

无锡市东杨新材料股份有限公司

Wuxi Toyon New Materials Co., Ltd.

公开转让说明书



推荐主办券商



南京证券股份有限公司

二零一五年十月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注。

一、实际控制人不当控制风险

公司第一大股东杨浩持有公司 18,000,000.00 股，占总股本的 60%，为公司控股股东、实际控制人。若实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司经营和其他权益股东带来风险。

二、应收账款回收风险

报告期内，公司应收账款余额持续增长。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日公司应收账款账面价值分别为 12,159,142.43 元、15,789,936.7 元和 19,551,137.37 元，占当期流动资产的比例分别为 44.76%、47.40%、53.91%，其中账龄在 1 年以内分别占比 99.71%、96.97%、93.70%。

尽管公司将采取积极措施加快应收账款的收回，并对应收账款计提了坏账准备，但未来如果发生重大不利或突发性事件，或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理，会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

三、原材料价格波动风险

由于镍是一种常见的期货标的物，镍价极易被市场投机者作为操作对象，造成镍价违背市场的需求，定价过高或过低，且波动较大。精密镍基导体材料的主要原材料就是电解镍，占公司产品生产成本的比重较大，其价格波动对整个行业的制造成本产生较大影响，尤其是对企业资金流动性影响很大，进而影响公司的正常营运水平和盈利水平。

四、市场竞争风险

目前，国内市场竞争激烈，但生产规模较大、技术工艺较为成熟、产品性能好且可靠性强、业内口碑较好的企业较少。经过多年的发展，公司已在核心产品、技术创新、生产能力、市场品牌等方面形成了较强优势。尽管因行业特征，产品供应需要经过严格的论证，竞争对手以及新进企业一般很难在短时间内进入客户供应商名单，但一旦有充足的投资和一定的人才积累，也能进入客户原有供应商名单，公司可能面临失去竞争优势的风险。

五、人才短缺风险

随着行业规模的不断发展，行业对产品研发、品质控制和生产管理以及基层员工的业务素质、销售服务水平等方面提出了更高的要求，对熟练工人、专业技术人才、高层次的管理人才的需求将不断增加。如果企业人才储备以及员工再教育步伐跟不上整体行业快速发展的需要，甚至发生人才流失的情况，公司发展将因此受到不利影响。

六、关联交易风险

公司与其关联方之间的交易，在报告期均按照公开市场价格定价，并遵循了法定的决策程序，定价公允。公司与关联方有部分客户重合，若公司通过关联方转移定价，可能会存在定价不公允、利益输送等问题，从而损害公司及中小股东利益。

七、公司股东、关联方无偿对公司资金支持，对公司经营业绩影响的风险

公司股东杨浩在 2013 年、2014 年、2015 年分别与公司签订借款合同，合同约定向公司出借资金 500 万元，借款期限为当年 1 月 1 日至 12 月 31 日。股东顾静芬、陆献华 2014 年 12 月 18 日、19 日、29 日分别借予公司 60 万元、2 万元、50 万元，公司于 2015 年 1 月 4 日归还。为缓解流动资金压力，公司 2013 年度、2014 年度向关联方无锡市金杨新型电源有限公司采购镍板，金额分别为 219.77 万元、1,094.70 万元，资金占用期为半个月左右。按年利率 8% 计算，2013 年度、

2014 年度及 2015 年 1-7 月份, 股东借款及占用关联方资金节省财务费用分别为: 30.54 万元、32.92 万元、17.33 万元, 占当期净利润的比重分别为 11.05%、6.45%、5.28%, 如果计提财务费用, 将会直接影响公司经营业绩。

八、原材料供应商相对单一的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月, 公司向前五大供应商原材料采购占当期采购总额的比例分别为 95.21%、93.08%、100.00%, 原材料供应商的集中度较高。上海吉田投资集团有限公司为公司第一大原材料供应商, 公司采购其镍板金额分别占当期采购总额的 65.85%、33.13%以及 40.39%。尽管报告期内第一大供应商采购占比大幅下降, 并且此供应商为贸易商, 公司能够随时更换。但由于原材料的供货速度关系到公司日常生产, 公司需要稳定且快速的原材料供应, 一旦供应商突然发生变故, 会影响到公司正常的产品生产, 进而影响公司的盈利水平。

九、为关联方提供担保的风险

截至本说明书签署日, 公司为关联方无锡金杨丸伊电子有限公司银行借款提供连带责任保证, 担保金额 500 万元, 该笔关联交易已经股东会审议批准, 目前仍在约定期限内。关联担保的贷款余额 500 万元, 期限为 2015 年 1 月 5 日至 2016 年 1 月 4 日, 用于补充流动资金。被担保方近几年财务状况良好, 资产负债率较低, 具有持续盈利能力, 具备履约还款能力。尽管被担保方目前财务状况良好, 不存在资不抵债的情形, 有足够的履约还款能力, 但不排除若被担保方未来出现无法偿还债务的情况, 可能导致公司履行相应担保责任的风险。

目录

| | |
|------------------------------------|----|
| 声明..... | 1 |
| 重大事项提示..... | 2 |
| 目录..... | 5 |
| 释义..... | 8 |
| 第一节基本情况..... | 12 |
| 一、公司基本情况 | 12 |
| 二、股票挂牌情况 | 13 |
| 三、公司股东情况 | 15 |
| 四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况 | 15 |
| 五、历次股本变化及重大资产重组情况 | 16 |
| 六、公司董事、监事、高级管理人员的情况 | 22 |
| 七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标 | 24 |
| 八、本次申请挂牌的有关机构 | 26 |
| 第二节公司业务..... | 29 |
| 一、公司主要业务概况 | 29 |
| 二、组织结构及业务流程 | 31 |
| 三、与业务相关的关键资源要素 | 36 |
| 四、业务经营情况 | 49 |
| 五、公司商业模式 | 56 |
| 六、公司所处行业情况 | 58 |
| 七、公司在行业中的竞争地位 | 76 |
| 第三节公司治理..... | 85 |
| 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况 | 85 |
| 二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果 | 87 |

| | |
|--|-----|
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况 | 88 |
| 四、公司的独立运营情况 | 88 |
| 五、同业竞争情况 | 90 |
| 六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明 | 91 |
| 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 | 92 |
| 八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因 | 95 |
| 九、公司管理层的诚信状况 | 96 |
| 十、公司未决诉讼情况 | 97 |
| 第四节公司财务 | 98 |
| 一、最近两年一期的审计意见及财务报表编制基础 | 98 |
| 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变化情况 | 110 |
| 三、报告期内主要会计数据和财务指标及分析 | 121 |
| 四、报告期内公司收入情况 | 128 |
| 五、报告期公司主要成本、费用及变动情况 | 132 |
| 六、报告期公司非经常性损益情况 | 135 |
| 七、报告期公司主要资产情况 | 136 |
| 八、报告期公司主要负债情况 | 152 |
| 九、报告期股东权益情况 | 159 |
| 十、关联方关系及关联交易 | 160 |
| 十一、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 | 166 |
| 十二、资产评估情况 | 167 |
| 十三、股利分配政策和报告期内的股利分配情况 | 167 |
| 十四、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况 | 168 |
| 十五、风险因素和自我评价 | 168 |
| 第五节有关声明 | 170 |
| 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明 | 170 |
| 二、主办券商声明 | 171 |
| 三、律师声明 | 172 |

| | |
|------------------|-----|
| 四、会计师事务所声明 | 173 |
| 五、资产评估机构声明 | 174 |
| 第六节附件..... | 175 |

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

| | | |
|--------------------|---|--------------------------------------|
| 股份公司、公司、东杨新材料、东杨股份 | 指 | 无锡市东杨新材料股份有限公司 |
| 有限公司、东杨有限 | 指 | 无锡市东杨电子有限公司 |
| 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》 |
| 股东大会 | 指 | 无锡市东杨新材料股份有限公司股东大会 |
| 股东会 | 指 | 无锡市东杨电子有限公司股东会 |
| 董事会 | 指 | 无锡市东杨新材料股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 无锡市东杨新材料股份有限公司监事会 |
| 管理层 | 指 | 对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等 |
| 高级管理人员 | 指 | 总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 全国股份转让系统 | 指 | 全国中小企业股份转让系统 |
| 主办券商、南京证券 | 指 | 南京证券股份有限公司 |
| 律师 | 指 | 国浩律师(南京)事务所 |
| 会计师 | 指 | 江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 评估师 | 指 | 江苏中天资产评估事务所有限公司 |
| 《公司章程》 | 指 | 《无锡市东杨新材料股份有限公司章程》 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |

| | | |
|----------|---|---|
| 三星 | 指 | 天津三星视界有限公司 |
| LG | 指 | 乐金化学（南京）信息电子材料有限公司 |
| 比亚迪 | 指 | 比亚迪股份有限公司 |
| 方林科技 | 指 | 苏州方林科技股份有限公司 |
| 东莞新能德 | 指 | 东莞新能德科技有限公司 |
| ISO9001 | 指 | ISO9001质量体系认证，是由国际标准组织制定的针对质量管理 和质量保证方面的系列标准 |
| ISO14001 | 指 | ISO14001 环境管理体系认证，是由国际标准化组织制订的环境管 理体系标准 |
| 铅酸电池 | 指 | 较早出现的一种二次电池，主要用于汽车蓄电池和大型固定储能 电源 |
| 镍镉电池 | 指 | 较早出现的一种二次电池，由氢离子与金属镉合成的电池 |
| 镍氢电池 | 指 | 由氢离子与金属镍合成的电池，是由镍镉电池改良而来 |
| 锂电池 | 指 | 锂离子电池与锂聚合物电池的统称，是一种充电电池 |
| 锂离子电池 | 指 | 主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作。在充放电过程 中，Li ⁺ 在两个电极之间往返嵌入和脱嵌：充电时，Li ⁺ 从正极 脱嵌，经过电解质嵌入负极，负极处于富锂状态；放电时则相反。 一般采用含有锂元素的材料作为电极的电池。是现代高性能电池 的代表 |
| 锂聚合物电池 | 指 | 锂聚合物电池所用的正负极材料与锂离子电池都是相同的，正极 材料可分为钴酸锂、锰酸锂、三元材料和磷酸铁锂材料，负极为 石墨，电池的工作原理也基本一致。它们的主要区别在于电解质 的不同，液态锂离子电池使用的是液体电解质，而聚合物锂离子 电池则以固体集合物电解质来代替，这种聚合物可以是“干态” 的，也可以是“胶态”的，目前大部分采用聚合物胶体电解质 |
| 一次电池 | 指 | 即原电池（俗称干电池），是放电后不能再充电使其复原的电池， 通电电池有正极、负极电解以及容器和隔膜等组成。例如锌锰电 池、碱性锌锰电池等 |
| 二次电池 | 指 | 又称充电电池，是指在电池放电后可通过充电的方式使活性物质 激活而继续使用的电池 |
| 记忆效应 | 指 | 二次电池长期不彻底充电、放电，易在电池内留下痕迹，降低电 池容量。具体表现为电池会记忆用户日常的充、放电幅度和模式， 时间一久就很难改变这种模式，无法达到最初充放电效果 |
| 动力电池 | 指 | 动力电池即为工具提供动力来源的电源，多指为新能源汽车、电 动列车、电动自行车、高尔夫球车提供动力的蓄电池 |
| 燃料电池 | 指 | 是一种将存在于燃料与氧化剂中的化学能直接转化为电能的发 |

| | | |
|-----------------|---|---|
| | | 电装置。燃料和空气分别送进燃料电池，产生电流 |
| 金川镍 | 指 | 产自金川镍矿。金川镍矿以镍矿为主，硫化镍储量居世界第二位。镍、钴产量全国第一。金川在国内被称之为镍都 |
| 电解镍 | 指 | 冶炼浇铸成阳极板，用电解法制得的金属镍板 |
| 镍带、镍箔 | 指 | 镍带厚度为 0.10mm—1.00mm，箔材厚度为 0.10mm 以下规格 |
| 精密镍基导体材料 | 指 | 镍含量超过 90%以上，加入锰、钨、钛等金属的具有较高表面精度且公差范围控制在较小水平内、较低电阻率温度系数、较高耐腐蚀性的导体材料 |
| 精密冲压件产品 | 指 | 材料厚度小于 0.3mm 的尺寸精度与毛刺可控制在 0.03mm 以下或者材料厚度超过 0.3mm 的尺寸精度与毛刺控制在 0.05mm 以下的冲压件产品 |
| 复合带材 | 指 | 用两种或多种材质和性能不同的金属经复合加工实现冶金结合而生产的带材 |
| 成材率 | 指 | 合格产品重量与投入原料重量的百分比，为衡量金属塑性加工生产过程中金属利用程度的指标，反映了生产过程中金属收得的情况，重有色金属加工企业为达到较高成材率，一般会对同一批次原料配比后反复回炉熔炼，因此一次成材率越高，说明需占用的原材料越少、能源和人工消耗越小 |
| 硬度 | 指 | 母带或镍带、箔的硬度级别，硬度级别的标准分为 M、1/4H、1/2H、3/4H、H，其中 M 代表软态，H 代表硬态，镍带硬度为维氏硬度 (HV) |
| 特种灯具 | 指 | 是应用在特种照明条件下（如防爆，防静电等的环境下）的照明灯具 |
| 纯电动汽车 | 指 | 完全由可充电电池（如铅酸电池、镍镉电池、镍氢电池或锂离子电池）提供动力源的汽车 |
| 混合动力轿车 | 指 | 是指车辆驱动系统由两个或多个能同时运转的单个驱动系统联合组成的车辆，车辆的行驶功率依据实际的车辆行驶状态由单个驱动系统单独或共同提供 |
| 燃料电池汽车 | 指 | 也是电动汽车，只不过电池是氢氧混合燃料电池。燃料电池可以补充燃料，通常是补充氢气。一些燃料电池能使用甲烷和汽油作为燃料，但通常是限制在电厂和叉车等工业领域使用 |
| 铜带、铝带、钢镀镍带、铜镀镍带 | 指 | 各种导体材料，但材质与镍带不同，因此产品品质不同 |
| 毛刺、起皮、卷边、 | 指 | 精密镍带加工中常见产品质量问题。毛刺是指分剪过程中，由于分剪刀刀不锋利，分剪时有锯齿状出现；起皮是指熔炼精炼不彻底或浇铸速度过快，在镍锭表皮下有微起泡，经冷轧后起泡破裂引成起皮；卷边是指按装分剪刀片时，上下刀片间间隙过大，在分剪材料时引成卷边 |
| 金拓网 | 指 | 即 Kitco，是世界顶级贵金属零售商和信息服务机构，一直为各级投资机构以及投资者提供全面服，网址为： |

| | | |
|-----------------|---|--|
| | | http://www.kitco.cn/ |
| 伦敦金属交易所 | 指 | 简称 LME，全称 London Metal Exchange 是世界上最大的有色金属交易所，成立于 1876 年，交易品种有铜、铝、铅、锌、镍和铝合金，交易所的价格和库存对世界范围的有色金属生产和销售有着重要的影响 |
| 上海有色网 | 指 | 原上海有色金属网，是有色金属行业门户网站。日均点击率突破一千万，居世界有色网站前列；访客来自全球一百三十多个国家和地区 |
| Avicenne Energy | 指 | 法国能源研究机构 |
| TD-SCDMA、TD-LTE | 指 | 中国市场中最常见的两种手机 4G 网络 |
| eMarketer | 指 | 美国数码产品市场以及互联网研究机构 |
| CNESA | 指 | China Energy Storage Alliance，中关村储能产业技术联盟，研究储能领域的非营利性组织 |
| 人均 GDP | 指 | 人均国内生产总值，作为发展经济学中衡量经济发展状况的指标，是宏观经济指标之一。将一个国家核算期内（通常是一年）实现的国内生产总值与国家的常住人口相比进行计算，得到人均 GDP。是衡量各国人民生活水平的一个标准 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 报告期、最近两年及一期 | 指 | 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月 |

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：无锡市东杨新材料股份有限公司

注册资本：3000 万元

法定代表人：陆献华

有限公司设立日期：2008 年 8 月 18 日

股份公司设立日期：2015 年 9 月 8 日

住所：无锡市锡山区鹅湖镇会通路 99 号

邮编：214116

电话：0510- 88586041-6111

传真：0510- 88586040

网址：<http://www.wx-toyon.com>

电子邮箱：webmaster@wx-toyon.com

董事会秘书：沈凤良

组织机构代码：678989502

所属行业：根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015 修订）中的分类标准：公司所属细分行业为“有色金属冶炼和压延加工业”中的“其他有色金属压延加工”（行业代码：C3269）；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）中的分类标准，公司所属行业为“有色金属冶炼和压延加工业”（行业代码：C32）。**根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011）中的分类标准：公司所属细分行业为“有色金属冶炼和压延加工业”中的“其他有色金属压延加工”（行业代码：C3269）。**

经营范围：新材料的研发；镍带、镍合金复合带的研发、生产、加工及销售；

自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）

主要业务：专业研发、生产和销售各种规格精密镍带、箔以及精密镍合金复合带材。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

（二）公司股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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 1 年内不得转让。”

《公司章程》第二十七条规定：“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 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

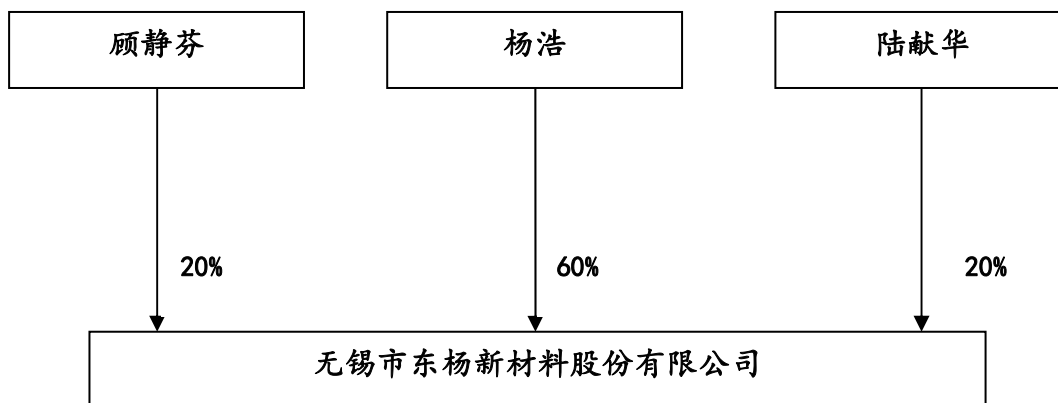
除此之外，公司其他股东所持股份无质押、冻结的情况，也不存在争议及其他转让受限情况。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统挂牌转让的股份数量如下：

| 序号 | 股东名称或姓名 | 任职 | 是否为控股股东或实际控制人 | 持股数量（股） | 持股比例（%） | 本次解除限售登记股份数量（股） | 尚未解除限售登记股份数量（股） |
|----|---------|-----|---------------|------------|---------|-----------------|-----------------|
| 1 | 杨浩 | 董事 | 是 | 18,000,000 | 60.00 | 0 | 18,000,000 |
| 2 | 陆献华 | 董事长 | 否 | 6,000,000 | 20.00 | 0 | 6,000,000 |
| 3 | 顾静芬 | — | 否 | 6,000,000 | 20.00 | 0 | 6,000,000 |
| 合计 | | — | — | 30,000,000 | 100.00 | 0 | 30,000,000 |

三、公司股东情况

（一）股权结构图



（二）前十大股东基本情况

公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

| 编号 | 股东名称或姓名 | 股东性质 | 持股数量（股） | 出资比例（%） | 出资形式 |
|----|---------|------|------------|---------|-------|
| 1 | 杨浩 | 自然人 | 18,000,000 | 60.00 | 净资产折股 |
| 2 | 陆献华 | 自然人 | 6,000,000 | 20.00 | 净资产折股 |
| 3 | 顾静芬 | 自然人 | 6,000,000 | 20.00 | 净资产折股 |
| 合计 | | | 30,000,000 | 100.00 | - |

公司前十大股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形，不存在股东资格瑕疵。

（三）公司前十大股东之间的关联关系

公司前十大股东之间无关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

公司控股股东和实际控制人为杨浩，控股股东性质为自然人股东，持股数量为 18,000,000 股，直接持股比例为 60.00%。公司控股股东在报告期内一直为杨浩，未发生变化。

杨浩先生任东杨有限执行董事，现任股份公司董事，杨浩现直接持有公司 60%股份，杨浩先生通过股东大会、董事会决议影响公司的经营管理决策及管理人员的选任，为公司的实际控制人。

综上，公司的控股股东及实际控制人为杨浩。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

杨浩，公司董事，男，1988 年 7 月出生，中国国籍，拥有美国永久居留权，高中学历。2006 年 9 月至 2010 年 7 月任无锡金杨丸三精密有限公司总经理助理，2010 年 3 月至今任无锡金杨丸三精密有限公司副总经理，2013 年 8 月至今任无锡金杨丸三精密有限公司董事，2014 年 10 月至今任无锡捷达能源科技有限公司董事长，2012 年 6 月至 2015 年 8 月任无锡市东杨电子有限公司执行董事兼法人代表，2015 年 9 月至今担任股份公司董事。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

控股股东和实际控制人最近两年为杨浩先生，未发生变化。

（四）控股股东和实际控制人最近两年的违法情况

控股股东和实际控制人最近两年没有重大违法违规行为。

五、历次股本变化及重大资产重组情况

无锡市东杨新材料股份有限公司系由无锡市东杨电子有限公司整体变更设立而来。公司自成立以来，未发生重大资产重组。历次股本变化如下：

（一）东杨有限的设立

2008年8月8日，东杨有限召开股东会，全体股东一致同意，设立无锡市东杨电子有限公司并选举杨建林为执行董事，顾静芬担任监事。

2008年8月12日，江苏恒新会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏恒会内验[2008]A1046号）验证：截至2008年8月12日止，东杨有限（筹）已收到顾静芬、陆献华、龚宏源、杨建林首次缴纳的注册资本合计人民币900万元，出资方式为货币。

2008年8月18日，无锡市锡山工商行政管理局向东杨有限核发《企业法人营业执照》（320205000113560号），详情如下：

| 类别 | 基本信息 |
|-------|--|
| 名称 | 无锡市东杨电子有限公司 |
| 住所 | 锡山区鹅湖镇（荡口）工业园荡后路 |
| 法定代表人 | 杨建林 |
| 注册资本 | 4500 万元人民币 |
| 实收资本 | 900 万元人民币 |
| 企业类型 | 有限公司（自然人控股） |
| 经营范围 | 许可经营项目：无 一般经营项目：电子元器件的销售；镍带、镍合金复合带的生产、加工及销售（不含国家禁止、限制类项目） |
| 成立日期 | 2008 年 8 月 18 日 |
| 营业期限 | 2008 年 8 月 18 日至*** |

东杨有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实收资本（万元） | 出资占比（%） |
|----|------|-----------|----------|---------|
| 1 | 杨建林 | 1305.00 | 261.00 | 29.00 |
| 2 | 龚宏源 | 1395.00 | 279.00 | 31.00 |
| 3 | 陆献华 | 900.00 | 180.00 | 20.00 |
| 4 | 顾静芬 | 900.00 | 180.00 | 20.00 |
| 合计 | | 4500.00 | 900.00 | 100.00 |

（二）东杨有限的变更

1、第一次变动（增加实收资本）

2008 年 12 月 25 日，东杨有限召开股东会，全体股东一致同意，将公司的实收资本从人民币 900 万元增加至 1350 万元，实收资本增加部分由股东杨建林、龚宏源、陆献华、顾静芬缴纳，同时相应修订公司章程。

2008 年 12 月 26 日，江苏恒新会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏恒会内验[2009]A1013 号）验证：截至 2008 年 12 月 25 日止，东杨有限已收到顾静芬、龚宏源、杨建林和陆献华缴纳的第二期出资即本期实收注册资本人民币 450 万元，各股东均以货币出资。

2009 年 3 月 13 日，无锡市锡山工商行政管理局核准了本次变更。本次实收资本变更后，东杨有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实收资本（万元） | 出资占比（%） |
|----|------|-----------|----------|---------|
| 1 | 杨建林 | 1305.00 | 391.50 | 29.00 |
| 2 | 龚宏源 | 1395.00 | 418.50 | 31.00 |
| 3 | 陆献华 | 900.00 | 270.00 | 20.00 |
| 4 | 顾静芬 | 900.00 | 270.00 | 20.00 |
| 合计 | | 4500.00 | 1350.00 | 100.00 |

2、第二次变动（经营范围变更）

2010 年 3 月 19 日，东杨有限召开股东会，全体股东一致决议，（1）将公司的经营范围变更为：电子元器件的销售；镍带、镍合金复合带的生产、加工及销售（不含国家禁止、限制类项目）；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；（2）制定公司新章程。

2010 年 3 月 25 日，无锡市锡山工商行政管理局核准了本次变更。

3、第三次变动（增加实收资本）

2010 年 6 月 17 日，东杨有限召开股东会，全体股东一致决议，同意将公司

的实收资本从人民币 1350 万元增加至 2000 万元，实收资本增加部分由股东杨建林、龚宏源、陆献华、顾静芬缴纳，同时相应修订公司章程。

2010 年 6 月 18 日，无锡方正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡方正[2010]增验 099 号）验证：截至 2010 年 6 月 17 日止，公司已收到全体股东第三期缴纳的注册资本合计人民币 650 万元，各股东以货币出资。

2010 年 7 月 9 日，无锡市锡山工商行政管理局核准了本次变更。

本次实收资本变更后，东杨有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实收资本（万元） | 出资占比（%） |
|----|------|-----------|----------|---------|
| 1 | 杨建林 | 1305.00 | 580.00 | 29.00 |
| 2 | 龚宏源 | 1395.00 | 620.00 | 31.00 |
| 3 | 陆献华 | 900.00 | 400.00 | 20.00 |
| 4 | 顾静芬 | 900.00 | 400.00 | 20.00 |
| 合计 | | 4500.00 | 2000.00 | 100.00 |

4、第四次变动（减资）

2010 年 7 月 11 日，东杨有限召开股东会，全体股东一致决议：（1）将公司的注册资本从人民币 4500 万元减至 2000 万元；（2）公司经营范围变更为：电子元器件的销售；镍带、镍合金复合带、锂电池配件、动力电池配件的研发、生产、加工及销售（不含国家禁止、限制类项目）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。

2010 年 7 月 15 日，东杨有限在《中国工商报》上对本次减资事宜进行了公告。

2010 年 9 月 29 日，无锡方正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡方正[2010]减验字第 005 号）验证：截至 2010 年 9 月 29 日止，公司减少注册资本人民币 2500 万元，其中：减少顾静芬认缴出资人民币 500 万元；减少陆献华认缴出资人民币 500 万元；减少杨建林认缴出资人民币 725 万元；减少龚宏源认缴出资人民币 775 万元。

2010 年 11 月 15 日，无锡市锡山工商行政管理局核准了本次变更。本次减资完成后，东杨有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实收资本（万元） | 出资占比（%） |
|----|------|-----------|----------|---------|
| 1 | 杨建林 | 580.00 | 580.00 | 29.00 |
| 2 | 龚宏源 | 620.00 | 620.00 | 31.00 |
| 3 | 陆献华 | 400.00 | 400.00 | 20.00 |
| 4 | 顾静芬 | 400.00 | 400.00 | 20.00 |
| 合计 | | 2000.00 | 2000.00 | 100.00 |

5、第五次变动（法定代表人、注册资本、实收资本变更、股权转让）

2012 年 6 月 6 日，东杨有限召开股东会，全体股东一致决议：（1）杨建林将其持有的东杨有限的 580 万元股权（参股比例占 29%）以 580 万元的价格转让给杨浩，龚宏源将其持有的东杨有限的 620 万元股权（参股比例占 31%）以 620 万元的价格转让给杨浩，杨浩成为公司股东；（2）将公司的注册资本增加至 2500 万元人民币，增加部分由杨浩缴纳 300 万元人民币，顾静芬缴纳 100 万元人民币，陆献华缴纳 100 万元人民币；（3）公司股权转让、增资后，免去杨建林执行董事兼法定代表人职务，选举杨浩为公司执行董事兼法定代表人；（4）制订公司新章程。

2012 年 6 月 6 日，无锡方正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（锡方正（2012）增验字 144 号）验证：截至 2012 年 6 月 6 日止，公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币 500 万元整。股东以货币出资。

2012 年 6 月 18 日，无锡市锡山工商行政管理局核准了本次变更。本次变更完成后，东杨有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实收资本（万元） | 出资占比（%） |
|----|------|-----------|----------|---------|
| 1 | 杨浩 | 1500.00 | 1500.00 | 60.00 |
| 2 | 陆献华 | 500.00 | 500.00 | 20.00 |
| 3 | 顾静芬 | 500.00 | 500.00 | 20.00 |
| 合计 | | 2500.00 | 2500.00 | 100.00 |

6、2015 年 9 月，整体改制为股份有限公司

东杨股份系由东杨有限根据经审计的截至 2015 年 7 月 31 日的账面净资产值折股整体变更设立的股份有限公司，具体情况如下：

1、2015 年 8 月 14 日，东杨有限召开股东会，全体股东一致同意，东杨有限的现有股东杨浩、陆献华、顾静芬作为发起人，将东杨有限整体变更设立为股份有限公司，并授权执行董事办理变更设立股份有限公司相关事宜。

2、2015 年 8 月 25 日，公证天业出具《审计报告》（苏公 W[2015]A985 号），确认截至 2015 年 7 月 31 日，东杨有限的净资产值为 35,384,181.96 元。

3、2015 年 8 月 27 日，中天资产出具《资产评估报告书》（苏中资评报字[2015]第 2036 号），确认截至 2015 年 7 月 31 日，东杨有限净资产评估值为 5,236.08 万元。

4、2015 年 8 月 28 日，东杨有限的股东杨浩、陆献华、顾静芬签署了《无锡市东杨新材料股份有限公司发起人协议》，该协议就拟设立股份有限公司的名称、股份总数、股本设置和出资方式、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

5、2015 年 8 月 30 日，公司召开了创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，同意将东杨有限整体变更设立为股份有限公司。

6、2015 年 8 月 30 日，公证天业出具《验资报告》（苏公 W[2015]B125 号）验证：截至 2015 年 8 月 30 日止，公司（筹）已将截至 2015 年 7 月 31 日经审计的净资产 35,384,181.96 元折合股份 3,000 万股，每股面值 1 元，其中人民币 3,000 万元作为注册资本，其余 5,384,181.96 元作为资本公积。

7、2015 年 9 月 8 日，无锡市工商行政管理局向公司核发了《营业执照》（注册号为 320205000113560 号）。

公司在上述股份制改造过程中存在以盈余公积、未分配利润转增股本的情形。各股东负有缴纳个人所得税的义务。截至本说明书签署之日，该个人所得税尚未缴清。股东杨浩、陆献华、顾静芬作出如下承诺：“本人作为无锡市东杨新

材料股份有限公司的自然人股东，将依法向税务机关申报并缴纳相应的个人所得税。如本人未依法缴纳上述个人所得税，则日后国家税务主管部门要求本人补缴相应税款时，本人将及时按税务规定缴纳相应税款及滞纳金并自愿承担一切法律责任，不会侵害公司和其他股东利益。”

本次变更完成后，公司的股本结构如下：

| 股东名称 | 认购的股份数量（股） | 占总股本的比例（%） |
|------|------------|------------|
| 杨 浩 | 18,000,000 | 60.00 |
| 陆献华 | 6,000,000 | 20.00 |
| 顾静芬 | 6,000,000 | 20.00 |
| 合计 | 30,000,000 | 100.00 |

六、公司董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事

本届董事会为股份公司第一届董事会，董事会成员 5 人，董事任期 3 年。各董事具体情况如下：

1、陆献华，公司董事长兼总经理，男，1970 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1988 年 10 月至 1993 年 3 月中国银行锡山支行员工，1993 年 3 月至 1997 年 10 月任中国银行锡山支行信用卡部科长，1997 年 10 月至 1999 年 10 月任中国银行锡山支行坊前办事处主任，1999 年 10 月至 2001 年 3 月任中国银行锡山支行东门办事处主任，2001 年 3 月至 2008 年 2 月任锡山市优工精密阀门有限公司副总经理，2008 年 3 月至 2015 年 8 月任无锡市东杨电子有限公司总经理，2015 年 9 月至今任股份公司董事长兼总经理。

2、杨浩，董事，详见本说明书第一节之“三、公司股东情况之（三）控股股东和实际控制人基本情况及变化情况”。

3、沈凤良，公司董事，男，1971 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 8 月至 1998 年 10 月任无锡县物资局金属材料总公司财

务科会计，1998年11月至2002年10月任锡山市佳盛金属材料有限公司财务部经理，2002年10月至2005年1月任无锡市新佳金属材料有限公司财务部经理，2005年3月至2008年3月任无锡市昌南物资有限公司财务部经理，2008年4月至2009年4月任无锡市东杨电子有限公司财务部经理，2009年5月至2010年10月任无锡市东杨电子有限公司总经理助理，2010年10月至2015年8月任无锡市东杨电子有限公司副总经理。2015年9月至今任股份公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。

4、潘惠荣，公司董事，男，1968年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1987年7月至1997年7月任锡山区厚桥镇谢埭村委职工，1998年4月至今任无锡市金杨新型电源有限公司副总经理，2007年12月至今任无锡金杨丸伊电子有限公司监事，2014年12月至今任无锡捷达能源科技有限公司董事，2015年9月至今担任股份公司董事。

5、周勤勇，公司董事，男，1967年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1987年8月至1997年6月任锡山市阀门厂员工，1998年4月至今任无锡市金杨新型电源有限公司副总经理，2015年9月至今担任股份公司董事。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中1人为职工民主选举产生的职工代表监事。监事任期3年。各监事具体情况如下：

1、杨建芳，公司监事会主席，男，1959年4月出身，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1978年8月至1997年6月人甘露电镀厂员工，1998年4月至今任无锡市金杨新型电源有限公司副总经理。2015年9月至今任股份公司监事会主席。

2、华德斌，公司监事，男，1973年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年3月至2004年3月任无锡市金杨新型电源有限公司销售部经理，2005年4月至今任无锡金杨丸伊电子有限公司副总经理、董事，2013年8月至今任无锡金杨丸三精密有限公司监事，2015年9月至今担任股份公司

监事。

3、陈益，公司职工代表监事、管理部经理，女，1980年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年7月至2001年9月任苏州市华生钢结构有限公司出纳，2001年10月至2003年11月任江苏大为科技股份有限公司营销部客服，2003年12月至2006年10月任无锡市晨忆广告装饰有限公司平面设计主管，2007年4月至2008年4月任无锡市新事达纸业有限公司仓管员，2008年4月至2008年12月任无锡市新事达纸业有限公司行政助理，2008年12月至2012年5月任无锡市东杨电子有限公司管理部副经理，2012年5月至今任无锡市东杨电子有限公司管理部经理，2015年9月至今担任股份公司职工代表监事。

