

# 广东富源科技股份有限公司



## 公开转让说明书

### 主办券商



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.



二零一五年八月

## 目 录

释义.....	4
声明.....	6
重大事项提示.....	7
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、本次挂牌情况.....	12
三、公司股权结构图.....	14
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	15
五、历史沿革.....	17
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	53
八、与本次挂牌有关的机构.....	57
第二节 公司业务.....	60
一、公司主要业务及产品和服务情况.....	60
二、公司组织结构及主要运营流程.....	61
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	70
四、公司员工情况.....	78
五、销售及采购情况.....	80
六、商业模式.....	94
七、公司所处行业情况.....	95
第三节 公司治理.....	124
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	124
二、公司投资者权益保护情况.....	127
三、公司董事会关于治理机制的说明.....	127
四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	129

五、公司独立情况.....	129
六、同业竞争 .....	130
七、公司报告期内资金占用和对外担保情况 .....	132
八、董事、监事、高级管理人员 .....	132
第四节 公司财务.....	137
一、最近两年及一期的财务会计报表 .....	137
二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见 .....	160
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	161
四、报告期利润形成的有关情况.....	187
五、财务状况分析.....	197
六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析 .....	224
第六节 附件 .....	251

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、富源科技	指	广东富源科技股份有限公司
有限公司	指	公司前身“广东赛翡蓝宝石科技有限公司”
富源集团	指	深圳市富源实业（集团）有限公司
股东大会	指	广东富源科技股份有限公司股东大会
股东会	指	广东赛翡蓝宝石科技有限公司股东会
董事会	指	广东富源科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东富源科技股份有限公司监事会
主办券商、中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《广东富源科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
籽晶	指	粘合在坩埚底部中心位置的蓝宝石晶体块，用于长出新晶体
长晶	指	粘合在坩埚底部中心位置的蓝宝石晶体块，用于长出新晶体
C 向长晶	指	是以 C 向晶种为基础进行单晶生长，生长出来的晶体大面是 C 向。
IPQC	指	Input process quality control 制程品质控制
QA	指	quality assure 品质保证
IQC	指	Incoming material control 来料品质控制

丝印	指	在蓝宝石表面加上客户所需的颜色、图案、LOGO等，使用丝网印刷技术体现出来
镀膜	指	在真空中制备膜层，包括镀制 AR、AF、装饰膜等单质或化合物膜。虽然化学汽相沉积也采用减压、低压或等离子体等真空手段，但一般真空镀膜是指用物理的方法沉积薄膜。真空镀膜有三种形式，即蒸发镀膜、溅射镀膜和离子镀。
DFM	指	Design Failure Mode 设计失效模式
PFM	指	product Failure Mode 量产产品失效模式
治具	指	模具，生产某产品时机械定位及固定用的装置
蓝宝石 TP 业务	指	蓝宝石触摸屏保护盖板（touch panel）业务

## 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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### （一）经营管理风险

#### 1、人才流失风险

公司是一家以技术和创新为核心的高新技术企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的实力需进一步加强。考虑到同行业内其他竞争者对高层次人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键问题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

#### 2、实际控制人不当控制风险

富源集团股东缪寿良、公司及富源集团股东李金招、公司股东缪志峰及缪志勇为直系亲属，共持有公司 318,500,000 股，占总股本的 53.08%，共同对公司经营具有决定性影响，可以实际控制公司。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益，但若公司关联控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

#### 3、新建厂房尚未取得房产证风险

截至本公开转让说明书签署之日止，公司新建多处厂房。据了解，公司已向

房管局提交房产证办理申请，尚未取得房产证。虽然公司正积极办理房产证，但目前房产尚未取得房产证的事实在一定程度上影响公司的生产经营。

#### 4、技术泄密的风险

公司主营业务技术含量高，是核心竞争力的体现，公司的生产工艺和技术情报是公司的核心机密。公司的核心工艺操作由技术人员完成，而技术人员存在流失风险，故技术资料亦存在泄露的可能。虽然公司在与供应商及客户接触中严格执行保密措施，且与主要技术人员达成保密协议以防止内部泄密，但随着未来业务规模的扩大和管理难度的增加，公司的核心技术仍存在泄密的风险。

## （二）市场风险

### 1、行业竞争加剧的风险

目前，国内蓝宝石原料供应单位数量较多，但市场集中度低。较高的毛利率将吸引新的竞争者进入行业，加剧市场竞争。此外，国内企业研发能力薄弱，与国外先进技术相比仍存在较大的差距。随着国外知名企业不断进入国内市场，挤占市场份额，行业的竞争将愈发激烈。尽管公司凭借多年的技术积累已经得到市场的认可并且正在积极开拓市场中的其他客户，但行业竞争加剧仍将对公司造成不利影响。

### 2、对大客户依赖的风险

报告期内公司客户的集中程度较高。2015年1-4月、2014年和2013年公司向前五大客户实现的销售额占公司合并销售收入的比例达90.24%、70.15%及47.99%，客户高度集中。其中公司15年1-4月向第一大客户美国极特先进科技公司（GT Advanced Technologies，以下简称“GT公司”）的销售占总销售额的68.44%，而GT公司已于2014年10月6日申请破产保护，截止本说明书出具日，公司与GT公司签订合同执行正常。公司目前正在积极拓展新客户，降低对大客户的依赖度，如果未来公司主要客户发生变化而新的业务得不到及时衔接，则公司业绩增长的稳定性会受到不利影响。



### （三）财务风险

#### 1、存货跌价风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年存货期末账面净值分别为 8,596.49 万元、7,706.28 万元和 68,872.16 万元，占流动资产的比例为 25.76%、12.69% 和 66.16%。受行业特殊性影响，公司需储备一定的库存商品存货以应对未来订单，部分存货库龄较长。虽然公司已根据预计销售情况合理安排库存量并定期对库存产品进行质量监测，保证商品质量，但库存商品仍然存在一定的跌价风险。此外，受市场因素影响，所有库存商品售价存在上下波动的风险。

#### 2、关联交易风险

报告期内公司存在多个关联方，且与实际控制人及其控制的关联企业存在关联交易，个别关联交易金额较大。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等一系列规章制度，要求严格履行关联交易事项的决策程序，但如果股东大会、董事会、监事会等机构不能有效发挥应有作用，公司与关联方之间存在的较多关联交易可能会使得公司和股东的利益遭受侵害。

#### 3、汇率变动的风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年出口销售收入占主营业务收入比重为 85.66%、48.69%及 0%。海外销售集中于公司主要客户 GT 公司及日本京瓷株式会社（KYOCERA CORPORATION，以下简称“日本京瓷”），公司与国外客户的货款以外币结算，货款有一定的信用期，如果信用期内汇率发生变化，将使公司的外币应收账款产生汇兑损益。如果公司的销售结构持续保持高比例以外币结算的海外销售，公司将面临汇率波动带来的风险。

#### 4、经营活动现金流为负的风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年经营活动产生的现金流分别为 -16,660,208.88 元、-141,543,745.70 元及 -26,920,377.05 元，公司报告期内经营活动产生的现金流净额持续为负。报告期内现金流入主要来自于资本金投

入、政府补贴补助、银行借款、关联方资金拆借等。公司投产运营时间较短，经营性现金流入的增长需要一定的时间累积。但如果公司未来无法保证持续稳定的经营性现金流入，公司将会面临流动性不足带来的资金断裂的风险。

## 5、高资产负债率带来的风险

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日资产负债率达 60.57%、64.15%及 77.57%。公司投资规模大，非流动性资产占总资产比例较高。较高的资产负债率可能带来现金流不足时，资金链断裂，不能及时偿债的情况；同时会导致公司融资成本升高。虽然公司的高资产负债率主要源自于收到政府补贴而确认了大额的递延收益，但高负债率依然带来较高的财务风险。

### （四）政策风险

#### 1、税收优惠变动的风险

公司于 2014 年 10 月 10 日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR201444000182，有效期为 3 年。根据国家相关税收政策，公司在高新技术认证有效期内适用的企业所得税税率为 15%。未来若本公司无法持续被认定为高新技术企业或上述税收优惠政策发生变动，可能对公司经营业绩产生不利影响。

#### 2、政府补助减少的风险

2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年，公司政府补助金额分别为 5,524,098.11 元、149,481,899.16 元和 16,507,990.60 元，政府补助为企业的发展提供了一定保障，如果公司将来取得的政府补助减少，则将对公司经营业绩产生不利影响。

#### 3、环境保护风险

公司产品生产过程中产生的废水、废气等可能对环境造成一定影响。随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司的经营业绩。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：广东富源科技股份有限公司

英文名称：Guangdong Fuyuan Technology Co., LTD

组织机构代码：57649971-3

法定代表人：缪志峰

有限公司设立日期：2011 年 6 月 22 日

股份公司设立日期：2015 年 7 月 14 日

注册资本：60000 万元人民币

住所：中国广东省梅州市畚江镇广州（梅州）产业转移工业园

邮编：514779

公司电话：（0753）2730888

公司传真：（0753）2733218

互联网网址：<http://www.gdsflbs.com>

信息披露事务负责人：刘雪峰

所属行业：非金属矿物制品业（《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）》C30），非金属矿物制品（《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》C30），C 制造业—30 非金属矿物制品业（全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型分类指引》）。

经营范围：许可经营项目：无；

一般经营项目：研发、制造、销售；蓝宝石及其他人工晶体材料（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后方可经营），蓝宝石产品、工艺品、消费电子产品、手机贴片，LED 封装、照明及其他光电产品，机械设备；照明工程、城市亮化、景观工程的设计与维护；合同能源管理；货物、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后方可经营）。

## 二、本次挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：

股票简称：富源科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：600,000,000 股

挂牌日期：

### （二）股票限售安排

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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份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》第二十五条规定：“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”。

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》以及《公司章程》等法律法规的规定，公司股东对本次挂牌前所持股份做出如下承诺：

公司控股股东深圳市富源实业（集团）有限公司承诺：不转让持有的富源科技股份。上述锁定期限届满后，其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。

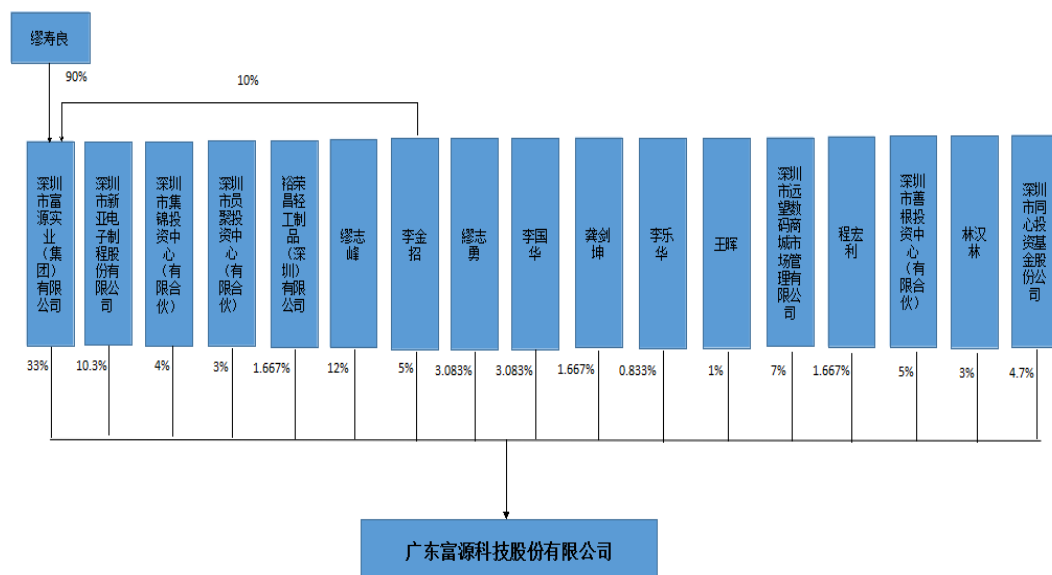
股东缪志峰、缪志勇、李国华、龚剑坤、李乐华、裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司、深圳市新亚电子制程股份有限公司、李金招、王晖、深圳市集锦投资中心（有限合伙）、深圳市员聚投资中心（有限合伙）、深圳市远望数码商城市市场管理有限公司、程宏利、深圳市善根投资中心（有限合伙）、林汉林、深圳市同心投资基金股份公司均承诺：自公司成立之日起一年内，不转让持有的公司股份。公司股票挂牌前十二个月内受让控股股东直接持有的股票进行转让的，该部分股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。上述锁定期限届满后，其在担任公司董事、高级管理人员期间，每年直接或间接转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。若自公司离职，在离职后 1 年内，不转让所持有的公司股份。

截至本公开转让说明书披露之日，股份公司成立未满一年，暂无可公开转让的股票。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持有限售 股数量 (股)	本次可进入 股份转让系统 转让的股份数量 (股)
1	深圳富源实业（集团）有限公司	198,000,000	198,000,000	-
2	缪志峰	72,000,000	72,000,000	-

3	缪志勇	18,500,000	18,500,000	-
4	李国华	18,500,000	18,500,000	-
5	龚剑坤	10,000,000	10,000,000	
6	李乐华	5,000,000	5,000,000	
7	裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司	10,000,000	10,000,000	
8	深圳市新亚电子制程股份有限公司	61,800,000	61,800,000	
9	李金招	30,000,000	30,000,000	
10	王晖	6,000,000	6,000,000	
11	深圳市集锦投资中心（有限合伙）	24,000,000	24,000,000	
12	深圳市员聚投资中心（有限合伙）	18,000,000	18,000,000	
13	深圳市远望数码商城市场管理有限公司	42,000,000	42,000,000	
14	程宏利	10,000,000	10,000,000	
15	深圳市善根投资中心（有限合伙）	30,000,000	30,000,000	
16	林汉林	18,000,000	18,000,000	-
17	深圳市同心投资基金股份公司	28,200,000	28,200,000	-
	合计	600,000,000.00	600,000,000.00	-

### 三、公司股权结构图



#### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

##### （一）控股股东及实际控制人基本情况

深圳市富源实业（集团）有限公司持有股份公司 198,000,000.00 股股份，持股比例为 33.00%，为股份公司控股股东。

自然人缪寿良持有控股股东深圳市富源实业（集团）有限公司 90.00%股权，为富源实业（集团）有限公司的第一大股东，通过富源实业（集团）有限公司控制股份公司，并担任股份公司的董事，同时缪寿良与李金招系夫妻关系，缪志峰、缪志勇系缪寿良与李金招之子，其中缪志峰、李金招、缪志勇分别直接持有股份公司 12%、5%、3.083%的股份，因此认定缪寿良、缪志峰、缪志勇、李金招为公司的共同实际控制人。

缪寿良先生，1955 年 05 月 06 日生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1993 年 6 月毕业于华南师范大学经济管理专业，获学士学位；2003 年当选为全国政协委员，同年被聘为北京大学研究员；2004 年被美国席勒国际大学授予“荣誉博士”学位；1975 至 1987 年期间在广东省河源县、五华县工作经商；1988 年创办了深圳市富源实业公司；1993 年成立深圳市富源实业（集团）有限公司；1995 年至 1998 年期间先后评为“广东省首届优秀乡镇企业家”、“深圳市十大杰出青年”、“广东省十大杰出青年企业家”等荣誉、全国乡镇企业家协会副会长；历任宝安区商会、深圳市商会副会长；2000 年当选为深圳市政协常委；2003 年及 2008 年连续当选第十、十一届全国政协委员；2010 年当选“深圳经济特区 30 年 30 位杰出人物”；自 1993 年以来，历任深圳市富源实业（集团）有限公司董事长、总经理。2015 年 6 月有限公司改制后任股份公司董事。

李金招女士，1956 年 01 月 07 日生，中国国籍，无境外永久居留权。1979 年至 1987 年，在广东五华县长布镇经商；1988 年至今与缪寿良先生一起创办深圳市富源实业（集团）有限公司。现任富源集团公司的财务总监。

缪志峰先生，董事长兼法定代表人，具体情况详见“董事基本情况”。

缪志勇先生，董事，具体情况详见“董事基本情况”。

## (二) 主要股东情况

股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式	股东性质
深圳富源实业（集团）有限公司	198,000,000	33	净资产折股	法人股东
缪志峰	72,000,000	12	净资产折股	自然人股东
缪志勇	18,500,000	3.083	净资产折股	自然人股东
李国华	18,500,000	3.083	净资产折股	自然人股东
龚剑坤	10,000,000	1.667	净资产折股	自然人股东
李乐华	5,000,000	0.833	净资产折股	自然人股东
裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司	10,000,000	1.667	净资产折股	法人股东
深圳市新亚电子制程股份有限公司	61,800,000	10.3	净资产折股	法人股东
李金招	30,000,000	5	净资产折股	自然人股东
王晖	6,000,000	1	净资产折股	自然人股东
深圳市集锦投资中心（有限合伙）	24,000,000	4	净资产折股	法人股东
深圳市员聚投资中心（有限合伙）	18,000,000	3	净资产折股	法人股东
深圳市远望数码商城市场管理有限公司	42,000,000	7	净资产折股	法人股东
程宏利	10,000,000	1.667	净资产折股	自然人股东
深圳市善根投资中心（有限合伙）	30,000,000	5	净资产折股	法人股东
林汉林	18,000,000	3	净资产折股	自然人股东
深圳市同心投资基金股份公司	28,200,000	4.7	净资产折股	法人股东
合计	600,000,000.00	100	-	-



本公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，其中缪志峰、缪志勇系兄弟关系；缪志勇、缪志峰与李金招系母子关系；李金招、李国华系深圳富源实业（集团）有限公司高管；深圳富源实业（集团）有限公司系深圳市同心投资基金股份公司股东；缪寿良为集锦投资有限合伙人，李金招为集锦投资普通合伙人；缪寿良为善根投资有限合伙人，李金招为善根投资普通合伙人。其他上述股东之间不存在关联关系。

同心投资提供的《私募投资基金管理人登记证明》（登记编号：P1021050）、《私募投资基金备案证明》，并经主办券商登陆中国证券投资基金业协会网站（<http://www.amac.org.cn/>）查询，同心投资已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规的要求，在中国证券投资基金业协会办理了私募投资基金管理人登记及私募投资基金备案。

## 五、历史沿革

### （一）有限公司设立

2011年6月22日，深圳市富源实业(集团)有限公司、骆俊欣、缪志峰、张伟文、张远威、钟镇华、缪志勇、李国华共同出资成立广东赛翡科技有限公司（以下简称“有限公司”）。

2011年6月16日，有限公司选举缪志峰为公司董事长；骆俊欣、缪寿良、张伟文、张远威为公司董事；钟镇华为公司监事；张伟文为公司经理。

2011年6月22日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为[2011]5555号的《验资报告》。

2011年6月22日，梅州市工商行政管理局颁发了注册号为441400000016064的《企业法人营业执照》。股东及出资情况如下：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	5000	51.00	货币

2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1300	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	400	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	13100	100	货币

## （二）2011 年 9 月有限公司第一次增加实收资本

2011 年 9 月 13 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意实收资本由 13100 万元增至 13200 万元，新增实收资本由股东缪志勇缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 9 月 9 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5591 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	5000	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1300	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币

5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	500	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	13200	100	货币

### （三）2011 年 9 月有限公司第二次增加实收资本

2011 年 9 月 20 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 13200 万元增至 13700 万元，新增实收资本由缪志峰缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 9 月 21 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5595 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	30600	5000	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	500	3.08	货币

8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	13700	100	货币

#### （四）2011 年 9 月有限公司第三次增加实收资本

2011 年 9 月 26 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 13700 万元增至 18700 万元，新增实收资本由深圳市富源实业(集团)有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 9 月 26 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5597 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	30600	10000	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	500	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	18700	100	货币

#### （五）2011 年 10 月有限公司第四次增加实收资本

2011 年 10 月 14 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 18700 万元增至 25280 万元，新增实收资本由深圳市富源实业(集团)有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 10 月 14 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5600 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	30600	16580	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	500	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	25280	100	货币

#### （六）2011 年 11 月有限公司第五次增加实收资本

2011 年 11 月 1 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 25280 万元增至 26280 万元，新增实收资本由深圳市富源实业(集团)有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 11 月 1 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5606 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕

了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	30600	17580	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	500	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	26280	100	货币

#### (七) 2011 年 11 月有限公司第六次增加实收资本

2011 年 11 月 17 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 26280 万元增至 26480 万元，新增实收资本由缪志勇缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 11 月 18 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5612 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源	30600	17580	51.00	货币

	实业（集团）有限公司				
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	26480	100	货币

#### （八）2011 年 11 月有限公司第一次变更公司名称

2011 年 11 月 21 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意将公司名称由广东赛翡科技有限公司变更为广东赛翡蓝宝石科技有限公司；（2）同意上述事项修改公司章程。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，并领取了梅州市工商局颁发的新营业执照。

#### （九）2011 年 12 月有限公司第七次增加实收资本

2011 年 12 月 2 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 26480 万元增至 27480 万元，新增实收资本由富源实业（集团）有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 12 月 5 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5617 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	-----------	-----------	---------	------

1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	18580	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	27480	100	货币

#### （十）2011 年 12 月有限公司第八次增加实收资本

2011 年 12 月 6 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 27480 万元增至 28480 万元，新增实收资本由缪志勇缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 12 月 7 日，梅州首信会计师事务所有限责任公司出具了编号为首信会所验字[2011]5618 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	18580	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币



3	缪志峰	7200	1800	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	28480	100	货币

#### （十一）2011 年 12 月有限公司第九次增加实收资本

2011 年 12 月 30 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 28480 万元增至 28680 万元，新增实收资本由缪志峰缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2011 年 12 月 30 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2011]5506 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资比例(%)	出资方 式
1	深圳市富源实业（集团） 有限公司	30600	18580	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	2000	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币

6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	28680	100	货币

## （十二）2012 年 6 月有限公司第十次增加实收资本

2012 年 6 月 11 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 28680 万元增至 29180 万元，新增实收资本由富源实业（集团）有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 6 月 12 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2012]5554 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	19080	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	2000	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币

合计	60000	29180	100	货币
----	-------	-------	-----	----

### （十三）2012 年 6 月有限公司第十一次增加实收资本

2012 年 7 月 3 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 29180 万元增至 29780 万元，新增实收资本由缪志峰缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 7 月 3 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2012]5563 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	19080	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	2600	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	29780	100	货币

### （十四）2012 年 7 月有限公司第十二次增加实收资本

2012 年 7 月 10 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 29780 万元增至 30280 万元，新增实收资本由富源实业（集团）有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 7 月 11 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2012]5569 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	19580	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	2600	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	30280	100	货币

#### （十五）2012 年 7 月有限公司第十三次增加实收资本

2012 年 7 月 18 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 30280 万元增至 31480 万元，新增实收资本由富源实业（集团）有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 7 月 19 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2012]5572 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理

完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	30600	20780	51.00	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	2600	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币
5	张远威	2000	1000	3.34	货币
6	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
7	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
8	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	31480	100	货币

#### (十六) 2012 年 7 月有限公司第一次股权转让

2012 年 7 月 18 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）约定张远威将其持有的 3.34% 股权按原始出资额以 1000 万元价款转让给深圳市富源实业(集团)有限公司；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 7 月 18 日，公司股东张远威与深圳市富源实业(集团)有限公司签订了《股东赛翡蓝宝石科技有限公司股权转让合同》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)	32600	21780	54.34	货币

	有限公司				
2	骆俊欣	9000	2000	15	货币
3	缪志峰	7200	2600	12	货币
4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
6	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
7	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	31480	100	货币

#### （十七）2012 年 8 月有限公司第十四次增加实收资本

2012 年 8 月 16 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 31480 万元增至 32480 万元，新增实收资本由富源实业（集团）有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 8 月 17 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2012]5580 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	22780	54.34	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15.00	货币
3	缪志峰	7200	2600	12.00	货币
4	张伟文	6000	2000	10.00	货币

5	钟镇华	1500	1000	2.50	货币
6	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
7	李国华	1850	400	3.08	货币
合计		60000	32480	100	货币

#### (十八) 2012 年 8 月有限公司第一次变更经营范围

2012 年 8 月 19 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意在原经营范围：“研发、制造、销售：LED 材料；货物、技术进口（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后方可经营）”的基础上，增加：“研发、制造、销售：LED 蓝宝石晶锭、晶棒、晶片、LED 蓝宝石衬底、窗口材料及其他蓝宝石晶体应用产品：晶体生长设备、加工设备、专用刀具研制、开发、制造和销售；研发、生产和销售：LED 芯片封装产品、LED 背光源、LED 背光模组、LED 显示屏、LED 指示牌、LED 光源产品、LED 灯具、LED 灯饰、LED 封装设备；照明工程、城市亮化、景观工程的设计、安装、维护；合同能源管理”为公司的经营范围；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 8 月 29 日，有限公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了梅州市工商局颁发的新营业执照。

#### (十九) 2012 年 9 月有限公司第二次股权转让

2012 年 9 月 10 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）约定深圳市富源实业（集团）有限公司将其持有的 1.66%股权转让以人民币 1000 万元价款转让给龚剑坤；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 9 月 11 日，深圳市富源实业（集团）有限公司与龚剑坤签订了《股东赛翡蓝宝石科技有限公司股权转让合同》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
----	------	-----------	-----------	---------	------

1	深圳市富源实业（集团）有限公司	31600	21780	52.68	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15	货币
3	缪志峰	7200	2600	12	货币
4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
6	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
7	李国华	1850	400	3.08	货币
8	龚剑坤	1000	1000	1.66	货币
合计		60000	32480	100	货币

#### （二十）2012 年 12 月有限公司第二次变更经营范围

2012 年 12 月 20 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意在原经营范围：“研发、制造、销售：LED 蓝宝石材料及 LED 光电产品，机械设备：照明工程、城市亮化、景观工程的设计、安装、维护；合同能源管理货物、技术进口（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后方可经营）”的基础上增加“房地产开发”为公司的经营范围；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2012 年 12 月 24 日，有限公司就上述变更事项办理完毕工商变更登记手续，并领取了梅州市工商局颁发的新营业执照。

#### （二十一）2013 年 1 月有限公司第十五次增加实收资本

2013 年 1 月 20 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 32480 万元增至 34480 万元，新增实收资本由富源实业（集团）有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。



2013 年 1 月 25 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2013]5521 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	31600	23780	52.68	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15	货币
3	缪志峰	7200	2600	12	货币
4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
6	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
7	李国华	1850	400	3.08	货币
8	龚剑坤	1000	1000	1.66	货币
合计		60000	34480	100	货币

## （二十二）2013 年 1 月有限公司第十六次增加实收资本

2013 年 1 月 29 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）公司同意实收资本由 34480 万元增至 36480 万元，新增实收资本由缪志峰缴纳 2000 万元；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2013 年 1 月 29 日，梅州首源信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为首源信会所验字[2013]5529 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，并领取了梅州市工商局颁发的新营业执照。此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	31600	23780	52.68	货币
2	骆俊欣	9000	2000	15	货币
3	缪志峰	7200	4600	12	货币
4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
6	缪志勇	1850	1700	3.08	货币
7	李国华	1850	400	3.08	货币
8	龚剑坤	1000	1000	1.66	货币
合计		60000	36480	100	货币

### (二十三) 2013 年 2 月有限公司第十七次增加实收资本

2013 年 2 月 20 日, 有限公司召开股东会, 同意如下事项: (1) 公司同意实收资本由 36480 万元增至 38630 万元, 新增实收资本由缪志峰缴纳 1000 万元, 李国华缴纳 1000 万元, 缪志勇缴纳 150 万元; (2) 同意就上述事项修改公司章程。

2013 年 2 月 22 日, 梅州首源信会计师事务所(普通合伙)出具了编号为首源信会所验字[2013]5529 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续, 此时有限公司的股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源	31600	23780	52.68	货币

	实业（集团）有限公司				
2	骆俊欣	9000	2000	15	货币
3	缪志峰	7200	5600	12	货币
4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
6	缪志勇	1850	1850	3.08	货币
7	李国华	1850	1400	3.08	货币
8	龚剑坤	1000	1000	1.66	货币
合计		60000	38630	100	货币

#### （二十四）2013 年 4 月有限公司第十八次增加实收资本

2013 年 4 月 1 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意将实收资本由 38630 万元增加至 39330 万元，由深圳市富源（实业）集团有限公司缴纳；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2013 年 4 月 2 日，梅州首源信会计师事务所出具了编号为首源信会所验字[2013]5545 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	31600	24480	52.667	货币
2	缪志峰	7200	5600	12	货币
3	骆俊欣	9000	2000	15	货币

4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
6	李国华	1850	1400	3.083	货币
7	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
8	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
合计		60000	39330	100	货币

### （二十五）2013 年 5 月有限公司第三次股权转让

2013 年 5 月 6 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意深圳市富源实业（集团）有限公司将 1.66%股份共人民币壹仟万元，以人民币 1000 万元转让给新增股东李乐华，新股东出资方式以货币出资；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2013 年 5 月 6 日，李乐华、深圳市富源实业（集团）有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额（万元）	出资比例 (%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	30600	23480	51	货币
2	缪志峰	7200	5600	12	货币
3	骆俊欣	9000	2000	15	货币
4	张伟文	6000	2000	10	货币
5	缪志勇	1850	1850	3.083	货币

6	李国华	1850	1400	3.083	货币
7	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
8	李乐华	1000	1000	1.667	货币
9	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
合计		60000	39330	100	货币

### （二十六）2013 年 7 月有限公司第三次变更经营范围

2013 年 7 月 1 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意在原经营范围：“研发、制造、销售：LED 蓝宝石材料及 LED 光电产品，机械设备；照明工程、城市亮化、景观工程的设计与维护；合同能源管理：货物技术进口（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后方可经营）；房地产开发（需取得房地产资质证书方可开展经营活动）”的基础上修改经营范围，修改为“研发、制造、销售：蓝宝石等人工晶体材料及 LED 封装、照明等光电产品，机械设备：照明工程、城市亮化、景观工程的设计与维护；合同能源管理：货物、技术进口（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后方可经营）；房地产开发（需取得房地产资质证书方可开展经营活动）”；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2013 年 7 月 11 日，有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，并领取了梅州市工商局颁发的新营业执照。

### （二十七）2013 年 11 月有限公司第四次股权转让及变更监事、高管

2013 年 11 月 10 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意股东张伟文将持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司 10.00% 股份共人民币壹仟万元（其中人民币贰仟万元出资额已出资到位），以人民币贰仟万元，100% 转让给深圳市富源实业（集团）有限公司；（2）同意免去张伟文在本公司的经理职务，任命缪志勇为本公司经理；（3）同意免去钟镇华公司监事一职，选举李国华为本公司监事；（4）同意就上述事项修改公司章程。

2013 年 11 月 18 日，张伟文、深圳市富源实业（集团）有限公司已就上述

股权转让事宜签订了《股权转让协议》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	36600	25480	61	货币
2	缪志峰	7200	5600	12	货币
3	骆俊欣	9000	2000	15	货币
4	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
5	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
6	李国华	1850	1400	3.083	货币
7	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
8	李乐华	1000	1000	1.667	货币
合计		60000	39330	100	货币

#### (二十八) 2013 年 12 月有限公司第五次股权转让

2013 年 12 月 20 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意骆俊欣将其持有的赛翡科技 15%股权（认缴出资额为 9000 万元，实际出资额为 2000 万元）以 2000 万元价款转让给富源实业；（2）同意就上述事项修改公司章程。

骆俊欣、深圳市富源实业(集团)有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。

2013 年 11 月 21 日，骆俊欣与富源实业签署《股权转让协议》，根据该协议，骆俊欣持有赛翡科技 15%股权，认缴出资额 9,000 万元，对赛翡科技 2000 万元出资实际由富源实业代付，骆俊欣同意将其名下 15%股权过户给富源实业，股权转让对价为 0 元，此前双方签署的以 2000 万元价款转让股权的合同仅限于

办理工商手续之用。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额（万 元）	出资比例(%)	出资方 式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	45600	27480	76	货币
2	缪志峰	7200	5600	12	货币
3	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
4	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
5	李国华	1850	1400	3.083	货币
6	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
7	李乐华	1000	1000	1.667	货币
合计		60000	39330	100	货币

#### （二十九）2014 年 8 月有限公司第六次股权转让

2014 年 8 月 12 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）同意股东深圳市富源实业（集团）有限公司将持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司 1.667% 股份共壹仟万股，以人民币壹仟万元转让给裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2014 年 6 月 12 日，裕荣昌轻工制品（深圳）、深圳市富源实业（集团）有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万 元)	实缴出资额（万 元）	出资比例 (%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限	44600	26480	74.333	货币

	公司				
2	缪志峰	7200	5600	12	货币
3	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
4	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
5	李国华	1850	1400	3.083	货币
6	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
7	李乐华	1000	1000	1.667	货币
8	裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司	1000	1000	1.667	货币
合计		60000	39330	100	货币

### （三十）2014 年 9 月有限公司第一次债转股

2014 年 9 月 2 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）股东深圳市富源实业（集团）有限公司将其对赛翡科技享有的 18120 万元债权转为对公司认缴注册资本中未缴足部分的实际出资；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2014 年 9 月 3 日，广州同嘉资产评估有限公司就深圳市富源实业（集团）有限公司对赛翡科技享有的债权进行评估并出具《深圳市富源实业（集团）有限公司持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司部分债权转股权资产评估报告书》（同嘉评字[2014]第 0094 号），根据该评估报告书，深圳市富源实业（集团）有限公司持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司债权于 2014 年 8 月 31 日评估结果为 271,442,307.25 元，其中拟用于转股权的债权 18120 万元，继续以其他应付款形式持有的债权 90,242,307.25 元。

2014 年 9 月 9 日，梅州首源信会计师事务所出具编号首信会所验字[2014]5552 号《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：



序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	44600	44600	74.333	货币
2	缪志峰	7200	5600	12	货币
3	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
4	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
5	李国华	1850	1400	3.083	货币
6	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
7	李乐华	1000	1000	1.667	货币
8	裕荣昌轻工制品(深圳)有限公司	1000	1000	1.667	货币
合计		60000	57450	100	货币

### (三十一) 2014 年 10 月有限公司第十九次增加实收资本

2014 年 10 月 8 日, 有限公司召开股东会, 同意如下事项: (1) 同意将实收资本由 57450 万元增加至 59500 万元, 新增资本由缪志峰缴纳 1600 万元, 李国华缴纳 450 万元; (2) 同意就上述事项修改公司章程。

2014 年 10 月 9 日, 梅州首源信会计师事务所出具了编号为首源信会所验字[2014]5558 号的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续, 此时有限公司的股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实	44600	44600	74.333	货币

	业（集团）有限公司				
2	缪志峰	7200	7200	12	货币
3	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
4	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
5	李国华	1850	1850	3.083	货币
6	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
7	李乐华	1000	1000	1.667	货币
8	裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司	1000	1000	1.667	货币
合计		60000	59500	100	货币

### （三十二）2014 年 11 月有限公司第七次股权转让

2014 年 10 月 24 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）深圳市富源实业（集团）有限公司与深圳市新亚电子制程股份有限公司签订《股权转让协议》，约定深圳市富源实业（集团）有限公司将其持有的 10.3% 股权以人民币 28,090.91 万转让给深圳市新亚电子制程股份有限公司；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2014 年 11 月 5 日，深圳市新亚电子制程股份有限公司、深圳市富源实业（集团）有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让协议》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限	38420	38420	64.033	货币

	公司				
2	缪志峰	7200	7200	12	货币
3	深圳市新亚电子制程股份有限公司	6180	6180	10.3	货币
4	钟镇华	1500	1000	2.5	货币
5	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
6	李国华	1850	1850	3.083	货币
7	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
8	李乐华	1000	1000	1.667	货币
9	裕荣昌轻工制品(深圳)有限公司	1000	1000	1.667	货币
合计		60000	59500	100	货币

### (三十三) 2014 年 12 月有限公司第八次股权转让及第二十次增加实收资本

2014 年 12 月 3 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）赛翡科技召开股东会同意股东深圳市富源实业（集团）有限公司将其持有的 1800 万元出资额转让给深圳市员聚投资中心（有限合伙），3000 万元出资额转让给李金招，600 万元出资额转让给王晖，2400 万元出资额转让给深圳市集锦投资中心（有限合伙），同意股东钟镇华将其持有的 1500 万元出资额转让给深圳市富源实业（集团）有限公司。

深圳市富源实业（集团）有限公司与李金招签订《股权转让合同》，约定深圳市富源实业（集团）有限公司以 3000 万元价款向李金招转让 3000 万元出资额。

深圳市富源实业（集团）有限公司与深圳市集锦投资中心（有限合伙）签订《股权转让合同》，约定深圳市富源实业（集团）有限公司以 2400 万元价款向深圳市集锦投资中心（有限合伙）转让 2400 万元出资额。

深圳市富源实业（集团）有限公司与王晖签订《股权转让合同》，约定深圳市富源实业（集团）有限公司以 600 万元价款向王晖转让 600 万元出资额。

深圳市富源实业（集团）有限公司与深圳市员聚投资中心（有限合伙）签订《股权转让合同》，约定深圳市富源实业（集团）有限公司以 1800 万元价款向深圳市员聚投资中心（有限合伙）转让 1800 万元出资额。

钟镇华与深圳市富源实业（集团）有限公司签订《股权转让合同》，约定钟镇华以 1000 万元价款向深圳市富源实业（集团）有限公司转让 1500 万元出资额（实际出资 1000 万元，认缴未缴出资额 500 万由深圳市富源实业（集团）有限公司缴足）；（2）同意就上述事项修改公司章程。

2014 年 12 月 3 日，李金招、王晖、深圳市集锦投资中心（有限合伙）、钟镇华、深圳市富源实业（集团）有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。

2014 年 12 月 30 日，梅州首源信会计师事务所出具了编号为首源信会所验字[2014]5574 号由深圳市富源实业（集团）有限公司缴纳的 500 万元实收资本的《验资报告》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	32120	32120	53.533	货币
2	缪志峰	7200	7200	12	货币
3	深圳市新亚电子制程股份有限公司	6180	6180	10.3	货币
4	李金招	3000	3000	5	货币

