

汕头市三宝云母科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商

 **渤海证券股份有限公司**
Bohai Securities Co.,Ltd.

2015年6月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注下列重大事项：

一、部分土地及房产尚未取得权属证书的风险

公司子公司梅州三宝于梅州市五华县县城工业区购买了 62.86 亩土地，该块土地已缴纳土地价款，但尚未取得国有土地使用权证。此外，公司于该地块及公司已取得土地使用权证的华府国用（2014）第 0031186 号土地上建设了部分建筑物，上述建筑物的情况如下：

建筑物	建筑面积（m ² ）
厂房一	3,266.00
厂房二	3,036.00
锅炉房	270.00
配电室	80.00
合计	6,652.00

目前，上述土地和房产的权属证书正在申请办理中。

对于这一事项，梅州市五华县经济开发区管委会向公司出具了《关于汕头市三宝云母科技股份有限公司全资子公司梅州市三宝光晶云母科技有限公司有关土地、房屋情况的说明》，文件指出：“梅州三宝使用‘62.86 亩地块’以及自建的上述房产目前不存在与第三方之间的产权纠纷，其用于工业生产的用途符合土地性质，梅州三宝未及时办理《国有土地使用权证》和《房地产权证》的行为不构成重大违法、违规行为，不会因其未及时办理《国有土地使用权证》和《房地产权证》而对梅州三宝进行行政处罚”。

二、公司环保方面存在瑕疵的风险

公司子公司梅州三宝已取得环评批复，由于梅州三宝厂房所在的土地尚未取得权属证书，因此梅州三宝未取得污染物排放许可证。

汕头经济特区保税区环境保护局已出具证明，证明公司“自 2013 年至今能够遵守国家有关环境保护方面的法律、法规和规章，不存在因违反环保方面的法律、法规而受到行政处罚的情形”。

公司实际控制人李祈霖、苏晓璇已对公司的环保问题出具了《承诺函》，承诺“若日后环保主管部门因梅州三宝未取得排污许可证或相关环保问题而对三宝云母、梅州三宝进行处罚或因此导致三宝云母、梅州三宝遭受经济损失，则承诺人将无条件全额承担，如因此产生其他费用，也由承诺人承担，以保证三宝云母的利益不因此而受到损害”。

三、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，苏晓璇、李祈霖为公司实际控制人，二人为母子关系，其合计持有公司 60% 股份。同时，李祈霖担任公司董事长、总经理。若苏晓璇、李祈霖利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事任免等方面进行控制，可能对公司生产经营产生一定的影响。

四、存货余额较大的风险

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 2 月 28 日，公司存货账面价值分别为 1,567.02 万元、1,383.87 万元、1,293.60 万元，存货规模较大，占总资产的比重分别为 27.92%、25.95%、25.95%。公司存货主要为库存商品合成云母粉，分别为 1,272.69 万元、1,246.26 万元、1,158.98 万元。虽然合成云母粉耐酸、耐碱、耐高温性能稳定，理论上可保存几十年或更久，但公司若不能加强库存安全管理，一旦发生由于自然灾害和人为破坏等情况，将会给公司带来巨大经济损失的风险。

公司库存商品金额较大，主要是由公司的生产模式所决定的。合成云母生产周期较长。为了保证公司能在客户发出订单后及时提供相应规格和要求的产 品，公司在生产中对合成云母粉的各类产品、各个规格均保留一定库存数量以缩短产 销周期。公司的生产模式有助于公司保证充足的库存以满足下游客户的需求，有 利于公司抓住市场机遇不断开拓市场，扩展客户群，但也相应的增加了公司的存 货数量和金额。随着公司生产技术不断改进和市场销量的不断提高，此问题将会 得到一定改善。

五、人才流失的风险

目前，合成云母市场对技术人才的需求日益迫切，必然会加大有生产经验和

专长的核心技术人员流失的风险。公司已通过制定合理有效的激励机制，以有竞争力的薪酬待遇、发展平台等吸引和留住人才，但仍不排除竞争对手通过各种手段争抢骨干人才，从而导致核心技术人员流失的可能。如果公司核心技术人员流失，将会对公司造成不利影响，可能削弱公司的核心竞争力，导致公司业绩下降。

六、汇率变动的风险

报告期内，公司 70%以上的销售为海外销售，公司产品主要向日、韩、欧美地区，出口销售主要以美元结算，部分以欧元结算。由于公司的销售市场集中在海外，因此公司受人民币对外币、尤其是人民币对美元汇率波动的影响较大。如果人民币进一步升值，可能会对公司产品出口额造成不利影响，进而影响公司的经营业绩。综上所述，公司面临汇率波动影响经营业绩的风险。

目录

声明	2
重大事项提示	3
目录	6
释义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、挂牌公司股东、股权变化情况.....	12
四、公司子公司情况.....	19
五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	20
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	22
七、本次挂牌的有关机构.....	24
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务、主要产品及用途.....	27
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	38
三、与公司相关的关键资源要素情况.....	39
四、公司业务相关情况.....	46
五、公司商业模式.....	53
六、公司所处行业基本情况.....	55
七、公司主要竞争优势.....	62
八、公司的技术研发历程及公司荣誉.....	64
第三节 公司治理	66
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况..	66
二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估.....	67
三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况.....	69

四、公司的独立性情况.....	70
五、同业竞争情况.....	71
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况.....	73
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	74
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因.....	77
第四节 公司财务	78
一、最近两年一期财务会计报告的审计意见及主要财务报表.....	79
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	104
三、报告期利润形成的有关情况.....	116
四、报告期主要资产情况.....	123
五、报告期主要负债情况.....	131
六、报告期股东权益情况.....	134
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	134
八、提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	141
九、报告期内资产评估情况.....	141
十、股利分配政策.....	142
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	143
十二、风险因素及对策.....	144
第五节 有关声明	150
第六节 附件	154

释义

除非特别说明，以下简称在本报告书中具有如下含义：

三宝云母、股份公司、本公司、公司	指	汕头市三宝云母科技股份有限公司
三宝有限、有限公司	指	汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司, 股份公司前身
梅州三宝、子公司	指	梅州市三宝光晶科技有限公司
渤海证券	指	渤海证券股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》
《公司章程》	指	《汕头市三宝云母科技股份有限公司章程》
本公开转让说明书、本说明书	指	汕头市三宝云母科技股份有限公司公开转让说明书
《审计报告》	指	大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的大信审字[2015]第 5-00255 号《审计报告》
《评估报告》	指	中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2015)第 134 号《汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司改制设立股份有限公司项目汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》
报告期、最近两年一期、最近两年及一期	指	2013 年、2014 年和 2015 年 1-2 月
最近两年	指	2013 年、2014 年
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让
“三会”	指	公司股东大会、董事会和监事会的统称
股东大会	指	汕头市三宝云母科技股份有限公司股东大会
董事会	指	汕头市三宝云母科技股份有限公司董事会
监事会	指	汕头市三宝云母科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监
元、万元	指	人民币元、人民币万元

天然云母	指	一种非金属矿物，具有良好的弹性、韧性。绝缘性、耐高温、耐酸碱、耐腐蚀、附着力强等特性
合成云母	指	合成云母又称氟金云母。是人工用化工原料经高温熔融冷却析晶而制得，其单晶片的分式为 $\text{KMg}_3(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})\text{F}_2$ ，属于单斜晶系，为典型的层状硅酸盐
合成云母片	指	合成云母片为片状晶体结构，能以单晶片直接使用，同样用它深加工制成的云母纸类、云母板类、云母带类、云母电容类、云母陶瓷类等绝缘材料产品
合成云母粉	指	合成云母粉是合成云母片经过研磨得到的产品，合成云母粉根据加工方法分为干法合成云母粉、湿法合成云母粉。

注：本公开转让说明书除特别说明外，所有数值保留两位小数，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

公司名称：汕头市三宝云母科技股份有限公司

英文名称：Shantou Sanbao Mica Co.,Ltd

法定代表人：李祈霖

有限公司成立日期：2003年12月5日

股份公司设立日期：2015年5月5日

注册资本：1,000万元人民币

住所：汕头保税区内 B11-5 地块佳丰大厦一楼

邮编：515800

电话：0754-88731398

传真：0754-88731399

电子邮箱：wh@sanbaomica.com

公司网站：www.synmica.com

董事会秘书：孙承毅

经营范围：合成合成云母粉、珠光粉、其他云母制品及相关设备的生产、加工；销售：建筑材料、五金交电、日用品、电子计算机及配件；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证经营），仓储（不含危险化学品）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

所属行业：云母制品制造（代码：3802）（《挂牌公司管理型行业分类指引》），先进结构材料（代码：11101411）（《挂牌公司投资型行业分类指引》），非金属矿物制品业（代码：C30）（《上市公司行业分类指引(2012年修订)》），云母制品制造（代码：C3082）（《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》）

主营业务：从事合成云母及其相关制品、原材料、半成品的研发、生产、销售以及生产技术和产品的进出口贸易。

组织机构代码：75648753-3

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：三宝云母

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

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

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

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

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司其他股东自愿锁定其所持股份的，锁定期内不得转让其所持公司股份。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公

公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述《公司法》、《业务规则》、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定外，公司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。

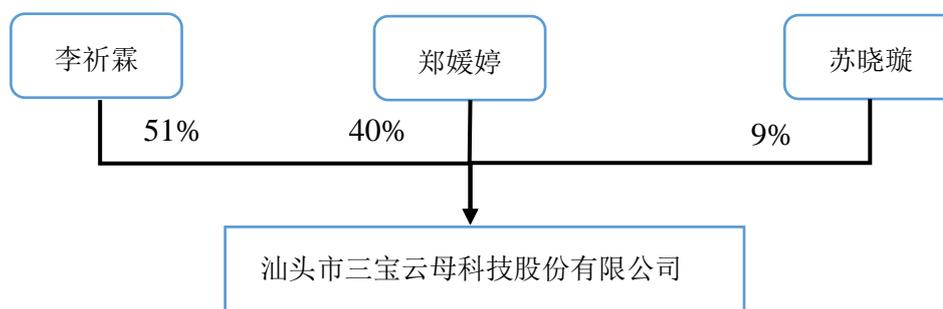
股份公司成立于 2015 年 5 月 5 日。根据上述《公司法》、《业务规则》、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股份。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	姓名	公司职务	持股数量（股）	持股比例	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	李祈霖	董事长、总经理	5,100,000	51.00%	0
2	郑媛婷	董事	4,000,000	40.00%	0
3	苏晓璇	董事	900,000	9.00%	0
合计			10,000,000	100.00%	0

三、挂牌公司股东、股权变化情况

（一）公司股权结构图



（二）公司控股股东、实际控制人情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

2015 年 3 月，公司股东李祈霖将占公司注册资本 9% 共 90 万元的出资转让

给自然人苏晓璇。截至本公开转让说明书签署之日，李祈霖持有公司 5,100,000 股股份，占公司股份总额的 51.00%，系公司控股股东；苏晓璇系李祈霖之母，持有公司 900,000 股股份，占公司股份总额的 9.00%。

公司股东苏晓璇与李祈霖系母子关系，合计持有公司 60.00% 股份，依其持股比例，苏晓璇、李祈霖能够决定公司经营方针、财务政策以及公司高级管理人员的任免。

2015 年 4 月 24 日，李祈霖、苏晓璇共同签署《一致行动人协议》，约定双方互为一致行动人，协议有效期间，双方在股份公司的经营发展、董事、监事、高级管理人员任免等重大事项上保持一致意见。

综上，李祈霖、苏晓璇系公司共同实际控制人。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生实质性变化。

2、公司控股股东、实际控制人基本情况

李祈霖：男，1986 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2011 年 10 月至 2015 年 4 月，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司总经理；2015 年 4 月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司董事长，总经理。

苏晓璇：女，1960 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1981 年 7 月到 1985 年 3 月，任潮阳电视机厂技术员；1985 年 3 月到 2010 年 3 月，任汕头渔业用品进出口公司业务员；2015 年 4 月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司董事。

根据李祈霖、苏晓璇出具的《关于诚信状况等方面的承诺函》，公司实际控制人自 2013 年以来没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况，亦没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

（三）公司前十名股东及持股 5% 以上股份股东的情况

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	李祈霖	5,100,000	51.00%	境内自然人	否
2	郑媛婷	4,000,000	40.00%	境内自然人	否
3	苏晓璇	900,000	9.00%	境内自然人	否

合计	10,000,000	100.00%	—	—
----	------------	---------	---	---

(四) 公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具日，公司股东为李祈霖、郑媛婷和苏晓璇，其中苏晓璇和李祈霖二人系母子关系。

(五) 公司股本形成及变化情况

1、2003年12月，公司设立

公司前身为汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司，系由李光义、郑喜璇二名自然人股东以货币方式共同出资设立。有限公司设立时，注册资本为200.00万元，其中，李光义出资金额为150.00万元，出资比例为75.00%，郑喜璇出资金额为50.00万元，出资比例为25.00%。

2003年11月21日，汕头市鮀岛会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并出具了汕鮀会验字（2003）第43号《验资报告》。

2003年12月5日，有限公司取得汕头市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为4405122000002）。

设立时，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	李光义	货币	150.00	75.00%
2	郑喜璇	货币	50.00	25.00%
合计			200.00	100.00%

2、2005年1月，第一次股权转让

2005年1月12日，郑喜璇与陈升炯签订《股份转让合同》，约定郑喜璇将持有的公司25%股权共50万元出资额转让给陈升炯。

2005年1月12日，有限公司做出股东会决议，同意上述股权转让事宜。

2005年1月12日，有限公司就变更股东事项进行了工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额	出资比例
----	----	------	------	------

			(万元)	
1	李光义	货币	150.00	75.00%
2	陈升炯	货币	50.00	25.00%
合计			200.00	100.00%

3、2005年6月，第一次增资

2005年6月3日，有限公司股东会做出决议，同意将注册资本增至300.00万元，新增注册资本100.00万元。其中李光义、陈升炯以货币方式分别认缴75.00万元、25.00万元。

2005年6月8日，汕头市鲛岛会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并出具了汕鲛会验字（2005）第7号《验资报告》。

2005年6月10日，有限公司取得了变更后的营业执照。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	李光义	货币	225.00	75.00%
2	陈升炯	货币	75.00	25.00%
合计			300.00	100.00%

4、2007年5月，第二次增资

2007年5月12日，有限公司做出股东会决议，同意将注册资本增至1000.00万元，新增注册资本700.00万元。其中李光义以货币方式认缴182.50万元、陈升炯以货币方式认缴117.50万元、新增自然人股东黄建霖以货币方式认缴400.00万元。

2007年11月30日，汕头市汕特会计师事务所有限公司对上述出资进行了验证，并出具了汕特会字（2007）第395号《验资报告》。

2007年12月11日，有限公司取得了变更后的营业执照。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
----	----	------	--------------	------

1	李光义	货币	407.50	40.75%
2	黄建霖	货币	400.00	40.00%
3	陈升炯	货币	192.50	19.25%
合计			1,000.00	100.00%

5、2008年4月，第二次股权转让

2008年4月28日，陈升炯与李光义签订了《股份转让合同》，约定陈升炯将占公司19.25%的股份共192.50万元出资额转让给李光义。

2008年4月28日，有限公司做出股东会决议，同意上述股权转让事宜。

2008年5月12日，有限公司就变更股东事项进行了工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	李光义	货币	600.00	60.00%
2	黄建霖	货币	400.00	40.00%
合计			1,000.00	100.00%

6、2012年6月，有限公司股东变更

2012年6月20日，有限公司做出股东会决议，同意原股东李光义持有公司60.00%的股权，共600.00万元的出资及股东资格由其合法继承人李祈霖继承。本次李祈霖继承的合法资格经广东省汕头市汕头公证处公证（公证号：（2012）粤汕汕头第7355号）。

2012年6月20日，有限公司就变更股东事项进行了工商变更登记。

本次股东变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	李祈霖	货币	600.00	60.00%
2	黄建霖	货币	400.00	40.00%
合计			1,000.00	100.00%

7、2015年2月，第三次股权转让

2015年2月13日，黄建霖与郑媛婷签订《股权转让合同》，约定黄建霖将持有的公司40.00%的股权共400.00万元出资额转让给郑媛婷。

2015年2月13日，有限公司做出开股东会决议，同意上述股权转让事宜，其他原股东均同意股权转让并放弃该上述股权的优先购买权。

2015年2月13日，有限公司就变更股东事项进行了工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	李祈霖	货币	600.00	60.00%
2	郑媛婷	货币	400.00	40.00%
合计			1,000.00	100.00%

8、2015年3月，第四次股权转让

2015年3月23日，李祈霖与苏晓璇签订了《股权转让合同》，约定李祈霖将持有的公司9.00%股权共90.00万元出资额转让给苏晓璇。

2015年3月23日，有限公司做出股东会决议，同意上述股权转让事宜，其他原股东均同意股权转让并放弃该上述股权的优先购买权。

2015年3月25日，有限公司就变更股东事项进行了工商变更登记。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额 (万元)	出资比例
1	李祈霖	货币	510.00	51.00%
2	郑媛婷	货币	400.00	40.00%
3	苏晓璇	货币	90.00	9.00%
合计			1,000.00	100.00%

9、2015年5月，有限公司整体变更为股份公司

2015年4月7日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2015]第5-00192号《审计报告》，确认有限公司截止2015年2月28日经审计的账面

净资产为 19,289,338.28 元。

2015 年 4 月 8 日,中京民信(北京)资产评估有限公司出具京信评报字(2015)第 134 号《汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司改制设立股份有限公司项目汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》,确认有限公司截止 2012 年 2 月 28 日经评估的账面净资产为 37,424,474.84 元。

2015 年 4 月 8 日,有限公司做出股东会决议,同意有限公司以截止 2015 年 2 月 28 日经审计的账面净资产为 19,289,338.28 元按照 1: 0.5184 的比例折成 10,000,000 股,整体变更为股份公司。

2015 年 4 月 8 日,李祈霖、郑媛婷、苏晓璇签订《汕头市三宝云母科技股份有限公司发起人协议》,约定三人共同作为发起人,以其在有限公司所拥有的净资产作为出资发起设立股份公司,认购股份公司的发起人股份。

2015 年 4 月 20 日,大信会计师事务所(特殊普通合伙)对上述有限公司整体变更为股份公司时的注册资本实收情况进行了验证,并出具了大信验字[2015]第 5-00011 号《验资报告》。

2015 年 4 月 24 日,股份公司召开创立大会暨第一次股东大会,审议通过《公司章程》、选举股份公司第一届董事会组成人员及第一届监事会组成人员等议案。

2015 年 5 月 5 日,股份公司取得汕头市工商行政管理局核发的《营业执照》(注册号为 440500000014398)。

整体变更后,股份公司的股权结构如下:

序号	姓名	出资方式	持股数量(股)	持股比例
1	李祈霖	净资产折股	5,100,000	51.00%
2	郑媛婷	净资产折股	4,000,000	40.00%
3	苏晓璇	净资产折股	900,000	9.00%
合计			10,000,000	100.00%

(六) 公司重大资产重组

公司自设立以来,未发生重大资产重组。

(七) 股份质押情况

根据公司股东书面承诺,其所持公司股份不存在质押给第三方的情形,亦不

存在其他争议事项。

四、公司子公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有一家全资子公司，即梅州三宝。

（一）基本情况

公司名称：梅州市三宝光晶云母科技有限公司

公司住所：五华县工业区工业大道旁西边

法定代表人：李祈霖

设立时间：2007年12月27日

注册资本：700万元人民币

经营范围：云母系列制品及相关设备的生产、加工及销售；矿产品加工及销售；五金、电子、电器制品加工及销售；金属材料、塑料制品、建筑材料、电器机械的加工及销售；化工原料（危险化学品除外）、化工产品（危险化学品除外）的加工及销售；农副产品的加工及销售；进出口贸易。（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。）

（二）股本形成及变化

1、梅州三宝的设立

2007年12月9日，三宝有限做出股东会决议，决议成立梅州三宝，并投资420.00万元，占其60%股权。

2007年12月9日，梅州三宝做出股东会决议，决议成立梅州三宝，注册资本为700.00万元，三宝有限、李光义、黄建霖分别占其60%、20%、20%的股权。

2007年12月27日，五华方正合伙会计师事务所对上述出资进行了验证，并出具了华会验字（2007）第144号《验资报告》。

2007年12月27日，梅州三宝取得五华县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为441424000002091）。

梅州三宝设立时，各股东持股情况如下：

序号	姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
----	----	------	----------	------

1	三宝有限	货币	420.00	60.00%
2	李光义	货币	140.00	20.00%
3	黄建霖	货币	140.00	20.00%
合计			700.00	100.00%

2、2011年5月，梅州三宝股权转让

2011年5月15日，李光义与黄建霖分别与三宝有限签订《股权转让合同》，约定李光义与黄建霖分别向三宝有限转让其持有的梅州三宝20%股权。同日，李光义与黄建霖分别签署声明，放弃对梅州三宝股权转让的优先购买权。

2011年5月15日，梅州三宝召开股东会，同意上述股权转让事项。

2012年1月6日，梅州三宝取得了变更后的营业执照。

本次股权转让后，梅州三宝变更为三宝有限的全资子公司。

序号	姓名	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	三宝有限	货币	700.00	100.00%
合计			700.00	100.00%

（三）最近一年及一期主要经营指标

项目	2015年2月28日	2014年12月31日
总资产（万元）	1,608.32	1,619.62
股东权益合计（万元）	617.97	622.06
项目	2015年1-2月	2014年
营业收入（万元）	81.71	507.93
净利润（万元）	-4.10	-10.41

五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、**李祈霖**：简历详见本说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

2、**郑媛婷**：女，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学

历。2015年2月至2015年4月，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司股东；2015年4月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司董事。

3、苏晓璇：简历详见本说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(二)公司控股股东、实际控制人情况”。

4、孙承毅：男，1987年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年4月至2010年5月，任中国扬子江轮船股份公司广州办事处主管；2010年6月至2011年5月，任汕头市通达船务有限公司操作员；2011年7月至2012年7月，任汕头市凰记茶餐厅总经理；2012年8月至2013年3月，任汕头市时尚生活杂志总监；2013年4月至2015年4月，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司总经理助理；2015年4月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司董事，董事会秘书。