（三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员2名，由公司董事会聘任。高级管理人员任期3年。高级管理人员简历如下：

1、陆献华，总经理。详见本说明书第一节之“三、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

2、沈凤良，副总经理、财务总监、董事会秘书。详见本说明书第一节之“三、公司董事、监事、高级管理人员的情况之（一）董事”。

七、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------------------|------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 6,602.67 | 6,335.52 | 5,760.03 |
| 负债总计（万元） | 3,064.25 | 3,071.02 | 2,958.29 |
| 股东权益合计（万元） | 3,538.42 | 3,264.50 | 2,801.74 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 3,538.42 | 3,264.50 | 2,801.74 |
| 每股净资产（元） | 1.41 | 1.31 | 1.12 |

| | | | |
|-------------------------------|-----------|----------|----------|
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 1.41 | 1.31 | 1.12 |
| 资产负债率 | 46.41% | 48.47% | 51.36% |
| 流动比率（倍） | 1.18 | 1.08 | 0.92 |
| 速动比率（倍） | 0.74 | 0.66 | 0.60 |
| 项目 | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 营业收入（万元） | 5,063.96 | 8,442.27 | 6,321.29 |
| 净利润（万元） | 328.38 | 510.16 | 276.36 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 328.38 | 510.16 | 276.36 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 334.92 | 527.01 | 283.56 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 334.92 | 527.01 | 283.56 |
| 毛利率（%） | 21.20 | 20.62 | 19.36 |
| 净资产收益率（%） | 9.58 | 16.82 | 10.23 |
| 扣除非经常性损益后净资产收益率（%） | 9.77 | 17.38 | 10.50 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.13 | 0.20 | 0.11 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.13 | 0.20 | 0.11 |
| 应收账款周转率（次） | 4.65 | 5.73 | 5.29 |
| 存货周转率（次） | 5.11 | 5.94 | 5.27 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | 46.72 | 447.30 | 678.91 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | 0.02 | 0.18 | 0.27 |

注：

- 1、每股净资产=期末净资产/期末实收资本
- 2、资产负债率=负债总额/资产总额*100%
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入*100%
- 6、应收账款周转率=营业收入/平均应收账款

7、存货周转率=营业成本/平均存货

8、每股经营活动产生的现金流量净额=当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本

9、净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

八、本次申请挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：南京证券股份有限公司

法定代表人：步国旬

住所：江苏省南京市大钟亭8号

电话：025-83367888

传真：025-83367377

项目负责人：程桂军

项目组成员：王箭、杨秀飞

（二）律师事务所

名称：国浩律师(南京)事务所

负责人：马国强

联系地址：南京市汉中门大街303号D座4-5层

邮政编码：210036

电话：025-89660900

传真：025-89660966

经办律师：冯辕、朱东

（三）会计师事务所

名称：江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：张彩斌

联系地址：无锡市新区龙山路4号C幢303室

电话：0512-65728192

传真：0512-65186030

经办注册会计师：刘勇、刘一红

（四）资产评估机构

名称：江苏中天资产评估事务所有限公司

法定代表人：何宜华

联系地址：江苏省常州市博爱路72号博爱大厦12楼

电话：0512-88155678

传真：0512-88155675

经办资产评估师：谢顺龙、谈亚君

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）申请挂牌证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889513

传真：010-63889514

第二节公司业务


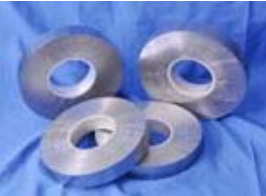


一、公司主要业务概况

（一）主营业务

公司成立于 2008 年，是一家专业从事各种规格精密镍带、箔以及精密镍合金复合带材研发、生产及销售的新材料生产企业，公司产品主要用于电池行业、电动工具行业、造币行业以及其他行业。目前，公司已与国内外多家客户建立了良好的合作伙伴关系，并取得了相应的合格供应商资格，其中包括部分国内外知名企业三星电子、LG、比亚迪、方林科技等。报告期内，公司主营业务未发生变化。

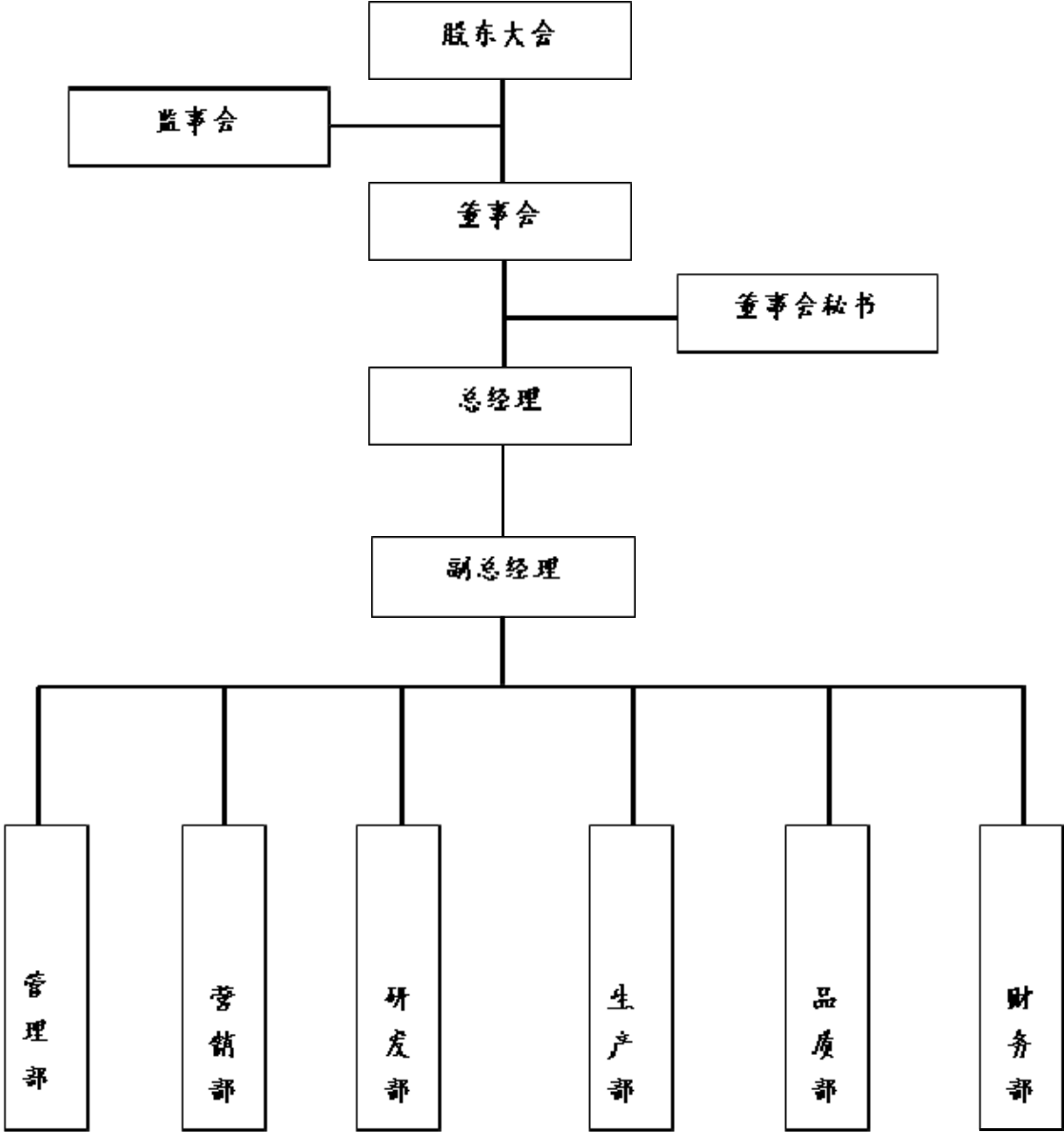
（二）公司主要产品及其用途

公司的主要产品为精密镍带，并根据客户需求轧制成不同的规格。以电解镍为核心基础材料，经过熔炼、刨面、加热、热轧、退火、清刷、冷轧以及分剪包装等多道工序，制作成厚度在 3mm 到 0.03mm 之间的具有良好导电特性的精密镍带，主要作为各类电池负极极耳和连接片的原材料。报告期内，公司主要产品未发生变化，具体情况如下：

| 产品名称 | 产品技术特点以及用途 | 图片 |
|-----------|--|--|
| 超精密冷轧镍带、箔 | <p>镍在元素周期表中属第Ⅷ族元素；它的特点是：熔点高(1455℃)，耐蚀，机械性能高，在热、冷状态下有好的压力加工性能，具有特殊物理性能(铁磁性、磁伸缩性、高的电真空性能等)，因而在工业上得到广泛的应用。</p> <p>加工纯镍中，由于原料和熔炼条件的影响，通常均含有一定数量的杂质，在标准规定的含量范围内，仅稍微提高强度并降低导电性。</p> <p>利用轧制加工技术，做到多道次小压下量，使带材致密度均匀，物理性能一致；提高稳定锂离子电池负极载体的电阻率和导电性能。该产品投入生产最薄厚度 0.03mm，允许公差值±0.005mm，符合 GB/T2072—2007 镍及镍合金带材；采用六辊可逆轧机和轧制专有技术，长度在 2000 米以上、宽度在 1.0mm—250mm。</p> <p>产品主要用于制造镍镉、镍氢、锂电池、聚合物锂电池以及电动工具和特种灯，在电池领域中主要用来制造电池用连接片、极耳、引出片、截流片等产品。</p> |     |

二、组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构图



股东大会是公司的最高权力机构；董事会是公司的决策机构，对股东大会负责，董事会秘书负责董事会的日常工作；监事会是公司的监督机构，对股东大会负责；总经理负责公司的日常经营管理活动，执行公司董事会决议。

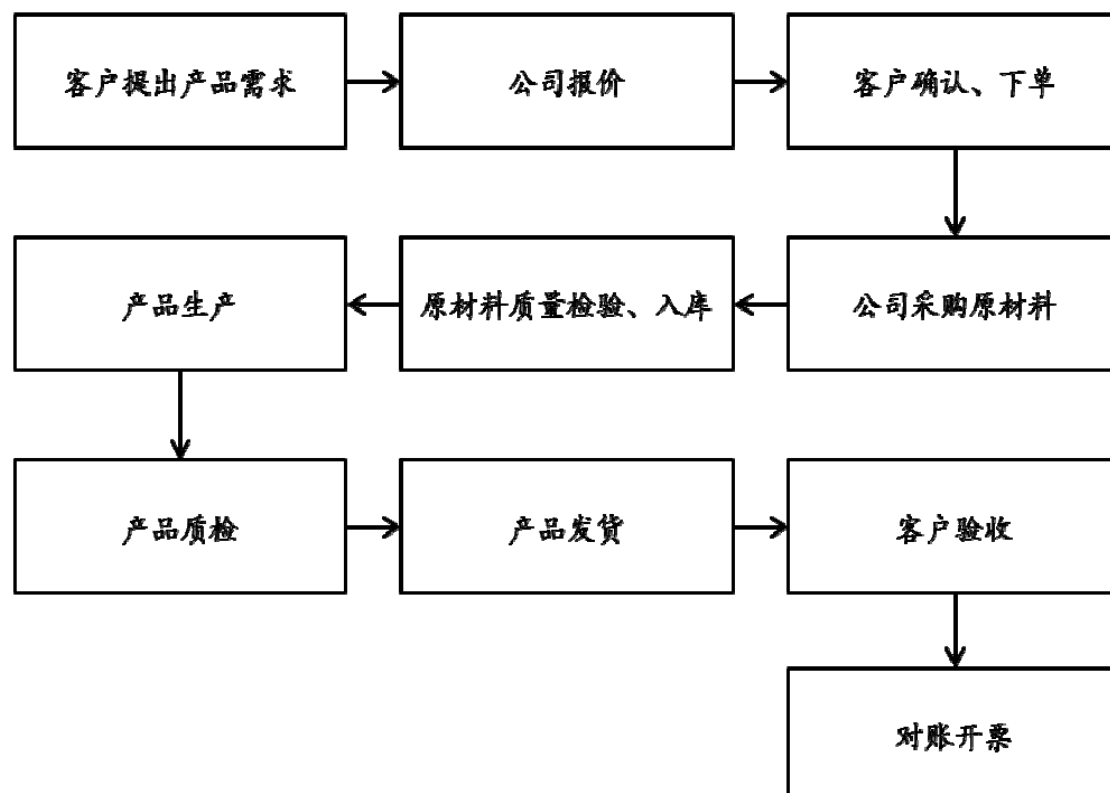
根据“精简高效”的原则，公司设立相关职能部门，各部门具体职能职责如下：

| 序号 | 部门 | 主要职能 |
|----|-----|---|
| 1 | 管理部 | <p>一、人事薪酬管理：负责公司员工的招聘、录用、培训、分配及离职等手续的办理；负责制定公司薪酬制度、福利制度、绩效管理办 法、培训管理制度、社保关系等；负责员工工伤事故的处理；负责员工考勤统计及与之相关的工资审核。</p> <p>二、原辅材料采购管理：负责制定采购制度和采购流程；负责原材料和辅助材料计划的制定；负责原材料和辅助材料的采购、入库； 负责生产设备的选型和采购；负责合格供应的评估、选定和管理；负责呆滞物料、废料的处理。</p> <p>三、公司后勤安全保障：负责公司的安全保障和办公环境的维护；负责公司办公设备、办公用品、安全设施、网络信息平台的日常维 护；负责公司各项规章制度的归档管理和宣传；负责公司重大活动的组织、安排、接待；负责公司所有车辆的管理；负责职工食 堂和宿舍的日常管理；负责公司固定资产的日常管理；负责公司安全生产体系的建立、审核和完善。</p> <p>四、仓库管理：负责成品仓的收发、原料仓的收发、五金附件仓的收发管理；负责各仓库的月度、年度盘点。</p> |
| 2 | 营销部 | <p>负责制定销售管理制度和内部工作流程；负责客户的开发；负责采购订单的审核、交期的协调；负责订单生产计划的下达；负责销售 台帐的登记、客户账务的核对、到期货款的催收、销售发票的送达；负责销售合同、订单的整理、归档、管理；负责处理客户投诉； 负责对外产品的宣传和推广工作；负责售后服务和客户信息收集，了解客户经营状况；负责物流的组织、产品的发运、退货；负责进 出口货物的报关、报检、手册核销。</p> |
| 3 | 研发部 | <p>主要负责新产品、新工艺的研制开发，技术难题攻克，技术实施，以及成果推广；负责发明专利、实用新型专利的报送；负责高新技 术产品的后续研究开发。</p> |
| 4 | 生产部 | <p>负责整个生产组织管理；负责销售订单的计划生产；负责设备、配套设施的维护和保养；负责生产数据的统计分析；负责生产现场的</p> |

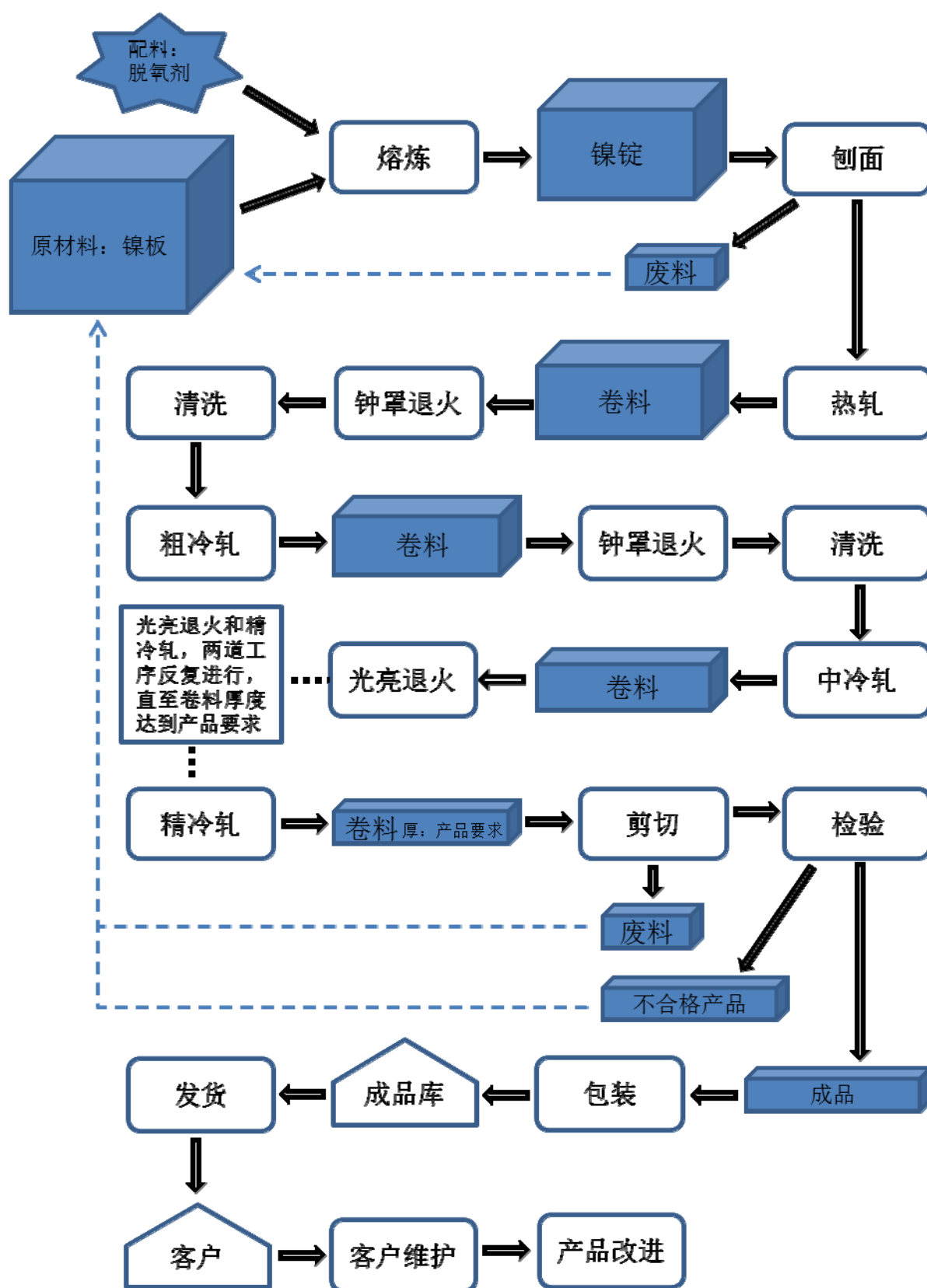
| 序号 | 部门 | 主要职能 |
|----|-----|--|
| | | 安全、6s 管理；负责生产过程中的品质控制和生产工艺改进；负责辅助材料采购的计划报送。 |
| 5 | 品质部 | 负责公司质量体系和环境体系的建立、审核和完善；负责品质体系的建立和督导；负责来料、制成过程、产品入库、产品出库检验并建立检验数据体系；负责品质分析并提供品质改善措施；负责内外品质损失统计；负责客户投诉、退货处理；负责接待客户的初始和年度审核；负责对员工的质量培训和考核。 |
| 6 | 财务部 | 负责建立健全各项财务管理制度和公司的内控制度；负责各类经济业务的账务处理；负责公司产品的成本核算；负责统计报表的报送；负责财务报表的编制和纳税申报、纳税评估、税务稽查；负责产品销售所有发票的开具；负责各项资金的收支、核对、盘点和调节表的编制；负责公司对外融资；负责经济责任制考核指标的核算；负责员工薪酬的发放；负责定期和不定期对流动资产和固定资产的盘点；负责编制公司年度预算；负责月度、季度、年度财务分析；负责应收应付资料归集核实，监督客户货款收回和供应商帐款支付；负责公司材料的月度年度盘点；负责监督各项资产管理，保证资产安全性、有效性；负责财政、税收政策收集整理，并恰当利用；负责会计档案资料的保管和整理；负责全公司档案的保管；负责对外财务相关业务（税务、银行、海关、工商、统计、科技、外管等）联系。 |

（二）业务流程

公司基本业务流程可以概括为以下步骤：



公司主要产品的生产工艺流程图如下：



三、与业务相关的关键资源要素

（一）公司产品生产所使用的主要技术

根据有色金属延压加工行业的特性，对熔炼、轧制等每一步工序要求极高。公司经过多年技术积累和经验总结，结合有效的人事管理，构建出一支老中青三代结合的技术团队。公司已掌握一整套保证产品品质的技术，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 应用范围 | 具体作用 |
|----|-----------------|-----------|--|
| 1 | 真空熔炼中特殊气体保护技术 | 真空熔炼炉 | 公司有真空熔炼中特殊气体保护的保密技术，在金属熔化、精炼和浇铸过程中起隔绝微气作用，解决金属液高温吸气和浇铸时气泡生存的难题，提高了铸锭的内在质量，稳定了产品的物理性能，是真空熔炼生产中的核心技术之一。 |
| 2 | 热轧铸锭加热温度、保温时间工艺 | 铸锭加热炉 | 公司拥有热轧铸锭加热温度、保温时间的保密工艺，用于铸锭热轧加热过程中，对铸锭加热温度应保证金属具有较高的塑性和较低的变形抗力，并获得较高的产品质量。解决了加热温度太高，加热时间太长，由于吸气将使轧件出现表面气孔，起皮等难题。提高了铸锭温度均匀，稳定了热轧板坯质量，是热轧生产中的核心技术。 |
| 3 | 中轧冷轧辊弧度确定工艺 | 中冷轧机工作辊上辊 | 本公司拥有中冷轧工作辊上辊弧度的保密技术，应用于中冷轧机组，解决了带面波浪、辊印的难题，提高了冷加工成材率，改善了带面外观质量，是中冷轧机组在生产中的核心技术。 |
| 4 | 冷轧辊表面硬度工艺的应用 | 所有冷轧机工作辊 | 公司对冷轧工作辊表面硬度的保密技术，用于所有冷轧机工作辊，对轧辊表面不易粘有金属屑起到一定作用，解决了带材表面凹坑及粗刺的难题，稳定了产品质量，是冷轧生产中的核心技术。 |
| 5 | 中冷轧采用特殊的冷却工艺 | 中冷轧机工作辊 | 公司对带面消除水痕，中冷轧采用特殊的冷却技术，在中冷轧最后一道轧制过程中，特殊的冷却应用，解决了表面发暗，变色及引起腐蚀等难题。提高了带面清洁，改善了带面质量，是中冷轧润滑生产中的核心方法。 |
| 6 | 铸锭热轧加工工艺 | 热轧机 | 公司有一整套的热轧加工保密工艺，用于热轧生产环节，对热轧板坯起相当大的作用，解决了热轧板坯表面裂纹的难题，稳定了热轧板坯质量，提高了成材率，是热轧加工生产中的核心工艺。 |

| 序号 | 名称 | 应用范围 | 具体作用 |
|----|-----------------|----------|--|
| 7 | 热处理退火工艺 | 所有热处理退火炉 | 公司拥有热处理的保密工艺，来改善带面油斑，应用在热处理生产环节中，对带面的清洁有着重要意义，解决了金属表面斑点状油渍等难题，稳定带面质量，是热处理生产中的核心工艺。 |
| 8 | 成品分剪刀片之间的间隙参数工艺 | 组合式成品分剪机 | 为消除成品分剪卷边，公司拥有分剪刀刀间隙参数工艺，用于组合式成品分剪机生产环节，在分剪中起到好的作用，解决了成品分剪卷边的难题，提高了产品合格率，稳定了产品质量，是成品分剪生产中的核心技术之一。 |
| 9 | 真空熔炼浇铸工艺 | 真空熔炼炉 | 改善带材孔洞，拥有浇铸保密技术，用于真空熔炼浇铸生产过程中，对确保铸锭质量有着重要作用，解决了铸锭气孔、缩孔、夹渣等难题。 提高了锭坯质量，节约了熔炼生产成本，是真空熔炼浇铸生产中的核心技术。 |
| 10 | 成品分剪刀片重叠工艺 | 组合式成品分剪机 | 为消除分剪刀印，公司拥有圆盘剪上下刀片的重叠量技术，在成品分剪过程中，根据带材厚度及剪切情况进行调节，解决了成品分剪刀印的难题，改善了带面外观质量，增强了客户的可信度，是成品分剪生产中的核心技术之一。 |
| 11 | 可逆冷轧机后张力设定工艺 | 所有可逆冷轧机 | 改善带面划伤的方法，本公司拥有可逆冷轧机后张力设定的保密技术，对改善带面质量，有着重要作用，解决了带面划伤、擦伤的难题，提高了轧件平直度，减少能量消耗，从而提高劳动生产率。是可逆冷轧生产中的核心技术之一。 |
| 12 | 先进的冷加工工艺 | 所有可逆冷轧机 | 公司拥有镍带生产先进的冷加工的保密工艺，用于冷轧生产工序环节，对消除带面黑丝、白丝等外观质量，有相当重要作用，解决了由于带面缺陷的难题，提高了外观质量，稳定了生产加工工艺， |

| 序号 | 名称 | 应用范围 | 具体作用 |
|----|-------------|-------|---|
| | | | 改善了带材的致密度，增强了带材的物理性能，节约了加工成本，是镍带冷加工生产中的核心技术。 |
| 13 | 轧制加工技术 | 所有轧机 | 公司拥有完整的轧制加工保密技术，在所有轧机生产阶段，对带材缩小公差有重要作用，解决了由于公差波动或超公差的难题，提高了产品精度等级，稳定了产品物理性能，改善了带形，增强了带材利用率，节约了加工成本，是镍带生产中的核心技术。 |
| 14 | 轧机冷却润滑剂使用技术 | 所有轧机 | 为改善带材侧弯，除装备原因外，还有润滑剂使用的保密方法，在所有轧机生产环节中，对润滑剂合理布局，包括道次用量有作用，解决了带材侧弯的难题，提高了带形平直度，稳定了产品质量，改善了分剪材料利用率，节约了生产成本，是改善带形生产中的核心方法。 |
| 15 | 成品分剪刀刃磨修技术 | 成品分剪机 | 公司拥有成品分剪刀刃磨修的保密方法，在分剪生产阶段，对刀刃磨修的作用，解决分剪过程中带材边缘毛刺的质量难题，提高了分剪质量，稳定了生产交货期，节约了生产成本，是成品分剪生产中的核心方法。 |

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权



截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 宗土地使用权，以受让方式取得。具体情况如下：

| 土地使用 权证号 | 面积 (平方米) | 土地坐落 位置 | 终止日期 | 地类 | 取得 方式 | 他项 权利 | 他项 权证号 |
|---------------------------|-------------|-----------------------------|------------|----------|----------|----------|---------------------------|
| 锡锡国用 (2010)第 0149 号 | 20,035.20 | 无锡市锡山区鹅 湖镇荡后路南、张 马桥路西 | 2058.10.29 | 工业 用地 | 受让 | 有 | 锡锡他项 (2011)第 0152 号 |

公司以该土地使用权为银行短期借款提供抵押担保，详见本说明书第四节之“八、报告期内主要负债（一）短期借款”。

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有商标权 2 项。具体情况如下：

| 序号 | 商标 | 注册号 /类别 | 核定使用商品 | 有效 期限 |
|----|---|------------|--|---------------------|
| 1 |  | 14109713 | 广告宣传、商业管理辅助、商业组织咨询、市场分析、统计资料汇编、进出口代理、市场营销、人事管理咨询、会计、商业审计 | 2015.4.21-2025.4.20 |
| 2 |  | 14109750 | 第 6 类：金属制身份鉴别手环；金属焊丝；金属焊条；非电气缆绳用金属接头（截止） | 2015.6.14-2025.6.13 |

3、专利技术

（1）截至本公开转让说明书签署日，公司拥有发明专利 1 项、实用新型 1 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 类别 | 专利号 | 申请日 | 授权日 |
|----|---------------------|------|------------------|------------|------------|
| 1 | 大容量高功率动力电源模块及其柔性连接条 | 发明 | ZL201110122251.3 | 2011.05.12 | 2013.06.19 |
| 2 | 大容量高功率动力电源模块及其柔性连接条 | 实用新型 | ZL201120150233.1 | 2011.05.12 | 2011.12.21 |

(2) 截至本公开转让说明书签署日，公司已受理的专利 9 项，具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 类别 | 专利号（申请号） | 申请日 |
|----|-----------------|------|----------------|------------|
| 1 | 镍锭浇铸模具 | 实用新型 | 201520480688.8 | 2015/07/06 |
| 2 | 镍锭热轧辊 | 实用新型 | 201520480946.2 | 2015/07/06 |
| 3 | 镍带中冷轧辊 | 实用新型 | 201520152045.7 | 2015/07/06 |
| 4 | 镍带连续光亮退火牵引 S 辊组 | 实用新型 | 201520151631.X | 2015/07/06 |
| 5 | 镍带粗冷轧开卷托辊组 | 实用新型 | 201520481788.2 | 2015/07/06 |
| 6 | 磨料丝毛刷辊清刷机组 | 实用新型 | 201520184923.3 | 2015/07/06 |
| 7 | 镍带粗冷轧用夹布装置 | 实用新型 | 201520482461.7 | 2015/07/06 |
| 8 | 热轧前镍锭加热装置 | 实用新型 | 201520559288.6 | 2015/07/29 |
| 9 | 镍带热处理装置和热处理工艺 | 实用新型 | 201510456480.7 | 2015/07/29 |

(3) 报告期内，公司的研发投入情况如下（单位：元）：

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 研发费用 | 2,000,125.54 | 3,797,502.15 | 2,685,555.58 |
| 营业收入 | 50,639,627.32 | 84,422,666.69 | 63,212,926.53 |
| 占比 | 3.95% | 4.50% | 4.25% |

4、企业域名

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名 3 个，具体情况如下：

| 序号 | 域名 | 域名注册管理局机构 | 注册所有人 | 注册时间 | 到期时间 |
|----|--------------|-----------|-------|-----------|-----------|
| 1 | 东杨. 公司 | 中国互联网信息中心 | 公司 | 2013-5-22 | 2016-5-22 |
| 2 | 镍带. 公司 | 中国互联网信息中心 | 公司 | 2013-5-22 | 2016-5-22 |
| 3 | wx-toyon. cn | 中国互联网信息中心 | 公司 | 2015-7-30 | 2025-7-30 |

（三）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营许可权情形。

（四）业务许可资格或资质情况

| 序号 | 时间 | 颁发机构 | 证书或资质 | 证书编号或企业代码 | 有效期 |
|----|------------------|------------------|--|-----------------------|-----------------|
| 1 | 2012 年 2 月 | 无锡市清洁生产审核领导小组办公室 | 清洁生产审核证书 | WXQS12162 | 五年 |
| 2 | 2012 年 7 月 12 日 | 商务部 | 对外贸易经营者备案登记 | 备案登记表编号 01144778 | |
| | | | | 进出口企业代码 3200678989502 | |
| 3 | 2013 年 6 月 27 日 | 无锡海关 | 中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书 | 3202968430 | 长期 |
| 4 | 2013 年 11 月 | 江苏省民营科技企业协会 | 江苏省民营科技企业 | B-20130654 | 两年 |
| 5 | 2014 年 12 月 24 日 | 无锡市科学技术局 | 江苏省科技型中小企业证书 | 14320200KJQY000522 | 两年 |
| 6 | 2015 年 4 月 23 日 | 北京恒标质量认证有限公司 | 《环境管理体系认证证书 GB/T 24001-2004 / ISO 14001:2004》、 《质量管理体系认证证书 GB/T 19001-2008 / ISO 9001:2008》 | | 2018 年 4 月 12 日 |

说明：公司取得的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》的经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：电子元器件的销售；镍带、镍合金复合带、锂电池配件、动力电池配件的研发、生产、加工及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外（上述经营范围不含国家法律法规禁止、限制类项目，涉及专项审批的经审批后方可经营，涉及许可经营的凭有效许可证经营）。

（五）环保及安全生产情况

2008 年 7 月，无锡市锡山区环境保护局出具《审批意见》，同意公司在无锡市锡山区鹅湖镇（荡口）工业园荡后路新建年产 2000 吨镍带和 500 吨镍合金复合带建设项目。同年 8 月 18 日，无锡市锡山区建设局向公司核发了编号为苏锡山建排可(1466)《无锡市锡山区排水许可证》，有效期至 2016 年 6 月 20 日。

2010 年 9 月，公司取得无锡市环境保护局颁发的《辐射安全许可证》，该证书认定公司能够安全使用 6 台锶-241 放射源测厚仪，并接受环保局在线数据实时监控，公司于 2014 年 9 月通过环保局审批新增 2 台锶-241 测厚仪。证书编号苏环辐证[B0493]，有效期至 2020 年 9 月 26 日。

2011 年 12 月 7 日，无锡市锡山区环保局会同区环境监察大队、锡山区环境监测站、鹅湖环保所组成验收组，验收组向东杨有限出具《验收组验收意见》，监测情况如下：“1、本项目生活污水经有效处理后接管鹅湖污水处理厂处理，废水经监测达到接管要求，冷却水循环回用，无生产废水排放；2、本项目退火炉氨分解装置产生的废气经锡山区环境监测站监测，废气达到《污臭污染物排放标准》表 1 中氨二级厂界标准值；3、主要产生噪声设备安排合理布局，厂界噪声经监测四个厂界噪声监测点均达到 GB12348-2008《工业企业厂界环境噪声排放标准》中 2 类昼间标准；4、各类固废分类收集、妥善处置、综合利用，生活垃圾由环卫部门统一清运；5、各类排污口已按《江苏省排污口设置及规范化整治管理办法》的要求设置”。意见认为东杨有限“年产 2000 吨镍带和 500 吨镍合金复合带项目”基本符合环保“三同时”竣工验收要求。

2011 年 12 月 25 日，无锡市锡山区环境保护局向东杨有限出具《无锡市东杨电子有限公司竣工环保验收意见的函》（锡环管验[2011]50 号），同意东杨有限“年产 2000 吨镍带和 500 吨镍合金复合带新建项目”通过竣工环保验收。

2013 年 8 月 6 日，公司取得无锡市安全生产监督管理局颁发的《安全生产标准化证书》，该证书认定公司为安全生产标准化三级企业（有色有色重金属冶炼），证书编号 AQBIIIYS 苏 201300104，有效期至 2016 年 8 月。

无锡市锡山区环境保护局已于 2015 年 9 月 7 日出具证明，证明公司在报告期内，遵守环境保护法律法规，无环保违法行为，未受到环保行政处罚。

无锡市锡山区安全生产监督管理局已于 2015 年 8 月 21 日出具证明，证明公司在报告期内，一直认真执行国家及地方有关安全生产方面的法律、法规，不存在因违反国家、地方有关方面的法律、法规而被安全生产监督管理部门处罚的情形。

