239,664.43	7,342,291.25	59,897,373.18	89.08%

2、截至2014年12月31日，公司主要房屋建筑物情况如下：

所有权人	登记号	地址	登记日期	规划用途	建筑面积（平方米）
有限公司	昆房权证（昆明市）字第201263763号	昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1地块	2012年12月10日	办公楼、门卫	5830.84、65.15
有限公司	昆房权证（昆明市）字第201263764号	昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1地块	2013年1月8日	食堂、宿舍	837.19、3090.49
有限公司	昆房权证（昆明市）字第201263765号	昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1地块	2012年12月10日	阴极板车间、公厕、配电房	5925.2、72.8、84.42
有限公司	昆房权证（昆明市）字第201263766号	昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1地块	2012年12月10日	空调冷凝管车间	4312.33
有限公司	昆房权证（昆明市）字第201302579号	昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1地块	2012年12月10日	阳极板车间	6818.63

3、截至2014年12月31日，公司主要机器设备情况

机器设备名称	数量（台）	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率
连铸连轧长寿命多元合金阳极板生产线	1	8,344,196.59		8,344,196.59	100.00%
可逆轧机	1	543,589.74	241,670.94	301,918.80	55.54%
监控设备	1	528,206.08	245,505.78	282,700.30	53.52%

机器设备名称	数量 (台)	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)	成新率
中频炉	1	384,615.38	101,041.66	283,573.72	73.73%
液压设备	1	374,358.97	177,781.51	196,577.46	52.51%
直接焊接设备	1	288,594.87	113,724.42	174,870.45	60.59%
上下料机	1	273,504.28	132,649.58	140,854.70	51.50%
实验室光谱仪	1	242,800.00		242,800.00	100.00%
起重机	1	236,975.85	28,733.32	208,242.53	87.88%
ST 铅板冷轧压花机	1	225,982.92	102,751.61	123,231.31	54.53%
直缝焊接设备	1	189,059.83	89,783.72	99,276.11	52.51%
减速机	1	188,888.90	83,976.86	104,912.04	55.54%
连铸机组	1	182,724.74	86,775.21	95,949.53	52.51%
货钢架	1	130,500.00	51,425.16	79,074.84	60.59%
实验室设备	1	129,914.53	52,507.12	77,407.41	59.58%
电梯 TGJ800/1.0	1	121,196.58	48,983.62	72,212.96	59.58%
叉车	1	117,094.02	37,860.39	79,233.63	67.67%
合金铅锭水平连铸炉机组	1	91,239.32	43,329.17	47,910.15	52.51%
合金铅锭水平连铸炉机组 100 型	1	91,239.32	41,485.38	49,753.94	54.53%
可逆轧机	1	88,888.89	39,518.52	49,370.37	55.54%
火焰原子吸收光谱仪 TAS900	1	81,452.99	31,274.55	50,178.44	61.60%
合金铅锭水平连铸炉机组	1	78,205.13	36,349.09	41,856.04	53.52%
单梁起重机 5T*22.5M	1	77,179.49	31,193.37	45,986.12	59.58%
单梁起重机 5T*22.5M	1	75,384.62	30,467.95	44,916.67	59.58%
单梁起重机 5T*22.5M	1	75,384.62	30,467.95	44,916.67	59.58%
加热槽	1	71,794.88	27,566.24	44,228.64	61.60%
中频电源 KGPS3001R	1	71,794.87	32,644.23	39,150.64	54.53%
中频电源 KGPS3001R	1	71,794.87	32,644.23	39,150.64	54.53%
中频电炉 GWQ0.7300/1J	1	68,376.07	31,089.74	37,286.33	54.53%
剪板上料机	1	68,376.07	19,344.83	49,031.24	71.71%
模具	1	60,000.00	26,675.00	33,325.00	55.54%
轻轨 24KG	1	53,846.15	21,762.82	32,083.33	59.58%

机器设备名称	数量 (台)	原值(元)	累计折旧 (元)	净值(元)	成新率
合计		13,627,160.57	2,070,983.97	11,556,176.60	84.80%

公司现有固定资产能够满足目前生产经营的需要,不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形,公司未来随着规模的扩大会购置新的生产设备。公司的固定资产全部为生产经营所需的资产,与公司业务具有关联性。公司固定资产权属清晰,不存在纠纷或潜在纠纷。

(八) 公司员工以及核心技术人员情况

1、员工情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司共有员工 79 人,构成情况如下:

(1) 按专业结构划分:

专业结构	人数	占比 (%)
管理人员	12	15.19
销售人员	10	12.66
研发人员	18	22.79
生产人员	28	35.44
后勤人员	11	13.92
合计	79	100

(2) 按年龄划分:

年龄	人数	占比 (%)
18-29 岁	19	24.05
30-39 岁	8	10.13
40-49 岁	37	46.84
50 岁以上	15	18.98
合计	79	100

(3) 按员工教育程度划分:

教育程度	人数	占比 (%)
大学本科以上	10	12.66
大专	16	20.25

高中及其他	53	67.09
合计	79	100

2、核心技术人员情况

张国义，董事长、总经理，男，1974年3月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于云南民族大学经济管理专业，大专学历。曾在2005年在武定县猫街镇投资创办武定天源矿业有限公司，于2006年建成，年产1000吨电解铜，通过技术革新后的浸出—萃取—电解工艺生产线取得了良好的社会效益和经济效益。先后参与并主持昆明市科技型中小企业技术创新基金项目、2项国家科技型中小企业技术创新基金项目、云南省企业技术改造项目、云南省战略性新兴产业发展专项资金项目、国家重点新产品计划项目、国家火炬计划项目及校企合作项目等。率先在国内制定了阴、阳极板生产的企业标准，并获得云南省质监局认定，并在2012~2013年负责起草了《湿法冶金电解锌用阳极板》、《湿法冶金锌电积用阴极板》、《湿法冶金铜电积用阳极板》、《湿法冶金铜电积用阴极板》四项国家行业标准，其中《湿法冶金电解锌用阳极板》行业标准已颁布实施；带领有限公司获得了国家重点新产品、云南省重点新产品、云南省名牌产品、昆明名牌产品、云南省知名商标、昆明市知名商标、高新技术开发区优秀企业、云南省科技型中小企业、昆明高新区质量兴区单位、昆明市科技创新型试点企业、昆明市工商局定点联系服务民营企业等称号。

刘明胜，男，1945年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于昆明工学院（现昆明理工大学），本科学历。1969年7月至1978年9月，就职于云南省东川矿务局222选厂，任职浮选车间选矿工作；1978年9月至2003年9月就职于云南冶炼厂（现云南铜业股份有限公司），任助理工程师、工程师、高级工程师，主要从事有色冶金化验、分析、分析方法的改进和新方法的制定等工作；2011年6月进入云南大泽电极科技有限公司，现任公司企业技术中心主任。

马会宇，男，1985年3月12日生，中国国籍，无境外永久居留权，中共党员，2012年6月毕业于昆明理工大学，硕士学历，工程师。2012年7月至今，任公司技术中心副主任。先后参加了国家高新技术发展计划（863计划）项目、

国家自然科学基金、国家火炬计划产业化示范项目、中小企业创新基金项目等工作，曾参加负责 4 项国家行业标准的起草工作。研究的工作重点为湿法冶金用电极材料与电池材料方向。在国内外刊物或国际会议论文发表论文 8 篇，其中有 4 篇论文分别被 EI，ISTP 收录。

公司报告期内核心技术人员未发生变化。

（九）公司规范运营情况

1、环保情况

2008 年 9 月 26 日，昆明市环境科技研究所编制《连铸、连扎节能铜铝排生产线、长寿命多元合金阴阳极板生产线—建设项目环境影响报告表》，项目属于高纯度金属原料的深加工生产，项目的建设符合区域规划，不违反《滇池保护条例》的规定，符合产业政策，运营期对周围环境的影响可得到有效控制，对周围环境影响不大，项目建设环境可行。

2008 年 12 月 17 日，昆明市环境报护具出具《关于对《连铸、连扎节能铜铝排生产线，长寿命多元合金阴阳极板生产线建设项目环境影响报告表》的批复》（昆环保复[2008]214 号），项目建设地点位于新昆明新城高新技术产业基地电力科技园 17-3 地块。项目总投资 18690 万元，其中环保投资 440 万元。项目占地面积 40626 平方米。项目建设内容主要包括两个独立的生产车间、办公楼、实验楼等，建成后年产铜排 800 吨、铝排 200 吨、阳极板 6 万片、阴极板 3 万片。同意《报告表》结论，其工程内容、规模、功能以及环保对策措施如《报告表》所述。

2012 年 3 月 30 日，昆明市环境保护局出具《关于对《连铸、连扎节能铜铝排生产线，长寿命多元合金阴阳极板生产线变更建设单位名称及建设项目一期试运行申请》的批复》，同意项目建设单位变更为“云南大泽电极科技有限公司”；项目一期所需的环保设施已建成，基本满足环评文件及批复的要求，同意项目投入试运行。试运行期为 2012 年 3 月 30 日至 2012 年 6 月 29 日。

2012 年 8 月 22 日，昆明市环境保护局出具《关于对<连铸、连轧节能铜铝排生产线，长寿命多元合金阴阳极板生产线一期建设项目竣工环境保护验收申请>的批复》（昆环保复[2012]383 号），项目需配套建设的污染治理设施已建成，

排放的污染物符合国家排放标准要求，基本满足环评文件及批复的要求，同意“连铸、连扎节能铜铝排生产线，长寿命多元合金阴阳极板生产线一期”通过竣工环境保护验收。

2012年10月19日，公司取得《云南省排放污染物许可证》（530100100056508C96Y），单位地址：昆明高新区新城产业基地B-5-10-1地块；排污类别：废气、固废、噪声；有效日期：2012年10月19日至2017年10月19日。

2011年7月28日，北京东方纵横认证中心颁发了USA11E21615R0S号认证证书，公司环境管理体系符合标准ISO14001:2004。2014年11月5日第二次换证，证书有效期至2017年11月4日。

2、安全生产情况

公司产品工作内容本身的危险程度较低，公司不需要取得相关部门的安全生产许可。

2015年2月2日，昆明市国家高新技术产业开发区安全生产监督管理局出具《证明》，自2013年1月1日以来，公司的生产经营活动符合有关安全生产监督管理方面的法律、法规的要求，不存在因违反有关安全生产监督管理方面的法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

3、质量标准情况

中华人民共和国工业和信息化部2014年11月4日发布了行业标准《湿法冶金电解锌用阳极板》（YS/T 995—2014），该标准由公司作为主要起草单位，公司核心技术人员张国义、马会宇等作为主要起草人员，已于2015年4月1日实施。

此外，公司作为主要起草单位、公司核心技术人员作为主要起草人员的其他3项行业标准已完成起草工作，已通过审定，待颁布实施。根据《中华人民共和国标准化法》的规定，公司制定企业产品质量标准并备案作为企业生产的依据，同时也是产品质量检验和供需双方交货验收的依据。

2015年2月2日，昆明市国家高新技术产业开发区质量技术监督局出具《证明》，公司的产品符合有关产品质量和技术监督标准，自2013年1月1日以来，

不存在因违反有关产品质量和技术监督方面的法律、法规及规范性文件而受到处罚的情形。

(十) 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、公司业务收入情况

(一) 公司业务收入构成及主要产品或服务销售情况

1、按产品分类业务收入构成

报告期内，公司的业务收入来源由主营业务收入和其他业务收入构成，业务收入分类情况如下：

单位：元

业务性质	2014 年		2013 年	
	销售收入	占比 (%)	销售收入	占比 (%)
主营业务收入	90,977,977.54	59.70%	85,693,641.57	86.92%
其他业务收入	61,411,752.01	40.30%	12,893,938.94	13.08%
营业收入	152,389,729.55	100.00%	98,587,580.51	100.00%

其中，主营业务收入主要为阴、阳极板及电极辅助材料销售收入，2014 年公司主营业务收入较 2013 年增加了 5,284,335.97 元，同比增长 6.17%；其他业务收入系材料销售收入及废料销售收入，2014 年该部分收入占营业收入比重较大，主要原因为公司原材料需求较大，采购具有价格优势。在不影响生产经营的前提下，公司销售部分原材料以增加利润。此外，公司在 2014 年根据订单情况采购了原料，但而后由于订单暂停，造成库存材料较多，为规避原材料价格变动的风险及改善现金流情况，公司出售了该批原料，故材料销售收入增加较多。

2、按地区分类业务构成

单位：元

地区名称	2014 年		2013 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比
华北	14,314,543.58	9.39%	14,100,615.35	14.30%

华中	7,064,633.65	4.64%	16,746,760.71	16.99%
华东	53,104,946.13	34.85%	17,220,108.51	17.46%
华南	3,667,584.18	2.41%	553,213.69	0.56%
西北	35,107,745.30	23.04%	3,328,534.19	3.38%
西南	39,130,276.71	25.67%	46,638,348.06	47.31%
合计	152,389,729.55	100.00%	98,587,580.51	100.00%

3、按销售模式分类业务构成

公司营业收入均为直接销售收入，无代理销售收入。

(二) 公司主要产品或服务消费群体及报告期内主营业务前五大客户情况

1、消费群体

目前公司产品用户，主要分布在湿法冶金行业与电化学工业（电镀、铅酸蓄电池、防辐射、污水处理等）行业，其中以湿法冶炼用户为主。主要包括国内大型湿法冶炼厂（铜、锌、镍、钴、锰等），如株洲冶炼集团、西部矿业、中金岭南丹霞冶炼厂、陕西汉中锌业、北方铜业、青海珠峰、五矿国际公司、中色国际贸易有限公司、北方国际、紫金集团、铜陵集团金隆铜业有限公司、铜陵集团金昌冶炼厂、云锡集团、罗平锌电股份有限公司、云南金鼎锌业等冶金企业。

2、报告期内主营业务前五大客户情况

客户名称	营业收入（元）	占公司主营业务收入的 比例（%）
2014年		
西部矿业股份有限公司锌业分公司	18,178,753.88	19.98%
北方国际合作股份有限公司	12,840,290.59	14.11%
甘肃宝徽实业集团有限公司	12,556,752.11	13.80%
衢州华友钴新材料有限公司	8,322,280.37	9.15%
金隆铜业有限公司	3,786,529.92	4.16%
合计	55,684,606.87	61.21%

客户名称	营业收入（元）	占公司主营业务收入的 比例（%）
2013年		
红河锌联科技发展有限公司	13,085,400.00	15.27%
中色国际贸易有限公司	11,225,982.88	13.10%
株洲市宏达工矿贸易有限公司	9,911,100.02	11.57%
镇康东鸿锌业有限公司	3,897,521.35	4.55%
湖南联晟工业技术有限公司	3,548,908.55	4.14%
合计	41,668,912.80	48.63%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述客户中均未占有任何权益。

（三）公司主要产品或服务的原材料、能源情况及报告期内前五大供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源情况

（1）阴阳极板及辅助材料

单位：元

年度	项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
2014年	金额（元）	70,092,394.26	1,411,058.29	4,802,051.70	76,305,504.25
	占比（%）	91.86%	1.85%	6.29%	100.00%
2013年	金额（元）	67,672,233.65	1,430,802.34	4,251,487.16	73,354,523.15
	占比（%）	92.25%	1.95%	5.80%	100.00%

（2）材料销售

单位：元

年度	项目	直接材料	直接人工	制造费用	合计
2014年	金额（元）	60,610,431.43			60,610,431.43
	占比（%）	100.00%			100.00%

2013年	金额（元）	11,771,225.49			11,771,225.49
	占比（%）	100.00%			100.00%

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司前五大供应商及采购情况具体情况如下：

供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占当期采购额的比例（%）
2014年			
蒙自矿冶有限责任公司	铅锭	20,433,574.37	17.38%
贵研金属（上海）有限公司	银	17,196,547.20	14.63%
个旧市光博电冶厂	精铅	13,969,863.25	11.88%
北京赛福斯特技术有限公司	阴极板	10,375,993.99	8.82%
个旧市信拓有色金属经贸有限公司	精铅	6,855,804.30	5.83%
合计		68,831,783.11	58.54%
2013年			
云南锡业股份有限公司	铅锭	19,974,872.26	20.83%
个旧市光博电冶厂	精铅	17,689,173.79	18.45%
蒙自矿冶有限责任公司	铅锭	11,055,074.65	11.53%
贵研金属（上海）有限公司	银	8,914,528.81	9.30%
云南巨力铜材有限公司	铜排	7,693,070.48	8.02%
合计		65,326,719.99	68.12%

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中未占有权益。

(四) 公司重大业务合同及履行情况

1、重大销售合同和采购合同

基于合同金额、客户、供应商重要性方面考虑，选定合同金额大于四百万元的主营业务合同作为重大业务合同，报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的销售合同、采购合同及报告期内及期后履行情况如下：

序号	销售/采购方	签约时间	合同内容	合同金额(元)	报告期已履行金额(元)	报告期已履行金额占合同金额的比重	合同履行情况
销售合同							
1	北方国际合作股份有限公司	2012.11.05	电积铜阳极	81,348,096.00	0.00	0%	正在履行
2	西部矿业股份有限公司锌业分公司	2013.01.24	电积锌阳极	9,436,000.00	9,053,168.00	100%	履行完毕
3	中色国际贸易有限公司	2013.03.15	电积铜阳极	10,457,000.00	10,457,000.00	100%	履行完毕
4	北方国际合作股份有限公司	2013.04.01	电积铜阳极	15,023,140.00	15,023,140.00	100%	履行完毕
5	汉源俊磊锌业有限公司	2013.04.19	电积锌阳极	4,009,640.00	4,009,640.00	100%	履行完毕
6	西部矿业股份有限公司	2013.08.07	电积铜阳极	54,269,380.00	11,833,142.04	21.8%	正在履行

7	杭州三耐环保科技有限公司	2013.08.19	电积铜阳极	4,096,733.00	4,096,733.00	100%	履行完毕
8	衢州华友钴新材料有限公司	2013.09.17	电积铜阳极	6,113,880.00	6,113,880.00	100%	履行完毕
9	江西自立环保科技有限公司	2013.06.16	电积铜阳极	7,950,000.00	5,583,307.19	70.23%	正在履行
10	甘肃宝徽实业集团有限公司	2014.09.19	电积锌阳极	4,561,200.00	4,561,200.00	100%	履行完毕
采购合同							
1	贵研金属(上海)有限公司	2013.04.26	采购银	4,935,000.00	4,935,000.00	100%	履行完毕
2	云南锡业股份有限公司	2013.06.17	采购铅锭	6,837,500.00	6,837,500.00	100%	履行完毕
3	云南锡业股份有限公司	2013.07.04	采购铅锭	13,550,000.00	13,550,000.00	100%	履行完毕
4	个旧市光博电冶厂	2013.09.23	采购精铅	5,760,000.00	5,760,000.00	100%	履行完毕
5	个旧市光博电冶厂	2014.03.25	采购精铅	4,987,800.00	4,987,800.00	100%	履行完毕
6	蒙自矿冶有限责任公司	2014.10.21	采购铅锭	11,277,000.00	11,277,000.00	100%	履行完毕

7	个旧市信拓有色金属经贸有限公司	2014.11.21	采购精铅	6,571,125.00	6,571,125.00	100%	履行完毕
8	蒙自矿冶有限责任公司	2013.10.11	采购铅锭	5,520,000.00	5,520,000.00	100%	履行完毕
9	蒙自矿冶有限责任公司	2014.10.15	采购铅锭	4,050,000.00	4,050,000.00	100%	履行完毕
10	云锡集团创源实业有限公司	2014.11.26	采购精铅	4,380,750.00	4,380,750.00	100%	履行完毕

2、借款合同

序号	借款银行	签署日期	借款金额	借款期限	借款利率(%)	担保方式	合同履行情况
1	浦发银行	2013.06.18	16,884,000.00	2013.06.18-2014.06.18	7.2	抵押/保证	履行完毕
2	浦发银行	2013.06.18	3,115,614.25	2013.06.18-2014.06.18	7.2	抵押/保证	履行完毕
3	浦发银行	2014.06.05	3,116,000.00	2014.06.05-2015.06.05	7.2	抵押/保证	正在履行
4	浦发银行	2014.06.11	14,100,000.00	2014.06.11-2015.06.11	7.2	抵押/保证	正在履行
5	浦发银行	2014.06.17	12,800,000.00	2014.06.17-2015.06.17	8.2	抵押/保证	正在履行
6	浦发银行	2015.01.09	8,000,000.00	2015.01.09-2015.07.09	7.2	抵押/保证	正在履行

