

浙江中晶科技股份有限公司
公开转让说明书

CowinEle

推荐主办券商:	 东吴证券股份有限公司 SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD.
注册地址:	苏州工业园区星阳街5号

声 明

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。

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

一、供求失衡风险

半导体单晶硅制造行业终端市场主要应用于电子消费领域、计算机领域、通信基础设施领域以及汽车电子领域等，总体受市场格局变动、整机市场发展状况、产品技术升级等影响较大，存在供需波动。影响波动的因素主要有国内外经济发展状况，居民消费能力和水平以及全球化产业转移等，这些因素可能导致供大于求或供不应求的情况，进而影响公司的产品销量或销售价格。

二、原材料价格波动风险

多晶硅是生产单晶硅的主要原料。目前国内半导体单晶硅行业的主要原材料多晶硅和设备依靠进口，受国外原料、设备和技术的限制。由于在多晶硅提纯过程中，我国企业尚没有完全掌握其核心提炼工艺，生产成本偏高和质量控制能力较差。因此，单晶硅制造企业对原材料多晶硅的需求基本依靠进口；虽国内有部分厂家能够生产出半导体多晶硅，但是产品性能稳定性和纯度都还不够，暂不能实现进口替代。

目前世界范围内 80%以上多晶硅的产量都是供给光伏产业用，半导体多晶硅品质要求高、占比小，不受国际贸易双反影响，供求关系稳定，但材料价格仍会受到光伏产业影响，在光伏产业爆发性增长时期，价格曾一度走高，而在光伏产业低谷时期，价格回归正常。总体来说，原材料多晶硅的价格波动将对公司产品的生产成本及毛利率水平造成影响。

三、实际控制人不当控制的风险

徐一俊现持有公司股份 1962.81 万股，占公司股份总额的 39.02%，徐伟持有公司 1196 万股股份，占公司股份总数的 23.78%，徐伟系徐一俊之兄，双方合计持有公司股份 3158.81 万股，占公司股份总额的 62.80%。徐一俊、徐伟于 2014 年 1 月 31 日签署了《一致行动协议》，约定双方向股东大会提案及表决、公司高

管提名及投票选举以及在中晶科技的其他有关重大决策中意思表示保持一致。徐一俊与徐伟为公司的共同实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

四、公司治理的风险

股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

五、设备抵押风险

截至 2014 年 5 月 31 日，账面价值约为 33,248,889.87 元（原值 42,588,234.33 元）的机器设备分别作为公司短期借款以及银行承兑汇票反担保抵押物。如果公司不能及时偿还上述银行借款或承担上述银行承兑汇票，将对公司的生产经营产生重大影响。

六、大客户依赖风险

报告期内，公司前五名客户的销售额占当期营业收入的比重达 70%至 80%。公司存在大客户的依赖风险。如果上述客户的产品需求量进一步下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。

七、产品销售价格波动风险

公司专业从事单晶硅及其制品的研发、生产和销售，主营产品为 3"、4"和 5"半导体研磨硅片，受原材料价格等因素影响，公司主要产品的销售价格波动较大，

并且公司利润对产品价格波动敏感性较高。公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-5 月主要产品平均销售单价如下：3"半导体研磨硅片分别为 7.01 元/片、6.78 元/片、6.60 元/片；4"半导体研磨硅片分别为 13.77 元/片、12.87 元/片、14.13 元/片；5"半导体研磨硅片分别为 43.00 元/片、38.27 元/片、31.96 元/片。

如果未来公司产品价格出现不利变化，将对公司盈利能力和经营业绩造成较大影响。

八、税收政策变化风险

公司于 2012 年 10 月 31 日获得编号为 GR201233000122 的高新技术企业证书，有效期三年。按照相关规定，根据《企业所得税法》及其实施条例，2012 年度、2013 年度、2014 年度公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，届时无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
目 录	6
释 义	11
第一节 基本情况	13
一、公司概况	13
二、股份挂牌情况	13
(一) 股份挂牌基本情况	13
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	14
三、本次挂牌的有关当事人	15
四、公司股权结构	16
(一) 股权结构图	16
(二) 控股股东、实际控制人的基本情况	16
(三) 控股股东、实际控制人最近二年变化情况	17
(四) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况	17
(五) 股东之间关联关系	18
(六) 公司的股本形成及其变化	18
(七) 公司重大资产重组情况	32
五、公司董事、监事、高级管理人员情况	32
(一) 董事基本情况	32
(二) 监事基本情况	33
(三) 高级管理人员基本情况	33
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	34
第二节 公司业务	35
一、公司主要业务、主要产品其用途	35
(一) 公司主营业务介绍	35
(二) 产品介绍	35
二、公司生产及服务的主要流程及方式	38
(一) 公司组织架构图	38
(二) 公司生产产品及提供服务的流程	38
(三) 生产排污及处理措施	43
三、公司业务相关的资源性要素	45
(一) 公司产品所使用的专有技术	45

(二) 主要无形资产情况.....	46
(三) 公司的资质	48
(四) 特许经营权情况	48
(五) 主要生产设备使用情况	48
(六) 员工情况	49
(七) 公司研发情况	51
(八) 生产经营场所	53
四、与业务相关情况	55
(一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例	55
(二) 主营业务收入的构成	55
(三) 产品主要的消费群体	55
(四) 公司原料采购情况	57
(五) 重大合同及履行情况	58
五、公司的商业模式	59
(一) 采购模式	59
(二) 生产模式	60
(三) 销售模式	60
(四) 定价模式	60
六、所处行业基本情况	60
(一) 行业概况	60
(二) 行业规模与发展趋势	62
(三) 行业基本风险	67
(四) 行业壁垒	69
(五) 行业竞争格局	69
第三节 公司治理	74
一、公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况	74
(一) 公司治理机制的建立健全情况	74
(二) 公司治理机制的运行情况	75
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估	76
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论	76
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	77
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况	78
四、公司的独立性	78
(一) 业务独立	78
(二) 资产独立	78
(三) 人员独立	78
(四) 财务独立	79
(五) 机构独立	79
五、同业竞争情况	79

(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的情况	79
(二) 公司与持有 5%以上股份的股东及其控制的其他企业之间同业竞争的情况	79
(三) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺	81
六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况	82
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人其控制的其他企业占用情况	82
(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况	82
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排	82
七、关联交易情况	83
八、董事、监事、高级管理人员相关情况	84
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况如下:	84
(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况	84
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况	84
(四) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况	84
(五) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况	85
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	85
第四节 公司财务	86
一、公司最近两年及一期的主要财务报表	87
二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础	96
(一) 审计意见	96
(二) 财务报表编制基础	96
(三) 合并报表范围	96
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计	96
(一) 外币业务	96
(二) 应收款项	97
(三) 存货	99
(四) 固定资产	100
(五) 无形资产	100
(六) 长期待摊费用	101
(七) 非流动非金融资产减值	101
(八) 收入	102
(九) 政府补助	103
(十) 递延所得税资产/递延所得税负债	104
(十一) 租赁	106
(十二) 职工薪酬	106
(十三) 重大会计判断和估计	106
(十四) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明	108
四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析	108

（一）财务状况分析	108
（二）财务指标分析	109
（三）报告期内营业收入、利润变动情况	115
（四）营业收入构成及比例	115
（五）营业毛利率及变动情况	117
（六）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况	121
（七）对外投资收益情况	124
（八）非经常性损益	124
（九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策	127
（十）报告期主要资产情况	128
（十一）报告期主要负债情况	145
（十二）报告期股东权益情况	149
五、关联方及关联交易	151
（一）关联方和关联关系	151
（二）关联方交易	152
（三）关联方往来余额	153
（四）关联交易决策程序执行情况	154
（五）减少和规范关联交易的具体安排	154
六、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	155
（一）或有事项	155
（二）承诺事项	155
（三）资产负债表日后事项	155
（四）其他重要事项说明	156
七、公司报告期内资产评估情况	156
（一）股东投资涉及的机器设备追溯评估	156
（二）有限公司整体变更为股份公司	156
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策	157
（一）报告期内股利分配政策	157
（二）公司最近两年分配情况	157
（三）公开转让后股利分配政策	158
九、控股子公司情况	158
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素	158
（一）供求失衡风险	158
（二）原材料价格波动风险	158
（三）实际控制人不当控制的风险	159
（四）公司治理的风险	159
（五）设备抵押风险	160
（六）大客户依赖风险	160
（七）产品销售价格波动风险	161
（八）税收政策变化风险	161

第五节 有关声明	162
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	162
二、主办券商声明	163
三、律师声明.....	164
四、审计机构声明	165
五、资产评估机构声明	166
第六节 附件.....	167

释 义

本公开转让说明书中除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

公司、公司、中晶科技	指	浙江中晶科技股份有限公司
众成电子、有限公司	指	浙江长兴众成电子有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
发改委	指	国家发展和改革委员会
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京德恒（杭州）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	浙江中晶科技股份有限公司公司章程
股东大会	指	浙江中晶科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江中晶科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江中晶科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称
最近两年及一期、报告期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
CZ	指	直拉单晶制造法（Czochralski）——制造硅研磨片的工艺方法，该方法是把装在坩埚内的多晶硅熔融后用一块单晶硅(常称籽晶或晶种)引导，慢慢提起，出坩埚部分凝固后就成单晶硅体(它的硅原子排列方向与籽晶相同)。当把坩埚内的多晶硅熔体全部提出后，一根单晶硅棒形成。

FZ	指	区熔法（Float-Zone Technique）——制造硅研磨片的工艺方法
LED	指	发光二极管，半导体固体发光器件，广泛的应用于显示器、电视机采光装饰和照明等领域
标委会	指	全国半导体设备和材料标准化技术委员会
TVS	指	瞬态抑制二极管（Transient Voltage Suppressor），是一种二极管形式的高效能保护器件
博思数据	指	北京博思智立信息技术有限公司，公司主要从事国内外市场的产业研究与市场调研方面工作
日本三菱	指	三菱综合材料株式会社，成立于 1871 年，集团内生产多晶硅材料主要供应与半导体行业
日本 tokuyama	指	日本 tokuyama 株式会社，中文名德山，2005 年在浙江嘉兴设立全资子公司德山化工(浙江)有限公司
美国 hemlock	指	美国赫姆洛克半导体集团，该公司主要生产光伏用和半导体用多晶硅材料，全球最大的生产企业之一
美国 MEMC	指	MEMC Electronic Materials, Inc.，最大的多晶硅供应商之一
Wacker	指	德国瓦克公司，全球最大的多晶硅供应商之一
日本信越	指	日本信越工业化学株式会社，全球最大的硅片生产企业之一

第一节 基本情况

一、公司概况

- 1、中文名称：浙江中晶科技股份有限公司
- 2、英文名称：Zhejiang Zhongjing Technologies.Inc
- 3、法定代表人：徐一俊
- 4、有限公司设立时间：2010 年 01 月 25 日
- 5、股份公司设立时间：2014 年 06 月 19 日
- 6、注册资本：5030 万元
- 7、住所：长兴县经济开发区县前东街 1299 号
- 8、邮政编码：313100
- 9、董事会秘书：黄笑容
- 10、所属行业：根据《上市公司行业分类指引》，公司属于化学原料和化学制品制造业（C26）；根据 GB/T4754-2011《国民经济行业分类》，公司属于化学原料和化学制品制造业（C26），具体可归类为信息化学品制造（C2664）
- 11、主要业务：单晶硅及其制品的研发、生产和销售
- 12、组织机构代码：55051570-3
- 13、联系电话：0572-6508787
- 14、联系传真：0572-6508782
- 15、互联网址：www.cowinele.com
- 16、电子信箱：cowinele@cowinele.com

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：5030 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

根据《公司章程》第二十七条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起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%。

若公司股份进入全国中小企业股份转让系统挂牌，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌的相关规则。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

