

# 无锡舜阳新能源科技股份有限公司

## 公开转让说明书



主办券商



申万宏源证券有限公司  
SHENWAN HONGYUAN SECURITIES CO., LTD

二〇一五年十二月

申万宏源证  
骑缝

## 声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 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、实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东为张梹洋，持有公司 80%的股份，实际控制人为以张丹山为代表的张氏家族，具体为张丹山、王健、张梹洋、钱洁，其中张丹山与张梹洋系父子关系，张丹山和王健系夫妻关系，张梹洋和钱洁系夫妻关系。同时上述四人签署一致行动协议，且张丹山担任公司董事长，王健、张梹洋为公司董事，张氏家族在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用第一大股东和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而造成对公司不当控制的风险。

### 二、光伏行业波动风险

最近两年一期，公司主要从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售，公司产品主要应用于光伏多晶硅铸锭生产过程中用于装载多晶硅料的一种容器，公司客户主要是常州天合光能有限公司、常州亿晶光电科技有限公司等光伏客户。光伏行业为国家目前重点扶持的战略新兴产业，虽得到了政府层面的一定的项目资金扶持或税费优惠、终端发电补贴政策的支持，但未来随着行业的发展，政府对产业发展给予的支持力度和产业政策将存在调整的可能，进而对公司今后的运作产生影响。

### 三、客户流失及单一客户依赖风险

2013 年度公司向浙江尖山光电股份有限公司销售 302.08 万元，为公司第一大销售客户，该客户销售收入占 2013 年度公司营业收入 14.80%。2014 年浙江尖山光电股份有限公司进行破产重组，公司 2013 年度第一大销售客户流失。2015 年 1-5 月公司向前五大客户销售占公司营业收入比例 82.90%，其中向第一大客户常州天合光能有限公司销售占比 47.88%，公司对该单一客户较为依赖。

### 四、资产抵押风险

报告期内，公司为向中国工商银行股份有限公司江阴支行获取银行借款，将公司生

产用机器设备抵押给银行，该批机器设备原值 17,348,238.10 元，累计折旧 4,959,765.92 元，账面净值 12,388,472.18 元，用于公司借款抵押，该抵押资产主要是公司生产用球磨机、石英坩埚干燥炉等生产用设备，如果公司不能及时归还银行借款或发生重大违约，相关资产可能被银行强制处置，对公司日常生产经营造成不利影响。

## 五、应收账款回收风险

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末公司应收账款余额分别为 2,110.56 万元、1,475.58 万元、982.14 万元。报告期内，公司由于销售规模扩大，应收账款金额持续增长，如果公司客户发生破产或其他不利变化，将对公司应收账款回收造成风险。

## 六、部分租赁土地和房产未取得相关产权证的风险

公司租赁两处房产和拥有一处临时性办公用房，具体情况如下：

(1)长泾总公司租赁的办公和生产用房为江阴市长泾镇工业集中区兴园路 123 号。办公楼拥有完全的产权证书，部分生产用房无房产证，也未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可证。土地使用权人和房产所有人为公司实际控制人同一控制下的无锡恒阳纺织有限公司，房地产使用不存在纠纷或潜在纠纷。

(2)公司与江阴市新龙助剂有限公司签订《厂房租赁协议》，双方约定舜阳有限租赁新龙助剂位于江阴市顾山镇云顾路 136 号的车间和仓库用于生产经营场所，租赁期限为 2013 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日。该厂房所占用土地为江阴市顾山镇新龚村村民委员会所有，但村委会因历史原因未取得该地块的集体土地所有权证书，村委会将土地租赁给新龙助剂，新龙助剂在该土地上自建厂房，根据法律规定和村委会的证明，该厂房为新龙助剂所有，新龙助剂有权出租该厂房。

(3)公司与江阴市顾山镇新龚村村民委员会签订《土地租赁协议》，土地位于江阴市顾山镇云顾路 136 号，双方约定租赁期限自 2013 年 7 月 1 日起，为不定期租赁，村委会因历史原因未取得该地块的集体土地所有权证书，并且土地租赁不符合集体土地流转的相关法律法规，存在土地被收回的风险。此外，公司在地块上又自建临时性办公用房，临时性办公用房无相关规划许可证及施工许可证等许可证。

根据法律规定，公司租赁的部分土地和房屋及自建办公用房存在被拆除、受行政处罚及土地收回的风险，租赁合同也存在被法院认定无效的风险。

## 七、关联方资产依赖风险

报告期内，公司租用关联方恒阳纺织生产厂房 7500 平方米，办公区域面积 300 平方米，以上房屋截至 2015 年 12 月 31 日租金均为 0，其关联交易定价不公允，如果按照当地市场价格 100 元/平方米/年计算，将分别影响 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月利润 78 万元、78 万元、32.5 万元，分别占当期经审计净利润的-41.68%、-19.98%、21.31%，公司报告期内对关联方资产形成重大依赖。

## 八、报告期内公司业绩波动风险

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的净利润分别为-187.16 万元、-390.36 万元、152.53 万元，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月毛利率 5.86%、6.39%、20.96%。报告期内，公司业绩及毛利率大幅波动，其主要原因是公司前期未完全掌握坭埭生产相关生产技术，废品率较高。2015 年 1-5 月，公司已经基本掌握坭埭生产的注浆成型等生产技术，降低生产成本；另一方面，公司加大对 G6 坭埭的销售力度，不断促进公司产品的升级换代，产品均价上升导致公司 2015 年 1-5 月实现扭亏为盈。公司业绩在报告期内存在大幅波动的风险，但公司已经基本掌握相关坭埭生产技术，公司经营业绩出现持续好转，预计未来可持续盈利。

# 目录

声明	I
重大事项提示	II
一、实际控制人不当控制的风险	II
二、光伏行业波动风险	II
三、客户流失及单一客户依赖风险	II
四、资产抵押风险	II
五、应收账款回收风险	III
六、部分租赁土地和房产未取得相关产权证的风险	III
七、关联方资产依赖风险	IV
八、报告期内公司业绩波动风险	IV
释义	VII
第一节 基本情况	1
一、公司简介	1
二、股票挂牌情况	1
三、公司股权基本情况	3
四、公司股本形成及变化	5
五、公司重大资产重组情况	10
六、报告期内公司资产收购情况	10
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	11
八、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标	12
九、与本次挂牌相关的机构情况	14
第二节 公司业务	16
一、公司业务概述	16
二、公司的组织结构及业务流程	19
三、与主营业务相关的资产和资质情况	24
四、公司的具体业务情况	30
五、公司的商业模式	38
六、公司所处的行业基本情况	39
第三节 公司治理	49
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	49
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明	49
三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	50

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况.....	51
五、公司独立性情况 .....	54
六、同业竞争情况 .....	55
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况.....	57
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	58
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>61</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况...	61
二、最近两年一期主要财务指标分析.....	74
三、报告期利润形成的有关情况.....	77
四、公司报告期内主要资产 .....	85
五、重大债务 .....	99
六、股东权益情况 .....	104
七、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	105
八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	109
九、报告期内公司资产评估情况.....	109
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	110
十一、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况.....	110
十二、管理层对公司风险因素自我评估.....	110
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>115</b>
一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明.....	115
二、主办券商声明 .....	116
三、会计师事务所声明 .....	117
四、律师事务所声明 .....	118
五、资产评估机构声明 .....	119
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>120</b>
一、主办券商推荐报告 .....	120
二、财务报表及审计报告 .....	120
三、法律意见书 .....	120
四、公司章程 .....	120
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	120
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	120

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、舜阳科技	指	无锡舜阳新能源科技股份有限公司
有限公司、舜阳有限	指	无锡舜阳新能源科技有限公司
铭阳咨询	指	无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《业务规则》	指	2013年2月8日发布，2013年12月30日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会审议通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
律师	指	北京市中伦文德律师事务所上海分所律师
会计师事务所	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
恒阳纺织	指	无锡恒阳纺织有限公司
大山织造	指	江阴市大山织造有限公司
万山红置业	指	江苏万山红置业有限公司
村委会、新龚村村委会	指	江阴市顾山镇新龚村村民委员会
新龙助剂	指	江阴市新龙助剂有限公司
协邦光伏	指	无锡协邦光伏新材料有限公司



熔融石英	指	氧化硅的玻璃态产品，可作为耐火材料、陶瓷原料等行业的主要原料。
RDR	指	研发报告， Research and Development Report 的缩写
气孔率	指	物体中气孔体积占总体积的百分比
晶硅太阳能电池	指	用薄片状单晶硅或多晶硅电池片进行光电转换的电池
晶体硅	指	单晶硅和多晶硅
GW	指	吉瓦，光伏装机容量单位
薄膜太阳能电池	指	采用陶瓷、石墨、金属片等材料制造用于光电转换的工具
ppm	指	质量浓度，Part Per Million 的缩写
mm	指	毫米
kg	指	千克
转换率	指	现存量处于稳定时，在一定时间内输入量（或输出量）对现存量的比率
析晶率	指	烧结后产品中熔融石英玻璃体转变为 $\alpha$ -石英晶体的比例
坯体	指	陶瓷产品未烧结前的产品的统称
瘠性材料	指	硅酸盐原料与水混合后没有粘性而起瘠化作用的物料

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称：无锡舜阳新能源科技股份有限公司

法定代表人：邓国建

有限公司设立日期：2011年2月28日

股份公司设立日期：2015年8月25日

注册资本：2,050万元

住所：江阴市长泾镇工业集中区兴园路123号

邮编：214411

董事会秘书：钱洁

所属行业：C30 非金属矿物制品业

《上市公司行业分类指引》(2012年修订)；

C3072 特种陶瓷制品制造

《国民经济行业分类代码表》(GB\_T4754-2011)；

C3072 特种陶瓷制品制造

《挂牌公司管理型行业分类指引》

主要业务：公司主要从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售

组织机构代码：57030424-1

### 二、股票挂牌情况

#### (一) 挂牌股份的基本情况

1、股票代码：

2、股票简称：舜阳科技

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：人民币1.00元

5、股票总量：2,050万股

6、挂牌日期： 年 月 日

7、转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份限售情况

### 1、相关法律法规及《公司章程》对股份转让的限制性规定

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

《业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》规定：“第二十六条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。”

### 2、股东所持股份的限售安排

公司于 2015 年 8 月 25 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

## （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

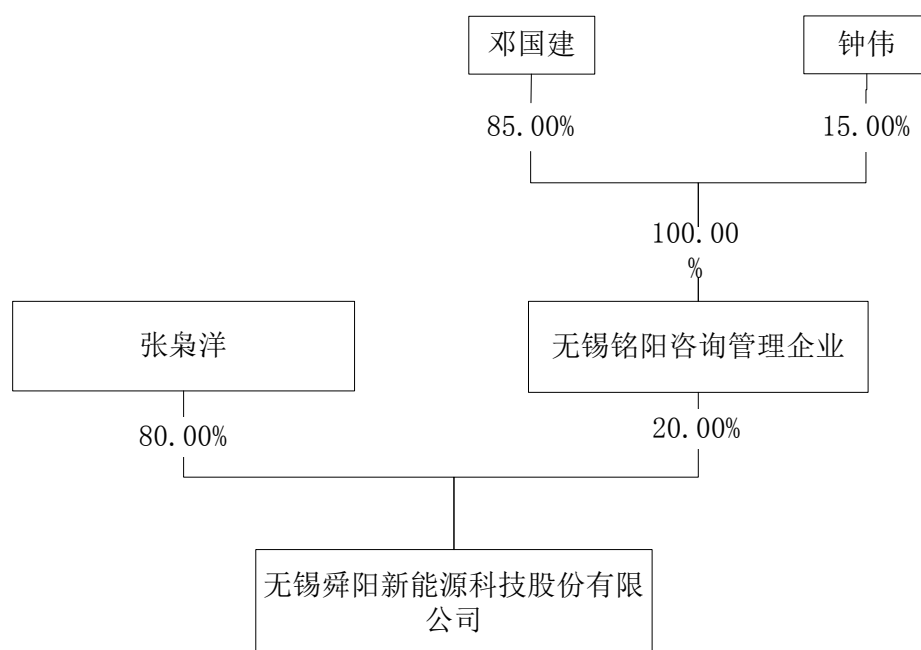
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定及《公司章程》的自愿锁

定承诺。

### 三、公司股权基本情况

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构图如下：



#### (二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

##### 1、公司目前控股股东、实际控制人情况

公司的控股股东为张泉洋，实际控制人为张丹山、王健、张泉洋和钱洁。

张泉洋目前持有公司 1,640 万股股份，占公司股份总数的 80%，系公司控股股东，且其担任公司的董事；张丹山在有限公司设立时曾任公司总经理，现任公司董事长；王健在有限公司设立时曾任公司监事，现任公司董事；钱洁现任公司董事会秘书。张丹山和王健系夫妻关系，张泉洋和钱洁系夫妻关系。上述张氏家族成员在公司股东大会、董事会享有的表决权已足以对公司股东大会和董事会实施控制，在公司决策、监督、日常经营管理上可施予重大影响。综上，公司的实际控制人为张丹山、王健、张泉洋、钱洁。

2015 年 8 月 31 日，公司实际控制人张丹山、张泉洋、王健、钱洁签署了《关于共同控制无锡舜阳新能源科技股份有限公司并保持一致行动的协议书》，约定各方在公司董事会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固各方在公司

中的控制地位。且若各方内部无法达成一致意见，各方应按照张泉洋的意向进行表决；该协议自签署之日起生效，有效期至公司在全国中小企业股份转让系统挂牌期满两年。

张丹山先生，1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省长泾高级中学，高中学历。1988 年 9 月至 1992 年 6 月在江苏省长泾仪器厂任会计；1992 年 7 月至 1995 年 12 月在江苏省长泾经济开发公司任业务经理；1996 年 1 月至 2001 年 1 月在江阴顾山红豆毛纺厂任业务经理；2001 年 2 月至今在江阴市大山织造有限公司任执行董事；2006 年 4 月至今在无锡恒阳纺织有限公司任执行董事兼总经理；2011 年 2 月至 2012 年 10 月在舜阳有限任总经理；现任公司董事长，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

王健女士，1969 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省长泾高级中学，中专学历。1989 年 9 月至 1992 年 7 月在江苏广播电视大学进修。1987 年 10 月至 2000 年 12 月在江苏省长泾纺织厂有限公司任统计员；2001 年 2 月至今在江阴市大山织造有限公司任监事；2006 年 4 月至今在无锡恒阳纺织有限公司任监事；2011 年 2 月至 2012 年 10 月在舜阳有限任监事；2012 年 8 月至今在江苏万山红置业有限公司任副董事长；现任公司董事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

张泉洋先生，1992 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海大学悉尼工商学院，大专学历。2011 年 2 月至 2012 年 10 月在舜阳有限任执行董事；2013 年 3 月至 2013 年 12 月，在江阴福斯特纺织有限公司任销售；2014 年 1 月至今在舜阳有限任销售，期间兼任过公司执行董事；现任公司董事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

钱洁女士，1992 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中央民族大学，大专学历。2012 年 7 月至 2015 年 7 月在舜阳有限任总经理助理；现任公司董事会秘书，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

## 2、公司最近两年一期实际控制人的变化情况

最近两年一期公司的实际控制人为张丹山、王健、张泉洋和钱洁。

有限公司设立时至 2012 年 10 月 12 日，张泉洋一直持有公司 80%以上（含 80%）的股权，2012 年 10 月 12 日张泉洋将其持有的股权转让给邓国建，系因张泉洋出国留学，委托邓国建代为持有股权。该委托持股持续至 2014 年 5 月，2014

年 5 月 23 日，邓国建与张梹洋再次进行股权转让解除了上述代持。因此，公司从设立至今，公司的 80%以上的股权一直由张氏家族的张梹洋持有，公司的控制权未发生变化。最近两年一期内，公司的实际控制人由张丹山、王健和张梹洋变更为张丹山、王健、张梹洋和钱洁。公司的实际控制人的上述变化为张氏家族成员内部发生了细微变动，系因张梹洋与钱洁结婚所致，张梹洋本人作为公司第一大股东并未发生变化，因此上述细微变化并不会对公司业务经营、公司治理以及持续经营能力等方面产生重大不利影响。

2015 年 8 月 31 日，股东张梹洋和铭阳咨询签署了《关于无锡舜阳新能源科技股份有限公司实际控制人的确认函》，确认最近两年一期公司的实际控制人为张丹山、王健、张梹洋和钱洁。

综上，最近两年一期内，公司的实际控制人虽由张丹山、王健和张梹洋变更为张丹山、王健、张梹洋和钱洁，但上述变化不会对公司的持续经营能力产生重大不利影响。

### （三）公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的基本情况

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	张梹洋	1,640.00	80.00	境内自然人
2	无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）	410.00	20.00	境内有限合伙企业
合 计		2,050.00	100.00	—

无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙），由公司员工邓国建和钟伟投资成立，注册号：320200000214249，2014 年 5 月 13 日成立，出资额 410 万元，住所：江阴市长泾镇兴园路 123 号，执行事务合伙人邓国建，经营范围：企业管理；投资咨询（不含证券、期货类）；经济信息咨询；企业形象策划（不含广告）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司前十名股东直接或间接持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### （四）股东相互间的关联关系

股东之间不存在关联关系。

## 四、公司股本形成及变化

### （一）有限公司设立

2011 年 2 月 28 日，有限公司经无锡市江阴工商行政管理局依法登记成立。

有限公司原名“无锡舜阳光伏科技有限公司”，于 2011 年 10 月 11 日更名为无锡舜阳新能源科技有限公司。有限公司设立时注册资本为 1,000 万元,实收资本为 1,000 万元；法定代表人为张梹洋；注册地址为“江阴市长泾镇工业集中区兴园路 123 号”；经营范围为“太阳能电池组件、接线盒、铝边框、支架、太阳能坩埚的研究、开发、制造、加工、销售”。

2011 年 2 月 23 日，江阴中天衡会计师事务所有限公司出具编号为“中天衡验字（2011）第 055 号”的《验资报告》，验证截至 2011 年 2 月 23 日，有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000 万元，均以货币出资。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张梹洋	800.00	80.00	货币
2	钟伟	150.00	15.00	货币
3	范伟斌	50.00	5.00	货币
合 计		1,000.00	100.00	—

## （二）有限公司第一次股权转让和第一次增资

2011 年 6 月 10 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意如下股权转让和增资：1、有限公司增加注册资本 1,000 万元，由股东张梹洋出资；2、同意股东范伟斌将其持有的 50 万元出资转让给张梹洋。

2011 年 6 月 10 日，范伟斌和张梹洋签署《股权转让协议》，双方协商，每一元出资作价 1 元，共计 50 万元。

2011 年 6 月 14 日，江阴中正会计师事务所有限公司出具了“中正验（2011）第 211 号”的《验资报告》，验证截至 2011 年 6 月 13 日，公司已收到股东张梹洋缴纳的新增注册资本合计人民币 1,000 万元，均以货币出资。

2011 年 6 月 28 日，有限公司完成上述变更登记。

上述变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张梹洋	1,850.00	92.50	货币
2	钟伟	150.00	7.50	货币
合 计		2,000.00	100.00	—

## （三）有限公司第二次股权转让

2011 年 7 月 14 日，钟伟和张梹洋签署《股权转让协议》，双方协商确定，

张泉洋将其持有的 150 万元出资转让给钟伟，每一元出资作价 1 元，共计 150 万元。

2011 年 7 月 25 日，有限公司完成上述股权变动的变更登记。

上述变更完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张泉洋	1,700.00	85.00	货币
2	钟伟	300.00	15.00	货币
合 计		2,000.00	100.00	--

#### （四）有限公司第三次股权转让

2012 年 10 月 12 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意如下股权转让：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让总价（万元）
张泉洋	邓国建	1,700.00	1,700.00
钟伟		200.00	200.00

2012 年 10 月 12 日，上述股权转让双方签署《股权转让协议》，各方协商确定，每一元出资作价 1 元。其中张泉洋和邓国建的股权转让系邓国建代张泉洋持有公司股份。

2012 年 10 月 22 日，有限公司完成上述股权变动的变更登记

上述变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	邓国建	1,900.00	95.00	货币
2	钟伟	100.00	5.00	货币
合计		2,000.00	100.00	--

本次股权转让中存在代持情形，因张泉洋在国外求学，故委托邓国建代为持有其股权，邓国建实际未支付转让价款。股权代持情况如下：

序号	代持人姓名	实际出资人姓名	出资金额（万元）	出资比例(%)
1	邓国建	张泉洋	1,700.00	85.00
合计	——	——	1,700.00	85.00

2014 年 5 月 23 日，张泉洋、邓国建签署了《股权代持解除说明书》，说明书中确认：有限公司本次股权转让后，邓国建持有的出资中 1700 万元出资系替张泉洋代持。



### （五）有限公司第二次增资

2014年3月25日，有限公司股东会作出决议，为弥补改制净资产不足与补充流动资金，全体股东一致同意由公司执行董事、经理张丹山增资人民币1300万，其中50万计入注册资本，1,250万元计入资本公积（资本溢价）。

公司执行董事、经理张丹山分别于2014年3月28日实缴600万元，2014年4月2日实缴500万元，2014年5月27日实缴100万元，2014年5月28日实缴100万元。上述张丹山投资金额全部由工商银行转账完成。

2014年4月15日，有限公司完成上述注册资本变更登记。

上述变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	实际出资人	注册资本 (万元)	实收资本(万 元)	注册资本比例 (%)	出资方 式
1	邓国建	——	200.00	200.00	9.76	货币
		张泉洋	1,700.00	1,700.00	82.93	货币
2	钟伟	——	100.00	100.00	4.88	货币
3	张丹山	——	50.00	50.00	2.44	货币
合计		——	2,050.00	2,050.00	100.00	—

### （六）有限公司第四次股权转让

2014年5月23日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意如下股权转让：

转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让总价(万元)
邓国建	张泉洋	1,640.00	1640.00
	无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）	60.00	260.00
		200.00	
钟伟	无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）	100.00	100.00
张丹山		50.00	50.00

为建设铭阳咨询员工持股平台，股东张丹山、邓建国和钟伟分别将50万、100万和60万元出资转让给铭阳咨询。

2014年5月23日，上述股权转让双方签署《股权转让协议书》，双方经协商，每一元出资作价1元，其中邓国建和张泉洋股权转让系解除之前的股权代持。

2014年5月23日，邓国建和张泉洋签署《股权代持解除说明书》，确认“本次股权转让为代持的解除，双方同意张泉洋无需向邓国建支付股权转让款。”

2014年6月3日，有限公司完成上述股权变更的工商登记。

上述变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股 东	注册资本(万元)	实收资本(万元)	注册资本比例 (%)	出资方式
1	张泉洋	1,640.00	1,640.00	80.00	货币
2	无锡铭阳咨询管理企业(有限合伙)	410.00	410.00	20.00	货币
合 计		2,050.00	2,050.00	100.00	—

无锡铭阳咨询管理企业(有限合伙),由公司员工邓国建和钟伟投资成立,注册号:320200000214249,2014年5月13日成立,出资额410万元,住所:江阴市长泾镇兴园路123号,执行事务合伙人邓国建,经营范围:企业管理;投资咨询(不含证券、期货类);经济信息咨询;企业形象策划(不含广告)。(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)。

截至本公开转让说明书签署日,铭阳咨询出资情况如下:

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例 (%)
1	邓国建	3,485,000	85.00
2	钟伟	615,000	15.00
合 计		4,100,000	100.00

### (七) 股份公司成立

2015年7月10日,中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《审计报告》[中兴财光华审会字(2015)第12111号],确认截至2015年5月31日,有限公司经审计的净资产为2,054.92万元。

2015年7月13日,北京国融兴华资产评估有限责任公司出具《评估报告》(国融兴华评报字[2015]第030048号),确认截至评估基准日2015年5月31日,有限公司净资产评估价值为2,482.20万元。

2015年7月13日,有限公司召开临时股东会,全体股东一致同意作为发起人,以2015年5月31日为改制基准日,以经审计的账面净资产值按照1.0024:1的比例折合为股本2,050万元,净资产扣除股本后的余额4.92万元计入资本公积,变更后股份公司注册资本为2,050万元。公司全体发起人签署了《发起人协议》。

2015年8月3日,中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《验资报告》[中兴财光华审验字(2015)第12052号],验证截至2015年8月3日,整体变更中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本已全部到位。

2015年7月31日,公司发起人依法召开了股份公司创立大会暨2015年第

一次股东大会，通过了股份公司章程，并选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工监事成员。

2015 年 8 月 25 日，经无锡市工商行政管理局依法登记，股份公司成立。

上述变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量(万股)	持股比例 (%)	出资方式
1	张泉洋	1,640.00	80.00	净资产
2	无锡铭阳咨询管理企业 (有限合伙)	410.00	20.00	净资产
合计		2,050.00	100.00	--

## 五、公司重大资产重组情况

报告期内，公司无重大资产重组情形。

## 六、报告期内公司资产收购情况

2013 年 5 月 10 日，舜阳有限股东会决议拟以 900 万元人民币收购协邦光伏在江阴市顾山镇云顾路 136 号土地上的所有设备，设立顾山分公司。

2013 年 5 月 12 日，舜阳有限、无锡协邦光伏新材料有限公司清算小组、江阴市顾山镇新龚村村民委员会三方签订《设备转让协议书》，上述设备为无锡协邦光伏新材料有限公司为了向江阴市顾山镇新龚村村民委员会借款 200 万元而抵押的设备，现三方协商由舜阳有限以 900 万元收购全部设备，款项以银行汇票方式直接支付。

2015 年 8 月 7 日，项目竣工环保验收合格后，舜阳有限以上述所收购的设备在江阴市顾山镇云顾路 136 号设立舜阳有限顾山分公司。

本次收购该批设备定价依据主要依据为公司如果购买全新的设备同类市场价格约为 1,500 万元，而舜阳科技购买该批设备时，协邦光伏已经使用该批设备已经平均使用三年左右，按照该类机器设备平均寿命十年计算，该批设备扣除三年折旧实际账面价值约为 1000 万左右，由于再考虑其他处置费用以及折耗，故经过与协邦光伏协商，同意以 900 万元进行成交，公司该批设备定价基本合理。公司转让价款在 2013 年共计支付 290 万元，2014 年共计支付 610 万元，并收到协邦光伏开具增值税专用发票，上述资产权属已经划归公司，不存在重大纠纷或潜在纠纷的情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