（六）重要固定资产情况

公司拥有的主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等，固定资产的使用状况良好。

单位：元

| 项目 | 原值 | 累计折旧 | 净值 |
|--------|------------|-----------|------------|
| 房屋、建筑物 | 13,922,815 | 2,135,891 | 11,786,924 |
| 机器设备 | 15,449,397 | 5,655,614 | 9,793,783 |
| 运输工具 | 233,111 | 32,038 | 201,073 |
| 电子设备 | 364,233 | 272,582 | 91,651 |
| 办公设备 | 976,249 | 518,183 | 458,066 |
| 合计 | 30,945,805 | 8,614,308 | 22,331,497 |

1、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 宗房屋使用权。具体情况如下：

| 房屋所有权证号 | 房屋坐落位置 | 建筑面积 (平方米) | 登记 日期 | 规划 用途 | 他项 权利 | 他项权证号 |
|-----------------------------|-------------------------|---------------|----------|----------|----------|-----------------------------|
| 锡房权证字第 XS1000447520 号 | 无锡市锡山区 鹅湖镇圆通村 荡后路 | 15,431.66 | 2011.3.1 | 工交 仓储 | 有 | 锡房他证字第 XS1000202446 号 |

公司以该房产为银行短期借款提供抵押担保，详见本说明书第四节之“八、报告期内主要负债（一）短期借款”。

2、主要机器设备

截至 2015 年 7 月 31 日，公司主要机器设备情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 账面原值（万元） | 账面净值（万元） | 成新率 |
|----|-------------|----------|----------|-----|
| 1 | 六辊精轧机 | 173.11 | 118.30 | 68% |
| 2 | 二辊可逆机组 | 138.49 | 77.09 | 56% |
| 3 | 四辊中轧机 | 95.67 | 45.68 | 48% |
| 4 | 四辊粗轧机 | 93.85 | 39.61 | 42% |
| 5 | 1000KVA 箱变 | 86.82 | 60.02 | 69% |
| 6 | 冷轧机 | 75.79 | 42.79 | 56% |
| 7 | 钟罩式退火炉-1 | 71.79 | 33.00 | 46% |
| 8 | 熔炼炉真空中频感应-1 | 71.05 | 40.12 | 56% |
| 9 | 熔炼炉真空中频感应-2 | 64.10 | 25.03 | 39% |
| 10 | 可逆轧机 | 57.71 | 52.43 | 91% |
| 11 | 熔炼炉真空中频感应-3 | 55.56 | 43.68 | 79% |
| 12 | 熔炼炉真空中频感应-4 | 55.56 | 50.28 | 90% |
| 13 | 630KVA 箱变 | 54.24 | 50.22 | 93% |
| 14 | 光亮退火炉-1 | 42.40 | 20.48 | 48% |
| 15 | 磨床-1 | 28.97 | 14.06 | 49% |
| 16 | 光亮退火炉-2 | 17.95 | 10.84 | 60% |
| 17 | 光亮退火炉-3 | 17.95 | 16.81 | 94% |
| 18 | 光亮退火炉-4 | 17.09 | 16.96 | 99% |
| 19 | 光亮退火炉-5 | 16.43 | 13.44 | 82% |
| 20 | 光亮退火炉-6 | 16.13 | 13.58 | 84% |
| 21 | 磨床-2 | 13.90 | 5.32 | 38% |
| 22 | 磨床-3 | 11.75 | 6.63 | 56% |
| 23 | 清洗机 | 11.11 | 5.39 | 49% |
| 24 | 熔炼炉真空中频感应-5 | 10.36 | 3.96 | 38% |
| 25 | 分条机 | 10.34 | 6.41 | 62% |

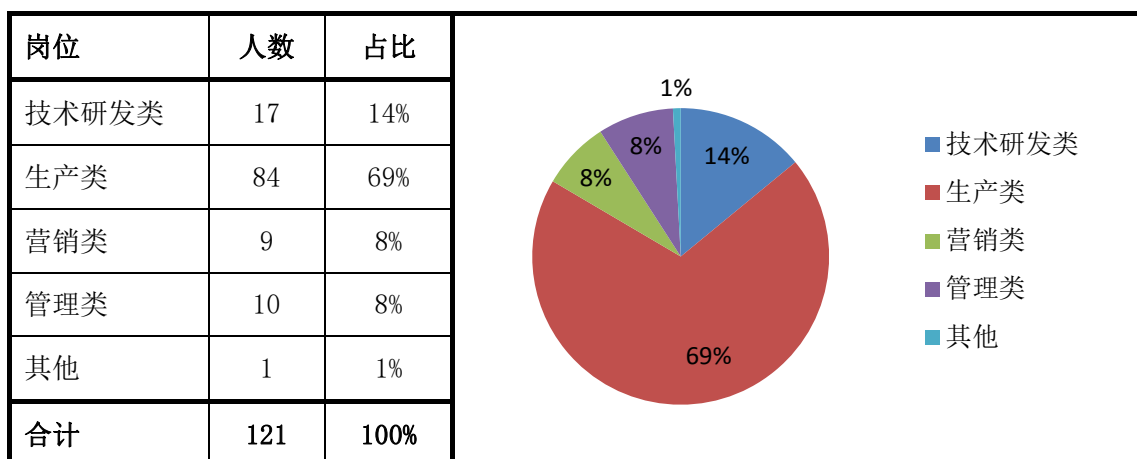
| 序号 | 设备名称 | 账面原值（万元） | 账面净值（万元） | 成新率 |
|----|-----------|----------|----------|-----|
| 26 | 加热炉 | 10.26 | 8.79 | 86% |
| 27 | 180KW 台车炉 | 10.26 | 9.61 | 94% |
| 合计 | | 1,328.64 | 830.53 | 63% |

（七）公司人员结构及核心技术人员介绍

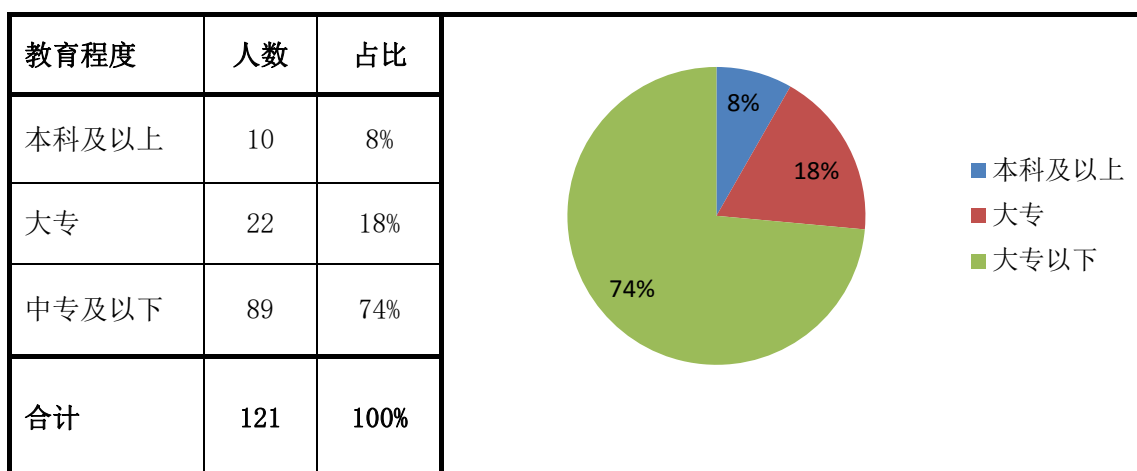
1、员工人数及结构

截至本转让说明书签署日，公司员工人数为 121 人，具体情况如下：

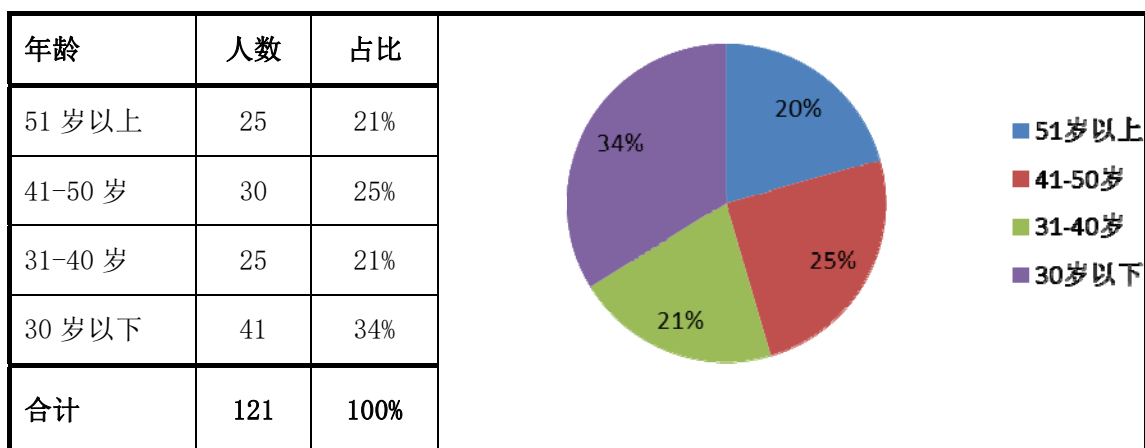
（1）岗位结构



（2）教育程度结构



（3）年龄结构



2、核心技术及业务人员情况

(1) 公司核心技术及业务人员

徐建勋，公司生产部经理，男，1962 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980 年 12 月至 1981 年 9 月无锡市冶炼厂职工，1981 年 9 月至 1984 年 9 月江苏冶金职业大学学习，1984 年 9 月至 1997 年 6 月无锡市冶炼厂厂长助理，1997 年 6 月至 2002 年 3 月无锡市大力铜材厂副厂长，2002 年 3 月至 2004 年 5 月无锡市华阳冶金设计室设备组长，2004 年 5 月至 2006 年 9 月宜兴远航集团精密合金公司工场长，2006 年 9 月至 2008 年 2 月宜兴华泽钢带厂镍带分厂总工程师，2008 年 3 月至 2009 年 9 月无锡市太特电缆有限公司厂长，2009 年 10 月至今任公司生产部经理。

高艳，公司营销部经理，女，1982 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001 年 9 月至 2002 年 12 月江苏省邳州市苏果超市出纳，2003 年 3 月至 2004 年 4 月天津市超强广告有限公司客服，2004 年 4 月至 2005 年 11 月天津市奥龙广告有限公司销售员，2005 年 11 月至 2010 年 1 月天津市奥龙广告有限公司销售主管，2010 年 3 月至 2011 年 3 月上海新通联包装有限公司销售员，2011 年 4 月至今任公司营销部经理。

(2) 核心技术及业务人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，核心技术及业务人员不持有公司股份。

(3) 核心技术及业务人员竞业禁止情况

公司核心技术及业务人员已与公司签订了劳动合同。公司核心技术及业务人

员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

3、公司为员工缴纳社会保险的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司共有员工 121 名，其中退休超龄员工 4 名，应交社会保险（以下简称“社保”）员工 117 名。应交社保员工中，公司已为 107 名员工缴纳社保，尚有 10 名新员工因档案未及时提供而暂未参加社会保险。公司存在未全员缴纳社会保险的情形。

公司股东就此事项出具了《承诺函》明确：若公司被主管机关依法要求为相关职工缴纳社保，或公司因未依法为相关职工缴纳社保事项而被处以罚款或遭受其他任何损失，公司股东将按照持股比例分别支付公司上述补缴的社保，并按持股比例承担公司因此所受的任何罚款或经济损失。

四、业务经营情况

（一）主营业务收入及成本的情况

1、主营业务收入构成

报告期内，公司的主营业务收入来源于生产、加工和销售各种型号的高纯度镍带，各期主要产品的销售收入具体情况如下表所示：

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|----|--------------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 镍带 | 5,037.30 | 100.00 | 8,442.27 | 100.00 | 6,301.16 | 100.00 |
| 合计 | 5,037.30 | 100.00 | 8,442.27 | 100.00 | 6,301.16 | 100.00 |

2、主营业务成本构成

报告期内，公司主营业务的成本构成如下表所示：

| 成本项目 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|--------------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 直接材料 | 3,477.00 | 83.76 | 5,511.00 | 83.32 | 4,255.00 | 82.68 |
| 直接人工 | 192.00 | 4.64 | 328.00 | 4.96 | 241.00 | 4.68 |
| 制造费用 | 481.00 | 11.60 | 775.00 | 11.72 | 651.00 | 12.64 |
| 合计 | 4,150.00 | 100.00 | 6,614.00 | 100.00 | 5,147.00 | 100.00 |

（二）主要客户

公司的客户主要是为锂电池、动力电池等新型绿色电池的配套负极极耳和连接片等导电材料的生产厂家。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月份，公司的前五大客户合计销售金额分别为 1,803.23 万元、2,282.57 万元和 1,667.33 万元，分别占 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月销售总额的 28.53%、27.03% 和 32.93%。具体情况如下表所示：

| 期间 | 排名 | 客户名称 | 金额（万元） | 占比（%） |
|-----------------|----|-----------------|----------|-------|
| 2015 年 1-7 月 | 1 | 东莞新能德科技有限公司 | 518.51 | 10.24 |
| | 2 | 东莞市宁莞电子制品有限公司 | 428.42 | 8.46 |
| | 3 | 苏州市万祥电器成套有限公司 | 243.54 | 4.81 |
| | 4 | 深圳万能亿弹簧五金制品有限公司 | 242.71 | 4.79 |
| | 5 | 东莞市汇流五金电子制品厂 | 234.45 | 4.63 |
| | 合计 | | 1,667.63 | 32.93 |
| 2014 年度 | 1 | 东莞新能德科技有限公司 | 674.73 | 7.99 |
| | 2 | 新普科技（重庆）有限公司 | 500.04 | 5.92 |
| | 3 | 深圳万能亿弹簧五金制品有限公司 | 407.51 | 4.83 |
| | 4 | 苏州市万祥电器成套有限公司 | 370.77 | 4.39 |
| | 5 | 东莞市汇流五金电子制品厂 | 329.52 | 3.90 |
| | 合计 | | 2,282.57 | 27.03 |
| 2013 年度 | 1 | 东莞新能德科技有限公司 | 479.24 | 7.58 |
| | 2 | 东莞市横沥科鑫五金加工厂 | 384.17 | 6.08 |

| 期间 | 排名 | 客户名称 | 金额（万元） | 占比（%） |
|----|----|-----------------|----------|-------|
| | 3 | 深圳万能亿弹簧五金制品有限公司 | 356.29 | 5.64 |
| | 4 | 天津锦泰勤业精密电子有限公司 | 297.25 | 4.70 |
| | 5 | 比亚迪股份有限公司 | 286.28 | 4.53 |
| | 合计 | | 1,803.23 | 28.53 |

报告期内，公司不存在向单个客户销售占比超过 50%或严重依赖于少数客户的情形；公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东与主要销售客户不存在关联关系。

（三）采购情况

报告期内，公司采购的原材料主要为金川镍和少量辅材。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月公司的前五大供应商合计采购金额分别为 4,017.14 万元、5,604.01 万元和 3,387.65 万元，分别占 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月采购总额的 95.21%、93.08%和 100%。具体情况如下表所示：

| 期间 | 排名 | 供应商名称 | 主要采购项目 | 金额（万元） | 占比（%） |
|-----------------|----|--------------|--------|----------|--------|
| 2015 年 1-7 月 | 1 | 上海吉田投资集团有限公司 | 金川镍 | 1,368.10 | 40.39 |
| | 2 | 上海诚燕特种合金有限公司 | 金川镍 | 1,021.86 | 30.16 |
| | 3 | 上海高澎实业发展有限公司 | 金川镍 | 837.69 | 24.73 |
| | 4 | 江阴福烨金属化工有限公司 | 金川镍 | 95.36 | 2.81 |
| | 5 | 上海广波贸易有限公司 | 金川镍 | 64.64 | 1.91 |
| | 合计 | | | 3,387.65 | 100.00 |
| 2014 年度 | 1 | 上海吉田投资集团有限公司 | 金川镍 | 1,994.48 | 33.13 |
| | 2 | 无锡金杨新型电源有限公司 | 金川镍 | 1,094.70 | 18.18 |
| | 3 | 上海广波贸易有限公司 | 金川镍 | 1,082.30 | 17.98 |
| | 4 | 上海高澎实业发展有限公司 | 金川镍 | 900.31 | 14.95 |
| | 5 | 上海诚燕特种合金有限公司 | 金川镍 | 532.22 | 8.84 |
| | 合计 | | | 5,604.01 | 93.08 |

| 期间 | 排名 | 供应商名称 | 主要采购项目 | 金额（万元） | 占比（%） |
|---------|----|--------------|--------|----------|-------|
| 2013 年度 | 1 | 上海吉田投资集团有限公司 | 金川镍 | 2,778.75 | 65.85 |
| | 2 | 上海高澎实业发展有限公司 | 金川镍 | 838.69 | 19.88 |
| | 3 | 无锡金杨新型电源有限公司 | 金川镍 | 219.77 | 5.21 |
| | 4 | 上海广波贸易有限公司 | 金川镍 | 105.84 | 2.51 |
| | 5 | 上海高鹏金属材料有限公司 | 金川镍 | 74.09 | 1.76 |
| | 合计 | | | 4,017.14 | 95.21 |

公司前五大供应商集中度较高，但这些供应商性质均为贸易商，其本身并不生产金川镍，而公司采购主要根据网上报价，确定采购数量及价格。即使出现与部分供应商停止合作的情形，公司也能够比较容易的通过其他供应商购买到同等质量的原材料。因此，公司不存在对供应商过度依赖的情形。

2013 年，公司向上海吉田投资集团有限公司采购镍板占比超过 50%，与其他供应商一样，上海吉田投资集团有限公司为贸易商，其自身不生产镍板，其向公司提供的镍板为金川集团股份有限公司生产的金川 1 号镍。报告期内，尽管上海吉田投资集团有限公司为公司第一大供应商，但公司依然可以随时通过其他供应商获得生产所需要的镍板。因此，公司不存在对上海吉田投资集团有限公司重大依赖。

根据金拓网的资料显示，报告期内，公司主要原材料的价格总体呈现向下趋势。公司产品的定价机制是根据订单当天上海有色网的 1 号镍价格，并按照加工工序的难易程度以及交货的缓急程度给出产品报价，即原材料价格加上相应的产品加工费。为应对原材料价格波动，公司采取保持少量的库存以满足必要的生产需要，并未大量囤积镍。

除 2013 年度、2014 年度存在与关联方无锡金杨新型电源有限公司采购业务外，公司不存在与关联方采购情形。

（四）报告期内重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司签订或履行的对公司生产经营活动、财务状况或未来发展具

有重要影响的合同情况如下：

1、产品销售合同

报告期内，公司签订的重要的销售合同如下表所示：

| 序号 | 买受人名称 | 合同标的 | 合同金额（元） | 合同有效期 | 履行情况 |
|----|---------------|------|--------------|-------------------|------|
| 1 | 沈阳造币有限公司 | 镍带 | 1,452,600.00 | 20150116-20150330 | 履行完毕 |
| 2 | 沈阳造币有限公司 | 镍带 | 1,379,500.00 | 20150709-20150819 | 履行完毕 |
| 3 | 东莞市宁莞电子制品有限公司 | 镍带 | 912,160.00 | 20150512-20150804 | 履行完毕 |
| 4 | 东莞市横沥科鑫五金加工厂 | 镍带 | 906,068.00 | 20131225-20140220 | 履行完毕 |
| 5 | 东莞市宁莞电子制品有限公司 | 镍带 | 730,227.00 | 20140614-20150228 | 履行完毕 |
| 6 | 东莞市宁莞电子制品有限公司 | 镍带 | 606,680.00 | 20150708-20150808 | 履行完毕 |
| 7 | 连云港申元电子科技有限公司 | 镍带 | 560,400.00 | 20140610-20140708 | 履行完毕 |
| 8 | 沈阳造币有限公司 | 镍带 | 543,200.00 | 20150708-20150719 | 履行完毕 |
| 9 | 东莞新能德科技有限公司 | 镍带 | 541,265.00 | 20131119-20140325 | 履行完毕 |
| 10 | 东莞新能德科技有限公司 | 镍带 | 538,795.00 | 20131210-20140325 | 履行完毕 |

2、采购合同

报告期内，公司签订的重要的采购合同如下表所示：

| 序号 | 合同相对方 | 合同内容 | 签订时间 | 完成时间 | 合同金额（元） | 履行状态 |
|----|--------------|------|------------|------------|--------------|------|
| 1 | 上海广波贸易有限公司 | 镍板 | 2013.12.23 | 2013.12.23 | 1,238,294.90 | 履行完毕 |
| 2 | 上海高澎实业发展有限公司 | 镍板 | 2014.10.09 | 2014.10.09 | 1,136,118.70 | 履行完毕 |
| 3 | 上海吉田投资集团有限公司 | 镍板 | 2014.09.26 | 2014.09.26 | 1,127,767.40 | 履行完毕 |
| 4 | 上海高澎实业发展有限公司 | 镍板 | 2015.06.26 | 2015.06.26 | 1,125,834.60 | 履行完毕 |
| 5 | 上海广波贸易有限公司 | 镍板 | 2014.09.29 | 2014.09.29 | 1,124,447.25 | 履行完毕 |
| 6 | 上海高澎实业发展有限公司 | 镍板 | 2013.09.06 | 2013.09.06 | 1,078,217.10 | 履行完毕 |
| 7 | 上海诚燕特种合金有限公司 | 镍板 | 2015.02.04 | 2015.02.04 | 950,323.20 | 履行完毕 |
| 8 | 上海吉田投资集团有限公司 | 镍板 | 2013.01.11 | 2013.01.11 | 935,704.00 | 履行完毕 |
| 9 | 上海吉田投资集团有限公司 | 镍板 | 2013.10.29 | 2013.10.29 | 901,800.00 | 履行完毕 |
| 10 | 上海吉田投资集团有限公司 | 镍板 | 2015.01.21 | 2015.01.21 | 833,141.50 | 履行完毕 |

3、借款合同

公司签订 3 份借款合同，具体情况如下表所示：

| 序号 | 贷款人 | 合同编号 | 金额 (万元) | 借款期限 | 年利率 | 方式 |
|----|-----------------------|------------------------------|------------|---------------------------|-----|----|
| 1 | 无锡农村商业银行股份有限公司[注 1] | 锡农商高借字【2011】第 819032300101 号 | 2000 | 2011. 3. 23-2016. 3. 20 | 浮动 | 抵押 |
| 2 | 杨浩[注 2] | | 500 | 2015. 1. 1.-2015. 12. 31 | 0% | 无 |
| 3 | 中国银行股份有限公司无锡锡山支行[注 3] | 150292930D15102701 | 500 | 2015. 10. 29-2016. 10. 28 | 浮动 | 保证 |

注 1：公司以其拥有的房产、土地使用权作抵押物，与无锡市农村商业银行签订最高额抵押合同【锡农商高抵字[2011]第 819032300101 号】，所担保债务最高余额不超过 2,000 万元，合同截止日为 2016 年 3 月 20 日。

注 2：公司与杨浩签署的借款合同为无偿借款合同，由公司实际控制人借予公司 500 万元用于增加公司流动资金。公司已于 2015 年 11 月 3 日归还该借款。

注 3：2015 年 10 月 28 日，杨建林、华月清夫妇、杨浩、刘菁如夫妇、无锡市北美胶粘制品有限公司分别与中国银行无锡锡山支行签订《最高额保证合同》（编号：150292930BZ15102701、150292930BZ15102702、150292930BZ15102703），杨建林、华月清夫妇、杨浩、刘菁如夫妇、无锡市北美胶粘制品有限公司为公司与中国银行无锡锡山支行的 500 万元借款提供连带保证责任。

4、担保合同

公司正在履行 2 份担保合同，具体情况如下表所示：

| 序号 | 担保权人 | 被担保方 | 合同编号 | 金额 (万元) | 担保方式 | 担保期限 |
|----|----------------|------|------------------------------|------------|------|----------------------------------|
| 1 | 无锡农村商业银行股份有限公司 | 公司 | 锡农商高抵字[2011]第 819032300101 号 | 2000 | 抵押 | 2011 年 3 月 23 日至 2016 年 3 月 20 日 |
| 2 | 中国银行股份有限公司无锡 | 金杨丸伊 | 150221822BZ15010402 | 500 | 保证 | 2015 年 1 月 5 日至 2016 年 |

| | | | | | | |
|--|------|--|--|--|--|---------|
| | 锡山支行 | | | | | 1 月 4 日 |
|--|------|--|--|--|--|---------|

五、公司商业模式

公司致力于精密镍带、箔研发、生产及销售。产品主要作为以手机、笔记本电脑为代表的消费性电子产品和电动工具、电动汽车所需的动力电池的重要导电原件。目前，公司与包括三星、比亚迪、LG、方林科技等国内外知名企业建立了良好、稳定的合作关系。公司具体商业模式如下：

（一）公司采购模式

公司采购的原材料主要为电解镍，为保障产品品质以及客户对产品质量要求，公司采购 1#金川镍（品级为 Ni9996，镍含量在 99.96%）。此外作为有色金属加工行业，原材料采购也是成本控制的核心之一，因此公司在选择供应商时非常谨慎，产品质量、服务和交货期是公司选择供应商的重点。通过多年合作公司与 5 到 6 家供应商确立了长期采购关系。公司管理部根据生产计划组织原材料采购，管理部通过上海有色金属网得到 1#金川镍的及时报价，同时向供应商一一询价，在充分考虑交货期的前提下向报价最便宜的供应商采购。供应商出具金川集团提供的产品质量说明书，同时品质部对采购的每一批原材料进行严格的品质检验，经双重检验的原材料方能入库。此外，为满足生产需要，公司制定了最低库存制以及每日库存报备制。

（二）公司生产模式

公司的生产主要采取以销定产的生产方式，即根据实际订单情况制定当期的生产计划。生产部严格按照生产计划组织生产，品质部负责对生产全流程质量控制和生产巡查。针对精密镍基导体材料行业交货周期短，订单数量多且规格多样的特点，为提高市场反应能力和发货的及时性，公司适量准备一些中间产品，保证备货数量，以最快速度满足客户需求，使得样品能够实现当日下单当日发货，部分量少紧急的订单，能够实现当日下单隔日发货。

（三）公司销售模式

现阶段公司主要以内销为主外销为辅，公司已于 2013 年中取得海关进出口货物收发货人报关注册登记证，公司正积极拓展海外市场。

公司内、外销均采用直销模式。公司销售精密镍基带、箔时，销售人员与客户就规格、数量等确定后，客户直接向公司下达订单。公司根据客户提出的订单，结合当日对应的 1#金川镍价格，按照加工工序的难易程度以及交货的缓急程度给出报价，即镍价加上相应的产品加工费。客户接受价格并向营销部确认订单后，由营销部向生产部发出生产通知单，组织生产；公司受托加工精密镍基带、箔时，公司根据客户提供的原材料，按照客户要求加工成相应规格的产品，收取相应的加工费。

（四）公司研发模式

公司现阶段的研发模式为客户导向型，即客户提出产品要求，由公司研发部、生产部、品质部等多部门合作，共同对现有产品进行改进以达到客户需求。为此制定了相关研发流程，主要包括三个阶段：可行性论证阶段、试制阶段、客户验收阶段。公司对研发的每个阶段都有详细流程规范和质量控制措施。

另外公司研发部也会根据公司自身发展需求，自主地开展研发活动，包括提高企业生产效率、减少生产成本和镍合金新型材料的研发。

（五）公司客户服务及售后模式

公司完成新客户开发后，指派销售人员长期跟踪客户，及时了解客户需求，跟进客户订单并做好售后服务。此外，公司提出了“24 小时回复，48 小时到厂”的服务宗旨，即一旦接到产品质量投诉，24 小时内给予答复，并在 48 小时内派遣技术人员到现场解决问题。营销部定期与客户沟通，安排客户满意度调查，将搜集到的反馈意见统一处理，促进产品品质以及服务的进一步提高。

六、公司所处行业情况

（一）公司所处行业分类

公司主营业务为精密镍带以及镍合金复合材料的生产、销售和研发，属于导电材料制造行业。产品主要应用于锂电池、镍氢电池、镍镉电池及组合电池、造币，其最终下游产品包括电子产品、电动汽车、电动工具、信息通讯、储能系统、钱币以及航空航天领域。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（2015 修订）中的分类标准：公司所属细分行业为“有色金属冶炼和压延加工业”中的“其他有色金属压延加工”（行业代码：C3269）；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）中的分类标准，公司所属行业为“有色金属冶炼和压延加工业”（行业代码：C32）；**根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011）中的分类标准：公司所属细分行业为“有色金属冶炼和压延加工业”中的“其他有色金属压延加工”（行业代码：C3269）。**

（二）行业管理体制及相关政策

1、行业管理体制及主管部门

国家质量监督检验检疫总局及全国各分局是精密镍基导体材料的生产质量监管部门。国家质检总局与国家标准化管理委员会共同颁布了两部行业基本技术标准，即《GB/T 2072—2007 镍及镍合金带材》和《GB/T 5235—2007 加工镍及镍合金化学成分和产品现状》。分别规定了镍及镍合金带材的要求、试验方法、检验规则和包装、标志、运输、贮存及订货单内容等和加工镍及镍合金化学成分。

国家安全生产监督管理总局及全国各分局是行业的安全生产管理部门。国家安全生产监督管理总局制定的《有色金属压力加工企业安全生产标准化评定标准》是行业的基本安全标准。

中国有色金属工业协会是由全国有色金属行业的企事业单位、社会团体组成的全国性、非营利性、行业性的经济类社会团体，主管单位是国务院国有资产监督管理委员会。协会坚持为政府、行业、企业服务，建立和完善行业自律机制，充分发挥在政府和企业之间的桥梁和纽带作用，维护会员的合法权益，促进我国

有色金属工业的健康发展。

中国化学与物理电源行业协会是管理锂电池、太阳能电池及其他各型电池，以及各类电池用原材料、零配件的国家一级行业协会，主管部门为工业和信息化部。主要负责对电池行业及市场进行研究，根据行业发展的需求和国家有关法规规定，制定并组织实施行规行约以及相关质量、技术及服务规范，维护公平竞争的行业市场秩序等职能。

2、行业主要法律法规和产业政策

目前，国家暂无强制性法律法规来约束精密镍带行业的发展，行业涉及的主要政策如下：

| 发布时间 | 政策及法规 | 发文部门 | 相关内容 |
|------------|-------------------------------|-----------------------------|--|
| 2008/04/14 | 国家重点支持的高新技术领域 | 科技部、财政部、国家税务总局 | 扶持和鼓励“高磁能积、高内禀矫顽力高性能铁氧体永磁材料和高导磁、低功耗、抗电磁干扰的软磁体材料制造技术，片式电感器用高磁导率、低温烧结铁氧体、高性能屏蔽材料、锂离子电池负极载体、覆铜板用的高均匀性超薄铜薄制造技术”。公司产品主要用做锂离子电池负极载体。 |
| 2009/04/15 | 电子信息产业调整和振兴规划 | 国务院 | “加快发展无污染、环保型基础元器件和关键材料，提高产品性能和可靠性，提高电子器件和基础材料的回收利用水平，降低物流和管理成本，进一步提高出口产品竞争力，保持国际市场份额”。公司产品属于该政策所提的高性能并且可靠的关键材料、基础材料。 |
| 2011/03/16 | 国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要 | 国家发改委 | 大力发展“新材料产业重点发展新型功能材料、先进结构材料、高性能纤维及其复合材料、共性基础材料。新能源汽车产业重点发展插电式混合动力汽车、纯电动汽车和燃料电池汽车技术”。公司行业属于该纲要重点支持的新型功能材料行业。 |
| 2011/06/23 | 当前优先发展的高新技术产业化重点领域指南（2011 年度） | 国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局联合修订 | 优先发展“高性能锂离子电池正极材料、隔膜材料、电解质材料制备技术，大容量锂动力电池成组技术与设备、电池管理系统设计与生产，大容量钠硫电池模块制备、储能系统、电网接入系统与控制技术，全钒液流储能电池制备、电池系统设计、集成与运行控制技术”。公 |

| 发布时间 | 政策及法规 | 发文部门 | 相关内容 |
|------------|----------------|------|---|
| | | | 公司产品属于该指南支持的电池成组设备、储能系统等的配套元件。 |
| 2012/01/04 | 新材料产业“十二五”发展规划 | 工信部 | “到2015年，建立起具备一定自主创新能力、规模较大、产业配套齐全的新材料产业体系，培育一批创新能力强、具有核心竞争力的骨干企业，形成一批布局合理、特色鲜明、产业集聚的新材料产业基地。到2020年，建立起具备较强自主创新能力和可持续发展能力、产学研用紧密结合的新材料产业体系，部分新材料达到世界领先水平”。公司行业属于此规划中重点支持先进金属材料 and 新型合金材料。 |

（三）行业发展现状与规模

目前，我国已成为世界上最大的镍消费国，自进入二十一世纪以来，镍及镍合金加工材料的消费逐年增长。公司自 2010 年量产以来年产、销量均累计增长超过 300%，2014 年公司销售达到 584 吨。随着现代工业进步和科技的发展，国内镍及镍合金复合带材加工行业正处于老产业和新产业更替阶段，传统需求保持平稳，新兴应用领域方兴未艾，总体需求稳步上升，市场机遇良好。

1、镍带行业概况

目前公司主要产品为镍基精密导体材料，客户主要是电池生产制造厂家或相关配套企业。精密导体行业的发展围绕着电池行业的发展进程，尤其是上世纪 90 年代以来，随着人们环保意识的日益增强，铅、镉等有毒金属的使用日益受到限制，锂电池逐渐成为代替传统铅酸电池和镍镉电池的可充电电池主流，并发展到当今的锂聚合物电池。相应的导体材料也发展出镍带、铜带、铝带、钢镀镍、铜镀镍等不同的材质，但精密镍带以其稳定的金属性逐步占据了负极极耳和连接片等电池关键配件的市场主导地位。镍带市场现状可以概括为以下几点：

（1）产品规格多、批次多、批量小

镍带主要应用于消费性电子产品和动力系统产品之中，消费性电子产品向更个性化、更轻薄的方向发展，因此镍带规格也向更多元、更薄的方向发展；动力系统产品因为应用越发成熟，呈现多样化和大型化趋势，进而需要生产商根据客户需求定制大型化多样化的镍带。因此镍带的规格极多。

尽管下游电子产品需求旺盛，但是镍带价格相对较高，下游企业不愿意囤积镍带；另外，下游产品多种多样，但不同产品往往使用不同规格的镍带。因此下游企业更愿意采用零库存、多批次采购的方法购买镍带。