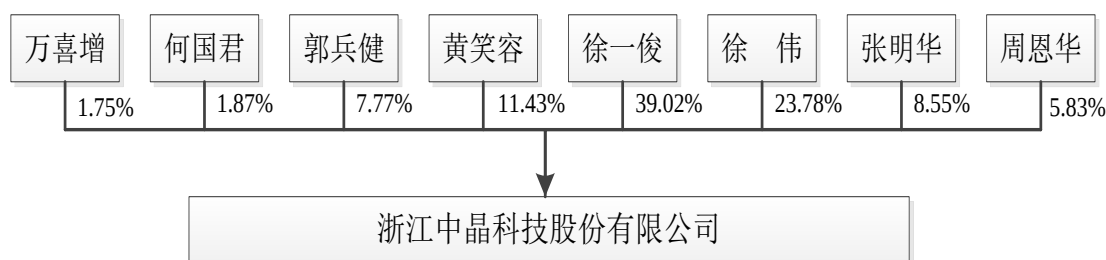
三、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	（0512）62938523
传真：	（0512）62938500
项目小组负责人：	周兢
项目组成员：	周兢、常伦春、姜超尚、徐琰、吾晟劼
2、律师事务所：	北京德恒（杭州）律师事务所
负责人：	夏勇军
地址：	浙江省杭州市秋涛北路72号三新银座大厦9楼
联系电话：	（0571）87357756
传真：	（0571）87357755
经办律师：	周华俐、朱翠屏
3、会计师事务所：	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	杨剑涛、顾仁荣
主要经营场所：	北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
联系电话：	（010）63391166
传真：	（010）63392558
经办注册会计师：	秦松涛、何前
4、评估机构：	北京中企华资产评估有限责任公司
法定代表人：	孙月焕
地址：	北京市东城区青龙胡同35号

联系电话:	(010) 65881818、(0571) 86856385
传真:	(010) 65882651、(0571) 85828089
经办注册评估师:	张齐虹、胡 奇
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
地址:	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话:	(010) 58598980
传真:	(010) 58598977
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	杨晓嘉
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

四、公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人的基本情况

徐一俊现持有公司股份 1962.81 万股，占公司股份总额的 39.02%，徐伟持有公司 1196 万股，占公司股份总数的 23.78%，徐伟系徐一俊之兄，双方合计持有公司股份 3158.81 万股，占公司股份总额的 62.8%。徐一俊、徐伟于 2014 年 1 月 31 日签署了《一致行动协议》，约定双方向股东大会提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在中晶科技的其他有关重大决策中意思表示保持一致。徐一俊

与徐伟为公司的共同实际控制人。

徐一俊，男，1975年8月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，1996年2月至2010年1月，就职于杭州海纳半导体有限公司，担任副总经理；2010年1月，出资设立浙江长兴众成电子有限公司；2010年1月至2014年4月，担任浙江长兴众成电子有限公司董事长兼经理；2014年4月至2014年6月，担任浙江长兴众成电子有限公司执行董事兼总经理；2014年6月19日至今，担任公司董事长、总经理，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

徐伟，男，1972年10月14日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，为公司股东徐一俊之兄长。1992年3月至1998年5月就职于浙江康恩贝制药股份有限公司，担任财务；1998年6月至2002年4月，担任浙江康恩贝制药股份有限公司大区经理；2002年5月至2003年4月，担任浙江康恩贝制药股份有限公司总经理助理兼分公司总经理；2003年5月至2006年7月，担任浙江康恩贝制药股份有限公司执行总经理，2006年8月至今，就职于江西珍视明药业有限公司，担任董事长、总经理。现持有公司23.78%的股份，任公司董事，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

（三）控股股东、实际控制人最近二年变化情况

公司控投股东、实际控制人最近二年内未发生变化。

（四）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东姓名	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	股东性质	持股性质	股份质押或其他 争议事项
1	徐一俊	1962.81	39.02	自然人股东	直接持股	无
2	徐伟	1196	23.78	自然人股东	直接持股	无
3	黄笑容	575.24	11.43	自然人股东	直接持股	无
4	郭兵健	390.5	7.77	自然人股东	直接持股	无
5	张明华	430	8.55	自然人股东	直接持股	无
6	周恩华	293.49	5.83	自然人股东	直接持股	无
7	何国君	93.92	1.87	自然人股东	直接持股	无
8	万喜增	88.04	1.75	自然人股东	直接持股	无
合计		5030	100	----	----	----

（五）股东之间关联关系

公司股东徐伟系股东徐一俊之兄长，系兄弟关系。除此外，股东之间无关联关系。

（六）公司的股本形成及其变化

1、有限公司的设立

2010年1月20日，自然人徐一俊、黄笑容、郭兵健、陈菊凤、朱奕、周恩华签署《浙江长兴众成电子有限公司章程》，约定众成电子设立时的注册资本为830万元人民币，由全体股东分期自公司成立之日起二年内以货币和实物出资方式缴足，其中：徐一俊认缴380万元，占注册资本的45.78%；黄笑容认缴125万元，占注册资本的15.06%；郭兵健认缴103万元，占注册资本的12.41%；陈菊凤认缴22万元，占注册资本的2.65%；朱奕认缴100万元，占注册资本的12.05%；周恩华认缴100万，占注册资本的12.05%。

2010年1月25日，众成电子依法在长兴县工商行政管理局办理工商登记手续，领取了注册号为330522000046140的《企业法人营业执照》，住所为长兴县经济开发区县前东街1299号，法定代表人：徐一俊，注册资本：830万元，实收资本：380万元。公司类型：有限责任公司。经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：晶体硅、电子元器件制造、销售，晶体硅及其制品、电子元器件及新型节能材料的开发、技术咨询及技术转让；货物进出口、技术进出口。

众成电子设立时的注册资本共分二期缴纳。首期出资经湖州立天会计师事务所审验，并于2010年1月25日出具湖立会（验）字[2010]第029号《验资报告》，确认截至2010年1月22日止，众成电子已收到徐一俊、黄笑容、郭兵健、陈菊凤首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币380万元，上述四位股东以货币方式出资380万元，占注册资本总额的45.78%。

经查验，众成电子成立时的股东及股本结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	首期实缴出资额 (万元)	首期出资方式
1	徐一俊	380.00	45.78	230.00	货币
2	黄笑容	125.00	15.06	65.00	货币
3	郭兵健	103.00	12.41	63.00	货币
4	陈菊凤	22.00	2.65	22.00	货币

5	朱奕	100.00	12.05	0.00	/
6	周恩华	100.00	12.05	0.00	/
合计		830.00	100.00	380.00	/

2、有限公司的股本演变

(1)第一次增资（实收资本由380万元增加至830万元）

2010年5月30日，众成电子全体股东召开股东会，决议增加公司实收注册资本至830万，新增的实收资本由众成电子原股东将各自认缴未缴足的出资于2010年6月2日前缴足。

经湖州立天会计师事务所审验，并于2010年6月3日出具湖立会(验)字[2010]第226号《验资报告》，确认截至2010年6月2日众成电子实收资本增至830万元；增加的450万实收资本中，徐一俊认缴人民币150万元，以货币方式出资100万元，以实物（机器设备）出资50万元；黄笑容认缴人民币60万元，以货币方式出资35万元，以实物（机器设备）出资25万元；郭兵健认缴人民币40万元，出资方式为货币15万元，实物（机器设备）25万元；朱奕认缴人民币100万元，以货币方式出资100万元；周恩华认缴人民币100万元，以实物（机器设备）出资100万元。

本次增资中各股东以实物（机器设备）出资已经湖州市中辰国瑞资产评估事务所进行评估，并于2010年6月1日出具了湖辰资评字（2010）103号资产评估报告。

本次增资后，众成电子的股东及股本结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	上一期已实缴出资额（万元）	本期实缴出资额（万元）	本期出资方式		合计实缴（万元）	持股比例（%）
					货币（万元）	实物（万元）		
1	徐一俊	380.00	230.00	150.00	100.00	50.00	380.00	45.78
2	黄笑容	125.00	65.00	60.00	35.00	25.00	125.00	15.06
3	郭兵健	103.00	63.00	40.00	15.00	25.00	103.00	12.41
4	陈菊凤	22.00	22.00	----	----	----	22.00	2.65
5	朱奕	100.00	----	100.00	100.00	----	100.00	12.05
6	周恩华	100.00	----	100.00	----	100.00	100.00	12.05
合计		830.00	380.00	450.00	250.00	200.00	830.00	100.00

2014年2月14日，经众成电子委托，由北京中企华资产评估有限责任公司

对该次用于出资的实物进行了追溯评估，并于 2014 年 3 月 10 日出具中企华评报字（2014）第 3100 号《徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华向浙江长兴众成电子有限公司投资涉及的机器设备追溯评估项目评估报告》，确认该次出资的机器设备以 2010 年 5 月 31 日为评估基准日，评估值为 216.54 万元，按照对上述机器设备的产权持有比例，本次增加投资的股东徐一俊享有 54.14 万、黄笑容享有 27.065 万、郭兵健享有 27.065 万、周恩华享有 108.27 万元的财产价值份额。

（2）第一次股权转让

2010 年 6 月 6 日，经众成电子股东会批准，朱奕将所持众成电子 50 万元、占注册资本 6.03% 的股权以人民币 100 万元的价格转让给徐一俊。公司其他股东同意放弃优先受让权。

2010 年 6 月 12 日，众成电子就本次股权转让事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

此次股权转让完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	股权转让前		股权转让后	
		出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)	出资额 (万元)	占注册资本比例(%)
1	徐一俊	380.00	45.78	430.00	51.81
2	黄笑容	125.00	15.06	125.00	15.06
3	郭兵健	103.00	12.41	103.00	12.41
4	陈菊凤	22.00	2.65	22.00	2.65
5	朱奕	100.00	12.05	50.00	6.02
6	周恩华	100.00	12.05	100.00	12.05
合计		830.00	100.00	830.00	100.00

（3）第二次增资（实收资本由830万元增加至1280万元）

2010 年 5 月 30 日，众成电子作出股东会决议，一致同意将公司注册资本增至 1280 万，新增注册资本 450 万由包括徐一俊、黄笑容在内的 6 名原股东分期于 2010 年 7 月 31 日前缴足。

本次增资分期出资情况如下：

①第一期出资（2010 年 7 月 6 日），实收资本由 830 万元增加至 1008.57 万元。

湖州立天会计师事务所对本次众成电子实收资本增加进行了审验，并于 2010

年 7 月 1 日出具湖立会（验）字[2010]第 263 号《验资报告》，确认截至 2010 年 6 月 30 日止，众成电子已收到徐一俊、黄笑容、郭兵健、陈菊凤以货币方式缴纳的首期新增注册资本 178.57 万元，众成电子实收资本增至 1008.57 万元。

2010 年 7 月 6 日，众成电子就本次实收资本增加事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本期实收资本增加完成后，众成电子各股东的出资情况变更为：

序号	股东姓名	增资前出资额 (万元)	本期增资额 (万元)	增资后出资额 (万元)
1	徐一俊	430.00	116.57	546.57
2	黄笑容	125.00	30.00	155.00
3	郭兵健	103.00	27.00	130.00
4	陈菊凤	22.00	5.00	27.00
5	朱奕	50.00	----	50.00
6	周恩华	100.00	----	100.00
合计		830.00	178.57	1008.57

②第二期出资，实收资本由1008.57万元增加至1166.13万元。

2010 年 7 月 28 日，众成电子召开股东会，一致同意公司实收资本由 1008.57 万元增加至 1166.13 万元，其中徐一俊出资 116.56 万元，黄笑容出资 26 万元，郭兵健出资 10 万元，陈菊凤出资 5 万元。

湖州立天会计师事务所对本次众成电子实收资本增加进行了审验，并于 2010 年 8 月 4 日出具湖立会（验）字[2010]第 315 号《验资报告》，确认截至 2010 年 7 月 30 日止，众成电子已收到徐一俊、黄笑容、郭兵健、陈菊凤以货币方式缴纳的首期新增注册资本 157.56 万元，众成电子实收资本增至 1166.13 万元。

2010 年 8 月 5 日，众成电子就本次实收资本增加事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本期实收资本增加完成后，众成电子各股东的出资情况变更为：

序号	股东姓名	增资前出资额 (万元)	本期增资额 (万元)	增资后出资额 (万元)
1	徐一俊	546.57	116.56	663.13
2	黄笑容	155.00	26.00	181.00
3	郭兵健	130.00	10.00	140.00
4	陈菊凤	27.00	5.00	32.00
5	朱奕	50.00	----	50.00