1、张丹山先生，现任公司董事长，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

2、张泉洋先生，现任公司董事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

3、王健女士，现任公司董事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

4、邓国建先生，1976 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省长泾中学，高中学历。1994 年 9 月至 2002 年 6 月在江阴市长泾镇叶桥村村民委员会任会计；2002 年 7 月至 2007 年 1 月在北京市大红门纺织品市场经营布料店；2007 年 2 月至 2012 年 9 月在无锡恒阳纺织有限公司任副总经理；2012 年 8 月至今在江苏万山红置业有限公司任监事；2012 年 10 月至 2015 年 7 月在舜阳有限公司任执行董事、总经理；现任公司董事兼总经理，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

5、钟伟先生，1980 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于西南科技大学，本科学历。2004 年 9 月至 2006 年 2 月在珠海保税区额部汽配制造有限公司任生产组长；2006 年 2 月至 2011 年 1 月在珠海晨新科技有限公司任技术课长；2011 年 2 月至 2015 年 7 月在舜阳有限工作，历任公司副总经理、董事。现任公司董事兼副总经理，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

### （二）公司监事

1、顾淼先生，1968 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省长泾中学，初中学历。1985 年 8 月至 1992 年 5 月在河北衡水运输公司任调度员；1992 年 6 月至 2004 年 11 月在衡水世纪房地产开发有限公司任销售经理；2004 年 12 月至 2012 年 10 月在无锡恒阳纺织有限公司任销售；2012 年 11 月至 2015 年 7 月在舜阳有限任销售经理；2014 年 10 月至今在江苏万山红置业有限公司任

董事长；现任公司监事会主席，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

2、陈奇先生，1990 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于澄西技术学院，大专学历。2011 年 8 月至 2013 年 7 月在中船澄西船舶修造有限公司任生产班长；2013 年 8 月至 2015 年 7 月在舜阳有限任销售；现任公司监事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

3、蒋丽女士，1992 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于扬州大学，本科学历。2014 年 3 月至 2014 年 6 月在红豆长江实业有限公司任外贸业务员；2014 年 7 月至 2015 年 7 月在舜阳有限任销售；现任职工代表监事，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

### （三）公司高级管理人员

1、邓国建先生，现任公司总经理，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”中相关介绍。

2、钟伟先生，现任公司副总经理，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。详见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”中相关介绍。

3、蔡丽君女士，1962 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江苏省教育学院，中专学历。1980 年 1 月至 1986 年 9 月在江苏苏青水处理工程集团有限公司任助理会计；1986 年 10 月至 2005 年 12 月在江阴市河塘化工三厂任主办会计；2006 年 1 月至 2009 年 10 月在无锡梦宝贝儿童用品有限公司任主办会计；2009 年 11 月至 2011 年 2 月在无锡恒阳纺织有限公司任主办会计；2011 年 3 月至 2015 年 7 月在舜阳有限任主办会计；现任财务总监，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。

4、钱洁女士，现任公司董事会秘书，任期自 2015 年 7 月 31 日至 2018 年 7 月 30 日。详见本节“三、公司股权结构”之“（二）公司控股股东、实际控制人基本情况”中相关介绍。

## 八、公司最近两年一期的主要会计数据及财务指标

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,553.81	5,439.03	5,055.66

股东权益合计（万元）	2,054.92	1,902.39	992.75
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,054.92	1,902.39	992.75
每股净资产（元）	1.00	0.93	0.50
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	0.93	0.50
资产负债率（%）	63.00	65.02	80.36
流动比率（倍）	1.37	1.34	0.72
速动比率（倍）	1.03	0.84	0.40
<b>项目</b>	<b>2015 年 1-5 月</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>
营业收入（万元）	1,796.80	2,767.30	2,040.95
净利润（万元）	152.53	-390.36	-187.16
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	152.53	-390.36	-187.16
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	152.53	-382.84	-191.27
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）	152.53	-382.84	-191.27
毛利率（%）	20.96	6.39	5.86
净资产收益率（%）	7.71	-22.02	-12.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.71	-21.60	-12.62
基本每股收益（元/股）	0.07	-0.19	-0.09
稀释每股收益（元/股）	0.07	-0.19	-0.09
应收账款周转率（次）	1.00	2.25	2.69
存货周转率（次）	1.43	2.51	2.37
经营活动产生的现金流量净额（万元）	135.08	-758.08	838.70
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	-0.37	0.42

注：上述财务指标的计算方法如下：

- 1、每股净资产=净资产÷期末股本数（或实收资本额）
- 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=速动资产÷流动负债；
- 5、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%
- 6、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%
- 7、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产×100%
- 8、基本每股收益=净利润÷加权平均股本数（或实收资本额）

9、应收账款周转率=营业收入/((期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2)

10、存货周转率=营业成本/((期初存货余额+期末存货余额)/2)

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数(或实收资本额)

12、净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券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与披露》。

13、主要财务指标分析见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“二、最近两年主要财务指标分析”。

## 九、与本次挂牌相关的机构情况

主办券商	申万宏源证券有限公司
法定代表人	李梅
住所	上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
联系电话	021-33389888
传真	021-54038271
项目小组负责人	程云
项目小组成员	程云、李鲍萍、项凯、马昕晔

会计师事务所	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人	姚庚春
住所	石家庄市长安区广安街 77 号安桥商务 4 楼
联系电话	0311-85929189
传真	0311-85929189
签字注册会计师	王荣前、刘永

律师事务所	北京市中伦文德律师事务所上海分所
负责人	林威
住所	上海市浦东新区东方路 738 号裕安大厦 25 楼
联系电话	021-31338388
传真	021-31338399
签字执业律师	张迅雷、吕楠

资产评估机构	北京国融兴华资产评估有限责任公司
负责人	赵向阳
住所	北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703

联系电话	010-51667811
传真	010-82253743
签字注册资产评估师	王化龙、侯娟

证券登记结算机构	中国证券登记结算有限公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977

证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号
电话	010-63889512
传真	010-63889514



## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概述

#### （一）公司的业务情况

公司主要从事石英陶瓷坩埚的研发、生产、销售以及相关产品使用售后技术支持服务等业务。石英陶瓷坩埚是太阳能多晶硅铸锭生产过程重要的消耗性辅料，该产品主要应用于光伏多晶硅铸锭。产品按照功能可以分为普通石英陶瓷坩埚、高纯石英陶瓷坩埚和高效石英坩埚三大系列；按尺寸型号分类可分为G5和G6两大系列，每个系列又按不同长、宽、高区分具体产品型号，另外公司还可根据客户提供的特殊尺寸进行定制。公司多年来一直注重产品性能的研发和应用，目前公司已成为常州天合光能有限公司、海润光伏科技股份有限公司等多家知名太阳能光伏企业的主要产品供应商。

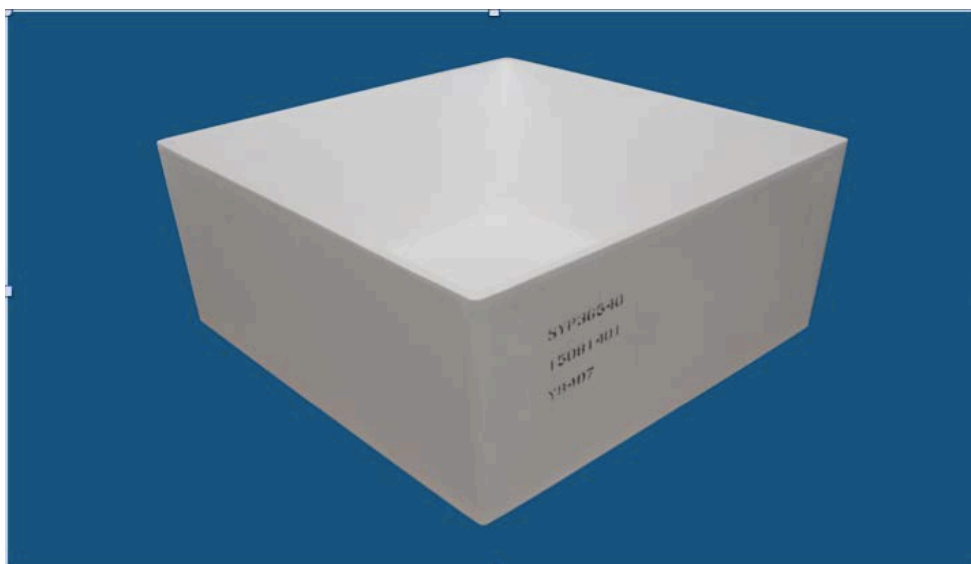
#### （二）公司的主要产品

##### 1、公司产品介绍

（1）产品按照功能可以分为普通石英陶瓷坩埚、高纯石英陶瓷坩埚和高效石英坩埚，其相关产品介绍如下：

##### ①普通石英陶瓷坩埚

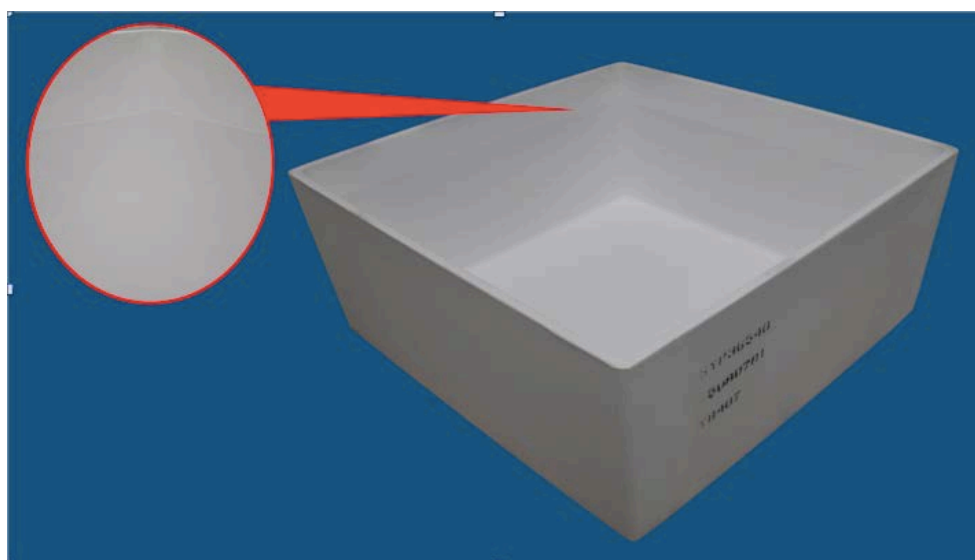
普通石英陶瓷坩埚是一种以熔融石英做为原料，采用陶瓷生产工艺制成的特种功能陶瓷制品，具备有热膨胀系数小、热稳定性好、电绝缘性好、耐化学侵蚀性好的优点，在太阳能多晶硅铸锭生产过程中，可以在 1600℃ 高温下装载太阳能多晶硅料，最终达到铸锭效果。普通石英陶瓷坩埚使用条件苛刻、对技术性能和产品可靠性能要求高，是多晶硅铸锭生产过程中不可替代的关键消耗材料。



图片1：普通石英陶瓷坩埚

### ②高纯石英陶瓷坩埚

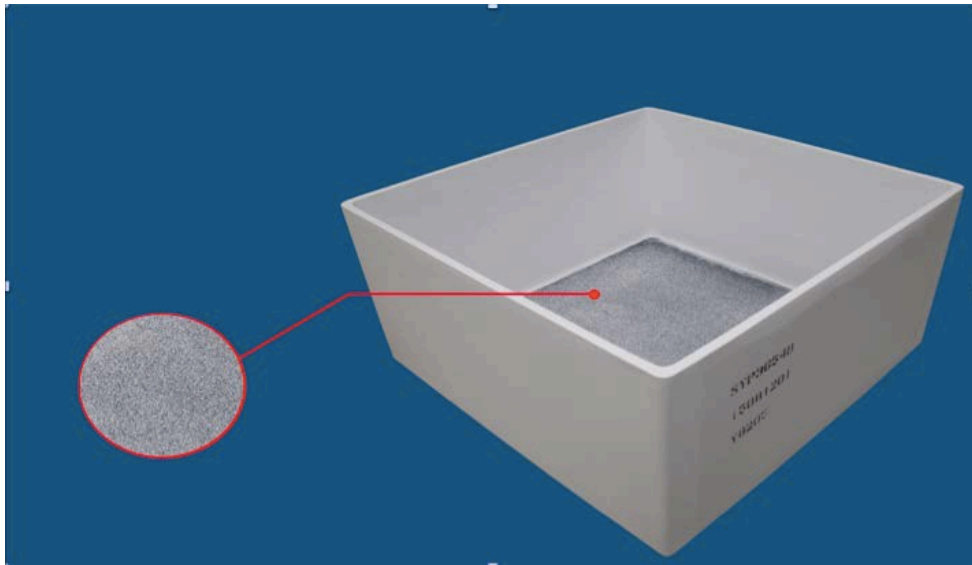
高纯石英陶瓷坩埚相对于普通石英陶瓷坩埚，产品内壁有一层致密的高纯涂层，金属杂质含量更低，铁元素含量可控制在0.2ppm以内，因此产品在铸锭过程中可有效隔离原坩埚基体中的金属杂质渗入到硅锭中，减少硅锭边部红区宽度，提升铸锭产品的得锭率。



图片2：高纯石英陶瓷坩埚（坩埚4个内壁有高纯涂层）

### ③高效石英陶瓷坩埚

高效石英陶瓷坩埚相对于普通石英陶瓷坩埚，产品内底有一层致密的高效涂层，用于铸锭硅料长晶过程中形核，提升硅片光电转换率。



图片3：高效石英陶瓷坩埚（坩埚底部有高效涂层）

（2）公司产品按尺寸型号可分为G5和G6两大系列，每个系列又按不同长、宽、高区分具体产品型号，其相关产品介绍如下：

#### ①G5坩埚

G5系列坩埚的长、宽在880mm-900mm之间，高度在480mm-600mm之间，可装载多晶硅料480kg-650kg，所铸造出的硅锭可切割成25块小方锭，随着多晶硅铸锭对单位成本降低的要求，多晶硅铸锭所用的坩埚型号将向越来越大的方向发展，所产出的单位小方锭成本将会越来越低。因此，G5坩埚在铸锭上的需求量越来越小，目前主要用于硅料提纯使用，占整个坩埚市场需求量的25%左右。

#### ②G6坩埚

G6系列坩埚的长、宽在1040mm-1060mm之间，高度在480mm-540mm之间，可装载多晶硅料800kg-980kg，所铸造出的硅锭可切割成36块小方锭，单位小方锭的成本比G5坩埚的单位生产成本有所降低，是目前市场上主流使用的系列产品，性价比最高，市场占有率在65%以上。

公司具体G5坩埚和G6坩埚具体型号及装载量如下图：

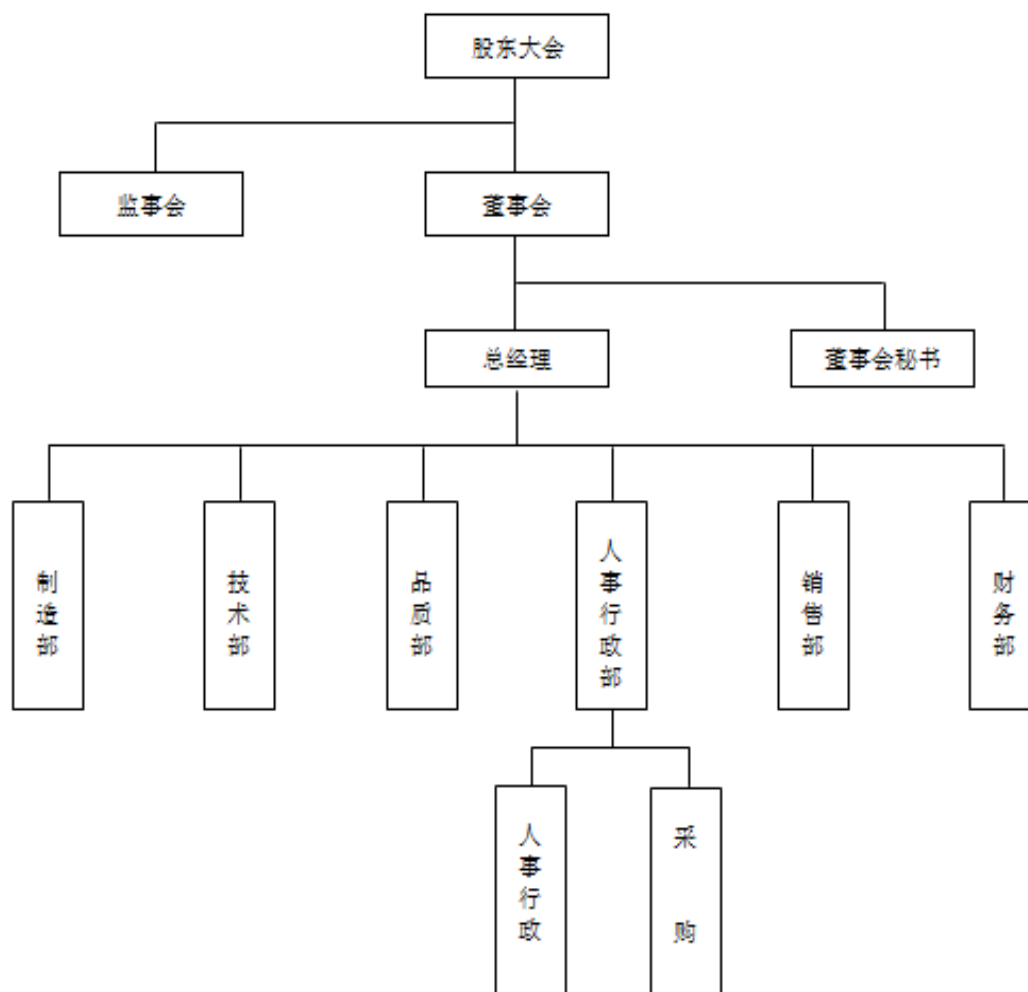
型号			尺寸(长×宽×高 mm)	硅料装载量(kg)	型号			尺寸(长×宽×高 mm)	硅料装载量(kg)
G5	SYP25480A		880×880×480	480-510	G6	SYP36480A		1040×1040×480	800-850
	SYP25480B		890×890×480	510-540		SYP36480B		1050×1050×480	820-860
	SYP25480C		900×900×480	500-560		SYP36480C		1060×1060×480	840-880
	SYP25540A		880×880×540	550-580		SYP36540A		1040×1040×540	900-950
	SYP25600A		880×880×600	580-630		SYP36540B		1050×1050×540	920-960
	SYP25600B		900×900×600	590-650		SYP36540C		1060×1060×540	950-980



图片4：G6型号（左边）和G5型号（右边）

## 二、公司的组织结构及业务流程

### （一）公司组织结构图

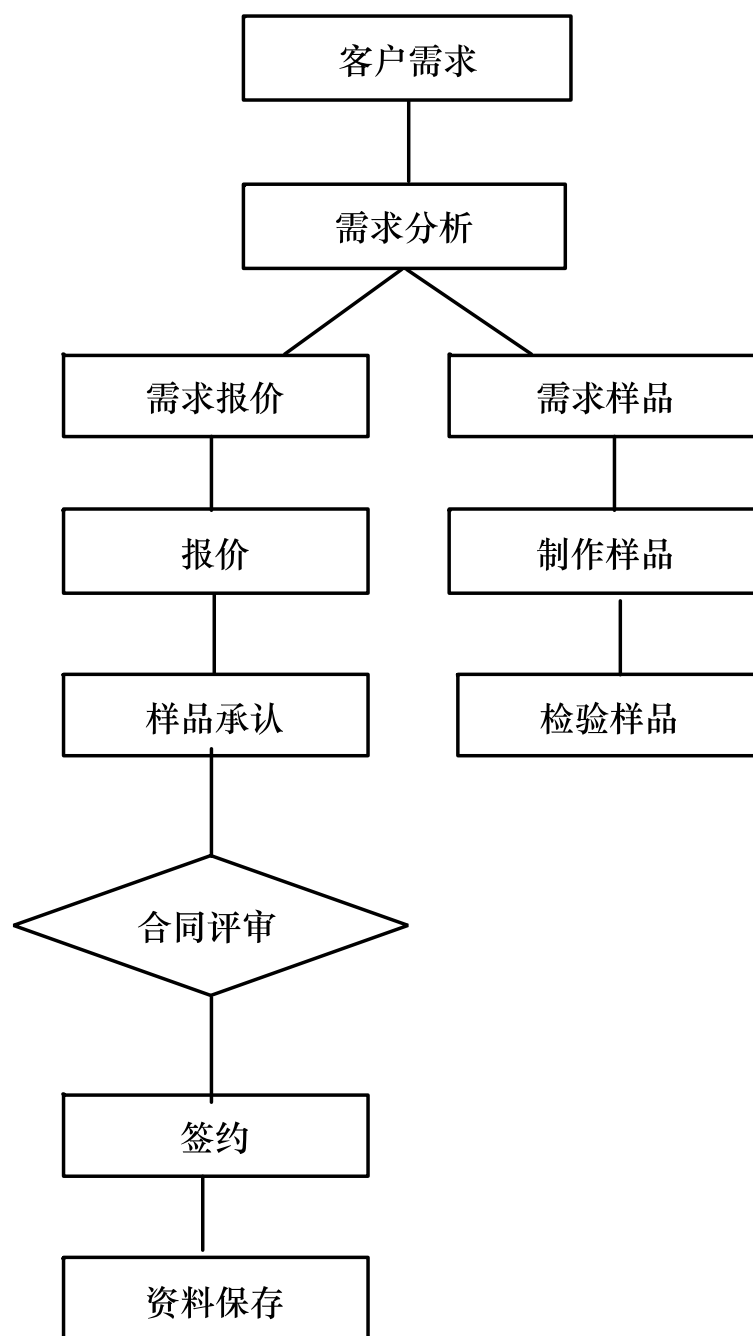


## (二) 公司业务流程

公司业务流程包括销售流程、采购流程、生产流程、研发流程等，其相关具体流程介绍如下：

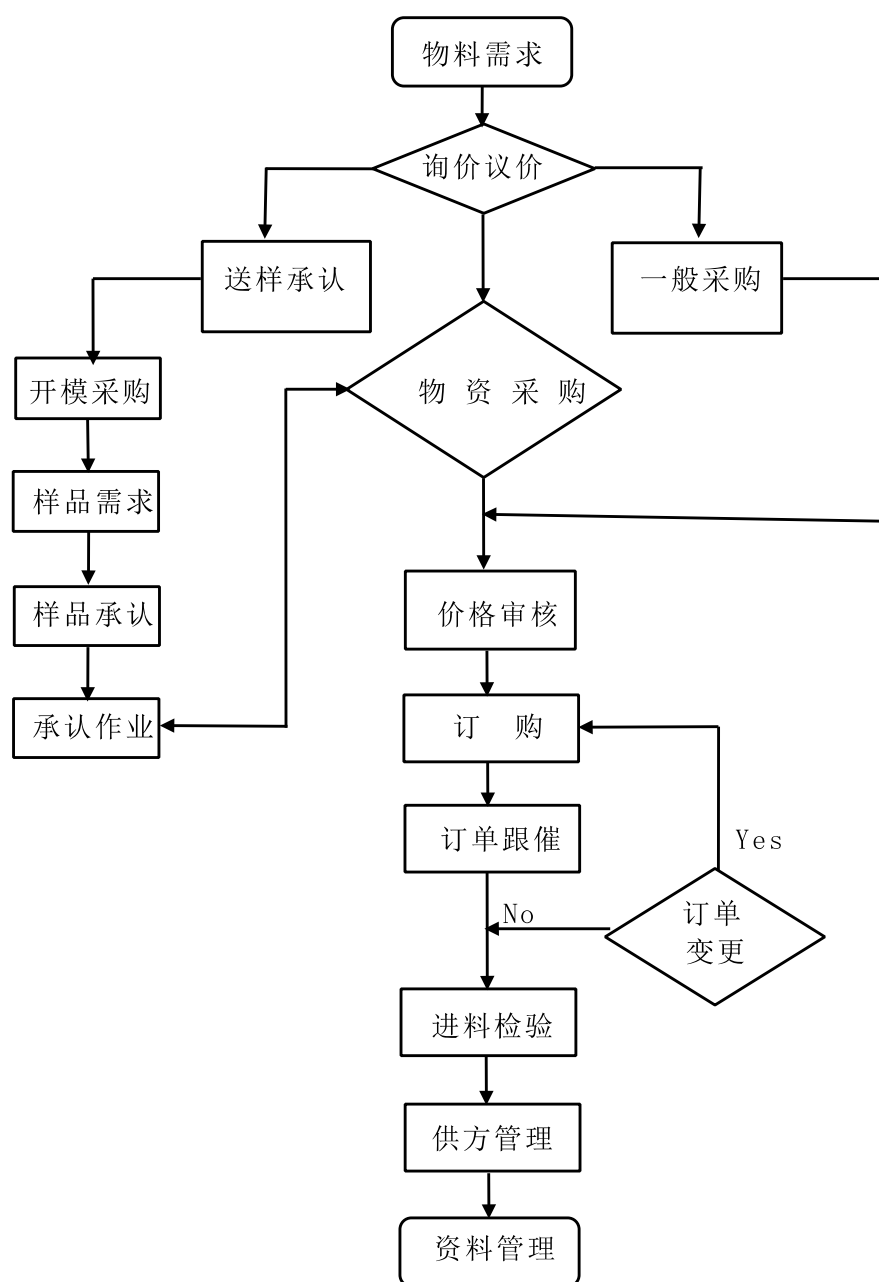
### 1、销售流程

公司销售主要采取直销方式，通过近几年的市场开拓，由销售总监、区域销售经理、产品服务工程师建立的销售团队，日趋完善的营销网络体系，有着良好的客户关系，建立了较完善的客户服务体系。公司的销售流程为：客户需求分析、需求样品报价、制作样品和报价、样品承认和检验、合同评审、签约、资料保存等。公司具体销售流程如下：