因为单一电池产品的镍带用量少。因此单一批次镍带或单一规格镍带的批量较小。

（2）基本市场稳步增长，新开发市场潜力巨大

随着手机、平板电脑等电子产品已经从新鲜事物变成生活必需品，更新换代

周期也随之加快，配套的电池行业需求稳步增长，进而也推动了镍基精密导体材料市场的增长。而现代社会电池的使用范围已经不局限于电子设备的电源，发展到现在已经有 40-50 种用途，例如医院、宾馆、电话交换机等场合的应急电源，电动工具、电动车、电动汽车、风力发电站使用的储能电池、甚至导弹、潜艇等使用的军用电池。还有可以满足各种特殊要求的专用电池。电池已经成为人类社会必不可少的便捷能源。尤其新能源汽车越来越受重视，动力电池也渐渐成为电池行业发展的新动力，我国已经明确混电和纯电动汽车是汽车业的未来发展方向，积极扶持动力电池领域，自主掌握关键技术。另外，储能行业也是镍带行业的潜在市场之一，欧美已经形成了有效的储能商业运作模式，未来随之储能电池在中国市场的推广也将对这一新兴行业的增长产生极大的推动作用。目前镍氢电池和锂离子电池占据了在储能电池主要市场份额，而镍带也使用于这两种电池之中。

（3）与国外技术差距缩小

目前国内精密镍基带材行业内已出现几家代表性企业，它们也占据了大部分的国内市场份额，并且在生产、管理、技术各方都取得长足的进步。低端市场已基本采用国产镍带，中、高端市场国内产品也正在取代进口产品。

但在产品精密度水平、原料一次加工成材率等技术细节上与国外先进企业仍存在差距。产品精密度水平差距主要表现在产品表面有无毛刺、划伤、起皮等细微瑕疵，这直接影响到最终产品的性能，以及产品能否完全替代进口产品，甚至打入国际市场的可能性。而成材率方面，行业普遍处于 40% 上下，这直接关系到半成品周转速度以及购买原材料的资金占用。造成这些差距的主要原因是生产设备的差距。因此，国内企业可以通过引进先进设备或者自主研发升级设备来提升产品精密度、提高一次成材率，进一步缩小与国外企业的差距。

（4）企业市场定位不同，竞争方式不同

尽管国内精密导体材料企业众多，但是产能主要集中在代表性企业之间，尤其镍基精密导体材料行业内领先的几家企业占据了较大的市场份额。这几家企业的研发、生产、营销、管理能力和市场竞争力都业内领先；其余多数企业规模小，缺乏技术能力和产品质量无法保证。

行业内已形成“规格多、批次多、批量小”的生产和营销模式，对业内公司生产和销售提出了更高要求。因此多数企业集中在低端产品市场上，普遍缺乏自主研发能力，只能低层次地进行价格战，规模实力、产品质量及交货时间要求无法满足高端客户需求。在高附加值的高端产品市场上，相对于价格客户更看重产品的稳定性和质量，因为镍带的质量关系到电池产品的安全性。所以成为高端客户的供应商，往往需要经受客户以及第三方的严格检验检测，甚至需要按照客户的具体要求，企业自行开发新的产品。因此企业必须通过产品品质、交货速度、产品研发来竞争高端市场份额。

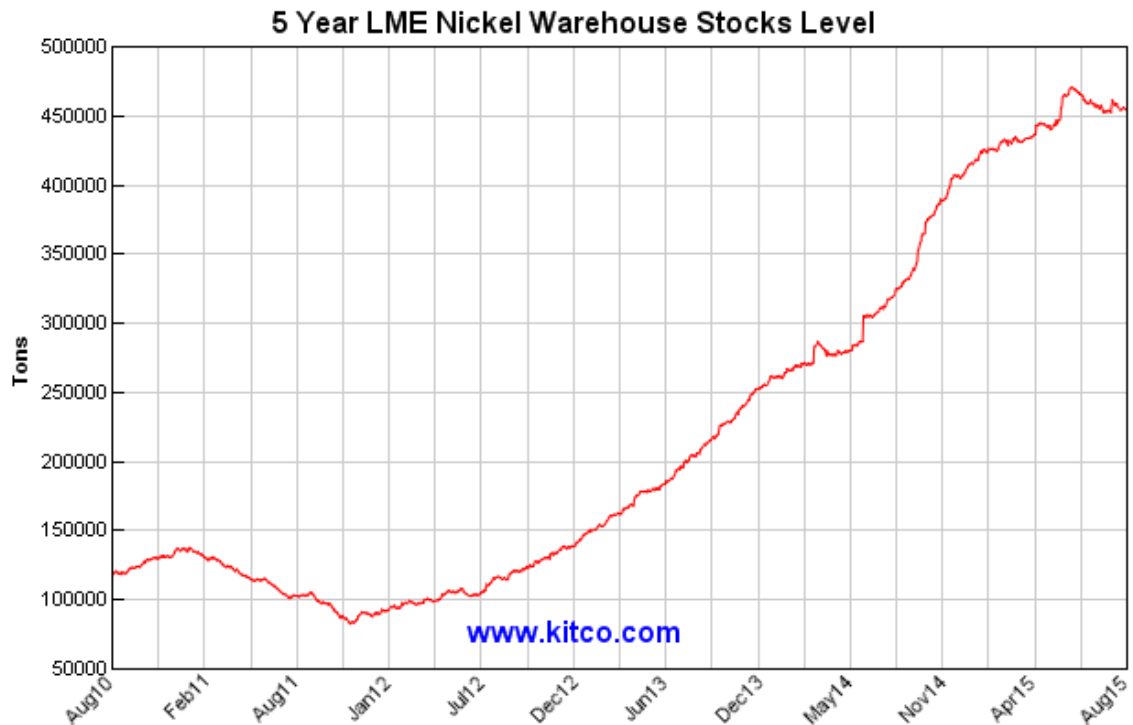
2、上游镍矿发展现状与规模

自 2011 年起，由于中国镍产能快速扩张，全球镍矿市场呈现严重过剩的局面，库存大幅增加，导致镍矿价格持续大幅下跌。镍矿价格的近五年的走势图显示镍矿价格在 2014 年出现一次较高幅度上涨后，价格持续走低，2015 年以来镍矿价格已跌至 2011 年高峰时期的四分之一。



资料来源：金拓网

另一方面，镍矿的库存量屡创新高。近五年伦敦金属交易所镍矿的库存走势图显示 2011 年以来镍矿库存的持续攀升。



资料来源：金拓网

造成镍矿市场持续低迷的主要原因是大部分镍矿使用于不锈钢冶炼，而严重产能过剩的钢材市场已无法消化镍矿的产能。作为精密加工行业，镍带加工行业主要靠赚取产品加工费和部分产品的附加值为利润来源，上游原材料价格上涨或下跌对行业利润影响不大。镍矿价格的降低，一方面降低了精密镍带的价格，提高了相对价格较高的镍带能够替代其他低价导体材料的可能性，促进了镍带市场发展；另一方面改善企业的资金状况，减少了原材料采购对企业资金的占用。

3、下游电池产业发展状况

精密导体材料的下游产业主要是电池产业。由于精密镍带价格相对较高，耐高温耐腐蚀的镍带更常用于锂电池等小型新型环保电池中。这部分电池产品主要应用于手机、笔记本电脑等便携式电子产品、电动汽车、电动工具等终端产品之中。

（1）电池行业发展概况

电池可分为一次电池、二次电池和燃料电池。一次电池是指不可以循环使用的电池，主要包括锌锰电池、锌银电池、锌空气电池、锂一次电池等。二次电池也叫蓄电池，指可以多次充放电、循环使用的电池，如先后商业化应用的铅酸电

池、镍镉电池、镍氢电池和锂电池。燃料电池不同于一次电池和二次电池，一次电池的活性物质利用完毕就不能再放电，二次电池在充电时也不能输出电能，而燃料电池只要不断地供给燃料，便能连续地输出电能。目前二次电池占据电池市场的主导地位，具体情况如下表所示：

| 种类 | 发明时间 | 优点 | 缺点 | 市场地位 |
|------|---------------------|--|-----------------------------------|--|
| 铅酸电池 | 19 世纪中期 | 产品种类、产品电气性能等方面已经发展成熟；价格低廉，价格为其余类型电池价格的 $1/4 \sim 1/6$ ；维护成本低 | 重量大、体积大、能量质量比低；对充放电要求严格；电芯生产过程污染大 | 市场份额在所有二次电池中占据垄断地位，但是发展速度下降明显 |
| 镍镉电池 | 19 世纪末 | 技术成熟；成本较低；大范围温度适应性；储存期长；高寿命 | 能量密度低、有记忆效应，电芯生产过程污染巨大 | 市场规模逐渐萎缩，因为高温环境中的稳定表现，某些领域使用比率依然较高，例如特种灯具 |
| 镍氢电池 | 20 世纪 70 年代 | 电量储备比镍镉电池多 30%，比镍镉电池更轻，使用寿命也更长，并且对环境无污染，无记忆效应 | 价格比镍镉电池贵的多，性能比锂电池要差 | 已大规模应用，新能源汽车、电动工具、电动玩具及低价电子消费品中占据较高市场份额 |
| 锂电池 | 20 世纪中期；20 世纪末实现商业化 | 高能量密度、循环寿命长、自放电率小、无记忆效应和绿色环保 | 生产要求条件高，成本高 | 和铅酸电池共同主导二次电池市场，小型二次电池市场中应用最为广泛，发展速度在各种二次电池中 fastest |

（2）二次电池市场供求现状

近年来，全球小型二次充电电池市场呈现稳定增长态势，其中高污染的镍镉电池市场规模逐渐萎缩，被更环保的镍氢电池和锂电池等代替，并且伴随节能减排的要求，整个电池行业正在向新能源电池、储能电池的方向延伸。此外，随着科技产品技术创新的不断加速，国际市场高端电池产品开始越来越多采用能量储存更高、易塑性更强、更轻薄的锂电池，使得该类电池的需求快速增长。根据法国 Avicenne Energy 的资料显示，2012 年全球二次电池总销售收入约 503 亿美元，是 1990 年 175 亿美元的 2.87 倍，20 多年来，大约以年平均 5% 的速度增长。在所有二次电池中，2012 年铅酸电池营收规模 314 亿美元，依然占据大中型二次电池市场主导地位，锂离子电池约 151 亿美元，位居第 2。小型二次电池以锂电池为主，其他各种二次电池营收之和约 38 亿美元。因此，全球二次电池市场主要还是由铅酸电池和锂离子电池共同主导。

中国电池行业起步较晚，目前主要以铅酸电池、镍镉电池、镍氢电池和锂电池为主，每类电池由于各自不同的成本和性能差异，在各自领域仍保有一定的市场份额，但总体上发展趋势与国外一致，即电池向更环保、储存能量更高、更易塑性的方向发展。中国化学与物理电源行业协会秘书长刘彦龙在《二次电池技术及市场发展现状分析》的专题报告中指出，国内锂离子电池应用市场广阔，但行业竞争激烈。国内锂电池企业，有一定规模的 300 家企业，无序竞争非常残酷，未来五年，传统的 IT 用锂电池市场年平均增长率 10% 左右，但新能源汽车用锂电池市场年平均增长率在 50% 以上，而储能用锂电池市场年平均增长率在 20% 左右。

（3）小型二次电池下游发展前景

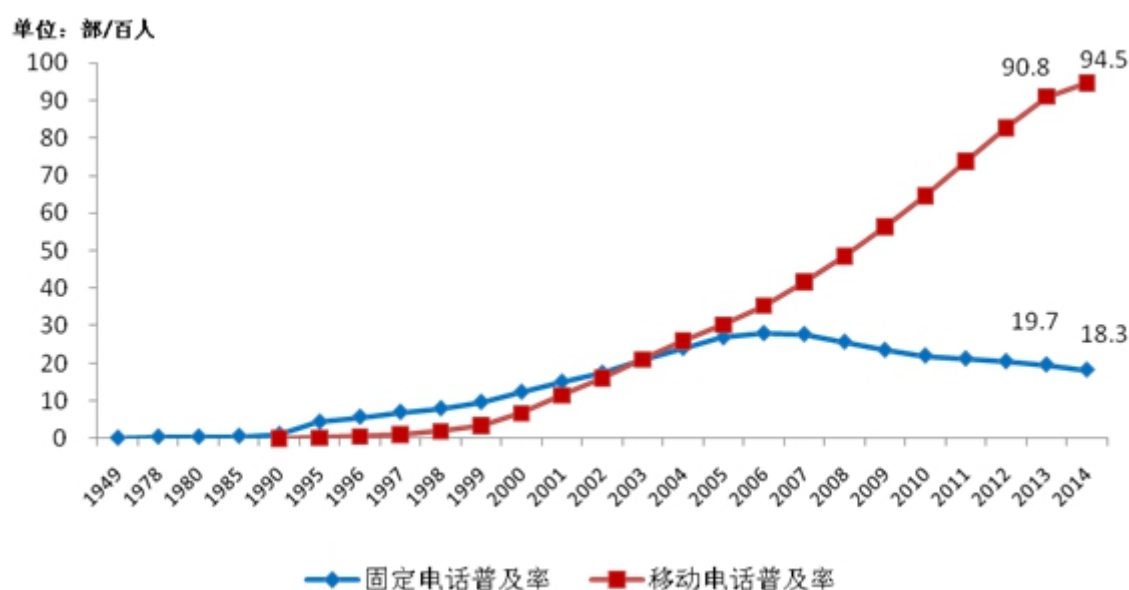
根据 Avicenne Energy 的统计，1991 年才实现商业化的锂离子电池产业发展速度在各种小型二次电池中 fastest，2012 年全球锂离子电池销量约 3227.5 万千瓦时，是 2000 年时 211.9 万千瓦时的 15.26 倍。在 2002 年~2012 年 10 年间，锂离子电池市场按产销量来看年均增长速度超过了 25%，按营收规模来看年均增长速度超过了 14%。到 2015 年底全球锂离子电池总销量将会增长到 4110 万千瓦时；到 2020 年会达到 6500 万千瓦时，较 2012 年增长 101.05%；到 2025 年将增

长到 9770 万千瓦时，较 2012 年增长 202.20%。

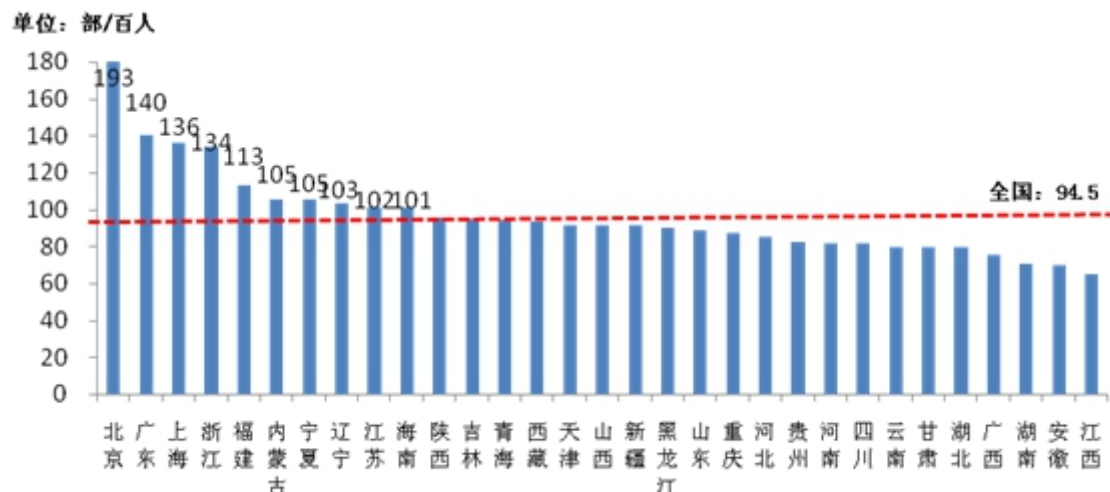
尽管锂电池占二次电池需求比例不断上升，但是由于不同种类的二次电池在性能上互补性以及价格差别，多种电池依然会共存发展。伴随新能源汽车的推广，镍氢电池的市场需求还将保持一定增长，而镍镉电池在高温环境中的稳定表现，使其可以应用于特定的领域。

1、手机产业

手机电池是二次充电电池在数码产品领域中最早商业化的应用之一。工业和信息化部发布的 2014 年通信运营统计公报显示：2014 年，全国电话用户净增 3942.6 万户，总数达到 15.36 亿户，增长 2.6%，比上年回落 5 个百分点。其中，移动电话用户净增 5698 万户，总数达 12.86 亿户，移动电话用户普及率达 94.5 部/百人，比上年提高 3.7 部/百人。全国共有 10 省市的移动电话普及率超过 100 部/百人，分别为北京、辽宁、上海、江苏、浙江、福建、广东、海南、内蒙古和宁夏，其中海南、宁夏首次突破 100 部/百人。



资料来源：国家统计局



资料来源：国家统计局

另外，对电池要求更高的 4G 手机渐成为市场主流。2014 年，2G 移动电话用户减少 1.24 亿户，是 2013 年净减数的 2.4 倍，占移动电话用户的比重由 2013 年的 67.3% 下降至 54.7%。4G 用户发展速度超过 3G 用户，新增 4G 和 3G 移动电话用户分别为 9728.4 万户和 8364.4 万户，总数分别达到 9728.4 万户和 48525.5 万户，在移动电话用户中的渗透率达到 7.6% 和 37.7%。其中 TD-SCDMA 和 TD-LTE 用户总净增达到 1.43 亿户，比 2014 年净增数多 4000 万户，在用户增量、总量中的份额达到 79.1% 和 57.4%。

根据美国数码产品市场研究机构 eMarketer 的最新数据则显示，到 2015 年底全球智能手机用户将达到 19.1 亿，2016 年该总数将增长 12.6% 达到 21.6 亿。2015 年全球智能手机用户比例首次超过全球人口的十分之一，到 2018 年全球三分之一的消费者将是智能手机用户，总数超过 25.6 亿人。

而中国手机制造企业正在逐步从廉价智能手机和手机代工，转变为品牌制造者。华为、小米等品牌逐步占领市场份额。所以广大手机代工企业以及零配件企业尤其锂电池行业将会受惠于这波浪潮。

2、笔记本电脑

笔记本电脑是电池产品在消费性电子产品方面的另一重要应用领域。根据市场调查机构 TrendForce 的数据显示，2013 年全球笔记本电脑出货量为 1.694 亿台，2014 年增长了 3.6%，至 1.755 亿台，保持较高的年出货量。中国作为最重

要的生产国以及消费国之一，伴随人均收入的增加和快速城市化，作为替代台式电脑的办公必需品的笔记本电脑在中国市场依旧具有较大的发展潜力。

3、其他便携式电子消费品

除上述手机与笔记本电脑的应用外，电池还大规模应用于平板电脑、数码相机、数码摄像机、MP3 等其他便携式数码产品。由于消费电子产品更新换代速度较快以及同质产品替代的特点，全球传统电子产品增长放缓甚至萎缩，但替代产品的规模却迅速增长，整体市场依然巨大。例如数码相机市场，日本国际相机影像器材工业协会 2015 年 2 月发布的数据显示，2014 年数码相机全球供货量比 2013 年减少 31%，连续 4 年出现同比下滑。卡片数码相机需求大幅下滑，同时单反相机也表现低迷，供货额减少 18%。根据德国市场研究公司 GFK 的研究，普通便携数码相机的销售状况不断萎缩，市场占有率下降比较厉害，但具备高性能以及高价格的数码相机的销量却在不断攀升，特别是具备可更换镜头特性的数码相机，比如微单、单电相机在全球范围内的销量继续增加。另外，新型的运动相机、无人机相机正在成为市场热点。

4、电动汽车

2013 年环境保护部公布的《中国机动车污染防治年报》显示，2012 年底全国机动车保有量达 2.24 亿辆，尾气排放量已占城市空气污染总量的 60%以上，是造成光化学烟雾和灰霾的主要原因。全球范围内，防止全球变暖进一步恶化也成为国际热点，其中汽车燃烧石油产生大量的二氧化碳等温室气体，是急待解决的问题之一。因此发展节约能源与无污染的新能源汽车受到各国政府的高度重视。新能源汽车目前可以实用的主要就是采用锂电池和镍氢电池的电动汽车，以及燃料电池汽车等，其能源利用率高，可综合利用各种清洁能源，对全球节约能源和能源消费结构的调整具有十分重要的意义。

全球主要汽车生产国和消费国都出台了一系列新能源汽车扶持政策，具体如下：

| 国家 | 时间 | 相关内容 |
|----|---------|---------------------------------|
| 中国 | 2009年1月 | 财政部、科技部出台了《关于开展节能与新能源汽车示范推广试点工作 |

| 国家 | 时间 | 相关内容 |
|----|----------|--|
| | | 的通知》和《节能与新能源汽车示范推广财政补助资金管理暂行办法》，决定在北京、上海等13个城市开展节能与新能源汽车示范推广工作；并对采用新能源的城市公交电动客车最高补贴为50万元，对乘用车电动汽车和轻型商用电动汽车最高补贴为6万元。 |
| | 2009年11月 | 中美两国发表《联合声明》，双方将使两国在未来数年有几百万辆电动汽车投入使用，并宣布两国将在十几个城市开展联合示范项目，并努力开发共同的技术标准以推动电动汽车产业规模快速增长 |
| | 2012年7月 | 国务院颁布《节能与新能源汽车产业发展规划（2012-2020）》，明确了未来十年纯电动汽车和插电式混合动力汽车是发展重点，新能源汽车是未来10年重点发展的七大战略新兴产业之一。 |
| | 2014年 | 共出台了16项新能源汽车政策，其中，国务院办公厅、机关事务管理局共出台4项，发改委出台7项，财政部出台6项，科技部出台5项，工信部出台11项。其中最为重要的由国务院出台的《关于加快新能源汽车推广应用的指导意见》中，提出八大项30个小项的全面要求。特别是明确提出要破除地方保护，各地区要执行全国统一的新能源汽车和充电设施国家标准和行业标准，执行全国统一的新能源汽车推广目录，并提出加快基础设施建设。 |
| | 2015年5月 | 《中国制造2025》已将节能与新能源汽车列入十大重点产业。到2020 年，自主品牌纯电动和插电式新能源汽车年销量突破100 万辆，在国内市场占70% 以上；到2025 年，与国际先进水平同步的新能源汽车年销量300 万辆，在国内市场占80% 以上。 |
| 美国 | 2005年 | 《能源政策法》中将多种电驱动车纳入替代燃料车名单，并且开始对购买混合动力汽车和燃料电池电动车新车的消费者实施税收鼓励。 |
| | 2007年 | 《能源独立与安全法》将插入式混合动力车也纳入了税收鼓励范围。2010年及以后购买的电池电动车可享受联邦所得税优惠，最高额度为7500美元。具体额度由为车辆提供动力的电池的容量决定。 |
| | 2009年8月 | 奥巴马宣布美国能源部将设立总额为 20 亿美元的政府资助项目，用以扶持新一代电动汽车所需的电池组及其部件的研发。目标是 2015 年美国插 |

| 国家 | 时间 | 相关内容 |
|----|---------|---|
| | | 电式混合动力、纯电动、增程型电动从保有量达到 100 万辆。 |
| 日本 | 1965年 | 启动电动车的研制，并正式把电动车列入其国家项目。 |
| | 2009年6月 | “新一代汽车”计划，该计划力争在 2050 年使环保型汽车占据汽车市场总量的一半左右，“新一代”汽车将包括混合动力车、纯电动汽车、燃料电池车等环保车型。购买“新一代”汽车可享受免除多种税赋优惠。 |
| | 2010年4月 | 经济产业省公开了“新一代(次世代)机动车战略 2010”的日本国内机动车产业指导规划。指出到 2020 年，纯电动汽车和混合动力汽车将在整体乘用车的销售比例中应占到 50%，2030 年将占到 70%。规划中还指出，2020 年，日本将为纯电动车型建成 5000 个快速充电站，200 万个家用普通充电设备。 |
| 欧盟 | 2010年4月 | 《清洁能源和节能汽车欧洲战略》文件，为欧盟新能源汽车产业的发展勾勒出了政策框架。在发展新能源汽车方面，战略文件着重对电动汽车做出部署。重点采取以下几项措施：确保电动车的安全性至少不低于传统汽车；制定电动车的共同标准，以使电动车能在欧盟范围内的各个地方进行充电；鼓励建立面向大众的充电站；推动智能充电电网的发展；出台有关法律法规，促进电动车电池的开发研究和回收利用。 |
| 德国 | 2011年5月 | 通过了鼓励电动汽车发展的《电动汽车政府方案》。方案包括：研发经费增加到 20 亿欧元；政府买车或租车，至少保证 10%是电动车；在 2015 年之前购买电动汽车的消费者，可享受 10 年免缴行驶税的政策；在堵车的情况下，电动汽车可使用公交车道；在城市停车场，为电动汽车设立专用停车位，以保障其停车，甚至享受免费停车的待遇，通过一系列优惠政策促进电动汽车的发展，目标是至 2020 年在德国上路的电动汽车达到 100 万辆，2030 年达到 500 万辆，2050 年城市交通基本不使用化石燃料。 |
| 法国 | 2010年1月 | 宣布实施“发展电动汽车全国计划”。预计到 2020 年，将推广 200 万辆电动汽车。法政府为此投入 15 亿欧元以上，主要用于建充电站。在该计划中，纯电动和油电混合动力汽车成为重点鼓励对象。 |
| 英国 | 2009年4月 | 政府发布道路交通二氧化碳减排五年计划，购买混合动力汽车、纯电动 |

| 国家 | 时间 | 相关内容 |
|----|----|-----------------------|
| | | 汽车可获得 2000-5000 英镑奖励。 |

发达国家已经开启了新能源汽车进程，根据德意志银行的报告，2008 年全球新能源汽车销量为 48 万辆，仅占全球汽车销量的 0.7%，到 2015 年，全球新能源汽车年销量将达到 560 万量，2020 年将达到 1730 万量。根据全球汽车产业平台和中国汽车工业协会发布的 2015 年上半年统计数据的数据，2015 年上半年，中国新能源汽车总销量达 72711 辆，超过美国 52704 辆的销量，成为全球最大的新能源汽车市场，预计中国今年新能源汽车总销量有望达 20 万辆。

清洁能源市场调查公司 Navigant Research 发布的车用锂离子电池研究报告称，2015 年，全球车用锂离子电池需求约 78 亿美元。随着汽车市场，尤其是电动汽车市场的迅速发展和普及，预计到 2024 年，车用锂离子电池需求将超过 306 亿美元。尽管国产汽车锂电池与国外存在差距，但受市场的驱动和政府引导的比亚迪、江淮汽车等国产汽车制造商已经开始批量供应纯电动汽车和油电混合汽车。国内外新能源汽车产业化的大趋势下，锂电池、镍氢电池等新能源电池发展得到了强大助力。

5、储能市场

储能电池是二次电池新的应用领域，暂时锂电池的市场前景最被看好。

全球市场，根据 CNESA 的统计，2013 年储能项目总装机容量达到了 736 MW，较 2012 年增长了 12%，钠硫电池的装机比例最高，占 45%，其次是锂离子电池和铅蓄电池，分别占 32%和 12%。市场对储能未来的发展前景普遍持乐观态度。MarketsAndMarkets 预测，电网和运输领域的先进储能电池市场规模从 2013 年到 2018 年将取得 10%的年复合增长率，并于 2018 年达到 108 亿美元。Boston Consulting 预测，到 2020 年，电网级储能市场规模将达到 4000 亿美元。

国内市场，根据 CNESA 的项目库统计的在建和已运行项目数据显示，2013 年储能项目累计装机容量从 2012 年的 47.7MW 上升至 64.9MW，增长率为 36%。截至 2013 年底，从装机容量上看，锂离子电池的比例最高，占 66%，其次是铅蓄电池和液流电池，分别占 20%和 14%。随着越来越多的示范项目在中国运行，

储能在中国的关注度也逐渐上升,预计到 2020 年,中国储能市场规模将达到约 136.97GW,储能市场发展前景广阔。可再生能源并网、分布式发电及微网、电力输配、辅助服务、电动汽车储能应用 5 个领域将是储能未来最主要的应用领域。

（四）行业壁垒

1、市场壁垒

精密导体材料的认证制度相当严格,因为导体材料的材质甚至带面效果,都会对电池产品的使用寿命、放电效果、甚至安全性产生影响。因此客户采购任何精密镍带生产企业的产品前,都会对镍带样品进行严格内部检测,同时将样品送至第三方检测。另外部分企业会对镍带生产工厂进行实地考察。下游企业对一家镍带生产企业的认证时间,可能长达半年到一年。而且即使企业取得客户的认证,因为有同业的竞争,也不一定能保证取得订单。但是一旦企业争取到一家客户的订单,企业在保证自身产品的质量的前提下,客户为维持自身产品的稳定性,不会轻易更换供应商。

2、人才壁垒

由于下游客户对产品品质要求极高,需要有技术工人和核心技术人员才能制造出合格的产品。而市场上整体合格的技术工人和经验丰富的核心技术人员数量有限,技术人才是进入该行业的重要壁垒之一。

3、技术壁垒

电池产品众多,从规格上的差别,到电芯配方的微小差异,导致不同的电池都需要配备不同规格的镍带。这些不同规格体现在镍带的厚度、软硬、表面效果、元素比例等。生产出每一种规格的合格镍带都需要不同的工艺流程,并且为保证产品的前后一致性和稳定的成材率,生产企业必须拥有大量的技术积累和严格的品质管控。客户也会根据自身产品要求,提供生产企业产品图纸和规格,生产非标产品,这对企业生产技术提出更高的要求。此外部分客户甚至只提出产品要求,需要企业自己通过研发并且制造出客户需要的产品。这对企业研发能力也是一大挑战。企业只有完成这些技术难关和挑战,不断发展,才能不被淘汰出市场。

（五）行业的周期性分析

公司所属的有色金属冶炼及压延加工业，受经济周期波动以及下游需求的影响较大，呈现较典型的周期行业特征。但受镍的金属特性影响，纯镍及镍合金复合带材的应用领域广泛，因此镍的压延加工受经济周期影响较小。

首先金属镍具有电真空特性和良好耐蚀性，在新兴的电池储能行业和机电行业获得较广泛应用。如镍带、镍丝用于制作电子管的阴极、阳极、栅极、支架及外壳等。其次镍具有较好的机械强度和良好的可塑性，镍的俘获热中子的性能良好，镍能与许多金属组成合金，是不锈钢、精密合金、磁性材料的主要合金元素。再次镍在许多还原性、中性介质中表现出很好的耐蚀性。在化工中镍是一种便宜的氢催化剂，特别是氯碱行业中应用效果显著。而且镍在苛性碱溶液中表面容易形成坚固的保护层，甚至在高温、高浓度下也极为稳定。因此，可用于制造烧碱生产中的蒸发器、加热器、碱液储罐、管道、泵和阀等。另外镍还具有磁性，是现代通讯仪器的良好材料，用镍材可以制作雷达、仪表等设备中关键部件。除此之外，镍基高温合金是制造火箭、高速喷气机军艇的重要部件。最后镍还具有无毒的特性，因此在食品加工业以及医疗器械领域也得到了较大应用。

因为镍的特殊金属属性，随着国民经济的发展，国防、军工、高科技领域的技术装备水平提高，不断有新的应用领域带来新增的需求。目前精密镍带以及镍合金复合带材的应用领域已从传统的电池不断延伸至手机、笔记本电脑等消费性电子产品和电动汽车各个领域使用的新型电池、造币材料和高性能军工材料。随着产品在这些行业的深入广泛应用，行业将迎来新的发展阶段。综上所述，行业有较大的发展空间，仍处于稳步成长期。

（六）行业基本风险特征

1、市场竞争风险

低端的镍带市场企业众多且竞争激烈，只能低层次地进行价格战，市场进入门槛并不高。而大部分中小企业无法挤入的高端产品市场，尽管竞争者数量较少，但竞争依然十分激烈。因为行业特征，产品供应需要经过严格的论证，竞争对手一般很难在短时间内进入客户供应商名单。但高端客户对产品质量、交货速度以

及企业的镍带研发能力的要求越来越高。现有的几家业内领先企业如果在上述几个方面被竞争对手超越，也会被客户替换。另外，如果新进企业有充足的投资和一定的人才积累，也能进入高端市场。

2、人才短缺风险

随着行业规模的不断发展，行业对产品研发、品质控制和生产管理以及基层员工的业务素质、销售服务水平等方面提出了更高的要求，对熟练工人、专业技术人才、高层次管理人才的需求将不断增加。如果行业人才储备以及员工再教育步伐跟不上整体行业业务快速发展的需要，甚至发生人才流失的情况，行业发展将因此受到不利影响。

3、劳动力成本上涨风险

经济学人智库的报告《优势依旧——中国制造业劳动力成本分析》指出，中国劳动力成本正呈现上升趋势。在 2008 年—2012 年五年间，有四年的劳动力收入增速超过生产率的增速。持续上涨的劳动力成本对镍带产业造成了一定影响。尽管行业通过优化产品结构、提高设备自动化程度、提高产品附加值、提高生产率等措施，部分抵消了劳动力成本上升带来的不利影响，但未来劳动力成本如果持续上升将对整体行业盈利造成一定的不利影响。

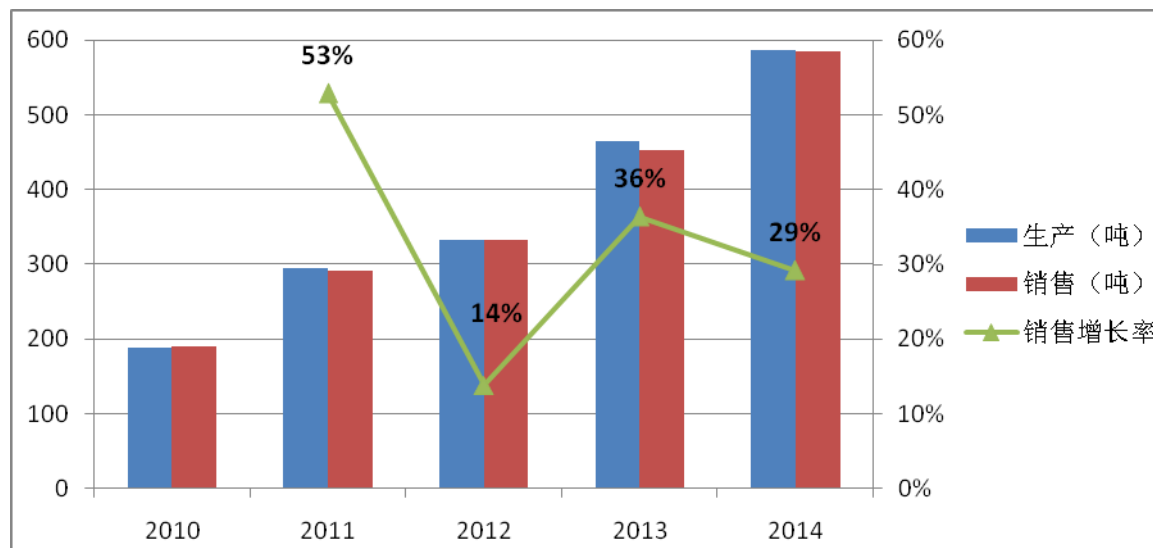
4、原材料价格波动风险

由于镍是一种常见期货的标的物，镍价极易被市场投机者作为操作对象，因此造成镍价违背市场的需求，定价过高或过低，且波动较大。精密镍基导体材料的主要原材料就是电解镍，占生产成本的比重较大，其价格波动对整个行业的制造成本产生较大影响，尤其是对企业资金流动性影响极大，进而影响行业内企业的正常经营。