6	周恩华	100.00	----	100.00
合计		1008.57	157.56	1166.13

③第三期出资，实收资本由 1166.13 万元增加至 1196.13 万元。

2010 年 9 月 1 日，众成电子召开股东会，一致同意公司股东徐一俊将所持众成电子 30 万元、占注册资本 2.34% 认缴未实缴股权无偿转让给万喜增，其他股东放弃优先受让权。

2010 年 9 月 7 日，众成电子召开股东会，一致同意公司实收资本由 1166.13 万元增加至 1196.13 万元，增加的 30 万元由万喜增于 2010 年 9 月 8 日之前缴足。

湖州立天会计师事务所对本次众成电子实收资本增加进行了审验，并于 2010 年 9 月 9 日出具湖立会（验）字[2010]第 377 号《验资报告》，确认截至 2010 年 9 月 7 止，众成电子已收到万喜增以货币方式缴纳的出资 30 万元，众成电子实收资本增至 1196.13 万元。

2010 年 9 月 13 日，众成电子就本次实收资本增加事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本期实收资本增加完成后，众成电子各股东的出资情况变更为：

序号	股东姓名	增资前出资额 (万元)	本期增资额 (万元)	增资后出资额 (万元)
1	徐一俊	663.13	----	663.13
2	黄笑容	181.00	----	181.00
3	郭兵健	140.00	----	140.00
4	陈菊凤	32.00	----	32.00
5	朱奕	50.00	----	50.00
6	周恩华	100.00	----	100.00
7	万喜增	----	30	30.00
合计		1166.13	30	1196.13

④第四期出资，实收资本由 1196.13 万元增加至 1280 万元。

2010 年 12 月 7 日，众成电子召开股东会，一致同意公司实收资本由 1196.13 万元增加至 1280 万元，增加的 83.87 万元由徐一俊、黄笑容、郭兵健于 2010 年 12 月 8 日前缴足。

湖州立天会计师事务所对本次众成电子实收资本增加进行了审验，并于 2010 年 12 月 9 日出具湖立会（验）字[2010]第 505 号《验资报告》，确认截至 2010 年 12 月 8 日止，众成电子已收到徐一俊缴纳的出资 56.87 万元、黄笑容缴纳的出资 15 万元、郭兵健缴纳的出资 12 万元，上述出资共计 83.87 万元，出资方式

均为货币，众成电子实收资本增至 1280 万元。

2010 年 12 月 10 日，众成电子就本次实收资本增加事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本期实收资本增加完成后，众成电子各股东的出资情况变更为：

序号	股东姓名	增资前出资额 (万元)	本期增资额 (万元)	增资后出资额 (万元)
1	徐一俊	663.13	56.87	720.00
2	黄笑容	181.00	15.00	196.00
3	郭兵健	140.00	12.00	152.00
4	陈菊凤	32.00	----	32.00
5	朱奕	50.00	----	50.00
6	周恩华	100.00	----	100.00
7	万喜增	30.00	----	30.00
合计		1196.13	83.87	1280.00

(4) 第二次股权转让

2010 年 8 月 22 日，经众成电子股东会同意，股东郭兵健将其所持众成电子 3.23 万元、占注册资本 0.25% 的应认缴未实缴的部分股权无偿转让给股东黄笑容，将其所持众成电子 3.61 万元、占注册资本 0.28% 的认缴未实缴股权无偿转让给股东徐一俊；股东周恩华将其所持众成电子 54.22 万元、占注册资本 4.24% 的认缴未实缴股权无偿转让给股东徐一俊；股东朱奕将其所持众成电子 27.11 万元、占注册资本 2.12% 的认缴未实缴股权无偿转让给股东徐一俊；股东陈菊凤将其所持众成电子 1.93 万元、占注册资本 0.15% 的认缴未实缴股权无偿转让给股东徐一俊；公司中其他股东放弃优先购买权。

此次股权转让完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	股权转让前		股权转让后	
		认缴出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)	认缴出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	徐一俊	663.13	51.81	750.00	58.59
2	黄笑容	192.77	15.06	196.00	15.31
3	郭兵健	158.84	12.41	152.00	11.88
4	陈菊凤	33.93	2.65	32.00	2.50
5	朱奕	77.11	6.02	50.00	3.91
6	周恩华	1154.22	12.05	100.00	7.81
合计		1280.00	100.00	1280.00	100.00

（5）第三次股权转让

2010年9月1日，众成电子召开股东会，一致同意公司股东徐一俊将所持众成电子30万元、占注册资本2.34%认缴未实缴股权无偿转让给万喜增，其他股东放弃优先受让权。

（见“（3）第二次增资”中“③第三期出资”中内容）

2010年9月13日，众成电子就此次股权转让在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	股权转让前		股权转让后	
		认缴出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)	认缴出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	徐一俊	663.13	51.81	720.00	56.25
2	黄笑容	192.77	15.06	196.00	15.31
3	郭兵健	158.84	12.41	152.00	11.88
4	陈菊凤	33.93	2.65	32.00	2.50
5	朱奕	77.11	6.02	50.00	3.91
6	周恩华	1154.22	12.05	100.00	7.81
7	万喜增	----	----	30.00	2.34
合计		1280.00	100.00	1280.00	100.00

（6）第三次增资（实收资本由1280万元增至3600万元）

2010年12月21日，众成电子作出股东会决议，一致同意将公司注册资本由1280万元增至人民币3600万元，新增的注册资本由原股东按重新约定的出资比例认缴，出资方式均为实物出资。

众成电子本次增加注册资本经湖州立天会计师事务所审验，于2010年12月23日出具湖立会（验）字[2010]第535号《验资报告》，确认截至2010年12月23日止，众成电子已收到徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华、朱奕、陈菊凤、万喜增以实物出资的形式缴纳的2320万元。

本次增资中各股东以实物（机器设备）出资已经湖州市中辰国瑞资产评估事务所进行评估，2010年12月20日出具湖辰资评字[2010]227号资产评估报告。2010年12月24日，众成电子就本次增资事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	增资前		增资后	
		出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)	出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	徐一俊	720.00	56.25	2068.75	57.47
2	黄笑容	196.00	15.31	535.94	14.89
3	郭兵健	152.00	11.88	415.62	11.54
4	陈菊凤	32.00	2.50	87.50	2.43
5	朱奕	50.00	3.91	136.72	3.80
6	周恩华	100.00	7.81	273.44	7.59
7	万喜增	30.00	2.34	82.03	2.28
合计		1280.00	100.00	3600.00	100.00

2014年2月14日，北京中企华资产评估有限责任公司接受众成电子的委托，对上述股东用于该次用于出资的实物进行了追溯评估，并于2014年3月10日出具了中企华评报字（2014）第3101号《徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华、朱奕、陈菊凤、万喜增向浙江长兴众成电子有限公司投资涉及的机器设备追溯评估项目评估报告》，确认以2010年12月15日为评估基准日，该次出资的机器设备评估值为2364.58万元，按照对上述机器设备的产权持有比例，本次增加投资的股东徐一俊享有其中的1374.66万元、黄笑容享有其中的346.47万元、郭兵健享有其中的268.69万元、周恩华享有其中的176.77万元、朱奕享有其中的88.38万元、陈菊凤享有其中的56.57万元、万喜增享有其中53.03万元的财产价值份额。

上述“第一次增资”和“第二次增资”中两次实物出资的具体构成如下：

序号	设备名称	规格型号	设备功能说明	数量 (台)
1	软轴硅单晶炉	JRDL-800	属于直拉单晶硅生产的重要工序必备设备，主要用于将多晶硅熔化并通过引晶、放肩、等径和收尾等工序，利用冷凝固结晶作用将多晶硅熔液生长成直拉单晶硅。 公司根据产品所面向的主流市场和长期产品规划配备不同规格型号的设备：JRDL-800型（京运通产）主要针对半导体主流5-6英寸直拉单晶硅产品；CG2000型（美国产）主要针对半导体主流3英寸直拉单晶硅产品；CG3000型（美国产）主要针对半导体主流3-4英寸直拉单晶硅产品；CG6000型（美国产）主要针对半导体主流4-5英寸直拉单晶硅产品。	3
2	软轴硅单晶炉	JRDL-800		2
3	软轴硅单晶炉	CG3000		3
4	软轴硅单晶炉	CG6000		7
5	软轴硅单晶炉	CG2000		7

			上述设备类型配置基本覆盖了国内主流分立器件用单晶硅市场，能够满足大多数主要客户的产品需求。	
6	切片机	TSK-27	主要功能是通过刀片刃口的金刚砂磨削功能将单晶硅棒分割为一定厚度的单晶硅片，由于单晶硅尺寸不同，切片机需选择不同规格以满足切片需求，公司根据生产的主流产品匹配以下不同规格的切片机：TSK-15主要切3英寸的直拉单晶硅产品；TSK-21主要切3-4英寸的直拉单晶硅产品；TSK-23主要切4-5英寸的直拉单晶硅产品；TSK-27主要切5-6英寸的直拉单晶硅产品。上述类型配置能够满足公司主流产品需求。	1
7	切片机	TSK-23		1
8	切片机	TSK-21		5
9	切片机	TSK-15		13
10	磨片机	SFDL-15B-5L-2M	主要功能是对切片后的单晶硅片进行深度精加工。该工序对硅片表面厚度精确控制为微米级，需运用先进的晶振测厚技术。由于单晶硅产品尺寸不同，公司根据主流产品不同规格匹配以下研磨机：SFDL-15B-5L-2M主要应用于3-4英寸直拉单晶硅片研磨；JND16B-5P-2M主要应用于4-6英寸直拉单晶硅片研磨。上述研磨机的配置能够满足公司主流产品需求。	2
11	磨片机	JND 16B-5P-2M		1
12	全自动清洗机	PCV1800V	主要功能是利用超纯去离子水结合超声波作用，清除研磨精加工结束后硅片表面的沾污，利用全自动清洗机能够避免清洗过程人为的二次污染。	1
13	全自动清洗机	PCV1000V		1
14	倒角机	STCEP2600	主要功能是将硅片边缘易产生破损的部分进行机械研磨处理，通过倒角工序能够有效提升硅片的机械特性，能够降低崩边、破裂及晶格缺陷等，提高机械强度和可加工性，能够增加芯片产出数量，为客户降低材料成本。	1

鉴于公司主要产品为单晶硅及其制品，上述机器设备为公司生产单晶硅及其制品所必需的生产设备，并已经投入公司使用至今，与公司的生产经营具有关联性。

（7）第四次增资（实收资本由3600万元增至4600万元）

2011年10月12日，众成电子作出股东会决议，一致同意将公司注册资本增至人民币4600万元，由徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华、朱奕、陈菊凤、万喜增、黄笑容在内的7名原众成股东和新股东徐伟按照约定的比例认缴新增注册资本1000万元。

本次增加的注册资本经湖州天衡联合会计师事务所审验，湖州天衡联合会计师事务所于2011年10月19日出具了湖天验报字[2011]第178号《验资报告》，确认截至2011年10月18日止，众成电子已经收到徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华、朱奕、陈菊凤、万喜增、徐伟以货币形式缴纳的新增注册资本1000万

元。

2011年10月20日，众成电子就本次增资事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	增资前		本期增 资额 (万元)	增资后	
		出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)		出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)
1	徐一俊	2068.75	57.47	151.71	2220.46	48.27
2	黄笑容	535.94	14.89	39.30	575.24	12.51
3	郭兵健	425.62	11.54	30.48	446.10	9.70
4	陈菊凤	87.50	2.43	6.42	93.92	2.04
5	朱奕	136.72	3.80	10.03	146.75	3.19
6	周恩华	273.44	7.59	20.05	293.49	6.38
7	万喜增	82.03	2.28	6.01	88.04	1.91
8	徐伟	--	--	736.00	736.00	16.00
合计		3600.00	100.00	1000.00	4600.00	100.00

(8) 第四次股权转让

2011年10月22日，经众成电子股东会批准。徐一俊将所持的众成电子460万元、占注册资本10%的股权无偿转让给徐伟；陈菊凤将所持的众成电子93.92万元、占注册资本2.04%的股权无偿转让给何国君。公司其他股东同意放弃优先受让权。