3、抵押合同

序号	债权人	抵押物	担保期间	担保债权	担保方式	合同履行情况
1	浦发银行昆明分行	昆房权证(昆明市)字第201263763号、201263764号、201263765号、201263766号房产	2013.05.22-2016.05.22	6,700万元	抵押	正在履行

		和昆国用（2011） 第 00153 号土地 使用权				
--	--	----------------------------------	--	--	--	--

五、公司的商业模式

公司多年来一直致力于湿法冶金用阴阳极板材料的研发、生产和销售，属于国家鼓励发展的有色金属新材料产业。目前公司已拥有湿法冶金电极材料制造行业中核心关键制备加工技术，主要包括有 2.6~3.2 m²纯铝阴极板制备加工技术、高效节能铅基合金阳极板连铸连轧生产技术、合金均化熔炼加工技术等。公司客户主要为国内大型湿法冶炼厂，如株洲冶炼集团、西部矿业、中金岭南丹霞冶炼厂、驰宏锌锗、陕西汉中锌业、云南金鼎锌业、云南铜业股份有限公司等，销售模式以直接销售为主。公司毛利率与同行业公众公司差异不大。

（一）采购模式

公司现有的采购模式分为：

（1）按销售订单采购：主要原材料价格占成本的比重较高，且金属材料价格随着市场行情每天都在变动，为减少市场波动带来的风险并减少资金占用，采购部对主要原材料如铅、铜、锡、银、铝等，按销售订单所需要用量，由生产部根据库存和实际需求量经过核算填写采购计划表（主要包括其具体的要求：到货时间、数量、规格图纸等），交采购部，采购部根据采购计划单进行采购。公司长期合作的上游供货商相对稳定，几种常用规格的材料都有固定的价格模式，这样既提高了采购的效率，原材料的成本又可以有效控制，满足用户及生产需求，又使得库存量尽可能小。

（2）按库存需求集中采购：辅助材料和备品备件，由仓库根据库存量报采购需求，如阴极条、绝缘子 PP 绝缘塑料制品、生产常用的易损件及耗材、办公用品等，由于其原料成本低，占压资金小，降低采购成本，故会根据库存量及各个品种的需求量提前采购填充库存。

(3) 对生产急需的物料采购方式：对无法按正常流程进行市场调研、供方选择、商务谈判的急件采购进行规范，确保生产正常运行。需提交书面采购申请，经相关权限人员批准后交采购部处理，并提交相应的样品或技术资料，若无法提供，可派专人协助采购，以加快采购速度。

根据物料的特性与需求量，采用不同的方式进行采购。对于易损、易耗且用量比较大的物品，采购部门对三家以上供应商进行考核，并与通过考核的供应商签订长期供货协议；对于用量小、稀有的物品，采供部应及时实地市场查询，在保证物料供应的前提下控制采购成本。

(二) 销售模式

公司以直接销售为主，直接与客户建立稳定的合作关系。直接销售可以确保产品的技术规格参数符合客户需求，在售前、售中、售后整个业务流程中与客户充分沟通，了解客户需求，为客户提供完整有保障的技术服务支持。

(三) 研发模式

公司拥有企业技术中心，2012年9月获得昆明市企业技术中心称号，拥有先进的检验检测设备及国际先进的阳极板材料研发装备，企业中心下设：力学实验室、电解实验室、电化学工作站、原子吸收室、萃取实验室、物理检测实验室、化学检测实验室、光谱分析室具备较强的阳极材料的化学性能和物理性能检测和产品研发、试验检测分析能力产品研究开发和试验检测分析能力。

同时，公司与中南大学、昆明理工大等高校建立了技术合作关系。公司与昆明理工大学签署了产学研合作协议，公司负责提供科研经费，昆明理工大学针对公司在技术改造、技术引进中急需解决的技术难题和攻关项目，积极向公司推荐适合的新技术、新工艺等科技成果，并承诺技术秘密的使用权和转让权由双方共同享有。目前，公司在昆明理工大学、中南大学和本公司均拥有专业科研实验室，为公司开发新产品和传统产品改造提供技术支持。

(四) 盈利模式

公司以销售湿法冶金用阴阳极板产品及辅助材料为主要利润来源。根据客户的多样性需求，公司制定了个性化定制销售机制，针对每批产品的特殊工艺要求，有针对性地进行技术攻关、工艺改造和产品设计，为客户解决技术难题，提供优

质的产品和服务。在保证产品质量的前提下，降低产品成本，从而获得与客户的长期合作。

六、公司所处行业的基本情况

公司主营业务为有色金属电化学冶金专用新型电极材料及电极辅助材料研发、生产、销售和技术服务。根据中国证券监督管理委员会发布的《上市公司行业分类指引(2012年修订)》，公司归属于制造业(C)中的专用设备制造业(C33)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所属行业为有色金属冶炼和压延加工业(代码为C32)。

(一) 行业概况

1、行业在国民经济中地位

根据《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》、《有色金属工业“十二五”发展规划》等宏观产业发展政策文件，公司所处行业为国家鼓励的新技术产业中的新材料产业。

有色金属是国民经济、国防工业、科学技术发展及居民日常生活必不可少的基础材料。工业、农业、国防经济、科学技术、国防建设等发展的重要物质基础，是提升国家综合实力和保障国家安全的关键性战略资源。而有色金属的冶炼过程离不开新材料技术的研发和运用，它是冶金行业降低能耗、降低成本的必然选择。

2、行业国内发展状况

中国改革开放以来，有色金属工业以超常规的速度发展，尤其是本世纪初，一批对有色金属需求量大的产业，如：汽车、电子、交通运输、房地产、家电产业的快速发展，金属需求量迅猛增加，极大地推动了有色金属产业的壮大和水平发展，使我国成为有色金属生产的世界第一大国。

有色金属及其新材料的产量和消费量总是随着一个国家的工业化和城镇化发展而发展，市场规模直接与国家的工业现代化、城镇现代化和国民生活水平的现代化水平成正相关增长。

根据“十二五”规划，到2015年，锌的表观消费量达到720万吨，平均增长率为5.2%；电锌冶炼综合能耗降到900千克标煤/吨及以下，淘汰落后锌冶炼

产能 40 万吨；到 2015 年，镍的表观消费量将达到 70 万吨，平均增长率为 6.1%，镍及镍合金板带材作为精深加工产品将得到较快发展；到 2015 年，精炼铜的表观消费量将达到 970 万吨，“十二五”期间平均增长率为 5.2%；节能减排方面，铜冶炼综合能耗目标要降到 300 千克标煤/吨及以下。未来锌、铜、镍等金属冶炼行业未来的增速将有所下降，但是节能减排相关需求将会上升。

3、行业国际发展状况

作为全球各国的基础工业有色金属冶金和加工工业发挥着重要作用。在电子、信息和网络技术产业迅速发展的当今时代，有色金属工业在发达国家的工业部门中依然占据主导地位，包括像美国这样的后工业化发达国家。全球有色金属产量和消费量在 20 世纪中后期以及 21 世纪初期一直保持基本稳定的增长。

21 世纪初，随着全球经济一体化程度的不断加深，发展中国家的经济呈现快速发展态势，以俄罗斯、中国、印度、巴西、南非为代表的“金砖五国”，拥有全球 30%的领土面积和 42%的人口。创造了巨大的市场需求。而拥有相对完善的工业体系和较好的经济基础，使得“金砖五国”为满足本国日益增长的社会需求，改善国民生活条件和社会整体环境不断扩大的基础设施建设的持续需要等因素，经济发展速度超过了美、日、欧等发达国家和地区，极大地促进和拉动了全球经济的发展，其中又以中国的经济发展速度长期保持在高位最为突出，特别是庞大的基础设施建设对各种金属制品不断增长的巨大需求，促使世界有色金属矿产业得到前所未有的发展，并产生持续推动作用。

当今世界正发生复杂深刻的变化，国际金融危机深层次影响继续显现，世界经济缓慢复苏、发展分化，国际投资贸易格局和多边投资贸易规则酝酿深刻调整，秉持开放的区域合作精神，顺应“一带一路”世界多极化、经济全球化、文化多样化、社会信息化的潮流，将为世界和平发展增添新的正能量。

4、行业法规政策

政策名称	发布时间	颁布机构	主要相关内容
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》	2006. 02. 09	国务院	重点研究开发冶金、化工等流程工业和交通运输业等主要高耗能领域的节能技术与装备

《云南省十大产业产业发展规划纲要（2006-2020）》	2006. 10. 18	云南省人民政府	巩固壮大烟草、能源、有色产业；优化有色金属工业的冶炼工艺和产品结构，重点扶持有色金属深加工，全面提高节能环保与环保冶炼技术，强化资源综合利用和清洁生产，加强二次资源、尾矿资源的回收，进一步开放冶金新材料。
《云南省“十二五”科学和技术发展规划》	2011. 06. 21	云南省人民政府	在生物、先进装备制造、电子信息、现代农业、资源综合利用与节能、环境保护、系能源、矿冶与新材料、化工、现代服务业、社会发展与民生、城市建设与交通运输等领域，着力突破制约产业发展的重大共性技术和关键技术，提升产业技术创新能力和核心竞争力。
《国家科技攻关“863”》	2011. 08. 11	科技部、总装备部、财政部	863计划是解决事关国家长远发展和国家安全的战略性、前沿性和前瞻性高技术问题，发展具有自主知识产权的高技术，统筹高技术的集成和应用，引领未来新兴产业发展的计划，主要支持《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》提出的前沿技术和部分重点领域中的重大任务。
《有色金属工业“十二五”发展规划》	2011. 12. 04	工业和信息化部	按期淘汰落后冶炼生产能力，降低产品能耗； 采用先进适用技术，对现有技术进行改造，几天产业技术装备水平，淘汰落后。增加品种，改善质量降低物耗、水耗和能耗等，支持改扩建形成一批锌、钴、镍、锡、锑、锆、铟、贵金属等综合利用示范工程。
《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	2012. 07. 09	国务院	提出了重点发展的七大战略性新兴产业，其中新材料产业要大力发展新型功能策略、先进结构材料研究和产业化，引导材料工业结构调整，并强调积极发展高纯稀有金属制造业
产业结构调整知道目录（2011年本，2013年修订）	2013. 02	国家发展和改革委员会	有色金属行业中，“高效、低耗、低污染、新型冶炼技术开发”被列为鼓励类行业。

《云南省人民政府关于批准建设省部共建复杂有色金属资源清洁利用国家重点实验室的通知》	2014. 05. 04	云南省人民政府	省部共建复杂有色金属资源清洁利用国家重点实验室的建设和日常管理以云南省人民政府为主，云南省人民政府将每年为实验室提供不少于 600 万元的专项经费，作为实验室的基本科研业务和开放运行经费，在科研项目、人才培养引进以及条件建设等方面给予优先支持，在建设期给予实验室 500 万元的建设经费。科技部将通过项目和人才计划对省部共建国家重点实验室予以支持。
---	--------------	---------	--

（二）市场规模

1、全球有色金属市场规模

有色金属作为基础材料，在工业领域发挥着重要的作用。后工业化的欧洲、北美、日本以及新兴经济体国家（中国、俄罗斯、巴西、印度和南非）对有色金属的需求占全球的绝大部分。中国是全球最重要的有色金属需求地区。近年来，中国对有色金属的消费成为全球金属市场增长的最大引擎，不仅带动了世界有色金属行业的持续发展，也推动了有色金属产业的不断进步。

上世纪 90 年代至今，全球始终主要有有色金属中的铅、锌、铜、镍的产量和消费一直在持续增长，最重要的增长因素就是新兴经济体国家需求的拉动。其中，中国作为发展最为迅速的新兴国家，贡献也最为显著。通过对各国发展阶段与金属消费量的关系研究表明，只有当国民人均收入达到或超过 15,000 美元时，该国对有色金属的需求才会下降。而我国国民人均收入距此标准有较大差距，因此中国对世界有色金属消费市场增长的贡献还将持续一段时间。

分别考察有色金属铅、锌、铜的市场情况。

（1）铅

2014 年 1-9 月份全球精铅产量小幅减少。据国际铅锌研究小组（ILZSG）统计并经安泰科修正，2014 年 1-9 月全球精铅产量为 818.0 万吨，同比减少 0.9%。其中，韩国精铅产量增长最为明显，今年前 9 个月累计增长 27.7%，产量增长得益于高丽亚铅旗下 Onsan 冶炼厂的产能扩张。

除了亚洲部分国家精铅产量出现同比下降外，美国精铅产量继续亦出现回落，原因仍是受 2013 年底的 Herculaneum 冶炼厂关闭影响。目前美国生产的精铅全部来自再生铅，国内产量已不足以满足经济复苏后的需求，美国精铅进口量呈现走高趋势。据了解，美国主要从加拿大和墨西哥进口精铅，另外秘鲁也是美国主要的精铅进口国，而且美国从秘鲁进口的精铅全部来自 LaOroya 多金属冶炼厂，年中秘鲁 LaOroya 冶炼厂的关闭，一直影响下半年的美国精铅进口。

2014 年 1-9 月份，欧洲地区累计生产精铅 139.1 万吨，同比增长 4.1%。近几年欧洲地区精铅产能变化不大，产量较为稳定。2014 年 6 月份，嘉能可位于 Queensland 的 MtIsa 铅冶炼厂的集尘室发生火灾，导致该冶炼厂出现临时停产。由于该集尘室是降低铅冶炼烟尘的必备设施，所以在设备维修期间，MtIsa 铅冶炼厂将不进行运转。嘉能可公司对 MtIsa 铅冶炼厂何时复出没有给出明确的时间表。MtIsa 冶炼厂为嘉能可位于英国的 Northfleet 精炼厂提供粗铅，最近几年 Northfleet 产量在 13-16 万吨/年的范围内，停产对 Northfleet 精炼厂的产量产生一定影响。

2013 年以来中国以外的原生铅供应市场的看点较多。从美国来看，产能 13 万吨/年的 Herculaneum 原生铅冶炼厂在 2013 年底关闭；秘鲁 LaOroya 冶炼厂在 6 月初关闭，今年也不可能复产；玻利维亚国有矿业公司 Comibol 重启位于玻利维亚的 Karachipampa，产能为 3 万吨/年；从亚洲方面来看，今年高丽亚铅温山冶炼厂再度扩产，新星 PortPirie 冶炼厂进行技术改造；欧洲方面，Mt-Isa 冶炼厂对 Northfleet 冶炼厂断供所造成的影响仍在继续。

主要精铅生产国和地区精铅产量（万吨）

日期	2011年	2012年	2013年	2013年1-9月	2014年1-9月	同比增幅 (%)
全球	1,059.8	1,059.6	1,122.4	825.3	818.0	-0.9
中国	426.2	464.6	510.0	369.9	351.1	-5.1
欧洲	176.7	177.9	179.5	133.6	139.1	4.1
美国	124.7	122.1	124.8	94.6	86.4	-8.7
印度	41.9	46.0	47.3	35.2	36.6	4.0
韩国	42.2	46.0	47.3	32.8	41.9	27.7
墨西哥	34.8	33.4	33.0	24.1	24.8	2.9
加拿大	28.3	27.9	28.8	20.8	20.9	0.5
日本	25.3	25.8	25.0	18.7	17.7	-5.3

澳大利亚	23.3	20.0	23.2	16.8	18.2	8.3
------	------	------	------	------	------	-----

数据来源：ILZSG，中国有色金属工业协会，安泰科

2014 年前 9 个月，除美国、巴西和墨西哥外，全球各地区精铅消费量基本实现增长。据国际铅锌研究小组（ILZSG）统计并经安泰科修正，2014 年 1-9 月份全球精铅消费量为 835.5 万吨，同比增长 2.6%，增幅基本稳定。

2014 年前 9 个月，美国精铅消费量为 129.0 万吨，同比略减 0.5%，较 1-8 月转为负增长。美国 1-9 月份汽车产量同比增长 6.3%，单月产量达到了 102.6 万辆，为连续第五个月增长。目前美国工业电池需求比汽车领域对电池的需求表现旺盛，反应出美国经济复苏范围扩大，预计四季度美国精铅消费量将转为正增长。

2014 年欧洲铅消费表现相对比较亮丽，1-9 月份欧洲精铅消费量为 129.7 万吨，同比增长 4.4%。2014 年欧洲铅需求与往年季节性的放缓稍有不同，这主要是受欧洲经济复苏的推动。今年欧洲汽车销量以及汽车原装电池销量都在呈现一个上涨趋势，同时工业电池行业的情况同样好于往年。

主要精铅国家和地区精铅消费量（单位：万吨）

日期	2011年	2012年	2013年	2013年 1-9月	2014年 1-9月	同比增幅 (%)
全球	986.1	1,041.9	1,111.3	814.2	835.5	2.6
中国	400.5	451.0	495.0	353.1	370.0	4.8
美国	153.8	149.9	171.2	129.6	129.0	-0.5
欧洲	163.1	162.2	166.4	124.2	129.7	4.4
印度	44.5	52.1	50.7	40.0	40.8	2.0
韩国	42.0	42.8	48.7	34.6	35.7	3.2
巴西	26.3	26.0	26.2	19.8	19.1	-3.5
日本	23.6	27.3	25.5	18.0	18.7	3.9
墨西哥	22.7	23.0	19.7	14.6	14.6	0.0

数据来源：ILZSG，安泰科

国际铅锌研究小组（ILZSG）统计，2014 年 1-9 月全球铅市场处于过剩状态，过剩量为 1.2 万吨。安泰科对国际铅锌研究小组的数据进行修正后，估计今年前 9 个月全球铅市场处于短缺状态，短缺量为 17.5 万吨。鉴于全球精铅供应和消费市场均为超过 1000 万吨的规模，以及前几年的精铅库存和各方都存在统计误差，安泰科和国际铅锌研究小组的估计均显示全球精铅市场处于紧平衡状态

全球精铅供求平衡（万吨）

日期	产量	消费量	供求平衡
2010年	985.0	939.4	45.6
2011年	1,059.8	986.1	73.7
2012年	1,059.6	1,041.9	17.7
2013年	1,121.8	1,111.3	10.5
2014年1-9月	818.0	835.5	-17.5

数据来源：ILZSG，安泰科

（2） 锌

全球精锌生产方面，据国际铅锌研究小组（ILZSG）统计数据显示，2014年1-9月全球精锌产量为995.5万吨，同比增长4.2%；精锌消费量为1026.4万吨，同比增长7.4%，精锌需求大于供应，且增速也远超供应，故1-9月份全球精锌供应短缺30.9万吨，而去年同期供应短缺0.5万吨。

分国家来看，中国、韩国、哈萨克斯坦等主要锌生产国家中，2014年1-9月精锌产量均出现不同程度的增长，增长幅度分别为12.4%、0.8%、1.7%至419.2万吨、67.1万吨、24.3万吨，同时墨西哥和西班牙精锌产量与去年同期持平，分别为24.3万吨和39.1万吨。另外，印度、加拿大、澳大利亚、秘鲁、日本等国精锌产量均出现不同程度的下降，分别下降13.9%、3.3%、2.7%、2.3%、1.4%至50.4万吨、47.6万吨、35.9万吨、25.2万吨、43.1万吨。其中，印度精锌出现了较大幅度的下降，主要是今年二季度印度斯坦锌业精锌产量因精矿供应不畅下降较多，产量14.1万吨，同比下降19.0%，是自2009年三季度以来的最低生产水平。加拿大产量下降主要是因为Trail冶炼厂的新建硫酸厂在今年5月份投产，6月份时才全部达产，影响了上半年精锌的生产，但新的硫酸厂取代了之前三分之二的老厂产能，提高了运营效率，预计下半年该厂精锌产量将会大幅提升，上半年该厂精锌产量为13.4万吨，同比下降7.5%。

澳大利亚的一些主要冶炼厂因设备检修影响了生产，如PortPirie冶炼厂受熔炼炉的计划内检修和4月份鼓风机检修的影响，上半年精锌产量为1.3万吨，同比减少13%，从7月中旬起，该冶炼厂将不再生产精锌，该厂的氧化锌将转移到公司的其它冶炼厂进行加工。另外，Hobart冶炼厂上半年对5#焙烧炉和硫酸厂进行了计划内关停检修，加之世纪矿上半年精矿供应计划外延迟，上半年精锌产量为12万吨，同比减少15%。