5	深圳市集锦投资中心(有限合伙)	2400	2400	4	货币
6	深圳市员聚投资中心(有限合伙)	1800	1800	3	货币
7	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
8	李国华	1850	1850	3.083	货币
9	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
10	李乐华	1000	1000	1.667	货币
11	裕荣昌轻工制品(深圳)有限公司	1000	1000	1.667	货币
12	王晖	600	600	1	货币
合计		60000	60000	100	货币

#### (三十四) 2015 年 2 月有限公司第九次股权转让

2015 年 2 月 6 日, 有限公司召开股东会, 同意如下事项: (1) 股东李乐华将持有广东赛翡蓝宝石科技有限公司 500 万元认缴出资额相对应的股权转让给深圳市富源实业(集团)有限公司。除出让方李乐华以外其他全体股东同意本项转让并放弃优先购买权; (2) 同意就上述事项修改公司章程有关条款。

2015 年 2 月 5 日, 深圳市富源实业(集团)有限公司、李乐华已就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续, 此时有限公司的股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限	32620	32620	54.367	货币

	公司				
2	缪志峰	7200	7200	12	货币
3	深圳市新亚电子制程股份有限公司	6180	6180	10.3	货币
4	李金招	3000	3000	5	货币
5	深圳市集锦投资中心(有限合伙)	2400	2400	4	货币
6	深圳市员聚投资中心(有限合伙)	1800	1800	3	货币
7	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
8	李国华	1850	1850	3.083	货币
9	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
10	李乐华	500	500	0.833	货币
11	裕荣昌轻工制品(深圳)有限公司	1000	1000	1.667	货币
12	王晖	600	600	1	货币
合计		60000	60000	100	货币

### (三十五) 2015 年 4 月有限公司第十次股权转让及第四次变更经营范围

2015 年 4 月 20 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）变更经营范围。公司经营范围：“研发、制造、销售：蓝宝石及人工晶体材料（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后方可经营），蓝宝石产品，蓝宝石工艺品，蓝宝石消费电子产品，蓝宝石手机贴片，LED 封装、照明及光电产品，机械设备；照明工程、城市亮化、景观工程的设计与维护；合

同能源管理；货物、技术进口（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后方可经营）；房地产开发（需取得房地产资质证书方可开展经营活动）”；（2）同意股东深圳市富源实业（集团）有限公司将出资到位的 4200 万元认缴出资额相应的股权转让给深圳市远望数码商城市场管理有限公司，将出资到位的 1000 万元认缴出资额相应的股权转让给程宏利，将出资到位 3000 万元认缴出资额相应的股权转让给深圳市善根投资中心（有限合伙），将出资到位的 1800 万元认缴出资额相应的股权转让给林汉林。上述股权转让后，深圳市富源实业（集团）有限公司总认缴出资 22620 万元，占注册资本的 37.7%；深圳市远望数码商城市场管理有限公司总认缴出资 4200 万元，占注册资本的 7%；程宏利总认缴出资 1000 万元，占注册资本的 1.667%；深圳市善根投资中心（有限合伙）总认缴出资 3000 万元，占注册资本的 5%；林汉林总认缴出资 1800 万元，占注册资本的 3%；（3）同意就上述事项修改公司章程有关条款。

2015 年 4 月 20 日，深圳市富源实业（集团）有限公司、深圳市善根投资中心（有限合伙）、林汉林、程宏利、深圳市远望数码商城市场管理有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业(集团)有限公司	22620	22620	37.7	货币
2	缪志峰	7200	7200	12	货币
3	深圳市新亚电子制程股份有限公司	6180	6180	10.3	货币
4	深圳市远望数码商城市场管理有限公司	4200	4200	7	货币
5	深圳市善根投	3000	3000	5	货币

	资中心(有限合伙)				
6	李金招	3000	3000	5	货币
7	深圳市集锦投资中心(有限合伙)	2400	2400	4	货币
8	深圳市员聚投资中心(有限合伙)	1800	1800	3	货币
9	林汉林	1800	1800	3	货币
10	缪志勇	1850	1850	3.083	货币
11	李国华	1850	1850	3.083	货币
12	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
13	李乐华	500	500	0.833	货币
14	裕荣昌轻工制品(深圳)有限公司	1000	1000	1.667	货币
15	程宏利	1000	1000	1.667	货币
16	王晖	600	600	1	货币
合计		60000	60000	100	货币

### (三十六) 2015 年 4 月公司第十一次股权转让

2015 年 4 月 28 日，有限公司召开股东会，同意如下事项：（1）股东深圳市富源实业（集团）有限公司将出资到位的 2820 万元认缴出资额相应的股权转让给深圳市同心投资基金股份公司。上述股权转让后，深圳市富源实业（集团）有限公司总认缴出资 19800 万元，占注册资本的 33%；深圳市同心投资基金股份公司总认缴出资 2820 万元，占注册资本的 4.7%；（2）同意上述事项修改公司章程有关条款。



2015年4月28日，深圳市富源实业（集团）有限公司、深圳市善根投资中心（有限合伙）、深圳市同心投资基金股份有限公司已就上述股权转让事宜签订了《股权转让合同》。有限公司就上述变更事项已办理完毕了工商变更登记手续，此时有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	19800	19800	33	货币
2	缪志峰	7200	7200	12	货币
3	深圳市新亚电子制程股份有限公司	6180	6180	10.3	货币
4	深圳市远望数码商城市场管理有限公司	4200	4200	7	货币
5	深圳市善根投资中心（有限合伙）	3000	3000	5	货币
6	李金招	3000	3000	5	货币
7	深圳市集锦投资中心（有限合伙）	2400	2400	4	货币
8	深圳市员聚投资中心（有限合伙）	1800	1800	3	货币
9	林汉林	1800	1800	3	货币
10	深圳市同心投资基金股份有限公司	2820	2820	4.7	货币
11	缪志勇	1850	1850	3.083	货币

12	李国华	1850	1850	3.083	货币
13	龚剑坤	1000	1000	1.667	货币
14	李乐华	500	500	0.833	货币
15	裕荣昌轻工制品(深圳)有限公司	1000	1000	1.667	货币
16	程宏利	1000	1000	1.667	货币
17	王晖	600	600	1	货币
合计		60000	60000	100	货币

此后，公司股权结构未发生变化。

### (三十七) 有限公司整体改制为股份公司

2015年5月10日，赛翡有限召开股东会，同意公司全体股东作为发起人，以全体股东在改制基准日（2015年4月30日）按各自出资比例持有的赛翡有限的净资产作为出资，将赛翡有限整体变更为股份有限公司。

2015年6月8日，赛翡有限召开职工代表大会，选举李君明为职工代表监事，任期三年。

2015年6月9日，有限公司召开股东会，同意有限公司以2013年4月30日经审计的净资产折股600,000,000股，每股一元，公司注册资本60,000万元。各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2015年6月23日，众华会计师事务所有限责任公司出具众会字[2015]第3036号《审计报告》，确认截至2015年4月30日公司账面净资产为681,313,887.08元人民币，由于审计基准日公司尚未更名，故审计报告名称为《广东赛翡蓝宝石科技有限公司财务报表及审计报告》。2015年6月24日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具国众联评报字[2015]第2-256号《资产评估报告》，确认截至2015年4月30日公司经评估的净资产为73,404.78万

元。2015年6月25日，众华会计师事务所有限责任公司出具众会验字[2015]第3037号《验资报告》，验证截至2015年4月30日，公司全体股东已将经审计的净资产折合为公司股本600,000,000股，每股一元，余额计入资本公积。

2015年6月25日，股份公司发起人召开了股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，富源实业、缪志峰、新亚电子、远望数码、李金招、善根投资、同心投资、集锦投资、缪志勇、李国华、员聚投资、林汉林、龚剑坤、裕荣昌、程宏利、王晖、李乐华17名发起人签署《发起人协议》，一致同意以发起设立的方式设立“广东富源科技股份有限公司”，公司的注册资本为人民币6亿元，并确定了各发起人的出资方式、出资金额和出资期限等重大事项。

2015年7月14日公司取得股份公司营业执照，注册号：441400000016064。公司住所：广东省梅州市畚江镇广州（梅州）产业转移工业园，注册资本60,000万元，公司类型：股份有限公司，经营范围：许可经营项目：无，一般经营项目：一般经营项目：研发、制造、销售；蓝宝石及其他人工晶体材料（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后方可经营），蓝宝石产品、工艺品、消费电子产品、手机贴片，LED封装、照明及其他光电产品，机械设备；照明工程、城市亮化、景观工程的设计与维护；合同能源管理；货物、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后方可经营）。

股份公司成立时公司股权结构如下：

股东姓名	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式	股东性质
深圳富源实业（集团）有限公司	198,000,000	33	净资产折股	法人股东
缪志峰	72,000,000	12	净资产折股	自然人股东
缪志勇	18,500,000	3.083	净资产折股	自然人股东
李国华	18,500,000	3.083	净资产折股	自然人股东

龚剑坤	10,000,000	1.667	净资产折股	自然人股东
李乐华	5,000,000	0.833	净资产折股	自然人股东
裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司	10,000,000	1.667	净资产折股	法人股东
深圳市新亚电子制程股份有限公司	61,800,000	10.3	净资产折股	法人股东
李金招	30,000,000	5	净资产折股	自然人股东
王晖	6,000,000	1	净资产折股	自然人股东
深圳市集锦投资中心（有限合伙）	24,000,000	4	净资产折股	法人股东
深圳市员聚投资中心（有限合伙）	18,000,000	3	净资产折股	法人股东
深圳市远望数码商城市市场管理有限公司	42,000,000	7	净资产折股	法人股东
程宏利	10,000,000	1.667	净资产折股	自然人股东
深圳市善根投资中心（有限合伙）	30,000,000	5	净资产折股	法人股东
林汉林	18,000,000	3	净资产折股	自然人股东
深圳市同心投资基金股份公司	28,200,000	4.7	净资产折股	法人股东

合计	600,000,000.00	100	-	-
----	----------------	-----	---	---

在本次整体变更过程中，股份公司的注册资本没有增加，各股东的持股比例也没有发生变化，不涉及未分配利润及盈余公积转增股本。公司自然人股东缪志峰、缪志勇、李国华、龚剑坤、李乐华、李金招、王晖、程宏利、林汉林承诺，若税收主管部门追缴公司净资产折股相关的个人所得税，本人将依法承担相应的纳税义务且与公司无关。

主办券商认为，由于本次整体变更不涉及未分配利润及盈余公积转增股本，同时自然人股东也承诺在需要缴纳个人所得税时，由自然人股东自行承担相应的税收纳税义务且与公司无关，因此上述事项不会给公司造成潜在的重大经济损失，也不会对本次挂牌构成实质障碍。

## 六、公司董事、监事和高级管理人员情况

### （一）董事基本情况

缪寿良先生，董事，具体情况详见上文“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

缪志峰先生，董事长，1981年6月23日生，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生学历，2002年毕业于北京大学光华管理学院国际金融学专业；2006年获得上海财经大学MBA学位；2013年获得长江商学院EMBA学位。2003年至2005年任深圳市富源工业城总经理；2005年至2006年任深圳市富源学校执行董事；2011年7月至2015年任有限公司董事长；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事长。

李东明先生，董事，1975年2月15日生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，1996年毕业于山东财政学院计划统计系，获经济学学士学位；1999年毕业于中国人民大学国民经济管理系，获经济学硕士学位；2006年毕业于中国人民大学国民经济管理系，获经济学博士学位。1999年7月至2000年11月就职于中国民生银行市场部、上市办；2000年11月至2004年8月任中国人民保险公司研究发展部资本运作处副处长、处长；2004年8月至2008年2月任

中国人保寿险公司机构管理部总经理；2008年2月至2010年8月任北京鑫恒投资管理有限公司执行总裁；2010年8月至2013年5月任国开金融有限责任公司，子公司总经理、规划合作部总经理；2013年5月至今任深圳市同心投资基金股份公司总经理；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事。

李国华先生，董事，1969年1月13日生，中国国籍，无境外永久居留权，1988年至1995年任富源石场车队队长；1996年至2008年任深圳市富源房地产开发有限公司副总经理；2009年至今任深圳市富源实业（集团）有限公司副总经理；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事。

林小棠女士，董事，1987年9月18日生，中国香港，硕士研究生学历，2006年毕业于Kingswood School, Bath, UK（英国）；2010年毕业于英国南安普顿大学，获土木工程硕士学位。2011年3月至今任香港庞源集团董事；2011年10月至2013年6月任深圳市庞源投资集团有限公司副财务总监；2013年6月至今任深圳市庞源投资集团有限公司财务总监；2014年10月至今任深圳市庞源投资集团有限公司董事长助理；2014年12月至今任惠州市庞源房地产开发有限公司副总经理；2015年6月至今任深圳市远望数码商城市场管理公司董事；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事。

缪志勇先生，董事，1978年10月14日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1998年3月毕业于北京外语学院，获管理学学士学位；1998年6月至今任深圳市富源房地产开发有限公司副总经理；2004年8月至今任深圳市富源物业管理有限公司董事长；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事。

秦利青先生，董事兼财务总监，1971年10月15日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国注册会计师，深圳市注册会计师协会非执业会员，1997年，获得广西大学会计学专业大专文凭，2005年毕业于南开大学法学专业。1996年至1998年任金达五金塑胶（深圳）有限公司会计部经理助理；1998年至2000年任沈氏医药敷料（深圳）有限公司会计部经理；2000年至2009年任宝安区沙井久威电子塑胶制品厂财务总监及管理部经理；2009年至2012年任深圳市迈乐数码科技股份有限公司高级财务经理；2012年至2013年任先进光电器材（深圳）有限公司财务总监；2013年4月至2013年8月任深圳市富源实业（集团）

有限公司财务经理；2013年9月至2014年7月任深圳市洲明科技股份有限公司内控总监及财务副总监；2014年7月至2015年6月任有限公司财务总监；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事兼财务总监。

许伟明先生，董事，1964年8月15日生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，毕业于中欧国际工商学院，获MBA学位。1988年至1989年任深圳市通讯广播工业公司电子厂总经理；1989年创立深圳市新力达电子有限公司，任总经理；2003年，成立深圳市新力达电子集团有限公司，任董事长；2005年至今，任深圳市总商会常务理事、深圳市汽车配件用品商会荣誉会长、深圳市电子商会副会长；2007年至今，任深圳市新亚电子制程股份有限公司董事长；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事。

周国清先生，董事兼副总经理，1970年10月17日生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，2000年毕业于中国科学院上海光学精密机械研究所，获得工学博士学位。1993年至1995年任无锡新苏机械有限公司技术员；2000年至2011年任中国科学院上海光学精密机械研究所教授、博士生导师；2011年至2012年任浙江上城科技有限公司研发中心主任；2012年10月至2015年6月任有限公司副总经理兼总工程师；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事兼副总经理。

## （二）监事基本情况

陈霞女士，监事会主席，1983年12月17日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2005年毕业于四川大学法学院，获法学学士学位。2005年至2006年，任职于中国人寿保险股份有限公司汕头分公司人力资源部；2007年至今，任广东万乘律师事务所律师；2015年6月25日公司改制后任股份公司监事会主席。

张东娇女士，监事，1966年10月17日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1994年毕业于深圳大学会计学专业。2007年至今，任深圳市新亚电子制程股份有限公司董事；2011年至今，任深圳市新亚电子制程股份有限公司副总经理；2015年6月25日公司改制后任股份公司监事。

李君明先生，监事，1986年10月6日生，中国国籍，无境外永久居留权，

大专学历，2008年毕业于广东水利电力职业技术学院。2013年至今任有限公司采购部经理；2015年6月25日公司改制后任股份公司职工监事代表。

### **（三）高级管理人员基本情况**

缪志峰先生，董事长兼总经理，具体情况详见上文“董事基本情况”。

周国清先生，董事兼副总经理，具体情况详见上文“董事基本情况”。

赖波先生，副总经理，1960年5月5日生，中国国籍，无境外永久居留权，1993年至2006年任广东佐田集团有限公司副总经理；2007年至2011年任深圳富源水电公司副总经理；2011年至今任有限公司副总经理；2015年6月25日公司改制后任股份公司副总经理。

秦利青先生，董事兼财务总监，具体情况详见上文“董事基本情况”。

刘雪峰先生，董事会秘书，1979年8月10日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，2000年毕业于中国金融学院保险系金融保险专业。2007年至2013年，任民安财产保险有限公司车险部承保室经理、副总经理；2013年至2014年，任前海股权交易中心债权业务部总经理助理；2014年至2015年，任深圳熔岩投资管理有限公司市场总监；2015年6月25日公司改制后任股份公司董事会秘书。



**七、最近两年一期主要会计数据和财务指标**

项目	2015. 4. 30	2014. 12. 31	2013. 12. 31
资产总计（元）	1, 727, 778, 423. 76	1, 835, 528, 844. 89	1, 698, 175, 893. 49
股东权益合计（元）	681, 313, 887. 08	658, 032, 636. 55	365, 205, 547. 13
归属于母公司股东权益合计（元）	681, 313, 887. 08	658, 032, 636. 55	365, 205, 547. 13
每股净资产（元）	1. 14	1. 1	0. 93
归属于母公司股东的每股净资产（元）	1. 14	1. 1	0. 93
资产负债率（母公司）（%）	60. 57	64. 15	77. 57
流动比率（倍）	0. 58	0. 88	1. 71
速动比率（倍）	0. 43	0. 77	0. 58
项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
营业收入（元）	111, 130, 737. 36	161, 768, 436. 64	73, 382, 099. 35
净利润（元）	23, 281, 250. 53	86, 127, 089. 42	-32, 493, 858. 02
归属于母公司股东的净利润（元）	23, 281, 250. 53	86, 127, 089. 42	-32, 493, 858. 02
扣除非经常性损益后的净利润（元）	19, 176, 661. 78	-36, 593, 947. 17	-44, 853, 686. 34
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	19, 176, 661. 78	-36, 593, 947. 17	-44, 853, 686. 34
毛利率（%）	42. 07	15. 52	2. 60
净资产收益率（%）	3. 42	13. 10	-8. 90
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2. 81	-5. 56	-12. 28
基本每股收益（元/股）	0. 04	0. 14	-0. 08
稀释每股收益（元/股）	0. 04	0. 14	-0. 08
应收账款周转率（次）	1. 56	3. 43	2. 57
存货周转率（次）	0. 79	0. 36	0. 21
经营活动产生的现金流量净额（元）	-16, 660, 208. 88	-141, 543, 745. 70	-26, 920, 377. 05
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0. 03	-0. 24	-0. 07

**八、与本次挂牌有关的机构****（一）主办券商：中信建投证券股份有限公司**

法定代表人：王常青

注册地址： 北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址： 北京市东城区朝内大街 188 号

联系电话： （010） 85130588

传 真： （010） 65185311

项目负责人： 邓再强

项目组成员： 邓再强、易艺、陈彦斌

**（二）律师事务所：北京金诚同达律师事务所**

负责人： 刘胤宏

联系地址： 深圳市福田区商报路奥林匹克大厦 6 层 6C

联系电话： （0755） 22235518

传 真： （0755） 22235528

经办律师： 刘胤宏、郑素文、冉园

**（三）会计师事务所：众华会计师（深圳）事务所（特殊普通合伙）**

负责人： 梁烽

联系地址： 深圳市南山区科苑路 11 号金融科技大厦 9 楼

联系电话： （0755） 86567770

传 真： （0755） 86562002

经办注册会计师： 梁烽、文爱凤

**（四）资产评估机构：国众联资产评估土地房地产估价有限公司**

法定代表人： 黄西勤

联系地址： 深圳市深南东路东乐大厦十楼

联系电话： （0755） 88832456

传 真：（0755）13530811419

经办注册资产评估师：陈军 邢贵祥

**（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

负责人：戴文华

联系地址：深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：（0755）25938000

传 真：（0755）25988122

**（六）申请挂牌证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮 编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务情况

#### （一）主营业务情况

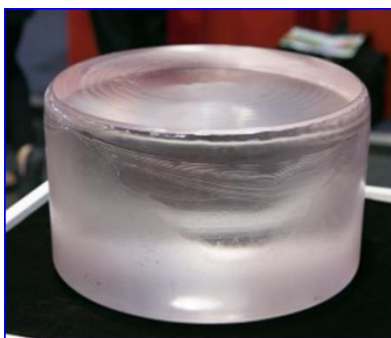
公司主营业务为蓝宝石晶体生长、加工、销售和研发,主要生产蓝宝石表镜、手机面板、摄像头保护片、指纹识别用蓝宝石材料、LED 芯片封装等产品。公司的主营业务自成立以来未发生过变化。

#### （二）主要产品或服务

富源科技是一家拥有从蓝宝石长晶、蓝宝石窗口片切磨抛到蓝宝石窗口片丝印镀膜全产业链的大型制造研发企业。

主要产品有：1. 智能手机用蓝宝石触摸屏 2. 消费类电子用蓝宝石摄像头保护盖 3. 消费类电子用指纹识别模组蓝宝石保护盖 4. 智能手表用蓝宝石表盖 5. 传统中高端手表用蓝宝石表盖 6. 高精密光学及军工武器用蓝宝石窗口 7. 蓝宝石饰品及蓝宝石工艺品

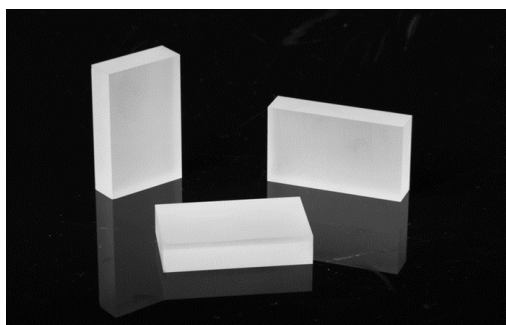
晶锭



圆形晶棒



方形晶棒



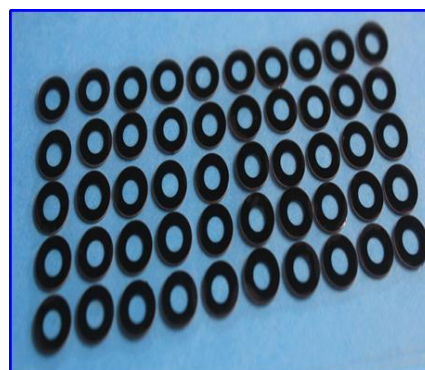
某智能手表表镜



蓝宝石手机盖板



蓝宝石手机摄像头盖板



蓝宝石首饰



图1 蓝宝石产品

## 二、公司组织结构及主要运营流程

### （一）组织结构

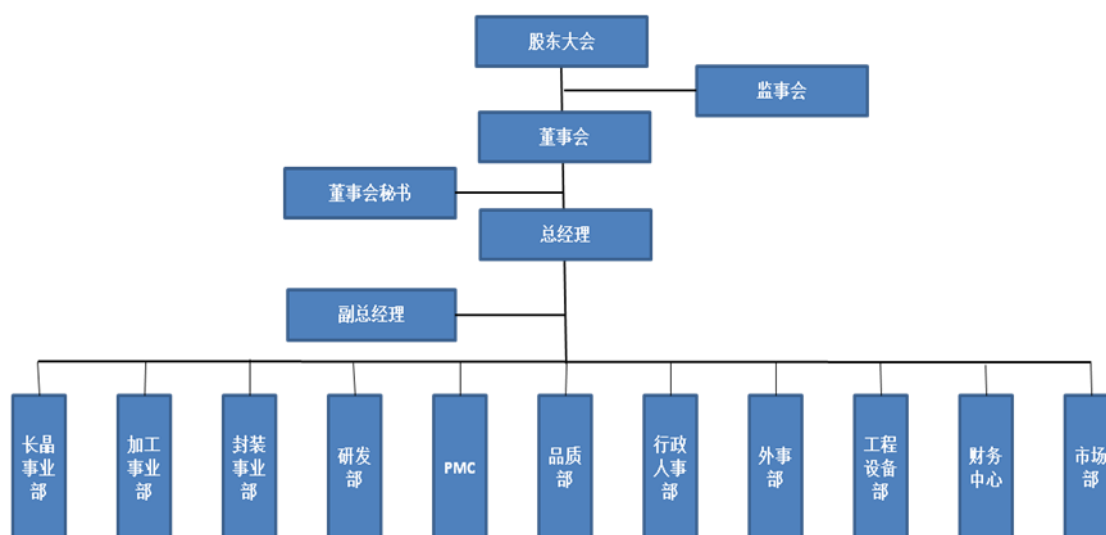


图2 组织结构图

## （二）主要运营流程

公司致力于蓝宝石晶体生长、加工、销售和研发。运营流程主要分为蓝宝石晶体的生长, 蓝宝石视窗防护玻璃的生产。

### 1、采购模式

#### （1）采购管理部门

公司专门设置了采购原材料、辅料等物资的采购部。采购部负责收集并分析原材料和辅料的市场价格，控制采购成本，对供应商进行评估、筛选、考核，并建立和完善供应商管理制度。

#### （2）采购管理制度

为保证采购物资的质量、规范采购行为，公司制定了完善的物资采购管理制度并严格执行，主要管理制度有《采购部管理制度》、《采购程序文件》、《供应商管理程序文件》等，分别规定了公司物资采购的审批决策程序、采购方式、采购人员的职责、采购物资的验收程序等。

#### （3）采购流程图

公司对生产所需的主要原材料均由公司按企业质量标准和订单要求进行自主采购，公司主要原材料采购的流程为：

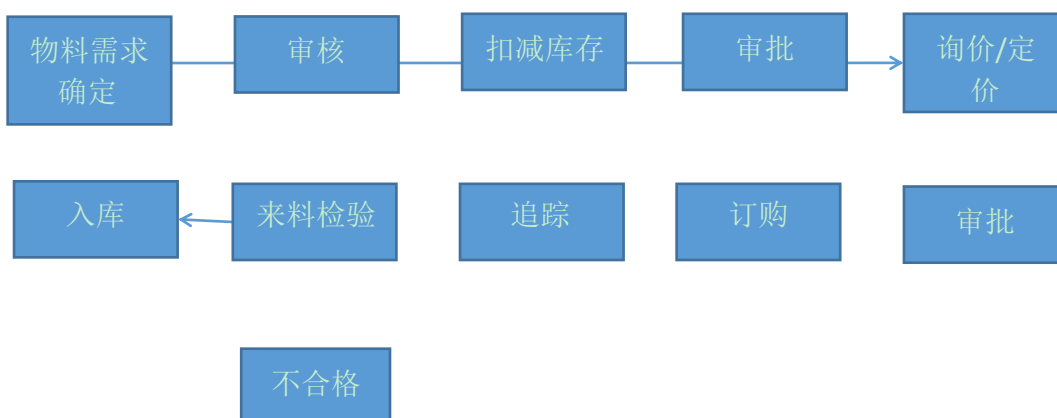


图 3 采购流程图

2、IQC 运营流程 (Incoming material control 来料品质控制, 以下简称 IQC):

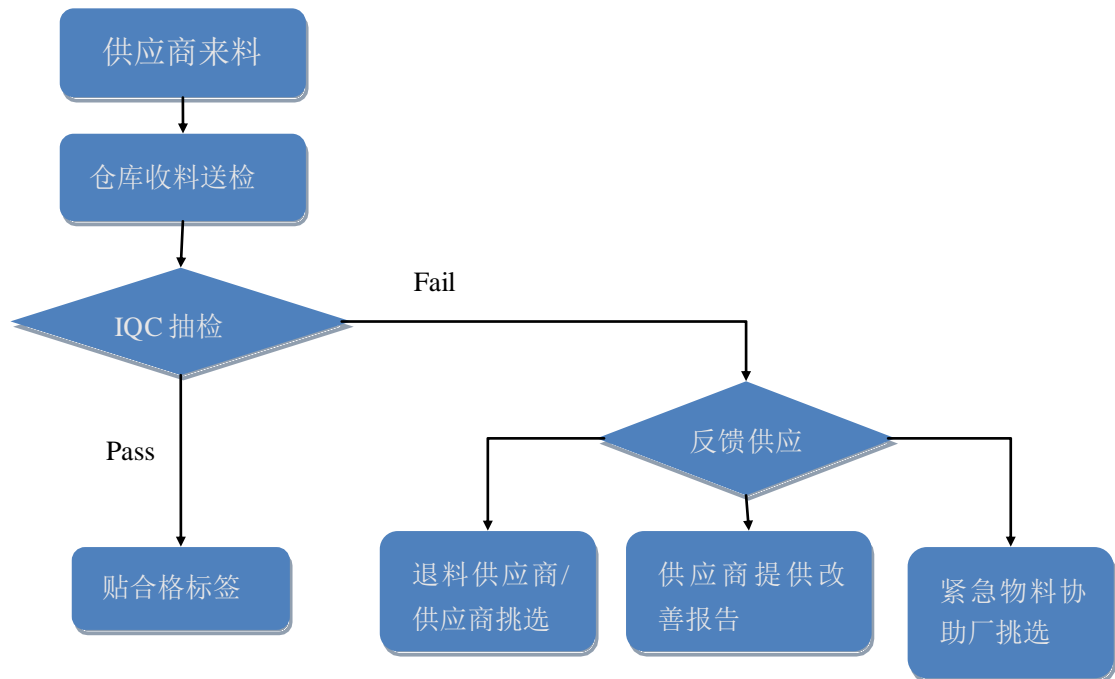


图4 IQC 流程图

IQC 对供应商来料实施品质监督，仓库收料时进行送检，IQC 抽检通过后，贴合格标签；如抽检不通过，则对供应商来料异常实施判定，如退货，需供应商派人挑选，紧急物料可由我司协助挑选；同时发现的异常需开出异常单通知采购反馈供应紧急对应处理；如来料重大异常、批量性异常、连续性异常，则要求采购通知供应商提出合理改善报告，并监督改善后品质。上线后的物料 IQC 跟产线进行对接实施物料品质跟进，IQC 将质量控制前移，把质量问题发现在最前端，旨在减少质量成本，达到有效控制，并协助供应商提高内部质量控制水平。

### 3、产品生产总流程：

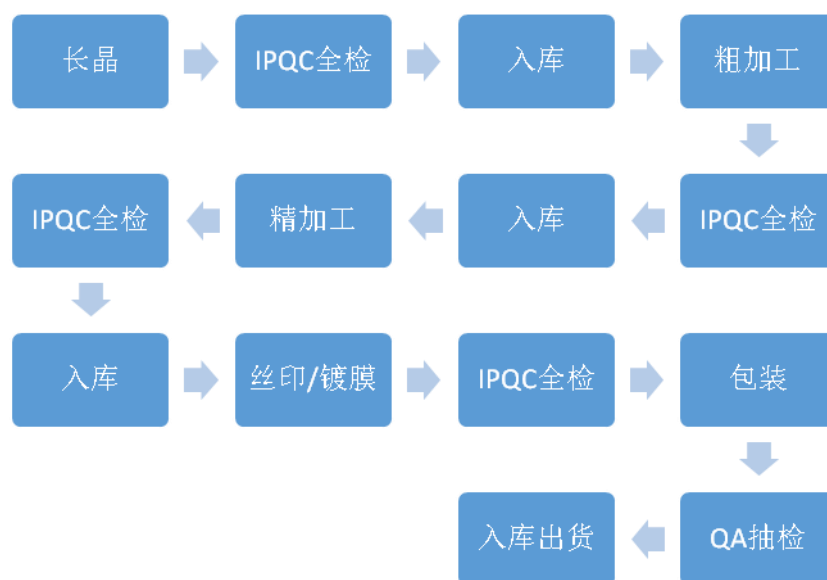


图5 IPQC 流程图

公司从晶体生长开始，得到粗加工产品蓝宝石晶体，再经过精加工得到高附加值产品视窗防护玻璃，从长晶、粗加工、精加工、丝印镀膜各过程设立 IPQC（Input process quality control 制程品质控制），各 IPQC 重要工作职能是负责本工序生产产品的品质保证，确保产品品质顺畅有效运行，在本工序发现异常时及时反馈生产线改善，同时协助生产跟进过程改善效果；QA 主要负责出货品质保证，模拟客户抽样方式进行入库前抽检，提高出货整体良率降低出货到客户端品质不良风险。

#### （1）蓝宝石长晶流程：



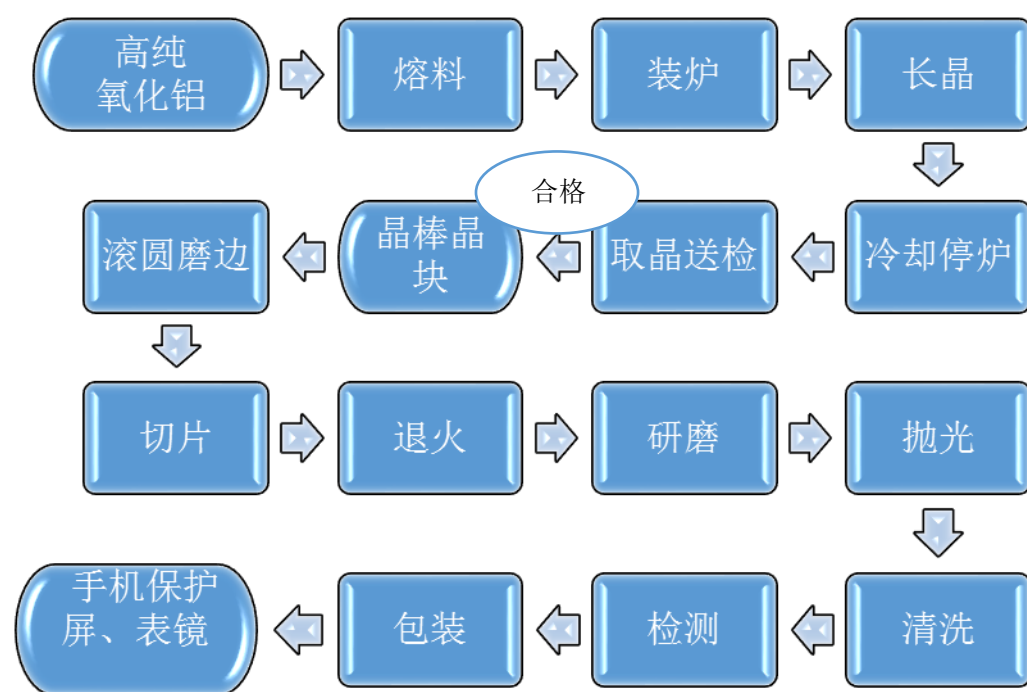


图6 蓝宝石生长及加工工艺流程

## （2）蓝宝石丝印镀膜工艺流程

视窗防护玻璃是一种具有强度高、透光率高、韧性好、抗划伤、憎污性好、聚水性强等特点的玻璃镜片，其内表面须能与触控模组和显示屏紧密贴合、外表面有足够的强度，达到对平板显示屏、触控模组等的保护、产品标识和装饰功能，是消费电子产品的重要零部件，广泛应用于手表、手机、平板电脑、数码相机、播放器、GPS 导航仪、汽车仪表等产品。

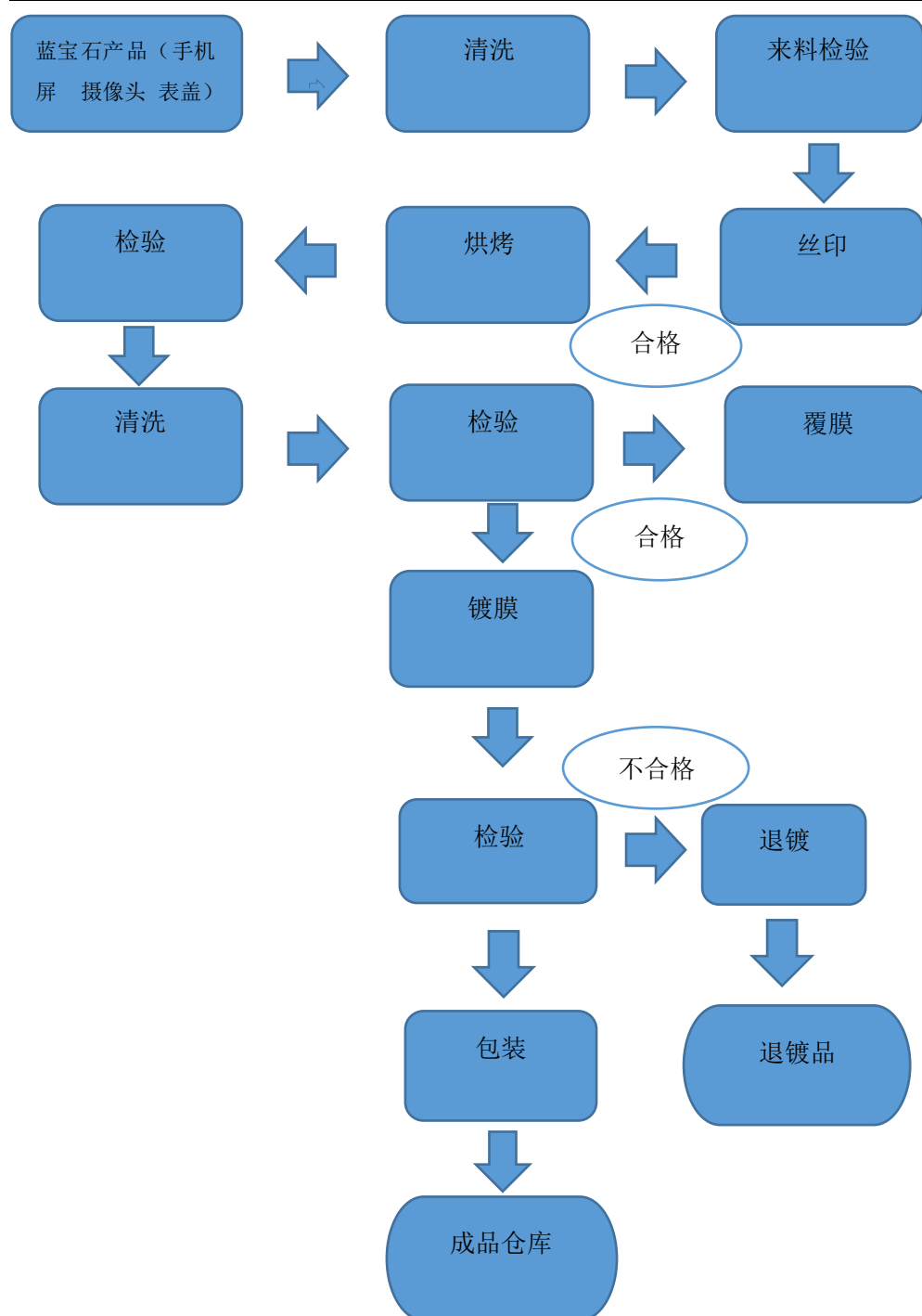


图7 蓝宝石丝印镀膜工艺流程

## 4、产品出货流程：

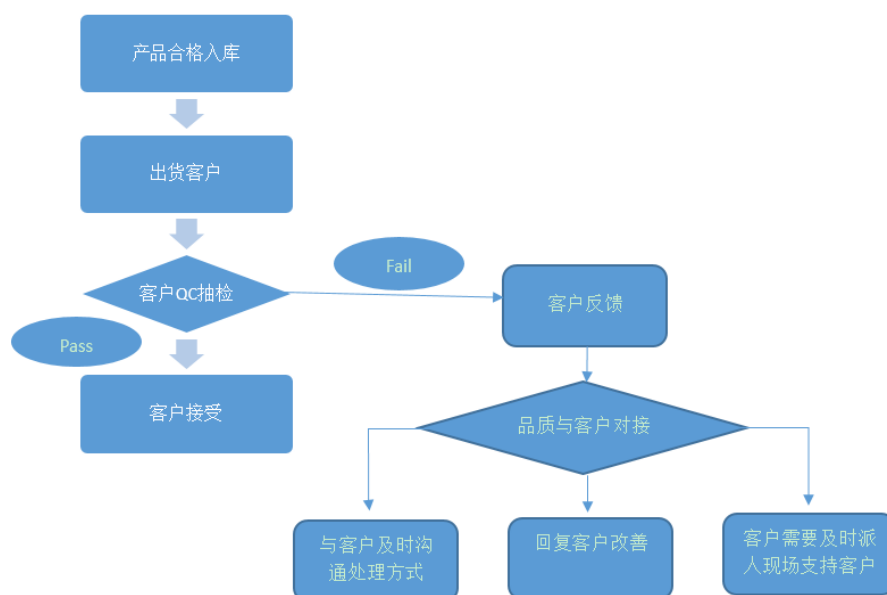


图8 出货流程图

质检合格后的产品，为保证出货品质，提高客户品质满意度，客户QC( Quality Control 质量管理)抽检通过后，即可出库给客户，如出货到客户端出现品质异常时，形成良好及时的品质对接，确保在第一时间协助客户进行有效的处理，对出货品质异常要了解清楚具体原因，及时组织内部实施品质改善，杜绝问题重复发生。