2011年10月24日，众成电子就本次股权转让事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	股权转让前		股权转让后	
		出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)	出资额 (万元)	占注册资本比例 (%)
1	徐一俊	2220.46	48.27	1760.46	38.27
2	黄笑容	575.24	12.51	575.24	12.51
3	郭兵健	446.10	9.70	446.10	9.70
4	陈菊凤	93.92	2.04	----	----
5	朱奕	146.75	3.19	146.75	3.19
6	周恩华	293.49	6.38	293.49	6.38
7	万喜增	88.04	1.91	88.04	1.91
8	徐伟	736.00	16.00	1196.00	26.00
9	何国君	--	--	93.92	2.04
合计		3600.00	100.00	4600.00	100.00

注：陈菊凤与何国君系母子关系，徐伟与徐一俊系兄弟关系。

（9）第五次增资（实收资本由4600万元增至5030万元）

2012年6月14日，众成电子作出股东会决议，一致同意将公司注册资本增至人民币5030万元，由新股东上海华颂实业有限公司在申请登记前缴足。

本次增加的注册资本经湖州天衡联合会计师事务所审验，于2012年6月17日出具湖天验报字[2012]第49号《验资报告》，确认截至2012年6月17日止，众成电子已收到新股东上海华颂实业有限公司认缴的人民币出资430万元，其中以债权转股权方式出资180万元，货币出资250万元。

湖州天衡资产评估事务所以2012年6月13日为评估基准日，对上海华颂实业有限公司本次用于出资的债权进行了评估，并于2012年6月16日出具湖天评报字[2012]第326号《债权单项资产评估报告书》，确认该项用以出资的债权评估价值为人民币180万元。

2012年6月15日，众成电子就本次增资事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次增资完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	增资前		增资后	
		出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)	出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)
1	徐一俊	1760.46	38.27	1760.46	35.00
2	黄笑容	575.24	12.51	575.24	11.43
3	郭兵健	446.10	9.70	446.10	8.87
4	朱奕	146.75	3.19	146.75	2.92
5	周恩华	293.49	6.38	293.49	5.83
6	万喜增	88.04	1.91	88.04	1.75
7	徐伟	1196.00	26.00	1196.00	23.78
8	何国君	93.92	2.04	93.92	1.87
9	上海华颂实业有限公司	----	----	430.00	8.55
合 计		4600.00	100.00	5030.00	100.00

上海华颂实业有限公司180万元对公司形成的债权形成的过程及主办券商和律师核查意见：

2012年6月5日，公司与上海华颂实业有限公司签订设备采购合同，公司从上海华颂实业有限公司购买NTC线切割机2台，货款为180万元。2012年7月25日公司收到上述设备，并于10月23日通过调试完成验收、投入生产。

相关设备的采购合同、发票、验收单、公司的固定资产清单等资料完备，公司该笔债务确属因经营过程中向华颂实业采购生产所需设备所产生的现金支付义务，性质属于合同之债，双方意思表示真实，上海华颂该笔债权的形成合法有效。

经主办券商和律师核查：上海华颂实业有限公司对公司180万元债权转股权相关事宜，其与公司签订了《债权转股权协议》并出具《债权转股权承诺书》，同时公司股东会通过决议对债转股予以确认，并及时履行了资产评估、债务专项审计、验资及工商变更登记程序，上海华颂将债权转为股权后，同时豁免公司对应的债务履行义务，上述程序符合《公司法》、《公司债权转股权登记管理办法》等规定。

(10) 2014年4月，第五次股权转让

2014年3月30日，经众成电子股东会批准，朱奕将所持的众成电子146.75万元、占注册资本2.92%的股权，以人民币146.75万元的价格转让给徐一俊；郭兵健将所持的众成电子55.6万元、占注册资本1.105%的股权，以人民币55.6万元的价格转让给徐一俊；上海华颂实业有限公司将所持的众成电子430万元、占注册资本8.55%的股权以人民币430万元的价格转让给张明华。公司其他股东同意放弃优先受让权。

2014年4月25日，众成电子就本次股权转让事宜在长兴县工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，众成电子的股权结构变更为：

序号	股东姓名	股权转让前		股权转让后	
		出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)	出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)
1	徐一俊	1760.46	35.00	1962.81	39.02
2	黄笑容	575.24	11.43	575.24	11.43
3	郭兵健	446.10	8.87	390.50	7.77
4	何国君	93.92	1.87	93.92	1.87
5	朱奕	146.75	2.92	----	----

序号	股东姓名	股权转让前		股权转让后	
		出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)	出资额 (万元)	占注册资本 比例(%)
6	周恩华	293.49	5.83	293.49	5.83
7	万喜增	88.04	1.75	88.04	1.75
8	徐伟	1196.00	23.78	1196.00	23.78
9	上海华颂实业有限公司	430.00	8.55	----	----
10	张明华	----	----	430.00	8.55
合 计		5030.00	100.00	5030.00	100.00

经核查，众成电子设立时的股权设置、股本结构、历次股权变更合法有效，资产权属的界定不存在重大法律纠纷及风险，公司历次实物出资经有证券期货相关业务评估资格的评估机构进行了复核，确认出资价值合理，不存在出资不实等情形。

3、有限公司整体变更为股份公司

2014年6月3日，众成电子经股东会同意聘请了有证券从业资质的审计及评估机构对有限公司整体变更为股份公司进行审计、评估，并经股东会于2014年6月18日审议同意：

(1) 根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于2014年6月14日出具的瑞华专审字[2014]第33010046号《专项审计报告》，将有限公司截至2014年5月31日经审计的净资产值50543854.42元折股整体变更为股份有限公司，股份有限公司总股本为5030万股，每股面值人民币1元，注册资本为人民币5030万元；净资产超过注册资本的部分243854.42元作为股本溢价计入公司资本公积，全体股东按其在有限公司中的持股比例，将其拥有的对应的净资产份额作为出资认购股份公司的股本总额。

(2) 根据北京中企华资产评估有限责任公司于2014年6月15日出具的中企华评报字（2014）第3307号《浙江长兴众成电子有限公司拟改制为股份有限公司项目评估报告》，认定公司截至2014年5月31日资产评估价值为7526.43万元，净资产评估价值为5259.38万元。

2014年6月17日，众成电子取得浙江省工商行政管理局核发的企业名称变更核准[2014]第330000040886号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“浙江中晶科技股份有限公司”

2014年6月19日，全体发起人签订《发起人协议》，约定众成电子全体股东作为发起人，将众成电子整体变更设立为股份有限公司，全体发起人以众成电子

经审计的净资产对股份公司进行出资，并按其在众成电子的持股比例确定其对股份公司的出资比例。同时，该协议书还对股份公司的名称、住所、经营范围、注册资本、筹办事项、发起人的权利义务、违约条款及争议解决方式等做了明确的约定。

2014年6月19日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对众成电子全体发起人以净资产出资进行了审验，出具了瑞华验字[2014]第 33010004 号《验资报告》，截至 2014 年 6 月 19 日止，股份公司全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的有限公司经审计净资产作价 50,543,854.42 元人民币，并按股东出资比例分配，其中人民币 5030 万元折合为股份公司股本，股份总额为 5030 万股，每股面值人民币 1 元，缴纳注册资本人民币 5030 万元整，余额人民币 243,854.42 元计入资本公积。

2014 年 6 月 19 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事，审议通过了《公司章程》、《浙江长兴众成电子股份有限公司筹办情况的报告》、《浙江长兴众成电子股份有限公司筹办费用的报告》、《关于设立浙江长兴众成电子股份有限公司公司及公司发起人出资情况的议案》、《关于聘请浙江长兴众成电子股份有限公司审计机构的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》

2014 年 6 月 30 日，股份公司召开股份公司第一次临时股东大会，出席会议的股东共 8 名，代表股份 5030 万股，占公司表决权股份总数的 100%。股东大会以逐项表决的方式全体一致审议通过了《关于公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》等与本次申请挂牌相关的议案，同意申请公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌流通，并同意在取得相应核准后，公司股票转至中国证券登记结算有限责任公司北京分公司登记存管，并授权公司董事会全权办理相关事宜。

2014 年 6 月 19 日，众成电子经湖州市工商行政管理局核准变更为股份公司，领取了注册号为 330522000046140 的股份公司《企业法人营业执照》。

2014 年 6 月 19 日，有限公司整体变更为股份公司，设立时股本与股权结构

如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
1	徐一俊	1962.81	39.02	净资产折股
2	徐伟	1196.00	23.78	净资产折股
3	黄笑容	575.24	11.43	净资产折股
4	郭兵健	390.50	7.77	净资产折股
5	张明华	430.00	8.55	净资产折股
6	周恩华	293.49	5.83	净资产折股
7	何国君	93.92	1.87	净资产折股
8	万喜增	88.04	1.75	净资产折股
合计		5030.00	100.00	----

（七）公司重大资产重组情况

公司设立以来，无重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事基本情况

（1）徐一俊，详见本公开转让说明书“第一节四、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

（2）徐伟，详见本公开转让说明书“第一节四、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

（3）黄笑容，男，1972年6月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1997年7月至2010年4月就职于杭州海纳半导体有限公司，担任副总工程师；2010年4月至今，担任公司副总经理，现持有公司11.43%的股份，任公司董事、副总经理、董事会秘书，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

（4）孙炜，男，1958年5月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年3月至1998年4月就职于上海电话设备厂，担任部门经理；1998年5月至2003年4月，就职于上海万国股市测评咨询有限公司，担任部门经理；2003年5月就职于上海华颂实业有限公司，担任总经理。未在公司持有股份，任公司董事，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

(5) 郭兵健，男，1979年8月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2004年7月至2010年4月，就职于杭州海纳半导体有限公司，担任生产负责人；2010年4月至今，担任公司副总经理，现持有公司7.77%的股份，任董事、副总经理，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

(二) 监事基本情况

(1) 何国君，男，1976年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1998年至2011年4月，就职于杭州海纳半导体有限公司，担任单晶制造部部长；2011年4月至今，担任公司单晶制造部部长。现持有公司1.87%的股份，任监事，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

(2) 万喜增，男，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008年4月至2010年3月，就职于杭州晟阳科技有限公司，担任厂长；2010年3月至今，担任公司设备工程部部长，现持有公司1.75%的股份，任监事，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

(3) 李志萍，女，1986年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2010年1月就职于浙江围海控股集团有限公司，担任行政主管；2010年1月至今，担任公司行政人事部部长。未在公司持有股份，现任公司职工代表监事，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

(三) 高级管理人员基本情况

徐一俊，现任股份公司总经理，详见本公开转让说明书“第一节（四）、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

黄笑容，现任股份公司副总经理、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节（五）、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

郭兵健，现任股份公司副总经理，详见本公开转让说明书“第一节（五）、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

黄朝财，现任股份公司财务负责人，男，1980年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年2月至2010年4月就职于杭州威尔凯工贸有限公司，担任财务经理；2010年4月起担任公司财务部部长，现任公司财务负责人，任期自2014年6月19日至2017年6月19日。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	7,321.44	6,469.59	6,803.87
股东权益合计（万元）	5,054.39	4,434.22	4,388.16
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,054.39	4,434.22	4,388.16
每股净资产（元）	1.00	0.88	0.87
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	0.88	0.87
资产负债率（%）（母公司）	30.96	31.46	35.50
流动比率（倍）	1.69	1.33	1.20
速动比率（倍）	0.94	0.61	0.64
项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	2,548.25	3,146.72	2,205.16
净利润（万元）	620.17	46.06	-610.00
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	620.17	46.06	-610.00
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	579.52	83.29	-646.97
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）	579.52	83.29	-646.97
毛利率（%）	44.71	27.17	1.71
净资产收益率（%）	13.07	1.04	-14.01
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.22	1.89	-14.86
基本每股收益（元/股）	0.12	0.01	-0.12
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.01	-0.12
应收账款周转率（次）	2.06	3.10	1.82
存货周转率（次）	1.00	2.00	1.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-295.00	101.17	229.46
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.06	0.02	0.05