全球主要国家精锌产量（千吨）

日期	2011年	2012年	2013年	2013年1-9月	2014年1-9月	同比（%）
全球	13,064	12,630	12,873	9,550	9,955	4.24
中国	5,212	4,881	5,100	3,729	4,192	12.42
韩国	828	877	886	666	671	0.75
加拿大	662	649	652	492	476	-3.25
日本	545	571	587	437	431	-1.37
印度	780	715	788	585	504	-13.85
澳大利亚	515	501	498	369	359	-2.71
西班牙	524	521	521	391	391	0.00
秘鲁	314	319	346	258	252	-2.33
墨西哥	322	320	327	243	243	0.00
哈萨克斯坦	320	317	316	239	243	1.67

数据来源：ILZSG，中国有色金属工业协会，安泰科

精锌消费方面，全球精锌消费呈持续增长格局，据国际铅锌研究小组统计，2014年1-9月全球精锌消费量为1026.4万吨，同比增长7.4%。具体来看，除印度和巴西出现不同程度的下降外，其余各主要精锌消费国的精锌消费量均有不同程度的增长，尤其是中国，增幅和增量均较大，拉动了全球精锌消费增长。其中，印度精锌消费量下降主要因一季度该国国内消费疲软拖累所致，但进入二季度以来随着印度GDP逐渐恢复，印度汽车需求明显改善，汽车产、销量增长显著，2014年4-9月汽车产量同比增15%至1183万辆。印度汽车需求增长推动冷板和镀锌产量增加，2014年4-9月印度冷轧板卷消费超过270万吨，同比增8%，镀锌板卷增近3%，约290万吨，产品大多供给当地汽车制造业。另外，2014年6月塔塔钢铁与新日铁住金合资的连续退火和酸洗生产线正式投入运转，年产能60万吨，不仅确保对当地汽车业供应高质量的汽车钢板需求，又将进一步促进印度的国内消费。

具体来看，其中增幅较大的国家有中国、美国、韩国、日本、意大利等，同比分别增长13.8%、9.2%、12.2%、4.2%、17.2%至472.6万吨、77.0万吨、46.1万吨、37.4万吨、21.1万吨。其中，中国仍然是全球锌需求的主要增长动力，其主要增长点在于汽车用镀锌板和基建设施对锌的需求，未来几年内需求量依然会保

持一定幅度的增长。其次，韩国增长幅度也较大，主要来自汽车镀锌板的需求，韩国现代钢铁公司是韩国最大的生产商，目前其唐津厂和顺天厂的冷轧卷和热镀锌板总年产能约为 600 万吨；据公告称，公司计划在唐津厂新建第二条热浸镀锌线，年产能 50 万吨，将同该厂 2 号冷轧线匹配运行，预计将于 2016 年 2 月开始商业化生产。同时，韩国 9 月份出口额为 476.91 亿美元，同比增长 6.8%，进口额为 443.3 亿美元，同比增长 8.0%，贸易收支实现 33.61 亿美元顺差。这是韩国自 2012 年 2 月份以来连续 32 个月实现贸易顺差。而实现连续贸易顺差主要得益于韩国汽车等主力商品的出口活跃。如按当前形势发展，韩国今年第四季度出口额仍有望呈增长态势，2014 年韩国有望创下历史最大贸易规模及出口额。

另外，美国锌需求量增加，汽车行业仍然是其不可或缺的一部分，1-10 月份汽车产量同比增长 5.4%，产量达到了 939.95 万辆。拉动了美国锌需求增长，然而，市场一直在提汽车轻量化话题，尤其是美国出台轻量化条例，但通过与行业内人士了解，轻量化是未来必然趋势，但是因为技术问题，至少在近五年内轻量化还难以实现，不会对锌需求造成太大影响。

主要精锌消费国精锌消费量（千吨）

日期	2011年	2012年	2013年	2013年1-9月	2014年1-9月	同比 (%)
全球	12,699	12,386	12,970	9,555	10,264	7.42
中国	5,458	5,343	5,748	4,153	4,726	13.80
美国	928	904	935	705	770	9.22
韩国	545	561	570	411	461	12.17
日本	501	479	498	359	374	4.18
印度	513	586	655	501	487	-2.79
意大利	338	247	245	180	211	17.22
德国	509	474	475	355	361	1.69
比利时	395	372	378	284	302	6.34
土耳其	163	196	234	177	179	1.13
巴西	237	239	257	202	173	-14.36

数据来源：ILZSG

全球锌市场供求平衡（单位：千吨）

	2011年	2012年	2013年	2014年1-9月	2014年f
锌产量	13,074	12,630	12,891	9,955	13,382
锌消费	12,498	12,619	13,183	10,264	13,712
供求平衡	576	11	-292	-309	-330

LME现货价格	2,196	1,948	1,909	2,146	2,170
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

数据来源：LME、ILZSG、安泰科

(3) 铜

目前估算，2014年1-11月全球精铜产能利用率同比和环比都处于持续提升过程中，产量继续增长。其中，非洲以刚果（金）产量继续同比、环比均有稳定增长，其他国家较为稳定；亚洲方面，中日韩等主要产铜国也都是维持同比和环比有较好增幅的格局，印度产量同比稍有下降，但进入四季度，其产量较三季度明显回升；南美方面，智利、秘鲁、巴西等同比产量都有一定下滑，但环比来看仍稳定增长；欧洲来看，环比、同比均稳中有增；北美方面，美国产量降幅放缓，同时墨西哥产量增长对其抵消。消费方面，2014年11月全球主要国家都较为稳定，环比多为持平或小有增减不一的波动，全球范围2014年1-11月的消费同比呈现增长局面。

综合来看，供需均有增长，全球供应仍有过剩出现，幅度不大。

全球精铜供需平衡表（万吨）

	2011 全年	2012 年全年	2013 年全年	2014 年 1-11 月
产量	1,915.8	1,983.0	2,076.0	1,960.0
消费量	1,921.6	1,970.0	2,055.0	1,954.0
供需平衡	-5.8	13.0	21.0	6.0

数据来源：中国有色金属工业协会，安泰科

以上的几种以上金属铅、锌、铜等的冶炼都是基于湿法冶金或电化学电积技术，离不开惰性阳极和不锈钢阴极材料。全球90%的锌、30%的铜、90%的镍都是采用电化学冶金生产的。因此，电极材料及其制造技术是有色金属工业的核心技术之一。这就为公司当前主营产品阴阳极板的制作生产成本提供了极大市场应用空间，同时也为公司自主研发的新型节能电极材料的后续推广应用铺就了一条可持续发展的道路。

2、阴、阳极板市场规模

(1) 不同有色金属冶炼对阴阳极板的单位耗用情况

公司根据多年销售经验以及顾客反馈数据测算，铜、锌、镍、锰等有色金属冶炼过程中，阳极板和阴极板的消耗量如下：

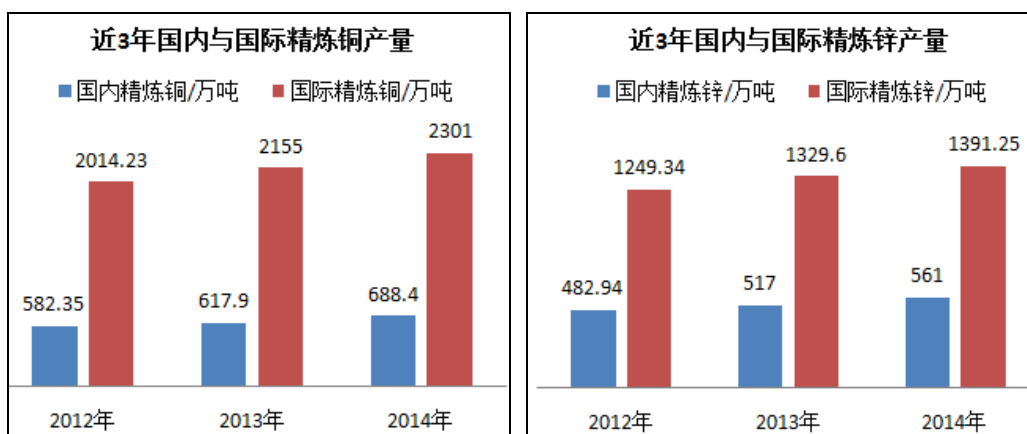
有色金属	阴极板的耗用量（块/吨）	阳极板的耗用量（块/吨）
铜	0.04	0.1~0.2
锌	0.25	0.2-0.3
镍	—	0.1-0.2
锰	—	0.2-0.3

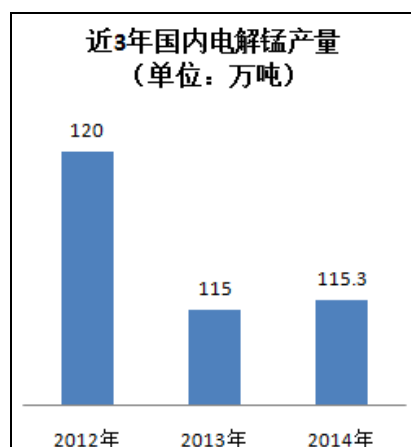
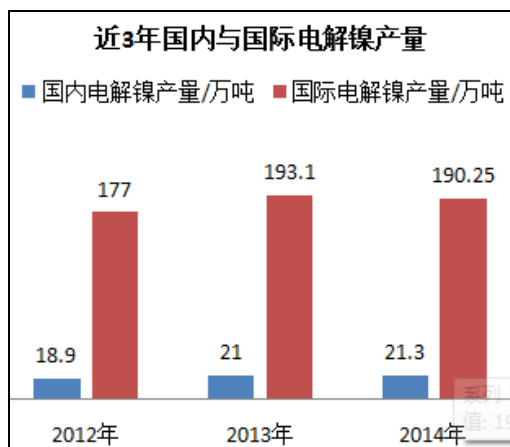
(2) 阴极板和阳极板的单位价格及变动情况

	2012年	2013年	2014年
纯铝阴极板	730 元/片	700 元/片	680 元/片
不锈钢阴极板	2400 元/片	2100 元/片	2000 元/片
铅合金阳极板	3650 元/片	3100 元/片	3050 元/片

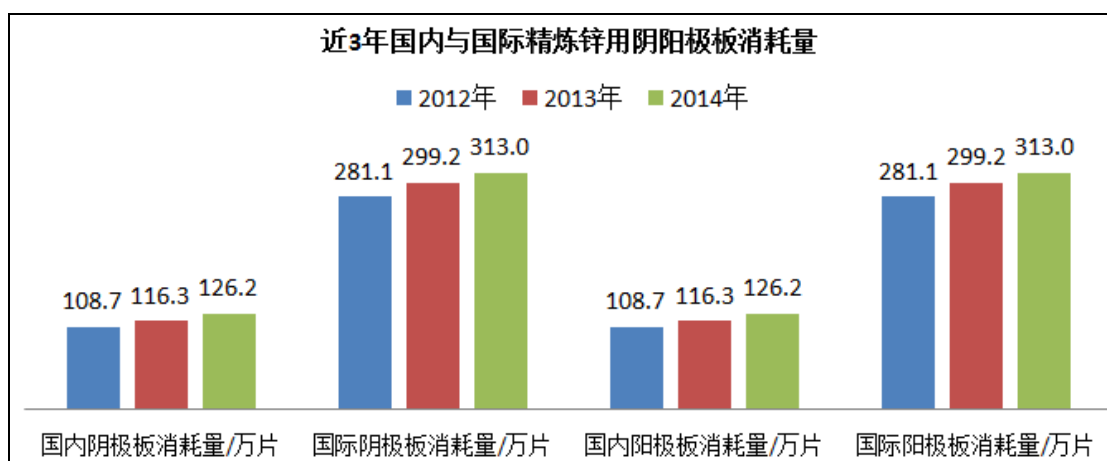
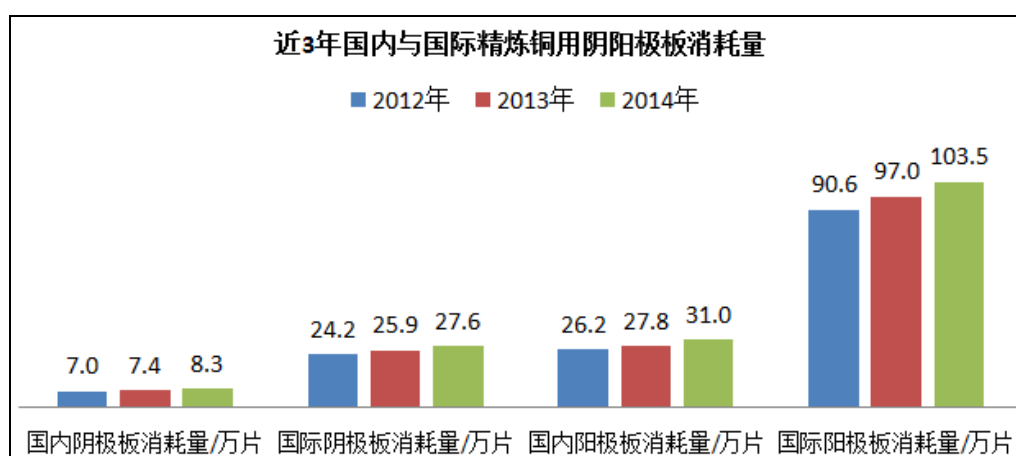
备注：阴阳极板的重量、尺寸、有价金属含量会直接影响产品价格。

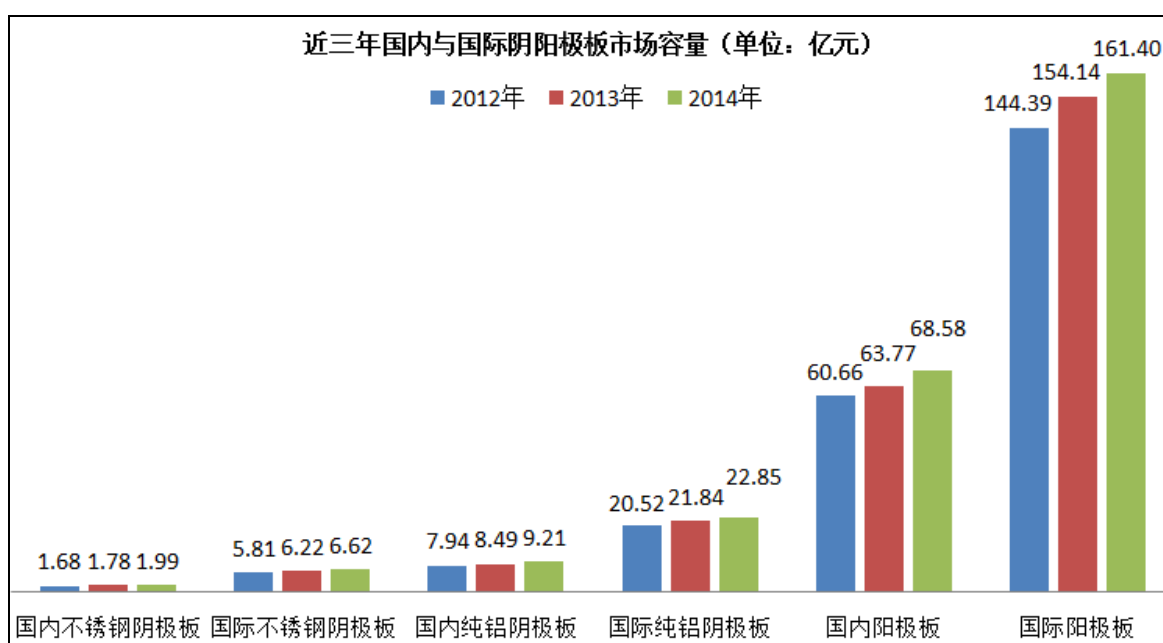
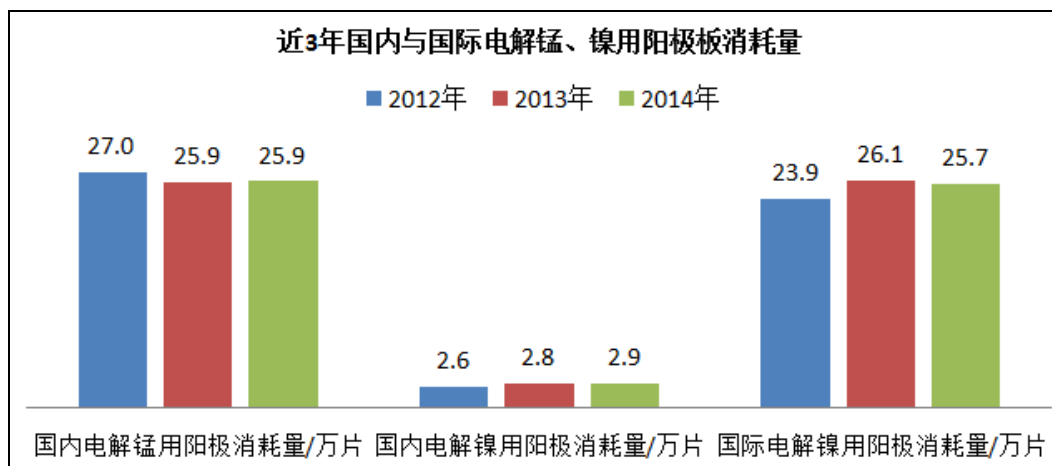
(3) 近3年阴极板和阳极板的国内和国际市场容量测算





数据来源: AskCIData, 安泰科





数据来源：AskCIData，安泰科

（三）风险特征

本公司属于有色金属新材料行业，本行业的基本风险特征为：

1、受宏观经济波动及有色金属行业景气程度影响的风险

公司的主要业务为铅基多元合金阴阳极板的生产，主要应用于有色金属的冶炼。因此公司的运营主要受有色金属需求的影响。我国作为有色金属的生产大国，有色金属产量占全球 40%以上，因此受国际有色金属市场需求的影响较大。由于有色金属行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来有色金属冶炼行业的发展将会在很大程度上取决于外部经济、产业变化的影响。如果我国未来宏

观经济发生重大波动，有色金属冶炼行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业绩增长产生一定的影响。

应对措施：公司将加强售后服务、加大市场开发力度和研发力度，三措并举，提高现有客户粘性，开发新客户，提高产品科技含量，以达到提高市场占有率的目的，积极应对宏观经济波动对公司业绩的影响。

2、原材料价格波动风险

公司主要产品所需原材料为铅、银、铝、不锈钢等金属材料，这些原材料占营业成本的比重很大。因此，这些金属的价格对公司生产成本起着决定性作用。一旦这些金属的价格变化，公司的营业收入也将产生波动。

应对措施：公司实施按需采购，减少库存，以规避原材料价格波动风险，同时公司加快新产品、新材料的研发，提高产品的技术含量和附加值，以减少原材料价格上涨对公司利润的影响。

3、资金风险

随着公司规模与业务的扩大，产品生产装备及工艺过程自动化控制水平要求不断提高，公司对资金的需求不断扩大。资金短缺一方面会制约公司产品和核心技术的升级，另一方面也会制约公司规模的扩张，不利于公司的持续发展壮大。尽管公司可通过银行贷款来解决部分流动资金的需求，但远不能满足公司长足发展的需要。

应对措施：公司积极筹备新三板挂牌，拓宽融资渠道。

4、人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，公司作为高新技术企业，专业技术人才对公司技术发展和创新起到重要作用。公司通过长期积累和不断投入培养了较为成熟的研发队伍。这些核心研发人员一旦流失，将给公司带来巨大风险。因此，公司加强了分配制度改革，提高研发人员劳动报酬，摸索和建立一套科学完善的适合企业发展的人力资源管理模式。

应对措施：因此，公司加强了分配制度改革，提高研发人员劳动报酬，摸索和建立一套科学完善的适合企业发展的人力资源管理模式。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争对手情况

生产厂家	阳极生产规模/ 万片	阴极规模/万片
银福有色合金制造有限公司	30 万片阴阳极板	
贵州省凯里化冶总厂	30 万片阴阳极板	
沈阳新利兴有色合金有限公司	10	12
衡阳市圆明实业有限公司	10~12 万片阴阳极板	
昆明理工恒达科技有限公司	15	5
贵州凯里电锌极板研究所	8~10 万片阴阳极板	
昆明鑫宇冶化科技发展有限公司	10	10
公司	50 万片阴阳极板	

