

东莞兆舜有机硅科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



东莞证券股份有限公司  
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

二零一五年七月

## 公司声明

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

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

中国证监会、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

## 一、生产经营场所租赁风险

公司租用的厂房位于东莞市中堂镇东泊村大新围路大新路二街 1 号，建筑面积 7,000.00 平方米。该厂房为公司向东莞市中堂镇东泊股份经济联合社租赁，租赁期限为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

公司厂房所在土地为集体所有，且出租方尚未办理土地使用权证，亦未取得房屋所有权证。因出租方权属瑕疵，公司可能存在被迫搬迁的风险，对此公司控股股东及实际控制人陈芳承诺将承担因搬迁而造成的损失。

## 二、公司治理风险

公司于 2015 年 4 月 2 日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

## 三、采购集中的风险

有机硅产品链中单体生产水平是有机硅行业发展水平的主要标志，也是有机硅行业进入壁垒高、产能集中度高的主要原因。公司主要原材料为有机硅单体中的 DMC 和 107 硅橡胶，由于存在较高的技术壁垒，行业内厂家较少。

公司自成立以来主要从山东东岳有机硅材料有限公司、广州麦得瑞新材料科技有限公司、江西东大化工有限公司、荆门天棋商贸有限公司采购 DMC。公司 2013 年、2014 年向前五大供应商采购 DMC 的金额占原材料采购金额的比例分别为 64.13%、46.97%，采购集中度较高。

虽然美国道康宁公司、德国瓦克公司、美国迈图高新材料集团、日本信越化学工业株式会社，以及新安股份（600596.SH）等多家原材料供应企业参与供应，一定程度上降低了行业内有机硅单体生产的垄断程度，但是较高的采购集中度，对公司原材料的供应会造成一定的影响，从而影响公司的正常生产经营。

#### 四、原材料价格波动的风险

公司产品所需原材料为 DMC，该种原材料近几年价格波动较大。虽然报告期内 DMC 价格保持平稳，但不排除未来价格变动幅度增大对公司带来的不利现象。如果原材料的未来价格产生较大波动，而公司不能采取有效的应对措施，将会对公司的盈利能力带来不利影响。

#### 五、对政府补助依赖的风险

公司在 2014 年、2013 年度获得政府补助的金额分别是 1,092,500.00 元、367,400.00 元，占利润总额的比例分别为 21.81%和 84.79%。随着公司新产品规模及市场占有率的扩大和盈利能力的不断提高，公司对政府补助的依赖程度将会降低，但目前政府补助所占比例仍然较大，若公司未来不能继续保持高效持续的研发创新能力，或未来国家调整相关科技奖励政策，可能将对公司未来经营业绩、现金流产生不利影响。

#### 六、开发支出资本化对 2014 年度公司损益的影响

公司 2014 年度发生的内部研究开发项目支出总额为 2,982,333.61 元，其中研究阶段支出金额为 0.00 元，开发阶段支出的金额为 2,982,333.61 元，项目分别为一种无毒环保钛酸酯催化剂、环保型 LED 灯具粘接密封胶的研发、一种双组份加成型高阻燃有机硅复合材料的研发、一种易操作加成型模具用有机硅材料的研发、LED 球泡灯芯片封装功能性材料的研发及产业化、基于 LED 芯片封装高折光复合材料研发、集成电路及线路板用敷层涂覆材料的研发、一种双组份缩合型高阻燃灌封用有机硅复合材料的研发。且上述前四个项目的开发支出于 2014

年转为无形资产。

公司开发支出资本化对公司 2014 年度利润总额的影响数为-2,942,549.70 元，其中减少管理费用-研发支出 2,982,333.61 元，增加了管理费用-无形资产摊销 39,783.91 元，对净利润的影响数-2,206,912.28 元。剔除该影响数，公司 2014 年的利润总额为 2,065,549.08 元，净利润为元 1,486,746.89 元。

# 目录

<b>公司声明</b>	<b>1</b>
<b>重大事项提示</b>	<b>2</b>
一、生产经营场所租赁风险	2
二、公司治理风险	2
三、采购集中的风险	2
四、原材料价格波动的风险	3
五、对政府补助依赖的风险	3
六、开发支出资本化对 2014 年度公司损益的影响	3
<b>释义</b>	<b>8</b>
<b>第一节 基本情况</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况	11
二、本次挂牌的基本情况	12
三、公司股权结构	15
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	36
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	40
六、股票发行基本情况	41
六、本次挂牌的相关机构	42
<b>第二节 公司业务</b>	<b>44</b>
一、主营业务及产品	44
二、内部组织结构及业务流程	50
三、与业务相关的关键资源要素	58
四、业务基本情况	73
五、商业模式	76

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	77
七、公司面临的主要竞争状况 .....	92
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>97</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	97
二、公司董事会关于治理机制的说明 .....	99
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 .....	101
四、独立经营情况 .....	102
五、同业竞争情况 .....	106
六、资金占用和对外担保情况 .....	109
七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项 .....	112
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况 .....	114
<b>第四节 公司财务.....</b>	<b>116</b>
一、审计意见及主要财务报表 .....	116
二、主要会计政策和会计估计 .....	139
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 .....	148
四、关联交易 .....	184
五、重要事项 .....	190
六、资产评估情况 .....	190
七、股利分配 .....	191
八、可能影响公司持续经营的风险因素 .....	192
（一）生产经营场所租赁风险 .....	192
（二）公司治理风险 .....	192
（三）采购集中的风险 .....	192
（四）跨领域研发、生产的风险 .....	193
<b>第五节 股票发行.....</b>	<b>194</b>

一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明 .....	194
二、本次发行的基本情况 .....	194
三、发行前后相关情况对比 .....	196
<b>第六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>201</b>
全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	202
主办券商声明 .....	203
律师事务所声明 .....	204
承担审计业务的会计师事务所声明 .....	205
承担资产评估业务的评估机构声明 .....	206
<b>第七节 备查文件 .....</b>	<b>207</b>



## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、兆舜科技	指	东莞兆舜有机硅科技股份有限公司
兆舜有限、有限公司	指	东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司
广州兆舜	指	广州兆舜化工材料有限公司
东莞科泽	指	东莞市科泽新材料科技有限公司
嘉百联公司	指	北京嘉百联资产管理有限公司
聚融八号	指	深圳聚融八号股权投资基金管理企业（有限合伙）
天石机械	指	广州天石机械科技有限公司
股东会	指	东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司股东会
股东大会	指	东莞兆舜有机硅科技股份有限公司股东大会
董事会	指	东莞兆舜有机硅科技股份有限公司董事会
监事会	指	东莞兆舜有机硅科技股份有限公司监事会
东莞市工商局	指	东莞市工商行政管理局
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
《公司法》	指	自2014年3月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	东莞兆舜有机硅科技股份有限公司《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	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
律师	指	广东历维永盛律师事务所
开元、评估机构	指	开元资产评估有限公司
ISO9001	指	国际质量管理标准体系
ISO14001	指	环境管理体系标准
UL	指	美国安全检测实验室（Underwriter Laboratories Inc.）的简写，它是美国最权威的，也是世界上从事安全试验和鉴定的较大的民间机构。它是一个独立的、非营利的、为公共安全做试验的专业机构。它采用科学的测试方法来研究确定各种材料、装置、产品、设备、建筑等对生命、财产有无危害和危害的程度；确定、编写、发行相应的标准和有助于减少及防止造成生命财产受到损失的资料，同时开展实情调研业务
SGS	指	Societe Generale de Surveillance S.A. 的简称，译为“通用公证行”。SGS是瑞士通用公证行的简称，是从事检验、测试、质量保证与认证的知名国际机构。SGS接受客户委托对进行贸易或运输的各类消费品、原材料、石油、石化产品、农产品和工业设备等提供检验和监督等品质保证服务
硅橡胶	指	有机硅单体经裂解、聚合、混炼工艺后生产的橡胶
有机硅单体	指	用于制备有机硅硅氧烷聚合物的有机硅化合物的总称，通常包括有机氯硅烷，有机硅氧烷和有机硅环
有机硅中间体	指	硅氧烷，由有机硅单体经水解、裂解工艺后制得的化合物
胶粘剂	指	通过粘合作用，能使被粘物结合在一起的物质

M2	指	二甲基二氧硅烷
D4	指	八甲基环四硅氧烷，英文Octamethylcyclotetrasiloxane的简称
DMC	指	二甲基二氯硅烷经水解，裂解工艺后制得的甲基环状体的混合物，其中大部分为D4
107硅橡胶	指	羟基封端的聚二甲基硅氧烷，为有机硅基础聚合物的一种
有机硅基础聚合物	指	由有机硅中间体经催化聚合反应后生成的硅橡胶、硅油，本文亦称为初级聚合物
有机硅室温胶	指	亦称有机硅室温硫化硅橡胶（RTV），是由107硅橡胶作为基胶（生胶）、配合补强填料、交联剂、催化剂、添加剂等在特殊工艺条件下制得，包装在密闭容器中，使用时不需加热，在室温下即可硫化成橡胶弹性体
RTV-1、RTV-2	指	单组分有机硅室温胶、双组分有机硅室温胶，是有机硅室温胶的不同包装形式。不同包装形式下硫化的原理不同，其中RTV-1与空气中的水分结合发生硫化交联反应，RTV-2为分别包装的两种组分之间发生硫化交联反应
高温硅橡胶、混炼胶	指	甲基乙烯基高温硫化硅橡胶混炼胶的简称，由生胶与各种配合剂（如填料、抗结构化剂等）配合并经一定混炼工艺过程制成的橡胶
LED	指	发光二极管，是一种能够将电能转化为可见光的固态的半导体器件
KW·h	指	电量的计量单位

注：本说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：东莞兆舜有机硅科技股份有限公司

英文名称：Dongguan Zhaoshun Silicone Technology Co., Ltd.

注册资本：（股票发行前）8,000,000.00 元，注册资本（股票发行后）：  
8,600,000.00 元。

法定代表人：陈芳

有限公司成立日期：2010 年 7 月 9 日

股份公司成立日期：2015 年 4 月 2 日

住所：东莞市中堂镇东泊村大新围路大新路二街 1 号

邮编：523233

电话：0769-88416888

传真：0769-88891019

网址：www.megasun-tech.com

电子邮箱：zs@megasun-tech.com

董事会秘书：桂玉琴

信息披露负责人：桂玉琴

所属行业：C26 化学原料和化学制品制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）

C26 化学原料和化学制品制造业（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）

C2 化学原料和化学制品制造业（《挂牌公司管理型行业分类指引》）

11 原材料（《挂牌公司投资型行业分类指引》）

主营业务：室温硫化硅橡胶产品研发、生产和销售。

组织机构代码：55734634-0

## 二、本次挂牌的基本情况

### （一）本次挂牌的基本情况

股票代码：

股票简称：兆舜科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：（股票发行前）8,000,000.00 股；股票总量：（股票发行后）  
8,600,000.00 股

挂牌日期：      年      月      日

股票转让方式：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

根据《公司法》第一百四十一条及《公司章程》第二十五条规定：发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；上述人员离职后，半年内不得转让其所持有的公司股份。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限

制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

《公司章程》第二十六条：“发起人持有的公司股份，自股份有限公司成立之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

本次股票发行后，公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股份情况如下：

序号	股东名称	任职	是否为控股股东、实际控制人	挂牌前持股数量 (股)	本次可公开转让 股份数量(股)
1	陈芳	董事长、总经理	是	3,620,000.00	—
2	李江华	董事、副总经理	否	1,202,500.00	—
3	刘金明	董事、副总经理	否	597,500.00	—
4	嘉百联公司	—	否	416,000.00	—
5	姚宜雁	—	否	320,000.00	—
6	熊汝炊	—	否	300,000.00	—
7	陈仁兴	—	否	300,000.00	—
8	陈正旺	董事、副总经理	否	274,000.00	—
9	王驹	—	否	200,000.00	—
10	郑楨	—	否	170,000.00	—
11	胡秋生	—	否	100,000.00	—
12	高志强	—	否	80,000.00	—

13	淦家武	—	否	48,000.00	—
14	欧阳国涛	董事、财务总监	否	32,000.00	—
15	李明增	—	否	32,000.00	—
16	林旭锋	监事会主席	否	32,000.00	—
17	罗建忠	—	否	32,000.00	—
18	尹邦志	监事	否	32,000.00	—
19	陈宇忠	—	否	32,000.00	—
20	黄永军	—	否	25,000.00	—
21	严桂华	—	否	25,000.00	—
22	赵建平	—	否	25,000.00	—
23	翁祝强	—	否	20,000.00	—
24	孙鹏	—	否	20,000.00	—
25	赵应岩	—	否	15,000.00	—
26	陈军	—	否	10,000.00	—
27	司先锋	—	否	10,000.00	—
28	桂玉琴	董事会秘书	否	10,000.00	—
29	蓝春霞	—	否	10,000.00	—
30	黄安友	—	否	5000.00	—
31	胡国新	—	否	5000.00	—
32	聚融八号	—	否	285,715.00	285,715.00
33	李菊蕾	—	否	314,285.00	314,285.00
合计:				8,600,000.00	600,000.00

注:

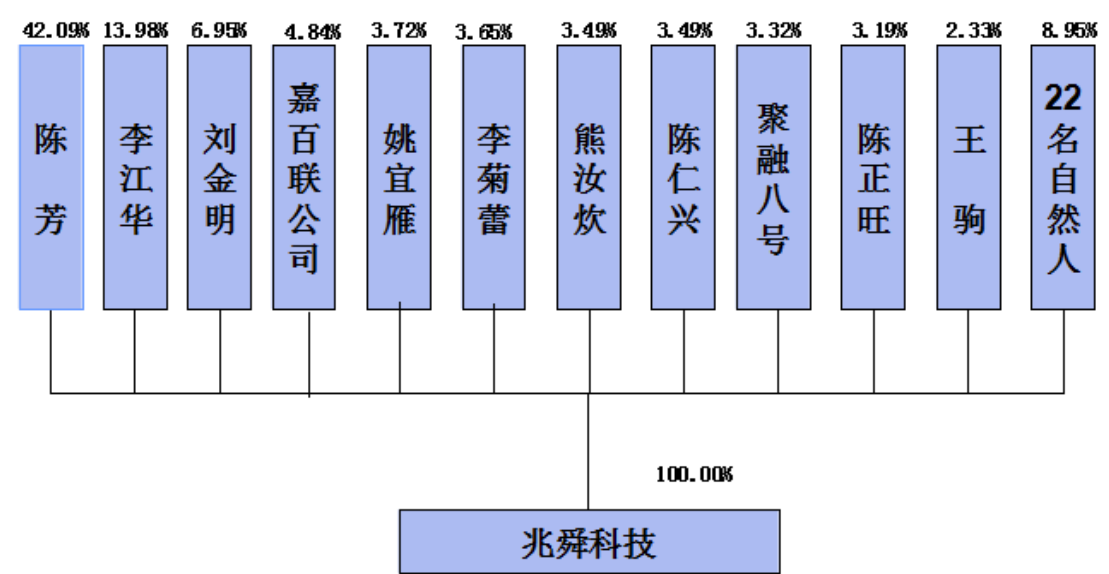
1、2014年11月27日淦家武受让了陈芳4.80万股,高志强受让了陈芳8.00万股,胡秋生受让了陈芳10.00万股,王驹受让了陈芳20.00万股,熊汝炊受让了陈芳30.00万股,陈宇忠受让了陈芳3.20万股,北京嘉百联资产管理有限公司受让了陈芳41.60万股;2014

年 12 月 31 日陈仁兴受让了陈芳 30.00 万股。上述受让人受让实际控制人持有的股份，根据业务规则予以限售。

除上述安排外，股东所持股份无其他限售安排及对所持股份自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



1、截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股权性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈芳	自然人股	3,620,000.00	42.09
2	李江华	自然人股	1,202,500.00	13.98
3	刘金明	自然人股	597,500.00	6.95
4	嘉百联公司	法人股	416,000.00	4.84
5	姚宜雁	自然人股	320,000.00	3.72
6	熊汝炊	自然人股	300,000.00	3.49
7	陈仁兴	自然人股	300,000.00	3.49



8	陈正旺	自然人股	274,000.00	3.19
9	王驹	自然人股	200,000.00	2.33
10	郑祯	自然人股	170,000.00	1.98
11	胡秋生	自然人股	100,000.00	1.16
12	高志强	自然人股	80,000.00	0.93
13	淦家武	自然人股	48,000.00	0.56
14	欧阳国涛	自然人股	32,000.00	0.37
15	李明增	自然人股	32,000.00	0.37
16	林旭锋	自然人股	32,000.00	0.37
17	罗建忠	自然人股	32,000.00	0.37
18	尹邦志	自然人股	32,000.00	0.37
19	陈宇忠	自然人股	32,000.00	0.37
20	黄永军	自然人股	25,000.00	0.29
21	严桂华	自然人股	25,000.00	0.29
22	赵建平	自然人股	25,000.00	0.29
23	翁祝强	自然人股	20,000.00	0.23
24	孙鹏	自然人股	20,000.00	0.23
25	赵应岩	自然人股	15,000.00	0.17
26	陈军	自然人股	10,000.00	0.12
27	司先锋	自然人股	10,000.00	0.12
28	桂玉琴	自然人股	10,000.00	0.12
29	蓝春霞	自然人股	10,000.00	0.12
30	黄安友	自然人股	5,000.00	0.06
31	胡国新	自然人股	5,000.00	0.06
32	聚融八号	合伙企业	285,715.00	3.32
33	李菊蕾	自然人	314,285.00	3.65

合计	8,600,000.00	100.00
----	--------------	--------

## 2、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东均为其名下所持股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或者设定其他第三方权利的情形。

## 3、股东之间的关联关系

经核查，股东李江华是股东陈芳的弟媳。截至本公开转让说明书签署日，其他股东间不存在关联关系。

### （二）主要股东情况

#### 1、控股股东、实际控制人的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，陈芳持有公司 **42.09%**的股份，且自公司成立以来，陈芳历任公司执行董事兼经理、董事长兼总经理，负责公司的日常经营管理，能够对董事会的决策和公司的实际经营产生重大影响，因此认定陈芳为公司控股股东、实际控制人。

**陈芳**，女，1967年5月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月毕业于南昌航空工业学院工业分析专业，大专学历（函授），于2004年4月进修于中山大学在职经理工商管理硕士（EMBA）精选课程研修班，硕士学历。职业经历：1985年5月至1995年12月，就职于化学工业部星火化工厂（现更名为蓝星化工新材料股份有限公司），历任分析员、组长。1996年1月至2000年3月，就职于东莞大洋硅胶制品有限公司，担任研发课长。2000年4月至2001年7月，就职于佛山市南海大田化学有限公司，担任厂长。2001年6月至2013年5月，担任广州兆舜执行董事、经理。2013年1月至2015年1月在东莞科泽历任执行董事兼经理、监事。2010年7月至今，在兆舜有限（兆舜科技曾用名）任职，现任股份公司董事长、总经理，任期三年。

## 2、控股股东、实际控制人最近两年内变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

经主办券商、律师核查，控股股东、实际控制人认定的理由及依据充分、合法。公司的控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行为。

### （三）前十名股东及持有5%以上股份股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股权性质	持股方式	股份质押情况
1	陈芳	3,620,000.00	42.09	自然人股	直接持有	否
2	李江华	1,202,500.00	13.98	自然人股	直接持有	否
3	刘金明	597,500.00	6.95	自然人股	直接持有	否
4	嘉百联公司	416,000.00	4.84	法人股	直接持有	否
5	姚宜雁	320,000.00	3.72	自然人股	直接持有	否
6	李菊蕾	314,285.00	3.65	自然人股	直接持有	否
7	熊汝炊	300,000.00	3.49	自然人股	直接持有	否
8	陈仁兴	300,000.00	3.49	自然人股	直接持有	否
9	聚融八号	285,715.00	3.32	合伙企业	直接持有	否
10	陈正旺	274,000.00	3.19	自然人股	直接持有	否
合计		7,630,000.00	88.72	—	—	—

公司法人股东嘉百联公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	姚刚	360,000.00	19.88	自然人
2	许永年	370,000.00	20.48	自然人
3	金国富	360,000.00	19.88	自然人
4	田靖	360,000.00	19.88	自然人
5	赵娟	360,000.00	19.88	自然人

合计	1,810,000.00	100.00	
----	--------------	--------	--

公司股东聚融八号基本情况如下：

聚融八号成立于 2014 年 09 月 15 日，企业法人营业执照注册号为 440304602417843，企业类型为有限合伙，住所为深圳市福田区深南中路 2008 号华联大厦 12 楼 1218，经营者为广东融川股权投资基金管理有限公司（委派：高志强），经营范围：受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；受托管理股权投资基金、股权投资（以上不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（咨询不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目）。

聚融八号属于私募投资基金，且存在私募投资基金管理人，按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行了登记备案程序，2015 年 7 月 8 日取得了中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金备案证明》，备案编号 S61722。广东融川股权投资基金管理有限公司为聚融八号的私募基金管理人，2015 年 1 月 29 日取得了中国证券投资基金业协会出具的《私募投资基金管理人登记证明》，登记编号 P1007533。

经主办券商、律师核查，公司股东不存在法律法规或公司规定不适合担任股东的情形。兆舜科技的法人股东嘉百联公司的股东均是自然人，注册资金不存在以非公开方式向投资者募集资金的情况，亦未曾使用“基金”或者“基金管理”字样或者近似名称进行证券投资活动，不属于私募投资基金管理人或私募投资基金，聚融八号属于私募投资基金，且存在私募投资基金管理人，目前均已向中国证券投资基金业协会备案，并已取得相应备案证明、登记证明。北京嘉百联资产管理有限公司、聚融八号均未与兆舜科技签订“对赌”等投资价格调整、优先权、反稀释、拖带权、认沽权等特殊条款或利益安排。北京嘉佰联

公司、聚融八号均不属于员工持股平台。公司符合“股权明晰，股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

#### （四）股本形成及其变化情况

##### 1、有限公司的设立

2010年6月25日，陈芳、李江华共同签署《东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司章程》，约定共同投资设立兆舜有限，注册资本为200.00万元，经营范围为研发、加工、生产、销售：硅橡胶（不含化学危险品）。陈芳、李江华分别以货币的形式出资140.00万元、60.00万元，分别持有兆舜有限70.00%和30.00%的股权。

2010年7月8日，东莞市正弘升会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（正弘内验字（2010）220549号），对兆舜有限初始注册资本到位情况进行了审验，截至2010年7月8日，兆舜有限已收到陈芳、李江华缴纳的全部出资200.00万元，均为货币出资。

2010年7月9日，东莞市工商局批准了公司的设立申请并核发了新的营业执照。

公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	140.00	70.00	货币
2	李江华	60.00	30.00	
合计		200.00	100.00	

##### 2、有限公司第一次增加注册资本

2012年1月6日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）公司注册资本、实收资本由200.00万元变更为300.00万元，增加部分100.00万元由股东陈芳、李江华按原出资比例出资，陈芳出资70.00万元，李江华出资30.00

万元，变更后陈芳出资 210.00 万元，占注册资本的 70.00%，李江华出资 90.00 万元，占注册资本的 30.00%；（2）就上述变更事项修改公司章程。

2012 年 1 月 11 日，东莞市正弘升会计师事务所（普通合伙）出具了《验资报告》（正弘内验字（2012）第 210074 号），经审验，截至 2012 年 1 月 10 日，兆舜有限已收到陈芳、李江华缴纳的全部新增注册资本（实收资本）100.00 万元。

2012 年 1 月 13 日，东莞市工商局批准了此次增资，并核发了新的营业执照。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	210.00	70.00	货币
2	李江华	90.00	30.00	
合计		300.00	100.00	

### 3、有限公司第二次增加注册资本

2012 年 3 月 6 日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）公司注册资本、实收资本由 300.00 万元变更为 400.00 万元，增加部分 100.00 万元由股东陈芳、李江华按原出资比例以货币方式出资，陈芳出资 70.00 万元，李江华出资 30.00 万元，变更后陈芳出资 280.00 万元，占注册资本的 70.00%，李江华出资 120.00 万元，占注册资本的 30.00%；（2）就上述变更事项修改公司章程。

2012 年 3 月 8 日，东莞市正弘升会计师事务所（普通合伙）出具了《验资报告》（正弘内验字（2012）第 210437 号），经审验，截至 2012 年 3 月 8 日，兆舜有限已收到陈芳、李江华缴纳的全部新增注册资本（实收资本）100.00 万元。

2012 年 3 月 13 日，东莞市工商局批准了此次增资，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	280.00	70.00	货币
2	李江华	120.00	30.00	
合计		400.00	100.00	

#### 4、有限公司第三次增加注册资本

2012年6月12日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）公司注册资本、实收资本由400.00万元变更为800.00万元，增加部分400.00万元由股东陈芳、李江华按原出资比例以货币方式出资，陈芳出资280.00万元，李江华出资120.00万元，变更后陈芳出资560.00万元，占注册资本的70.00%，李江华出资240.00万元，占注册资本的30.00%；（2）就上述变更事项修改公司章程。

2012年6月19日，东莞市天安会计师事务所（普通合伙）出具了《验资报告》（天安验字（2012）第1020号），经审验，截至2012年6月19日，兆舜有限已收到陈芳、李江华缴纳的全部新增注册资本（实收资本）400.00万元。

2012年6月27日，东莞市工商局批准了此次增资，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	560.00	70.00	货币
2	李江华	240.00	30.00	
合计		800.00	100.00	

#### 5、有限公司第一次股权转让、增加新股东

2013年11月19日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）同意陈芳将占公司注册资本3.50%共计28.00万元的出资以28.00万元的价格转让给刘金明；并批准了陈芳与刘金明签订的股东转让出资协议；（2）同意李江华

将占公司注册资本 1.50% 共计 12.00 万元的出资以 12.00 万元的价格转让给刘金明；并批准了李江华与刘金明签订的股东转让出资协议。变更后陈芳出资 532.00 万元，占注册资本的 66.50%，李江华出资 228.00 万元，占注册资本的 28.50%，刘金明出资 40.00 万元，占注册资本的 5.00%；（3）就上述变更事项修改公司章程。

2013 年 12 月 2 日，东莞市工商局批准了此次股权转让、增加新股东相关事项，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	532.00	66.50	货币
2	李江华	228.00	28.50	
3	刘金明	40.00	5.00	
合计		800.00	100.00	

## 6、有限公司第二次股权转让、增加新股东

2014 年 2 月 13 日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）同意陈芳将占公司注册资本 2.80% 共计 22.40 万元的出资以 22.40 万元的价格转让给陈正旺，并批准了陈芳与陈正旺签订的股东转让出资协议；（2）同意李江华将占公司注册资本 1.20% 共计 9.60 万元的出资以 9.60 万元的价格转让给陈正旺，并批准了李江华与陈正旺签订的股东转让出资协议；变更后陈芳出资 509.60 万元，占注册资本的 63.70%，李江华出资 218.40 万元，占注册资本的 27.30%，刘金明出资 40.00 万元，占注册资本的 5.00%，陈正旺出资 32 万元，占注册资本的 4.00%；（3）就上述变更事项修改公司章程。

2014 年 2 月 20 日，东莞市工商局批准了此次股权转让、增加新股东事项，并核发了新的营业执照。



本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	509.60	63.70	货币
2	李江华	218.40	27.30	
3	刘金明	40.00	5.00	
4	陈正旺	32.00	4.00	
合计		800.00	100.00	

#### 7、有限公司第三次股权转让、增加新股东

2014年9月3日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）同意李江华将占公司注册资本2.00%共计16.00万元的出资以16.00万元的价格转让给郑祯，并批准了李江华与郑祯签订的股东转让出资协议；（2）同意就上述变更事项修改公司章程。

2014年09月18日，东莞市工商局批准了此次股权转让、增加新股东事项，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	509.60	63.70	货币
2	李江华	202.40	25.30	
3	刘金明	40.00	5.00	
4	陈正旺	32.00	4.00	
5	郑祯	16.00	2.00	
合计		800.00	100.00	

#### 8、有限公司第四次股权转让、增加新股东

2014年10月16日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）

同意李江华将占公司注册资本 0.225% 共 1.80 万元的出资以 1.80 万元转让给林旭峰；(2) 同意陈正旺将占公司注册资本 0.175% 共 1.40 万元的出资以 1.40 万元转让给林旭峰；(3) 同意李江华将占公司注册资本 0.40% 共 3.20 万元出资以 3.20 万元转让给欧阳国涛；(4) 同意李江华将占公司注册资本 0.40% 共 3.20 万元出资以 3.20 万元转让给罗建忠；(5) 同意李江华将占公司注册资本 0.40% 共 3.20 万元出资以 3.20 万元转让给尹邦志；(6) 同意李江华将占公司注册资本 0.40% 共 3.20 万元出资以 3.20 万元转让给李明增；(7) 同意李江华将占公司注册资本 0.125% 共计 1.00 万元的出资以 1.00 万元转让给陈军；(8) 同意李江华将占公司注册资本 0.31% 共计 2.50 万元的出资以 2.50 万元转让给严桂华；(9) 同意李江华将占公司注册资本 0.31% 共 2.50 万元以 2.50 万元出资转让给赵建平；(10) 同意李江华将占公司注册资本 0.31% 共 2.50 万元出资以 2.50 万元转让给黄永军；(11) 同意李江华将占公司注册资本 0.25% 共 2.00 万元出资以 2.00 万元转让给翁祝强；(12) 同意李江华将占公司注册资本 0.1875% 共 1.50 万元出资以 1.50 万元转让给赵应岩；(13) 同意李江华将占公司注册资本 0.125% 共计 1.00 万元的出资以 1.00 万元转让给桂玉琴；(14) 同意李江华将占公司注册资本 0.25% 共计 2.00 万元的出资以 2.00 万元转让给孙鹏；(15) 同意李江华将占公司注册资本 0.125% 共 1.00 万元的出资以 1.00 万元转让给司先锋；(16) 同意李江华将占公司注册资本 0.125% 共 1.00 万元的出资以 1.00 万元转让给郑祯；(17) 同意李江华将占公司注册资本 0.125% 共 1.00 万元的出资以 1.00 万元转让给蓝春霞；(18) 同意李江华将占公司注册资本 0.0625% 共 0.50 万元的出资以 0.50 万元转让给胡国新；(19) 同意李江华将占公司注册资本 0.0625% 共 0.50 万元的出资以 0.50 万元转让给黄安友；(20) 同意李江华将占公司注册资本 3.28125% 共 26.25 万元的出资以 26.25 万元转让给刘金明；(21) 批准了上述股东间签订的股东转让出资协议；(22) 同意就上述变更事项修改公司章程。

2014 年 10 月 29 日，东莞市工商局批准了此次股权转让、增加新股东事项，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	509.60	63.70	货币
2	李江华	142.55	17.82	
3	刘金明	66.25	8.28	
4	陈正旺	30.60	3.82	
5	郑祯	17.00	2.13	
6	林旭峰	3.20	0.40	
7	欧阳国涛	3.20	0.40	
8	罗建忠	3.20	0.40	
9	尹邦志	3.20	0.40	
10	李明增	3.20	0.40	
11	严桂华	2.50	0.31	
12	赵建平	2.50	0.31	
13	黄永军	2.50	0.31	
14	翁祝强	2.00	0.25	
15	孙鹏	2.00	0.25	
16	赵应岩	1.50	0.18	
17	陈军	1.00	0.13	
18	桂玉琴	1.00	0.13	
19	司先锋	1.00	0.13	
20	蓝春霞	1.00	0.13	
21	胡国新	0.50	0.06	
22	黄安友	0.50	0.06	
合计		800.00	100.00	

## 9、有限公司第五次股权转让、增加股东

2014年11月20日，兆舜有限召开股东会，全体股东一致同意如下决议：（1）同意陈芳将占公司注册资本0.60%共计4.80万元的出资以4.80万元转让给淦家武；（2）同意陈芳将占公司注册资本1.00%共计8.00万元的出资以8.00万元转让给高志强；（3）同意陈芳将占公司注册资本1.25%共10.00万元的出资以10.00万元转让给胡秋生；（4）同意陈芳将占公司注册资本2.50%共20.00万元的出资以20.00万元转让给王驹；（5）同意陈芳将占公司注册资本3.75%共30.00万元的出资以30.00万元转让给熊汝炊；（6）同意陈芳将占公司注册资本0.40%共3.20万元的出资以3.20万元转让给陈宇忠；（7）同意陈芳将占公司注册资本5.20%共41.60万元的出资以41.60万元转让给北京嘉百联资产管理有限公司；（8）批准了上述股东间签订的股东转让出资协议；（9）同意就上述变更事项修改公司章程。

2014年11月27日，东莞市工商局批准了此次股权转让、增加新股东事项，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	392.00	49.00	
2	李江华	142.55	17.82	
3	刘金明	66.25	8.28	
4	嘉百联公司	41.60	5.20	
5	陈正旺	30.60	3.81	
6	熊汝炊	30.00	3.75	
7	王驹	20.00	2.50	
8	郑祯	17.00	2.13	
9	胡秋生	10.00	1.25	