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品其用途

（一）公司主营业务介绍

公司专业从事单晶硅及其制品的研发、生产和销售；主要产品为 3—6 英寸半导体硅片，产品定位于中高端分立器件以及集成电路用硅片市场，是专业的半导体硅片供应商。

（二）产品介绍

1、单晶硅

熔融的单质硅在凝固时硅原子以晶格排列成许多晶核，如果这些晶核长成晶面取向相同的晶粒，则这些晶粒平行结合起来便结晶成单晶硅。单晶硅具有准金属的物理性质，有较弱的导电性，其电导率随温度的升高而增加，有显著的半导体性。

单晶硅是电子信息材料中最基础性材料，是一种良好的半导体材料。目前国内直拉单晶硅主流产品的直径为 3-6 英寸，主要应用于半导体分立器件芯片制造；而代表当前国际水平主流产品硅片的直径为 8-12 英寸，并在逐渐向 12 英寸过渡，主要应用于集成电路芯片制造。

2、单晶硅与多晶硅

多晶硅与单晶硅的差异主要表现在物理性质方面。例如在力学性质、电学性质等方面，多晶硅均不如单晶硅，多晶硅可作为拉制单晶硅的原料。

高纯度硅在石英中提取，以单晶硅为例，提炼要经过以下过程：石英砂—冶金级硅—提纯和精炼—沉积多晶硅锭—单晶硅—硅片切割。

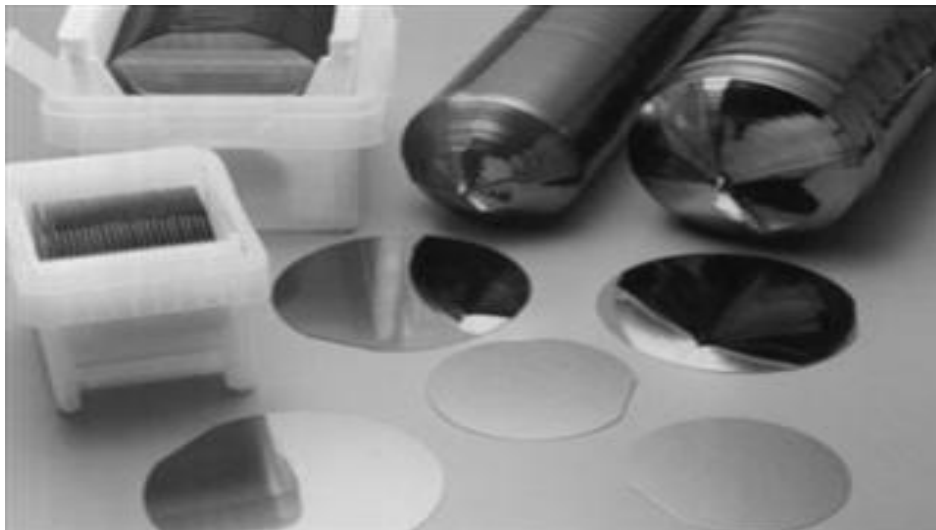
冶金级硅的提炼难度一般，其制备主要是在电弧炉中用碳还原石英砂而成。这样被还原出来的硅的纯度约 98-99%，但半导体工业用硅还必须进行高度提纯（电子级多晶硅纯度要求 99.9999999%—11 个 9，太阳能电池级要求 99.9999%—6 个 9）。而在提纯过程中，核心关键技术是“三氯氢硅还原法(西门子法)”。

3、晶硅产品分类

单晶硅按晶体生长方法的不同，分为直拉法（CZ）、区熔法（FZ）。目前公司主要采用直拉法制造单晶硅产品，其单晶硅产品主要应用于半导体集成电路和分立器件。

4、公司主要产品

公司主要产品是 3-6 英寸半导体硅研磨片，如图：



具体指标、参数如下：

指标	参考系数
直径（Diameter）	Φ3" -Φ6"
型号（Type）	N, P
晶向（Orientation）	<111>, <100>
掺杂剂（Dopant）	B, P
电阻率（resistivity, Ω.cm）	P/B 0.001-100 N/P 0.001-100
氧浓度（Oxygen, atoms/cm ³ ）	<9.0×10 ¹⁷ （New Astm）
碳浓度（Carbom, atoms/cm ³ ）	<5×10 ¹⁶ （New Astm）
少子寿命（Lifetime, us）	>100μs
厚度（Thickness, μm）	根据客户需求, >180μm Customer-define
倒角（edge rounding）	对称倒角 不对称倒角 Customer-define

具体产品分类情况如下：

产品类别	产品应用领域	客户资源	技术资源
3"半导体研磨硅片	STD/FR/SFR/HER/AUTO	杭州晶地半导体有限公司	1、单晶硅拉制直径控制技术
	二极管	芜湖固锲电子有限公司	

		苏州固锴电子股份有限公司	2、连续投料技术
	高压硅堆	南通皋鑫电子股份有限公司	
	整流桥堆	扬州四菱电子有限公司	
	TVS	泰国 EIC	
4"半导体研磨硅片	TVS	广东百圳君耀电子有限公司	3、清洁度研磨硅片清洗技术
	STD/FR/SFR/HER/AUTO 二极管	苏州固锴电子股份有限公司	
		杭州晶地半导体有限公司	
		上海美高森美半导体有限公司	
5"半导体研磨硅片	功率三极管	深圳深爱半导体股份有限公司	4、高精度重掺杂技术
		华润华晶微电子有限公司	

目前，公司 6 英寸产品尚处于市场开发期，并未实现销售收入，故未列表披露。

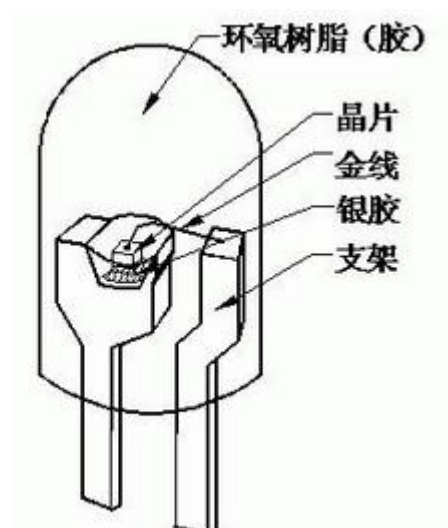
5、公司产品应用领域

目前，公司生产的产品 3-4 英寸硅研磨片，该产品应用于各类二极管，尤其在特种二极管方面的应用。二极管是最常用的电子元件之一，常见的二极管所用的半导体材料中用的最广泛的是“硅二极管”（Si 管）。