七、公司在行业中的竞争地位

（一）公司的市场地位

目前公司以高品质的镍带以及镍合金复合带材占据了市场重要地位。公司自成立以来，人员、设备、生产以及销售都呈快速增长。尤其是 2010 年至 2014 年，年销量平均增长达到 30%以上。



资料来源：公司 2010 年至 2015 年财务数据

（二）公司与上下游的关联性分析

1、上游产业发展对公司的影响

公司作为精密镍带、镍合金复合带的生产加工企业，其上游有色金属镍的冶炼行业，该行业精炼的高纯度电解镍板为公司的主要原材料。因此上游纯镍精炼企业的生产经营直接决定了市场上电解镍的供应量和公司产品的品质。而镍板的市场价格则由市场需求和投资需求共同决定。为保证最终产品质量，公司一直采购国内最大镍矿供应商金川集团提供的优质 1#金川镍，纯度达到 99.96%以上。目前上游原材料成本占公司营业成本中占比较高，超过 80%。市场镍带报价是以市场镍价加上加工费，所以上游原材料价格上涨或下跌对公司利润影响不大，但会对公司的成本构成以及流动资金的需求产生一定影响。而且，如果镍价持续高涨，部分客户也会选择别的材料取代镍带。由此可见上游纯镍精炼行业与公司的主营业务镍带制造联系较密切。

2、下游产业对公司影响

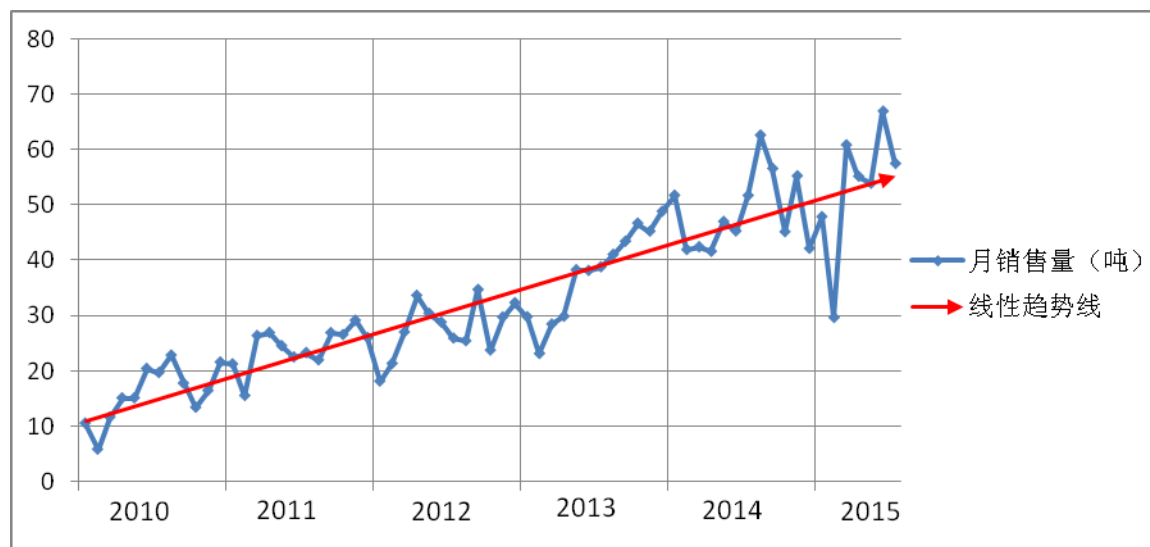
公司的主要直接下游企业为电池极耳与连接片制造厂商，再由他们为锂离子电池、锂聚合物电池、镍氢电池、镍镉电池等二次充电电池的生产厂家供货，电池产品最终应用于手机、笔记本电脑、电动工具以及电动汽车之中。因此公司生产的镍带最终应用于电子制造产业，该领域的景气程度以及未来发展趋势对公司的发展息息相关。

公司的下游产业是与整个国民经济速度和电子技术共同发展的。当今，国民经济已发展到一定阶段，沿海省份人均 GDP 已纷纷突破中等发达国家的门槛，国家政策也从总体 GDP 增长向扩大内需个人消费提高的转变，人均可支配收入的快速增长造成电子产品需求的爆发性增长，尤其是智能手机、笔记本电脑等消费电子产品。而这些产品都需要配套精密镍带导电产品。同时绿色、低碳成为国家经济可持续发展的重点，新能源行业的崛起成就了多个相关产业，也带动了以锂电池为代表的新兴储电设备的又一轮增长和更新换代。因此属于配套产品的镍带也将大为受益。此外，国务院日前颁布《中国制造 2025》等国家宏观经济政策导向下，将新能源汽车列为重中之重，更为公司生产的精密镍带、箔带来新的发展方向 and 动力。目前，公司生产的精密镍带已经应用在国内主要动力汽车制造商比亚迪的动力锂电池中。

（三）公司的季节性分析

公司产品的最终下游是消费性电子产品，而消费性电子产业备货和销售具有明显的季节性特征：首先，在节日期间消费者有更强的消费意愿，尤其以中国春节和欧美的圣诞节为代表的重要节日大多集中于每年的年末与次年的年初；其次现在众多消费性电子制造商，以苹果公司、三星电子为例，习惯于在每年的最后一个季度推出新产品，进一步刺激节日消费，而电子产品制造商一般会提前一个季度到半年备货；另外受春节长假停工影响，春节前一个月产量会有所增加。综合以上三点，公司的销售量呈现出明显的季节性：一月较高，然后二月为全年最低值，此后三个月出货量保持平稳，六月开始出货量激增直至九月，此后十月出现一个下滑，最后三个月出货量保持平稳，九月的出货量达到二月的一倍多。

公司 2010 年 1 月至 2015 年 7 月每月销售量趋势图如下：



资料来源：公司 2010 年至 2015 年财务数据

（四）公司主要竞争对手

1、国内主要竞争对手

（1）江苏远航精密合金科技股份有限公司

江苏远航精密合金科技股份有限公司的主营业务为精密镍基导体材料的生产与销售，共三条生产线年产主产品镍合金 1000 余吨，主要产品用于锂离子电池、锂聚合物电池、镍氢电池、镍镉电池等二次电池产品中，做为精密导体为电池或电池组传输电力；或者作为原材料用于造币。

（2）无锡市博力合金科技有限公司

无锡市博力合金科技有限公司，原无锡市华泽金属制品有限公司。公司主要生产纯镍带、纯铜带、不锈钢带等各种带材，提供各种材质加工切割业务，可定制纯镍带、铜带及其他材料冲压生产，软性电路板（BUS）设计与生产。该企业现拥有二条纯镍带生产线,年生产纯镍带 400 吨；拥有一条精密铜带设备生产流水线，年生产铜带 5000 吨。

（3）江苏源翔合金材料科技有限公司

江苏源翔合金材料科技有限公司纯镍带、铝带、镀镍钢带、镀镍铜带、铝镍复合带及五金冲压件的生产。

2、国际主要竞争对手

（1）美国阿美特克有限公司

美国阿美特克有限公司是全球领先的电子仪器和电动机制造商、年销售额近 21 亿美元。阿美特克在特种金属制造领域占有国际重要地位。其下属公司阿美特克特殊金属制品公司作为全球领先的特殊金属材料制造商，主要产品包括高纯度镍带、箔、镍基合金及其他定制金属带、箔。

（2）NEOMAX 株式会社

2004 年 4 月 1 日，日本住友特殊金属株式会社正式加盟日立金属株式会社，并更名为 NEOMAX 株式会社。主营金属材料及制品的生产和销售，包括磁性设备和特种金属合金，在镍合金制造上具有较强的技术实力。

（3）德国德镍股份有限公司

德国德镍股份有限公司成立于 1861 年，1992 年德国德镍有限公司收购了奥海曼金属有限公司，5 年以后又收购了 Saxonia 贵金属有限公司。公司专业从事精密合金生产，产品包括纯镍，膨胀合金耐腐蚀合金、热双金属、眼镜材料照明材料特殊焊接材料镍复合材料。公司的纯镍及镍合金产品在国内和国际市场上保持领先地位。

（4）克拉尔特特种金属(法国)有限公司

克拉尔特特种金属(法国)有限公司(CLAL France)，创立于 1888 年，是欧洲铜镍特种金属材料的生产供应商。从事高性能、高精度有色金属合金材料的研发、生产和销售工作。2007 年，公司在东莞成立独资工厂克拉尔五金制品厂有限公司。

（五）公司的竞争优势

1、技术优势以及研发能力

公司一直致力于业务经验积累和技术研发，公司经过不断尝试与反复试验，掌握了一整套镍板真空熔炼技术以及完整熔炼数据，包括炉内温度、炉内压力、特殊工艺气体添加等，大大提高了熔炼效率以及镍锭的品质。公司优质的镍锭质

量大大提高了产品成材率，并且减少了全套工序中的清洗成本。此外，通过公司研发人员不断努力，公司成为镍板熔炼最大锭值达到 200 公斤每锭的民营企业，公司可以轧制成厚度 0.03mm 级的精密镍带成品。公司于 2012 年被认定为江苏省民营科技企业，2013 年通过国家安全生产标准化体系认证。

2、产品质量保证

公司建立了严格的生产管理流程和质量控制体系，以确保质量控制和管理制度能够得到有效执行。公司严格按照中华人民共和国国家标准《GB/T 5235-2007 加工镍及镍合金化学成分和产品形状》和《GB/T 2072-2007 镍及镍合金带材》两项标准中制定的质量标准进行生产，并严格按照客户提出的质量标准进行全程检验，包括原材料检验、生产过程检验、成品检验和出库检验，实现了每批产品从原材料采购到出库的全程质量控制。

公司产品在严格执行国家标准的同时，还参考执行国外领先的产品标准，以满足不同领域的客户要求。公司于 2015 年通过了国际标准 ISO9001:2008 质量管理体系认证。

3、更短的交货期

公司根据多年行业经验总结出：尽管精密导体规格很多，但大部份产品在生产环节中具有共性。即不同规格产品是使用相同规格的半成品。公司根据这个共性和生产计划，先将原材料进行基本加工，储备部分中间半成品，为后续订单做好准备。这一生产组织模式大幅缩短产品的交货时间，最大限度的满足了下游厂商对减少库存、控制成本的生产经营需要。部分量小的订单，公司甚至能做到当天下单当天发货。这样的出货速度为企业争取到了更多的订单和市场声誉。在保证产品品质的前提下，为了实现最快的出货速度，公司需要精准地控制生产中每个环节，包括原材料采购、生产计划安排、出货等各个方面。

4、优质且稳固的客户资源

精密镍带、箔作为导电材料是手机、电动汽车、笔记本电脑等电子产品电池的核心组成部件，导电材料对电池的性能和寿命有决定性作用，国内外知名品牌厂商选择供应商时会进行严格的资质认定，一旦确定合作关系，为保证产品质量

及维护供货的稳定性，不会轻易变更供应商。

公司专注于精密镍带、箔以及镍合金复合材料的研发、生产和销售，凭借先进的技术、优质的产品质量，赢得了比亚迪、三星电子、方林科技、东莞新能德等知名企业的认证。通过长期合作，公司与上述客户建立了稳定的合作关系，订单逐步扩大，并出口海外。

5、售后服务优势

公司非常重视售后服务，指派特定的销售人员为相应的客户提供长期服务，大大提高了公司与客户之间的沟通效率，提高了公司供货的及时性和准确性，为公司在业内获得良好的口碑起到了极大的推广作用。此外，公司一直坚持“24小时回复，48小时到厂”销售承诺，营销部也定期与客户沟通，安排客户满意度调查，将搜集到的反馈意见统一处理，促进产品品质以及服务的进一步提高。

6、区位优势

公司地处中国经济发达的长三角地区的前沿城市无锡，处在上海、杭州、南京的中心地带，这为公司创造了良好的先天条件。首先，无锡拥有国内先进的制造业基地和基础建设，高素质的产业工人和研发人才，既有利于公司生产规模的稳步发展，也有利于公司新产品的研发；其次，庞大的上下游产业，周边地区已经形成国内电池产业的主要生产基地之一，有利于公司能够以最快的速度满足客户的需求；最后，公司距离高速入口仅3km，无锡机场8km，京沪高铁8km，直通城市主干道，靠近港口，交通极其便利。十分有利于公司产品物流运输，有利于公司满足国内甚至国外客户对交货期的要求。

（六）公司的竞争劣势

1、公司规模偏小

尽管公司在产品产量与销量在行业中均排名靠前，但与国际知名企业仍有一定的差距。一方面镍带、箔作为电池业、电动工具业与电动汽车业等产业的配套元件，单一产品内用量极小，造成单一客户需求量不大；另一方面受制造工艺限制，尤其是熔炼炉的熔炼能力，目前公司最大熔炼能力为200公斤一锭。两方面

原因造成公司目前整体规模不大，规模效应不明显。

2、产品单一

尽管公司产品有上千种不同的规格，但都是精密镍带、箔以及镍合金带材，产品单一。现阶段下游产业明确，市场狭窄，易受下游产业景气程度影响。

3、资金实力不足

公司融资渠道单一，资金实力不足，若公司大规模购置更先进更精密的设备，仅仅依靠自有资金和间接融资将无法实现，限制了公司的发展速度。

（七）公司持续经营能力情况

公司多年来专注于高品质的镍带以及镍合金复合带材的生产和销售，在业内具有一定的品牌影响力，自 2008 年注册，2009 年试生产，2010 年进入量产。7 年来人员、设备、生产以及销售都实现快速增长。尤其是 2010 年至 2014 年在保证毛利率稳定的情况下，五年销量平均年增长达到 30%以上。公司上游镍产能快速扩张，全球镍矿市场呈现严重过剩的局面，库存大幅增加，导致镍价持续大幅下跌。随着国民经济的发展，国防、军工、高科技领域的技术装备水平提高，精密镍带不断有新的应用领域带来新增的需求。目前精密镍带以及镍合金带材的应用领域已从传统的电池不断延伸至手机、笔记本电脑等消费性电子产品和电动汽车等领域使用的新型电池、造币材料和高性能军工材料。随着产品在这些行业的深入广泛应用，行业将迎来新的发展阶段。从行业发展及市场空间来说，公司业务具有持续增长的可能性，不存在受产业政策限制的情形。

2013 年、2014 年、2015 年 1-7 月公司营业收入分别为 6,321 万元、8,442 万元和 5,064 万元，营业利润分别为 389 万元、722 万元和 450 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 284 万元、527 万元、335 万元。报告期内，公司的毛利率分别为 19.36%、20.62%、21.20%，各年毛利率较为稳定。公司各项财务相关指标均稳健增长。公司能在每一个会计期间内形成与同期业务相关的持续营运记录，报告期连续盈利。截至 2015 年 7 月 31 日净资产额为 3,538 万元。

在公司治理方面，公司发展目标明确，规划清晰，随着各项内部控制制度的逐步建立，进一步规范了公司运营，降低了经营风险。

综上所述，公司具备持续经营能力，在可预见的期限内，不存在对公司持续经营有实质性影响的事项。

第三节公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等对治理机制及公司章程的要求对机构和制度进行了建立和规范，逐步建立起符合现代股份公司要求的法人治理结构和机制，相关机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司发展战略方针，审议公司资本变动事宜和重大交易事项、年度财务预算、决算方案，选举董事及监事等。

公司于2015年8月30日召开了创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。2015年9月15日，公司召开了2015年第二次临时股东大会，审议通过了《关于申请公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权公司董事会全权办理公司股票挂牌工作相关事宜的议案》等相关议案。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开均做了详细的规定，符合《公司法》、《公司章程》的相关要求。

2015年10月27日，公司召开了2015年第三次临时股东大会，会议审议通过了《无锡市东杨新材料股份有限公司申请银行贷款事宜的议案》、《杨建林、华月清夫妇和杨浩、刘菁如夫妇为无锡市东杨新材料股份有限公司申请银行贷款事宜提供连带责任担保暨关联交易的议案》等议案。

按照《股东大会议事规则》相关要求召开的股东大会，能有效地维护公司和全体股东的合法权益。股份公司成立时间尚短，截至本说明书签署之日，公司共召开3次股东大会，审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《对外投

资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等一系列关于公司经营、内控的重要议案，目前股东大会制度运行情况良好。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。公司在第一次临时股东大会上按规定的董事选聘程序，选出 5 名董事组成了公司的董事会。第一次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。2015 年 10 月 12 日，公司召开了第一届董事会第二次会议，会议审议通过了《无锡市东杨新材料股份有限公司申请银行贷款事宜的议案》、《杨建林、华月清夫妇和杨浩、刘菁如夫妇为无锡市东杨新材料股份有限公司申请银行贷款事宜提供连带责任担保暨关联交易的议案》等议案。

截至本说明书签署之日，公司董事会运行情况良好。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，其中由公司职工大会选举产生了陈益作为职工代表监事，占监事会成员的三分之一。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于第一次临时股东大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监督和检查。截至目前，公司共召开 1 次监事会，第一次监事会会议选举产生了监事会主席。

截至本说明书签署之日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，运行情况良好。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了董事会、监事会，公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好地履行其监督职能，保证公司治理的合法合规性。

二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果

（一）董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况

股份公司成立后，公司按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都做出了相关规定，此外公司还依照公司法及其他有关规定，制定和完善了股份公司章程，能有效地维护全体股东对公司事务行使相应的知情、参与、质询和表决权。

（二）公司治理机制的建设情况

股份公司建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时公司依法制定了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息内部报告制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，《公司章程》也对关联股东回避制度进行了规定。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司建立了股东大会、董事会、监事会等现代法人治理机制，并且制定了《公司章程》、三会议事规则等一系列法人治理制度，能有效地为股东权利提供合适的保护。同时随着公司内控制度的建立和完善，管理层思想意识的提高，基本能适应公司目前发展管理的需要，能有效防范公司经营过程中的风险。公司已初步建立起规范的现代法人治理结构和内部控制体系。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司最近两年内不存在因重大违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，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、实际控制人杨浩最近两年内不存在因违法违规行为而受到处罚的情况，杨浩就不存在违法违规及受处罚的情况出具了承诺和声明。

四、公司的独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司主要从事各种规格精密镍带、箔以及精密镍合金复合带材研发、生产及销售。在业务上，公司拥有独立的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，包括独立的技术研发支持体系、客户服务体系和市场营销体系。公司业务独立于控

股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易。

（二）资产独立情况

公司为依法整体变更设立的股份有限公司，资产独立完整，拥有独立的采购、研发、经营和销售系统及配套资产，与股东及其关联企业之间的产权关系明确。股份公司设立时，整体承继了有限公司的业务、资产、机构及债权债务，未进行任何业务和资产的剥离。公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，具有开展业务所需的主要经营场所、设备。截至本说明书签署之日，公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司建立了完善的企业法人治理结构，根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员；本公司建立了独立的劳动、人事、薪酬管理体系，对公司劳动人事等有关事宜进行统一管理。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职于本公司，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，独立开展财务工作，进行财务决策；同时建立了规范的会计核算体系及完善的财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计准则》等相关会计法规的规定。

公司开设了独立的银行账户，作为独立的纳税人依法纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联企业共用银行账户的情形。

公司与股东及其关联企业保持了财务独立，独立进行财务决策，不受股东或

其他企业的干预或控制。

（五）机构独立情况

公司已依照《公司法》等法律法规建立健全了股东大会、董事会、监事会等决策、执行和监督机构，强化了公司的分权制衡和相互监督。公司具有完备的内部管理制度，建立了独立的职能管理部门，各职能管理部门均能够独立行使各自的职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其他关联企业间不存在机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况

公司控股股东、实际控制人直接控制的企业为无锡捷达能源科技有限公司，成立于2014年12月1日，注册号为320205000224434，住所地为无锡市锡山区鹅湖镇会通路。注册资本人民币500万元。其中杨浩认缴出资325万元。经营范围为：锂离子电池、储能电源设备、通信电源设备的研发、制造、加工及技术服务；模具、电子元器件、金属制品、金属结构件、电路板、微电子产品的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

无锡捷达能源科技有限公司与东杨股份经营范围完全不同，与东杨股份不存在同业竞争的可能性。

（二）公司控股股东、实际控制人为避免今后同业竞争所作的承诺

为了避免今后同业竞争，公司控股股东、实际控制人杨浩作出如下承诺：

（1）本人及本人控股、参股企业不以任何形式从事或参与对无锡市东杨新材料股份有限公司的主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务，即不

在任何时间、任何地方以任何方式（包括但不限于投资、收购、合营、联营、承包、租赁经营或其他拥有股份、权益方式）从事对东杨股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务；

（2）本人并进一步承诺，本人及本人控股、参股企业知悉其拟开展的某项业务中存在对东杨股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的情形，本人及本人控股、参股企业将立即并毫无保留的将该项业务情况书面通知东杨股份，同时尽力促使东杨股份对该项业务拥有优先权，除非东杨股份明确表示放弃该项业务；

（3）如出现本人及本人控股、参股企业从事、参与或投资与东杨股份主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或项目的情形，东杨股份有权要求本人及本人控股、参股企业停止上述竞争业务，或停止投资相关企业或项目，并有权优先收购相关业务或项目资产、投资权益；

（4）如违反上述承诺给东杨股份造成损失的，本人将依法作出赔偿。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况

控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金及其他损害公司利益的情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司存在为关联方提供担保的情形。

2015年1月5日，公司与中国银行股份有限公司无锡市锡山支行签订最高额保证合同，为关联方无锡金杨丸伊电子有限公司与中国银行股份有限公司无锡

市锡山支行的债务，提供连带责任保证，具体情况如下：

| 被担保方 | 担保金额（元） | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|--------------|----------|------------|
| 金杨丸伊 | 2,000,000.00 | 2016/1/4 | 否 |

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

公司为了防止实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《对外担保管理制度》和《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》中规定了公司的股东、实际控制人及其关联方不得占用或转移公司资金、资产或其他资源损害公司利益。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。对于公司与控股股东或者实际控制人及关联方之间发生资金、商品、服务、担保或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司控股股东、实际控制人及关联方占用公司资产的情形发生。公司董事会对公司控股股东所持股份实行“占用即冻结”机制，即发现公司控股股东侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

| 序号 | 姓名 | 任职情况 | 持股数量（股） | 比例（%） |
|----|-----|--------------------|------------|-------|
| 1 | 陆献华 | 董事长、总经理 | 6,000,000 | 20.00 |
| 2 | 杨浩 | 董事 | 18,000,000 | 60.00 |
| 3 | 沈凤良 | 董事、副总经理、财务总监、董事会秘书 | - | 0.00 |
| 4 | 潘惠荣 | 董事 | - | 0.00 |
| 5 | 周勤勇 | 董事 | - | 0.00 |

| 序号 | 姓名 | 任职情况 | 持股数量（股） | 比例（%） |
|----|-----|-------|------------|--------|
| 6 | 杨建芳 | 监事会主席 | - | 0.00 |
| 7 | 华德斌 | 监事 | - | 0.00 |
| 8 | 陈益 | 监事 | - | 0.00 |
| 9 | 顾静芬 | —— | 6,000,000 | 20.00 |
| 合计 | | | 30,000,000 | 100.00 |

除上述持股外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在质押或冻结的情况。

（二）相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，监事会主席杨建芳系董事杨浩的伯伯，监事华德斌系董事杨浩的舅舅，董事潘惠荣系董事杨浩的姨父。

除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

1、签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订了相应《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定。公司任职的董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

2、作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司实际控制人杨浩向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本说明书第三节之“五、同业竞争情况”相关内容。

（四）在其他单位兼职情况

| 姓名 | 任职 | 兼职单位 | 职务 | 与公司的 关联关系 |
|-----|-------|---------------|---------|--------------|
| 陆献华 | 董事长 | - | - | - |
| 杨浩 | 董事 | 无锡捷达能源科技有限公司 | 董事长 | 关联方 |
| | | 无锡金杨丸三精密有限公司 | 董事兼副总经理 | 关联方 |
| 沈凤良 | 董事 | - | - | |
| 潘惠荣 | 董事 | 无锡市金杨新型电源有限公司 | 副总经理 | 关联方 |
| | | 无锡捷达能源科技有限公司 | 董事 | 关联方 |
| | | 无锡金杨丸伊电子有限公司 | 监事 | 关联方 |
| 周勤勇 | 董事 | 无锡市金杨新型电源有限公司 | 副总经理 | 关联方 |
| 杨建芳 | 监事会主席 | 无锡市金杨新型电源有限公司 | 副总经理 | 关联方 |
| 华德斌 | 监事 | 无锡金杨丸三精密有限公司 | 监事 | 关联方 |
| | | 无锡金杨丸伊电子有限公司 | 董事、副总经理 | 关联方 |
| 陈益 | 监事 | - | - | |

（五）竞业禁止情况

公司高级管理人员均与公司签订了劳动合同，公司的董事除陆献华、沈凤良与公司签定了劳动合同外，其他董事均没有与公司签定劳动合同，不从公司领薪。公司监事除职工代表监事陈益与公司签定了劳动合同外，其他监事没有与公司签定劳动合同，不从公司领薪。公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（六）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

| 姓名 | 在本公司职务 | 其他对外投资对象 | 出资额（万元） | 所占比例 |
|-----|--------|--------------|---------|--------|
| 杨浩 | 董事 | 无锡捷达能源科技有限公司 | 325.00 | 65.00% |
| 陆献华 | 董事长 | 无锡宏银信息科技有限公司 | 100.00 | 1.22% |

无锡捷达能源科技有限公司的基本情况详见本说明书第三节之“五、同业竞争情况（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况”。

无锡宏银信息科技有限公司，现持有注册号为 20211000171234 的工商营业执照，类型为有限责任公司，法定代表人徐文明。注册资本 8200 万元。成立于 2010 年 9 月 13 日。住所地为无锡市十八湾路 288 号湖景科技园 1 号楼 229 号。经营范围：网络系统、软件的开发、技术服务、技术转让、计算机系统集成；利用自有资产对外投资；经济贸易信息咨询服务。

上述人员对外投资与其任股份公司职务不存在利益冲突。

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

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

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

八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

（一）董事变动情况

有限公司期间，公司仅设立了执行董事，由杨浩担任。2015 年 8 月 30 日，股份公司召开创立大会暨 2015 年第一次临时股东大会，选举产生共 5 名董事，

组成第一届董事会，董事会成员为陆献华、杨浩、沈凤良、潘惠荣、周勤勇；同日召开董事会，选举陆献华为股份公司董事长。

（二）监事变动情况

有限公司期间，公司仅设立了监事，由顾静芬担任。2015年8月30日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，选举产生共2名监事，与由职工代表大会选举出的职工监事组成第一届监事会；同日召开监事会，选举杨建芳为股份公司监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2015年8月30日，公司召开股份公司第一次董事会，聘任陆献华为公司总经理，聘任沈凤良为副总经理、财务总监、董事会秘书。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员的上述变动皆属于公司为完善内部治理结构、加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，不影响公司的日常经营管理，并对公司建立更为完善的法人治理结构起到了积极作用。因此，该等人员变动不构成重大不利变化。

九、公司管理层的诚信状况

截至本说明书签署之日，股份公司管理层不存在《公司法》规定的不得担任董事、监事或高级管理人员的情形；不存在最近24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

近两年内公司不存在重大违法违规行为。

十、公司未决诉讼情况

2015年3月25日，公司取得江苏省无锡市锡山区人民法院出具的关于起诉惠州市中金电子有限公司的《受理案件通知书》，公司要求惠州市中金电子有限公司根据双方于2014年11月4日签署的《延期付款协议书》支付公司货款292,798元及其相应利息。2015年8月3日，江苏省无锡市锡山区人民法院作出（2015）锡法鹅商初字第0037号《民事判决书》，判决惠州市中金电子有限公司向公司支付货款292,798元并承担案件受理费、公告费。

截至本说明书签署之日，该案判决已经生效，正处于执行阶段。除上述情形外，公司不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁，公司不存在尚未了结或可预见的重大行政处罚。

第四节公司财务

一、最近两年一期的审计意见及财务报表编制基础

（一）最近两年一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月份的财务会计报表已经具有证券、期货相关业务资格的江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（苏公 W[2015]A985 号）。

（二）公司财务报表的编制基础及合并范围

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释和其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），参照中国证监会公布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》的规定，并基于本公司制定的各项会计政策和会计估计进行编制。

2、公司合并报表范围确定原则

本公司在报告期内无子公司。

（三）最近两年一期的财务报表

1、资产负债表

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 791,121.37 | 2,739,773.39 | 2,904,333.76 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | - | - | - |

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 应收票据 | 253,850.10 | 422,504.73 | 1,632,524.53 |
| 应收账款 | 19,551,137.37 | 15,789,936.70 | 12,159,142.43 |
| 预付款项 | 1,492,778.29 | 945,854.01 | 855,439.22 |
| 应收利息 | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - |
| 其他应收款 | 562,627.53 | 256,913.65 | 216,075.00 |
| 存货 | 13,612,869.87 | 13,159,733.48 | 9,398,572.22 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - |
| 流动资产合计 | 36,264,384.53 | 33,314,715.96 | 27,166,087.16 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - |
| 固定资产 | 22,331,497.02 | 22,889,992.07 | 22,694,585.87 |
| 在建工程 | - | - | - |
| 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 | 5,615,776.89 | 5,690,935.96 | 5,819,780.08 |
| 开发支出 | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - |
| 长期待摊费用 | 840,000.00 | 1,050,000.00 | 1,410,000.00 |
| 递延所得税资产 | 356,521.75 | 229,665.62 | 165,708.73 |
| 其他非流动资产 | 618,500.00 | 179,852.13 | 344,138.40 |
| 非流动资产合计 | 29,762,295.66 | 30,040,445.78 | 30,434,213.08 |
| 资产总计 | 66,026,680.19 | 63,355,161.74 | 57,600,300.24 |

资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------|-----------------|------------------|------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - | - |
| 应付票据 | - | - | - |

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 应付账款 | 965,458.81 | 606,980.46 | 1,490,710.30 |
| 预收款项 | 1,259,931.71 | 351,184.95 | 562,990.94 |
| 应付职工薪酬 | 305,070.21 | 595,293.00 | 510,000.00 |
| 应交税费 | 1,453,801.62 | 1,861,994.90 | 1,242,993.74 |
| 应付利息 | - | - | - |
| 应付股利 | 1,535,851.73 | 1,021,395.33 | 678,554.27 |
| 其他应付款 | 5,122,384.15 | 6,273,338.13 | 5,097,628.93 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - |
| 其他流动负债 | - | - | - |
| 流动负债合计 | 30,642,498.23 | 30,710,186.77 | 29,582,878.18 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | - | - |
| 应付债券 | - | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - |
| 专项应付款 | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延收益 | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| 非流动负债合计 | - | - | - |
| 负债合计 | 30,642,498.23 | 30,710,186.77 | 29,582,878.18 |
| 股东权益： | | | |
| 实收资本 | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 |
| 资本公积 | - | - | - |
| 减：库存股 | | | |
| 专项储备 | - | - | - |
| 盈余公积 | 1,864,684.45 | 1,864,684.45 | 844,354.48 |
| 未分配利润 | 8,519,497.51 | 5,780,290.52 | 2,173,067.58 |
| 所有者权益合计 | 35,384,181.96 | 32,644,974.97 | 28,017,422.06 |
| 负债和所有者权益总计 | 66,026,680.19 | 63,355,161.74 | 57,600,300.24 |

2、利润表

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 50,639,627.32 | 84,422,666.69 | 63,212,926.53 |
| 减：营业成本 | 39,904,416.59 | 67,016,890.15 | 50,977,785.65 |
| 营业税金及附加 | 232,005.50 | 285,215.90 | 299,772.58 |
| 销售费用 | 927,171.41 | 1,658,213.94 | 1,316,803.89 |
| 管理费用 | 3,695,965.15 | 6,632,702.04 | 5,237,590.02 |
| 财务费用 | 869,681.39 | 1,358,490.28 | 1,406,630.88 |
| 资产减值损失 | 507,424.52 | 255,827.54 | 84,185.47 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | － | － | － |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | － | － | － |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | － | － | － |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填 | 4,502,962.76 | 7,215,326.84 | 3,890,158.04 |
| 加：营业外收入 | 39,831.48 | 7,093.47 | 9,044.46 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 31,831.48 | － | － |
| 减：营业外支出 | 127,016.40 | 231,632.44 | 105,026.97 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 94,946.59 | 119,448.74 | － |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 4,415,777.84 | 6,990,787.87 | 3,794,175.53 |
| 减：所得税费用 | 1,132,003.85 | 1,889,138.01 | 1,030,574.13 |
| 四、净利润（净亏损以“－”号填 | 3,283,773.99 | 5,101,649.86 | 2,763,601.40 |
| 五、每股收益： | － | － | － |
| （一）基本每股收益 | 0.11 | 0.17 | 0.09 |
| （二）稀释每股收益 | 0.11 | 0.17 | 0.09 |
| 六、其他综合收益 | － | － | － |
| 七、综合收益总额 | 3,283,773.99 | 5,101,649.86 | 2,763,601.40 |

3、现金流量表

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 52,341,171.92 | 87,931,408.59 | 66,538,145.36 |
| 收到的税费返还 | - | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 9,407.18 | 1,186,629.98 | 271,290.90 |
| 经营活动现金流入小计 | 52,350,579.10 | 89,118,038.57 | 66,809,436.26 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 40,083,622.25 | 70,279,533.31 | 49,282,129.47 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 3,936,466.53 | 5,588,176.22 | 4,200,235.95 |
| 支付的各项税费 | 4,015,392.04 | 4,334,920.33 | 3,271,156.86 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 3,847,899.01 | 4,442,364.60 | 3,266,843.29 |
| 经营活动现金流出小计 | 51,883,379.83 | 84,644,994.46 | 60,020,365.57 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 467,199.27 | 4,473,044.11 | 6,789,070.69 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 38,000.00 | 2,600.00 | - |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 38,000.00 | 2,600.00 | - |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 1,560,085.70 | 3,156,083.17 | 3,412,502.97 |
| 投资支付的现金 | - | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1,560,085.70 | 3,156,083.17 | 3,412,502.97 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,522,085.70 | -3,153,483.17 | -3,412,502.97 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 10,000,000.00 | 30,000,000.00 | 30,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|
| 筹资活动现金流入小计 | 10,000,000.00 | 30,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 10,000,000.00 | 30,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现 | 880,295.96 | 1,468,889.31 | 1,459,744.11 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | - | - | 16,000.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 10,880,295.96 | 31,468,889.31 | 21,475,744.11 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -880,295.96 | -1,468,889.31 | -1,475,744.11 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -13,469.63 | -15,232.00 | -11,119.47 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -1,948,652.02 | -164,560.37 | 1,889,704.14 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,739,773.39 | 2,904,333.76 | 1,014,629.62 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 791,121.37 | 2,739,773.39 | 2,904,333.76 |