## 5、新产品订单流程：

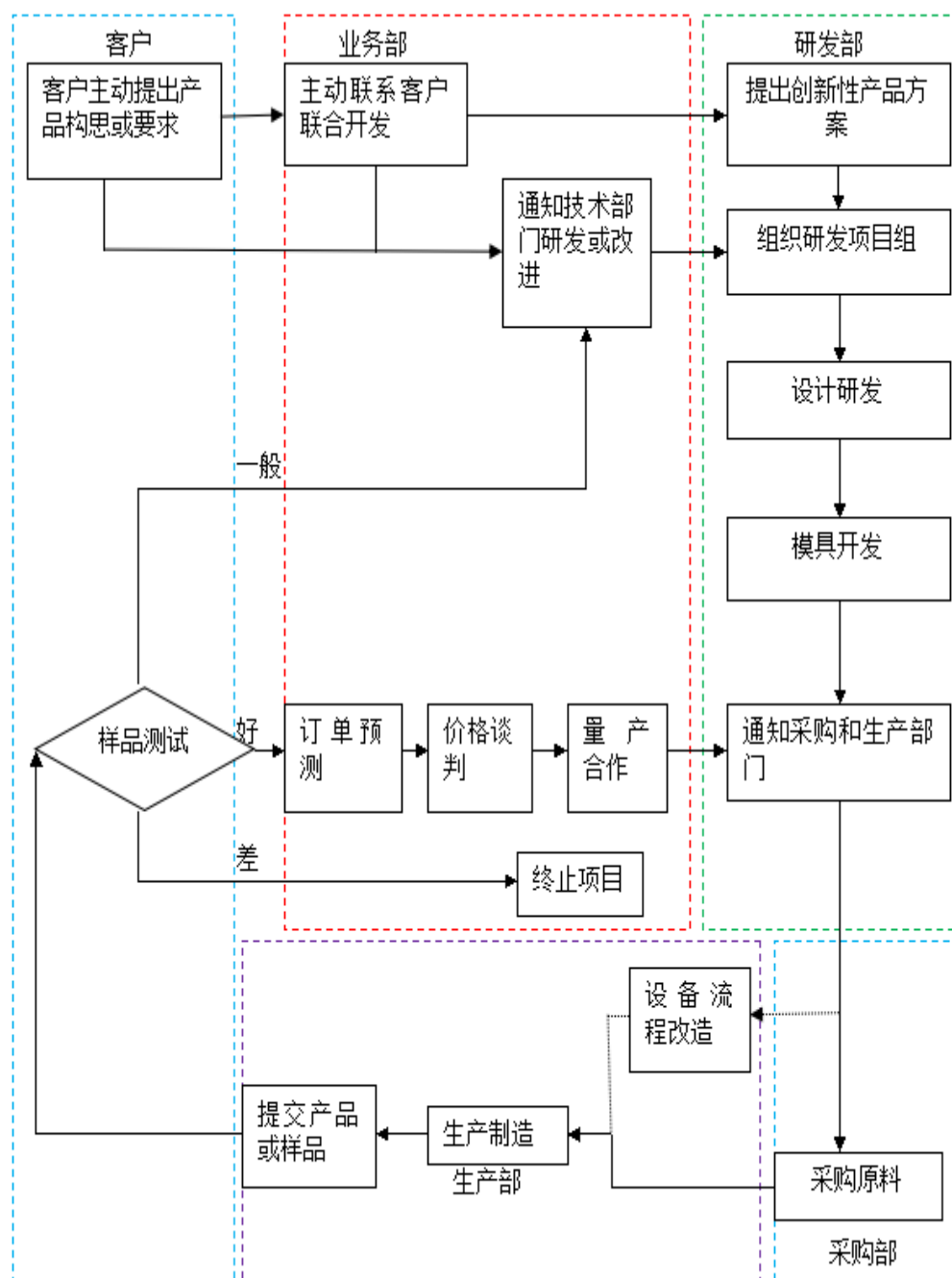


图9 新产品订单流程图

### (1) 项目启动

销售部接到意向订单后一周内会发起项目计划执行流程，牵头组织召开项目启动会。根据项目的情况，采购部、研发部、财务部会安排相关人员参会。项目启动会上，销售部相关负责人员将会将合同特征及合同执行重要事项做出说明。

### (2) 新产品设计

业务部在规定时间内下达设计任务书给研发中心，研发中心将配合业务部，按照客户的构思与要求和客户一起提出创新性产品方案，组织研发项目组进行设计研发和模具开发，设计好方案交由客户做样品测试，直至客户满意为止。

### （3）签订合同

客户满意后由业务部进行订单预测，与客户进行价格谈判，确定好价格与总量后，与客户签订销售合同。

### （4）物资采供

研发部将根据每批订单的具体情况制定原材料采购计划，由采购部具体实施。

### （5）设备流程改造

研发部将样品与工艺流程交由生产部，由生产部进行设备流程改造，投入生产制造，最终提交产品。

## 6、销售流程：

### （1）明确销售战略：

富源科技作为国内规模最大的蓝宝石长晶、加工研发制造企业，销售战略是：

- 1>. 紧盯市场规模较大的世界一流消费类电子企业的蓝宝石需求（摄像头、指纹识别保护盖、手机盖板、智能手表），与一流企业开展密切技术合作和产品开发；
- 2>. 稳固并不断提高在传统表镜蓝宝石材料市场的占有率。

按照公司的销售战略，公司已经与众多国内外的一流消费类电子企业建立了业务合作关系和技术开发合作关系。因蓝宝石新兴材料，众多消费类电子企业工程技术人员对此材料熟悉度不够，富源科技发挥自己的技术优势和对材料性能的深刻理解，从电子类企业的产品设计阶段便介入和客户一起开发设计，一方面加快了客户的产品开发进度，另一方面也向客户展示了富源科技的雄厚技术实力和核心竞争力。在与华为合作的案例中，富源科技从产品开发阶段开始就提供一站式的技术支持，帮助客户解决了蓝宝石手机方案的整体可靠性问题和复杂形状智能蓝宝石表盖的开发难题，并一起制定了相关的技术标准。客户对此种合作模式非常满意，此次销售案例的成功，得益于与客户技术团队的密切合作，同时此种销售模式也可保证订单份额。其他已经批量供货的大型客户日本京瓷，以及潜在

的韩国三星和美国苹果等都会采用此销售策略，充分发挥富源科技的规模优势和技术实力，不断提高核心竞争力及与合作客户的合作深度和广度。

## （2）销售计划制定

销售计划由总经理办公会议的销售计划专题会议确定。确定销售计划时还要考虑以下因素：年增长率——根据公司综合能力保持适当发展速度，控制过快发展；合同执行能力——长晶设备的生产能力、技术人员的总体配置对合同执行的影响；资源投入——有效控制固定资产、人力成本增长。

销售计划由市场营销部具体执行，董事长、总经理参与指导。根据总体销售目标，分解制定季度及月销售目标，并依据该目标和实际销售情况，逐月逐季进行业绩考核。

## （3）销售合同审批与签订

销售意向明确后，市场营销部将发起销售合同审批与签订流程。

公司管理层会审批销售合同的价格和条件，只有经过审批的销售合同才能正式签署。市场营销部首先根据拟签订的合同模版编制合同草稿，关注内容为结算价格、结算周期、付款条件。然后研发中心、长晶事业部、加工事业部、财务部、分别就合同信息提出评审意见，合同中所要求的产品现有技术是否满足、设计时间是否能满足，设备生产能力及材料能否及时供应。最后综合上述已审批的信息，总经理审批是否签订合同，并授权市场营销部经理对外签订合同，启用印章。

# 三、公司主要技术、资产和资质情况

## （一）公司核心技术

公司自成立以来，始终以市场和客户需求为导向，重视技术创新和产品的研发，积累了多项蓝宝石生产加工领域的核心技术，蓝宝石材料属于高技术含量，高附加值产品。主要体现在：

1、大尺寸蓝宝石长晶技术含量最高，需要在 20 天内在 2050° C 高温下长出重达 140Kg 的规则蓝宝石晶体，需要高可靠性的水电气厂务系统和高可靠性的长晶

炉系统，更重要的是需要高水平的技术团队设计稳定的晶体生长工艺并密切关注晶体生长的整个过程。

2、蓝宝石窗口材料的加工具有较高技术含量：蓝宝石属于脆性无机材料，加工工艺的好坏直接关系到最终产品的强度及抗冲击性能等物流性能。而目前能够掌握脆性材料加工技术的厂家较少。

公司进行了较多的技术储备：A. C 向蓝宝石长晶技术 B. 强激光用钛宝石长晶技术 C. 200Kg 以上蓝宝石长晶技术 D. 高强度超薄手机用蓝宝石屏幕窗口材料。

## （二）公司研发情况

### 1、研发机构设置

公司目前是国家高新技术企业，科研人员比例占公司总人数 10%左右。

公司的研发技术优势是建立在一个年轻互补的技术团队之上，富源科技的技术团队来自国内顶尖科研机构，知名高校，及世界 500 强消费类电子公司。并以顶级长晶专家，博士生导师，中国科学院周国清博士带队，在蓝宝石产品制造及研发领域不断进行技术突破，确保公司的技术领先优势。同时富源科技技术团队有完善的人才激励及人才储备制度，保证有源源不断的研发人才加入公司的技术团队。

工艺流程的研发业有完善的流程:潜在客户向我司销售人员提出初步产品需求，销售人员将客户需求转给公司研发打样部门，研发打样部门与客户技术接口进行对接，索要详细图纸对客户品质标准和技术要求进行讨论，并提出合理化建议。根据双方确定的最终品质标准和技术要求，研发工程技术部门设计出工艺流程和加工图纸进行各部门会签，根据会签的《工艺流程》和图纸设计打样相关的治具和需要的原辅材料，治具及原辅材料到位后开始打样，样品制作完毕后，根据客户品质要求对样品进行测试，制作的样品经过品质测试合格后，制作样品承认书和样品一起交客户确认。双方对样品进行最终确认并签署《样品承认书》，样品承认书附带限度样品实物，限度样品作为未来量产交付时的判定依据。样品经过双方承认后，对打样过程进行 PFM（PFM:product Failure Mode 量产产品失

效模式）讨论并根据打样过程数据判断产品的可量产性。

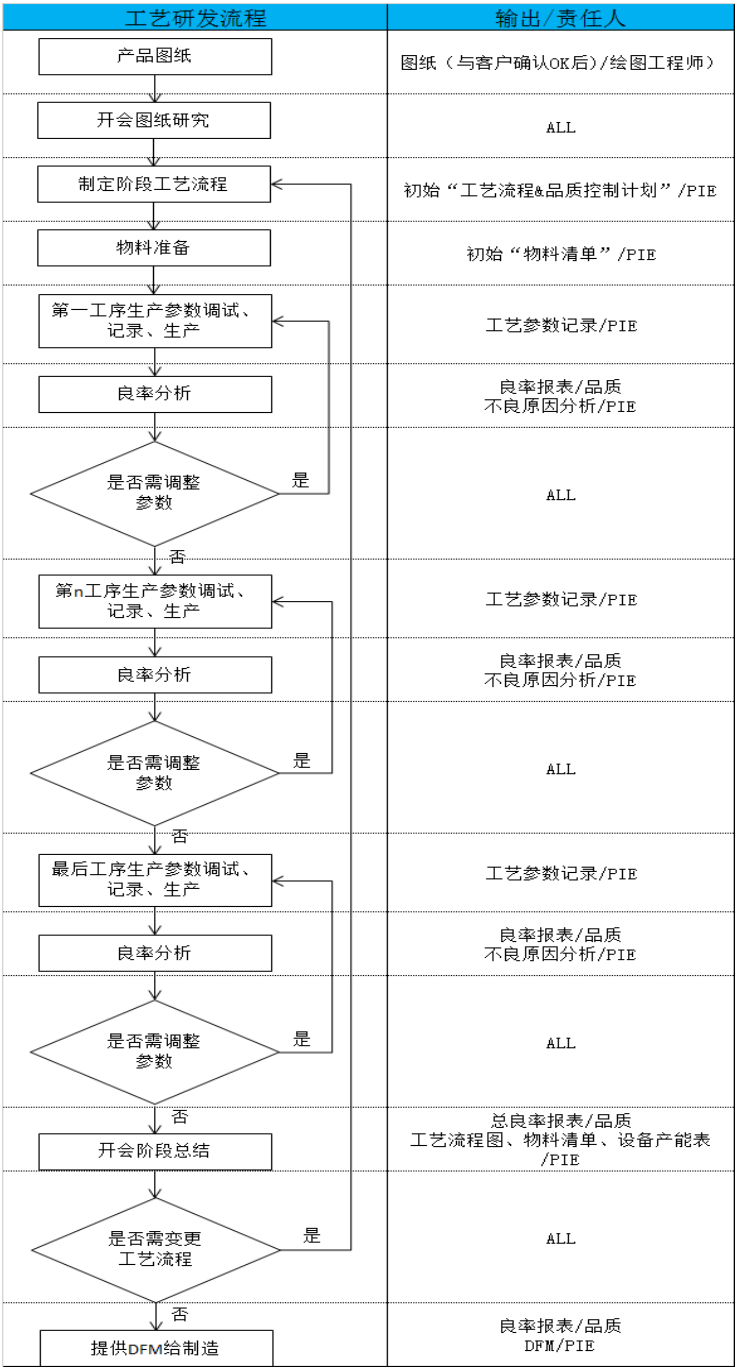


图 10 研发打样流程图

公司研发组织架构具有扁平化的特点，与公司的核心产品和技术研发相适应，能够及时响应市场需求，各部门的主要职能如下表所示：



## 2、研发人员构成

职位	学历					总人数
	博士	硕士	本科	大专	中专	
副总经理	1					
部门经理		1	-		-	
部门副经理		1	3	6	-	
工程师		1	4	5	5	
技术员			12	26	7	
合计	1	3	19	37	12	72

## 3、报告期内研发投入金额及其占营业收入比例

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
研发支出（万元）	470.29	2,178.30	2,437.96
营业收入（万元）	11,113.07	16,176.84	7,338.21
所占比例（%）	4.23	13.47	33.22

## （三）公司主要资产情况

## 1、无形资产

## （1）专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司有 6 项自主研发的专利技术已获得专利证书；另外，公司还有 3 项技术专利正在申请中，全部专利均已受理；

## ①已获得授权专利：

编号	专利类型	专利名称	申请日期	专利号\申请号	取得方式	授权日期
1	实用新型	蓝宝石晶片清洗架	2013.06.09	201320333013.1	自主研发	2013.10.10
2	实用新型	蓝宝石晶棒切割专用夹具	2013.06.14	201320338954.4	自主研发	2013.10.08
3	实用新型	用于晶体或坩埚的提取装置	2013.09.25	201320592214.3	自主研发	2014.01.06
4	实用	一种热交换法蓝	2014.01.22	201420034077.6	自主	2014.07.0

编号	专利类型	专利名称	申请日期	专利号\申请号	取得方式	授权日期
	新 型	宝石长晶炉作业平台			研发	2
5	实 用 新 型	一种采用蓝宝石材料的手机贴膜	2015.3.21	201520166028.2	自主研发	2015.05.20
6	发 明 专 利	一种提高蓝宝石衬底片表面质量和生产品良率的加工方法	2013.10.09	201310467696.4	自主研发	2015.06.18

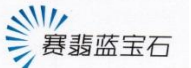
## ②已申请并受理专利

编号	专利类型	专利名称	申请日期	专利号\申请号	取得方式
1	发明专利	消除热交换法生产白宝石晶体色心的低温处理方法	2013.04.23	201310141124.7	自主研发
2	发明专利	一种生长 C 向蓝宝石单晶体的方法	2013.04.23	201310141123.2	自主研发
3	发明专利	一种蓝宝石材质手机屏幕盖板的加工工艺	2014.01.21	201410026830.1	自主研发

公司拥有的上述专利权，公司的6项专利均由公司申请，已经取得了完备的权属证书，权利人对上述专利权的所有权不存在产权争议或潜在的纠纷。

## (2) 商标

① 截至本公开转让说明书签署日，本公司共拥有 5 项注册商标，各注册商标的具体情况如下：

序号	权属人	商标名称	注册号	核定使用商品（类别）	权利期限	取得方式	注册地
1	富源科技		12410092	第 9 类：眼镜（光学）；眼镜片；眼镜；照相取景器；测量器械和仪器；精密测量仪器；测量仪器；激光导向仪；物镜（光学）；光学镜头（截止）	2014.09.21-2024.09.20	申请取得	中国

2	富源科技		12410131	第 11 类：灯；安全灯；照明用发光管；矿灯；探照灯；路灯；发光二极管（LED）照明器具；飞行器用照明设备；运载工具用灯；汽车灯（截止）	2014.09.21 -2024.09.20	申请取得	中国
3	富源科技		12410178	第 14 类：项链（首饰）；珠宝首饰；装饰品（珠宝）；次宝石；宝石；人造珠宝；戒指（首饰）；手表；表；表玻璃（截止）	2015.03.07 -2025.03.06	申请取得	中国
4	富源科技	<b>赛翡</b>	14187225	第 14 类：项链（首饰）；珠宝首饰；次宝石；宝石；戒指（首饰）；手表；表；表玻璃（首饰）；人造珠宝（截止）	2015.04.28 -2025.03.27	申请取得	中国
5	富源科技	<b>赛翡</b>	14187245	第 35 类：进出口代理；拍卖；替他人推销；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；市场营销；广告；商业管理辅助；为零售目的在通讯媒体上展示商品；人员招收；会计（截止）	2015.04.28 -2025.03.27	申请取得	中国

## (3) 软件著作权

序号	权利人	软件著作权名称	证书号	取得方式	首次发表日期
1	赛翡有限	蓝宝石高速掏棒自动控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 070859 2 号	原始取得	未发表
2	赛翡有限	蓝宝石晶棒线切割自动控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 0708938 号	原始取得	未发表
3	赛翡有限	蓝宝石触摸屏片开方切割自动控制系统	软 著 登 字 第 0709072 号	原始取得	未发表
4	赛翡有限	蓝宝石触摸屏片 CNC 加工控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 0709762 号	原始取得	未发表

5	赛翡有限	蓝宝石触摸屏片激光切割自动控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 0708833 号	原始取得	未发表
6	赛翡有限	蓝宝石衬底片粘胶定向自动控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 0708584 号	原始取得	未发表
7	赛翡有限	蓝宝石色心消除自动控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 0708726 号	原始取得	未发表
8	赛翡有限	蓝宝石晶棒端面切割自动控制系统 V1.0	软 著 登 字 第 0708582 号	原始取得	未发表

## 2、固定资产

根据公司提供资料及说明，截至 2015 年 4 月 30 日，公司的固定资产原值为 93775.04 万元，净值为 105101.78 万元。主要固定资产信息如下：

序号	名称	数量	类型
1	蓝宝石晶体炉	199 台	机器设备
2	多线切割机	7 台	机器设备
3	线锯	8 台	机器设备
4	哈斯掏棒机	3 台	机器设备
5	精密平面磨床（开方机）	2 台	机器设备
6	单面铜盘抛光机	10 台	机器设备
7	单面抛光机	20 台	机器设备
8	蓝宝石方片磨边机	5 台	机器设备
9	全自动贴蜡机	3 台	机器设备
10	真空镀膜机	3 台	机器设备
11	烘烤线	2 台	机器设备
12	预烤线	3 台	机器设备
13	日立贴片机	1 台	机器设备
14	厂房	4 栋	基建房屋

15	研发楼	3 栋	基建房屋
16	门卫	1 栋	基建房屋

公司各项主要固定资产处于良好状态，基本可以满足公司目前生产经营活动需要。

#### （四）业务许可和资质情况

##### 1、国家高新技术企业

广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局为其共同颁发了《高新技术企业》证书。证书编号：GR201444000182；颁证日期：2014年10月10日；有效期至2017年10月09日。

##### 2、质量管理体系认证

《质量管理体系认证证书》编号：04913Q11198R0M；认证内容：广东赛翡蓝宝石科技有限公司质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001：2008 标准，该管理体系覆盖范围为：蓝宝石的研发、生产；LED 封装、LED 灯具（不含 3C 目录内产品）的生产。认证机构：广东质检中诚认证有限公司；颁证日期：2013 年 09 月 10 日；有效期至 2016 年 09 月 09 日。

##### 3、环境保护资质情况

赛翡有限于 2011 年 12 月 2 日取得梅州市环境保护局出具的《关于广东赛翡蓝宝石科技有限公司蓝宝石首期建设项目环境影响报告表的审批意见》（编号：梅市环审[2011]227 号），同意首期项目建设。

赛翡有限于 2012 年 5 月 4 日取得梅州市环境保护局出具的《关于广东赛翡蓝宝石科技有限公司年产 2500 万片蓝宝石衬底项目二三期工程环境影响报告书的审批意见》（编号：梅市环审[2012]56 号），同意二三期工程项目建设。

赛翡有限于 2013 年 12 月 31 日取得梅州市环境保护局出具的《梅州市环境保护局关于广东赛翡蓝宝石科技有限公司蓝宝石首期建设项目（一车间）竣工环境保护验收意见的函》（编号：梅市环审[2013]126 号），同意首期建设项目（一车间）的建设。

赛翡有限于 2014 年 1 月 22 日取得《广东省污染物排放许可证》（编号：

441402201410001)，行业类别为非金属矿物制品业，排污种类为废水，有效期为2014年1月22日至2019年1月21日。

#### 四、公司员工情况

##### （一）员工结构

截至2015年4月30日，广东富源科技股份有限公司的员工总数为549人，构成情况如下：

##### 1、专业结构

公司员工中财务管理人员8人，企业管理人员3人，研发人员72人，其他人员466人，结构如下：

专业结构	人数	占员工总数比例（%）
企业管理	3	0.55
财务管理	8	1.46
人事行政部	8	1.46
外事部	4	0.73
研发中心	72	13.11
物业部	42	7.65
后勤部	15	2.73
PMC	10	1.82
采购部	5	0.91
安全环保部	2	0.36
长晶事业部	21	3.83
品质部	41	7.47
加工事业部	199	36.25
工程设备水电部	17	3.09
封装事业部	93	16.94
工艺品部	2	0.36

蓝宝石销售部	7	1.28
合计	549	100.00

## 2、学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
硕士及硕士以上	6	1.09
本科	55	10.02
大专	118	19.67
中专及其他	370	69.22
合计	549	100.00

## 3、年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
30岁以下	353	64.30
30-39岁	121	22.04
40-49岁	65	11.84
50岁以上	10	1.82
合计	549	100.00

## (二) 核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	持股比例
周国清	董事、副总经理	2012年10月	0.17%

周国清先生，董事兼副总经理，1970年10月17日生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，2000年毕业于中国科学院上海光学精密机械研究所，获得工学博士学位。1993年至1995年任无锡新苏机械有限公司技术员；2000年至2011年任中国科学院上海光学精密机械研究所教授、博士生导师；2011

年至 2012 年任浙江上城科技有限公司研发中心主任；作为项目负责人，先后主持并完成了 2 项上海市科委项目、2 项国家自然科学基金、6 项国家“863”计划项目等。申请专利共有 60 项，其中授权 10 项。在国内外学术刊物上发表文章 70 多篇。其中《四英寸蓝宝石晶体研制》获 2001 年上海市科技进步一等奖；《大尺寸优质蓝宝石晶体研制》获 2003 年国家科技进步二等奖；《蓝宝石晶体的脱碳去色退火方法》获 2003 年上海市发明创造一等奖；《掺镱和四价铬离子激光晶体的研究及应用》获 2004 年上海市科技进步一等奖。2002、2007 年两获上海市科技启明星称号。2012 年 10 月至 2015 年 6 月任有限公司副总经理兼总工程师；2015 年 6 月 25 日公司改制后任股份公司董事兼副总经理。

## 五、销售及采购情况

### （一）销售情况

公司主要从事蓝宝石系列产品的研发、生产、加工以及销售，产品主要运用于光学窗口、LED 产品以及民用工业等领域。报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

#### 1、按客户所在地区及产品分类

单位：万元

	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-4 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
内销销售收入	7,336.43	100.00	8,089.36	51.31	1,572.65	14.34
外销销售收入	-	-	7,677.55	48.69	9,392.07	85.66
合计	7,336.43	100.00	15,766.91	100.00	10,964.71	100.00

	2013 年度		2014 年度		2015 年 1-4 月	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
蓝宝石	5,393.98	73.52	13,377.46	84.84	10,242.44	93.41
封装	1,928.63	26.29	2,364.26	15.00	722.27	6.59



照明	13.82	0.19	25.19	0.16	-	-
合计	7,336.43	100.00	15,766.91	100.00	10,964.71	100.00

## 2、主要客户群体

公司主营业务为蓝宝石产品的生长、加工、销售和研发，公司主要客户群体是以蓝宝石精加工为主营业务的企业，包括上市公司欧菲光等，公司将生产的晶棒销售给此类公司，以获得收入。另一类客户为国内外知名电子消费类企业，公司销售精加工蓝宝石产品给此类公司，该类企业对原材料的要求非常高，同时要求供应商有雄厚的科研实力，可以根据客户产品的要求来定制原材料的供给方案。

## 3、报告期内向前五名客户销售情况

### 2013 年前 5 大客户的销售金额及占比

2013 年主要客户名称	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
中山翔江精密光学制品有限公司 (中山翔江精密光学科技有限公司)	13,772,006.58	18.77
东莞晶石光学有限公司	7,771,441.26	10.59
新源宝晶科技（深圳）有限公司	6,991,792.74	9.53
古晓惠	3,528,205.13	4.81
苏州欧菲光科技有限公司	3,153,567.03	4.30
合计	35,217,012.74	47.99

### 2014 年前 5 大客户的销售金额及占比

2014 年主要客户名称	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
GT 公司	36,744,417.95	22.71
日本京瓷	36,663,654.39	22.66
中山翔江精密光学制品有限公司 (中山翔江精密光学科技有限公司)	21,521,453.42	13.30
东莞晶石光学有限公司	12,361,149.10	7.64
苏州欧菲光科技有限公司	6,183,371.50	3.82

合计	113,474,046.36	70.15
----	----------------	-------

2015 年 1-4 月份前 5 大客户的销售金额及占比

2015 年 1-4 月主要客户名称	销售额（元）	占销售总额的比例（%）
GT 公司	76,055,292.00	68.44
日本京瓷	17,228,449.75	15.50
东莞晶石光学有限公司	4,520,532.31	4.07
清河县金轩金属贸易有限公司	1,413,797.13	1.27
中山翔江精密光学制品有限公司 (中山翔江精密光学科技有限公司)	1,060,880.34	0.95
合计	100,278,951.53	90.24%

GT 公司是美国苹果公司的蓝宝石玻璃合作厂商，由于苹果最新一代 iPhone 手机并未采用 GT 公司的蓝宝石玻璃，使 GT 公司遭受重创。GT 公司于 2014 年 10 月 6 日申请破产保护，但目前仍处于运营状态。截止 2015 年 4 月 30 日，富源科技与 GT 公司已签合同基本执行完毕；若未来 GT 公司停止与富源科技续签销售合同，且富源科技又无法持续取得第三方公司新签订单的情况下，可能会对富源科技的经营业绩带来一定的影响。

目前富源科技正不断开拓市场，拓展下游产品应用，与蓝宝石相关材料 & 蓝宝石手机盖板领域的主要客户建立了良好的合作关系。通过与手机巨头大客户华为、京瓷、魅族、金立等深入合作开发，扩大生产规模、提高成品率、降低成本。2015 年新增客户如佰仕达国际（香港）有限公司、上海新阁新材料科技有限公司、深圳宝幕光学等国内多家客户订单已开始量产，正逐步消除 GT 公司破产保护带来的不利影响。

## （二）采购情况

### 1、营业务成本情况

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)
蓝宝石	5,794.00	90.00	10,720.75	78.44	4,050.19	56.66

封装	643.58	10.00	2,764.66	20.23	2,929.76	40.99
照明			181.58	1.33	167.74	2.35
其它业务			-	-		
合计	6,437.58	100.00	13,666.99	100.00	7,147.70	100.00

## 2、报告期内向前五名供应商采购情况

### 2013 年前 5 大供应商的采购金额及占比

2013 年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
广州市望景电子科技有限公司	13,623,560.00	9.92
梅耶博格国际贸易（上海）有限公司	10,476,990.01	7.63
东莞市精研粉体科技有限公司	9,042,500.00	6.58
攀时（上海）高性能材料有限公司	5,745,000.95	4.18
A. L. M. T. CORP	5,654,175.61	4.12
合计	44,542,226.57	32.44

### 2014 年前 5 大供应商的采购金额及占比

2014 年主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
GT 公司	381,424,183.54	60.97
东莞市精研粉体科技有限公司	30,555,935.80	4.88
Speedfam Incorporated(创技工业股份有限公司)	22,778,900.42	3.64
Meyer Burger AG	19,781,834.51	3.16
Elmet Technologies Inc.	16,720,093.84	2.67
合计	471,260,948.11	75.33

### 2015 年 1-4 月前 5 大供应商的采购金额及占比

2015 年 1-4 月主要供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
东莞市精研粉体科技有限公司	11,106,575.40	18.37
广州市望景电子科技有限公司	6657500	11.01
厦门虹鹭钨钼工业有限公司	6,243,390.00	10.33
住亚贸易（深圳）有限公司	4,991,000.00	8.26
东莞市创科研磨材料有限公司	3,666,000.00	6.06
合计	32,664,465.40	54.03

## (三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

## 1、已履行完毕的合同

## (1) 采购合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额	签署日期
1	合同书	CX20131022-01	苏州辰轩光电科技有限公司	RMB 3,480,000.00	2013.10.23
2	采购合同	MBCN-DS-20131122RL01	梅耶博格股份公司	CHF 2,455,000.00	2013.11.22
3	合同书	2013-013	湖南宇晶机器股份有限公司	RMB 8,000,000.00	2013.01.28
4	购销合同	20130124001	深圳市钜匠科技有限公司	RMB 975,000.00	2013.01.26
5	合同	SF20131003	创技工业股份有限公司	USD 1,495,000	2013.10.04
6	合同	SF20131018	创技工业股份有限公司	USD 2,185,000	2013.10.04
7	试用合同	20130126001	深圳市钜匠科技有限公司	RMB 480,000.00	2013.01.28
8	试用合同	CG20130123	苏州赫瑞特电子专用设备科技有限公司	RMB 5,280,000.00	2013.01.23
9	GT 长晶炉采购合同	CG20131015	极特先进技术有限公司	USD 61,841,000	2013.10.15
10	采购合同	CG20140404	苏州赫瑞特电子专用设备科技有限公司	RMB 3,260,000.00	2014.04.04
11	工矿产品购销合同	GA1404-15	杭州仲全机械有限公司	RMB 1,500,000.00	2014.04.23
12	工矿产品订货合同	JDF14599	北京精雕科技集团有限公司	RMB 5,000,000.00	2014.11.07

## (2) 销售合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额	签署日期
1	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201304015	深圳市旺多光学有限公司	RMB 261,250.00	2013.04.11

2	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201304014	中山翔江精密 光学制品有限 公司	RMB 1,001,068.00	2013.04.10
3	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201304041	中山翔江精密 光学制品有限 公司	RMB 734,440.00	2013.04.27
4	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 20131101	叶锦花	RMB 3,440,000.00	2013.11.05
5	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 20131102	古晓惠	RMB 4,128,000.00	2013.11.05
6	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201311002	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 313,815.00	2013.11.05
7	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201308011	新源宝晶科技 (深圳)有限 公司	RMB 630,000.00	2013.08.07
8	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201308041	新源宝晶科技 (深圳)有限 公司	RMB 368,175.00	2013.08.28
9	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201308013	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB. 481,195.00	2013.08.09
10	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201308005	洛阳微米光电 技术有限公司	RMB 285,000.00	2013.08.02
11	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201307032	常州市好利莱 光电科技有限 公司	RMB 1,820,000.00	2013.07.19
12	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201307008	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 626,780.00	2013.07.04
13	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201307011	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 1,282,940.00	2013.07.08
14	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201307019	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 401,270.00	2013.07.15
15	广东赛翡蓝宝	[赛翡]	中山翔江精密	RMB	2013.07.29

	石科技有限公司 供货合同	201307043	光学科技有限 公司	254,745.00	
16	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201307021	东莞晶石光学 有限公司	RMB 1,001,200.00	2013.07.12
17	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201307025	东莞晶石光学 有限公司	RMB 267,585.00	2013.07.16
18	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312027	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 511,610.00	2013.12.31
19	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312006	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 312,565.00	2013.12.16
20	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312010	极特太阳能设 备贸易（上海） 有限公司	RMB 1,200,000.00	2013.12.12
21	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312021	东莞晶石光学 有限公司	RMB 611,100.00	2013.12.26
22	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312026	东莞晶石光学 有限公司	RMB 1,890,350.00	2013.12.26
23	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛 翡]20131202 3	深圳市旺多光 学有限公司	RMB 288,000.00	2013.12.26
24	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312003	深圳市旺多光 学有限公司	RMB 256,000.00	2013.12.04
25	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312014	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 1,170,990.00	2013.12.26
26	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312001	中山翔江精密 光学科技有限 公司	RMB 2,124,485.00	2013.12.09
27	广东赛翡蓝宝 石科技有限公司 供货合同	[赛翡] 201312005	新源宝晶科技 （深圳）有限 公司	RMB 267,976.00	2013.12.10

28	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201312008	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 1,186,486.50	2013.12.12
29	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201312017	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 458,500.00	2013.12.18
30	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201309046	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 773,990.00	2013.09.24
31	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201309047	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 572,550.00	2013.09.24
32	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201309020	中山翔江精密光学科技有限公司	RMB 329,055.00	2013.09.12
33	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201309030	东莞晶石光学有限公司	RMB 250,950.00	2013.09.16
34	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201309028	深圳市旺多光学有限公司	RMB 375,000.00	2013.09.16
35	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306011	洛阳微米光电技术有限公司	RMB 285,000.00	2013.06.05
36	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306049	洛阳微米光电技术有限公司	RMB 285,000.00	2013.06.19
37	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306042 (PC-4183)	东莞晶石光学有限公司	RMB 323,925.00	2013.06.17
38	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306054	东莞晶石光学有限公司	RMB 351,286.00	2013.06.21
39	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306058	东莞晶石光学有限公司	RMB 476,240.00	2013.06.24
40	东莞市金铭电子有限公司采购订单	8000112082	东莞市金铭电子有限公司	RMB 810,000.00	2013.12.28

41	苏州欧菲光科技有限公司采购订单	83100023606	东莞市金铭电子有限公司	RMB 4,263,073.00	2014.01.20
42	苏州欧菲光科技有限公司采购订单	83100003016	东莞市金铭电子有限公司	RMB 640,850.80	2013.08.19
43	苏州欧菲光科技有限公司采购订单	83100012517	东莞市金铭电子有限公司	RMB 4,519,950.00	2013.10.25
44	苏州欧菲光科技有限公司采购订单	83100009578	东莞市金铭电子有限公司	RMB 654,925.00	2013.10.05
45	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201305015	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 437,500.00	2013.05.13
46	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201305050	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 530,270.00	2013.05.30
47	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201305048	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 925,000.00	2013.05.29
48	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201305033	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 448,350.00	2013.05.23
49	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 2013050045	洛阳微米光电技术有限公司	RMB 285,000.00	2013.05.28
50	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201310024	中山翔江精密光学科技有限公司	RMB 286,615.00	2013.10.14
51	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201310010	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 333,519.00	2013.10.08
52	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201310023	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 312,500.00	2013.10.14
53	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 20130113	东莞晶石光学有限公司	RMB 443,980.00	2013.01.22