硅研磨片是硅二极管的核心原材料之一，此外生产的附属材料还包括引线或框架（铜），焊接芯片（锡），焊接后芯片外涂（白胶），最后外壳封装（黑塑胶）。

二极管最大的特性是单向导电，即电流只可以从二极管的一个方向流过，二极管的作用有整流电路、检波电路、稳压电路等。

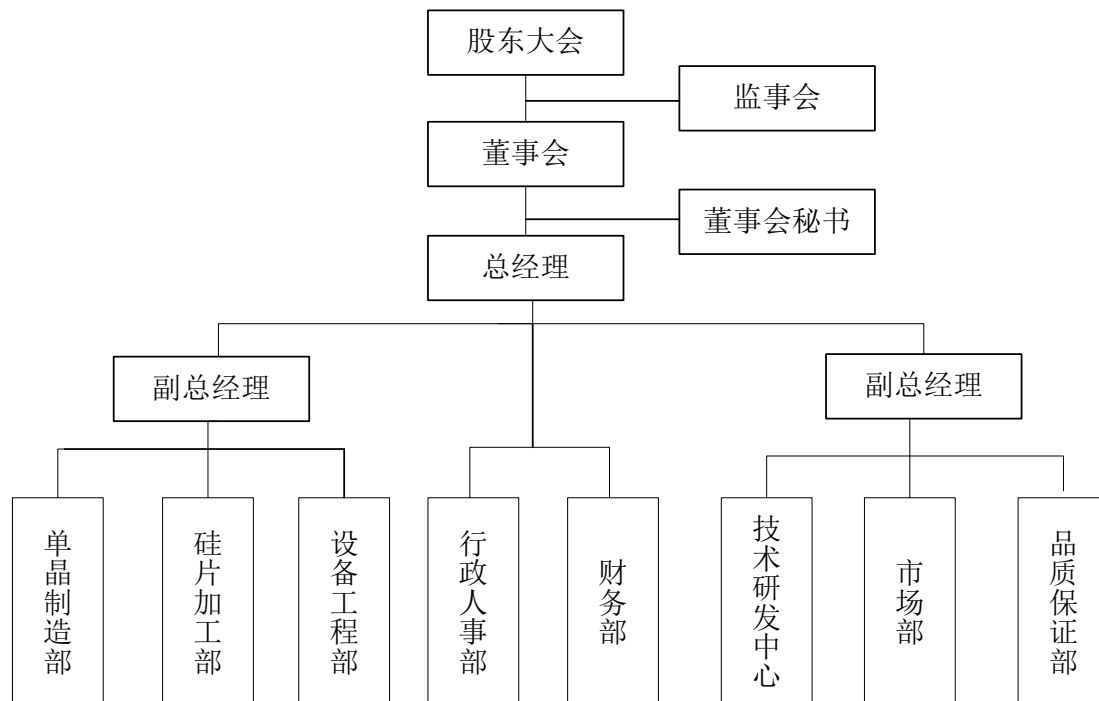
二极管图示如下：



此外，公司还有尺寸在 5-6 英寸的硅研磨片，主要应用在节能灯功率器件产业中。

二、公司生产及服务的主要流程及方式

（一）公司组织构架图

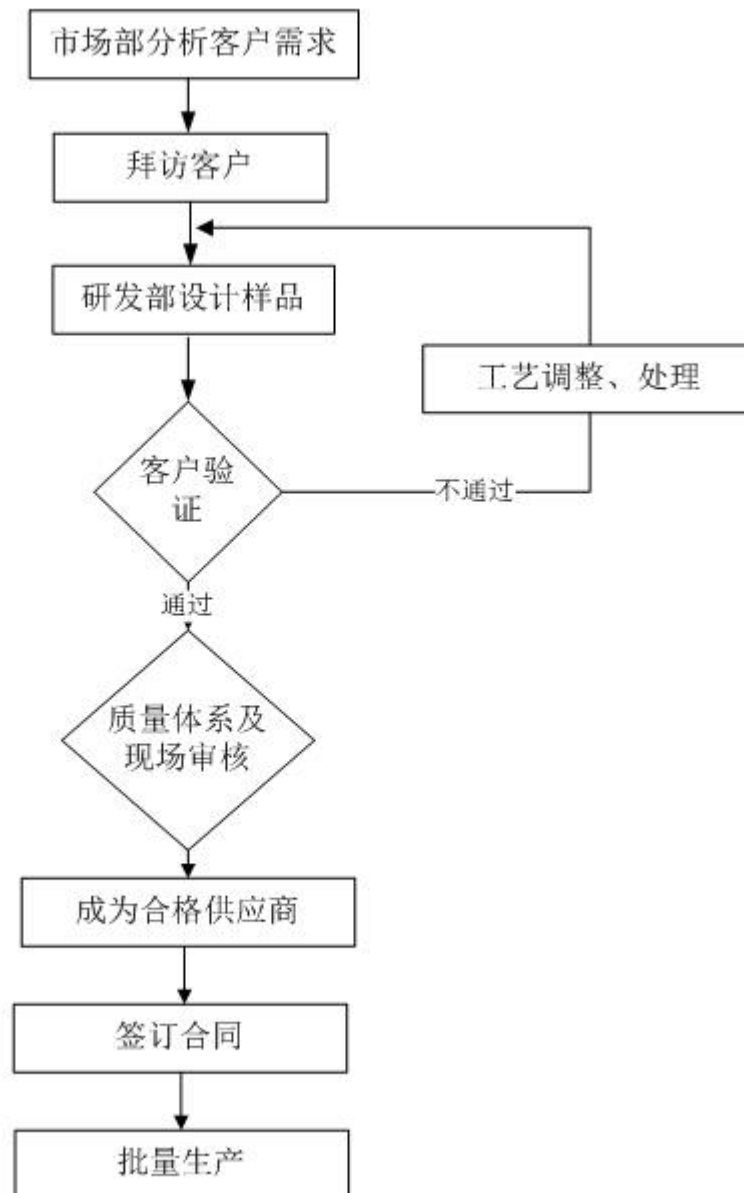


（二）公司生产产品及提供服务的流程

公司主要业务是晶体硅及其制品的研发、生产和销售；市场部分析客户需求

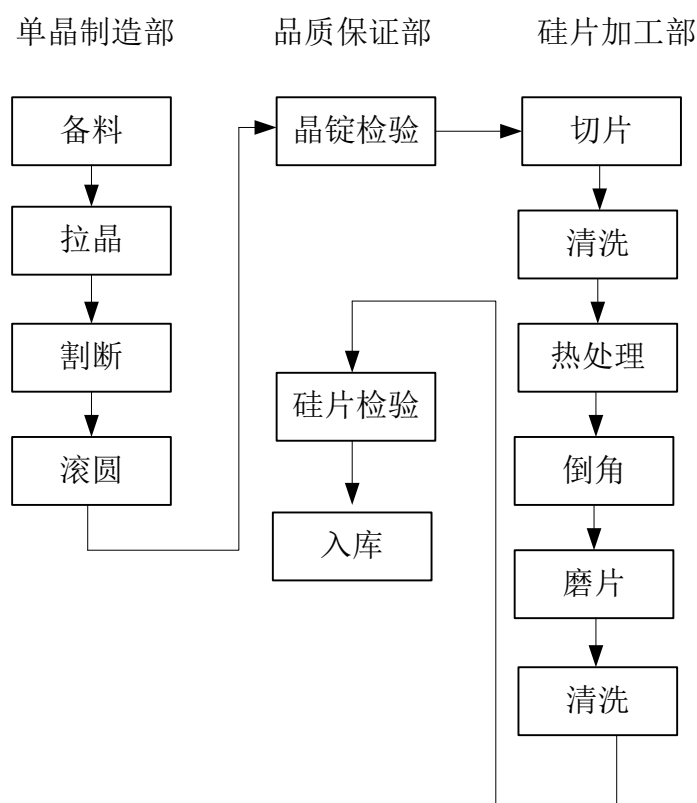
后拜访客户，研发中心根据客户需求设计并生产产品试样，经客户检验确认试样的产品型号及性能参数后，公司与客户签订销售合同，进行批量生产，从而实现产品销售收入。

1、总体业务流程



2、主要生产流程

整体生产流程主要包括四个部分，分为单晶制造、半成品晶锭检验、硅片加工以及硅片检验，其中晶锭检验和硅片检验均由品质保证部统一完成。

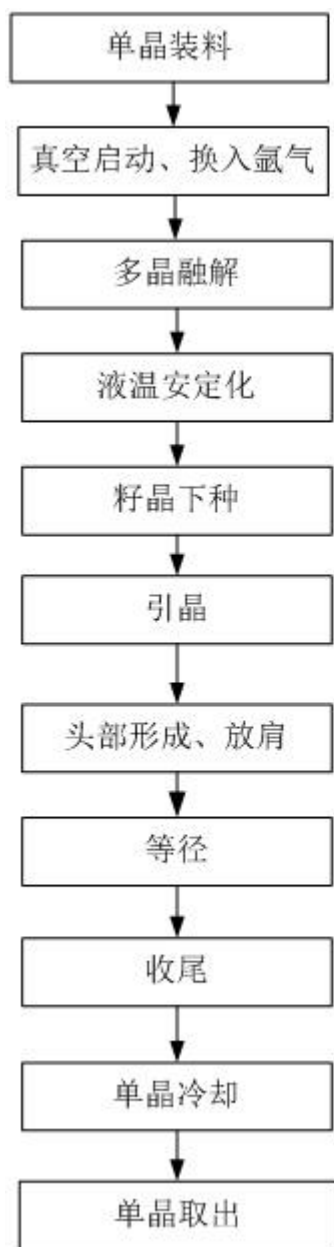


3. 核心生产工艺

整个生产过程中，其核心是拉晶工艺，该工艺实现了原材料多晶硅向单晶硅的转变，决定了单晶硅的品质，过程包括装料、抽真空、融料、引晶、放肩、等径、收尾、冷却等步骤，

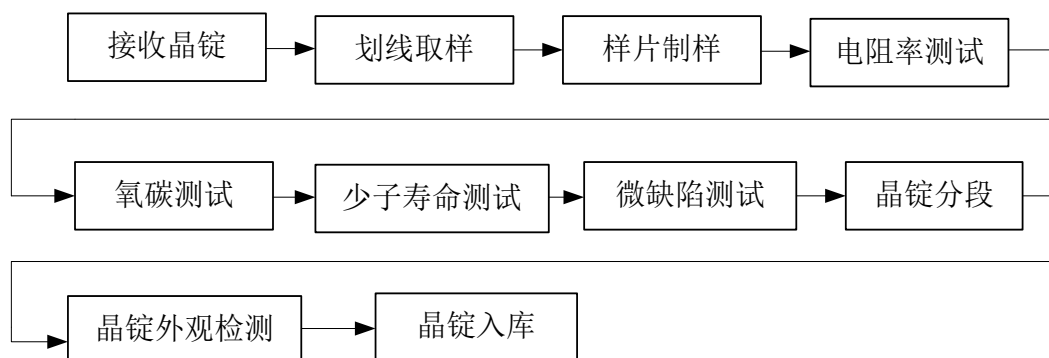
- (1) 装料：将高纯度的多晶硅装入石英坩埚内；
- (2) 熔料：加热石墨加热器（一般为直流电阻加热方式），靠其辐射热来熔解多晶；
- (3) 引晶：主要是为了完全除去籽晶中存在的因附着受热而产生位错；
- (4) 放肩（锥形或凸起）：在降低融液温度的同时，减慢提拉速度，使单晶直径达到目标值；
- (5) 等径：是在用光学方法检测出的单晶直径的信息基础上进行自动直径控制的过程。同时进行单晶生长速度、旋转数以及坩埚旋转数的控制。
- (6) 收尾：收尾是由等径到慢慢缩小直径，直到单晶离开溶液。若快速将单晶脱离溶液，由于受热不均，在单晶中易产生位错，影响单晶的成品率。
- (7) 冷却：停止石墨加热器的加热，使单晶冷却。

图示如下：

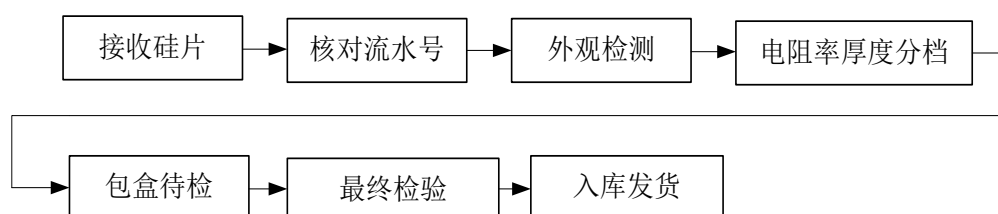


4、品质检验流程

(1) 晶锭检验流程



(2) 硅片检验流程

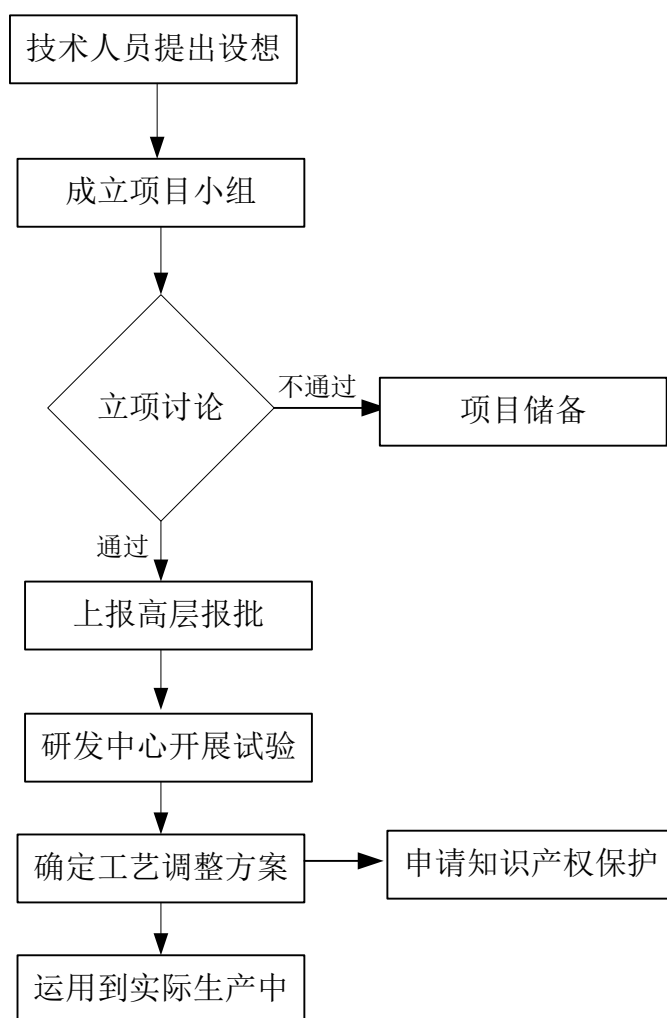


5、研发流程

公司主要产品为 3-6 英寸硅研磨片，半导体单晶硅及研磨片、抛光片产品的指标参数规范程度非常高，有 SEM 国际 I 标准和中华人民共和国国家标准，由于产品规格相对标准化，公司的主要研发重点在于对生产工艺的改进，提高公司的产能利用率、产品合格率以及产品性能优化。目前，公司自行研发的 7 项核心技术和所取得的 5 项发明专利均是对于生产工艺改进的成果。

公司生产工艺的改进过程：首先，公司技术人员会分析内部质量统计数据、参考同行业领先工艺水平、收集客户对使用产品质量的反馈、分析市场对新产品的需求、研究业内新技术的发展趋势，并根据上述研究提出对生产工艺的改进设想。然后，公司组织成立项目小组，立项申请通过小组讨论后上报公司高层及研发部，并交由研发部着手实验调整。最终，成熟的生产工艺通过试验该进后正式投入使用。

研发流程如下：



（三）生产排污及处理措施

根据长兴县环境保护局长环许验[2014]034 号文件，浙江中晶科技股份有限公司（股改前公司名称为浙江长兴众成电子有限公司）已于 2014 年 7 月 11 日通过了长兴县环境保护局的环境保护验收，验收组认为公司采取污染防治措施，主要污染物均达标排放。

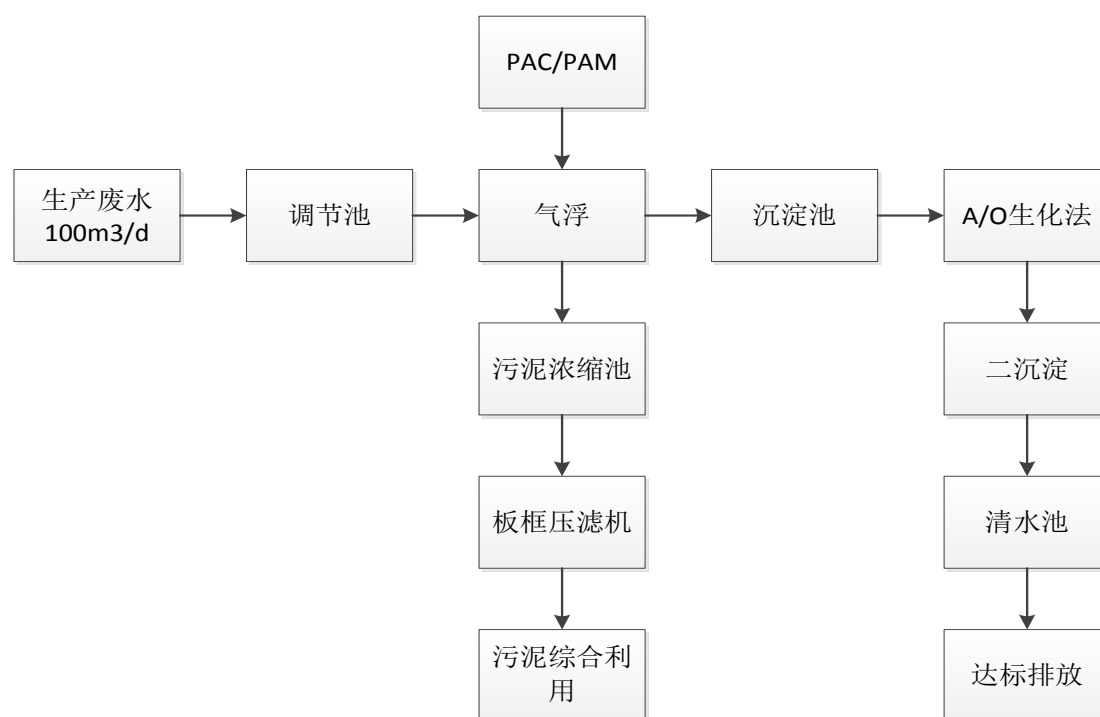
公司主要从事单晶硅及其制品的研发和生产。根据长环监（2014）验字 020 号报告，公司生产经营过程中的主要污染物为废水、废气和噪声。