10	高志强	8.00	1.00	货币
11	淦家武	4.80	0.60	
12	欧阳国涛	3.20	0.40	
13	李明增	3.20	0.40	
14	林旭锋	3.20	0.40	
15	罗建忠	3.20	0.40	
16	尹邦志	3.20	0.40	
17	陈宇忠	3.20	0.40	
18	黄永军	2.50	0.31	
19	严桂华	2.50	0.31	
20	赵建平	2.50	0.31	
21	翁祝强	2.00	0.25	
22	孙鹏	2.00	0.25	
23	赵应岩	1.50	0.19	
24	陈军	1.00	0.13	
25	司先锋	1.00	0.13	
26	桂玉琴	1.00	0.13	
27	蓝春霞	1.00	0.13	
28	黄安友	0.50	0.06	
29	胡国新	0.50	0.06	
合计		800.00	100.00	

#### 10、有限公司第六次股权转让、增加股东

2014年12月26日,兆舜有限召开股东会,全体股东一致同意如下决议:(1)同意陈芳将占公司注册资本3.75%共计30.00万元的出资以30.00万元转让给陈仁兴;(2)同意李江华将占公司注册资本2.7875%共22.30万元的出资以22.30

万元转让给姚宜雁；（3）同意刘金明将占公司注册资本 0.8125% 共 6.50 万元的出资以 6.50 万元转让给姚宜雁；（4）同意陈正旺将占用公司注册资本 0.40% 共 3.20 万元的出资以 3.20 万元转让给姚宜雁；（5）批准了上述股东间签订的股东转让出资协议；（6）同意就上述变更事项修改公司章程。

2014 年 12 月 31 日，东莞市工商局批准了此次股权转让、增加新股东事项，并核发了新的营业执照。

本次变更后，股权结构变更为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	362.00	45.25	货币
2	李江华	120.25	15.03	
3	刘金明	59.75	7.47	
4	嘉百联公司	41.60	5.20	
5	姚宜雁	32.00	4.00	
6	熊汝炊	30.00	3.75	
7	陈仁兴	30.00	3.75	
8	陈正旺	27.40	3.42	
9	王驹	20.00	2.50	
10	郑祯	17.00	2.13	
11	胡秋生	10.00	1.25	
12	高志强	8.00	1.00	
13	淦家武	4.80	0.60	
14	欧阳国涛	3.20	0.40	
15	李明增	3.20	0.40	
16	林旭锋	3.20	0.40	
17	罗建忠	3.20	0.40	

18	尹邦志	3.20	0.40	
19	陈宇忠	3.20	0.40	
20	黄永军	2.50	0.31	
21	严桂华	2.50	0.31	
22	赵建平	2.50	0.31	
23	翁祝强	2.00	0.25	
24	孙鹏	2.00	0.25	
25	赵应岩	1.50	0.18	
26	陈军	1.00	0.13	
27	司先锋	1.00	0.13	
28	桂玉琴	1.00	0.13	
29	蓝春霞	1.00	0.13	
30	黄安友	0.50	0.06	
31	胡国新	0.50	0.06	
合计		800.00	100.00	

## 11、有限公司整体变更为股份公司

2014 年 12 月 31 日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意有限公司整体变更，以发起设立方式设立股份有限公司；确定以 2014 年 12 月 31 日作为公司财务审计和资产评估的基准日，以不高于基准日的公司净资产折合股份设立股份有限公司，有限公司整体变更。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）2015 年 02 月 08 日出具的《审计报告》（天健粤审[2015]83 号），截至 2014 年 12 月 31 日，公司的账面净资产为人民币 10,776,303.69 元。

根据开元资产评估有限公司 2015 年 02 月 16 日出具的《资产评估报告》（开元评报字[2015]033 号），截至 2014 年 12 月 31 日公司的净资产评估值为人民币

1,184.36 万元。

2015 年 03 月 06 日，有限公司召开临时股东会，全体股东审议通过以 2014 年 12 月 31 日为审计和评估基准日，由兆舜有限以经审计的账面净资产 10,776,303.69 元为依据，按 1:0.7424 的比例折合股份总额，共计 8,000,000.00 股，每股面值 1.00 元，实收资本为 8,000,000.00 元，资本公积为 2,776,303.69 元。

2015 年 03 月 06 日陈芳、李江华、刘金明、嘉百联公司、姚宜雁、熊汝炊、陈仁兴、陈正旺、王驹、郑祯、胡秋生、高志强、淦家武、欧阳国涛、李明增、林旭锋、罗建忠、尹邦志、陈宇忠、黄永军、严桂华、赵建平、翁祝强、孙鹏、赵应岩、陈军、司先锋、桂玉琴、蓝春霞、黄安友、胡国新 31 名自然人、法人作为发起人签署了《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式将兆舜有限公司整体变更为股份有限公司。股份有限公司设立后，原有限责任公司的资产、负债和权益全部由股份有限公司承继。

2015 年 03 月 19 日，天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所出具《验资报告》（天健粤验〔2015〕10 号），验证股份公司股本 8,000,000.00 元已全部到位。

2015 年 3 月 23 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过了《公司章程》，并选举陈芳、李江华、刘金明、陈正旺、欧阳国涛组成股份公司第一届董事会，并选举林旭锋、尹邦志为股份公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事肖方组成股份公司第一届监事会。

2015 年 4 月 2 日，公司在东莞市工商局办理了工商变更登记手续，取得了注册号为 441900000847707 的《企业法人营业执照》，公司名称变更为：东莞兆舜有机硅科技股份有限公司，经营范围为：研发、加工、生产、销售：硅橡胶及硅橡胶制品（不含化学危险品）；货物进出口、技术进出口、进出口代理。（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）。



股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	362.00	45.25	净资产
2	李江华	120.25	15.03	
3	刘金明	59.75	7.47	
4	嘉百联公司	41.60	5.20	
5	姚宜雁	32.00	4.00	
6	熊汝炊	30.00	3.75	
7	陈仁兴	30.00	3.75	
8	陈正旺	27.40	3.42	
9	王驹	20.00	2.50	
10	郑祯	17.00	2.13	
11	胡秋生	10.00	1.25	
12	高志强	8.00	1.00	
13	淦家武	4.80	0.60	
14	欧阳国涛	3.20	0.40	
15	李明增	3.20	0.40	
16	林旭锋	3.20	0.40	
17	罗建忠	3.20	0.40	
18	尹邦志	3.20	0.40	
19	陈宇忠	3.20	0.40	
20	黄永军	2.50	0.31	
21	严桂华	2.50	0.31	
22	赵建平	2.50	0.31	
23	翁祝强	2.00	0.25	

24	孙鹏	2.00	0.25	
25	赵应岩	1.50	0.18	
26	陈军	1.00	0.13	
27	司先锋	1.00	0.13	
28	桂玉琴	1.00	0.13	
29	蓝春霞	1.00	0.13	
30	黄安友	0.50	0.06	
31	胡国新	0.50	0.06	
合计		800.00	100.00	

## 12、股份公司后第一次增加注册资本

2015年6月7日，公司召开第一届董事会第一次临时会议决议，会议审议通过了《关于定向发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的非公开发行股份之认购协议的议案》、《关于授权董事会全权办理定向发行相关事宜工作的议案》、《关于修订东莞兆舜有机硅科技股份有限公司〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会同意授权桂玉琴办理公司相应注册资本变更登记以及章程备案事宜的议案》、《关于聘请广东历维永盛律师事务所担任公司本次定向发行专项法律服务机构议案》、《关于聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司本次定向发行专项审计机构议案》、《关于提议召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》等与本次股票发行有关的议案。

2015年6月23日，兆舜科技召开2015年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于定向发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的非公开发行股份之认购协议的议案》、《关于授权董事会全权办理定向发行相关事宜工作的议案》、《关于修订东莞兆舜有机硅科技股份有限公司〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会同意授权桂玉琴办理公司相应注册资本变更登记以及章程备案事宜的议案》、《关于聘请广东历维永盛律师事务所担任公司本次定向发行专项法律服务机构议案》、《关于聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）担任

公司本次定向发行专项审计机构议案》、《关于提议召开公司 2015 年第一次临时股东大会的议案》等与本次股票发行有关的议案。

2015 年 7 月 9 日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中审亚太验字（2015）020213 号《验资报告》，贵公司已收到股东深圳聚融八号股权投资基金管理企业（有限合伙）及李菊蕾缴纳的认股款合计人民币肆佰贰拾万元整（大写）。各股东以货币出资合计 4,200,000.00 元。新股东全部以货币资金出资。本次发行完毕后，公司注册资本为人民币 8,600,000.00 元，实收资本（股本）为人民币 8,600,000.00 元。

本次股票发行完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股权性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈芳	自然人股	3,620,000.00	42.09
2	李江华	自然人股	1,202,500.00	13.98
3	刘金明	自然人股	597,500.00	6.95
4	嘉百联公司	法人股	416,000.00	4.84
5	姚宜雁	自然人股	320,000.00	3.72
6	熊汝炊	自然人股	300,000.00	3.49
7	陈仁兴	自然人股	300,000.00	3.49
8	陈正旺	自然人股	274,000.00	3.19
9	王驹	自然人股	200,000.00	2.33
10	郑楨	自然人股	170,000.00	1.98
11	胡秋生	自然人股	100,000.00	1.16
12	高志强	自然人股	80,000.00	0.93
13	淦家武	自然人股	48,000.00	0.56
14	欧阳国涛	自然人股	32,000.00	0.37
15	李明增	自然人股	32,000.00	0.37

16	林旭锋	自然人股	32,000.00	0.37
17	罗建忠	自然人股	32,000.00	0.37
18	尹邦志	自然人股	32,000.00	0.37
19	陈宇忠	自然人股	32,000.00	0.37
20	黄永军	自然人股	25,000.00	0.29
21	严桂华	自然人股	25,000.00	0.29
22	赵建平	自然人股	25,000.00	0.29
23	翁祝强	自然人股	20,000.00	0.23
24	孙鹏	自然人股	20,000.00	0.23
25	赵应岩	自然人股	15,000.00	0.17
26	陈军	自然人股	10,000.00	0.12
27	司先锋	自然人股	10,000.00	0.12
28	桂玉琴	自然人股	10,000.00	0.12
29	蓝春霞	自然人股	10,000.00	0.12
30	黄安友	自然人股	5,000.00	0.06
31	胡国新	自然人股	5,000.00	0.06
32	聚融八号	合伙企业	285,715.00	3.32
33	李菊蕾	自然人	314,285.00	3.65
合计			8,600,000.00	100.00

公司依据上述审计结果进行整体变更时,不存在以未分配利润转增股本的情形。公司股东已出具《关于个人所得税的承诺》,承诺若发生追缴税费的情形,承诺人(自然人股东)被要求补缴因公司由有限责任公司按原账面净资产值整体变更为股份公司而产生的个人所得税,承诺人(自然人股东)将承担该个人所得税及由此所产生的所有相关费用,以避免给公司造成损失或影响。综上,主办券商认为,公司依据上述审计结果进行整体变更时,不存在以未分配利润转增股本的情形,且公司自然人股东出具承诺,避免了可能给公司造成的损失或影响。

### （五）公司重大资产重组情况

报告期内兆舜有限曾出售其控股子公司的资产，具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

依据兆舜科技出具的《出售东莞科泽的说明》，本次收购定价依据如下：截至2014年3月31日，东莞科泽净资产为-10,776.98元，公司以10.00万元价格作为定价依据进行收购是参考截至2014年3月31日的净资产数据，经与东莞科泽现股东协商确定以略高于东莞科泽净资产的价格出售兆舜有限持有东莞科泽的全部股份。

主办券商、律师通过核查公司历次出资的验资报告及打款凭证确认：兆舜科技自有限公司设立起至公开转让说明书签署日止，股东历次出资均按照《公司法》及《公司章程》的规定实缴出资，并进行了合法验资。公司历次出资真实，无瑕疵。公司出资履行程序及股东出资方式与比例合法、合规。公司的设立、变更公司名称、变更执行董事、法定代表人、变更经营范围、历次股权转让、历次增资、有限公司整体变更为股份公司均履行了必要的程序，合法、合规。公司不存在股权代持现象，股权无潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

## 四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

**陈芳，董事长**，女，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

**李江华，董事、副总经理**，女，1977年4月28日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年6月毕业于江西广播电视大学电脑会计专业，大专学历。职业经历：1997年7月至1998年3月，自由职业者。1998年4月至2001年7月，就职于江西省永修县永丰财政所，担任会计。2001年8月至2014年9月，

就职于广州兆舜化工材料有限公司，历任会计、业务经理。2010年8月至今，就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

**刘金明，董事、副总经理**，男，1964年3月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984年7月毕业于华东化工学院（现更名为华东理工大学）基本有机化工专业，本科学历。职业经历：1984年8月至1995年6月，就职于化学工业部星火化工厂（现更名为蓝星化工新材料股份有限公司），担任研发技术员。1995年7月至2009年11月，就职于嘉兴银城精细化工有限公司，历任技术部经理、研发中心主任、管理者代表、常务副总经理、总工程师。2009年12月至2013年9月，就职于江苏宏达新材料股份有限公司，担任技术副总经理。2013年10月至今，就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

**陈正旺，董事、副总经理**，男，1974年8月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月毕业于广东石油化工高等专科学校（现更名为广东石油化工学院）精细化工专业，大专学历。职业经历：1996年7月至1998年3月，就职于广东省茂名农垦集团，担任技术员。1998年4月至2005年2月，就职于茂名市英达精细化工有限公司，历任生产主管、技术主管。2005年3月至2010年2月，就职于广东信翼新材料股份有限公司，担任技术主管。2010年3月至2012年2月，就职于广东立威化工有限公司，担任生产副总。2012年3月至今，就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

**欧阳国涛，董事、财务总监**，男，1981年5月20日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年6月毕业于江西吉安工业学校会计专业，中专学历；2007年1月毕业于江西井冈山学院（现更名为井冈山大学）会计电算化专业，大专学历；2011年9月至2015年1月就读于北京大学广东达达经贸专修学院，财务管理专业，本科学历。职业经历：1999年7月至2000年12月，自由职业者。2001年1月至2002年1月，就职于东莞市桥头耀星木器制品厂，担任会计。2002年2月至2007年1月，就职于惠州市三存家私有限公司，担任财务科长。2007年

2 月至 2012 年 3 月，就职于东莞陆和电子有限公司，担任财务经理。2012 年 4 月至今，就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司董事、财务总监，任期三年。

## （二）公司监事

**林旭锋，监事会主席**，男，1985 年 10 月 15 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2013 年 6 月毕业于河源职业技术学院文秘专业，大专学历。2011 年 2 月至今就读于广东外语外贸大学商务管理专业，本科学历（自考）。职业经历：2004 年 8 月至 2006 年 4 月，就职于广东番禺福田化工有限公司，担任化验员。2006 年 5 月至 2012 年 3 月，就职于广州回天精细化工有限公司，历任检验员、质量部主管。2012 年 4 月至今，就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司监事会主席，任期三年。

**尹邦志，监事**，男，1984 年 11 月 24 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009 年 6 月毕业于湘南学院应用化工技术专业，大专学历。职业经历：2009 年 6 月至今，就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司监事，任期三年。

**肖方，监事**，男，1984 年 7 月 7 日出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002 年 7 月毕业于湖南省安化县第一中学，高中学历。职业经历：2002 年 7 月至 2003 年 3 月就职于东莞市长安大植塑胶厂，担任公司技术员。2003 年 3 月至 2007 年 4 月就职于东莞市南城龙达比克电子厂，担任公司生产助理。2007 年 4 月至 2010 年 2 月就职于阳江市喜之郎股份有限公司，担任公司生产领班。2010 年 3 月至今就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司监事（职工代表监事），任期三年。

## （三）高级管理人员

**陈芳，总经理**，女，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）1、控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

**李江华，副总经理**，女，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

**刘金明，副总经理**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

**陈正旺，副总经理**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

**欧阳国涛，财务总监**，男，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

**桂玉琴，董事会秘书**，女，1979年10月11日出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年7月1年毕业于江西洪侨大学（现校名：江西华侨专修学院）计算机技术及其应用专业，大专学历。职业经历：1999年7月至2004年8月就职于东莞市大岭山佰丰鞋厂，担任公司总经理助理。2004年8月至2006年9月自由职业者。2006年10月至2011年9月就职于广州璨宇光学有限公司，担任公司采购管理员。2011年10月至今就职于兆舜有限（兆舜科技曾用名），现任股份公司董事会秘书，任期三年。

经主办券商、律师核查，公司董事、监事、高管不存在法律法规或公司规定不适合担任董事、监事、高管的情形，公司董事、监事、高管适格。董事、监事、高管最近24个月内不存在重大违法违规行为。现任董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。公司董监高、核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

姓名	在公司任职	持股数量（股）	持股比例（%）
----	-------	---------	---------



陈芳	董事长、总经理	3,620,000.00	<b>42.09</b>
李江华	董事、副总经理	1,202,500.00	<b>13.98</b>
刘金明	董事、副总经理	597,500.00	<b>6.95</b>
陈正旺	董事、副总经理	274,000.00	<b>3.19</b>
欧阳国涛	董事、财务总监	32,000.00	<b>0.37</b>
林旭峰	监事会主席	32,000.00	<b>0.37</b>
尹邦志	监事	32,000.00	<b>0.37</b>
肖方	监事	0.00	<b>0.00</b>
桂玉琴	董事会秘书	10,000.00	<b>0.12</b>
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>5,800,000.00</b>	<b>67.44</b>

## 五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2015〕7-121号《审计报告》，公司最近两年的主要财务数据如下：

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,370.21	2,387.44
股东权益合计（万元）	1,077.63	706.76
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,077.63	702.25
每股净资产（元）	1.35	0.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	0.88
资产负债率（母公司）	54.53	69.86
流动比率（倍）	1.44	1.17
速动比率（倍）	1.26	1.06
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,742.17	5,174.31
净利润（万元）	369.37	-1.23

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	375.38	16.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	289.25	-25.05
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）	295.27	-7.06
毛利率（%）	29.91	21.61
净资产收益率（%）	42.18	2.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	33.18	-1.02
基本每股收益（元/股）	0.47	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.02
应收帐款周转率（次）	2.84	3.81
存货周转率（次）	10.06	8.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,020.67	210.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.28	0.26

相关财务指标的计算公式如下：

注 1：每股净资产=（资产总额-负债总额）/股本

注 2：资产负债率=负债总额/资产总额

注 3：流动比率=流动资产/流动负债

注 4：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

注 5：应收账款周转率=营业收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）\*2

注 6：存货周转率=营业成本/（期初存货余额+期末存货余额）\*2

注 7：毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

注 8：净资产收益率=净利润/（期初净资产+期末净资产）\*2

注 9：每股经营活动产生的现金流量净额以各期期末股本数为基础计算。

## 六、股票发行基本情况

**发行股数：600,000 股**

**发行对象：**本次股票发行对象为 1 名机构投资者和 1 名自然人，分别为深圳聚融八号股权投资基金管理企业（有限合伙）和李菊蕾。

**发行价格：**7.00 元/股

**募集资金金额：**4,200,000.00 元

## 六、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商	东莞证券股份有限公司
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路 1 号
项目负责人	何庆剑
项目小组成员	何庆剑、张艳辉、曹兰兰
联系电话	0769-22110317
传真	0769-22118607
（二）律师事务所	广东历维永盛律师事务所
住所	广东省东莞市南城区簪花路 8 号华凯活力中心 5 楼
法定代表人	张敬智
经办律师	周洁、徐芳、何浩彭
联系电话	0769-22389819
传真	0769-22389009
（三）会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	张云鹤
住所	杭州市西溪路 128 号 9 楼
经办注册会计师	李剑平、李雯宇
联系电话	0571-88216888
传真	0571-88216999

<b>（四）资产评估机构</b>	<b>开元资产评估有限公司</b>
住所	北京海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15 B
法定代表人	胡劲为
经办注册资产评估师	张佑民、张萌
联系电话	010-62143639
传真	010-62197312
<b>（五）证券登记结算机构</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</b>
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	010-5859897
<b>（六）证券交易场所</b>	<b>全国中小企业股份转让系统有限责任公司</b>
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

## 第二节 公司业务


### 一、主营业务及产品


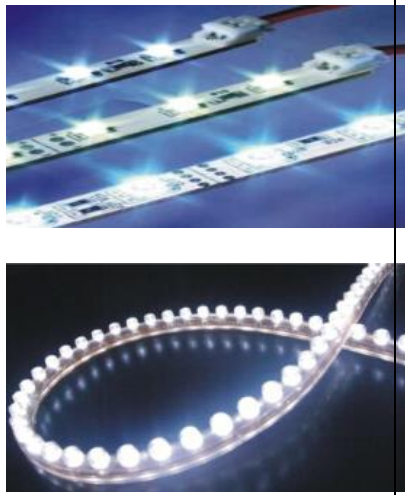
#### （一）主营业务





公司是一家集室温硫化硅橡胶（以下简称有机硅室温胶）产品研发、生产、销售于一体的高新技术企业，产品主要包括电子电器类的单组份有机硅橡胶、双组份有机硅橡胶及硅油、导热硅脂等。公司已通过ISO9001：2008质量管理体系认证，多项产品通过美国UL认证、瑞士SGS检测、欧盟RoHS、Reach的要求。

#### （二）主要产品

产品系列	产品类别	图片	性能与特点	功能简介
单组份有机硅橡胶	脱乙醇型	 	室温固化过程释放乙醇类物质，对铜和聚碳酸酯等材料无腐蚀、耐冲击、耐热、耐潮湿、耐寒性好、绝缘。抗震、耐电晕、耐化学介质好，在-60~200℃长期保持性能，缩合型，固化低黄变，无腐蚀。	LED灯具粘结密封；灯具、电子元器件与散热器间的导热粘结；电源应用胶、线路板上接插件固定；电子元件的密封、固定、防震。

	脱 甲 醇 型		室温固化过程释放甲 醇类物质，对铜和聚 碳酸酯等材料无腐 蚀、耐冲击、耐热、 耐潮湿、耐寒性好、 绝缘。抗震、耐电晕、 耐化学介质好，在 -60~200℃长期保持 性能，缩合型，固化 低黄变，无腐蚀符合 欧盟RoHS指令要求。	LED灯具粘结密封； 灯具、电子元器件与 散热器间的导热粘 结；电源应用胶、线 路板上接插件固定； 电子元件的密封、固 定、防震；厚膜电路 系统、多孔基材及印 刷线路板的涂覆；线 路板披覆胶。
--	------------------	---	---	---




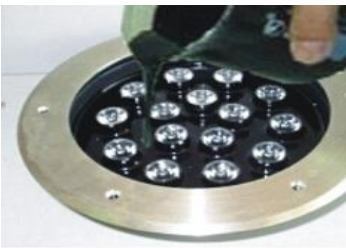
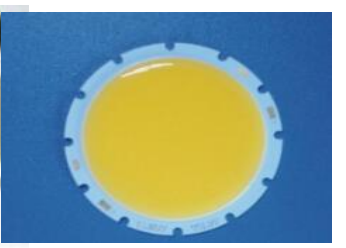

	脱酮肟型		<p>室温固化，不适合铜和聚碳酸酯PC等材料粘接密封，在-60~200℃长期保持性能，固化低黄变，无腐蚀符合欧盟RoHS指令要求。</p>	<p>太阳能光伏组件粘结密封，固定电子元器件；电子元器件与散热器间的导热粘接；芯片与散热器粘接；晶闸管智能控制模块与散热器粘接；大功率电器模块与散热器间填充粘接；适用于灌封厚度一般小于7mm的小型或薄层电子元器件、模块、光电显示器和线路板的灌封保护；电熨斗、高温空气过滤器、高温烘箱、高温管道等粘接密封。</p>
双组份有机硅橡胶系列	双组份缩合型灌封胶		<p>室温固化，灌封。低粘度、低硬度，对PC、PP、ABS、铜材质无腐蚀。不污染灯管，LED户外显示屏、LOGO屏、数码管、像素筒灯分布较密的电子产品灌封。</p>	<p>LED软灯条裸灯条或半套管滴胶；LED软灯条全套管灌胶；LED户外显示屏、地脚灯、LED灯条灌封；电源模块灌封，LED显示器灌封，线路板防水保护灌封；电源模块防水灌封，PCB基板防水防潮。</p>







	双组份加成型灌封胶	 	<p>可以加温固化，也可以室温固化，具有温度越高固化速度越快的特点，固化过程中不产生任何副产物。</p>	<p>LED驱动电源、LED灯具防水导热灌封；适用于电子元件及组合件起防尘、防潮、防震及绝缘保护，晶体管及集成电路的内涂覆材料、透明电源灌封光学仪器的弹性粘结剂等。</p>
	LED封装胶	 	<p>加成型液体硅橡胶，具有无色透明、无低分子副产物、应力小、可深层固化、无腐蚀、交联结构易控制、固化产品收缩率小等优点；胶体即可在常温下固化，又可通过加热固化；固化后胶体具有耐冷热冲击、耐高温老化和耐紫外线辐射等优异性能；此外，还具有粘度低、流动性好、工艺简便、快捷的优点。</p>	<p>LED、SMD 芯片封装；LED大功率调粉胶；LED COM、集成封装；LED G4、G9专用胶。</p>



	导热硅脂/硅泥		无毒、无腐蚀、无味、不干，可在-60~200℃的温度下长期保持使用时的脂膏状态。具有电绝缘性、导热性，低油离度，耐高低温，耐水、臭氧，耐气候老化特点，施工性能佳，使用稳定性好。	适用于家用电器、机电、电子、化工行业等；在-60~200℃范围内，适用于家用电器、电子元件、电线、电缆、高压变压器节点处的绝缘保护等。
--	---------	---	--	---

公司所产有机硅室温胶主要应用于灯具照明行业、电源行业和太阳能光伏行业等。这些产品广泛应用于太阳能电池组件、LED灯具、室内外电源、家用电器、精巧电子元器件、树脂工艺品、灯饰、家具饰件、精密电子模具等行业。

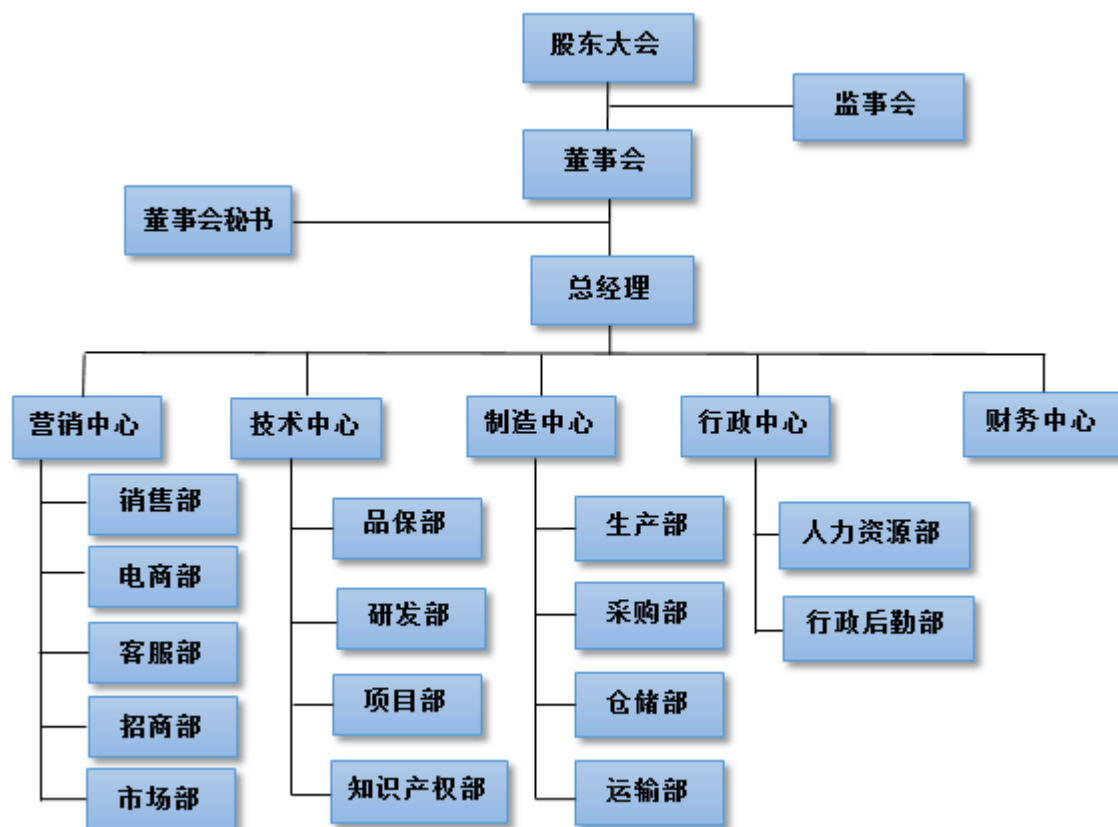
行业	灯具照明行业用胶解决方案		
用途图示			
具体用途	灯罩密封用胶，对各种材质无腐蚀；老化过程中无水汽；耐黄变性能；	热界面材料用胶，具有热稳定性、粘贴效果、导热性能，对光输出无影响。	驱动电源灌封用胶，具有导热性能、防水效果，适用于不同工艺。
用途图示			

具体用途	灯具防水灌封，可以抗冷热冲击、抗黄变性能、防水等级可达 IP67，也可以降低对光输出的影响。	LED 灯珠封装用胶，可以抗硫化，抗冷热冲击，对光输出的影响低，高光通量色温集中。	软灯条用胶，耐候性好，不变脆，具有较好的附着力，可以降低色温漂移，适应不同施胶工艺。
行业	电源行业用胶解决方案		
用途图示			
具体用途	电源灌封胶，具有导热、防水效果。	电子元器件粘贴固定用胶，阻燃等级达到94 V-0，适应于不同施胶工艺。	线路板披覆胶/三防漆，具有无溶剂不黄变不腐蚀性能，适应不同的施胶工艺。
行业	太阳能光伏用胶解决方案		
用途图示			
具体用途	伏组件边框粘接胶，具有耐黄变效果，通过了双9S老化测试，可以抗冷热交变性能	太阳能接线盒灌封胶，具有粘接性强，无腐蚀效果，电器性能优越，使用工艺方便，耐候性强	太阳能逆变器灌封胶，具有导热、防水效果，适用于不同工艺

## 二、内部组织结构及业务流程

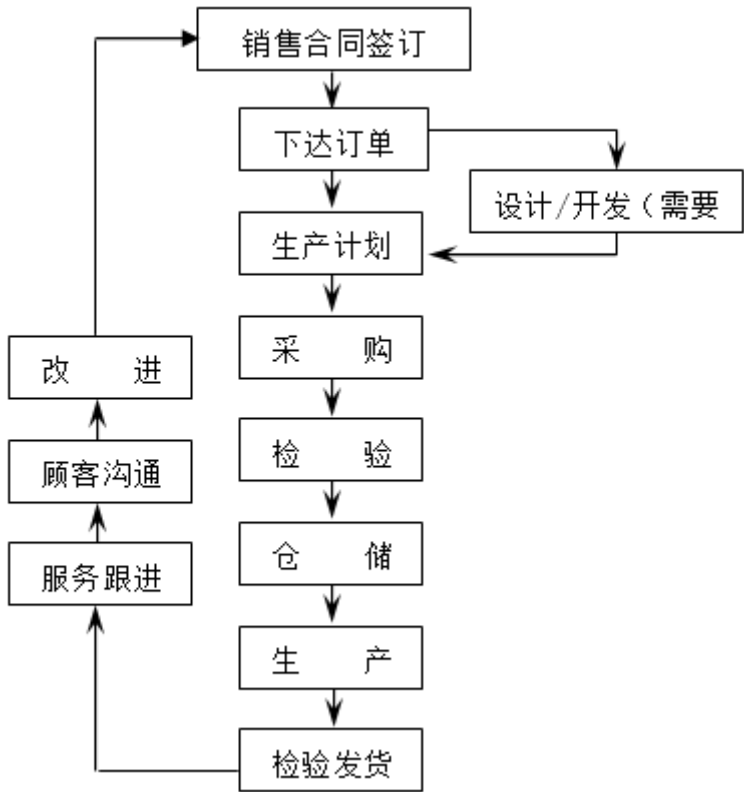
### （一）内部组织结构

截止本说明书签署日，公司内部组织结构情况如下：



### （二）主要业务流程

公司业务流程是一个动态循环过程。从公司销售部与客户签订《销售合同》开始，公司制造中心根据下达订单制定具体的生产计划，经采购、检验、仓储和生产、运输等一系列流程，产品送达客户。公司的客服会后续跟进，负责产品售后服务。针对客户的反馈意见，公司的技术中心，以客户动态需求为导向，进一步改善产品，提升产品品质。



### 1、采购流程

公司建立了以订货点采购与 MRP 采购相结合的采购模式，具体是以需求分析为依据，以填充库存为目的，兼顾满足需求和库存成本控制。公司采购部负责根据生产部原材料的需求计划拟定采购计划，组织采购保障原材料供给。

采购流程	责任部门	相关文件、记录
提出物料需求	生产部/研发部	《物料需求计划》
开发、评估和选择供应商	采购部	《供应商调查表》、《供样受理记录表》
评审供应商	研发部、品保部、 采购部	《供应商调查表》、《供样受理记录表》、 《合格供应商名录》
稽核供应商	品保部、采购部	《供应商稽核计划》、《供应商现场稽核报告》、 《供应商现场稽核整改表》
采购作业	采购部	《采购订单/合同》、《请购单》