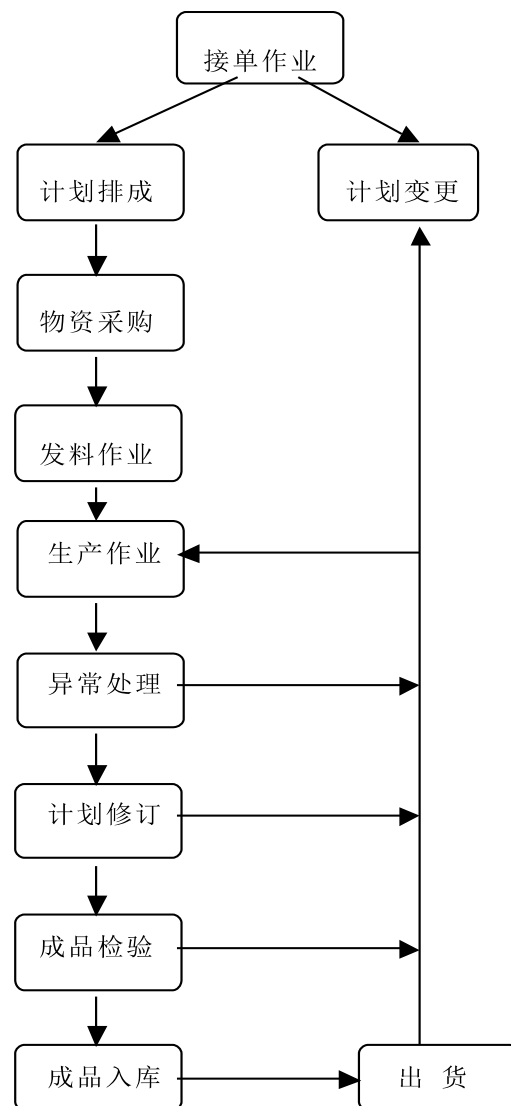
## 2、采购流程

公司实施按订单采购，完全根据客户需求，在合格供应商中采购相应原、辅材料，采购流程包括样品采购和一般采购，一般采购流程包括：物料需求、询价议价、物资采购、价格审核、订购、订单跟催、进料检验、供方管理、资料管理等，样品采购的特殊流程包括送样承认、开模采购、样品承认、承认作业等。公司具体采购流程如下：



### 3、生产流程

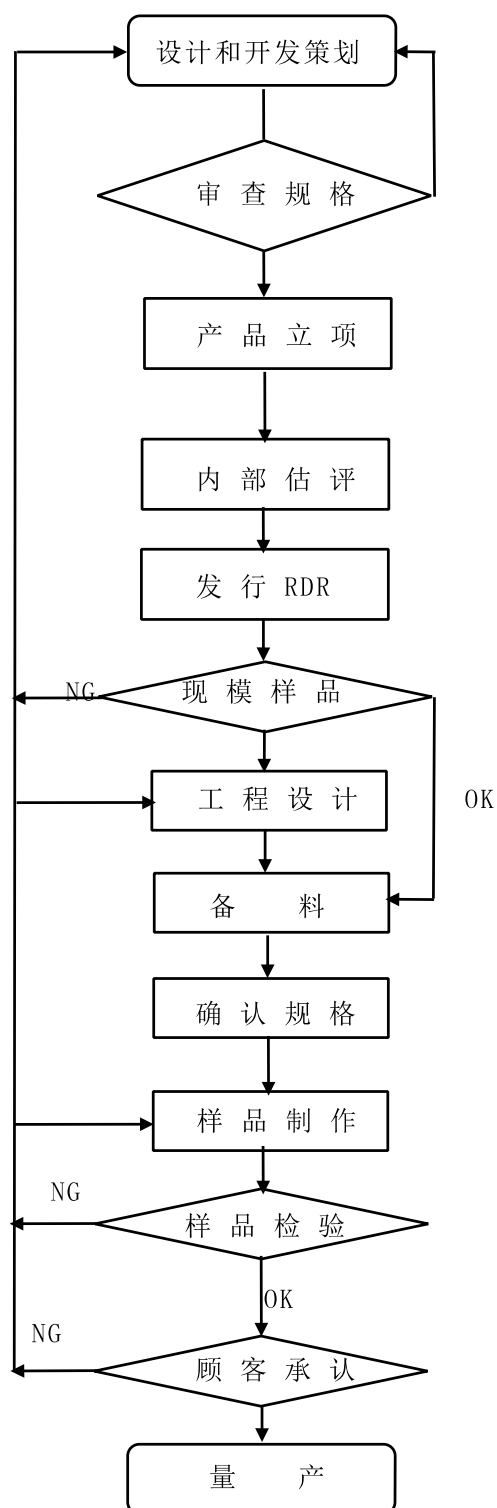
公司根据与客户签订的订单，编制生产计划并向制造部下达生产计划，按照生产计划，采购部采购物资，制造部领用材料、安排生产，当发生异常时进行异常处理，进行计划变更，最后产品生产完检验合格后入库。公司具体生产流程如下：



#### 4、研发流程

公司新产品的研发具体流程主要包括设计和开发策划、审查规格、产品立项、内部评估、发行 RDR、现模样品、工程设计、备料、样品制作、样品检验、顾客承认、量产等。公司具体研发流程如下：





### 三、与主营业务相关的资产和资质情况

#### (一) 公司主要产品生产技术

公司产品主要为石英陶瓷坩埚，是以熔融石英为原料，经过制浆、成型、烧结等工序制成的一种烧结体。它不仅具有热膨胀系数小、热稳定性好、电绝缘性好、耐化学侵蚀性好等优良性质，而且还有一个最大的优点：在 1100℃ 以下其强度随着温度的升高而大大增加，从室温至 1100℃ 其强度可增加 33%，这一性能非常有利于石英陶瓷在高温下的应用。由于石英陶瓷具有上述优异的性能，因此成为目前唯一可满足多晶硅铸锭生产对硅料装载容器质量要求的工业产品。

熔融石英属瘠性材料，塑性极低，成型非常困难。但公司采用业界领先的制浆、注浆成型及烧结工艺，改善了普通石英陶瓷制品内部缺陷(隐裂)多、密度及结构不均匀，气孔率高等不稳定的缺点，大大提高了产品的质量稳定性和可靠性。公司产品关键生产技术如下：

(1) 制浆技术：首先通过球磨制得一定细度和颗粒级配的料浆，然后通过独特的陈腐均化和混料工艺来调整料浆的颗粒级配、悬浮性、分散性、流动性及含水率，得到可供浇注的高固相含量、高稳定性、低粘度、成份均一的高性能熔融石英料浆。



图 5:制浆

(2) 注浆成型技术：将制备好的料浆注入经过特殊处理过的石膏模具中，在石膏模具的毛细管力及配合自动化控制温度湿度来达到恒温恒湿的成型环境下，浆料中的水分被均一、匀速的吸收掉，紧密收缩后的坯体组分和结构均匀，气孔率低。



图片 6：注浆成型

（3）烧结技术：采用独特的低温慢烧、高温快烧快冷的烧成制度，可极大的增加烧结后产品的抗压抗弯强度、减少、降低析晶率、减少变形量，从而让产品达到理想的结构和预定性能。



图片 7：烧结后成品图

（4）成品检验：多人采用 360 度钠灯光源进行目视检验，并配合独有的渗透剂以增强产品的透光性，确保产品中细小的隐性裂痕可被检出，保证产品的质量稳定性和安全性。



图片 8：成品检验



图片 9：成品检验

（二）公司的无形资产情况


截至本公开转让说明书签署日，正在申请的专利 12 项，拥有 1 项注册商标，具体如下：

1、正在申请的专利

序号	申请人	专利名称	类型	申请号	申请日
1	舜阳有限	一种凡士林的搅拌设备	实用新型	201520626408.X	2015. 8. 19
2	舜阳有限	高纯涂层式多晶硅坩埚	发明专利	201510509957.3	2015. 8. 19
3	舜阳有限	一种多晶硅坩埚底部的高效涂层及其涂刷方法	发明专利	201510510017.6	2015. 8. 19
4	舜阳有限	一种多晶硅坩埚模具	实用新型	201520625459.0	2015. 8. 19
5	舜阳有限	一种多晶硅坩埚磨削加工卡紧装置	实用新型	201520625460.3	2015. 8. 19
6	舜阳有限	节省边料的多晶硅坩埚	实用新型	201520625748.0	2015. 8. 19

7	舜阳有限	一种防缺陷多晶硅坩埚	实用新型	201520626089.2	2015.8.19
8	舜阳有限	一种多晶硅坩埚的内径测量工具	实用新型	201520626307.2	2015.8.19
9	舜阳有限	一种真空吊具	实用新型	201520626371.0	2015.8.19
10	舜阳有限	一种多晶硅坩埚切割设备	实用新型	201520626412.6	2015.8.19
11	舜阳有限	多晶硅坩埚原料的自动称重、混料机	实用新型	201520626471.3	2015.8.19
12	舜阳有限	防止坩埚模具边墙变形的一体式模具	实用新型	201520626472.8	2015.8.19

## 2、公司拥有的商标情况

商标名称	商标注册证号	核定使用商品（第9类）	保护期限
	第 9226767 号	耐火陶土制炉灶配件；石墨坩埚；热储存器；暖足器(电或非电的)	2013/2/7-2023/2/6

上述商标是公司太阳能石英陶瓷坩埚的主要商标，在公司各类太阳能坩埚包装上使用，是公司产品的主要标志之一。

公司上述专利、商标等无形资产在财务上均未予以资本化。

### （三）公司的业务许可资格或资质情况

公司业务许可资质相关情况如下：

序号	业务许可资格（质）或认定证书	证书编号	颁发或授予机构	发证日期/有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	01331351	江阴海关	2013.3.19-2016.3.19
2	自理报检企业备案登记证明书	3209603212	江阴出入境检验检疫局	2013.8.5
3	排污许可证	澄环 C113035	江阴市环境保护局	2015.8.10-2015.12.31
4	企业资信等级证书	苏恒信评字 3202810097	江苏恒大信用评价有限公司	2015.8.10

### （四）公司取得的特许经营权情况

公司无特许经营权。

### （五）公司的主要固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产办公设备占比 0.06%、机器设备占比 98.59%、运输工具占比 1.05%，电子设备及其他设备占比 0.30%。公司固定资产的总体成新率为 77.25%，其中办公家具成新率 17.67%，机器设备成新率 77.73%，

运输工具成新率 56.45%，电子设备成新率 5.86%。固定资产的详细情况见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、公司报告期内主要资产”之“（三）固定资产”。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司重要生产设备如下：

序号	名称	账面价值	成新率（%）	使用情况	所有权人
1	湿区生产线成套设备	1,834,016.11	67.54	使用良好	公司
2	石英坩埚梭式窑	1,241,150.26	67.57	使用良好	公司
3	厂区净化工程	755,341.87	84.17	使用良好	公司
4	石英坩埚窑炉	697,374.64	80.58	使用良好	公司
5	恒温恒湿车间工程	766,077.87	86.71	使用良好	公司
6	天然气梭式窑炉	942,468.76	94.34	使用良好	公司

#### （六）公司人员结构及核心技术人员介绍

1、截至 2015 年 8 月 15 日，公司共有员工 110 人，具体结构如下：

##### （1）按年龄划分

年龄段	人数	比例（%）
40 岁及以上	60	54.54
30-39 岁	26	23.64
18-29 岁	24	21.82
合计	110	100.00

##### （2）按受教育程度划分

受教育程度	人数	比例（%）
本科	3	2.73
专科	9	8.18
专科以下	98	89.09
合计	110	100.00

##### （3）按岗位结构划分

岗位结构	人数	比例（%）
管理类	6	5.45
技术类	9	8.18
财务类	4	3.64
销售类	5	4.55
行政后勤类	5	4.55
质检类	7	6.36
生产类	74	67.27
合计	110	100.00



## 2、公司核心技术人员基本情况

(1) 钟伟先生，基本情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(2) 张日浩先生，1988 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于上海托普信息技术学院计算机应用专业，大专学历。2011 年 8 月至 2012 年 9 月，在无锡海江印染有限公司任化验员；2012 年 10 月至今，在公司任技术工程师。

(3) 陆文研先生，1986 年出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于苏州科技学院，本科学历。2009 年 8 月至 2010 年 9 月，在常熟华融太阳能新型材料有限公司任技术员；2010 年 10 月至 2012 年 12 月，在江苏杰源太阳能科技有限公司任技术主管；2013 年 1 月至今，担任公司技术经理。

## 3、公司核心技术人员持股情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变化，核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	任职或身份	直接持股 (万股)	间接持股 (万股)	合计持股 (万股)	合计持股比例 (%)
1	钟伟	董事兼副总经理	—	61.50	—	3.00

## 4、公司核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

# 四、公司的具体业务情况

## (一) 公司业务的具体构成情况

报告期内，公司按照主营业务收入和其他业务收入分类，其收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00
其他业务收入	—	—	—	—	—	—
合计	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00

最近两年一期，公司主要从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售，公司业务收入均来自坩埚销售收入，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入按照产品和服务类别，其收入构成情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
G5 坩埚	1,486,619.81	8.27	14,057,538.09	50.80	20,323,392.74	99.58
G6 坩埚	16,481,425.84	91.73	13,615,499.88	49.20	86,153.84	0.42
合计	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00

报告期内，公司根据客户订单进行生产，公司 G5 坩埚的销售比例逐步下降，G6 坩埚产品的销售比例逐步上升，其主要原因是一方面 G6 坩埚相比 G5 坩埚售价更高，能够不断提升公司的盈利水平，另一方面，相比 G5 坩埚，G6 坩埚能够满足更耐高温，单次多晶硅铸锭容量更多，也能降低光伏多晶硅生产相关客户的生产成本，更能够满足市场需求，故报告期内公司 G5 产品销售比例逐步下降，G6 产品的销售比例逐步上升。

报告期内，公司业务收入按照市场划分，其收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
大陆市场销售收入	17,941,145.37	99.85	26,025,668.11	94.05	17,564,506.74	86.06
台湾市场销售收入	26,900.28	0.15	1,647,369.86	5.95	2,845,039.84	13.94
合计	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00

最近两年一期，公司外销台湾市场的销售逐步下降，内销大陆市场销售比例逐步上升，其主要原因是一方面公司不断对加强对公司产品的升级换代，已经不再大规模销售 G5 坩埚，另一方面，公司以 G6 坩埚为主进行销售和生產后，其相关产品暂不能满足台湾市场光伏客户的需求，故报告期内大陆市场销售逐步上升，台湾市场销售逐步下降。

## （二）公司的主要客户情况

### 1、产品的主要消费群体

公司的主要消费群体为太阳能光伏企业，多晶硅是太阳能光伏企业重要的原材料，而公司的主要产品石英陶瓷坩埚为太阳能多晶硅铸锭生产过程重要的消耗



性辅料。

## 2、公司前五名客户情况

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度前五大销售额占比分别为 82.90%、57.58%、59.19%，其中对第一大客户的销售收入占当期营业收入的比例分别为 47.88%、12.80%、14.80%，公司 2015 年 1-5 月对第一大客户存在一定的依赖。

公司 2015 年 1-5 月前五大客户统计情况如下：

客户名称	2015 年 1-5 月 销售额（元）	占当年营业收入 比例（%）
常州天合光能有限公司	8,603,675.31	47.88
海润光伏科技股份有限公司	1,930,470.10	10.74
晶海洋半导体材料东海有限公司	1,701,880.34	9.47
张家港保税区永茂光电国际贸易有限公司	1,482,786.32	8.25
泗阳瑞泰光伏材料有限公司	1,178,999.98	6.56
<b>前五名客户合计</b>	<b>14,897,812.05</b>	<b>82.90</b>
<b>2015 年 1-5 月营业收入</b>	<b>17,968,045.65</b>	<b>100.00</b>

公司 2014 年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2014 年度 销售额（元）	占当年营业收入 比例（%）
晶海洋半导体材料东海有限公司	3,541,367.54	12.80
常州亿晶光电科技有限公司	3,423,461.58	12.37
东海晶澳太阳能科技有限公司	3,346,666.66	12.09
海润光伏科技股份有限公司	2,930,119.68	10.59
常州天合光能有限公司	2,693,803.47	9.73
<b>前五名客户合计</b>	<b>15,935,418.93</b>	<b>57.58</b>
<b>2014 年营业收入</b>	<b>27,673,037.97</b>	<b>100.00</b>

公司 2013 年度前五大客户统计情况如下：

客户名称	2013 年度 销售额（元）	占当年营业收入 比例（%）
浙江尖山光电股份有限公司	3,020,811.99	14.80
晶海洋半导体材料东海有限公司	2,857,179.48	14.00
海润光伏科技股份有限公司	2,117,803.46	10.38
台湾昱成光能股份有限公司	2,079,087.96	10.19
泗阳瑞泰光伏材料有限公司	2,004,743.63	9.82
<b>前五名客户合计</b>	<b>12,079,626.52</b>	<b>59.19</b>
<b>2013 年度营业收入</b>	<b>20,409,546.58</b>	<b>100.00</b>

公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%

以上股份的股东未在上述前五大客户中拥有权益及任职。

### (三) 公司的主要供应商情况

#### 1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

报告期内，公司成本结构情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	9,242,045.92	65.08	17,336,330.48	66.92	12,586,353.70	65.51
人工费用	2,272,656.47	16.00	4,387,736.14	16.94	3,738,727.27	19.46
制造费用	2,687,027.83	18.92	4,180,444.56	16.14	2,888,715.21	15.03
合计	14,201,730.22	100.00	25,904,511.18	100.00	19,213,796.18	100.00

报告期内，公司生产用原材料主要为熔融石英，公司产品成本无较大变化。

公司按照该产品生产过程中耗用的直接材料和直接人工等相关直接成本，对于折旧等间接费用，公司按照该月生产 G5、G6 坩埚的只数进行分摊。月末公司按照加权平均法核算原料和库存商品的成本。

项目		2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
G5 坩埚	直接材料	865,249.53	60.83	8,793,387.66	65.44	12,539,621.46	65.53
	直接人工	257,961.59	18.14	2,375,819.66	17.68	3,720,800.59	19.45
	制造费用	299,176.14	21.03	2,268,264.40	16.88	2,874,100.36	15.02
	小计	1,422,387.27	100	13,437,471.72	100	19,134,522.42	100
G6 坩埚	直接材料	8,376,796.39	65.55	8,542,942.81	68.52	46,732.24	58.95
	直接人工	2,014,694.88	15.77	2,011,916.48	16.14	17,926.67	22.61

工							
制造费用	2,387,851.69	18.69	1,912,180.17	15.34	14,614.85	18.44	
小计	12,779,342.95	100	12,467,039.46	100	79,273.76	100	

公司 2013 年度主要以生产和销售 G5 型号的坩埚,公司 G5 产品的直接材料、直接人工、制造费用的占比与公司全部产品的直接材料、直接人工、制造费用较为接近, G6 产品的成本构成比例占比较小,对公司的成本构成影响较小。2014 年度,公司开始加大对 G6 坩埚的研发和生产,但是由于相关技术不成熟,试生产过程中耗费原料较多,故成本中材料占比较高,并且 2014 年度公司 G5 产品生产过程中废品率较高,生产成本较高,生产过程中耗用原料较多,故 2014 年直接材料的占比较 2013 年无较大变动,2015 年 1-5 月,公司以生产 G6 产品为主,公司 G6 产品的成本构成比例较为接近公司整体的成本比例构成,并且公司 2015 年 1-5 月积极改进生产技术,公司成品率大幅提高,生产过程消耗直接材料占比有所下降,并且公司不断推进采用设备生产替代部分人工操作,故公司制造费用 2015 年 1-5 月占比较 2014 年占比有所上升。公司营业成本构成合理。

## 2、公司前五名供应商情况

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司向前五大供应商合计采购额分别占当期总采购额的 63.65%、63.42%和 82.85%,不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额 50.00%的情形。在供应商选择方面,公司经过筛选、评定,主要选取产量大,质量稳定,信誉较好的厂商,并与之长期合作,以确保原材料供应的稳定。目前市场上产品原材料的供应商较多,市场供应充足,公司具有一定的择优自主选择权。

2015 年度 1-5 月公司向前五大供应商采购金额及比例统计情况如下:

2015 年 1-5 月前五名供应商	采购金额(元)	占当年采购总额比例(%)
连云港桃盛熔融石英有限公司	3,963,410.00	31.09
江阴市天力燃气有限公司	1,840,028.60	14.43
徐州康姆罗拉特种陶瓷有限公司	678,920.00	5.33
新沂市创科石英有限公司	614,515.00	4.82
中材高新江苏硅材料有限公司	1,017,210.01	7.98
前五名供应商合计	8,114,083.61	63.65

2015 年 1-5 月采购总额	12,747,237.86	100.00
------------------	---------------	--------

2014 年度公司向前五大供应商采购金额及比例统计情况如下：

2014 年前五名供应商	采购金额(元)	比例 (%)
江阴市天力燃气有限公司	4,960,136.71	17.58
中材高新江苏硅材料有限公司	4,775,159.99	16.93
新沂市创科石英有限公司	3,866,565.00	13.71
连云港桃盛熔融石英有限公司	2,357,576.00	8.36
徐州康姆罗拉特种陶瓷有限公司	1,931,341.00	6.85
前五名供应商合计	17,890,778.70	63.42
2014 年采购总额	28,208,015.95	100.00

2013 年度公司向前五大供应商采购金额及比例统计情况如下：

2013 年前五名供应商	采购金额 (元)	比例 (%)
江苏融汇石英材料科技有限公司	5,240,500.00	25.36
连云港桃盛熔融石英有限公司	4,243,820.00	20.53
江阴市天力燃气有限公司	3,007,620.28	14.55
新沂市创科石英有限公司	2,947,450.00	14.26
徐州康姆罗拉特种陶瓷有限公司	1,684,540.00	8.15
前五名供应商合计	17,123,930.28	82.85
2013 年采购总额	20,667,358.83	100.00

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持股 5%以上股份的股东在上述供应商中没有任职或拥有权益。

#### (四) 公司的重大业务合同及其履行情况

报告期内，公司重大业务合同涉及销售合同、采购合同、借款合同等，其相关履行情况如下：

##### 1、公司重大销售合同

序号	签订日期	合同相对方	金额	履行情况
1	2015.7.1	安徽爱森能源有限公司	564,000.00 元	履行完毕
2	2015.1.1	常州天合光能有限公司	2015 年度框架协议	正在履行
3	2015.1.15	海润光伏科技股份有限公司	679,100.00 元	履行完毕
4	2015.5.12	海润光伏科技股份有限公司	1,579,550.00 元	履行完毕
5	2015.3.20	晶海洋半导体材料（东海）有限公司	453,200.00 元	履行完毕
6	2015.4.23	晶海洋半导体材料（东海）有限公司	726,000.00 元	履行完毕
7	2015.4.1	张家港保税区永茂光电国际贸易有	985,500.00 元	履行完毕

		限公司		
8	2015. 4. 28	张家港保税区永茂光电国际贸易有限公司	1, 195, 000. 00 元	履行完毕
9	2015. 1. 4	泗阳瑞泰光伏材料有限公司	593, 150. 00 元	履行完毕
10	2014. 2. 28	晶海洋半导体材料（东海）有限公司	735, 200. 00 元	履行完毕
11	2014. 1. 20	晶海洋半导体材料（东海）有限公司	764, 400. 00 元	履行完毕
12	2014. 11. 11	常州亿晶光电科技有限公司.	844, 800. 00 元	履行完毕
13	2014. 6. 30	东海晶澳太阳能科技有限公司	683, 100. 00 元	履行完毕
14	2014. 9. 15	海润光伏科技股份有限公司.	330, 120. 00 元	履行完毕
15	2013. 11. 18	浙江尖山光电股份有限公司	246, 600. 00 元	履行完毕
16	2013. 11. 20	晶海洋半导体材料（东海）有限公司	672, 000. 00 元	履行完毕
17	2013. 4. 1	海润光伏科技股份有限公司	835, 980. 00 元	履行完毕
18	2013. 7. 19	昱成光能股份有限公司	149, 040. 00 美元	履行完毕

## 2、公司重大采购合同

序号	签订日期	合同相对方	合同标的	金额（元）	履行情况
1	2015. 7. 10	连云港鼎龙石英制品有限公司	熔融石英砂	168, 630. 00	履行完毕
2	2015. 6. 25	连云港桃盛熔融石英有限公司	熔融石英砂	1, 840, 410. 00	履行完毕
3	2015. 5. 26	连云港桃盛熔融石英有限公司	熔融石英砂	1, 505, 790. 00	履行完毕
4	2015. 1. 1	江阴市天力燃气有限公司	天然气	2015 年度框架协议	正在履行
5	2015. 1. 29	徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	熔融石英砂	171, 655. 00	履行完毕
6	2015. 1. 12	徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	熔融石英砂	173, 250. 00	履行完毕
7	2015. 1. 21	新沂市创科石英有限公司	熔融石英砂	172, 040. 00	履行完毕
8	2015. 5. 4	新沂市创科石英有限公司	熔融石英砂	170, 610. 00	履行完毕
9	2015. 4. 17	中材高新江苏硅材料有限公司	熔融石英	2015 年度框架协议	正在履行
10	2014. 1. 1	江阴市天力燃气有限公司	天然气	2014 年度框架协议	履行完毕
11	2014. 3. 20	连云港桃盛熔融石英有限公司	熔融石英砂	348, 040. 00	履行完毕
12	2014. 1. 7	中材高新江苏硅材料有限公司	熔融石英	2014 年度框架协议	履行完毕
13	2014. 4. 23	徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	熔融石英砂	2014 半年度框架协议	履行完毕
14	2013. 7. 8	江苏融汇石英材料科技有限公司	熔融石英砂	692, 950. 00	履行完毕
15	2013. 5. 20	江苏融汇石英材料科技有限公司	熔融石英砂	519, 200. 00	履行完毕
16	2013. 8. 5	连云港桃盛熔融石英有限公司	熔融石英砂	678, 590. 00	履行完毕
17	2013. 1. 1	江阴市天力燃气有限公司	天然气	2013 年度框架协议	履行完毕
18	2013. 3. 13	新沂视创科石英有限公司	熔融石英砂	511, 280. 00	履行完毕

19	2013. 4. 10	徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	熔融石英砂	2013 半年度框架协议	履行完毕
----	-------------	------------------	-------	--------------	------