54	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 20130115	深圳市晶正光电有限公司	RMB 331,560.00	2013.01.25
55	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 20130106	深圳市晶正光电有限公司	RMB 2,663,000.00	2013.01.09
56	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 20130111	洛阳微米光电技术有限公司	RMB 285,000.00	2013.01.21
57	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201303022	东莞晶石光学有限公司	RMB 340,000.00	2013.03.13
58	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201303026	洛阳微米光电技术有限公司	RMB 570,000.00	2013.03.14
59	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306010	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 541,250.00	2013.06.04
60	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306053	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 319,940.00	2013.06.21
61	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306067	新源宝晶科技（深圳）有限公司	RMB 549,600.00	2013.06.28
62	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306013	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 395,865.00	2013.06.07
63	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306050	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 378,940.00	2013.06.19
64	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306066	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 328,215.00	2013.06.28
65	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201306056	中山翔江精密光学制品有限公司	RMB 275,872.00	2013.06.24
66	广东赛翡蓝宝石科技有限公司供货合同	[赛翡] 201312006	中山翔江精密光学科技有限公司	RMB 312,565.00	2013.12.16

## 2、正在履行的合同

## (1) 采购合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额	签署日期
1	购销合同	DIAT-2015011201	长沙岱勒新材料科技股份有限公司	RMB 780,000.00	2015.01.12
2	产品销售合同	HM1501212	厦门虹鹭钨钼工业有限公司	RMB 2,355,000.00	2015.01.21
3	产品销售合同	HM1502104	厦门虹鹭钨钼工业有限公司	RMB 1,570,000.00	2015.02.10
4	销售订单	CGEMDS01500005	住亚贸易（深圳）有限公司	RMB 2,220,000.00	2015.03.23
5	工矿产品购销合同	20150326-01	东莞市精研粉体科技有限公司	RMB 5,640,000.00	2015.03.26
6	工矿产品购销合同	20150601-01	东莞市精研粉体科技有限公司	RMB 2,185,000.00	2015.06.01
7	金刚石产品购销合同	SC-F1505071	南京三超新材料股份有限公司	RMB 288,000.00	2015.05.07
8	金刚石产品购销合同	SC-F1505021	南京三超新材料股份有限公司	RMB 288,000.00	2015.05.21
9	采购合同	HT20150523	山东恒通晶体材料有限公司	RMB 1,020,000.00	2015.05.23
10	采购合同	HT20150625	山东恒通晶体材料有限公司	RMB 930,000	2015.06.25
11	采购合同	HT20150803	山东恒通晶体材料有限公司	RMB 1,760,000.00	2015.08.03
12	订货合同	1508163	东莞市金拓机械有限公司	RMB 133,200.00	2015.08.10
13	合同	XD-20150811-0011	上海致领半导体科技发展有限公司	RMB 588,000.00	2015.08.11
14	补充协议		梅州市施耐德电气有限公司	RMB 181,700.00	2015.08.11
15	设备买卖合同书	Y0-20150805-001	佛山市亿欧光电科技有限公司	RMB 275,000.00	2015.08.05
16	合同	2015-08-005	湖南宇晶机器股份有限公司	RMB 1,200,000.00	2015.08.22

17	购销合同	GA-1507-120	杭州仲全机械有限公司	RMB 2,280,000.00	2015.08.20
18	产品销售合同	HM150802401	厦门虹鹭钨钼工业有限公司	RMB 130,260.00	2015.08.24
19	购销合同	CG-20150825	东莞市中微纳米科技有限公司	RMB 308,000.00	2015.08.25
20	销售合同	DIAT-2015082701	长沙岱勒新材料科技股份有限公司	RMB 387,000.00	2015.08.27
21	购销合同	CG-20150827	东莞市中微纳米科技有限公司	RMB 132,000.00	2015.08.28

## (2) 销售合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额	签署日期
1	采购合同	20150306LN-03	佰仕达国际（香港）有限公司	USD 1,231,000.00	2015.03.06
2	采购合同	20150526LN-01	佰仕达国际（香港）有限公司	USD 1,740,000.00	2015.05.26
3	销售合同	[赛翡]201505014	南京瑞杜新材料科技有限公司	RMB 550,000.00	2015.05.25
4	采购订单	PO-SF150625-1	深圳市尊宝精密光学有限公司	RMB 705,000.00	2015.06.25
5	采购订单	PO-SF150706-1	深圳市尊宝精密光学有限公司	RMB 1,140,000	2015.07.06
6	采购订单	8000180894	东莞金卓通信科技有限公司	RMB 60,800	2015.07.10
7	采购订单	8000180964	东莞市金铭电子有限公司	RMB 94,000.00	2015.07.13
8	采购订单	8000180954	东莞市金铭电子有限公司	RMB 347,600.00	2015.07.13
9	采购订单	8000183764	东莞市金铭电子有限公司	RMB 94,000.00	2015.08.08
10	采购订单	8000185427	东莞市金铭电子有限公司	RMB 47,000.00	2015.08.24
11	采购订单	8000187016	东莞市金铭电子有限公司	RMB 164,500.00	2015.09.07
12	采购订单	[赛翡]2015080000	东莞市樟木头天时利表镜厂	RMB 801,600.00	2015.08.20

13	采购订单	8000185336	东莞市金卓通信 科技有限公司	RMB 14,400.00	2015.08.24
14	采购订单	8000185631	东莞市金卓通信 科技有限公司	RMB 23,040.00	2015.08.26
15	采购订单	A14C15090338 94	KYOCERA CORPORATION KITAMI PLANT (日本京瓷)	\$1,217,200	2015.09.03
16	采购订单	A14C15091641 14	KYOCERA CORPORATION KITAMI PLANT (日本京瓷)	\$880,680	2015.09.16
17	采购订单	[赛 翡]201509002	洛阳微米光电技 术有限公司	RMB 27,200.00	2015.09.07

## (3) 贷款合同

序号	合同名称	合同编号	合作方	合同金额	签署日期
1	人民币资 金借款合 同	4410201301100 000269	国家开发银行股 份有限公司	RMB 150,000,000.0 0	2013.10.14
2	贷款合同	平银笋岗贷字 20141125 第 001 号	平安银行股份有 限公司深圳分行	RMB 20,000,000.0 0	2014.11.25
3	流动资金 借款合同	GDK4752301201 50079	中国银行股份有 限公司梅州分行	RMB 10,000,000.0 0	2015.05.18

## (4) 公司以及关联方抵押贷款合同

序号	合同名称	担保方	合作方	担保内容	签署日期
1	保证合同	李金招、缪 寿良	国家开发银行 股份有限公司	为《人民币资金借款合同》（编号： 4410201301100000269）项下债务提 供连带责任保证，保证期间为主债权 清偿期届满之日起两年。	2013.10. 14
2	保证合	富源实业	国家开	为《人民币资金借款合同》（编号：	2013.10.

	同		发银行 股份有 限公司	4410201301100000269) 项下债务提供连带责任保证, 保证期间为主债权清偿期届满之日起两年。	14
3	人民币 资金贷 款抵押 合同	赛翡有限	国家开 发银行 股份有 限公司	为《人民币资金借款合同》(编号: 4410201301100000269) 项下债务提供抵押担保, 项目建成前公司以梅州市国用(2012)第 0015 号土地使用权和 57 太长晶炉等机器设备提供抵押担保, 项目建成后以梅州市国用(2012)第 0015 号土地使用权和厂房等地上附作物、机器设备提供抵押担保。	2013.10. 14
4	最高额 保证担 保合同	富源实业	平安银 行股份 有限公司 深圳分 行	为《综合授信额度合同》(编号: 平银笋岗综字 20141110 第 002 号) 项下债务提供连带责任保证, 债务本金最高额为 5000 万元, 保证期间为该合同生效日至主合同项下具体授信债务履行期限届满之日起两年	2014.11. 25
5	最高额 保证合 同	富源实业	中国银 行股份 有限公司 梅州分 行	主合同为双方 2013 年 5 月 1 日至 2016 年 5 月 1 日签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同, 被担保最高债权额为 3000 万元, 保证方式为连带责任保证, 保证期间为主债权发生期间届满之日起两年	2013.05. 14
6	最高额 保证合 同	富源实业	中国银 行股份 有限公司 梅州分 行	主合同为双方 2013 年 5 月 1 日至 2016 年 5 月 1 日签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同, 被担保最高债权额为 3000 万元, 抵押物为梅县畲江镇广州(梅州)产业转移园畲江园区的土地(土地权属编号: 梅州市国用[2012]第 00016 号)	2013.05. 14
7	最高额 保证合 同	缪寿良、 缪志峰	中国银 行股份 有限公司 梅州分 行	保证人缪寿良配偶李金招、缪志峰配偶黄小凤均签字同意, 主合同为双方 2013 年 5 月 1 日至 2016 年 5 月 1 日签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同, 被担保最高债权额为 3000 万元, 保证方式为连带责任保证, 保证期间为主合同中	2013.05. 14

				最后一笔还款的履行期届满之日起 两年	
--	--	--	--	-----------------------	--

## 六、商业模式

### （一）商业模式

公司的商业模式为直接销售公司所生产加工的蓝宝石晶体及其相关产品，即销售部直接同终端用户相对接，根据终端客户的产品需求，及时反馈给公司研发部和生产部进行技术评估。在收到研发，生产部门产品加工技术确认后，核算成本，附加利润点，报价给终端客户进行商务确认。终端客户确认商务条款后，生产合同执行。后期销售部负责产品加工的交付追踪和发货，收付款。

#### 1、盈利模式

公司有以下两种盈利模式：

（1）原材料的再加工后的增值，即将购买来的  $Al_2O_3$  原材料，通过长晶工艺，生产出蓝宝石晶体。生产的晶体较先前购买来的  $Al_2O_3$  原材料相比，已经有了产品的增值空间。

（2）生产加工过程中，工艺制程的叠加后，产生的产品附加技术和人力成本的增值： $Al_2O_3$  原材料变成蓝宝石晶体，蓝宝石晶体被视为粗胚料，直接销售给客户的产品增值空间较小，如果经过后续的一系列工艺的叠加处理，简单分为切片，研磨、抛光，丝印、镀膜 3 个大工艺制程阶段后，产品的增值空间会带来 15%-50%。

#### 2、行业竞争地位

从产品结构区分，公司的行业竞争地位情况如下：

（1）传统的表镜毛胚业务，行业前 3 位。2014 全年，整个钟表行业对表镜原材料需求大约在 3500 万片左右。在表镜需求旺季，富源科技平均月出货量超过 35-40 万片，即占中国市场 20% 份额。

(2) 蓝宝石 TP 业务，行业前 3 位。2014 年，除苹果的产品供应链外，富源科技基本为最大的蓝宝石 TP 供应商，客户群体也涵括了国内外品牌手机厂商，总体出货量超过了 25 万片左右。

(3) 摄像头镜片业务，行业前 5 位。2014 年，有使用蓝宝石摄像头镜片的手机厂商，除苹果、LG 外、其他如金立、魅族、步步高等客户，富源科技完成了同所有客户的技术对接和相关产品的认证。在实际的订单实施过程中，也基本上在几家主要大客户处占 50%以上出货份额。

## 七、公司所处行业情况

### (一) 行业概况

#### 1、行业分类

所属行业：

按《上市公司行业分类标准》属于：C30 非金属矿物制品业；按《国民经济行业分类标准》属于：C30 非金属矿物制品业——C309 石墨及其他非金属矿物制品制造——3099 其他非金属矿物制品制造；按全国中小企业股份转让系统中《挂牌公司管理型分类指引》属于：C 制造业——30 非金属矿物制品业——309 石墨及其他非金属矿物制品制造。

。

#### 2、蓝宝石及其特点介绍

蓝宝石晶体硬度高，为莫氏硬度 9 级，仅次于最硬的金刚石。具有很好的透光性、热传导性和电气绝缘性，力学机械性能好，并且具有耐磨和抗风蚀的特点。

蓝宝石作为一种具有优异光学性能、机械性能和化学稳定性的功能材料，具有强度高、硬度大、耐高温、抗腐蚀等诸多优点，被广泛的应用于手机摄像头、军事航空航天、激光技术、高档日用品等领域。此外，蓝宝石作为一种重要的技术晶体，以其独特的晶格结构，良好的物理化学性质成为 LED 发光二极管半导体照明大规模集成电路 SOI、SOS 及超导纳米结构薄膜等最理想衬底材料。

蓝宝石属于新材料的一种，国家对新材料行业的发展有着政策上的支持，这

对于蓝宝石行业而言，是一个利好消息。LED 照明爆发及新兴应用领域的拓展，使得蓝宝石市场空间可期；蓝宝石的新兴应用包括半导体制程、消费电子等，其最大需求动能将来自苹果开启的消费市场，也有力地推动了蓝宝石生长技术的快速发展。市场对大尺寸、高质量的蓝宝石晶体的需求量迅速扩大，也使得蓝宝石晶体的研究与生产成为目前最具发展活力的产业之一。

### 3、蓝宝石产业链简介

根据蓝宝石生产到应用的全过程，蓝宝石产业链一般可以分为上游、下游两个细分行业，其中：上游为原材料提供商；下游为切割及加工。目前，本公司主要从事蓝宝石及相关产品的研发、设计、生产、销售和服务。

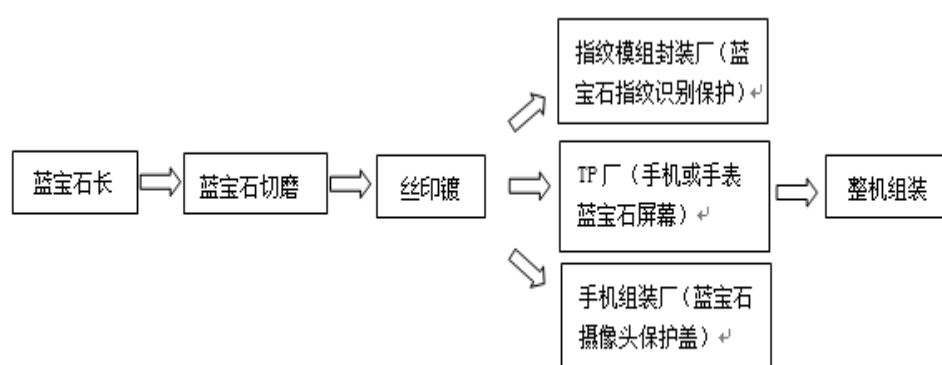


图 11 蓝宝石产业链

#### （1）上游：原材料提供商

主要以生产销售晶体生长设备的企业为主，不同于市场对于蓝宝石认知的不足，目前国内晶体生长设备已接近海外先进水平。

#### （2）下游：切割及加工

主要以加工、切割为主，虽然在价值上不及晶体生长环节，但值得一提的是，国内切割设备在世界范围仍具有一定竞争力，并有望率先应用于高端领域。

受 LED 照明普及加速以及蓝宝石应用领域的拓宽影响，蓝宝石行业步入景气上升周期。目前用于 LED 衬底有三种技术，即蓝宝石衬底 LED 技术、碳化硅衬底 LED 技术以及硅衬底 LED 技术，而目前全球大多数 LED 企业均采用蓝宝石衬底。

LED 蓝宝石的价格从 2011 年开始急速下滑，下游产量的持续调整影响着上游供求关系，直到 2014 年上半年芯片厂商的销量好转，需求加快，蓝宝石的价



格才开始回升，特别是晶棒价格持续看涨。

随着技术发展和产能的持续释放，蓝宝石衬底逐步从 2 英寸向大尺寸(4 英寸~10 英寸)和大功率等高附加值的方向发展。目前，欧美、日本和台湾等大厂已纷纷开始在大尺寸制造上布局，技术较为成熟的蓝宝石衬底在生产大尺寸晶体的过程中，可以产生规模效应以带来整体成本的下降，最终扩大蓝宝石的应用范围。在这种趋势下，会出现大者恒大的局面，拥有较低成本、技术优势和质量过关的企业将最具竞争实力成为蓝宝石产业的龙头。

蓝宝石需求也带动相关材料和设备市场火爆起来，蓝宝石自身产业链上下游融合加速，同时，蓝宝石衬底和 LED 产业链中的外延芯片环节垂直整合也在加剧。就市场的空间和容量来看，蓝宝石行业目前还处于起步阶段，如初升的朝阳充满希望。企业充分利用自身优势，找对经营策略，在技术创新方面多下功夫则一定大有可为。当然，争取获得核心的技术专利是企业不可忽视的一环，市场竞争激烈，如果企业不能保持一定的竞争实力，则容易被淘汰出局。另外，晶体价格波动较大，但只要企业的工艺技术成熟，管理出色，在市场稳定的状态下，利润则不会过分偏离预期的目标。

#### 4、行业监管体制、主要法律法规及政策

##### (1) 行业主管部门及监管体制

公司业务包括蓝宝石系列产品的研发、制造、加工、销售，主管部门涉及安全生产监督管理局、工业和信息化部等部门，主要部门负责制定产业政策，指导技术改造，以及审批和管理投资项目。

公司研发制造的蓝宝石晶体产品应用于多个领域，主要有表镜、手机面板、摄像头保护片、指纹识别用蓝宝石材料、LED 芯片封装等，很多产品均走向电子产品制造业中，为电子产品提供多样的配件及原材料。中国电子材料行业协会半导体材料分会是行业自律管理组织，本会为中国电子材料行业协会下设二级分支机构，主要负责相关产业与市场研究、参与相关法律法规、宏观调控和产业政策研究、起草和制定技术标准、产品质量的监督、提供信息和咨询服务、行业自律管理等。

## (2) 行业主要法律法规及政策

主要政策	发布时间	发布部门	与公司主营业务相关的规定
电子基础材料和关键元器件“十二五”规划	2012 年 2 月	工业和信息化部	规划指出“紧紧围绕节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等战略性新兴产业发展需求，发展相关配套元器件及电子材料。”规划中将“蓝宝石和碳化硅等衬底材料”列为重点发展的半导体电子材料
当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011 年度)	2011 年 6 月	国家发改委、科学技术部、工业和信息化部	所属行业被列为当前优先发展的高技术产业化重点领域

## (二) 蓝宝石行业发展概况

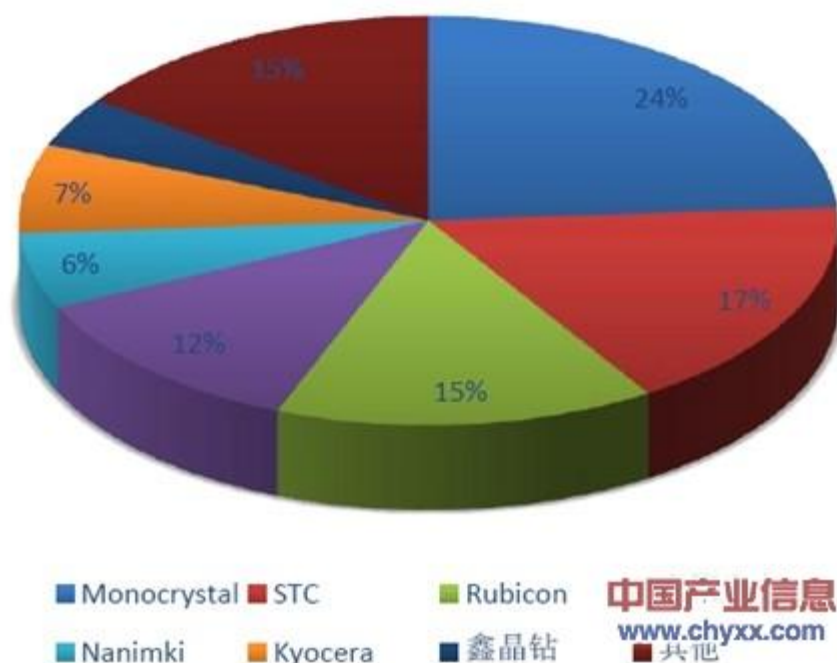
## 1、蓝宝石行业市场规模

目前蓝宝石应用主要集中在 LED 衬底、窗口显示材料、军工等方面。其中 LED 衬底材料占比最大，大概占 80%左右，是前一轮蓝宝石供需周期中主要的影响因素。窗口显示材料传统用于手表、镜头等领域，最新美国苹果公司与 GT 公司的协议，打开了蓝宝石应用于显示屏的想象空间。

2013 年全球前七大蓝宝石厂市占率达 85%，俄罗斯 Monocrystal、韩国 STC、美国 Rubicon 合计市占率约 56%。其它有竞争力厂商包括台厂台聚光电，其生产

晶体可对应切割 6 英寸晶棒，该公司亦提高 6 英寸比重至 50%，4 英寸约 10%，其余为 2 英寸产品。大陆蓝宝石厂商目前在重新洗牌阶段，未来产业仍将由具有长晶优势的业者主导。

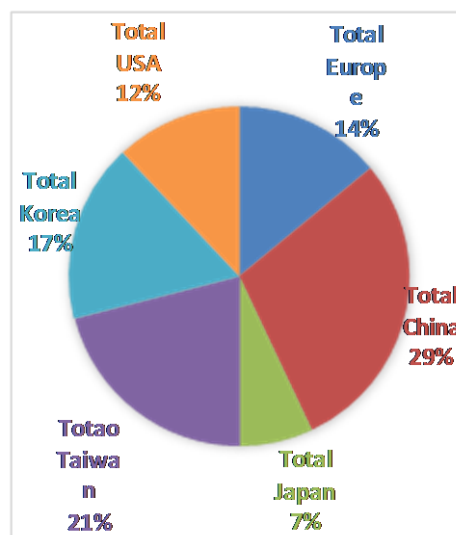
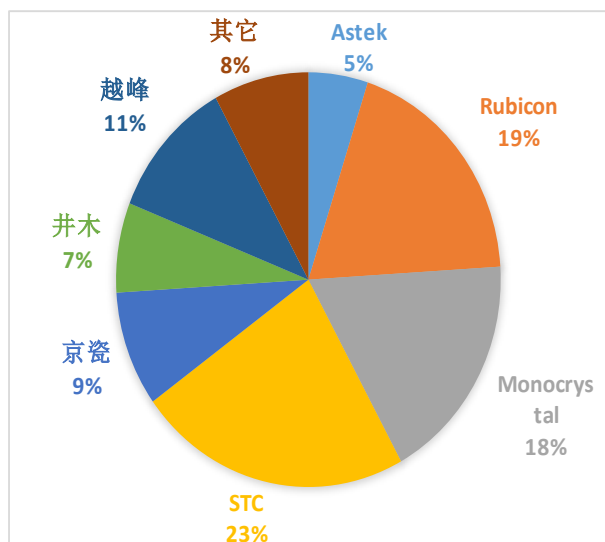
13 年全球蓝宝石厂家市场份额



信息数据来源：中国产业信息网

图 12 2013 年全球蓝宝石厂家市场份额

图 13 2011 年底全球蓝宝石晶棒厂商扩产目标产能占有率 图 14 2013 年全球蓝宝石晶棒占有率



数据来源:TIGITIMES , 国泰君安证券研究

数据来源:TIGITIMES , 国泰君安证券研究

A 股蓝宝石产业链上市公司数据梳理

环节	上市公司	公司市值 (亿元)	竞争优势	产业链价值	消费电子市场空间 (亿元)		
					不考虑盖板	考虑 IPONE 盖板	考虑整体智能手机需求后
长晶设备	露笑科技	26.9	优				
	晶盛机电	62.3	良	150 万/台	51	450	2727
	天龙光电	19.8	良				
长晶	东晶电子	23.0	良	18 元/片	20	245	1486
切割设备	大族激光	152	优	500 万/台	4	48	291
冷加工	水晶光电	67.0	良	6 元/片	7	82	495
全产业链	天通股份	65.0	优		82	825	4999

数据来源:wind 数据库

## 2、蓝宝石产品的发展现状

蓝宝石产业供应链同其他产业供应链相似，是由具有生命周期的 4 个流程组成：物流、商流、信息流和资金流。它包括蓝宝石产品生产和流通过程中所涉及的原材料供应商、生产商、分销商、零售商以及最终消费者等成员通过与上游、下游成员的连接组成的网络结构。

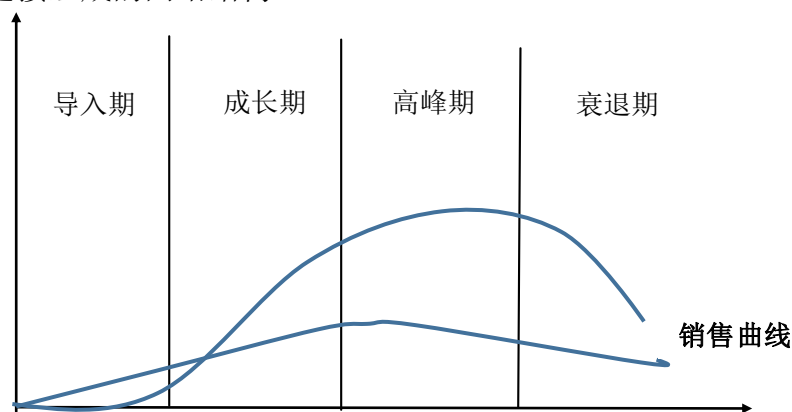


图 15 行业周期曲线图

蓝宝石当 LED 衬底材料的优势

可用于 LED 衬底的材料主要有硅、碳化硅、蓝宝石、氮化镓等。由于硅单晶和氮化镓晶格匹配太差无法商业化应用；碳化硅单晶成本价格较高，目前市价约是蓝宝石晶体的 5 倍以上，且只有美国科瑞公司掌握成熟技术，目前占市场应用不到 10%；氮化镓单晶制备更是困难，虽然同质外延质量最好，但价格是蓝宝石晶体的数百倍。

可用于 LED 衬底的材料

材料	成本	外延匹配性能	应用
硅单晶 (Si)	低	晶格匹配度很低，难以批量生产高性能 LED	尚无商业应用
碳化硅 (SiC)	中	晶格匹配度好	美国科瑞公司独家商用
蓝宝石 (Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub> )	高	晶格匹配度较好	全球 90%
氮化镓 (GaN)	非常高	晶格匹配度很好	实验室

LED 衬底材料比较

材料	蓝宝石	硅
晶格匹配度	差	差
界面特性	良	良
化学稳定性	优	良
导热性	差	良
性价比	优	良

随着 LED 蓝宝石衬底技术的成熟，蓝宝石行业的发展，蓝宝石在 LED 应用上逐渐出现产能过剩的状况，蓝宝石的价格优势受到影响。

### (1) 蓝宝石充当窗口材料

蓝宝石窗口材料目前的主要应用有：

#### ① 蓝宝石作为传统手表表镜窗口材料

蓝宝石作为传统的中高端机械及石英手表的窗口材料已经有 20 多年的历史，目前全球每年蓝宝石手表的出货量在 2 亿只左右，每年以 10%左右的增速稳定增长。蓝宝石材料作为传统手表的表镜窗口材料，随着智能穿戴概念的提出和

渗透，已经进入成长的高峰期，预计 5 年后进入衰退期。每只手表窗口成品需要直径 40mm 厚度为 2mm 的蓝宝石毛坯片 1.3 片左右，每年毛坯片总需求为 2.6 亿片，折合蓝宝石晶体 2612 吨，每吨售价 200 万，手表窗口市场的对晶体原材料的需求为每年 52.24 亿元人民币。加工成成品的价值翻倍，为 100.48 亿元人民币。

## ②蓝宝石作为智能手表的显示窗口材料

蓝宝石表盖智能手表是最近 2 年的新兴事物，逐渐由概念阶段进入商业化量产阶段。

未来两年将是智能手表踏出产品发展早期的关键，苹果已经在 2014 年发布了名称为 AppleWatch 的智能手表产品，未来智能手表也可以包括声音及手势辨识功能在内，让不具有大型触控屏幕接口的智能手表具有特色，或者能将体积变得更小。

苹果首次推出的 AppleWatch 表盖全面采用蓝宝石表盖，如果销售状况超乎预期，市场上最乐观的预估将有机会出货到六千万支。届时整体蓝宝石表盖的需求量将占全球蓝宝石衬底用量的 27%，而整体蓝宝石衬底的消耗总量将相较于 2014 年将成长一倍以上，达 129%。

每只智能手表窗口成品（以 Applewatch 为例），需要直径 40mm 厚度为 3mm 的蓝宝石毛坯片 1.8 片（结构复杂良率偏低），若 2015 年智能手表出货量有 6000 万只，则毛坯片总需求为 1.08 亿片，折合蓝宝石晶体 1620 吨，每吨售价 200 万人民币，2015 年苹果一家公司的智能手表对蓝宝石材料的需求约为 32.4 亿人民币。Applewatch 约占智能手表出货量的 70%，因此 2015 年蓝宝石智能手表对蓝宝石材料的总市场需求规模约为 46.28 亿元人民币。

蓝宝石作为智能手表窗口材料，目前正处于导入期的末期，预计总需求从 2015 年开始将进入成长期，每年以 50%到 100%的增长速度爆炸式递增。

## ③蓝宝石作为智能手机的屏幕窗口材料、手机摄像镜头保护盖及指纹识别模组保护盖

未来蓝宝石材料需求的爆发式增长主要还是来自于手机屏幕的推广使用。短期来看，由于蓝宝石材料有效供应量有限，导致苹果不能一下子在 iPhone 上面

全部采用蓝宝石材料。目前蓝宝石手机屏幕的加工工艺已经发展成熟，主要解决了包括打孔、磨边、抛光以及弯曲强度和跌落性能等前期阻碍蓝宝石手机屏规模量产的技术难题。目前智能手机产品同质化严重，各手机厂家都迫切需要差异化的产品来占领市场；同时随着移动互联时代的到来，移动支付的普及率越来越高，指纹识别作为移动支付时代可有效解决密码支付的安全问题。而未来的智能手机触摸将会有集成指纹识别技术，这就要求屏幕必须不能有任何划伤，否则会影响识别效果。目前来看，只有蓝宝石材料可以满足未来指纹识别用智能手机屏材料的特性需求。因此蓝宝石这种屏幕材质是真正手机技术的提升，可以有效解决目前玻璃屏幕的跌落摔坏，划伤等问题，对于用户来说价值相当的大，可以提高消费者的用户体验及增加手机品牌的价值，更关键的是为移动支付时代的指纹识别技术铺平了道路。

目前，蓝宝石屏幕的单块成本在 300 元人民币以上，2015 年能做到单块 250 左右的成本，蓝宝石屏幕在价格上对 2500 到 3000 元以上产品的渗透率将逐步提高，苹果公司的智能手机用蓝宝石项目的供应链建设一旦完毕，进入批量量产阶段，蓝宝石材料的需求将迎来爆炸式增长。

市场研究公司 Juniper Research 称，今年全球智能手机出货量将接近 12 亿部，较 2013 年增长 19%。其中 2500 元以上的高端智能机占比约 30% 左右，约 3.6 亿部。2015 年蓝宝石在高端智能机的渗透率预计可达到 1%到 2%之间（苹果除外），将有 360 万部到 720 万部智能手机搭配蓝宝石屏幕。例如在 2014 年已经有日本的 KYOCERA, 中国的 HUAWEI, VIVO 和金立等厂家的部分产品已经配有蓝宝石屏幕。按照每片 250 元人民币计算，2015 年手机用蓝宝石屏市场将在 9 亿元人民币到 18 亿元人民币之间。如果苹果公司在 2015 年的新一代智能手机采用蓝宝石屏幕，市场容量将达到亿部以上，市场规模届时将有 300 亿到 500 亿左右。

蓝宝石手机屏目前处于手机产业的导入期，随着各大品牌手机厂商的推动及蓝宝石生产及加工技术的日趋完善，尤其苹果公司的推动和蓝宝石供应链建设，预计未来 3 年内进入爆发增长期，并可持续 8 到 10 年进入成熟衰退期。

不考虑显示屏使用蓝宝石，仅仅按照目前使用于摄像镜头及指纹识别 home 键保护盖，如果按照苹果镜头保护盖使用 0.025 片 2 英寸蓝宝石衬底，Home 键

使用 0.1 片 2 英寸蓝宝石衬底来计算, 假设一定的使用渗透率, 保守估计到 2015 年会拉动 2 英寸蓝宝石衬底约 3700 万片, 约相当于目前国内总产量的一半以上, 2013 年全球产量的 30%, 按照每片 2 英寸双抛片 40 元人民币计算, 摄像头保护镜片和指纹识别模组 2015 年底对蓝宝石双抛片的总需求折合人民币约 15 亿元, 15 亿的双抛片做成摄像头保护盖及指纹识别模组保护盖成品后价值约 60 亿人民币 (每个摄像头按照 6 元人民币计算)。约相当于目前国内总产量的一半以上, 2013 年全球产量的 30%。

表: 智能手机目前应用蓝宝石材料需求

年份	2012	2013	2014	2015
苹果 (百万)	135.8	157.7	183.1	230.4
镜头保护盖使用率	45%	85%	90%	100%
HOME 键使用率	0	40%	80%	90%
其它智能手机 (百万)	566.5	773	1000	1300
镜头保护盖使用率	0	10%	30%	40%
2 英寸蓝宝石衬底 (万片)	152.8	1159	2625.8	3699.7

如上表所示, 我们假设 2015 年苹果手机出货量 2.3 亿部, 分别假设蓝宝石使用率 20%、50%、80%、100%, 简单推算可得, 假设苹果手机屏幕全部采用蓝宝石, 则仅仅屏幕这块需求就相当于 2013 年全球蓝宝石产量的 7 倍。如果考虑其他智能手机的学习效应, 则蓝宝石需求将更大。

### (三) 蓝宝石行业的发展趋势

#### 1、LED、消费电子驱动蓝宝石市场爆发

##### (1) 蓝宝石是 LED 上游衬底材料的最优选择

LED 是一种节能环保、寿命长和多用途的光源, 其能量转换效率大大高于白炽灯和节能灯。衬底材料是半导体照明产业发展的基石, 不同的衬底材料, 需要不同的外延生长技术、芯片加工技术和器件封装技术, 衬底材料决定了半导体照明技术的发展路线。

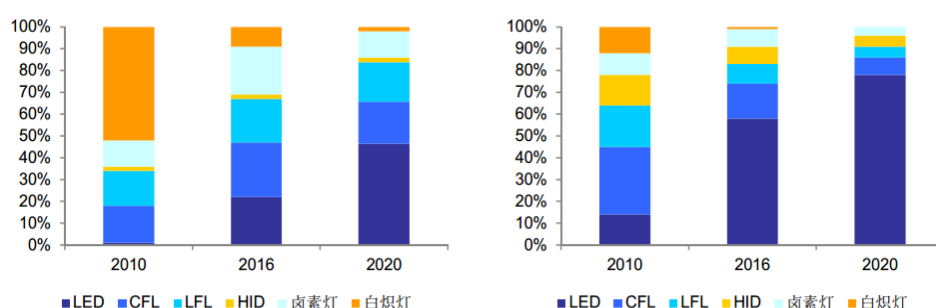


## （2）大幅度产值的提升主要得益于 LED 在普通照明市场的快速渗透

2014 年将是 LED 照明大举渗透商办市场和户外市场的时期，期盼已久的 LED 照明时代在 2013 年底已正式开启，并且在 2014 年继续处于上升通道。由于照明细分市场的消费群体特质不同，LED 在各市场上的渗透速度不尽相同。

麦肯锡咨询公司调查分析将普通照明市场划分为三大类：家用照明、商办照明和户外照明。麦肯锡预测 2010 年至 2016 年 LED 在各市场的渗透率都将有较大幅度的提升，其中家用市场从 6% 上升至 49%，户外照明从 5% 上升至 40%，而商用照明将呈现最大的发展，从 2% 上升至 51%。这一渗透的过程即是 LED 与各细分市场主导地位产品相互较量的过程。只有当商办市场和家用市场大规模使用 LED 灯源时，LED 照明时代才真正开启了。

图 16 照片产业格局变化（出货量）和照明产业格局变化（产值）

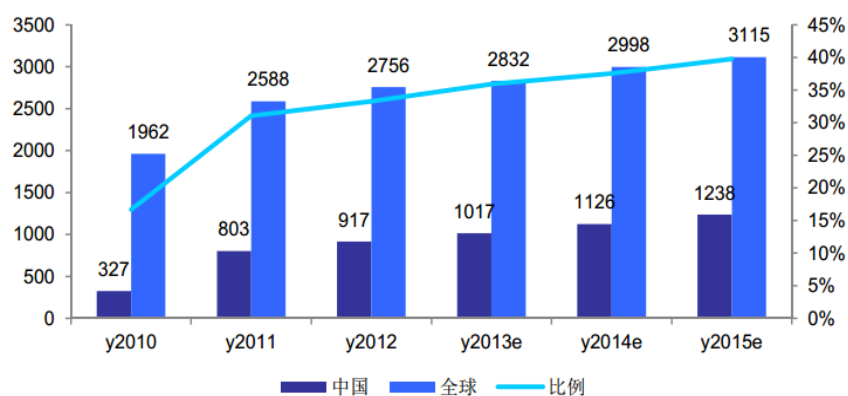


数据来源：麦肯锡咨询公司

麦肯锡报告称 2012 年，中国占亚洲照明市场的 45%，而中国照明市场的 12% 则来自 LED 照明。据麦肯锡公司预测，从现在起到 2016 年，中国 LED 通用照明市场的复合年均增长率将达 43%。2013 年之后将是 LED 照明的爆发期，到 2016 年，中国照明市场容量将达到 1274 亿元，平均增速为 13% 左右，而 LED 通用市场将达到 568 亿元，平均增速将达到 50% 以上。

根据高工 LED 统计，2013 年中国国内 MOCVD 机台已经达到 1017 台，随着全球需求的持续增长，中国地区的投资进度仍将快于全球，中国地区 MOCVD 机台占比将继续提升到 2015 年的 40%。