验收	品保部	《内部通知单》
办理入库	采购部、仓库	《收料单》
领用	各使用部门	《领料单》

## 2、开发流程

公司产品的更新换代主要受客户需求及行业发展方向的驱动，经综合评审通过后进行研发及更新。

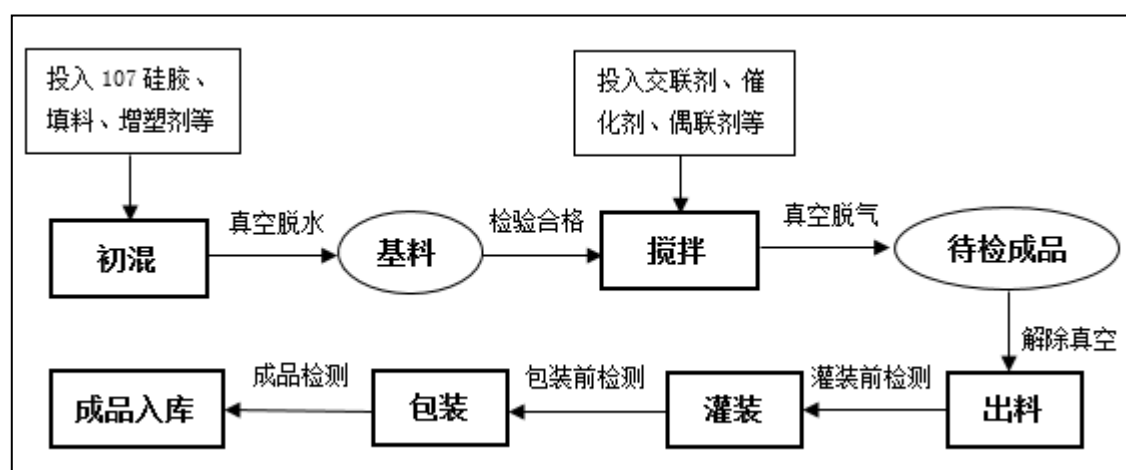
产品设计和开发流程	责任部门	相关文件、记录
输入产品设计和开发信息	营销部/营销总监/技术副总	《项目说明单（申报）》、《用胶点开发报告》
批准立项	董事会	《项目说明单（申报）》、《用胶点开发报告》
策划设计和开发	研发部/项目组长	《设计开发计划书》
输入设计和开发信息	研发部	《设计和开发输入/输出清单》
输入评审	研发部、品保部、营销部	
输出设计和开发信息	研发部	
输出评审	研发部、品保部、营销部	
确认、验证设计和开发方案	生产部、研发部、品保部、营销部	《试产评估报告》、《产品试用报告》
调整设计和开发方案	营销部/研发部	《工程变更通知书》
文件归档	研发部	——

## 3、生产流程

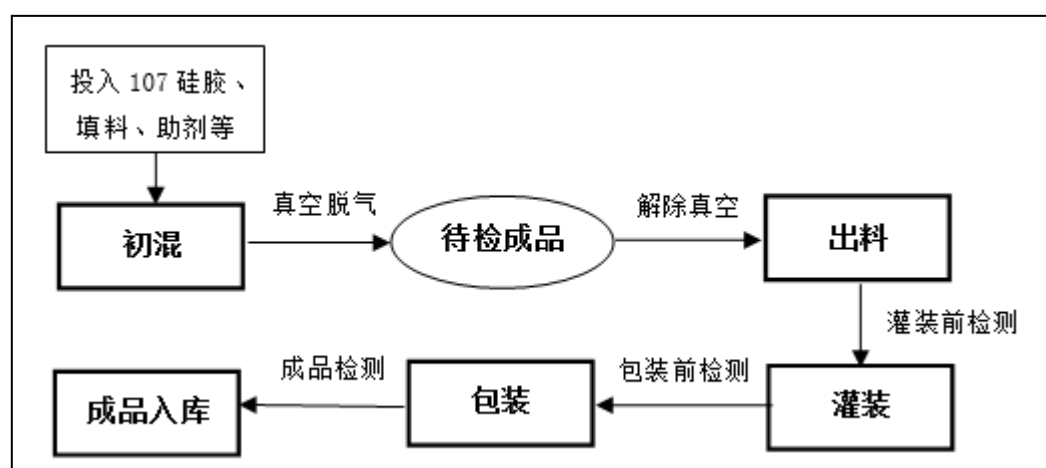
公司产品生产为多品种小批量柔性生产模式，具体以销售部门作为生产过程的起点，按订货合同组织多品种小批量生产，通过生产系统的管理对产品的品种与产量能做到快速而灵活的调整。同时采用精益生产，实施生产计划、控制以及库存管理。

生产流程	责任部门	相关文件、记录
编制生产计划	生产部/订单中心	《生产计划通知单》、《生产日工作安排表》
下达生产工艺文件	生产部	《工艺文件管理规定》、《生产工艺记录单及配料单》
筹备生产	生产部/订单中心领料单	领料单
检验生产设备	生产部/设备部	《设备点检表》
控制生产投料	生产部	《生产工艺记录》
生产过程控制，若不合格，进入不合格品流程；若合格，进入下一道程序	生产部	《生产进程管控表》
产品检测	品保部/生产部	《产品申检单》、《产品检验流程》、《产品检验报告单》
产品包装	生产部	《试产评估报告》、《产品试用报告》
检测外在质量	生产部	《工程变更通知书》
产品入库	生产部/订单中心	《产品包装规范》
不合格品流程	品保部/生产部/研发部	《质量异常通知单》、《纠正预防措施单》、《临时性生产工艺》

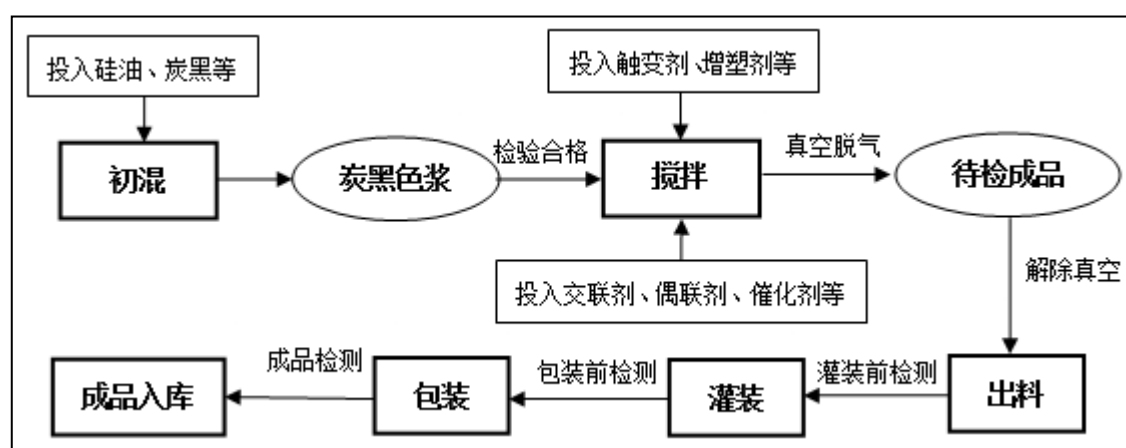
### ①单组份有机硅产品生产工艺流程图



②双组份有机硅产品生产工艺流程图

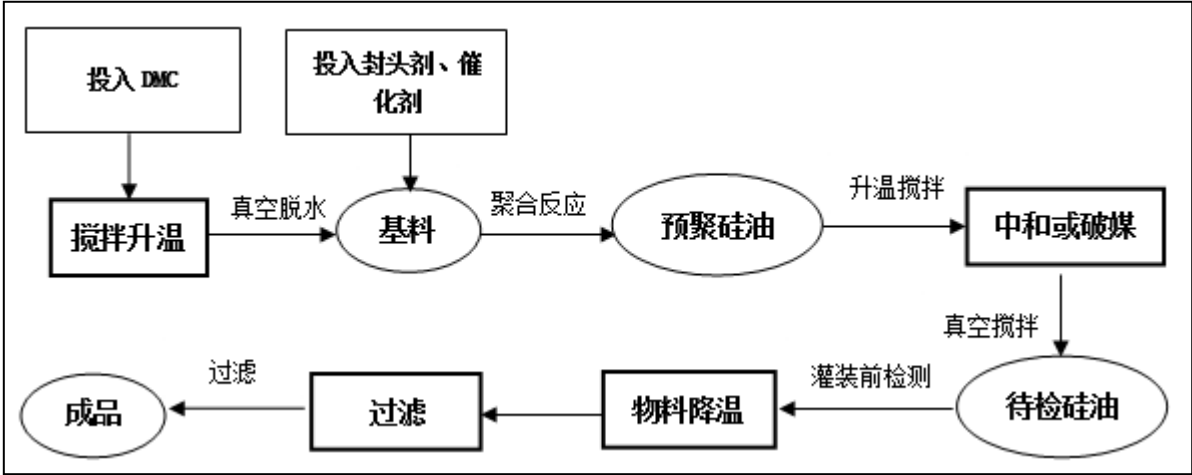


A 组份生产工艺流程图

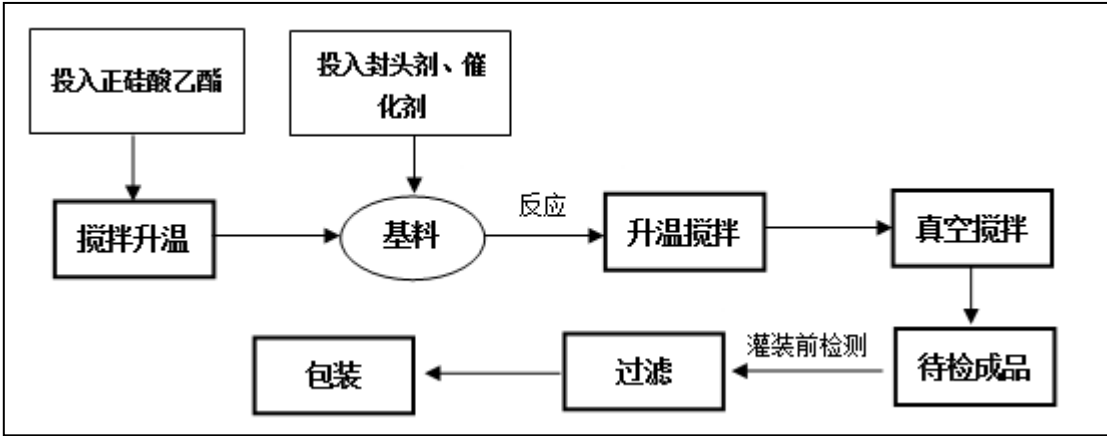


B 组份生产工艺流程图

③硅油生产工艺流程图



④MQ 硅树脂生产工艺流程图



4、质量控制

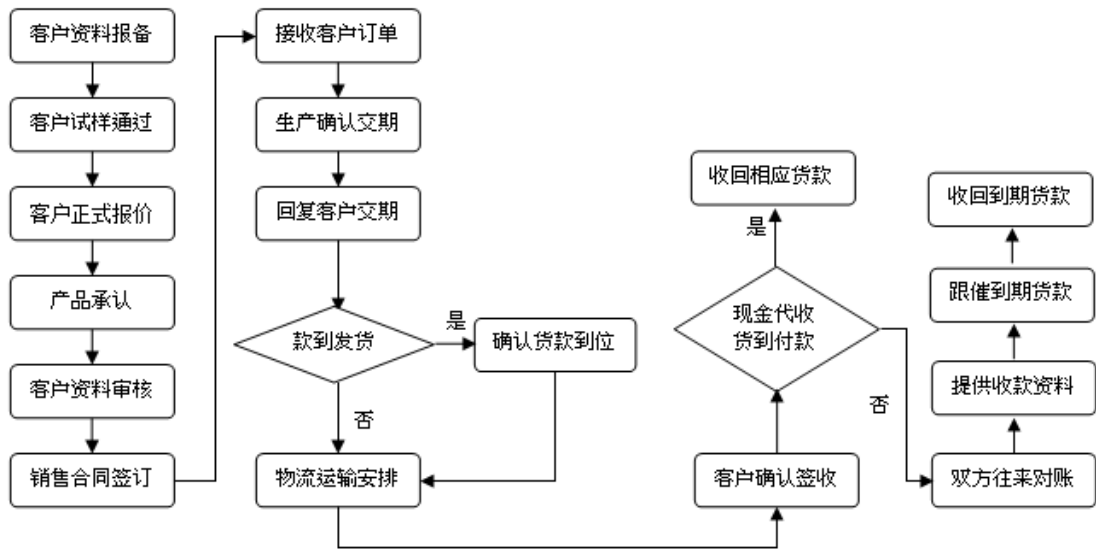
产品质量控制流程	责任部门	相关文件、记录
购进原材料申请检验	采购部	《内部通知单》
IQC 申请检验，若不合格，回转上一道程序；若合格，进入下一道程序	品保部	《检验分析记录》
反馈采购部检验结果	品保部、采购部	《不合格品评审处理报告》
仓库储存、发料	仓库部	领料单
生产投料前操作员自检	生产部	质量异常通知单
IPQC 巡检	品保部	《IPQC 巡检记录》



生产完毕，品保部 OQC，如果不合格，进入不合格品控制流程；如果合格，进入下一道程序	品保部	《内部通知单》、《检验分析记录》、《不合格品评审处理报告》
反馈生产部，进行包装	生产部、品保部	《产品包装与计量抽查记录》
记录归档、保存	各有关部门	--

### 5、营销体系

公司营销中心下设销售部、客服部、招商部、全网营销部、市场部。销售部主要负责管理直接客户，招商部主要负责管理经销商，全网营销部主要负责通过网路途径挖掘和管理客户，市场部主要负责对有机硅行业进行市场调查，因为有机硅行业内产品的有效期比较短，基本上一年左右的生命期，下游细分市场会不断对产品提出新的要求（如性能、配方、稳定性等），公司需要不断地挖掘下游细分行业和开发客户。



产品销售流程

公司营销模式主要为传统的全员营销模式和网络营销。公司通过网络营销加大线上平台的产品和企业形象宣传，以突破客户资源的地域性，扩大销售增量。公司主要通过大型的 B2B 网站、公司官网、下游细分行业网站（如灯具类的网

站)、行业论坛、手机微信等网络销售模式开发客户。

销售部负责进行市场客户开发,推广和销售本公司相关产品。公司的客户主要集中在华东地区和华南地区。公司采用直销和经销两种销售模式,对经销商和直接客户采用不同的价格策略和收款策略,最大限度开发市场终端客户的资源。

在客户维护方面,公司对于广东省内老客户,每个月现场回访一次;省外老客户每个季度至少现场回访一次;为了让产品更符合客户要求,避免产品使用不当导致的投诉 2014 年 6 月起,公司售后部开始执行《技术回访》制度。

## 6、售后服务

公司的客户服务部共有 6 个人,其中业务客服人员有 4 个,主要负责订单处理、生产任务下达、物流安排、财务对账的确认等工作;技术客服人员有 2 个,对有机硅产品的应用技术比较熟悉,主要负责与客户进行售前、售中和售后的沟通,对客户进行技术回访和产品使用培训。

售后服务流程	责任部门	相关文件、记录
输入客户投入信息	销售部	《客户投诉处理表》
确认投诉信息	客服部	
验证投诉信息,分析投诉原因	品保部/研发部	
确认责任部门	品保部	
制定改进措施	责任部门	
审核通过	品保经理	
回复投诉处理信息	品保部	
客户确认	客户部	
文件归档	客户部/品保部	

因为有机硅橡胶为化工类产品,其使用效果不仅与产品本身的性能和质量有关,而且与客户的施胶工艺(如用胶点的杂质残留、工人双组份胶剂的混合均匀度、施胶量、施胶的厚度、气密性以及加热固化条件)、施胶环境(如车间的温

度、湿度变化、空气中的粉尘等）等紧密相关，导致产品使用效果与期望有所出入，所以公司在销售产品前会与客户签订《质量保证协议》，售后技术客服会跟踪客户使用情况，处理客户相关的产品品质异常投诉，填写《产品异常单报告》递交给公司技术部。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要技术

公司拥有集有机硅室温胶的基础研究、应用技术开发、技术产业化于一体的核心技术体系。基础研究表现为配方设计、关键原材料筛选、聚合物改性等；应用技术开发表现为以客户需求为导向，充分发挥有机硅产品优异性能；技术产业化表现为生产工艺设计和自主研制设备相配套的技术创新模式。

##### 1、自主研发、拥有自主知识产权的产品配方

公司拥有自主研发的脱醇型、脱肟型单组份有机硅橡胶系列、缩合型、加成型双组份有机硅橡胶系列产品的独特配方。同时，公司研发团队能根据客户的特定需求、有机硅室温胶的技术发展趋势来改善产品配方，丰富产品类别。例如公司根据下游客户对 LED 灯管内荧光粉的粘度、光衰程度、色温漂移、粘贴力等指标的特定需求，开发和生产 LED 灌密封胶。

##### 2、有机硅原料硅油自主开发和生产能力

公司具备自主开发和生产有机硅重要中间品硅油的能力。

在研发加成型硅橡胶产品（包含单组分加成型硅橡胶和双组分加成型硅橡胶，下同）的过程中，不同的封头剂种类和位置、不同的空间结构、不同的分子量、不同的催化剂，对最终的加成型硅橡胶产品的胶体强度、粘接性、触变性、胶体粘度、固化过程等有很大影响，外购的硅油产品，由于生产批量、成本控制等因素，通常规格不多，无法采购到不同的封头剂种类和位置、不同的空间结构、不同的分子量、不同的催化剂生产的产品，严重制约了硅橡胶新产品的研发，而

自己合成硅油则避免这种情况，可以保证硅橡胶新产品的持续研发。

### 3、公司主要产品技术水平

(1) 公司有机硅室温胶通过了美国 UL 认证。

公司的单组份粘接密封胶、单组份电源粘接固定胶、单组份涂覆胶、单组份粘接密封胶、双组份加成型灌封胶、双组份导热硅胶片、导热硅脂等室温胶有机硅产品均通过了美国 UL 认证。

(2) 公司下列产品通过了瑞士 SGS 检测。

产品	检测证书颁发日期	编号
乙烯基硅油	2014 年 6 月 13 日	CANNML1408945202
双组份灌封胶类	2014 年 6 月 13 日	CANNML1408945201
单组份 D90 系列	2014 年 8 月 29 日	CANEC1414007502
单组份 D93 系列	2014 年 6 月 17 日	CANEC1411202801
单组份 D95 系列	2014 年 3 月 3 日	CANNML1402036202
导热硅脂类	2014 年 3 月 3 日	CANNML1402036201
导热胶类	2014 年 8 月 29 日	CANEC1414007501
模具胶系列	2014 年 8 月 29 日	CANEC1414007503

(3) 公司电子用导热阻燃液体硅橡胶、LED 球泡灯专用密封胶等 7 个项目通过了广东省科学技术厅颁布的高新技术产品认定。

序号	产品名称	产品认定类别	发证时间
1	电子用导热阻燃液体硅橡胶	广东省高新技术产品	2013 年 3 月
2	LED 球泡灯专用密封胶	广东省高新技术产品	2013 年 3 月
3	一种高导热双组份有机硅灌封胶	广东省高新技术产品	2014 年 4 月
4	一种高性能光伏组件用有机硅密封胶	广东省高新技术产品	2014 年 4 月
5	乙烯基硅油	广东省高新技术产品	2014 年 4 月

6	LED 球泡灯芯片封装功能性材料	广东省高新技术产品	2014 年 4 月
7	LED 球泡灯专用密封胶	成果登记证书	2012 年 6 月

#### 4、公司主要产品性能优良

(1) 2013 年 5 月 10 日，公司产品“基于 LED 芯片封装高折光复合材料”，经过化学工业合成材料老化质量监督检验中心检验，依据《GB/T2794-1995-胶粘剂粘度的测定》、《GB/T 531-2008 橡胶袖珍硬度计压入硬度测试方法》、《GB/T 2410-2008 透明塑料透光率和雾度的测定》、《GB/T 1409-1998 测量电气绝缘材料在工频、音频、高频下电容率和介质损耗因数的推荐方法》等行业标准，公司产品的外观、混合粘度、硬度、折光率、透光率、介电常数等项目，均符合标准要求。

(2) 2014 年 6 月 13 日，公司产品太阳能光伏组件用高性能密封胶，经过化学工业合成材料老化质量监督检验中心检验，依据《GB/T 531.1-2008-邵氏硬度》、《GB/T 528.1-2009-拉伸强度、扯断伸长率》、《GB/T 529-2008-撕裂强度》、《GB/T 1410-2006-体积电阻率》、《GB/T 1695-2005-介电强度》等行业标准，公司产品在邵氏硬度、拉伸强度、扯断伸长率、撕扯强度、体积电阻率、介电强度等项目，均符合标准要求。

(3) 2014 年 1 月 14 日，公司产品 LED 球泡灯芯片封装功能性材料，经过上海翎钧检测技术有限公司检验光衰减，依据《GB/T 9468-2008 灯具分布光度检测的一般要求》，公司产品所检项目符合标准规定的技术要求。

#### (二) 产品的可替代性

公司所生产的硅油、硅橡胶、硅脂类产品目前形成了 LED 专业整体用胶、太阳能专业整体用胶、室内外电源专业用胶、小家电专业用胶、模具系列硅橡胶和硅油及助剂，具体的产品型号类别有五六十种。

有机硅行业产业链下游产品深加工企业竞争比较激烈，公司的产品具有一定

的可替代性。但是公司的某些新产品，例如新研发的已经小批量试用的产品钛酸酯中性胶系列产品、LED 球泡灯专用密封胶、双组份有机硅橡胶中高导热系列产品等，在性能稳定性、价格等方面具有优势；例如 LED 灯管长时间发亮后散热，同等系列的有机硅橡胶体会对灯管塑料外壳产生腐蚀性，而且有机硅橡胶体自身会产生黄变。而公司 2014 年 6 月份之后推出的新产品单组份有机硅橡胶钛酸酯中性胶系列产品，在粘接性、密封性和耐高温等方面都优于同等系列的有机硅橡胶体。

公司的双组份密封胶在市场上竞争力比较强。首先在成本方面具有明显优势，因为双组份密封胶 40%比重的原材料是乙烯基硅油，系公司自制，成本容易控制而且性能稳定性比较好。而且公司双组份有机硅橡胶中有高导热系列产品，导热系数可达 1.5 的，而市场上同等功能的双组份密封胶在导热系数低于公司产品。

2013 年，公司申报了广东省科技型中小企业技术创新型专项资金项目《基于 LED 芯片封装高折光复合材料》，该项目是在公司授权的发明专利“导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法”（专利号 ZL200710030085.8）及公司通过科技成果鉴定“LED 球泡灯专用密封胶”项目核心技术的基础上进行开发的。该项目制备的有机硅封装材料具有高透明度、高折光率、耐紫外老化等特点，而且与 PPA、金属等支架材料具有一定的自粘结性，解决了环氧树脂等传统封装材料无法满足的大功率 LED 封装的问题，为 LED 向大功率、集成化发展提供了保障。

项目中有有机硅封装材料试样品经“化学工业合成材料老化质量监督检验中心”检测（检测编号：TL13051507）项目产品检测结果显示关键技术指标已达到日本信越 KER-6750 和道康宁 OE6550 水平。目前该项目产品核心技术已申请 3 项发明专利，专利名称及公开号有：一种 LED 封装胶及其生产方法（公开号 CN102775790A）；一种乙烯基 MQ 硅树脂及其制备方法（公开号 CN102775612A）；一种增粘剂及其生产方法（公开号 CN102775611A）。

### （三）主要无形资产

公司重视技术研发及知识产权保护，主要技术具有完全自主知识产权，不存在纠纷。截至 2014 年 12 月 31 日，公司满足资本化条件的专利技术账面价值为 2,942,549.70 元。

1、公司拥有 26 项专利，其中 12 项为发明专利，14 项为实用新型专利，具体信息如下：

序号	专利名称	专利类型	取得方式	专利号	取得时间	有效期至	他项权利
1	导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法	发明专利	受让	ZL200710030085.8	2012.7.25	2027.9.3	质押
2	电子用导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法	发明专利	受让	ZL200810219101.2	2012.4.4	2028.11.13	质押
3	一种阻燃的电子电源用脱醇型密封胶及其制备方法	发明专利	受让	ZL201110094524.8	2013.7.10	2031.4.14	无
4	一种高性能光伏组件用有机硅密封胶及其制备方法	发明专利	自有	ZL201110094527.1	2013.3.13	2031.4.14	质押
5	一种表面哑光缩合型硅橡胶组合物、制备方法及应用	发明专利	自有	ZL201210292718.3	2014.4.16	2032.8.15	无

6	一种 LED 封装胶及其生产方法	发明专利	自有	ZL201210258171.5	2014.4.16	2032.7.23	无
7	一种加成型导热防沉降硅橡胶及其制备方法	发明专利	自有	ZL201210157353.3	2014.6.25	2032.5.17	无
8	一种乙烯基 MQ 硅树脂及其制备方法	发明专利	自有	ZL201210258607.0	2014.8.27	2032.7.23	无
9	一种增粘剂及其生产方法	发明专利	自有	ZL201210258124.0	2014.8.27	2032.7.23	无
10	一种单组份脱醇型 RTV 硅橡胶密封胶及其制备方法	发明专利	自有	ZL201210239386.2	2014.12.3	2032.7.10	无
11	一种真空抽气处理装置	实用新型专利	自有	ZL201120110839.2	2011.11.23	2021.4.14	无
12	一种工业废气粉尘处理装置	实用新型专利	自有	ZL201120110843.9	2011.11.23	2021.4.14	无
13	一种反应釜加热系统装置	实用新型专利	自有	ZL201120110842.4	2011.11.23	2021.4.14	无
14	一种化工用新型三辊机组装置	实用新型专利	自有	ZL201120110845.8	2011.11.23	2021.4.14	无



15	一种化工生产设 备升降温的系统 装置	实用 新型 专利	自有	ZL201120110846.2	2011.11.2 3	2021.4.14	无
16	一种化工捏合机 的进出料装置	实用 新型 专利	自有	ZL201120110844.3	2011.11.2 3	2021.4.14	无
17	一种膏状物料的 输送装置	实用 新型 专利	自有	ZL201120370466.2	2012.5.30	2021.10.7	无
18	一种生产膏状物 料的反应釜装置	实用 新型 专利	自有	ZL201120370433.8	2012.5.30	2021.10.7	无
19	一种物料传输管 道的快速连接装 置	实用 新型 专利	自有	ZL201220389764.0	2013.2.13	2022.8.6	无
20	一种真空过滤装 置	实用 新型 专利	自有	ZL201220389771.0	2013.2.13	2022.8.6	无
21	一种物料传输管 道的过滤装置	实用 新型 专利	自有	ZL201220389773.X	2013.2.13	2022.8.6	无
22	一种反应釜连接 装置	实用 新型 专利	自有	ZL201220389775.9	2013.2.13	2022.8.6	无
23	研磨物料的刀片 结构	实用 新型 专利	自有	ZL201320520531.4	2014.4.30	2023.8.25	无

24	一种物料速分装装置	实用新型专利	自有	ZL201320520532.9	2014.4.30	2023.8.25	无
25	一种加成型导热硅橡胶及其制备方法	发明专利	自有	201310287706.6	2015.06.04	2023.07.09	无
26	一种单组份脱醇型阻燃 RTV 硅橡胶密封胶及其制备方法	发明专利	自有	201310335563.1	2015.06.09	2023.08.02	无

备注 1：他项权利为质押的专利，均质押给招商银行股份有限公司东莞南城支行，质押期限为从 2014 年 4 月 17 日到 2015 年 10 月 16 日。

备注 2：专利号为 201310287706.6 和 201310335563.1 的发明专利，截止反馈材料提交时，已经取得《授予发明专利权通知书》。

2、公司正在申请 28 项发明专利，其中 26 项已经进入实质阶段，其他 2 项正在受理，具体信息如下：

序号	专利权名称	专利种类	取得方式	申请专利号	目前状态
1	一种膏体导热硅脂及其制备方法	发明专利	自有	201210453763.2	实质审查
2	一种用碱法乙烯基硅油副产物合成乙烯基硅油的方法	发明专利	自有	201310288677.5	实质审查
3	一种透明脱醇型单组份 RTV 硅橡胶密封胶及其制备方法	发明专利	自有	201310335562.7	实质审查
4	一种乙烯基硅油的制备方法	发明专利	自有	201310390993.3	实质审查

5	一种缩合型模具硅橡胶及其制备方法	发明专利	自有	201310391002.3	实质审查
6	一种口罩用加成型硅橡胶及其制备方法	发明专利	自有	201310391004.2	实质审查
7	一种用于液体硅橡胶室温硫化的线收缩率测试方法	发明专利	自有	201310398593.7	实质审查
8	一种单组份导热阻燃型 RTV 硅橡胶及其制备方法	发明专利	自有	201310398140.4	实质审查
9	一种用于 LED 封装胶密封性的检测方法	发明专利	自有	201310398138.7	实质审查
10	一种有机聚硅氧烷、制备方法及用途	发明专利	自有	201410178861.9	实质审查
11	一种有机硅交联剂及其制备方法	发明专利	自有	201410178874.6	实质审查
12	一种阻燃 LED 灯条硅胶及其制备方法和用途	发明专利	自有	201410367524.4	实质审查
13	一种 LED 封装 COB 树脂及其制备方法	发明专利	自有	201410367508.5	实质审查
14	一种加成型超软硅橡胶及其制备方法和用途	发明专利	自有	201410367492.8	实质审查
15	一种苯基羟基硅油的制备方法	发明专利	自有	201410566890.2	实质审查
16	一种双组份缩合型 LED 有机硅灌封胶的制备	发明专利	自有	201410568860.5	实质审查
17	一种加成型液体硅橡胶抗中毒效果的测试方法	发明专利	自有	201410650267.5	实质审查
18	一种高折射率 LED 封装胶增粘剂、其制备方法及其用途	发明专利	自有	201410647564.4	实质审查

19	一种碱法合成聚硅氧烷中和剂的制备方法	发明专利	自有	201410649958.3	实质审查
20	一种室温硫化模具胶耐烧剂抗烧效果的测试方法	发明专利	自有	201410652134.1	实质审查
21	一种透明碱胶、制备方法及其用途	发明专利	自有	201410662349.1	实质审查
22	环保型 LED 灯具粘接密封胶及其制备方法	发明专利	自有	201410664829.1	实质审查
23	一种含钛缩合型催化剂、其制备方法及应用	发明专利	自有	201410664770.6	实质审查
24	一种含支链聚二甲基硅氧烷、其制备方法及应用	发明专利	自有	201410736981.6	实质审查
25	一种无腐蚀有机锡催化剂及其制备方法和用途	发明专利	自有	201410740356.9	实质审查
26	一种烷氧基封端 107 胶及其制备方法和用途	发明专利	自有	201410736049.3	实质审查
27	一种双组份导热硅凝胶及其用途	发明专利	自有	201410758830.0	正在受理
28	一种透明灌封胶及其用途	发明专利	自有	201410758778.9	正在受理

### 3、注册商标

序号	商标名称	证书编号	核定使用商品类别	有效期
----	------	------	----------	-----

1		7241958	液体橡胶、填充垫圈、密封物、补裂缝用化学化合物、垫片（密封垫）、绝缘材料、电解质（绝缘体）、绝缘体、橡胶或塑料制填充材料、橡胶或塑料填料	2010 年 07 月 27 日-2020 年 07 月 27 日
---	---	---------	--	-----------------------------------

#### （四）公司及产品的资质、荣誉情况

序号	资质名称	颁发单位	颁发日期/有效期	编号
1	国家高新技术企业证书	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2012 年 7 月 23 日 -2015 年 7 月 23 日	GR201244000158
2	广东省民营科技企业证书	广东省科学技术厅	2012 年 5 月 22 日	201201000259
3	民营科技企业资格证书	东莞市科学技术局	2010 年 12 月 27 日	20122103320
4	ISO9001:2008 质量管理体系认证	北京世标认证中心有限公司	2010 年 11 月 4 日	03813Q23774R1M
5	ISO14001:2004 环境管理体系认证	北京世标认证中心有限公司	2010 年 11 月 4 日	03813Q23774R1M

根据兆舜科技说明及主办券商、律师核查，公司经营范围无需取得行业强制许可，兆舜科技不存在因资质到期而无法续期的风险。

结合公司研发投入、研发人员等情况分析，主办券商和律师认为公司不存在无法通过高新技术企业资格复审的风险。

### （五）主要固定资产

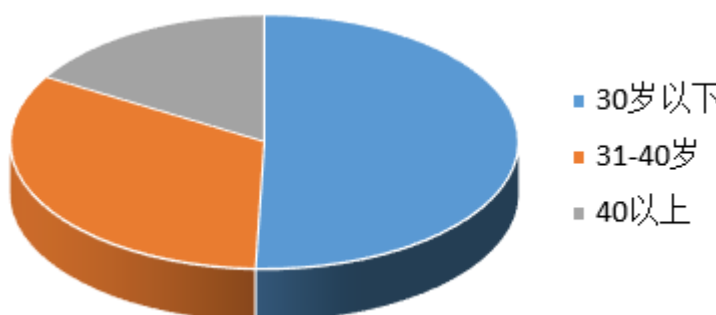
公司固定资产包括机器设备、运输工具、其他设备及房屋建筑物。根据天健会计师事务所出具的天健审〔2015〕7-121号审计报告，截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