## 3、借款合同及担保情况

单位：元

序号	合同编号	贷款机构	借款金额（元）	借款期限	担保方	担保方式
1	2013 年（江阴）字 0093 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2013 年 1 月 24 日— 2013 年 10 月 15 日	江阴市丽之锦服饰有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
2	2013 年（江阴）字 0324 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2013 年 3 月 22 日— 2013 年 12 月 5 日	江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
3	2013 年（江阴）字 0480 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2013 年 4 月 11 日— 2014 年 1 月 10 日	江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
4	2013 年（江阴）字 1682 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2013 年 10 月 14 日— 2014 年 4 月 10 日	江阴市丽之锦服饰有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
5	2013 年（江阴）字 1965 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2013 年 12 月 04 日— 2014 年 6 月 3 日	江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
6	2013 年（江阴）字 2112 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2014 年 1 月 15 日— 2014 年 7 月 14 日	江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
7	2014 年（江阴）字 0383 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2014 年 4 月 10 日— 2014 年 9 月 8 日	江阴市丽之锦服饰有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
8	2014 年（江阴）字 0606 号	中国工商银行江阴支行	5,000,000.00	2014 年 6 月 3 日—2014 年 11 月 25 日	江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司	连带责任担保
9	2014 年（江	中国工商银	5,000,000.00	2014 年 7 月	江阴市大禹纺	连带责

	阴)字 0866 号	行江阴支行		14 日— 2015 年 1 月 20 日	织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司	任担保
10	2014 年(江 阴)字 1119 号	中国工商银 行江阴支行	5,000,000.00	2014 年 9 月 4 日—2015 年 3 月 3 日	江阴市丽之锦 服饰有限公司、江阴通利 光电科技有限 公司	连带责 任担保
11	2014 年(江 阴)字 1514 号	中国工商银 行江阴支行	5,000,000.00	2014 年 11 月 27 日 —2015 年 5 月 25 日	江阴市大禹纺 织科技有限公司、江阴通利 光电科技有限 公司	连带责 任担保
12	2015 年(江 阴)字 0050 号	中国工商银 行江阴支行	5,000,000.00	2015 年 1 月 15 日— 2015 年 7 月 13 日	江阴市大禹纺 织科技有限公司、江阴通利 光电科技有限 公司	连带责 任担保
13	2015 年(江 阴)字 0197 号	中国工商银 行江阴支行	5,000,000.00	2015 年 2 月 26 日— 2015 年 8 月 11 日	江阴市丽之锦 服饰有限公司、江阴通利 光电科技有限 公司	连带责 任担保
14	2015 年(江 阴)字 0802 号	中国工商银 行江阴支行	5,000,000.00	2015 年 5 月 25 日—2016 年 2 月 25 日	江阴市大禹纺 织科技有限公司、江阴通利 光电科技有限 公司	连带责 任担保

#### 4、公司对外担保合同

报告期内，公司无对外担保行为。

## 五、公司的商业模式

公司业务主要立足于太阳能光伏行业，具备有丰富的石英陶瓷、结构陶瓷、陶瓷涂层等研发和生产的经验、技术。通过自主研发、生产的石英陶瓷坩埚是太阳能多晶硅铸锭生产过程重要的消耗性材料，主要作用是在多晶硅铸锭生产过程中作为容器装载多晶硅料。同时公司可以按照客户的特殊需求，在现有产品的基础上为客户提供产品定制服务，根据客户特殊的需求提供产品设计及技术服务方案。

**经营模式：**公司实行总经理负责制，由总经理行使对企业的日常经营管理权，重大事务进行集体研究并作出决定。

公司以满足客户需求为目标，并在国家大力推动太阳能光伏产业等新能源发展的背景下，凭借多年在石英陶瓷研制和多晶硅铸锭应用上积累的经验及技术储备，为多家业内优秀光伏企业提供产品设计、制造及技术服务，并形成了稳定的客户群体和品牌知名度。

**销售模式：**公司采用直销模式，组建自己的销售团队，直接向潜在客户进行产品销售，销售团队由销售总监、区域销售经理、产品服务工程师等组成。销售过程一般由销售经理和产品服务工程师配合，与潜在客户沟通，进行前期需求分析，直至达成销售合同。同时定期进行客户回访，了解产品使用状况及客户的其他需求，稳定销售订单。

公司凭借可靠的质量和信誉，在市场中形成了较好的口碑效应，获得了较好的品牌认可，客户群不断扩大。目前，公司与国内优秀光伏企业形成了良好的合作关系。

**盈利模式：**公司将技术服务融合在产品销售中，主要通过产品销售实现业务收入。具体而言，公司依靠较强的自主研发能力，将多年积累的差异化专业技能、经验应用于行业定位，重新配置现有的资源，进行跨行业整合，重新定义公司产品形态。从纯粹的制造型企业逐步转变成服务型的制造企业，既参与上游关键的石英原材料的研究、开发，注重提高劳动效率，降低关键原材料的成本，又直接参与用户产品的设计，解决客户的实际需求问题，关注客户价值，从源头设计开始，一站式产品与技术服务，实现产业链的延长。

## 六、公司所处的行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业基本情况及分类

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）公司所属行业可归类为：C30 非金属矿物制品业；根据《国民经济行业分类代码表》（GB\_T4754-2011）公司所属行业可归类为：C3072 特种陶瓷制品制造。根据股转系统公告〔2015〕23号《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为C3072 特种陶瓷制品制造。公司产品具体细分行业为指专为工业、农业、实验室等领域的各种特定用途和要求，采用特殊生产工艺制造陶瓷制品的生产活动。



## 2、行业主管部门及管理体制

公司立足于光伏行业，公司产品石英陶瓷坩埚主要运用于太阳能光伏行业，光伏行业的良好发展带动坩埚行业的持续发展。光伏行业的监管也直接影响了公司所处行业的发展，光伏行业是国家鼓励发展的可再生能源产业。本行业的主管部门包括国家发改委下设的国家能源局，工业和信息化部、江苏发改委等。

国家能源局的主要职责包括研究提出能源发展战略、政策，研究拟定发展规划，研究提出能源体制改革的建议，推进能源可持续发展战略的实施，组织可再生能源和新能源的开发利用，组织指导能源行业的能源节约、能源综合利用和环境保护工作。

行业全国性自律组织主要有中国建筑玻璃与工业玻璃协会石英玻璃专业委员会、中国资源综合利用协会可再生能源专委会等。中国建筑玻璃与工业玻璃协会的宗旨是遵守宪法、法律、法规和国家有关政策，遵守社会道德风尚，为行业服务，在企业 and 政府之间发挥桥梁和纽带作用，维护会员的合法权益协助政府维护市场公平竞争秩序，进行行业管理，促进行业健康发展。中国资源综合利用协会可再生能源专委会成立于 2002 年，致力于推动可再生能源领域技术进步和先进技术的推广，积极促进中国可再生能源产业的商业化发展，是联系国内外产业界与政府部门和科研机构的重要纽带。

根据《中华人民共和国可再生能源法》第五条规定“国务院能源主管部门对全国可再生能源的开发利用实施统一管理。国务院有关部门在各自的职责范围内负责有关的可再生能源开发利用管理工作。县级以上地方人民政府管理能源工作的部门负责本行政区域内可再生能源开发利用的管理工作”。目前，政府部门和行业协会对太阳能行业的管理主要体现为行业宏观管理，包括：制订国内太阳能行业的发展政策和长期规划，提出新能源发展的战略和重大政策等；行业内各企业具体的业务管理和生产经营则完全基于市场化的方式进行。

根据《光伏制造行业规范公告管理暂行办法》第二条规定“各省、自治区、直辖市及计划单列市、新疆生产建设兵团工业和信息化主管部门（以下简称省级行业主管部门）负责本地区光伏制造企业公告申请的受理、初审和推荐工作，监督检查企业规范条件保持情况。工业和信息化部负责全国光伏制造行业规范公告管理工作，组织对省级行业主管部门审核推荐的申请材料进行复核、抽检和公告，并动态管理光伏制造行业规范公告名单。

## 2、行业的主要法律法规和产业政策

公司所处行业相关的主要法律法规和产业政策如下：

序号	颁布部门	文件名称	相关内容
1	全国人大 常委会	《中华人民共和国可再生能源法》	从产业指导、技术支持、推广应用等角度促进太阳能等可再生能源的开发利用。2009年12月26日进行了修改，明确国家实行可再生能源发电全额保障性收购制度，国家财政设立可再生能源发展基金。
2	国务院	《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》国发〔2013〕24号	强调充分认识促进光伏产业健康发展的重要性，2013年至2015年，年均新增光伏发电装机容量1000万千瓦左右，到2015年总装机容量达到3500万千瓦以上，加快技术创新和产业升级，提高多晶硅等原材料自给能力和光伏电池制造技术水平，显著降低光伏发电成本，提高光伏竞争力，积极开拓光伏应用市场，扩大分布式光伏发电应用，有序推进光伏电站建设。
3	国家发改 委	《可再生能源中长期发展规划》发改能源〔2007〕2174号	提出重点发展光伏行业等可再生能源行业
4	国家发改 委	《分布式发电管理暂行办法》发改能源〔2013〕1381号	对于分布式发电，电网企业应根据其接入方式、电量使用范围，提供高效的并网服务。对入网时如何计价等相关问题作出阐述，并且要求给予一定补贴
5	国家发改 委	《关于发挥价格杠杆作用促进光伏产业健康发展的通知》发改价格〔2013〕1638号	按照光照条件将国内光伏电站补贴分为三类地区，分别实行0.90、0.95、1.00元/度的标杆电价，分布式电站统一补贴0.42元/度
6	国家发改 委	《关于调整可再生能源电价附加标准与环保电价的有关事项的通知》发改价格〔2013〕1651号	将向除居民生活和农业生产以外的其他用电征收的可再生能源电价附加标准由每千瓦时0.8分钱提高至1.5分钱
7	财政部	《可再生能源发展专项资金管理办法》财建〔2006〕237号	加强对可再生能源发展专项资金的管理，重点扶持燃料乙醇、生物柴油、太阳能、风能、地热能等的开发利用
8	财政部、 住房和城 乡建设部	《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》财建〔2009〕128号	通过财政补助支持开展光电建筑（即太阳能屋顶）应用示范项目，解决太阳能光电建筑一体化设计及施工能力不足、相关应用技术标准缺乏、与建筑实现构件化的太阳能光电组件生产能力薄弱等问题
9	财政部	《关于光伏发电增值税政策的通知》财税〔2013〕66号	自2013年10月1日至2015年12月31日，对纳税人销售自产的利用太阳能生产的电力产品，实行增值税即征即退50%的政策
10	财政部	《关于对分布式光伏发电自发自用电量免征政府性	对分布式光伏发电自发自用电量免征可再生

		基金有关问题的通知》财综[2013]103号	设基金、大中型水库移民后期扶持基金、农网还贷资金等4项针对电量征收的政府性基金
11	财政部	《关于分布式光伏发电实行按照电量补贴政策等有关问题的通知》财建[2013]390号	确定对国内分布式光伏电站采取按电量补贴的标准
12	工信部	《光伏制造行业规范条件》2013年第47号	为深入贯彻落实科学发展观,引导光伏制造行业加快转型升级,推动我国光伏产业持续健康发展,根据《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》(国发[2013]24号)和国家有关法律法规及产业政策,按照优化布局、调整结构、控制总量、鼓励创新、支持应用的原则,制定本规范条件。
13	工信部	《光伏制造行业规范公告管理暂行办法》工信部电子[2013]405号	工业和信息化部负责全国光伏制造行业规范公告管理工作,组织对省级行业主管部门审核推荐的申请材料进行复核、抽检和公告,并动态管理光伏制造行业规范公告名单
14	国家能源局、国家开发银行	《关于支持分布式光伏发电金融服务的意见》国能新能[2013]312号	通过降低贷款利率,扩大支持范围等一系列措施,支持我国分布式光伏业的发展推动地方政府在试点地区成立以企业信用为基础,以市场化方式运作,具备借款资格和承贷能力的融资平台(即统借方)。国开行向融资平台提供授信,融资平台以委托贷款等有效的资金运作方式,向符合条件的对象提供融资支持
15	国家能源局	《关于印发分布式光伏发电项目管理暂行办法的通知》国能新能[2013]433号	享受电量补贴政策的分布式光伏发电项目,由电网企业负责向项目单位按月转付国家补贴资金,按月结算余电上网电量电费
16	国家能源局	《光伏电站项目管理暂行办法》国能新能[2013]329号	电网企业应根据全国太阳能发电发展规划、各地区光伏电站建设规划和年度实施方案,统筹开展光伏电站配套电网规划和建设,根据需要采用智能电网等先进技术,提高电网接纳光伏发电的能力
17	工信部	《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》	深入贯彻落实科学发展观,抓住当前全球大力发展新能源的大好机遇,紧紧围绕降低光伏发电成本、提升光伏产品性能、做优做强我国光伏产业的宗旨,着力推动关键技术创新、提升生产工艺水平、突破装备研发瓶颈、促进市场规模应用,使我国光伏产业的整体竞争力得到显著提升。
18	国务院	《能源发展“十二五”规划》	加快太阳能多元化利用,推进光伏产业兼并重组和优化升级,大力推广与建筑结合的光伏发电,提高分布式利用规模,立足就地消纳建设大型光伏电站,积极开展太阳能热发电示范。到2015年,太阳能发电装机规模达到2100万千瓦,分布式太

			<p>阳能发电达到1000万千瓦，建成100个以分布式可再生能源应用为主的新能源示范城市。支持农村和小城镇居民安装使用太阳能热水器、太阳灶、太阳房等设施，实施村镇太阳能公共浴室建设工程，到2015年，建成1000个太阳能示范村。</p>
19	国家能源局	《关于进一步落实分布式光伏发电有关政策的通知》国能新能[2014]406号	<p>为破解分布式光伏发电应用的关键制约，大力推进光伏发电多元化发展，加快扩大光伏发电市场规模，进一步落实分布式光伏发电有关政策</p>
20	国家能源局	《关于推进新能源微电网示范项目建设的指导意见》国能新能[2015]265号	<p>新能源微电网代表了未来能源发展趋势，是贯彻落实能源生产和消费革命的重要措施，是推进能源发展及经营管理方式变革的重要载体，是“互联网+”在能源领域的创新性应用，对推进节能减排和实现能源可持续发展具有重要意义。</p>
21	财政部、科技部、国家能源局	《关于实施金太阳示范工程的通知》财建[2009]397号	<p>中央财政从可再生能源专项资金中安排一定资金，支持光伏发电技术在各类领域的示范应用及关键技术产业化(以下简称金太阳示范工程)。并网光伏发电项目原则上按光伏发电系统及其配套输配电工程总投资的50%给予补助，偏远无电地区的独立光伏发电系统按总投资的 70%给予补助。</p>
22	财政部、科技部、住房和城乡建设部、国家能源局	《关于加强金太阳示范工程和太阳能光电建筑应用示范工程建设管理的通知》财建[2010]662号	<p>中央财政对示范项目建设所用关键设备，按中标协议供货价格的一定比例给予补贴。其中，2010年用户侧光伏发电项目补贴比例暂定为50%，偏远无电地区的独立光伏发电项目为70%。车用动力电池（不含铅酸电池）回收用于示范项目储能设施的，参照储能铅酸蓄电池补贴标准给予支持。</p> <p>示范项目建设的其他费用采取定额补贴。2010年补贴标准暂定为：用户侧光伏发电项目4元/瓦（其中建材型和构件型光电建筑一体化项目为6元/瓦），偏远无电地区独立光伏发电项目10元/瓦（其中户用独立系统为6元/瓦）。</p>
地方政策			
1	江苏省发改委	《关于推进分布式光伏发电健康发展的意见》苏发改能源发[2014]1131号	<p>根据国家现行政策，分布式光伏发电实行“备案制”管理和年度“规模指标”管理。第一，要加强和改进项目备案管理。第二，要加强和改进年度规模管理。</p>
2	江苏省政府办公厅	《江苏省促进光伏产业健康发展实施办法》（苏政办发[2014]19号）	<p>为贯彻落实《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》进一步规范和促进光伏产业健康发展</p>

3	江苏省发改委	《关于下达 2015 年度光伏发电新增建设规模的通知》苏发改能源发[2015]342 号	原则上, 6 月底年度规模内项目开工率未达 80%的, 10 月底年度规模内项目并网规模未达 50%的, 12 月底年度规模内项目并网规模未达 90%的, 均调减本地区下一年度规模指标; 12 月底本年度新增备案全部自发自用地面分布式光伏发电项目、屋顶分布式光伏发电项目特别是“自发自用、余电上网”的分布式光伏发电项目的并网规模超过 5 万千瓦的, 增加该地区下一年度规模指标。
---	--------	--	---

## (二) 市场规模

### 1、行业产业链概况

完整的晶体硅太阳能产业链是由多晶硅/单晶硅原料生产、硅片切割、太阳能电池片生产、光伏太阳能组件、发电系统集成等环节组成。其中多晶硅原料生产链是由多晶硅融化、铸锭、硅片切割等环节组成。公司主要从事石英陶瓷坩埚的生产、销售, 石英陶瓷坩埚是多晶硅铸锭过程重要的消耗性辅料。

### 2、行业发展概况

公司产品石英陶瓷坩埚应用于太阳能光伏行业, 是多晶硅铸锭生产过程重要的消耗性辅料, 而多晶硅是太阳能转换发电的关键性原材料。传统化石能源储量有限及其对地球环境造成的严重破坏, 以太阳能为代表的可再生能源在近年来得到了极大的关注与发展。太阳能属于可再生能源的一种, 具有储量大、永久性、清洁无污染、可再生、就地可取的特点。据欧盟联合研究中心(JRC)预测, 太阳能光伏发电在21世纪会占据世界能源消费的重要席位, 不但要替代部分常规能源, 而且将成为世界能源供应的主体。预计到2030年, 可再生能源在总能源结构中占到30%以上, 而太阳能光伏发电在世界总电力供应中的占比也将达到10%以上; 到2040年, 可再生能源将占总能耗的50%以上, 太阳能光伏发电将占总电力的20%以上; 到21世纪末, 可再生能源在能源结构中占到80%以上, 太阳能发电将占到60%以上。这些数字显示出太阳能光伏产业的发展前景及其在能源领域重要的战略地位。

### 3、行业上下游产业链分析

#### (1) 上游行业对公司所处行业的影响

公司的上游行业为高纯熔融石英原材料, 上游行业中的原材料价格变动与原料生产企业的产品定价政策、成本水平、销售业绩有较大影响, 关联度较高。目前, 高纯度熔融石英主要产地集中于我国江苏连云港、徐州一带, 该地区富含高

纯度石英矿，为石英陶瓷坩埚行业的可持续发展提供了重要保障。

## （2）下游行业对公司所处行业的影响

公司的下游行业为多晶硅太阳能硅片生产企业，随着国家对国内光伏市场的大力推动及国外市场逐渐复苏，光伏行业开始重新建立市场供需新格局，促进中国光伏产业的转型升级和良性发展。随着下游行业需求的增长，对于坩埚的需求将会持续上升。坩埚行业为了提升行业竞争力将向高纯、高效、低氧及更大尺寸的方向发展，以满足多晶硅铸锭的技术和质量要求。

## （三）行业风险特征

### 1、有利因素：

#### （1）政策支持

《国务院关于促进光伏产业健康发展的若干意见》对规范光伏行业发展、扩大国内应用市场、推动产业转型升级等工作做了统筹部署。根据该文件精神，各有关部门正积极开展工作，加快推动光伏制造行业规范条件、光伏企业兼并重组实施意见、光伏标准体系、光伏发电相关补贴资金拨付管理办法等各项配套政策措施的制定实施。

工信部《太阳能光伏产业“十二五”发展规划》提出要抓住当前全球大力发展新能源的大好机遇，紧紧围绕降低光伏发电成本、提升光伏产品性能、做优做强我国光伏产业的宗旨，着力推动关键技术创新、提升生产工艺水平、突破装备研发瓶颈、促进市场规模应用，使我国光伏产业的整体竞争力得到显著提升。

公司作为生产光伏产品重要一环，如果光伏行业能够得到政府持续支持，那么必然带动对公司相关产品需求，不断促进公司发展壮大。

#### （2）环保问题凸显清洁能源开发的迫切性

传统化石能源储量有限及其对地球环境造成的严重破坏，以太阳能为代表的可再生能源在近年来得到了极大的关注与发展。环保问题逐渐得到社会的高度重视，太阳能清洁能源代替传统火力发电的迫切性加剧。

如果光伏等清洁能源发电得到普及，必将带动对光伏相关产业链的产品需求，从而使公司在光伏产业链的发展中不断做大做强。

#### （3）成本下降

经历前些年度光伏行业粗放式发展后，我国光伏企业不断加强对相关产品技

术的研究，行业及公司生产技术日趋成熟，光伏发电相关成本大幅下降，相关产品的生产和销售成本大幅下降，其相关产品售价有所下降，将带动客户对公司相关产品需求有所上升。

## 2、不利因素：

### （1）产品应用风险

最近两年一期，公司主要从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售，公司主要销售石英坩埚，公司产品只能应用于晶硅太阳能电池产业链中，不能应用于薄膜太阳能电池相关产业链中，公司产品应用较为狭窄，如果薄膜太阳能电池在光伏产业链普及，石英坩埚的市场需求会有所减少。

### （2）国家补贴存在削减或取消的风险

随着光伏技术发展，电池板的转化效率提升，国家补贴会存在削减或取消的可能，光伏产业链中各环节产品的销售价格仍可能继续降低，而人工及原料成本逐年增加，会给石英坩埚行业带来经营压力。

## （四）公司在行业中的竞争地位

### 1、竞争格局

公司主要产品为石英坩埚，公司依靠持续的研发能力和优秀的质量管理能力，拥有领先的陶瓷研发、生产技术，石膏模具设计和生产技术，以及高效、高纯涂层技术，逐渐成为多家太阳能光伏企业的主要产品供应商。公司从纯粹的制造型企业逐步转变成服务型的制造企业，不仅提供产品，还为参与客户产品的设计，提供多元化服务。公司产品在同行业中处于领先地位，经过发展已经形成稳定的客户和供应商关系，销售网络逐步扩展至全国，并出口台湾地区。已建成一定规模的现代化石英坩埚制造企业，拥有自主知识产权，先进的熔融石英注浆成型法使产品在成品率上有绝对的优势，使公司的竞争力大幅度上升。

但从经营规模看，公司在石英陶瓷坩埚行业属于小规模企业，无法与竞争对手、特别是大规模厂商，进行直接竞争，公司将不断提高产品质量，赢得客户信任，并积极开发客户，不断促进公司的发展壮大。公司主要竞争对手如下：

### （1）常熟华融太阳能新型材料有限公司

常熟华融太阳能新型材料有限公司是一家专注于太阳能产业链上游材料研究和开发的高科技公司。该公司成立于2007年5月10日，总部位于江苏省常熟东

南经济开发区金門路，主要产品为多晶硅铸锭炉用石英坩埚，年产360,000只太阳能坩埚。

## （2）烟台核晶陶瓷新材料有限公司

烟台核晶陶瓷新材料有限公司成立于2011年2月16日，公司总部位于山东省栖霞市迎宾路1928号，是一家专注于太阳能产业链上游材料研究、开发、制造和销售的高新技术企业。该公司主导产品为多晶硅铸锭用熔融石英陶瓷坩埚，公司拥有自主知识产权的新型注凝成型工艺，该工艺具生坯强度高、结构均匀、可一次成型等优点。

## （3）江西中材太阳能新材料有限公司

江西中材太阳能新材料有限公司是由中材高新材料股份有限公司控股设立的以光伏产业用新材料和制品以及相关技术的研究、开发、生产、销售、技术咨询为主的国家级高新技术企业，该公司成立于2007年4月30日，总部位于江西省新余市经济开发区高新大道，公司主导产品石英陶瓷坩埚，是太阳能多晶硅铸锭生产过程中用来装载多晶硅料、1600℃高温下使用的容器，是多晶硅铸锭生产过程中不可替代的关键消耗材料。

## （4）连云港太平洋光伏石英材料有限公司

连云港太平洋光伏石英材料有限公司成立于2010年10月15日，位于江苏省连云港市东海县牛山街道晶都大道东路1067号，为上市公司江苏太平洋石英股份有限公司的全资子公司，总投资1.8亿元，主要生产多晶硅铸锭用石英坩埚。

## （5）江西中昱新材料科技有限公司

江西中昱新材料科技有限公司地处国家级上饶经济技术开发区旭日片区，该公司成立于2009年9月21日，占地120亩，是一家高度专于生产半导体材料单晶硅、多晶硅用的坩埚及石墨热场系统产品科技型企业，拥有石英、陶瓷坩埚生产线，采用美国进口高纯优质原料，生产高质量，高纯度的坩埚产品。2014年月产陶瓷坩埚4000只，年产值达2亿元。

# 2、公司的竞争优势

## （1）产品优势

公司拥有持续的研发能力和优秀的质量管理能力，公司可提供各种不同尺寸规格的石英陶瓷坩埚，包括目前行业内比较普遍使用的G5至G6尺寸的产品，同时公司产品分为普通坩埚、高纯坩埚、高效坩埚等不同系列的产品。公司可以根



据客户的特殊要求提供定制服务，可快速、保质的满足客户不同的需求。

## （2）技术优势

公司拥有领先的陶瓷研发、生产技术，石膏模具设计和生产技术，以及高效、高纯涂层技术，可快速并持续满足客户对产品性能和质量的各种要求，产品质量在行业内排名前列。

## （3）售后服务优势

公司非常重视客户产品使用情况，公司的各个区域销售经理负责对应特定的客户群，建立“客户信息管理系统”，定期进行客户回访，了解产品使用状况和客户对新产品的需求，并及时反馈至公司进行改善和处理。

# 3、公司的竞争劣势

## （1）规模劣势

公司生产规模相对较小，与同行业的大产能竞争者有一定差距，当客户对坩埚供应商的产能有一定要求时，公司在竞争中会处于不利情况。

## （2）人才储备差距

公司缺乏高端的销售和技术人才，随着行业技术门槛不断提高，公司需要拥有更加强大的研发实力、新产品快速反应能力和交付能力。因此同时拥有技术和营销能力的复合型人才对公司较为重要，公司上述人才的紧缺，将影响公司规模进一步扩大。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司时期，舜阳有限按照《公司法》和有限公司章程建立了基本治理结构。有限公司期间，设立股东会，未设董事会、监事会，设1名执行董事，1名监事。有限公司的增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决策程序，并进行工商变更登记。有限公司期间，有限公司各项规章制度尚不完善，公司治理存在一定瑕疵：如未建立关联交易等决策制度，关联交易未履行相关决策程序；有限公司监事未形成书面工作报告。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》、《投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度。