目前国内阳极板生产企业规模都不大，多以作坊式生产，在生产技术方面也参差不齐，有浇铸板、有压延板；在销售范围上也有明显区别，如沈阳新利兴有色合金有限公司以东北、华北、内蒙等地为主要销售市场；湖南圆明实业有限公司以江西、福建、湖北市场为主；贵州新材料科技有限公司以四川、重庆、陕西市场为主；公司立足西南、西北市场，向华中、华东、华北推进。

2、公司在行业中的竞争优势

（1）品牌优势

公司产品先后获得国家重点新产品、云南重点新产品、云南省名牌产品、云南省著名商标、昆明市名牌产品和知名品牌等荣誉称号，在极板制备加工行业中树立起了一面旗帜。经过十五年的市场开拓，“大泽”牌阴、阳极极板商标，在国内外市场上已享有较高的知名度。

随着市场的拓展及公司品牌知名度的提升，公司得到了中国有色工业协会、全国有色标准委员会及各大有色冶金设计院的认可和赞誉，这也为公司创造了积极的竞争优势。

（2）质量优势

近年来公司开发及生产的工业用电极材料具有制备技术先进、材料综合使用性能优异、生产过程控制标准高且能耗低等特点。据国内部分用户实测，与传统铅银合金阳极板相比，公司生产的低银铅基合金阳极板生产每吨锌可节电 100 度左右，节约白银 60%，极大地降低了电解生产中的生产成本。同时被省、国家科技部认定为云南省重点新产品、国家重点新产品。目前该节能型铅基多元合金阳极板已在株洲冶炼集团股份有限公司、洛宁紫金黄金冶炼有限公司、北方铜业股份有限公司、浙江嘉利珂钴镍材料股份有限公司等二十多家大型湿法冶炼厂使用，用户反映使用性能可靠。

质量是兴企之道、强企之策。2012 年公司获得了“高新区优秀企业”、“昆明高新区质量兴区示范单位”荣誉称号，并通过了 ISO14001、ISO9001 及 GB/T28001 管理体系认证，全面提高了公司的质量管理水平。

（3）市场优势

依托现有产品所形成的销售服务基础，近年来，公司阴阳极板已经畅销全国二十多个省。目前公司与国内近百家企业建立了长期、稳定的供求关系，拥有稳定的用户和经销网络。公司通过价格优势和服务优势提高现有客户粘性，具体体现在：①公司所生产节能铅基多元合金阳极板，因含银低、综合性能高，技术成本低，与传统和同行业同材料性质相比，一块板的价格要低 50~150 元；②公司可根据客户生产工艺要求，对客户进行阴、阳极板产品及辅助设备的全套设计与材料组分优化，为客户提供产品现场安装、指导、调试及培训服务，尤其在产品售后方面，公司建立了完善的服务制度与体系，不断提高公司的服务质量与水平。

未来几年，公司将在呼和浩特、西安、昆明分部设立销售代理、经销商与售后服务站点，采取“开发西部，渗透东部，稳固西中南、西北地区”的销售策略。进一步提升“大泽”牌阴、阳极板在国内极板市场的占有率。

（4）技术优势

公司致力于湿法冶金用阴阳极板材料的开发和研究，掌握了 2.6~3.2 m²纯铝阴极板制备加工技术、高效节能铅基合金阳极板连铸连轧生产技术、合金均化熔

炼加工技术等。公司先后承担并完成了国家火炬计划项目、云南省科技计划项目、国家科技部科技型中小企业创新基金项目、云南省技术改造、战略新兴产业、新兴工业化发展及校企科研单位合作项目等，参与制定国内 4 项国家级行业标准，获得省部级科技奖励 1 项，国家重点新产品 1 项，近几年公司共申请专利 13 项，已获得授权专利 10 项。

3、公司在行业中的竞争劣势

资金瓶颈是公司目前最大的竞争劣势。随着公司规模与业务的扩大，产品生产装备及工艺过程自动化控制水平要求不断提高，公司对资金的需求不断扩大。资金短缺一方面会制约公司产品和核心技术的升级，另一方面也会制约公司规模的扩张，不利于公司的持续发展壮大。尽管公司可通过银行贷款来解决部分流动资金的需求，但远不能满足公司长足发展的需要。为此，公司需通过资本市场拓展融资渠道，以满足公司业务稳步增长及可持续发展的资金需求。

第三节公司治理

一、公司报告期内股东大会、董事会、监事会制度建立及运行情况

有限公司成立之初，因规模较小，未设董事会，监事会，仅设有一名执行董事和一名监事，行使相应的决策、执行和监督职能。随着公司规模扩大及外部股东的引入，公司设立了董事会，2010年11月至2012年11月，董事会成员7名，2012年12月至今，董事会成员5人。公司设立了监事会，监事会成员3名。公司只制定了公司章程，未制定相关的三会制度文件。根据公司保存的三会会议记录，在有限公司时期关于历次增资、股权转让、变更经营范围和住所、修改章程、人事任免等重要事项，公司都依据法律和章程发布通知并按期召开了股东会会议，大部分股东会决议保存完整，一部分会议决议缺失，但是股东会会议记录和会议通知大部分缺失，会议“届、次”标注没有或混乱。有限公司时期，股东关于公司经营等问题也召开过股东会、董事会会议，但是大部分会议通知、会议记录、会议决议缺失。公司董事和监事没有依据法律和公司章程及时进行换届选举，在公司日常经营中履行了职责，但未保留履行职责的书面文件。但上述瑕疵不影响相应法律文件的实质效力，也未损害公司利益。

2015年3月12日，公司全体发起人召开创立大会暨2015年第一次股东大会，通过了股份公司筹建报告、费用报告、整体变更议案、《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》等规则，选举了5名董事会成员组成第一届董事会和2名监事会成员与职工代表监事组成了第一届监事会。

2015年3月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》。

2015年3月12日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监

事会主席。

2015年3月20日，公司召开了第一届董事会第二次，会议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《提请股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》。

2015年4月6日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《股东大会授权董事会全权办理公司申请股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

股份公司时期公司召开过2次股东大会，2次董事会，1次监事会，上述会议均依照有关法律法规和公司章程发布通知并按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。董事会能参与公司战略目标的制订，能对管理层业绩进行正常的评估。监事会能正常发挥作用，具备切实的监督手段。职工代表监事能代表职工履行监督职责。公司制定了《关联交易管理制度》，该文件对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序进行了详细的规定，公司建立了表决权回避制度。

为适应公司未来在全国中小企业股份转让系统挂牌后，中国证监会对非上市公司公众公司的监管，公司召开了股东大会审议通过的《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，上述文件系按照公司严格按照《公司法》、《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》制定。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对公司现有治理机制的讨论和评估

（一）投资者关系管理

公司的《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》及《关联交易决策制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

公司的《公司章程》及《投资者关系管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。同时公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

（二）纠纷解决机制

《公司章程》第191条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当首先通过协商解决，协商不成的，任何一方均有权向公司住所地的人民法院提起诉讼解决。

《公司章程》第9条规定，依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第31条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

（三）累积投票制

《公司章程》未根据《公司法》第105条建立选举董事、监事的累积投票制度。

（四）独立董事制度

《公司章程》未建立独立董事制度。

（五）关联股东和董事回避制度

公司的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》规定了关联股东和董事回避制度，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关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。具体规定为：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。但是如果公司股东均属于关联股东，回避无法形成有效决议情形下，为保证公司正常运营，关联股东可不予回避。关联董事不得参与审议和列席会议讨论有关关联交易事项。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关议案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

（六）财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了《公司财务管理制度》、《各部门管理制度汇编》等一系列规章制度，涵盖了公司人力资源管理、财务管理、研发管理、销售管理、物资采购、行政管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。目前公司有四名财务人员，其中财务总监1名，主管会计1名，成本会计1名，出纳1名，公司的财务人员全部拥有会计从业资格证，公司的财务总监和主管会计均有超过20年的财务从业经验，公司的财务人员能够满足公司目前公司财务核算的需要。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

（七）公司管理层对公司治理机制评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为，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，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。报告期内公司与关联方之间存在较大关联交易和资金往来，但截至本说明书出具之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情形。公司治理机制存在的不足之处主要在于公司董事会目前尚未聘请独立董事，公司今后根据自身的发展，将聘请独立董事，弥补这一不足，进一步完善公司治理机制。

公司管理层认为公司的治理结构和内控制度还将进一步的健全和完善，以适应公司不断发展壮大的需要。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

大泽电极自 2013 年起生产规模迅速扩大，公司的资金需求量增大，但由于银行给公司的整体授信额度由贷款、票据及其他银行业务额度等多部分组成，公司在贷款金额达到贷款额度上限后，为解决短期资金紧张的问题，公司在 2013 年采取了开具无真实背景的银行承兑汇票进行票据融资，开具的无真实背景的银行承兑汇票的总金额为 3,413.29 万元，所融资之款项均用于生产经营活动。

截至本公开转让说明书签署之日，公司开具的上述银行承兑汇票已全部到期解付。未来公司会严格执行票据法等有关规定规范票据管理，并加强内部控制及票据审计工作，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。

公司实际控制人张国义承诺：如大泽电极因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，由此造成相关损失本人同意以自身财产承担。

公司上述不规范使用票据的行为虽然违反《中华人民共和国票据法》等相关规定，但其所融通的资金均用于正常生产经营，并未用于其他用途。公司也不存在逾期票据无法偿还情况，相关票据均已经按照《中华人民共和国票据法》及相

关票据制度及时履行了票据付款义务且未造成任何经济纠纷和损失；公司的董事及高级管理人员未从中取得任何个人利益，不存在票据欺诈行为，亦未因过往期间该等不规范使用票据的行为受到过任何行政处罚。

公司律师认为，公司发生的不规范使用票据的行为不构成重大违法行为，对本次申请挂牌不构成障碍。

根据昆明市国家高新技术产业开发区工商局、国家税务局、地方税务局、质量技术监督局、安全生产监督管理局、人力资源与社会保障局出具的证明，最近两年，公司不存在因违反法律、行政法规等规范性文件而受到行政处罚的情况。

公司控股股东、实际控制人张国义最近两年不存在违法违规行为。

四、公司的独立性

（一）公司的业务独立

1、公司的主要业务是电解锌、电积铜、电解镍、电解锰、电积钴等湿法冶金用阴阳极板的研发、生产、销售。公司股东均为自然人，没有对外开展任何与公司竞争的业务。因此，公司的业务流程独立。

2、公司设有独立研发、运营、销售部门。公司具有独立的供应、生产、销售部门及渠道。公司的销售渠道独立。

3、公司目前的经营场所为自有房产，地址位于昆明新城高新技术产业基地B-5-10-1号地块，主要包括办公楼、生产车间、员工宿舍等。公司的经营场所与控股股东、实际控制人张国义及其控制的其他企业分开。

4、报告期内，除公司控股股东、实际控制人张国义为公司借款提供保证担保外，公司未发生其他关联交易，未对公司业务独立性产生影响。

综上所述公司的业务独立。

（二）公司的资产独立性

公司的土地使用权、房产均登记在公司名下。公司设备购置发票和凭证齐全，公司的商标、专利、软件著作权等知识产权均登记在公司名下，由公司实际支配

使用。

公司的其他应收款、其他应付款、预收及预付款均是公司生产经营中产生的款项。报告期内，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其它企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。

综上所述公司的资产独立。

（三）公司的人员独立性

1、公司的现任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书均在公司任职并领取薪酬，没有在其他企业担任董事、监事以外的其他职务。公司高级管理人员对此出具了声明。

2、公司独立与职工签订劳动合同并缴纳社会保险，公司还与员工签署了保密协议。公司员工的劳动、人事、工资报酬、以及相应的社会保障完全独立管理。

综上所述公司的人员独立。

（四）公司的财务独立性

通过与管理层和相关人员交谈，查阅公司财务会计制度、银行开户资料、纳税登记资料，公司独立在银行开立了基本存款账户，公司内部设有独立的财务部门，制定独立的财务管理制度和风险控制机制，并领有税务登记证，独立纳税。公司已经建立健全并运行独立的会计核算体系和财务管理制度，能独立做出财务决策，因此公司财务独立。

（五）公司的机构独立

除三会组织结构外，公司已经建立适合自己经营的部门组织机构，各部门都有明确的部门职责和制度，在公司总经理的负责下统一运作，与控股股东、实际控制人张国义控制的企业完全分开，独立经营。公司不存在和控股股东、实际控制人张国义控制的企业混合经营、合署办公的情形。因此公司机构独立。

五、公司最近两年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司最近两年内资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况。

最近两年，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的情形。

（二）公司最近两年内为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

最近两年，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形。

（三）防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排及执行情况

公司为了防止未来控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在公司的《财务管理制度》中规定了公司应严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等经营环节产生的关联交易行为。发生关联交易行为后，应及时结算，不得形成非正常的经营性资金占用。公司还制定了《防止大股东及关联方占用公司资金制度》，建立资金管理的长效机制，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，保障公司和中小股东利益。

六、同业竞争的情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业之间同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人对外投资情况如下：

武定天源矿业有限公司。张国义持有武定天源矿业有限公司 480.00 万元股权，占其注册资本的 80.00%；张国义配偶李艳持有武定天源矿业有限公司 120.00 万元股权，占其注册资本的 20.00%。其经营范围为：铜、铅、锌等有色金属矿的生产、加工、销售；黑色金属、矿产品及各种小金属的生产、销售；各种湿法冶金设备及化工原料。

该公司与大泽电极的经营范围不存在重叠，经营领域、提供的产品和服务不

存在重合，不存在同业竞争情形。

2014年5月28日，张国义将持有的武定天源矿业有限公司480.00万元股权转让给张曦，李艳持有的武定天源矿业有限公司120.00万元股权转让给付志祥。至此，公司控股股东、实际控制人张国义不存在对外投资。

（二）关于避免同业竞争的承诺

2015年3月30日，公司的股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与股份公司存在同业竞争的活动，并承诺：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营实体、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，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

七、董事、监事、高级管理人员其他有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有股份情况

序号	姓名	职位	持股数量（股）	持股比例（%）
1	张国义	董事长、总经理	33,791,000.00	67.582
2	李剑	董事	325,000.00	0.650
3	虞俊健	董事	2,000,000.00	4.000
4	普存林	董事、副总经理	--	--
5	李静	董事、财务负责人	--	--
6	陈方国	监事会主席	2,050,000.00	4.100
7	张益	监事	--	--
8	蒋芝俞	监事	--	--
9	李刚	副总经理	4,235,000.00	8.470
10	李超	董事会秘书	222,000.00	0.444
合计			42,623,000.00	85.246

除上述情形外，公司不存在董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间，李刚为张国义配偶的弟弟，普存林为张国义姐姐的配偶，李超为张国义配偶的侄女。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议和做出重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，公司的高级管理人员及职工代表监事均与本公司或全资下属公司签署了《劳动合同》和《保密协议》，对双方的权利义务进行了约定。目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员及核心人员作出的重要声明和承诺包括：（1）公司管理层关于避免同业竞争的承诺；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突情况的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

公司董事虞俊健兼任上海百研企业管理咨询有限公司合伙人，兼任上海百沿投资管理有限公司执行董事、总经理，兼任上海衡康投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人；公司监事会主席陈方国兼任杭州启源环保过滤技术有限公司监事，兼任杭州新年禧大酒店总经理。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

1、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事虞俊健持有上海百研企业管理咨询有限公司15.00万元出资额，占其注册资本的30%；持有上海百沿投资管理有限公司30.00万元出资额，占其注册

资本的60%；持有上海衡康投资管理合伙企业（有限合伙）240.00万元出资额，占出资总额的12%；持有宁波创源文化发展股份有限公司60.00万股股份，占其注册资本的1%。公司监事会主席陈方国持有杭州启源环保过滤技术有限公司22.50万元股权，占其注册资本的45%。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在持有其他公司股权的情况。

2、董事、监事、高级管理人员对外投资是否与公司存在利益冲突

董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员于2015年3月31日出具书面声明，郑重承诺：公司及公司董事、监事、高级管理人员均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。公司董事、监事、高级管理人员无应对所任职公司最近二年因重大违法违规行为被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员其它对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

序号	姓名	2015年3月前任职	2015年3月后任职
1	张国义	董事、总经理	董事长、总经理
2	李剑	董事	董事
3	虞俊健	不在公司任职	董事
4	普存林	董事	董事、副总经理
5	李静	财务总监	董事、财务总监
6	张帆	董事	不在公司任职
7	严礼坤	董事	不在公司任职

8	陈方国	销售经理	监事会主席
9	张益	质检部主任	监事
10	蒋芝俞	销售经理	监事
11	梁晓龙	监事	不在公司任职
12	何荣举	监事	不在公司任职
13	李刚	监事	副总经理
14	李超	董事长助理	董事会秘书

公司董事、监事和高级管理人员的变化未对公司持续经营能力、经营模式和治理方式产生重大不利影响。

首先，公司的实际控制人未发生变更，公司仍然坚持既定的经营战略和管理方式，没有对公司持续经营和内部管理带来重大不利影响。公司实际控制人的具体情况详见“第一节三、（四）公司控股股东、实际控制人”。

其次，最近两年公司董事、监事和高级管理人员的变动原因主要为公司经营架构的调整以及建立股份公司规范治理机制的需要，或因董事、监事、高级管理人员个人原因离职，公司的业务内容、经营模式、治理方式、管理制度并未因前述人员变更而发生重大变化。

综上，公司董事、监事和高级管理人员虽有变化，但没有对公司的重大决策、公司治理、经营管理产生实质不利影响，没有对公司合法存续和持续稳健经营产生实质不利影响。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 最近两年合并财务报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	48,678,148.03	76,063,547.44
交易性金融资产	-	-
应收票据	350,000.00	-
应收账款	19,468,639.61	23,508,301.40
预付款项	16,346,371.23	13,845,679.48
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	596,607.32	1,600,153.20
存货	9,209,460.36	24,785,023.83
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	17,221.63	3,919,334.71
流动资产合计	94,666,448.18	143,722,040.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	59,897,373.18	53,568,687.14
在建工程	-	8,344,196.59
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-

无形资产	8,372,097.50	8,556,732.17
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,529,209.99	2,187,974.16
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	69,798,680.67	72,657,590.06
资产总计	164,465,128.85	216,379,630.12
流动负债：		
短期借款	30,016,000.00	19,999,614.25
交易性金融负债	-	-
应付票据	44,501,480.00	80,000,770.00
应付账款	11,037,269.24	10,519,891.47
预收款项	23,869,392.72	55,363,475.37
应付职工薪酬	279,856.26	638,026.15
应交税费	57,970.78	726,015.27
应付利息	63,587.56	42,813.23
应付股利	-	-
其他应付款	1,001,500.00	2,351,500.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	110,827,056.56	169,642,105.74
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	2,381,944.44	2,438,611.11
非流动负债合计	2,381,944.44	2,438,611.11
负债合计	113,209,001.00	172,080,716.85
股东权益（或所有者权益）：		

股本	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,962,291.89	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,341,077.07	1,341,077.07
未分配利润	-3,047,241.11	-7,042,163.80
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益合计	51,256,127.85	44,298,913.27
少数股东权益	-	-
股东权益合计	51,256,127.85	44,298,913.27
负债和股东权益总计	164,465,128.85	216,379,630.12