公司生产排污及具体处理措施如下：

废气处理：用 1 套高浓度酸雾净化塔通过 NaOH 湿式洗涤净化废气（主要是 HNO₃、HF）处理效率 90%以上，达标排放。

废水处理：生产废水经厂区污水处理设施，经处理后达标排放。公司根据同行业同类污染物处理经验，采取了相应的废水处理工艺，能够有效处理生产过程中产生的废水，具体流程：首先公司将生产中的废水导入调节池进行水量、水质的调节均化，保证后续处理系统水量、水质的均衡、稳定；然后向反应池内定量投加碱液调节 PH、絮凝剂 PAC 及混凝剂 PAM，以便形成表观密度小于水的絮体而上浮到水面，从而实现固液分离的过程；第三步，废水在沉淀池中实现泥水分离，上清液流入生化池；第四步，通过 A/O 工艺，在前端缺氧段利用水解酸化细菌作用提高废水可生化性，后端好氧生化中通过好氧细菌将废水中有机物质分解吸收；生化后废水自流进入二沉淀，将生化中产生的剩余污泥与废水分离，泥水分离后废水达标排放；最后的清水池使废水得到进一步净化，并最终达标排放。

处理工艺流程图如下：



噪声处理：公司将切割车间、切片车间、磨片车间等作消声隔声综合治理；将空压机、冷却塔等高噪设备作隔声处理；排风设备加装消声器或选用低噪声风机。

三、公司业务相关的资源性要素

（一）公司产品所使用的专有技术

公司经过多年的技术研发和经验积累，拥有完整的半导体硅研磨片生产制造工艺和调试检测技术，核心技术主要体现在拉晶工艺，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
1	基于双 CCD 的单晶硅拉制直径控制技术	使用普通双 CCD 摄像头，利用中点 Bresenham 画圆算法，实现单晶硅棒生长过程实时直径数据检测，并提供给控制系统，实现高精度单晶生长直径控制。该技术的应用提高了成晶率，随着原材料多晶硅利用率提高而降低了生产成本。	2011	自主研发
2	高精度重掺杂技术	利用掺 P、B、As 等杂质元素，精确控制杂质和高纯多晶硅比例，实现单晶硅的掺杂，成品电阻率和均匀性精确控制，且使成品微缺陷较低。该技术的应用提高了晶棒电阻率分布对档率，克服了重掺单晶成品对档利用率低的难题。	2010	自主研发
3	连续投料技术	利用定制连续投料配件，实现连续投料，减少化料时间和能耗，该技术的应用提高了设备的使用效率、降低了能耗并且改善了产品性能的一致性。	2012	自主研发
4	高清洁度研磨硅片清洗技术	采用微量去厚的清洗方法，将硅片表层碎晶层进行反应去除 2~5 微米，并使表面镶嵌物剥离。既保证了硅片表面的清洁度，又保证了硅片表面的吸杂功能。该技术的应用提高了产品在客户芯片扩散工序质量的稳定性和电性参数指标。	2012	自主研发
5	快速退火技术	采用快速冷却的技术后能够有效降低热施主效应的形成，利用风扇进行强制冷却，使热处理后硅片快速跨过 350—500℃ 的热施主形成区域。使处理后硅片能够恢复真实电阻率。	2012	自主研发
6	硅研磨片的液体抛光技术	利用改性的金刚石磨料和硅溶胶制备磨削液，利用真空吸附硅片后置于磨削液中快速旋转实现硅片的表面抛光。	2011	技术转让
7	硅棒自动分割技术	根据单晶硅棒的电阻率变化因素倒出模型，结合实际修正，绘制不同规格单晶硅棒电阻率分布曲线。利用 PLC 自动控制的割断设备对单晶进行精确分段截取。极大提高了生产中产品电阻率对档性。	2012	自主研发

（二）主要无形资产情况

公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠纷：

1、商标情况

截至本说明书签署日，公司已取得 2 项商标注册证，具体情况如下：

序号	商标名称	发文编号	类别	注册有效期
1		第 8887746 号	第 9 类	2011 年 12 月 7 日 至 2021 年 12 月 6 日
2		第 8887734 号	第 9 类	2011 年 12 月 7 日 至 2021 年 12 月 6 日

2、域名情况

截至本说明书签署日，公司已取得 1 项注册域名，具体情况如下：

序号	域名名称	域名注册人	注册时间	到期时间
1	cowinele.com	zhejiang cowin electronics co.,ltd	2010 年 3 月 8 日	2015 年 3 月 8 日

3、专利情况

（1）截至本说明书签署日，公司已取得 5 项发明专利，8 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	专利类型	取得方式	有效期限
1	一种直拉硅单晶的镓元素掺杂装置及其掺杂方法	ZL201110360275.2	发明	申请	至 2031.11.15
2	直拉单晶硅直径测量方法	ZL201010584834.3	发明	申请	至 2030.12.13
3	单晶硅棒抛光用高孔隙率陶瓷结合剂砂轮制备方法	ZL201010579583.X	发明	转让	至 2030.12.9
4	单晶硅片液体抛光方法	ZL201010579591.4	发明	转让	至 2030.12.9
5	自清洁降温型太阳能电池板	ZL201110397391.1	发明	申请	至 2031.12.5

6	单晶硅直径测量控制系统	ZL201020655151.8	实用新型	申请	至 2020.12.13
7	一种微动速度测量装置	ZL201120372647.9	实用新型	申请	至 2021.9.30
8	一种用于半导体硅片快速退火的装置	ZL201220464669.2	实用新型	申请	至 2022.9.13
9	用于半导体硅片快速退火的装置	ZL201220464684.7	实用新型	申请	至 2022.9.13
10	一种半导体直拉单晶硅棒自动分段设备	ZL201220464713.X	实用新型	申请	至 2022.9.13
11	一种基于电子天平的硅片自动计片装置	ZL201220522905.1	实用新型	转让	至 2022.10.12
12	基于电子天平的硅片自动计片装置	ZL201220522906.6	实用新型	转让	至 2022.10.12
13	一种直拉单晶硅的掺杂装置	ZL201320796585.3	实用新型	申请	至 2023.12.2

(2) 截至本说明书签署日，公司申请中的专利共有 13 项，具体情况如下：

序号	专利号	专利名称	申请日	专利类型
1	201210337163.X	一种半导体直拉单晶硅棒自动分段设备及方法	2012.9.13	发明
2	201210337124.X	一种用于半导体硅片快速退火的装置	2012.9.13	发明
3	201210337165.9	半导体硅片快速退火的装置	2012.9.13	发明
4	201210388391.X	一种半导体硅片的热处理工艺	2012.10.12	发明
5	201210388619.5	基于电子天平的硅片自动计片方法	2012.10.12	发明
6	201210388392.4	基于电子天平的硅片自动计片装置	2012.10.12	发明
7	201210388823.7	一种基于电子天平的硅片自动计片装置	2012.10.12	发明
8	201210463980.X	一种硼镓共掺的重掺 P 型单晶硅的生长及掺杂方法	2012.11.16	发明

9	201210465969.7	硼镓共掺的重掺P型单晶硅的生长及掺杂方法	2012.11.16	发明
10	201310211852.0	一种变坩比的单晶硅生长方法	2013.5.30	发明
11	201310198354.7	一种高清洁度单晶硅研磨片的清洗方法	2013.5.23	发明
12	201310267769.5	一种异形尺寸的直拉单晶硅及其生长方法	2013.6.28	发明
13	201310651433.9	一种直拉单晶硅的掺杂装置及使用方法	2013.12.2	发明

（三）公司的资质

截至本说明书签署日，公司资质情况如下：

证书名称	颁发单位	有效日期
高新技术企业证书 (证书编号: GR201233000122)	浙江省科学技术厅 浙江省财政厅 浙江省国家税务局 浙江省地方税务局	发证时间: 2012年10月31日 有效期: 三年
质量管理体系认证证书 ISO9001: 2008	SGS UNITED KINGDOM LTD	发证时间: 2012年1月8日 有效期: 三年
中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书 (编码: 3305962124)	中华人民共和国湖州海关	注册登记日: 2014年3月3日 有效期: 三年
对外贸易经营者备案登记表 (登记编号 00893424)	湖州市对外贸易经济合作局	核发日期 2011.2.16
安全生产标准化证书 (ABQIIIJX 浙湖 201320015)	湖州市安全生产监督管理局	有效期至 2016.9

（四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

（五）主要生产设备使用情况

序号	名称	购买入账日期	原值小计(元)	使用情况	成新率%	尚可使用年限
1	软轴硅单晶炉	2010-12-31	7,199,539.90	正常使用	81.16%	12.0
2	软轴硅单晶炉	2010-12-31	6,606,718.97	正常使用	81.18%	12.0
3	单晶炉-软轴硅	2010-06-30	5,516,531.81	正常使用	77.56%	11.5
4	多线切割机	2011-09-30	4,580,760.25	正常使用	79.00%	7.8

5	软轴硅单晶炉	2010-12-31	2,917,517.10	正常使用	81.17%	12.0
6	切片机	2010-12-31	1,874,386.87	正常使用	81.29%	12.0
7	切片机	2010-12-31	1,850,000.00	正常使用	81.00%	12.0
8	多线切割机	2012-06-30	1,538,461.50	正常使用	90.50%	13.5
9	软轴硅单晶炉	2010-12-31	1,491,818.40	正常使用	81.22%	12.0
10	磨片机	2010-12-31	1,470,000.00	正常使用	81.00%	12.0
11	切片机	2010-12-31	1,145,918.00	正常使用	81.18%	12.0
12	高低压配电工程系统	2010-06-25	1,002,550.23	正常使用	77.83%	11.5
13	磨片机	2010-12-31	908,600.00	正常使用	81.00%	12.0
14	切片机	2010-12-31	533,183.60	正常使用	81.08%	12.0
15	真空泵	2010-06-30	416,689.65	正常使用	77.83%	11.5
16	研磨机	2013-02-28	329,059.83	正常使用	94.72%	14.2
17	切片机	2010-12-31	326,343.60	正常使用	81.13%	12.0
18	冷却水循环系统	2010-06-30	318,368.54	正常使用	78.12%	11.5
19	倒角机	2010-12-31	309,248.00	正常使用	81.00%	12.0
20	全自动清洗机	2010-12-31	269,440.00	正常使用	81.00%	12.0
21	全自动清洗机	2010-12-31	263,840.00	正常使用	81.00%	12.0
22	氩气系统	2011-05-31	262,868.38	正常使用	75.46%	7.4
23	纯水系统	2010-06-29	249,703.90	正常使用	78.14%	11.5
24	数控滚磨机	2013-10-31	158,119.66	正常使用	98.94%	14.8
25	倒角机	2012-07-31	151,456.32	正常使用	91.03%	13.6
26	倒角机	2013-07-31	151,456.31	正常使用	97.36%	14.6
27	真空泵	2010-12-31	150,000.00	正常使用	81.00%	12.0
28	磨片机定寸装置	2011-05-31	130,000.00	正常使用	75.46%	7.4
29	清洗一体机	2011-10-31	100,000.00	正常使用	79.42%	7.8
合计			42,222,580.82			