现金流量表（补充资料）

单位：元

| 补充资料 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量： | | | |
| 净利润 | 3,283,773.99 | 5,101,649.86 | 2,763,601.40 |
| 加：资产减值准备 | 507,424.52 | 255,827.54 | 84,185.47 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 1,361,818.68 | 2,191,201.53 | 2,060,643.19 |
| 无形资产摊销 | 75,159.07 | 128,844.12 | 128,844.07 |
| 长期待摊费用摊销 | 210,000.00 | 360,000.00 | 360,000.00 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列） | 63,115.11 | 119,448.74 | — |
| 固定资产报废损失（收益以“—”号填列） | | | |
| 公允价值变动损失（收益以“—”号填列） | | | |
| 财务费用（收益以“—”号填列） | 863,654.99 | 1,352,865.42 | 1,403,117.52 |
| 投资损失（收益以“—”号填列） | | | |
| 递延所得税资产减少（增加以 | -126,856.13 | -63,956.89 | -21,046.37 |

| 补充资料 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| “—”号填列) | | | |
| 递延所得税负债增加(减少以“—”号填列) | | | |
| 存货的减少(增加以“—”号填列) | -453,136.39 | -3,761,161.26 | 540,584.73 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列) | -4,952,608.72 | -2,807,855.45 | -2,353,871.53 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列) | -365,145.85 | 1,596,180.50 | 1,823,012.21 |
| 其他 | | | |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 467,199.27 | 4,473,044.11 | 6,789,070.69 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动: | | | |
| 债务转为资本 | | | |
| 一年内到期的可转换公司债券 | | | |
| 融资租入固定资产 | | | |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况: | | | |
| 现金的期末余额 | 791,121.37 | 2,739,773.39 | 2,904,333.76 |
| 减: 现金的期初余额 | 2,739,773.39 | 2,904,333.76 | 1,014,629.62 |
| 加: 现金等价物的期末余额 | | | |
| 减: 现金等价物的期初余额 | | | |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,948,652.02 | -164,560.37 | 1,889,704.14 |

4、所有者权益变动表

2015年1-7月所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 金额 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|--------|------|--------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 25,000,000.00 | - | - | - | - | 1,864,684.45 | 5,780,290.52 | 32,644,974.97 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 25,000,000.00 | - | - | - | - | 1,864,684.45 | 5,780,290.52 | 32,644,974.97 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | - | - | - | - | - | | 2,739,206.99 | 2,739,206.99 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 3,283,773.99 | 3,283,773.99 |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1．股东投入普通股 | | | | | | | | - |
| 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 | - | - | - | - | - | - | -544,567.00 | -544,567.00 |
| 1．提取盈余公积 | | | | | | | | - |
| 2．对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | -544,567.00 | -544,567.00 |
| 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．盈余公积转增股本（或股本） | | | | | | | | - |

| 项目 | 金额 | | | | | | | |
|-------------|---------------|------|-------|--------|------|--------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 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 | 25,000,000.00 | - | - | - | - | 1,864,684.45 | 8,519,497.51 | 35,384,181.96 |

2014年所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 金额 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|--------|------|--------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 25,000,000.00 | - | - | - | - | 844,354.48 | 2,173,067.58 | 28,017,422.06 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | - |
| 前期差错更正 | | | | | | | | - |
| 其他 | | | | | | | | - |
| 二、本年期初余额 | 25,000,000.00 | - | - | - | - | 844,354.48 | 2,173,067.58 | 28,017,422.06 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列） | | - | - | - | - | 1,020,329.97 | 3,607,222.94 | 4,627,552.91 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | - | 5,101,649.86 | 5,101,649.86 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | - | - | - | - | - | |

| 项目 | 金额 | | | | | | | |
|-------------------|---------------|------|-------|--------|------|--------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 1. 股东投入普通股 | | | - | - | - | - | - | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | 1,020,329.97 | -1,494,426.92 | -474,096.95 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | 1,020,329.97 | -1,020,329.97 | - |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | - | -474,096.95 | -474,096.95 |
| 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. 盈余公积转增股本（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 | 25,000,000.00 | - | - | - | - | 1,864,684.45 | 5,780,290.52 | 32,644,974.97 |

2013年所有者权益变动表

单位：元

| 项目 | 金额 | | | | | | | |
|-----------------------|---------------|------|-------|--------|------|------------|---------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上年期末余额 | 25,000,000.00 | | | | | 291,634.20 | 708,637.47 | 26,000,271.67 |
| 加：会计政策变更 | | | | | | | | |
| 前期差错更正 | | | | | | | | |
| 其他 | | | | | | | | |
| 二、本年期初余额 | 25,000,000.00 | | - | - | - | 291,634.20 | 708,637.47 | 26,000,271.67 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列） | | | - | - | - | 552,720.28 | 1,464,430.11 | 2,017,150.39 |
| （一）综合收益总额 | | | | | | | 2,763,601.40 | 2,763,601.40 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | - | - | - | | | |
| 1. 股东投入普通股 | | | | | | | | |
| 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 | - | | - | - | - | 552,720.28 | -1,299,171.29 | -746,451.01 |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | 552,720.28 | -552,720.28 | - |
| 2. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | - | -746,451.01 | -746,451.01 |
| 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. 盈余公积转增股本（或股本） | | | | | | | | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | - |
| 4. 其他 | | | | | | | | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - |

| 项目 | 金额 | | | | | | | |
|----------|---------------|------|-------|--------|------|------------|--------------|---------------|
| | 股本 | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | - |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | - |
| （六）其他 | | | | | | | | - |
| 四、本期期末余额 | 25,000,000.00 | | | | | 844,354.48 | 2,173,067.58 | 28,017,422.06 |

二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变化情况

（一）报告期内采用的主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融工具、可供出售金融资产等采用公允价值计量外，财务报表项目以历史成本为计价原则，公司报告期内报表项目的计量属性未发生变化。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是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。

5、外币业务和外币报表折算

对发生的外币交易，以交易发生日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币记账。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，按照交易实际采用的汇率进行折算。

资产负债表日，将外币货币性资产和负债账户余额，按资产负债表日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算为记账本位币金额。按照资产负债表日折算汇率折算的记账本位币金额与原账面记账本位币金额的差额，作为汇兑损益处理。其中，与购建固定资产有关的外币借款产生的汇兑损益，按借款费用资本化的原则处理；属开办期间发生的汇兑损益计入开办费；其余计入当期的财务费用。

资产负债表日，对以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日中国

人民银行公布的市场汇率中间价折算，不改变其原记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日中国人民银行公布的市场汇率中间价折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

对于境外经营，本公司在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

6、金融工具

(1)、金融资产和金融负债的确认和计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2)、持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3)、应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4)、可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

7、应收款项及坏账准备的确认标准、计提方法

(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 | 对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。 单项金额重大指应收款项期末余额超过 100 万元的款项。 |
|------------------|--|

| | |
|----------------------|--|
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。 |
|----------------------|--|

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

| | |
|----------------------|---|
| 确定组合的依据 | 单项金额不重大但按信用风险特征进行组合后该组合的风险较大的非关联方应收款项，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。 |
| 账龄组合 | 采用账龄分析法计提坏账准备 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法是账龄分析法 | |

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) | 5.00 | 5.00 |
| 1—2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2—3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3 年以上 | 100.00 | 100.00 |

注：本公司对不单独进行减值测试的应收款项，以及单独测试未发生减值的应收款项，以账龄为组合，采用账龄分析法计提坏账准备。

(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 | 坏账迹象明显 |
| 坏账准备的计提方法 | 单独减值测试，个别认定。 |

8、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为原材料（含低值易耗品、包装物）、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货计价方法

公司对发出存货采用加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低原则计价。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；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。

（4）存货的盘存制度

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

公司周转使用的低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

9、固定资产

（1）确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产分类及折旧方法

| 类别 | 折旧年限(年) | 年折旧率(%) | 预计残值率(%) |
|--------|---------|-------------|----------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 4.75 | 5.00 |
| 机器设备 | 10 | 9.50 | 5.00 |
| 运输工具 | 4-5 | 19.00-23.75 | 5.00 |
| 电子设备 | 3-5 | 19.00-31.67 | 5.00 |
| 办公设备 | 3-5 | 19.00-31.67 | 5.00 |

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

本公司将符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁固定资产：

在租赁合同中已经约定（或者在租赁开始日根据相关条件作出合理判断），在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权能够转移给本公司；

本公司有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；

即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁固定资产使用寿命的 75%及以上；

本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值的 90%及以上；

租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。

10、无形资产

（1）无形资产的计价方法

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

（2）无形资产摊销方法和期限

本公司对使用寿命有限的无形资产，自其可供使用时起在使用寿命内采用年限平均法摊销，计入当期损益。其中：土地使用权从出让起始日（获得土地使用权日）起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

| 项目 | 摊销年限 | 依据 |
|-------|------|-----------|
| 土地使用权 | 50 年 | 土地使用证登记年限 |

本公司对使用寿命不确定的无形资产不摊销。每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，估计其使用寿命并按使用寿命有限的无形资产摊销方法进行摊销。

（3）内部研究开发支出会计政策

本公司将内部研究开发项目支出区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

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（专利技术和非专利技术）：

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；

具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；

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；

归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

11、长期资产减值

本公司对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产的减值，采用以下方法确定：

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如存在减值迹象，则估计其可收回金额，进行减值测试。因企业合并所形成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，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

12、长期待摊费用

长期待摊费用，是指公司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。

长期待摊费用发生时按实际成本计量，并按预计受益期限采用年限平均法进行摊销，计入当期损益。

13、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益（其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外）。

公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

公司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，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

本公司在职工为本公司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。

本公司尚未制定设定受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

14、收入确认和计量

（1）销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

收入确认的时点：

对于境内销售：公司根据订单发货，经客户签收、确认收货，公司每月月末编制发货对账单与客户对账，根据客户对账确认时点作为销售收入确认时点。

对于境外销售：公司在办理出口报关后确认销售收入的实现，根据报关单上注明的出口日期作为销售收入确认时点。

（2）确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别按下列情况确定让渡资产使用权收入金额： ☒

利息收入金额：按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额：按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

租赁收入：在出租合同（或协议）规定日期收取租金后，确认收入实现。如果虽然在合同或协议规定的日期没有收到租金，但是租金能够收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

（3）按完工百分比法确认提供劳务的收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

1、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。 ☒

2、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

15、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

本公司根据政府补助相关文件中明确规定的补助对象性质，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。对于政府补助相关文件未明确规定补助对象的，本公司依据该项补助是否用于购建或以其他方式形成长期资产来判断其与资产相关或与收益相关。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

(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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，本公司确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照资产负债表日预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

公司确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产；如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

公司递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况：企业合并和直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税。

（二）主要会计政策和会计估计变更情况

报告期内，公司不存在会计政策变更和会计估计变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标及分析

（一）财务状况分析

1、资产分析

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的主要资产情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 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 (%) |
| 流动资产 | 36,264,384.53 | 54.92 | 33,314,715.96 | 52.58 | 27,166,087.16 | 47.16 |
| 固定资产 | 22,331,497.02 | 33.82 | 22,889,992.07 | 36.13 | 22,694,585.87 | 39.40 |
| 无形资产 | 5,615,776.89 | 8.51 | 5,690,935.96 | 8.98 | 5,819,780.08 | 10.10 |
| 长期待摊费用 | 840,000.00 | 1.27 | 1,050,000.00 | 1.66 | 1,410,000.00 | 2.45 |
| 递延所得税资产 | 356,521.75 | 0.54 | 229,665.62 | 0.36 | 165,708.73 | 0.29 |
| 其他非流动资产 | 618,500.00 | 0.94 | 179,852.13 | 0.29 | 344,138.40 | 0.60 |
| 资产总额 | 66,026,680.19 | 100.00 | 63,355,161.74 | 100.00 | 57,600,300.24 | 100.00 |

报告期内，公司的资产总额有较大幅度的增加。其中，流动资产增长较快，非流动资产较为稳定。2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日，资产总额增加 5,754,861.50 元，增幅为 9.99%，主要是流动资产、固定资产增加。2015 年 7 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日，资产总额增加 2,671,518.45 元，增幅为 4.22%，主要是流动资产增加、固定资产减少。资产结构较稳定，流动资产占资产总额的比例稳步上升，由 2013 年 12 月 31 日的 47.16% 增长至 2015 年 7 月 31 日的 54.92%。

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的

主要流动资产情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 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 | 791,121.37 | 2.18 | 2,739,773.39 | 8.22 | 2,904,333.76 | 10.69 |
| 应收票据 | 253,850.10 | 0.70 | 422,504.73 | 1.27 | 1,632,524.53 | 6.00 |
| 应收账款 | 19,551,137.37 | 53.91 | 15,789,936.70 | 47.40 | 12,159,142.43 | 44.76 |
| 预付款项 | 1,492,778.29 | 4.12 | 945,854.01 | 2.84 | 855,439.22 | 3.15 |
| 其他应收款 | 562,627.53 | 1.55 | 256,913.65 | 0.77 | 216,075.00 | 0.80 |
| 存货 | 13,612,869.87 | 37.54 | 13,159,733.48 | 39.50 | 9,398,572.22 | 34.60 |
| 流动资产合计 | 36,264,384.53 | 100.00 | 33,314,715.96 | 100.00 | 27,166,087.16 | 100.00 |

报告期内，公司的流动资产快速增加。2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日流动资产增加 6,148,628.80 元，增幅为 22.63%，其中应收账款增加 3,630,794.27 元、存货增加 3,761,161.26 元，主要是公司正处于快速发展期，销售订单持续增加，公司保持足量的原材料、在产品、库存商品的储备，以满足生产、销售需求；随着销售收入快速增长，应收账款同步增长。2015 年 7 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日流动资产增加 2,949,668.57 元，增幅为 8.85%，其中应收账款增加 3,761,200.67 元、预付款项（主要为原材料采购款项）增加 546,924.28 元、货币资金减少 1,948,652.02 元，主要是公司销售订单持续增加，原材料采购需求随之上升，占用较多营运资金；销售收入增长的同时，应收账款也增长较快。流动资产结构较稳定，应收账款、存货占比最高。

2、负债分析

截至 2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的主要负债情况如下表：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 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 | 20,000,000.00 | 65.27 | 20,000,000.00 | 65.12 | 20,000,000.00 | 67.61 |
| 应付账款 | 965,458.81 | 3.15 | 606,980.46 | 1.98 | 1,490,710.30 | 5.04 |
| 预收款项 | 1,259,931.71 | 4.11 | 351,184.95 | 1.14 | 562,990.94 | 1.90 |
| 应付职工薪 | 305,070.21 | 1.00 | 595,293.00 | 1.94 | 510,000.00 | 1.72 |

| 项目 | 2015 年 7 月 31 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 (%) |
| 酬 | | | | | | |
| 应交税费 | 1,453,801.62 | 4.74 | 1,861,994.90 | 6.06 | 1,242,993.74 | 4.20 |
| 应付股利 | 1,535,851.73 | 5.01 | 1,021,395.33 | 3.33 | 678,554.27 | 2.29 |
| 其他应付款 | 5,122,384.15 | 16.72 | 6,273,338.13 | 20.43 | 5,097,628.93 | 17.24 |
| 负债总额 | 30,642,498.23 | 100.00 | 30,710,186.77 | 100.00 | 29,582,878.18 | 100.00 |

报告期内，公司的负债总额没有大幅度的波动，全部为流动负债。2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增长 1,127,308.59 元，主要是其他应付款增加 1,175,709.20 元，系公司取得关联方（自然人股东）往来资金 1,120,000.00 元。2015 年 7 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日减少 67,688.54 元，其中关联方往来资金已归还，预收货款有所增加。应付股利持续增长，主要是为保证公司流动资金正常运转，已分配的股利未全部支付。

公司的负债结构没有大幅度的变化，其中短期借款占比最大，为 20,000,000.00 元的银行短期抵押借款。

（二）盈利能力分析

公司最近两年一期的盈利能力指标如下表：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|----------------------|--------------|---------|---------|
| 毛利率 (%) | 21.20 | 20.62 | 19.36 |
| 净资产收益率 (%) | 9.58 | 16.82 | 10.23 |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率 (%) | 9.77 | 17.38 | 10.50 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.11 | 0.17 | 0.09 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.11 | 0.17 | 0.09 |
| 每股净资产 (元/股) | 1.18 | 1.09 | 0.93 |

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的综合毛利率分别为 19.36%、20.62%、21.20%，2014 年度较 2013 年度增长 1.26%，2015 年 1-7 月较 2014 年度增长 0.58%，呈稳中有升的趋势。主要原因是公司产品价格按照销售订单当日

的原材料价格，结合加工的难易程度，加上一定比例加工费来确定。报告期内加工费较为稳定，公司产品销售量增长较快，生产规模化效应带来产品单位成本缓慢下降，从而导致毛利率略有上升。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月净资产收益率分别为 10.23%、16.82%、9.58%，呈上升趋势。主要是公司的主营业务竞争力增强，从主营业务中获取了较高利润。

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 10.50%、17.38%、9.77%。如本公开转让说明书本节“六、报告期公司非经常性损益情况”所述，报告期内公司非经常性损益占利润总额的比重较小，对净利润影响较小，公司盈利能力对非经常性损益不存在依赖。

（三）偿债能力分析

公司最近两年一期的偿债能力指标如下表：

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------|-----------------|------------------|------------------|
| 资产负债率（%） | 46.41 | 48.47 | 51.36 |
| 流动比率（倍） | 1.18 | 1.08 | 0.92 |
| 速动比率（倍） | 0.74 | 0.66 | 0.60 |

从长期偿债能力来看，公司 2014 年 12 月 31 日资产负债率较 2013 年 12 月 31 日下降 2.89%，2015 年 7 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日下降 2.06%，保持在较低水平，并呈下降趋势。主要是随着公司经营业绩的稳定增长，累积的未分配利润使得净资产增加，同时短期借款没有增加、应付款项略有增长，使资产负债率下降。

从短期偿债能力来看，公司 2013 年 12 月 31 日流动比率接近 1.0，2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日流动比率均大于 1.0，速动比率也呈持续增长趋势，显示短期偿债能力逐步增强。

（四）营运能力分析

公司最近两年一期的营运能力指标如下表：

| 项目 | 2015 年 1-7 月 (年化后) | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-------------|-----------------------|---------|---------|
| 应收账款周转率 (次) | 4.65 | 5.73 | 5.29 |
| 存货周转率 (次) | 5.11 | 5.94 | 5.27 |

报告期内，公司应收账款、存货周转率保持在较快水平、波动不明显，主要是公司制定较稳健的信用政策以及公司以销定产的生产模式。2015 年 1-7 月周转速度略有下降，主要是为应对市场竞争，延长部分大客户的信用期，为应对订单交货期要求，公司需储备充足的存货。

（五）获取现金能力分析

公司最近两年一期的获取现金能力指标如下表：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 467,199.27 | 4,473,044.11 | 6,789,070.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,522,085.70 | -3,153,483.17 | -3,412,502.97 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -880,295.96 | -1,468,889.31 | -1,475,744.11 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,948,652.02 | -164,560.37 | 1,889,704.14 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股) | 0.02 | 0.15 | 0.23 |

1、经营活动

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额分别为 6,789,070.69 元、4,473,044.11 元、467,199.27 元。报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额随着净利润的增加而逐年下降，主要是由于公司处于生产经营规模扩张阶段，应收账款、存货占用资金有所增加。公司 2015 年 1-7 月，经营活动产生的现金流量净额相对较低，主要是支付的各项税费、支付其他与经营活动有关的现金金额较大。

2、投资活动

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月投资活动产生的现金流量净额分别为

-3,412,502.97 元、-3,153,483.17 元、-1,522,085.70 元。报告期内，投资活动产生的现金流量净额持续为负数，主要是公司处于生产经营规模扩张期，为满足生产销售需求，购置机器设备、电子设备等导致购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多。

3、筹资活动

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月筹资活动产生的现金流量净额分别为 -1,475,744.11 元、-1,468,889.31 元、-880,295.96 元。报告期内，筹资活动产生的现金流量净额持续为负数，主要是公司偿还银行短期借款、分配股利及偿付利息支付。

报告期内，公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

综上所述，报告期内公司总体现金流正常，符合公司的生产经营的实际情况。

（六）同行业公司分析比较

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类，公司属于有色金属冶炼和压延加工业（分类代码：C32）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类标准》（2011 年），公司所处行业为其他有色金属压延加工（分类代码：C3269）。

公司所处细分行业较小，截至 7 月末，仅有一家拟挂牌公司江苏远航精密合金科技股份有限公司（以下简称“远航精密”）与公司主营业务具可比性，其主营业务为精密镍基导体材料的研发、生产和销售。

具体情况如下：

1、盈利能力指标比较

| 项目 | 公司 | | | 远航精密 | | |
|-----------|--------------|---------|---------|--------------|---------|---------|
| | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 | 2015 年 1-3 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
| 毛利率（%） | 21.20 | 20.62 | 19.36 | 18.75 | 26.81 | 18.50 |
| 净资产收益率（%） | 9.58 | 16.82 | 10.23 | -0.86 | 14.10 | 0.29 |
| 扣除非经常性损 | 9.77 | 17.38 | 10.50 | -0.96 | 12.48 | -0.34 |

| 项目 | 公司 | | | 远航精密 | | |
|--------------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|
| | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 益后的净资产收益率(%) | | | | | | |
| 基本每股收益(元) | 0.11 | 0.17 | 0.09 | -0.02 | 0.34 | 0.01 |
| 稀释每股收益(元) | 0.11 | 0.17 | 0.09 | -0.02 | 0.34 | 0.01 |

注：同行业挂牌公司的有关财务数据均来自其公开披露的公开转让说明书

远航精密主要从事镍带、镍冲压件的生产及销售，其中镍冲压件的毛利率较高且有一定的波动性，与之相比，公司毛利率较稳定。

2、偿债能力比较

| 项目 | 公司 | | | 远航精密 | | |
|----------|------------|-------------|-------------|------------|-------------|-------------|
| | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 | 2015年3月31日 | 2014年12月31日 | 2014年12月31日 |
| 资产负债率(%) | 46.41 | 48.47 | 51.36 | 47.01 | 45.19 | 53.87 |
| 流动比率(倍) | 1.18 | 1.08 | 0.92 | 1.57 | 1.45 | 1.53 |
| 速动比率(倍) | 0.74 | 0.66 | 0.60 | 1.23 | 1.08 | 0.95 |

注：同行业挂牌公司的有关财务数据均来自其公开披露的公开转让说明书

经比较，本公司的资产负债率水平与可比公司差距不大，流动比率、速动比率略低于可比公司。

3、营运能力指标比较

| 项目 | 公司 | | | 远航精密 | | |
|------------|-----------|--------|--------|-----------|--------|--------|
| | 2015年1-7月 | 2014年度 | 2013年度 | 2015年1-3月 | 2014年度 | 2013年度 |
| 应收账款周转率(次) | 4.65 | 5.73 | 5.29 | 4.11 | 5.22 | 4.97 |
| 存货周转率(次) | 5.11 | 5.94 | 5.27 | 3.94 | 3.65 | 3.21 |

注：同行业挂牌公司的有关财务数据均来自其公开披露的公开转让说明书

经比较，本公司应收账款周转率、存货周转率均高于可比公司，主要是公司收款较为及时，整体回款情况良好，未出现重大逾期的情况。

（七）主要税项和适用的税收政策

1、公司适用的主要税种及其税率

| 税种 | 计税依据 | 税率（%） |
|---------|--------|-------|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 25% |
| 增值税 | 应税销售收入 | 17% |
| 城市维护建设税 | 应纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应纳流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应纳流转税额 | 2% |

2、公司具体的税收优惠政策：

报告期内公司享有出口免抵退税优惠政策，具体情况如下：

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---------|--------------|------------|-----------|
| 免抵税额（元） | 123.52 | 364,502.76 | 39,236.60 |

四、报告期内公司收入情况

（一）收入确认方法

1、收入确认的原则

销售商品收入的确认

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

2、收入确认的时点

（1）对于境内销售：公司根据订单发货，经客户签收、确认收货，公司每月月末编制发货对账单与客户对账，根据客户对账确认时点作为销售收入确认时点。

(2) 对于境外销售：公司在办理出口报关后确认销售收入的实现，根据报关单上注明的出口日期作为销售收入确认时点。

公司不存在同类业务采用不同经营模式在不同时点确认收入的情形，亦无按完工百分比法确认收入的情形。

报告期内，公司收入确认原则未发生过变化。

(二) 营业收入结构

1、按产品类别分类

单位：元

| 产品名称 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|----------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 镍带 | 50,372,960.64 | 99.47 | 84,422,666.69 | 100.00 | 63,011,611.14 | 99.68 |
| 主营业务收入小计 | 50,372,960.64 | 99.47 | 84,422,666.69 | 100.00 | 63,011,611.14 | 99.68 |
| 其他业务收入 | 266,666.68 | 0.53 | | | 201,315.39 | 0.32 |
| 营业收入合计 | 50,639,627.32 | 100.00 | 84,422,666.69 | 100.00 | 63,212,926.53 | 100.00 |

公司是一家专业生产、销售和研发各种规格精密镍带、箔以及精密镍合金复合带材的新材料生产企业。报告期内，公司的主营业务收入来源于生产、加工和销售各种型号的高纯度镍带，其他业务收入为公司出售废渣的收入，金额极小。主营业务收入占营业收入比例均在 99%以上，公司主营业务突出，且未发生重大变化。

2、地区分布分类

单位：元

| 区域分布 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) | 营业收入 | 占比 (%) |
| 华南地区 | 25,892,477.73 | 51.40 | 40,660,783.36 | 48.16 | 34,055,962.10 | 54.05 |
| 华东地区 | 19,539,199.11 | 38.79 | 30,160,689.05 | 35.73 | 22,292,456.49 | 35.38 |
| 华北地区 | 2,910,348.44 | 5.78 | 4,984,613.73 | 5.90 | 4,857,101.44 | 7.71 |
| 东部地区 | 1,452,240.57 | 2.88 | 929,568.94 | 1.10 | 169,055.17 | 0.27 |

| 区域分布 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 占比(%) | 营业收入 | 占比(%) | 营业收入 | 占比(%) |
| 西南地区 | 414,434.73 | 0.82 | 162,999.27 | 0.19 | 429,993.56 | 0.68 |
| 华中地区 | 105,091.81 | 0.21 | 370,097.39 | 0.44 | 126,320.74 | 0.20 |
| 西北地区 | — | — | 337.27 | 0.01 | 159,512.58 | 0.25 |
| 外销 | 59,168.25 | 0.12 | 7,153,577.68 | 8.47 | 921,209.06 | 1.46 |
| 合计 | 50,372,960.64 | 100.00 | 84,422,666.69 | 100.00 | 63,011,611.14 | 100.00 |

报告期内，公司产品内销为主、外销为辅，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月内销占比分别为 98.54%、91.53%、99.88%。外销主要销往台湾地区，国内市场主要集中于华南、华东等地区，地域性较为明显。这也缘于下游电池产业企业相对集中这些区域。

（三）营业利润、毛利率的构成及变动分析

1、主营业务结构和毛利率变化分析

单位：元

| 业务类别 | 2015 年 1-7 月 | | |
|------|---------------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务 | 50,372,960.64 | 39,904,416.59 | 20.78 |
| 其他业务 | 266,666.68 | | |
| 合计 | 50,639,627.32 | 39,904,416.59 | 21.20 |

单位：元

| 业务类别 | 2014 年度 | | |
|------|---------------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务 | 84,422,666.69 | 67,016,890.15 | 20.62 |
| 其他业务 | | | |
| 合计 | 84,422,666.69 | 67,016,890.15 | 20.62 |

单位：元

| 业务类别 | 2013 年度 | | |
|------|---------------|---------------|--------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) |
| 主营业务 | 63,011,611.14 | 50,977,785.65 | 19.10 |
| 其他业务 | 201,315.39 | | |
| 合计 | 63,212,926.53 | 50,977,785.65 | 19.36 |

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的综合毛利率分别为 19.36%、

20.62%、21.20%，2014 年度较 2013 年度增长 1.26%，2015 年 1-7 月较 2014 年度增长 0.58%，呈稳中有升的趋势。主要原因是公司产品价格按照销售订单当日的原材料价格，结合加工的难易程度，加上一定比例加工费来确定。报告期内加工费较为稳定，公司产品销售量增长较快，生产规模化效应带来产品单位成本缓慢下降，从而导致毛利率略有上升。

2、营业收入变动及趋势分析

单位：元

| 业务类别 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|--------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 营业收入 | 营业收入 | 增长率 (%) | 营业收入 |
| 主营业务收入 | 50,372,960.64 | 84,422,666.69 | 33.98% | 63,011,611.14 |
| 其他业务收入 | 266,666.68 | | | 201,315.39 |
| 合计 | 50,639,627.32 | 84,422,666.69 | 33.55% | 63,212,926.53 |

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月营业收入分别为 63,212,926.53 元、84,422,666.69 元、50,639,627.32 元，2014 年度较 2013 年度增长率为 33.55%，2015 年 1-7 月较 2014 年同期增长率为 10.97%，呈较快的增长趋势。主要原因是报告期内正是 3G 手机向 4G 手机转型时期，安装了性能更好、容量更大的锂电池的智能手机销量持续增长。根据美国数码产品市场研究机构 eMarketer 的最新数据显示，到 2015 年底全球智能手机用户将达到 19.1 亿，2016 年将增长 12.6%，达到 21.6 亿，到 2018 年全球三分之一的消费者将是智能手机用户，总数超过 25.6 亿人。目前公司生产的精密镍带主要运用于智能手机、笔记本电脑等电子产品的锂电池之中，公司多年致力于该细分行业的开拓和发展，市场占有率不断扩大。2013 年底、2014 年底及 2015 年 7 月底，公司的客户数量分别为 240 家、304 家、354 家，公司客户数量持续增长，销售订单也持续增长。

报告期内，公司主要原材料采购、产量及生产部人员情况如下：

| 时间 | 主要原材料采购 | | 产量 | | 生产部人员 | |
|--------|---------|----------|-------|----------|-------|----------|
| | 数量(吨) | 同比增长 (%) | 数量(吨) | 同比增长 (%) | 平均人数 | 同比增长 (%) |
| 2013 年 | 470 | 33.90 | 465 | 39.64 | 69 | 16.95 |

| | | | | | | |
|--------------|-----|-------|-----|-------|----|-------|
| 2014 年 | 621 | 32.13 | 580 | 24.73 | 83 | 20.29 |
| 2015 年 1-7 月 | 449 | 7.93 | 382 | 23.62 | 95 | 14.46 |

报告期内，公司原材料采购、产量及员工均持续大幅增长，导致公司经营业绩大幅增加。

3、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | | 2013 年度 |
|---------|---------------|---------------|---------|---------------|
| | 金额 | 金额 | 增长率 (%) | 金额 |
| 营业收入 | 50,639,627.32 | 84,422,666.69 | 33.55 | 63,212,926.53 |
| 营业成本 | 39,904,416.59 | 67,016,890.15 | 31.46 | 50,977,785.65 |
| 毛利润 | 10,735,210.73 | 17,405,776.54 | 42.26 | 12,235,140.88 |
| 毛利率 (%) | 21.20 | 20.62 | 1.26 | 19.36 |
| 营业利润 | 4,502,962.76 | 7,215,326.84 | 85.48 | 3,890,158.04 |
| 利润总额 | 4,415,777.84 | 6,990,787.87 | 84.25 | 3,794,175.53 |
| 净利润 | 3,283,773.99 | 5,101,649.86 | 84.60 | 2,763,601.40 |

公司 2014 年度与 2013 年度相比，营业收入、毛利润均呈现上升的态势，其中：公司 2014 年度的营业收入较 2013 年度增长 33.35%。在业务扩张的同时，毛利率保持稳中有升，上升了 1.26 个百分点。

2014 年度公司营业利润、利润总额以及净利润相比于 2013 年度增长分别为 85.48%、84.25%和 84.60%，均大大快于营业收入、毛利润的增长率，主要是公司拥有稳定、专业的管理层团队，各项管理工作日趋完善，销售费用、管理费用、利息费用等期间费用占营业收入的比重呈下降趋势。

五、报告期公司主要成本、费用及变动情况

（一）公司产品成本的构成

公司在 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度产品成本的构成如下表：

单位：元

| 成本项目 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 直接材料 | 34,764,769.19 | 83.76 | 55,107,611.88 | 83.32 | 42,555,320.87 | 82.68 |
| 直接人工 | 1,924,339.85 | 4.64 | 3,283,442.33 | 4.96 | 2,406,831.91 | 4.68 |
| 制造费用 | 4,813,292.95 | 11.60 | 7,748,823.26 | 11.72 | 6,507,744.82 | 12.64 |
| 合计 | 41,502,401.99 | 100.00 | 66,139,877.47 | 100.00 | 51,469,897.60 | 100.00 |

报告期内公司的主营业务成本结构较为稳定，直接材料占比最高，约占 83% 左右，对产品成本影响较大；直接人工、制造费用分别约占总成本的 5%、12%，对产品成本影响较小。

成本的归集、分配、结转方法：公司的产品为精密镍带，并根据客户需求轧制成不同规格和状态。由于产品单一，故当期发生的直接材料、直接人工和制造费用全部为镍带产品成本。其中：直接材料是构成产品实体的原材料以及有助于产品形成的主要材料和辅助材料；直接人工，是直接从事产品生产的工人的职工薪酬；制造费用，是公司为生产产品而发生的各项间接费用，包括生产车间发生的水电费、固定资产折旧、无形资产摊销、管理人员的职工薪酬、劳动保护费等。生产领用原材料及销售发出产品均采用月末一次加权平均法结转相应成本。

公司营业成本系根据各期确认销售的产品数量和相应的完工入库产品加权平均单位成本计算确定，营业成本的结转期间与确认收入的期间一致，公司报告期内收入与成本的配比关系合理。

（二）公司期间费用的构成

公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度费用及结构如下所示：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 50,639,627.32 | 84,422,666.69 | 63,212,926.53 |
| 销售费用 | 927,171.41 | 1,658,213.94 | 1,316,803.89 |
| 管理费用 | 3,695,965.15 | 6,632,702.04 | 5,237,590.02 |