5、李佛恩：男，1967年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年至1995年，就职于汕头市华诚实业公司；1995年至1997年，就职于汕头市龙湖区晟照公司；1997年至2003年，就职于汕头保税区佳丰实业有限公司；2003年至2015年，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司行政总监；2015年4月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司董事、副总经理。

以上董事任期均为三年，自2015年4月24日至2018年4月23日。

(二) 公司监事

1、梁振强：男，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1986年到1993年，就职于深圳南岭锦绣公司；1994年到1995年，就职于汕头南峰电子公司；1995年10月到2004年，就职于汕头保税区佳丰实业有限公司；2004年到2015年4月，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司厂长；2015年4月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司监事会主席。

2、郑惠容：男，1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988年至1993年，任清远市陶瓷公司工艺部经理；1993年至2004年，任汕头经济特区建业陶瓷有限公司工程师；2004年至2004年，任新安县嘉华耐火材料有限公司副总经理；2005年至2010年，任潮州陶瓷厂技术服务工程师；2010年至2015年，任梅州市三宝光晶云母科技有限公司厂长；2015年4月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司监事。

3、沈楚烁：男，1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年5月至2004年10月，任潮州三环集团股份有限公司操作工；2004年10月至2015年4月，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司检验主管；2015年4月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司职工代表监事。

以上监事任期均为三年，自2015年4月24日至2018年4月23日。

（三）公司高级管理人员

1、李祈霖：简历详见本说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）公司控股股东、实际控制人情况”。

2、孙承毅：简历详见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

3、李佛恩：简历详见“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

4、马海钦：男，1976年6月出生，中国国籍，无海外永久居留权，本科学历。1996年至2001年任汕头市政府招待所团支部书记；2001年至2005年任汕头市国土开发服务公司记账员；2005年至2011年任广东锦峰集团有限公司主管会计；2011年至2012年任汕头市潮阳区杰辰文化用品有限公司财务经理；2012年至2015年4月任广东发能房地产有限公司财务副经理；2015年5月至今任汕头市三宝云母科技股份有限公司财务总监。

以上高级管理人员任期均为三年，自2015年4月24日至2018年4月23日。

六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2015]第5-00255号《审计报告》，公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标如下：

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（万元）	4,985.75	5,333.75	5,612.47
总负债（万元）	3,138.85	3,915.33	4,126.43
股东权益合计（万元）	1,846.90	1,418.42	1,486.04

归属于母公司股东权益合计（万元）	1,846.90	1,417.63	1,483.58
每股净资产（元/股）	1.85	1.42	1.49
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.85	1.42	1.48
资产负债率	62.96%	73.41%	73.52%
母公司资产负债率	57.45%	60.85%	62.96%
流动比率（倍）	0.74	0.47	0.62
速动比率（倍）	0.19	0.07	0.07
项目	2015年1-2月	2014年	2013年
营业收入（万元）	343.18	1,581.64	1,352.75
净利润（万元）	429.19	-67.62	-164.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	18.82	-85.05	-104.98
归属于母公司所有者净利润（万元）	429.27	-65.95	-163.08
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润（万元）	18.90	-83.38	-103.36
毛利率	33.02%	31.60%	34.53%
净资产收益率	26.30%	-4.55%	-10.42%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.16%	-5.75%	-6.60%
应收账款周转率（次）	9.78	55.46	-
存货周转率（次）	0.17	0.73	-
基本每股收益（元/股）	0.43	-0.07	-0.16
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.02	-0.08	-0.10
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-330.96	180.40	119.07
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.33	0.18	0.12

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。上述表格中所涉及的财务指标计算公式如下：

- 1、每股净资产=股东权益/股份公司总股本 10,000,000 股
- 2、资产负债率=总负债/总资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 5、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 6、净资产收益率=归属于母公司所有者净利润/加权平均净资产
- 7、扣除非经常性损益后的净资产收益率=扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者净利润/加权平均净资产
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 9、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 10、基本每股收益=净利润/股份公司总股本 10,000,000 股
- 11、稀释每股收益=基本每股收益(公司不存在发行在外的稀释性潜在普通股)
- 12、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股份公司总股本 10,000,000 股

七、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

机构名称：渤海证券股份有限公司

法定代表人：王春峰

住所：天津经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

联系电话：010-68784176

传真：010-68784210

项目小组负责人：张运发

项目小组成员：吴玉祥、赵德坤、张敬华、姜宁、高枫

(二) 律师事务所

机构名称：北京市天银律师事务所

负责人：张圣怀

住所：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

联系电话：010-62159696

传真：010-88381869

经办律师：戈向阳、胡政生

（三）会计师事务所

机构名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

联系电话：0755-22211845

传真：0755-22211831

经办注册会计师：李东坤、李炜

（四）资产评估机构

机构名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室

联系电话：027-82793585

传真：027-82771642

经办注册评估师：王建春、赵士威

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品及用途

（一）公司主营业务情况

三宝云母建厂以来一直从事合成云母的研发、生产和销售，是国内较早将实验室技术成功转化为大规模工业生产的企业，多年来一直致力于合成云母及其制品的研发及市场推广。

报告期内，公司收入分别为 1,352.75 万元、1,581.64 万元、343.18 万元，公司主营业务收入占营业收入的比重均为 100%，主营业务明确。公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品

公司主要产品为合成云母，主要包括合成云母粉和合成云母片两大类。

1、合成云母

合成云母又称氟金云母，是用化工原料经高温熔融冷却析晶而制得，其单晶片的分式为 $\text{KMg}_3(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})\text{F}_2$ ，属于单斜晶系，为典型的层状硅酸盐。



合成云母粉（左图）、天然云母粉（右图）



合成云母片（左图）、天然云母片（右图）

云母具有绝缘、透明、耐热、耐腐蚀、易剥离及富有弹性等特性，被广泛用于电机、电器、电子、无线电和家用电器等领域，在国民经济和国防建设中起重要作用。云母是层状硅酸盐矿物的总称。天然云母的种类虽然很多，但在工业上大量应用的是白云母，其次是金云母。它们的化学式分别为 $\text{KAl}_2(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})(\text{OH})_2$ 和 $\text{KMg}_3(\text{AlSi}_3\text{O}_{10})(\text{OH})_2$ ，由于都含 $-(\text{OH})$ ，故亦称羟基云母。

由于合成云母不含羟基 $-(\text{OH})$ ，它的高温热稳定性比天然云母高得多。白云母从 450°C 就开始分解，厚度膨胀， 600°C 以上急剧失重，到 900°C 时因水分蒸发几乎完全分解，云母结构全被破坏，只剩下一些金属氧化物和杂质。金云母从 750°C 开始分解， 900°C 以上失重显著。所以它们的最高使用温度分别为白云母 550°C 、金云母 800°C 。而合成云母一直可用到 1100°C ，达到 1200°C 以上才缓慢分解，熔化温度则为 $1375 \pm 5^\circ\text{C}$ ，利用高温加热或差热分析，可很易区别云母类别。

另外，合成云母纯净、杂质少、透明性好，白度更高，且不含有 $-(\text{OH})$ ，在高温下不会释放对钢材有害的氢原素，还具有放射性低，能与一些金属相融、焊接的优异特性。

合成云母除硬度略大于天然云母外，其他机械性能、电绝缘性能和真空放气等性能均优于天然云母。由此可见，合成云母不仅能完全代替天然云母，而且还是具有特殊性能的新型耐高温绝缘材料。

合成云母与天然云母性能比较如下：

性能对比表一

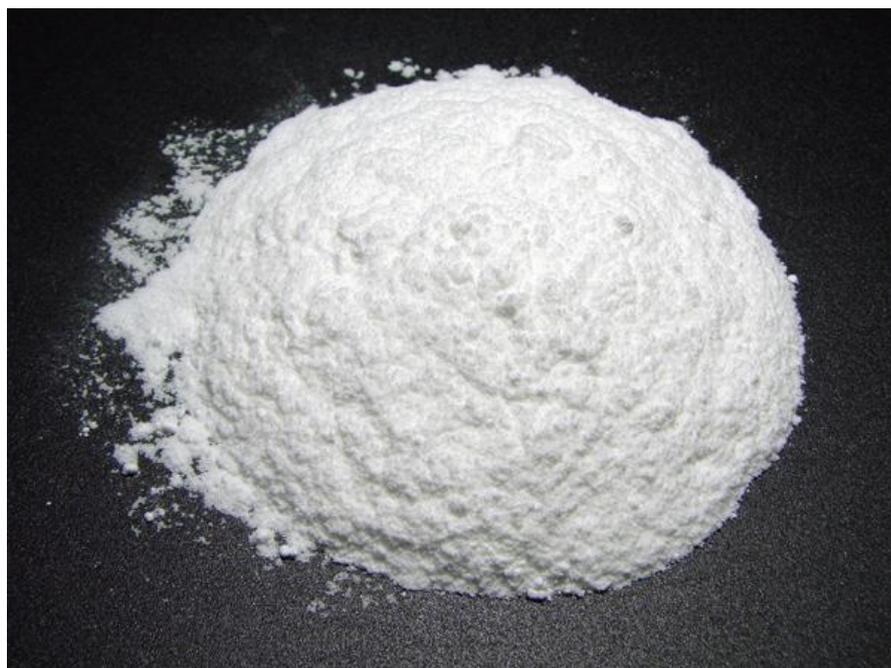
项目	合成云母	天然云母
----	------	------

质量稳定性和一致性	每批产品的质量稳定性和一致性较好	由于云母矿本身形成时的情况比较复杂，因此质量稳定性和一致性较差
辐射性	人工合成，无天然辐射源	部分矿石存在辐射性
纯净度	纯度高，杂质含量极低	不可避免的夹带沙土杂质和其他矿物杂质
外观	表面光洁度高、白度高 白度达 92% 以上	表面光洁度差，呈灰白色 白度为 60-80% 左右
耐热度	熔化或析晶温度为 (1350±5) °C	一般在 200°C 开始逐渐起层、变色、脱落
耐电性	介电强度：185-238 kV/mm	介电强度：115-140 kV/mm
绝缘性	表面电阻：3×10 ¹³ Ω	表面电阻：1×10 ¹¹ Ω
抗张强度	150Mpa	110-140Mpa
(OH) 键	不含有 (OH) 键，在高温下不象天然云母那样释放对钢材有害的氢原子，可应用到金属防锈制品中	-
各种光线透过率	合成云母晶片透明无色，对红外、紫外及各种波长光线的透过率都比天然云母高，生产出来的珠光颜料质量高档	-

性能对比表二

项目	单位	合成云母	天然金云母	天然白云母
密度	g/cm ³	2.7-2.85	2.75-2.90	2.70-3.00
击穿强度	kv/mm	185-238	115-140	110-130
体积电阻率	Ω.cm	(3-6)×10 ¹⁵	10 ¹³ -10 ¹⁴	10 ¹⁴ -10 ¹⁵
表面电阻率	Ω	3×10 ¹³	10 ¹⁰ -10 ¹⁴	10 ¹¹ -10 ¹²
介电常数	ε	5.8-6.3	5.0-6.5	6.0-8.0
介质损耗	tgδ (M C)	3.38×10 ⁻⁴	(20-70)×10 ⁻⁴	(2-10)×10 ⁻⁴
抗拉强度	kg/cm ²	1500	950-1300	1100-1500
吸水率	%	0.14	2.7	2.2
吸潮率	%	0.04	0.24	0.18
耐热性	°C	1100-1300	600-650	350-450

2、合成云母粉



合成云母粉

合成云母粉是合成云母片经过研磨得到的产品，合成云母粉根据加工方法分为干法合成云母粉、湿法合成云母粉。

本公司生产的合成云母粉为湿法合成云母粉，是通过将合成云母片水力破碎、湿法研磨破碎、重力沉降分级和精细分级后得到的产品。

湿磨合成云母粉是一种微晶态片状粉体，在显微镜下呈现完整的片状晶体结构，表面光滑，厚度适中，镜面感强，透光性好。正由于这种独特的片状结构及片面的完整性，湿磨合成云母粉在作为高档珠光颜料的原材料方面具有明显优势。在化妆品、涂料、塑料等行业的使用，也较于其他粉体具有更好的铺展性能和涂覆性能。

3、合成云母粉标准介绍

合成云母粉主要是通过粒径分布范围作为产品的定性，粒径范围主要分为如下几种：

目数	国际标准粒径 (Mastersizer 2000 测试)	目数	国际标准粒径 (Mastersizer 2000 测试)
3000 mesh	<5 μm	200 mesh	40-160 μm

1500 mesh	<10 μm	180 mesh	50-200 μm
1250mesh	<15 μm	100 mesh	50-250 μm
800mesh	5-25 μm	95 mesh	60-320 μm
600mesh	10-40 μm	90 mesh	60-350 μm
400mesh	10-60 μm	85 mesh	70-400 μm
325 mesh	20-80 μm	80 mesh	100-500 μm
300 mesh	25-100 μm	60 mesh	200-700 μm
250 mesh	30-120 μm	40 mesh	200-1000 μm

注：计量单位目（mesh），粒度是指原料颗粒的尺寸，一般以颗粒的最大长度来表示。网目是表示标准筛的筛孔尺寸的大小。在泰勒标准筛中，所谓网目就是 2.54 厘米(1 英寸)长度中的筛孔数目，并简称为目（mesh）。目数越大，表示颗粒越细。

微米（ μm ）是国际测量长度符号，它与目数单位有一定的对照关系，例如 2 目（mesh）=8000 微米（ μm ）。从公式推算，筛子内径（ μm ） $\approx 14832.4 /$ 筛子目数。

公司采用英国 MALVERN 公司 Mastersizer 2000 检测设备进行产品粒径分布范围的调控，做到与国际大型化工企业接轨。产品粒径得到德国 BASF（巴斯夫公司）和 Merck（默克公司）等公司的认可，为客户后续的加工提供充分的数据支持和质量保障。

4、合成云母粉类别划分

公司产品合成云母粉按用途划分为：珠光级合成云母粉、化妆品级合成云母粉、填充剂级合成云母粉等。

珠光级合成云母粉按公司的生产工艺具体划分为 B、S、F 系列合成云母粉，适合做各种高档珠光粉，其中一些产品还适合制作包覆特殊效应的珠光颜料。本公司 B/S/F 系列合成云母粉按粒径尺寸可以划分为 30 多种型号规格。

化妆品级合成云母粉，是针对化妆品客户研发的，兼顾片状贴肤性、表面光泽和手感的合成云母粉，其特点是片状感，颗粒感俱佳，适合粉饼、腮红、眼影、唇膏、乳液等添加物，且杂质含量少，外观白且纯度高。本公司化妆品级合

成云母粉按粒径尺寸可以划分为近 10 种型号规格。

填充剂级合成云母粉，是针对塑料，涂料等行业的粉剂添加型合成云母粉，对片质和功能性进行考量，粉体细腻柔和，在有机溶剂有一定分散性，提高塑料，涂料的支撑作用和强度。本公司填充剂级合成云母粉按粒径尺寸可以划分为 10 多种型号规格。

5、合成云母片

合成云母片是采用石英砂、氧化铝、氟硅酸钾、碳酸钾、氧化镁等原材料，经高温反应、熔融、冷却、析晶、生长而成的人工合成层状硅酸盐化合物。

合成云母片为片状晶体结构，具有纯度白度高、绝缘透明、耐高温强、耐腐蚀、易分割、隔绝性能强及富有弹性等特性。合成云母片不仅能以单晶片直接使用，还可以深加工制成云母纸类、云母板类、云母带类、云母电容类、云母陶瓷类等绝缘材料产品。由于合成云母片的性能优异，并且能与许多有机材料、无机非金属材料形成用途各异的复合材料，因此其应用范围较广，在航空航天、电子电器、仪表、冶金、建材等众多领域中起到重要作用。

（三）公司功能化的特种合成云母粉产品

根据市场需求，公司会将合成云母粉进行微粒表面处理，包括水晶云母粉和硅处理合成云母粉两类。

合成云母粉本身具有高亮白、抗紫外线、耐高温、不易发生反应等优质的物理化学性质，正被越来越多的领域所开发使用。合成云母粉也随着市场需求，改变其本身的一些物理化学性质，不断创新，以满足新领域的使用条件，特别是要求对合成云母粉的表面进行包覆等处理。

合成云母粉的表面处理是通过物理与化学相结合的方法，对粉体表面进行包覆，使其能在极性和非极性介质中表现出良好的分散性和表面润湿性，达到提高制品性能的目的。合成云母粉是一种非金属材料片状粉体，它是将一种无机物与有机高分子材料进行结合，经表面处理的合成云母粉具有白度值高，松散度好，吸潮率低，极易分散等多种优点。

表面处理合成云母粉能解决粉体易于团聚的缺点，表面改性剂在合成云母粉表面充分分散、均匀及牢固包覆，使其能与其他有机相物质的相容性更佳。这不

仅能提高合成云母粉的性能和环境适用性，更发掘它新的功能和应用性。该产品具有极其广泛的用途，市场潜力巨大，目前已针对化妆品、涂料、塑料、橡胶等行业进行推广，市场反馈非常好，得到客户认可。

目前，公司表面处理粉体有水晶云母粉、硅处理合成云母粉两大类，十几个粒径段规格产品，并根据客户需求致力于研发各种不同的合成云母粉的表面处理配方。

1、水晶云母粉



水晶云母粉

水晶云母粉是通过阴离子表面活性剂的包覆，使合成云母粉表面包裹一层半亲水的有机相物质。包裹后的合成云母粉，手感丝滑轻盈，外观亮白有质感，赋予合成云母粉更好的手感及观感。在有机相溶剂中，能更容易分散开，提高其与树脂等物质的融合。

2、硅处理合成云母粉



硅处理合成云母粉

硅处理合成云母粉通过多种油性物质（如硅油）成分的复配，架桥等，使油性物质稳固的包覆在合成云母粉表面，形成一种完全疏水亲油的油性合成云母粉，结构稳固，活化指数 $\geq 98\%$ 。手感滑腻，外观有质感，在水性溶剂中，在界面与水完全分离。在油性溶剂中，该物质迅速分散入溶剂中，很好的悬浮在溶剂内。



油性溶剂悬浮实验

注：左边为包覆后的硅处理合成云母粉，它在水性溶剂中，完全浮于表面，疏水性极强。右边为未包覆的合成云母粉，它在水性溶剂中，逐步沉降，形成乳浊状态。

由于合成云母粉拥有-F，本身性质非常稳定，不像天然云母粉拥有活性的-(OH)，所以要将有机物质稳固地包覆在合成云母粉上拥有比较大的技术难度，

其效率也较其他粉体略低，但成品效果却不低于其它粉体的包覆效果。

表面处理后的合成云母粉，大大降低了粉体的分子间力，减少粉体结团所带来的团聚效应，解决了无机表面在有机相中的分散问题，更好使产品应用于化妆品、涂料、塑料、橡胶等行业。

（四）公司主要产品的用途

1、合成云母粉

合成云母粉在绝缘方面性能优异，体积电阻率比天然云母高约 1,000 倍，具有电绝缘性好、高温下真空放气极低、耐酸碱、透明、可剥离和富有弹性等特点。合成云母粉已经广泛应用于化妆品、涂料颜料、橡胶、塑料、功能陶瓷、电焊条、绝缘材料等行业，以及作为具有特殊性能的新型材料已成功应用于多项现代工业和尖端技术领域。

合成云母粉的主要用途如下：

（1）应用于化妆品

合成云母微粒（晶片）能屏蔽紫外线和红外线，拥有有机抗紫外剂所不具备的优势，是优良的化妆品抗紫外剂。由于晶片极薄，覆盖能力极强，故仅需少量该些产品，即可使皮肤表面形成一层肉眼看不见的抗紫外线保护剂和增亮剂。合成云母微粒晶片极薄，厚度通常大约 10nm-100nm，晶片直径与厚度的比率（径厚比）高达 80-120 倍，遮盖力极强。合成云母粉广泛应用于化妆品彩妆产品，具有以下优点：

①由于合成云母粉的薄片状结构使其制成的化妆品有柔软的触感、覆盖性和对皮肤良好的附着性。

②由于合成云母粉的透明性和光散射性效应，使其制成的化妆品能使光从皮肤均匀反射，皮肤透明性、紧密性增加，更具光泽和立体感，显示出自然、健康的美。

（2）应用于涂料行业

合成云母粉微粒（晶片）直径与厚度的比例（径厚比）达到 80-120 倍，晶片厚度大约 10nm-100nm。这样的产品具有高度的遮盖率和紫外吸收功能，在漆膜中能形成高效的阻隔作用，使腐蚀性物质在漆膜中扩散、渗透和迁移的变得极

其迂回曲折（屏蔽和迷宫效应），穿透漆膜的时间延长到3倍，从而极大地提高涂料的性能。同时，它还能可大大增强涂料的拉伸性，耐高温耐磨，隔绝性能好，防刮防掉漆，适合应用于日用器具和生活用品。

（3）应用于珠光颜料行业

珠光颜料是指借助于光的透射和反射表现出珍珠般和/或虹彩般效果的颜料。这种光学效果与不同介质对光折射率的差别密切相关。

优质的合成云母粉作为珠光颜料的基材，能大大提升珠光颜料的色纯度及亮度，减少由于基材不纯带来的发黄，色差等现象。优质的合成云母粉作为珠光基材，要求粉体片状薄，粒径分布窄，厚薄一致水平越高，其珠光效果越有优势。

（4）应用于橡胶行业

合成云母粉的阻隔作用使有害物质难以进入材料，进入后又难以扩散、迁移、穿透。原理与涂料相似，即平行取向的合成云母粉晶片阻隔气体的穿过（穿透时间延长3倍），这对轮胎的内胎、球类的内胆和许多救生器材来说是非常重要的。在橡胶内加入湿法合成云母粉以后，气密性将大幅度提高。

（5）应用于塑料行业

在塑料行业，合成云母粉主要作为粉剂添加。因其独特的片状结构，无论添加入通用塑料或工程塑料中，都可以大大增强塑料刚性、弯曲模量及弯曲强度、延展性、支撑力、强度、耐温性、耐形变等性能。同时，还能提高塑料制品的平整度，有利于后续产品的加工制作。