项目	原值（元）	账面价值（元）
机械设备	3,525,519.63	2,752,228.47
运输设备	36,800.00	21,468.96
办公设备	203,084.17	99,962.07
研发设备	895,330.97	566,272.21
其他	488,176.88	320,865.78
合计	<b>5,148,911.65</b>	<b>3,760,797.49</b>

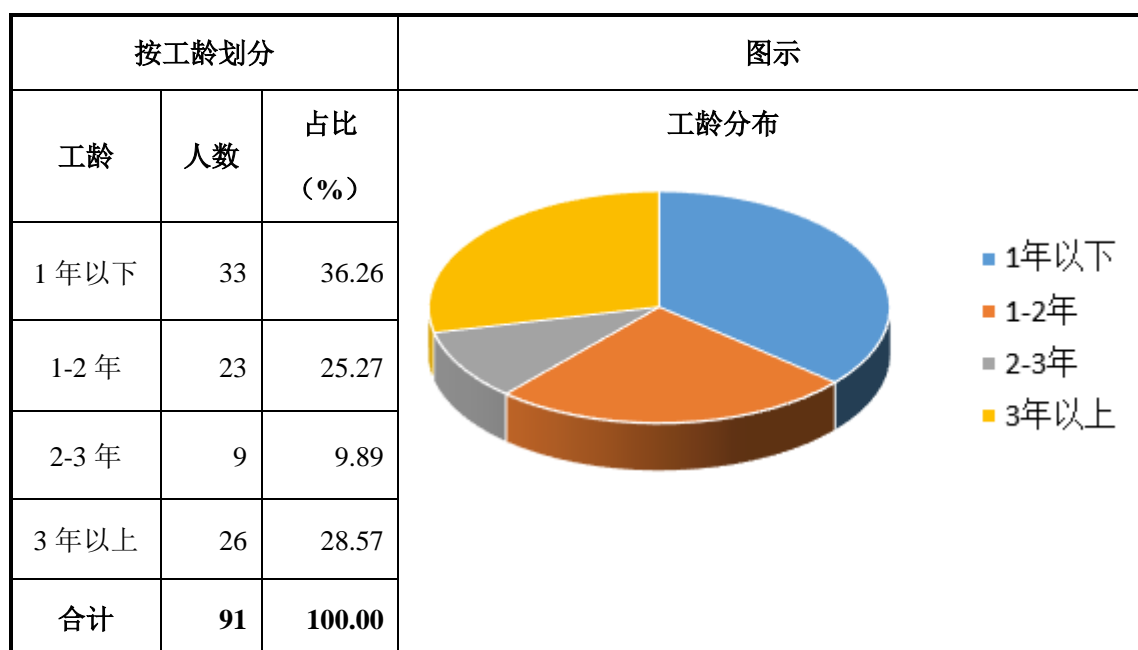
### （六）员工情况

截至2014年12月31日，公司在职员工91人。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

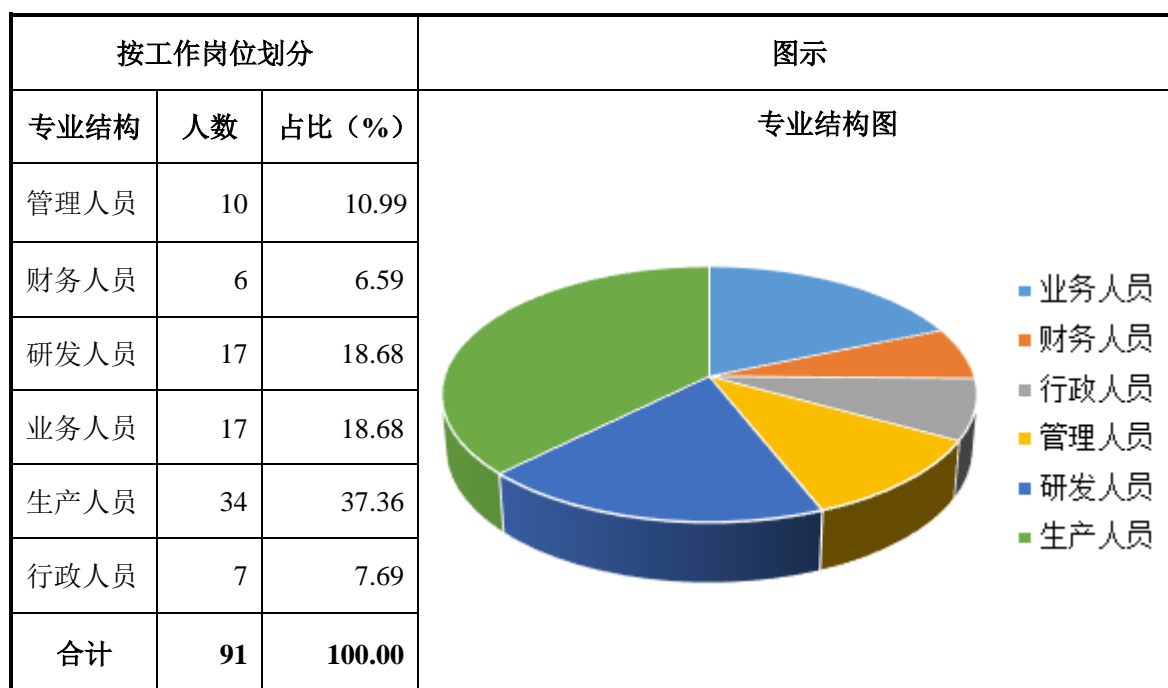
#### 1、按照年龄划分

按年龄划分			图示
年龄	人数	占比（%）	<p>年龄分布图</p>  <p>■ 30岁以下 ■ 31-40岁 ■ 40以上</p>
30岁以下	46	50.55	
31-40岁	30	32.97	
41-50岁	15	16.48	
合计	<b>91</b>	<b>100.00</b>	

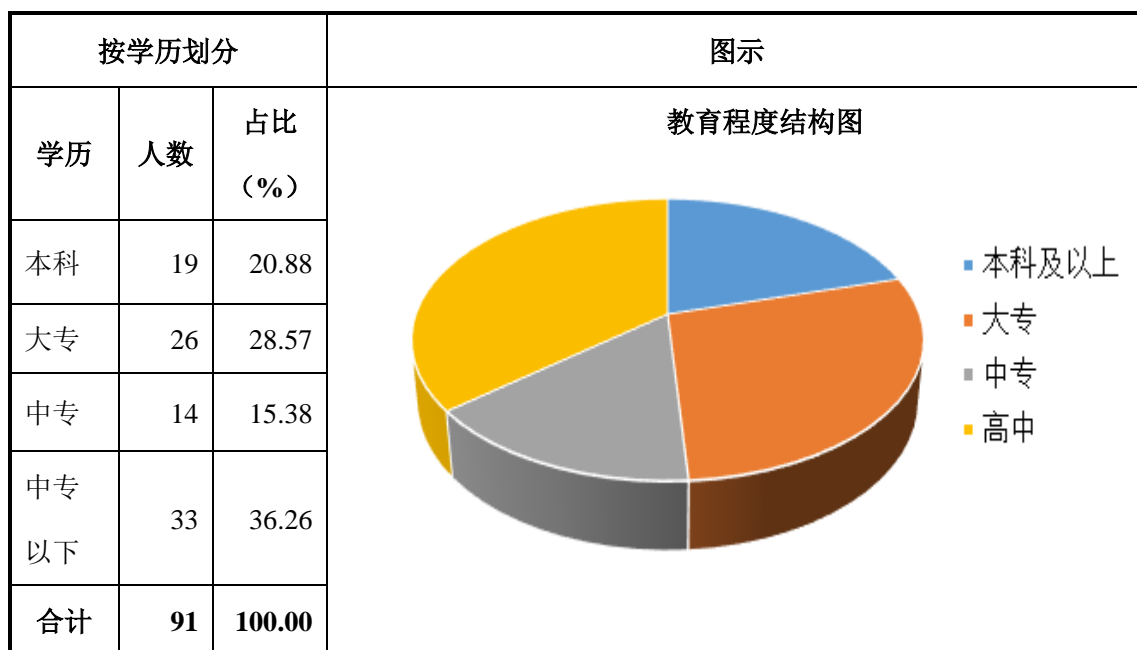
#### 2、按照工龄划分



### 3、按照工作岗位划分



### 4、按照教育程度划分



### （七）研发部门及核心技术人员

1、公司自成立以来重视产品设计和生产技术的研发工作，在组织框架和人员配备方面为研发工作的顺利开展提供了充分保障。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司核心技术人员由高级工程师、中级工程师、助理工程师和一般技术员组成，研发人员 17 人，占总人数的 18.68%。目前所有核心技术人员均只在公司任职，没有在公司以外的单位担任职务。

#### 2、公司核心技术人员基本情况如下：

（1）陈芳女士，核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“四、（一）公司董事”相关内容。

（2）刘金明先生，核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“四、（一）公司董事”相关内容。

（3）陈正旺，核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“四、（一）公司董事”相关内容。

（4）黄永军，核心技术人员，男，1988 年 1 月 22 日生，中国国籍，无境



外永久居留权。2010年7月毕业于湘南学院生物技术专业，本科学历。2010年1月-6月，就职于青岛啤酒厂（郴州分公司），学习啤酒的酿造工艺及其检测方法；2010年7月-12月在桂阳县博大应用科技有限公司做食用菌培养基添加剂的推广，获得县科技局赞助金；2011年2月-4月 广东星河生物科技有限公司做管理员；2011年5月至今在兆舜有限（兆舜科技曾用名）技术员、研发经理。

（5）**翁祝强**，核心技术人员，男，1984年12月20日生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于华南理工大学化学工程与工艺，本科学历，助理工程师职称。2008年7月-2010年3月在英德广农康盛化工有限责任公司担任研发技术员；2010年4月-5月在广东欧利雅化工有限公司担任车间工艺员；2010年11月-2011年5月在东莞中裕涂料有限公司担任技术员；2011年6月至今在兆舜有限（兆舜科技曾用名）担任研发项目负责人。

（6）**尹邦志**，核心技术人员，基本情况详见本公开转让说明书第一节“基本情况”之“四、（一）公司监事”相关内容。

（7）**胡国新**，核心技术人员，男，1990年7月18日生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年7月毕业于华南师范大学材料化学专业，本科学历。2012年8-12月百胜餐饮集团任职储备经理；2013年1月至今在兆舜有限（兆舜科技曾用名）担任项目主管。

（8）**蓝春霞**，核心技术人员，女，1984年3月24日生，中国国籍，无境外永久居留权。2012年7月毕业于汕头大学会计专业，大专学历。2004年9月至2005年7月深圳观兰国昌五金厂任 IQC，主要负责原料检测；2005年8月至2006年1月东莞凤岗民丰塑胶厂任 IPQC，主要负责产品生产过程的品质监控；2006年3月至2008年9月广州兆舜化工材料有限公司，担任研发合成实验员，配合生产做相关小试实验。2008年10月至2011年12月广州/东莞兆舜公司任生产主管一职，主要负责生产配方下达及协调生产、出货相关事宜；2012年1月至今在兆舜有限（兆舜科技曾用名）担任研发项目负责人，主要负责模具硅橡胶、导热硅脂的相关品质工作。

(9) **魏小红**，核心技术人员，女，1962年5月7日生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年7月毕业于广东石油化工学院石油化工专业，大专学历。1987年8月至1993年2月在中石化茂名炼油厂中心化验室工作，从事石油产品的分析工作兼分析技术指导工作；1993年2月至2007年5月在中石化在茂名乙烯公司中心化验室工作；2007年5月至2014年11月12日在广东信翼新材料股份有限公司质检部工作，2008年10月起任质检部部长；2014年12月至今在兆舜有限（兆舜科技曾用名）担任品保经理。

3、为保障公司健康稳定发展，公司为稳定核心技术人员，已采取或拟采取如下措施：

公司为稳定上述人员，将加强企业文化建设，增强团队凝聚力；为其提供充分的发展空间和具有竞争力的薪酬待遇，以激发他们的工作热情；致力于营造和谐的工作氛围，增强其认同感和归属感。

4、公司重视新产品和新技术的研发，报告期内公司研发投入比重呈上升趋势，具体情况如下：

项目	2014 年度	2013 年度
研发支出（元）	2,942,549.70	3,624,611.19
主营业务收入（元）	37,413,478.31	51,743,141.78
研发支出占主营业务收入比重（%）	<b>7.86</b>	<b>7.01</b>

## 四、业务基本情况

### （一）收入情况

1、公司的主营业务收入主要来自于室温硫化硅橡胶产品的销售。公司的其他业务收入主要是废品销售收入。具体如下：

类别	2014 年度	2013 年度
----	---------	---------

	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	37,413,478.31	99.98	51,743,141.78	100
其他业务收入	8,227.07	0.02		
合计	<b>37,421,705.38</b>	<b>100.00</b>	<b>51,743,141.78</b>	<b>100</b>

## （二）销售情况

2014 年、2013 年，公司前五名客户的销售额分别占当期全部营业收入的比例为 **43.73%**和 **37.46%**。

2014 年，公司前五名客户销售额及其全部营业收入的比重情况：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	广州市回天精细化工有限公司	<b>7,961,311.97</b>	<b>21.28</b>
2	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	5,417,057.26	14.48
3	厦门顺兆源电子科技有限公司	1,234,929.06	3.30
4	宏畅电子科技（南京）有限公司	899,692.31	2.40
5	北京天山新材料技术股份有限公司	846,581.20	2.26
合计		<b>16,359,571.80</b>	<b>43.73</b>
营业收入		<b>37,421,705.38</b>	<b>100.00</b>

2013 年，公司前五名客户销售额及其全部营业收入的比重情况：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	广州兆舜化工材料有限公司	8,137,587.61	15.73
2	广州市回天精细化工有限公司	3,750,894.02	7.25
3	周绍杰	<b>3,102,077.30</b>	<b>6.00</b>
4	河源市登科硅胶有限公司	2,527,191.45	4.88
5	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	1,864,774.36	3.60
合计		<b>19,382,524.74</b>	<b>37.46%</b>
营业收入		<b>51,743,141.78</b>	<b>100.00</b>

报告期内，广州兆舜化工材料有限公司为公司的关联方，具体情况参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、（二）关联交易之经常性关联交易”。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

2013 年度前五大客户的合同签订情况如下：

（1）2013 年，第一大客户广州兆舜化工材料有限公司的金额前五大采购合同：

签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额（元）	履行情况
2013/8/2	广州兆舜化工材料有限公司	硅橡胶	1,106,704.80	履行完毕
2013/9/19	广州兆舜化工材料有限公司	硅橡胶	1,061,321.00	履行完毕
2013/07/05	广州兆舜化工材料有限公司	硅橡胶	1,023,058.40	履行完毕
2013/07/05	广州兆舜化工材料有限公司	硅橡胶	1,020,106.80	履行完毕
2013/8/9	广州兆舜化工材料有限公司	硅橡胶	877,377.20	履行完毕

2013 年，第二大客户广州市回天精细化工有限公司的金额前五大采购合同：

签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额（元）	有效期	履行情况
------	-------	------	---------	-----	------

2013/2/28	广州市回天精细 化工有限公司	乙烯基硅油	938,000.00	2013/02/28-2 014/2/28	履行 完毕
2013/7/9	广州市回天精细 化工有限公司	乙烯基硅油	315,600.00	—	履行 完毕
2013/5/16	广州市回天精细 化工有限公司	乙烯基硅油	268,000.00	—	履行 完毕
2013/8/13	广州市回天精细 化工有限公司	乙烯基硅油	265,000.00	—	履行 完毕
2013/9/24	广州市回天精细 化工有限公司	乙烯基硅油	265,000.00	—	履行 完毕

2013 年，第三大客户周绍杰的金额前五大采购合同：

签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额（元）	有效期	履行情况
2013/5/2	周绍杰	硅橡胶	119,000.00	2013/5/2-2014/ 5/4	履行完毕
2013/7/10	周绍杰	硅橡胶	85,000.00	2013/7/10- 2013/07/11	履行完毕
2013/5/2	周绍杰	硅橡胶	85,000.00	2013/7/29- 2013/07/30	履行完毕
2013/5/2	周绍杰	硅橡胶	85,000.00	2013/8/13- 2013/8/14	履行完毕
2013/5/2	周绍杰	硅橡胶	85,000.00	2013/5/28- 2013/5/29	履行完毕

2013 年，第四大客户河源市登科硅胶有限公司的金额前五大采购合同：

签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额(元)	有效 期限	履行情况
------	-------	------	---------	----------	------

2013/2/12	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	1,006,829.00		履行完毕
2013/1/6	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	837,000.00		履行完毕
2013/3/10	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	578,000.00		履行完毕
2013/5/12	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	340,500.00		履行完毕
2013/2/20	河源市登科硅胶有限公司	室温有机硅	308,200.00		履行完毕

2013 年，第五大客户浙江阳光照明电器集团股份有限公司与公司签订的是框架性协议合同

签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额(元)	有效期限	履行情况
2013/1/1	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	硅橡胶	2,331,000.00	2013/01/01-2013/12/31	履行完毕

### （三）公司主要原材料与能源供应情况

#### 1、公司主要原材料与能源供应情况

公司所需原材料主要包括有机硅单体 DMC，107 硅橡胶、二甲基硅油铂金催化剂、工业用硅微粉、白炭黑、交联剂，偶联剂、乙烯基双封头等，其中有机硅单体 DMC 为主要原材料，公司 2013 年、2014 年向前五大供应商采购 DMC 的金额占原材料采购金额的比例分别为 47.93%、55.67%。

#### 2、公司主要采购情况

2014 年和 2013 年，公司前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的 59.68%和 85.86%，不存在单一供应商采购金额占比超过 50%的情况。

2014 年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	不含税	占比
1	广州麦得瑞新材料科技有限公司	9,876,600.85	40.63

2	山东东岳有机硅材料有限公司	1,558,627.35	6.41
3	浙江衢州建橙有机硅有限公司	724,978.63	2.98
4	上海维沃化工有限公司	693,846.15	2.85
5	广州市回天精细化工有限公司	679,933.33	2.80
合计		13,533,986.31	55.67
总采购额		24,310,293.70	100.00

2013 年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	山东东岳有机硅材料有限公司	7,618,580.10	18.68
2	荆门天棋商贸有限公司	4,490,086.92	11.01
3	广州埃森化工有限公司	3,040,706.32	7.46
4	江西东大化工有限公司	2,282,275.21	5.60
5	内蒙古恒业成有机硅有限公司	2,116,224.74	5.19
合计		19,547,873.29	47.93
采购总额		40,786,777.02	100.00

报告期内，公司前五名供应商变动不大，主要因为公司所产有机硅室温胶属于化工类产品，需要原材料的质量、性能等各项指标比较稳定。其中公司主要从供应商山东东岳有机硅材料有限公司、广州麦得瑞新材料科技有限公司、江西东大化工有限公司采购主要原材料 DMC，所以不存在对单一供应商的依赖性。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在主要供应商中占有权益。

#### （四）重大业务合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：金额在 50 万元以上的销售合同，金额在 60 万元以上的采购合同，房屋租赁合同、借款合同。具体如下：

## 1、销售合同

年份	签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额(元)	有效期限	履行情况
2014年	2014/2/12	北京天山新材料技术股份有限公司	乙烯基环体、铂络合物	1,005,600.00	-	履行完毕
	2014/9/18	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	632,500.00	-	履行完毕
	2014/10/17	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	620,000.00	-	履行完毕
	2014/11/10	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	620,000.00	-	履行完毕
	2014/6/25	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	506,000.00	-	履行完毕
	2014/7/17	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	506,000.00	-	履行完毕
	2014/9/12	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	506,000.00	-	履行完毕
	2014/1/1	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	硅橡胶	6,772,000.00	2014/01/01-2014/12/31	履行完毕
2013年	2013/9/19	广州兆舜化工材料有限公司	硅橡胶	1,061,321.00	-	履行完毕
	2013/2/12	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	1,006,829.00	-	履行完毕
	2013/2/28	广州市回天精细化工有限公司	乙烯基硅油	938,000.00	-	履行完毕
	2013/1/6	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	837,000.00	-	履行完毕
	2013/3/10	河源市登科硅胶有限公司	硅橡胶	578,000.00	-	履行完毕
	2013/1/1	浙江阳光照明电器集团股份有限公司	硅橡胶	2,331,000.00	2013/01/01-2013/12/31	履行完毕

备注：公司与浙江阳光照明电器集团股份有限公司签订的为框架性协议合同，合同有效期内，2013年实际订单发生金额为1,864,774.36元，2014年实际订单发生金额为5,417,057.26元。

## 2、采购合同



年度	签订日期	合同方名称	合同标的	合同金额 (元)	有效期限	履行情况
2014 年	2014/6/9	广州麦得瑞新材料科技有限公司	DMC	935,750.00	2014/06/09-2014/07/09	履行完毕
	2014/12/12	广州麦得瑞新材料科技有限公司	DMC	836,475.00	2014/11/12-2015/1/22	履行完毕
	2014/6/20	广州麦得瑞新材料科技有限公司	DMC	695,400.00	2014/06/20-2014/06/20	履行完毕
	2014/4/11	广州麦得瑞新材料科技有限公司	DMC	658,730.00	2014/03/19-2014/05/30	履行完毕
2013 年	2013/10/4	山东东岳有机硅材料有限公司	DMC	911,468.00	2013/10/4-2013/11/4	履行完毕
	2013/7/13	广州埃森化工有限公司	白油	799,544.00	—	履行完毕
	2013/8/19	广州埃森化工有限公司	白油	726,709.00	—	履行完毕
	2013/5/10	荆门天棋商贸有限公司	白油	655,840.00	2013/5/10-2013/6/10	履行完毕
	2013/1/10	内蒙古恒业成有机硅有限公司	DMC	601,065.00	—	履行完毕
	2013/6/17	荆门天棋商贸有限公司	白油	527,220.00	2013/6/17-2013/7/17	履行完毕

### 3、房屋租赁合同

兆舜科技目前使用的房产位于东莞市中堂镇东泊村大新围路大新路二街 1 号。2014 年 12 月 30 日，东莞市中堂镇东泊股份经济联合社与东莞兆舜有限签订《租赁合同》，东莞市中堂镇东泊股份经济联合社将位于东莞市中堂镇东泊村大新围路大新路二街 1 号的物业租赁给兆舜有限，建筑面积 7,000 平方米，租赁用途为工厂生产使用；租赁期限为：2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。同日，东莞市中堂镇东泊社区居民委员会作出村民代表决议：同意按照东莞市中堂镇东泊股份经济联合社与东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司于 2014 年 12 月 30 日新签订的《租赁合同》。

### 4、借款合同

序号	贷款方	金额 (万元)	借款合同 编号	借款期限	借款利率	抵押/质押 担保合同 编号	抵押物	保证担保合同 编号/保证人	截至 2014 年 12 月 31 日执 行情况
1	中国工商银行 股份有限公司 广州第三支行	200	201216501 号	2012/11/23-2013/5/17				保字工行广州 第三支行 2013 年 201216501 号《最高额保证 合同》/陈芳、 秦振海	履行完毕

2	中国建设银行 股份有限公司 增城支行	700	增建新小流 字 2012 年 05 号	2012/6/14-2014/6/13	基准利率 上浮 20%			增建新小保字 2012 年 01 号 《保证合同》/ 广东银达融资 担保投资集团 有限公司、广州 兆舜化工材料 有限公司、陈 芳、秦振海、李 江华、陈峰	履行完毕
3	永亨银行（中 国）有限公司 广州分行	200	WHBC-GZB- 146837-770	2014/3/16-2019/3/15	9.28%	GZ13(抵) 072《不动 产抵押和 保证合 同》	高安、刘泓自 有房产	担保书/陈芳、 高安、刘泓	正在履行

序号	授信银行	最高授信 额度（万 元）	合同编号	合同期限	借款利率	抵押担保 合同编号	抵押物	保证担保合同 编号/保证人	截至 2014 年 12 月 31 日借 款金额（万 元）
4	招商银行股份有限公司东莞南城支行	300	0012120396	2013/4/2-2014/4/1	基准利率 上浮 40%	00121203 96《最高 额抵押合 同》 /00121203 96《最高 额质押合 同》	李江华自有 房产/兆舜有 限专利权质 押（专利号： 20071003008 5.8、 20081021910 1.2）		履行完毕

5	招商银行股份有限公司东莞南城支行	300	0014040178	2014/4/17-2015/10/16	基准利率上浮 40%	0014040178《最高额抵押合同》/《最高额质押合同》	李江华自有房产/兆舜有限专利权质押（专利号：200710030085.8、200810219101.2）	0014040178《最高额不可撤销担保书》/陈芳、李江华	正在履行
---	------------------	-----	------------	----------------------	------------	-------------------------------	--	-------------------------------	------

## 五、商业模式

公司立足于有机硅行业，主营业务为研发、生产、销售室温硫化硅橡胶产品，目前形成了 LED 专业整体用胶、太阳能专业整体用胶、室内外电源专业用胶、小家电专业用胶、模具系列硅橡胶和硅油及助剂六大产品系列。

### （一）研发流程

公司拥有集有机硅室温胶的基础研究、应用技术开发、技术产业化于一体的核心技术体系，不仅拥有自主开发和生产有机硅重要原材料硅油的技术能力，还有能力根据客户特性需求或者市场发展需求趋势自主研发有机硅产品配方。

公司拥有有机硅室温胶研发技术中心和相应的试验设备、检测仪器，紧跟行业技术发展趋势，与研究机构和大专院校形成了技术合作关系，提高了产品开发能力。

### （二）采购流程

公司建立了以订货点采购与 MRP 采购相结合的采购模式，具体是以需求分析为依据，以填充库存为目的，兼顾满足需求和库存成本控制。公司采购部负责根据生产部原材料的需求计划拟定采购计划，组织采购保障原材料供给。

### （三）生产流程

公司产品生产为多品种小批量柔性生产模式，具体以销售部门作为生产过程的起点，按订货合同组织多品种小批量生产，通过生产系统的管理对产品的品种与产量能做到快速而灵活的调整。同时采用精益生产，实施生产计划、控制以及库存管理。

### （四）质控流程

公司为产品实现过程建立了严谨的质量控制程序，从市场信息调查研究、产品设计和开发、合同订单评审、采购、生产提供、设备管控、产品测量、不合格

品控制、纠正和预防措施控制等均建立有完善的质量管控制度及相关作业指导书。

#### （五）销售流程

公司营销模式主要包括线下营销模式和线上网络营销。线下营销模式主要是通过市场开发、竞投标、参加行业协会和行业会展等渠道开发客户，线上网络营销主要是通过网络营销加大线上平台的产品和企业形象宣传，以突破客户资源的地域性，扩大销售增量。公司主要通过大型的 B2B 网站、公司官网、下游细分行业网站（如灯具类的网站）、行业论坛、手机微信等网络销售模式开发客户。

公司的主要产品通过了 UL 认证和瑞士 SGS 检测，客户主要集中于太阳能电池组件、LED 灯具、室内外电源、家用电器、精巧电子元器件、树脂工艺品、灯饰、家具饰件、精密电子模具等行业，主要客户有广州市回天精细化工有限公司（系上市公司湖北回天新材料股份有限公司，（股票简称：回天新材；股票代码：30041.SZ）百分百控股的全资子公司）、浙江阳光照明电器集团股份有限公司（股票简称：阳光照明；股票代码：600261.SH）等。

总之，公司注重产品研发和改进、原材料采购、产品生产、市场开发和售后服务等业务链条的一体化管理，紧跟行业内技术的发展趋势和客户需求的变动趋势，以客户的特定需求为导向为客户提供有机硅室温胶产品的应用及解决方案。由此形成了持续价值创造的商业模式。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

#### （一）所处行业基本情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所在行业属于“C 制造业”门类下的次类“C26 化学原料和化学制品制造业”大类；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据全国中小企业股份转让系统发

布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C26 化学原料和化学制品制造业”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“11 原材料”。根据公司主要提供的产品，公司所处行业为有机硅行业。

有机硅产品主要包括硅油、硅橡胶、硅树脂和硅烷偶联剂这四大类，其原材料有机硅材料具有耐温特性、耐臭氧、耐辐射、难燃、耐候特性、电器绝缘特性、低表面张力和低表面能等优良特性，不仅可作为航空、尖端技术、军事技术部门的特种材料使用，而且也用于建筑建材、电子电器、纺织、汽车、机械、交通运输、化工轻工、医药医疗、塑料橡胶等各个行业，用途极为广泛，被誉为“工业味精”，成为最适应时代要求，发展最快的新型材料。

<b>耐温特性</b>	有机硅材料可在一个很宽的温度范围内使用，不但可耐高温，而且也耐低温，无论是化学性能还是物理机械性能，随温度的变化都很小。
<b>耐候性</b>	具有比其他高分子材料更好的热稳定性以及耐辐照、耐臭氧、耐候能力。有机硅材料在自然环境下的使用寿命可达几十年。
<b>电气绝缘性能</b>	耐漏电、耐电压、耐电弧、耐电晕、体积电阻系数和表面电阻系数等均在绝缘材料中名列前茅，而且电气性能受温度和频率的影响很小。
<b>低表面张力和低表面能</b>	有机硅粘度低，表面张力弱，表面能小，成膜能力强，具有疏水、消泡、泡沫稳定、防粘、润滑、上光等各项性能。

## （二）所处行业监管体制及产业政策

### 1、行业主管部门和行业监管体制

本行业的政府主管部门是国家发改委（中华人民共和国国家发展和改革委员会）和工信部，行业自律组织为中国胶粘剂工业协会及中国氟硅有机材料工业协会，行业技术监管部门为国家质监总局。

国家发改委和工信部对行业发展提供政策性指导，如负责研究拟定有机硅的行业规划和法规，组织制订行业规章、规范和技术标准等。中国胶粘剂工业协会



和中国氟硅有机材料工业协会有机硅专业委员会负责对行业及市场进行统计和研究，为会员单位提供公共服务，进行行业自律管理以及代表行业会员向国家有关部门提出产业发展的建设性意见。国家质监总局主管产品的质量检验及标准化等工作。

## 2、相关产业政策

序号	政策名称	发布时间和单位	涉及内容
1	《关于印发鼓励进口技术和产品目录》的通知	国家发展改革委、财政部、商务部 2014年3月13日	鼓励进口“有机硅下游深加工产品生产技术”
2	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院 2012年5月30日	提出了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料以及新能源汽车等七大战略性新兴产业的重点发展方向和主要任务，有机硅是七大战略性新兴产业之一新材料的重要组成部分

3	《产业结构调整指导目录（2012年本）》	发改委 2012年4月25日	苯基氯硅烷、乙烯基氯硅烷等新型有机硅单体，苯基硅油、氨基硅油、聚醚改性型硅油等，苯基硅橡胶、苯撑硅橡胶等高性能橡胶及杂化材料，甲基苯基硅树脂等高性能树脂，三乙氧基硅烷等系列高效偶联剂列入鼓励类；新建初始规模小于20万吨/年、单套规模小于10万吨/年的甲基氯硅烷单体生产装置，10万吨/年以下（有机硅配套除外）和10万吨/年及以上、没有副产四氯化碳配套处置设施的甲烷氯化物生产装置列入限制类。
4	《新材料产业“十二五”发展规划》的通知	工信部 2012年1月4日	巩固有机硅单体生产优势，大力发展硅橡胶、硅树脂等有机硅聚合物产品。
5	《外商投资产业指导目录（2011年修订）》	发改委、商务部 2011年12月29日	有机硅新型下游产品开发与生产、硅橡胶等特种橡胶生产及改性有机硅密封膏配制技术和生产设备制造列入鼓励外商投资产业目录。
6	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	国家发展改革委、科技部、商务部、知识产权局 2011年10月20日	高分子材料及新型催化剂中包含硅树脂、硅橡胶材料及改性技术列入其中。

7	《有机硅产业“十二五”发展规划》	中国氟硅有机材料工业协会 2011年8月18日	有机硅产品规模及结构优化目标，有机硅单体实现自给有余；基础牌号的有机硅材料基本实现自给；特殊牌号的有机硅材料实现自给率过半。另外不仅在国内要抵抗外商竞争，出口结构也需实现优化：由出口工业硅升级为主要出口有机硅单体。
---	------------------	----------------------------	---

### 3、进入本行业的壁垒

#### （1）技术壁垒

有机硅行业的技术壁垒主要存在于有机硅产业链上游的有机硅单体生产技术，单体生产水平直接体现一个国家有机硅工业的整体水平。有机硅行业的发展动力是产业链下游产品的开发，而产业链下游产品的开发进一步带动有机硅单体生产技术发展。对于有机硅单体生产企业，能够将有机硅单体 D4 纯度提升到 99.9%是实现技术突破的关键。据行业协会数据，有机硅单体生产工艺指标国内外比较结果如有：

生产工艺指标	国际领先水平	国内领先水平
单套流化床生产能力	10-20 万吨/年	5-10 万吨/年
流化床运行时间	45 天	30 天
M2 的平均选择性	90% 以上	85%
D4 的纯度	大于 99.9%	国内的有机硅单体生产企业主要生产 DMC，纯度大于 98%，很少生产 D4

#### （2）资金壁垒

有机硅行业的“十二五”规划中明确规定有机硅单体的新建规模需要在 10 万吨以上，按照每万吨单体一个亿人民币的投资额计算，新建有机硅单体的投资额都在 10 亿人民币以上，对于该行业的新进入者而言，资金壁垒也是比较高的。