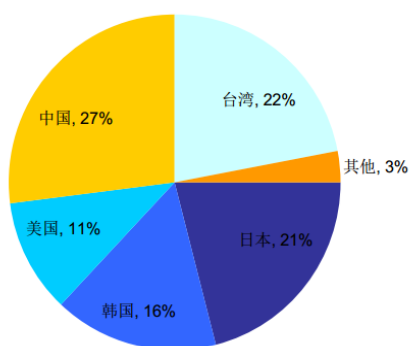
图 17 中国 MOCVD 机台在全球占比持续提升



数据来源：高工 LED 研究所统计数据

而从整体LED产业的制造能力来看，目前中国大陆已经占到全球的LED产业的27%，中国已经成为LED产业当之无愧的全球制造工厂。

图 18 中国大陆地区已经成为全国LED产业制造基地

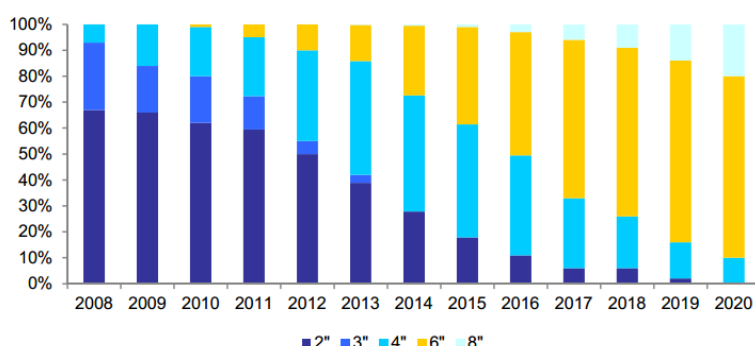


数据来源：高工 LED 研究所统计数据

### （3）大尺寸蓝宝石衬底未来将成为主流趋势

蓝宝石的应用尺寸逐渐由 2 英寸向 4 英寸过渡，未来可期望更大尺寸的技术。大尺寸晶棒可以降低原材料的损耗，6 英寸的圆晶生产的芯片是 2 英寸圆晶的 10~12 倍，然而几何面积增加只有 2 英寸圆晶的 9 倍，圆晶曲率的下降带来的“边缘效应”可以在外周形成更多的芯片。国际大厂俄罗斯的 Monocrystal 发布了 C-Plane 的 10 英寸 LED 蓝宝石衬底材料，意味在未来随着半导体照明市场的高速成长，技术较为成熟的蓝宝石衬底将迈向更大尺寸。在台湾、日本和欧美，典型生产商已经从 4 英寸向 6 英寸过渡，国内一些小企业由于不具备向 6 英寸转换的技术和人才，因此仍然以 2 英寸圆晶为主。目前，6 英寸圆晶的占比还比较低，预计 2016 年前后占比会大幅提升至 30%~40%，LG、Lumileds、OSRAM Opto 和 Gree 将会是 6 英寸圆晶的主要供应商。

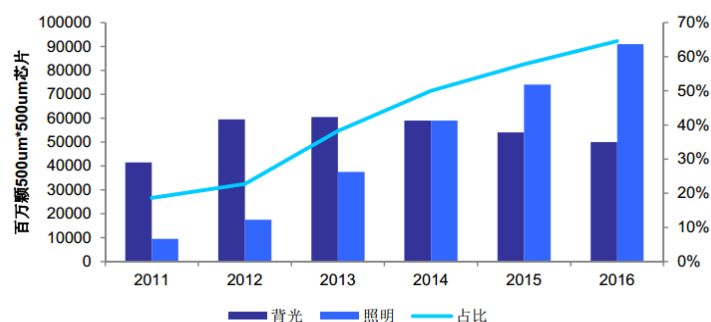
图 19 LED 蓝宝石衬底将逐步向大尺寸技术演进



数据来源：高工 LED 研究所统计数据

厂商出于降低成本的考虑，将逐步向大尺寸衬底过渡。生产高质量、大尺寸的蓝宝石衬底的生产过程对上游的生产工艺和设备要求水平都要高很多。克服生产工艺上的困难一定程度上会增加成本，但生产大尺寸晶体更能与现有半导体公司的制造工艺和专业知识接轨，由规模经济带来整体成本的下降。向 6 英寸过渡是整个蓝宝石产业发展的趋势，旨在降低生产成本扩大产品的应用范围。对于蓝宝石晶棒来说，LED 应用范围的扩大会拉动需求，大尺寸圆晶厚度增加也会拉动对材料的需求。因此，在此种行业趋势下，拥有大尺寸蓝宝石生产能力的公司或者提前布局大尺寸领域的公司将受益。根据 Yole Development 的预测，到 2015 年，4 寸以上的蓝宝石晶片需求将达到整个行业的 82% 份额。

图 20 照明用 LED 芯片出货量持续增长



数据来源: Yole Development 统计数据

根据对 LED 行业的预测, 预计未来 5 年内 LED 照明市场将保持 50%左右的复合增长速度, 整体 LED 市场保持 30%左右的复合增长速度, 也将驱动应用于 LED 的蓝宝石市场需求宝石 30%的增长速度。

## 2、消费电子应用为蓝宝石市场提供广阔想象空间

### (1) 指纹识别给先进封装和蓝宝石行业带来了新的需求

随着消费者对手机拍照功能需求的不断提高, 苹果公司一方面从手机像素内部构件提升性能, 另一方面也通过在新推出的 iPhone 设备中全面使用的高透光性的双抛光蓝宝石作为镜头保护盖来进一步提高音像的清晰性。

苹果 iPhone 5S 的三大硬件创新在于指纹识别、处理器和摄像头。作为智能手机行业潮流引领者的苹果公司, 其发展方向常常成为整个行业转变的风向标。这一创新同样也引起了其他手机厂商的效仿。

目前, 除苹果外, 韩系品牌 LG 和三星在高阶机种中也将先行导入蓝宝石, 中国品牌如中兴、华为, 台厂宏达电等也处于积极的研发中。除此之外, 为了配合指纹辨识系统使用, 适应防刮抗污和高透光性的要求, 蓝宝石将是智能手机新产品 Home 键的最佳的材质选择。

图 21 iPhone 中蓝宝石的主要应用



## （2）可穿戴设备的兴起为蓝宝石应用带来新空间

在智能手机竞争格局初定的形势下，智能可穿戴设备浪潮迅速席卷整个互联网市场。自去年 Google Glass 发布以来，移动可穿戴设备成为市场焦点。在最近美国的 CES 2014 电子消费展中可穿戴设备大放异彩，不少产品使用了蓝宝石材料，如 Wellograph 公司推出的 Sapphire 健康手表的屏幕便采用了蓝宝石。

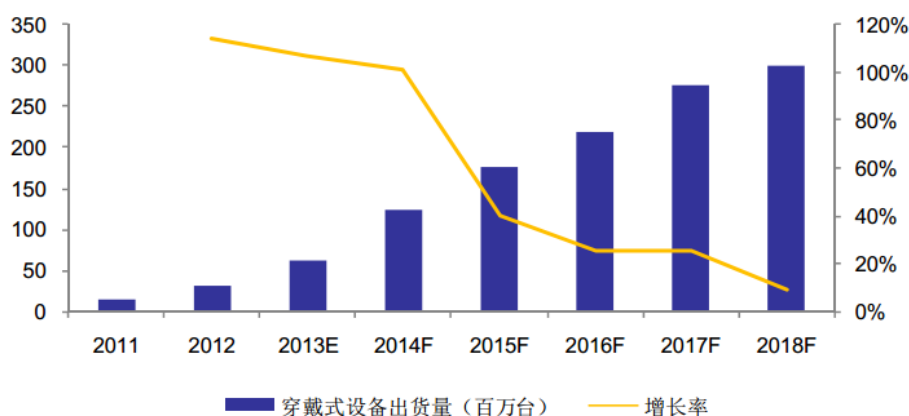
图 22 iWatch 图片



可穿戴设备成为未来移动设备主流只是时间问题，部分智能可穿戴设备需要与手机相连，但综合性智能终端具备更强大的功能和更强的独立性，将成为可穿戴设备的主导产品。这类终端为方便人机交互，都需配备显示设备和各类窗口，将成为蓝宝石又一大新兴应用领域。

自去年 Google Glass 发布以来，移动可穿戴设备成为市场焦点可穿戴设备成为未来移动设备主流只是时间问题。预计未来几年将成为穿戴式设备爆发元年，预期各类穿戴式设备出货量将超过 1 亿支，同比增速超过 100%，到 2018 年全球穿戴式设备出货量将超过 3 亿只。

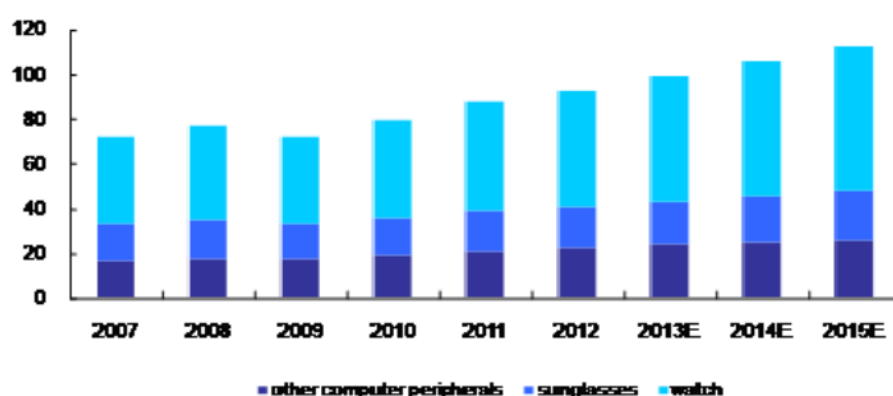
图 23 穿戴式产品将迎来爆发



数据来源：华安证券蓝宝石行业研究报告

从市场空间来看，直观上可能被穿戴式产品替代的产品包括手表、墨镜等，2012 年全球手表、墨镜市场规模已经达到 810 亿美元。未来一代穿戴式电子产品成为主流趋势，传统手表、墨镜市场可能面临极大的替代风险，也成为穿戴式设备中智能手表、智能眼镜市场空间可期待的数字。

图 24 穿戴式设备未来空间巨大



数据来源：华安证券蓝宝石行业研究报告

如果蓝宝石晶片能在可穿戴设备上得到广泛应用，这将进一步刺激蓝宝石的需求空间，让蓝宝石行业充满无限想象。

### 3、军工、半导体应用存在发展潜力

SOS (Silicon on Sapphire) 领域中蓝宝石衬底的需求

(1) 蓝宝石射频集成电路衬底市场容量目前小于 LED 衬底市场，但是可能随着 SOS 这种颠覆性的技术而发生变化

SOS 微电子电路，是指在蓝宝石晶片的晶面上用异质外延方法生长一层硅单



晶膜，然后再在硅单晶膜上制作半导体器件的技术。因 SOS 微电子电路具有高速、低功耗和抗辐照等优点，高度绝缘的蓝宝石是其优良性能的主要来源。在手表型移动电话，台式电脑或笔记本电脑，高速、高频无线电通讯，小卫星、宇宙飞船和航天飞机的发展中都具有特别重要的应用。近两年 SOS 在智能手机领域的渗透率快速提升，逐步挤占砷化镓芯片的市场份额。随着 SOS 在其他领域的渗透，蓝宝石衬底的需求会快速提升。

蓝宝石单晶作为一种优良透波材料，在紫外、可见光、红外波段、微波都具有良好的透波率，可以满足多模式复合制导（电视、红外成像、雷达等）的要求；同时蓝宝石单晶具有优良的机械性能、化学稳定性，耐高温性能好，强度高、硬度大，可以同时满足超高音速导弹对透波材料的苛刻要求。在材料的制备工艺方面蓝宝石可以生长单晶，然后加工成型，成品性能与单晶性能相同，而其它材料主要利用粉末热压铸烧结成型，其在性能上比原来的要稍低。因此，蓝宝石单晶已成为先进国家高速战斗机、导弹等中波透红外窗口材料的极佳选择。美国、英国、俄罗斯、以色列等军事强国都在极力开展大尺寸的蓝宝石红外窗口研究，而且已经实现  $\varnothing 300-500\text{mm}$  蓝宝石晶体或  $\varnothing 120\text{mm}$  以上半球状蓝宝石整流罩的制备能力，应用于美国响尾蛇系列 Aim-9X 空空导弹、南非 A-Darter 空空导弹、以色列 Python-4 空空导弹、英国 Asraam 先进近距离空空导弹等。

图 25 蓝宝石在军工、航空、航天也有着不错的应用前景



蓝宝石窗口作为一个性能优良的宽波段光学材料在军用光电设备上的应用，其时间并不是很长。在 60 年代，美国军事部门对此虽有所研究，但蓝宝石窗口

真正获得较大范围的应用和发展是在 80 年代，这与计算机控制的光学加工机床的发展是密切相关的。日前，在一些报道中我们可看到一些非常明确的应用。例如 2001 年，美国军方向 Exotic 光电分公司订购了 88 件蓝宝石窗口，装备 F-16 战斗机的机载前视红外目标导航吊舱。2000 年英国泰利斯光电子签订了 3300 万美元的光电桅杆合同，生产 6 根 CM010 光电桅杆。CM010 光电桅杆的观察窗口全部采用蓝宝石晶体。美国新一代战斗机 F-35 联合攻击战斗机光电跟踪系统（Electro-Optical Targeting System, EOTS）窗口由 7 块表面镀膜的蓝宝石晶片组成，可提供 360 度全向视野。

#### （2）激光基质、光学元件及其它用途

蓝宝石晶体是优良的激光基质材料，如掺钛蓝宝石晶体是当今国际上最优秀的宽带可调谐激光晶体，其可调谐波段范围为 660~1200nm。自 1982 年 Moulton 首次报道实现激光振荡以来，因其具有很宽的可调谐范围及很高的增益等优点，已得到广泛而充分的研究。蓝宝石的光学穿透带范围非常宽，从近紫外光波段 0.9nm 到中红外线光波段 5.5 $\mu$ m 都具有很好的透光率，且在 0.25~4.5 $\mu$ m 的波段内仍然有 80%以上的穿透率；使得大尺寸、高完整性的蓝宝石单晶体已被作为美国 LIGO（Laser interferometer gravitational observatory）工程等测定宇宙重力波的大型干涉装置中首选的分光元件的基质材料。蓝宝石晶体在民用领域的应用也已十分广泛，例如在医疗仪器、环保设备、激光设备、化工设备、高真空测试设备、纺织工业的纤维导丝板、条码扫描仪的扫描窗口、永不磨损型雷达表的表蒙等。

#### （四）蓝宝石行业竞争格局

##### 1、行业的竞争程度及行业壁垒

长晶企业在眼见的蓝宝石需求大潮中，必然将蠢蠢欲动进行扩产。但蓝宝石长晶及加工属于资金密集型和技术密集型产业，投资建设一个月产 30 万片 5 英寸的蓝宝石手机屏的生产线需要人民币约 10 亿元左右。因此，未来的竞争将是大型企业之间的竞争，中小规模企业将逐渐被淘汰或转型。未来全球大型蓝宝石企业预计将在 3 到 5 家左右，且定位专做消费类电子用蓝宝石视窗的厂家预计 2 到



3 家左右，富源科技有限公司是其中之一。

可以看出我国蓝宝石产业的投资方式呈现出来多样化的态势。产业发展初期发展模式多样化是合理的成功的模式还要看市场最后的筛选。

## （五）行业进入壁垒

### 1、研发与技术壁垒

蓝宝石作为高新技术产业，具有较高的技术壁垒。同时，由于蓝宝石高附加值产品采用定制化、个性化生产，因而对生产工艺、品质控制水平和稳定性等技术要求较高。生产的任一环节出现问题，均可能影响产品的质量、寿命及性能。

蓝宝石长晶及加工又是技术密集型行业，尤其做手机屏幕需用的大尺寸蓝宝石，要求前段的晶体尺寸要足够大，后段的磨抛加工要工艺稳定良率较高。而目前完全掌握手机用大尺寸蓝宝石长晶技术和手机用 A 面蓝宝石切磨抛的企业较少。新加入者需要有 3 年的技术积累才可达到稳定量产出货的阶段。因此未来的行业竞争将是几个掌握核心技术的大企业之间的产能竞争和成本竞争。最根本的竞争还是成本，规模优势是为了降低成本、技术优势是为了降低成本，在苹果还未使得全行业开始跟进使用蓝宝石屏幕之前，成本必然是每家长晶企业最为核心的竞争力所在。无论是异地办厂，还是自供设备，最核心、还是提高成品率，降低成本。

蓝宝石在消费电子上的广泛使用还需克服两个难题：第一，生产工艺高难度使得成本居高不下。高成本源于生产复杂性，长晶、切割、加工等各环节都有难度；第二，必须保证充足的产能，长晶上的技术与良率突破是关键。

### 2、资金壁垒

蓝宝石生产加工行业是资金密集型行业，自动化程度不高的小型企业不能保证产品质量及产能，在目前的市场环境下，要承接大型订单，必须投资于先进的机器设备，提升产能及技术水平。此外，行业普遍的生产模式为生产加工模式，工程安装环节导致资金回笼周期长，资产周转效率低，对资金规模要求高。

### 3、市场与品牌壁垒

进入蓝宝石生产及加工行业需面临一系列市场和品牌方面的障碍。公司产品

主要应用于知名消费电子产品品牌厂商的中高端产品，这些知名消费电子品牌厂商所需求的产品必须为具有卓越、稳定品质的品牌产品，通常会与蓝宝石产品生产加工企业建立稳定的合作关系，其它小型企业很难介入。所以蓝宝石生产加工行业的企业必须提高及改进产品质量控制体系，进一步巩固和加强公司产品品质突出的优势，提升公司与客户的合作关系，提高公司的综合竞争力和盈利能力，才能在中市场立足。

## （六）影响行业发展的因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策支持

国务院、科技部、发改委以及地方政府提出的多项产业政策对推动整个新型材料行业发展和产业结构优化升级起到了重要作用。在产业政策支持的背景下，产业规模日益扩大，产业链日趋完整，为行业内企业提高竞争实力、参与国际竞争创造了良好的条件，国内有望涌现出一批拥有自主知识产权和核心竞争力的骨干企业。

#### （2）产品应用范围广，市场前景广阔

蓝宝石材料可广泛应用于白光照明用 LED 衬底、消费类电子视窗、传统中高端手表及智能手表领域。

蓝宝石是微电子及光电子产业极为重要的基础材料，广泛应用于半导体、微电子、光电子、信息显示、光通讯、激光、精密机械、国防军事等众多领域。随着科学技术的发展，对蓝宝石晶体材料的尺寸、质量不断提出新的要求。现在，随着半导体照明及其他新兴应用的迅速发展，低成本、高质量、大尺寸的蓝宝石晶体的市场需求正在急剧扩大。

LED 白光照明随着技术的不断发展，成本越来越与节能灯接近，未来几年将是爆发式需求，LED 照明市场的爆发对蓝宝石材料的需求必将随之增加，因此蓝宝石材料在该领域将步入新的景气周期，对蓝宝石产业来讲是有利因素。

蓝宝石在消费类电子领域应用由苹果公司的不断推动和导入，目前正处于快速发展期，同时智能手机由价格战时代逐渐进入差异化、精品化时代，这必将推

动新材料的新技术不断被各手机品牌使用，因此苹果公司的推动以及消费类电子产品对新材料的需求都是蓝宝石行业发展的有利因素。

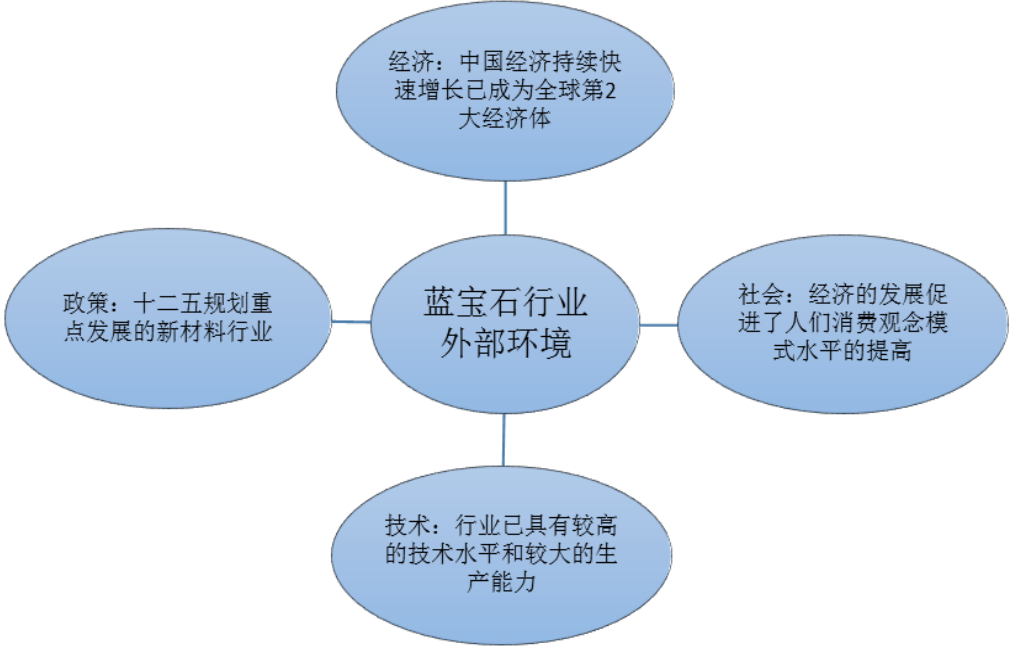


图 26 pest 分析法分析蓝宝石行业外部环境

通过 pest 分析可以看出，目前我国蓝宝石行业有着良好的外部发展环境。

（3）行业技术不断进步，产品质量提升

蓝宝石不同主流工艺优缺点：

生长技术	优点	缺点
泡生法(KY)	高品质(光学等级)，低缺陷密度，大尺寸，高产能，成本相对较低	操作复杂，一致性不高，成品率较低。不易生长C轴晶体。
提拉法(CZ)	生长情形易于观察，尺寸容易控制，晶体外形相对规整	缺陷密度大；须使用铱金坩埚，成本较高；尺寸易受限
导模法(EFG)	品质佳	设备、工艺要求复杂
温度梯度法 (TGT)	设备简单、操作方便，无机械扰动、界面稳定、成品率高； 可生长c轴晶体	晶体无转动，温场不易均匀；晶体需后续退火处理，周期长，成本高；坩埚强制作用显著
坩埚下降法 (VGF)	设备简单，成品率高。	晶体缺陷密度较大

热交换法 (HEM)	高品质，大尺寸	设备要求高，工艺复杂，成本高，主要难题是晶体容易开裂。
火焰法	可以生长超高温度的晶体，如 2150 熔点的 $MgAl_2O_4$ 晶体、2850℃ 的 $MgO$ 晶体	温场梯度大，经常会出现晶界镶嵌结构缺陷、气泡、包裹体，晶体尺寸很难超过 2 英寸

目前，富源科技生产蓝宝石晶体所使用的方法为行业最先进的热交换法，相对于其它方法，热交换法设备要求高，工艺复杂。但生产出来的产品品质高，尺寸大，更利于下游产业链的加工。新产品、新技术推广应用迅速，带来更广阔的市场前景。

## 2、不利因素

### （1）技术人才的缺乏

蓝宝石产品制造对技术人才的知识结构、技术水平和综合素质提出很高的要求。此外，蓝宝石制品相关产品的开发对人员技术和经验的要求极高，要求技术人员可以根据客户的要求来研发设计产品。而目前国内该类人才，尤其是高端研发、技术人才还较为紧缺，因此，技术人才的缺乏对国内蓝宝石行业的发展造成一定影响。

### （2）资金成本较高

蓝宝石属于资金密集型行业，最主要的不利因素是国家货币政策的改变，导致融资成本的增加。

## （七）公司面临的主要竞争状况

### 1、公司竞争地位

#### （1）本公司市场地位

蓝宝石生产加工行业中，公司是一个以品质及规模著称的生产厂家，致力于为下游知名电子厂商提供产品。

#### （2）主要竞争对手情况

##### ①天通控股股份有限公司——蓝宝石一体化生产

天通在磁性材料 30 年丰富经验的基础上，2010 年开始投入蓝宝石行业，消化吸收了日本先进的长晶技术及晶片切磨抛技术，旨在打造国内技术领先、产能规模最大的蓝宝石生产基地，打通蓝宝石产业链，并计划至 2015 年形成年产 1000 万片 2~8 英寸晶体和晶片的规模。

蓝宝石衬底方面，目前天通已经实现了 2、4、6 英寸衬底的量产，并在进一步尝试生产 8 英寸衬底。蓝宝石晶棒方面，公司以自主研发的 TKY-3 法专有长晶技术成功长出 150 公斤蓝宝石晶体，目前在研发 200kg 以上晶体。

2013 年 4 月，天通股份非公开发行不超过 6000 万股股票，募资用于年产 115 万片 4 英寸 LED 蓝宝石衬底材料技改项目，进一步扩充产能。计划至 2016 年，晶棒规模达到 1200mm（折合 4 英寸），形成年产 420 万片（折合 4 英寸）晶片的生产规模，跻身全球前三。目前公司有长晶炉 100 台，实现 90kg 的量产，2014 年 6 月份将扩到 160 台，明年还会大规模扩产，到 2016 年预计将达 600 台。

### ②露笑科技——与伯恩携手，切入蓝宝石

露笑科技于 2014 年 4 月 1 日与伯恩光学签订合作协议，共同出资设立伯恩露笑蓝宝石公司，注册资本为 5 亿元，其中伯恩光学占 60%，露笑科技占 40%。露笑科技自此携手伯恩，进而正式步入蓝宝石产业。

合资公司将向露笑科技购买设备：合资公司伯恩露笑将向露笑科技购买 200 台 82 公斤级的蓝宝石长晶炉设备，用于蓝宝石生产，于 2014 年 8 月底前交货完毕。

集团蓝宝石资产置入：为避免同业竞争，公司控股股东露笑集团承诺择机将全资子公司浙江露笑光电的经营性资产置入合资公司伯恩露笑，但不会在六个月内实施。露笑光电注册资本 5000 万元，成立于 2010 年 9 月，总投资 6.04 亿元，蓝宝石衬底年规划 400 万片/年，一期 200 万片。

### ③晶盛机电——布局早、打造规模最大生产基地

晶盛机电在蓝宝石行业布局较早，蓝宝石晶体生长炉已研制成功，专业从事晶体生长设备的自主研发、制造与销售。

2013 年晶盛机电使用超募资金 8000 万元，与中环股份在内蒙古设立内蒙古晶环电子，晶盛机电持股 80%，投资建设年产 2500 万 mm 蓝宝石晶棒项目。分二

期共购置 400 台蓝宝石晶体炉生产蓝宝石晶锭，然后掏出不同规格的蓝宝石晶棒。根据晶盛机电预测，该项目预计投资财务内部收益率为 26.86%，4.98 年收回投资（含建设期），具有较好的抗风险能力。达产后平均年实现营业收入 8.2 亿元，利税总额 2.89 亿。

今年 4 月份开始，晶盛机电陆续向内蒙项目投放蓝宝石晶体炉，炉子到位即开始安装调试，预计下半年开始生产蓝宝石。首期计划投入晶体炉 100 台，但会根据市场需求进行调整，市场情况好的话，设备投放也可能超过 100 台。随着蓝宝石需求的增长以及产能的逐步投放，蓝宝石业务将是晶盛机电后期主要增量之一。

#### ④东晶电子——全产业链布局

东晶电子总投资 12 亿元，设立浙江东晶光电、黄山东晶光电两个全资子公司，并和韩国合作成立控股子公司东晶博蓝特。三个子公司分期、分项目共同实施 LED 项目。其中，浙江东晶光电实施年产 300 万片蓝宝石衬底片，黄山东晶光电实施年产 275 万 mm 蓝宝石晶棒，东晶博蓝特实施年产 60 万片 PSS 图形化衬底。

目前东晶电子 130 台蓝宝石长晶炉近期已逐步投入量产，其中浙江东晶光电 40 台长晶炉（均为 30kg 蓝宝石晶体长晶炉）调试基本完成，黄山东晶光电 90 台长晶炉（45 台 60kg、45 台为 45kg）已经到位，将会在一季度形成量产。

东晶电子蓝宝石工艺技术拥有优势：其一，长晶采用的是目前世界上比较先进的泡生法，这项技术来源于中科院；其二，俄罗斯、乌克兰设备厂商因对工艺比较了解，给予很多技术指导；其三，在后续加工上，东晶电子也有着丰富的经验，蓝宝石的切磨抛工艺跟主营业务石英晶体相类似，有成熟的切磨抛工艺技术，可以保证蓝宝石的加工需求。

## 2、竞争优势

### （1）卓越的品质管理优势

公司成立以来，富源科技蓝宝石因良好的企业形象、优秀的产品品质以及高性价比等特征，受到国内外广泛的认可和接纳，在业内有着良好的客户质量口碑。

视窗防护玻璃的下游为消费电子产品行业，消费电子产品厂商尤其是知名品牌厂商对其产品功能、外观、质量和品牌维护要求较高，因此，其对供应商的选

择较为谨慎，十分注重供应商的产品品质和持续的品质管理与提升能力。

公司建立了完整、有效的认证和质量管理体系，在生产过程中，公司严格执行产品客户质量标准和企业质量标准，从供应商的选择、来料检测到产线质量管控、成品检测等各个环节提高产品品质。公司定期开展质量体系内部审核和管理评审，及时纠正体系运行中出现的问题，保证质量体系的不断完善和持续改进，形成企业自我完善机制。

公司建立了完整的质量保障体系，确保产品质量的稳定和持续提高。公司对来料、制程、信赖性、出货等过程进行严格、全面的质量管控，确保产品满足客户各方面的要求。

### （2）技术优势

公司拥有大尺寸高重量的蓝宝石长晶技术，大尺寸蓝宝石长晶技术领先行业其它竞争对手 3 到 5 年以上，且领先优势不断扩大。

消费类电子用高强度蓝宝石窗口加工技术，目前赛翡的手机蓝宝石屏幕材料已经通过大型手机厂家的各项测试并已经进行批量量产，此加工技术具体包括：切割技术，研磨抛光技术和热处理技术，目前领先对手 2 到 3 年，且领先优势不断扩大。

### （3）研发优势

公司研发技术团队核心人员来自蓝宝石长晶研究最资深的单位：中科院上海光学精密机械研究所，研发部由公司董事周国清直接分管和牵头负责，骨干工程师为行业资深工程师，国家科技进步二等奖、上海市科技进步一等奖获得者，由顶级专家教授带队高水平的科研人力梯队，研发内容涵盖晶体生长，晶体加工，丝印镀膜全产业链研发布局。

公司为国家高新技术企业，公司通过了 ISO9001 认证。

公司建立了完善的产品开发体系，以增加产品品质、开发新产品为主要任务，公司注重产学研结合，积极与高等院校建立校企合作模式，有效地组织和运用社会资源为企业创新服务，推动产业技术的发展与创新。

公司通过自主研发及多年的技术沉淀，掌握了行业内的先进生产工艺，技术水平位于行业前列。

视窗防护玻璃生产过程中易变形、易崩边、易破裂，生产加工具有精度高、工序多、难度大的特点。

消费电子产品对零部件的性能及精度要求很高，蓝宝石具有耐划伤、超高硬度等特性，蓝宝石产品生产难度大。公司参与设计开发了蓝宝石产品生产的部分关键设备，解决了多个技术难题，使公司生产的蓝宝石产品达到较高的光学指标，提高了产品性能。

目前研发项目及成果：

- ①大尺寸低应力蓝宝石晶体，国内第一，世界领先（200 公斤已经研发成功）
- ②大尺寸 C 向蓝宝石晶体生产技术，世界第一
- ③高强度蓝宝石手机屏加工技术，国内领先（强度 1500Mpa，60 厘米 130 钢球）
- ④大尺寸（5 英寸以上）超薄蓝宝石（0.3mm）加工工艺开发，国内第一
- ⑤低成本高效率蓝宝石摄像头镜片加工工艺，国内领先
- ⑥非铜盘双面精磨蓝宝石加工工艺开发，国内第一，世界领先

公司已获得授权的专利 4 项，受理中专利 4 项，在公司发展历程中，获得多项荣誉，例如 2011 年公司获“梅州市发展和改革局重点建设单位”、2012 年公司获“广东省现代产业 500 强项目”，2012 年公司获“广东省经济和信息化委员会重点建设单位”，2012 年荣获“广东梅州高新技术产业园明星企业”。

#### （4）规模优势

- ①公司目前拥有大尺寸蓝宝石长晶炉 200 台，规模为国内最大。

②公司已建成从长晶到丝印，镀膜的全制程研发生产基地并已相继实现量产，具有较大的生产规模和持续供货能力，能及时满足单个客户对不同型号产品和众多客户的订单需求，为客户提供一站式服务，确保了产品品质和交付速度，巩固了客户与公司的合作关系。



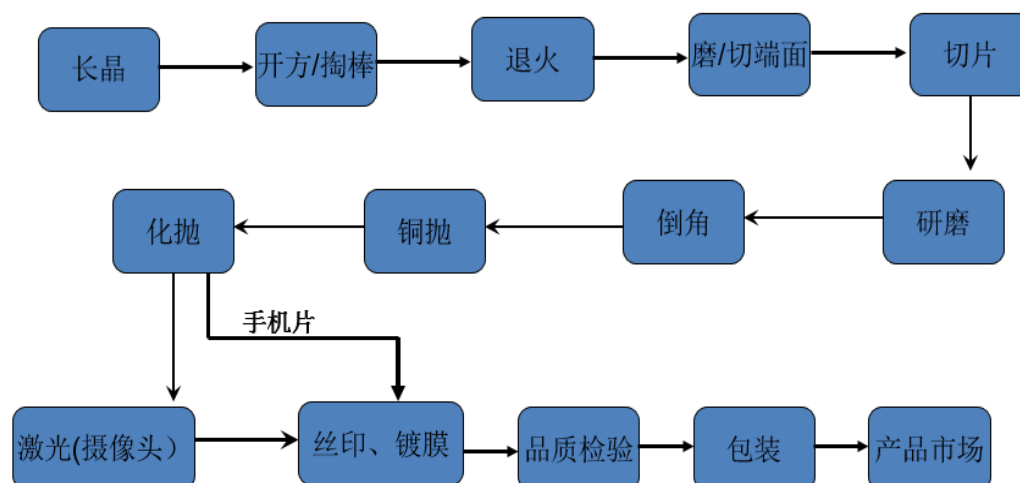


图 27 一站式服务流程图

### （5）设备及产能优势

公司采用目前世界最先进的蓝宝石加工设备及加工工艺，设备具有高精密度和高稳定性，确保加工产品的品质和良率，公司目前可实现产能为：手机盖板 20 万片（5 寸手机片），两寸双抛片 40 万片，摄像头（以直径 5mm 为例）300 万片，产能为国内领先。

### （6）协同开发与迅速投产的优势

手机、平板电脑等消费电子产品不断更新和升级，也要求视窗防护玻璃生产不断采用新技术、新工艺，且视窗防护玻璃为高度定制化的非标准件，需要根据下游终端产品的规格、参数、技术要求进行设计和生产。

一方面，公司积极参与客户新产品的共同研发，针对新产品所使用新材料、新设计的要求，主动投入研发资源，克服技术障碍，开发设计满足客户新产品要求的设备及工艺，提高客户新产品相应部件的品质及性能。公司拥有较强的研发能力，可提高客户新产品的推出速度，增强与客户的共赢合作关系。另一方面，公司凭借研发优势，不断进行新材料、新工艺的创新设计，开发性能更佳、品质更高的可替代材料对现有市场产品进行提升，引领材料、工艺方面的革新，创造新的客户需求，从而保持公司在行业中新材料、新技术的竞争地位。

另外，若客户新产品确认量产，在接到客户新产品的批量订单时，公司能够组织研发及生产人员快速制定出对应产品的生产方案，调整工艺流程和设备，组织生产人员快速生产。

#### （7）成本优势：

公司蓝宝石加工采用的原料为公司本身所生产的蓝宝石晶体，不仅有利于控制产品品质、保证产品交货周期，也能较大幅度的降低成本。

#### （8）优质、稳定的客户资源

视窗防护玻璃生产企业欲成为国际知名消费电子厂商的供应商，须首先通过其严格的供应商认证（如质量、研发、生产、管理、社会责任等方面）。同时，国际知名消费电子品牌厂商十分重视在研发产品、未发布产品的信息保密工作，每种原材料或零部件一般只选取能满足其品质要求、规模较大的少数几家供应商，其供应商转换成本也相对较高，并且知名客户具有规模大、信誉好、采购渠道稳定的特点，因此一旦企业通过国际客户的认证，与其建立合作关系，这种合作关系将会十分稳定，其他企业很难进入。

经过多年的发展和积累，公司在技术水平、研发能力、生产控制、质量管理、生产规模等方面具有一定的优势，并已通过诸多国际知名消费电子产品品牌厂商的供应商认证，与之建立了长期稳定的合作关系。

优质、稳定的客户资源降低了公司的经营风险，而且引导着公司在技术研发、工艺流程等方面的不断发展。

### 3、竞争劣势及应对措施

#### （1）规模扩张受到资金限制

公司的竞争劣势之一为资金不足，规模扩张受到了一定的限制。根据公司的定位和发展计划，公司无论在市场开拓，还是在人员扩充、技术研发方面都需要大量资金支撑，以实现公司的核心竞争力提高，实现对同行业其他企业的超越。

针对资金不足的问题，公司计划通过资本市场融资，补充部分营运资金。

#### （2）提升公司管理能力

公司管理还不够细化，部门分工有待进一步加强，公司在管理制度上还需不断

完善，才能更有效地利用现有的资源，增强竞争力，迎接挑战。

公司在改制为股份公司的过程中，建立健全了公司研发、采购、销售等相关的管理制度、完善了《公司章程》、《关联交易管理制度》等，公司计划通过全国中小企业股份转让系统挂牌进一步规范化运作，健全公司治理机制。