药品、化妆品、食品等产品需要屏蔽光辐射，特别是紫外辐射，以改善产品的储存性能。它们的塑料包装材料中可加入片状结构完美的湿法合成云母粉，以屏蔽光辐射，特别是紫外辐射。

（6）应用于功能陶瓷行业

在陶瓷领域中，合成云母粉有其独特优势，其本身为白色带光泽的粉末，应用到陶瓷产品中呈白色透明，闪亮，既不影响成品颜色，又能增加陶瓷表面花纹的效果。合成云母呈片状、性能稳定、径厚比大、不释放对金属有害的氢元素、烧失率小于2%，不含结晶水，耐高温1100-1300℃，耐候性强，高温不变形，纯度高，在助剂的作用下，能与陶瓷很好的结合，烧结过程同步性强。

可加工陶瓷，是合成云母与玻璃陶瓷共同烧制产生的特殊材料。合成云母陶

瓷具有较高的力学性能、较好的耐磨性和化学稳定性等，在建筑、电子工业、航空航天、医学等领域有着广阔的发展前景。同时，其有较好的可加工性能、生物活性和生物相容性，在牙科和骨科修复领域具备较大的应用潜力。牙科和骨科修复领域通常要求材料具备良好的力学性能和摩擦磨损性能，使其既有承担一定静载荷的能力，又具备承担一定循环摩擦载荷的能力。合成云母与玻璃陶瓷制成的可加工陶瓷在这一领域有着较好的应用前景。

(7) 应用于电焊条行业

在焊材领域，合成云母粉是一种新型的焊条药皮材料，其独特化学元素的组合，可提高电弧稳定性，减少飞溅，改善焊条的工艺性能，解决了焊条生产过程中经常出现的焊条药皮开裂问题。同时添加合成云母粉的焊条药品具有一定的弹性和塑性，可增加焊条涂料的滑性和在粉料缸中的流动性，从而改善其压涂性能。

(8) 应用于绝缘材料行业

合成云母粉本身具有很高的绝缘性能，其可以作为绝缘灌注胶填料中。相比填充硅微粉，填充合成云母粉可以使得外移电位值情况降低很多倍，绝缘性能大大提高。合成云母粉还可以添加入绝缘漆中，作为涂层，使物体表面绝缘。

(9) 应用于航空航天等高科技领域

合成云母粉因其耐高温、抗腐蚀、高频介质损耗低、电真空绝缘、吸收中子反射波长，光、波透过极佳，原子级平整度，不吸附杂质等方面极高的性能，成为航空航天雷达、中子反射试验、分子生物等现代工业和尖端技术领域的新材料。

合成云母粉经麻省理工学院测试，被列为可应用于真空环境下的物质，同时在真空环境下保持原有性质的稳定。目前，合成云母粉已应用于航空发动机内的密封填充材料，克服原有密封材料导热性差、热膨胀系数大、机械强度低、冷流动性大、耐辐射性差等缺点。特别是航空发动机活塞部分用的密封环，对材料的性能要求更为苛刻的条件下，合成云母粉填充的这种密封材料显示出非常大的优势。

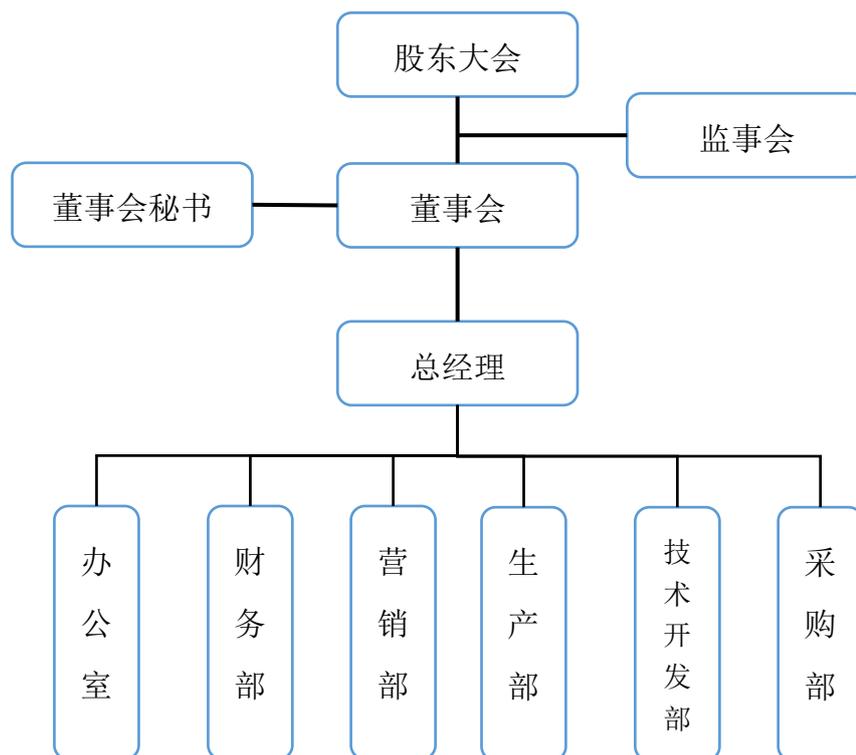
2、合成云母片

合成云母片具有极广的使用范围，包括宇宙飞船用合成云母绝缘片，环境监测卫星（EMS）合成云母绝缘片，雷达天线馈线系统合成云母密封窗，雷达移相

器合成云母极化片，高压锅炉水位计合成云母观测窗，原子力显微镜合成云母基片。合成云母是高端科技领域理想的电绝缘材料，已被选用于神州八号宇宙飞船和环境监测卫星等航天设备做绝缘片。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）公司内部组织结构



汕头市三宝云母科技股份有限公司

（二）主要生产流程

根据公司的生产计划，公司全资子公司梅州三宝进行原材料的采购，合成云母的烧制，合成云母片的加工成片的生产任务。梅州三宝将合成云母片成品出售给公司，再由公司对外直接出售或由公司生产部门经研磨分级、表面处理加工成合成云母粉后对外销售。

三、与公司相关的关键资源要素情况

（一）主要产品的技术含量

公司产品定位是合成云母高端产品，其各项性能明显高于中、低端产品。在成产周期方面，本公司从合成云母烧制、研磨、表面处理等各工艺流程环节所需时间上也远高于中、低端产品。

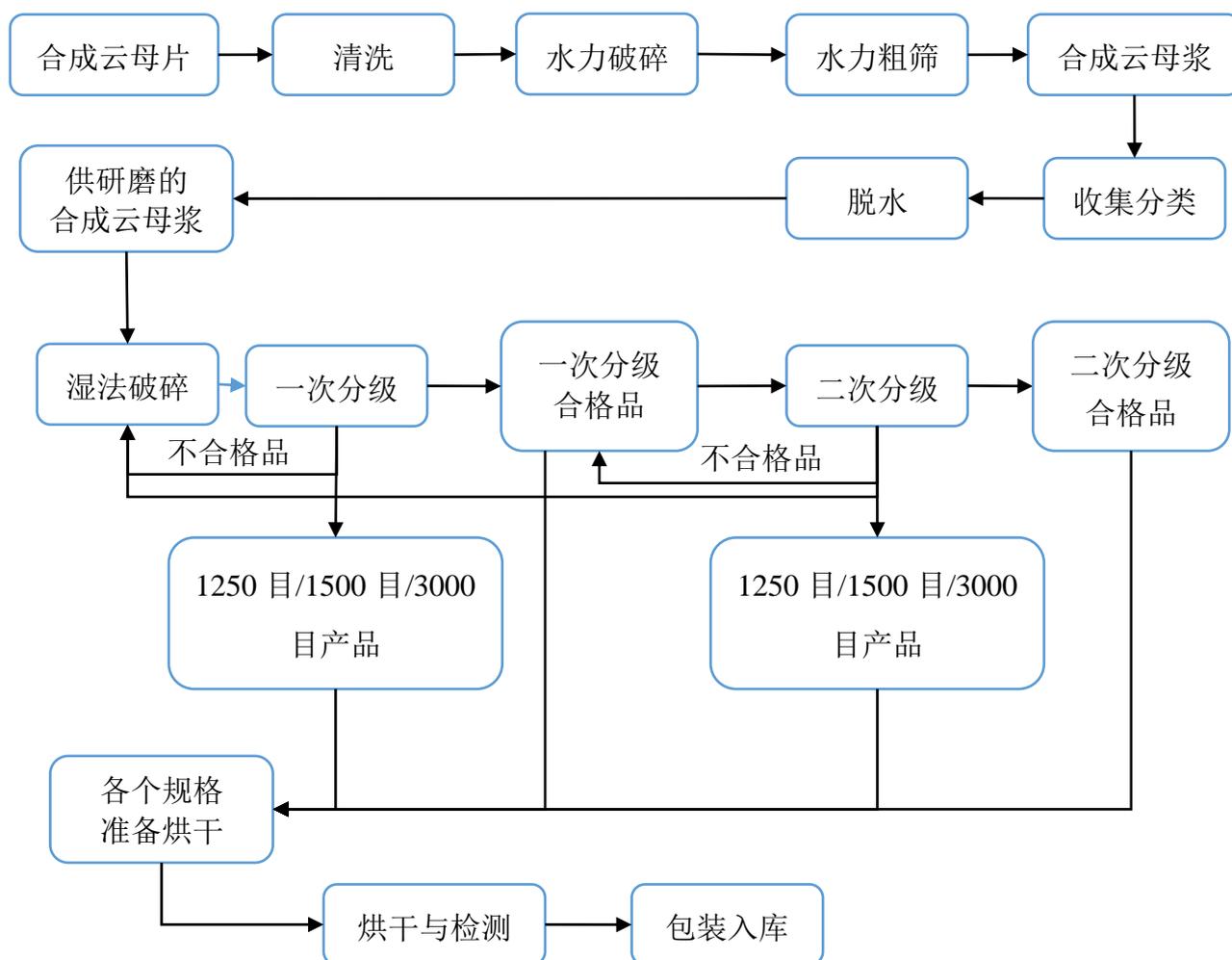
在生产设备方面，本公司根据多年的生产经验，结合高校科研机构的专家配合，设计出一些独特的研磨分级设备，优化了生产工艺和提高了产品质量。

公司的生产和管理都已经通过 ISO9001：2008 质量认证。

（二）主要产品的生产工艺流程

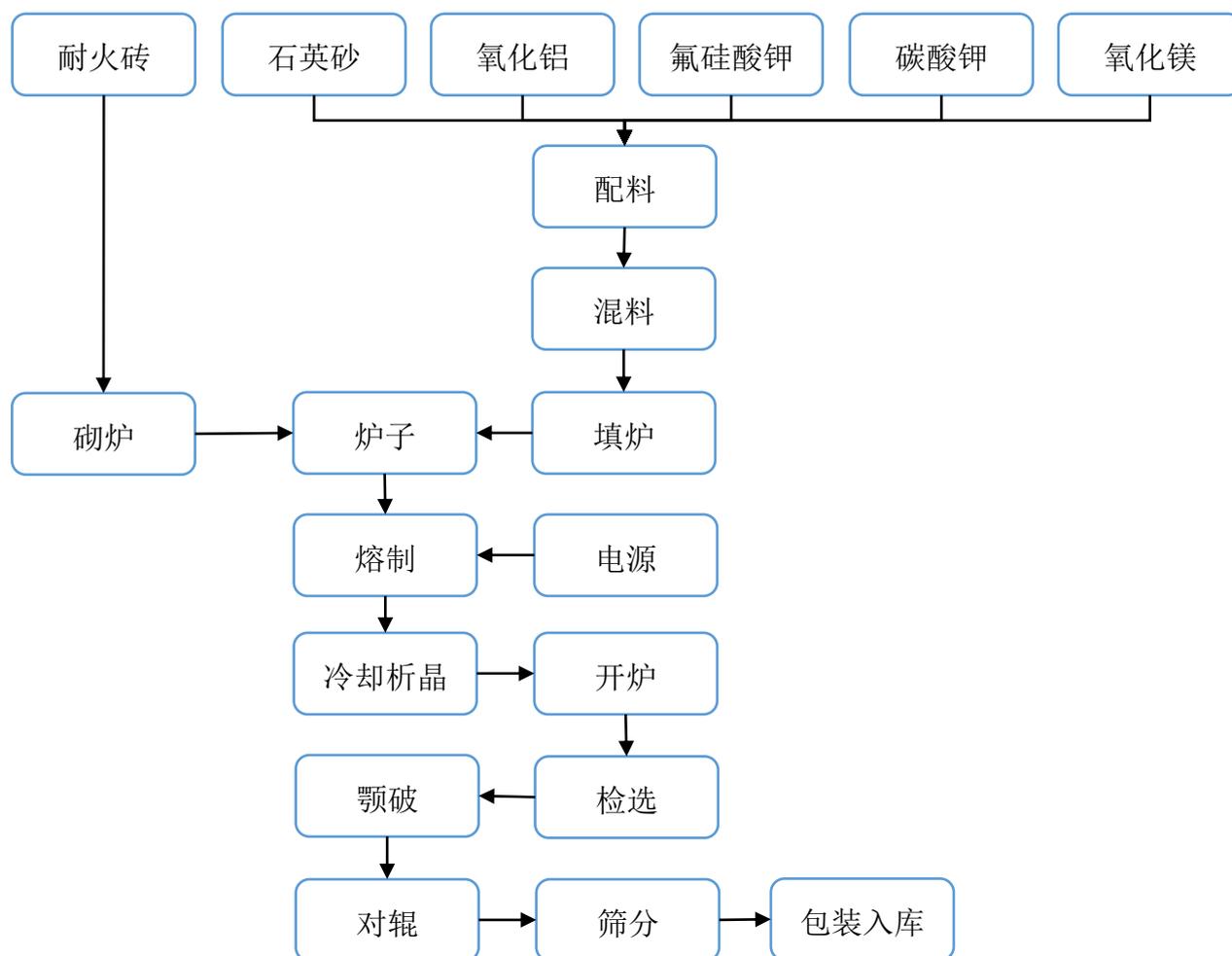
1、合成云母粉

公司选用优质合成云母片为基材，采用湿法加工技术（即生产过程都在水中进行），经高压水力制浆、筛分、研磨（多种研发方式）、精密分级等工艺最终生产为成品。其主要生产工艺流程如下：



2、合成云母片

合成云母片是选用优质的石英砂、氧化铝、氟硅酸钾、碳酸钾、氧化镁等原材料，经高温反应、熔融、冷却、析晶、生长而成的层状硅酸盐化合物。其主要生产工艺流程如下：



(三) 主要无形资产情况

本公司的无形资产包括土地使用权、商标和专利。截至 2015 年 2 月 28 日，公司无形资产账面价值为 1,896.85 万元，全部为土地使用权。

截至本公开转让说明书签署日，由于股份公司成立时间较短，公司各项无形资产的权属证书尚未由三宝有限变更为股份公司，相关名称变更手续正在办理中。三宝有限已整体变更为股份公司，各项无形产权属证书尚未更名不会对公司对各项无形资产的权属关系造成重大影响。

1、土地使用权

截至 2015 年 2 月 28 日，公司拥有 5 宗土地使用权证，其账面价值为 1,896.85 万元，具体情况如下：

序号	权属证书编号	权利人	坐落位置	面积(m ²)	用途	取得时间	终止日期	他项权利
----	--------	-----	------	---------------------	----	------	------	------

1	汕国用 (2011)第 60900002号	三宝有限	保 税 区 H3-1-1 地块	11,143.72	工业	2011/ 01/24	2056/ 12/29	无
2	汕国用 (2012)第 60900012号	三宝有限	保 税 区 H3-1-2 地块	18,628.10	工业	2012/ 10/25	2061/ 06/27	无
3	汕国用 (2012)第 60900013号	三宝有限	保 税 区 H3-1-3 地块	16,570.30	工业	2012/ 10/26	2061/ 06/27	无
4	华府国用 (2014)第 0031185号	梅州三宝	水寨镇五华 县县城工业 区	20,002.00	工业	2014/ 07/17	2064/ 06/09	无
5	华府国用 (2014)第 0031186号	梅州三宝	水寨镇经济 开发区沿湖 路	40,000.00	工业	2014/ 07/17	2064/ 06/09	已抵 押

2、商标

截至 2015 年 2 月 28 日，公司拥有 2 项注册商标，具体情况如下：

序号	注册商标	核发机关	注册号/商标编号	核定类别/ 商标种类	有效期/ 注册日期
1	 ST B.D.F.	国家工商行政 管理局商标局	第 4191328 号	第 17 类	2007/07/21- 2017/07/20
2	 ST B.D.F.	香港知识产权 署商标注册处	301571094	一般商标	2010/03/24

3、专利

截至 2015 年 2 月 28 日，公司拥有 8 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利 类别	申请日期	期限	取得 方式
1	一种云母粉的制备方法	ZL200510034878.8	发明 专利	2005/06/01	20 年	原始 取得
2	湿法合成云母粉精密分 级方法	ZL200510034877.3	发明 专利	2005/06/01	20 年	原始 取得
3	一种人工合成氟金云母	ZL201320503776.6	实用	2013/8/19	10 年	原始

	粉沉降式连续分级装置		新型			取得
5	一种人工合成氟金云母粉筛分装置	ZL201320503798.2	实用新型	2013/08/19	10年	原始取得
5	一种人工合成氟金云母研磨装置	ZL201320501607.9	实用新型	2013/08/16	10年	原始取得
6	人工合成氟金云母片生产线的开炉装置	ZL201320498535.7	实用新型	2013/08/15	10年	原始取得
7	人工合成氟金云母片的烧制生产线	ZL201320498706.6	实用新型	2013/08/15	10年	原始取得
8	人工合成氟金云母粉检测前的分散处理装置	ZL201320498434.X	实用新型	2013/08/15	10年	原始取得

截止 2015 年 2 月 28 日，公司拥有申请中的发明专利 4 个。

序号	专利名称	专利号	专利类别	申请日期
1	人工合成氟金云母片蓬松化的方法	201310355762.9	发明专利	2013/08/15
2	一种晶体合成炉及其应用	201510189694.2	发明专利	2015/04/21
3	一种人工合成氟金云母的制备方法	201510181110.7	发明专利	2015/04/16
4	制备人工合成氟金云母的方法	201510181078.2	发明专利	2015/04/16

（四）取得的业务许可资格或资质情况

2015 年 6 月 8 日，公司取得变更后的《广东省污染物排放许可证》，编号为 4405032010000003，有效期限为 2015 年 6 月 8 日—2019 年 9 月 8 日。

2012 年 8 月 13 日，公司取得《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号为 4405600649。

2015 年 5 月 25 日，公司取得变更后的《报关单位注册登记证书》，编号为 4405460163。

由于梅州三宝厂房所在的土地尚未取得权属证书，因此公司子公司梅州三宝未取得污染物排放许可证。公司将积极办理土地及房产的权属证书，并在办理完成后加紧办理排污许可证。

（五）特许经营权情况

截至本说明书签署日，本公司无相关特许经营权。

（六）主要固定资产情况

本公司主要固定资产包括与生产经营密切相关的房屋及建筑物、机器设备、运输工具和其他设备等。截至 2015 年 2 月 28 日，公司固定资产原值、累计折旧、净值及综合成新率情况如下：

类别	原值（万元）	累计折旧（万元）	净值（万元）	综合成新率
房屋及建筑物	591.45	47.64	543.80	91.94%
机器设备	1,017.30	562.18	455.13	44.74%
运输工具	49.32	33.68	15.64	31.71%
其他设备	55.43	36.67	18.76	33.84%
合计	1,713.50	680.17	1,033.33	60.31%

截至 2015 年 2 月 28 日，本公司拥有一处房屋所有权，具体情况如下：

序号	权属证书编号	权属人	坐落位置	面积（m ² ）	用途	登记日期	他项权利
1	粤房地权证五华县字第 1-A00003246 号	梅州三宝	五华县水寨镇环城路 27 小区鸿云花园 3 号楼第一、二层	250.48	商住	2009/03/31	已抵押

（七）员工情况

1、员工人数及结构情况

截至 2015 年 2 月 28 日，本公司及全资控股子公司共有员工 73 人。按照员工岗位、受教育程度以及年龄进行分类，公司员工分布情况如下：

（1）员工岗位分布

岗位	人数（人）	比例
生产人员	40	54.79%
技术人员	7	9.59%
销售人员	5	6.85%

管理人员	11	15.07%
后勤人员	10	13.70%
合计	73	100.00%

(2) 员工受教育程度分布

受教育程度	人数(人)	比例
本科及以上	9	12.33%
大专	10	13.70%
大专以下	54	73.97%
合计	73	100.00%

(3) 员工年龄分布

年龄	人数(人)	比例
30岁及以下	19	26.03%
31—40岁	17	23.29%
41—50岁	19	26.03%
51岁及以上	18	24.66%
合计	73	100.00%

2、员工社会保险的缴纳情况

由于公司部分员工考虑到社会保险异地转移流程复杂、异地支取难度较大、已参加新型农村合作医疗、个人缴纳需要抵减工资收入等原因，其办理社保的意愿不强，故公司尚未对该部分员工办理社保。

公司73名员工中，31名员工已缴纳社保，42名员工未缴纳。根据与公司职代会的沟通，公司员工未缴纳社保的原因统计如下：

原因	人数(人)	占比
异地转移及支取难度大	4	5.48%
已参加新农合	16	21.92%
需要抵减工资	22	30.14%

合计	42	57.53%
公司员工总数	73	100.00%

对于公司部分员工未缴纳社保的情况，公司实际控制人李祈霖、苏晓璇出具了《承诺函》，承诺“若股份公司被要求为其员工补缴或者被追偿之前的社会保险、住房公积金，或者发生职工追索社会保险、住房公积金及因此引起的诉讼、仲裁或受到有关行政管理机关的行政处罚，承诺人将以承担连带责任方式，无条件承担相应赔偿责任及全部费用，以保证股份公司的利益不因此而受到损害”。