合并利润表

单位：元

项目	2014年	2013年
一、营业收入	152,389,729.55	98,587,580.51
减：营业成本	136,915,935.68	85,125,748.64
营业税金及附加	282,866.79	134,284.39
销售费用	4,070,271.09	4,419,269.24
管理费用	4,455,484.20	5,964,025.28
财务费用	1,551,198.22	3,954,245.72
资产减值损失	34,068.39	-307,577.28
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)	-	-4,133,200.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	5,079,905.18	-4,835,615.48
加：营业外收入	2,750,300.67	1,763,991.05
减：营业外支出	214,227.10	32.72
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	7,615,978.75	-3,071,657.15
减：所得税费用	658,764.17	-451,952.47
四、净利润(损失以“-”号填列)	6,957,214.58	-2,619,704.68
归属于母公司所有者的净利润	6,957,214.58	-2,619,704.68
少数股东损益	-	-
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.14	-0.05
(二) 稀释每股收益	0.14	-0.05
六、其他综合收益	-	-
七、综合收益总额	6,957,214.58	-2,619,704.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,957,214.58	-2,619,704.68
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2014年	2013年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	148,920,697.99	157,377,778.76
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	30,103,570.55	7,094,319.56
经营活动现金流入小计	179,024,268.54	164,472,098.32
购买商品、接受劳务支付的现金	156,937,924.11	108,223,128.18
支付给职工以及为职工支付的现金	4,085,525.39	3,872,511.96
支付的各项税费	3,817,683.68	3,195,548.98
支付其他与经营活动有关的现金	30,422,848.44	8,122,476.68
经营活动现金流出小计	195,263,981.62	123,413,665.80
经营活动产生的现金流量净额	-16,239,713.08	41,058,432.52
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	366,800.00
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	33,004.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	399,804.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,063,615.64	7,863,744.41
投资支付的现金	-	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,063,615.64	11,863,744.41
投资活动产生的现金流量净额	-1,063,615.64	-11,463,940.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	30,016,000.00	66,497,614.25
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-

筹资活动现金流入小计	30,016,000.00	66,497,614.25
偿还债务支付的现金	19,999,614.25	87,472,344.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,348,811.44	6,155,621.05
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	22,348,425.69	93,627,965.05
筹资活动产生的现金流量净额	7,667,574.31	-27,130,350.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-9,635,754.41	2,464,141.31
加：期初现金及现金等价物余额	11,655,143.24	9,191,001.93
六、期末现金及现金等价物余额	2,019,388.83	11,655,143.24

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年					
	归属于母公司股东权益				少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	1,341,077.07	-7,042,163.80	-	44,298,913.27
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	50,000,000.00	-	1,341,077.07	-7,042,163.80	-	44,298,913.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	2,962,291.89	-	3,994,922.69	-	6,957,214.58
（一）净利润				6,957,214.58	-	6,957,214.58
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计	-	-	-	6,957,214.58	-	6,957,214.58
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他	-	2,962,291.89	-	-2,962,291.89	-	-
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						

2.对股东的分配						
3.其他						
(五) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	50,000,000.00	2,962,291.89	1,341,077.07	-3,047,241.11	-	51,256,127.85

合并所有者权益变动表（续表）

单位：元

项 目	2013年					
	归属于母公司股东权益				少数股东 权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	1,341,077.07	-4,422,459.12	-	46,918,617.95
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	1,341,077.07	-4,422,459.12	-	46,918,617.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”列示）	-	-	-	-2,619,704.68	-	-2,619,704.68
（一）净利润	-	-	-	-2,619,704.68	-	-2,619,704.68
（二）其他综合收益						
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-2,619,704.68	-	-2,619,704.68
（三）股东投入和减少资本						
1.股东投入资本						
2.股份支付计入股东权益的金额						
3.其他						
（四）利润分配						
1.提取盈余公积						

2.对股东的分配						
3.其他						
（五）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	1,341,077.07	-7,042,163.80	-	44,298,913.27

(二) 最近两年母公司财务报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	48,678,148.03	76,063,547.44
交易性金融资产	-	-
应收票据	350,000.00	-
应收账款	19,468,639.61	23,508,301.40
预付款项	16,346,371.23	13,845,679.48
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	596,607.32	1,600,153.20
存货	9,209,460.36	24,785,023.83
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	17,221.63	3,919,334.71
流动资产合计	94,666,448.18	143,722,040.06
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	5,962,291.89
投资性房地产	-	-
固定资产	59,897,373.18	53,568,687.14
在建工程	-	8,344,196.59
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	8,372,097.50	8,556,732.17
开发支出	-	-
商誉	-	-

长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,529,209.99	2,187,974.16
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	69,798,680.67	78,619,881.95
资产总计	164,465,128.85	222,341,922.01
流动负债：		
短期借款	30,016,000.00	19,999,614.25
交易性金融负债	-	-
应付票据	44,501,480.00	80,000,770.00
应付账款	11,037,269.24	12,708,809.12
预收款项	23,869,392.72	55,363,475.37
应付职工薪酬	279,856.26	638,026.15
应交税费	57,970.78	726,015.27
应付利息	63,587.56	42,813.23
应付股利	-	-
其他应付款	1,001,500.00	2,351,500.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	110,827,056.56	171,831,023.39
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	2,381,944.44	2,438,611.11
非流动负债合计	2,381,944.44	2,438,611.11
负债合计	113,209,001.00	174,269,634.50
股东权益（或所有者权益）：		
股本	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,962,291.89	2,962,291.89
减：库存股	-	-

专项储备	-	-
盈余公积	1,341,077.07	1,341,077.07
未分配利润	-3,047,241.11	-6,231,081.45
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司股东权益合计	51,256,127.85	48,072,287.51
少数股东权益	-	-
股东权益合计	51,256,127.85	48,072,287.51
负债和股东权益总计	164,465,128.85	222,341,922.01

母公司利润表

单位：元

项目	2014年	2013年
一、营业收入	152,389,729.55	98,334,589.05
减：营业成本	136,915,935.68	84,879,167.44
营业税金及附加	282,866.79	133,193.46
销售费用	4,070,271.09	4,419,269.24
管理费用	4,455,484.20	5,709,226.66
财务费用	1,551,198.22	3,954,323.36
资产减值损失	34,068.39	-307,577.28
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)	-3,773,374.24	-4,133,200.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	1,306,530.94	-4,586,213.83
加：营业外收入	2,750,300.67	1,496,766.87
减：营业外支出	214,227.10	32.72
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	3,842,604.51	-3,089,479.68
减：所得税费用	658,764.17	-456,408.31
四、净利润(损失以“-”号填列)	3,183,840.34	-2,633,071.37
归属于母公司所有者的净利润	3,183,840.34	-2,633,071.37
少数股东损益	-	-
五、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.06	-0.05
(二) 稀释每股收益	0.06	-0.05
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,183,840.34	-2,633,071.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,183,840.34	-2,633,071.37
归属于少数股东的综合收益总额	-	-

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年	2013 年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	148,920,697.99	157,377,778.76
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	30,103,570.55	7,044,001.49
经营活动现金流入小计	179,024,268.54	164,421,780.25
购买商品、接受劳务支付的现金	156,937,924.11	107,800,484.28
支付给职工以及为职工支付的现金	4,085,525.39	3,604,343.69
支付的各项税费	3,817,683.68	3,178,200.46
支付其他与经营活动有关的现金	30,422,848.44	8,116,255.24
经营活动现金流出小计	195,263,981.62	122,699,283.67
经营活动产生的现金流量净额	-16,239,713.08	41,722,496.58
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	366,800.00
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	366,800.00
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,063,615.64	7,863,744.41
投资支付的现金	-	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	1,063,615.64	11,863,744.41
投资活动产生的现金流量净额	-1,063,615.64	-11,496,944.41
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	30,016,000.00	66,497,614.25

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	30,016,000.00	66,497,614.25
偿还债务支付的现金	19,999,614.25	87,472,344.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,348,811.44	6,155,621.05
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	22,348,425.69	93,627,965.05
筹资活动产生的现金流量净额	7,667,574.31	-27,130,350.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-9,635,754.41	3,095,201.37
加：期初现金及现金等价物余额	11,655,143.24	8,559,941.87
六、期末现金及现金等价物余额	2,019,388.83	11,655,143.24

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	2,962,291.89	1,341,077.07	-6,231,081.45	48,072,287.51
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年年初余额	50,000,000.00	2,962,291.89	1,341,077.07	-6,231,081.45	48,072,287.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					
（一）净利润				3,183,840.34	3,183,840.34
（二）直接计入股东权益（或所有者权益）的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益（或所有者权益）项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述（一）和（二）小计				3,183,840.34	3,183,840.34
（三）股东（或所有者）投入和减少资本					
1. 股东（或所有者）投入资本					
2. 股份支付计入股东（或所有者）权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
（五）股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					

3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用 (以负号填列)					
四、本年年末余额	50,000,000.00	2,962,291.89	1,341,077.07	-3,047,241.11	51,256,127.85

母公司所有者权益变动表 (续表)

单位: 元

项目	2013 年				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	1,341,077.07	-3,598,010.08	50,705,358.88
加: 会计政策变更					
前期差错更正					
二、本年初余额	50,000,000.00		1,341,077.07	-3,598,010.08	50,705,358.88
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					
(一) 净利润				-2,633,071.37	-2,633,071.37
(二) 直接计入股东权益 (或所有者权益) 的利得和损失					
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额					
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响					
3. 与计入股东权益 (或所有者权益) 项目相关的所得税影响					
4. 其他					
上述 (一) 和 (二) 小计				-2,633,071.37	-2,633,071.37
(三) 股东 (或所有者) 投入和减少资本					
1. 股东 (或所有者) 投入资本					
2. 股份支付计入股东 (或所有者) 权益的金额					
3. 其他					

(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 对股东（或所有者）的分配					
3. 其他					
(五) 股东（或所有者）权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用（以负号填列）					
四、本年年末余额	50,000,000.00	2,962,291.89	1,341,077.07	-6,231,081.45	48,072,287.51

二、 审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告（包括 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2013 年度、2014 年度的利润表及合并利润表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注）实施审计，并出具了“XYZH/2014KMA2023 号”审计报告，审计意见为标准无保留意见。审计意见如下：我们认为，云南大泽电极科技有限公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了云南大泽电极科技有限公司 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日合并及母公司财务状况以及 2014 年度、2013 年度合并及母公司经营成果和现金流量。

三、 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一） 财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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”)、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》(2014 年修订)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表报告期合并范围包括云南大泽电极科技有限公司与子公司昆明大泽矿冶设备有限公司。

子公司情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	持股比例	备注
昆明大泽矿冶设备有限公司	有限责任	昆明市	矿冶设备制造	300.00	电极板、矿山设备的生产	300.00	100%	2014 年注销

2011 年 5 月，公司自张国义先生及李艳女士收购昆明大泽矿冶设备有限公司 100% 股权，投资金额 300 万元，按同一控制下企业合并进行会计处理。合并日昆明大泽矿冶设备有限公司账面净资产为 5,962,291.89 元，公司长期股权投资的初始投资成本确认为 5,962,291.89 元，差额调整资本公积。2013 年 7 月，经股东会决议，昆明大泽矿冶设备有限公司进入清算阶段。2013 年 12 月 23 日，取得云南省昆明市官渡区国家税务局注销税务通知（官渡国税通【2013】5405 号）；2014 年 1 月 29 日，取得昆明市西山区地方税务局《注销税务登记通知书》（西地税五字【2014】第 17 号）；2014 年 3 月 4 日，经云南省昆明市工商行政管理局出具（昆）登记内销字[2014]第 446 号文准予注销登记。2014 年 12 月 31 日不再将其纳入公司合并范围。

报告期内，公司除上述纳入合并报表范围的子公司外，不存在其他应纳入合并报表范围的公司。

四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、收入确认原则和计量方法

公司的营业收入主要为销售商品收入，收入确认政策如下：

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

2、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为公司在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发行或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

3、现金及现金等价物

公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

4、外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债

表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

5、金融资产和金融负债

公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分类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、应收款项及可供出售金融资产。

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。公司将满足下列条件之一的金融资产归类为交易性金融资产：取得该金融资产的目的是为了在短期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。公司将只有符合下列条件之一的金融工具，才可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：该指定可以消除或明显减少由于该金融工具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；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具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；包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流

量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

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。采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失，均计入当期损益。

可供出售金融资产，是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及未被划分为其他类的金融资产。这类资产中，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，按成本进行后续计量；其他存在活跃市场报价或虽没有活跃市场报价但公允价值能够可靠计量的，按公允价值计量，公允价值变动计入其他综合收益。对于此类金融资产采用公允价值进行后续计量，除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。对于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，按成本计量。

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产满足下列条件之一的，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，且公司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，虽然公司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。

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控制的，则按照其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。

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，与因转移而收到的对价及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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果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，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

(2) 金融负债

1) 金融负债分类、确认依据和计量方法

公司的金融负债于初始确认时分类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。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，按照公允价值进行后续

计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

2) 金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。公司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。公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6、应收款项坏账准备

公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，年末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于单项金额重大的应收款项，应当单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，可以按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法
将单项金额超过 100 万元（含 100 万元）的应收款项视为重大应收款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	3	3
1-2年	8	8
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	坏账准备的计提方法
单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

7、存货

公司存货主要包括原材料、包装物、生产成本、在产品、自制半成品、产成品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按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；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按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。

8、长期股权投资

公司长期股权投资主要是对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的投资。

公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20%以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

对被投资单位形成控制的，为公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过多次交易分步取得同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资的处理方法。初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

通过多次交易分步取得非同一控制下被投资单位的股权，最终形成企业合并的，应在取得控制权的报告期，补充披露在母公司财务报表中的长期股权投资成本处理方法。购买日之前持有的股权采用权益法核算的，原权益法核算的相关其他综合收益暂不做调整，在处置该项投资时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。购买日之前持有的股权在可供出售金融资产中采用公允价值核算的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在合并日转入当期投资损益。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；

公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支付的成

本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被他投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

9、固定资产

公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000.00 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	30	3	3.23
2	机器设备	3-8	3	12.13-32.33
3	运输设备	4-5	3	19.40-24.25
4	办公设备	3-5	3	19.40-32.33

公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。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金额计入当期损益。

10、在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

11、借款费用

发生的可直接归属于需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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加权平均利率计算确定。

12、无形资产

公司无形资产包括土地使用权、专利技术、计算机软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销，摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

13、长期资产减值

公司于每一资产负债表日对固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14、职工薪酬

公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利等。

短期薪酬主要包括职工工资、津贴补贴、社会保险等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

15、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，公司将其确认为负债：该义务是公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

16、政府补助

公司的政府补助包括专项补贴收入及贴息收入。

政府补助在公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元)计量。

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

17、递延所得税资产和递延所得税负债

公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认递延所得税资产。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更及对公司利润的影响

报告期主要会计政策、会计估计均未发生变更，对公司利润无影响。

五、公司财务状况、经营成果和现金流量状况的简要分析

（一）盈利能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
净利润（元）	6,957,214.58	-2,619,704.68
毛利率	10.15%	13.65%
加权平均净资产收益率	14.56%	-5.74%
每股收益（元/股）	0.14	-0.05

1、公司 2014 年度净利润较 2013 年增加 957.7 万元，增幅较大，主要原因如下：

（1）公司 2013 年度进行期货投资产生投资损失约 413 万元，而 2014 年公司未进行期货投资；

（2）公司 2014 年度销售收入增加，使得毛利较 2013 年度增加约 201 万元；

（3）公司财务费用 2014 年度较 2013 年度减少 240 万元，主要是 2014 年度公司的借款利息支出及银行承兑汇票贴现支出较 2013 年度减少，同时 2014 年利息收入较 2013 年增加；

（4）公司 2014 年度管理费用较 2013 年度减少 151 万元，主要是 2014 年度较 2013 年度减少了研发费用的支出及装饰费等偶发性支出。。

2、公司 2014 年度毛利率较 2013 年度减少 3.5%，主要是 2014 年度公司毛利率较低的材料销售业务发生较多，占当年销售收入的 40.3%，而 2013 年该类收入仅占当年销售收入的 13.08%，2014 年公司主营业务的阴、阳极板销售收入的毛利率为 16.13%，较 2013 年阴、阳极板销售收入的毛利率增长了 1.73%。

综上，公司的盈利能力逐渐增强，已经在 2014 年度扭亏为盈。

（二）偿债能力分析

类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	68.83%	78.38%
流动比率（倍）	0.85	0.85
速动比率（倍）	0.77	0.70

1、随着公司收入利润增长，母公司资产负债率由 2013 年末的 78.38%下降至 2014

年末的 68.83%，公司长期偿债能力随着盈利的增加而增强。

2、公司 2013 年末和 2014 年末的流动比率均为 0.85 倍，速动比率分别为 0.77 倍和 0.70 倍，流动比率和速动比率较低。截至 2014 年末，公司流动负债主要为经营性负债，其中银行借款余额约为 3,000 万元，流动负债超出流动资产的金额为 1,616 万元，公司存在一定的短期偿债压力。但公司在 2013 年 5 月与浦发银行昆明分行签订《最高额抵押合同》（807804201300000001），被担保主债权期限为 2013 年 5 月 22 日至 2016 年 5 月 22 日，被担保主债权最高不超过 6,700 万元，故公司尚可动用的银行贷款金额约为 3,700 万元，公司具备短期偿债能力。

（三）营运能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	6.66	3.06
存货周转率（次）	8.06	5.13
总资产周转率（次）	0.40	0.55

公司随着营业收入的增长，应收账款周转率为由 2013 年的 3.06 次增加至 2014 年的 6.66 次；公司存货周转率由 2013 年的 5.13 次增加至 2014 年的 8.06 次；公司总资产周转率由 2013 年的 0.55 次减少至 2014 年的 0.4 次，整体看公司的营运能力较好，各项周转率周转较快。

（四）获取现金能力分析

类别	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入（元）	179,024,268.54	164,472,098.32
经营活动现金流出（元）	195,263,981.62	123,413,665.80
经营活动产生的现金流量净额（元）	-16,239,713.08	41,058,432.52
投资活动现金流入（元）	-	399,804.00
投资活动现金流出（元）	1,063,615.64	11,863,744.41
投资活动产生的现金流量净额（元）	-1,063,615.64	-11,463,940.41
筹资活动现金流入（元）	30,016,000.00	66,497,614.25
筹资活动现金流出（元）	22,348,425.69	93,627,965.05
筹资活动产生的现金流量净额（元）	7,667,574.31	-27,130,350.80
现金及现金等价物净增加净额（元）	-9,635,754.41	2,464,141.31

1、经营活动现金流量分析

(1) 净利润与经营活动产生的现金流量净额差异分析

类别	2014 年度	2013 年度
1、经营活动产生的现金流量净额（元）	-16,239,713.08	41,058,432.52
2、净利润（元）	6,957,214.58	-2,619,704.68
3、差额（=1-2）	-23,196,927.66	43,678,137.20
4、盈利现金比率（=1/2）	-2.33	-15.67

(2) 公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与收入对比表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	152,389,729.55	98,587,580.51
销项税	25,906,254.02	16,759,888.69
加：应收票据的减少(期初—期末)	-350,000.00	-
应收账款的减少(期初—期末)	4,039,661.79	8,638,355.70
预收账款的增加(期末—期初)	-31,494,082.65	47,990,276.90
减：本期计提的坏账准备	34,068.39	-307,577.28
应收票据的减少中背书转让的金额	1,508,912.10	7,620,000.00
应收账款减少中的与应付款对冲金额	27,884.23	7,285,900.32
销售商品、提供劳务收到的现金	148,920,697.99	157,377,778.76

(3) 公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与成本对比表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业成本	136,915,935.68	85,125,748.64
进项税	18,434,731.03	17,553,979.32
加：存货的增加（期末—期初）	-15,575,563.47	16,377,088.08
应付账款的减少(期初—期末)	-517,377.77	20,034,463.18
应付票据的减少(期初—期末)	35,499,290.00	-71,436,837.81
应付票据保证金的增加	-17,749,645.00	61,839,224.54
预付账款的增加(期末—期初)	2,500,691.75	807,941.74
减：列入生产成本及制造费用中的职工薪酬	1,434,469.80	1,764,870.08

列入生产成本及制造费用中的未付现部分	1,193,284.08	1,134,214.67
应收抵应付	27,884.23	7,285,900.32
应付工程及设备款（期初-期末）	-75,500.00	4,277,214.00
预付工程及设备款(期末-期初)	-10,000.00	7,616,280.44
购买商品、接受劳务支付的现金	157,743,992.43	108,223,128.18

(4) 收到其他与经营活动有关的现金及支付其他与经营活动有关的现金具体构成如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
收到其他与经营活动有关的现金		
往来款	24,500,000.00	-
政府补贴款	2,410,200.00	3,990,100.00
收回备用金	1,294,065.00	-
利息收入	1,058,646.50	72,470.27
收回保证金	812,920.08	3,031,431.00
其他	27,738.97	318.29
合计	30,103,570.55	7,094,319.56
支付其他与经营活动有关的现金		
往来款	25,850,000.00	-
备用金	1,335,150.00	912,982.64
运费	1,123,545.82	1,543,632.04
保证金	471,926.90	3,664,769.00
差旅费	485,604.68	555,719.27
广告宣传费	239,111.87	169,465.00
捐赠支出	100,000.00	-
会议费	53,447.89	481,467.24
其他	764,061.28	794,441.49
合计	30,422,848.44	8,122,476.68