### （3）人才招聘

公司地域较偏僻，人才招聘较核心城市有少许劣势。公司通过人才激励政策及一流的软硬件生活设施，来将此劣势减小到最小。

### 第三节 公司治理

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司前身为广东赛翡蓝宝石科技有限公司，成立于 2011 年 6 月 22 日。有限公司阶段，股东会存在届次不清的情况，部分会议文件不太规范等。有限公司成立初期，公司设立有股东会、董事会、监事，行使相应的决策、执行和监督职能，但董事长、董事、监事未能按照公司章程的规定及时进行换届选举。

股份公司成立之后至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了 2 次股东大会、4 次董事会会议及 1 次监事会会议。公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立了规范的公司治理结构。同时制定了《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》等规则，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

#### （一）股东大会制度建立健全及运行情况

##### 1、股东大会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；

- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议需股东大会决定的关联交易；
- (17) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、股东大会制度运行情况

自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了 2 次股东大会。

### (二) 董事会制度建立健全及运行情况

#### 1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 名。董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(8) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

(9) 决定公司内部管理机构的设置；

(10) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(11) 制订公司的基本管理制度；

(12) 制订本章程的修改方案；

(13) 管理公司信息披露事项，依法披露定期报告和临时报告；

(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(15) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(16) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

## 2、董事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了4次董事会会议。

### (三) 监事会制度建立健全及运行情况

#### 1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，监事会设主席1人，监事会行使下列职权：

(1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；

(2) 检查公司财务；

(3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管

理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

## 2、监事会制度运行情况

自本公司设立以来，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本公开转让说明书签署之日，本公司共召开了1次监事会会议。

## 二、公司投资者权益保护情况

本公司在全国股份转让系统挂牌后将严格按照《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》及中国证监会和全国股份转让系统关于信息披露的有关要求，认真履行信息披露义务。依据信息披露和投资者关系管理制度，本公司将通过定期报告与临时公告、股东大会、公司网站、电话咨询等多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，并且以充分披露信息、合规披露信息、投资者机会均等、高效低耗和互动沟通等原则，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

## 三、公司董事会关于治理机制的说明

公司改制前，公司虽设立有股东会、董事会、监事，行使相应的决策、执行和监督职能，但在具体运作过程中，董事会、监事并未完全按照公司章程规定行使职能，并且董事会、监事未能按照公司章程的规定及时进行换届选举。

股份公司成立后，公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等相关规则，建立了较为完善的治理机制，并严格按照相关的制度、规则等执行。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会、总经理制度，制定了规范的《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》等，对三会的职权、议事规则、召开程序等都做了相关规定。

公司根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等规则制定了《公司章程》，明确了股东有权查阅公司经营管理相关资料；有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；有权依法请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权。公司将按照《公司章程》的规定，最大限度地保障股东对公司事务的知情权、参与权、表决权和质询权。《公司章程》中就关联交易、关联担保制定了相应规则，建立了表决回避机制，防止大股东、控股股东或实际控制人及其关联方占用公司资金的情况发生。此外，还建立投资者关系管理机制和纠纷解决机制。

公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，包括《质量手册》、《研发管理制度》、《市场部管理制度》、《财务管理制度》、《关联交易决策与控制制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等。

公司重要决策能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定，通过相关会议审议，公司股东、董事、监事及高级管理人员均能按照要求出席参加会议，并履行相关权利义务。

公司虽已建立了较为健全的内部控制管理制度，但实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

公司董事会认为，公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。



#### 四、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社会保险、质检等政府部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人报告期内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司实际控制人已对此做出了书面声明并签字承诺。

#### 五、公司独立情况

##### （一）业务独立

公司具有独立的研发、采购和销售业务体系，其生产采用自主生产的方式。公司拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

##### （二）资产独立

本公司系由梅州市赛翡蓝宝石科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与日常经营有关的研发系统和相关配套设施，拥有与日常经营有关的办公设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。股份公司的资产独立于股东资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其他关联方不存在违规占用或转移股份公司资金、资产及其他资源的情形。

##### （三）人员独立

本公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职

在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

#### **（四）财务独立**

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系。公司依法独立纳税，领取了粤地税字 441401576499713 号税务登记证。公司已在中国银行梅州分行开立了独立的银行基本账户 740657736622，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。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，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形。

#### **（五）机构独立**

本公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有研发、采购、销售、财务、综合管理等职能部门。本公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

### **六、同业竞争**

#### **（一）同业竞争情况**

九江赛翡蓝宝石科技有限公司（以下简称“九江赛翡”）于 2014 年 12 月 11 日由九江经济技术开发区工商分局核准成立（注册号：360406210006532），其法定代表人为陈海洋，注册资本为 53,064 万元，住所为江西省九江市经济技术开发区出口加工区外东外环路 1 号，经营范围为蓝宝石单晶体、外延片、LED 新材料的研发、生产、销售；相关货物及技术进出口业务；切割线、节能（LED）灯具、电子产品、五金交电的研发、生产与销售；仓储服务（除危险品）；自营和代理各类商品和技术的进出口（以上项目国家有专项规定的除外，涉及行政许可凭许可证经营），营业期限至 2030 年 12 月 16 日。富源科技实际控制人近亲属缪志威持有九江赛翡 18.85% 股权，为其第一大股东。根据公司提供的资料并经中介机构实地走访证实，目前九江赛翡停止经营，员工均已遣散，部分厂房

租给第三方使用，但由于股东人数众多，无法及时办理破产注销手续。

根据九江赛翡工商（登记）资料，九江赛翡有股东 29 名，股权极为分散，缪志威虽为九江赛翡第一大股东，但亦无法实际控制该公司，且缪志威虽担任九江赛翡董事，但并不负责该公司实际运营管理。九江赛翡目前已无实际经营且无法继续经营，缪志威既未持有富源科技股份亦未在富源科技任职，此外缪志威已作出关于避免与富源科技同业竞争的承诺，因此九江赛翡对富源科技的生产经营不构成实质性的影响。

除此以外，富源科技与其他关联方之间目前不存在同业竞争或潜在的同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东作出如下承诺：

1、本人及本人控制的企业均未直接或间接经营任何与公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

2、本人及本人控制的企业将不直接或间接经营任何与公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3、若本人及本人控制的企业进一步拓展业务范围，本人及本人控制的企业将不与公司及其子公司拓展后的业务相竞争；若与公司及其子公司拓展后的业务产生竞争，则本人及本人控制的企业将以停止经营相竞争的业务的方式，或者将相竞争的业务纳入到公司经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4、在本人及本人控制的企业与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明是不真实的或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

公司其他股东均已出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺不与公司发生同业竞争。

## 七、公司报告期内资金占用和对外担保情况

截至本招股说明书签署日，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。

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

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

股东姓名	职务/身份	持股数（股）	持股形式	持股比例（%）	股东性质
缪志峰	董事长、法定代表人、总经理	72,000,000.00	直接持股	12.00	自然人股东
周国清	董事、副总经理	1,000,000.00	间接持股	0.17	自然人股东
缪寿良	董事	178,200,000.00	间接持股	29.7	自然人股东
许伟明	董事	28,860,000.00	间接持有	4.81	自然人股东
缪志勇	董事	18,500,000.00	直接持有	3.08	自然人股东
李金招	实际控制人	49,800,000.00	直接持有、间接持有	8.3	自然人股东
李国华	董事	18,500,000.00	直接持有	3.08	自然人股东
合计		348,360,000.00		61.14	-

缪寿良系本公司控股股东深圳富源实业（集团）有限公司的控股股东、实际控制人，直接持有深圳富源实业（集团）有限公司 90%的股权，间接持有本公司 29.70%的股权。缪志峰直接持有本公司 12%的股权。周国清直接持有深圳市员聚投资中心（有限合伙）5.556%的股权，间接持有本公司 0.17%的股权。许伟明直接、间接持有深圳市新亚电子制程股份有限公司 46.7%的股权，间接持有本公司 4.81%的股权。缪志勇直接持有本公司 3.08%的股权。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属

不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长缪志峰、公司董事缪志勇与公司董事缪寿良系父子关系；公司董事长缪志峰与公司董事缪志勇系兄弟关系。除此而外，公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员之间不存在亲属关系。

## （三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与在公司任职的人员签订了《劳动合同》。此外，公司还与其签订了《保密协议》。

关于公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节、基本情况”之“二、本次挂牌情况（二）股票限售安排”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

## （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	与公司的关联关系
缪志峰	董事长、法定代表人、总经理	深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	法定代表人、总经理	公司实际控制人控制的企业
缪志峰	董事长、法定代表人、总经理	深圳市致丰创艺广告工程有限公司	法定代表人、总经理	公司实际控制人控制的企业
缪志峰	董事长、法定代表人、总经理	深圳市宝安区新安致丰盛酒楼	法定代表人	公司实际控制人控制的企业
缪寿良	董事	深圳市富源实业（集团）有限公司	董事长、法定代表人	本公司控股股东
许伟明	董事	深圳市新力达电子集团有限公司	董事长	公司股东控制的企业
林小棠	董事	深圳市庞源投资集团有限公司	财务总监、董事长助理	公司股东控制的企业

林小棠	董事	惠州市庞源房地产开发有限公司	副总经理	公司股东控制的企业
林小棠	董事	深圳市远望数码商城市场管理公司	董事	本公司股东控制的企业
李东明	董事	深圳市同心投资基金股份公司	总经理	本公司股东
李国华	董事	深圳市富源实业（集团）有限公司	副总经理	本公司控股股东
缪志勇	董事	深圳市富源物业管理有限公司	董事长	公司股东控制的企业
陈霞	监事	广东万乘律师事务所	律师	本公司监事兼职单位
张东娇	监事	深圳市新亚电子制程股份有限公司	董事、副总经理	本公司股东
张东娇	监事	深圳市新力达电子集团有限公司	董事	本公司股东控制的企业

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

序号	股东姓名	投资的公司	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	缪寿良	深圳市富源实业（集团）有限公司	16830.00	90.00	货币
2	缪志峰	深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	40.00	40.00	货币
3	缪志峰	深圳市致丰创艺广告工程有限公司	150.00	10.00	货币
4	缪志峰	深圳市宝安区新安致丰盛酒楼	—	100.00	货币
5	许伟明	深圳市新力达电子集团有限公司	8000.00	80.00	货币

6	许伟明	深圳市新亚电子制程股份有限公司	1778.84	8.9	货币
---	-----	-----------------	---------	-----	----

#### （六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内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；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

#### （七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

##### 1、报告期内董事的变动情况

2011年6月16日，赛翡蓝宝石有限召开股东大会，选举骆俊欣、缪寿良、张伟文、张远威为公司董事。

2015年6月25日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举缪寿良、缪志峰、许伟明、林小棠、李东明、李国华、缪志勇、周国清、秦利青为股份公司第一届董事会董事。

2015年6月25日，公司召开第一次董事会，选举缪志峰为董事长。

除此之外，报告期内不存在董事的变动情况。

##### 2、报告期内监事的变动情况

2011年6月16日，赛翡蓝宝石有限选举钟镇华为公司监事。

2013年11月10日，公司股东会免去了钟镇华监事职务，选举李国华为公司监事。

2015年6月8日，赛翡有限召开职工代表大会，选举李君明为职工代表监事，任期三年。

2015年6月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举陈霞、张东娇为公司监事，与职工监事李君明组成股份公司第一届监事会。

2015年6月25日，公司召开第一次监事会，选举陈霞为监事会主席。

除此之外，报告期内不存在监事的变动情况。

### **3、报告期内高级管理人员的变动情况**

2011年6月16日，赛翡蓝宝石有限召开股东会，聘任张伟文为公司经理。

2013年11月10日，公司股东会对张伟文的辞职申请进行了批准，决定解聘张伟文的经理职务，由缪志勇接任其公司经理职务。

2015年6月25日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任姜玉敬为总经理；周国清、赖波为副总经理；秦利青为财务总监；刘雪峰为董事会秘书。

2015年8月13日，股份公司召开第一届董事会第四次会议，姜玉敬辞去总经理职务，公司聘任缪志峰为总经理。

除此之外，报告期内不存在高级管理人员的变动情况。



## 第四节 公司财务

### 一、最近两年及一期的财务会计报表

#### (一) 最近两年及一期经审计的合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	27,798,495.39	8,476,785.36	14,516,159.86
应收票据	38,667.08	-	-
应收账款	72,002,799.54	43,964,335.62	36,753,666.11
预付款项	17,250,857.89	22,474,756.81	169,974,426.25
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,476,384.42	329,349,947.34	76,876,616.29
存货	85,964,676.73	77,062,760.38	688,721,584.08
其他流动资产	128,213,942.79	126,004,514.27	54,102,449.14
<b>流动资产合计</b>	<b>333,745,823.84</b>	<b>607,333,099.78</b>	<b>1,040,944,901.73</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,051,017,797.67	847,937,795.65	449,643,130.35
在建工程	313,031,608.32	350,554,685.85	177,836,944.08
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	27,061,038.95	27,255,722.67	27,839,773.87
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	2,922,154.98	2,447,540.94	1,911,143.46
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,394,032,599.92</b>	<b>1,228,195,745.11</b>	<b>657,230,991.76</b>

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计	1,727,778,423.76	1,835,528,844.89	1,698,175,893.49

## 资产负债表（续）

单位：元

负债及所有者权益	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00	60,000,000.00
应付票据	10,631,310.00	12,290,900.28	22,415,724.36
衍生金融负债	-	-	-
应付账款	250,883,608.75	302,097,617.52	203,895,918.03
预收款项	14,104,661.56	45,505,218.65	3,096,388.73
应付职工薪酬	2,784,480.73	3,757,918.62	2,498,516.80
应交税费	17,369,336.67	8,076,083.66	92,253.21
应付利息	892,437.48	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,275,269.98	51,720,939.99	187,679,362.45
一年内到期的非流动负债	246,748,187.37	238,800,667.47	129,244,653.16
<b>流动负债合计</b>	<b>579,689,292.54</b>	<b>692,249,346.19</b>	<b>608,922,816.74</b>
<b>非流动负债</b>	-		
长期借款	100,500,000.00	117,000,000.00	150,000,000.00
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	366,275,244.14	368,246,862.15	574,047,529.62
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>466,775,244.14</b>	<b>485,246,862.15</b>	<b>724,047,529.62</b>
	-	-	
<b>负债合计</b>	<b>1,046,464,536.68</b>	<b>1,177,496,208.34</b>	<b>1,332,970,346.36</b>
<b>所有者权益</b>		-	
股本	600,000,000.00	600,000,000.00	393,300,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	10,699,006.64	8,370,881.59	-
未分配利润	70,614,880.44	49,661,754.96	-28,094,452.87
<b>归属于公司所有者权益合计</b>	<b>681,313,887.08</b>	<b>658,032,636.55</b>	<b>365,205,547.13</b>
<b>少数股东权益</b>	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>681,313,887.08</b>	<b>658,032,636.55</b>	<b>365,205,547.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,727,778,423.76</b>	<b>1,835,528,844.89</b>	<b>1,698,175,893.49</b>

## 2. 合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度合并	2013 年度合并
<b>一、营业收入</b>	111,130,737.36	161,768,436.64	73,382,099.35
减：营业成本	64,375,760.76	136,669,855.63	71,476,995.34
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	3,413,126.97	7,780,592.54	2,204,469.91
管理费用	13,520,355.40	48,822,658.24	42,133,082.38
财务费用	4,378,342.53	19,706,033.35	1,722,965.52
资产减值损失	3,164,093.61	8,672,365.77	6,424,287.08
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	9,979,818.40	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>22,279,058.09</b>	<b>-49,903,250.49</b>	<b>-50,579,700.88</b>
加：营业外收入	5,654,127.46	149,555,668.61	16,514,388.29
其中：非流动资产处置利得			-
减：营业外支出	825,199.52	5,177,978.50	34,617.20
其中：非流动资产处置损失	353,271.45	3,861,750.00	-
<b>三、利润总额</b>	<b>27,107,986.03</b>	<b>94,474,439.62</b>	<b>-34,099,929.79</b>
减：所得税费用	3,826,735.50	8,347,350.20	-1,606,071.77
<b>四、净利润</b>	<b>23,281,250.53</b>	<b>86,127,089.42</b>	<b>-32,493,858.02</b>
归属于公司所有者的净利润	23,281,250.53	86,127,089.42	-32,493,858.02
少数股东损益	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	-	-	-
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额	-	-	-
（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. 权益法下在被投资单位以后将	-	-	-

重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>23,281,250.53</b>	<b>86,127,089.42</b>	<b>-32,493,858.02</b>
归属于公司所有者的综合收益总额	23,281,250.53	86,127,089.42	-32,493,858.02
归属于少数股东的综合收益总额	-		
<b>七、每股收益(基于归属于公司普通股股东合并净利润)</b>	-		
(一) 基本每股收益	-		
(二) 稀释每股收益	-		

## 3. 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度合并	2013 年度合并
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	47,849,933.62	190,572,302.25	65,605,017.57
收到的税费返还	8,238,414.91	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,943,078.04	87,750,020.29	47,706,105.69
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>64,031,426.57</b>	<b>278,322,322.54</b>	<b>113,311,123.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	58,338,232.13	268,549,328.69	84,798,005.66
支付给职工以及为职工支付的现金	14,238,866.05	31,108,157.48	21,479,149.67
支付的各项税费	603,619.30	76,942,187.36	5,808,869.15
支付其他与经营活动有关的现金	7,510,917.97	43,266,394.71	28,145,475.83
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>80,691,635.45</b>	<b>419,866,068.24</b>	<b>140,231,500.31</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,660,208.88</b>	<b>-141,543,745.70</b>	<b>-26,920,377.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	285,561,968.93	326,792,601.80	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>285,561,968.93</b>	<b>326,792,601.80</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	231,042,350.37	372,738,333.81	243,663,593.03
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业	-	-	-

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度合并	2013 年度合并
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	231,042,350.37	372,738,333.81	243,663,593.03
投资活动产生的现金流量净额	54,519,618.56	-45,945,732.01	-243,663,593.03
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	25,500,000.00	68,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	230,000,000.00	210,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	116,671,179.00	451,698,316.11	239,830,633.66
筹资活动现金流入小计	116,671,179.00	707,198,316.11	518,330,633.66
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	260,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,394,533.62	15,262,949.63	1,947,879.55
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	121,501,334.07	253,764,098.57	237,536,298.50
筹资活动现金流出小计	134,895,867.69	529,027,048.20	239,484,178.05
筹资活动产生的现金流量净额	-18,224,688.69	178,171,267.91	278,846,455.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	497,366.20	163,416.74	-
五、现金及现金等价物净增加额	20,132,087.19	-9,154,793.06	8,262,485.53
加：期初现金及现金等价物余额	1,522,706.82	10,677,499.88	2,415,014.35
六、期末现金及现金等价物余额	21,654,794.01	1,522,706.82	10,677,499.88

## 4. 合并所有者权益变动表

## 2015 年 1-4 月股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	600,000,000.00	-	8,370,881.59	49,661,754.96	658,032,636.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并			-	-	-
其他			-	-	-
二、本期期初余额	600,000,000.00	-	8,370,881.59	49,661,754.96	658,032,636.55
三、本期增减变动额	-	-	2,328,125.05	20,953,125.48	23,281,250.53
（一）综合收益总额	-	-	-	23,281,250.53	23,281,250.53
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	2,328,125.05	-2,328,125.05	-
1. 提取盈余公积	-	-	2,328,125.05	-2,328,125.05	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-



2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	600,000,000.00	-	10,699,006.64	70,614,880.44	681,313,887.08

## 2014 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	393,300,000.00	-	-	-28,094,452.87	365,205,547.13
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并			-	-	-
其他			-	-	-
二、本期期初余额	393,300,000.00	-	-	-28,094,452.87	365,205,547.13
三、本期增减变动额	206,700,000.00	-	8,370,881.59	77,756,207.83	292,827,089.42
(一) 综合收益总额	-	-	-	86,127,089.42	86,127,089.42
(二) 所有者投入和减少资本	206,700,000.00	-	-	-	206,700,000.00
1. 股东投入的普通股	206,700,000.00	-	-	-	206,700,000.00
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	-	-	8,370,881.59	-8,370,881.59	
1. 提取盈余公积	-	-	8,370,881.59	-8,370,881.59	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>600,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>8,370,881.59</b>	<b>49,661,754.96</b>	<b>658,032,636.55</b>

## 2013 年股东权益变动表

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上期期末余额	324,800,000.00	-	-	4,399,405.15	329,199,405.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并				-	-
其他				-	-
二、本期期初余额	324,800,000.00	-	-	4,399,405.15	329,199,405.15
三、本期增减变动额	68,500,000.00	-	-	-32,493,858.02	36,006,141.98
（一）综合收益总额	-	-	-	-32,493,858.02	-32,493,858.02
（二）所有者投入和减少资本	68,500,000.00	-		-	68,500,000.00
1. 股东投入的普通股	68,500,000.00	-	-	-	68,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-		-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-		-	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-		-	
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-		-	
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-		-	-
四、本期期末余额	393,300,000.00	-	-	-28,094,452.87	365,205,547.13

## (二) 母公司财务报表

## 1、 公司资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 4 月 30 日 公司	2014 年 12 月 31 日 公司	2013 年 12 月 31 日 公司
<b>流动资产</b>			
货币资金	27,798,495.39	8,476,785.36	13,135,108.43
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	38,667.08	-	-
应收账款	72,002,799.54	43,964,335.620	36,753,666.11
预付款项	17,250,857.89	22,474,756.81	162,098,992.91
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,476,384.42	329,349,947.34	349,677,754.39
存货	85,964,676.73	77,062,760.38	365,603,549.00
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	128,213,942.79	126,004,514.27	54,102,449.14
<b>流动资产合计</b>	<b>333,745,823.84</b>	<b>607,333,099.78</b>	<b>981,371,519.98</b>
<b>非流动资产</b>			
可供出售金融 资产	-	-	-
持有至到期投 资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	1,000,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	1,051,017,797.67	847,937,795.65	449,643,130.35
在建工程	313,031,608.32	350,554,685.85	177,836,944.08
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	27,061,038.95	27,255,722.67	27,839,773.87
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资 产	2,922,154.98	2,447,540.94	1,911,143.46

其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,394,032,599.92	1,228,195,745.11	658,230,991.76
资产总计	1,727,778,423.76	1,835,528,844.89	1,639,602,511.74

单位：元

负债及所有者权益	2015年4月30日 公司	2014年12月31日 公司	2013年12月31日 公司
<b>流动负债</b>			
短期借款	30,000,000.00	30,000,000.00	60,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	10,631,310.00	12,290,900.28	22,415,724.36
衍生金融负债	-	-	-
应付账款	250,883,608.75	302,097,617.52	203,871,416.03
预收款项	14,104,661.56	45,505,218.65	3,096,388.73
应付职工薪酬	2,784,480.73	3,757,918.62	2,439,516.80
应交税费	17,369,336.67	8,076,083.66	89,766.25
应付利息	892,437.48	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,275,269.98	51,720,939.99	126,598,306.11
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	246,748,187.37	238,800,667.47	129,244,653.16
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>579,689,292.54</b>	<b>692,249,346.19</b>	<b>547,755,771.44</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	100,500,000.00	117,000,000.00	150,000,000.00
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
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	366,275,244.14	368,246,862.15	574,047,529.62
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>466,775,244.14</b>	<b>485,246,862.15</b>	<b>724,047,529.62</b>

负债合计	1, 046, 464, 536. 68	1, 177, 496, 208. 34	1, 271, 803, 301. 06
		-	-
所有者权益		-	-
股本	600, 000, 000. 00	600, 000, 000. 00	393, 300, 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	10, 699, 006. 64	8, 370, 881. 59	-
未分配利润	70, 614, 880. 44	49, 661, 754. 96	-25, 500, 789. 32
所有者权益合计	681, 313, 887. 08	658, 032, 636. 55	367, 799, 210. 68
	-	-	-
负债和所有者权益总计	1, 727, 778, 423. 76	1, 835, 528, 844. 89	1, 639, 602, 511. 74

## 2、 公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	111, 130, 737. 36	161, 768, 436. 64	73, 382, 099. 35
减：营业成本	64, 375, 760. 76	136, 669, 855. 63	71, 476, 995. 34
营业税金及附加	-	-	-
销售费用	3, 413, 126. 97	3, 057, 001. 74	1, 753, 669. 91
管理费用	13, 520, 355. 40	46, 209, 185. 59	39, 990, 384. 64
财务费用	4, 378, 342. 53	19, 659, 941. 80	1, 722, 799. 71
资产减值损失	3, 164, 093. 61	8, 672, 365. 77	6, 424, 287. 08
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
	-	-	-
二、营业利润	22, 279, 058. 09	-52, 499, 913. 89	-47, 986, 037. 33
加：营业外收入	5, 654, 127. 46	149, 555, 668. 46	16, 514, 388. 29
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	825, 199. 52	5, 174, 978. 50	34, 617. 20
其中：非流动资产处置损失	353, 271. 45	3, 861, 750. 00	-
	-	-	-
三、利润总额	27, 107, 986. 03	91, 880, 776. 07	-31, 506, 266. 24
减：所得税费用	3, 826, 735. 50	8, 347, 350. 20	-1, 606, 071. 77
	-	-	-
四、净利润	23, 281, 250. 53	83, 533, 425. 87	-29, 900, 194. 47

<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（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. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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. 外部财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>23,281,250.53</b>	<b>83,533,425.87</b>	<b>-29,900,194.47</b>

### 3 公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-4 月 公司	2014 年度 公司	2013 年度 公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	47,849,933.62	190,572,302.25	65,605,017.57
收到的税费返还	8,238,414.91		
收到其他与经营活动有关的现金	7,943,078.04	21,759,870.36	46,653,701.28
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>64,031,426.57</b>	<b>212,332,172.61</b>	<b>112,258,718.85</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	58,338,232.13	159,652,476.15	73,104,643.53
支付给职工以及为职工支付的现金	14,238,866.05	29,730,741.39	20,880,085.65
支付的各项税费	603,619.30	76,858,846.57	5,734,905.33
支付其他与经营活动有关的现金	7,510,917.97	11,406,326.07	16,715,852.32
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>80,691,635.45</b>	<b>277,648,390.18</b>	<b>116,435,486.83</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-16,660,208.88</b>	<b>-65,316,217.57</b>	<b>-4,176,767.98</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	-		
取得投资收益所收到的现金	-		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-		



处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	285,561,968.93	327,906,133.10	
收到其他与投资活动有关的现金	-		
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>285,561,968.93</b>	<b>327,906,133.10</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	231,042,350.37	372,738,333.81	243,663,593.03
投资支付的现金	-	4,861,750.00	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-		
支付其他与投资活动有关的现金	-		
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>231,042,350.37</b>	<b>377,600,083.81</b>	<b>244,663,593.03</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>54,519,618.56</b>	<b>-49,693,950.71</b>	<b>-244,663,593.03</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	-	25,500,000.00	68,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-		
取得借款收到的现金	-	230,000,000.00	210,000,000.00
发行债券收到的现金	-		
收到其他与筹资活动有关的现金	116,671,179.00	400,391,085.11	216,846,636.16
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>116,671,179.00</b>	<b>655,891,085.11</b>	<b>495,346,636.16</b>
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	260,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,394,533.62	15,262,949.63	1,947,879.55
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	121,501,334.07	273,555,125.57	237,676,961.50
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>134,895,867.69</b>	<b>548,818,075.20</b>	<b>239,624,841.05</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-18,224,688.69</b>	<b>107,073,009.91</b>	<b>255,721,795.11</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>497,366.20</b>	<b>163,416.74</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>20,132,087.19</b>	<b>-7,773,741.63</b>	<b>6,881,434.10</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,522,706.82	9,296,448.45	2,415,014.35
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>21,654,794.01</b>	<b>1,522,706.82</b>	<b>9,296,448.45</b>

## 4 公司所有者权益变动表

2015 年 1-4 月公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1--4 月										
	股本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	600,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	8,370,881.59	49,661,754.96	658,032,636.55
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他											
二、本期期初余额	600,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	8,370,881.59	49,661,754.96	658,032,636.55
三、本期增减变动额	-	-	-	-	-	-	-	-	2,328,125.05	20,953,125.48	23,281,250.53
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-		23,281,250.53	23,281,250.53
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-						
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配									2,328,125.05	-2,328,125.05	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,328,125.05	-2,328,125.05	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备											
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	600,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	10,699,006.64	70,614,880.44	681,313,887.08

2014 年公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年										
	股本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	393,300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,500,789.32	367,799,210.68
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期期初余额	393,300,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-25,500,789.32	367,799,210.68
三、本期增减变动额	206,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	8,370,881.59	75,162,544.28	290,233,425.87
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,533,425.87	83,533,425.87
（二）所有者投入和减少资本	206,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206,700,000.00
1. 股东投入的普通股	206,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206,700,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	8,370,881.59	-8,370,881.59	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	8,370,881.59	-8,370,881.59	-
2. 对所有者（或	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

股东) 的分配											
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备											
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他										-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>600,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,370,881.59</b>	<b>49,661,754.96</b>	<b>658,032,636.55</b>

2013 年公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年										
	股本	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	未分配利润	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其他							
一、上期期末余额	324,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,399,405.15	329,199,405.15
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他											-
二、本期期初余额	324,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	4,399,405.15	329,199,405.15
三、本期增减变动额	68,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,900,194.47	38,599,805.53
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,900,194.47	-29,900,194.47
（二）所有者投入和减少资本	68,500,000.00										68,500,000.00
1. 股东投入的普通股	68,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	68,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转											

1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备											
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他										-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>393,300,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-25,500,789.32</b>	<b>367,799,210.68</b>

## 二、最近两年及一期财务会计报告的审计意见

### （一）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月的财务会计报告已经众华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了众会字【2015】第 3036 号标准无保留意见审计报告。

### （二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 2 号——长期股权投资〉的通知》等 7 项通知（财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号）等规定，本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，本公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号——金融工具列报〉的通知》（财会[2014]23 号）的规定，本公司自 2014 年度起执行该规定。

### （三）合并报表范围

公司合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。报告期内，公司合并报表范围内子公司情况如下：

公司名称	注册地	是否合并		
		2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
梅州市赛翡置业有限公司	梅州市彬芳大道变电站侧鸿兴大厦 7 楼	否	是	否
梅州赛翡投资有限公司	梅州市彬芳大道变电站侧鸿兴大厦 7 楼	否	是	是



梅州市赛翡置业有限公司成立于 2014 年 8 月，梅州赛翡投资有限公司成立于 2013 年 1 月。公司于 2014 年 10 月 31 日将上述两家子公司全部股权转让给富源集团。

### 三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

#### （一）会计期间

会计期间自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### （二）营业周期

公司以一年（12 个月）作为正常营业周期。

#### （三）记账本位币

记账本位币为人民币。

#### （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

## 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，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。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等应当转为购买日所属当期收益。

## （五）合并财务报表的编制方法

### 1、合并范围

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

## 2、控制的依据

投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，视为投资方控制被投资方。相关活动，系为对被投资方的回报产生重大影响的活动。

## 3、决策者和代理人

代理人仅代表主要责任人行使决策权，不控制被投资方。投资方将被投资方相关活动的决策权委托给代理人的，将该决策权视为自身直接持有。

在确定决策者是否为代理人时，公司综合考虑该决策者与被投资方以及其他投资方之间的关系。

(1) 存在单独一方拥有实质性权利可以无条件罢免决策者的，该决策者为代理人。

(2) 除①以外的情况下，综合考虑决策者对被投资方的决策权范围、其他方享有的实质性权利、决策者的薪酬水平、决策者因持有被投资方中的其他权益所承担可变回报的风险等相关因素进行判断。

## 4、投资性主体

当同时满足下列条件时，视为投资性主体：

(1) 该公司是以向投资者提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金；

(2) 该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报；

(3) 该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

属于投资性主体的，通常情况下符合下列所有特征：

拥有一个以上投资；拥有一个以上投资者；投资者不是该主体的关联方；其所有者权益以股权或类似权益方式存在。

如果母公司是投资性主体，则母公司仅将为其投资活动提供相关服务的子公司(如有)纳入合并范围并编制合并财务报表；其他子公司不予以合并，母公司对其他子公司的投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益。

投资性主体的母公司本身不是投资性主体，则将其控制的全部主体，包括那些

通过投资性主体所间接控制的主体，纳入合并财务报表范围。

## 5、合并程序

子公司所采用的会计政策或会计期间与本公司不一致的，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；或者要求子公司按照本公司的会计政策或会计期间另行编报财务报表。

合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表分别以本公司和子公司的资产负债表、利润表、现金流量表及所有者（股东）权益变动表为基础，在抵销本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表及合并所有者（股东）权益变动表的影响后，由本公司合并编制。

本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于本公司的份额，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。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。有少数股东的，在合并所有者权益变动表中增加“少数股东权益”栏目，反映少数股东权益变动的情况。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量

表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## 6、特殊交易会计处理

### （1）购买子公司少数股东拥有的子公司股权

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

### （2）不丧失控制权的情况下处置对子公司长期股权投资

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积(资本溢价或股本溢价)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （3）处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权时，对于剩余股权的处理

在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(4) 企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，且该多次交易属于一揽子交易的处理

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于一揽子交易：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

## (六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

### 1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。

### 2、共同经营参与方的会计处理

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

(1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；(2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；(3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；(4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；(5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营方向共同经营投出或出售资产等(该资产构成业务的除外)，在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方全额确认该损失。

合营方自共同经营购买资产等(该资产构成业务的除外)，在将该资产等出售给

第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，合营方按其承担的份额确认该部分损失。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，按照上述方法进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

### （七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

### （八）外币业务和外币报表折算

#### 1、外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

#### 2、外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，所有者权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益中核算。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### （九）金融工具

### 1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

### 2、金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

（2）应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

（3）可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

（4）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### 3、金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确



认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入所有者权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

#### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

所转移金融资产的账面价值；因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的（包括收取该金融资产的现金流量，并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等），就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量，并作为上述对价的组成部分。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

## 5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

## 6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

## 7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## 8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

可供出售金融资产-权益工具投资减值认定标准：

公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准	该金融资产期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或持续下跌时间达到或超过 12 个月。
成本的计算方法	该金融资产期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或持续下跌时间达到或超过 12 个月。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的，以资产负债表日活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的期末公允价值的确定方法市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金

	流量折现法等。采用估值技术时，优先最大程度使用市场参数，减少使用与本公司及其子公司特定相关的参数。
持续下跌期间的确定依据	持续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间

## （十）应收款项

### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

（1）期末单个客户欠款余额达 200 万元（含）以上的应收账款为单项金额重大的应收账款；（2）期末单个客户欠款余额在 20 万元（含）以上的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）

账龄组合	账龄分析法
合并范围内应收款组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30

3—4 年	60	60
4—5 年	100	100

### 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由	本公司单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项，是指单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	逐笔单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

## （十一）存货

### 1、存货的类别

存货包括原材料、在途材料、低值易耗品、委托加工材料、自制半成品、在产品、产成品，按成本与可变现净值孰低列示。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时的成本按移动平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

### 3、确定不同类别存货可变现净值的依据

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。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。

#### 4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

#### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物采用一次转销法进行摊销。

### （十二）划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产：

1、该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；2、公司已经就处置该部分资产作出决议；3、公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；4、该项转让将在一年内完成。

### （十三）长期股权投资

#### 1、共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位实施重大影响。

#### 2、初始投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

（1）以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

（2）以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允

价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定。

(3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

(4) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法后续计量

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

#### (2) 权益法后续计量

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

采用权益法核算时，投资方取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。投资方在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，

按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

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，投资方都按照金融工具政策的有关规定，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）因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

（4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。



因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

(5) 对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

(6) 处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

#### (十四) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

## （十五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑	年限平均法	40	5	2.38
机器设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设工具	年限平均法	4	5	23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.6

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

如果与某项租入固定资产有关的全部风险和报酬实质上已经转移，本公司认定为融资租赁。融资租入固定资产需按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中的较低者，加上可直接归属于租赁项目的初始直接费用，作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内分摊。融资租入固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## （十六）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

## （十七）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款（指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项）以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确定应予资本化的利息金额；一般借款则根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十八）无形资产

### 1、计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术、通过建设经营移交方式(BOT)取得的资产等。无形资产以实际成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### 2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条

件的，确认为无形资产：

（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）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）能够证明该无形资产将如何产生经济利益；（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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### （十九）长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，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。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

### （二十）长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
----------	------	------

房屋装修费	直线法	合同约定或者根据受益年限
技术维护费	直线法	合同约定或者根据受益年限

## （二十一）职工薪酬

### 1、短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。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。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，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- （1）因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- （2）因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

### 2、离职后福利

#### （1）设定提存计划

公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### （2）设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的

归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

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

③确定应当计入当期损益的金额。

④确定应当计入其他综合收益的金额。

公司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。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用：

①修改设定受益计划时。

②企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失。

### 3、辞退福利

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1)公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。

(2)公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

#### 4、其他长期职工福利

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，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

（1）服务成本。（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

### （二十二）预计负债

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### （二十三）股份支付及权益工具

#### 1、股份支付的种类

根据结算方式分为以权益结算的涉及职工的股份支付、以现金结算的涉及职工的股份支付

## 2、权益工具公允价值的确定方法

以权益结算的股份支付换取激励对象提供服务的，以授予激励对象权益工具的公允价值计量。权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定；

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少应当考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

## 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

对于完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取激励对象服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积；

## 4、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

以现金结算的涉及职工的股份支付，授予后立即可行权的，按照授予日本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用和相应负债；授予后须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应负债。

## （二十四）收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收



合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

#### 1、销售商品

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### 2、提供劳务

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

#### 3、让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

### （二十五）政府补助

#### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

#### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿公司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；用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （二十六）递延所得税资产和递延所得税负债

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

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但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的，不予确认。

## （二十七）租赁

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### 1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## （二十八）商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额，或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额，包含于长期股权投资。