3、核心技术人员情况

本公司专业技术人员 7 人，其中核心技术人员 3 人，分别为沈楚烁、郑惠容和黄腾。上述核心技术人员均在合成云母领域中拥有较为丰富的工作经验。

沈楚烁和郑惠容的简历详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司监事”中的相关内容。黄腾简历如下：

黄腾：男，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008 年至 2015 年 4 月，任汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司技术主管；2015 年 4 月至今，任汕头市三宝云母科技股份有限公司技术主管。

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员均未持有公司股份。

最近两年，本公司核心技术团队没有发生重大变动。

四、公司业务相关情况

（一）报告期公司业务收入的主要构成及主要产品销售情况

公司是一家集研发、生产和销售于一体的合成云母制造企业，主要产品为合成云母粉和合成云母片。报告期内，公司主营业务收入均来自合成云母粉及合成云母片的销售收入，分别为 1,352.75 万元、1,581.64 万元、343.18 万元，其占公司营业收入的比重均为 100%。具体情况如下：

项目	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例

主营业务收入	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%
其中：合成云母粉	244.96	71.38%	1,138.91	72.01%	1,032.79	76.35%
合成云母片	98.22	28.62%	442.73	27.99%	319.96	23.65%
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
合计	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%

按产品销售区域进行划分，公司主营业务收入主要来自于在对外出口，具体情况如下：

地区	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
对外出口	290.59	84.68%	1165.23	73.67%	1102.29	81.49%
国内地区	52.59	15.32%	416.41	26.33%	250.46	18.51%
合计	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%

(二) 报告期公司向前五名客户销售情况

报告期内，公司销售总额（即营业收入）分别为1,352.75万元、1,581.64万元、343.18万元，其中向前五名客户的销售额及占当期销售总额的比例情况如下：

2015年1-2月		
客户名称	销售额（万元）	占比
GAPOONG TRADING CO（韩国）	203.93	59.42%
ECKART PIGMENS KY（芬兰）	47.22	13.76%
ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION（日本）	29.17	8.50%
南阳市凌宝珠光颜料有限公司	17.59	5.13%
江苏贝丽得珠光颜料有限公司	9.91	2.89%
合计	307.82	89.70%
2014年		
客户名称	销售额（万元）	占比
GAPOONG TRADING CO（韩国）	656.42	41.50%

ECKART PIGMENTS KY (芬兰)	334.93	21.18%
南阳市凌宝珠光颜料有限公司	105.47	6.67%
ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION (日本)	104.00	6.58%
杭州弗沃德精细化工有限公司	52.39	3.31%
合计	1,253.21	79.23%
2013 年		
客户名称	销售额 (万元)	占比
GAPOONG TRADING CO (韩国)	760.24	56.20%
ECKART PIGMENTS KY (芬兰)	203.44	15.04%
ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION (日本)	60.81	4.50%
INTERCOS EUROPE S.P.A. (意大利)	55.47	4.10%
杭州弗沃德精细化工有限公司	56.15	4.15%
合计	1,136.11	83.99%

报告期内，本公司向前五名客户的销售额占当期销售总额的比例分别为 83.99%、79.23%和 89.70%，其中第一名客户为韩国 GAPOONG TRADING CO 公司，2015 年 1-2 月、2014 年和 2013 年占比分别为 59.42%、41.50%和 56.20%。韩国是本公司产品主要的销售地区，韩国 GAPOONG TRADING CO 公司是公司在韩国的经销商。

目前，公司已积极开拓国内外市场，采取直销和经销相结合的方式进行销售。2014 年在销售收入比 2013 年提高的基础上，对经销商韩国 GAPOONG TRADING CO 公司的销售占比从 2013 年的 56.20%下降到 2014 年的 41.50%，公司对单客户的依赖明显降低。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

(三) 报告期内公司主要原材料和能源供应情况，以及前五名供应商情况

1、主要原材料和能源供应情况

本公司产品所需的主要原材料为石英砂、氧化铝、氟硅酸钾、碳酸钾、氧化镁等直接材料，以及烧制时所需的耐火砖、碳棒和合成云母粉表面处理时所需的少量化学原料等生产辅料。

报告期内，公司采购原材料的具体情况如下：

项目	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
直接材料	32.38	77.05%	307.63	93.88%	462.37	96.20%
生产辅料	9.64	22.95%	20.04	6.12%	18.25	3.80%
合计	42.02	100.00%	327.67	100.00%	480.62	100.00%

本公司生产过程中消耗的能源主要为水、电和柴油。报告期内，公司采购上述能源的具体情况如下：

项目	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
水、电	20.32	89.80%	143.40	85.08%	116.37	82.14%
柴油	2.31	10.20%	25.14	14.92%	25.31	17.86%
合计	22.63	100.00%	168.54	100.00%	141.68	100.00%

注：以上金额为不含税金额

2、公司向前五名供应商采购情况

报告期内，公司采购总额分别为 622.30 万元、496.21 万元、64.65 万元，其中向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的比例情况如下：

2015年1-2月		
供应商名称	采购额(万元)	占比
铜陵市凯信化工有限公司	32.00	42.94%

广东电网有限责任公司汕头供电局	11.78	15.81%
汨罗市振湘碳素制品厂	11.28	15.14%
广东电网梅州五华供电局	10.02	13.44%
中海油汕头销售有限公司	2.70	3.62%
合计	67.78	90.95%
2014年		
供应商名称	采购额(万元)	占比
营口市特种镁质材料研究所	105.84	18.45%
铜陵市柯信化工有限责任公司	94.40	16.46%
广东电网梅州五华供电局	87.68	15.29%
广东电网有限责任公司汕头供电局	69.29	12.08%
铜陵市凯信化工有限公司	32.00	5.58%
合计	389.21	67.85%
2013年		
供应商名称	采购额(万元)	占比
铜陵市柯信化工有限责任公司	143.60	19.99%
营口市特种镁质材料研究所	85.24	11.86%
广东电网梅州五华供电局	66.51	9.26%
广东电网有限责任公司汕头供电局	60.73	8.45%
中铝无锡国际贸易有限公司	20.27	2.82%
合计	376.34	52.38%

注：以上金额为含税金额

报告期内，本公司向前五名供应商的采购额占当期采购总额的比例分别为 52.38%、67.85%和 90.95%。本公司不存在向单个供应商的采购额占本公司采购总额的比例超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

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

（四）报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

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：单笔金额为10万元及以上的销售合同或框架合同、采购合同或框架合同；租赁合同；截至本公开转让说明书签署日正在履行的借款合同、综合授信合同、担保合同。上述合同的具体情况如下：

1、采购合同

序号	采购方	合同内容	签署日期	合同金额 (万元)	执行情况
1	营口市特种镁质材料研究所	电熔镁砂	2014/12/20	21.17	执行完毕
2	汨罗市振湘碳素制品厂	丁石墨棒、 石墨板	2014/11/20	11.28	执行完毕
3	铜陵市柯信化工有限责任公司	氟硅酸钾	2014/05/27	32.00	执行完毕
4	铜陵市柯信化工有限责任公司	氟硅酸钾	2014/03/18	32.00	执行完毕
5	铜陵市柯信化工有限责任公司	氟硅酸钾	2013/04/15	28.00	执行完毕
6	铜陵市柯信化工有限责任公司	氟硅酸钾	2013/02/01	23.60	执行完毕

2、销售合同

序号	销售方	合同内容	签署日期	合同金额	执行情况
1	ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION	合成云母粉	2015/01/21	4.80 万美元	执行完毕
2	GAPOONG TRADING CO	人工合成氟金云母片	2015/01/02	8.10 万美元	执行完毕
3	GAPOONG TRADING CO	人工合成氟金云母片	2015/01/02	15.95 万美元	执行完毕
4	ECKART ASIA LIMITED	合成云母粉	2014/11/19	230.92 万元	执行完毕
5	杭州弗沃德精细化工 有限公司	合成云母粉	2014/10/21	12.00 万元	执行完毕
6	ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION	合成云母粉	2014/09/26	7.70 万美元	执行完毕
7	南阳市凌宝珠光颜料	合成云母粉	2014/07/17	13.90	执行完毕

	有限公司			万元	
8	汕头市龙华珠光颜料有限公司	合成云母粉	2014/07/11	14.00 万元	执行完毕
9	ECKART ASIA LIMITED	合成云母粉	2014/06/12	51.60 万元	执行完毕
10	ECKART ASIA LIMITED	合成云母粉	2014/06/12	165.74 万元	执行完毕
11	ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION	合成云母粉	2014/06/03	5.41 万美元	执行完毕
12	南阳市凌宝珠光颜料有限公司	合成云母粉	2014/05/28	19.50 万元	执行完毕
13	GAPOONG TRADING CO	氟金云母粉、人工合成氟金云母片	2014/05/04	11.70 万美元	执行完毕

注：1、销售合同金额为含税金额；

2、ECKART ASIA LIMITED 为香港注册的公司，在与公司签订合同时以人民币结算。

3、租赁合同

序号	出租方	租赁标的	租赁期限	年租金 (万元)	执行情况
1	汕头保税区三宝矿业有限公司	汕头保税区内 B11-5 地块佳丰大厦	2013/01/01-202 2/12/31	12.00	正在执行

4、借款合同

序号	合同编号	借款银行	借款金额 (万元)	借款期限	年利率	执行情况
1	1050011500102	广发银行股份有限公司汕头分行	600.00	2015/01/28- 2017/01/28	基准利率上浮 40%	正在执行
2	10500115001	同上	600.00	2015/01/26- 2016/01/26	7.6%	正在执行
3	1050011500103	同上	97.00	2015/03/12- 2016/03/12	基准利率上浮 10%	正在执行
4	2014 年小借字第 291 号	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	200.00	2014/12/04- 2016/12/03	基准利率上浮 25%	正在执行
5	2014 年小借字第 004 号	同上	300.00	2014/01/10- 2016/01/09	基准利率上浮	正在执行

					15%	
--	--	--	--	--	-----	--

注：基准利率以借款合同签订日中国人民银行公布的金融机构人民币贷款基准利率为准。

5、综合授信合同、担保合同

序号	合同名称及编号	受信/抵押/质押/保证/出质人	授信/抵押权/质押权/担保权/质权/债权人	债务人	授信/担保/质押金额（万元）	授信/担保/质押期限	抵押/质押物
1	《综合授信合同》（10500115001）	三宝有限	广发银行股份有限公司汕头分行	—	1,800.00	2015/01/16-2016/01/15	—
2	《最高额抵押合同》（10500115001-1）	梅州三宝	同上	三宝有限	1,839.00	2015/01/16-2020/01/16	华府国用（2014）第0031186号《国有土地使用权证》
3	《最高额抵押合同》（10500115001-2）	梅州三宝	同上	三宝有限	167.90	2015/01/16-2020/01/16	粤房地权证五华县字第A1-00003246号《房地产权证》

五、公司商业模式

公司的主营业务为研发、生产和销售合成云母。根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司所处行业为“云母制品制造”（代码：C3082）；根据《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“非金属矿物制品业”（代码：C30）。

公司在合成云母生产技术方面有着较为深厚的技术积累，公司的合成云母研磨工艺已达到国际先进水平，是继德国默克公司后，全球第二家通过欧盟REACH正式认证的合成云母企业。

依靠公司的技术优势，公司主要生产合成云母及合成云母粉的高端产品。公司主要通过直销和经销的方式将产品销售给下游的颜料、涂料、化妆品等产

品的生产企业。公司的主要终端客户包括德国爱卡等。

公司报告期内扣除非经常性损益后的净利润均为负，报告期内持续亏损，这主要是由于研发投入和利息支出较大。公司所处于的合成云母行业市场前景广阔，当行业进入快速增长阶段后，公司可以凭借技术领先的优势迅速发展，从而扩大收入、提升公司的盈利水平。

（一）采购模式

本公司是以生产合成云母为主的企业，产品所需原料主要为化工原料。我国是化工原料生产大国，原材料市场供应稳定。根据本行业的要求和产品特点，公司根据产品质量稳定及具有持续的生产能力的原则选择供应商。

根据该选择原则，公司对每种原材料选择确定1到2家企业作为主要供应商，其余企业成为公司的备选供应商。目前，公司主要原料供应商与公司合作时间超过5年，能够满足公司生产需要。

上述采购模式使得公司一方面可以通过向少数供应商采购从而获得批量采购的价格和质量优势，并加强与供应商的合作关系，另一方面也有效规避了依赖少数供应商对公司原材料供应带来的潜在不利影响。

（二）生产模式

由于合成云母生产周期较长，产品耐酸、耐碱、耐高温性能稳定可长久保存，且合成云母粉可以回炉重新加工烧制成片等特定，现阶段本公司主要采取对市场的需求进行估算，设定每个规格产品的安全库存量的计划生产模式，并根据市场客户的需求制定研发计划，采取同研发相结合的生产模式。

本公司产品为合成云母的高端产品，生产工艺从合成云母烧制到经分级研磨、表面处理后的合成云母粉出厂所需时间近4个月，为能够在公司开拓市场阶段及时满足客户订单数量需求或对产品性能提出的特定要求，提高公司市场竞争力，公司根据长期积累的生产经验，合成云母粉各类产品、各个规格均保留一定库存数量以缩短产销周期。在生产过程中，公司质量管理部门对产品的制造过程、工艺安排、卫生规范等执行情况进行监督管理，由各生产车间负责具体产品的生产流程管理。

目前合成云母产业正处于发展阶段，上述生产模式使得公司能够保证充足的

库存以满足下游客户的需求，有助于公司抓住市场机遇不断开拓市场，扩展客户群。

合成云母产业在我国是新兴产业，公司近几年内还在不断开拓国内外市场，目前公司产量和销售量整体规模还较小，随着市场需求的不断扩大，公司技术的不断改进和市场销量的不断提高，公司生产会逐步由计划生产模式向以销定产模式转变。

（三）销售模式

公司产品主要销往韩、日、欧等国家以及国内市场。在国内销售采取直销方式，直销客户为国内行业下游行业中的企业，如颜料生产企业和化妆品生产企业等。公司出口采取直销与经销商相结合的方式，公司既直接销售给国内下游行业生产企业，又通过国外经销商的方式将产品销售到国外。

上述销售模式有助于公司扩展更大的市场空间，扩大公司的销售规模，并避免了过多依赖经销商产生的不利后果。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所处行业分类

本公司是一家集研发、生产和销售于一体的合成云母制造企业。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“云母制品制造”（代码：3802）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“先进结构材料”（代码：11101411）；根据国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，公司所处行业为“云母制品制造”（代码：C3082）；根据《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“非金属矿物制品业”（代码：C61）。

2、合成云母行业市场概况

合成云母除了比天然云母有更高的耐热温度，还有白度高、含铁低、纯净等特点。德国、日本、美国等发达国家在这方面的技术比较成熟，应用也比较广泛，并不断研究合成云母更新的用途。在我国合成云母已初步形成工业体系，已广泛

应用到国民经济各工业部门，从技术水平来看，我国已快速拉近了和发达国家的距离，在某些方面已超过了发达国家，居世界领先水平。

目前，我国合成云母行业企业整体规模偏小，大部分生产企业属于中小企业，生产规模小、资金实力弱，行业没有成立专门的行业协会组织和制定相关的国家标准，亦没有详细的市场情况统计数据。

3、行业产业链

本公司主营合成云母制品，主要采用石英砂、氧化铝、氟硅酸钾、碳酸钾、氧化镁等原材料进行加工、生产。公司上游行业为化工行业，下游行业为各种需要用云母制品进行加工制造的行业。

(1) 上游行业

合成云母主要采用石英砂、氧化铝、氟硅酸钾、碳酸钾、氧化镁等为原料加工制成各类合成云母制品，其中石英砂是重要的工业非金属矿物原料，为地球表面分布最广的矿物之一，氧化铝、氟硅酸钾、碳酸钾、氧化镁等在我国均为用途广泛的化工原料。

目前，公司原材料均来自于国内供应商。为了保障公司的原材料供应，稳定原材料价格，公司与主要原材料供应商建立了长期稳定的合作关系。公司一方面通过提前订货锁定原材料价格，另一方面采用批量订货的方式降低采购成本。

(2) 下游行业

公司下游行业为各种需要用云母制品为原材料进行加工制造的行业。合成云母粉作为一种优良的添加剂广泛地应用于涂料、颜料、化妆品、航空航天、陶瓷、电器、电焊条、橡胶、塑料、造纸、油漆、新型建材等行业，用途极其广泛，随着科学技术的不断发展，人们会不断开辟出新的应用领域。

(二) 行业主要产业政策及法律法规

1、行业产业政策

根据，《高新技术企业认定管理办法》合成云母属于“国家重点支持的高新技术领域”中的“四、新材料技术”中的“(二)无机非金属材料”中的“3、人工晶体生长技术”。

《2012年汕头市政府工作报告》中明确要“培育发展战略性新兴产业”，并

明确指出“加快推进合成云母产业化基地”等项目的建设，三宝云母的“合成云母产业化项目”也被纳入《2012-2015年汕头市战略性新兴产业重点培育项目表》中。

2、行业主要法律法规

公司生产经营需要遵守《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国产品质量法》等法律法规；由于公司产品主要是出口外销，还需要遵守《中华人民共和国对外贸易法》、《中华人民共和国海关法》和《中华人民共和国货物进出口管理条例》等法律法规。

（三）行业竞争情况

1、市场竞争格局

现阶段在全球范围内合成云母行业中，中国是烧制合成云母及生产合成云母粉的主要国家。

在国外比较大的合成云母粉生产企业是日本 TOPY（东碧）公司，产量与三宝云母大体相当。在国内有几十家合成云母粉生产企业，具有一定规模的有不到 10 家，如江阴市友佳珠光云母有限公司、福建坤彩材料科技股份有限公司、湖南省平江县富达合成云母科技有限公司等。

在高端合成云母粉产品领域，三宝云母与日本 TOPY（东碧）公司是规模较大的生产企业。在国内，大部分合成云母粉生产企业一般都以中、低端产品为主。

2、公司产品的竞争情况

本公司合成云母产品在全球市场定位是高端产品，具备的各项先进技术和优越的产品品质，是行业内的知名品牌，并拥有较高的行业地位。同时，公司地处广东省汕头市，广东省是全国珠光颜料、高端化妆品等产业发展最为迅速和规模最为庞大的地区，强大的沿海地域优势也是公司产品提升竞争力的有利条件。

公司产品产量具备了较大规模，相对于国内市场上规模小的企业拥有更大的成本优势。

公司在生产技术上拥有多项专利，在国内同行业中处于领先地位，在国内外

合成云母粉市场上都具有强大的竞争能力。

3、公司与主要的竞争对手情况说明

在国内合成云母市场上，现在大部分企业基本以单一生产合成云母纸/带/板为主或兼有生产中、低端的合成云母粉，而公司产品以高端产品为准，价格较高，并主要进行出口销售。现阶段，本公司与国内合成云母生产企业尚未存在明显的竞争关系。

在国外合成云母市场上，日本 TOPY（东碧）公司在合成云母行业发展较早，生产技术方面实力较强拥有，但是市场定价远高于本公司。目前本公司在合成云母粉技术方面也拥有不低于日本 TOPY（东碧）公司的实力，产品远销韩、欧、美等国家，甚至在日本开辟了稳定的市场。

（四）行业进入壁垒

从整体上看，合成云母行业近十年才得以快速发展，对资金、设备等方面的进入壁垒不高，但因目前国内市场容量较小，因此合成云母行业企业数量不多。公司所属的合成云母高端产品的出口市场中，对生产企业的生产技术、营销、人力资源和资金等方面的进入壁垒要求较高。具体表现在以下几方面：

1、技术壁垒

投资建设能生产合成云母的生产线，需要企业在生产技术和技术人才等方面拥有较强的实力。生产技术的掌握、技术工人的培养以及产品研发能力的提高都需要相当长时间的积累。拥有上述实力的企业能够在竞争中占据主动，其潜在客户也会向这些企业逐渐集中。因而，进入合成云母生产领域存在一定的技术壁垒。

目前，国内使用合成云母高端产品数量相对较少，日、韩、欧美等国家应用领域较为广泛，这就需要生产技术方面达到国际标准才能在国际市场上占有一席之地。如果生产技术不能达到要求，合成云母行业的新进入者将很难获得足够的订单以维持生产，因此技术壁垒是行业新进入者所面临的最重要的障碍。

2、营销壁垒

销售渠道和客户基础是其生产企业生存和发展的关键，也是新进入企业在进入合成云母行业时所面临的一大壁垒。

在国内，合成云母粉主要还是应用在颜料、涂料等的下游行业。这些下游企业比较集中，并且与特定的合成云母生产企业建立了合作关系后，合作关系往往比较稳定，新进入企业产品在抢占市场份额时需要重新建立合作关系，难度较大。国外市场对合成云母的规格和质量都有比较高的要求，国外客户往往需要长期的往来才能信赖生产企业的产品质量和供应能力，并建立稳定的合作关系。

从国内外市场来看，新进入行业的企业均很难在短时间内取得下游企业的信任并建立稳固的合作关系，这使得新进入企业的市场开拓较为困难，对新进入企业行成了较大的营销壁垒。

3、人力资源壁垒

合成云母行业目前整体规模尚小，行业中技术能力较强、实践经验丰富的技术人才储备并不充足，技术人才的培养也需要较长时间。而企业在生产过程中需要一定数量的高素质技术人员以满足研发和生产的需要，这使得新进入企业很难在短时间内组建全面、高效的技术人员团队。

缺乏足够的高素质技术人员将导致企业不能顺利的安排生产，产品的质量也很难得到保证，因此行业的新进入者将面临着人力资源的壁垒。

4、资金壁垒

合成云母的制造需要一定的生产规模以达到规模经济，同时还需要维持一个稳定的技术团队以保证产品质量的稳定性和创新性。此外，生产合成云母的高端产品还需要购置先进的生产设备并投入一定的资金进行产品研发。