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|-----------------|--------------|--------------|--------------|
| 财务费用 | 869,681.39 | 1,358,490.28 | 1,406,630.88 |
| 销售费用占营业收入比重 (%) | 1.83 | 1.96 | 2.08 |
| 管理费用占营业收入比重 (%) | 7.30 | 7.86 | 8.29 |
| 财务费用占营业收入比重 (%) | 1.72 | 1.61 | 2.23 |

报告期内，公司三项期间费用占营业收入比重保持平稳下降。

公司销售费用主要由运输费、销售人员职工薪酬和报关费构成，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月销售费用分别为 1,316,803.89 元、1,658,213.94 元、927,171.41 元，随产销规模的扩张而逐期增加，占公司营业收入的比重分别为 2.08%、1.96%、1.83%，呈下降趋势。组成结构上，运输费占七成、销售人员薪酬占两成，结构较平稳。

公司管理费用主要由研发费用、职工薪酬、业务招待费、长期资产摊销、汽车及差旅费等构成，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月管理费用分别为 5,237,590.02 元、6,632,702.04 元、3,695,965.15 元，随产销规模的扩张而逐期增加，占公司营业收入的比重分别为 8.29%、7.86%、7.30%，呈下降趋势。主要是公司经营业绩持续增长，管理费用随着增加，公司拥有稳定、专业的管理层团队，各项管理工作日趋完善，管理费用占营业收入比重稳中有降。管理费用结构上较稳定，其中研发费用占比最高，2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月研发费用分别为 2,685,555.58 元、3,797,502.15 元、2,000,125.54 元，占管理费用比重分别为 54.12%、57.25%、51.27%，占公司营业收入的比重分别为 3.95%、4.50%、4.25%，呈增长趋势。公司出于自身发展需求即向高新技术企业转变，自主地开展研发活动，其中包括提高企业生产率、减少生产成本的实用性专利技术研发及能够帮助企业打开新市场的镍合金新型材料研发。研发费用包括直接材料投入、研发人员薪酬、设备折旧费用及其他支出，其中直接材料投入占比最高，其他支出包括研发人员差旅费、专利服务费、检测费等。

公司财务费用主要由利息支出、汇兑损益、手续费等构成。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月的财务费用分别为 1,406,630.88 元、1,358,490.28 元、869,681.39 元，呈下降趋势。利息支出主要为银行短期借款利息支出，报告期

内短期借款没有增加，银行借款利率呈下降趋势，因此公司财务费用呈下降趋势。

六、报告期公司非经常性损益情况

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（2008）规定，公司非经常性损益发生情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|---|--------------|-------------|-------------|
| 非流动资产处置损益 | -63,115.11 | -119,448.74 | — |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 8,000.00 | 7,000.00 | 9,000.00 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -32,069.81 | -112,090.23 | -104,982.51 |
| 所得税影响额 | 21,796.23 | 56,134.74 | 23,995.63 |
| 合计 | -65,388.69 | -168,404.23 | -71,986.88 |

报告期内，公司非经常性损益项目主要为：

1、非流动资产处置损益：2014 年、2015 年 1-7 月非流动资产处置损益为公司出售废旧机器设备、运输设备的损失。

2、政府补助：2013 年计入当期损益的政府补助有（1）科技局补贴收入 5,000.00 元，计入营业外收入；（2）收到专利资助费 4,000.00 元，计入营业外收入。2014 年计入当期损益的政府补助有（1）科技局补贴收入 5,000.00 元；（2）收到专利资助费 2,000.00 元，计入营业外收入。2015 年 1-7 月计入当期损益的政府补助有：收到环保补助 8,000.00 元，计入营业外收入。

3、防洪保安基金：2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月分别为 63,212.93 元、42,211.32 元、25,319.81 元，其中 2013 年按当期营业收入的 0.1%计提征收，2014 年起改按当期营业收入的 0.05%计提征收。

4、其他营业外收支系零星赞助及捐赠支出。

报告期内公司非经常性损益和净利润的对比如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1-7 月 | 2014 年度 | 2013 年度 |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|
| 归属于挂牌公司的净利润 | 3,283,773.99 | 5,101,649.86 | 2,763,601.40 |
| 归属于挂牌公司的非经常性损益税后净额 | -65,388.69 | -168,404.23 | -71,986.88 |
| 扣除非经常性损益后归属于挂牌公司的净利润 | 3,349,162.68 | 5,270,054.09 | 2,835,588.28 |
| 非经常性损益占同期归属挂牌公司净利润的比例（%） | -1.99 | -3.30 | -2.60 |

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月公司非经常性损益占净利润的比重分别为-2.60%、-3.30%、-1.99%，主要为固定资产处置利得损失、政府补助、防洪保安基金等。非经常性损益金额较小，不会对公司今后的盈利水平产生不利影响，公司净利润对非经常性损益不存在较大依赖，

七、报告期公司主要资产情况

（一）应收票据

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 253,850.10 | 362,074.06 | 1,257,582.92 |
| 商业承兑汇票 | | 60,430.67 | 374,941.61 |
| 合计 | 253,850.10 | 422,504.73 | 1,632,524.53 |

公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票-期末终止确认金额 | 7,485,350.85 | 6,736,947.69 | 5,585,831.55 |
| 合计 | 7,485,350.85 | 6,736,947.69 | 5,585,831.55 |

（二）应收账款

1、应收账款期末余额

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------------------|-----------------|--------|------------------|--------|------------------|
| | 金额 | 增长率(%) | 金额 | 增长率(%) | 金额 |
| 应收账款余额 | 20,947,612.38 | 25.82 | 16,648,945.81 | 30.06 | 12,801,052.35 |
| 应收账款余额占当期营业收入比重(%) | 41.59 | | 19.72 | | 20.32 |

报告期内，公司的应收账款主要为应收客户的货款，2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月末，应收账款余额占当期营业收入的比重分别为 20.32%、19.72%、41.59%。2014 年末较 2013 年末略有下降，公司制定了稳健的信用结算政策，信用期在 30 天-90 天。2015 年 7 月末的应收账款占当期收入比重较高，主要是公司延长部分长期客户的信用期。

2、应收账款账龄及坏账准备计提情况

单位：元

| 账龄 | 坏账准备计提比率 | 2015 年 7 月 31 日 | | | |
|-------|----------|-----------------|--------|--------------|---------------|
| | | 账面余额 | 比例(%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1 年以内 | 5% | 19,354,255.86 | 93.70 | 967,712.79 | 18,386,543.07 |
| 1-2 年 | 10% | 1,293,993.67 | 6.26 | 129,399.37 | 1,164,594.30 |
| 2-3 年 | 30% | — | — | — | — |
| 3 年以上 | 100% | 6,564.40 | 0.04 | 6,564.40 | — |
| 合计 | | 20,654,813.93 | 100.00 | 1,103,676.56 | 19,551,137.37 |

单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款：

| 单位 | 2015 年 7 月 31 日 | | | |
|-------------|-----------------|------------|---------|--------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例(%) | 计提理由 |
| 惠州市中金电子有限公司 | 292,798.45 | 292,798.45 | 100.00 | 预计无法收回 |
| 合计 | 292,798.45 | 292,798.45 | 100.00 | |

该笔款项涉及诉讼，详见本说明书第三节之“十、公司未决诉讼情况”，预计无法收回。

单位：元

| 账龄 | 坏账准备 计提比率 | 2014 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|--------------|------------------|--------|------------|---------------|
| | | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1 年以内 | 5% | 16,143,967.13 | 96.97 | 807,198.36 | 15,336,768.77 |
| 1-2 年 | 10% | 498,414.28 | 2.99 | 49,841.43 | 448,572.85 |
| 2-3 年 | 30% | 6,564.4 | 0.04 | 1,969.32 | 4,595.08 |
| 3 年以上 | 100% | — | — | — | — |
| 合计 | | 16,648,945.81 | 100.00 | 859,009.11 | 15,789,936.70 |

单位：元

| 账龄 | 坏账准备 计提比率 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|--------------|------------------|--------|------------|---------------|
| | | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 账面价值 |
| 1 年以内 | 5% | 12,763,906.23 | 99.71 | 638,195.31 | 12,125,710.92 |
| 1-2 年 | 10% | 37,146.12 | 0.29 | 3,714.61 | 33,431.51 |
| 2-3 年 | 30% | — | — | — | — |
| 3 年以上 | 100% | — | — | — | — |
| 合计 | | 12,801,052.35 | 100.00 | 641,909.92 | 12,159,142.43 |

报告期内，公司应收账款随着营业收入的增长而增长，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日账面价值分别为 12,159,142.43 元、15,789,936.70 元、19,551,137.37 元，2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增长 29.86%，2015 年 7 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日增长 23.82%，增长较快。应收账款账龄较短，2015 年 7 月 31 日账龄 1 年以内的占比在 93.70%。报告期内，公司制定了谨慎的坏账准备计提政策，已根据坏账准备计提政策对应收账款计提了坏账准备，准确、真实地反映了公司的资产状况。

3、应收账款的前五名单位列示

截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款中欠款金额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款 余额的比例 (%) | 款项 性质 |
|------|------------|----|----|-----------------------|----------|
|------|------------|----|----|-----------------------|----------|

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|--------------|------|---------------|------|
| 东莞市宁莞电子制品有限公司 | 非关联方 | 2,875,177.28 | 1年以内 | 13.73 | 货款 |
| 苏州方林科技股份有限公司 | 非关联方 | 1,722,653.19 | 1年以内 | 8.22 | 货款 |
| 东莞新能德科技有限公司 | 非关联方 | 1,578,331.35 | 1年以内 | 7.53 | 货款 |
| 深圳万能亿弹簧五金制品有限公司 | 非关联方 | 1,421,619.58 | 1年以内 | 6.79 | 货款 |
| 无锡市金杨新型电源有限公司 | 关联方 | 989,680.49 | 1年以内 | 4.72 | 货款 |
| 合计 | | 8,587,461.89 | | 40.99 | |

截至2014年12月31日，应收账款中欠款金额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|--------------|-----------------------------------|---------------|------|
| 深圳万能亿弹簧五金制品有限公司 | 非关联方 | 1,769,038.44 | 1年以内 | 10.63 | 货款 |
| 东莞新能德科技有限公司 | 非关联方 | 984,058.70 | 1年以内 | 5.91 | 货款 |
| 广州市铭富五金塑胶制品有限公司 | 非关联方 | 884,301.07 | 1年以内：385,886.79元；1-2年：498,414.28元 | 5.31 | 货款 |
| 东莞市宁莞电子制品有限公司 | 非关联方 | 858,340.56 | 1年以内 | 5.16 | 货款 |
| 东莞市汇流五金电子制品厂 | 非关联方 | 783,182.29 | 1年以内 | 4.70 | 货款 |
| 合计 | | 5,278,921.06 | —— | 31.71 | |

截至2013年12月31日，应收账款中欠款金额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款余额的比例(%) | 款项性质 |
|---------------|--------|--------------|------|---------------|------|
| 无锡市金杨新型电源有限公司 | 关联方 | 2,014,932.41 | 1年以内 | 15.74 | 货款 |
| 东莞市横沥科鑫五金加工厂 | 非关联方 | 1,104,221.28 | 1年以内 | 8.63 | 货款 |

| | | | | | |
|-----------------|------|--------------|-------|-------|----|
| 广州铭富五金塑胶制品有限公司 | 非关联方 | 880,156.66 | 1 年以内 | 6.88 | 货款 |
| 深圳万能亿弹簧五金制品有限公司 | 非关联方 | 827,384.86 | 1 年以内 | 6.46 | 货款 |
| 江西省福斯特新能源有限公司 | 非关联方 | 515,762.42 | 1 年以内 | 4.03 | 货款 |
| 合计 | | 5,342,457.63 | —— | 41.74 | |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司应收账款前五名合计占应收账款余额的比例分别为 41.74%、31.71%、40.99%。公司应收账款前五名所占比例较稳定，不存在应收账款高度集中的情形。

截至 2015 年 7 月 31 日，应收账款的期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）预付款项

公司报告期内的预付款项列示如下：

单位：元

| 账龄 | 2015年7月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-------|--------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | 金额 | 占总额比例（%） | 金额 | 占总额比例（%） | 金额 | 占总额比例（%） |
| 1 年以内 | 1,492,778.29 | 100.00 | 930,854.01 | 98.41 | 840,439.22 | 98.25 |
| 1-2 年 | | | | | 15,000.00 | 1.75 |
| 2-3 年 | | | 15,000.00 | 1.59 | | |
| 3 年以上 | | | | | | |
| 合计 | 1,492,778.29 | 100.00 | 945,854.01 | 100.00 | 855,439.22 | 100.00 |

报告期内，公司的预付款项主要为预付原材料款、设备模具款、电费等，2015 年 7 月 31 日预付款项增长较快，主要是公司原材料采购量增加所致。公司主要的原材料为有色金属电解镍，为保障产品品质以及客户对产品原材料的客观要求，公司原材料只采用 1#金川镍（品级为 Ni9996，镍含量在 99.96%）。公司主要的供应商均为长期合作关系，供应商议价能力较强，采购主要以预付款方式结算，款到发货。公司预付款项账龄较短。

截至 2015 年 7 月 31 日，预付款项中金额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预付款项的比例(%) | 款项性质 |
|------------------------|--------|--------------|-------|-------------|------|
| BRIGHTON BIRCH LIMITED | 非关联方 | 901,246.53 | 1 年以内 | 60.37 | 原材料款 |
| 上海吉田投资集团有限公司 | 非关联方 | 376,349.40 | 1 年以内 | 25.21 | 原材料款 |
| 江苏省电力公司无锡供电公司 | 非关联方 | 179,501.10 | 1 年以内 | 12.02 | 电费 |
| 中国石化销售有限公司江苏无锡石油分公司 | 非关联方 | 16,000.00 | 1 年以内 | 1.07 | 油费 |
| 上海高飞集装箱储运有限公司 | 非关联方 | 10,643.26 | 1 年以内 | 0.71 | 运费 |
| 合计 | | 1,483,740.29 | —— | 99.38 | |

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项中金额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预付款项的比例(%) | 款项性质 |
|-------------------|--------|------------|-------|-------------|------|
| 上海吉田投资集团有限公司 | 非关联方 | 775,883.83 | 1 年以内 | 82.03 | 原材料款 |
| 江苏省电力公司无锡供电公司 | 非关联方 | 124,170.18 | 1 年以内 | 13.13 | 电费 |
| 无锡市惠山区西漳小晔电炉配件加工厂 | 非关联方 | 30,000.00 | 1 年以内 | 3.17 | 设备款 |
| 上海申大电炉设备合作公司 | 非关联方 | 15,000.00 | 2-3 年 | 1.59 | 设备款 |
| 上海名冠净化材料股份有限公司 | 关联方 | 800.00 | 1 年以内 | 0.08 | 辅料款 |
| 合计 | | 945,854.01 | | 100.00 | |

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款中金额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预付款项的比例(%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|------------|-------|-------------|------|
| 苏州市相城区北桥锡惠机械经营部 | 非关联方 | 300,000.00 | 1 年以内 | 35.07 | 设备款 |

| | | | | | |
|-----------------------|------|-------------------|-------|--------------|-----|
| 无锡市世昌机电设备安装有限公司 | 非关联方 | 249,062.00 | 1 年以内 | 29.12 | 设备款 |
| 江苏省电力公司无锡供电公司 | 非关联方 | 169,281.22 | 1 年以内 | 19.79 | 电费 |
| 南京浦江特种合金有限公司 | 非关联方 | 39,840.00 | 1 年以内 | 4.66 | 辅料款 |
| 中国石油化工股份有限公司江苏无锡石油分公司 | 非关联方 | 27,400.00 | 1 年以内 | 3.20 | 油费 |
| 合计 | | 785,583.22 | | 91.84 | |

报告期内，公司预付账款账龄基本都在 1 年以内。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 7 月 31 日，公司预付账款前五名合计金额占预付账款总额比重分别为 91.84%、100.00%、99.38%。

截至 2015 年 7 月 31 日，预付账款的期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、账龄分析组合的其他应收款

单位：元

| 账龄 | 坏账准备 计提比率 | 2015 年 7 月 31 日 | | | |
|-----------|--------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 5% | 592,239.50 | 100.00 | 29,611.97 | 562,627.53 |
| 1-2 年 | 10% | - | - | | |
| 2-3 年 | 30% | | | | |
| 3 年以上 | 100% | | | | |
| 合计 | | 592,239.50 | 100.00 | 29,611.97 | 562,627.53 |

| 账龄 | 坏账准备 计提比率 | 2014 年 12 月 31 日 | | | |
|-----------|--------------|-------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 5% | 141,067.00 | 44.56 | 7,053.35 | 134,013.65 |
| 1-2 年 | 10% | 2,000.00 | 0.63 | 200.00 | 1,800.00 |
| 2-3 年 | 30% | 173,000.00 | 54.65 | 51,900.00 | 121,100.00 |
| 3 年以上 | 100% | 500.00 | 0.16 | 500.00 | |
| 合计 | | 316,567.00 | 100.00 | 59,653.35 | 256,913.65 |

| 账龄 | 坏账准备 计提比率 | 2013 年 12 月 31 日 | | | |
|-------|--------------|------------------|--------|-----------|------------|
| | | 金额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 净额 |
| 1 年以内 | 5% | 57,500.00 | 24.26 | 2,875.00 | 54,625.00 |
| 1-2 年 | 10% | 179,000.00 | 75.53 | 17,900.00 | 161,100.00 |
| 2-3 年 | 30% | 500.00 | 0.21 | 150.00 | 350.00 |
| 3 年以上 | 100% | | | | |
| 合计 | | 237,000.00 | 100.00 | 20,925.00 | 216,075.00 |

报告期内，公司的其他应收款主要为保证金、员工备用金等。2015 年 7 月 31 日其他应收款增长较快，其中有海关风险保证金款项 49 万元，系办理加工贸易手册所征收加工贸易风险担保金。

报告期内，公司采取了严格的坏账准备计提比例，根据组合账龄对其他应收款计提坏账准备，以准确反映公司的资产状况。

2、其他应收款的前五名单位列示

截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款余额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收 款总额比例 (%) | 款项性质 |
|------------|------------|------------|-------|-----------------------|-------|
| 无锡海关驻锡山办事处 | 非关联方 | 490,000.00 | 1 年以内 | 82.74 | 保证金 |
| 沈凤良 | 关联方 | 55,319.50 | 1 年以内 | 9.34 | 员工备用金 |
| 陈益 | 关联方 | 15,000.00 | 1 年以内 | 2.53 | 员工备用金 |
| 陆献华 | 关联方 | 13,000.00 | 1 年以内 | 2.20 | 员工备用金 |
| 徐建勋 | 非关联方 | 10,000.00 | 1 年以内 | 1.69 | 员工备用金 |
| 合计 | | 583,319.50 | —— | 98.50 | |

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收 款总额比例 (%) | 款项性质 |
|------|------------|------------|-------|-----------------------|-------|
| 陆献华 | 关联方 | 170,000.00 | 2-3 年 | 53.70 | 员工备用金 |

| | | | | | |
|-----|------|------------|------|-------|-------|
| 司梦婷 | 非关联方 | 140,000.00 | 1年以内 | 44.22 | 员工备用金 |
| 蒋明华 | 非关联方 | 2,000.00 | 2-3年 | 0.63 | 员工备用金 |
| 徐建勋 | 非关联方 | 2,000.00 | 1-2年 | 0.63 | 员工备用金 |
| 张华华 | 非关联方 | 1,067.00 | 1年以内 | 0.34 | 员工备用金 |
| 合计 | | 315,067.00 | —— | 99.52 | |

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款总额比例(%) | 款项性质 |
|------|--------|------------|-----------------------------|---------------|-------|
| 陆献华 | 关联方 | 170,000.00 | 1-2年 | 71.73 | 员工备用金 |
| 沈凤良 | 关联方 | 30,000.00 | 1年以内 | 12.66 | 员工备用金 |
| 贺启鑫 | 非关联方 | 15,000.00 | 2年以内 | 6.33 | 员工备用金 |
| 周洪 | 非关联方 | 7,000.00 | 1年以内：2,000元； 1-2年：5,000元 | 2.95 | 员工备用金 |
| 陈惠明 | 非关联方 | 3,000.00 | 1年以内 | 1.27 | 员工备用金 |
| 合计 | | 225,000.00 | —— | 94.94 | |

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日，公司其他应收款前五名合计占其他应收款余额比重分别为94.94%、99.52%、98.50%。

截至2015年7月31日，除应收陆献华员工备用金款项以外，其他应收款的期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（五）存货

2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日的存货列示如下：

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|------|--------------|----------|--------------|----------|--------------|----------|
| | 账面余额 | 占总额比例(%) | 账面余额 | 占总额比例(%) | 账面余额 | 占总额比例(%) |
| 原材料 | 1,418,426.30 | 10.42 | 546,698.09 | 4.15 | 1,022,693.14 | 10.88 |
| 库存商品 | 6,195,503.48 | 45.51 | 4,590,417.89 | 34.88 | 4,537,826.52 | 48.28 |
| 在产品 | 5,998,940.09 | 44.07 | 8,022,617.50 | 60.97 | 3,838,052.56 | 40.84 |

| | | | | | | |
|----|---------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|
| 合计 | 13,612,869.87 | 100.00 | 13,159,733.48 | 100.00 | 9,398,572.22 | 100.00 |
|----|---------------|--------|---------------|--------|--------------|--------|

报告期内，公司存货主要为原材料、在产品及库存商品，账龄均在1年以内，不存在长期未结转的情况。2014年12月31日较2013年12月31日增长较快，达40.02%。主要是公司以销定产，根据销售订单状况设置相应的安全库存量，报告期内公司销售订单持续增长，公司需储备充足存货，以保证生产、销售的需要。

公司于各期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、固定资产的分类及折旧方法

公司按平均年限法计提固定资产折旧，各类固定资产的预计使用年限、残值率和年折旧率分别为：

| 固定资产类别 | 预计使用年限(年) | 净残值率(%) | 年折旧率(%) |
|--------|-----------|---------|-------------|
| 房屋及建筑物 | 20 | 5.00 | 4.75 |
| 机器设备 | 10 | 5.00 | 9.50 |
| 运输工具 | 4-5 | 5.00 | 19.00-23.75 |
| 电子设备 | 3-5 | 5.00 | 19.00-31.67 |
| 办公设备 | 3-5 | 5.00 | 19.00-31.67 |

2、固定资产变动情况

2015年1-7月固定资产原值、累计折旧、净值变动情况列示如下：

单位：元

| 项目 | 2014年12月31日 | 本期增加数 | 本期减少数 | 2015年7月31日 |
|---------|---------------|------------|------------|---------------|
| 一、账面原值： | | | | |
| 房屋、建筑物 | 13,922,815.57 | | | 13,922,815.57 |
| 机器设备 | 14,940,400.27 | 657,813.69 | 148,817.26 | 15,449,396.70 |
| 运输工具 | 224,057.22 | 117,666.67 | 108,613.00 | 233,110.89 |
| 电子设备 | 355,495.81 | 13,519.66 | 4,782.46 | 364,233.01 |
| 办公设备 | 953,895.40 | 114,700.85 | 92,346.98 | 976,249.27 |

| 项目 | 2014 年 12 月 31 日 | 本期增加数 | 本期减少数 | 2015 年 7 月 31 |
|------------------|------------------|--------------|------------|---------------|
| 小计 | 30,396,664.27 | 903,700.87 | 354,559.70 | 30,945,805.44 |
| 二、累计折旧: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 1,750,113.52 | 385,777.98 | | 2,135,891.50 |
| 机器设备 | 4,888,331.24 | 844,869.45 | 77,586.72 | 5,655,613.97 |
| 运输工具 | 112,240.34 | 22,980.34 | 103,182.35 | 32,038.33 |
| 电子设备 | 253,999.75 | 23,125.83 | 4,543.58 | 272,582.00 |
| 办公设备 | 501,987.35 | 85,065.08 | 68,869.81 | 518,182.62 |
| 小计 | 7,506,672.20 | 1,361,818.68 | 254,182.46 | 8,614,308.42 |
| 三、固定资产净值: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 12,172,702.05 | | | 11,786,924.07 |
| 机器设备 | 10,052,069.03 | | | 9,793,782.73 |
| 运输工具 | 111,816.88 | | | 201,072.56 |
| 电子设备 | 101,496.06 | | | 91,651.01 |
| 办公设备 | 451,908.05 | | | 458,066.65 |
| 小计 | 22,889,992.07 | | | 22,331,497.02 |
| 四、减值准备: | | | | |
| 小计 | — | | | — |
| 五、固定资产净额: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 12,172,702.05 | | | 11,786,924.07 |
| 机器设备 | 10,052,069.03 | | | 9,793,782.73 |
| 运输工具 | 111,816.88 | | | 201,072.56 |
| 电子设备 | 101,496.06 | | | 91,651.01 |
| 办公设备 | 451,908.05 | | | 458,066.65 |
| 小计 | 22,889,992.07 | | | 22,331,497.02 |

2014 年度固定资产原值、累计折旧、净值变动情况列示如下:

单位: 元

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加数 | 本期减少数 | 2014 年 12 月 31 |
|----------------|------------------|--------------|------------|----------------|
| 一、账面原值: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 13,882,255.23 | 40,560.34 | | 13,922,815.57 |
| 机器设备 | 13,029,646.83 | 2,114,796.09 | 204,042.65 | 14,940,400.27 |
| 运输工具 | 128,613.00 | 115,444.22 | 20,000.00 | 224,057.22 |
| 电子设备 | 286,187.61 | 70,808.20 | 1,500.00 | 355,495.81 |

| 项目 | 2013 年 12 月 31 日 | 本期增加数 | 本期减少数 | 2014 年 12 月 31 日 |
|------------------|------------------|--------------|------------|------------------|
| 办公设备 | 789,444.36 | 167,047.62 | 2,596.58 | 953,895.40 |
| 小计 | 28,116,147.03 | 2,508,656.47 | 228,139.23 | 30,396,664.27 |
| 二、累计折旧: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 1,090,385.34 | 659,728.18 | | 1,750,113.52 |
| 机器设备 | 3,648,059.46 | 1,323,470.52 | 83,198.74 | 4,888,331.24 |
| 运输工具 | 118,619.72 | 12,620.62 | 19,000.00 | 112,240.34 |
| 电子设备 | 209,385.24 | 46,039.51 | 1,425.00 | 253,999.75 |
| 办公设备 | 355,111.40 | 149,342.70 | 2,466.75 | 501,987.35 |
| 小计 | 5,421,561.16 | 2,191,201.53 | 106,090.49 | 7,506,672.20 |
| 三、固定资产净值: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 12,791,869.89 | | | 12,172,702.05 |
| 机器设备 | 9,381,587.37 | | | 10,052,069.03 |
| 运输工具 | 9,993.28 | | | 111,816.88 |
| 电子设备 | 76,802.37 | | | 101,496.06 |
| 办公设备 | 434,332.96 | | | 451,908.05 |
| 小计 | 22,694,585.87 | | | 22,889,992.07 |
| 四、减值准备: | | | | |
| 小计 | — | | | — |
| 五、固定资产净额: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 12,791,869.89 | | | 12,172,702.05 |
| 机器设备 | 9,381,587.37 | | | 10,052,069.03 |
| 运输工具 | 9,993.28 | | | 111,816.88 |
| 电子设备 | 76,802.37 | | | 101,496.06 |
| 办公设备 | 434,332.96 | | | 451,908.05 |
| 小计 | 22,694,585.87 | | | 22,889,992.07 |

2013 年度固定资产原值、累计折旧、净值变动情况列示如下:

单位: 元

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期增加数 | 本期减少数 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------|------------------|--------------|-------|------------------|
| 一、账面原值: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 13,711,255.23 | 171,000.00 | | 13,882,255.23 |
| 机器设备 | 11,703,677.61 | 1,325,969.22 | | 13,029,646.83 |

| 项目 | 2012 年 12 月 31 日 | 本期增加数 | 本期减少数 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|--------------|-------|------------------|
| 运输工具 | 128,613.00 | | | 128,613.00 |
| 电子设备 | 265,536.04 | 20,651.57 | | 286,187.61 |
| 办公设备 | 557,634.45 | 231,809.91 | | 789,444.36 |
| 小计 | 26,366,716.33 | 1,749,430.70 | - | 28,116,147.03 |
| 二、累计折旧: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 432,351.76 | 658,033.58 | | 1,090,385.34 |
| 机器设备 | 2,471,415.39 | 1,176,644.07 | | 3,648,059.46 |
| 运输工具 | 92,373.35 | 26,246.37 | | 118,619.72 |
| 电子设备 | 138,098.54 | 71,286.70 | | 209,385.24 |
| 办公设备 | 226,678.93 | 128,432.47 | | 355,111.40 |
| 小计 | 3,360,917.97 | 2,060,643.19 | | 5,421,561.16 |
| 三、固定资产净值: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 13,278,903.47 | | | 12,791,869.89 |
| 机器设备 | 9,232,262.22 | | | 9,381,587.37 |
| 运输工具 | 36,239.65 | | | 9,993.28 |
| 电子设备 | 127,437.50 | | | 76,802.37 |
| 办公设备 | 330,955.52 | | | 434,332.96 |
| 小计 | 23,005,798.36 | | | 22,694,585.87 |
| 四、减值准备: | | | | |
| 小计 | — | | | — |
| 五、固定资产净额: | | | | |
| 房屋、建筑物 | 13,278,903.47 | | | 12,791,869.89 |
| 机器设备 | 9,232,262.22 | | | 9,381,587.37 |
| 运输工具 | 36,239.65 | | | 9,993.28 |
| 电子设备 | 127,437.50 | | | 76,802.37 |
| 办公设备 | 330,955.52 | | | 434,332.96 |
| 小计 | 23,005,798.36 | | | 22,694,585.87 |

3、固定资产结构和状况

截至 2015 年 7 月 31 日，公司的固定资产情况列示如下：

单位：元

| 资产类别 | 固定资产原值 | 占原值合计的比重 (%) | 固定资产净值 | 成新率 (%) |
|------|--------|--------------|--------|---------|
|------|--------|--------------|--------|---------|

| | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|--------------|
| 房屋、建筑物 | 13,922,815.57 | 45.00 | 11,786,924.07 | 84.66 |
| 机器设备 | 15,449,396.70 | 49.92 | 9,793,782.73 | 63.39 |
| 运输工具 | 233,110.89 | 0.75 | 201,072.56 | 86.26 |
| 电子设备 | 364,233.01 | 1.18 | 91,651.01 | 25.16 |
| 办公设备 | 976,249.27 | 3.15 | 458,066.65 | 46.92 |
| 合计 | 30,945,805.44 | 100.00 | 22,331,497.02 | 72.16 |

公司的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等，其中房屋建筑物占比 45.00%、机器设备占比 49.92%，固定资产综合成新率达 72.16%。

报告期内，公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，因此未计提减值准备。

（七）无形资产

报告期内，公司无形资产明细如下：

单位：元

| 项目名称 | 2014 年 12 月 31 日 | 2015 年 1-7 月增加 | 2015 年 1-7 月减少 | 2015 年 7 月 31 日 |
|--------------|------------------|----------------|----------------|-----------------|
| 一、账面原值合计 | 6,442,203.70 | - | - | 6,442,203.70 |
| 土地使用权 | 6,442,203.70 | | | 6,442,203.70 |
| 二、累计摊销额合计 | 751,267.74 | 75,159.07 | - | 826,426.81 |
| 土地使用权 | 751,267.74 | 75,159.07 | | 826,426.81 |
| 三、减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 5,690,935.96 | | - | 5,615,776.89 |
| 土地使用权 | 5,690,935.96 | | - | 5,615,776.89 |

| 项目名称 | 2013 年 12 月 31 日 | 2014 年增加 | 2014 年减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|----------|----------|------------------|
| 一、账面原值合计 | 6,442,203.70 | - | | 6,442,203.70 |

| | | | | |
|--------------|--------------|------------|---|--------------|
| | | | - | |
| 土地使用权 | 6,442,203.70 | | | 6,442,203.70 |
| 二、累计摊销额合计 | 622,423.62 | 128,844.12 | - | 751,267.74 |
| 土地使用权 | 622,423.62 | 128,844.12 | | 751,267.74 |
| 三、减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 5,819,780.08 | | - | 5,690,935.96 |
| 土地使用权 | 5,819,780.08 | | - | 5,690,935.96 |

| 项目名称 | 2012年12月31日 | 2013年增加 | 2013年减少 | 2013年12月31日 |
|--------------|--------------|------------|---------|--------------|
| 一、账面原值合计 | 6,442,203.70 | - | - | 6,442,203.70 |
| 土地使用权 | 6,442,203.70 | | | 6,442,203.70 |
| 二、累计摊销额合计 | 493,579.55 | 128,844.07 | - | 622,423.62 |
| 土地使用权 | 493,579.55 | 128,844.07 | | 622,423.62 |
| 三、减值准备累计金额合计 | - | - | - | - |
| 土地使用权 | | | | |
| 四、账面价值合计 | 5,948,624.15 | | - | 5,819,780.08 |
| 土地使用权 | 5,948,624.15 | | - | 5,819,780.08 |

公司无形资产为土地使用权，以支付土地出让金方式取得，摊销期限为 50 年，截至 2015 年 7 月 31 日，剩余摊销期限为 523 个月。

报告期内，公司的无形资产不存在减值迹象，公司对无形资产未计提减值准备。

（八）长期待摊费用

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|------------|--------------|--------------|
| 厂房改造及装修费 | 840,000.00 | 1,050,000.00 | 1,410,000.00 |
| 合计 | 840,000.00 | 1,050,000.00 | 1,410,000.00 |

公司长期待摊费用为厂房改造及装修费，原始入账金额 180 万元，摊销期限

为 5 年，截至 2015 年 7 月 31 日，剩余摊销期限为 28 个月。

（九）递延所得税资产

报告期内，公司已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

| 可抵扣暂时性差异项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------------|-----------------|------------------|------------------|
| 应收账款坏账准备 | 1,396,475.01 | 859,009.11 | 641,909.92 |
| 其他应收款坏账准备 | 29,611.97 | 59,653.35 | 20,925.00 |
| 合计 | 1,426,086.98 | 918,662.46 | 662,834.92 |
| 税率（%） | 25.00 | 25.00 | 25.00 |
| 确认递延所得税资产 | 356,521.75 | 229,665.62 | 165,708.73 |