公司股东大会由1名自然人和1名有限合伙企业组成，分别是张梹洋和无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）；董事会由5名成员组成，分别为张丹山、张梹洋、王健、邓国建、钟伟，其中张丹山为董事长；监事会由3名成员组成，分别为顾淼、陈奇、蒋丽，其中顾淼为监事会主席，蒋丽为职工监事；公司高级管理人员4名，分别为总经理邓国建、副总经理钟伟、财务总监蔡丽君、董事会秘书钱洁。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了制造部、品质部、销售部、技术部、财务部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

### 二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，共召开了2次股东大会、2次董事会及1次监事会会议。公司能够依据《公司法》、《公司章程》和三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议，公司股东、董事、监事均能按要求出席相关

会议，并切实履行相关权利义务；三会决议内容完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行；公司召开的监事会会议中，职工代表监事均按照要求出席会议并行使表决权利。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照三会议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

### 三、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制建设及执行情况进行了评估。公司董事会认为：“公司在成立之初，由于管理层规范治理意识相对薄弱，公司治理存在不规范之处。通过《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》等制度的不断完善以及管理层对相关规章制度的学习，公司有效地推进了法人治理结构的完善，改进了股份公司的治理机制，提高了治理水平。公司还将按照市场及公司实际情况的发展，不断完善并贯彻落实内部治理机制。

公司未来将按照相关法律、法规和规章制度的规定，强化公司股东、董事、监事和高级管理人员在公司治理和规范运作方面的理解、执行能力，督促其勤勉尽责，树立现代公司治理理念，正确履行《公司章程》和三会议事规则所赋予的权利和义务，提高公司规范运作水平，保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将采取措施逐步减少关联交易，并对关联交易事项严格按照《关联交易管理制度》的规定履行决策程序；公司的对外担保、对外投资事项将严格按照相关规定决策并实施；当发生应当披露的事项时公司将按照相关规定及时披露。公司将进一步贴合证券监督管理部门及全国中小企业股份转让系统对企业规范运营和信息披露的要求，完善公司治理机制，保护投资者、债权人及第三人的利益，接受社会公众的监督。

如果公司股票顺利在全国股份转让系统挂牌并公开转让，公司将严格按照相关制度对公司敏感信息进行管理。同时，公司将继续积极创造条件，保证监事会能够通过召开相关会议、现场检查、内部审计等措施对公司董事会、高级管理人员进行监督、行使相关监督职权，以保证公司治理机制的有效运行。”

## 四、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司最近两年一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

### （一）公司租赁房产情况

公司租赁两处房产和拥有一处临时性办公用房，分别位于两块土地上，具体为：长泾总公司办公和生产用房为江阴市长泾镇工业集中区兴园路 123 号，顾山分公司生产用房为江阴市顾山镇云顾路 136 号，同时租赁位于顾山分公司厂房旁边的一块土地用于自建临时性办公用房，同位于江阴市顾山镇云顾路 136 号。

1、2011 年 10 月 11 日，公司与恒阳纺织签订《房屋租赁合同》，合同约定舜阳有限无偿使用恒阳纺织在江阴市长泾镇兴园路 123 号合法拥有的房产作为办公和生产及仓储场所，租赁期限为 2011 年 10 月 11 日至 2015 年 12 月 31 日。公司租赁的江阴市长泾镇工业集中区兴园路 123 号的办公楼和厂房位于“澄国用（2004）第 006466 号”的土地上，其中办公楼拥有完全的房屋所有权证【房权证澄字第 fcj0001599 号】，部分厂房无房产证，也未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可证即进行建设。根据法律规定，公司租赁的厂房存在被拆除或受行政处罚的风险，租赁合同也存在被法院认定无效的风险。公司目前未收到任何相关部门的拆迁、处罚通知，公司正在积极采取以下解决措施，确保租赁部分厂房不合规不会对公司正常生产经营产生重大不利影响。

（1）江阴市长泾镇人民政府和江阴市长泾镇村镇建设管理服务所联合出具《关于无锡舜阳新能源科技股份有限公司租用厂房的情况说明》，说明租赁厂房的建设和使用符合城市规划要求，也未纳入城市更新改造、拆迁范围，也没有规划在未来五年内对其进行改造或拆迁。

（2）出租方恒阳纺织出具《承诺函》，承诺无条件及不可撤销的承担因无法继续使用租赁厂房的一切损失的补偿责任。

（3）公司控股股东张梹洋，实际控制人张丹山、张梹洋、王健、钱洁出具《承诺函》，承诺无法继续使用租赁厂房的一切损失将由其向公司承担补偿责任。

（4）公司出具《情况说明》，公司在租赁厂房遭遇强拆或其他风险而影响公司的生产经营时，有备用房屋可以作为替代性厂房。

2、2013年5月29日，公司与新龙助剂签订《厂房租赁协议》，双方约定舜阳有限租赁新龙助剂位于江阴市顾山镇云顾路136号的车间和仓库用于生产经营场所，租赁期限为2013年6月1日至2016年5月31日。该厂房所占土地为江阴市顾山镇新龚村村民委员会所有，但村委会因历史原因未取得相关的集体土地所有权证书，村委会将土地租赁给新龙助剂，新龙助剂在该土地上自建厂房，根据法律规定和村委会的证明，该厂房为新龙助剂所有，新龙助剂有权出租该厂房。该地块与其上的厂房均无土地权证和房产证，且土地租赁不符合集体土地流转的相关法律法规，存在土地被收回和其上建筑物被拆迁和处罚等风险。公司目前未收到任何相关部门的拆迁、处罚通知，公司正在积极采取以下解决措施，确保租赁厂房不合规将不会对公司正常生产经营产生重大不利影响。

(1) 江阴市顾山镇人民政府和江阴市顾山镇村镇建设管理服务所联合出具《关于无锡舜阳新能源科技股份有限公司租用厂房的情况说明》，说明租赁厂房的建设和使用符合城市规划要求，也未纳入城市更新改造、拆迁范围，也没有规划在未来五年内对其进行改造或拆迁。

(2) 江阴市顾山镇新龚村村民委员会作为土地的实际所有权人，确认不会收回集体土地，且厂房所有权归属于新龙助剂，新龙助剂有权出租相关厂房。

(3) 出租方新龙助剂出具《承诺函》，承诺无条件及不可撤销的承担因无法继续使用租赁厂房的一切损失的补偿责任。

(4) 公司控股股东张泉洋，实际控制人张丹山、张泉洋、王健、钱洁出具《承诺函》，承诺无法继续使用租赁厂房的一切损失将由其向公司承担补偿责任

(5) 公司出具《情况说明》，公司在租赁厂房遭遇强拆或其他风险而影响公司的生产经营时，有备用房屋可以作为替代性厂房。

3、2013年7月1日，公司与江阴市顾山镇新龚村村民委员会签订《土地租赁协议》，土地位于江阴市顾山镇云顾路136号，双方约定租赁期限自2013年7月1日起，为不定期租赁，村委会持有该地的所有权，但是无集体土地使用权证书，并且土地租赁不符合集体土地流转的相关法律法规，存在土地被收回的风险。公司在该块土地上自建临时性办公用房，前述临时建筑无相关规划许可证及施工许可证等许可证，存在被拆除或受行政处罚的风险。公司目前未收到任何相关部门的拆迁、处罚通知，公司正在积极采取解决措施，租赁土地和在其上自建的临时性办公用房不合规将不会对公司正常生产经营产生重大不利影响。

(1) 江阴市顾山镇新龚村村民委员会作为土地的实际所有权人, 确认不会收回集体土地, 且临时性办公用房的所有权归属于舜阳科技。

(2) 江阴市顾山镇人民政府和江阴市顾山镇村镇建设管理服务所联合出具《关于无锡舜阳新能源科技股份有限公司租用土地及其上临时性办公用房的情况说明》, 说明租用土地及在土地上自建临时性办公用房的建设和使用符合城市规划要求, 也未纳入城市更新改造、拆迁范围, 也没有规划在未来五年内对其进行改造或拆迁。

(3) 公司控股股东张泉洋, 实际控制人张丹山、张泉洋、王健、钱洁出具《承诺函》, 承诺无法继续使用临时性办公用房的一切损失将由其向公司承担补偿责任

(4) 公司出具《情况说明》, 公司在临时性办公用房遭遇强拆或其他风险而影响公司的生产经营时, 有备用房屋可以作为替代性办公用房。

公司控股股东及实际控制人最近两年一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况, 也不存在重大违法违规行为。

## (二) 公司环评情况

### 1、长泾总公司环评

2011 年 4 月 10 日, 公司以“年产 8 万只太阳能坩埚新建项目”申请环评。2011 年 8 月 19 日, 公司取得江阴市环境保护局出具的《建设项目环境影响报告表批复》, 批复内容为: “从环保角度看, 你单位在江阴市长泾镇工业集中区兴园路 123 号, 租用无锡恒阳纺织有限公司厂房 11000 平方米建设年产 8 万只太阳能坩埚项目是可行的。”。2015 年 8 月 6 日, 公司取得江阴市环境保护局出具的《关于无锡舜阳光伏科技有限公司年产 8 万只太阳能坩埚新建项目建设项目竣工环境保护验收合格的函》, 同意项目通过建设项目竣工环境保护验收。

### 2、顾山分公司环评

2013 年 5 月 12 日, 公司在收购无锡协邦光伏新材料有限公司 900 万元设备。2015 年 8 月 7 日, 公司以上述所收购的设备在江阴市顾山镇云顾路 136 号设立舜阳有限顾山分公司。

在本次收购之前, 协邦光伏以“年产 3 万只多晶硅用石英陶瓷坩埚新建项目”申请环评。2011 年 3 月 21 日, 协邦光伏取得江阴市环境保护局出具的《建设项

目环境影响报告表批复》，批复内容为：“从环保角度看，你单位在江阴市顾山镇云顾路 136 号，租用江阴龙华钢管有限公司闲置土地 7000 平方米，新建厂房 5000 平方米建设年产 3 万只多晶硅用于石英陶瓷坩埚新建项目是可行的。”。2014 年 8 月 24 日，协邦光伏取得江阴市环境保护局出具的《关于无锡协邦光伏新材料有限公司年产 3 万只多晶硅用石英陶瓷坩埚新建项目建设项目竣工环境保护验收合格的函》，同意项目通过建设项目竣工环境保护验收。

顾山分公司目前所实施的项目内容、项目性质、规模、项目采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施与和协邦光伏环评批复中的内容基本相似，且未出现对周边环境污染情况。2015年9月1日，公司取得江阴市环境保护局长泾分局证明，验证在生产经营场所、规模不变的情况下，顾山分公司所在的项目无需另行履行环评审批程序。

## 五、公司独立性情况

### （一）业务独立

公司主营业务为从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，在业务上与公司持股 5%以上的股东及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

综上，公司业务具有独立性。

### （二）资产独立

截至 2015 年 5 月 31 日，公司关联方无锡恒阳纺织有限公司向公司借款余额为 1,924,707.59 元，公司已经于 2015 年 7 月 10 日收回上述款项。详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。

报告期内，公司租赁实际控制人控制的恒阳纺织的房产，并与恒阳纺织签订房屋租赁合同，合同约定每年租金为 0 元，主要原因系公司前期经营由于技术不成熟处于持续亏损的状态，实际控制人作为对公司一种业务支持，故同意免费使用恒阳纺织的房产用于公司办公及生产经营，公司对关联方资产存在重大依赖。

由于公司 2015 年开始实现盈利，公司预计 2016 年开始向恒阳纺织支付租金，预计租金约 100 元/平方米/年，参照公司在江阴市顾山镇租用新龙助剂房产 120 元/平方米/年定价；公司存在替代性用房计划，公司租赁房产对公司生产经营没有重大影响。

除此之外，公司主要资产均合法拥有，不存在资产被持股 5%以上股东及其控制的其他企业占用的情形。

综上，公司资产具有独立性。

### （三）人员独立

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署日，公司高级管理人员不存在在股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况，也不存在在持股 5%以上股东及其控制的其他企业领薪的情况。综上，公司人员具有独立性。

### （四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。公司下设销售部、制造部、技术部、品质部、人事行政部和财务部。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司的顺利运转。综上，公司机构具有独立性。

### （五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在股东干预公司资金使用安排的情况。综上，公司财务具有独立性。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，公司实际控制人张丹山、张泉洋、王健、钱洁控制的其他企业情况如下：

1、张丹山和王健分别持有江阴市大山织造有限公司 70.00%和 30.00%的股权

注册号	320281000055472	法定代表人	张丹山
注册资本	300 万元人民币	成立日期	2001 年 02 月 14 日
住所	江阴市长泾镇花园村兴园路	经营状态	存续
经营范围	针织品、纺织品、呢绒、特种纱线、服装的制造、加工；纺织原料（不含籽棉）的销售		
主营业务	纺织品制造及加工		
股权结构	张丹山（持股 70.00%）、王健（持股 30.00%）		



江阴市大山织造有限公司从事针织品、纺织品、呢绒、特种纱线、服装的制造、加工；纺织原料（不含籽棉）的销售，其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在同业竞争情况。

2、张丹山和王健分别持有无锡恒阳纺织有限公司 90.00%和 10.00%的股权

注册号	320281000100391	法定代表人	张丹山
注册资本	1000 万元人民币	成立日期	2003 年 07 月 21 日
住所	江阴市长泾镇花园村开发区	经营状态	存续
经营范围	针织品、纺织品、服装、纺织机械及配件的制造、加工、销售；浆染加工；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。		
主营业务	针织品制造、加工、销售		
股权结构	张丹山（持股 90.00%）、王健（持股 10.00%）		

无锡恒阳纺织有限公司从事纺织品制造业务，其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在同业竞争情况。

3、在报告期内，张丹山和王健各持有江苏万山红置业有限公司 55.00%和 35.00%的股权，于 2014 年 10 月 22 日全部转让给顾淼，现顾淼持有江苏万山红置业有限公司 90.00%的股权。

注册号	320281000362748	法定代表人	顾淼
注册资本	2000 万元人民币	成立日期	2012 年 08 月 10 日
住所	江阴市临港街道珠江路 203 号	经营状态	存续
经营范围	房地产开发经营；城市道路工程建筑、城市管道工程、景观和绿地设施工程、水电安装工程、装饰装潢工程的施工、设计；房地产中介服务；物业管理；家庭服务；建材、金属材料的销售。（凭有效资质证书经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
主营业务	房地产业务		
股权结构	顾淼（90.00%）、王强（10.00%）		

江苏万山红置业有限公司从事房地产业务，其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在同业竞争情况。

综上，截至本公开转让说明书签署日，公司与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

## （二）避免同业竞争承诺函

为避免产生潜在的同业竞争，公司实际控制人张丹山、王健、张泉洋、钱洁于 2015 年 8 月出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为无锡舜阳新能源科技股份有限公司（以下简称股份公司）的实际

控制人，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为股份公司实际控制人期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

## **七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况**

### **（一）资金占用情况**

截至 2015 年 5 月 31 日，公司关联方无锡恒阳纺织有限公司向公司借款余额为 1,924,707.59 元，公司已经于 2015 年 7 月 10 日收回上述款项。详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”。此外，不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

### **（二）对外担保情况**

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

### **（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排**

为防止股东及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定《公司章程》、三会议事规则、《投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等管理制度，对关联交易、重大对外投资、重大对外担保等事项进行了制度性规定。上述管理制度，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

单位：万股

姓名	任职或身份	直接持股	间接持股	合计持股	合计持股比例(%)
张丹山	董事长	—	—	—	—
王健	董事	—	—	—	—
张泉洋	董事	1,640.00	—	1,640.00	80.00
邓国建	董事兼总经理	—	348.50	348.50	17.00
钟伟	董事兼副总经理	—	61.50	—	3.00
钱洁	董事会秘书	—	—	—	—
蔡丽君	财务总监	—	—	—	—
合计		1,640.00	410.00	2050.00	100.00

### （二）公司董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长张丹山与董事张泉洋系父子关系，与董事王健系夫妻关系；董事张泉洋与董秘钱洁系夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员、职工监事均与公司签署了《劳动合同》。

公司所有董事、监事、高级管理人员均已出具《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

“本人作为无锡舜阳新能源科技股份有限公司(以下简称股份公司)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，除已披露的情形外，目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的

任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

#### （四）公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员的兼职情况如下：

公司职务	姓名	对外兼职公司名称	任职
董事长	张丹山	江阴市大山织造有限公司	执行董事
		无锡恒阳纺织有限公司	执行董事、总经理
董事	王健	江阴市大山织造有限公司	监事
		无锡恒阳纺织有限公司	监事
		江苏万山红置业有限公司	副董事长
董事兼总经理	邓国建	无锡铭阳咨询管理企业	执行事务合伙人
		江苏万山红置业有限公司	监事
监事	顾淼	江苏万山红置业有限公司	董事长

此外，公司其他董事、监事和高级管理人员未在其他单位兼职。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长张丹山、董事王健的对外投资情况详见本节“六、同业竞争情况”中相关介绍。此外，其他董监高对外投资情况如下：

公司监事顾淼持有江苏万山红置业有限公司 90.00%的股权。江苏万山红置业有限公司情况详见本节“六、同业竞争情况”中相关介绍。其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在同业竞争情况。

公司总经理邓国建和副总经理钟伟分别持有无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）85%和 15%的合伙份额，无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）情况详见“第一节 基本情况”之“三 公司股权基本结构”之“公司前十名股东及持股 5%以上股份股东的基本情况”中相关介绍。其主营业务与公司的主营业务差别较大，不存在同业竞争情况。

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员未有对外投资情况。

**（六）公司董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况**

公司最近两年一期不存在董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

**（七）公司近两年一期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况**

1、有限公司期间，有限公司不设董事会、监事会。有限公司设立至 2012 年 10 月 11 日期间，由张泉洋担任执行董事，张丹山担任总经理，王健担任监事。

2、2012 年 10 月 12 日，有限公司召开股东会，免去张泉洋执行董事、王健监事职务；选举邓国建担任公司执行董事，钟伟担任监事。同日，公司执行董事决议免去张丹山总经理一职，聘任邓国建担任总经理。

3、2014 年 5 月 23 日，有限公司召开股东会，免去邓国建执行董事一职，选举张泉洋担任执行董事。

4、2014 年 6 月 19 日，有限公司召开股东会，免去张泉洋执行董事，选举邓国建担任公司执行董事；

5、2015 年 8 月 25 日，有限公司变更为股份公司，公司第一届董事会、监事会及高级管理人员构成如下：

董事会：张丹山（董事长）、张泉洋、王健、邓国建、钟伟

监事会：顾淼（监事会主席）、陈奇、蒋丽（职工监事）

高级管理人员：邓国建（总经理）、钟伟（副总经理）、钱洁（董事会秘书）、蔡丽君（财务负责人）

以上公司董事、监事、高级管理人员的变化属于工作正常变动。

综上，最近两年一期公司董事、监事和高级管理人员变动主要由于董事会、监事会和高级管理层换届选举，上述变动已履行必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表和主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司2013年、2014年以及2015年1-5月的财务报告已经具有证券从业资格的  
中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审  
计报告（中兴财光华审会字[2015]第12111号）。

#### （二）最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变 动表

##### 1、公司财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财  
政部于2014年7月修订的企业会计准则及其补充规定编制。

##### 2、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

合并财务报表按照2014年7月修订的《企业会计准则第33号——合并财务报  
表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并本公司及本公司直  
接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被  
投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。有证据  
表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

最近两年一期公司无纳入合并报表范围的子公司。

##### 3、经审计的最近两年一期财务报表如下：

#### 资产负债表

单位：元

资产	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：	--	--	--
货币资金	770,916.19	1,282,556.74	425,821.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	--	--	--
应收票据	2,178,520.00	1,446,700.00	1,100,000.00
应收账款	21,105,587.58	14,755,804.34	9,821,372.98
预付款项	541,511.44	721,243.95	1,174,366.01

应收利息	--	--	--
应收股利	--	--	--
其他应收款	2,521,669.90	3,603,134.39	3,791,504.40
存货	8,877,972.60	11,014,920.93	9,619,494.81
一年内到期的非流动资产	--	--	--
其他流动资产	27,086.35	2,001,776.61	3,156,858.14
<b>流动资产合计</b>	<b>36,023,264.06</b>	<b>34,826,136.96</b>	<b>29,089,417.34</b>
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	15,662,793.72	16,108,868.42	21,467,149.68
在建工程	--	151,000.00	--
工程物资	--	--	--
固定资产清理	--	--	--
生产性生物资产	--	--	--
无形资产	--	--	--
开发支出	--	--	--
商誉	--	--	--
长期待摊费用	736,848.00	--	-
递延所得税资产	--	--	--
其他非流动资产	3,115,186.89	3,304,276.96	--
<b>非流动资产合计</b>	<b>19,514,828.61</b>	<b>19,564,145.38</b>	<b>21,467,149.68</b>
<b>资产总计</b>	<b>55,538,092.67</b>	<b>54,390,282.34</b>	<b>50,556,567.02</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：	--	--	--
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	--	--	--
应付票据	750,000.00	--	--
应付账款	8,679,396.69	8,964,182.41	7,476,009.41
预收款项	311,424.00	311,424.00	4,800.00
应付职工薪酬	908,631.00	1,324,880.00	1,218,821.00
应交税费	164,084.36	160,178.07	14,642.73

应付利息	--	--	--
应付股利	--	--	--
其他应付款	497,537.80	235,343.22	11,914,825.02
一年内到期的非流动负债	--	--	--
其他流动负债	--	--	--
<b>流动负债合计</b>	<b>26,311,073.85</b>	<b>25,996,007.70</b>	<b>40,629,098.16</b>
非流动负债：	--	--	--
长期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	--
应付债券	--	--	--
长期应付款	3,677,824.88	4,370,384.27	--
专项应付款	--	--	--
预计负债	--	--	--
递延所得税负债	--	--	--
其他非流动负债	--	--	--
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,677,824.88</b>	<b>9,370,384.27</b>	<b>--</b>
<b>负债合计</b>	<b>34,988,898.73</b>	<b>35,366,391.97</b>	<b>40,629,098.16</b>
所有者权益(或股东权益)：	--	--	--
股本（实收资本）	20,500,000.00	20,500,000.00	20,000,000.00
资本公积	12,500,000.00	12,500,000.00	--
盈余公积	--	--	--
未分配利润	-12,450,806.06	-13,976,109.63	-10,072,531.14
<b>所有者权益合计</b>	<b>20,549,193.94</b>	<b>19,023,890.37</b>	<b>9,927,468.86</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>55,538,092.67</b>	<b>54,390,282.34</b>	<b>50,556,567.02</b>

## 利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>17,968,045.65</b>	<b>27,673,037.97</b>	<b>20,409,546.58</b>
减：营业成本	14,201,730.22	25,904,511.18	19,213,796.18
营业税金及附加	-	-	456.76
销售费用	235,116.68	668,494.37	386,430.21
管理费用	865,690.40	2,006,049.56	1,050,245.88
财务费用	897,515.02	1,934,320.13	1,853,460.72
资产减值损失	242,689.76	988,112.31	-182,181.51
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）	--	--	--
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,525,303.57</b>	<b>-3,828,449.58</b>	<b>-1,912,661.66</b>
加：营业外收入	-	9,686.00	41,200.00



减：营业外支出	-	84,814.91	159.45
其中：非流动资产处置损失	--	--	--
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,525,303.57</b>	<b>-3,903,578.49</b>	<b>-1,871,621.11</b>
减：所得税费用	--	--	--
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,525,303.57</b>	<b>-3,903,578.49</b>	<b>-1,871,621.11</b>
归属于母公司股东的净利润	--	--	--
少数股东损益	--	--	--
<b>五、每股收益：</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
（一）基本每股收益	0.07	-0.19	-0.09
（二）稀释每股收益	0.07	-0.19	-0.09
<b>六、其他综合收益</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

## 现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>	--	--	--
销售商品、提供劳务收到的现金	13,641,401.23	26,398,867.90	19,578,003.38
收到的税费返还	31,386.08	154,658.56	141,320.34
收到其他与经营活动有关的现金	11,547,331.87	25,648,365.68	23,078,480.43
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>25,220,119.18</b>	<b>52,201,892.14</b>	<b>42,797,804.15</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10,472,033.99	26,881,913.99	19,573,616.72
支付给职工以及为职工支付的现金	1,929,089.00	3,888,653.19	2,925,131.82
支付的各项税费	4,041.49	7,336.19	11,798.30
支付其他与经营活动有关的现金	11,464,114.38	29,004,768.50	11,900,293.05
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>23,869,278.86</b>	<b>59,782,671.87</b>	<b>34,410,839.89</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,350,840.32</b>	<b>-7,580,779.73</b>	<b>8,386,964.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	--	--	--
收回投资收到的现金	--	--	--
取得投资收益收到的现金	--	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	--	--	--
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	--	--	--
收到其他与投资活动有关的现金	--	--	--
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,040,146.67	6,632,556.17	1,801,504.51
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	-1,040,146.67	-6,632,556.17	-1,801,504.51
投资活动产生的现金流量净额	-1,040,146.67	-6,632,556.17	-1,801,504.51
三、筹资活动产生的现金流量：	--	--	--
吸收投资收到的现金	--	13,000,000.00	--
取得借款收到的现金	20,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	--	4,500,000.00	--
筹资活动现金流入小计	20,000,000.00	47,500,000.00	30,000,000.00
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	30,000,000.00	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	677,334.20	1,564,928.36	1,743,316.65
支付其他与筹资活动有关的现金	895,000.00	865,000.00	--
筹资活动现金流出小计	21,572,334.20	32,429,928.36	36,743,316.65
筹资活动产生的现金流量净额	-1,572,334.20	15,070,071.64	-6,743,316.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	--	--	--
五、现金及现金等价物净增加额	-1,261,640.55	856,735.74	-157,856.90
加：期初现金及现金等价物余额	1,282,556.74	425,821.00	583,677.90
六、期末现金及现金等价物余额	20,916.19	1,282,556.74	425,821.00