上述投入均需要企业具有一定的资金实力以作为保证，因此，新进入企业面临着一定的资金壁垒。

(五) 影响行业发展的有利因素和不利因素

1、合成云母行业面临的有利条件

(1) 国家出口政策的支持

《对外贸易发展“十二五”规划》中的指导思想明确指出：培育外贸竞争新优势，提高外贸发展的质量和效益，增强外贸发展的协调性和可持续性，巩固贸易大国地位，推动贸易强国进程，努力为国民经济和社会发展作出更大贡献。

规划中明确指出要做到“自有品牌和知识产权产品、大型成套设备出口比重显著提高”。合成云母作为我国自有品牌和知识产权的先进非金属材料，符合国家贸易发展的方针政策。

(2) 地方产业政策的支持

《2012 年汕头市政府工作报告》中指出培育发展战略性新兴产业，加快推进合成云母产业化基地的项目建设，三宝云母的合成云母产业化项目也已纳入《2012—2015 年汕头市战略性新兴产业重点培育项目表》中。

(3) 下游行业需求的持续增长

合成云母属于国家鼓励的高新技术，合成云母粉和合成云母片等产品的性能优良，可以广泛应用于颜料、涂料、化妆品和绝缘材料等领域。上述下游行业的发展将为合成云母产品带来持续强劲的需求和更加广阔的市场。

2、合成云母行业面临的不利条件

(1) 尚未建立国家标准

目前，合成云母行业还没有国家标准，只对部分产品执行了地方及行业标准。《中华人民共和国标准化法》中将中国标准分为国家标准、行业标准、地方标准、企业标准四级，其中国家标准由国务院标准化行政主管部门制定，行业标准由国务院有关行政主管部门制定，行业标准的制定不得与国家标准相抵触，国家标准公布实施后，相应的行业标准即行废止。

国家标准的缺失，使得行业中各个企业的产品品质难以统一，增加了下游客户在甄选供应商时的难度，也不利于淘汰行业中的低技术水平企业，不利于合成云母行业进行产业升级。

(2) 汇率波动对行业的冲击

目前国内的合成云母行业中的高端产品以出口为主，人民币升值将间接提升相关企业的产品价格，从而可能降低其市场竞争力，同时出口企业也会受到外币汇率波动造成的汇兑损失。

(六) 行业基本风险特征

1、毛利率下降的风险

目前，合成云母行业整体规模较小，但是合成云母应用广泛，未来市场发展

前景向好，可能将吸引更多厂商进入这一市场，原有厂商也可能增加投资扩大规模，从而导致同行业企业数量增加、规模扩大。

随着同行业企业规模扩大和数量的增多，行业的供求关系将可能发生不利变化，使得行业整体毛利率水平有下降风险。

2、人才流失的风险

由于合成云母尤其是高端产品的生产工艺复杂、技术难度高，需要形成持续的技术创新能力，才能在激烈的市场竞争中保持企业的竞争优势。核心技术人员在产品开发、生产工艺创新中起着关键作用，拥有高素质和稳定的核心技术人员是企业保持持续技术创新能力的重要保障。

但随着市场对这类专业人才的需求日益迫切，人才流动性的增加将不可避免，从而加大有生产经验和专长的核心技术人员的流失风险。如果企业核心技术人员大量流失，将会对持续技术创新造成不利影响，甚至可能导致企业核心竞争力的丧失。

3、生产技术不能持续领先的风险

合成云母行业下游应用领域的产品技术升级较快，每一次技术突破都带来产品应用范围的进一步扩大和性价比的提升，并且增加了合成云母的使用量和技术要求。下游应用领域的技术升级直接促进了合成云母产业市场的发展。

如果行业内相关企业未来在科研开发上投入不足、产品升级跟不上下游行业技术进步的步伐，则将难以满足下游企业的需要，从而面临着失去客户的可能。因此生产技术不能持续领先是合成云母行业企业面临的一大风险。

4、知识产权和核心技术被侵害的风险

知识产权和核心技术是赢得市场的关键因素，是企业核心竞争力的重要组成部分。随着研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张，如果企业的知识产权受到侵害或核心技术失密，将极大的削弱企业的核心竞争力，对经营业绩产生不利影响。

七、公司主要竞争优势

（一）公司的优势

1、产品质量优势

本公司致力于研发生产高端合成云母制品。通过多年的经验，公司已掌握国际先进的研磨生产工艺，针对不同的研磨工艺，公司制备出 S 系列，B 系列，F 系列合成云母粉，产品质量得到国内外市场的广泛认可，远销日、韩，欧美等国家。全球 6 大珠光颜料生产商（德国默克公司、巴斯夫公司、爱卡公司、日本光研、韩国 CQV、印度苏达山公司）都已经和本公司建立产品、技术的合作关系。产品质量得到国内外市场的广泛认可。

2014 年，三宝云母通过 REACH 认证（“Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals，化学品注册、评估、许可和限制”，是欧盟对进入其市场的所有化学品进行预防性管理的法规。），成为全球继德国默克公司后，全球第二家通过 REACH 正式认证的合成云母企业。

2、生产技术优势

本公司拥有自主项目研发团队，具有研发特殊用途云母产品的能力，能独立完成工艺的设计和实施。为确保科研项目的进行，每年均提取不低于销售收入 7% 的金额作为研发经费，有力地保证了公司技术水平的提升和新产品开发的顺利进行。

目前，公司拥有 2 项发明专利、4 项已报在审发明专利和 6 项实用新型专利。上述专利对公司巩固市场地位、生产符合市场需求的高端产品起到了重要作用。

3、技术人才优势

拥有高素质且稳定的技术人员团队是合成云母企业得以成功经营的重要保证。公司一直致力于发挥人才优势，不仅在公司内部集中研发力量，也通过与外聘顾问和产学研合作的等方式发挥外部专家的作用。

2007 年，公司在原研发部的基础上成立了隶属总经理直接管理的技术开发部，目前，技术开发部有专职研发人员 7 人，另有外聘的专家、教授 6 人为技术顾问。技术开发部主要承担本公司主导产品的研制开发、产品的使用与鉴定、制

定产品的近期开发计划和远期开发规划，重点开发具有自主知识产权、对公司产品发展具有重要作用的共性、关键性、前瞻性技术，以提高和不断增强公司的自主创新能力和核心竞争力。

在完善自身研发机构建设的同时，公司还通过产学研合作形式与武汉理工大学、中国矿业大学、华南理工大学、广东工业大学、四川大学、汕头大学建立了良好的互动关系，为项目研发的开展提供了强有力的外部技术支撑。同时，上述高校为公司技术人员业务水平提升了一个良好的渠道，近三年来公司累计选派17人次的科技人员赴上述高校学习，员工技术水平得到了较大的提升。

4、营销优势

在国外合成云母市场上本公司产品质量高，定价相对低，在性价比方面拥有比较强的优势。本公司拥有和客户共同研发或自主研发产品不同性能、规格的能力，也拥有生产多种基本规格产品的能力，据此，公司采取通过对客户企业直接销售和通过国外经销商销售相结合的方式产品销售。公司选择这一模式可以更好的与市场与客户契合，有助于争取更多客户、扩展更广阔的市场。本公司通过多年积累，在日、韩、欧美地区已与多家企业建立了良好的业务合作关系，客户关系稳定。

在国内市场，公司也积极开拓合成云母粉高端产品市场，凭借着质量优势，近年来也拥有了一定的市场占有率。

本公司除注重销售端外，对客户的服务和维护也十分重视。公司积极听取客户的意见，及时将客户的意见反馈至采购、生产等环节的相应部门，从而能够持续改进公司产品，不断提升客户满意度，公司以其优质的产品及服务保证了客户关系稳定性。

（二）公司的劣势

1、融资渠道单一

本公司属于中小企业，目前融资渠道较为单一。长期以来，除了股东投入资金外，公司资金来源主要依靠银行借款和股东借款。上述融资渠道较为单一，且成本较高、融资能力也较弱。

融资渠道单一导致公司资金来源不足，限制了公司在生产规模和研发能力等

方面的投入，抑制了公司的发展速度。公司计划未来将进一步扩大生产规模，以进一步提升公司产品质量及市场占有率，为此公司需要扩展融资渠道，解决资金来源不足的问题。

2、国内市场占有率低

本公司在合成云母高端产品各方面处于国内领先水平，但目前国内合成云母市场以中、低端产品为主，因此公司在国内市场的占有率较低。国内市场占有率低导致公司更易受到国外市场汇率波动的风险，进而可能影响公司的业绩。

随着公司原有客户对质量要求的不断提高以及对新客户的持续开发，预计未来国内合成云母高端产品的需求量将持续上升。未来公司将视市场情况和自身资金情况不断提高生产技术和管理能力，降低成本，进一步扩大国内市场份额。

八、公司的技术研发历程及公司荣誉

1、公司的研发历程

合成云母行业处于发展阶段，产品的技术研发是行业中企业的重要工作。通过技术研发，企业可以更好的满足下游客户的需求、提高产品的品质，从而更好的抓住市场机遇，为公司发展打下良好基础。

公司近年来已完成的部分研发项目如下：

序号	名称	项目时间
1	人工合成氟金云母粉复合在线分级装置	2014/02-2015/05
2	人工合成氟金云母粉粗细分离的方式	2014/02-2015/04
3	一种人工合成氟金云母粉的高效筛分装置的研制	2013/01-2013/06
4	一种回收云母废液中的云母微细粉的方法	2012/07-2013/06
5	人工合成氟金云母浆液升降式分级排料装置的研究	2011/03-2012/06
6	化妆品级合成云母粉的研制	2010/03-2012/02

此外，公司所制定的《湿法合成氟金云母粉》（Q/STBDF1-2005）产品标准是广东省技术监督局审批的地方标准，本公司主导制定的《化妆品用云母》（HG/T4524-2013）由工信部正式发布，成为国家级化工行业标准。

2、公司的发展历程及荣誉

1997 年，原中科院人工晶体研究所余品级教授和本公司创始人李光义先生在汕头保税区进行合成云母及其制品的研制，成功的解决了人工晶体合成云母的工业化生产问题。

2003 年，本公司又经过刻苦攻关，利用水力破碎和湿法加工技术，解决了合成云母粉精密分级的难题，至此，合成云母粉进入高速发展时期。

2005 年，由本公司主持进行的“湿法人工合成云母粉”项目通过广东省科技成果鉴定，系列产品被列入国家高新技术产品目录，湿法加工合成云母粉项目分获“汕头市科技进步一等奖”和“广东省科技进步三等奖”。

2008 年，本公司被评为“广东省高新技术企业”，并于 2011 年通过“广东省高新技术企业复审”。

2010 年 10 月，本公司的“合成云母的产业化基地项目”，被列入“广东省现代产业 500 强项目”，并被汕头市政府列入“产业振兴重点项目”之一；

2010 年 12 月，本公司的汕头市科技计划项目《湿法合成云母粉表面改性》项目得到专家组验收（汕市财工[2010]242 号）。

2013 年，由本公司主导制定的《化妆品用云母》（HG/T4524-2013）标准，由工信部正式发布，成为国家级化工行业标准。

2014 年，本公司的人工合成珠光云母粉产品 2013 年被认定为广东省高新技术产品（粤科高字（2014）第 54 号）。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司设有股东会；未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名；设经理一名，由执行董事兼任；公司未建立关联交易、对外担保、对外投资等制度。有限公司阶段，公司治理结构较为简单，“三会”运行以及相关制度运行亦欠完善，但并未对公司的生产经营以及决策执行造成重大影响，也未对公司和股东的利益造成重大损害。

2015年4月24日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司《公司章程》，选举产生公司第一届董事会及第一届监事会；同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长、总经理、副总经理、董事会秘书及财务总监；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。

2015年5月7日、2015年5月23日，公司召开第一届董事会第二次会议、第一届监事会第二次会议以及2015年第一次临时股东大会，审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理制度》以及《信息披露管理制度》。

至此，公司建立健全了公司治理结构，制定并完善了相关重大事项的内控制度，为公司“三会”运行以及相关事宜的决策提供了重要的保障。

（二）自股份公司设立以来股东大会、董事会、监事会的运行情况

自股份公司成立以来至本公开转让说明书签署之日，公司总计召开三次股东大会、三次董事会、二次监事会。公司股东大会、董事会及监事会能够按照《公司章程》以及“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、董事会能够按期召开，并对公司的重大事项做出有效决议并予以执行；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。

自股份公司成立以来，公司股东大会、董事会和监事会的具体运行情况如下：

1、股东大会运行情况

2015年4月24日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过股份公司《公司章程》、选举第一届董事会组成人员、第一届监事会组成人员等议案。

2015年5月23日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过“三会”议事规则及相关重大事项内控制度的议案。

2015年5月24日，公司召开2015年第二次临时股东大会，审议通过公司申请股票在全国股份转让系统进行挂牌并公开转让等议案。

2、董事会运行情况

2015年4月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过选举公司董事长及高级管理人员等议案。

2015年5月7日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》及相关重大事项内控制度等议案。

2015年5月8日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过公司申请股票在全国股份转让系统进行挂牌并公开转让等议案。

3、监事会运行情况

2015年4月24日，公司召开第一届监事会第一次会议，审议通过选举公司监事会主席等议案。

2015年5月7日，公司召开第一届监事会第二次会议，审议通过《监事会议事规则》等议案。

二、董事会对公司治理机制执行情况的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

1、公司对股东权益保护的情况

《公司章程》对公司股东的权利及行使权力的方式做出了明确规定。同时，公司已制定《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》和《对外担保决策制度》，对关联交易、对外投资和对外担保等事项的决策权限、决策程序等做出了明确规

定，并规定对公司以及股东利益有重大影响的事项须由股东大会审议通过。上述制度有效保证了股东行使股东权利，能有效保护股东及公司的权益。

2、投资者关系管理

《董事会秘书工作细则》中明确了董事会秘书的权利及义务，并规定由董事会秘书负责公司信息披露事务和投资者关系管理工作。此外，公司已制定《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》，进一步明确了投资者关系工作中相关部门和人员的职责。上述规章从制度上保证了公司的投资者能及时了解与公司有关的重大事项。

3、纠纷解决机制

《公司章程》中对股东、董事、监事和高级管理人员之间产生纠纷时的解决机制做出了明确规定，相关内容如下：

当公司的董事、高级管理人员执行职务违反法律、行政法规或者公司章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或者合并持有公司百分之一以上股份的股东，可以书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事有上述规定情形的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。监事会、董事会收到股东书面请求后拒绝或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼的，前述规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼；

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起六十日内，请求人民法院撤销。

4、关联股东和董事回避制度

根据《公司章程》，关联关系是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》等规章中规定投票表决时关联股东或董事应回避，并对关联交易的决策权限做出了明确规定。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为加强公司的财务管理有效性,降低财务风险,公司根据实际情况制定了《财务管理制度》,对会计人员的岗位设置、主要会计政策和会计档案管理等方面做出了具体规定。公司的《财务管理制度》能够较好执行,保证了公司内部控制的有效性以及公司的稳健经营。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会认为,公司结合自身的经营特点和风险因素,已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度,相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利,符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度,以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节,能够得到较好的贯彻执行,发挥了较好的管理控制作用,对公司的经营风险起到有效的控制作用,能够保证财务报告的真实、可靠,保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度的建立,基本能够适应公司现行管理的要求,预防公司运营过程中所发生的经营风险,推动公司经营效率的提高和经营目标的实现。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训,充分发挥监事会的作用,督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》和《公司章程》的相关规定,各尽其职,勤勉、忠诚地履行义务,使公司治理更加规范。

三、公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚的情况

(一) 公司违法违规及受处罚情况

报告期内,公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

最近两年公司的控股股东和实际控制人不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性情况

（一）业务独立

公司主营业务为合成云母的研发、生产和销售。公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，具有完整的生产线及相关生产技术，具备独立面向市场自主经营的能力。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司拥有独立完整的资产，具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施。与公司生产经营相关的主要房屋建筑物、土地使用权、机器设备、商标和专利等资产均为公司合法拥有或使用。公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产，资产产权界定清晰，不存在争议，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（三）人员独立

公司拥有独立的生产、技术、销售、管理等人员，并设立人力资源部，负责制定有关劳动、人事、工资等制度，公司已建立独立的劳动、人事和工资管理体系。公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序选举或聘任产生。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，设财务总监一名，并配备了充足的专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立做出财务决策。

公司现持有中国人民银行汕头市中心支行颁发的《开户许可证》（核准号：J5860000119602），公司开设了独立的基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。

公司作为独立的纳税人，已在广东省汕头市国家税务局和广东省汕头市地方税务局进行税务登记。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会，聘任了总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司组织结构健全，各职能部门分工明确，并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《公司章程》及其他管理制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司控股股东为李祈霖，实际控制人为李祈霖和苏晓璇。除本公司外，李祈霖控制的其他企业为汕头保税区东益贸易有限公司、汕头保税区三宝矿业有限公司、深圳市前海东盛创展科技有限公司。上述企业的基本情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	实际控制人 持股比例	公司住所	成立时间	经营范围
汕头保税区东益贸易有限公司	3.00	李祈霖持股 100.00%	汕头保税区 B11-5 地块厂房 302 室	2015/02/04	货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证经营）；销售：日用品、五金交电、化工产品、机电设备、建筑材料。（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）
汕头保税区三宝矿业有限公司	550.00	李祈霖通过汕头保税区东益贸易有限公司持股 75%	汕头保税区内 B11-5 地块佳丰大厦	1997/08/06	货物和技术进出口（不含境内分销，指定贸易产品凭许可证经营）；矿产品的加工、销售。

					(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)
深圳市前海东盛创展科技有限公司	1,000.00	李祈霖持股 60.00%	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	2015/07/20	互联网媒体推广、商业包装策划、市场营销;工业设备技术开发;通用机械、专用设备、电气机械的销售;国内贸易(不含专营、专卖、专控商品);经营进出口业务(不含限制项目);(同意登记机关调整规范经营范围表述,以登记机关登记为准) 许可经营项目: (同意登记机关调整规范经营范围表述,以登记机关登记为准) 公司应当在章程规定的经营范围内从事经营活动。

上述公司的营业范围与公司所处的合成云母行业不冲突,因此公司与上述企业无同业竞争情况。

除本公司及上述企业外,李祈霖、苏晓璇未控制其他企业。

(二) 避免同业竞争承诺函

为了避免今后出现同业竞争情形,公司股东、实际控制人李祈霖、苏晓璇出具了《避免同业竞争承诺函》,具体内容如下:

“1、本人保证,本人及本人所控制的其他企业将不从事与股份公司相同、类似以及其他可能与股份公司构成竞争的业务;

2、如股份公司业务发生变更,本人保证,本人及本人所控制的其他企业将

不从事与公司业务相同、类似以及其他可能与股份公司构成竞争的业务；

3、如本人及本人所控制的其他企业违反上述保证与承诺，给股份公司造成经济损失的，本人同意赔偿股份公司因此遭受的全部损失；

4、上述承诺在本人作为股份公司实际控制人期间持续有效；

5、以上承诺为不可撤销之承诺。”

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

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

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

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

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

公司制定了《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》，今后，公司将严格按照上述制度，切实履行关联交易、对外担保的审批程序，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源等行为的发生。

《关联交易管理办法》相关内容详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性”及“（四）减少和规范关联交易的具体安排”。

《关联交易管理办法》的有效执行，将能够保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

《对外担保决策制度》对对外担保的办理程序、权限范围、经办部门及其职责、被担保企业的资格、反担保、担保决议和签署、担保的信息披露等方面进行

了详尽的规定。《对外担保决策制度》的有效执行，将能够为规范公司的对外担保行为，防范财务风险，确保公司经营稳健。

公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源所采取的具体安排详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（四）减少和规范关联交易的具体安排”中的相关内容。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	公司职务	持股数量（股）	持股比例	直系亲属关系
1	李祈霖	董事长，总经理	5,100,000	51.00%	苏晓璇系李祈霖之母
2	苏晓璇	董事	900,000	9.00%	
2	郑媛婷	董事	4,000,000	40.00%	—
合计			10,000,000	100.00%	—

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事苏晓璇系公司董事长、总经理李祈霖之母。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和做出的重要承诺

1、签订的重要协议

公司的董事、监事和高级管理人员均与公司签订了劳动合同，在工作内容、竞业限制等方面作出了相关规定。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

2、做出的重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员公司作出的重要承诺如下：

承诺人	承诺函
李祈霖、郑媛婷、苏晓璇	关于不存在将所持公司股份质押给第三方的情形及其他争议事项的《承诺函》

承诺人	承诺函
李祈霖、郑媛婷、苏晓璇	关于不存在将所持公司股份质押给第三方的情形及其他争议事项的《承诺函》
李祈霖、苏晓璇	《避免同业竞争承诺函》
李祈霖、苏晓璇	《关于减少及避免关联交易的承诺函》
李祈霖、郑媛婷、苏晓璇、孙承毅、李佛恩、梁振强、郑惠容、沈楚烁、马海钦	《关于诚信状况等方面的承诺函》

(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	在公司的职务	兼职单位	在兼职单位的职务
李祈霖	董事长、总经理	汕头保税区东益贸易有限公司	执行董事、经理
		汕头保税区三宝矿业有限公司	董事长、总经理
		深圳市前海东盛创展科技有限公司	执行(常务)董事
苏晓璇	董事	汕头保税区东益贸易有限公司	监事
		汕头保税区三宝矿业有限公司	董事
郑媛婷	董事	惠州合想房地产开发有限公司	监事
		深圳市昊天君智投资有限公司	执行(常务)董事
		深圳市聚缘缔业咨询管理有限公司	执行(常务)董事
李佛恩	董事、副总经理	汕头保税区三宝矿业有限公司	监事

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

姓名	公司职务	对外投资公司名称	投资金额(万元)	持股比例	经营范围
李祈霖	董事长、总经理	汕头保税区东益贸易有限公司	3.00	100%	货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外;法律、行政法规限制的项目须取得许可证经营);销售:日用品、五金交电、化工产品、机电设备、建筑材料。(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)
		汕头保税区三宝矿业有	550.00	通过汕头保税区东益贸	货物和技术进出口(不含境内分销,指定贸易产品凭许