（十）资产减值准备

1、资产减值准备主要计提政策

公司按照《企业会计准则》的规定计提资产减值准备，有关减值准备的具体政策，参见本节之“二、报告期内采用的重要会计政策和会计估计及其变化情况”。

2、资产减值准备计提情况

单位：元

| 项 目 | 2014 年 12 月 31 日 | 计提数 | 本年减少 | | 2015 年 7 月 31 日 |
|-----------|---------------------|------------|------|-----------|--------------------|
| | | | 冲销 | 转回 | |
| 应收账款坏账准备 | 859,009.11 | 537,465.90 | | | 1,396,475.01 |
| 其他应收款坏账准备 | 59,653.35 | | | 30,041.38 | 29,611.97 |
| 资产减值准备 | 918,662.46 | 537,465.90 | | 30,041.38 | 1,426,086.98 |

| 项 目 | 2013 年 12 月 31 日 | 计提数 | 本年减少 | | 2014 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|------------|------|----|---------------------|
| | | | 冲销 | 转回 | |
| 应收账款坏账准备 | 641,909.92 | 217,099.19 | | | 859,009.11 |
| 其他应收款坏账准备 | 20,925.00 | 38,728.35 | | | 59,653.35 |
| 资产减值准备 | 662,834.92 | 255,827.54 | | | 918,662.46 |

| 项 目 | 2012 年 12 月 31 日 | 计提数 | 本年减少 | | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|-----------|------|----------|---------------------|
| | | | 冲销 | 转回 | |
| 应收账款坏账准备 | 553,849.45 | 88,060.47 | | | 641,909.92 |
| 其他应收款坏账准备 | 24,800.00 | | | 3,875.00 | 20,925.00 |
| 资产减值准备 | 578,649.45 | 88,060.47 | | 3,875.00 | 662,834.92 |

报告期内，公司基于谨慎性原则，对应收账款、其他应收款严格按照账龄组合的比例计提资产减值准备，以真实反映公司的资产状况。

公司资产减值准备计提政策在报告期内未发生变化，报告期内，资产减值准备均为应收账款和其他应收款按账龄计提的坏账准备。

在报告期内，除应收账款、其他应收款外，公司其他资产未发生减值迹象，故未计提减值准备。

八、报告期公司主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|------|-----------------|------------------|------------------|
| 抵押借款 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 合计 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 |

2015 年 7 月 31 日，短期借款明细如下：

| 贷款单位 | 贷款性质 | 借款金额 (万元) | 借款期限 | 年利率 (%) |
|----------------|------|--------------|---------------------------------------|---------|
| 无锡农村商业银行股份有限公司 | 抵押 | 1,000 | 2014 年 11 月 14 日至 2015 年 11 月 10 日 | 6.16000 |
| 无锡农村商业银行股份有限公司 | 抵押 | 1,000 | 2015 年 7 月 16 日至 2016 年 3 月 20 日 | 5.33500 |

公司以其拥有的房产、土地使用权作抵押物，与无锡市农村商业银行签订最

高额抵押合同【锡农商高抵字[2011]第 819032300101 号】，所担保债务最高余额不超过 2,000 万元，合同截止日为 2016 年 3 月 20 日。

（二）应付账款

1、应付账款账龄分析

单位：元

| 账龄 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 865,232.69 | 410,291.26 | 709,742.25 |
| 1 至 2 年 | 7,695.13 | 119,278.13 | 778,968.05 |
| 2 至 3 年 | 92,530.99 | 77,411.07 | 2,000.00 |
| 3 年以上 | | | |
| 合计 | 965,458.81 | 606,980.46 | 1,490,710.30 |

报告期内，公司的应付账款主要是公司原材料采购、设备采购及工程性款项。2015 年 7 月 31 日较 2014 年 12 月 31 日增加 35.85 万元，主要是公司新增设备采购。2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日下降了 88.37 万元，主要是公司原材料采购付款及时。

2、应付账款的前五名情况列示

截至 2015 年 7 月 31 日，应付账款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占应付账款的比例 (%) | 款项性质 |
|-------------------|--------|------------|--------------------------------------|--------------|------|
| 奉化市华热电炉厂 | 非关联方 | 136,389.14 | 1 年以内：135,400.00 元 1-2 年：989.14 元 | 14.13 | 设备款 |
| 无锡市甘露恒成建筑安装有限公司 | 非关联方 | 92,411.07 | 1 年以内 | 9.57 | 工程款 |
| 无锡市华杨印刷包装有限公司 | 非关联方 | 71,086.84 | 1 年以内 | 7.36 | 辅料款 |
| 毛仁兴 | 非关联方 | 68,886.00 | 2-3 年 | 7.14 | 工程款 |
| 无锡市惠山区西漳小晔电炉配件加工厂 | 非关联方 | 40,600.00 | 1 年以内 | 4.21 | 设备款 |

| | | | | | |
|----|--|------------|----|-------|--|
| 合计 | | 409,373.05 | —— | 42.41 | |
|----|--|------------|----|-------|--|

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占应付账款的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|------------|-------|--------------|------|
| 奉化市华热电炉厂 | 非关联方 | 100,989.14 | 1 年以内 | 16.64 | 设备款 |
| 无锡市甘露恒成建筑安装有限公司 | 非关联方 | 77,411.07 | 2-3 年 | 12.75 | 工程款 |
| 毛仁兴 | 非关联方 | 68,886.00 | 1-2 年 | 11.35 | 工程款 |
| 无锡市锡西气体有限公司 | 非关联方 | 52,615.02 | 1 年以内 | 8.67 | 辅料款 |
| 锦州市北方电炉设备厂 | 非关联方 | 52,565.99 | 1 年以内 | 8.66 | 设备款 |
| 合计 | | 352,467.22 | —— | 58.07 | |

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占应付账款的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|--------------|-------|--------------|------|
| 无锡市甘露恒成建筑安装有限公司 | 非关联方 | 739,653.29 | 1-2 年 | 49.62 | 工程款 |
| 快递费、运输费 | 非关联方 | 164,024.60 | 1 年以内 | 11.00 | 运输费 |
| 毛仁兴 | 非关联方 | 195,000.00 | 1 年以内 | 13.08 | 工程款 |
| 无锡市华杨印刷包装有限公司 | 非关联方 | 107,154.71 | 1 年以内 | 7.19 | 辅料款 |
| 无锡振业球墨铸造铸钢有限公司 | 非关联方 | 44,941.05 | 1 年以内 | 3.01 | 模具款 |
| 合计 | | 1,250,773.65 | —— | 83.90 | |

截至 2015 年 7 月 31 日，期末应付账款中不含应付持本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

（三）预收账款

1、预收账款账龄分析

单位：元

| 账龄 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------|-----------------|------------------|------------------|
| 1 年以内 | 1,258,747.46 | 350,044.71 | 554,699.84 |

| | | | |
|------|--------------|------------|------------|
| 1至2年 | 486.15 | 442.14 | 346.14 |
| 2至3年 | 216.34 | 346.14 | 7,944.96 |
| 3年以上 | 481.76 | 351.96 | 554,699.84 |
| 合计 | 1,259,931.71 | 351,184.95 | 562,990.94 |

报告期内，公司的预收款项主要是预收的小客户镍带销售款项，占当期营业收入的比例为 0.89%、0.42%和 2.49%，金额不大，占比较小。

2、预收账款的前五名列示

截至 2015 年 7 月 31 日，预收账款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预收款项的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|--------------|-------|--------------|------|
| 深圳铭富达精密电子材料有限公司 | 非关联方 | 447,412.76 | 1 年以内 | 35.51 | 货款 |
| 无锡市峰悦电工材料有限公司 | 非关联方 | 291,340.93 | 1 年以内 | 23.12 | 货款 |
| 无锡市峰悦电子有限公司 | 非关联方 | 226,319.75 | 1 年以内 | 17.96 | 货款 |
| 连云港普利特电子科技有限公司 | 非关联方 | 102,448.52 | 1 年以内 | 8.13 | 货款 |
| 东莞市奕东电子有限公司 | 非关联方 | 59,090.33 | 1 年以内 | 4.69 | 货款 |
| 合计 | | 1,126,612.29 | —— | 89.41 | |

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占预收款项的比例 (%) | 款项性质 |
|-----------------|--------|------------|-------|--------------|------|
| 深圳铭富达精密电子材料有限公司 | 非关联方 | 221,648.00 | 1 年以内 | 63.11 | 货款 |
| 东莞市润源电子科技有限公司 | 非关联方 | 105,417.38 | 1 年以内 | 30.02 | 货款 |
| 深圳市安盟特科技有限公司 | 非关联方 | 19,427.37 | 1 年以内 | 5.53 | 货款 |
| 苏州帝华精密五金有限公司 | 非关联方 | 1,688.11 | 1 年以内 | 0.48 | 货款 |
| 昆山市鸿利精密五金有限公司 | 非关联方 | 1,261.68 | 1 年以内 | 0.36 | 货款 |
| 合计 | | 349,442.54 | —— | 99.50 | |

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司 | 期末余额 | 账龄 | 占预收款 | 款项 |
|------|------|------|----|------|----|
|------|------|------|----|------|----|

| | 关系 | | | 项的比例 (%) | 性质 |
|------------------|------|------------|-------|-------------|----|
| 天津锦泰勤业精密电子有限公司 | 非关联方 | 263,243.19 | 1 年以内 | 46.76 | 货款 |
| 深圳铭富达精密电子材料有限公司 | 非关联方 | 181,348.17 | 1 年以内 | 32.21 | 货款 |
| 昆山仲胜精密金属制品有限公司 | 非关联方 | 42,927.18 | 1 年以内 | 7.62 | 货款 |
| 宁德聚能动力电源系统技术有限公司 | 非关联方 | 15,100.00 | 1 年以内 | 2.68 | 货款 |
| 无锡市宝坤不锈钢有限公司 | 非关联方 | 12,834.00 | 1 年以内 | 2.28 | 货款 |
| 合计 | | 515,452.54 | —— | 91.55 | |

截至 2015 年 7 月 31 日，期末预收款项中不含应付持本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

（四）应付职工薪酬

2015 年 1-7 月应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2015 年 7 月 31 日 |
|----------------|----------------|--------------|--------------|-----------------|
| 一、短期薪酬 | 595,293.00 | 3,317,983.74 | 3,608,206.53 | 305,070.21 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 328,260.00 | 328,260.00 | |
| 合计 | 595,293.00 | 3,646,243.74 | 3,936,466.53 | 305,070.21 |

2014 年度应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2014 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 510,000.00 | 4,689,843.70 | 4,604,550.70 | 595,293.00 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | — | 211,572.46 | 211,572.46 | — |
| 合计 | 510,000.00 | 4,901,416.16 | 4,816,123.16 | 595,293.00 |

2013 年度应付职工薪酬变动情况如下：

单位：元

| 项目 | 2013 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----------------|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 一、短期薪酬 | 417,500.00 | 3,508,716.59 | 3,416,216.59 | 510,000.00 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | — | 159,660.90 | 159,660.90 | — |

| 项目 | 2013 年 1 月 1 日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----|----------------|--------------|--------------|------------------|
| 合计 | 417,500.00 | 3,668,377.49 | 3,575,877.49 | 510,000.00 |

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应付职工薪酬余额主要为短期薪酬，公司每月按照薪酬制度计提并据实支付，由于报告期末余额不大，对公司现金支付不会产生重大影响。

（五）应交税费

公司在报告期内的应交税费情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|---------|-----------------|------------------|------------------|
| 企业所得税 | 1,088,956.47 | 1,656,118.45 | 842,428.48 |
| 增值税 | 302,195.87 | 124,402.04 | 294,636.48 |
| 城市建设维护费 | 21,153.71 | 8,708.14 | 20,624.55 |
| 教育费附加 | 15,109.80 | 6,220.10 | 14,731.82 |
| 房产税 | 14,019.07 | 42,057.21 | 42,057.20 |
| 土地使用税 | 6,678.33 | 20,034.99 | 20,035.00 |
| 印花税 | 1,844.90 | 1,444.50 | 1,957.00 |
| 地方规费 | 3,843.47 | 3,009.47 | 6,523.21 |
| 合计 | 1,453,801.62 | 1,861,994.90 | 1,242,993.74 |

截至 2015 年 7 月 31 日，公司应交税费主要包括应付的增值税、企业所得税、城建税、教育费附加等，详见本节之“三、报告期内主要会计数据和财务指标及分析”之“（七）主要税项和适用的税收政策”。

报告期内，公司正常纳税，期末应交税费均为企业应正常支付的税金。

（六）应付股利

公司在报告期内的应付股利情况如下：

单位：元

| 项目 | 2015 年 7 月 31 日 | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|----|-----------------|------------------|------------------|
| 杨浩 | 896,806.13 | 588,132.29 | 382,427.65 |

| | | | |
|-----|--------------|--------------|------------|
| 陆献华 | 319,522.80 | 216,631.52 | 148,063.31 |
| 顾静芬 | 319,522.80 | 216,631.52 | 148,063.31 |
| 合计 | 1,535,851.73 | 1,021,395.33 | 678,554.27 |

报告期内，为保证公司流动资金正常运转，已分配的股利未全部支付，应交个人所得税已由公司代扣代缴。股利分配情况详见本节之“十三、股利分配政策和报告期内股利分配情况”。

（七）其他应付款

1、其他应付款账龄分析

单位：元

| 账龄 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|------|--------------|--------------|--------------|
| 1年以内 | 5,122,384.15 | 6,269,596.88 | 5,092,660.18 |
| 1至2年 | — | 3,741.25 | 2,781.75 |
| 2至3年 | — | — | 778.00 |
| 3年以上 | — | — | 1,409.00 |
| 合计 | 5,122,384.15 | 6,273,338.13 | 5,097,628.93 |

公司的其他应付款，主要是其他往来款和零星代付代垫款项。其中控股股东杨浩为支持公司发展，向公司提供短期无息借款 500 万元，以满足流动资金需求。2014 年末，股东陆献华、顾静芬分别向公司提供无息借款 52 万元、60 万元，合计 112 万元，公司已于 2015 年 1 月归还该笔款项。

2、其他应付款的前五名列示

截至 2015 年 7 月 31 日，其他应付款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应付款的比例(%) | 款项性质 |
|------|--------|--------------|-------|--------------|------|
| 杨浩 | 关联方 | 5,000,000.00 | 1 年以内 | 97.61 | 借款 |
| 浦黎明 | 员工 | 41,284.00 | 1 年以内 | 0.81 | 代付款 |
| 钱庆年 | 员工 | 15,000.00 | 1 年以内 | 0.29 | 代垫款 |
| 李作金 | 员工 | 9,000.00 | 1 年以内 | 0.18 | 代垫款 |
| 曹云 | 员工 | 1,800.00 | 1 年以内 | 0.04 | 代垫款 |

| | | | | |
|----|--------------|----|-------|--|
| 合计 | 5,067,084.00 | —— | 98.93 | |
|----|--------------|----|-------|--|

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应付款的比例 (%) | 款项性质 |
|------|--------|--------------|-------|---------------|------|
| 杨浩 | 关联方 | 5,000,000.00 | 1 年以内 | 79.70 | 借款 |
| 顾静芬 | 关联方 | 600,000.00 | 1 年以内 | 9.56 | 往来款 |
| 陆献华 | 关联方 | 520,000.00 | 1 年以内 | 8.29 | 往来款 |
| 工会经费 | 非关联方 | 38,222.46 | 1 年以内 | 0.61 | 代扣款 |
| 李作金 | 员工 | 16,500.00 | 1 年以内 | 0.26 | 代垫款 |
| 合计 | | 6,174,722.46 | —— | 98.42 | |

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名的单位为：

单位：元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应付款的比例 (%) | 款项性质 |
|------|--------|--------------|-------|---------------|------|
| 杨浩 | 关联方 | 5,000,000.00 | 1 年以内 | 98.08 | 借款 |
| 钱庆年 | 员工 | 11,000.00 | 1 年以内 | 0.22 | 代垫款 |
| 工会经费 | 非关联方 | 10,924.18 | 1 年以内 | 0.21 | 代扣款 |
| 李作金 | 员工 | 7,500.00 | 1 年以内 | 0.15 | 代垫款 |
| 许有平 | 员工 | 6,000.00 | 1 年以内 | 0.12 | 代垫款 |
| 合计 | | 5,035,424.18 | —— | 98.78 | |

截至 2015 年 7 月 31 日，除应付杨浩 500 万借款外，期末其他应付账款中不含应付持本公司 5%以上表决权股份的股东单位款项。

九、报告期股东权益情况

2015 年 7 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的股东权益情况如下表所示：

单位：元

| 项目 | 2015年7月31日 | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 股本（实收资本） | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 | 25,000,000.00 |

| | | | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 盈余公积 | 1,864,684.45 | 1,864,684.45 | 844,354.48 |
| 未分配利润 | 8,519,497.51 | 5,780,290.52 | 2,173,067.58 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 35,384,181.96 | 32,644,974.97 | 28,017,422.06 |
| 少数股东权益 | — | — | — |
| 股东权益合计 | 35,384,181.96 | 32,644,974.97 | 28,017,422.06 |

2015年8月30日，公司召开创立大会，一致同意以有限公司全体股东作为发起人，以公司经审计的截至2015年7月31日的净资产35,384,181.96元折合为股本30,000,000股，整体变更为股份公司。净资产超过股本的部分计入公司资本公积。经无锡市工商行政管理局核准，公司于2015年9月8日取得注册号320205000113560号《企业法人营业执照》。有限公司阶段的增资情况详见本说明书第一节之“五、历次股本变化及重大资产重组情况”。

十、关联方关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》及上市相关规则的规定，结合本公司的实际情况，本公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人，与上述关联自然人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母同为本公司的关联自然人。

1、控股股东、实际控制人

| 关联方名称或姓名 | 与本公司关系 |
|----------|---------------|
| 杨浩 | 控股股东、实际控制人、董事 |

2、其他关联方

| 关联方名称或姓名 | 与本公司关系 |
|----------|--------|
|----------|--------|

| 关联方名称或姓名 | 与本公司关系 |
|---------------------------|--------------------|
| 陆献华 | 股东、董事长、总经理 |
| 顾静芬 | 股东 |
| 沈凤良 | 董事、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 潘惠荣 | 董事 |
| 周勤勇 | 董事 |
| 杨建芳 | 监事会主席 |
| 华德斌 | 监事 |
| 陈益 | 监事、职工代表 |
| 徐建勋 | 核心技术人员 |
| 高艳 | 核心业务人员 |
| 无锡市金杨新型电源有限公司（以下简称“金杨电源”） | 公司控股股东杨浩父母设立的企业 |
| 无锡金杨丸伊电子有限公司（以下简称“金杨丸伊”） | 金杨电源控股的企业 |
| 无锡金杨丸三精密有限公司（以下简称“金杨丸三”） | 金杨电源控股的企业 |
| 无锡捷达能源科技有限公司（以下简称“捷达能源”） | 公司控股股东杨浩控股的企业 |
| 无锡凌弘科技有限公司（以下简称“凌弘科技”） | 公司股东顾静芬的妹妹顾艳萍控股的企业 |

主要关联法人情况如下：

无锡市金杨新型电源有限公司系杨浩之父母出资设立的企业，杨浩之父杨建林认缴出资 1575 万元，杨浩之母华月清认缴出资 1050 万元。基本情况如下：

| 类别 | 基本信息 |
|-------|---|
| 名 称 | 无锡市金杨新型电源有限公司 |
| 住 所 | 锡山区鹅湖镇甘露甘南路 6 号 |
| 法定代表人 | 杨建林 |
| 注册资本 | 2625 万元人民币 |
| 企业类型 | 有限公司（自然人控股） |
| 经营范围 | 电池钢壳、冲压件、五金、模具的制造、加工；电镀镍加工；道路普通货运。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。（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）。 |
| 成立日期 | 1998 年 3 月 17 日 |

| | |
|------|----------------------|
| 营业期限 | 1998 年 3 月 17 日至**** |
|------|----------------------|

无锡金杨丸伊电子有限公司系中外合资企业，其中无锡市金杨新型电源有限公司实缴出资 225 万美元，占出资比例 75%。系第一大股东。基本情况如下：

| 类别 | 基本信息 |
|-------|---|
| 名 称 | 无锡金杨丸伊电子有限公司 |
| 住 所 | 无锡市锡山经济开发区工业园芙蓉一路旁 |
| 注册号 | 320200400023013 |
| 法定代表人 | 杨建林 |
| 注册资本 | 300 万美元 |
| 企业类型 | 有限公司（中外合资） |
| 经营范围 | 新型电子元器件（片式元器件、电力电子器件、新型机电元件）、电池钢壳的加工。（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） |
| 成立日期 | 2005 年 04 月 15 日 |
| 营业期限 | 至 2020 年 04 月 14 日 |

无锡金杨丸三精密有限公司为中外合资企业，其中无锡市金杨新型电源有限公司认缴出资 22.75 万美元，出资比例 75%，为第一大股东。基本情况如下：

| 类别 | 基本信息 |
|-------|--|
| 名 称 | 无锡金杨丸三精密有限公司 |
| 住 所 | 无锡市锡山区鹅湖镇甘露 |
| 注册号 | 320200400013673 |
| 法定代表人 | 杨建林 |
| 注册资本 | 37 万美元 |
| 企业类型 | 有限责任公司(中外合资) |
| 经营范围 | 生产电池用钢壳、模具及高档五金件开发、生产。（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） |
| 成立日期 | 2002 年 10 月 21 日 |
| 营业期限 | 至 2024 年 10 月 20 日 |

无锡捷达能源科技有限公司基本情况见本说明书“第二节公司治理”之“五 同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其实际控制的其他企业的情况”。

（二）关联交易情况

1、经常性关联方交易

(1) 关联方销售及其对财务状况和经营成果的影响

单位：元

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-------|--------|--------------|---------|------------|---------|--------------|---------|
| | | 金额（元） | 占同类交易比例 | 金额（元） | 占同类交易比例 | 金额（元） | 占同类交易比例 |
| 金杨电源 | 镍带销售 | 147,313.17 | 0.29% | 370,218.56 | 0.44% | 2,001,372.03 | 3.18% |
| 金杨丸伊 | 镍带销售 | 24,243.90 | 0.05% | 5,451.78 | 0.01% | 6,293.33 | 0.01% |
| 金杨丸伊 | 加工服务 | 3,836.85 | 0.01% | 51,178.10 | 0.06% | 15,252.46 | 0.02% |
| 捷达能源 | 镍带销售 | 7,033.33 | 0.01% | | | | |
| 合计 | — | 182,427.25 | 0.36% | 426,848.44 | 0.51% | 2,022,917.82 | 3.21% |

金杨电源向本公司采购镍带用于电镀镍加工；金杨丸伊向本公司采购镍带用于镍帽的生产，加工服务为切割服务；捷达能源向本公司采购镍带用于电池组的连接材料。报告期内，公司与各关联方发生的商品销售行为属于正常的业务活动，按正常商业条款，按市场价格作为定价基础，具备公允性。2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月关联交易占同类交易的比例分别为 3.21%、0.51%、0.36%，占比较小且呈下降趋势。

报告期内，关联方销售对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

(2) 关联方采购及其对财务状况和经营成果的影响

| 关联方名称 | 关联交易类型 | 2015 年 1-7 月 | | 2014 年度 | | 2013 年度 | |
|-------|--------|--------------|---------|---------------|---------|--------------|---------|
| | | 金额 | 占同类交易比例 | 金额（元） | 占同类交易比例 | 金额（元） | 占同类交易比例 |
| 金杨电源 | 采购镍板 | — | — | 10,947,014.53 | 18.09% | 2,197,741.45 | 5.21% |

报告期内，公司与关联方发生的商品采购行为属于正常的业务活动，按正常商业条款，按市场价格作为定价基础，具备公允性。2013 年度、2014 年度关联方交易占同类交易比例分别为 5.21%、18.09%，其中 2014 年度采购金额较大，主要是公司流动资金紧张，由关联方先采购原材料。2015 年 1-7 月未发生关联方采购事项。

报告期内，关联方采购对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

（3）关联方借款

控股股东杨浩为支持公司发展，向公司提供短期无息借款 500 万元，以满足流动资金需求，有利于公司健康发展，具体情况如下：

| 关联方 | 会计期间 | 金额（元） | 起始日 | 到期日 | 备注 |
|-----|--------------|--------------|----------|------------|-----|
| 杨浩 | 2015 年 1-7 月 | 5,000,000.00 | 2015/1/1 | 2015/12/31 | 不计息 |
| | 2014 年度 | 5,000,000.00 | 2014/1/1 | 2014/12/31 | 不计息 |
| | 2013 年度 | 5,000,000.00 | 2013/1/1 | 2013/12/31 | 不计息 |

2、偶发性关联方交易

2015 年 1 月 5 日，公司与中国银行股份有限公司无锡锡山支行签订最高额保证合同，为关联方无锡金杨丸伊电子有限公司与中国银行股份有限公司无锡锡山支行的债务，提供连带责任保证，具体情况如下：

| 被担保方 | 担保金额（元） | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|------|--------------|----------|------------|
| 金杨丸伊 | 5,000,000.00 | 2016/1/4 | 否 |

该笔关联交易已经股东会审议批准，目前仍在约定期限内。

3、关联交易余额

（1）关联方应收款项情况。

报告期内，公司对关联方的应收款项主要为向关联方销售镍带款项，具体情况如下：

| 项目 | 关联方名称 | 2015 年 7 月 31 日 | | 2014 年 12 月 31 日 | | 2013 年 12 月 31 日 | |
|----|-------|-----------------|-----|------------------|-----|------------------|-----|
| | | 金额（元） | 占余额 | 金额（元） | 占余额 | 金额（元） | 占余额 |

| | | | 比例 (%) | | 比例 (%) | | 比例 (%) |
|------|------|--------------|-----------|------------|-----------|--------------|-----------|
| 应收账款 | 金杨电源 | 989,680.49 | 4.72 | 107,846.51 | 0.65 | 2,014,932.41 | 15.74 |
| 应收账款 | 金杨丸伊 | 99,111.44 | 0.47 | 66,256.96 | 0.40 | 25,208.58 | 0.20 |
| 应收账款 | 捷达能源 | 8,229.00 | 0.04 | | | | |
| 合计 | | 1,097,020.93 | 5.23 | 174,103.47 | 1.05 | 2,040,140.99 | 15.94 |

(2) 关联方应付款项情况。

报告期内，公司对关联方的应付款项主要为关联方资金往来，具体情况如下：

| 项目 | 关联方名称 | 2015年7月31日 | | 2014年12月31日 | | 2013年12月31日 | |
|-------|-------|------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | | 金额(万元) | 占余额比例(%) | 金额(万元) | 占余额比例(%) | 金额(万元) | 占余额比例(%) |
| 其他应付款 | 杨浩 | 500.00 | 97.61 | 500.00 | 79.70 | 500.00 | 98.08 |
| 其他应付款 | 陆献华 | — | — | 52.00 | 8.29 | — | — |
| 其他应付款 | 顾静芬 | — | — | 60.00 | 9.56 | — | — |
| 合计 | | 500.00 | 97.61 | 612.00 | 97.55 | 500.00 | 98.08 |

(三) 公司规范关联交易的制度安排

股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，为进一步规范公司与关联方关系及交易，公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易管理、关联交易的审批权限、审批程序、关联方回避表决程序等作了明确的规定。

《关联交易管理制度》主要规定如下：

1、股东大会决策权限

与关联自然人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）以上的关联交易；与关联法人发生的金额在 500 万元（含 500 万元）以上的关联交易；（公司获赠现金资产、提供担保除外）；为关联方提供担保的，无论数额大小，均应在董事会审议通过后提交股东大会审议；为持有本公司 5%以下股份的股东提供担保

的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决；虽然属于董事会审议批准的关联交易，但监事会或董事会认为应该提交股东大会表决的，由股东大会审议并表决；虽然属于董事会审议批准的关联交易，但董事会非关联董事少于 3 人的，由股东大会审议并表决。

2、董事会决策权限

与关联自然人发生的金额在 50 万元（含 50 万元）至 300 万元（不含 300 万元）之间的关联交易；与关联法人发生的金额在 300 万元（含 300 万元）至 500 万元（不含 500 万元）之间的关联交易；达到股东大会审议标准的事项应该在董事会审议后提交股东大会审议批准。

3、总经理决策权限

与关联自然人发生的金额在 50 万元（不含 50 万元）以下的关联交易；与关联法人发生的金额低于 300 万元（不含 300 万元）的关联交易。

公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

十一、需提醒关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的期后事项。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无其他需披露的重要事项。

十二、资产评估情况

公司于 2015 年 7 月委托江苏中天资产评估事务所有限公司对公司净资产进行评估，为公司股份制改造提供价值参考依据。江苏中天资产评估事务所有限公司于 2015 年 8 月 27 日出具了《资产评估报告》(苏中资评报字(2015)第 2036 号)，采用资产基础法评估法，确认公司截至评估基准日 2015 年 7 月 31 日的评估结果如下表所示：

| 项目 | 账面值(万元) | 评估值(万元) | 评估增值(万元) | 增值率(%) |
|------|----------|----------|----------|--------|
| 资产总额 | 6,602.67 | 8,300.33 | 1,697.66 | 25.71 |
| 负债总额 | 3,064.25 | 3,064.25 | - | - |
| 净资产 | 3,538.42 | 5,236.08 | 1,697.66 | 47.98 |

十三、股利分配政策和报告期内的股利分配情况

(一) 股利分配的一般政策

根据《公司章程》规定，公司计提企业所得税后的利润按如下顺序进行分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%（法定公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可以不再提取）；
- 3、提取任意公积金（由股东大会确认提取比例）；
- 4、分配股利（由股东大会决定分配方案）。

(二) 报告期内的股利分配情况

2013 年 7 月 3 日，有限公司召开股东会，会议形成决议：同意原股东按照出资比例分配其中的 746,451.01 元，决议经全体股东一致通过。由于企业处于发展过程中，订单不断增加，为保证公司流动资金正常运转，已分配的股利未全部支付，应交个人所得税 149,290.20 元已由公司代扣代缴。

2014 年 7 月 8 日，有限公司召开股东会，会议形成决议：同意原股东按照

出资比例分配其中的 474,096.95 元，决议经全体股东一致通过，企业处于发展过程中，订单不断增加，为保证公司流动资金正常运转，已分配的股利未全部支付，应交个人所得税 94,819.39 元已由公司代扣代缴。

2015 年 5 月 10 日，公司召开年度股东大会，会议形成决议：同意原股东按照出资比例分配其中的 544,567.00 元，决议经全体股东一致通过。由于企业处于发展过程中，订单不断增加，为保证公司流动资金正常运转，已分配的股利未全部支付，应交个人所得税 108,913.40 元已由公司代扣代缴。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策将按照《公司章程》的规定程序向股东分配股利。

十四、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无控股子公司或纳入合并财务报表的其他公司，无合并报表事项。

十五、风险因素和自我评价

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）应收账款回收风险

随着公司销售业绩的持续增长，应收账款余额持续增长。2013 年末、2014 年末、2015 年 7 月 31 日的应收账款账面价值分别为 12,159,142.43 元、15,789,936.7 元和 19,551,137.37 元，占当期流动资产的比例分别为 44.76%、47.40%、53.91%，其中账龄在 1 年以内分别占比 99.71%、96.97%、93.70%。

虽然公司将采取积极措施加快应收账款的收回,并对应收账款计提了坏账准备,但未来如果发生重大不利或突发性事件,或者公司不能持续完善应收账款的控制和管理,会造成应收账款不能及时收回而形成坏账的风险。

（二）原材料价格波动风险

由于镍是一种常见期货的标的物,镍价极易被市场投机者作为操作对象,造成镍价违背市场的需求,定价过高或过低,且波动较大。精密镍基导体材料的主要原材料就是电解镍,占公司产品生产成本的比重较大,其价格波动对整个行业的制造成本产生较大影响,尤其是对企业资金流动性影响很大,进而影响公司的正常营运水平和盈利水平。

（三）公司股东、关联方无偿对公司资金支持,对公司经营业绩影响的风险

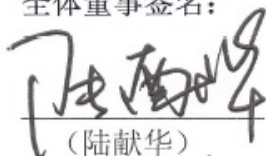
公司股东杨浩在 2013 年、2014 年、2015 年分别与公司签订借款合同,合同约定向公司出借资金 500 万元,借款期限为当年 1 月 1 日至 12 月 31 日。股东顾静芬、陆献华 2014 年 12 月 18 日、19 日、29 日分别借予公司 60 万元、2 万元、50 万元,公司于 2015 年 1 月 4 日归还。为缓解流动资金压力,公司 2013 年度、2014 年度向关联方无锡市金杨新型电源有限公司采购镍板,金额分别为 219.77 万元、1,094.70 万元,资金占用期为半个月左右。按年利率 8% 计算,2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月份,股东借款及占用关联方资金节省财务费用分别为:30.54 万元、32.92 万元、17.33 万元,占当期净利润的比重分别为 11.05%、6.45%、5.28%,如果计提财务费用,将会直接影响公司经营业绩。

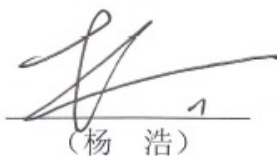
第五节 有关声明

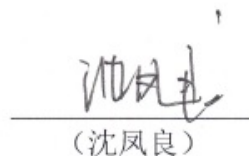
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

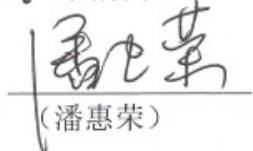
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

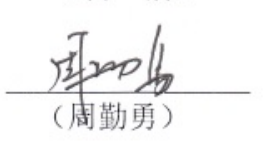
全体董事签名：


(陆献华)

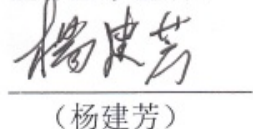

(杨 浩)


(沈凤良)

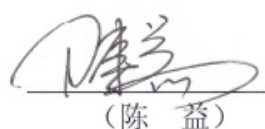

(潘惠荣)


(周勤勇)

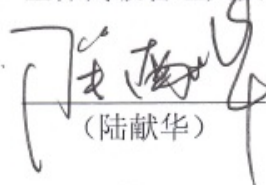
全体监事签名：


(杨建芳)


(华德斌)


(陈 益)

全体高级管理人员签名：


(陆献华)


(沈凤良)



无锡市东杨新材料股份有限公司 (盖章)

2015 年 11 月 12 日

二、主办券商声明

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

法定代表人：

步国甸
(步国甸)

项目负责人：

程桂军
(程桂军)

项目小组成员：

王箭
(王箭)

杨秀飞
(杨秀飞)

南京证券股份有限公司（盖章）



2015年11月12日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：

马国强

马国强

经办律师：

冯轶

冯轶

朱东

朱东

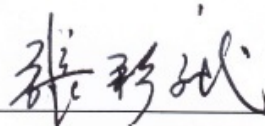
国浩律师（南京）事务所（盖章）



四、会计师事务所声明

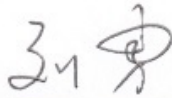
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

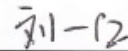


张彩斌

经办注册会计师：



刘勇



刘一红

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所
(特殊普通合伙)

2015年 11月 12 日



五、资产评估机构声明

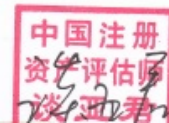
本公司及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


(何宜华)

经办注册资产评估师：


(谢顺龙)


(谈亚君)

江苏中天资产评估事务所有限公司



第六节附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见