## 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月				
	股本(实收资本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,500,000.00	12,500,000.00	--	-13,976,109.63	19,023,890.37
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--
二、本年初余额	20,500,000.00	12,500,000.00	--	-13,976,109.63	19,023,890.37
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	--	--	--	1,525,303.57	1,525,303.57
(一)净利润	--	--	--	1,525,303.57	1,525,303.57
(二)其他综合收益	--	--	--	--	--
上述(一)和(二)小计	--	--	--	1,525,303.57	1,525,303.57

(三)所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--
(四)利润分配	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--
2. 提取一般风险准备	--	--	--	--	--
3. 对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
(五)所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	20,500,000.00	12,500,000.00	--	-12,450,806.06	20,549,193.94

所有者权益变动表(续1)

单位：元

项目	2014 年度				
	股本(实收资本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	--	--	-10,072,531.14	9,927,468.86
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--
二、本年年年初余额	20,000,000.00	--	--	-10,072,531.14	9,927,468.86
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	500,000.00	12,500,000.00	--	-3,903,578.49	9,096,421.51

(一) 净利润	--	--	--	-3,903,578.49	9,096,421.51
(二) 其他综合收益	--	--	--	--	--
上述(一)和(二)小计	--	--	--	--	--
(三) 所有者投入和减少资本	500,000.00	12,500,000.00	--	--	13,000,000.00
1. 所有者投入资本	500,000.00	12,500,000.00	--	--	13,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--
(四) 利润分配	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--
2. 提取一般风险准备	--	--	--	--	--
3. 对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	20,500,000.00	12,500,000.00	--	-13,976,109.63	19,023,890.37

所有者权益变动表(续2)

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00	--	--	-8,200,910.03	11,799,089.97
加：会计政策变更	--	--	--	--	--
前期差错更正	--	--	--	--	--
其他	--	--	--	--	--
二、本年年年初余额	20,000,000.00	--	--	-8,200,910.03	11,799,089.97
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	--	--	--	-1,871,621.11	-1,871,621.11
(一) 净利润	--	--	--	-1,871,621.11	-1,871,621.11

(二) 其他综合收益	--	--	--	--	--
上述(一)和(二)小计	--	--	--	-1,871,621.11	-1,871,621.11
(三) 所有者投入和减少资本	--	--	--	--	--
1. 所有者投入资本	--	--	--	--	--
2. 股份支付计入所有者权益的金额	--	--	--	--	--
3. 其他	--	--	--	--	--
(四) 利润分配	--	--	--	--	--
1. 提取盈余公积	--	--	--	--	--
2. 提取一般风险准备	--	--	--	--	--
3. 对所有者(或股东)的分配	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
(五) 所有者权益内部结转	--	--	--	--	--
1. 资本公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
2. 盈余公积转增资本(或股本)	--	--	--	--	--
3. 盈余公积弥补亏损	--	--	--	--	--
4. 其他	--	--	--	--	--
四、本期期末余额	20,000,000.00	--	--	-10,072,531.14	9,927,468.86

### (三) 报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### 1、财务报表编制基础

本公司财务报表系以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 2014 年 7 月修订 41 项具体会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定编制。

#### 2、会计期间

本公司以公历年度为会计期间，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

#### 4、应收款项

公司对应收账款、其他应收款按组合计提坏账准备，确定组合的依据为账龄分析法组合，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
一年以内	5.00	5.00
一至二年	10.00	10.00
二至三年	20.00	20.00
三至四年	50.00	50.00
四至五年	80.00	80.00
五年以上	100.00	100.00

## 5、存货

### （1）存货分类

公司存货主要包括原材料、在产品、产成品、发出商品等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### （3）可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货的盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## 6、长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核

算。

### （1）投资成本的确定

企业长期股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

### （2）后续计量及损益确认方法

公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

成本法核算的长期股权投资：采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### （3）收购少数股权

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

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 7、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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。（2）折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公家具	5	5	19.00
机器设备类	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	3	5	31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

## 8、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

## 9、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

## 10、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括开办费、房屋改造费、设备改造费等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 11、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，



本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 12、收入

### （1）商品销售收入

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）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补

偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：①合同总收入能够可靠地计量；②与合同相关的经济利益很可能流入企业；③实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；④合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

### （4）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### （5）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## 13、主要会计政策、会计估计的变更

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更事项。

## 14、前期会计差错更正

公司报告期内无前期会计差错更正事项。

## 二、最近两年一期主要财务指标分析

### （一）盈利能力分析

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的毛利率分别为 20.96%、6.39%、5.86%。报告期内，公司毛利率持续上升，公司盈利能力不断增强。其中公司 2014 年与 2013 年度毛利率较低，主要原因是公司 2013 年及 2014 年度由于并未完全掌握坩埚生产中的水料配方、注浆成型等关键技术，故公司 2013 年度及 2014 年度废品率较高，分别为 57.10%、52.79%，故公司 2013 年度及 2014 年度毛利率低。2015 年 1-5 月，公司一方面由于加大对 G6 坩埚销售，公司产品销售均价由 2014 年的 2,276.87 元上升为 2,430.08 元，并且由于公司技术成熟，成品率由 2014 年的 47.21%大幅提高到 71.87%，导致公司单位生产和销售成本约下降 10%，故公司 2015 年 1-5 月的毛利率较 2014 年大幅提升 14.57 个百分点。

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度的净资产收益率分别为 7.71%、-22.02%、-12.35%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 7.71%、-21.60%、-12.62%。报告期内，公司 2014 年度较 2013 年的净资产收益率下降 9.67 个百分点，主要原因是公司 2014 年毛利率虽然较 2013 年小幅上升，但是由于公司规模扩大导致期间费用增加以及对尖山光电单独全额计提坏账导致资产减值损失大幅增加，导致公司净利润较 2013 年净利润大幅下滑所致，故公司 2014 年度净资产收益率较 2013 年度大幅下降；2015 年 1-5 月，公司主营产品生产技术日趋成熟，公司盈利能力提高导致公司净资产收益率较 2014 年度大幅提升。2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度扣除非经常性损益的净资产收益率 7.71%、-21.60%、-12.62%，整体上看，报告期内公司非经常性损益对公司利润影响较小。

### （二）偿债能力分析

公司 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末流动比率分别为 1.37、1.34 和 0.72，速动比率分别为 1.03、0.84 和 0.40。2013 年末公司流动资产小于流动负债，公司流动比率和速动比率均低于 1，公司短期偿债能力较弱。2014 年末，公司及时清偿与恒阳纺织的往来款等，公司流动负债中其他应付款金额大幅下降，公司 2014 年末流动比率和速动比率较 2013 年末大幅改善；2015 年 5 月末，公司由于经营好转，公司 2015 年 5 月末存货较 2014 年末有所下降，故公司 2015 年 5 月末速动比率较 2014 年末有所上升。

2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末公司的资产负债率分别为 63.00%、65.02%、80.36%。报告期内，公司资产负债率逐步降低，长期偿债能力呈逐步改善趋势，其中公司 2014 年末较 2013 年末资产负债率大幅降低的原因主要是公司股东新增投资 1300 万元增加公司注册资本和资本公积导致公司净资产大幅增加，公司的资产负债率大幅下降。

整体看，公司短期偿债能力、长期偿债能力在报告期内呈逐渐改善的趋势，公司偿债能力有所增强。

### （三）营运能力分析

公司 2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度应收账款周转率分别为 1.00、2.25、2.69。公司应收账款周转率逐步下降，其中 2014 年公司销售收入较 2013 年度有所增加，但应收账款增加更快，故 2014 年度应收账款周转率较 2013 年度应收账款周转率小幅下降；2015 年 1-5 月，由于计算应收账款营业收入为非全年数据，并且公司 2015 年销售增加导致公司 2015 年 5 月末应收账款较 2014 年末有所增加，公司 2015 年 1-5 月应收账款周转率进一步下降。

2015 年 1-5 月、2014 年度和 2013 年度存货周转率分别为 1.43、2.51、2.37。公司 2013 年度和 2014 年度，公司存货与营业成本基本同步增长，公司存货周转率无较大波动，2015 年 1-5 月，由于计算存货营业成本并非全年数据，故公司 2015 年 1-5 月存货周转率有所下降。

### （四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	1,350,840.32	-7,580,779.73	8,386,964.26
投资活动产生的现金流量净额	-1,040,146.67	-6,632,556.17	-1,801,504.51
筹资活动产生的现金流量净额	-1,572,334.20	15,070,071.64	-6,743,316.65
汇率变动对现金及现金等价物的影响	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	-1,261,640.55	856,735.74	-157,856.90

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司经营活动现金流量分别为 135.08 万元、-758.08 万元、838.70 万元。其中 2013 年度公司借入恒阳纺织等往来款用于公司日常经营导致公司收到与其他经营活动有关的现金流入大幅增加，故公司经营活动现金流量为正。2014 年度，公司对占用恒阳纺织等占用的往来款进行

及时清理，公司经营活动现金流出大幅增加，并且由于公司人员规模增加导致支付给职工以及为职工支付现金流出较 2013 年有所增加，故公司 2014 年度经营活动现金流量净额较 2013 年度大幅下降。2015 年 1-5 月，公司虽然销售收入增加导致公司应收账款增加导致现金流入有所减少，但是公司积极加强库房管理，合理控制采购量和采购支付，公司采购付款的现金流出有所减少，公司基本能实现经营活动现金流量收支均衡。

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度，公司投资活动现金流量分别为-104.01 万元、-663.26 万元、-180.15 万元。其中 2014 年度较 2013 年度大幅增加主要是支付购置顾山厂区设备尾款导致公司投资活动现金流出增加所致；2015 年 1-5 月，公司设备等固定资产购置基本完毕，公司投资活动现金流出较 2014 年度大幅减少。

公司报告期内筹资活动主要是取得银行借款、吸收股东投资以及相关利息支出等相关流入流出。2014 年度公司筹资活动现金净额流量大幅增加主要是公司股东 2014 年对公司新增投资 1,300 万元所致。2015 年 1-5 月，公司资金能够满足日常需求，额外新增筹资较少，故公司 2015 年 1-5 月筹资活动现金流量收支基本均衡，筹资活动现金流量净额较 2014 年度大幅下降。

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
净利润	1,525,303.57	-3,903,578.49	-1,871,621.11
加：资产减值准备	242,689.76	988,112.31	-182,181.51
固定资产折旧	1,036,831.44	2,435,561.47	1,865,874.80
油气资产折耗	--	--	--
生产性生物资产折旧	--	--	--
无形资产摊销	--	--	--
长期待摊费用摊销	52,632.00	--	--
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	--	--	--
公允价值变动损失	--	--	--
财务费用	850,360.37	1,766,110.65	1,743,316.65
投资损失	--	--	--
递延所得税资产减少	--	--	--
递延所得税负债增加	--	--	--
存货的减少	2,136,948.33	-1,395,426.12	-4,305,659.32
经营性应收项目的减少	-6,063,096.00	-5,627,751.60	1,946,095.39
经营性应付项目的增加	1,569,170.85	-1,843,807.95	9,191,139.36

经营活动产生的现金流量净额	1,350,840.32	-7,580,779.73	8,386,964.26
---------------	--------------	---------------	--------------

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司经审计净利润分别 152.53 万元、-390.36 万元、-187.16 万元，公司经审计的经营活动现金流量净额 135.08 万元、-758.08 万元、838.70 万元。公司 2015 年 1-5 月净利润基本与经营活动现金流量基本相匹配，2014 年度公司净利润差异主要是公司由于销售收入增加导致公司应收账款增加，导致公司经营性应收项目增加所致；2013 年度公司净利润为负，但公司经营活动现金流量为正主要是公司应付协邦光伏设备款暂未支付导致公司经营性应付款项目大幅增加所致。

### 三、报告期利润形成的有关情况

#### （一）业务收入的主要构成

报告期内，公司按照主营业务收入和其他业务收入分类，其收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务收入	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00
其他业务收入	--	--	--	--	--	--
合计	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00

最近两年一期，公司主要从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售，公司业务收入均来自坩埚销售收入，公司主营业务突出。

报告期内，公司主营业务收入及其他业务收入按照产品和服务类别，其收入构成情况如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
G5 坩埚	1,486,619.81	8.27	14,057,538.09	50.80	20,323,392.74	99.58
G6 坩埚	16,481,425.84	91.73	13,615,499.88	49.20	86,153.84	0.42
合计	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00

报告期内，公司根据客户订单进行生产，公司 G5 坩埚的销售比例逐步下降，G6 坩埚产品的销售比例逐步上升，其主要原因是一方面 G6 坩埚相比 G5 坩埚售

价更高，能够不断提升公司的盈利水平，另一方面，相比 G5 坩埚，G6 坩埚能够满足更耐高温，单次多晶硅铸锭容量更多，也能降低光伏多晶硅生产相关客户的生产成本，更能够满足市场需求，故报告期内公司 G5 产品销售比例逐步下降，G6 产品的销售比例逐步上升。

报告期内，公司 G5 坩埚 G6 坩埚产品成本组成如下：

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
G5 坩埚	1,422,387.27	11.13	13,437,471.72	51.87	19,134,522.42	99.59
G6 坩埚	12,779,342.95	89.98	12,467,039.46	48.13	79,273.76	0.41
合计	14,201,730.22	100.00	25,904,511.18	100.00	19,213,796.18	100.00

报告期内，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月分产品营业成本占比变动趋势与公司业务收入结构变动趋势基本一致。公司收入成本较为匹配。

报告期内，公司业务收入按照市场划分，其收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
大陆市场销售收入	17,941,145.37	99.85	26,025,668.11	94.05	17,564,506.74	86.06
台湾市场销售收入	26,900.28	0.15	1,647,369.86	5.95	2,845,039.84	13.94
合计	17,968,045.65	100.00	27,673,037.97	100.00	20,409,546.58	100.00

最近两年一期，公司外销台湾市场的销售逐步下降，内销大陆市场销售比例逐步上升，其主要原因是一方面公司不断对加强公司产品升级换代，已经不再大规模 G5 坩埚，另一方面，公司以 G6 坩埚为主进行销售和生后，其相关产品暂不能满足台湾市场光伏客户的需求，故报告期内大陆市场销售逐步上升，台湾市场销售逐步下降。

公司销售收入同时满足下列条件的，予以确认：(1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方；(2) 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；(3) 收入的金额能够可靠地计量；(4) 相关的经济利益很可能流入企业；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司具体确认收入的方法如下：(1) 对于合同有约定，按照合同约定风险报酬转移时点确认收入；(2) 对于合同没有约定，经购货方验收合格后确认收入；

(3) 对于外销台湾市场收入，采用收到报关单后确认收入。

公司报告期内业务模式未发生改变，对其收入确认没有影响，公司销售收入符合风险报酬转移原则。

## (二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期内营业收入及利润情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	17,968,045.65	27,673,037.97	35.59	20,409,546.58
营业成本	14,201,730.22	25,904,511.18	34.82	19,213,796.18
营业毛利	3,766,315.43	1,768,526.79	47.90	1,195,750.40
营业利润	1,525,303.57	-3,828,449.58	100.16	-1,912,661.66
利润总额	1,525,303.57	-3,903,578.49	108.57	-1,871,621.11
净利润	1,525,303.57	-3,903,578.49	108.57	-1,871,621.11

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司营业收入分别为 1,796.80 万元、2,767.30 万元、2,040.95 万元。2014 年度公司销售收入较 2013 年度有所上升，主要是受光伏行业景气度回升客户对相关光伏产品需求增加所致，公司营业成本基本与营业收入同步变动，公司 2014 年较 2013 年毛利率无较大波动。2015 年 1-5 月公司营业收入占 2014 年全年营业收入 64.93%，公司营业收入持续增长，主要是公司产品技术日趋成熟，产品质量逐步稳定，能够满足客户多晶硅铸锭更高的质量要求所致。

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司营业利润分别为 152.53 万元、-382.84 万元、-191.27 万元；净利润分别 152.53 万元、-390.36 万元、-187.16 万元。公司 2013 年度及 2014 年度处于持续亏损，其主要原因是公司产品技术前期不成熟，产品质量不够稳定导致公司处于持续亏损，并且公司 2014 年度由于浙江尖山光电股份有限公司破产重组，公司对其应收账款 74.01 万元全额计提坏账以及运费人员工资等增加导致公司期间费用增加 131.87 万元，故造成公司 2014 年度亏损较 2013 年度有所加大；2015 年 1-5 月，公司产品质量日趋稳定，废品率逐步降低，单位产品生产成本大幅降低，公司产品毛利率大幅提升，并且公司由于产品质量稳定带来公司客户对相关产品的更多需求，公司营业收入持续增长，故公司在 2015 年 1-5 月实现扭亏为盈。



### （三）公司主要业务毛利率分析

报告期内，公司按照产品划分主营业务毛利率如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利额	毛利率 (%)	毛利额	毛利率 (%)	毛利额	毛利率 (%)
G5 坩埚	64,232.54	4.32	620,066.37	4.41	1,188,870.32	5.85
G6 坩埚	3,702,082.89	22.46	1,148,460.42	8.43	6,880.08	7.99
合计	3,766,315.43	20.96	1,768,526.79	6.39	1,195,750.40	5.86

分产品看，公司 2015 年 1-5 月毛利率较 2013 年度以及 2014 年度大幅提升，其主要原因是 2013 年度以及 2014 年度由于公司原有生产技术不够成熟，公司产品的成品率较低，单位产品生产和销售成本较高所致。2015 年 1-5 月，公司改进生产工艺，公司产品质量日趋稳定，并且公司积极迎合市场需要，加大了更耐高温，单次多晶硅铸锭容量更多的 G6 产品生产，逐步淘汰不能适应市场，价格及毛利率较低 G5 产品，故公司 2015 年 1-5 月公司整体毛利率较 2013 年度及 2014 年度大幅提高。

报告期内，公司按国内外市场划分主营业务毛利率如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利额	毛利率 (%)	毛利额	毛利率 (%)	毛利额	毛利率 (%)
大陆市场	3,764,377.87	20.98	1,655,036.43	6.36	1,015,104.94	5.78
台湾市场	1,937.56	7.20	113,490.36	6.89	180,645.46	6.35
合计	3,766,315.43	20.96	1,768,526.79	6.39	1,195,750.40	5.86

分市场看，2013 年度以及 2014 年度公司内销以及销售给台湾客户产品毛利率无较大差异，主要是在外销产品进行定价时公司适度提高该产品售价以补抵外销产品的相关成本，故销售台湾市场产品毛利率略高于内销产品的毛利率。2015 年 1-5 月，公司主要以生产和销售 G6 坩埚为主，由于 G6 坩埚其暂不能满足台湾市场光伏客户的需求，故 2015 年 1-5 月销售台湾市场产品仍为 G5 坩埚，其产品售价毛利较低，但销售金额较小，对公司整体毛利率影响较小。

单位：元、只

项目	2015 年 1-5 月	变动率 (%)	2014 年度	变动率 (%)	2013 年度
营业收入	17,968,045.65	-35.07	27,673,037.97	35.59	20,409,546.58
销售数量	7,394.00	-39.16	12,154.00	10.88	10,961.00
营业成本	14,201,730.22	-45.18	25,904,511.18	34.82	19,213,796.18

单价	2,430.08	6.73	2,276.87	22.28	1,862.02
单位销售成本	1,920.71	-9.88	2,131.36	21.59	1,752.92
G5 坩埚单位销售成本	1,874.03	-5.65	1,986.32	13.41	1,751.44
G6 坩埚单位销售成本	1,926.05	-16.74	2,313.42	5.06	2,202.05
生产成本总计	13,214,335.27	-46.29	24,602,002.52	11.89	21,988,348.74
生产只数	6,887.00	-40.82	11,637.00	-9.08	12,799.00
单位产品生产成本	1,918.74	-9.24	2,114.12	23.06	1,717.97
G5 坩埚单位生产成本	1,865.08	-4.91	1,961.29	14.33	1,715.47
G6 坩埚单位生产成本	1,921.51	-16.66	2,305.62	5.44	2,186.77
废品坩埚只数	1,937.00	-68.47	6,143.00	-15.94	7,308.00
占当期生产只数比重(%)	28.13	-46.72	52.79	-7.55	57.10
主要原材料石英砂入库平均价	3,668.07	6.55	3,442.42	-14.28	4,016.08
公司成品率(%)	71.87	52.24	47.21	10.05	42.90

根据上述表格，公司 2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度单位产品销售售价分别为 2,430.08 元、2,267.87 元、1,862.02 元，报告期内，公司单位产品的销售售价持续上升，其中主要原因是公司从 2014 年开始加大对 G6 坩埚的销售力度，G6 坩埚产品销售比例逐步上升，该类产品由于更能满足客户市场需要，拥有单次装载量大、耐高温等优势，故其售价相对较高，拉高公司 2014 年的产品平均售价，2015 年 1-5 月，公司已经基本不再生产销售 G5 坩埚，故公司 2015 年 1-5 月较 2014 年销售售价进一步上升 6.73%。

2015 年 1-5 月、2014 年度、2013 年度公司单位销售成本 1,920.71 元、2,131.36 元、1,752.92 元，单位产品生产成本分别为 1,918.74 元、2,114.12 元、1,717.97 元。其中 2013 年度公司主要以生产和销售 G5 坩埚为主，其单位生产和销售成本较低，2014 年公司开始生产 G6 坩埚，由于 G6 坩埚单位生产所需的高纯高效石英砂较多，故公司单位生产和销售成本较 2013 年有所上升。2015 年 1-5 月，由于公司成品率由 2014 年 47.21%大幅上升为 71.87%，对应公司废品率 2015 年 1-5 月较 2014 年下降 24.66 个百分点，下降比例 46.72%，故公司 2015 年虽然销售和生 G6 坩埚的比例有所上升，但是由于公司成品率提高，无需在

大规模消化相关废旧坩埚的生产成本，故公司单位销售和生产成本反而较 2014 年下降 9.88%和 9.24%。

综上，公司 2013 年度、2014 年度，由于公司尚未完全熟练掌握坩埚生产的相关水料配方、注浆成型等技术，公司废品率较高，2015 年 1-5 月，公司一方面由于加大对 G6 坩埚销售，公司销售均价 2015 年 1-5 月较 2014 年上升 6.73%，另一方面公司成品率由 2014 年度 47.21%上升为 2015 年的 71.87%，故公司单位成本反而较 2014 年下降约 10%，故公司 2015 年 1-5 月毛利率较 2014 年大幅提升 14.57 个百分点。

报告期内，与公司业务较为接近上市公司为江苏太平洋石英股份有限公司（证券代码：603688），该公司主要从事石英砂、石英管、石英坩埚的生产、销售等。根据该公司经审计 2014 年年度报告显示，公司石英坩埚部分销售收入 31,812,426.80 元，销售成本 23,851,245.61 元，销售毛利率 25.03%，但舜阳科技规模小于该公司，单位生产成本较高，故生产销售石英坩埚毛利率低于该公司毛利率较为合理。

报告期内，公司按照产品分类的毛利额结构占比如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	毛利额	占比(%)	毛利额	占比(%)	毛利额	占比(%)
G5 坩埚	64,232.54	1.71	620,066.37	35.06	1,188,870.32	99.42
G6 坩埚	3,702,082.89	98.29	1,148,460.42	64.94	6,880.08	0.58
合计	3,766,315.43	100.00	1,768,526.79	100.00	1,195,750.40	100.00

单位：元

2015 年 1-5 月较 2014 年度毛利额变动情况			2014 年度较 2013 年度毛利额变动情况	
项目	变动额	变动率(%)	变动额	变动率(%)
G5 坩埚	-555,833.83	-89.64	-568,803.95	-47.84
G6 坩埚	2,553,622.47	222.35	1,141,580.34	16592.54
合计	1,997,788.64	112.96	572,776.39	47.90

报告期内，公司 2013 年度主要以销售 G5 系列坩埚产品为主，公司产品中 G5 坩埚的毛利额占公司整体毛利额较大比重，对公司 2013 年度整体毛利率具有较大影响，G6 坩埚销售较少，对公司 2013 年整体毛利率影响较小。2014 年度，公司开始加大对 G6 坩埚产品销售力度，公司 G6 坩埚毛利额 2014 年较 2013 年

增加 114.16 万元,但是由于 G5 坩埚销售占比下降以及该类产品市场日趋饱和,销售价格有所下降,导致该大类坩埚的毛利率由 2013 年度的 5.85%下降为 2014 年度 4.41%,以上因素导致 G5 坩埚销售毛利额 2014 年度较 2013 年度下降 56.88 万元。综上,2014 年度公司虽然加大 G6 坩埚销售力度,但是由于生产产品废品率较高,单位生产成本较高以及 G5 坩埚销售单价有所下降,故公司 2014 年度整体毛利率较 2013 年度只是小幅上升 0.53 个百分点。2015 年 1-5 月,公司基本不再销售 G5 坩埚,其相关产品毛利额占公司整体毛利额比例较低,对公司毛利率影响较小。对于 G6 坩埚,公司在 2015 年 1-5 月不断加强对该类产品的销售,该类产品销售占比由 2014 年度 49.20%上升为 2015 年 1-5 月的 91.73%,公司整体产品平均售价 2015 年 1-5 月较 2014 年度上升 6.73%,并且由于公司积极改进了生产技术,公司 2015 年 1-5 月成品率较 2014 年度大幅提升,故导致公司 2015 年 1-5 月成本较 2014 年度下降约 10%,以上两方面导致公司 2015 年 1-5 月较 2014 年毛利率大幅提升,公司盈利能力不断提升。

#### (四) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下:

单位: 元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	235,116.68	668,494.37	72.99	386,430.21
管理费用	865,690.40	2,006,049.56	91.01	1,050,245.88
其中: 研发费用	--	--	--	--
财务费用	897,515.02	1,934,320.13	4.36	1,853,460.72
<b>期间费用小计</b>	<b>1,998,322.10</b>	<b>4,608,864.06</b>	<b>40.08</b>	<b>3,290,136.81</b>
营业收入	17,968,045.65	27,673,037.97	35.59	20,409,546.58
销售费用与营业收入之比 (%)	1.31	2.42		1.89
管理费用与营业收入之比 (%)	4.82	7.25		5.15
其中: 研发费用与营业收入之比 (%)	--	--		--
财务费用与营业收入之比 (%)	5.00	6.99		9.08
<b>期间费用占营业收入比合计值 (%)</b>	<b>11.13</b>	<b>16.66</b>		<b>16.12</b>