## （二十九）会计政策、会计估计变更以及前期重大差错更正的说明

### 1、会计政策变更

公司报告期内无会计政策变更事项发生

### 2、会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更事项发生。

### 3、会计差错更正

公司报告期内无会计差错更正事项发生。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润及毛利率的主要构成、比例及变动分析

#### 1、各类收入的具体确认方法

公司研发、制造、销售蓝宝石及其他人工晶体材料。

公司商品销售收入确认需满足以下条件：商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

#### 2、营业收入主要构成、比例及变动分析

##### （1）营业收入的构成分析

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	10,964.71	98.66%	15,766.91	97.47%	7,336.43	99.98%
其他业务收入	148.36	1.34%	409.93	2.53%	1.78	0.02%
合计	11,113.07	100.00%	16,176.84	100.00%	7,338.21	100.00%

## (2) 主营业务收入按产品分类情况

单位：万元

业务类别	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
蓝宝石	10,242.44	93.41	13,377.46	84.84	5,393.98	73.52
LED 封装	722.27	6.59	2,364.26	15.00	1,928.63	26.29
LED 照明	-	-	25.19	0.16	13.82	0.19
合计	10,964.71	100.00	15,766.91	100	7,336.43	100

蓝宝石是公司的主要产品，随着报告期内蓝宝石制品市场开发力度的加强及产能的提升，蓝宝石销售收入占比主营业务收入比例逐年升高，2013 年、2014 年及 2015 年 1-4 月分别为 73.52%和 84.84%和 93.41%，2015 年年化收入达到 30,727.23 万元。

## (3) 主营业务收入按地区分布情况

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	毛利率%	金额	毛利率%	金额	毛利率%
主营业务收入	10,964.71	41.29	15,766.91	13.32	7,336.43	2.57
其中：内销	1,572.64	18.76	8,089.36	7.59	7,336.43	2.57
外销	9,392.07	45.06	7,677.55	19.37	-	-
外销占比	85.66%	-	48.69%	-	0.00%	-
合计	10,964.71	41.29	15,766.91	13.32	7,336.43	2.57

从主营业务收入的地区分布分析，2013 年、2014 年和 2015 年 1-4 月，外销收入占主营业务收入的比重分别为 0.00%、48.69%和 85.66%；报告期内外销比例大幅提升主要是因为，外销产品毛利率相对更高，公司积极开拓海外市场。

### 3、主营业务毛利率的主要构成及变动分析

#### (1) 按照收入类型对毛利率进行分析

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	收入（万元）	毛利率（%）	收入（万元）	毛利率（%）	收入（万元）	毛利率（%）
主营业务收入	10,964.71	41.29	15,766.91	13.32	7,336.43	2.57
其他业务收入	148.36	100.00	409.93	100.00	1.78	100.00
合计	11,113.07	42.07	16,176.84	15.52	7,338.21	2.60

2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月，公司毛利率分别为 2.60%、15.52%和 42.07%。公司收入主要来自于主营业务收入，2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月主营业务收入占整个收入比重分别为 99.98%、97.47%和 98.66%。报告期内公司主营业务稳定。

#### (2) 按照产品类型对主营业务毛利率进行分析

单位：万元

业务类别	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	毛利率%	金额	毛利率%	金额	毛利率%
蓝宝石	10,242.44	43.43	13,377.46	19.86	5,393.98	24.91
LED 封装	722.27	10.90	2,364.26	-16.94	1,928.63	-51.91
LED 照明	-	0.00	25.19	-620.80	13.82	-1,113.56
合计	10,964.71	41.29	15,766.91	13.32	7,336.43	2.57

公司主要产品为蓝宝石，该产品2013年、2014年和2015年1-4月的毛利率分别为24.91%、19.86%和43.43%，报告期内呈总体上升趋势，主要原因是蓝宝石产品原材料成本下降及销售结构变化所致。

#### (二) 期间费用分析

单位：万元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
	金额	金额	金额
营业收入	11,113.07	16,176.84	7,338.21

销售费用	341.31	778.06	220.45
管理费用	1,352.04	4,882.27	4,213.31
财务费用	437.83	1,970.60	172.30
<b>三项费用合计</b>	<b>2,131.18</b>	<b>7,630.93</b>	<b>4,606.06</b>
销售费用占营业收入比重	3.07%	4.81%	3.00%
管理费用占营业收入比重	12.17%	30.18%	57.42%
财务费用占营业收入比重	3.94%	12.18%	2.35%
<b>三项费用合计占营业收入比重</b>	<b>19.18%</b>	<b>47.17%</b>	<b>62.77%</b>

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、物流费用及清关费用、业务招待费、租赁费、差旅费、样品费用和广告宣传服务费等；管理费用主要包括职工薪酬、办公费、折旧费、业务招待费、低值易耗品、无形资产摊销、研发费用等；财务费用主要包括利息支出、银行手续费等。

2013年、2014年和2015年1-4月三项费用合计分别为4,606.06万元、7,630.93万元和2,131.18万元，2015年三项费用年化金额为6,393.54万元，占营业收入的比重分别为62.77%、47.17%和19.18%。三项费用合计占销售收入的比例呈下降趋势，除三大费用发生额下降的因素外，还受销售收入连续上涨的影响。

公司销售费用与销售收入的比率相对稳定，报告期内分别为3%、4.81%和3.07%。管理费用2015年年化金额为4,056.12万元，三年基本维持在同一水平。财务费用2014年增长了10.43倍，主要是2013年10月14日与国家开发银行股份有限公司广东省分行签订的本金为人民币15,000万元的借款，2013年度计息期间短，2014年利息净支出大量增加；同时由于公司对外出口，2014年汇兑净损失较2013年增加了314.73万元；另一方面由于2014年销售额大量增加，银行手续费较2013年增加162.87万元。

## 1、销售费用

报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、物流费用及清关费用、业务招待费、租赁费、差旅费、样品费用和广告宣传服务费等。报告期内销售费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	46.52	157.18	134.88
物流费用及清关费用	27.97	64.65	2.13
业务招待费	12.89	14.08	5.24
租赁费	72.32	-	-
差旅费	24.66	14.84	9.22
样品费用	140.06	157.48	18.42
广告宣传费	12.26	337.59	44.03
其他	4.63	32.24	6.53
合 计	341.31	778.06	220.45

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费、折旧费、业务招待费、低值易耗品、无形资产摊销、研发费用等。报告期内管理费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	474.20	1,060.16	698.02
办公费	39.53	135.84	74.45
折旧费	112.67	276.60	240.82
业务招待费	37.37	157.50	140.59
低值易耗品	49.12	173.50	162.81
差旅费	39.39	48.07	62.37
无形资产摊销	19.47	58.41	58.41
汽车费用	20.97	80.07	58.95
中介机构费用	43.49	93.07	50.14
研发费用	470.29	2,178.30	2,437.96
税金	10.06	411.77	60.30

广告费	6.03	66.97	-
其他	29.45	142.01	168.49
合 计	1,352.04	4,882.27	4,213.31

### 3、财务费用

财务费用主要是银行贷款的利息支出等。报告期内财务费用明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	428.70	1,526.40	194.79
减：利息收入	3.03	16.02	5.12
利息净支出	425.67	1,510.37	189.67
汇兑损失	58.68	308.60	87.57
减：汇兑收益	50.43	23.66	117.35
汇兑净损失	8.25	284.94	-29.78
银行手续费	3.91	175.28	12.41
其他	-	-	-
合 计	437.83	1,970.60	172.30

#### (三) 报告期内重大投资收益情况

单位：万元

项 目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
1、权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-
2、处置长期股权投资产生的投资收益	-	9,97.98	-
3、持有至到期投资在持有期间的投资收益	-	-	-
4、可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-	-
5、处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
合 计：		9,97.98	

2014 年 10 月 31 日股东会通过决议，公司将所持赛翡置业 100%的股权以人民币



30,728.00 万元的价格转让给富源集团，所持赛翡投资 100%的股权以人民币 30,666.00 万元的价格转让给富源集团，合计转让价格为 61,394.00 万元。长期股权投资账面价值 61,394.00 万元，子公司累计亏损 9,97.98 万元，合并报表确认投资收益 9,97.98 元。

#### （四）报告期非经常性损益情况

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-35.33	-386.18	-
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	552.41	14,948.19	1,650.80
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	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-34.19	-124.24	-2.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
所得税影响额	-72.43	-2,165.67	-412.00
合计	410.46	12,272.10	1,236.00

#### 1、营业外收入情况：

单位：万元

项 目	2015 年 1 月-4 月 计入当期非经常性 损益的金额	2014 年度计入当 期非经常性损益 的金额	2013 年度计入当 期非经常性损益 的金额
非流动资产处置利得合计	-	-	-
其中：固定资产处置利得	-	-	-
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-

非货币性资产交换所得	-	-	-
接受捐赠	-	-	-
政府补助	552.41	14,948.19	1,650.80
其他	13.00	7.38	0.64
<b>合 计</b>	<b>565.41</b>	<b>14,955.57</b>	<b>1,651.44</b>

(1) 报告期内，公司收到的政府补助明细如下：

单位：万元

期间	金额	事由	说明
2015 年 1-4 月	52.41	建筑工程进度奖励	
2015 年 1-4 月	400.00	促进进口专项资金进口贴息款	④
2015 年 1-4 月	100.00	扬帆计划专项资金	②
<b>合计</b>	<b>552.41</b>		
2014 年度	2,015.61	生产经营奖金	
2014 年度	127.02	建筑工程进度奖励	
2014 年度	797.44	科技厅研发经费	
2014 年度	12,000.00	扶持资金	③
2014 年度	0.12	专利补助款	
2014 年度	2.00	梅州市梅县区经济和信息化局专项贴	
2014 年度	6.00	梅州市财政局稳增长调结构专项资金	
<b>合计</b>	<b>14,948.19</b>		
2013 年度	105.73	建筑工程进度奖励	
2013 年度	580.65	科技厅研发经费	
2013 年度	788.19	生产经营奖金	
2013 年度	174.73	促进进口专项资金进口贴息款	
2013 年度	1.00	梅州市促进外经贸转型升级资金	①
2013 年度	0.50	工伤补助金	

合计	1,650.80		
----	----------	--	--

①2013年10月23日，梅州市财政局下发了《关于拨付2012年度梅州市促进外经贸转型升级资金的通知》（梅市财外[2013]22号），同意向赛翡有限拨付2012年度梅州市促进外经贸转型升级资金1万元。2013年11月13日，赛翡有限收到了梅州市财政局支付的上述补贴。

②2014年8月29日，广东省财政厅下发了《关于下达2013年“扬帆计划”专项资金的通知》（编号：粤财教[2014]320号），2014年12月31日，赛翡有限收到梅州市财政局支付的该100万元的补贴。

③2014年12月25日，高新产业园管委会下发《关于给予广东赛翡蓝宝石科技有限公司奖励资金的通知》，明确公司自2011年6月入驻梅州产业转移工业园以来，累计投资超过10亿元，高新产业园管委会研究决定2014年奖励公司120,000,000元。

④2014年12月31日，梅州市财政局下发了《关于拨付2014年促进进口专项资金进口贴息项目（第三期）的通知》（梅市财外[2014]28号），同意向赛翡有限拨付2014年促进进口专项资金进口贴息项目（第三期）400万元。

## （2）非流动性资产处置收益

报告期内无非流动资产处置利得。

## （3）其他非经常性收益

公司2015年1-4月、2014年和2013年其他非经常性收益分别为13.00万元、7.38万元和0.64万元。

## 2、营业外支出情况：

报告期内营业外支出情况明细如下：

单位：万元

项 目	2015年1-4月计入当期非经常性损益的金额	2014年度计入当期非经常性损益的金额	2013年计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	35.33	386.18	-
其中：固定资产处置损失	35.33	-	-
无形资产处置损失	-	386.18	-

债务重组损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
对外捐赠	-	-	-
赔偿金、违约金及各种罚款支出	35.50	131.62	3.46
其他	11.69	-	-
合 计	82.52	517.80	3.46

#### (1) 非流动资产处置损失

报告期内，公司营业外支出主要为处理非流动资产损失和赔偿金等罚款支出。其中 2014 年处理无形资产损失 386.18 万元，2015 年 1-4 月处理固定资产损失 35.33 万元。

#### (2) 罚款、违约金明细

2013 年主要为一笔厂房用电费延交的滞纳金共 3.3 万元；2014 年其中有 81.49 万元为进口设备滞报金；2015 年主要为厂房电费延期缴纳的滞纳金。

### (五) 适用的主要税收政策

#### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
城市维护建设税	流转税额、出口货物免抵税额	7%
教育费附加	流转税额	3%
地方教育附加	流转税额	2%
土地使用税	土地使用面积	3 元/平方米
企业所得税	应纳税所得额	15%

#### 2、税收优惠

2014 年 10 月 10 日，本公司经广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR201444000182，有效期为 3 年，本公司 2014 年和 2015 年所得税税率为 15%。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、流动资产分析

单位：万元

资 产	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
货币资金	2,779.85	8.33	847.68	1.40	1,451.62	1.39
交易性金融资产	—	—	—	—	—	—
应收票据	3.87	0.01	—	—	—	—
应收账款	7,200.28	21.57	4,396.43	7.24	3,675.37	3.53
预付款项	1,725.09	5.17	2,247.48	3.70	16,997.44	16.33
其他应收款	247.64	0.74	32,934.99	54.23	7,687.66	7.39
存货	8,596.47	25.76	7,706.28	12.69	68,872.16	66.16
其他流动资产	12,821.38	38.42	12,600.45	20.75	5,410.24	5.20
流动资产合计	<b>33,374.58</b>	100.00	<b>60,733.31</b>	100.00	<b>104,094.49</b>	100.00

#### （1）货币资金

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日，公司货币资金占流动资产的比例分别为 1.39%、1.40%、8.33%。公司货币资金根据经营需要变化，余额能够满足日常经营需求。公司货币资金变化如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
货币资金余额	2,779.85	847.68	1,451.62
期末（年末）余额增加	1,932.17	-603.94	1,210.12
期末（年末）余额增幅	227.94%	-41.60%	501.08%
经营活动产生的现金流量净额	-1,666.02	-14,154.37	-2,692.04

投资活动产生的现金流净额	5,451.96	-4,594.57	-24,366.36
筹资活动产生的现金流量净额	-1,822.47	17,817.13	27,884.65

货币资金明细如下：

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	13.35	13.83	21.09
银行存款	2,152.13	138.45	1,046.66
其他货币资金	614.37	695.40	383.87
合计	2,779.85	847.68	1,451.62

其他货币资金为银行承兑汇票保证金。2015 年 4 月 30 日银行存款较 2014 年末增加 2,013.69 万元，增幅为 1454.50%，主要原因为 2015 年投资活动现金支出大幅减少。

## （2）应收票据

单位：万元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3.87	-	-
合 计	3.87	-	-

报告期内，无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

## （3）应收账款

应收账款余额和变动分析：

单位：万元

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款余额	8,803.32	5,475.22	3,947.76

应收账款净额	7,200.28	4,396.43	3,675.37
应收账款净额/流动资产	21.57%	7.24%	3.53%

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年4月30日，公司应收账款净额分别为3,675.37万元、4,396.43万元和7,200.28万元，占流动资产比例分别为3.53%、7.24%和21.57%。

公司主要客户为大中型企业，随着公司业务的发展，公司销售规模逐步提升，使得应收账款期末余额大幅增加。公司通过事前把关、事中监控、事后催收等控制措施执行客户信用管理和应收账款管理，针对应收账款制定了稳健的会计政策，足额计提坏账准备。

应收账款账龄及坏账准备分析：

① 公司坏账政策分析

公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备，计入当期损益。

公司根据应收账款回收的历史经验，在充分考虑了不同账龄段发生坏账可能性的基础上，制定了如下坏账准备计提政策：

对于一年以内的应收账款按5%计提坏账准备；但是对于超过1年的款项，为了更好的控制财务风险，公司谨慎设置了较高的坏账计提比例。

② 报告期内公司应收账款计提坏账准备情况如下：

单位：万元

类别	2015年4月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	448.94	5.10	448.94	100	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,233.05	93.52	1,032.77	12.54	7,200.28
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	121.33	1.38	121.33	100	-
合计	8,803.32		1,603.04		7,200.28

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	448.94	8.20	448.94	100	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,914.08	89.75	517.65	10.53	4,396.43
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	112.20	2.05	112.20	100	-
<b>合计</b>	<b>5,475.22</b>		<b>1,078.79</b>		<b>4,396.43</b>

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	比例%	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,947.76	100	272.39	6.90	3,675.37
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
<b>合计</b>	<b>3,947.76</b>		<b>272.39</b>		<b>3,675.37</b>

其中按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款账龄分析表如下：

单位：万元

账 龄	2015 年 4 月 30 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	6,257.22	76.00	312.86	5.00	5,944.36
1-2 年	700.40	8.51	70.04	10.00	630.36
2-3 年	384.63	4.67	115.39	30.00	269.24
3 年以上	890.80	10.82	534.48	60.00	356.32
<b>合 计</b>	<b>8,233.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,032.77</b>	<b>12.54</b>	<b>7,200.28</b>

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



1 年以内	3,426.51	69.73	171.33	5.00	3,255.18
1-2 年	499.76	10.17	49.98	10.00	449.78
2-3 年	987.82	20.10	296.34	30.00	691.47
3 年以上	-		-		-
合 计	4,914.08	100.00	517.65	10.53	4,396.43

账 龄	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
1 年以内	2,447.71	62.00	122.39	5.00	2,325.32
1-2 年	1,500.05	38.00	150.01	10.00	1,350.05
2-3 年	-		-		-
3 年以上	-		-		-
合 计	3,947.76	100.00	272.39	6.90	3,675.37

最近两年一期期末公司应收账款前五名情况如下：

截至 2015 年 4 月 30 日，公司应收账款金额前五名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例%
GT 公司	非关联方	4,087.04	1 年以内	46.43
深圳市富盈化工有限公司	非关联方	890.80	2-3 年	10.12
新源宝晶科技（深圳）有限公司	非关联方	619.51	1 年以内， 1-2 年，2-3 年	7.04
佛山市雷克照明科技有限公司	非关联方	448.94	2-3 年	5.10
中山翔江精密光学制品有限公司	非关联方	360.81	1 年以内	4.10
合计		6,407.10		72.78

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例%
------	--------	----	----	------------

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例%
日本京瓷	非关联方	1,033.06	1 年以内	18.87
深圳市富盈化工有限公司	非关联方	890.80	2-3 年	16.27
新源宝晶科技（深圳）有限公司	非关联方	619.51	1 年以内 1-2 年	11.31
苏州欧菲光科技有限公司	非关联方	483.33	1 年以内	8.83
佛山市雷克照明科技有限公司	非关联方	448.94	2-3 年	8.20
合计		3,475.64		63.48

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款金额前五名客户情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额比例%
深圳市富盈化工有限公司	非关联方	890.80	1-2 年	22.56
佛山市雷克照明科技有限公司	非关联方	471.94	1-2 年	11.95
中山翔江精密光学制品有限公司	非关联方	448.32	1 年以内	11.36
苏州欧菲光科技有限公司	非关联方	356.64	1 年以内	9.03
新源宝晶科技（深圳）有限公司	非关联方	300.69	1 年以内	7.62
合计：		2,468.39		62.53

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

截至 2015 年 4 月 30 日，应收账款余额中无应收关联方款项。

#### （4）预付账款

最近两年一期的预付账款账龄情况表：

单位：万元

账 龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,637.60	95.00	2,096.49	93.28	15,838.58	93.18
1-2 年	87.49	5.00	21.46	0.95	378.77	2.23

2-3 年	-	-	93.61	4.17	780.09	4.59
3 年以上	-	-	35.92	1.60	-	-
合计	1,725.09	100.00	2,247.48	100.00	16,997.44	100.00

公司预付账款主要是采购设备或原材料的款项。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日预付账款余额分别为 16,997.44 万元、2,247.48 万元和 1,725.09 万元，占流动资产的比例分别为 16.33%、3.70%和 5.13%。报告期内预付账款余额逐年降低，主要因为公司 2013 年向 GT 公司采购生产设备蓝宝石晶体炉，该批设备在 2014 年逐批交货并安装使得预付账款余额减少。

截至 2015 年 4 月 30 日，预付账款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例%
深圳市海目星激光科技有限公司	非关联方	400.00	1 年以内	23.19
东莞市精研粉体科技有限公司	非关联方	307.95	1 年以内	17.85
先域微电子技术服务（上海）深圳分公司	非关联方	154.33	1 年以内	8.95
江西新航科技有限公司	非关联方	59.90	1 年以内	3.47
景德镇市中天水晶科技有限公司	非关联方	50.00	1 年以内	2.90
合计：		972.18		56.36

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例%
广州市望景电子科技有限公司	非关联方	716.50	1 年以内	31.88

广东电网公司梅州供电局	非关联方	361.57	1 年以内	16.09
北京精雕科技集团有限公司	非关联方	315.00	1 年以内	14.02
先域微电子技术服务（上海）深圳分公司	非关联方	154.33	1 年以内	6.87
江西亚中电子科技有限公司	非关联方	79.08	1 年以内	3.52
合计：		1,626.48		72.37

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例%
GT 公司	非关联方	9,957.00	1 年以内	58.58
五华县领好实业发展有限公司	非关联方	2,820.69	1 年以内	16.59
Meyer Burger AG	非关联方	1,381.13	1 年以内	8.13
Speedfam Incorporated	非关联方	473.27	1 年以内	2.78
陈木金	非关联方	296.92	1 年以内	1.75
合计：		14,929.01		87.83

截至 2015 年 4 月 30 日，预付账款余额中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东欠款情况。

截至 2015 年 4 月 30 日，预付账款余额无预付关联方款项。

#### （5）其他应收款

最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：万元

类别	2015 年 4 月 30 日			
		账面余额	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款		-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合	273.08	25.44	247.64
	关联方	-	-	-

	组合			
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		-	-	-
<b>合计</b>		<b>273.08</b>	<b>25.44</b>	<b>247.64</b>

类别	2014 年 12 月 31 日			
		账面余额	坏账准备	账面价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款		-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合	4,606.21	243.00	4,363.20
	关联方组合	28,571.79	-	28,571.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		-	-	-
<b>合计</b>		<b>33,178.00</b>	<b>243.00</b>	<b>32,934.99</b>

类别	2013 年 12 月 31 日			
		账面余额	坏账准备	账面金额
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	账龄组合	3,876.24	205.05	3,671.19
	关联方组合	4,016.47	-	4,016.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款		-	-	-
<b>合计</b>		<b>7,892.71</b>	<b>205.05</b>	<b>7,687.66</b>

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款账龄分析表：

单位：万元

账 龄	2015 年 4 月 30 日				2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	245.18	5.00	12.26	232.92	4,570.12	5.00	228.51	4,341.61

1-2 年	0.40	10.00	0.04	0.36	6.09	10.00	0.61	5.48
2-3 年	11.20	30.00	3.36	7.84	13.70	30.00	4.11	9.59
3-4 年	16.30	60.00	9.78	6.52	16.30	60.00	9.78	6.52
4-5 年	-	-	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	273.08		25.44	247.64	4,606.21		243.01	4,363.20

账 龄	2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	4,570.12	5.00	228.51	4,341.61	3,790.46	5.00	189.52	3,600.94
1-2 年	6.09	10.00	0.61	5.48	51.03	10.00	5.10	45.93
2-3 年	13.70	30.00	4.11	9.59	34.75	30.00	10.43	24.32
3-4 年	16.30	60.00	9.78	6.52	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
合 计	4,606.21		243.01	4,363.20	3,876.24		205.05	3,671.19

公司的其他应收款主要为出口退税补贴、深圳市富源实业（集团）有限公司的往来款等。截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日其他应收款净额分别为 3,671.19 万元、4,363.2 万元和 247.64 万元，占流动资产的比例分别为 7.39%、54.23%和 0.74%。

其他应收款 2015 年 4 月 30 日较期初数减少 99.25%，主要因为公司于 2014 年 10 月将两家子公司股权转让给富源集团，应收股权转让款在 2015 年 4 月 30 日前全部收回。

截止 2015 年 4 月 30 日，其他应收款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例%
------	------	----	----	-------------

中华人民共和国梅州海关	出口退税	152.02	1 年以内	55.67
王灿辉	往来款	29.36	1 年以内	10.75
梅县供电局	往来款	16.30	3-4 年	5.97
梅州市赛翡置业有限公司	往来款	15.60	1 年以内	5.71
社保个人部分	其他	12.68	1 年以内	4.64
合计		225.96		82.75

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例%
深圳市富源实业（集团）有限公司	股权转让款	28,556.20	1 年以内	86.07
深圳市星科源科技有限公司	往来款	3,000.00	1 年以内	9.04
深圳市茂盛建材有限公司	往来款	863.50	1 年以内	2.60
中华人民共和国梅州海关	出口退税	601.23	1 年以内	1.81
王灿辉	往来款	27.51	1 年以内	0.08
合计		33,048.44		99.61

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前五名情况如下表：

单位：万元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额比例%
李金招	往来款	3,214.33	1 年以内	40.73
深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	往来款	2,772.00	1 年以内	35.12
中华人民共和国梅州海关	押金	649.04	1 年以内	8.22
深圳市茂盛建材有限公司	往来款	263.50	1 年以内	3.34
缪志勇	往来款	720.00	1 年以内	9.12
合计		7,618.87		96.53

截至 2015 年 4 月 30 日，其他应收款余额中应收持有本公司 5%以上表决权股份的股东款项及应收关联方款项，具体情况请见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

#### (6) 存货

最近两年一期的存货情况表：

单位：万元

项 目	2015 年 4 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,559.68	-	4,559.68	4,714.53	-	4,714.53
发出商品	1,795.64	-	1,795.64	1,281.98	-	1,281.98
库存商品	1,189.33	319.62	869.71	1,045.68	309.90	735.78
低值易耗品	6.76	-	6.76	-	-	-
委托加工物资	87.39	-	87.39	87.13	-	87.13
在产品	1,277.29	-	1,277.29	886.86	-	886.86
开发成本						
合计	8,916.09	319.62	8,596.47	8,016.18	309.90	7,706.28

项 目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,714.53	-	4,714.53	2,853.81	-	2,853.81
发出商品	1,281.98	-	1,281.98	1,169.40	-	1,169.40
库存商品	1,045.68	309.90	735.78	527.40	287.02	240.38
低值易耗品	-	-	-	71.79	-	71.79
委托加工物资	87.13	-	87.13	76.14	-	76.14
在产品	886.86	-	886.86			
开发成本				64,460.64	-	64,460.64
合计	8,016.18	309.90	7,706.28	69,159.17	287.02	68,872.16



公司存货主要包括原材料、发出商品、库存商品、开发成本等，其中开发成本为分公司与子公司开发出售的在建商品房项目，扣除开发成本的影响后公司存货余额总体呈上升趋势，其中原材料及发出商品占存货的比例较高，公司主要原材料为三氧化二铝，随着产销规模的扩大，为确保及时交货，提高生产效率，除了根据订单安排原材料采购之外，公司通常还会根据预期订单提前采购一部分必要的原材料作为储备，导致期末原材料余额较大。公司采取以销定产的生产模式，产品大部分有订单支持，产销率较高，库存商品余额相对较小；但由于发货量大且发货周期长使得发出商品余额较高。

报告期内，存货的变动趋势如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
存货余额	8,916.09	8,016.18	69,159.17
占流动资产的比重	26.72%	13.20%	66.44%

2014年12月31日存货余额较期初数减少61,165.88万元，存货大幅减少的原因是2013年合并报表中确认了分公司与子公司用来开发出售的在建商品房项目合计64,460.634万元，其中广东赛翡蓝宝石科技有限公司左岸观邸分公司在2014年注销后，以其在建商品房项目投资设立子公司梅州赛翡置业有限公司；公司于2014年10月31日将子公司全部股权转让给富源集团。

截至2015年4月30日，公司对存货进行了减值测试，发现减值现象，计提存货跌价准备如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2015年4月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
库存商品	309.90	9.72	-	-	-	319.62
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-

在产品	-	-	-	-	-	-
合计	309.90	9.72	-	-	-	319.62
项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2014 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或 转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
库存商品	287.02	22.89	-	-	-	309.90
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-	-	-
合计	287.02	22.89	-	-	-	309.90
项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2013 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或 转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
发出商品	-	-	-	-	-	-
库存商品	15.32	271.69	-	-	-	287.02
低值易耗品	-	-	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-	-	-
合计	15.32	271.69	-	-	-	287.02

截至 2015 年 4 月 30 日，公司存货不存在抵押、担保等受限制事项。

## 2、非流动资产分析

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
固定资产	105,101.78	75.39	84,793.78	69.04	44,964.31	68.41
在建工程	31,303.16	22.46	35,055.47	28.54	17,783.69	27.06
无形资产	2,706.10	1.94	2,725.57	2.22	2,783.98	4.24
可供出售金融资产						
长期待摊费用						

递延所得税资产	292.22	0.21	244.75	0.20	191.11	0.29
<b>合 计</b>	<b>139,403.26</b>	<b>100.00</b>	<b>122,819.57</b>	<b>100.00</b>	<b>65,723.10</b>	<b>100.00</b>

## (1) 固定资产

公司的固定资产主要包括房屋建筑、运输设备、生产设备和电子设备等，采用年限平均法计提折旧，残值率为 5%，折旧年限、年折旧率见下表：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
房屋建筑	年限平均法	40	5	2.38%
机器设备	年限平均法	10	5	9.50%
运输设工具	年限平均法	4	5	23.75%
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00%-31.6%

报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
<b>一、账面原值合计</b>	116,298.38	93,775.04	49,474.36
其中：房屋建筑物	38,276.22	31,247.61	19,900.76
机器设备	77,596.84	62,092.17	29,255.21
运输设备	117.49	117.49	65.53
电子设备及其他	307.83	317.78	252.87
<b>二、累计折旧合计</b>	11,196.60	8,981.26	4,510.05
其中：房屋建筑物	1,474.07	1,211.66	621.85
机器设备	9,541.14	7,616.57	3,814.07
运输设备	40.51	31.21	14.83
电子设备及其他	140.87	121.83	59.30
<b>三、账面净值合计</b>	105,101.78	84,793.78	44,964.31
其中：房屋建筑物	36,802.15	30,035.95	19,278.90
机器设备	68,055.70	54,475.60	25,441.14
运输设备	76.97	86.28	50.71
电子设备及其他	166.96	195.95	193.57
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-

项目	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
五、账面价值合计	105,101.78	84,793.78	44,964.31
其中：房屋建筑物	36,802.15	30,035.95	19,278.90
机器设备	68,055.70	54,475.60	25,441.14
运输设备	76.97	86.28	50.71
电子设备及其他	166.96	195.95	193.57

公司固定资产占总资产的比重较高，主要因为公司是重资产型生产企业，固定资产主要为生产设备和厂房。报告期内，公司固定资产原值逐年增大，主要系公司扩大产能，购买机器设备逐步安装投产。

截至 2015 年 4 月 30 日，公司固定资产原值为 116,298.38 万元，净值为 105,101.78 万元，综合成新率为 90.37%；

截止 2015 年 4 月 30 日，以下固定资产尚未办妥产权手续：

单位：万元

项目	账面价值	当前状态
办公楼	6,803.03	产权证书在办理中
研发楼2	726.86	产权证书在办理中
研发楼3	708.92	产权证书在办理中
3#厂房	5,852.70	产权证书在办理中
4#厂房	4,294.77	产权证书在办理中
宿舍1（宿舍3）	1,994.65	于2015年3月完工转固，产权证书准备办理中。
宿舍2（宿舍4）	2,219.12	于2015年3月完工转固，产权证准备办理中。
合计	22,600.05	

截至 2015 年 4 月 30 日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

固定资产抵押的情况具体参见“第四节 公司财务会计信息”之“五、财务状况分析之负债的主要构成及变化”之“（二）负债的主要构成及其变化”之“2、非流动负债分析”之“（1）长期借款”。

## （2）在建工程

在建工程主要为在建的工程项目和生产所需的设备，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值
工程项目	31,270.00	31,270.00	21,311.22	21,311.22	17,456.57	17,456.57
设备	33.16	33.16	13,744.24	13,744.24	327.12	327.12
合计	31,303.16	31,303.16	35,055.47	35,055.47	17,783.69	17,783.69

报告期内重要在建工程项目变动情况如下：

单位：万元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	期末余额	工程累计投入占预算比例（%）
2015年4月30日						
5#厂房	2,126.47	2,352.81	181.86		2,534.67	119.2
7#厂房	2,094.10	2,443.82	1.83		2,445.65	116.79
8#厂房	2,821.22	3,090.27	13.53		3,103.80	110.02
9#厂房	2,821.22	1,658.77	13.53		1,672.30	59.28
10#厂房	2,821.22	1,592.13	13.53		1,605.65	56.91
宿舍3	1,728.28	1,997.68	0.97	1,998.64		115.64
宿舍4	1,962.24	2,222.45	1.11	2,223.57		113.32
办公楼（梅州市）			16,696.53		16,696.53	-
50台长晶炉	13,500.50	13,599.98	79.63	13,679.61		101.33
合计	29,875.27	28,957.91	17,002.52	17,901.82	28,058.60	
2014年12月31日	-	-	-	-	-	
3#厂房	5,681.29	5,483.80	476.18	5,959.98		104.91
4#厂房	4,054.88	2,493.83	1,888.60	4,382.42		108.08
5#厂房	2,126.47	222.23	2,130.58		2,352.81	110.64
7#厂房	2,094.10	211.02	2,232.79		2,443.82	116.7
8#厂房	2,821.22	261.72	2,828.55		3,090.27	109.54
9#厂房	2,821.22	230.93	1,427.84		1,658.77	58.8

10#厂房	2,821.22	170.89	1,421.24		1,592.13	56.43
60 台长晶炉	16,200.60		16,374.96	16,374.96		101.08
50 台长晶炉	13,500.50		13,599.98		13,599.98	100.7
宿舍 3	1,728.28	1,923.30	74.38		1,997.68	115.59
宿舍 4	1,962.24	2,189.07	33.38		2,222.45	113.3
合计	55,812.03	13,186.80	42,488.47	26,717.36	28,957.91	
2013 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-	
3#厂房	5,681.29	4,769.12	714.69		5,483.80	96.52
4#厂房	4,054.88	2,333.38	160.44		2,493.83	61.5
宿舍 4	1,962.24	169.1	2,019.97		2,189.07	111.56
合计	11,698.41	7,271.60	2,895.10		10,166.70	

### (3) 无形资产

公司的无形资产为公司拥有的土地使用权，采用年限平均法进行摊销，摊销年限为 50 年，资产及摊销情况如下表：

单位：万元

无形资产					
购入时间	权证编号	金额	摊销年限	月摊销	2015 年 4 月 30 日账面价值
2011/9/15	梅州市国用（2012）第 00015 号	1,932.29	50	3.22	1,790.59
2011/9/15	梅州市国用（2012）第 00016 号	987.96	50	1.65	915.51
合计	-	2,920.26	50	4.87	2,706.10

公司无形资产主要为土地使用权，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、账面原价合计	2,920.26	2,920.26	2,920.26
其中：土地使用权	2,920.26	2,920.26	2,920.26
二、累计摊销合计	214.15	194.68	136.28
其中：土地使用权	214.15	194.68	136.28

三、减值准备累计金额合计			
四、账面价值合计	2,706.10	2,725.57	2,783.98
其中：土地使用权	2,706.10	2,725.57	2,783.98

截止至 2015 年 4 月 30 日，无形资产状态良好，不存在减值迹象。

#### （4）可供出售金融资产

报告期内，公司未持有可供出售的金融资产。

#### （5）长期待摊费用

公司在本报告期内无长期待摊费用。

#### （6）递延所得税资产

未经抵消的递延所得税资产：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,948.10	292.22	1,631.69	244.75	764.46	191.11
内部交易未实现利润						
可抵扣亏损						
小计	1,948.10	292.22	1,631.69	244.75	764.46	191.11

主要为资产计提减值准备而产生的递延所得税资产。

## （二）负债的主要构成及其变化

### 1、流动负债分析

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
短期借款	3,000.00	5.18	3,000.00	4.33	6,000.00	9.85
应付票据	1,063.13	1.83	1,229.09	1.78	2,241.57	3.68

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
应付账款	25,088.36	43.28	30,209.76	43.64	20,389.59	33.48
预收款项	1,410.47	2.43	4,550.52	6.57	309.64	0.51
应付职工薪酬	278.45	0.48	375.79	0.54	249.85	0.41
应交税费	1,736.93	3.00	807.61	1.17	9.22	0.02
应付利息	89.24	0.15	-			
其他应付款	627.53	1.08	5,172.09	7.47	18,767.94	30.82
一年内到期的非流动负债	24,674.82	42.57	23,880.07	34.50	12,924.47	21.23
合 计	57,968.93	100.00	69,224.93	100.00	60,892.28	100.00

## (1) 短期借款

短期借款明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	1,000.00	1,000.00	1,000.00
保证借款	2,000.00	2,000.00	5,000.00
合 计	3,000.00	3,000.00	6,000.00

2014 年 6 月 18 日公司与中国银行股份有限公司梅州分行签订编号为 GDK475230120130059 的流动资金借款合同，借款本金人民币 1,000 万元；期限为 2014 年 6 月 19 日至 2015 年 6 月 18 日；

①本合同属于担保人广东赛翡蓝宝石科技有限公司与贷款人签订的编号为 GDY475230120130019《最高额抵押合同》项下的主合同，由其提供最高额担保；

②本合同属于担保人缪寿良、缪志峰与贷款人签订的编号为 GBZ475230120130026《最高额保证合同》项下的主合同，由其提供最高额担保；

③本合同属于担保人深圳市富源实业（集团）有限公司与贷款人签订的编号为 GBZ475230120130027《最高额保证合同》项下的主合同，由其提供最高额担保；



2014年11月25日公司与平安银行深圳分行签订编号为平银笋岗贷字20141125第001号贷款合同，借款本金人民币2,000万元；期限为2014年11月26日至2015年5月24日；

①本合同属于担保人深圳市富源实业（集团）有限公司与贷款人签订的编号为平银笋岗额保字20141110第004号《最高额保证担保合同》所担保的平银笋岗综字20141110第002号综合授信额度合同项下的贷款合同，由其提供保证担保；