对于有机硅单体的生产企业而言，技术壁垒带来的是工艺水平带来的成本优势。从生产成本来看，国外领先公司的生产工艺稳定，生产规模、单位能耗等生产指标都领先于国内企业，因此生产成本比较低。

### **（3）渠道壁垒**

有机硅行业发展具有有机硅单体集中生产，产业链下游产品分散深加工，上下游区分明显的特征。这种市场特征决定了有机硅下游行业的技术服务性非常强，企业的经营是真正以客户需求为驱动力，不断开发新品种以拓展市场、创造需求的模式。该模式有利于市场形成后和客户达成稳固的联系，客户粘度很高，产品的附加值很高，行业的渠道壁垒非常明显。比如国际知名的汽车生产商一般采取合格供应商制度、招投标制度等，对于有机硅橡胶的性能、质量、安全性等要求十分苛刻，通过这些汽车生产商的全程考察和资格认证至少要 3-5 年。可一旦进入这些汽车生产商的供应商名单，其他厂商想替代是非常困难的。

## **（三）所处行业现状及发展趋势**

### **1、发展现状**

在世界范围内，有机硅材料自美国道康宁公司首次实现工业化以来，有机硅行业已经历了半个多世纪的发展。20 世纪 60 年代起，有机硅材料发展迅速并开始形成工业规模；70 年代，新型有机硅高聚物层出不穷，品种不断扩大，有机硅单体单套生产能力达数万吨；80 年代，世界有机硅产量以每年 14% 左右的速度增长；20 世纪 90 年代，有机硅行业已发展成为技术密集型行业，成为在国民经济中占有重要地位的新型产业。

我国有机硅行业起步于 20 世纪 50 年代，为配套军工产业的发展，我国开始组织专门研究机构对有机硅技术进行攻关，从 1958 年首次生产出有机硅单体，从百吨级、千吨级到万吨级整整花了近半个世纪的年时间。

当前，我国有机硅行业的产业规模和技术水平都取得长足进步，主要产品从大部分依赖进口到可以自给自足，且部分产品还有出口，成为全球增速最快的有

机硅市场。据中国氟硅有机材料工业协会统计数据，2002-2012 年，国内有机硅消费量年均增速达到 22.06%，2 倍于同期 GDP 的增速。

有机硅的下游深加工产品分为硅油、硅橡胶、硅树脂和硅烷偶联剂四大类，产品品种达数千个。从有机硅的下游深加工产品来看，有机硅油或其改性制剂在化妆品中的应用近年来增长很快，有机硅油总消费量的 30%-35% 是用于日化品。其次是作为加工助剂，如用作消泡剂、脱膜剂和表面活性剂等。随着国民经济的发展，国内对硅油特别是高档硅油制品的需求将大幅提高，如因为硅油可做航空航天器的陀螺仪油、防冻和耐热润滑油、液压油、仪表油等的基油，还有蒸气压极低的高真空扩散泵油等。

硅橡胶在整个有机硅产品中的应用范围最广，市场需求量最大，占总量的 60% 以上。硅橡胶按其硫化温度可分为高温硫化硅胶（HTV）和室温硫化型（RTV），其中室温硫化型又分缩合反应型和加成反应型。

表 室温硫化硅橡胶的应用

应用行业	利用特性	主要应用范围
建筑工业	耐老化，着色、粘接性	取代沥青，用作公路接缝的密封剂；高层建筑物嵌板、幕墙和内墙接缝的密封；厨房瓷砖周围空隙的填平和浴盆、水斗、便池周围的密封等。
电子工业	介电性、耐候、粘接性，可随时应急	包封、灌注、粘接、浸渍和涂复等材料。
航空工业	耐燃、耐腐蚀、耐辐射	宇宙飞船窗口、真空泵系统和电子设备的密封，耐烧蚀隔热涂层，耐油部位的密封
汽车工业	耐疲劳、粘接性	现场成形的密封垫圈，汽车挡风玻璃、门窗框架、反光灯、排气管及易受水淋设备的粘接密封。
医疗卫生	液体硅橡胶，生理惰性	隐型眼镜和人工角膜，齿科印模材料，防噪音耳塞等。

其他方面	粘接性、仿真性	古代文物复制的模具，常规武器上的密封。
------	---------	---------------------

表 高温硫化硅橡胶的应用

应用部门	利用特性	主要应用范围
航空工业	耐高温、耐臭氧、耐疲劳、耐辐射	飞机和宇宙飞船的各种胶管、氧气面罩、密封垫圈、缓冲防震层、开关护套等。
汽车工业	耐高温、耐油	汽车点火线、火花塞保护罩、加热及散热器软管、消声器衬里、加油泵、进油阀等。
电子电气	耐疲劳、耐高温、耐臭氧	电脑、电话、传真机、各种电器键盘的按键垫片；绝缘子将取代陶瓷制品用于输电线路；还有电视机阳极罩、高压保护罩、高压引出线等。
电缆电线行业	电绝缘性、耐潮	用硅橡胶绝缘的电缆有电力电缆、船舶电缆、航空电线、点火电缆、加热电缆、原子能电缆等。
医疗卫生	无毒、生理惰性、耐生物老化	婴儿奶嘴、各种医疗用软管、插管、整容修复、人造器官等
其他方面	选择性透气、不粘、耐水蒸气	透气性薄膜、印刷用胶辊、高压锅密封圈、富氧膜、气体分离膜等。

硅树脂是一种热固性的塑料，最突出的性能是优异的热氧化稳定性和电绝缘性能，以及具有卓越的耐潮、防水、防锈、耐寒、耐臭氧等性能，种类主要有绝缘漆、涂料、粘结剂等种类，主要用于绝缘材料、建筑涂料以及国防工业等领域。

硅烷偶联剂主要用于提高玻璃纤维的机械性能，在玻璃纤维中的使用量约占国内硅烷偶联剂总消费量的一半，其次是子午线轮胎，占 40% 以上，其余的用于涂料等消费领域。近年来，硅烷偶联剂日益成为有机硅的一个重要分支。

从有机硅深加工产品的下游应用行业的发展趋势来看，随着全球煤炭和石油资源的日益减少，有机硅产品替代传统石油化工的趋势越来越明显增加，其应用领域除了建筑、电力、机械加工、纺织、皮革、日用品、个人护理用品、医药等

传统领域外，近年在太阳能、风电、高铁、汽车、电子信息技术、医疗卫生以及高端制造、节能环保等产业中的应用也不断拓展。

## 2、发展趋势

有机硅橡胶产品作为一种新型环境友好型高分子材料，由于其耐高低温、电器绝缘、耐紫外线、耐候、耐水、阻燃、耐腐蚀、生理惰性、生物相容等方面均有着其他产品不能与之相比的优越性能，在诸多领域有着广泛的应用，为典型的高分子新材料，各主要发达国家均鼓励发展本国的有机硅产业。

2012年5月30日，国务院发布了《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》（以下简称《规划》），提出了节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料以及新能源汽车等七大战略性新兴产业的重点发展方向和主要任务，有机硅不但是七大战略性新兴产业之一新材料的重要组成部分，而且是其它六大战略性新兴产业不可或缺的配套材料。

在我国有机硅的“十二五”计划中提出了如下发展目标：“有机硅产品规模及结构优化目标，有机硅单体实现自给有余；基础牌号的有机硅材料基本实现自给；特殊牌号的有机硅材料实现自给率过半。另外，不仅在国内要抵抗外商竞争，出口结构也需实现优化：由出口工业硅升级为主要出口有机硅单体。”

### （1）行业产品应用：产品的深度开发，不断开拓有机硅行业下游细分领域的产品应用

从有机硅跨国公司的发展经验来看，产品的深度开发是有机硅行业的发展方向之一，跨国公司的单体自身深加工比例在50%以上。Dow Corning每年有上百个新产品投放市场，同时淘汰一批老品种，其销售额中有20%以上来自新产品。

虽然国内的有机硅行业单体和中间体产能主要集中在新安股份、星新材料等少数企业中，但下游产品产能却分散在1500家左右小型生产企业，产品种类也只有区区几百种。

### （2）行业技术将持续改进

有机硅单体是制作有机硅产品的间接原料，其生产工艺流程长、技术难度大，属技术密集型、资本密集型产业，是整个有机硅化学的支柱，其生产水平和装置规模是衡量一国有有机硅技术水平的重要依据。有机硅单体的生产技术将持续改进，提高资源的循环利用率，提高有机硅原料的转换率，降低能耗和成本。

### **（3）有机硅行业竞争程度不断增强，行业内兼并重组**

据不完全统计，截至 2012 年底我国有机硅单体产能约 200 万吨，而目前实际需求每年只有约 103.8 万吨。有机硅生产行业将经历兼并重组的浪潮，提高行业集中度，淘汰技术落后企业。

### **（四）所处行业市场规模**

随着全球经济的发展和有机硅产品应用领域的不断扩大，全球有机硅工业一直以高于全球经济增长速度发展。有机硅产品的消费水平与经济发展水平密切相关，美国是全球最大的有机硅制品消费国，约占全球有机硅产品市场的 35%，其次是欧洲，约为 33%，日本占 15% 左右。由于工业结构的不同，世界各国的有机硅消费结构有一定的差异。

在美国，硅油主要用于化妆品、造纸、工业用消泡剂等方面；硅橡胶的市场主要在建筑、汽车和电子/电器等领域。欧洲的硅油主要用于加工助剂、化妆品、纺织和造纸等领域，硅橡胶则绝大多数用于建筑业。尽管欧洲经济总体发展状况不尽如人意，但其有机硅产品的消费却快速发展。日本有机硅产品的消费量正在逐步下降，主要是由于生产基地转移到亚洲其它国家。日本的硅油主要用于化妆品、涂料和纺织等方面，硅橡胶主要用于建筑、电子电器及汽车等方面。

尽管发达国家的硅橡胶市场已比较成熟，但随着新用途的不断开发，未来硅橡胶的消费量仍将以较快的速度增长。

近年来，亚太地区（不包括我国和日本）的经济发展比较快，成为全球经济发展的重点，而且随着欧美国家部分高科技产业，如汽车、电子等向该地区的转移，有机硅产品的消费量大增，其消费量增长速度远远高于欧美，达到 7%-9%。



2001 年，亚太地区有机硅单体的消费量已超过 10 万吨，2005 年达到 20 万-22 万吨，成为拉动全球有机硅产业快速发展的动力。

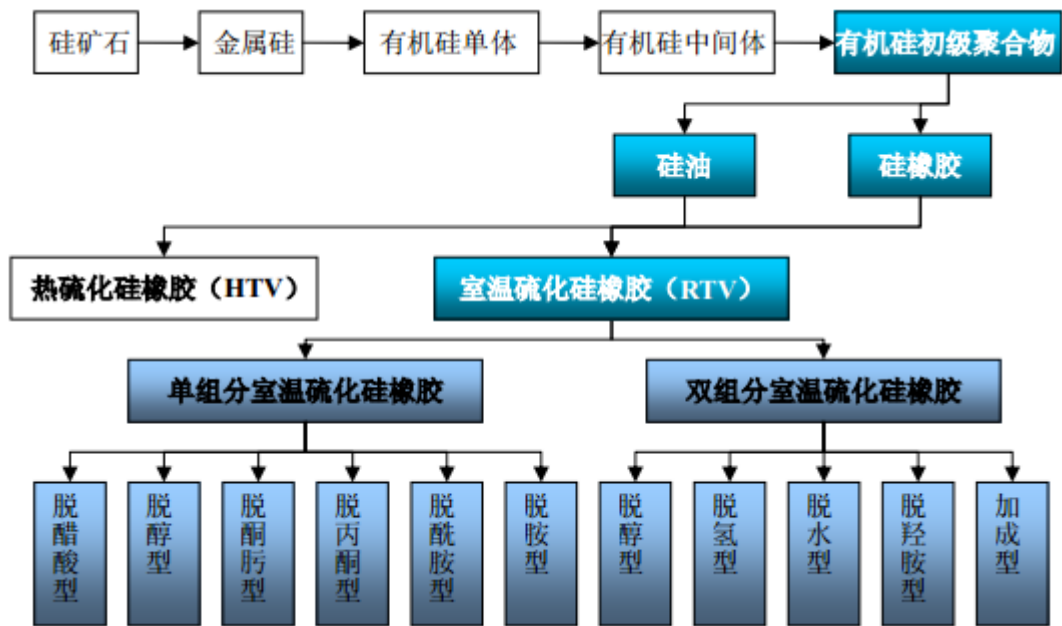
因此，随着这些国家经济的持续快速发展和技术水平的提升，预计 2015-2020 年硅橡胶的消费量仍将以 5% 的年均增速发展，未来有机硅材料的需求量将会大幅度增加，从而继续拉动全球有机硅产业的健康发展。

## （五）所处行业与行业上下游的关系

### 1、与上游行业的关联性及其影响

有机硅行业的产业链可分为原料、单体、中间体、产品四个环节。上游以硅粉和氯甲烷为原料合成得到甲基氯硅烷等几种最具工业价值的有机硅单体。有机硅单体主要包括甲基氯硅烷（简称甲基单体）、苯基氯硅烷（简称苯基单体）等，其中甲基氯硅烷最重要，其用量占整个单体总量的 90% 以上，其次是苯基氯硅烷。

以甲基氯硅烷为主要原料，经过水解、裂解等工序进而制成以 DMC 或者 D4 为代表的有机硅中间体。有机硅中间体是合成有机硅深加工产品的直接原料，主要包括包括六甲基二硅氧烷（MM）、六甲基环三硅氧烷（D3）、八甲基环四硅氧烷（D4）、二甲基环硅氧烷混合物（DMC）等线状或环状硅氧烷系列低聚物。将有机硅中间体与补强剂、填料、交粘剂、催化剂等混配，就可以制备有机硅产品。



有机硅产业链示意图

公司主要购进硅微粉（工业方面），白炭黑（气象的，沉淀的），乙烯基双封头，铂金催化剂、DMC，107 硅胶，交联剂，偶联剂，二甲基硅油等原材料，自制硅油、硅橡胶。硅油、硅橡胶不仅可作为产成品直接外售，同时也是公司产品有机硅室温硫化硅橡胶的原材料。

2、与下游行业的关联性及其影响

有机硅产品种类繁多，按其基本形态分为四大类，即硅油、硅橡胶、硅树脂和硅烷（包括硅烷偶联剂和硅烷化试剂）。有机硅产品因具有电气绝缘、耐辐射、阻燃、耐腐蚀、耐高低温，以及生物相容性好等优良特性，广泛应用于电子电器、建筑、机械、冶金、汽车、化工、纺织、医疗、航天航空、日用化学品等行业。下表是按行业分类有机硅产品主要应用领域。

应用行业/ 产品类别	硅油	硅橡胶	硅树脂
---------------	----	-----	-----

纺织行业	柔软整理剂、疏水剂、缝纫线润滑、纤维滑爽剂、织机润滑、染色及乳胶配合消泡剂等	十字头涂料、涂色加工的滚筒、运动服防滑	玻璃十字头、层压件的加工材料
电子电气工业	变压器油、电容器油、泡沫材料的均泡剂、仪器防湿、绝缘子防污、接点润滑等、电线芯线处理、配电盘防湿及绝缘	半导体元件节点涂料、电子元件保护用灌封料及涂料、电气粘结密封、光导纤维涂层、电绝缘、导电橡胶等	绝缘材料、疏水和防潮处理材料、玻璃及云母等的压层加工的处理材料和胶粘剂、电阻保护涂料等
建筑行业	泡沫材料均泡剂、隔热材料疏水处理、乳胶配合消泡、沥青消泡、瓷砖疏水剂等	幕墙接缝密封、窗户玻璃密封、双层玻璃接缝密封、建筑物防水涂层等	耐热涂料、耐候涂料、耐化学涂料等
化工行业	润滑油精制消泡、机器的防潮、绝缘、防爆密封、合成树脂聚合助剂、石棉垫表面处理等	各种粘结密封、耐热耐候防腐等垫圈垫片、制模材料等	耐热涂料、耐候涂料、耐化学晶涂料等
汽车工业	缓冲油、工作油、刹车油、仪表减震油、汽车添加剂、润滑油等	油封、衬垫、O型环、点火线、火花塞保护罩、消声器衬里等	耐油耐候涂料、憎水剂等

公司的产品有机硅密封胶属于有机硅室温硫化硅橡胶（简称：室温硅橡胶），室温硫化硅橡胶能在室温下无须加热、加压即可就地发生固化交联反应，使用极其方便。有机硅室温胶是由 107 硅橡胶作为基胶（或生胶）、配合补强填料、交联剂、催化剂、添加剂等在特殊工艺条件下制得，包装在密闭容器中，使用时不需加热，在室温下即可硫化成橡胶弹性体。有机硅室温胶通常采用现场施工，除具有有机硅产品的共有特性外，还具有使用方便、种类繁多、适用面广等优点。公司所产产品主要应用于灯具照明行业、电源行业和太阳能光伏行业等。

有机硅产品应用的下游细分市场比较多,有机硅产品下游应用领域拓展的宽泛,对有机硅产品的性能也就要求越独特,更匹配细分行业应用特点,同时也能进一步促进挖掘有机硅产品类别。

## **(六) 行业基本风险特征**

### **(一) 市场竞争风险**

有机硅室温硅根据下游应用行业不同,分为高端有机硅橡胶和中低端硅橡胶。由于中低端的室温硅橡胶无需特别的设备和技术,因此行业准备门槛不是特别高。目前,我国中高端有机硅室温硅橡胶尚存在供应缺口,而低端类型则逐渐趋于供过于求。再加上国外有机硅巨头今年在我国建设大量的有机硅室温硅橡胶生产装置,依托于其技术和资金优势,对本公司也构成重大的威胁。因此,公司力图推动其产品类别多样化,根据客户需求研制差异化的有机硅室温胶,开拓毛利率水平比较高的产品类别,将产品研发、销售、市场开拓和售后服务等融合一体化,不断的开拓市场份额。

### **(二) 原材料价格波动风险**

公司产品所需原材料为 DMC,该种原材料近几年价格波动较大。虽然报告期内 DMC 价格保持平稳,但不排除未来价格变动幅度增大对公司带来的不利现象。如果原材料的未来价格产生较大波动,而公司不能采取有效的应对措施,将会对公司的盈利能力带来不利影响。

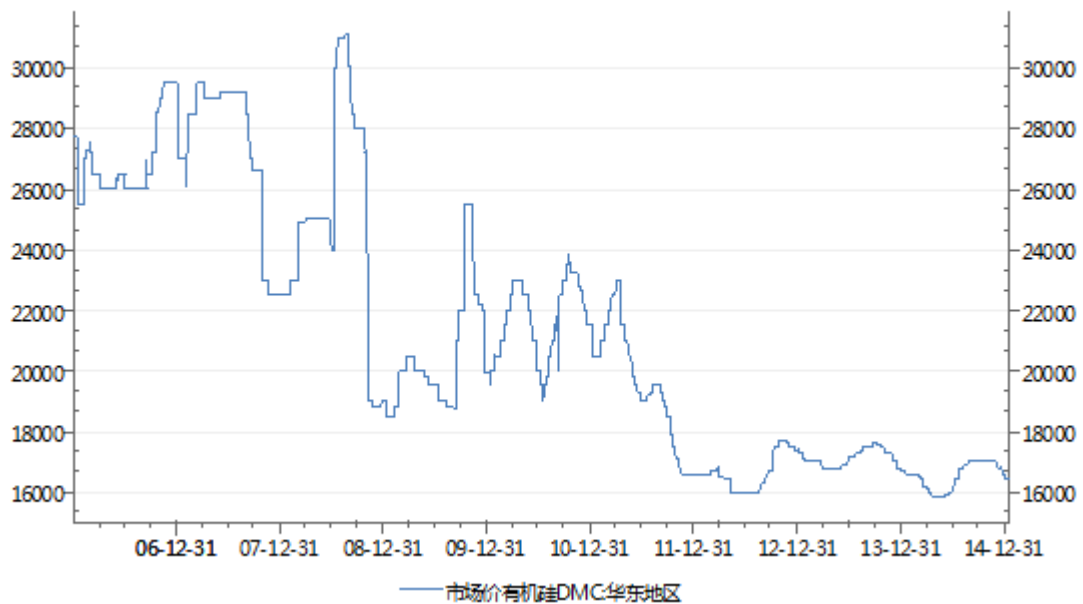


图 中国华东地区有机硅 DMC 市场价格波动图（单位：元/吨）

数据来源：WIND 资讯

据中国氟硅有机材料工业协会统计数据显示，2013 年我国有机硅单体产能已达到 220 万吨，处于结构性过剩状态。2013 年，在国内建成规模有机硅单体生产装置的生产商有 15 家，分别是道康宁-张家港、江西蓝星星火、浙江新安(宏达新材)、浙江合盛、唐山三友、山东东岳、江苏弘博、浙江恒业成、浙江中天、山东金岭、四川硅峰、山西三佳、湖北兴发、山东鲁西、江苏梅兰。原材料价格将趋于稳定。

### （三）采购集中的风险

有机硅产品链中单体生产水平是有机硅行业发展水平的主要标志，也是有机硅行业进入壁垒高、产能集中度高的主要原因。公司主要原材料为有机硅单体中的 DMC 和 107 硅橡胶，由于存在较高的技术壁垒，行业内厂家较少。

公司自成立以来主要从山东东岳集团及其经销商广州麦得瑞新材料科技有限公司、江西东大化工有限公司、荆门天棋商贸有限公司采购 DMC。公司 2013 年、2014 年向前五大供应商采购 DMC 的金额占原材料采购金额的比例分别为

64.13%、46.97%，采购集中度较高。

虽然道康宁公司、瓦克公司、迈图公司、信越公司，以及新安股份(600596.SH)等多家原材料供应企业参与供应，一定程度上降低了有机硅单体生产的垄断程度，但是较高的采购集中度，对公司原材料的供应会造成一定的影响，从而影响公司的正常生产经营。

随着国内有机硅单体供应市场竞争格局逐渐发生变化，逐渐吸引了道康宁公司、瓦克公司、迈图公司、信越公司，以及新安股份(600596.SH)等多家原材料供应企业参与供应，一定程度上降低了有机硅单体生产的垄断程度，不仅能够保证公司获得稳定的原材料供应，而且国内有机硅单体产能过剩也会逐渐拉低其价格，从而降低公司原材料采购集中的风险。

#### (四) 跨领域研发、生产的风险

在有机硅行业里，紧跟下游细分行业技术发展趋势满足客户特定需求的能力对公司产品的市场竞争力有着至关重要的影响。公司目前有机硅室温胶产品主要应用于电子电器行业。公司在未来发展规划中将拓展家用电器、汽车电子、工业设备等行业用硅橡胶，存在一定的细分行业准入壁垒风险。不仅要针对汽车电子、工业设备等细分行业研发相应的有机硅室温胶，还要遵循细分行业用胶标准严格把控产品质量，这可能会给企业带来跨领域研发、生产的风险。

## 七、公司面临的主要竞争状况

#### (一) 行业竞争格局及主要企业

在世界范围内，有机硅行业长期以来只有美国、德国和日本的极少数公司进行垄断经营，这是因为有机硅材料作为一种新型的高科技材料，受有机硅单体合成工艺和材料应用开发技术难度的限制，有机硅生产主要集中于北美、西欧、日本和中国。美国道康宁公司、美国迈图公司、日本信越、德国瓦克、中国蓝星集团是全球五大有机硅单体生产巨头。我国有机硅单体合成技术经过多年的自主开

发，于 20 世纪 90 年代初建成了 1 万吨/年的装置，成为世界上少数具备有机硅单体生产能力的国家之一。到 2002 年，我国第一套 5 万吨/年装置实现正常生产，标志着我国的有机硅单体生产已接近国际水平，开始迈向规模化、大型化。

2013 年，在国内建成规模有机硅单体生产装置的生产商有 15 家，他们分别是道康宁-张家港、江西蓝星星火、浙江新安（宏达新材）、浙江合盛、唐山三友、山东东岳、江苏弘博、浙江恒业成、浙江中天、山东金岭、四川硅峰、山西三佳、湖北兴发、山东鲁西、江苏梅兰。据中国氟硅有机材料工业协会统计数据显示，2013 年我国有机硅单体产能已达到 220 万吨，处于结构性过剩状态，全球产能向中国转移明显。产能转移一方面是针对中国需求的市场空间，另一方面则是中国相对便宜的资源品价格和环境容量，后者的优势正在正逐渐消退。

由于市场竞争激烈，国内各大企业纷纷扩大生产规模、延伸产业链条，确保在竞争中处于不败之地，而这在一定时间段内又使得产能过剩更加严峻。已经初步实现全产业链生产的企业包括蓝星集团、新安化工，实现有机硅原料和下游产品生产匹配的企业有江苏宏达新材料股份有限公司，浙江合盛等企业也在努力延伸产业链。

有机硅深加工主要分为硅橡胶、硅树脂和硅油等领域。目前中国有机硅行业的产品主要集中在中低端市场，而高科技含量的高端产品大部分被国外公司垄断，国内少有企业涉足。国内硅橡胶产能虽然已经获得长足发展，但在产品品质和品种数量上仍有待提升，一些特殊要求的有机硅橡胶的生产技术仍然被美国道康宁、德国瓦克和日本信越等国际有机硅巨头掌握。

国内硅橡胶生产企业近 100 家，多为万吨级以下企业，高温胶领域里比较有影响的是东爵化工、深圳通用、新安天玉、宏达新材等；室温胶领域比较有影响的是广州白云化工、杭州之江有机硅化工、硅宝科技、回天胶业等。

近年来，随着有机硅产品在太阳能、风电、高铁、汽车、电子信息技术、医疗卫生以及高端制造、节能环保等产业中的应用不断拓展。而且，这些新兴领域大多采用高性能、专用化、精细化的有机硅产品，这部分产品恰恰集中在我们尚

未涉足且潜力巨大的有机硅产品下游细分市场上，大多数产品国内有机硅生产厂商还不具备自主开发能力和生产能力。如有机硅产品的细分应用领域之一汽车密封胶，其类别有 20 多种，国产汽车密封胶只能在车灯和发动机上有少量应用，而风挡玻璃、内饰、车边胶、底盘等部件上用到的全部是国外品牌。

## （二）公司在行业中的竞争地位

相比于行业内的竞争对手，公司具有以下竞争优势和劣势。

### 1、公司竞争优势

#### （1）具备核心自主知识产权，自主创新的技术优势

公司拥有自主研发的脱醇型、脱肟型、脱酮型等各种缩合交联体系的有机硅室温胶的独特配方，同时具有很强的配方创新能力，特殊性能要求的原料、中间体、催化剂可自己合成。

公司为 2010 年新认定的广东省第一批高新技术企业，自成立至今共获得 26 项专利，其中有机硅室温胶方面的发明专利共有 10 项，有机硅室温胶生产设备方面的实用新型专利共 16 项。另外，公司积极参与外部高校的研发合作，不断开发新的产品类别，开拓和适应有机硅行业下游新的细分应用领域。

时间	内容	申报项目	目前进展
2012 年 2 月	与武汉大学签订了共同申报 2012 年广东省产学研省部合作专项资金项目合作协议书	《LED 球泡灯封装材料研发及产业化》	项目已经申请成功，项目成果已经形成产品，处于量化生产阶段
2011 年 3 月	与华南师范大学化学与环境学院签订技术开发合同书，合作开发期限为 2011 年 3 月 1 日至 2013 年 2 月 28 日	《大功率 LED 封装胶的研发》	项目成果已经形成产品，处于量化生产阶段
2011 年	与华南师范大学化学与环境学院签订技术开发合同书，合作	《一种单组份钛酸酯催	项目成果已经形成产品，处于量化生产阶



3 月	开发期限为 2011 年 3 月 1 日至 2011 年 8 月 31 日	化脱醇型硅橡胶》	段
2012 年 11 月	与仲恺农业工程学院签订技术开发合同书，2012 年 12 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	《光电元器件敷性有机硅树脂研发与应用》	——

### (2) 制胶工艺与施胶设备设计相互促进

公司在实践生产有机硅室温胶中，对施胶设备的新要求及时反馈研发部门，促进原有施胶设备的完善和改进，所以积累了丰富的制胶设备改进和设计经验，公司在有机硅室温胶生产设备方面的实用新型专利共 14 项，促进了有机硅室温胶生产工艺的改进。这两者形成了相互促进和持续改进的良好互动循环。

### (3) 较强的产品质量控制能力

公司为产品实现过程建立了完善的质量控制程序，从市场信息调查研究、产品设计和开发、合同订单评审、采购、生产提供、设备管控、产品测量、不合格品控制、纠正和预防措施控制等均建立有完善的质量管控制度及相关作业指导书，从过程管理的具体环节入手，全面把控公司室温有机硅产品的质量。

## 2、竞争劣势

### (1) 资本实力有限，生产规模较小

公司 2013 年、2014 年的营业收入分别为 5,174.31 万元、3,742.17 万元，主营业务毛利率分别为 21.61%、29.90%。公司近两年投入资金开发新产品，优化产品线，并不断增强市场开发力度，但是受限于资金实力，目前生产规模相对较小。

综上分析，公司目前在行业内处于中下游地位。

### (三) 公司采取的竞争策略和应对措施

公司的长期发展战略是根据行业发展趋势，以高端各种硅橡胶为主导产品，

使公司保持并创立在 LED 和太阳能行业用有机硅橡胶的龙头地位，进一步提高国际竞争力，实现更为广泛的产品进口替代；同时，拓展电子电器、家用电器、汽车电子、工业设备等行业用硅橡胶，并将以“无溶剂、环保型披覆胶系列产品”为突破点，扩展高端电子领域内有机硅高性能产品为新的增长点。

### **1、明确市场定位**

公司拥有一支自主研发有机硅产品的团队，可以根据市场需求的变化，优化产品的配方和研制新的产品。公司目前主要生产电子电器类有机硅橡胶、LED 灯具导热灌封和粘接密封胶、太阳能光伏有机硅橡胶，下游客户比较稳定，产品的市场定位明确。

### **2、定价策略**

公司产品将采取“渗透策略”进行定价，利用价格优势迅速吸引大批顾客，在短时期内打开产品销路，依靠价格优势逐渐获得较高的市场占有率。

### **3、拓展销售渠道**

首先，公司利用原有销售网络直销产品，提高市场占有率，保证获利来源的稳定；其次，通过建立分销中心可以迅速的扩大市场占有率，积累渠道经验，扩大利润来源。在有机硅应用领域，同地区客户存在一定的关联性。因此，项目产品的初期市场开发和推广可以借助公司现已形成的销售网络，迅速进入市场。

### **4、公关策略**

公司产品主要用于太阳能光伏和电子电器行业，公司将通过邀请专家对产品进行鉴定、向主管部门推荐项目产品的方式发展与有关部门的关系，传递项目产品信息，使产品更广泛地应用到国家的重点电子电器厂商中。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，依法建立了公司治理基本架构，建立了股东会，未设立董事会，设执行董事一名，未设立监事会，设监事一名。有限公司增加注册资本、变更经营范围、变更公司法定代表人、股权变更等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律、法规和有限公司章程的规定，合法有效。

股份公司成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司章程》、《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司股东大会议事规则》、《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司董事会议事规则》、《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司监事会议事规则》、《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司总经理工作细则》、《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司关联交易决策制度》和《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司信息披露事务管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

#### 1、股东大会的召开情况

2015年3月23日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，此次股东大会分别就股份公司的成立、《公司章程》的制定和修改、公司各项内部制度的制定、董事会和监事会人员选举、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方

式等重要事项进行了审议，并作出相应决议。2015年6月23日，兆舜科技召开2015年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于定向发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的非公开发行股份之认购协议的议案》、《关于授权董事会全权办理定向发行相关事宜工作的议案》、《关于修订东莞兆舜有机硅科技股份有限公司〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会同意授权桂玉琴办理公司相应注册资本变更登记以及章程备案事宜的议案》、《关于聘请广东历维永盛律师事务所担任公司本次定向发行专项法律服务机构议案》、《关于聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司本次定向发行专项审计机构议案》、《关于提议召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》。这两次股东大会的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

## 2、董事会的召开情况

股份公司公司共召开了两次董事会，2015年3月23日，第一届董事会召开第一次会议，就公司各项内部制度的制定、选举董事长、聘任总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监、公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式等重要事项进行了审议，并作出相应决议。2015年6月7日，公司召开第一届董事会第一次临时会议决议，会议审议通过了《关于定向发行方案的议案》、《关于签署附生效条件的非公开发行股份之认购协议的议案》、《关于授权董事会全权办理定向发行相关事宜工作的议案》、《关于修订东莞兆舜有机硅科技股份有限公司〈公司章程〉的议案》、《关于提请股东大会同意授权桂玉琴办理公司相应注册资本变更登记以及章程备案事宜的议案》、《关于聘请广东历维永盛律师事务所担任公司本次定向发行专项法律服务机构议案》、《关于聘请中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司本次定向发行专项审计机构议案》、《关于提议召开公司2015年第一次临时股东大会的议案》。这两次董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均格按照《公

司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

### 3、监事会的召开情况

自股份公司成立以来，公司共召开了一次监事会。2015年3月23日，第一次监事会会议就选举监事会主席、指定监事会联系人的决议进行了审议，并作出决议。公司监事会的召集、通知、召开、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