2、投资活动现金流量分析

报告期内公司仅在 2013 年度有投资活动现金流入约 37 万元，主要为期货投资收回的现金，现金流出 2014 年主要为购买固定资产发生的支出约 106 万元，而 2013 年的现

金流出为投资期货支出了 400 万元，购买固定资产支出了 786 万元。

3、筹资活动现金流量分析

报告期内公司筹资活动的现金流入全部为取得借款收到的现金，2014 年金额为 3,002 万元，2013 年金额为 6,650 万元。公司报告期筹资活动的现金流出为偿还借款和支付利息支付的现金，2014 年金额为 2,235 万元，2013 年金额为 9,363 万元。

综上，报告期内，公司的所有大额现金流量变动项目的内容、发生额、与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

(五) 财务异常情况分析

报告期内，公司不存在调整收付款条件、调整收入确认政策、调整员工工资、客户重大变动等对持续经营存在较大影响的行为。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

(一) 报告期内利润形成的有关情况

1、公司最近两年营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
营业收入	152,389,729.55	54.57%	98,587,580.51
营业成本	136,915,935.68	60.84%	85,125,748.64
营业利润	5,079,905.18		-4,835,615.48
利润总额	7,615,978.75	N/A	-3,071,657.15
净利润（归属于母公司股东）	6,957,214.58	N/A	-2,619,704.68

公司在 2014 年度的收入较 2013 年度增长了 54.57%，涨幅较大，主要为材料销售增加较多所致，营业利润 2014 年度为 508 万元，而 2013 年度为-484 万元，主要系公司在 2013 年度进行了期货投资，发生了期货投资损失 413 万元，而在 2014 年度公司不再进行期货投资，并且随着销售收入的增加毛利较 2013 年度增加 201 万元，再有公司 2014 年度发生的研发费用及偶发性支出如装饰费等较 2013 年度减少，使得管理费用较 2013 年度降低 151 万元，同时公司在 2014 年由于银行存款利息收入较多而借款利息支出及

票据贴现支出减少，使得财务费用较 2013 年度降低约 240 万元，综上，公司在 2014 年的营业利润较 2013 年大幅增加。

2、公司最近两年营业收入构成及变动情况

(1) 按业务性质（产品）分类

单位：元

业务性质	2014 年		2013 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比
主营业务收入（阴、阳极板）	90,977,977.54	59.70%	85,693,641.57	86.92%
其他业务收入（材料销售）	61,411,752.01	40.30%	12,893,938.94	13.08%
营业收入	152,389,729.55	100.00%	98,587,580.51	100.00%

1) 说明收入分类与业务部分的产品及服务分类的匹配性。

公司是一家专业从事湿法冶金用阴阳极板产品的研发、生产和销售的高新技术企业，其主要产品包括有湿法冶金用阴极板、阳极板和其他辅助材料。公司的业务与报告期公司取得的营业收入相一致。

2) 公司收入确认方法及及时点如下：

报告期公司的营业收入来源于销售阴、阳极板和销售材料（主要为铅锭等金属原料），公司按照销售合同将产品交付客户，并经客户签字验收后，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，确认收入。

(2) 按地区分布情况

单位：元

地区名称	2014 年		2013 年	
	销售收入	占比	销售收入	占比
华北	14,314,543.58	9.39%	14,100,615.35	14.30%
华中	7,064,633.65	4.64%	16,746,760.71	16.99%
华东	53,104,946.13	34.85%	17,220,108.51	17.46%
华南	3,667,584.18	2.41%	553,213.69	0.56%
西北	35,107,745.30	23.04%	3,328,534.19	3.38%

西南	39,130,276.71	25.67%	46,638,348.06	47.31%
合计	152,389,729.55	100.00%	98,587,580.51	100.00%

公司报告期内的客户全部为国内企业，其中华东和西南地区两个地区销售占比较高，其中 2014 年上述两个地方销售占比合计为 60.52%，2013 年占比为 64.77%，公司业务已开展至除东北地区以外的全国其他地区。

3、公司最近两年营业成本构成及变动情况

单位：元

营业成本构成	2014 年		2013 年	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	130,702,825.69	95.46%	79,443,459.14	93.32%
直接人工	1,411,058.29	1.03%	1,430,802.34	1.68%
制造费用	4,802,051.70	3.51%	4,251,487.16	4.99%
合计	136,915,935.68	100.00%	85,125,748.64	100.00%

(1) 公司成本的归集、分配、结转方法

①生产成本的归集方法：公司的成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用（主要为水电费、天然气费、折旧费等明细科目）。领用原材料时，在生产成本-直接材料明细下予以归集，每个月计提的生产部门人员工资、社保、福利费等在制造费用-职工薪酬下予以归集，发生的水电费、修理费、折旧费等在制造费用-直接费用科目予以归集。

②生产成本的分配方法：月末，直接材料根据领料表注明的不同产品批次直接分配，人工以及制造费用按照产品所耗工时予以分配。

③成本的结转方法：月末，将完工的产品从生产成本结转至库存商品，对确认了收入的产品从库存商品直接结转至营业成本。

(2) 营业成本分析

公司报告期的营业成本中占比最高的为直接材料，其中 2014 年占比 95.46%。2013 年占比为 93.32%，公司营业成本的结构变动较小，营业成本主要受原材料价格的影响。

一般来讲，公司在签订订单时根据订单规格及当天上海有色金属交易网金属价格和加工费等综合考虑确定产品售价，合同签订后，原材料价格波动对公司收入不会构

成影响，但会对公司的毛利率构成较大影响。公司为降低原材料价格波动造成的不利影响，采取主要原材料按照销售订单进行采购的采购模式，在签订销售订单的同期，按照销售订单对应的原材料需求量向供应商进行原材料采购，进而锁定原材料成本。

4、公司最近两年利润、毛利率构成及变动情况

(1) 按业务性质（产品）分类毛利率的变动趋势

单位：元

业务性质（产品）	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务（阴、阳极板）	90,977,977.54	76,305,504.25	16.13%
其他业务（材料）	61,411,752.01	60,610,431.43	1.30%
合计	152,389,729.55	136,915,935.68	10.15%

（续表）

单位：元

业务性质（产品）	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
主营业务（阴、阳极板）	85,693,641.57	73,354,523.15	14.40%
其他业务（材料）	12,893,938.94	11,771,225.49	8.71%
合计	98,587,580.51	85,125,748.64	13.65%

公司 2014 年的毛利率为 10.15%，略低于 2013 年的毛利率 13.65%，主要系公司在 2014 年毛利率较低的材料销售发生较多所致，公司在 2014 年根据订单情况采购了原料，但由于订单暂停，造成库存材料较多，为规避原材料价格变动的风险及改善现金流情况，公司出售了该部分材料，加之有色金属材料市场价格下行的影响，公司 2014 年材料销售毛利较低。而公司主营业务的阴、阳极板销售的毛利率在 2014 年为 16.13% 高于 2013 年的 14.40%，主营业务的毛利率略有上涨。

公司在 2014 年主营业务的毛利率为 16.13%，而同行业的三板公司昆明理工恒达科技股份有限公司（证券代码 813152）在 2014 年度的毛利率为 18.88%，与公司的毛利率相近，符合行业特征。

(2) 按地区分布毛利率的变动趋势

单位：元

地区	2014 年度		
	收入	成本	毛利率
华北	14,314,543.58	12,743,543.62	10.97%
华中	7,064,633.65	5,952,637.08	15.74%
华东	53,104,946.13	49,232,713.32	7.29%
华南	3,667,584.18	3,080,246.11	16.01%
西北	35,107,745.30	29,351,777.24	16.40%
西南	39,130,276.71	36,555,018.31	6.58%
合计	152,389,729.55	136,915,935.68	10.15%

(续表)

单位：元

地区	2013 年度		
	收入	成本	毛利率
华北	14,100,615.35	12,378,275.40	12.21%
华中	16,746,760.71	14,542,058.30	13.16%
华东	17,220,108.51	14,547,363.80	15.52%
华南	553,213.69	503,389.92	9.01%
西北	3,328,534.19	2,387,441.48	28.27%
西南	46,638,348.06	40,767,219.76	12.59%
合计	98,587,580.51	85,125,748.64	13.65%

公司在2014年度毛利率较低的材料销售主要销售给了华东地区的上海易泰金属材料有限公司和贵研金属(上海)有限公司及西南地区的个旧市升辰再生资源回收经营部，故2014年度华东地区和华南地区的毛利率明显低于其他地区。

5、主要费用及变动情况

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	4,070,271.09	-7.90%	4,419,269.24
管理费用(含研发)	4,455,484.20	-25.29%	5,964,025.28
研发费用	1,308,720.26	-39.57%	2,165,538.17

财务费用	1,551,198.22	-60.77%	3,954,245.72
期间费用合计	10,076,953.51	-29.72%	14,337,540.24
销售费用占主营业务收入比重 (%)	4.47%		5.16%
管理费用占主营业务收入比重 (%)	4.90%		6.96%
研发费用占主营业务收入比重 (%)	1.44%		2.53%
财务费用占主营业务收入比重 (%)	1.71%		4.61%
三项期间费用占比合计	11.08%		16.73%

(1) 销售费用分析

公司 2014 年度销售费用较 2013 年度略有下降，减少约 35 万元，降幅 7.9%，主要系公司在 2013 年度公司为发展业务，与西部矿业股份有限公司、北方国际合作股份有限公司、中色国际贸易有限公司等大公司签订了较大金额的销售合同，因而发生了较多会议费，而 2014 年公司仍在消化部分以前年度的销售订单，并未发生为争取大客户而发生较多会务的情形，故 2014 年度会议费较 2013 年度降低约 53 万元。

(2) 管理费用分析

公司 2014 年度管理费用较 2013 年度下降较大，减少约 151 万元，降幅 25.29%，主要系公司 2014 年度发生的研发费用及偶发性支出如装饰费等较 2013 年度减少，使得 2014 年度管理费用较 2013 年度下降明显。

(3) 研发费用分析

报告期公司的研发费用主要为研发人员工资、研发所用的材料费用及研发设备的折旧等，2014 年度研发费用较 2013 年度减少 86 万元，主要为研发支出的工资费用和材料费用减少所致。

(4) 财务费用分析

公司 2014 年度财务费用较 2013 年度下降较大，减少约 240 万元，降幅 60.77%，主要系公司 2014 年度银行承兑汇票贴现支出较 2013 年度减少，同时 2014 年度开具的应付票据较 2013 年度增加，因而保证金存款利息收入增加较多。

6、重大投资收益

公司在报告期内有 1 项对外股权投资，详细情况详见下文“十一、控股子公司或纳

入合并报表的其他企业的基本情况（1）公司控股子公司”。昆明大泽矿冶设备有限公司由公司全资控股，纳入公司的合并范围，报告期子公司期间损益已体现在合并利润表中。

公司在 2013 年度对外进行期货投资导致产生投资损失 413.32 万元。公司出于规避现货市场原料价格波动的风险考虑，并希望通过套期保值操作，在销售订单的基础上购买原材料的期货，在降低原料价格波动影响的同时获得一定的投资收益。经有限公司总经理办公会同意，公司在中国国际期货公司开立期货交易账户并主要进行白银、锌、铜等金属期货交易。公司共投入 450 万元进行期货交易，并外聘了一名专职的期货交易员。但是由于公司经验不足，监管不到位，期货交易员在期货交易期间违反了公司的期货交易规定，在出于套期保值目的的操作之外，进行了其他期货投资交易，并故意向公司隐瞒期货的真实交易情况，造成公司期货投资损失，公司发现期货交易员的违规操作使得公司在 2013 年发生较大期货投资损失后已停止了期货交易。鉴于公司目前期货交易经验不足，及期货等投资项目的高风险性，未来公司将专注于主营业务，不再做投资风险大的项目，以规避投资操作所产生的风险，将公司的资金用于生产经营，并严格按公司制定的《对外投资管理制度》执行。

除上述投资外，公司报告期内无其他重大投资。

7、非经常性损益情况

单位：元

类别	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-20,019.24	217,224.38
公允价值变动损益		
投资收益		-4,133,200.00
政府补助	2,466,866.67	1,546,766.67
违约金收入		
捐款支出	-100,000.00	
滞纳金支出	-94,207.86	-32.72
除上述各项之外的其他营业外收支净额	283,434.00	
非经营性损益对利润总额的影响的合计	2,536,073.57	-2,369,241.67
减：所得税影响数	380,411.04	-355,386.25
减：少数股东影响数		
归属于母公司的非经常性损益影响数	2,155,662.53	-2,013,855.42

扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润	4,801,552.05	-605,849.26
非经常性损益占净利润比例	30.98%	76.87%

公司报告期发生的罚款支出为公司因延期缴纳房产税、个人所得税而缴纳的税款滞纳金。

2013年、2014年公司非经常性损益扣除所得税影响后分别为-2,013,855.42元和2,155,662.53元，占当期净利润的比例分别为30.98%和76.87%。公司2013年非经常性损益主要由期货投资损失和政府补助构成，2014年非经常性损益主要由政府补助构成。

公司的政府补助是公司正常生产经营过程中取得的补贴收入，与公司主营业务的关联程度较高，报告期内计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	来源和依据
云南省 2013 年度技术创新暨产业发展专项资金	60,200.00		
云南省科技创新平台建设计划项目	500,000.00		云南省科技厅关于下达省科技计划 2014 年第二批项目与经费的通知(云科计发【2014】12 号)
云南省重点新产品开发计划项目	500,000.00		云南省科技厅关于下达省科技计划 2014 年第三批项目与经费的通知(云科计发【2014】22 号)
2014 年工业企业技术创新扶持资金	400,000.00		昆财企一【2014】100 号
科技型中小企业技术创新基金	210,000.00		
科技型中小企业创新基金贷款贴息项目	450,000.00		昆明市科技局昆明市财政局关于安排 2014 年科技计划(第四批)项目及经费的请示(昆科发【2014】86 号文)
2013 年科技型中小企业技术创新基金	290,000.00	170,000.00	昆明市科技局昆明市财政局关于安排昆明市 2013 年科技型中小企业技术创新基金(第二批)项目及经费的请示(昆科发【2013】74 号文)
2013 年新型工业化发展专项资金	56,666.67	56,666.67	云南省财政厅云南省工信委关于下达 2013 年新型工业化发展专项资金项目的通知(云财企【2013】227 号)

云南省重点新产品开发计划项目		50,000.00	云南省科技厅关于下达省科技计划 2012 年第五批项目与经费的通知(云科计发【2012】42 号)
云南名牌产品称号奖励		50,000.00	昆明高新技术产业开发区管理委员会关于表彰奖励 2012 年度荣获云南名牌、昆明名牌产品企业的决定(昆高开委发【2013】3 号)
贷款贴息		410,100.00	昆明市财政局昆明市工业和信息委员会关于拨付 2012 年第二批工信口企业贷款贴息的通知(昆财企一【2013】17 号)
贷款贴息		350,000.00	昆明高新技术产业开发区管理委员会关于拨付昆明积大制药有限公司等 13 家企业贷款贴息资金的通知(昆高开委发【2013】147 号)
收到高新财政拨款		100,000.00	昆明市科技局、昆明市财政局关于安排昆明市 2012 年科技计划(第二批)项目及经费的请示(昆科发【2012】148 号)
收到补贴收入		10,000.00	
收到科技专项补助		300,000.00	云科计发(2013)39 号
收到市工商局商标奖励费		50,000.00	昆明市人民政府关于表彰荣获 2012 年度云南名牌产品称号企业的通知(昆政法【2012】98 号)
合计	2,466,866.67	1,546,766.67	

8、公司及子公司主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税项及税率

税种	计税(费)依据	税(费)率
增值税	销售货物	17%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	20%、15%

(2) 企业所得税优惠政策

1) 云南大泽电极科技有限公司所得税税收优惠

优惠内容	政策依据	优惠期限	审批机构
高新技术企业按 15% 的税率征收企业所得税	高新技术企业证书	2012.7.18-2015.7.17	云南省科学技术厅、云南省财政厅、云南省国家税务局、云南省地方税务局

2) 子公司所得税税收优惠

根据《中华人民共和国企业所得税法》及《实施条例》、《财政部 国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策有关问题的通知》（财税[2014]34 号）认定昆明大泽矿冶设备有限公司 2013 年度可以享受小型微利企业所得税优惠政策，减按 20%征收企业所得税。

(二) 报告期内主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	13,362.82	148,854.91
银行存款	2,006,026.01	11,506,288.33
其他货币资金	46,658,759.20	64,408,404.20
合计	48,678,148.03	76,063,547.44

截至2014年12月31日公司因冻结对使用有限制的货币资金为其他货币资金，共计46,658,759.20元，其中：

(1) 因开具银行承兑汇票存入的保证金共计22,250,740.00元；

(2) 2012年11月5日公司与北方国际合作股份有限公司签订缅甸蒙育瓦莱比塘矿矿建设备阳极板采购合同，并于2013年10月以上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行作为担保人开具保函24,408,019.20元。

2、应收账款

(1) 报告期内公司的应收账款如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例	坏账准备	净值
2014 年 12 月 31 日	1 年以内	13,280,385.56	63.54%	398,411.57	12,881,973.99

	1至2年	4,738,977.01	22.67%	379,118.16	4,359,858.85
	2至3年	2,102,705.70	10.06%	420,541.14	1,682,164.56
	3年以上	778,060.30	3.72%	233,418.09	544,642.21
	合计	20,900,128.57	100%	1,431,488.96	19,468,639.61
2013年12月31日	1年以内	17,243,577.25	69%	517,307.32	16,726,269.93
	1至2年	5,682,407.86	23%	454,592.63	5,227,815.23
	2至3年	1,942,770.30	8%	388,554.06	1,554,216.24
	3年以上	-	-	-	-
	合计	24,868,755.41	100%	1,360,454.01	23,508,301.40

1)截至2014年12月31日、2013年12月31日公司应收账款余额为20,900,128.57元、24,868,755.41元,应收账款余额略有下降,降幅为15.96%。公司2013年末和2014年末应收账款的余额占当年营业收入的比例分别为25.23%和13.71%,主要为公司加强对应收账款回款管理导致应收账款期末余额减少。

2)截至2014年12月31日公司应收账款账龄在3年以上的余额为778,060.30元占应收账款余额的比重为3.72%,金额较小,主要为应收新疆华源通盛矿冶有限公司的货款571,530.00元,公司已按照坏账计提政策计提了坏账准备。

3)公司报告期内及期后均不存在大额冲减应收账款情况。

4)公司根据同行业特点并结合公司实际情况制定应收账款坏账计提政策,并严格执行,截至2014年12月31日,公司计提的应收账款坏账准备金额为1,431,488.96元,坏账准备计提充分。

截至2014年12月31日,公司应收账款余额中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(2)报告期内公司应收账款欠款金额前五名客户情况如下表:

单位:元

时间	债务人	金额	账龄	占比	款项性质
2014年12月31日	西部矿业股份有限公司锌业分公司	5,839,122.38	1年以内	27.94%	销售款项
	安宁海彤工贸有限公司	3,521,500.00	1年以内	16.85%	销售款项
	中色国际贸易有限公司	1,527,163.00	1-2年	7.31%	销售款项

	甘肃宝徽实业集团有限公司	1,010,160.00	1年以内	4.83%	销售款项
	紫金铜业有限公司	659,000.00	2-3年	3.15%	销售款项
	合计	12,556,945.38		60.08%	
2013年12月31日	中色国际贸易有限公司	3,616,763.00	1年以内	14.54%	销售款项
	个旧市富祥工贸有限责任公司	3,600,000.00	1年以内	14.48%	销售款项
	云南凯铅商贸有限公司	3,135,500.00	2年以内	12.61%	销售款项
	株洲市宏达工矿贸易有限公司	1,492,500.00	1年以内	6.00%	销售款项
	新疆五鑫铜业有限责任公司	1,300,000.00	1年以内	5.23%	销售款项
	合计	13,144,763.00		52.86%	