		限公司		易有限公司 持股 75%	可证经营); 矿产品的加工、销售。 (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)
		深圳市前海 东盛创展科 技有限公司	1,000.00	李祈霖持股 60.00%, 郑 媛婷持股 40.00%	互联网媒体推广、商业包装 策划、市场营销; 工业设备 技术开发; 通用机械、专用 设备、电气机械的销售; 国 内贸易 (不含专营、专卖、 专控商品); 经营进出口业务 (不含限制项目); (同意 登记机关调整规范经营范 围表述, 以登记机关登记为 准) 许可经营项目: (同意登记 机关调整规范经营范围表 述, 以登记机关登记为准) 公司应当在章程规定的经 营范围内从事经营活动。
郑媛婷	董事	惠州合想房 地产开发有 限公司	750.00	50%	房地产开发经营、物业管 理、园林绿化工程、承接土 石方工程、室内水电安装、 室内装饰。 (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)
		深圳市昊天 君智投资有 限公司	891.00	99%	投资兴办实业, 投资管理, 投资顾问, 投资咨询
		深圳市聚缘 缔业咨询管 理有限公司	500.00	50%	投资咨询; 投资管理; 企业 管理咨询; 经济信息咨询; 商业信息咨询; 科技信息咨 询
		深圳市四海 一家物流有 限公司	200.00	40%	一般经营项目可以自主经 营, 许可经营项目凭批准文 件、证件经营 一般经营项目: 搬运装卸; 经营进出口业务 (法律、行 政法规、国务院决定禁止的 项目除外, 限制的项目须取 得许可后方可经营); 物流 信息咨询; 国内贸易 (不含 专营、专控、专卖商品)

					许可经营项目：商品的运输、配送、仓储、包装
		深圳市铸元君岳投资基金管理有限公司	500.00	50%	受托管理股权投资基金，股权投资，投资管理，投资咨询
		云南生物谷药业股份有限公司	150.00	1.50%	中西成药原料及其制剂的开发、生产、销售及技术服务；农副产品收购及加工；货物进出口及技术进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上述企业的营业范围与主营业务与公司从事的合成云母行业不相关，因此公司与上述企业无利益冲突的情况。

（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（七）董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；没有应对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况；没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

（八）其他对公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在对本公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因如下：

2015年4月以前（有限公司阶段）				2015年4月至今（股份公司阶段）				
姓名		职位	产生方式	姓名		职位	产生方式	变动原因
董事会	李祈霖	执行董事	选举	李祈霖	董事长	选举	股改新选	
				苏晓璇	董事	选举	股改新选	
				郑媛婷	董事	选举	股改新选	
				孙承毅	董事	选举	股改新选	
				李佛恩	董事	选举	股改新选	
监事会	李佛恩	副总经理	选举	梁振强	监事会主席	选举	股改新选	
				郑惠容	监事	选举	股改新选	
				沈楚烁	职工监事	选举	股改新选	
高级管理人员	李祈霖	总经理	聘任	李祈霖	总经理	聘任	股改新聘	
	李佛恩	行政总监	聘任	孙承毅	董事会秘书	聘任	股改新聘	
	孙承毅	总经理助理	聘任	李佛恩	副总经理	聘任	股改新聘	
	陈丽容	财务经理	聘任	马海钦	财务总监	聘任	董事会新聘	
特别说明	<p>1、有限公司阶段，公司仅设有1名执行董事、1名监事，聘任了4名高管；</p> <p>2、股份公司召开创立大会时，选举出5名董事组成公司第一届董事会，选举出2名股东监事与职工代表大会选举的1名职工监事组成公司第一届监事会，第一届董事会聘任了4名高管，任期均为三年，自2015年4月24日至2018年4月23日。</p> <p>3、股份公司召开第一届董事会第二次会议聘任了财务总监。</p>							

除财务总监马海钦外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员均未发生变化。公司新聘任马海钦作为公司财务总监，主要是由于其在财务领域有着多年的工作经验，能够更好的完成公司财务工作，保证公司的财务会计制度能够合法合规执行。

第四节 公司财务

一、最近两年一期财务会计报告的审计意见及主要财务报表

(一) 最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-2 月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了大信审字[2015]第 5-00255 号标准无保留意见的《审计报告》。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计意见如下：贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2015 年 2 月 28 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年 1-2 月、2014 年度、2013 年度的经营成果和现金流量。

(二) 公司财务报表编制基础的方法和说明

编制基础：本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

持续经营：公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

(三) 最近两年一期财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,974,424.64	1,524,397.66	1,204,001.44
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	100,000.00	360,000.00	

应收账款	468,982.40	233,042.84	337,354.87
预付款项	42,657.17	103,088.23	144,132.95
应收利息			
应收股利			
其他应收款	326,261.41	307,207.00	427,627.00
存货	12,935,964.86	13,838,747.55	15,670,249.99
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	500,000.00		
流动资产合计	17,348,290.48	16,366,483.28	17,783,366.25
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	10,333,311.22	13,686,274.23	14,726,778.94
在建工程	1,316,667.51	1,263,247.28	1,242,386.06
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	18,968,543.13	20,133,970.25	16,421,313.60
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			40,194.30
递延所得税资产	81,170.82	78,066.35	29,663.33
其他非流动资产	1,809,501.20	1,809,501.20	5,881,013.40
非流动资产合计	32,509,193.88	36,971,059.31	38,341,349.63

资产总计	49,857,484.36	53,337,542.59	56,124,715.88
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		50,000.00	
应付账款	15,600.00	21,582.91	334,800.00
预收款项	106,418.75	541,267.59	3,970,975.69
应付职工薪酬	201,113.00	445,565.00	372,024.00
应交税费	475,662.57	293,043.32	56,211.74
应付利息	95,859.13	210,124.99	387,518.32
应付股利			
其他应付款	14,373,821.02	22,931,753.50	20,772,739.31
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	2,120,000.00	10,460,000.00	2,990,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	23,388,474.47	34,953,337.31	28,884,269.06
非流动负债：			
长期借款	8,000,000.00	4,200,000.00	12,380,000.00
应付债券			
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	8,000,000.00	4,200,000.00	12,380,000.00

负债合计	31,388,474.47	39,153,337.31	41,264,269.06
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	956,188.91	956,188.91	956,188.91
未分配利润	7,512,820.98	3,220,127.14	3,879,637.43
归属于母公司所有者 权益合计	18,469,009.89	14,176,316.05	14,835,826.34
少数股东权益		7,889.23	24,620.48
所有者权益合计	18,469,009.89	14,184,205.28	14,860,446.82
负债和所有者权益总 计	49,857,484.36	53,337,542.59	56,124,715.88

母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	2,784,793.42	1,432,735.50	1,091,406.55
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	100,000.00	360,000.00	
应收账款	468,982.40	233,042.84	337,354.87
预付款项	4,595,439.35	4,754,541.61	6,486,303.45
应收利息			
应收股利			
其他应收款	326,015.07	306,983.00	427,410.00
存货	10,687,957.58	11,494,406.15	13,618,978.35

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	500,000.00		
流动资产合计	19,463,187.82	18,581,709.10	21,961,453.22
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	7,000,000.00	11,125,000.00	11,125,000.00
投资性房地产			
固定资产	2,564,837.60	2,661,882.82	3,126,572.85
在建工程	1,316,667.51	1,263,247.28	1,242,386.06
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	14,910,808.28	14,965,385.58	15,292,849.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			40,194.30
递延所得税资产	81,170.82	78,066.35	29,663.33
其他非流动资产			
非流动资产合计	25,873,484.21	30,093,582.03	30,856,665.92
资产总计	45,336,672.03	48,675,291.13	52,818,119.14
流动负债：			
短期借款	6,000,000.00		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			

应付票据		50,000.00	
应付账款	3,200.00	3,200.00	322,400.00
预收款项	106,418.75	541,267.59	3,970,975.69
应付职工薪酬	181,364.00	307,108.00	302,230.00
应交税费	424,686.42	205,989.84	22,218.29
应付利息	95,859.13	210,124.99	387,518.32
应付股利			
其他应付款	9,115,805.45	13,640,600.00	12,880,572.78
划分为持有待售的 负债			
一年内到期的非流 动负债	2,120,000.00	10,460,000.00	2,990,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	18,047,333.75	25,418,290.42	20,875,915.08
非流动负债：			
长期借款	8,000,000.00	4,200,000.00	12,380,000.00
应付债券			
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	8,000,000.00	4,200,000.00	12,380,000.00
负债合计	26,047,333.75	29,618,290.42	33,255,915.08
所有者权益：			
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	956,188.91	956,188.91	956,188.91
未分配利润	8,333,149.37	8,100,811.80	8,606,015.15
所有者权益合计	19,289,338.28	19,057,000.71	19,562,204.06
负债和所有者权益总计	45,336,672.03	48,675,291.13	52,818,119.14

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,431,771.48	15,816,357.69	13,527,493.21
减：营业成本	2,298,587.17	10,818,242.69	8,856,319.55
营业税金及附加	28,352.26	184,380.59	129,000.60
销售费用	100,830.59	613,062.22	1,093,399.61
管理费用	532,685.00	3,835,169.36	3,617,593.89
财务费用	189,597.48	1,115,048.47	749,897.72
资产减值损失	12,417.87	114,509.89	197,755.52
加：公允价值变动收益			
投资收益	4,103,720.21	40,635.61	31,071.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	4,373,021.32	-823,419.92	-1,085,402.37
加：营业外收入		98,808.12	249,113.27
其中：非流动资产处置利得		50,491.91	
减：营业外支出		32.76	757,966.09
其中：非流动资产处置损失			

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,373,021.32	-724,644.56	-1,594,255.19
减：所得税费用	81,123.45	-48,403.02	52,742.12
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,291,897.87	-676,241.54	-1,646,997.31
其中：归属于母公司所有者的净利润	4,292,693.84	-659,510.29	-1,630,786.72
少数股东损益	-795.97	-16,731.25	-16,210.59
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
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	4,291,897.87	-676,241.54	-1,646,997.31
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,292,693.84	-659,510.29	-1,630,786.72
归属于少数股东的综合收益总额	-795.97	-16,731.25	-16,210.59
七、每股收益			

(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-2月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,431,771.48	15,816,357.69	13,527,493.21
减：营业成本	2,368,795.68	11,752,741.49	9,906,101.28
营业税金及附加	22,485.24	159,173.09	108,991.47
销售费用	100,830.59	536,179.39	1,016,182.40
管理费用	424,338.60	2,833,415.92	2,863,056.57
财务费用	189,442.48	1,113,045.39	748,197.31
资产减值损失	12,417.87	114,509.89	197,755.52
加：公允价值变动收益			
投资收益		40,635.61	31,071.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	313,461.02	-652,071.87	-1,281,720.03
加：营业外收入		98,465.50	249,112.75
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			757,962.61
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	313,461.02	-553,606.37	-1,790,569.89
减：所得税费用	81,123.45	-48,403.02	-12,799.04
四、净利润	232,337.57	-505,203.35	-1,777,770.85
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额	232,337.57	-505,203.35	-1,777,770.85
七、每股收益			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	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	3,591,966.36	14,715,232.54	12,087,820.40
收到的税费返还		73,151.74	169,837.02
收到其他与经营活动有关的现金	500,326.01	5,446,907.14	2,768,695.92
经营活动现金流入小计	4,092,292.37	20,235,291.42	15,026,353.34
购买商品、接受劳务支付的现金	1,581,380.37	9,483,181.05	7,093,313.13
支付给职工以及为职工支付的现金	835,864.74	3,609,107.49	3,428,822.89
支付的各项税费	258,221.90	1,642,568.40	1,378,783.35
支付其他与经营活动有关的现金	4,726,423.22	3,696,405.29	1,934,759.54

经营活动现金流出小计	7,401,890.23	18,431,262.23	13,835,678.91
经营活动产生的现金流量净额	-3,309,597.86	1,804,029.19	1,190,674.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			4,500,000.00
取得投资收益收到的现金		40,635.61	31,071.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,000.00	2,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,090,075.58		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	4,090,075.58	95,635.61	4,533,271.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,439.14	48,637.05	116,202.60
投资支付的现金	500,000.00		2,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	543,439.14	48,637.05	2,616,202.60
投资活动产生的现金流量净额	3,546,636.44	46,998.56	1,917,068.71
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	12,000,000.00	5,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	5,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,540,000.00	5,710,000.00	4,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	317,115.95	1,190,392.19	1,124,303.35
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			
筹资活动现金流出小计	10,857,115.95	6,900,392.19	5,284,303.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,142,884.05	-1,900,392.19	-3,284,303.35

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,104.35	369,760.66	-187,589.40
五、现金及现金等价物净增加额	1,450,026.98	320,396.22	-364,149.61
加：期初现金及现金等价物余额	1,524,397.66	1,204,001.44	1,568,151.05
六、期末现金及现金等价物余额	2,974,424.64	1,524,397.66	1,204,001.44

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-2月	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	3,591,966.36	14,705,232.54	12,087,820.40
收到的税费返还		73,151.74	169,837.02
收到其他与经营活动有关的现金	326.01	8,053,736.52	4,168,478.83
经营活动现金流入小计	3,592,292.37	22,832,120.80	16,426,136.25
购买商品、接受劳务支付的现金	1,500,973.73	9,456,564.93	7,285,439.34
支付给职工以及为职工支付的现金	648,014.00	2,858,487.42	2,883,207.04
支付的各项税费	163,423.56	1,246,173.36	1,070,444.39
支付其他与经营活动有关的现金	4,722,372.42	7,451,727.17	3,733,608.10
经营活动现金流出小计	7,034,783.71	21,012,952.88	14,972,698.87
经营活动产生的现金流量净额	-3,442,491.34	1,819,167.92	1,453,437.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			4,500,000.00
取得投资收益收到的现金		40,635.61	31,071.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		55,000.00	2,200.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,125,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	4,125,000.00	95,635.61	4,533,271.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,439.14	42,843.05	77,428.60
投资支付的现金	500,000.00		2,500,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	543,439.14	42,843.05	2,577,428.60
投资活动产生的现金流量净额	3,581,560.86	52,792.56	1,955,842.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	12,000,000.00	5,000,000.00	2,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	12,000,000.00	5,000,000.00	2,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,540,000.00	5,710,000.00	4,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	317,115.95	1,190,392.19	1,124,303.35
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	10,857,115.95	6,900,392.19	5,284,303.35
筹资活动产生的现金流量净额	1,142,884.05	-1,900,392.19	-3,284,303.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	70,104.35	369,760.66	-187,589.40
五、现金及现金等价物净增加额	1,352,057.92	341,328.95	-62,612.66
加：期初现金及现金等价物余额	1,432,735.50	1,091,406.55	1,154,019.21
六、期末现金及现金等价物余额	2,784,793.42	1,432,735.50	1,091,406.55

合并所有者权益变动表

2015年1-2月

单位：元

项目	2015年1-2月										
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	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	其他			小计
一、上年年末余额	10,000,000.00					956,188.91	3,220,127.14		14,176,316.05	7,889.23	14,184,205.28
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,000,000.00					956,188.91	3,220,127.14		14,176,316.05	7,889.23	14,184,205.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							4,292,693.84		4,292,693.84	-7,889.23	4,284,804.61
（一）综合收益总额							4,292,693.84		4,292,693.84	-795.97	4,291,897.87

(六) 其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00					956,188.91	7,512,820.98		18,469,009.89	18,469,009.89

2014 年度

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	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	其他			小计
一、上年年末余额	10,000,000.00					956,188.91	3,879,637.43		14,835,826.34	24,620.48	14,860,446.82
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,000,000.00					956,188.91	3,879,637.43		14,835,826.34	24,620.48	14,860,446.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-659,510.29		-659,510.29	-16,731.25	-676,241.54

2.本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00					956,188.91	3,220,127.14		14,176,316.05	7,889.23	14,184,205.28

2013 年度

单位：元

项目	2013 年度										
	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计	
	实收资本	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	其他			小计
一、上年年末余额	10,000,000.00					956,188.91	5,510,424.15		16,466,613.06	40,831.07	16,507,444.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,000,000.00					956,188.91	5,510,424.15		16,466,613.06	40,831.07	16,507,444.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”							-1,630,786.72		-1,630,786.72	-16,210.59	-1,646,997.31

1.本期提取										
2.本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				956,188.91	3,879,637.43		14,835,826.34	24,620.48	14,860,446.82

母公司所有者权益变动表

2015年1-2月

单位：元

项目	2015年1-2月							
	实收资本	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	股东权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00					956,188.91	8,100,811.80	19,057,000.71
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00					956,188.91	8,100,811.80	19,057,000.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							232,337.57	232,337.57

(一) 综合收益总额							232,337.57	232,337.57
(二) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对股东的分配								
3. 其他								
(四) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								

4.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对股东的分配								
3.其他								
（四）股东权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（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	10,000,000.00					956,188.91	8,606,015.15	19,562,204.06

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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差额，计入当期营业外收入。

4、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

5、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

7、外币业务及外币财务报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认

时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

8、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(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	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 2	单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	示例：账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	示例：根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

9、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值确认方法：产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售

的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	50	5%	1.9
机器设备	3-10	5%	31.67-9.5
运输工具	4	5%	23.75
其他设备	3-5	5%	31.67-19

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

12、在建工程

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

13、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借

款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

14、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

(3) 内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

15、资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

16、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

17、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利

本公司在职工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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

企业向职工提供辞退福利时，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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

18、收入

(1) 内销：根据与客户签订的合同、订单等的要求送达到客户指定的地点，由客户完成验收后在送货单上签收，签收后的送货单交财务部门，财务部门根据送货单逐单按客户归集并编制对账单。公司财务部门与客户就对账单确认后，根据双方确认的品名、数量、金额开具发票并确认收入。

(2) 外销：公司产品入库后，根据与客户签订的合同、订单等的要求备货装车后，财务部门按送货单开具出口专用发票交公司负责报关的部门，公司负责报关的部门持出口专用发票、送货单等原始单证进行报关出口，财务部门根据出口专用发票和报关单入账确认收入。

公司主要以 FOB 或 C&F 形式出口，在装船后产品对应的风险和报酬即发生转移。

19、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认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，自相关资产可

供使用时起,按照相关资产的预计使用期限,将递延收益平均分摊转入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理:用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象,将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据:本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助,确认为与资产相关的政府补助;本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助,确认为与收益相关的政府补助。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

(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,确定该计税基础为其差额),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) 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。如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,则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

(二) 主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》

等八项企业会计准则，财务报表按照 2014 年修订后的准则进行会计处理，并对 2012 年、2013 年的报表数据进行相应追溯调整。

报告期公司不存在会计估计变更的事项。

三、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司最近两年一期营业收入构成及收入确认方法

1、公司最近两年一期营业收入构成

公司是一家专业生产人工合成云母的企业。公司的主要收入来源于合成云母粉和合成云母片产品，最近两年一期公司的收入构成如下：

项目	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
主营业务收入	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%
其中：合成云母粉	244.96	71.38%	1,138.91	72.01%	1,032.79	76.35%
合成云母片	98.22	28.62%	442.73	27.99%	319.96	23.65%
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
合计	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，公司主营业务明确。

2、按地区划分的营业收入构成

按产品销售区域进行划分，具体情况如下：

地区	2015 年 1-2 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
对外出口	290.59	84.68%	1165.23	73.67%	1102.29	81.49%
国内地区	52.59	15.32%	416.41	26.33%	250.46	18.51%
合计	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%

从上表可以看出，公司主营业务收入主要来自于在对外出口且销量稳定。公司积极开发国内市场，2014年国内销量相比2013年已有明显上升。

3、按销售模式划分的营业收入构成

模式	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
直销	110.08	32.08%	821.22	51.92%	531.70	39.31%
经销	233.10	67.92%	760.42	48.08%	821.05	60.69%
合计	343.18	100.00%	1,581.64	100.00%	1,352.75	100.00%

4、收入确认方法

内销产品收入确认方法：按照公司销售流程及合同规定，将产品发运至客户指定的地点或客户自提，经客户验收确认同时公司开具发票后确认为销售收入的实现。

外销产品收入确认方法：按照公司销售流程及合同规定，发出产品并取得出口报关单后确认为销售收入的实现。

(二) 公司最近两年一期成本构成情况

报告期内公司的成本构成如下：

单位：万元

项目	2015年1-2月		2014年		2013年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直接材料	115.53	50.26%	538.35	49.76%	461.69	52.13%
直接人工	38.62	16.80%	179.99	16.64%	135.64	15.32%
制造费用	75.70	32.94%	363.48	33.60%	288.31	32.55%
合计	229.86	100.00%	1,081.82	100.00%	885.63	100.00%

公司的成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成。直接材料主要为公司外购的原材料，直接人工主要为公司生产过程中发生的人工成本，制造费用主要为生产过程中的折旧摊销、水电等间接费用。

报告期内，公司直接材料、直接人工、制造费用的金额及占比未发生较大波动。

（三）毛利率和营业利润的变动趋势及原因

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
营业收入（万元）	343.18	1,581.64	1,352.75
营业成本（万元）	229.86	1,081.82	885.63
毛利（万元）	113.32	499.81	467.12
毛利率	33.02%	31.60%	34.53%
营业利润（万元）	437.30	-82.34	-108.54
净利润（万元）	429.19	-67.62	-164.70

从上表可以分析得出，公司毛利率水平相对比较稳定，2014年相比2013年有小幅下降的原因主要是公司产品出口销量比例有所下降，此外合成云母粉销售占比小幅下降也对毛利率有一定影响。

报告期内公司净利润变化主要是由于2015年对资产处置和2013年因台风造成的非常损失造成的，具体情况详见本节“三、（六）非经常损益情况”。

（四）按产品对主营业务情况进行分析

2015年1-2月					
产品名称	收入（万元）	成本（万元）	毛利（万元）	毛利率	占主营业务收入比例
合成云母粉	244.96	163.78	81.18	33.14%	71.38%
合成云母片	98.22	66.08	32.14	32.72%	28.62%
合计	343.18	229.86	113.32	33.02%	100.00%
2014年					
产品名称	收入（万元）	成本（万元）	毛利（万元）	毛利率	占主营业务收入比例
合成云母粉	1,138.91	775.75	363.16	31.89%	72.01%
合成云母片	442.73	306.07	136.66	30.87%	27.99%
合计	1,581.64	1,081.82	499.82	31.60%	100.00%