报告期内, 公司销售费用主要为人员工资、运输费、差旅费等。

2015年1-5月、2014年度、2013年度，销售费用占营业收入比例分别为1.31%、2.42%、1.89%。

2014年度公司销售费用较2013年上升72.99%主要是公司销售增加主要是公司销售收入的增加导致运输费用大幅增加所致；2015年1-5月，公司产品以内销为主，销售台湾市场金额大幅下降导致相关海运、报关等费用大幅下降，故公司2015年1-5月销售费用占营业收入比例较2014年下降1.11个百分点。

报告期内，公司管理费用主要为管理人员的工资、办公费用、房屋租金费用等。2015年1-5月、2014年度、2013年度公司管理费用占营业收入分别为4.82%、7.25%、5.15%。

2014年度公司管理费用较2013年度增加91.01%，主要原因是公司规模扩大，导致相关人员工资以及租用顾山厂房导致租金支出大幅增加等因素所致，故2014年公司销售收入较2013年虽有所增长，但2014年管理费用占营业收入比例较2013年仍然上升2.10个百分点。2015年1-5月，公司由于产品质量趋于稳定，销售收入持续增长，公司人员规模日趋稳定，其相关工资、差旅、办公等管理费用不会大幅增长，故2015年1-5月管理费用占营业收入比例较2014年度又有所下降。

报告期内，公司财务费用主要是银行借款的利息支出、利息收入和手续费等，2015年1-5月、2014年度、2013年度财务费用占营业收入比例分别为5.00%、6.99%、9.08%。报告期内，公司新增借款较少，公司财务费用利息支出保持持续稳定，但由于公司销售收入持续增长，故公司财务费用占销售收入比例逐年下降。

## （五）非经常性损益情况

### 1、非经常性损益

单位：元

非经常性损益项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	--	--	--
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)	--	--	40,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投	--	--	--

资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	--	-75,128.91	1,040.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--	--
<b>合计</b>	<b>--</b>	<b>-75,128.91</b>	<b>41,040.55</b>
所得税影响数	--	--	--
<b>非经常性损益净额</b>	<b>--</b>	<b>-75,128.91</b>	<b>41,040.55</b>
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>1,525,303.57</b>	<b>-3,828,449.58</b>	<b>-1,912,661.66</b>
<b>非经常性损益占净利润比例（%）</b>	<b>--</b>	<b>1.92</b>	<b>-2.19</b>

报告期内，公司非经常性损益包括收到长泾镇创新优化先进集体补助以及其他营业外收支主要是收到赔款以及放弃债权损失。2015年1-5月、2014年度、2013年度，公司非经常性损益占净利润比例分别为0%、1.92%、-2.19%，非经常性损益对净利润影响较小，公司对非经常性损益不形成重大依赖。

报告期内，公司影响非经常损益政府补助明细如下：

单位：元

2013年度政府补助项目	补助文号	金额
长泾镇创新优化发展先进集体补助	长委发【2013】5号	40,000.00
<b>合计</b>		<b>40,000.00</b>

#### （六）公司主要税项及相关税收优惠政策

税种	税率
增值税	17%
营业税	5%
城建税	5%
城市教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
企业所得税	25%

报告期内，公司无税收优惠。

## 四、公司报告期内主要资产

### （一）应收款项

#### 1、应收票据

单位：元

种类	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	800,000.00	100,000.00	1,100,000.00

商业承兑汇票	1,378,520.00	1,346,700.00	
<b>合计</b>	<b>2,178,520.00</b>	<b>1,446,700.00</b>	<b>1,100,000.00</b>

报告期内各期末,公司应收票据为客户背书给公司的银行承兑汇票或商业承兑汇票,票据期限不超过6个月。

截至2015年5月31日,公司应收票据明细如下:

票据种类	出票日	到期日	出票人	金额
银行承兑汇票	2015/5/19	2015/11/19	江苏金纺针织有限公司	100,000.00
银行承兑汇票	2015/5/28	2015/11/28	常州亿晶光电科技有限公司	300,000.00
商业承兑汇票	2015/5/27	2015/11/27	常州天合光能有限公司	378,520.00
银行承兑汇票	2015/5/27	2015/11/27	南京优思艾国际贸易有限公司	300,000.00
商业承兑汇票	2015/5/27	2015/11/27	常州天合光能有限公司	1,000,000.00
银行承兑汇票	2015/5/28	2015/11/28	苏州锦春纺织有限公司	50,000.00
银行承兑汇票	2015/5/28	2015/11/28	苏州锦春纺织有限公司	50,000.00
<b>合计</b>				<b>2,178,520.00</b>

## 2、应收账款

### (1) 应收账款分类披露

单位: 元

类别	2015年5月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	22,227,867.85	96.95	1,122,280.27	5.05	21,105,587.58
其中: 账龄组合	22,227,867.85	96.95	1,122,280.27	5.05	21,105,587.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	698,322.20	3.05	698,322.20	100.00	--
<b>合计</b>	<b>22,926,190.05</b>	<b>100.00</b>	<b>1,820,602.47</b>	<b>7.94</b>	<b>21,105,587.58</b>

单位: 元

类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	15,536,727.60	95.45	780,923.26	5.03	14,755,804.34
其中：账龄组合	15,536,727.60	95.45	780,923.26	5.03	14,755,804.34
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	740,070.27	4.55	740,070.27	100.00	---
<b>合计</b>	<b>16,276,797.87</b>	<b>100.00</b>	<b>1,520,993.53</b>	<b>9.34</b>	<b>14,755,804.34</b>

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	10,338,287.35	100.00	516,914.37	5.00	9,821,372.98
其中：账龄组合	10,338,287.35	100.00	516,914.37	5.00	9,821,372.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	---	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>10,338,287.35</b>	<b>100.00</b>	<b>516,914.37</b>	<b>5.00</b>	<b>9,821,372.98</b>

(2) 组合中，按照账龄组合计提坏账情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比率 (%)	2015 年 5 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5.00	22,010,130.25	99.02	1,100,506.51	20,909,623.74



一至二年	10.00	217,737.60	0.98	21,773.76	195,963.84
二至三年	20.00	--	--	--	--
三至四年	50.00	--	--	--	--
四至五年	80.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	22,227,867.85	100.00	1,122,280.27	21,105,587.58

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5.00	15,454,990.00	99.47	772,749.50	14,682,240.50
一至二年	10.00	81,737.60	0.53	8,173.76	73,563.84
二至三年	20.00	--	--	--	--
三至四年	50.00	--	--	--	--
四至五年	80.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	15,536,727.60	100.00	780,923.26	14,755,804.34

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5.00	10,338,287.35	100.00	516,914.37	9,821,372.98
一至二年	10.00	--	--	--	--
二至三年	20.00	--	--	--	--
三至四年	50.00	--	--	--	--
四至五年	80.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	10,338,287.35	100.00	516,914.37	9,821,372.98

(3) 组合中，单项金额不重大但单独计提坏账情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江尖山光电股份有限公司	698,322.20	698,322.20	100.00	破产重组
合计	698,322.20	698,322.20	100.00	--

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由

浙江尖山光电股份有限公司	740,070.27	740,070.27	100.00	破产重组
<b>合计</b>	<b>740,070.27</b>	<b>740,070.27</b>	<b>100.00</b>	—

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末，公司应收账款净额分别为 2,110.56 万元、1,475.58 万元、982.14 万元，分别占公司当期总资产 38.02%、28.17%、20.72%，占当期营业收入 117.46%、53.32%、48.12%。2014 年末公司应收账款较 2013 年末增加 493.44 万元，主要是公司销售收入增加导致应收账款增加所致；2015 年由于公司产品质量比较稳定，公司销售收入不断增加，但由于年中并非货款回集中期，故 2015 年 5 月末应收账款较 2014 年末又有所上升。

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末，公司应收账款账龄一年以内占比分别为 99.02%、99.47%、100.00%，公司应收账款账龄较短，应收账款回款良好。

2014 年由于公司销售收入较 2013 年增加 35.59%，故公司 2014 年末应收账款较 2013 年增长 50.24%，报告期后，公司 2015 年 6-9 月应收账款回款金额分别为 291.32 万元、1,040.97 万元、123.35 万元、310.85 万元，公司应收账款期后回款良好。

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
海润光伏科技股份有限公司	4,415,460.00	19.26	一年以内
常州天合光能有限公司	3,967,829.97	17.31	一年以内
晶海洋半导体材料东海有限公司	1,980,400.00	8.64	一年以内
山东大海新能源发展有限公司	1,907,600.00	8.32	一年以内
张家港保税区永茂光电国际贸易有限公司	1,734,860.00	7.57	一年以内
<b>合 计</b>	<b>14,006,149.97</b>	<b>61.10</b>	—

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
海润光伏科技股份有限公司	3,156,810.00	19.39	一年以内
山东大海新能源发展有限公司	2,807,600.00	17.25	一年以内
常州亿晶光电科技有限公司	2,714,050.00	16.67	一年以内
安阳市凤凰光伏科技有限公司	1,402,200.00	9.11	一年以内
	81,737.60		一至二年

常州天合光能有限公司	1,242,850.00	7.64	一年以内
合 计	11,405,247.60	70.06	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
泗阳瑞泰光伏材料有限公司	1,947,970.00	18.84	一年以内
安阳市凤凰光伏科技有限公司	1,507,163.60	14.58	一年以内
晶海洋半导体材料东海有限公司	1,391,500.00	13.46	一年以内
浙江尖山光电股份有限公司	1,051,550.00	10.17	一年以内
海润光伏科技股份有限公司	1,028,570.00	9.95	一年以内
合 计	6,926,753.60	67.00	—

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	2015 年 5 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—	—
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,654,389.37	100.00	132,719.47	5.00	2,521,669.90
其中：账龄组合	2,654,389.37	100.00	132,719.47	5.00	2,521,669.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	—	—	—	—	—
合计	2,654,389.37	100.00	132,719.47	5.00	2,521,669.90

单位：元

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

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	3,792,773.04	100.00	189,638.65	5.00	3,603,134.39
其中：账龄组合	3,792,773.04	100.00	189,638.65	5.00	3,603,134.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>3,792,773.04</b>	<b>100.00</b>	<b>189,638.65</b>	<b>5.00</b>	<b>3,603,134.39</b>

单位：元

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	3,997,109.90	100.00	205,605.50	5.14	3,791,504.40
其中：账龄组合	3,997,109.90	100.00	205,605.50	5.14	3,791,504.40
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--	--
<b>合计</b>	<b>3,997,109.90</b>	<b>100.00</b>	<b>205,605.50</b>	<b>5.14</b>	<b>3,791,504.40</b>

(2) 组合中，按照账龄组合计提坏账情况如下：

单位：元

账龄	坏账准备计提比率(%)	2015年5月31日			
		余额	比例(%)	坏账准备	净额
一年以内	5.00	2,654,389.37	100.00	132,719.47	2,521,669.90
一至二年	10.00	--	--	--	--
二至三年	20.00	--	--	--	--
三至四年	50.00	--	--	--	--

四至五年	80.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	2,654,389.37	100.00	132,719.47	2,521,669.90

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2014 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5.00	3,792,773.04	100.00	189,638.65	3,603,134.39
一至二年	10.00	--	--	--	--
二至三年	20.00	--	--	--	--
三至四年	50.00	--	--	--	--
四至五年	80.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	3,792,773.04	100.00	189,638.65	3,603,134.39

单位：元

账 龄	坏账准备计提比率(%)	2013 年 12 月 31 日			
		余额	比例 (%)	坏账准备	净额
一年以内	5.00	3,952,109.90	98.87	197,605.50	3,754,504.40
一至二年	10.00	10,000.00	0.25	1,000.00	9,000.00
二至三年	20.00	35,000.00	0.88	7,000.00	28,000.00
三至四年	50.00	--	--	--	--
四至五年	80.00	--	--	--	--
五年以上	100.00	--	--	--	--
合 计	--	3,997,109.90	100.00	205,605.50	3,791,504.40

报告期内，公司其他应收款主要是与关联方的往来款、融资租赁保证金、员工备用金等。

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末公司其他应收款净额分别为 252.17 万元、360.31 万元、379.15 万元。报告期内，公司其他应收账款逐步下降，主要是公司报告期内积极加强对相关资金拆借款的清理所致。对于截至 2015 年 5 月 31 日公司与恒阳纺织的往来款，已经于 2015 年 7 月 10 日收回上述款项，对于江阴市顾山镇新龚村村民委员会往来款，公司已经于 2015 年 6 月 16 日收回上述款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款中不含持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。公司应收其他关联方款项分别应收恒阳纺织 192.47 万元，公司已经于 2015 年 7 月 10 日收回上述款项。应收钟伟 1 万元，应收陈奇 0.2 万

元，钟伟担任公司副总经理、陈奇担任公司销售部经理，上述借支主要用于出差差旅费招待费用等支出。

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	款项性质	账龄
恒阳纺织	1,924,707.59	72.51	往来款	一年以内
苏州国发融资租赁有限公司	500,000.00	18.84	融资租赁保证金	一年以内
新龚村村委会	174,181.78	6.56	往来款	一年以内
王红芳	10,000.00	0.38	员工备用金	一年以内
钟伟	10,000.00	0.38	员工备用金	一年以内
合 计	2,618,889.37	98.67	—	—

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	款项性质	账龄
恒阳纺织	2,781,773.04	73.34	往来款	一年以内
苏州国发融资租赁有限公司	500,000.00	13.18	融资租赁保证金	一年以内
大山织造	500,000.00	13.18	往来款	一年以内
王红芳	10,000.00	0.27	员工备用金	一年以内
陶峰	1,000.00	0.03	员工备用金	一年以内
合 计	3,792,773.04	100.00	—	—

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	款项性质	账龄
江阴市丰拓贸易有限公司	3,944,109.90	98.67	往来款	一年以内
范伟斌	35,000.00	0.88	员工备用金	二至三年
夏利明	6,000.00	0.15	员工备用金	一至二年
许新东	4,000.00	0.10	员工备用金	一至二年
魏会勤	2,500.00	0.06	员工备用金	一年以内
合 计	3,991,609.90	99.86	—	—

#### 4、预付款项

单位：元

账龄	2015 年 5 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 (%)
一年以内	504,521.44	93.17	667,993.95	92.62	1,134,596.01	96.61
一至二年	9,790.00	1.81	26,050.00	3.61	39,770.00	3.39
二至三年	27,200.00	5.02	27,200.00	3.77	—	—
合计	541,511.44	100.00	721,243.95	100.00	1,174,366.01	100.00

报告期内，公司预付款项主要为预付生产用天然气款、预付设备配件款、预付加油款等。

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末公司预付款项余额分别为 54.15 万元、72.12 万元、117.44 万元，分别占当期总资产 0.98%、1.38%、2.48%。报告期内，公司预付款项金额持续下降，其中 2014 年末公司预付款项下降主要是 2013 年末预付徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司材料款已经结算所致；2015 年 5 月末公司预付款项较 2014 年末有所下降，主要是公司顾山厂房相关工程完工相关预付款项转入固定资产等科目核算所致。

截至 2015 年 5 月 31 日，预付款项中不含应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	与本公司关系	账龄
江阴市天力燃气有限公司	124,780.67	23.04	非关联方	一年以内
施晓灿	124,960.00	23.08	非关联方	一年以内
锡山区秉茂起重机械设备经营部	40,000.00	9.20	非关联方	一年以内
	9,790.00			一至二年
中国石油化工股份有限公司江苏江阴石油分公司	45,000.00	8.31	非关联方	一年以内
北京国融兴华资产评估有限责任公司	40,000.00	7.39	非关联方	一年以内
合 计	384,530.67	71.02	—	—

截至 2014 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	与本公司关系	账龄
江阴市天力燃气有限公司	249,709.27	34.62	非关联方	一年以内
江阴市德力空调净化工程有限公司	112,000.00	15.53	非关联方	一年以内
锡山区秉茂起重机械设备经营部	40,000.00	9.16	非关联方	一年以内

	26,050.00			一至二年
江阴宏澄建设有限公司	50,000.00	6.93	非关联方	一年以内
北京国融兴华资产评估有限责任公司	40,000.00	5.55	非关联方	一年以内
合 计	517,759.27	71.79	—	—

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	账龄
徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	563,060.00	47.95	非关联方	一年以内
江阴市天力燃气有限公司	239,769.60	20.42	非关联方	一年以内
锡山区秉茂起重机械设备经营部	66,050.00	5.62	非关联方	一年以内
江苏省电力公司江阴市供电公司	55,552.89	4.73	非关联方	一年以内
苏州顶科精密机械有限公司	50,000.00	4.26	非关联方	一年以内
合 计	974,432.49	82.98	—	—

## (二) 存货

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
原材料	142,503.68	1.61	194,351.90	1.76	261,011.24	2.71
库存商品	4,828,534.41	54.39	7,668,406.84	69.62	9,040,777.01	93.99
在产品	2,176,728.05	24.52	1,173,371.45	10.65	84,016.67	0.87
低值易耗品	300,932.36	3.38	232,650.23	2.12	233,689.89	2.43
发出商品	1,429,274.10	16.10	1,746,140.51	15.85	—	—
合计	8,877,972.60	100.00	11,014,920.93	100.00	9,619,494.81	100.00

报告期内，公司存货中原材料主要是生产用 0-60 目、100-200 目等型号的石英砂；公司库存商品主要是公司 G5、G6 坩埚成品；公司在产品主要是暂未完工入库的坩埚；公司低值易耗品主要生产耗用的电磁继电器等。

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末公司存货金额分别为 887.80 万元、1,101.49 万元、961.95 万元，占总资产比例分别为 15.99%、21.03%、20.29%。

报告期内，公司 2014 年末存货较 2013 年末有所增加主要是公司 2014 年销售增加以及年末备货所致，2015 年公司由于产品质量趋于稳定，公司销售增加并且年中公司一般按订单生产，无需单独生产备货，故公司 2015 年 5 月末存货较 2014 年末有所下降。



2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末公司根据企业会计准则的相关规定和期末存货的实际状况，未发现存货存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

### （三）其他流动资产

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税	27,086.35	2,001,776.61	3,156,858.14
合计	27,086.35	2,001,776.61	3,156,858.14

### （四）固定资产

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、固定资产原值	—	—	—	—
其中：办公设备	11,200.00	—	—	11,200.00
机器设备	17,253,456.74	7,901,504.51	—	25,154,961.25
运输工具	91,601.79	—	—	91,601.79
电子设备及其他	60,594.80	—	—	60,594.80
合计	17,416,853.33	7,901,504.51	—	25,318,357.84
二、累计折旧	—	—	—	—
其中：办公设备	4,078.67	2,128.00	—	6,206.67
机器设备	1,917,038.83	1,827,154.11	—	3,744,192.94
运输工具	33,358.32	17,404.34	—	50,762.66
电子设备及其他	30,857.54	19,188.35	—	50,045.89
合计	1,985,333.36	1,865,874.80	—	3,851,208.16
三、减值准备合计	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—
其中：办公设备	7,121.33	—	—	4,993.33
机器设备	15,336,417.91	—	—	21,410,768.31
运输工具	58,243.47	—	—	40,839.13
电子设备及其他	29,737.26	—	—	10,548.91
合计	15,431,519.97	—	—	21,467,149.68

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、固定资产原值	—	—	—	—
其中：办公设备	11,200.00	—	—	11,200.00
机器设备	25,154,961.25	5,259,292.37	10,827,374.82	19,586,878.80
运输工具	91,601.79	121,256.80	—	212,858.59
电子设备及其他	60,594.80	1,008.00	—	61,602.80
合计	25,318,357.84	5,381,557.17	10,827,374.82	19,872,540.19

二、累计折旧	—	—	—	—
其中：办公设备	6,206.67	2,128.00	—	8,334.67
机器设备	3,744,192.94	2,173,916.26	2,296,189.78	3,621,919.42
运输工具	50,762.66	25,083.94	—	75,846.60
电子设备及其他	50,045.89	7,525.19	—	57,571.08
合计	3,851,208.16	2,208,653.39	2,296,189.78	3,763,671.77
三、减值准备合计	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—
其中：办公设备	4,993.33	—	—	2,865.33
机器设备	21,410,768.31	—	—	15,964,959.38
运输工具	40,839.13	—	—	137,011.99
电子设备及其他	10,548.91	—	—	4,031.72
合计	21,467,149.68	—	—	16,108,868.42

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
一、固定资产原值	—	—	—	—
其中：办公设备	11,200.00	—	—	11,200.00
机器设备	19,586,878.80	401,666.67	—	19,988,545.47
运输工具	212,858.59	—	—	212,858.59
电子设备及其他	61,602.80	—	—	61,602.80
合计	19,872,540.19	401,666.67	—	20,274,206.86
二、累计折旧	—	—	—	—
其中：办公设备	8,334.67	886.67	—	9,221.34
机器设备	3,621,919.42	829,583.81	—	4,451,503.23
运输工具	75,846.60	16,851.31	—	92,697.91
电子设备及其他	57,571.08	419.58	—	57,990.66
合计	3,763,671.77	847,741.37	—	4,611,413.14
三、减值准备合计	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—
其中：办公设备	2,865.33	—	—	1,978.66
机器设备	15,964,959.38	—	—	15,537,042.24
运输工具	137,011.99	—	—	120,160.68
电子设备及其他	4,031.72	—	—	3,612.14
合计	16,108,868.42	—	—	15,662,793.72

报告期内，公司固定资产办公设备主要是办公用沙发，桌子等；机器设备主要是生产用石英坩埚干燥设备、球磨机等；公司运输工具主要是办公用小汽车等；公司电子设备及其他主要是办公用电脑等。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产中办公设备占比 0.06%、机器设备占比 98.59%、运输工具占比 1.05%，电子设备及其他设备占比 0.30%。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产的总体成新率为 77.25%，其中办公家具成新率 17.67%，机器设备成新率 77.73%，运输工具成新率 56.45%，电子设备成新率 5.86%，公司机器设备以及运输设备成新率较高，办公设备及电子设备成新率较低，但是公司该类资产占比较小，短期内无需花费大量资金进行固定资产更新。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司将天然气梭式窑生产设备等机器设备抵押用于获取银行借款，资产净值 12,388,472.18 元，用于公司 1000 万元银行借款抵押。相关短期借款详见本节“五、重大债务”之“（一）短期借款”相关内容。

### （五）在建工程

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
顾山墙面隔断工程	--	151,000.00	--
合计	--	151,000.00	--

报告期内，公司在建工程增减变动如下：

单位：元

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期转固	本期转入长期待摊费用	2014 年 12 月 31 日
顾山墙面隔断工程	--	151,000.00	--	--	151,000.00
合计	--	151,000.00	--	--	151,000.00

单位：元

类别	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期转固	本期转入长期待摊费用	2015 年 5 月 31 日
顾山墙面隔断工程	151,000.00	--	--	151,000.00	--
合计	151,000.00	--	--	151,000.00	--

报告期内，公司在建工程主要是公司顾山厂区厂房墙体隔断等工程，2015 年公司已经完成上述工程转入长期待摊费用核算并计提摊销。

### （六）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用的增减变动情况如下：

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2015年5月31日
顾山墙面隔断工程		509,480.00	33,965.33		475,514.67
钢构雨棚工程	—	280,000.00	18,666.67	—	261,333.33
合计	—	789,480.00	52,632.00	—	736,848.00

公司长期待摊费用，主要是公司租用顾山厂区的厂房隔断工程及钢结构雨棚工程摊销，按照5年进行摊销。摊销期限为2015年2月-2020年2月。

## （七）其他非流动资产

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
未实现售后租回损益	3,115,186.89	3,304,276.96	
合计	3,115,186.89	3,304,276.96	

公司其他非流动资产，主要是公司融资租赁售后租回中账面价值大于回租价值形成的未实现售后租回损益。按照资产剩余期限摊销。

## 五、重大债务

### （一）短期借款

单位：元

借款类别	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	5,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
抵押借款	10,000,000.00		
合计	15,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00

截至2015年5月31日，公司正在履行的借款合同相关信息如下：

1、2015年1月15日，公司与中国工商银行股份有限公司江阴支行签订合同号为2015年江阴字0050号借款合同，借款金额500万元，借款期限为2015年1月15日到2015年7月13日，借款利率为基准利率上浮23%，借款保证人为江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司。保证合同号分别为2015年江阴（保）字0026号、2015年江阴（保）字0026-1号。保证方式为连带责任担保。

2、2015年2月26日，公司与中国工商银行股份有限公司江阴支行签订合同号为2015年江阴字0197号借款合同，借款金额500万元，借款期限为2015年2月26日到2015年8月11日，借款利率为基准利率上浮23%，借款保证人

江阴市丽之锦服饰有限公司、江阴通利光电科技有限公司。保证合同号分别为 2015 年江阴（保）字 0094 号、2015 年江阴（保）字 0094-1 号，保证方式为连带责任担保，并由公司天然气梭式窑生产设备等机器设备设定抵押，抵押合同编号 2015 年江阴字第 012 号，抵押期限 2015 年 1 月 26 日到 2018 年 1 月 25 日。

3、2015 年 5 月 25 日，公司与中国工商银行股份有限公司江阴支行签订合同号为 2015 年江阴字 0802 号借款合同，借款金额 500 万元，借款期限为 2015 年 5 月 25 日到 2016 年 2 月 25 日，借款利率为基准利率上浮 122.3 个基点，借款保证人江阴市大禹纺织科技有限公司、江阴通利光电科技有限公司。保证合同编号分别为 015 年江阴（保）字 0255 号、2015 年江阴（保）字 0255-1 号，保证方式为连带责任担保，并由公司天然气梭式窑生产设备等机器设备设定抵押，抵押合同编号 2015 年江阴字第 012 号，抵押期限 2015 年 1 月 26 日到 2018 年 1 月 25 日。

## （二）应付票据

单位：元

种类	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	750,000.00	—	—
合计	750,000.00	—	—

报告期内各期末，公司应付票据为公司开具给供应商的银行承兑汇票，用于采购公司石英等原材料，票据期限为 6 个月，开票银行中国工商银行股份有限公司江阴支行，票据保证金比例 100%。

## （三）应付账款

单位：元

账龄	2015 年 5 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(%)
一年以内	7,335,128.23	84.51	7,400,606.15	82.56	6,431,557.26	86.03
一至二年	774,092.11	8.92	945,143.91	10.54	789,987.15	10.57
二至三年	455,106.35	5.24	503,362.35	5.62	254,465.00	3.40
三至四年	115,070.00	1.33	115,070.00	1.28	—	—
合计	8,679,396.69	100.00	8,964,182.41	100.00	7,476,009.41	100.00