3、其他应收款

(1) 报告期内公司其他应收款账龄分析如下表：

单位：元

时间	账龄	金额	比例	坏账准备	净额
2014年12月31日	1年以内	354,999.55	55.94%	10,649.99	344,349.56
	1至2年	238,000.00	37.50%	19,040.00	218,960.00
	2至3年	41,622.20	6.56%	8,324.44	33,297.76
	3年以上	-	-	-	-
	合计	634,621.75	100%	38,014.43	596,607.32
2013年12月31日	1年以内	1,180,594.91	70.48%	35,417.85	1,145,177.06
	1至2年	494,539.28	29.52%	39,563.14	454,976.14
	2至3年	-	-	-	-
	3年以上	-	-	-	-
	合计	1,675,134.19	100%	74,980.99	1,600,153.20

公司截至2014年12月31日和2013年12月31日，其他应收款余额分别为634,621.75元和1,675,134.19元。公司报告期的应收款主要系公司员工的备用金及公司投标的保证金。

截至2014年12月31日，公司其他应收款余额中无应收持有公司5%（含5%）以

上表决权股份的股东单位及关联方款项。

(2) 报告期内公司其他应收款欠款前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比	款项性质
2014年 12月31日	李俊龙	97,000.00	2年以内	15.28%	备用金
	江西瑞林投资咨询有限公司	58,003.00	1年以内	9.14%	保证金
	杨永武	55,000.00	1-2年	8.67%	备用金
	张益	53,000.00	1年以内	8.35%	备用金
	中国金域黄金物资总公司	50,000.00	1-2年	7.88%	保证金
	合计	313,003.00		49.32%	
2013年 12月31日	昆明市财政局	494,539.28	1-2年	29.52%	保证金
	甘肃蓝野建设监理有限公司	400,000.00	1年以内	23.88%	保证金
	铜陵金诚招标有限责任公司	135,900.00	1年以内	8.11%	保证金
	张帆	125,000.00	1年以内	7.46%	备用金
	杨永武	82,000.00	1年以内	4.90%	备用金
	合计	1,237,439.28		73.87%	

报告期公司应收的保证金主要为公司为销售商品参加投标或厂房建设而发生，具体情况如下：

江西瑞林投资咨询有限公司的保证金为江西铜业集团有限公司阳极板销售的投标保证金；中国金域黄金物资总公司的保证金为中金嵩原黄金冶炼有限责任公司阳极板销售的投标保证金；昆明市财政局的保证金为厂房建设配套费保证金。

4、预付款项

(1) 报告期内公司预付款项如下表：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	11,226,253.93	68.68%	10,505,280.38	75.87%
1-2年	2,890,690.56	17.68%	1,204,737.96	8.70%
2-3年	955,456.74	5.85%	2,127,661.14	15.37%
3年以上	1,273,970.00	7.79%	8,000.00	0.06%

合计	16,346,371.23	100.00%	13,845,679.48	100.00%
----	---------------	---------	---------------	---------

公司截至2014年12月31日和2013年12月31日，预付款余额分别为16,346,371.23元和13,845,679.48元。公司的预付账款主要为预付的原材料采购款。

公司截至2014年12月31日账龄在一年以上的重要预付账款明细如下：

单位：元

单位名称	余额	未收回或结转的原因
福建金洲物流有限公司	1,130,000.00	合作尚未开始
个旧市沙甸达恩矿业有限公司	930,000.00	预付材料款
涿州北方重工设备设计有限公司	570,000.00	预付设备款
云南亿邦钢结构工程有限公司	445,230.00	工程尚未完全结算
青海嘉兴实业有限公司	400,000.00	预付材料款
合计	3,475,230.00	

预付账款 2014 年 12 月 31 日余额中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，无预付其他关联方款项。

(2) 报告期内公司预付款项前五名情况如下表：

单位：元

时间	债务人	金额	账龄	占比	款项性质
2014年12月31日	个旧市富祥工贸有限责任公司	4,274,400.00	1年以内	26.15%	货款
	云南巨力铜材有限公司	2,926,574.02	1年以内	17.90%	货款
	福建金洲物流有限公司	1,130,000.00	1-3年	6.91%	运费
	个旧市沙甸达恩矿业有限公司	930,000.00	3年以上	5.69%	货款
	个旧回益经贸有限公司	826,500.00	1年以内	5.06%	货款
	合计	10,087,474.02		61.71%	
2013年12月31日	云南巨力铜材有限公司	3,368,624.57	1年以内	24.33%	货款
	宝鸡市永联稀有金属有限责任公司	2,042,045.00	2年以内	14.75%	货款
	福建金洲物流有限公司	1,130,000.00	2年以内	8.16%	运费
	云南新铜人实业有限公司	948,402.75	1年以内	6.85%	货款

	个旧市沙甸达恩矿业有限公司	930,000.00	2-3年	6.72%	货款
	合计	8,419,072.32		60.81%	

5、存货

(1) 公司存货的内控和管理制度

公司按照存货管理制度对存货进行管理，每日记录合同台账。材料入库时由采购部会同质检部和仓管部对材料进行入库验收，对验收合格的材料填写一式三联的《材料验收入库单》，仓库留存一联，递交财务部一联、采供部一联，财务部核对《请购单》、《购货合同》、《材料验收入库单》及相应发票后进行账务处理。存货领用时仓储部根据领用部门的《领料单》发放物资，《领料单》一式三份，仓库留存一联，递交财务部一联、领用部门一联。存货销售出库时仓储部根据《销售提货单》将存货出库，《销售提货单》一式三份，仓库留存一联，递交财务部一联、销售部门一联。存货的日常管理，公司所有的存货均存放在库房内，根据存货的类别进行存放，未经授权的人员不得进入库房，公司财务部组织不定期的存货抽盘，并每年进行一次存货全面盘点，编制《存货盘点表》，对存货的盘盈或盘亏进行账务处理。

(2) 存货构成分析

公司存货具体构成如下：

单位：元

类别	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	跌价准备	账面净额	金额	跌价准备	账面净额
原材料	2,593,104.77	-	2,593,104.77	1,818,532.76	-	1,818,532.76
产成品	2,043,967.04	-	2,043,967.04	1,300,848.49	-	1,300,848.49
在产品	4,572,388.55	-	4,572,388.55	3,146,248.72	-	3,146,248.72
发出商品	-	-	-	17,194,907.81	-	17,194,907.81
在途物资	-	-	-	1,324,486.05	-	1,324,486.05
合计	9,209,460.36	-	9,209,460.36	24,785,023.83	-	24,785,023.83

公司2014年12月31日和2013年12月31日存货的金额分别为9,209,460.36元和24,785,023.83元，2014年末存货较2013年末减少了1,558万元，主要是2013年末公司有部分订单（主要为北方国际合作股份有限公司的订单）已经完工，但处于运输途中，

并未交付给客户，计入发出商品，故 2013 年末公司存货金额较大。

(3) 公司存货多为待执行项目进行的采购，每批存货有相应的待执行合同。期末存货不存在可变现净值低于采购成本的情况，未对存货计提跌价准备。

(4) 存货各项目的确认、计量与结转

公司的生产主要为订单式生产，根据客户的需求安排生产计划并组织采购生产原料，对于采购合同中约定由公司自提的原料，公司在提货后处于运输途中的原料计入存货的在途物资明细中，待入库后再转入原材料，对于一般的由供应商送货的原料，在原料入库后计入存货的原材料明细中，对于生产中领用的原材料及生产中产生的其他支出（如：人工工资、折旧、水电燃气等）都计入生产成本核算，产品完工后相应的生产成本结转为库存商品，对于销售完毕的商品由库存商品结转为营业成本，若月末该商品已经发出但客户尚未签收则由库存商品转为发出商品计量，月末尚未完工的计入生产成本的部分为存货中的在产品。公司存货的确认、计量与结转符合会计准则的规定。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣进项税额	17,221.63	3,919,334.71
合计	17,221.63	3,919,334.71

7、固定资产

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产及折旧情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、原价合计	57,891,533.20	9,417,322.23	69,191.00	67,239,664.43
房屋及建筑物	49,822,381.20	-	-	49,822,381.20
机器设备	5,501,248.25	8,586,996.59	-	14,088,244.84
办公设备	1,832,682.75	-	-	1,832,682.75
运输设备	735,221.00	830,325.64	69,191.00	1,496,355.64
二、累计折旧合计	4,322,846.06	3,041,816.95	22,371.76	7,342,291.25
房屋及建筑物	1,745,167.30	1,610,923.65	-	3,356,090.95

机器设备	1,543,529.01	713,811.84	-	2,257,340.85
办公设备	942,380.58	492,410.91	-	1,434,791.49
运输设备	91,769.17	224,670.55	22,371.76	294,067.96
三、固定减值准备 累计金额合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
四、固定资产账面 价值合计	53,568,687.14	9,417,322.23	3,088,636.19	59,897,373.18
房屋及建筑物	48,077,213.90	-	1,610,923.65	46,466,290.25
机器设备	3,957,719.24	8,586,996.59	713,811.84	11,830,903.99
办公设备	890,302.17	-	492,410.91	397,891.26
运输设备	643,451.83	830,325.64	271,489.79	1,202,287.68

公司现有固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备。固定资产能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形，不会对公司财务状况和持续经营能力产生较大的影响。

公司固定资产均为正常在用，状态良好，不存在减值迹象，未计提固定资产减值准备。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产中的房屋及建筑物中的昆明新城高新技术产业基地 B-5-10-1 地块上房屋建筑物（昆房权证（昆明市）字第 201263763 号、201263764 号、201263765 号、201263766 号）存在抵押情形，用于公司向上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行取得短期借款，详见本节之“六、报告期内主要会计数据和财务指标分析”之“（三）报告期重大债项情况”之“1、短期借款”部分相关内容。除上述固定资产外公司其他固定资产不存在抵押、担保等情形，其所有权或使用权未受限制。

8、在建工程

单位：元

工程项目	2013 年 12 月 31 日余额	转入固定资产	2014 年 12 月 31 日余额
------	--------------------	--------	--------------------

连铸连轧长寿命多元合金阳极板生产线	8,344,196.59	8,344,196.59	-
-------------------	--------------	--------------	---

公司 2013 年末的在建工程在 2014 年达到预定可使用状态，转入了固定资产。

9、无形资产

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日公司无形资产及摊销情况如下表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	9,450,141.03	-	-	9,450,141.03
土地使用权	9,424,500.00	-	-	9,424,500.00
财务软件	25,641.03	-	-	25,641.03
二、累计摊销额合计	893,408.86	184,634.67	-	1,078,043.53
土地使用权	879,520.00	172,882.50	-	1,052,402.50
财务软件	13,888.86	11,752.17	-	25,641.03
三、无形资产账面净值合计	8,556,732.17	-	184,634.67	8,372,097.50
土地使用权	8,544,980.00	-	172,882.50	8,372,097.50
财务软件	11,752.17	-	11,752.17	-
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计	8,556,732.17	-	184,634.67	8,372,097.50
土地使用权	8,544,980.00	-	172,882.50	8,372,097.50
财务软件	11,752.17	-	11,752.17	-

(2) 2014 年 12 月 31 日公司主要无形资产情况如下表：

无形资产名称	取得日期	初始金额(元)	摊销期限(月)	摊销期限确定依据	摊余价值(元)	剩余摊销期限(月)
土地使用权	2009.6.30	9,424,500.00	600.00	土地使用年限	8,544,980.00	546.00

10、主要资产减值准备的计提依据和计提情况

(1) 主要资产减值准备的计提依据

报告期内，公司资产减值准备系对应收款项按照会计政策计提的坏账准备。计提依据详见本节之“四、报告期内主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响”之“（一）主要会计政策、会计估计”之“6、应收款项坏账准备”。

（2）主要资产减值准备的计提情况

单位：元

项目	期间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
坏账准备	2014年	1,435,435.00	34,068.39	-	1,469,503.39
	2013年	1,743,012.28	-	307,577.28	1,435,435.00

11、使用受到限制的资产情况

截至2014年12月31日，公司使用受到限制的资产的账面价值共计105,905,640.40元，占总资产金额的比例为64.39%，具体受限资产情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日账面价值
货币资金	46,658,759.20
固定资产	49,822,381.20
无形资产	9,424,500.00
合计	105,905,640.40

受限货币资金为开具银行承兑汇票保证金及开具的保函保证金；

受限的无形资产及固定资产为公司以无形资产—土地使用权（土地使用证号：昆国用（2011）第00153号）及固定资产—房屋建筑物（昆房权证（昆明市）字第201263763号、201263764号、201263765号、201263766号）作为抵押，向上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行进行贷款。

（三）报告期重大债项情况

1、短期借款

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押/保证借款	30,016,000.00	19,999,614.25
合计	30,016,000.00	19,999,614.25

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款期末余额 30,016,000.00 元，均系以土地使用权（土地使用证号：昆国用（2011）第 00153 号）及其昆明新城高新技术产业基地 B-5-10-1 地块上房屋建筑物（昆房权证（昆明市）字第 201263763 号、201263764 号、201263765 号、201263766 号）作为抵押，并以公司董事长张国义及其配偶李艳作为保证人向上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行取得的借款。具体借款情况如下：

（1）公司于 2014 年 6 月 5 日取得借款 3,116,000.00 元，借款执行年利率 7.20%，借款期限 2014 年 6 月 5 日至 2015 年 6 月 5 日；

（2）公司于 2014 年 6 月 11 日取得借款 14,100,000.00 元，借款执行年利率 7.20%，借款期限 2014 年 6 月 11 日至 2015 年 6 月 11 日；

（3）公司于 2014 年 6 月 17 日取得借款 12,800,000.00 元，借款执行年利率 8.20%，借款期限 2014 年 6 月 17 日至 2015 年 6 月 17 日。

2、应付票据

（1）报告期内公司应付票据情况如下表：

单位：元

票据种类	2014 年 12 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额
银行承兑汇票	44,501,480.00	80,000,770.00
合计	44,501,480.00	80,000,770.00

截至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应付票据余额分别为 44,501,480.00 元和 80,000,770.00 元，公司报告期内的应付票据主要为应付供应商的采购款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付票据余额中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

（2）报告期内公司应付票据前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比	款项性质
2014 年 12 月 31 日	蒙自矿冶有限责任公司	21,050,050.00	47.30%	货款
	个旧市信托有色金属经贸有限公司	8,044,000.00	18.08%	货款
	北京赛福斯特技术有限公司	4,950,000.00	11.12%	货款
	云锡集团创源实业有限公司	4,380,750.00	9.84%	货款

	上海亨威金属资源有限公司	2,926,000.00	6.58%	货款
	合计	41,350,800.00	92.92%	
2013年12月31日	云南巨力铜材有限公司	39,602,920.00	49.50%	货款
	云南锡业股份有限公司	15,433,350.00	19.29%	货款
	蒙自矿冶有限责任公司	9,547,500.00	11.93%	货款
	个旧市辰升再生资源回收经营部	5,500,000.00	6.87%	货款
	个旧市光博电冶厂	5,760,000.00	7.20%	货款
	合计	75,843,770.00	94.80%	

(3) 报告期内公司无真实交易背景的应付票据情况

公司在 2013 年存在开具无真实交易背景的银行承兑票据进行融资或支付的行为。具体票据发生额、无真实交易背景票据额度及占比详见下表：

单位：元

项目		2013 年度/2013 年 12 月 31 日
票据发生额及期末余额		80,000,770.00
其中	无真实交易背景票据	34,132,920.00
	占比	42.67%

公司无真实交易背景票据的开具情况及解付情况如下：

单位：元

票据单号	出票日	到期日	金额	解付日
23222392	2013 年 10 月 30 日	2014 年 4 月 30 日	19,000,000.00	2014 年 4 月 30 日
23222095	2013 年 10 月 31 日	2014 年 4 月 30 日	15,132,920.00	2014 年 4 月 30 日

公司上述票据所融资之款项均用于公司生产经营所用，截至 2014 年 4 月 30 日公司无真实交易背景的票据已全部解付。从 2013 年 11 月至本公开转让说明书签署日，公司没有新发生开具无真实交易背景票据的行为。

公司承诺自本次公开转让说明书签署日后将严格执行票据法等有关规定规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。同时公司实际控制人张国义先生承诺：如公司因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，由此造成相关损失本人同意以自身财产承担。

3、应付账款

(1) 报告期内公司应付账款情况如下表：

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	8,623,046.24	78.13%	8,047,929.00	76.50%
1-2年	1,808,214.00	16.38%	1,908,020.47	18.14%
2-3年	286,284.00	2.59%	489,942.00	4.66%
3年以上	319,725.00	2.90%	74,000.00	0.70%
合计	11,037,269.24	100.00%	10,519,891.47	100.00%

截至2014年12月31日、2013年12月31日，公司应付账款余额分别为11,037,269.24元和10,519,891.47元，公司报告期内的应付账款主要为应付供应商的采购款。

截至2014年12月31日，公司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单位及关联方款项。

(2) 报告期内公司应付账款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比	账龄	款项性质
2014年12月31日	北京赛福斯特技术有限公司	3,400,900.97	30.81%	1年以内	货款
	个旧市光博电冶厂	2,542,573.33	23.04%	1年以内	货款
	贵研金属（上海）有限公司	1,086,298.75	9.84%	1年以内	货款
	红河红铅有色化工股份有限公司	885,000.00	8.02%	1-2年	货款
	云南云建建筑工程有限公司	484,828.00	4.39%	1年以内	工程款
	合计	8,399,601.05	76.10%		
2013年12月31日	北京赛福斯特技术有限公司	3,581,450.00	34.04%	1年以内	货款
	云南巨力铜业有限公司	1,283,204.78	12.20%	1年以内	货款
	云南正滇钰釜物流有限公司	620,000.00	5.89%	1年以内	运费
	云南云建建筑工程有限公司	584,828.00	5.56%	2年以内	货款
	汉源俊磊锌业有限公司	519,745.40	4.94%	1-2年	货款
	合计	6,589,228.18	62.64%		

4、其他应付款

(1) 报告期内公司其他应付款情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,000,000.00	99.85%	2,351,500.00	100.00%
1-2年	1,500.00	0.15%	-	-
合计	1,001,500.00	100.00%	2,351,500.00	100.00%

(2) 报告期内公司其他应付款前五名的债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比	账龄	款项性质
2014年12月31日	崔志国	1,000,000.00	99.85%	1年以内	往来款
	江西省机电设备招标有限公司	1,500.00	0.15%	1-2年	投标款
	合计	1,001,500.00	100.00%		
2013年12月31日	张国义	2,350,000.00	99.94%	1年以内	往来款
	江西省机电设备招标有限公司	1,500.00	0.06%	1年以内	投标款
	合计	2,351,500.00	100.00%		

公司2014年12月31日其他应付款主要为应付崔志国的借款，公司2013年12月31日其他应付款为应付控股股东张国义的借款。

公司其他应付款期末余额中有关应收关联方款项见详见下文“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

5、预收账款

(1) 报告期内公司预收账款情况如下表：

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,441,872.92	10.23%	54,874,485.37	99.12%
1-2年	21,419,119.80	89.73%	386,240.00	0.70%
2-3年	8,400.00	0.04%	102,750.00	0.19%
合计	23,869,392.72	100.00%	55,363,475.37	100.00%

截至2014年12月31日、2013年12月31日，公司预收账款余额分别为23,869,392.72元、55,363,475.37元，公司报告期内的预收账款主要为预收客户的采购货款，2014年12月31日预收账款账龄一年以上的预收款主要是预收北方国际合作股份有限公司的货款，由于对方项目暂停而公司与对方签订的销售合同暂停执行。

截至2014年12月31日，公司预收账款余额中无预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

（2）报告期内公司预收账款前五名债权人情况如下表：

单位：元

时间	债权人	金额	占比	账龄	款项性质
2014年12月31日	北方国际合作股份有限公司	22,902,114.80	95.95%	2年以内	货款
	五矿国际工程技术有限公司	325,892.16	1.37%	1年以内	货款
	永丰县祥盛有色金属有限公司	200,000.00	0.84%	1年以内	货款
	潮安县凤塘镇奥佳化工厂	169,950.00	0.71%	1年以内	货款
	江西自立资源再生有限公司	161,591.90	0.68%	1年以内	货款
	合计	23,759,548.86	99.54%		
2013年12月31日	北方国际合作股份有限公司	36,422,940.80	65.79%	1年以内	货款
	西部矿业股份有限公司锌业分公司	9,169,134.40	16.56%	1年以内	货款
	青岛纵横进出口有限公司	2,650,790.00	4.79%	1年以内	货款
	衢州华友钴新材料有限公司	2,393,626.40	4.32%	1年以内	货款