2013 年					
产品名称	收入（万元）	成本（万元）	毛利（万元）	毛利率	占主营业务收入比例
合成云母粉	1,032.79	674.44	358.35	34.70%	76.35%
合成云母片	319.96	211.19	108.77	33.99%	23.65%
合计	1,352.75	885.63	467.12	34.53%	100.00%

公司销售的产品为合成云母粉和合成云母片，2014年相比2013年，合成云母粉和合成云母片的销售收入分别增长了10.28%、38.37%，成本分别增长了15.02%、44.93%，毛利分别增长了1.34%、25.64%。

2014年公司积极拓展国内市场，在产品均价上比2013年降低，导致2014年公司产品的毛利率水平都有所下降。

2014年在销售量全部增长的情况下，合成云母粉毛利增长1.34%，远低于合成云母片的25.64%，原因是公司2014年积极开拓国内市场，加大了合成云母粉的国内销售量。公司国内销售的合成云母粉从2013年的250.46万元增长到2014年的416.41万元，增长比例达到了66.26%。由于公司向国内销售的产品与面向国外的产品结构不同，因此国内销售价格低于出口价格，进而导致合成云母粉的毛利增长较小。公司产品合成云母片全部用于出口销售，因此毛利增长与销售收入增长基本一致。

（五）主要费用及变动情况

公司最近两年一期的主要费用及变动情况如下：

项目	2015年1-2月	2014年		2013年
	金额（万元）	金额（万元）	增长率	金额（万元）
营业收入	343.18	1,581.64	16.92%	1,352.75
销售费用	10.08	61.31	-43.93%	109.34
管理费用	53.27	383.52	6.01%	361.76
财务费用	18.96	111.50	48.69%	74.99
销售费用占营业收入比重	2.94%	3.88%	-	8.08%
管理费用占营业收入比重	15.52%	24.25%	-	26.74%

财务费用占营业收入比重	5.52%	7.05%	-	5.54%
-------------	-------	-------	---	-------

1、销售费用

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
工资薪酬（万元）	1.67	11.50	17.07
运输费（万元）	3.97	14.07	15.48
包装费（万元）	3.72	21.04	16.38
其他费用（万元）	0.71	14.69	60.41
合计	10.08	61.31	109.34

上表中其他费用2013年的60.41万元下降到2014年的14.69万元，主要原因是2014年公司注册服务费减少了38.36万元。2013年公司进行欧盟REACH认证，该项认证费用较高，但认证工作结束后每年只需再交纳少量服务费即可。认证费用的减少是2014年销售费用相比2013年大幅下降的主要原因。

2、管理费用

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
职工薪酬（万元）	17.12	98.60	87.92
折旧及摊销（万元）	13.85	91.39	85.10
办公及差旅费（万元）	2.61	16.48	24.42
业务招待费（万元）	2.85	4.27	9.04
税金（万元）	0.57	38.43	33.39
研发支出（万元）	14.53	119.39	107.59
其他费用（万元）	1.73	14.95	14.30
合计	53.27	383.52	361.76

报告期内公司管理费用未出现较大变化。

3、财务费用

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
利息支出	20.29	101.30	114.01

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
减：利息收入	0.03	0.99	1.11
汇兑损失	-	2.57	-
减：汇兑收益	2.98	-	50.53
手续费支出	0.28	8.63	5.50
其他支出	1.41	-	7.13
合计	18.96	111.50	74.99

公司财务费用主要包括银行存款形成的利息收入、银行借款形成的利息支出、金融机构手续费以及汇率变动导致的汇兑损益。2014年财务费用较2013年变动较大，主要是受汇兑损益影响。

（六）重大投资收益情况

单位：万元

类别	2015年1-2月	2014年	2013年
处置长期股权投资产生的投资收益	410.37	-	-
持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	4.06	3.11
合计	410.37	4.06	3.11

2015年处置长期股权投资产生的投资收益为2015年2月15日公司将持有控股子公司三宝矿业75%的股权转让给控股股东、实际控制人李祈霖控制的企业。

（七）非经常损益情况

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
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		5.05	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）		4.40	23.90
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		4.06	3.11
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		0.43	-74.79

其他符合非经常性损益定义的损益项目	410.37		
所得税影响额		3.49	-11.94
合计	410.37	17.43	-59.72

报告期内公司的主要非经常性损益情况如下：

2013年9月22日，公司因台风“天兔”受损，-74.79万元为此事件造成的财产损失。

2015年2月15日，公司将持有控股子公司三宝矿业75%的股权转让给控股股东、实际控制人李祈霖控制的企业，410.37万元为处置子公司在合并报表中产生的投资收益。

三宝矿业已无实际经营，其主要资产为机器设备、土地使用权和位于印尼的镍矿。其中机器设备与土地使用权的价值合计约400万元。根据与三宝矿业实际控制人李祈霖及三宝矿业股东黄建霖的沟通，该镍矿受印尼当地政策的限制，目前尚未开发，但该项资产价值较高。综合考虑三宝矿持有的资产价值以及长期未能开发所蕴含的风险，公司三宝矿业75%的价值定为412.5万元。

三宝有限将所持有的三宝矿业股权转让给控股股东李祈霖控制的东益贸易，主要系控股股东及实际控制人在挂牌前对个人资产和公司持有的子公司股权进行优化调整。

报告期内公司收到的政府补助如下：

单位：万元

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
救灾复产扶持资金	-	-	15.00
外贸发展专项资金	-	4.40	5.90
两新产品专项资金	-	-	3.00
合计	-	4.40	23.90

(八) 适用税率及主要税收优惠政策

税种	计税依据	2015年税率	2014年税率	2013年税率
增值税	增值税销项税减去进项税	17%	17%	17%

城市维护建设税	以当期应纳流转税为税基计算	7%	7%	7%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%	2%	2%
企业所得税	以当期应纳税所得额计算	25%	25%	15%、25%

2011年10月13日，公司取得广东省科学技术厅颁发的编号为GF201144001079号高新技术企业认定证书，证书有效期为三年。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税”。因此本公司2013年实际执行企业所得税率为15%。公司2013年由于遭受台风灾害等原因，导致2013年收入较2012年有所下滑，相关财务指标较2012年有所下降。由于申报高新技术企业对企业的收入增长及其他财务指标方面有一定要求，考虑到公司的实际经营情况，公司决定推迟一年申报高新技术企业。2014年本公司未取得高新技术企业认定证书，因此2014年起本公司所得税率为25%。

报告期内子公司梅州市三宝光晶云母科技有限公司、汕头保税区三宝矿业有限公司的企业所得税税率为25%。

四、报告期主要资产情况

（一）货币资金

公司报告期货币资金情况如下：

类别	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	44.33	4.63	21.54
银行存款	253.11	142.81	98.86
其他货币资金		5.00	
合计	297.44	152.44	120.40

公司不存在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。

(二) 应收账款

账龄	2015年2月28日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额 (万元)	计提 比例	坏账准备 (万元)	账面余额 (万元)	计提 比例	坏账准备 (万元)	账面余额 (万元)	计提 比例	坏账准备 (万元)
1年以内	49.37	5%	2.47	24.53	5%	1.23	35.51	5%	1.78
1至2年									
2至3年									
3至4年									
4至5年									
5年以上									
合计	49.37	5%	2.47	24.53	5%	1.23	35.51	5%	1.78

报告期内，公司应收账款账龄较短，账龄均为1年以内，且金额较小。截止2015年2月28日，按欠款方分类的应收账款期末余额前五名的情况如下：

单位名称	期末余额（万元）	占应收账款总额的比例
ITOCHU CHEMICAL FRONTIER CORPORATION	29.48	59.71%
HORIE CHEMICAL CO LTD	12.85	26.03%
浙江安格新材料有限公司	5.00	10.13%
珠海神采生物科技有限公司	1.67	3.38%
杭州弗沃德有限公司	0.37	0.76%
合计	49.37	100%

截止2015年2月28日，公司应收账款余额前五名合计占应收账款余额的比重分别为100.00%。上述客户均为公司长期合作、信用良好的公司，故报告期内公司应收账款不存在重大坏账损失风险。

截至2015年2月28日，应收账款期末余额中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预付账款

账龄	2015年2月28日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
1年以内	3.02	70.81%	4.67	45.29%	14.41	100%
1至2年	1.25	29.19%	5.64	54.71%		
2至3年						
3年以上						
合计	4.27	100%	10.31	100%	14.41	100%

公司预付账款金额较小且期限较短，不存在发生重大坏账的风险。

截至2015年2月28日，预付账款期末余额中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应收款

公司其他应收款主要为回收风险较小且金额不重要的社保费等款项。

其他应收款按款项性质分类情况如下：

款项性质	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地履约保证金（万元）	30.00	30.00	42.00
其他（万元）	2.63	0.72	0.76
合计	32.63	30.72	42.76

报告期内，公司其他应收款分别为土地履约保证金和由公司代缴员工应交部分社会保险费形成的社保费等。截至2015年2月28日，公司对原值60万元的土地履约保证金计提了50%的坏账准备。该笔其他应收款的对方为汕头保税区财政局，为保证公司开发位于汕国用（2011）第60900002号、汕国用（2012）第60900012号、汕国用（2012）第60900013号3块土地。根据公司的生产经营安排，目前上述土地尚未开发利用。

根据汕头市经济开发区保税区规划与国土资源局出具的《证明》，公司2013年至今不存在因违反土地方面的法律、法规而受到行政处罚的情形。根据谨慎性

原则，公司对该笔其他应收款计提了相应的减值准备。

截止 2015 年 2 月 28 日，公司其他应收款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东欠款。

（五）存货

存货项目	2015 年 2 月 28 日			
	账面余额（万元）	占比	跌价准备（万元）	账面价值（万元）
原材料	100.85	7.80%		100.85
低值易耗品	1.05	0.08%		1.05
在产品	28.85	2.23%		28.85
库存商品	1,158.98	89.59%		1,158.98
包装物	3.87	0.30%		3.87
合计	1,293.60	100.00%	-	1,293.60
存货项目	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额（万元）	占比	跌价准备（万元）	账面价值（万元）
原材料	70.54	5.10%		70.54
低值易耗品	0.74	0.05%		0.74
在产品	60.40	4.36%		60.40
库存商品	1,246.26	90.06%		1,246.26
包装物	5.94	0.43%		5.94
合计	1,383.87	100.00%	-	1,383.87
存货项目	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额（万元）	占比	跌价准备（万元）	账面价值（万元）
原材料	191.43	12.22%		191.43
低值易耗品	0.74	0.05%		0.74
在产品	95.27	6.08%		95.27
库存商品	1,272.69	81.22%		1,272.69
包装物	6.90	0.44%		6.90

合计	1,567.02	100.00%	-	1,567.02
----	----------	---------	---	----------

报告期内公司存货占资产总额的比例分别为27.92%、25.95%、25.95%。公司存货主要为库存商品，报告期内库存商品占存货的比重保持在80%以上，其中以合成云母粉为主。公司库存商品金额较大，主要是由公司的生产模式所决定的。

合成云母从烧制到加工成合成云母粉产品需要近4个月的生产周期，生产周期较长。为了保证公司能在客户发出订单后及时提供相应规格和要求的產品，公司在生产中对合成云母粉的各类产品、各个规格均保留一定库存数量以缩短产销周期。

公司的生产模式有助于公司保证充足的库存以满足下游客户的需求，有利于公司抓住市场机遇不断开拓市场，扩展客户群，但也相应的增加了公司的存货数量和金额。

合成云母粉耐酸、耐碱、耐高温性能稳定，理论上可保存几十年或更久，且报告期内各年均均有市场销售，销售价格高于成本，因此公司未对库存商品计提减值准备。

公司各项存货资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故未对各项存货资产计提减值准备。

（六）固定资产

报告期内，公司固定资产类别、预计使用寿命、预计残值率及年折旧率情况如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	50	5%	1.9%
机器设备	3-10	5%	31.67%-9.5%
运输工具	4	5%	23.75%
其他设备	3-5	5%	31.67%-19%

报告期内，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面价值及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
----	-----------	-------	-------	------------

一、账面原值合计	2,161.40	0.32	448.23	1,713.50
房屋及建筑物	591.45	-	-	591.45
机器设备	1,465.21	0.32	448.23	1,017.30
运输工具	49.32	-	-	49.32
其他设备	55.43	-	-	55.43
二、累计折旧合计	792.78	18.38	130.98	680.17
房屋及建筑物	45.77	1.87	-	47.64
机器设备	678.82	14.34	130.98	562.18
运输工具	31.91	1.77	-	33.68
其他设备	36.27	0.40	-	36.67
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,368.62	-18.06	317.25	1,033.33
房屋及建筑物	545.68	-1.87	-	543.80
机器设备	786.39	-14.02	317.25	455.13
运输工具	17.41	-1.77	-	15.64
其他设备	19.16	-0.40	-	18.76
项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	2,175.21	17.07	30.88	2,161.40
房屋及建筑物	591.45	-	-	591.45
机器设备	1,458.29	6.92	-	1,465.21
运输工具	70.76	9.44	30.88	49.32
其他设备	54.71	0.72	-	55.43
二、累计折旧合计	702.53	120.91	30.66	792.78

房屋及建筑物	34.53	11.24	-	45.77
机器设备	583.48	95.34	-	678.82
运输工具	52.47	10.10	30.66	31.91
其他设备	32.05	4.23	-	36.27
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,472.68	-103.83	0.22	1,368.63
房屋及建筑物	556.91	-11.24	-	545.68
机器设备	874.81	-88.43	-	786.39
运输工具	18.28	-0.66	0.22	17.41
其他设备	22.67	-3.51	-	19.16

报告期内公司固定资产占总资产的比重分别为26.24%、25.66%、20.73%。

报告期内公司固定资产未出现应计提减值准备的情形。

2015年2月末公司机器设备减少较多，主要是由于公司出售了控股子公司三宝矿业75%的股权，公司资产中相应减少子公司的机器设备所致。2015年1-2月，公司因处置子公司减少机器设备原值448.23万元，减少机器设备累计折旧130.98万元。

截至2015年2月28日，公司固定资产不存在有抵押、质押、担保的情况。

（七）无形资产

报告期内，公司无形资产为土地使用权。公司无形资产的类别、摊销年限、预计残值率及年摊销率情况如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年摊销率
土地使用权	47-50	-	2.00%-2.13%

报告期内，公司无形资产原值、累计摊销、账面价值及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年2月28日
一、账面原值合计	2,148.37	-	152.46	1,995.91
土地使用权	2,148.02	-	152.46	1,995.56
计算机软件	0.35	-	-	0.35
二、累计摊销合计	134.98	6.83	42.75	99.06
土地使用权	134.63	6.83	42.75	98.71
计算机软件	0.35	-	-	0.35
三、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,013.39	-6.83	109.71	1,896.85
土地使用权	2,013.39	-6.83	109.71	1,896.85
计算机软件	-	-	-	-
项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、账面原值合计	1,736.42	411.95	-	2,148.37
土地使用权	1,736.07	411.95	-	2,148.02
计算机软件	0.35	-	-	0.35
二、累计摊销合计	94.29	40.69	-	134.98
土地使用权	93.94	40.69	-	134.63
计算机软件	0.35	-	-	0.35
三、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
计算机软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	1,642.13	371.27	-	2,013.40

土地使用权	1,642.13	371.27	-	2,013.40
计算机软件	-	-	-	-

报告期内公司无形资产占资产总额的比重分别为 29.26%、37.75%、38.05%。2014 年公司无形资产账面原值和账面价值分别增加 411.95 万元和 371.27 万元，主要是由于公司取得华府国用(2014)第 0031185 号、华府国用(2014)第 0031186 号两块土地。

2015 年 2 月末公司土地使用权减少较多，主要是由于公司出售了控股子公司三宝矿业 75%的股权，公司资产中相应减少子公司的土地使用权所致。2015 年 1-2 月，公司因处置子公司减少土地使用权原值 152.46 万元，减少土地使用权累计摊销 42.75 万元。

公司无形资产中的土地存在抵押情况，详见“第二节公司业务”之“四、公司业务相关情况”之“(四)报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“5、综合授信、担保合同”。

五、报告期主要负债情况

(一) 短期借款

借款类型	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款(万元)	600.00		
合计	600.00		

截至 2015 年 2 月 28 日，公司短期借款占公司负债总额的 19.12%。2015 年公司短期借款增加主要是由于 2015 年 1 月公司为满足生产经营中的资金需求，向广发银行股份有限公司汕头分行借款 600 万元，借款期限为 1 年。

(二) 应付账款

单位：万元

项目	2015 年 2 月 28 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	-	0.60	31.92

1年以上	1.56	1.56	1.56
合计	1.56	2.16	33.48

报告期内公司应付账款金额较小，且逐年减少。

截至2015年2月28日，应付账款期末余额中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（三）预收账款

单位：万元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	9.47	51.27	397.10
1年以上	1.18	2.86	-
合计	10.64	54.13	397.10

截至2015年2月28日，公司预收账款期末余额中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（四）其他应付款

单位：万元

款项性质	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款	1,424.06	2,262.25	2,076.92
其他	13.32	30.92	0.36
合计	1,437.38	2,293.18	2,077.27

报告期内公司其他应付款占公司负债总额的比例分别为50.34%、58.57%、45.79%。公司的其他应付款以应付股东（或原股东）借款为主，报告期内公司应付股东（或原股东）借款分别为1,655.31万元、1,840.67万元和1,177.56万元。

这主要是由于公司正处于发展阶段，资金需求较大，而银行借款等融资渠道往往要求高额抵押品，且融资金额有限，因此公司采取向股东（或原股东）借款的方式满足发展所需资金。

报告期内，公司其他应付款较为稳定，且2015年2月时金额较2014年有所

下降，公司不存在因股东（或原股东）要求还款而导致资金紧张的重大风险。

（五）应交税费

单位：万元

税种	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	32.28	21.25	-2.89
消费税	-	-	-
营业税	-	-	-
企业所得税	14.20	6.55	6.55
资源税	-	-	-
土地增值税	-	-	-
城建税	0.51	0.76	1.03
教育费附加	0.22	0.34	0.44
地方教育费附加	0.15	0.23	0.29
房产税	-	-	-
土地使用税	-	-	-
个人所得税	-	-	-
堤防费	0.22	0.16	0.20
车船使用税	-	-	-
合计	47.57	29.30	5.62

报告期内公司应交税费金额逐年增加，主要是由于公司收入规模持续增长，导致增值税和企业所得税逐年增加。

（六）长期借款

借款类型	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押借款（万元）	600.00		
信用借款（万元）	200.00	420.00	1,238.00
合计	800.00	420.00	1,238.00

报告期内公司长期借款占负债总额的比例分别为30.00%、10.73%、25.49%。

2015年公司长期借款增加主要是由于2015年1月公司为满足生产经营中的资金需求，向广发银行股份有限公司汕头分行借款600万元，借款期限为2年。

(七) 一年内到期的非流动负债

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款 (万元)	212.00	1,046.00	299.00
合计	212.00	1,046.00	299.00

报告期内公司一年内到期的非流动负债均为一年到期的长期银行借款。

六、报告期股东权益情况

报告期内，公司股东权益情况如下：

单位：万元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	1,000.00	1,000.00	1,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	95.62	95.62	95.62
未分配利润	751.28	322.01	387.96
少数股东权益	-	0.79	2.46
股东权益合计	1,846.90	1,418.42	1,486.04

2015年4月8日，有限公司以截止2015年2月28日经审计的账面净资产为19,289,338.28元按照1:0.5184的比例折成10,000,000股，余额9,289,338.28元计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司。

七、关联方、关联方关系及重大关联交易

(一) 主要关联方及关联方关系

公司的关联方如下：

关联方	与公司关联关系
-----	---------

李祈霖	公司控股股东、实际控制人、董事长、总经理
苏晓璇	公司股东、实际控制人、董事
郑媛婷	公司股东、董事
孙承毅	董事、董事会秘书
李佛恩	董事、副总经理
梁振强	监事会主席
郑惠容	监事
沈楚烁	职工监事
马海钦	财务总监
汕头保税区东益贸易有限公司	李祈霖持股 100.00%
汕头保税区三宝矿业有限公司	李祈霖通过汕头保税区东益贸易有限公司持股 75%
深圳市前海东盛创展科技有限公司	李祈霖持股 60.00%，郑媛婷持股 40.00%
惠州合想房地产开发有限公司	郑媛婷持股 50%
深圳市昊天君智投资有限公司	郑媛婷持股 99%
深圳市聚缘缔业咨询管理有限公司	郑媛婷持股 50%
深圳市四海一家物流有限公司	郑媛婷持股 40%
深圳市铸元君岳投资基金管理有限公司	郑媛婷持股 50%
云南生物谷药业股份有限公司	郑媛婷持股 1.50%

上述关联法人的具体情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	关联方 持股比例	公司住所	成立时间	经营范围
汕头保税区东益贸易有限公司	3.00	李祈霖持股 100.00%	汕头保税区 B11-5 地块厂房 302 室	2015/02/04	货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可证经营）；销售：日用品、五金交电、化工产品、机电设备、建筑材料。

					(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)
汕头保税区三宝矿业有限公司	550.00	李祈霖通过汕头保税区东益贸易有限公司持股75%	汕头保税区内B11-5地块佳丰大厦	1997/08/06	货物和技术进出口(不含境内分销,指定贸易产品凭许可证经营);矿产品的加工、销售。 (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)
深圳市前海东盛创展科技有限公司	1,000.00	李祈霖持股60.00%,郑媛婷持股40.00%	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	2015/07/20	互联网媒体推广、商业包装策划、市场营销;工业设备技术开发;通用机械、专用设备、电气机械的销售;国内贸易(不含专营、专卖、专控商品);经营进出口业务(不含限制项目);(同意登记机关调整规范经营范围表述,以登记机关登记为准) 许可经营项目: (同意登记机关调整规范经营范围表述,以登记机关登记为准) 公司应当在章程规定的经营范围 内从事经营活动。
惠州合想房地产开发有限公司	1500.00	郑媛婷持股50%	博罗县湖镇镇湖镇村富裕大	2011/08/22	房地产开发经营、物业管理、园林绿化工程、