#### （二）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责。股份公司成立至今共召开了一次监事会，就选举监事会主席、指定监事会联系人等事宜进行审议，在此次监事会上，公司的职工代表监事能够切实代表职工的利益，积极提出意见和建议，维护公司职工的权益，保证公司治理机制的有效运行。

#### （三）职工代表监事履行责任情况

2015年3月23日，公司召开职工代表大会2015年第一次会议，选举肖方为股份公司第一届监事会职工代表监事。职工代表监事与公司另2名监事林旭锋、尹邦志，共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进一步验证。

## 二、公司董事会关于治理机制的说明

有限公司在实际运作过程中，基本能按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，对增资、股权转让、变更经营范围等重大事项召开会议进行决议。

股份公司成立后，公司股东大会、董事会能够较好地履行各自的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉地履行职责和义务。

公司在《公司章程》的第一章规定了争端解决机制，在第四章中明确了股东享有知情权、参与权、质询权和表决权，在第九章规定了信息披露和投资者关系管理制度。在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中分别规定了关联股东和关联董事回避制度。

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平，给所有股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者和社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大瑕疵，并能有效运行。

公司董事会认为，公司建立较为完善的治理机制，从召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

1、公司内部控制制度需要不断完善。公司需根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

2、公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训。为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强对上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的培训，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治

理的自觉性。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中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。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司在 2013 年期间，因账户余额不足开具支票而被中国人民银行广州分行认定为签发空头支票并依据《票据管理实施办法》第三十一条的规定“签发空头支票或者签发与其预留的签章不符的支票，不以骗取财物为目的的，由中国人民银行处以票面金额 5.00%但不低于 1000 元的罚款。”处以罚款 14,921.80 元；

《中国人民银行行政处罚程序规定》第十三条规定重大行政处罚包括下列各项：1、较大数额的罚款。包括：中国人民银行总行决定的 300 万元以上(含 300 万元)人民币罚款；中国人民银行分行、营业管理部决定的 100 万元以上(含 100 万元)人民币罚款；金融监管办事处、中国人民银行分行营业管理部、中国人民银行中心支行决定的 50 万元以上(含 50 万元)人民币罚款；中国人民银行支行决定的 10 万元以上(含 10 万元)人民币罚款；2、责令停业整顿；3、吊销经营金融业务许可证；4、对其他情况复杂或重大违法行为作出行政处罚决定。报告期内公司受到中国人民银行广州分行的行政处罚的金额未达到上述规定的重大行政处罚。且对于上述罚款，公司已经全额缴纳并出具了《关于支票罚款等情况说明及承诺》，公司保证将加强资金管理、支票管理工作，并严格遵守《票据法》的规定，避免类似上述违法行为发生。

主办券商、公司律师认为上述罚款系公司资金紧张而致，并无骗取财物的目的，公司已缴纳了罚款，且公司受到的行政处罚不属于《中国人民银行行政处罚程序规定》第十三条规定的重大行政处罚的情形，因此上述处罚不属于重大违法违规行为。

除上述违规行为外，公司自设立以来不存在重大违法、违规行为。公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

兆舜科技在报告期内被东莞市国家税务局中堂税务分局处以罚款，具体情况如下：

序号	处罚决定书号	罚款金额（元）	缴款方式	处罚原因
1	中堂国税简罚[2014]第 14 号	200.00	当场缴纳	丢失发票
2	中堂国税简罚[2014]第 167 号	400.00	当场缴纳	丢失发票
3	中堂国税简罚[2014]第 52 号	300.00	当场缴纳	未按规定缴销发票

主办券商、公司律师认为上述罚款系公司过失而致，罚款金额较小，且均当场缴纳了罚款，因此上述处罚不属于重大违法违规行为。

根据公司所属工商、社保、税务、安监、质监等主管部门出具的合规证明，公司报告期内不存在因违反相关法律、法规及规范性文件而受到行政处罚的情形。

## 四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

### （一）业务独立情况

公司拥有主营业务产品的资质，独立对外面向市场经营。根据天健会计师事务所出具的《审计报告》（天健审〔2015〕7-121 号）中披露的公司最近两年前五名客户及其占公司营业收入的比例的情况，公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。



公司采购部的生产流程为：采购部根据仓库的《请购单》，常规物料在系统中作成《采购订单》，新物料在合格供应商中选择合适的供应商进行询价、比价、定价，作成《采购订单》，经采购部经理审核，总经理核准后传真给供应商，采购员根据《采购订单》要求的交期和数量跟催物料的交货，处理交货过程中的异常情况，公司的采购独立。公司拥有独立完整的产、供、销系统，独立的生产设备，公司的生产经营场所独立于控股股东和其他股东，拥有供应、销售部门和渠道，独立生产、销售；公司各内部组织机构和各经营管理部门均独立履行其职能，独立负责公司的生产经营活动，独立行使经营管理职权，其职能的履行不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，并且与股东及其各职能部门之间不存在隶属关系，拥有独立的人员。

经主办券商、律师核查，截至公开转让说明书签署日，公司业务独立。

## （二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。

报告期内，公司存在为股东提供担保的情形，具体参见本节之“六 资金占用和对外担保情况”。

报告期内，存在控股股东与公司之间的关联资金往来，具体参见本公开转让说明书“第三节 公司财务”之“四、关联交易”。但截至本公开转让说明书签署时，股东陈芳已将占用兆舜科技的全部资金归还，且公司控股股东、实际控制人及其控制的其它企业均已签署《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺不再发生资金拆借的情况。

2015年3月23日，公司实际控制人陈芳出具《实际控制人关于公司资金占

用事项的承诺函》如下：

1、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织不存在占用东莞兆舜有机硅科技股份有限公司及其子公司资金的情况。

2、本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织自承诺函出具之日起将不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用东莞兆舜有机硅科技股份有限公司及其子公司之资金，且将严格遵守《全国中小企业股份转让系统业务规则》等法律法规关于法人治理的有关规定，避免与本公司发生除正常业务外的一切资金往来。

3、如果东莞兆舜有机硅科技股份有限公司及子公司因与本人及本人控制的企业、公司及其他经济组织之间发生的相互借款行为而被政府主管部门处罚，本人愿意对其因受罚所产生的经济损失予以全额补偿。

除此之外，控股股东及实际控制人未占用公司其他资产及资源，公司行使其所有权或使用权不存在法律障碍，公司资产独立。

### （三）机构独立情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有营销中心、技术中心、制造中心、品质中心、行政中心、财务中心等六个职能部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的现象。

经主办券商、律师核查，截至公开转让说明书签署日，公司机构独立。

#### （四）人员独立情况

报告期内，陈芳除在兆舜科技担任董事长、总经理外，还在广州兆舜担任执行董事兼经理，在东莞科泽担任监事。2014 年 9 月陈芳与广州兆舜解除劳动关系，并辞去广州兆舜执行董事兼经理的职务，2015 年 1 月陈芳辞去东莞科泽监事的职务。报告期内，李江华曾在广州兆舜担任会计、业务经理的职务，2014 年 9 月李江华与广州兆舜解除劳动关系，并辞去广州兆舜会计、业务经理的职务。目前公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任。

公司与全体员工签订了劳动合同，并严格执行有关的劳动用工制度，独立发放员工工资。

经主办券商、律师核查，截至公开转让说明书签署日，公司人员独立。

#### （五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策。

公司现持有 2014 年 12 月 8 日颁发的《开户许可证》（编号：5810-04571510，核准号：J6030003872704）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为中国工商银行股份有限公司东莞高新技术开发区港区支行，银行帐号为 2011027619200025881），独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户。

公司现持有广东省东莞市国家税务局和广东省东莞市市地方税务局颁发的

粤国税、粤地税字 442000777820024 号《税务登记证》，根据所持《税务登记证》，公司系独立纳税主体，公司依法独立纳税。

经主办券商、律师核查，截至公开转让说明书签署日，公司财务独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况说明

#### 1、实际控制人、持股5.00%以上的股东投资的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东陈芳、公司持股 5% 以上的股东李江华除持股本公司外，在报告期内还持有广州兆舜的股份，2014 年 9 月 29 日，陈芳、李江华分别将股权转让给赵松林和任冉，陈芳和李江华不再持有广州兆舜股权。截至 2014 年 09 月 10 日，广州兆舜的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	陈芳	140.00	70.00	货币
2	李江华	60.00	30.00	
合计		200.00	100.00	

广州兆舜的经营范围为“化工产品零售（危险化学品除外）；化工产品批发（危险化学品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；”。广东兆舜与公司业务部分重合，存在潜在同业竞争关系。

2014 年 09 月 11 日，陈芳和赵松林签订股权转让协议，约定陈芳将其持有广州兆舜 70.00% 的股份共计 140.00 万元出资额以人民币 140.00 万元的价格转让给赵松林，上述股权变更已经完成，陈芳不再持有广州兆舜股份。2014 年 09 月 11 日，李江华和任冉签订股权转让协议，约定李江华将其持有广州兆舜 30.00% 的股份共计 60.00 万元出资额以人民币 60.00 万元的价格转让给任冉，上述股权变更已经完成，李江华不再持有广州兆舜股份。

2014年9月29日，广州市工商行政管理局萝岗分局批准了公司的设立申请并核发了新的营业执照。

报告期内，公司控股股东陈芳的弟弟陈峰投资广州天石机械科技有限公司，基本情况如下：

广州天石机械科技有限公司成立于2014年7月25日（注册号：440125000152140），注册资本10,00万元人民币，其中陈峰认缴5.10万元、史文静认缴2.20万元、关辉赞认缴2.70万元；法定代表人关辉赞；住所为广州市增城新塘镇南埔村委会水南大道西20号二楼（临时经营场所使用证明有效期至2016年7月10日）；经营范围为：电子、通信与自动控制技术研究、开发；工业自动化控制系统装置制造；电工机械专用设备制造；金属工艺品制造；民间工艺品制造；剧装、道具制造；合成橡胶制造（监控化学品、危险化学品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；家用美容、保健电器具制造；材料科学研究、技术开发；玩具制造；电子工业专用设备制造；假肢、人工器官及植（介）入器械制造。营业期限至2016年07月10日。

根据兆舜科技控股股东、实际控制人陈芳的说明且经核查，天使机械主营业务为生产、销售硅胶道具、圣诞树、圣诞树设备，其生产的硅胶道具产品与兆舜科技的主营业务室温硫化硅橡胶属于产业链中的上下游关系，其产品与兆舜科技的产品不存在重叠、不存在竞争，因此天石机械与兆舜科技不存在同业竞争。

除上述外，公司实际控制人及持股5.00%以上的股东并未投资或控制与本公司行业相同或相近的公司，控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东不存在具有控制关系的其他企业，不存在同业竞争的情况。

## 2、关联法人：公司原控股子公司

东莞科泽曾是公司的控股子公司，成立于2013年01月21日，经营范围为：研发、销售：化工新材料产品；进出口代理，货物进出口、技术进出口（法律、

行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政法规规定限制的项目须取得许可后方可经营），兆舜有限曾持有东莞科泽 55.00%的股权。2014 年 04 月 25 日，东莞科泽召开股东会，全体股东一致同意东莞兆舜将 55.00%的股权共 110.00 万元出资额，以 10 万元的价格转让给牟传德。2014 年 5 月 16 日，东莞市工商局批准了此次股权转让相关事项，并为东莞科泽核发了新的营业执照，截至 2014 年 5 月 16 日，兆舜科技已不再持有东莞科泽股份。

依据兆舜科技出具的《出售东莞科泽的说明》，陈芳、李江华与牟传德之间无亲属关系，无其他关联关系。本次收购定价依据如下：截至 2014 年 3 月 31 日，东莞科泽净资产为-10,776.98 元，公司的作价依据是参考截至 2014 年 3 月 31 日的净资产数据，经与东莞科泽原股东协商确定以略高于东莞科泽净资产的价格出售兆舜有限持有东莞科泽的全部股份。

## （二）关于避免同业竞争的承诺

**1、为避免同业竞争，公司的实际控制人陈芳出具《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：**

“（1）本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与兆舜科技构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与兆舜科技产品相同、相似或可能取代兆舜科技产品的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与兆舜科技经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知兆舜科技，并将该等商业机会让予兆舜科技。

（2）本人承诺不利用本人对兆舜科技了解及获取的信息从事、直接或间接参与和兆舜科技相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害兆舜科技利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从兆舜

科技招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用兆舜科技的无形资产；在广告、宣传上贬损兆舜科技的产品形象与企业形象等。

（3）本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致兆舜科技或其股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

（4）上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

2、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截至目前其本人及其直接或间接控制的企业，未直接或间接从事与兆舜科技相同或相似的业务，并承诺：

“为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务经理、董事会秘书及其他高级管理人员或核心技术人员。本人在实际控制公司、作为公司的实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

**主办券商及律师一致认为：与公司存在潜在的同业竞争公司已经解决。除此之外不存在与公司从事相同、相似业务的其他企业；同业竞争规范措施得到实际执行、规范措施有效、合理。**

## 六、资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内存在控股股东占用公司资金的情况，但截至本公开转让说明书签署

之日，股东占用兆舜科技的资金已全部归还。具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、关联交易”。

## （二）对外担保情况

报告期内，公司存在为股东提供担保的情形。

2013年7月31日，陈芳、秦振海与广州农村商业银行荔湾分行签订《个人借款合同》，合同编号为0418042201300017，贷款金额为900.00万元，贷款期限自2013年7月30日至2015年7月20日止。

陈芳与广州农村商业银行荔湾分行签订《抵押合同》（合同编号为0418070201300494），以粤房地权证增商字第10015700号房产为上述银行贷款做抵押担保并办理了相应的抵押登记，合同对该房产的评估价值为人民币5,665,920.00元。

东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司与广州农村商业银行荔湾分行签订《抵押合同》，公司以化工类产品存货（含原材料、半成品、成品）为上述银行贷款提供浮动抵押并办理了相应的抵押登记。

李江华、陈峰、林旭锋、东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司、广州兆舜化工材料有限公司与广州农村商业银行荔湾分行签订《保证合同》，合同编号为0418070201300488，为上述银行贷款担任连带保证。

截至本公开转让说明书出具日，陈芳、秦振海已还清上述贷款，东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司与广州农村商业银行荔湾分行签订的以化工类产品存货（含原材料、半成品、成品）为上述银行贷款提供的浮动抵押已解除，已不存在被执行性的风险。

公司为了防止控股股东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《公司章程》中规定了公司或公司的子公司（包括公司的附属企业）不得以赠与、垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人



提供任何资助；控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

控股股东、实际控制人陈芳出具《关于东莞兆舜有机硅科技股份有限公司控股股东、实际控制人不占用公司资金的承诺》，承诺如下：

本人作为东莞兆舜有机硅科技股份有限公司（以下简称“兆舜科技”或“公司”）的控股股东、实际控制人，为保障兆舜科技及其股东的利益，更好的规范公司治理，规范公司资金占用行为。本人郑重承诺：在今后的生产经营过程中，严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及中国证券监督管理委员会等部门的相关规定，认真落实监管部门各项规章制度及工作指引，并遵守《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露管理制度》等内部管理制度。保证挂牌前还清全部款项并予以规范，不损害挂牌公司及其他股东的利益，且挂牌后不会出现占用公司资金、资产或其他资源的情形。

此外，公司全体股东于 2015 年 3 月 23 日出具《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

1、在本人与兆舜科技和构成关联方的期间内，本人将尽量避免与兆舜科技发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守兆舜科技的公司章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害兆舜科技及其他股东的利益。

2、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。

### （三）防止关联方占用公司资产的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发

生，保障公司权益，《公司章程》中规定了公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给股东及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。公司董事会应建立对股东所持股份的“占用即冻结”机制，即发现股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资金。除此之外，“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》、《对外担保决策制度》、《信息披露事务管理制度》等内部管理制度，对资金占用、关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况详见本公开转让说明书第一节之“四、（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况”相关内容。

### （二）董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，除公司董事、副总经理李江华是公司董事长、总经理陈芳的弟媳外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

### （三）与公司签订重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事及高级管理人员于 2015 年 3 月 23 日出具避免同业竞争承诺函，以及《关于规范和减少关联交易的承诺函》。

2、公司董事长、总经理陈芳，于 2015 年 3 月 23 日出具关于不占用公司资

金的承诺函。

3、在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同书》

4、公司全体股东于 2015 年 3 月 23 日出具股份无代持情况承诺函。

5、控股股东、实际控制人于 2015 年 3 月 23 日出具对场地搬迁风险费用补偿承诺函。

6、截至本公开转让说明书签署日，不存在董事、监事、高级管理人员与公司签订其他重要协议或做出重要承诺的情形。

#### **（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

报告期内，陈芳除在兆舜科技担任董事长、总经理外，还在广州兆舜担任执行董事兼经理，并在东莞科泽担任监事，目前陈芳已辞去广州兆舜执行董事兼经理、东莞科泽监事的职务。报告期内，李江华曾在广州兆舜担任会计、业务经理的职务，目前李江华已辞去广州兆舜会计、业务经理的职务。详细情况见本公开转让说明书第三节之“四、（四）人员独立情况”相关内容。目前公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

#### **（五）公司董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员除持有本公司股权之外，未对外投资。

**（六）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况**

截至本公开转让说明书签署日，不存在公司董事、监事及高级管理人员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）其他对公司持续经营有不利影响的情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及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、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况**

**（一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览**

姓名	有限公司	股份公司
	2013年1月1日至2015年4月2日之前	2015年4月2日至今
陈芳	执行董事兼总经理	董事长、总经理
李江华	监事	董事、副总经理
刘金明	—	董事、副总经理
陈正旺	—	董事、副总经理
欧阳国涛	—	董事、财务总监
林旭锋	—	监事会主席（股东代表监事）
尹邦志	—	监事（股东代表监事）
肖方	—	监事（职工代表监事）
桂玉琴	—	董事会秘书

**（二）变化的原因及影响**

股份公司设立后，为了健全公司治理机构设置董事会、监事会，除了董事

会、监事会成员外，公司还设置了副总经理、董事会秘书、财务总监。上述职位人员均是从公司内部选举或聘用，对公司持续经营无重大影响。

公司成立至今，形成了以陈芳为核心的经营管理团队，不断吸收专业管理人才，提高公司及经营管理能力，公司管理层相对稳定，且公司相关高级管理人员的增加符合《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

主办券商及律师一致认为,兆舜科技董事、监事、高级管理人员的人数变化系为了完善公司治理的需要，有利于兆舜科技日常经营管理的规范化运作，不会对股份公司的持续稳定经营带来不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见及主要财务报表

#### （一）最近两年的审计意见

公司 2013 年、2014 年的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙），并出具了标准无保留意见的《审计报告》（编号：天健审〔2015〕7-121 号）。

#### （二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本（万元）	合并期间	经营范围
东莞市科泽新材料科技有限公司	控股子公司	东莞	200.00	2013 年 1 月 -2014 年 4 月	研发、销售：化工新材料产品；进出口代理，货物进出口、技术进出口

东莞市科泽新材料科技有限公司的基本情况见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

#### （三）最近二年经审计的财务报表

以下财务报表在所有重大方面公允反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量，本章对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（编号：天健审〔2015〕7-121 号）。

#### 1、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	2,846,158.47	170,653.78
应收票据		
应收账款	10,001,092.21	14,350,543.41
预付款项	171,050.00	2,952,211.76
其他应收款	1,600,192.39	188,126.33
存货	2,010,090.75	1,911,879.80
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		77,517.49
流动资产合计	16,628,583.82	19,650,932.57
非流动资产：		
长期股权投资		
固定资产	3,760,797.49	3,588,375.00
在建工程		
固定资产清理		
无形资产	1,274,753.95	
开发支出	1,667,795.75	
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	370,161.40	442,205.62
其他非流动资产		192,913.00
非流动资产合计	7,073,508.59	4,223,493.62
<b>资产总计</b>	<b>23,702,092.41</b>	<b>23,874,426.19</b>

续：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：		

短期借款	2,200,000.00	1,700,000.00
应付票据	2,401,598.00	700,000.00
应付账款	4,643,444.88	6,436,528.93
预收款项	69,984.61	67,436.12
应付职工薪酬	958,123.04	1,006,999.55
应交税费	886,432.71	317,362.55
应付利息	12,206.56	18,993.33
应付股利		
其他应付款	57,475.70	859,512.89
一年内到期的非流动负债	330,700.00	5,700,000.00
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>11,559,965.50</b>	<b>16,806,833.37</b>
非流动负债：		
长期借款	1,365,823.22	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,365,823.22	
<b>负债合计</b>	<b>12,925,788.72</b>	<b>16,806,833.37</b>
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积		
减：库存股		



盈余公积	277,630.37	
未分配利润	2,498,673.32	-977,497.87
归属于母公司所有者权益合计	10,776,303.69	7,022,502.13
少数股东权益		45,090.69
所有者权益合计	10,776,303.69	7,067,592.82
负债和所有者权益总计	23,702,092.41	23,874,426.19

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	37,421,705.38	51,743,141.78
减：营业成本	26,228,269.39	40,560,672.26
营业税金及附加	211,598.69	148,717.63
销售费用	3,133,389.63	2,582,784.36
管理费用	3,706,814.24	6,122,894.61
财务费用	525,964.04	1,061,319.12
资产减值损失	-205,851.76	1,151,119.81
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）	118,396.54	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,939,917.69	115,633.99
加：营业外收入	1,092,500.00	367,400.00
减：营业外支出	24,318.91	49,721.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,008,098.78	433,312.19

减：所得税费用	1,314,439.62	445,570.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,693,659.16	-12,258.27
归属于母公司所有者的净利润	3,753,801.56	167,651.04
少数股东损益	-60,142.40	-179,909.31
五、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	3,693,659.16	-12,258.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,753,801.56	167,651.04
归属于少数股东的综合收益总额	-60,142.40	-179,909.31
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	48,897,457.22	55,233,077.40
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,487,979.21	886,026.34
经营活动现金流入小计	51,385,436.43	56,119,103.74
购买商品、接受劳务支付的现金	24,840,790.59	41,696,219.01
支付给职工以及为职工支付的现金	6,396,281.55	4,312,676.12

支付的各项税费	3,139,166.08	2,410,739.29
支付其他与经营活动有关的现金	6,802,466.09	5,596,322.89
经营活动现金流出小计	41,178,704.31	54,015,957.31
经营活动产生的现金流量净额	10,206,732.12	2,103,146.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	87,025.34	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	87,025.34	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,751,735.91	423,886.50
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,751,735.91	423,886.50
投资活动产生的现金流量净额	-3,664,710.57	-423,886.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		225,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		225,000.00
取得借款收到的现金	4,200,000.00	1,700,000.00
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	4,448,320.16	3,442,778.14
筹资活动现金流入小计	8,648,320.16	5,367,778.14
偿还债务支付的现金	7,703,476.78	3,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	517,121.68	1,048,694.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,995,836.56	2,856,217.64
筹资活动现金流出小计	14,216,435.02	7,104,912.50
筹资活动产生的现金流量净额	-5,568,114.86	-1,737,134.36
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	973,906.69	-57,874.43
加：期初现金及现金等价物余额	170,653.78	228,528.21
六、期末现金及现金等价物余额	1,144,560.47	170,653.78

#### 4、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	2,846,158.47	163,098.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	10,001,092.21	14,327,743.41
预付款项	171,050.00	2,731,936.76
应收利息		
应收股利		

其他应收款	1,600,192.39	373,318.70
存货	2,010,090.75	1,909,479.80
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		77,517.49
流动资产合计	16,628,583.82	19,583,094.79
非流动资产：		
长期应收款		
长期股权投资		275,000.00
投资性房地产		
固定资产	3,760,797.49	3,534,393.89
在建工程		
固定资产清理		
无形资产	1,274,753.95	
开发支出	1,667,795.75	
长期待摊费用		
递延所得税资产	370,161.40	441,905.62
其他非流动资产		192,913.00
非流动资产合计	7,073,508.59	4,444,212.51
<b>资产总计</b>	<b>23,702,092.41</b>	<b>24,027,307.30</b>

续：

流动负债：	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期借款	2,200,000.00	1,700,000.00
衍生金融负债		
应付票据	2,401,598.00	700,000.00
应付账款	4,643,444.88	6,432,628.93
预收款项	69,984.61	67,436.12

应付职工薪酬	958,123.04	993,158.64
应交税费	886,432.71	317,017.55
应付利息	12,206.56	18,993.33
应付股利		
其他应付款	57,475.70	855,681.44
一年内到期的非流动负债	330,700.00	5,700,000.00
其他流动负债		
<b>流动负债合计</b>	<b>11,559,965.50</b>	<b>16,784,916.01</b>
非流动负债：		
长期借款	1,365,823.22	
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,365,823.22</b>	
<b>负债合计</b>	<b>12,925,788.72</b>	<b>16,784,916.01</b>
所有者权益(或股东权益)：		
实收资本(或股本)	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	277,630.37	
一般风险准备		

未分配利润	2,498,673.32	-757,608.71
归属于母公司所有者权益合计	10,776,303.69	7,242,391.29
少数股东权益		
所有者权益合计	10,776,303.69	7,242,391.29
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>23,702,092.41</b>	<b>24,027,307.30</b>

## 5、母公司利润表

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	37,409,397.69	51,730,834.09
减：营业成本	26,228,269.39	40,560,672.26
营业税金及附加	211,167.42	148,717.63
销售费用	3,070,729.39	2,401,192.59
管理费用	3,624,098.06	5,894,040.14
财务费用	525,814.37	1,061,043.98
资产减值损失	-205,851.76	1,149,435.03
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）	-175,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,780,170.82	515,732.46
加：营业外收入	1,092,500.00	367,400.00
减：营业外支出	24,318.80	49,721.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,848,352.02	833,410.66
减：所得税费用	1,314,439.62	445,870.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,533,912.40	387,540.20
归属于母公司所有者的净利润	3,533,912.40	387,540.20
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		

归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	3,533,912.40	387,540.20
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,533,912.40	387,540.20
归属于少数股东的综合收益总额		
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	48,854,175.17	55,241,282.53
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,356,885.25	447,549.72
经营活动现金流入小计	51,211,060.42	55,688,832.25
购买商品、接受劳务支付的现金	24,800,805.72	41,228,987.80
支付给职工以及为职工支付的现金	6,329,281.55	4,191,417.00
支付的各项税费	3,135,091.66	2,420,512.77
支付其他与经营活动有关的现金	6,659,494.29	5,317,683.36
经营活动现金流出小计	40,924,673.22	53,158,600.93
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,286,387.20</b>	<b>2,530,231.32</b>
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		



取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	100,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	100,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,751,735.91	358,526.54
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		275,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,751,735.91	633,526.54
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,651,735.91</b>	<b>-633,526.54</b>
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投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,200,000.00	1,700,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	4,363,245.57	3,442,778.14
筹资活动现金流入小计	8,563,245.57	5,142,778.14
偿还债务支付的现金	7,703,476.78	3,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	517,121.68	1,048,694.86
其中：子公司支付给少数股东的股		

利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	5,995,836.56	2,856,217.64
筹资活动现金流出小计	14,216,435.02	7,104,912.50
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,653,189.45</b>	<b>-1,962,134.36</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>981,461.84</b>	<b>-65,429.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	163,098.63	228,528.21
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,144,560.47</b>	<b>163,098.63</b>

## 7、合并股东权益变动表

## (1) 2014 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	8,000,000.00							-977,497.87	45,090.69	7,067,592.82
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	8,000,000.00							-977,497.87	45,090.69	7,067,592.82
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)						277,630.37		3,476,171.19	-45,090.69	3,708,710.87
(一) 综合收益总额								3,753,801.56	-60,142.40	3,693,659.16

(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他									15,051.71	15,051.71
(三) 利润分配						277,630.37		-277,630.37		
1. 提取盈余公积						277,630.37		-277,630.37		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										

4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										-
四、本期期末余额	8,000,000.00					277,630.37		2,498,673.32		10,776,303.69

(2) 2013 年合并股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本(或 股本)	资本公 积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年期末余额	8,000,000.00							-1,145,148.91		6,854,851.09
加：会计政策变更										

前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年期初余额	8,000,000.00							-1,145,148.91		6,854,851.09
三、本期增减变动金额(减少以 “—”号填列)								167,651.04	45,090.69	212,741.73
(一) 综合收益总额								167,651.04	-179,909.31	-12,258.27
(二) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的资本										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金 额										
4. 其他										
(三) 利润分配									225,000.00	225,000.00
1. 提取盈余公积										

2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									225,000.00	225,000.00
4. 其他										
(四) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	8,000,000.00							-977,497.87	45,090.69	7,067,592.82

(3) 2014 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	8,000,000.00						-757,608.71	7,242,391.29
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	8,000,000.00						-757,608.71	7,242,391.29
三、本期增减变动金额(减少以 “—”号填列)						277,630.37	3,256,282.03	3,533,912.40
(一) 综合收益总额							3,533,912.40	3,533,912.40
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的资本								
2. 其他权益工具持有者投入资								



本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配						277,630.37	-277,630.37	
1. 提取盈余公积						277,630.37	-277,630.37	
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								

(六) 其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00					277,630.37	2,498,673.32	10,776,303.69

## (3) 2013 年母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	8,000,000.00						-1,145,148.91	6,854,851.09
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	8,000,000.00						-1,145,148.91	6,854,851.09
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							387,540.20	387,540.20

(一) 综合收益总额							387,540.20	387,540.20
(二) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入的资本								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								

4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	8,000,000.00						-757,608.71	7,242,391.29

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### 2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

### （二） 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### （三） 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

### （四） 应收款项

#### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10% 以上的款项
------------------	------------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其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

### (1) 具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征
按信用风险特征组合确定的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

### (2) 账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

## 3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用特征风险的应收账款组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

## (五) 存货

### 1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

### （1）低值易耗品

按照使用一次转销法进行摊销。

### （2）包装物

按照使用一次转销法进行摊销。

## （六）长期股权投资

### 1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些

政策的制定，认定为重大影响。

## 2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

## 3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

## (七) 固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。



## 2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机械设备	年限平均法	3-10	0-10	10-33
运输工具	年限平均法	3-10	0-10	10-33
办公设备	年限平均法	3-10	0-10	10-33
研发设备	年限平均法	3-10	0-10	10-33
其他工具	年限平均法	3-10	0-10	10-33

## (八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

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

## (九) 借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

### 2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若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，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者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，借款费用停止资本化。

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十）无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限(年)
非专利权	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （十一）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

## 2. 短期薪酬的会计处理方法

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

## 3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

## 4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费

用时。

## 5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （十二）收入

### 1. 收入确认原则

#### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认： 1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制； 3) 收入的金额能够可靠地计量； 4) 相关的经济利益很可能流入； 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

#### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2. 收入确认的具体方法

公司主要销售电子电器类有机硅产品和硅油等产品。产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## （十三）政府补助

### 1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。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，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。

## （十四）递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

### 2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税

所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

### （十五）租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### （十六）会计政策及会计估计变更

公司报告期内无会计政策和会计估计的变更。

## 三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

### （一）报告期内主要财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	2,370.21	2,387.44
股东权益合计（万元）	1,077.63	706.76
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,077.63	702.25
每股净资产（元）	1.35	0.88
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	0.88
资产负债率（母公司）	54.53	69.86
流动比率（倍）	1.44	1.17

速动比率（倍）	1.26	1.06
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,742.17	5,174.31
净利润（万元）	369.37	-1.23
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	375.38	16.77
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	289.25	-25.05
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）	295.27	-7.06
毛利率（%）	29.91	21.61
净资产收益率（%）	42.18	2.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	33.18	-1.02
基本每股收益（元/股）	0.47	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.02
应收帐款周转率（次）	2.84	3.81
存货周转率（次）	10.06	8.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,020.67	210.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.28	0.26

### 1、盈利能力分析

2014 年和 2013 年，公司的综合毛利率分别为 29.91%、21.61%。报告期内整体毛利率呈上升趋势，盈利能力逐渐增强。

2014 年毛利率的上升主要是在“新常态”下兆舜科技管理层调整经营重心，由 2013 年以前抢占市场份额，提高企业知名度转变为 2014 年巩固行业地位、加大高端客户开发、摒弃微利产品和劣质客户的发展方向。因此 2014 年毛利率较 2013 年提高。

2014 年、2013 年，公司的加权平均净资产收益率分别为 42.18%和 2.42%。2014 年加权平均净资产收益率较 2013 年加权平均净资产收益率上升明显，主要原因是：一、2013 年前期研发费用投入较多，相关研发费用予以费用化，而 2014 年公司研发项目进入开发阶段使得管理费较 2013 年减少 2,416,080.37 元，进而

导致利润上涨较多。二、2014 年度营业外收入较 2013 年增加 725,100.00 元。上述原因致 2014 年净利润较 2013 年上升 3,705,917.43 元，提高了加权平均净资产收益率。

2014 年、2013 年，公司的每股收益为 0.47 元、0.02 元，其增长原因与加权平均净资产收益率变动原因基本一致。

## 2、偿债能力分析

2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司的资产负债率分别为 54.53%、69.86%，资产负债率下降 15.33 个百分点，变化较为明显，主要原因为 2014 年 12 月 31 日的长短期借款较 2103 年 12 月 31 日合计减少了 3,503,476.78 元，且净利润的增加 3,705,917.43 元所致。

2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日，公司的流动比率分别为 1.44 倍、1.17 倍，速动比率分别为 1.26 倍、1.06 倍。公司的速动比率和流动比率均呈上升趋势，在安全边际范围之内，未产生到期债务无法偿还的风险。