	汉源俊磊锌业有限公司	1,832,043.07	3.31%	1年以内	货款
	合计	52,468,534.67	94.77%		

6、应交税费

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
房产税	32,508.00	682,706.29
印花税		22,195.38
个人所得税	25,462.78	21,113.60
合计	57,970.78	726,015.27

7、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	279,856.26	638,026.15
社会保险费	-	-
住房公积金	-	-
合计	279,856.26	638,026.15

8、其他非流动负债

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
政府补助	2,381,944.44	2,438,611.11
合计	2,381,944.44	2,438,611.11

公司报告期其他非流动负债为与资产相关的政府补助，具体情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年计入营业外收入 金额	2014年12月31日
云南省2013年度技术创新暨产业发展专项资金	800,000.00	-	800,000.00
2013年新型工业化发展专项资金	1,638,611.11	56,666.67	1,581,944.44
合计	2,438,611.11	56,666.67	2,381,944.44

(1)根据云南省财政厅 云南省科技厅下达的2013年度技术创新暨产业发展专项资

金的通知（云财企【2013】294号），云南省科学技术厅给予公司节能型铝合金阳极板连铸连轧生产线建设项目经费补助80万元，公司于2013年11月收到上述补助款。公司将收到的该项政府补助确认为与资产相关的政府补助，该项目处于生产建设状态，尚未投入使用，故本年度不确认收益；

(2)根据云南省财政厅 云南省工信委下达的2013年新型工业化发展专项资金项目的通知（云财企【2013】227号），云南省工业和信息委员会给与公司标准厂房建设补助资金170万元，公司于2013年11月收到上述补助款。公司将收到的该项政府补助确认为与资产相关的政府补助，在资产使用期间分别确认收益。

（四）报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
实收股本（资本）	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	2,962,291.89	-
盈余公积	1,341,077.07	1,341,077.07
未分配利润	-3,047,241.11	-7,042,163.80
少数股东权益	-	-
合计	51,256,127.85	44,298,913.27

公司2014年新增的资本公积详见本节之“三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况”之“（二）合并财务报表范围及变化情况”。

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）主要关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方的认定标准，大泽电极确认公司的关联方如下：

1、关联自然人

公司的关联自然人包括：

(1) 直接或间接持有公司5%以上股份的自然人；

(2) 公司董事、监事及高级管理人员；

(3) “2、关联法人”第(1)项所列法人的董事、监事及高级管理人员；

(4) 本条第(1)、(2)项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

2、关联法人

公司的关联法人包括：

(1) 直接或间接地控制公司的法人或其他组织；

(2) 由前项所述法人直接或间接控制的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(3) 由上文“1、关联自然人”所列公司的关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织；

(4) 持有公司5%以上股份的法人或其他组织及其一致行动人；

(5) 中国证监会或公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能或者已经造成公司对其利益倾斜的法人或其他组织。

3、关联方和关联方关系

根据上述关联方确认标准，公司报告期内关联方及关联方关系如下：

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称/ 姓名	与公司关系	持股比例	备注
张国义	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	67.59%	

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	与公司关系	持股比例%	备注
云南机械设备进出口有限公司	原持股5%以上的股东	-	1

武定天源矿业有限公司	控股控股、实际控制人控制的其他公司	-	2
李刚	持股 5%以上的股东、	8.47%	3
李剑	董事	0.65%	
普存林	董事	-	
张帆	董事	0.80%	
严礼坤	董事	3.20%	
梁晓龙	监事	4.00%	
何荣举	监事	-	
李刚	监事	8.47%	
李静	财务总监	-	

1、2014 年 1 月 21 日，云南机械设备进出口有限公司将持有公司的 1600 万元股权以 1600 万元转让给张国义，云南机械设备进出口有限公司不再是公司的关联方。

2、2014 年 5 月 28 日，张国义将持有的武定天源矿业有限公司 480 万元股权转让给张曦，武定天源矿业有限公司不再是公司的关联方。

3、股份公司改制后，张帆、严礼坤不再任董事，不是公司关联方；梁晓龙、何荣举不再任监事，不是公司关联方；增补李超为公司的董事会秘书，为公司关联方。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联担保情况

报告期内，公司与关联股东存在担保关系，具体详见本节“六、（三）、1、短期借款”。

（2）关联借款

1) 2014 年关联借款

关联方名称	拆借金额（元）	起始日	到期日	备注
张国义	18,300,000.00	2014年3月	2014年11月	已偿还

公司控股股东张国义为公司提供借款，2013 年 12 月 31 日借款余额为 235 万元，公司 2014 年取得借款 1,830 万元，归还借款 2,065 万元，2014 年 12 月 31 日无余额，

不计付利息。

2) 2013 年关联借款

关联方名称	拆借金额（元）	起始日	到期日	备注
张国义	2,500,000.00	2013年3月	2013年12月	已偿还
云南机械设备进出口有限公司	3,840,000.00	2012年12月	2013年11月	已偿还

公司控股股东张国义为公司提供借款，2012年12月31日借款余额为175万元，公司2013年取得借款250万元，归还借款190万元，2013年12月31日余额235万元，不计付利息。

公司原持股5%以上的股东云南机械设备进出口有限公司为公司提供资金，2012年12月31日借款余额为384万元，2013年归还借款384万元，2013年12月31日无余额，执行6.31%的年利率，2013年支付该笔借款利息222,112.00元。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司无偶发性关联交易。

3、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司未与关联方发生关联销售与采购，仅股东实际控制人张国义及其配偶、原持股5%以上的股东云南机械设备进出口有限公司为公司提供借款或为公司借款提供担保，未损害公司及其他股东的利益，对公司的财务状况和经营成果不会造成重大不利影响。

4、公司关于关联交易的决策权限、决策程序和定价机制

根据公司说明，并经核查，有限公司阶段，公司未建立专门的关联交易管理制度，公司与关联方之间的上述关联交易没有履行专门的关联交易审批决策程序，均是由总经理审议通过后签署合同并执行。

公司承诺，以后再发生关联交易时，公司将严格按照以上规定制定交易价格，同时按照《关联交易管理制度》对业务流程及审批程序予以完善。

5、公司减少和规范关联交易的具体安排

公司将尽可能避免关联交易的发生，对于不可避免的关联交易，公司将严格执行关联交易决策程序及制度，遵循“公开、公平、公正”的交易原则，以保护公司和中小股东利益不受侵害。

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理，关联交易合同的执行，关联股东及关联董事的回避表决等，明确了关联交易的股东大会表决程序和董事会表决程序。同时，公司制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，禁止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的行为。公司已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

6、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东在主要客户和供应商中占有权益情况的说明。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方以及持有公司 5%以上股份的股东均不在主要客户和供应商中占有权益。

八、期后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 期后事项

2015 年 3 月，有限公司整体变更为股份公司。

2015 年 3 月 5 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意，有限公司以经审计的账面净资产中的 5,000 万元折合为股份公司股本，共计折合股本 5,000 万股，每股面值 1 元，净资产大于股本的 125.61 万元计入股份公司资本公积金；股份公司名称为“云南大泽电极科技股份有限公司”。

2015 年 3 月 5 日，全体发起人张国义、李刚、陈方国、虞俊健、李先艳、梁晓龙、严礼坤、赵振军、余华、张帆、李剑、李超、钱向宇签署《云南大泽电极科技股份有限公司发起人协议》，有限公司以截止至 2014 年 12 月 31 日经审计净资产中的 5,000 万元折合为 5,000 万股作为股份公司股本总额，每股面值人民币 1 元，剩余部分净资产转入股份公司资本公积金，各发起人持股比例不变。

2015 年 3 月 12 日，公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，会议通过

了筹建工作报告、设立费用报告、整体变更的议案、公司章程、“三会议事规则”，选举了第一届董事会成员和第一届监事会成员。

2015年3月13日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为XYZH/2014KMA2023-1的《验资报告》，有限公司以截至2014年12月31日的净资产5,125.61万元折合5,000.00万元股本，净资产大于股本的部分计入资本公积

2015年3月19日，股份公司经云南省昆明市工商行政管理局登记设立，领取了注册号为530100100056508的企业法人营业执照。

（二）或有事项

截至2015年3月31日，公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截至2015年3月31日，公司不存在应披露的其他重要事项。

九、报告期内的资产评估情况

中威正信（北京）资产评估有限公司接受云南大泽电极科技有限公司委托，对其拟设立股份公司涉及的股东全部权益价值进行评估，并出具了中威正信评报字（2014）第2092号《云南大泽电极科技有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》。评估以2014年12月31日为评估基准日，采用资产基础法，公司净资产账面值为5,125.61万元，评估值为7,486.03万元，评估增值2,360.42万元，增值率46.05%。

十、股利分配情况

（一）公司股利分配政策

《公司章程》规定：公司分配当年税后利润时，提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可不再提取。

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取

任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后的所余利润，由股东按照持有的股份比例分配。

公司股东大会、董事会违反《公司法》和本章程的规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前，向股东分配利润的，股东必须将违法分配的利润退还公司。

如果公司持有公司的股份，则该股份不得分配利润。

(二) 最近两年股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

(三) 公司股票公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后利润分配政策变更如下：

1、利润分配原则：公司的利润分配应重视对股东的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展，公司股东大会在对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑中小股东的意见；

2、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；

3、公司现金分红的条件和比例：公司在当年实现盈利，在依法弥补亏损、提取法定公积金、盈余公积金后有可分配利润，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否以现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司当年实现的可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过；

4、公司发放股票股利的条件：公司在经营情况良好，股本规模合理，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案交由股东大会审议通过。

5、利润分配的期间间隔：公司一般进行年度分红，在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红；

6、利润分配方案的审议程序：公司董事会根据公司盈利情况、资金供给和需求情

况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

7、利润分配政策的调整：公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议和监事会审核通过后提交股东大会审议，且应当经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和其他相关监管机构的有关规定。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司控股子公司基本情况

1、基本情况

子公司基本情况详见本公开转让说明书“第一节”之“二、（六）子公司、分公司基本情况”。

2、主要财务数据

单位：元

项目	2014年	2013年
营业收入	-	252,991.46
净利润	-	13,366.69
项目	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产	-	2,188,917.65
净资产	-	2,188,917.65

公司报告期内的子公司昆明大泽矿冶设备有限公司在2014年初注销，故2014年无财务数据。

（二）纳入合并报表范围的其他企业情况

除上述控股子公司外，公司不存在其他应纳入而未纳入公司报表合并范围内的其他企业；也不存在纳入合并报表的其他企业。

十二、风险因素及自我评估

（一）报告期公司主营业务收入占公司营业收入比重变化较大

公司在 2013 年度主营业务收入占公司营业收入的比重为 86.92%，2014 年度主营业务收入占公司营业收入的比重为 59.70%，由于公司 2014 年度材料销售业务收入(其他业务收入)发生较多，使得公司 2014 年度主营业务收入在营业收入中的占比减少，但公司 2014 年度主营业务收入较 2013 年度增长了 6.17%。

公司计划在未来大力发展阴阳极板销售的主营业务，逐步减少材料销售等贸易类其他业务。

（二）截至报告期末公司使用受到限制的资产占总资产的比重较高

截至 2014 年 12 月 31 日，公司使用受到限制的资产的账面价值共计 105,905,640.40 元，占总资产金额的比例为 64.39%，具体受限资产情况如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日账面价值
货币资金	46,658,759.20
固定资产	49,822,381.20
无形资产	9,424,500.00
合计	105,905,640.40

受限货币资金为开具银行承兑汇票保证金及开具的保函保证金；

受限的无形资产及固定资产为公司以无形资产—土地使用权（土地使用证号：昆国用（2011）第 00153 号）及固定资产—房屋建筑物（昆房权证（昆明市）字第 201263763 号、201263764 号、201263765 号、201263766 号）作为抵押，向上海浦东发展银行股份有限公司昆明分行进行贷款。

（三）原材料价格波动的风险

公司主营业务成本主要部分是直接材料成本，2014 年和 2013 年直接材料占主营业务成本的比例分别为 91.86%，92.25%，公司直接材料所占比例较高。公司的主要原材

料为铅、银、铜、锡等金属材料，如果上述主要原材料的价格发生异常波动，将会对公司的生产经营产生不利影响。

公司计划通过产品技术革新，优化产品成本结构，并严格按照销售订单进行采购，进而降低原材料价格波动对公司经营的影响。

(四) 短期偿债风险

公司 2013 年末和 2014 年末的流动比率均为 0.85 倍，速动比率分别为 0.77 倍和 0.70 倍，流动比率和速动比率较低。公司流动负债主要为经营性负债，公司存在一定的短期偿债压力。

公司目前尚可公动用的银行贷款金额约为 3,700 万元，同时加强资金的收支管理，并寻求通过资本市场拓展融资渠道，以降低短期偿债风险。

(五) 不规范使用票据融资的风险

为了解决公司资金紧张的问题，公司在 2013 年采取了开具无真实背景的银行承兑汇票进行票据融资，所融资之款项均用于生产经营活动。截至本公开转让说明书签署日，公司开具的上述银行承兑汇票已全部到期解付。未来公司会严格执行票据法等有关规定规范票据管理，并加强内部控制及票据审计工作，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。公司实际控制人张国义承诺：如大泽电极因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，由此造成相关损失本人同意以自身财产承担。但如果公司未能及时实现票据解付或者上述行为被有关部门处罚，将对公司的信誉及经营业绩造成不利影响。

公司承诺自本次公开转让说明书签署日后将严格执行票据法等有关规定规范票据管理，杜绝发生任何违反票据管理相关法律法规的票据行为。同时公司实际控制人张国义先生承诺：如公司因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，由此造成相关损失本人同意以自身财产承担。

(六) 非经常性损益依赖的风险

公司 2014 年非经常性损益扣除所得税影响后为 2,155,662.53 元，公司净利润为 6,957,214.58，非经常损益占当期净利润的比例为 30.98%。报告期内公司非经常性损益

占净利润比例较高，对政府补贴有一定依赖，若未来国家财政政策发生变动或者公司因不满足条件而无法获得政府补贴，公司净利润将受到不利影响。

公司将一方面通过积极开展业务，扩大生产规模，提高盈利水平，降低对非经常性损益的依赖；另一方面通过不断加强研发投入，满足政府补贴标准。

(七) 税收优惠政策变化的风险

公司于2012年7月8日取得云南省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局联合颁发编号为GR201253000062的《高新技术企业证书》，认定有效期三年，公司在报告期内享受15%的高新技术企业所得税优惠税率，公司享受的税收优惠对公司经营成果产生了一定影响。上述税收优惠政策到期后，若公司无法享受到新的优惠政策将对公司的经营业绩产生不利影响。

公司将通过不断加强研发投入，以达到高新技术企业认定的标准。

(八) 资金风险

随着公司规模与业务的扩大，产品生产装备及工艺过程自动化控制水平要求不断提高，公司对资金的需求不断扩大。资金短缺一方面会制约公司产品和核心技术的升级，另一方面也会制约公司规模的扩张，不利于公司的持续发展壮大。尽管公司可通过银行贷款来解决部分流动资金的需求，但远不能满足公司长足发展的需要，公司需要通过资本市场拓展融资渠道。

(九) 人才流失风险

人才是公司可持续发展的重要驱动力之一，公司作为高新技术企业，专业技术人才对公司技术发展和创新起到重要作用。公司通过长期积累和不断投入培养了较为成熟的研发队伍。这些核心研发人员一旦流失，将给公司带来巨大风险。

为防止核心技术人员流失，核心技术人员均与公司签署了劳动合同或劳务合同。同时，为加强主要技术人员对公司的忠诚度和利益相关度，公司拟通过主要技术人员持股的方式，使其切身利益与公司的长远发展紧密相连。同时，公司还将进一步完善对技术人员的激励和奖励机制，对于为公司研发工作做出贡献的技术人员给予多种形式的奖励，为技术人员提供施展才能的空间和市场化的物质激励。

（十）公司治理风险

公司系于 2015 年 3 月 19 日改制设立的股份公司，建立了完善的公司治理和内部控制体系。但股份公司成立时间不长，诸多制度尚需实际经营运作的检验。同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求，公司治理和内部控制体系也需要在日常经营过程中逐渐完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

公司严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了《公司章程》、“三会会议制度”、投资者关系管理制度等规章制度。公司同时引用先进的管理理念，不断提升中高层管理人员水平，管理能力日趋完善。

（十一）受宏观经济波动及有色金属行业景气程度影响的风险

公司的主要业务为铅基多元合金阴阳极板的生产，主要应用于有色金属的冶炼。因此公司的运营主要受有色金属需求的影响。我国作为有色金属的生产大国，有色金属产量占全球 40%以上，因此受国际有色金属市场需求的影响较大。由于有色金属行业属于与宏观经济波动密切相关的周期性行业，未来有色金属冶炼行业的发展将会在很大程度上取决于外部经济、产业变化的影响。如果我国未来宏观经济发生重大波动，有色金属冶炼行业出现增速减缓或负增长的情形，将对公司的业绩增长产生一定的影响。

公司将加强售后服务、加大市场开发力度和研发力度，三措并举，提高现有客户粘性，开发新客户，提高产品科技含量，以达到提高市场占有率的目的，积极应对宏观经济波动对公司业绩的影响。

（十二）公司在 2013 年发生较大金额的期货投资损失

公司出于规避现货市场原料价格波动的风险考虑，通过期货交易所对公司主要原材料如白银、锌、铜等进行期货交易，但由于期货交易的风险性，加之公司管理、操作不当，使得 2013 年度期货投资损失 4,133,200.00 元，受之影响公司 2013 年税前利润总额为-3,089,479.68 元，若无期货投资损失事项，公司 2013 年税前利润总额为 1,043,720.32 元，故 2013 年期货投资损失对公司的利润影响较大。

在 2013 发生大额期货投资损失后，公司已经停止了期货交易，以消除期货投资对公司经营的不利影响，未来公司将专注于主营业务，不再做投资风险大的项目，以规避投资操作所产生的风险，将公司的资金用于生产经营，并严格按公司制定的《对外投资管理制度》执行。

第五节有关声明

申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签字：

董事姓名：张国义

签字：张国义

董事姓名：李剑

签字：李剑

董事姓名：虞俊健

签字：虞俊健

董事姓名：普存林

签字：普存林

董事姓名：李静

签字：李静

全体监事签字：

监事姓名：陈方国

签字：陈方国

监事姓名：蒋芝俞

签字：蒋芝俞

监事姓名：张益

签字：张益

高级管理人员签字：

总经理姓名：张国义

签字：张国义

副总经理姓名：普存林

签字：普存林

副总经理姓名：李刚

签字：李刚

财务总监姓名：李静

签字：李静

董事会秘书姓名：李超

签字：李超

云南大泽电极科技股份有限公司

2015年5月29日



主办券商声明

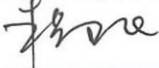
本公司已对云南大泽电极科技股份有限公司公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：



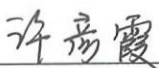
(杨树财)

项目小组负责人：

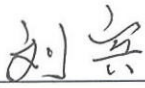


(朱嗣化)

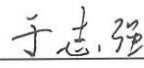
项目小组成员：



(许彦霞)



(刘宾)



(于志强)



审计机构声明

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

会计师事务所负责人：



经办注册会计师：



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



11010201509573 2015年 5月 29日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书等文件，确认公开转让说明书等文件与本机构出具的《云南大泽电极科技有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对纳入申请挂牌公司在公开转让说明书等文件中引用的《云南大泽电极科技有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》的内容无异议。

资产评估机构负责人：



赵继平

签字注册资产评估师：



霍寿



曾祥毅

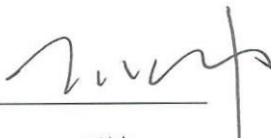
中威正信（北京）资产评估有限公司


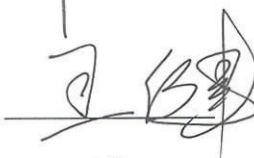


2015年 5月 29日

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

律所事务所负责人： 
王冰

经办律师：  
高翠 王健



第七节附件

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

（正文完）