## （2）应付票据

单位：万元

项 目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	377.63	881.09	1,279.55
信用证	685.50	348.00	962.02
合 计	1,063.13	1,229.09	2,241.57

## （3）应付账款

最近两年一期的应付账款情况表：

单位：万元

项目	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	19,986.58	79.66	23,982.20	79.39	13,159.29	64.54
1-2年	1,441.51	5.75	1,778.99	5.89	6,523.70	32.00
2-3年	474.63	1.89	3,995.97	13.23	706.60	3.47
3年以上	3,185.64	12.70	452.60	1.50	-	
合计	25,088.36	100.00	30,209.76	100.00	20,389.59	100.00

截至2013年12月31日、2014年12月31日和2015年4月30日公司应付账款期末余额分别为20,389.59万元、30,209.76万元、25,088.36万元，占流动负债总额的比例分别为42.51%、66.72%、75.50%。

报告期内，公司应付账款余额逐年增加，主要原因是随着公司生产规模不断扩大，原材料采购增加，公司对供应商正常的信用赊购相应增多；其次，随着公司各

年采购量不断增大，一方面通过与重要供应商加强合作，建立长期合作伙伴关系，另一方面与部分原材料供应商进行竞争性谈判，从而获得更多的信用额度和更长的信用期限。

截至 2015 年 4 月 30 日，账龄超过 1 年的重要应付账款欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	未偿还或结转的原因	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例%
新源光学实业（深圳）有限公司	业务未完结	672.44	1 年以上	2.68
湖南宇晶机器股份有限公司	业务未完结	412.96	1 年以上	1.65
邹伟平	业务未完结	359.26	1 年以上	1.43
三亚誉宏机电设备有限公司	业务未完结	315.00	1 年以上	1.26
Meyer Burger	业务未完结	304.39	1 年以上	1.21
合计：		2,064.05		8.23

截至 2014 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要应付账款欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	未偿还或结转的原因	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例%
王灿辉	业务未完结	1,032.07	1 年以上	20.83
东莞安泰电业工程有限公司	业务未完结	797.16	1 年以上	4.23
梁勇	业务未完结	768.09	1 年以上	2.54
缪志强 <sup>注①</sup>	业务未完结	751.11	1 年以上	4.67
三亚誉宏机电设备有限公司	业务未完结	315.00	1 年以上	1.04
合计：		3,663.43		33.31

注①：缪志强系本公司董事长缪志峰堂兄

截至 2013 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要应付账款欠款单位情况如下：

单位：万元

单位名称	未偿还或结转的原因	期末余额	账龄	占应付账款总额的比例%
东莞安泰电业工程有限公司	业务未完结	2,210.20	1 年以上	10.84
湖北省楚鹏基础工程有限公司龙岩分公司	业务未完结	477.59	1 年以上	2.34
缪志强	业务未完结	451.11	1 年以上	2.21
三亚誉宏机电设备有限公司	业务未完结	328.92	1 年以上	1.61
赖一文	业务未完结	239.96	1 年以上	1.18
合计:		3,707.78		18.18

## (4) 预收账款

最近两年一期的预收账款情况表:

单位: 万元

项目	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	138.71	9.83	4,398.97	96.67	309.64	100.00
1-2 年	1,120.21	79.42	151.44	3.33	-	-
2-3 年	151.44	10.74	0.10	0.00	-	-
3 年以上	0.10	0.01	-	-	-	-
合计	1,410.46	100.00	4,550.51	100.00	309.64	100.00

截至 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 4 月 30 日公司预收账款金额为 309.64 万元、4,550.51 万元和 1,410.46 万元。2015 年 4 月 30 日预收账款较期初数减少 69.00%，公司 2014 年末预收 GT 公司 2,872.84 万元货款，订单在 2015 年 4 月 30 日前已接近履行完毕，致该预收款项减少。

截至 2015 年 4 月 30 日，账龄超过 1 年的重要预收账款情况:

单位: 万元

单位名称	未偿还或结转的原因	金额	账龄	占预收款项总额的比例%
叶锦花	业务未完结	105.11	1 年以上	7.45

东莞晶石光学有限公司	业务未完结	500.00	1 年以上	35.45
中山翔江精密光学科技有限公司	业务未完结	396.68	1 年以上	28.12
深圳市三福圳科技有限公司	业务未完结	60.17	1 年以上	4.27
合 计		1,061.97		75.29

截至 2014 年 12 月 31 日，账龄超过 1 年的重要预收账款情况：

单位：万元

单位名称	未偿还或结转的原因	金额	账龄	占预收款项总额的比例%
叶锦花	业务未完结	105.11	1 年以上	2.31
合 计	-	105.11	-	2.31

截至 2013 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要预收账款。

#### (5) 应付职工薪酬

最近两年一期期末应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	273.02	370.51	249.85
职工福利费		-	
社会保险费	-	-	
其中：1. 医疗保险费	-	-	
2. 工伤保险费	-	-	
3. 生育保险费	-	-	
4. 住房公积金	-	-	
5. 工会经费和职工教育经费	5.43	5.28	
6. 短期带薪缺勤	-	-	
合 计	278.45	375.79	249.85

## (6) 应交税费

单位：万元

税种	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	-	-	-
消费税	-	-	-
营业税	-	-	-
企业所得税	1,223.70	793.57	-
个人所得税	16.51	13.00	9.23
城市建设维护税	-	-	-
教育费及附加	-	-	-
印花税	10.84	1.04	-
关税	-0.19	-	-
契税	486.07	-	-
合 计	1,736.93	807.61	9.23

公司正常申报缴纳各项税款，无处罚情况。

## (7) 应付利息

最近两年一期的应付利息情况如下：

单位：万元

税种	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的长期借款利息	89.2	-	-
合 计	89.2	-	-

## (8) 其他应付款

最近两年一期的其他应付款按款项性质列示如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
往来款	608.29	4,548.21	12,233.68

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
合作开发款	-	-	6,102.47
电费	-	610.41	324.91
保证金	1.78	-	100.00
其他	17.45	13.47	6.88
合 计	627.53	5,172.09	18,767.94

报告期内其他应付款余额大幅减少，主要因为公司分别于 2014 年及 2015 年归还股东往来款 9,917.05 万元及 3,648.13 万；同时 2014 年将子公司股权出售，此后子公司在建商品房项目的应付合作开发款不再纳入合并报表。

截至 2015 年 4 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

2013 年 12 月 31 日账龄超过 1 年的重要其他应付款情况：

单位：万元

项目	期末余额	款项性质
曾道其	211.50	暂借往来款
广东深圳富源学校	200.00	关联方暂借往来款
合 计	411.50	-

截至 2015 年 4 月 30 日，其他应付款余额中应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及应付关联方款项，具体情况请见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

## 2、非流动负债分析

### （1）长期借款

报告期内长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
质押借款	-	-	-

抵押借款	14,000.00	15,000.00	15,000.00
保证借款			
信用借款	-	-	-
合 计	14,000.00	15,000.00	15,000.00

2013 年 10 月 14 日公司与国家开发银行股份有限公司广东省分行签订编号为 4410201301100000269 的人民币资金借款合同，借款本金人民币 15,000 万元。

① 由保证人深圳市富源实业（集团）有限公司提供连带责任保证担保；

② 由保证人深圳市富源实业（集团）有限公司股东缪寿良、李金招提供个人连带责任保证担保；

③ 由抵押人广东赛翡蓝宝石科技有限公司以其依法拥有的可以抵押的土地使用权和厂房等地上附着物、机器设备提供抵押担保；

④ 由出质人深圳市富源实业（集团）有限公司以其依法持有的河源市富源水电有限公司 100%的股权提供质押担保。

报告期内上述长期借款余额中于一年内到期的部分如下表所示

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	3,950.00	3,300.00	
合 计	3,950.00	3,300.00	

## （2）递延收益

报告期内递延收益余额情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
建筑工程补贴	7,327.34	7,379.75	7,506.78
扶持资金	47,225.00	47,225.00	59,225.00
专项研发经费	2,800.00	2,800.00	3,597.44
合计	57,352.34	57,404.75	70,329.22

递延收益主要为政府补贴，包括建筑工程补贴、扶持资金和专项研发经费。

报告期内上述政府补贴余额中于一年内到期的部分情况如下

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一年内到期的递延收益	20,724.82	20,580.07	12,924.46
合 计	20,724.82	20,580.07	12,924.46

### （三）股东权益情况

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	60,000.00	60,000.00	39,330.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,069.90	837.09	-
未分配利润	7,061.49	4,966.18	-2,809.45
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
合计	68,131.39	65,803.26	36,520.55

## 六、管理层对公司最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）财务状况分析

公司资产构成配比结构如下：

单位：万元

项目	2015 年 4 月 30 日	结构占比%	2014 年 12 月 31 日	结构占比%	2013 年 12 月 31 日	结构占比%
流动资产	33,374.58	19.32	60,733.31	33.09	104,094.49	61.30
非流动资产	139,403.26	80.68	122,819.57	66.91	65,723.10	38.70
总资产	172,777.84	100.00	183,552.88	100.00	169,817.59	100.00
流动负债	57,968.93	55.40	69,224.93	58.79	60,892.28	45.68
非流动负债	46,677.52	44.60	48,524.69	41.21	72,404.75	54.32
总负债	104,646.45	100.00	117,749.62	100.00	133,297.03	100.00



公司 2015 年 4 月末、2014 年年末、2013 年年末流动资产占总资产的比重分别为 19.32%、33.09%、61.30%，流动资产占比减少。公司资产是以固定资产为主的生产型企业，公司流动资产占总资产的比重较小，符合公司现阶段的生产经营模式。

公司财务状况稳健，总资产随着业务规模扩张而大幅增长；流动资产与非流动资产占比符合公司现阶段生产经营模式；负债规模为适应公司发展需要有所增长。

## （二）盈利能力分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
净利润（万元）	2,328.13	8,612.71	-3,249.39
毛利率	42.07%	15.52%	2.60%
净资产收益率	3.48%	21.10%	-8.73%
基本每股收益（元/股）	0.04	0.14	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.14	-0.08

公司 2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度净利润分别为 2,328.13 万元、8,612.71 万元和-3,249.39 万元，毛利率分别为 42.07%、15.52%、2.60%，净资产收益率分别为 3.48%、21.10%、-8.73%，基本及稀释每股收益分别为 0.04 元、0.14 元、-0.08 元。

公司毛利率保持在较高水平，2013 年、2014 年、2015 年 1-4 月，公司毛利率分别为 2.60%、15.52%和 42.07%。毛利上涨主要因为公司自 2014 年起精加工产品及籽晶销售量增加。2015 年 1-4 月籽晶销售收入占主营业务收入的 68.38%。籽晶相对于其他蓝宝石产品毛利率较高，从而导致总体毛利率的大幅上涨。

## （三）偿债能力分析

项 目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	60.57%	64.15%	78.49%
流动比率（倍）	0.58	0.88	1.71
速动比率（倍）	0.43	0.77	0.58

公司 2015 年 1-4 月、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司以母公司口径计算的资产负债率为 60.46%、64.14%、78.49%；公司流动比率分别为 0.58、0.88、1.71，速动比率分别为 0.43、0.77、0.58。

### （1）长期偿债能力

报告期内母公司资产负债率偏高，但呈下降趋势，主要是因为公司确认为递延收益的政府补贴影响所致。报告期内公司收到政府补贴金额较大，扣除递延收益的影响后，公司负债处于正常水平，呈下降趋势。

### （2）短期偿债能力

公司流动比率及速动比率较稳定，在 1 倍左右波动，但随着公司销售规模扩大，盈利能力增长，公司流动比率和速动比率将会逐年提高。

### （四）营运能力分析

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	1.56	3.43	2.57
存货周转率（次）	0.79	0.36	0.21

公司 2015 年 1-4 月、2014 年及 2013 年应收账款周转率分别为 1.56、3.43 和 2.57，存货周转率分别为 0.79、0.36 和 0.21。

应收账款周转率下降，主要由于 2015 年未到年末，较多客户账款未催收。公司管理层表示将加强应收账款回款管理，协调加快账款回收。

存货周转率 2015 年 1-4 月较 2014 年有所提升，主要由于公司营业成本随着业务规模扩张而快速增长，而公司存货采用根据项目安排制定生产计划，存货余额增幅较小。

### （五）现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
经营活动现金流入	6,403.14	27,832.23	11,331.11
经营活动现金流出	8,069.16	41,986.61	14,023.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,666.02	-14,154.37	-2,692.04
投资活动产生的现金流量净额	5,451.96	-4,594.57	-24,366.36
筹资活动产生的现金流量净额	-1,822.47	17,817.13	27,884.65
汇率变动对现金及现金等价物的影响	49.73	16.34	
现金及现金等价物净增加额	2,013.21	-915.48	826.24

期初现金及现金等价物余额	152.27	1,067.75	241.50
期末现金及现金等价物余额	2,165.48	152.27	1,067.75

2015 年 1-4 月公司现金及现金等价物增加 2,013.21 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-1,666.02 万元，投资活动产生的现金流量净额为 5,451.96 万元，筹资活动产生的现金流量净额为-1,822.47 万元。

2014 年度公司现金及现金等价物减少-915.48 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-14,154.37 万元，投资活动产生的现金流量净额为-4,594.57 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 17,817.13 万元。

2013 年度公司现金及现金等价物增加 826.24 万元，其中经营活动产生的现金流量净额为-2,692.04 万元，投资活动产生的现金流量净额为-24,366.36 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 27,884.65 万元。

#### （1）经营活动产生的现金流分析：

报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要原因是公司主要客户在产业链中处于相对强势地位，同时客户在支付款项时需要经过较多审批程序，因此付款进度相对较慢。随着公司业务规模的快速扩张，经营性应收款项大幅增长，从而影响到经营活动现金净流量所致。

#### （2）投资活动产生的现金流分析：

公司投资活动主要为购买运输工具及办公设备等固定资产。

#### 筹资活动产生的现金流分析：

公司筹资活动现金流入主要为股东增资和对银行的贷款，筹资活动现金净流出主要为偿还银行贷款所致。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、持有公司 5%及以上股份的股东

序号	股东姓名	持股比例（%）	与本公司关系
1	深圳市富源实业（集团）有限公司	33	控股股东
2	缪志峰	12	控股股东

序号	股东姓名	持股比例（%）	与本公司关系
3	深圳市新亚电子制程股份有限公司	10.3	控股股东
4	李金招	5	控股股东
5	深圳市远望数码商城市场管理有限公司	7	控股股东
6	深圳市善根投资中心（有限合伙）	5	控股股东

## 2、本公司的控股子公司

截至本公开转让说明书签署之日止，公司无控股子公司。

## 3、董事、监事及高级管理人员

具体情况见本公开转让说明书的“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员”部分。

## 4、其他关联方

实际控制人之父母、配偶、子女、兄弟及其控制的企业。

姓名	与本公司关系
深圳市茂盛建材有限公司	股东李金招的弟弟控制的公司
深圳市富源学校	公司股东控制的公司
深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	公司股东控制的公司
深圳市富德森投资有限公司	同一实际控制人
深圳市致丰创艺广告工程有限公司	公司股东夫妻控制的公司
深圳市宝安区新安致丰茶具商行	公司股东控制的公司
深圳市富源房地产开发有限公司	公司股东控制的公司
深圳市宝安区新安致丰盛酒楼	公司股东控制的公司
深圳市富源物业管理有限公司	公司股东控制的公司
河源市富源水电有限公司	公司股东控制的公司
梅州赛翡投资有限公司	公司股东控制的公司
深圳大方网络技术开发有限公司	股东旁系亲属控制的公司
裕荣昌轻工制品（深圳）有限公司	股东
深圳市远望数码商城市场管理有限公司	股东
深圳市员聚投资中心（有限合伙）	股东
深圳市新亚电子制程股份有限公司	股东
深圳市同心投资基金股份公司	股东
深圳市善根投资中心（有限合伙）	股东

深圳市集锦投资中心（有限合伙）	股东
缪寿良	控股（实际控制人）
李金招	控股（实际控制人）
缪志勇	股东（实际控制人）
缪志峰	股东（实际控制人）
林汉权	股东
李乐华	股东
李金招	股东
李国华	股东
龚剑坤	股东
程宏利	股东
王晖	股东

## （二）报告期的关联交易

### 1、购销类关联交易

#### （1）采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年 1 月-4 月
深圳市致丰创艺广告工程有限公司	购买手机贴膜包装盒	36,239.32
梅州赛翡投资有限公司	办公楼	162,023,623.00
合计：		162,059,862.32
关联方	关联交易内容	2014 年 1 月-12 月
深圳市致丰创艺广告工程有限公司	提供广告制作费	150,410.00
深圳市宝安区新安致丰盛酒楼	提供餐饮招待费	11,119.00
深圳市宝安区新安致丰茶具商行	购买茶具	42,712.00
合计：		204,241.00
关联方	关联交易内容	2013 年 1 月-12 月
深圳市致丰创艺广告工程有限公司	广告制作费	70,164.00

深圳市宝安区新安致丰盛酒楼	餐饮招待费	183,476.00
深圳市宝安区新安致丰茶具商行	购买茶具	160,044.00
合计:		413,684.00

## (2) 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015年1月-4月
无	-	-
关联方	关联交易内容	2014年度
深圳市宝安区新安致丰茶具商行	照明销售日光灯、球泡灯等	5,000.00
关联方	关联交易内容	2013年度
深圳市富源实业（集团）有限公司	销售日光灯及球泡灯	69,776.00

## 2、担保与拆借类关联交易

## (1) 关联担保情况

担保情况请见第四节 公司财务会计信息”之“五、财务状况分析之负债的主要构成及变化”之“(二)负债的主要构成及其变化”之“1、流动负债分析”之“(1)短期借款”以及“2、非流动负债分析”之“(1)长期借款”。

## (2) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	说明
拆出					
2015 年 4 月 30 日					
深圳市茂盛建材有限公司	8,635,000.00		8,635,000.00	-	往来款
深圳市富源实业（集团）有限公司	285,561,968.93	29,540,000.00	315,101,968.93	-	股权转让及往来款
缪志峰	229,049.75	352,900.00	581,949.75	-	往来款
合计：	294,426,018.68	29,892,900.00	324,318,918.68	-	
2014 年 12 月 31 日					
深圳市茂盛建材有限公司	2,635,000.00	10,000,000.00	4,000,000.00	8,635,000.00	往来款
深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	27,720,000.00	11,280,000.00	39,000,000.00	-	往来款
缪志峰	344,137.24	1,210,000.00	1,325,087.49	229,049.75	往来款
合计：	30,699,137.24	22,490,000.00	44,325,087.49	8,864,049.75	
2013 年末					

深圳市茂盛建材有限公司	-	11,850,000.00	9,215,000.00	2,635,000.00	往来款
深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	-20,330,000.00	50,000,000.00	1,950,000.00	27,720,000.00	往来款
缪志峰	39,264.12	519,367.33	214,494.21	344,137.24	往来款
<b>合计:</b>	<b>-20,290,735.88</b>	<b>62,369,367.33</b>	<b>11,379,494.21</b>	<b>30,699,137.24</b>	
<b>拆入</b>					
<b>2015年4月30日</b>					
李金招	36,481,334.07	52,480,000.00	88,961,334.07	-	
<b>合计:</b>	<b>36,481,334.07</b>	<b>52,480,000.00</b>	<b>88,961,334.07</b>	<b>-</b>	
<b>2014年末</b>					
深圳市富源实业(集团)有限公司	99,170,533.16	555,066,645.18	939,799,147.27	-285,561,968.93	股权转让及往来款
深圳市富源学校	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-	往来款
深圳市富德森投资有限公司	1,730,000.00	-	1,730,000.00	-	往来款
深圳大方网络技术开发有限公司	1,568,000.00	-	1,568,000.00	-	往来款
李金招	-32,143,309.13	70,774,643.20	2,150,000.00	36,481,334.07	往来款
<b>合计:</b>	<b>72,325,224.03</b>	<b>625,841,288.38</b>	<b>947,247,147.27</b>	<b>-249,080,634.86</b>	
<b>2013年末</b>					
深圳市富源实业(集团)有限公司	53,558,376.00	146,532,672.66	100,920,515.50	99,170,533.16	往来款
深圳市富源学校	2,000,000.00	-	-	2,000,000.00	往来款



深圳市富德森投资有限公司	-	1,730,000.00	-	1,730,000.00	往来款
深圳大方网络技术开发有限公司	-	1,568,000.00	-	1,568,000.00	往来款
缪志峰	-	139,367.33	139,367.33	-	往来款
李金招	36,089,471.00	7,283,419.87	75,516,200.00	-32,143,309.13	往来款
合计：	91,647,847.00	157,253,459.86	176,576,082.83	72,325,224.03	

## 3、关联方应收应付余额

公司各报告期末对关联方的往来余额如下所示：

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
		账面余额	账面余额	账面余额
其他应收款	深圳市富源实业（集团）有限公司	-	285,561,968.93	-
其他应收款	深圳市茂盛建材有限公司	-	8,635,000.00	2,635,000.00
其他应收款	深圳市丰泰隆建筑工程有限公司	-	-	27,720,000.00
其他应收款	李金招	-	-	32,143,309.13
其他应收款	缪志勇	-	-	7,200,000.00
其他应收款	缪志峰	-	229,049.75	344,137.24
预付款	深圳市宝安区新安致丰茶具商行	286,370.00	243,658.00	-
预付款	深圳大方网络技术开发有限公司	18,200.00	18,200.00	18,200.00
预付款	深圳市远望数码商城市场管理有限公司	90,000.00	-	-
其他应付款	深圳市富源实业（集团）有限公司	-	-	99,170,533.16
其他应付款	深圳市富源学校	-	-	2,000,000.00
其他应付款	深圳市富源物业管理有限公司	12,511.04	12,511.04	12,511.04
其他应付款	深圳市富德森投资有限公司	-	-	1,730,000.00
其他应付款	深圳大方网络技术开发有限公司	-	-	1,568,000.00
其他应付款	李金招	-	36,481,334.07	-
应付账款	深圳市致丰创艺广告工程有限公司	36,239.32	150,410.00	-

广东富源科技股份有限公司公开转让说明书

应付账款	深圳市宝安区新安致丰盛酒楼	123,476.00	80,764.00	123,476.00
应付账款	深圳市宝安区新安致丰茶具商行	-	-	23,768.00

#### 4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司的关联交易主要为公司向股东以及同一控制人控制的其他企业拆入资金以及小额的商品和劳务服务；公司股东为公司银行信贷提供担保，有助于解决公司业务发展所需要的流动资金。上述关联交易没有对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

#### 5、关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。2015年6月股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易行为。

### 八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至2015年4月30日，本公司不存在需要披露的或有事项。

### 九、报告期内资产评估情况

（一）广东赛翡蓝宝石科技有限公司拟对所拥有的梅州市赛翡置业有限公司进行股权转让的资产评估报告

深圳市永信瑞和资产评估有限公司接受广东赛翡蓝宝石科技有限公司的委托，根据有关法律法规和资产评估准则、资产评估原则，以2014年10月31日为评估基准日，对梅州市赛翡置业有限公司进行了资产评估。

经评估，梅州市赛翡置业有限公司的市场价值于2014年10月31日的评估结果为：人民币30,644.66万元。

（二）广东赛翡蓝宝石科技有限公司拟对所拥有的梅州赛翡投资有限公司进行股权转让的资产评估报告

深圳市永信瑞和资产评估有限公司接受广东赛翡蓝宝石科技有限公司的委

托，根据有关法律法规和资产评估准则、资产评估原则，以 2014 年 10 月 31 日为评估基准日，对梅州赛翡投资有限公司进行了资产评估。

经评估，梅州市赛翡置业有限公司的市场价值于 2014 年 10 月 31 日的评估结果为：人民币 29,685.73 万元。

（三）2014 年 9 月关于深圳市富源实业（集团）有限公司持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司部分债权转股权资产评估报告情况如下：

广州同嘉资产评估有限公司接受公司委托，根据有关法律法规和资产评估准则、资产评估原则，以 2014 年 8 月 31 日为评估基准日，采用市场法、收益法和成本法对深圳市富源实业（集团）有限公司持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司债权进行评估，并出具了《深圳市富源实业（集团）有限公司持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司部分债权转股权资产评估报告》。

经评估，深圳市富源实业（集团）有限公司持有的广东赛翡蓝宝石科技有限公司债权的市场价值于 2014 年 8 月 31 日的评估结果为：人民币 271,442,307.25 元，其中拟用于转股权的债权 181,200,000.00 元，继续以其他应付款形式持有的债权 90,242,307.25 元。

（四）2015 年 6 月 25 日，有限公司整体变更为股份公司的资产评估情况如下：

深圳国众联接受有限公司委托，根据有关法律法规和资产评估准则、资产评估原则，以 2015 年 4 月 30 日为评估基准日，采用资产基础法对广东赛翡科技有限公司拟变更设立股份有限公司涉及的该公司审计审定后财务报表列示的全部资产及负债在评估基准日的市场价值进行了评估，并出具了《广东赛翡科技有限公司拟变更设立股份有限公司评估报告》，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产合计	33,374.58	33,554.69	180.11	0.54
非流动资产	139,403.26	144,496.55	5,093.29	3.65
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	105,101.78	109,987.64	4,885.86	4.65
在建工程	31,303.16	31,433.10	129.94	0.42
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	2,706.10	2,795.81	89.71	3.31
其中：土地使用权	2,706.10	2,795.81	89.71	3.31
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	292.22	280.00	-12.22	-4.18
其他非流动资产				
资产合计	172,777.84	178,051.24	5,273.40	3.05
流动负债	33,294.11	33,294.11		
非流动负债	71,352.34	71,352.34		
负债合计	104,646.45	104,646.45		
净资产	68,131.39	73,404.78	5,273.40	7.74

本次评估仅作为广东赛翡科技有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考。

## 十、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

### （一）报告期内股利分配政策

根据原公司章程，公司报告期内股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

2、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，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东出资比例进行分配。

4、法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

## （二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年内不存在股利分配的情况。

## （三）公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、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，资本公积金不得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不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

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

9、公司实行同股同利的股利分配政策，股东依照所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配。

10、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见。

## 十一、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

梅州赛翡投资有限公司，经批准于2013年01月05日成立，由赛翡蓝宝石科技有限公司货币出资100万人民币元设立，于2014年增加注册资本30566万元，以人民币171.74万元及以无形资产（土地使用权）出资，持国家工商行政管理部门颁发的441400000021592号《企业法人营业执照》。本公司注册地址为梅州市彬芳大道变电站侧鸿兴大厦七楼，公司业务为土地开发项目投资；房地产开发经营（需取得房地产资格证后方可开展经营活动）。（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）。企业法人代表缪志勇，于2014年10月31日经过股东会决议，将100%股以出售给深圳市富源实业（集团）有限公司。

梅州市赛翡置业有限公司，经批准于2014年08月05日成立，由赛翡蓝宝石科技有限公司货币出资100万人民币元设立，于2014年8月11日增加注册资本30628万元，以人民币214.435万元及以无形资产（土地使用权）出资，持国家工商行政管理部门颁发的441400000029751号《企业法人营业执照》。本公司注册地址为梅州市彬芳大道变电站侧（鸿兴大厦七楼），公司业务为土地开发项目投资；土地开发投资，房地产开发经营，（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）。企业法人代表缪志勇，于2014年10月31日经过股东会决议，将100%股以出售给深圳市富源实业（集团）有限公司。

## 十二、风险因素

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### （一）经营管理风险

#### 1、人才流失风险



公司是一家以技术和创新为核心的高新技术企业，业务发展各环节都需要核心的技术人员、出色的营销人员去决策、执行和服务，因此拥有一支稳定的、高素质的人才队伍对公司的持续发展至关重要。目前公司已建立了经验丰富且稳定的技术研发团队和经营管理团队。随着业务规模的持续扩张，对更高层次管理型人才、技术型人才和营销型人才的需求必将不断增加，人才储备规模、人员的素质、研发的實力需进一步加强。考虑到同行业内其他竞争者对高层次人才争夺日趋激烈，如何留住并吸引高层次人才，将是公司未来持续发展所面临的关键问题。如果在未来业务发展过程中，出现公司核心人员流失，将会对公司持续经营发展产生重大影响。

## 2、实际控制人不当控制风险

富源集团股东缪寿良、公司及富源集团股东李金招、公司股东缪志峰及缪志勇为直系亲属，共持有公司 318,500,000 股，占总股本的 53.08%，共同对公司经营具有决定性影响，可以实际控制公司。尽管公司已建立了较为完善的法人治理结构和规章制度体系，在组织和制度上对控股股东的行为进行了规范，以保护公司及公司其他股东的利益，但若公司关联控股股东利用其特殊地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、人事财务、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能对公司及公司其他股东的利益产生不利影响。

## 3、新建厂房尚未取得房产证风险

截至本公开转让说明书签署之日止，公司新建多处厂房。据了解，公司已向房管局提交房产证办理申请，尚未取得房产证。虽然公司正积极办理房产证，但目前房产尚未取得房产证的事实在一定程度上影响公司的生产经营。

## 4、技术泄密的风险

公司主营业务技术含量高，是核心竞争力的体现，公司的生产工艺和技术情报是公司的核心机密。公司的核心工艺操作由技术人员完成，而技术人员存在流失风险，故技术资料亦存在泄露的可能。虽然公司在与供应商及客户接触中严格执行保密措施，且与主要技术人员达成保密协议以防止内部泄密，但随着未来业务规模的扩大和管理难度的增加，公司的核心技术仍存在泄密的风险。

## （二）市场风险

### 1、行业竞争加剧的风险

目前，国内蓝宝石原料供应单位数量较多，但市场集中度低。较高的毛利率将吸引新的竞争者进入行业，加剧市场竞争。此外，国内企业研发能力薄弱，与国外先进技术相比仍存在较大的差距。随着国外知名企业不断进入国内市场，挤占市场份额，行业的竞争将愈发激烈。尽管公司凭借多年的技术积累已经得到市场的认可并且正在积极开拓市场中的其他客户，但行业竞争加剧仍将对公司造成不利影响。

### 2、对大客户依赖的风险

报告期内公司客户的集中程度较高。2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年公司向前五大客户实现的销售额占公司合并销售收入的比例达 90.24%、70.15%及 47.99%，客户高度集中。其中公司 15 年 1-4 月向第一大客户美国极特先进科技公司（GT Advanced Technologies，以下简称“GT 公司”）的销售占总销售额的 68.44%，而 GT 公司已于 2014 年 10 月 6 日申请破产保护，截止本说明书出具日，公司与 GT 公司签订合同执行正常。公司目前正在积极拓展新客户，降低对大客户的依赖度，如果未来公司主要客户发生变化而新的业务得不到及时衔接，则公司业绩增长的稳定性会受到不利影响。

## （三）财务风险

### 1、存货跌价风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年存货期末账面净值分别为 8,596.49 万元、7,706.28 万元和 68,872.16 万元，占流动资产的比例为 25.76%、12.69%和 66.16%。受行业特殊性影响，公司需储备一定的库存商品存货以应对未来订单，部分存货库龄较长。虽然公司已根据预计销售情况合理安排库存量并定期对库存产品进行质量监测，保证商品质量，但库存商品仍然存在一定的跌价风险。此外，受市场因素影响，所有库存商品售价存在上下波动的风险。

### 2、关联交易风险

报告期内公司存在多个关联方，且与实际控制人及其控制的关联企业存在关联交易，个别关联交易金额较大。股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》等一系列规章制度，要求严格履行关联交易事项的决策程

序，但如果股东大会、董事会、监事会等机构不能有效发挥应有作用，公司与关联方之间存在的较多关联交易可能会使得公司和股东的利益遭受侵害。

### 3、汇率变动的风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年出口销售收入占主营业务收入比重为 85.66%、48.69%及 0%。海外销售集中于公司主要客户 GT 公司及日本京瓷株式会社（KYOCERA CORPORATION，以下简称“日本京瓷”），公司与国外客户的货款以外币结算，货款有一定的信用期，如果信用期内汇率发生变化，将使公司的外币应收账款产生汇兑损益。如果公司的销售结构持续保持高比例以外币结算的海外销售，公司将面临汇率波动带来的风险。

### 4、经营活动现金流为负的风险

公司 2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年经营活动产生的现金流分别为 -16,660,208.88 元、-141,543,745.70 元及 -26,920,377.05 元，公司报告期内经营活动产生的现金流净额持续为负。报告期内现金流入主要来自于资本金投入、政府补贴补助、银行借款、关联方资金拆借等。公司投产运营时间较短，经营性现金流入的增长需要一定的时间累积。但如果公司未来无法保证持续稳定的经营性现金流入，公司将会面临流动性不足带来的资金断裂的风险。

### 5、高资产负债率带来的风险

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日资产负债率达 60.57%、64.15%及 77.57%。公司投资规模大，非流动性资产占总资产比例较高。较高的资产负债率可能带来现金流不足时，资金链断裂，不能及时偿债的情况；同时会导致公司融资成本升高。虽然公司的高资产负债率主要源自于收到政府补贴而确认了大额的递延收益，但高负债率依然带来较高的财务风险。

## （四）政策风险

### 1、税收优惠变动的风险

公司于 2014 年 10 月 10 日经广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局和广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为 GR201444000182，有效期为 3 年。根据国家相关税收政策，公司在高新技术认证有效期内适用的企业所得税税率为 15%。未来若本公司无法持续被认定为高

新技术企业或上述税收优惠政策发生变动，可能对公司经营业绩产生不利影响。

## 2、政府补助减少的风险

2015 年 1-4 月、2014 年和 2013 年，公司政府补助金额分别为 5,524,098.11 元、149,481,899.16 元和 16,507,990.60 元，政府补助为企业的发展提供了一定保障，如果公司将来取得的政府补助减少，则将对公司经营业绩产生不利影响。

## 3、环境保护风险

公司产品生产过程中产生的废水、废气等可能对环境造成一定影响。随着人民生活水平的提高及社会对环境保护意识的不断增强，国家及地方政府可能在将来实施更为严格的环境保护规定，这可能会导致公司为达到新标准而支付更高的环境保护费用，在一定程度上影响公司的经营业绩。

# 十三、公司未来的发展计划

## （一）公司经营理念

以母公司富源集团“爱国 敬业 守法 奉献”办企宗旨为指导思想，以“稳健中求发展，发展中不忘稳健”发展思想为指导原则，坚持以市场为导向，积极拓展目标区域市场，稳定和扩大市场占有率，形成蓝宝石晶体原材料、蓝宝石制品加工为主体，LED 芯片封装为补充，蓝宝石衬底加工为储备的经营格局，不断做大做强蓝宝石长晶和蓝宝石制品尤其智能手机及智能手表用蓝宝石屏的业务，使公司整体规模和营收不断壮大；通过不断创新和完善，提升员工素质，增强员工和客户的满意度，在业内树立良好的口碑和品牌价值，促进企业持续、稳定、快速、健康可持续发展。

## （二）公司发展战略

赛翡作为国内规模最大的蓝宝石长晶、加工研发制造企业，销售战略是：1. 紧盯市场规模较大的世界一流消费类电子企业的蓝宝石需求（摄像头，指纹识别保护盖，手机盖板，智能手表），与一流企业开展密切技术合作和产品开发；2. 稳固并不断提高在传统表镜蓝宝石材料市场的占有率。

## （三）公司发展目标

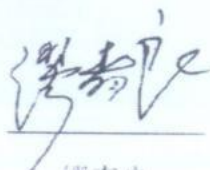
在 2013 年公司的五年规划中，公司总体目标是：到 2018 年末，公司年产值要达到 60 亿元，员工人数 6000 到 8000 人。

未来五年，研发投入每年不低于利润的 10%，以保持公司技术不断领先。计划在五年内建立国家级蓝宝石材料工程技术开发中心和博士后流动站。

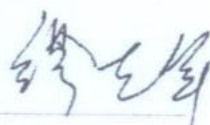
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

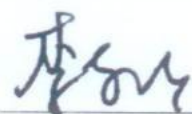
全体董事：



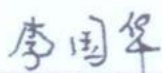
缪寿良



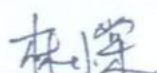
缪志峰



李东明



李国华



林小棠



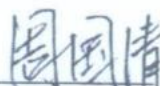
缪志勇



秦利青

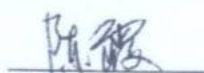


许伟明



周国清

全体监事：



陈霞

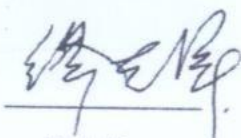


张东娇

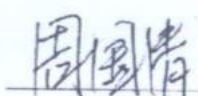


李君明

全体高级管理人员：



缪志峰



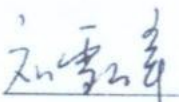
周国清



赖波



秦利青



刘雪峰



## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字： 邓华强

项目小组人员签字： 邓华强

陈静

易吉

法定代表人签字： 王常青

王常青

中信建投证券股份有限公司（盖章）



2015年 10月 10日

### 三、申请挂牌公司律师声明

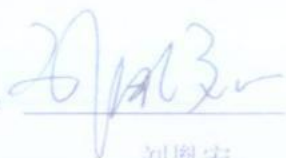
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：



刘胤宏

经办律师签名：



刘胤宏



郑素文



冉园

北京金诚同达（深圳）律师事务所（公章）



2015年10月10日



#### 四、会计师事务所声明

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审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

孙勇



孙勇

经办注册会计师签名：\_\_\_\_\_

梁烽



梁烽

文爱凤



文爱凤

众华会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

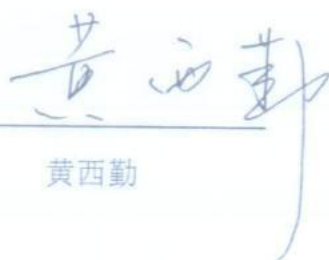


2015年 6 月 10 日

## 五、评估机构声明

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

评估机构负责人签名：



黄西勤

注册评估师签名：



陈军



邢贵祥

国众联资产评估土地房地产估价有限公司（公章）



2015年 10月 10日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、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。