## 3、营运能力分析

2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款周转率分别为 2.84 倍、3.81 倍。公司 2014 年周转率降低的原因是 2013 年末开始公司开始减少部分应收账款回款慢、主要采购低端产品的客户，因此 2014 年该部分客户收入较 2013 年降低；另一方面公司 2014 年开始加大高端客户的开发和产品的销售，但新产品的推广是个逐步在收入方面体现增长的过程，因此报告期营业收入的降低导致应收账款周转率下降，但未来随着新产品在市场占有率的突破，营运能力将较以前增强。

2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日公司的存货周转率分别为 10.06、8.53，公司的存货周转速度较快，不存在过度积压。主要是因为公司的原材料、半成品、产成品等均存在一定的保质期，随着公司经营经验的不断积累，对存货的管控能力加强，逐步提高了存货周转率，避免资产减值损失的增加。

## 4、获取现金能力分析

单位：元



财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,206,732.12	2,103,146.43
投资活动产生的现金流量净额	-3,664,710.57	-423,886.50
筹资活动产生的现金流量净额	-5,568,114.86	-1,737,134.36
现金及现金等价物净增加额	973,906.69	-57,874.43

公司 2014 年和 2013 年现金及现金等价物净增加额分别 973,906.69 元、-57,874.43 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 2014 年公司经营活动产生的现金流量净额较上年大幅度上升主要是因 2014 年公司购买商品、接受劳务支付的现金较 2013 年减少 16,855,428.42 元所致。

①收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
往来款	965,479.21	518,626.34
政府补助	1,092,500.00	367,400.00
3 个月以上票据保证金	430,000.00	
合计	<b>2,487,979.21</b>	<b>886,026.34</b>

②支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
期间费用	3,442,124.80	4,819,473.48
营业外支出	24,318.91	49,721.80
3 个月以上票据保证金	2,131,598.00	
往来款	1,204,424.38	727,127.61
合计	<b>6,802,466.09</b>	<b>5,596,322.89</b>

(2) 2014 年和 2013 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -3,664,710.57 元和 -423,886.5 元。2014 年度投资活动产生的现金流量净额较低的主要原因是公司购买固定资产支出 724,142.93 元，开发支出和无形资产支出

2,982,333.61 元所致。

(3) 2014 年和 2013 年, 公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 -5,568,114.86 元和 -1,737,134.36 元。报告期筹资活动产生的现金流量净额为负主要是公司取得借款和偿还本息的差额。

### ③收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
往来款	4,448,320.16	3,442,778.14
合计	<b>4,448,320.16</b>	<b>3,442,778.14</b>

### ④支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
往来款	5,995,836.56	2,856,217.64
合计	<b>5,995,836.56</b>	<b>2,856,217.64</b>

报告期经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
净利润	<b>3,693,659.16</b>	<b>-12,258.27</b>
加：资产减值准备	-205,851.76	1,151,119.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	568,820.05	521,552.05
无形资产摊销	39,783.91	
财务费用(收益以“—”号填列)	510,334.91	1,043,640.97
投资损失(收益以“—”号填列)	-118,396.54	
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	72,044.22	-167,150.89
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		

号填列)		
存货的减少(增加以“一”号填列)	-127,837.80	148,170.04
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	4,339,665.16	-4,635,573.78
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	1,434,510.81	4,053,646.50
其他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>10,206,732.12</b>	<b>2,103,146.43</b>

根据“采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量”的分析，报告期内各期净利润与经营活动产生的现金流量之间差异影响金额较大的项目主要包括资产减值准备、应收项目、应付项目，主要是 2014 年随着公司加强客户质量管理，账款拖欠问题经过有效清理，同时增强与高信誉客户的合作及大力开拓优质客户，导致应收项目大幅减少，此外公司减少弱信用客户合作等导致销售额下降，必然带来采购降低，经营性应付大幅降低，2014 年度的经营活动现金流量较上年提高。

## (二) 营业收入、成本、利润、毛利率的重大变化及说明

### 1、营业收入、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

#### (1) 营业收入确认方法及主要构成分析

公司根据合同约定将产品交付给购货方，客户验收完毕，公司取得签收单据时确认收入。

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	37,413,478.31	99.98	51,743,141.78	100.00
其他业务收入	8,227.07	0.02		
<b>合计</b>	<b>37,421,705.38</b>	<b>100.00</b>	<b>51,743,141.78</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务室温硫化硅橡胶的研发、生产和销售，产品主要

包括电子电器类的单组份有机硅橡胶、双组份有机硅橡胶及硅油、导热硅脂等。公司营业收入的 99.00% 以上来源于主营业务收入，公司主营业务明确。其他业务收入为少量的废品、桶、罐收入。

①按地区分的主营业务收入构成

单位：元

产品区域	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
华东	7,665,531.77	20.49	3,448,070.02	6.66
华南	25,973,568.85	69.42	44,065,925.11	85.16
其他	3,774,377.69	10.09	4,229,146.65	8.17
合计	<b>37,413,478.31</b>	<b>100.00</b>	<b>51,743,141.78</b>	<b>100.00</b>

公司的销售收入主要来自华南、华东地区。报告期内华南地区的收入下降，华东地区收入增加。华南地区收入下降主要是因为随着行业产品竞争激烈，公司 2014 年开始改变经营策略，逐步减少或停止与销售毛利率较低、回款速度慢的中山周绍杰、东莞市睿泰涂布科技有限公司、广州兆舜化工材料有限公司合作，约减少销售收入 1,213 万元，因此报告期内华南地区的收入有所降低。华东地区收入增长主要原因是 2014 年公司销售给浙江阳光照明电器集团股份有限公司较 2013 年收入增长 3,552,282.90 元。

②按产品类别分的主营业务收入构成

单位：元

产品类别	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
电子电器类有机硅产品	23,935,155.13	63.97	39,968,625.35	77.24
硅油	12,434,768.67	33.24	10,802,551.88	20.88
其他有机硅产品	408,492.97	1.09	731,468.83	1.41
其他收入	635,061.54	1.70	240,495.72	0.46
合计	<b>37,413,478.31</b>	<b>100.00</b>	<b>51,743,141.78</b>	<b>100.00</b>

2014 年度、2013 年度电子电器类有机硅产品收入金额分别为 23,935,155.13 元、39,968,625.35 元，占公司主营业务收入的 63.97%、77.24%。

报告期内硅油产品保持持续增长，增长率为 15.11%，2014 年末的销售收入已占公司收入的 33.24%，收入金额稳中有升。

### ③直销收入和经销收入的金额及占比

单位：元

类别	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
直销收入	32,790,018.14	87.64%	40,689,903.08	78.64%
经销收入	4,623,460.17	12.36%	11,053,238.70	21.36%
合计	37,413,478.31	100.00%	51,743,141.78	100.00%

## （2）营业成本分析

### ①各类产品的成本和毛利率情况

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
电子电器类有机硅产品	23,935,155.13	15,514,915.93	35.18%	39,968,625.35	32,337,614.29	19.09%
硅油	12,434,768.67	9,854,389.73	20.75%	10,802,551.88	7,609,949.00	29.55%
其他有机硅产品	408,492.97	249,641.94	38.89%	731,468.83	378,557.20	48.25%
其他收入	635,061.54	609,321.79	4.05%	240,495.72	234,551.77	2.47%
合计	37,413,478.31	26,228,269.39	29.90%	51,743,141.78	40,560,672.26	21.61%

电子电器类有机硅产品 2014 年、2013 年的毛利率分别为 35.18%、19.09%，增长较快的原因有以下两方面：一、报告期内公司不断增加研发投入，研发成果逐步应用到销售产品中，公司通过对产品配方的调整，降低了产品的单位生产升

本。二、公司为了改变低端产品竞争激烈的局面，从 2013 年末开始逐步摒弃低端产品的生产和销售，开发高端产品和客户，提高了产品的销售价格。因此 2014 年度电子电器类有机硅产品毛利率上升。

硅油产品 2014 年、2013 年的毛利率分别是 20.75%、29.55%，下降的原因主要为市场上单体有机硅生产逐步过剩，部分厂家开始由单体生产往下游产品硅油方向发展，导致硅油产量增加，市场价格竞争激烈，毛利下降。

其他有机硅产品主要包括硅树脂、原材料和增粘剂。其毛利变动主要受市场价格下调所致。

## 2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

科目	2014 年度	2013 年度	2014 年度相比 2013 年度增长绝对值	2014 年度相比 2013 年度增长率%
营业收入	37,421,705.38	51,743,141.78	-14,321,436.40	-27.68
营业成本	26,228,269.39	40,560,672.26	-14,332,402.87	-35.34
营业毛利	11,193,435.99	11,182,469.52	10,966.47	0.10
毛利率（%）	29.91	21.61	8.30	38.40
营业利润	3,939,917.69	115,633.99	3,824,283.70	3307.23
利润总额	5,008,098.78	433,312.19	4,574,786.59	1055.77
净利润	3,693,659.16	-12,258.27	3,705,917.43	-30231.98

2014 年的营业收入比 2013 年降低 27.68%，但营业成本减幅却高达 35.34%，由此带来毛利率增加 8.30%，报告期内毛利总额保持稳定，分别为 11,193,435.99 元、11,182,469.52 元。

报告期内利润总额由 2013 年的 433,312.19 元增加至 2014 年的 5,008,098.78 元，有以下两方面原因：一方面是 2013 年公司研发支出尚在研究阶段，相关支出费用化，而 2014 年开始部分研发支出进入开发阶段，相关支出资本化，使报告期内管理费用变动较大，影响利润总额的变动；另一方面是公司的研发创新能力的提高，政府奖励扶持力度加大，扶持款由 2013 年的 367,400.00 元增加到 2014 年的 1,092,500.00 元。

## (三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：元

科目	2014 年度	2013 年度
营业收入	37,421,705.38	51,743,141.78
销售费用	3,133,389.63	2,582,784.36
管理费用	3,706,814.24	6,122,894.61
财务费用	525,964.04	1,061,319.12
期间费用合计	7,366,167.91	9,766,998.09
销售费用占营业收入比重 (%)	8.37	4.99
管理费用占营业收入比重 (%)	9.91	11.83
财务费用占营业收入比重 (%)	1.41	2.05
期间费用占营业收入比重 (%)	19.68	18.88

2014 年度、2013 年度公司期间费用分别为 7,366,167.91 元、9,766,998.09 元，占营业收入比重分别为 19.68%、18.88%。2014 年期间费用较 2013 年降低 24.58%，主要原因是研发费用资本化降低了管理费用的缘故。

## 1、销售费用

销售费用主要包括销售部门的工资及福利费、宣传费、差旅费、租赁费、运输费和业务招待费等。报告期内，公司销售费用由 2,582,784.36 元上升至 3,133,389.63 元，增长 21.32%，销售费用上涨主要是因为公司 2014 年上市新产品的同时加大了营销力度，增加了相关的薪酬福利、运输费、宣传费、业务招待费等。

报告期内，公司销售费用明细如下表所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
工资及福利费	1,804,957.22	1,259,319.97
办公费用	86,912.41	272,158.32
差旅费	207,392.57	272,843.97

广告宣传	63,962.07	34,267.79
业务招待费	121,072.13	48,249.70
运输费	749,329.57	535,401.17
折旧	8,629.84	12,815.55
租赁	91,133.82	95,595.40
其他		52,132.49
<b>合计</b>	<b>3,133,389.63</b>	<b>2,582,784.36</b>

2014 年相比 2013 年运费增加的主要原因是公司对浙江阳光照明电器集团股份有限公司的销售额增加，且 2014 年度兆舜科技应浙江阳光照明电器集团股份有限公司的要求，为了提高物流速度，由 2013 年的直接从东莞物流发往浙江，改为 2014 年的先把货物发往中山物流，再通过中山物流发往浙江。因 2014 年度较 2013 年度对浙江阳光照明电器集团股份有限公司的销售额增加 370.35 万元，合计重量约增加 180,087 Kg，以东莞到浙江的运费平均每公斤增加一元计算，合计增加约 18 万元的运费。因此报告期内公司在收入降低的情况下，运费却增加 213,928.4 元。

## 2、管理费用

报告期内管理费用大幅减少，比上年同期降低 39.46%。管理费用主要包括员工工资及福利费、办公费、研发费和中介费等，管理费用降低主要是由于 2014 年研发项目进入开发阶段，相关研发费用予以资本化，计入无形资产和开发支出的共计 2,942,549.70 元，而 2013 年研发费用 3,624,611.19 全部费用化所致。

管理费用明细如下图所示：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
工资及福利费	1,478,688.63	1,253,882.44
办公费	1,332,025.93	919,939.19
差旅费	82,609.90	32,473.50
业务招待费	89,495.50	62,964.16



折旧费	88,970.44	42,199.34
税费	38,870.13	63,243.85
研发费用		3,624,611.19
其他	105,457.20	123,580.94
中介服务费	490,696.51	
<b>合计</b>	<b>3,706,814.24</b>	<b>6,122,894.61</b>

### 3、财务费用

2014 年、2013 年，公司的财务费用分别为 525,964.04 元、1,061,319.12 元，主要包括利息支出、收入和相关手续费等，2014 年银行贷款比上年减少，利息负担减轻，从而导致全年财务费用降低 50.44%。明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
利息支出	510,334.91	658,640.97
减：利息收入	8,666.00	1,067.83
手续费	24,295.13	403,745.98
<b>合计</b>	<b>525,964.04</b>	<b>1,061,319.12</b>

### 4、投资收益

报告期内公司投资收益的明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
处置长期股权投资产生的投资收益	118,396.54	
<b>合计</b>	<b>118,396.54</b>	

2014 年 04 月 25 日，兆舜有限、东莞科泽分别召开股东会，全体股东一致同意将兆舜有限 55.00% 的股权共 110.00 万元出资额以 10 万元的价格转让给牟传德。2014 年 5 月 16 日，东莞市工商局批准了此次股权转让相关事项，并为东莞科泽核发了新的营业执照，截至 2014 年 5 月 16 日，兆舜有限已不再持有东莞科泽股份。

本次股权转让的作价是公司参考截至 2014 年 3 月 31 日的东莞科泽的净资产 -10,776.98 元后，经与受让方牟传德协商确定以略高于东莞科泽净资产的价格出售兆舜有限持有东莞科泽的全部股份。

因此该次股权转让在合并报表下核算产生处置长期股权投资产生的投资收益 118,396.54 元。

“东莞科泽”的具体情况见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

#### （四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种和税收优惠情况

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,092,500.00	367,400.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-24,318.91	-49,721.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>小计</b>	<b>1,068,181.09</b>	<b>317,678.20</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	267,045.27	79,419.55
少数股东损益		
归属于母公司股东的非经常性损益净额	801,135.82	238,258.65
归属于母公司股东的净利润	3,753,801.56	167,651.04
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	2,952,665.74	-70,607.61

报告期内随着公司研发投入的增加和研发成果的逐步体现，政府补助大幅度增加。其中 2014 年、2013 年度政府补助占利润总额的比例分别为 21.81%和 84.79%。未来随着公司研发成果向新产品收益的进一步转换，盈利能力将进一步提高，从而降低非经常性损益对净利润的影响。

#### 1、营业外收入：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
政府补助	1,092,500.00	367,400.00
<b>合计</b>	<b>1,092,500.00</b>	<b>367,400.00</b>

政府补助明细情况如下：

单位：元

补助项目	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
中小企业发展资金补贴	500,000.00	180,000.00	与收益相关
东莞市政府专利资助	37,800.00	13,400.00	与收益相关
广东省创新基金款	300,000.00		与收益相关
东莞市科普项目经费	30,000.00		与收益相关
东莞市财政专利资助费	21,000.00	3,000.00	与收益相关
东莞市专利奖（优秀奖）	100,000.00		与收益相关

专利质押融资贷款利息 补贴	50,700.00		与收益相关
中堂财政局财政资助款		171,000.00	与收益相关
财政统计奖励款	53,000.00		与收益相关
小计	1,092,500.00	367,400.00	

## 2、营业外支出：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
罚款支出	900.00	14,921.80
签发空头支票罚款		14,921.80
增值税发票遗失罚款	900.00	
捐赠支出	23,418.80	34,800.00
东泊老人节慰老金	10,000.00	10,000.00
中堂镇扶贫费用	3,000.00	
永修商会捐款	5,000.00	5,000.00
捐资助学		10,000.00
其他	5,418.80	9,800.00
合计	24,318.80	49,721.80

2013 年 5 月 23 日公司因签发空头支票受到中国人民银行广州分行 14,921.80 元的罚款。

2014 年 1 月、2 月、8 月公司因遗失增值税专用发票受到税务局罚款共计 900 元。

## 3、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%

地方教育附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%

#### 4、税收优惠情况

报告期内公司未享有税收优惠政策。

### (五) 主要资产情况及重大变化分析

#### 1、货币资金

公司最近两年的货币资金见下表：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	7,527.50	23,784.26
银行存款	1,137,032.97	146,869.52
其他货币资金	1,701,598.00	
合计	<b>2,846,158.47</b>	<b>170,653.78</b>

公司的货币资金包含现金、银行存款和其他货币资金。2014 年末公司货币资金增加的主要原因为公司加大对以往应收账款的清理力度导致回收的银行存款增加、其他货币资金增加所致。

截止到 2014 年 12 月 31 日，其他货币资金中为公司向招商银行股份有限公司东莞南城支行开具承兑汇票的保证金，保证金比例分别为 50.00%、100.00%。金额共计 1,701,598.00 元。除此之外，本公司无因抵押或冻结等使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

#### 2、应收账款

##### (1) 账龄情况分析

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	10,820,857.25	100.00	819,765.04	7.58	10,001,092.21
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>10,820,857.25</b>	<b>100.00</b>	<b>819,765.04</b>	<b>7.58</b>	<b>10,001,092.21</b>

续：

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	15,488,112.16	100.00	1,137,568.75	7.34	14,350,543.41
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>15,488,112.16</b>	<b>100.00</b>	<b>1,137,568.75</b>	<b>7.34</b>	<b>14,350,543.41</b>

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	9,564,243.90	478,212.20	5.00	8,224,849.51	411,242.48	5.00
1-2 年	716,884.60	71,688.46	10.00	7,263,262.65	726,326.27	10.00
2-3 年	539,728.75	269,864.38	50.00			
<b>小计</b>	<b>10,820,857.25</b>	<b>819,765.04</b>	<b>7.58</b>	<b>15,488,112.16</b>	<b>1,137,568.75</b>	<b>7.34</b>

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款为 15,488,112.16 元，2014 年 12 月 31 日公司应收账款余额为 10,820,857.25 元。公司应收账款变动趋势与销售收入变化基本一致，其主要在于公司管理层在 2014 年里针对上年部分客户存在拖欠货款、应收账款回款时间过长现象，决定在 2014 年采取加大货款催收力度，降低这部分客户的信用额度等措施加以解决，使得 2013 年前的应收账款回收情况好转，优化了 2014 年的账龄结构。

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

单位：元

单位名称	与本公司的关系	账面余额	账龄	占总额的比例(%)
浙江阳光照明电器集团股份有限公司	非关联关系	2,707,482.00	1 年以内	25.02
泉州市怡华进出口贸易有限公司	非关联关系	817,428.40	1 年以内	7.55
广州市回天精细化工有限公司	非关联关系	691,935.00	1 年以内	6.39
皇冠（太仓）胶粘制品有限公司	非关联关系	385,000.00	1 年以内	3.56
深圳市鼎威电器有限公司	非关联关系	369,759.60	1 年以内	3.42
合计		<b>4,971,605.00</b>		<b>45.94</b>

截止 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额的比例(%)
周绍杰	非关联关系	1,287,280.44	1 年以内	8.31
东莞市睿泰涂布科技有限公司	非关联关系	1,140,000.00	1 年以内	7.36
泉州市怡华进出口贸易有限公司	非关联关系	988,278.95	1 年以内	6.38
浙江阳光照明电器集团股份有限公司	非关联关系	933,756.20	1 年以内	6.03
广州市回天精细化工有限公司	非关联关系	528,775.70	1 年以内	3.41
合计		<b>4,878,091.29</b>		

(3) 核销情况

报告期内无实际核销的应收账款。

(4) 应收账款各期末余额中应收关联方的款项情况

单位：元

项目名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	广州天石机械科技有限公	12,075.00	603.75		
小计		12,075.00	603.75		

除上述关联应收账款外，报告期各期末应收账款中无其他持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方欠款。

### 3、预付账款

(1) 账龄情况分析分析：

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	171,050.00	100.00		171,050.00	945,381.60	32.02		945,381.60
1-2 年					2,006,830.16	67.98		2,006,830.16
2-3 年								
3 年以上								
合计	171,050.00	100.00		171,050.00	2,952,211.76	100.00		2,952,211.76

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

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占总额的比例 (%)	未结算原因
深圳德升辉科技有限公司	非关联关系	50,730.00	1 年以内	29.66	预付代理费
东莞新天地环保有限公司	非关联关系	40,000.00	1 年以内	23.38	暂未验收
北京品源专利代理有限公司	非关联关系	31,050.00	1 年以内	18.15	预付专利费



东莞天明环保节能工程有限公司	非关联关系	21,000.00	1 年以内	12.28	暂未验收
上海唯冉新材料科技有限公司	非关联关系	12,600.00	1 年以内	7.37	预付货款
<b>合计</b>		<b>155,380.00</b>	<b>-</b>	<b>90.84</b>	

截止 2013 年 13 月 31 日，预付账款余额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	余额	账龄	占总额的 比例（%）	未结算原 因
江山市华顺有机硅有限公司	非关联关系	877,365.40	1-2 年	29.72	预付货款
浙江中天氟硅材料有限公司	非关联关系	558,000.00	1-2 年	18.90	预付货款
江西东大化工有限公司	非关联关系	454,118.00	1 年以内	15.38	预付货款
广州埃森化工有限公司	非关联关系	211,606.00	1 年以内	7.17	预付货款
佛山市顺德区百威奥自动化技术有限公司	非关联关系	184,800.00	1-2 年	6.26	预付货款
<b>合计</b>		<b>2,285,889.40</b>		<b>77.43</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日公司预付东莞新天地环保有限公司、东莞天明环保节能工程有限公司的款项，因相关环保项目于 2015 年 3 月 27 日验收，预付款项已结转。

(3)截至 2014 年 12 月 31 日止，预付款项余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及其他关联方单位欠款。

#### 4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单					

项计提坏账准备					
按信用风险特征组 合计计提坏账准备	1,690,734.09	100.00	90,541.70	5.36	1,600,192.39
单项金额不重大但 单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>1,690,734.09</b>	<b>100.00</b>	<b>90,541.70</b>	<b>5.36</b>	<b>1,600,192.39</b>

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单 项计提坏账准备					
按信用风险特征组 合计计提坏账准备	198,027.71	100.00	9,901.38	5.00	188,126.33
单项金额不重大但 单项计提坏账准备					
<b>合计</b>	<b>198,027.71</b>	<b>100.00</b>	<b>9,901.38</b>	<b>5.00</b>	<b>188,126.33</b>

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,570,634.09	78,531.70	5.00	198,027.71	9,901.39	5.00
1-2 年	120,100.00	12,010.00	10.00			
2-3 年						
3 年以上						
小计	1,690,734.09	90,541.70	5.36	198,027.71	9,901.39	5.00

2014年12月31日、2013年12月31日，公司其他应收款账龄在1年以内的款项所占比重分别是92.90%、100.00%，公司的其他应收款主要是经管理层批准的个人备用金、押金保证金、关联方拆借款等。

(3) 报告期内无需要核销的其他应收款。

(4) 2014年12月31日其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占总额的比例%（%）
陈芳	拆借款	937,114.49	1年以内	55.43
浙江阳光照明电器集团股份有限公司	押金保证金	400,000.00	1年以内	23.66
格上租赁有限公司东莞分公司	租金	120,000.00	1-2年	7.10
备用金	备用金	111,372.35	1年以内	6.59
东莞市科泽新材料科技有限公司	拆借款	71,001.28	1年以内	4.20
小计		<b>1,639,488.12</b>		<b>96.98</b>

2013年12月31日末其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占总额的比例（%）
格上租赁有限公司东莞分公司	车辆租金	120,000.00	1年以内	63.79
桂玉琴	备用金	17,321.00	1年以内	9.21
陈润君	备用金	10,000.00	1年以内	5.32
东莞市松山湖房地产有限公司	东莞科泽公司租金	7,000.00	1年以内	3.72
简志钊	备用金	4,341.24	1年以内	2.31
合计		<b>158,662.24</b>		<b>84.34</b>

2014年末、2013年末其他应收款分别是1,600,192.39元，188,126.33元，占

总资产的比例分别是 6.75%、0.79%。2014 年其他应收款变化较大主要是大股东陈芳拆借企业资金用于临时周转，但已于 2015 年 3 月 17 日归还剩余 937,114.49 元欠款。

## 5、存货

### (1) 明细情况：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,048,404.75	319,792.69	728,612.06	1,137,582.43	325,733.05	811,849.38
在产品	418,945.36	107,578.18	311,367.18	324,606.19	103,087.02	221,519.17
库存商品	783,281.09	142,943.39	640,337.70	700,115.23	131,981.25	568,133.98
发出商品	56,836.64		56,836.64	83,138.33		83,138.33
周转材料	295,405.76	90,566.32	204,839.44	260,113.80	70,452.41	189,661.39
在产品	68,097.73		68,097.73	37,577.55		37,577.55
合计	<b>2,670,971.33</b>	<b>660,880.58</b>	<b>2,010,090.75</b>	<b>2,543,133.53</b>	<b>631,253.73</b>	<b>1,911,879.80</b>

(1) 公司存货主要包含原材料、在产品、库存商品、发出商品、周转材料和在产品。报告各期末存货余额保持稳定。

(2) 公司各类存货的跌价公司跌价准备是采用“成本与可变现价值孰低法”，提取或调整存货跌价准备。可变现净值是按照存货的估计售价减去至达到预计可售状态估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额。

报告期内，公司存货出现跌价现象的原因为公司所属行业为化学原料及化学制品制造业，相关存货存在一定的保质期，其中原材料和自制半成品保质期较长，一般为 2 年，产成品一般为 6-12 个月。各期末，公司根据已有存货是否有相应订单匹配、存货市场价格是否下跌，存货距离保质期到期的时间长短等因素再结合会计准则的规定充分计提了存货跌价准备。

### (3) 所有权受到限制的存货情况

截止 2014 年 12 月 31 日，公司账面价值 2,010,090.75 元（原值 2,670,971.33

元)的存货作为公司对外担保(被担保方:陈芳、秦振海)的抵押物,详情见“四、关联交易”之关联担保。

## 6、固定资产及折旧

### (1) 固定资产明细表

单位:元

账面原值	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机械设备	2,872,908.45	652,611.18		3,525,519.63
运输工具	33,800.00	3,000.00		36,800.00
办公设备	242,442.40	26,001.73	65,359.96	203,084.17
研发设备	877,787.05	17,543.92		895,330.97
其他设备	397,830.82	90,346.06		488,176.88
小计	<b>4,424,768.72</b>	<b>789,502.89</b>	<b>65,359.96</b>	<b>5,148,911.65</b>
累计折旧	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机械设备	452,138.96	321,152.20		773,291.16
运输工具	11,234.37	4,096.67		15,331.04
办公设备	79,369.59	40,852.12	17,099.61	103,122.10
研发设备	213,661.25	115,397.51		329,058.76
其他设备	79,989.55	87,321.55		167,311.10
小计	<b>836,393.72</b>	<b>568,820.05</b>	<b>17,099.61</b>	<b>1,388,114.16</b>
账面净值	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
机械设备	2,420,769.49			2,752,228.47
运输工具	22,565.63			21,468.96
办公设备	163,072.81			99,962.07
研发设备	664,125.80			566,272.21
其他设备	317,841.27			320,865.78
合计	<b>3,588,375.00</b>			<b>3,760,797.49</b>

续:

固定资产原值	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机械设备	2,721,053.75	151,854.70		2,872,908.45
运输工具	32,050.00	1,750.00		33,800.00
办公设备	140,843.80	101,598.60		242,442.40
研发设备	812,333.56	65,453.49		877,787.05
其他工具	335,547.48	62,283.34		397,830.82
小计	<b>4,041,828.59</b>	<b>382,940.13</b>		<b>4,424,768.72</b>
累计折旧	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机械设备	133,211.36	318,927.60		452,138.96
运输工具	7,328.35	3,906.02		11,234.37
办公设备	35,338.45	44,031.14		79,369.59
研发设备	127,809.45	85,851.80		213,661.25
其他工具	11,154.06	68,835.49		79,989.55
小计	<b>314,841.67</b>	<b>521,552.05</b>		<b>836,393.72</b>
账面净值	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
机械设备	2,587,842.39			2,420,769.49
运输工具	24,721.65			22,565.63
办公设备	105,505.35			163,072.81
研发设备	684,524.11			664,125.80
其他设备	324,393.42			317,841.27
合计	<b>3,726,986.92</b>			<b>3,588,375.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产原值 5,148,911.65 元，累计折旧 1,388,114.16 元，累计折旧占固定资产原值比例为 26.96%，占比较低，公司资产整体成新率较高。

2014 年新增固定资产较上年增加 406,562.76 元，主要系新添了一车间的部分生产设备包括捏合机、混合动力机、料缸、灌装封尾机、玻璃胶分装机等。

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日止，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

(3) 固定资产不存在抵押的情况。

## 7、无形资产

单位：元

项目名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一种无毒环保钛酸酯催化剂		437,018.44		437,018.44
环保型 LED 灯具粘接密封胶的研发		391,658.93		391,658.93
一种双组份加成型高阻燃有机硅复合材料的研发		245,562.53		245,562.53
一种易操作加成型模具用有机硅材料的研发		240,297.96		240,297.96
小计		<b>1,314,537.86</b>		<b>1,314,537.86</b>
累计摊销				
一种无毒环保钛酸酯催化剂		21,850.92		21,850.92
环保型 LED 灯具粘接密封胶的研发		9,791.46		9,791.46
一种双组份加成型高阻燃有机硅复合材料的研发		6,139.05		6,139.05
一种易操作加成型模具用有机硅材料的研发		2,002.48		2,002.48
小计		<b>39,783.91</b>		<b>39,783.91</b>
账面价值				
一种无毒环保钛酸酯催化剂		437,018.44	21,850.92	415,167.52
环保型 LED 灯具粘接密封胶的研发		391,658.93	9,791.46	381,867.47
一种双组份加成型高阻燃有机硅复合材料的研发		245,562.53	6,139.05	239,423.48
一种易操作加成型模具用有机硅材料的研发		240,297.96	2,002.48	238,295.48
合计		<b>1,314,537.86</b>	<b>39,783.91</b>	<b>1,274,753.95</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，各项无形资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。

报告期内公司存在无形资产用于抵押担保的情况：2014 年 4 月 15 日东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订《最高额质押合同》（编号：0014040178），将公司拥有的两项专利权利质押，分别是导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法（权利（属）编号：ZL200710030085.8）、电子用导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法（权利（属）编号：ZL200810219101.2），质押期限从 2014 年 4 月 17 日到 2015 年 4 月 16 日。

## 8、开发支出

### (1) 明细情况

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2014 年 12 月 31 日
		内部开 发支出	其他	确认为 无形资产	转入当 期损益	
一种无毒环保钛酸酯催化剂		437,018.44		437,018.44		
环保型 LED 灯具粘接密封胶的研发		391,658.93		391,658.93		
一种双组份加成型高阻燃有机硅复合材料的研发		245,562.53		245,562.53		
一种易操作加成型模具用有机硅材料的研发		240,297.96		240,297.96		
LED 球泡灯芯片封装功能性材料的研发及产业化		69,083.20				69,083.20
基于 LED 芯片封装高折光复合材料研发		1,173,451.50				1,173,451.50
集成电路及线路板用敷行涂覆材料的研发		268,532.73				268,532.73
一种双组份缩合型高阻燃灌封用有机硅复合材料的研发		156,728.32				156,728.32



合计		2,982,333.61		1,314,537.86		1,667,795.75
----	--	--------------	--	--------------	--	--------------

(2) 公司 2014 年度发生的内部研究开发项目支出总额为 2,982,333.61 元，其中研究阶段支出金额为 0.00 元，开发阶段支出的金额为 2,982,333.61 元，其中转为无形资产 1,314,537.86 元。上述项目开发阶段符合资本化的条件如下：

①该项目已申请专利权，完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②公司急需应用该项目，以使产品更具竞争力，具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③该项目将在内部使用的，可应用到大部分产品，能够证明其有用性；

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

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

具体研究阶段、开发阶段的划分情况如下：

经研发中心和销售中心对市场调查，项目前景和技术课题进行讨论分析，作出可行性研究报告，确定是否立项，在这个调查研究阶段所发生的支出，我们定义为研发阶段，相关费用和支出计入研发支出（即费用化支出）。

企业自主内部项目：当该项目达到立项要求时，则由研发中心出具立项报告、开发设计和计划书，立项申请书，报由权属部门审批，我们以项目开始小试为节点，定义为进入开发阶段，并以验收结题时间为止点，在此阶段产生的费用和各项支出计入开发支出（即资本化支出），同时研发中心出具验收结题报告书。

企业与高校、研究所等机构合作项目：首先由研发中心出具立项报告、开发设计和计划书，立项申请书，报由权属部门审批，我们以项目中试完成进入量产阶段定义为开发阶段，并以验收结题时间为止点，同时做专项审计，在此阶段产生的费用和各项支出计入开发支出（即资本化支出）。