公司应付账款主要为应付材料款，公司 2015 年 5 月末、2014 年末和 2013 年末应付账款余额分别为 867.94 万元、896.42 万元和 747.60 万元。报告期内，公司 2014 年末应付账款较 2013 年末有所增加主要是公司销售增加，公司生产采

购材料增加所致，2015 年 5 月末公司与 2014 年末应付账款无较大变动。

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款中不含应付持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
中材高新江苏硅材料有限公司	2,463,170.00	28.38	一年以内
连云港桃盛熔融石英有限公司	1,525,172.42	17.57	一年以内
新沂市创科石英有限公司	1,213,652.20	13.98	一年以内
江阴市德力空调净化工程有限公司	518,000.00	5.97	一年以内
徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	495,201.00	5.71	一年以内
合 计	6,215,195.62	71.61	—

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
中材高新江苏硅材料有限公司	2,160,959.99	24.11	一年以内
连云港桃盛熔融石英有限公司	2,085,062.42	23.26	一年以内
新沂市创科石英有限公司	1,399,137.20	15.61	一年以内
徐州康姆罗拉特种陶瓷有限责任公司	568,281.00	6.34	一年以内
江苏融汇石英材料科技有限公司	384,924.99	4.29	一至二年
合 计	6,598,365.60	73.61	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
江苏融汇石英材料科技有限公司	3,285,680.00	43.95	一年以内
连云港桃盛熔融石英有限公司	1,702,935.00	22.78	一年以内
佛山市奥斯博机械设备有限公司	6,350.00	5.95	一年以内
	438,650.00		一至二年
苏州顶驰石膏工艺模具有限公司	369,991.00	4.95	一年以内
江阴市祥盛纺印机械制造有限公司	166,000.00	2.22	一至二年
合 计	5,969,606.00	79.85	—

#### （四）预收款项

单位：元

账龄	2015 年 5 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（%）

一年以内	311,424.00	100.00	311,424.00	100.00	4,800.00	100.00
<b>合计</b>	<b>311,424.00</b>	<b>100.00</b>	<b>311,424.00</b>	<b>100.00</b>	<b>4,800.00</b>	<b>100.00</b>

公司预收款项为预收客户货款，2015年5月末、2014年末和2013年末预收款项余额分别为31.14万元、31.14万元和0.48万元，占负债的比重分别为0.56%、0.59%和0.01%，整体而言，公司预收账款金额较小。

截至2015年5月31日，预收款项中不含持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

截至2015年5月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
江阴市五行光伏有限公司	161,424.00	51.83	一年以内
江阴东升新能源有限公司	150,000.00	48.17	一年以内
<b>合 计</b>	<b>311,424.00</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
江阴市五行光伏有限公司	161,424.00	51.83	一年以内
江阴东升新能源有限公司	150,000.00	48.17	一年以内
<b>合计</b>	<b>311,424.00</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄
宿迁宇龙光电科技有限公司	4,800.00	100.00	一年以内
<b>合计</b>	<b>4,800.00</b>	<b>100.00</b>	<b>--</b>

## （五）其他应付款

单位：元

账龄	2015年5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（%）
一年以内	497,537.80	100.00	72,651.40	30.87	11,906,265.02	99.93
一至二年	--	--	162,691.82	69.13	3,560.00	0.03
二至三年	--	--	--	--	5,000.00	0.04
<b>合计</b>	<b>497,537.80</b>	<b>100.00</b>	<b>235,343.22</b>	<b>100.00</b>	<b>11,914,825.02</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司其他应付款主要是股东及其他关联方往来款、暂未支付设备款等。2015年5月末、2014年末、2013年末公司其他应付款分别为49.75万元、

23.53 万元、1,191.48 万元，2014 年公司及时清理与关联方恒阳纺织的往来款以及支付设备款项，公司 2014 年末其他应付款大幅下降，2015 年，由于计提顾山厂房房屋租金暂未实际支付，故 2015 年 5 月末公司其他应付款余额较 2014 年末又有所上升。

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款中不含公司 5%以上（含 5%）表决权股份的款项。

截至 2015 年 5 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄	款项性质
新龙助剂	493,514.80	99.19	一年以内	计提暂未支付的房租
江阴市劳动和社会保障局	4,023.00	0.81	一年以内	计提暂未实际缴纳社保
合计	497,537.80	100.00	--	--

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄	款项性质
新龙助剂	71,757.40	99.62	一年以内	计提暂未支付的房租
	162,691.82		一至二年	
江阴市劳动和社会保障局	894.00	0.38	一年以内	计提暂未实际缴纳社保
合计	235,343.22	100.00	--	--

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	比例（%）	账龄	款项性质
协邦光伏	6,100,000.00	51.20	一年以内	未付设备款
恒阳纺织	5,238,561.05	43.97	一年以内	往来款
王健	365,120.00	3.06	一年以内	往来款
新龙助剂	162,691.82	1.37	一年以内	计提暂未支付的房租
陈奇	33,476.15	0.28	一年以内	报销未付款
合计	11,899,849.02	99.88	--	--

#### （六）应交税费

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	--	--	--
企业所得税	--	--	--



项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
城市维护建设税	--	--	228.38
教育费附加	--	--	228.38
个人所得税	29,171.76	25,265.47	14,185.97
地方性规费	134,912.60	134,912.60	--
合计	164,084.36	160,178.07	14,642.73

### (七) 长期借款

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	--
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	--

2014 年 7 月 18 日，公司与无锡市润元科技小额贷款有限公司签订合同号为锡润科贷借字[2014]第 078 号，借款金额 500 万元，借款日期 2014 年 7 月 18 日到 2016 年 7 月 18 日，借款利率为月利率千分之十。借款保证人为江阴市东方印染有限公司、张丹山、夏维东，保证方式为连带责任担保。

### (八) 长期应付款

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
苏州国发融资租赁有限公司	3,677,824.88	4,370,384.27	--
合计	3,677,824.88	4,370,384.27	--

2014 年 7 月，公司与苏州国发融资租赁有限公司签订 sidfl 买 (2014) 0701 买卖合同和 sidfl 租 (2014) 0701 融资租赁合同，租赁物总价 500 万元。融资租赁期限 2014 年 7 月 4 日到 2017 年 7 月 4 日。

## 六、股东权益情况

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本(股本)	20,500,000.00	20,500,000.00	20,000,000.00
资本公积	12,500,000.00	12,500,000.00	--
盈余公积	--	--	--
未分配利润	-12,450,806.06	-13,976,109.63	-10,072,531.14
合计	20,549,193.94	19,023,890.37	9,927,468.86

## 七、关联方、关联方关系及重大关联交易

### （一）公司主要关联方

关联方名称/姓名	与本公司关系
张泉洋	公司股东、持有公司 80%股份、公司董事、张丹山的儿子。
无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）	公司股东、持有公司 20%股份。
张丹山	公司董事长。
邓国建	公司董事、法定代表人、总经理并担任无锡铭阳咨询管理企业（有限合伙）执行事务合伙人。
王健	公司董事、与张丹山为夫妻关系。
钟伟	公司董事、副总经理
顾淼	公司监事会主席
陈奇	公司监事
蒋丽	公司职工监事
钱洁	公司董事会秘书、张丹山的儿媳、张泉洋的妻子
蔡丽君	公司财务总监
恒阳纺织	公司董事张丹山持有 90%、公司董事王健持有 10%的企业，张丹山担任公司法定代表人、执行董事兼总经理，王健任该公司监事。
大山织造	公司董事长张丹山持有 70%，公司董事王健持有 30%的企业，张丹山担任公司法定代表人、执行董事、王健任该公司监事。
万山红置业	公司监事会主席持有 90%的企业，并担任该公司法定代表人、董事长，公司董事王健担任该公司副董事长、公司董事邓国建担任该公司监事。

关联自然人基本情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

公司关联法人的情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”。

### （二）关联交易

#### 1、经常性关联交易

##### （1）关联租赁

报告期内，公司存在向关联方恒阳纺织租赁房产的用于公司办公及生产，生产及仓储租赁面积 7500 平方米，办公区域面积 300 平方米，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月均不支付租金。

## 2、偶发性关联交易

报告期内公司偶发性的关联交易主要是公司股东张丹山为公司长期借款提供担保，详见本节“五、重大债务”之“（七）、长期借款”相关内容。

## 3、关联方应收应付款项

单位：元

科目	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	恒阳纺织	1,924,707.59	2,781,773.04	--
	钟伟	10,000.00	--	--
	陈奇	2,000.00	--	--
	大山织造	--	500,000.00	--
合 计		1,936,707.59	3,281,773.04	--
其他应付款	恒阳纺织	--	--	5,238,561.05
	王健	--	--	365,120.00
	陈奇	--	--	33,476.15
合 计		--	--	5,637,157.20

截至2013年12月31日，公司其他应付款中，应付恒阳纺织及王健的款项为往来无息款项，主要是公司股东及其他关联方为公司日常经营流动资金的垫支款，其他应付陈奇款项为报销暂未支付款项。截至2014年12月31日，公司其他应收款往来款，2015年5月末，公司其他应收恒阳纺织为公司往来款，公司已经于2015年7月10日收回上述款项，公司其他应收款中应收钟伟、陈奇为备用金借款，钟伟担任公司副总经理、陈奇担任公司销售部经理，上述借支主要用于出差差旅费招待费用等支出。

## 4、关联交易公允性分析

报告期内，公司存在向股东及其他关联方拆入及拆出资金的情形，以上资金拆借均为约定利息，其定价不公允，股份公司成立后，公司将严格规范关联资金拆借行为，减少不必要的关联拆借，并严格按照《关联交易管理制度》执行，做到资金拆借定价公允。

报告期内，公司存在公司股东为公司借款提供担保的情形，上述担保行为未约定担保费用，其定价不公允，公司将不断增强公司独立融资能力，减少对关联方资金的依赖。

报告期内，公司租用关联公司恒阳纺织房产用于公司生产经营以及办公使用，以上租赁约定租金至2015年底均为0，其定价不公允，其主要原因是公司经营

前期由于产品技术不成熟，公司处于持续亏损，恒阳纺织将根据公司经营情况对公司适时收取租金，做到关联交易的定价公允。

#### 5、关联交易的必要性、持续性以及对财务状况和经营成果的影响

对于报告期内关联资金拆借，主要是用于公司日常经营或其他公司用于补充流动资金，公司未来将严格遵循公司关联交易管理制度，严格规范公司与关联方或其他非关联方的资金拆借行为，减少不必要的关联资金拆借，并严格约定收入和支付利息，做到定价合理。按照同期银行贷款利率计算，公司关联方资金拆借对公司利润影响如下：

单位：元

项目	2013 年其他应付款平均余额	2014 年其他应付款平均余额	2015 年 1-5 月其他应付款平均余额
恒阳纺织	3,889,909.37	1,228,394.01	-2,353,240.32
王健	247,560.00	182,560.00	—
陈奇	17,083.08	16,738.08	-1,000.00
钟伟	—	—	-5,000.00
大山织造	—	-250,000.00	-250,000.00
关联方其他应付平均余额合计	4,154,552.45	1,177,692.08	-2,609,240.32
利率（%）	6	5.6	4.85
应支付利息	249,273.15	65,950.76	-52,728.40
经审计净利润	-1,871,621.11	-3,903,578.49	1,525,303.57
占比（%）	-13.32	-1.69	-3.46

按照银行同期贷款利率测算，公司 2013 年度及 2014 年度应支付股东及其他关联方利息 24.93 万元、6.60 万元，公司 2015 年 1-5 月应收股东及其他关联方 5.27 万元，公司应收应付利息占当期经审计净利润-13.32%、-1.69%、-3.46%，2013 年度公司关联方资金利息对公司利润存在一定影响，2014 年度及 2015 年 1-5 月公司关联方资金利息对公司利润影响较小。

对于公司股东为公司借款做担保主要是为满足公司日常经营需要补充流动资金所形成，公司将在未来不断增强独立融资能力，并在公司借款担保时多采用非关联方为公司提供担保，减少不必要的关联交易行为。

对于公司向恒阳纺织租用生产及办公用房屋主要是满足公司日常的生产经营需要，预计未来将会持续发生，由于公司前期经营坍塌的生产技术不够成熟，产品质量不够稳定，公司经营处于持续亏损状态，故暂未约定租金，如果按照公司在当地租用其他类似厂房价格 100 平方米/年，将影响公司 2013 年度、2014

年度、2015 年 5 月利润分别为 78.00 万元、78.00 万元、32.50 万元。恒阳纺织将根据公司经营情况，待公司实际经营情况好转后约定向公司收取租金，做到关联方定价公允。

#### 6、关联交易决策程序执行情况

报告期内公司处于有限公司阶段，公司未制定关联交易相关制度，上述关联交易未经相关决策程序，存在一定瑕疵。

公司于 2015 年 8 月 25 日整体变更为股份有限公司，制定了公司章程、关联交易管理制度、董事会议事规则、监事会议事规则，完善了公司内部控制制度，建立了董事会、监事会、高级管理人员的现代企业治理结构，完善了公司治理，公司将在以后的经营管理中，严格按照公司的各项规章制度，杜绝不必要的关联方交易，维护公司利益。

2015 年 8 月，公司董事会出具书面说明，称知悉上述情况，报告期内公司发生的关联方拆借款未约定利息、关联方为公司融资提供担保未收取费用、关联租赁未收取租金，关联交易定价不公允，关联交易未履行相关程序，存在一定的瑕疵。但董事会认为，报告期内，由于公司处于有限公司阶段，并且公司经营前期由于产品技术不够成熟，处于持续亏损状态，故关联拆借资金未约定利息、关联交易未约定租金，但是上述行为未对公司的正常生产经营造成不利影响，也未损害公司利益，公司 2015 年由于产品技术已经逐步成熟，公司经营好转，公司开始扭亏为盈，公司未来关联资金拆借将大幅减少，并且恒阳纺织将根据公司实际经营情况按照市场价格收取租金，做到关联交易定价合理。董事会承诺在未来的经营过程中，将严格按照公司规章制度的规定，严格执行关联交易的决策程序，保证公司经营的独立性，保证公司关联交易的公允定价，维护公司的利益。

2015 年 8 月，公司监事会出具书面说明，称知悉上述情况，但监事会认为，报告期内，由于公司处于有限公司阶段，并且公司经营前期由于产品技术不够成熟，处于持续亏损状态，故关联拆借资金未约定利息、关联交易未约定租金，但是上述行为未对公司的正常生产经营造成不利影响，也未损害公司利益，公司 2015 年由于产品技术已经逐步成熟，公司经营好转，公司开始扭亏为盈，公司未来关联资金拆借将大幅减少，并且恒阳纺织将根据公司实际经营情况按照市场价格收取租金，做到关联交易定价合理。监事会承诺在未来的经营过程中，将严格按照公司规章制度的规定，严格执行关联交易的决策程序，保证公司经营的独

立性，保证公司关联交易的公允定价，维护公司的利益。

## 八、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司报告期内无需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 九、报告期内公司资产评估情况

2015年7月13日已经由具有证券期货资格的北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了国融兴华评报字[2015]第030048号的评估报告，截至截至2015年5月31日公司净资产评估价值2,482.20万元，评估增值427.28万元，评估增值率20.79%，其具体评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	3,602.33	4,121.82	519.49	14.42
非流动资产	1,951.48	1,859.27	-92.21	-4.73
其中：长期股权投资	--	--	--	--
投资性房地产	--	--	--	--
固定资产	1,566.28	1,785.59	219.31	14.00
在建工程	--	--	--	--
长期待摊费用	73.68	73.68	--	--
其他非流动资产	311.52	-	-311.52	-100.00
资产总计	5,553.81	5,981.09	427.28	7.69
流动负债	2,631.11	2,631.11	--	--
非流动负债	867.78	867.78	--	--
负债总计	3,498.89	3,498.89	--	--
净资产（所有者权益）	2,054.92	2,482.20	427.28	20.79

公司于2015年8月25日整体变更为股份有限公司，详情见“第一节 公司基本情况”之“四、公司股本形成及变化”之“（七）股份公司成立”。除上述事项外，报告期内公司无其他资产评估情况。

## 十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金。提取法定盈余公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

### （二）最近两年一期分配情况

报告期内，公司未进行任何分配。

### （三）公开转让后股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

## 十一、控股子公司或纳入其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应纳入合并财务报表的其他企业，不涉及合并财务报表事项。

## 十二、管理层对公司风险因素自我评估

### （一）实际控制人不当控制的风险

公司第一大股东为张泉洋，持有公司 80%的股份，实际控制人为以张丹山为代表的张氏家族，具体为张丹山、王健、张泉洋、钱洁，其中张丹山与张泉洋系父子关系，张丹山和王健系夫妻关系，张泉洋和钱洁系夫妻关系。同时上述四人签署一致行动协议，且张丹山担任公司董事长，王健、张泉洋为公司董事，张氏家族在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。公司存在实际控制人利用第一大股东和主要决策者的地位对重大事项施加影响，从而造成对公司不

当控制的风险。

针对上述风险，公司根据《公司法》及公司章程，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度；公司将充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，严格执行公司基本规章制度，减少上述风险对公司造成的不利影响。

## （二）光伏行业波动风险

最近两年一期，公司主要从事石英坩埚的研究、开发、制造、加工、销售，公司产品主要应用于光伏多晶硅铸锭生产过程中用于装载多晶硅料的一种容器，公司客户主要是常州天合光能有限公司、常州亿晶光电科技有限公司等光伏客户。光伏行业为国家目前重点扶持的战略新兴产业，虽得到了政府层面的一定的项目资金扶持或税费优惠、终端发电补贴政策的支持，但未来随着行业的发展，政府对产业发展给予的支持力度和产业政策将存在调整的可能，进而对公司今后的运作产生影响。

针对上述风险，公司一方面将不断提高相关产品质量不断加强内部管理，提高服务管理水平，降低营运成本，努力提高经营效率，形成公司的独特优势，增强抵御政策风险的能力，另一方面，积极开发新客户，分散公司经营风险。

## （三）客户流失及单一客户依赖风险

2013 年度公司向浙江尖山光电股份有限公司销售 302.08 万元，为公司第一大销售客户，该客户销售收入占 2013 年度公司营业收入 14.80%。2014 年浙江尖山光电股份有限公司进行破产重组，公司 2013 年度第一大销售客户流失。2015 年 1-5 月公司向前五大客户销售占公司营业收入比例 82.90%，其中向第一大客户常州天合光能有限公司销售占比 47.88%，公司对单一客户销售较为依赖。

针对上述风险，公司将不断开发新客户，逐步降低对单一客户的依赖，减少公司重要客户流失对公司经营造成的不利影响。

## （四）资产抵押风险

报告期内，公司为向中国工商银行股份有限公司江阴支行获取银行借款，将公司生产用机器设备抵押给银行，该批机器设备原值 17,348,238.10 元，累计折旧 4,959,765.92 元，账面净值 12,388,472.18 元，用于公司借款抵押，该抵押资产主要是公司生产用球磨机、石英坩埚干燥炉等生产用设备，如果公司不能及时归还银行借款或发生重大违约，相关资产可能被银行强制处置，对公司日常生产经营造成不利影响。



针对上述风险，公司将积极加强对相关银行的沟通工作，保证公司能够及时获取借款，另一方面不断加强公司客户的货款回收工作，保证公司拥有较为充足的现金流量，避免因重大违约而导致的相关资产被银行强制处置风险。

### （五）应收账款回收风险

2015 年 5 月末、2014 年末、2013 年末公司应收账款余额分别为 2,110.56 万元、1,475.58 万元、982.14 万元。报告期内，公司由于销售规模扩大，应收账款金额持续增长，如果公司客户发生破产或其他不利变化，将对公司应收账款回收造成风险。

针对上述风险，公司将积极加强与客户对账工作，及时催收相关货款，并在开发新客户时，注重客户信用的调查，降低公司应收账款回收风险。

### （六）部分租赁土地和房产未取得相关产权证的风险

公司租赁两处房产和拥有一处临时性办公用房，具体情况如下：

1、长泾总公司租赁的办公和生产用房为江阴市长泾镇工业集中区兴园路 123 号。办公楼拥有完全的产权证书，部分生产用房无房产证，也未取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证等许可证。土地使用权人和房产所有人为公司实际控制人同一控制下的无锡恒阳纺织有限公司，房地产使用不存在纠纷或潜在纠纷。

2、公司与江阴市新龙助剂有限公司签订《厂房租赁协议》，双方约定舜阳有限租赁新龙助剂位于江阴市顾山镇云顾路 136 号的车间和仓库用于生产经营场所，租赁期限为 2013 年 6 月 1 日至 2016 年 5 月 31 日。该厂房所占用土地为江阴市顾山镇新龚村村民委员会所有，但村委会因历史原因未取得该地块的集体土地所有权证书，村委会将土地租赁给新龙助剂，新龙助剂在该土地上自建厂房，根据法律规定和村委会的证明，该厂房为新龙助剂所有，新龙助剂有权出租该厂房。

3、公司与江阴市顾山镇新龚村村民委员会签订《土地租赁协议》，土地位于江阴市顾山镇云顾路 136 号，双方约定租赁期限自 2013 年 7 月 1 日起，为不定期租赁，村委会因历史原因未取得该地块的集体土地所有权证书，并且土地租赁不符合集体土地流转的相关法律法规，存在土地被收回的风险。此外，公司在地块上又自建临时性办公用房，临时性办公用房无相关规划许可证及施工许可证等许可证。

根据法律规定，公司租赁的部分土地和房屋及自建办公用房存在被拆除、受行政处罚及土地收回的风险，租赁合同也存在被法院认定无效的风险。

针对上述风险，公司已采取下列风险控制措施：

- 1) 同一实际控制人控制的恒阳纺织承诺调换有产证的房产供公司使用；
- 2) 上述不动产当地政府向公司确认，公司上述未取得权证的不动产在未来五年内未被列入拆迁和城市改造范围内，并承诺在法律允许的范围内为企业寻求替代用地安排；
- 3) 上述不动产被拆除或收回，公司承诺可以通过市场渠道寻求可替代的房屋和土地；
- 4) 公司实际控制人承诺补偿公司因上述不动产被拆除或收回遭受的损失；
- 5) 出租方新龙助剂和恒阳纺织承诺赔偿公司因无法继续使用上述不动产导致的损失。

#### **（七）关联方资产依赖风险**

报告期内，公司租用关联方恒阳纺织生产厂房 7500 平方米，办公区域面积 300 平方米，以上房屋截至 2015 年 12 月 31 日租金均为 0，其关联交易定价不公允，如果按照当地市场价格 100 元/平方米/年计算，将分别影响 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月利润 78 万元、78 万元、32.5 万元，分别占当期经审计净利润的-41.68%、-19.98%、21.31%，公司报告期内对关联方资产形成重大依赖。

针对上述风险，公司将不断增强自身资产独立性，并从 2016 年起约定支付租金，价格 100 元/平方米/年，做到关联交易公允，减少公司对关联方及实际控制人资产依赖。

#### **（八）报告期内公司业绩波动风险**

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月的净利润分别为-187.16 万元、-390.36 万元、152.53 万元，公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月毛利率 5.86%、6.39%、20.96%。报告期内，公司业绩及毛利率大幅波动，其主要原因是公司前期未完全掌握坩埚生产相关生产技术，废品率较高。2015 年 1-5 月，公司已经基本掌握坩埚生产的注浆成型等生产技术，降低生产成本；另一方面，公司加大对 G6 坩埚的销售力度，不断促进公司产品的升级换代，产品均价上升导致公司 2015 年 1-5 月实现扭亏为盈。公司业绩在报告期内存在大幅波动的风险，但公司已经基本掌握相关坩埚生产技术，公司经营业绩出现持续好转，预计未来可持

续盈利。

针对上述风险，公司将不断完善坩埚生产工艺，加强技术人员培训，降低公司生产成本，减少生产过程中的废品率，并加强公司产品的研发投入，不断促进公司产品的升级换代，不断提高公司盈利能力。

## 第五节 有关声明

### 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

全体董事：（签字）



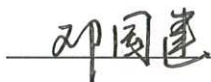
张丹山



张泉洋



王健



邓国建



钟伟

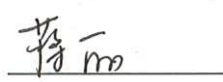
全体监事：（签字）



顾森

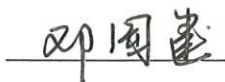


陈奇



蒋丽

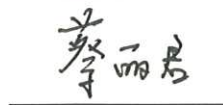
全体高级管理人员：（签字）



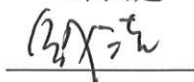
邓国建



钟伟



蔡丽君



钱洁

无锡舜阳新能源科技股份有限公司

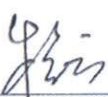
2015 年 12 月 } 日

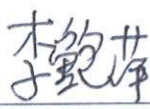



## 二、主办券商声明

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。

项目小组成员：（签字）

  
程 云

  
李鲍萍

  
项 凯

  
马昕晔

项目负责人：（签字）

  
程 云



法定代表人或授权代表（签字）：\_\_\_\_\_

2015 年 12 月 3 日

# 申万宏源证券有限公司

## 法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华 （职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

### 一、新三板推荐挂牌项目文件

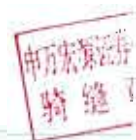
- 1、公开转让说明书中的主办券商声明；
- 2、主办券商关于 XX 股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；
- 3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；
- 4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；
- 5、主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

### 二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

- 1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；
- 2、定向发行说明书（股东人数超过 200 人）；
- 3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；
- 4、优先股发行相关报告及核查意见。

### 三、新三板项目相关协议

- 1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；
- 2、新三板项目相关的保密协议；
- 3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；
- 4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供



服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

（以下无正文）

授权人：李梅

被授权人：张林



宏源  
3.11

### 三、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。

1、中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



2、会计师事务所负责人签字

3、经办注册会计师签字

4、签署日期： 2015.12.3



#### 四、律师事务所声明

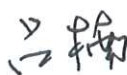
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人（签字）：



林威

经办律师（签字）：



吕楠



张迅雷

北京市中伦文德律师事务所上海分所

2015 年 12 月 3 日



## 五、资产评估机构声明

本所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。本所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。

1、北京国融兴华资产评估有限责任公司(盖章)



2、北京国融兴华资产评估有限责任公司负责人(签字)

3、经办注册资产评估师签字

4、签署日期: 2015.12.3

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件