			道		承接土石方工程、室内水电安装、室内装饰。 (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)
深圳市昊天君智投资有限公司	900.00	郑媛婷持股 99%	深圳市福田区深南大道联泰大厦 708B	2012/08/13	投资兴办实业,投资管理,投资顾问,投资咨询
深圳市聚缘缔业咨询管理有限公司	1,000.00	郑媛婷持股 50%	深圳市福田区深南大道联泰大厦 708A	2014/08/26	投资咨询;投资管理;企业管理咨询;经济信息咨询;商业信息咨询;科技信息咨询
深圳市四海一家物流有限公司	500.00	郑媛婷持股 40%	深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼 A 栋 201 室 (入驻深圳市前海商务秘书有限公司)	2013/10/25	一般经营项目可以自主经营,许可经营项目凭批准文件、证件经营 一般经营项目:搬运装卸;经营进出口业务(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营);物流信息咨询;国内贸易(不含专营、专控、专卖商品) 许可经营项目:商品的运输、配送、仓储、包装
深圳市铸元君岳投资基金管理有限公司	1,000.00	郑媛婷持股 50%	深圳市福田区深南大道联泰大厦 708A	2012/07/25	受托管理股权投资基金,股权投资,投资管理,投资咨询
云南生物谷药	10,000.00	郑媛婷持股	云南省昆	2000/06/08	中西成药原料及

业股份有限公 司		1.50%	明市高新技术产业 开发区大学科技园		其制剂的开发、 生产、销售及技 术服务；农副产 品收购及加工； 货物进出口及技 术进出口业务。 (依法须经批准 的项目, 经相关 部门批准后方可 开展经营活动)
-------------	--	-------	----------------------	--	---

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

公司租用关联方三宝矿业位于汕头保税区内 B11-5 地块佳丰大厦的房产, 并签订了《房产租赁合同》, 其主要内容如下:

出租方	租赁标的	租赁期限	租金
汕头保税区三宝矿业 有限公司	汕头保税区内 B11-5 地块佳丰大厦	2013/01/01-2022/12/31	12 万元/年

由于公司在该处房产开展生产经营, 因此该项关联交易存在必要性。该项关联交易的价格基本公允, 不存在侵害公司利益的情形。公司目前无搬迁计划, 预计将继续租赁该房产。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日, 关联方为公司提供担保的情况如下:

关联方名称	关联方签订的担保合同	担保金额 (万元)	担保期限	关联方抵押物
三宝矿业	《权利质押合同》 (1050011500103-01)	100.00	2015/03/12-201 6/03/12	单位定期存单 (00307581)
三宝矿业	《最高额抵押合同》(2012 年小抵字第 172 号)	800.00	2012/09/12-201 5/09/11	粤房地证字第 C6156403 号《房 地产权证》
李祈霖、 黄建霖	《最高额保证合同》 (10500115001-3)	1,200	2015/01/16-201 6/01/15	—

李祈霖	《自然人保证合同》(2014年小保字第 291-1 号)	200.00	2014/12/04-2016/12/03	—
黄建霖	《自然人保证合同》(2014年小保字第 291-2 号)	200.00	2014/12/04-2016/12/03	—
李祈霖	《自然人保证合同》(2014年小保字第 004-1 号)	300.00	2014/01/10-2016/01/09	—
黄建霖	《自然人保证合同》(2014年小保字第 004-2 号)	300.00	2014/01/10-2016/01/09	—

上述关联担保为签订银行借款时应银行要求做出的,上述关联担保存在必要性。公司未向关联方支付费用,不存在侵害公司利益的情形。上述担保合同预计将继续执行。

(2) 资金往来情况

报告期内,公司与关联方李祈霖及原股东黄建霖进行的资金往来情况如下:

项目	2015年1-2月	2014年	2013年
公司与李祈霖发生的资金往来净额(万元)	-410.17	185.36	285.00
公司与黄建霖发生的资金往来净额(万元)	-252.94	-	-

3、关联交易形成的应收、应付款项

报告期内,公司无与关联方形成的应收款项。公司与关联方李祈霖及原股东黄建霖进行的资金拆借所形成的应付款项情况如下:

单位:万元

项目	关联方	2015年2月28日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	李祈霖	877.56	1,287.73	1,102.37
	黄建霖	300.00	552.94	552.94
合计		1,177.56	1,840.67	1,655.31

公司在生产经营中因资金需求向股东及原股东借款,形成了上述其他应付款,上述应付关联方款项存在必要性。公司未向关联方支付费用,不存在侵害公司利益的情形。上述借款预计将继续执行。

（三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

有限公司阶段，公司没有专门的关联交易决策制度。股份公司成立后，公司专门制定了《关联交易决策制度》，进一步严格规范关联交易行为。

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等规章制度，明确了关联交易的决策权限和决策程序。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

公司管理层将严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止有损于公司和公司股东利益的关联交易行为的发生。

公司股东、实际控制人李祈霖、苏晓璇已出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》，具体内容如下：

“1、本人及其关联方将尽量避免与股份公司之间发生关联交易；

2、对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照平等自愿、等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理办法》的规定履行相应的审批程序，切实保护股份公司及公司股东利益；

3、如违反上述承诺与股份公司进行交易，而给股份公司造成损失，由本人承担赔偿责任。”

八、提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截止审计报告出具日，公司无需要披露的其他重要期后事项。

（二）或有事项

截止 2015 年 2 月 28 日，公司无需要披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

截止审计报告出具日，公司无需要披露的其他重要事项。

九、报告期内资产评估情况

公司整体变更为股份有限公司时，中京民信（北京）资产评估有限公司对公司全部资产和负债以 2015 年 2 月 28 日为评估基准日进行了评估，并出具了京信评报字（2015）第 134 号《汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司改制设立股份有限公司项目汕头保税区三宝光晶云母科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》，为公司改制为股份有限公司提供价值参考依据。

根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，此次资产评估采用成本法的评估结果作为最后的评估结论。截止 2015 年 2 月 28 日，公司股东全部权益在企业持续经营等假设条件下的评估结果如下：总资产评估值为 6,347.18 万元，较其账面价值 4,533.67 万元增值 1,813.51 万元，增值率为 40.00%；负债评估值为 2,604.73 万元，较其账面价值 2,604.73 万元没有增值；净资产评估值为 3,742.45 万万元，较其账面价值 1,928.93 万元增值 1,813.52 万元，增值率为 94.02%。

本次资产评估以公司改制设立股份公司时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果进行调账。

十、股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

根据《公司法》、《公司章程》，公司在依法缴纳所得税后的当年利润应按下列顺序分配：

- 1、弥补公司上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、根据股东大会的决议提取任意公积金；
- 4、分配股利。

以上具体分配方案由董事会依据国家有关法律及行政法规拟订，交股东大会审议通过。

公司在弥补亏损和依法提取法定公积金前，不分配股利。股东大会或董事会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润时，必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司从税后利润中提取公积金，公积金分为法定公积金和任意公积金。法定公积金按照税后利润的百分之十提取，当法定公积金累计达到公司注册资本的百分之五十时，可不再提取。任意公积金的提取比例，由董事会根据公司的盈利状况和发展需要制定方案，经股东大会批准后提取使用。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

（二）报告期内公司分配情况

报告期内公司未进行股利分配。

（三）未来股利分配政策

公司在公开转让后的股利分配政策与目前的股利分配一般政策基本保持一致。同时，公司还在公开转让后拟实施的《公司章程》中进一步明确、细化了利润分配原则、股东发生违规占用公司资金情形的处理、进行中期分红的条件、利

利润分配具体政策、利润分配方案的审议程序、利润分配政策的调整等方面的内容。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

(一) 纳入合并报表的子公司情况

最近两年，公司纳入合并报表范围的子公司情况如下：

公司名称	股东构成及持股比例	公司住所	法定代表人	注册资本(万元)	经营范围
梅州市三宝光晶云母科技有限公司	公司持股100%	五华县工业区工业大道旁西边	李祈霖	700.00	云母系列制品及相关设备的生产、加工及销售；矿产品加工及销售；五金、电子、电器制品加工及销售；金属材料、塑料制品、建筑材料、电器机械的加工及销售；化工原料（危险化学品除外）、化工产品（危险化学品除外）的加工及销售；农副产品的加工及销售；进出口贸易。（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。）
汕头保税区三宝矿业有限公司	公司原持股75%，现已转让	汕头保税区内B11-5地块佳丰大厦	李祈霖	550.00	货物和技术进出口（不含境内分销，指定贸易产品凭许可证经营）；矿产品的加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司对目前纳入合并报表的子公司投资情况如下：

公司名称	期末实际出资额(万元)	持股比例	表决权比例	是否合并报表

梅州市三宝光晶云母科技有限公司	700.00	100.00%	100.00%	是
-----------------	--------	---------	---------	---

（二）子公司主要财务数据

梅州三宝最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2015年2月28日	2014年12月31日
资产总额	1,608.32	1,619.62
股东权益	617.97	622.06
项目	2015年1-2月	2014年
营业收入	81.71	507.93
净利润	-4.10	-10.41

十二、风险因素及对策

（一）部分土地及房产尚未取得权属证书的风险

公司子公司梅州三宝于梅州市五华县县城工业区购买了 62.86 亩土地，该块土地已缴纳土地价款，但尚未取得国有土地使用权证。此外，公司于该地块及公司已取得土地使用权证的华府国用（2014）第 0031186 号土地上建设了部分建筑物，上述建筑物的情况如下：

建筑物	建筑面积 (m ²)
厂房一	3,266.00
厂房二	3,036.00
锅炉房	270.00
配电室	80.00
合计	6,652.00

目前，上述土地和房产的权属证书正在申请办理中。

对于这一事项，梅州市五华县经济开发区管委会向公司出具了《关于汕头市三宝云母科技股份有限公司全资子公司梅州市三宝光晶云母科技有限公司有关土地、房屋情况的说明》，文件指出：“梅州三宝使用‘62.86亩地块’以及自建

的上述房产目前不存在与第三方之间的产权纠纷，其用于工业生产的用途符合土地性质，梅州三宝未及时办理《国有土地使用权证》和《房地产权证》的行为不构成重大违法、违规行为，不会因其未及时办理《国有土地使用权证》和《房地产权证》而对梅州三宝进行行政处罚”。

对策：公司将积极与相关部门进行沟通，并依照有关规定加紧申请办理土地及房产的权属证书。

（二）公司环保方面存在瑕疵的风险

公司子公司梅州三宝已取得环评批复，由于梅州三宝厂房所在的土地尚未取得权属证书，因此梅州三宝未取得污染物排放许可证。

汕头经济特区保税区环境保护局已出具证明，证明公司“自 2013 年至今能够遵守国家有关环境保护方面的法律、法规和规章，不存在因违反环保方面的法律、法规而受到行政处罚的情形”。

公司实际控制人李祈霖、苏晓璇已对公司的环保问题出具了《承诺函》，承诺“若日后环保主管部门因梅州三宝未取得排污许可证或相关环保问题而对三宝云母、梅州三宝进行处罚或因此导致三宝云母、梅州三宝遭受经济损失，则承诺人将无条件全额承担，如因此产生其他费用，也由承诺人承担，以保证三宝云母的利益不因此而受到损害”。

对策：公司将积极与相关部门进行沟通，在梅州三宝土地及房产的权属证书办理完毕后加紧办理污染物排放许可证。

（三）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，苏晓璇、李祈霖为公司实际控制人，二人为母子关系，其合计持有公司 60% 股份。同时，李祈霖担任公司董事长、总经理。若苏晓璇、李祈霖利用实际控制人的特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事任免等方面进行控制，可能对公司生产经营产生一定的影响。

对策：公司目前已建立科学的法人治理结构，并制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》及《对外投资管理办法》等，通过上述内部控制制度的制定与实施，能够进一步规

范控股股东、实际控制人的决策行为，将使公司的生产经营得到更有力保障。

（四）存货余额较大的风险

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年2月28日，公司存货账面价值分别为1,567.02万元、1,383.87万元、1,293.60万元，存货规模较大，占总资产的比重分别为27.92%、25.95%、25.95%。公司存货主要为库存商品合成云母粉，分别为1,272.69万元、1,246.26万元、1,158.98万元。虽然合成云母粉耐酸、耐碱、耐高温性能稳定，理论上可保存几十年或更久，但公司若不能加强库存安全管理，一旦发生由于自然灾害和人为破坏等情况，将会给公司带来巨大经济损失的风险。

公司库存商品金额较大，主要是由公司的生产模式所决定的。合成云母生产周期较长。为了保证公司能在客户发出订单后及时提供相应规格和要求的產品，公司在生产中对合成云母粉的各类产品、各个规格均保留一定库存数量以缩短产销周期。公司的生产模式有助于公司保证充足的库存以满足下游客户的需求，有利于公司抓住市场机遇不断开拓市场，扩展客户群，但也相应的增加了公司的存货数量和金额。随着公司生产技术不断改进和市场销量的不断提高，此问题将会得到一定改善。

对策：公司制定了完善的库存管理制度，目前已采取多种方式积极开拓国内外市场。良好的库存管理和销售规模的持续增长有助于公司存货的保值，也有助于降低公司的存货规模。

（五）毛利率下降的风险

目前，合成云母行业整体规模较小，但是合成云母应用广泛，未来市场前景向好，可能将吸引更多厂商进入这一市场，原有厂商也可能增加投资扩大规模，从而导致同行业企业数量增加、规模扩大，进而使得行业整体毛利率水平有下降风险，对公司的毛利率也将产生影响。

此外，本公司因产品质量高，目前在高端产品领域中竞争压力小，故拥有较强势的市场定价能力。公司毛利率常年维持在30%以上，明显高于同行业其他生产企业。如公司无法长期保持在核心技术与工艺方面的优势，将难以维持强势的

市场定价能力，也可能导致主营业务毛利率下降。

对策：公司将通过持续的技术进步向客户提供超出市场其他厂商的产品，从而保持并进一步提升公司的毛利率水平。公司将坚持以市场需求为导向，公司在加大自主研发的同时，将与行业内知名的高校和科研院所合作，持续进行技术创新，加快产品研发、不断提升自主研发产品在订单中的占比。

（六）人才流失的风险

目前，合成云母市场对技术人员的需求日益迫切，必然会加大有生产经验和专长的核心技术人员流失的风险。公司已通过制定合理有效的激励机制，以有竞争力的薪酬待遇、发展平台等吸引和留住人才，但仍不排除竞争对手通过各种手段争抢骨干人才，从而导致核心技术人员流失的可能。如果公司核心技术人员流失，将会对公司造成不利影响，可能削弱公司的核心竞争力，导致公司业绩下降。

对策：公司本次在中小企业股份转让系统挂牌有利于扩大知名度，为吸引高级管理人才和研发人才创造了良好的条件；其次，公司在收益分配、职务提升等激励机制方面，也充分体现了向科研人员倾斜，提高全体科研人员的工作积极性。

（七）知识产权和核心技术被侵害的风险

知识产权和核心技术是赢得市场的关键因素，是企业核心竞争力的重要组成部分。目前公司拥有 2 项发明专利和 4 项已申请待批发明专利、8 项实用新型专利和多项研发成果，在同行业属于领先水平，如果企业的知识产权受到侵害或核心技术失密，将极大的削弱企业的核心竞争力，对经营业绩产生不利影响。

对策：公司的重要知识产权已申请专利，从而在法律层面保障了公司的知识产权。此外，公司依法制定了保密制度，与核心技术人员签订了保密协议，在法律上保证公司核心技术不因核心技术人员离职而流失。

（八）汇率变动的风险

报告期内，公司 70%以上的销售为海外销售，公司产品主要向日、韩、欧美地区，出口销售主要以美元结算，部分以欧元结算。由于公司的销售市场集中在海外，因此公司受人民币对外币、尤其是人民币对美元汇率波动的影响较大。如

果人民币进一步升值，可能会对公司产品出口额造成不利影响，进而影响公司的经营业绩。综上所述，公司面临汇率波动影响经营业绩的风险。

对策：公司未来会更多考虑采取多样化的措施以应对汇率风险，包括与客户签订汇率变动的保护性条款、产品报价货币多样化等，或者通过远期汇率合同或外汇期货等工具来规避可能发生的汇率风险。

（九）对境外市场依赖程度较高的风险

公司的产品主要出口日、韩、欧美等地区。报告期内，公司的产品外销占比较大，虽然公司目前已经开始逐渐加大合成云母高端产品内销市场的拓展力度，但短期内，对境外市场的依赖程度仍较高。虽然公司目前已与国外多个客户建立了长期良好的合作关系，但如果境外市场需求大幅减少，或其与我国政治、经济、外交合作关系发生重大变化，将会对公司的经营业绩产生一定程度的影响。

对策：公司目前已经开始逐渐加大内销市场的拓展力度，通过增大国内销售订单占比来降低对境外市场的依赖程度。

（十）持续亏损的风险

公司报告期内持续亏损，主要系现在公司实际控制人李祈霖先生继承公司后，最近几年积极开展技术创新，研发投入较大导致公司的管理费用较高。同时，公司银行借款较多，导致利息支出较大。2013年和2014年公司的研发费用为107.59万元和119.39万元，财务费用中的利息支出分别为114.01万元、101.30万元，营业利润分别为-108.54万元和-82.34万元。目前，公司毛利率水平较高，在销售收入持续增长的情况下公司的发展潜力较大。但若销售不能迅速扩大，公司将面临持续亏损的风险。

对策：针对上述风险，公司计划通过如下方式提高盈利能力：

1、适时适度融资，通过扩大产能以增加销售收入。公司将视经营情况和市场情况，适时适度增加债权融资，并在新三板挂牌后研究股权融资的可行性，从而增加公司的产能，提升销售收入。

2、开发下游应用领域，寻找新的应用领域。公司目前主要将合成云母销售给涂料、颜料及化妆品相关行业企业。公司正在努力扩展合成云母的下游应用领

域，探索航空、航天等行业对于合成云母的应用。公司计划通过扩展合成云母的应用来扩展下游客户群，从而增加公司的销售收入。

3、加强成本控制。公司已建立了完善的内部控制制度，对费用支出项目严格执行预算控制及审批程序，有效控制了成本。公司将不断加强成本控制能力，提高公司盈利水平。

（十一）管理能力不足的风险

随着业务的扩张以及资产规模的增加，公司的经营规模和组织机构也日益扩大，在技术研发、市场拓展、员工管理和公司内部治理等诸多方面均面临着新的管理挑战。如果公司管理制度及组织模式不能得到改进、管理层业务素质和管理能力不能随着公司规模扩张得到有效提升，公司将面临着经营规模快速扩张导致的管理风险，从而影响公司业务的可持续增长。

对策：公司建立并完善了内部各职能部门规章制度，通过明确职责、量化工作、定期考核、内部培训、监督管理、人力资源保障等方式，以达到管理流程化、效率化、专业化、综合化的目的。通过经验积累、制度完善、分工协作，公司管理人员的管理能力将得以进一步提升，将为公司的可持续发展提供有力保证。

（十二）融资渠道单一的风险

本公司属于中小企业，目前融资渠道较为单一。一直以来，公司的资金来源主要为股东投入资金以及银行借款和股东借款，其中以银行借款为主。融资渠道单一导致公司资金来源不足，限制了公司在生产规模和研发能力等方面的投入，抑制影响了公司的发展速度。未来公司计划将进一步扩大生产规模，进一步提升公司产品产量、质量和市场占有率，公司有可能将面临融资渠道单一的风险。

对策：公司将进一步与银行等金融机构进行广泛、深入合作，不断积累良好信用记录，以保持银行贷款间接融资的稳定性。同时，公司将积极探索引入战略投资者、定向发行股票等股权直接融资的方式，以及发行中小企业私募债等债务直接融资的方式，逐步拓宽公司融资渠道。公司将通过在不同时期选择不同的适宜融资渠道，以满足公司对资金日益增长的需求。

第五节 有关声明

公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司董事签名：

李祈霖

李祈霖

苏晓璇

苏晓璇

郑媛婷

郑媛婷

孙承毅

孙承毅

李佛恩

李佛恩

公司监事签名：

梁振强

梁振强

郑惠容

郑惠容

沈楚烁

沈楚烁

公司高级管理人员签字：

李祈霖

李祈霖

孙承毅

孙承毅

李佛恩

李佛恩

马海钦

马海钦



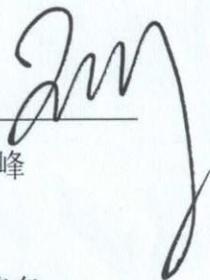
汕头市三宝云母科技股份有限公司

2015年8月5日

主办券商声明

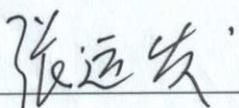
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签名：



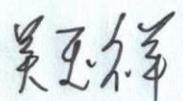
王春峰

项目负责人签名：

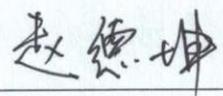


张运发

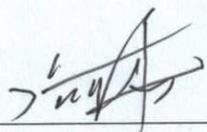
项目小组成员签名：



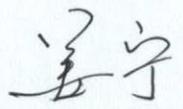
吴玉祥



赵德坤



张敬华



姜宁



高枫

渤海证券股份有限公司

2016年8月5日



三、律师事务所声明

本机构及经办人员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专业报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名： 戈向阳

戈向阳

胡政生

胡政生

律师事务所负责人签名： 张圣怀

张圣怀



北京市天银律师事务所

2015年

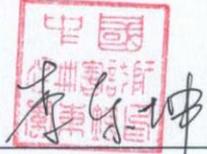
8月5日

大信会计师事务所（特殊普通合伙）声明

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

签字注册会计师签名：


李 炜


李东坤

执行事务合伙人签名：


吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

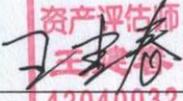


2015年 8月 5日

中京民信（北京）资产评估有限公司声明

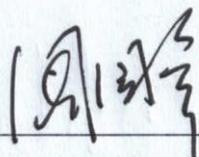
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名：


中国注册
资产评估师
42040032
王建春


中国注册
资产评估师
42110017
赵士威

法定代表人签名：


周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、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