项目验收结题后，即进入量产阶段，当该项目所辖产品的销售能实现研发阶段预期的利税，给企业带来经济利益流入，并以其开发阶段所产生的费用和支出

可靠地计算价值，确定为无形资产。

## 9、递延所得税资产

### (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,480,645.62	370,161.40	1,768,822.48	442,205.62
合计	<b>1,480,645.62</b>	<b>370,161.40</b>	<b>1,768,822.48</b>	<b>442,205.62</b>

### (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	90,541.70	9,901.38
小计	<b>90,541.70</b>	<b>9,901.38</b>

递延所得税资产主要由计提的资产减值准备和会计基础之间的可抵扣暂时性差异所致。报告期各期末，递延所得税资产余额较小，在资产总额中所占比例较低，对本公司财务状况影响较小。

## 10.其他非流动资产

明细情况

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预付购买设备款		192,913.00
合计		<b>192,913.00</b>

### (六) 主要负债情况

#### 1、短期借款

单位：元

借款类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	2,200,000.00	1,700,000.00
合计	<b>2,200,000.00</b>	<b>1,700,000.00</b>

具体明细如下：

单位：元

序号	放款银行或机构名称	发生日期	到期日	年利率%	种类	账面价值
1	招商银行股份有限公司 东莞南城支行	2013/4/17	2015/4/16	8.40	流动资金贷款	2,200,000.00
2	招商银行股份有限公司 东莞南城支行	2013/4/16	2014/4/14	8.40	流动资金贷款	1,700,000.00

(1) 2014年4月16日，有限公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订的编号为0014040178号《授信协议》，授信额度合计为300万元，融资时间自2014年4月17日至2015年4月16日。同时在该授信协议下招商东莞南城支行还与李江华、陈峰签订《最高额抵押合同》，有限公司也签订《最高额质押合同》，最后还由李江华为授信协议提供连带责任担保，签订《最高额不可撤销担保书》。抵押合同是以广州开发区东区东澳路21号902房住宅为抵押品，质押合同以有限公司三项专利权利作为质押品。

(2) 2013年4月15日，有限公司与招商银行股份有限公司东莞南城支行签订了《授信协议》（编号：1013030287）下的具体借款合同（编号：0012120396），借款金额1,700,000.00元，借款利率为基准利率上浮40%，借款期限2013年4月16日至2014年4月14日，借款用途为流动资金贷款，借款条件为《授信协议》中所要求的房产抵押和专利质押，分别是广州开发区东区东澳路21号902房住宅（房产证号：粤房地权证穗字第0510007495号）、导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法（权利（属）编号：ZL200710030085.8）、电子用导热阻燃液体硅橡胶及其制备方法（权利（属）编号：ZL200810219101.2）。

单位：元

序号	放款银行或机构名称	发生日期	到期日	年利率%	种类	账面价值
1	招商银行股份有限公司 东莞南城支行	2013/4/17	2015/4/16	8.40	流动资金贷款	2,200,000.00
2	招商银行股份有限公司 东莞南城支行	2013/4/16	2014/4/14	8.40	流动资金贷款	1,700,000.00

## 2、应付票据

(1) 应付票据明细项目列示如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	2,401,598.00	700,000.00
合计	<b>2,401,598.00</b>	<b>700,000.00</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付票据余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位票据。

2014 年 12 月 31 日前五大应付票据金额明细如下：

单位：元

收款人	出票日期	到期日	金额
广州麦德瑞新材料科技有限公司	2014-8-18	2015-2-18	826,486.00
广州麦德瑞新材料科技有限公司	2014-7-2	2015-1-2	445,336.00
浙江衢州建橙有机硅有限公司	2014-8-18	2015-2-18	201,226.00
东至科祥新材料有限公司	2014-11-28	2015-5-28	156,400.00
东至科祥新材料有限公司	2014-8-18	2015-2-18	138,725.00
合计			<b>1,768,173.00</b>

截止 2014 年 12 月 31 日，公司未发生已到期未支付的应付票据情况。

2013 年 12 月 31 日前五大应付票据金额明细如下：

单位：元

收款人	出票日期	到期日	金额
-----	------	-----	----

山东东岳有机硅材料有限公司	2013-8-5	2014-2-5	170,000.00
浙江衢州建橙有机硅有限公司	2013-8-5	2014-2-5	90,000.00
江西东大化工有限公司	2013-8-5	2014-2-5	440,000.00
合计			<b>700,000.00</b>

### 3、应付账款

(1) 应付账款按账龄分析列示如下：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	4,582,344.88	5,360,457.93
1-2 年	61,100.00	1,076,071.00
合计	<b>4,643,444.88</b>	<b>6,436,528.93</b>

公司的应付账款主要是未付供应商的材料采购款、设备款等。

截止 2014 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占总额的 比例（%）	账龄	关联关系
广州麦得瑞新材料科技有限公司	1,686,448.00	36.32	1 年以内	非关联关系
佛山市维科德材料科技有限公司	365,955.00	7.88	1 年以内	非关联关系
东至科祥新材料有限公司	331,600.00	7.14	1 年以内	非关联关系
东莞志达电子有限公司	252,800.00	5.44	1 年以内	非关联关系
浙江硕而博化工有限公司	227,700.00	4.90	1 年以内	非关联关系
合计	<b>2,864,503.00</b>	<b>61.69</b>		

截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款中应付金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	占总额的 比例（%）	账龄	关联关系
山东东岳化工股份有限公司	669,416.64	10.40	1 年以内	非关联关系

广州民安机电设备工程有限公司	500,000.00	7.77	1-2 年	非关联关系
广东百安机电消防安装工程有限公司	500,000.00	7.77	1-2 年	非关联关系
广州兆舜化工材料有限公司	481,926.75	7.49	1 年以内	关联方
浙江硕而博化工有限公司	461,928.00	7.18	1 年以内	非关联关系
<b>合计</b>	<b>2,613,271.39</b>	<b>40.60</b>		

(2)截至 2014 年 12 月 31 日止,应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位或关联款项。

#### 4、预收账款

(1) 预收款项按账龄披露:

单位: 元

账龄	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	67,100.39	64,397.22
1-2 年	2,089.72	3,038.90
2-3 年	794.50	
<b>合计</b>	<b>69,984.61</b>	<b>67,436.12</b>

2014 年末预收款项全部为预收客户货款。

截止 2014 年 12 月 31 日,预收账款前五名的情况如下:

单位: 元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	账龄	关联关系
比阳(泉州)轻工有限公司	5,269.00	7.53	1 年以内	非关联公司
深圳市圳鹏浩科技有限公司	5,100.00	7.29	1 年以内	非关联公司
深圳金无曼工业新材料有限公司	4,620.00	6.60	1 年以内	非关联公司
四川柏狮光电技术有限公司	3,255.00	4.65	1 年以内	非关联公司
深圳市华富洋照明科技有限公司	1,049.72	1.50	1 至 2 年	非关联公司
<b>合计</b>	<b>19,293.72</b>	<b>27.57</b>		

截止 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	金额	占总额的 比例（%）	账龄	关联关系
北京天山新材料技术股份有限公司	17,900.00	26.54	1 年以内	非关联关系
东莞市铭盛五金制品有限公司	4,100.00	6.08	1 年以内	非关联关系
苏州工业园区三埃国际科技有限公司	2,660.00	3.94	1 年以内	非关联关系
孙康东	1,566.90	2.32	1 至 2 年	非关联关系
广东江门市大方工艺厂	1,444.00	2.14	1 年以内	非关联关系
合计	<b>57,308.40</b>	<b>41.02</b>		

（2）截至 2014 年 12 月 31 日止，预收款项余额中不存在预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位或关联方情况。

## 5、应交税费

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	232,232.29	101,065.00
企业所得税	603,090.53	200,696.88
代扣代缴个人所得税	25,607.42	1,282.03
城市维护建设税	11,611.61	5,053.25
教育费附加	6,966.97	3,031.95
地方教育附加	4,644.65	2,021.30
堤围费	1,608.84	3,240.14
印花税	670.40	972.00
合计	<b>886,432.71</b>	<b>317,362.55</b>

## 6、其他应付款

（1）其他应付款账龄情况：

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1年以内	57,475.70	859,512.89
合计	<b>57,475.70</b>	<b>859,512.89</b>

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额的比例 (%)	备注
东莞市中堂供电公司	45,211.70	一年以内	78.66	电费
东莞市中堂镇供水厂	7,000.00	一年以内	12.18	水费
暂估差旅费	5,264.00	一年以内	9.16	差旅费
合计	<b>57475.70</b>		<b>100.00</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中欠款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额	账龄	占总额的比例 (%)	备注
陈芳	439,250.91	1 年以内	51.10	往来款
李江华	221,791.00	1 年以内	25.80	往来款
秦振海	68,393.00	1 年以内	7.96	往来款
东莞市中堂供电公司	59,323.53	1 年以内	6.90	电费
徐先春	27,000.00	1 年以内	3.14	劳务费
合计	<b>729,434.91</b>		<b>84.87</b>	

(2) 报告期其他应付款期末余额中存在应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项，具体情况见“第四节 公司财务”之“关联交易”。

(3) 截止 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额中无应付其他关联方款项。

## 7、一年内到期非流动负债

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期非流动负债	330,700.00	5,700,000.00



合计	330,700.00	5,700,000.00
----	------------	--------------

报告期内一年内到期非流动负债主要是长期借款即将到期而重分类至该科目。

## 8、长期借款

单位：元

借款类别	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押、担保借款	1,365,823.22	
合计	1,365,823.22	

2014 年借款为企业于 2013 年 12 月 18 日与永亨银行（中国）有限公司广州分行签订的编号为 WHBC-GZB-146837-770 的融资合同，融资额度合计为 200 万元，融资时间自首次提款日起至其后满 60 个月（首次提款日指合同生效之日起至 2014 年 3 月 16 日或贷款额度被完全提取或者取消之日期间第一次提款日期）。该融资合同由陈男、高安、刘泓提供最高额保证，并签订编号为 GZB（抵）072 不动产抵押和担保合同，抵押物为白云区黄边北路向荣街 161 号 203 房（房产证号：粤房地权证穗字第 1050091446 号、1050091445 号）和白云区黄边北路向荣街 177 号 323 车位（房产证号：粤房地权证穗字第 C6605766 号、C1473497 号）。

## （七）股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	8,000,000.00	8,000,000.00
资本公积		
盈余公积	277,630.37	
未分配利润	2,498,673.32	-977,497.87
归属于母公司所有者权益合计	10,776,303.69	7,022,502.13
少数股东权益		45,090.69
所有者权益（或股东权益）合计	10,776,303.69	7,067,592.82

## 四、关联交易

### （一）公司的关联方及关联关系

#### 1、存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
陈芳	控股股东、实际控制人、董事长、总经理

#### 2、不存在控制的关联方

姓名/名称	与公司关系
李江华	股东、董事、副总经理
刘金明	股东、董事、副总经理
陈正旺	股东、董事、副总经理
欧阳国涛	股东、董事、财务总监
林旭锋	股东、监事会主席
尹邦志	股东、监事
肖方	监事
桂玉琴	董事会秘书
广州兆舜化工材料有限公司	实际控制人陈芳和股东李江华曾合计持股100.00%
广州天石机械科技有限公司	实际控制人陈芳的弟弟陈峰持股51.00%

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

广州兆舜化工材料有限公司的基本情况，具体内容请参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
		金额	占同类交易金	金额	占同类交易金
广州兆舜化工材料有限公司	市场定价	669,100.52	2.07%	837,301.07	2.15%

2014 年、2013 年公司向广州兆舜化工材料有限公司采购原材料金额分别为 669,100.52 元、837,301.07 元，占公司当年同类交易比例的 2.07%、2.15%。上述交易金额较少、价格公允，不存在侵害兆舜科技利益的情况，对兆舜科技的业务发展并无重大影响。

出售商品/提供劳务情况：

单位：元

关联方关联交易类型	关联交易定价方式及决策程序	2014 年度		2013 年度	
		金额	占同类交易金	金额	占同类交易金
广州兆舜化工材料有限公司	市场定价	633,975.21	1.69%	8,137,587.61	15.73%
广州天石机械科技有限公司	市场定价	8,354.70	0.02%		
小计		642,329.91	1.72%	8,137,587.61	15.73%

报告期内，公司对广州兆舜、广州天石交易价格按照公司对外公示价格进行交易，价格公允。2013 年度、2014 年度关联方销售额占营业收入总额比重分别为 15.73%、1.72%，占比逐渐降低，公司对关联方交易未形成重大依赖，不存在损害公司及股东利益的情形。

## 2、偶发性关联交易

### ①关联担保

报告期内，存在公司为关联方提供担保的情形，具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、资金占用和对外担保情况”。公司为关联方提供的关联担保未履行完毕事项如下：

序号	保证担保方	抵押担保方	债权方	债务方	合同编号	(最高额)借款金额 (万元)	主债权 发生日期
1	0418070201300488《保证合同》/、李江华、陈峰、林旭峰、广州兆舜化工材料有限公司、兆舜有限	化工类产品存货(含原材料、半成品、成品)/陈芳、秦振海自有房产	广州农村商业银行	陈芳、秦振海	0418042201300017	900	2013/7/30-2015/7/20

报告期内，存在关联方为公司提供担保的情形。①截至报告期末，关联方为公司提供的关联担保已履行完毕事项，具体参见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“四、（四）重大业务合同”的借款合同相关内容；②关联方为公司提供的关联担保未履行完毕事项如下：

序号	保证担保方	抵押担保方	债权方	债务方	合同编号	(最高额)借款金额 (万元)	主债权 发生日期
----	-------	-------	-----	-----	------	-------------------	-------------

1	0014040178 《最高额不可撤销担保书》/陈芳、李江华	李江华 自有房产/兆舜有限 专利权 质押 (专利号: 200710030085.8、 200810219101.2)	招商银行股份有限公司东莞南城支行	兆舜科技	0014040178	(300) 220	2014/4/17-2015/4/16
2	担保书/陈芳、高安、刘泓	高安、刘泓自有房产	永亨银行(中国)有限公司广州分行	兆舜科技	WHBC-GZB-146837-770	200	2014/3/16-2019/3/15

## ②关联资金拆借

关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	拆入资金	拆出资金归还	拆入资金	拆出资金归还
陈芳	4,448,320.16	5,824,605.56	3,194,191.14	2,773,017.64
李江华		221,791.00	248,587.00	83,200.00

报告期内，公司与股东陈芳、李江华之间存在资金相互拆借，主要系公司日常运营过程中临时资金不足时，由两位股东向公司提供的临时借款，期限较短，双方未签订借款协议也未收取借款利息。

关联方往来款余额：

单位：元

项目	名称	款项性质	2014年12月 31日	2013年12月 31日
其他应收款	陈芳	往来款	937,114.49	
其他应付款	陈芳	往来款		439,170.91
	李江华	往来款		221,791.00

报告期内大股东与公司发生的多笔往来款项，均发生在有限公司时期，未经过完善的内部决策程序，亦未约定利率和期限。主办券商对公司进行改制辅导时要求公司及时、全额的收回款项，公司已于2015年3月17日前全部清理了上述款项。

因有限公司时期公司并未就关联交易及关联资金往来等事项作出特殊决策安排，因此，前述资金占用未履行内部决策程序的行为不构成违法违规，不会对公司挂牌造成实质性障碍。

股份公司成立后，在《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》、《财务部规章制度》等内控制度中进行了明确规定，杜绝类似借款行为的发生。

### （三）关联交易决策程序执行情况

#### 1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

上述关联交易主要发生在有限公司时期。有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。相关关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。公司管理层出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，确认上述关联交易没有损害公司、公司股东、债权人、公司员工和客户的利益，未对公司正常生产经营造成影响，并承诺对于公司在经营过程中发生的关联资金往来行为，将在今后的生产经营中予以规范。

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

#### 2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2015年3月23日公司召开第一次股东大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司在《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》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。同时公司还制定了《关联交易决策制度》，对于关联交易事项做了更为详细的规定。

#### （四）关联交易程序、制度安排

##### 1、《公司章程》对关联交易的具体规定

对于公司与股东及其关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行相关审议程序。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，当关联股东未主动回避时，其他股东可要求其回避。关联股东应向股东大会详细说明有关关联交易事项及其对公司的影响。

##### 2、《关联交易决策制度》对关联交易的具体规定

董事会决定关联交易的权限为不超过公司最近一期经审计净资产的5%且低于人民币500.00万元，超过该数额的，需由股东大会决定。公司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。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

股东大会对占公司最近一期经审计后净资产绝对值的5%以上，或金额在人民币500万元以上的关联交易进行审议并作出决议。股东大会审议关联交易事项时，关联股东应主动回避。

公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

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

## 五、重要事项

### （一）资产负债表日后事项

公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

公司无需要披露的重大或有事项。

### （三）其他重要事项

公司在报告期内无需要披露的其他重要事项。

## 六、资产评估情况

2015年2月，为了整体变更为股份公司，公司委托开元资产评估有限公司，以2014年12月31日为评估基准日，对兆舜科技整体变更为股份公司事宜而涉及的全部资产和负债进行评估。开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2015]033号《东莞兆舜有机硅新材料科技有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产价值评估报告》。本次评估方法主要为对整体资产采用资产基础法进行评估。

总资产评估值为2,476.94万元，评估增值为106.73万元，增值率为4.50%；总负债的评估值为1,292.58万元，评估增值为0.00万元，增值率为0%；净资产的评估值为1,184.36万元，评估增值额为106.73万元，增值率为9.90%。分项评估结果详见下表：

单位：万元

编号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	1,662.86	1,783.10	120.24	7.23
2	非流动资产	707.36	693.84	-13.52	-1.91
3	资产总计	2,370.21	2,476.94	106.73	4.50
4	流动负债	1,156.00	1,156.00	-	-
5	非流动负债	136.58	136.58	-	-
6	负债合计	1,292.58	1,292.58	-	-



7	净资产(所有者权益)	1,077.63	1,184.36	106.73	9.90
---	------------	----------	----------	--------	------

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

公司除上述资产评估外，未进行过其他资产评估。

## 七、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定公积金 10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

#### 2、具体分配政策

（1）公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

（2）股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

（3）公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

（4）公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （二）实际股利分配情况

公司最近二年没有进行股利分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

## 八、可能影响公司持续经营的风险因素

### （一）生产经营场所租赁风险

公司租用的厂房位于东莞市中堂镇东泊村大新围路大新路二街 1 号，建筑面积 7,000.00 平方米。该厂房为公司向东莞市中堂镇东泊股份经济联合社租赁，租赁期限为 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

公司厂房所在土地为集体所有，且出租方尚未办理土地使用权证，亦未取得房屋所有权证。因出租方权属瑕疵，租赁合同可能存在被确认为无效，公司可能存在被迫搬迁的风险，

应对措施：公司控股股东及实际控制人陈芳承诺将承担因搬迁而造成的损失。

### （二）公司治理风险

公司于 2015 年 4 月 2 日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《信息披露事务管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：公司管理层将严格按照《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度的规定，进一步完善公司治理结构，提高自身的规范运作意识。此外，公司今后将进一步加强管理，确保实际控制人、控股股东及其他关联方严格遵守公司的各项规章制度。

### （三）采购集中的风险

有机硅产品链中单体生产水平是有机硅行业发展水平的主要标志，也是有机硅行业进入壁垒高、产能集中度高的主要原因。公司主要原材料为有机硅单体中的 DMC 和 107 硅橡胶，由于存在较高的技术壁垒，行业内厂家较少。

公司自成立以来主要从山东东岳有机硅材料有限公司、广州麦得瑞新材料科技有限公司（山东东岳有机硅材料有限公司经销商之一）、江西东大化工有限公司、荆门天棋商贸有限公司采购 DMC。公司 2013 年、2014 年向前五大供应商采购 DMC 的金额占原材料采购金额的比例分别为 64.13%、46.97%，采购集中度较高。

虽然美国道康宁公司、德国瓦克公司、美国迈图高新材料集团、日本信越化学工业株式会社，以及新安股份（600596.SH）等多家原材料供应企业参与供应，一定程度上降低了行业内有机硅单体生产的垄断程度，但是较高的采购集中度，对公司原材料的供应会造成一定的影响，从而影响公司的正常生产经营。

应对措施：扩大重要原材料 DMC 等合格供应商范围，分散采购集中的风险；通过与供应商签订框架性采购合同，与供应商培养稳定的合作关系。

#### （四）跨领域研发、生产的风险

在有机硅行业里，紧跟下游细分行业技术发展趋势满足客户特定需求的能力对公司产品的市场竞争力有着至关重要的影响。公司目前有机硅室温胶产品主要应用于电子电器行业。公司在未来发展规划中将拓展家用电器、汽车电子、工业设备等行业用硅橡胶，存在一定的细分行业准入壁垒风险。不仅要针对汽车电子、工业设备等细分行业研发相应的有机硅室温胶，还要遵循细分行业用胶标准严格把控产品质量，这可能会给企业带来跨领域研发、生产的风险。

应对措施：进入新的行业或细分领域时，公司采取以少量高端产品为切入点，逐步进入这些行业的策略，而不是大批量迅速抢占市场，同时建立健全针对这些行业的产品应用实验室，提供持续不断的研发资金和人力资源支持，降低行业准入的技术风险。

## 第五节 股票发行

### 一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明

依据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条之规定，在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。

公司本次股票发行的对象为 1 名机构投资者，1 名自然人投资者，发行后公司新增 1 名法人股东，1 名自然人股东。本次股票发行后，股东总数由原来的 31 名新增 2 名，公司股东总数不超过 200 人，符合上述豁免向证监会申请核准之规定。因此，本次定向发行无须向证监会申请核准。

### 二、本次发行的基本情况

#### （一）发行目的

本次股票发行主要系为补充公司流动资金。

#### （二）本次发行股票的数量及金额

公司以非公开定向发行股票的方式发行 60.00 万股人民币普通股，募集资金人民币 420.00 万元。

#### （三）发行价格及定价方法

本次股票发行的价格为每股人民币 7.00 元。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审〔2015〕7-121 号），公司 2014 年度实现营业收入 37,421,705.38 元，净利润 3,693,659.16 元；截至 2014 年 12 月 31 日净资产为 10,776,303.69 元，总股本为 8,000,000.00 股。

本次发行价格由公司与发行对象协商确定，定价综合参考了公司每股净资产、公司成长性等因素。

#### （四）现有股东的优先认购安排

本次定向发行在册股东享有优先认购权，由于公司在册股东均签署承诺放弃优先认购此次定向发行股份的权利，故本次定向发行 100% 股份由新增投资者认购。

#### （五）发行对象情况及认购股份数量

本次股票发行对象为 1 名机构投资者“深圳聚融八号股权投资基金管理企业（有限合伙）”和 1 名自然投资者“李菊蕾”。两名投资者具体认购情况如下：

序号	股东名称	认购数量（股）	认购金额（元）	认购方式	持股方式
1	聚融八号	285,715.00	2,000,005.00	现金	直接持有
2	李菊蕾	314,285.00	2,199,995.00	现金	直接持有
合计		600,000.00	4,200,000.00	—	—

##### 1、深圳聚融八号股权投资基金管理企业（有限合伙）

深圳聚融八号股权投资基金管理企业（有限合伙）（以下简称“聚融八号”）成立于 2014 年 09 月 15 日，企业法人营业执照注册号为 440304602417843，企业类型为有限合伙，住所为深圳市福田区深南中路 2008 号华联大厦 12 楼 1218，经营者为广东融川股权投资基金管理有限公司（委派：高志强），经营范围：受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务）；受托管理股权投资基金、股权投资（以上不得以公开方式募集资金、不得从事公开募集基金管理业务）；投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资咨询、企业管理咨询、商务信息咨询（咨询不含证券、保险、基金、金融业务、人才中介服务及其它限制项目）。

##### 2、李菊蕾

李菊蕾，女，1981 年 9 月出生，身份证号码：440882198109080\*\*\*，中国国籍，无境外永久居留权，住址：广东省东莞市虎门镇港口里\*\*\*。

上述发行对象符合《非上市公众公司监督管理办法》的规定，可以认购公司本次发行的股份。

### （六）本次股票发行限售安排及自愿锁定承诺

本次发行的股票为无限售条件的人民币普通股，本次股票发行经全国中小企业股份转让系统备案审查通过后，新增股票可一次性进入全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

## 三、发行前后相关情况对比

### （一）本次发行前后股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

序号	股东	发行前持股数量（股）	发行前持股比例（%）	发行前限售情况（股）	发行后持股数量（股）	发行后持股比例（%）	发行后限售情况（股）
1	陈芳	3,620,000.00	45.25	3,620,000.00	3,620,000.00	42.09	3,620,000.00
2	李江华	1,202,500.00	15.03	1,202,500.00	1,202,500.00	13.98	1,202,500.00
3	刘金明	597,500.00	7.47	597,500.00	597,500.00	6.95	597,500.00
4	嘉百联公司	416,000.00	5.20	416,000.00	416,000.00	4.84	416,000.00
5	姚宜雁	320,000.00	4.00	320,000.00	320,000.00	3.72	320,000.00
6	熊汝炊	300,000.00	3.75	300,000.00	300,000.00	3.49	300,000.00
7	陈仁兴	300,000.00	3.75	300,000.00	300,000.00	3.49	300,000.00
8	陈正旺	274,000.00	3.42	274,000.00	274,000.00	3.19	274,000.00
9	王驹	200,000.00	2.50	200,000.00	200,000.00	2.33	200,000.00
10	郑祯	170,000.00	2.13	170,000.00	170,000.00	1.98	170,000.00
11	胡秋生	100,000.00	1.25	100,000.00	100,000.00	1.16	100,000.00
12	高志强	80,000.00	1.00	80,000.00	80,000.00	0.93	80,000.00
13	淦家武	48,000.00	0.60	48,000.00	48,000.00	0.56	48,000.00
14	欧阳国涛	32,000.00	0.40	32,000.00	32,000.00	0.37	32,000.00
15	李明增	32,000.00	0.40	32,000.00	32,000.00	0.37	32,000.00
16	林旭锋	32,000.00	0.40	32,000.00	32,000.00	0.37	32,000.00

17	罗建忠	32,000.00	0.40	32,000.00	32,000.00	0.37	32,000.00
18	尹邦志	32,000.00	0.40	32,000.00	32,000.00	0.37	32,000.00
19	陈宇忠	32,000.00	0.40	32,000.00	32,000.00	0.37	32,000.00
20	黄永军	25,000.00	0.31	25,000.00	25,000.00	0.29	25,000.00
21	严桂华	25,000.00	0.31	25,000.00	25,000.00	0.29	25,000.00
22	赵建平	25,000.00	0.31	25,000.00	25,000.00	0.29	25,000.00
23	翁祝强	20,000.00	0.25	20,000.00	20,000.00	0.23	20,000.00
24	孙鹏	20,000.00	0.25	20,000.00	20,000.00	0.23	20,000.00
25	赵应岩	15,000.00	0.18	15,000.00	15,000.00	0.17	15,000.00
26	陈军	10,000.00	0.13	10,000.00	10,000.00	0.12	10,000.00
27	司先锋	10,000.00	0.13	10,000.00	10,000.00	0.12	10,000.00
28	桂玉琴	10,000.00	0.13	10,000.00	10,000.00	0.12	10,000.00
29	蓝春霞	10,000.00	0.13	10,000.00	10,000.00	0.12	10,000.00
30	黄安友	5,000.00	0.06	5,000.00	5,000.00	0.06	5,000.00
31	胡国新	5,000.00	0.06	5,000.00	5,000.00	0.06	5,000.00
32	聚融八号	—	—	—	285,715.00	3.32	—
33	李菊蕾	—	—	—	314,285.00	3.65	—
合计		8,000,000.00	100.00	8,000,000.00	8,600,000.00	100.00	8,000,000.00

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

### 1、发行前后股本结构变动情况

股份性质	发行前		发行后	
	股数（股）	比例（%）	股数（股）	比例（%）
1、无限售条件的股份	—	—	600,000.00	6.98
2、有限售条件的股份	8,000,000.00	100.00	8,000,000.00	93.02
合计	8,000,000.00	100.00	8,600,000.00	100.00

## 2、发行前后股东人数变动情况

本次股票发行前，在册股东人数为 31 名，发行后股东人数增加 2 名，发行后股东人数 33 名。

## 3、发行前后资产结构变动情况

由于公司本次股票发行均采用现金认购方式，因此股票发行后，公司的流动资产和资产总额分别增加人民币 4,200,000.00 元，其他资产无变动情况。

## 4、发行前后业务结构变动情况

公司业务结构在发行前后未发生变化，主营业务仍为室温硫化硅橡胶（以下简称有机硅室温胶）产品研发、生产、销售。

## 5、发行前后公司控制权的变动情况

本次股票发行前，陈芳持有公司股份 3,620,000.00 股，持股比例 45.25%，为公司的第一大股东；陈芳担任公司的董事长兼总经理，能够对公司的经营行为产生重大影响，为公司的实际控制人。

本次股票发行完成后，陈芳持股比例为 42.09%，仍为公司的第一大股东；陈芳担任公司的董事长兼总经理，仍能够对公司的经营行为产生重大影响，为公司的实际控制人。因此，本次股票发行完成后，公司的第一股东和实际控制人仍为陈芳，公司的控制权未发生变更。

## 6、本次发行前后董事、监事和高级管理人员及核心技术人员持股变动情况

姓名	职务	发行前（股）	发行后（股）	增量（股）
陈芳	董事长、总经理、核心技术人员	3,620,000.00	3,620,000.00	—
李江华	董事、副总经理	1,202,500.00	1,202,500.00	—
刘金明	董事、副总经理、核心技术人员	597,500.00	597,500.00	—
陈正旺	董事、副总经理、核心技术人员	274,000.00	274,000.00	—



欧阳国涛	董事、财务总监	32,000.00	32,000.00	—
林旭峰	监事会主席	32,000.00	32,000.00	—
尹邦志	监事、核心技术人员	32,000.00	32,000.00	—
肖方	监事	—	—	—
桂玉琴	董事会秘书	10,000.00	10,000.00	—
黄永军	核心技术人员	25,000.00	25,000.00	—
翁祝强	核心技术人员	20,000.00	20,000.00	—
胡国新	核心技术人员	5,000.00	5,000.00	—
蓝春霞	核心技术人员	10,000.00	10,000.00	—
魏小红	核心技术人员	—	—	—
合计		5,860,000.00	5,860,000.00	—

本次股票发行前后，公司董事、监事和高级管理人员及核心技术人员持股数量未发生变化。

### （三）发行后主要财务指标变化

项目	发行前		发行后
	2014 年度	2013 年度	
基本每股收益（元/股）	0.47	0.02	0.43
净资产收益率（%）	42.18	2.42	33.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.28	0.26	1.19
每股净资产（元）	1.35	0.88	1.74
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.35	0.88	1.74
资产负债率（母公司）	54.53	69.86	46.33
流动比率（倍）	1.44	1.17	1.80
速动比率（倍）	1.26	1.06	1.63

注：（1）发行前后财务指标对比以天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天健审〔2015〕7-121 号数据为基数。本次发行股票后的财务指标计算是以 2014 年度及 2014 年 12 月 31 日经审计的财务报表数据为依据，并假设 2014 年初完成本次增资进行测


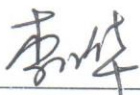
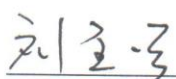
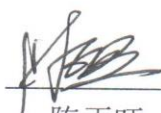

算。(2) 以上数据计算均取小数点后两位，计算差异系四舍五入所致。

## 第六节 董事、监事、高级管理人员及有 关中介机构声明

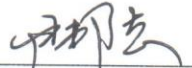
## 全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。


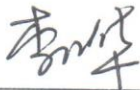
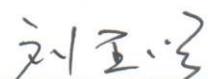


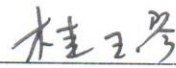
董事：

 陈芳	 李江华	 刘金明	 陈正旺	 欧阳国涛
---	--	--	---	---

监事：

 林旭锋	 尹邦志	 肖方
--	--	---

高级管理人员：

 陈芳	 李江华	 刘金明
 陈正旺	 欧阳国涛	 桂玉琴

东莞兆舜有机硅科技股份有限公司

2015 年 7 月 10 日



## 主办券商声明

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

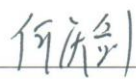
公司法定代表人：

  
张运勇

项目负责人：

  
何庆剑

项目小组成员：

  
何庆剑

  
张艳辉

  
曹兰兰



## 律师事务所声明

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

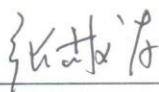
经办律师：

  
周洁

  
徐芳

  
何浩彭

律师事务所负责人：

  
张敬智



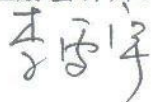
广东历维永盛律师事务所

2015 年 7 月 10 日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《东莞兆舜有机硅科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对东莞兆舜有机硅科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本所出具报告的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

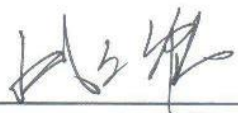


李雯宇



李剑平

会计师事务所负责人：



张云鹤

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

（特殊普通合伙）

二〇一五年七月十日



## 承担资产评估业务的评估机构声明

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

签字注册资产评估师：

  
张佑民

  
张萌

资产评估机构负责人：

  
胡劲为





## 第七节 备查文件

- (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。