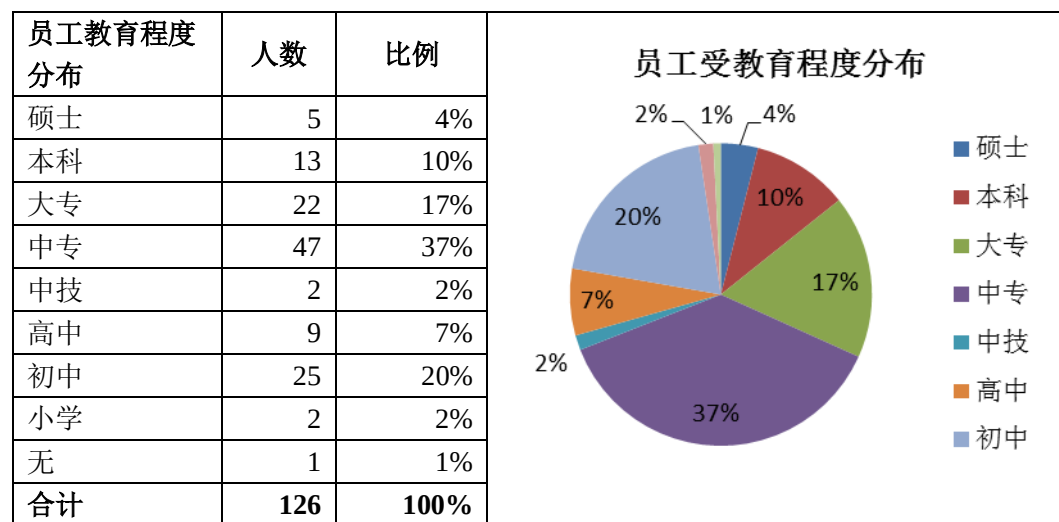
（六）员工情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有在册员工 126 人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

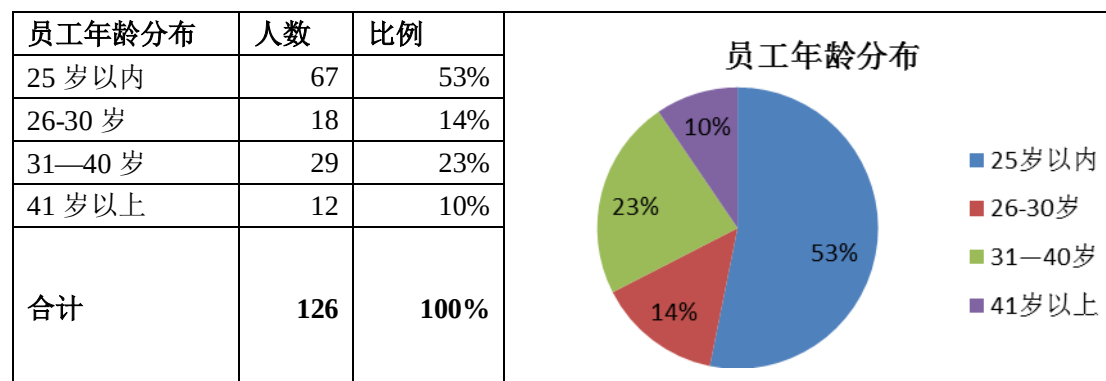
1、员工岗位结构

员工部门分布	人数	比例
财务类	3	2%
生产类	80	64%
质量控制类	19	15%
综合管理类	7	6%
市场营销类	3	2%
技术研发类	14	11%
合计	126	100%

2、员工教育程度：



3、员工年龄分布：



4、具体人员结构如下：

部门类别	部门	总人数	岗位	人数
财务类		3	管理	1
			操作	2
生产技术类	单晶制造部	25	管理	3
			操作	22
	硅片加工部	47	管理	5
			操作	42
	设备工程部	8	管理	1
			操作	7
综合管理类		7	管理	1
				6
质量控制类		19	管理	2
			操作	17
市场营销类		3	管理	3
技术研发类		14	管理	1

		操作	13
合计	126		

公司整个业务开展是通过市场部人员开拓客户和承揽业务，根据订单安排相关生产人员进行生产，生产流程主要包括四个部分，分为单晶制造、半成品晶锭检验、硅片加工以及硅片检验，其中晶锭检验和硅片检验均由品质保证部统一完成。试样品经客户测试确认后，量产成品直销给客户，最终实现销售收入和利润。公司生产技术类人员共有 80 人，操作类人员实行倒班工作制，质控类人员每周 6 天上班，每天 8 小时；其他如市场类、管理类人员则为每周一到周五，工作时间 8 小时。

目前公司业务明确，人员结构合理，符合公司生产经营活动所需。

（七）公司研发情况

1、研发机构设置

公司设有独立的研发中心，其职能包括产品研发、技术及工艺改进、各级项目立项申报，按生产要求完成研发任务等。

2、研发队伍情况

截至 2014 年 5 月 31 日，公司研发人员共有 14 人，占公司总人数的 11.11%，其中具有工程师及以上职称的 6 人，都具有大专以上学历。

研发人员学历结构见下表：

学 历	人 数	所占比例
本科及以上	8	57.14%
专科	6	42.86%
合计	14	100%

研发人员年龄结构见下表：

年 龄	人 数	所占比例
21—30 岁	5	35.72%
31—40 岁	8	57.14%

41 岁以上	1	7.14%
合计	14	100%

3、核心技术人员

截至 2014 年 5 月 31 日，公司共有核心技术人员 6 人，具体情况如下：

序号	姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务与任期	持股比例
1	黄笑容 先生	42	1997 年 7 月至 2010 年 4 月任职于杭州海纳半导体有限公司，曾任副总工程师；2010 年 4 月 18 日至今在浙江中晶科技股份有限公司任副总经理，分管技术研发及市场。	副总经理 2010 年 4 月 18 日 至 2018 年 4 月 17 日	11.43%
2	郭兵健 先生	34	2004 年 7 月至 2010 年 4 月任职于杭州海纳半导体有限公司，任单晶制造部部长；2010 年 4 月至今在浙江中晶科技股份有限公司任副总经理，分管公司产品生产及设备。	副总经理 2010 年 4 月 21 日 至 2018 年 4 月 20 日	7.77%
3	何国君 先生	37	1992 年—2011 年任职于杭州海纳半导体有限公司，任部长；2011 年至今在浙江中晶科技股份有限公司任单晶制造部部长。	单晶制造部部长 2010 年 4 月 18 日 至 2017 年 4 月 17 日	1.87%
4	万喜增 先生	39	2008 年至 2010 年任职于杭州晟阳科技有限公司，任厂长；2010 年至今在浙江中晶科技股份有限公司任设备工程部部长。	设备工程部部长 2010 年 2 月 29 日 至 2015 年 2 月 28 日	1.75%
5	孙新利 先生	29	2010 年 3 月至 2011 年 8 月任职于杭州海纳半导体有限公司，任技术中心助理；2011 年至今在浙江中晶科技股份有限公司任质量保证部部长。	品质保证部部长 2011 年 9 月 5 日 至 2014 年 9 月 4 日	—
6	郑伟梁		1999 年 8 月-2010 年 4 月任职于杭州海	硅片加工部部长	—

	先生		纳半导体有限公司，任班组长，2010 年 4 月至今在浙江中晶科技股份有限公司任硅片加工部部长。	2010 年 4 月 21 日至 2018 年 4 月 20 日	
合计					22.82%

4、研发费用情况

公司重视技术研发，研发投入逐年递增，具有较强的自主研发能力。公司 2012 年度研发费用为 2,255,694.98 元；2013 年度研发费用为 3,128,557.20 元，增长率为 38.70%。

报告期内公司的研发费用情况如下：

年度	研发费用（元）	营业收入（元）	研发费用占营业收入的比重(%)
2012 年	2,255,694.98	22,051,623.49	10.23
2013 年	3,128,557.20	31,467,245.89	9.94
2014 年 1-5 月	1,137,602.71	25,482,543.28	4.46

（八）生产经营场所

1. 公司因生产经营需要向长兴亿龙交通设施有限公司租赁如下厂房：

序号	位置	房屋建筑面积（m ² ）	租金（元/年）	租赁期限
1	长兴县县前东街 1299 号厂房	2,555.50	229,995.00	2010.3.1-2015.2.28
2	长兴县县前东街 1299 号厂房通道	198.00	7,128.00	2010.5.5-2015.2.28
3	长兴县县前东街 1299 号厂房及场地	2,363.00	134,670.00	2010.9.18.-2015.2.28
4	长兴县县前东街 1299 号厂房	1,192.500	128,790.00	2012.3.13-2015.2.28
合计		6,309.00	500,583.00	—

公司于 2010 年 1 月 12 日与长兴亿龙交通设施有限公司签订《租赁合同》，承租长兴亿龙交通设施有限公司位于长兴县经济开发区县前街延伸段与经四路交汇处的厂房，共计面积为 2555.50 平方米，年租金 229995 元，租赁期限 2010 年 3 月 1 日至 2015 年 2 月 28 日。

2010年5月5日，公司与长兴亿龙交通设施有限公司签订《补充租赁合同》，增加租赁厂房，租赁面积为198平方米，年租金7188元，租赁期限2010年5月5日至2015年2月28日。

2010年9月18日，公司与长兴亿龙交通设施有限公司签订《补充租赁合同》，增加租赁厂房，租赁面积为1363平方米，年租金122670元，租赁室外场地，租赁面积为1000平方米，年租金12000元，租赁期限2010年9月18日至2015年2月28日。

2012年3月12日，公司与长兴亿龙交通设施有限公司签订《补充租赁合同》，增加租赁厂房，租赁面积为1192.50平方米，年租金128790元，租赁期限2012年3月12日至2015年2月28日。

2013年4月28日，公司与长兴亿龙交通设施有限公司签订《补充租赁合同》，前述租赁协议到期续租，合同条款按照2010年1月12日合同条款执行，租金按市价协商确定。租赁期限2015年3月01日至2020年2月28日。

长兴亿龙交通设施有限公司拥有其所出租的上述厂房的所有权，房屋所有权证号为长房权证稚城字第00159931号及长房权证稚城字第00159932号，合计5096.76平方米。

公司与长兴亿龙交通设施有限公司不存在关联关系。

经主办券商及律师核查，上述房屋租赁未办理房屋租赁备案登记手续，上述房屋租赁未办理房屋租赁备案虽然存在一定法律瑕疵，但《中华人民共和国合同法》及双方的《租赁合同》及《补充租赁合同》均未将办理房屋租赁备案手续作为合同生效的要件，因此上述房屋租赁未办理房屋租赁备案登记手续不会影响《租赁合同》及《补充租赁合同》的合法性、有效性。

2. 公司因员工住宿需要向浙江省长兴县经济技术开发总公司租赁如下房屋：

序号	位置	房屋建筑面积 (m ²)	租金 (元/年)	租赁期限
1	长兴经济开发区职工公寓 2号6层	364.00	2450.00	2014.1.31-2015.1.28

四、与业务相关情况

（一）公司最近两年主营业务收入占营业收入比例

单位：元

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
主营业务收入	25,289,466.04	30,892,000.72	20,449,003.58
其他业务收入	193,077.24	575,245.17	1,602,619.91
营业收入合计	25,482,543.28	31,467,245.89	22,051,623.49
主营业务收入占营业收入比（%）	99.24	98.17	92.73

（二）主营业务收入的构成

单位：元

类别	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	金额	比重（%）	金额	比重（%）	金额（元）	比重（%）
单晶硅及其制品	25,289,466.04	100	30,892,000.72	100	20,449,003.58	100
合计	25,289,466.04	100	30,892,000.72	100	20,449,003.58	100

（三）产品主要的消费群体

公司于 2010 年成立，公司客户类型主要是分立器件芯片制造企业，在二极管（STD/FR/SFR/HER/AUTO）市场(如苏州固锟电子股份有限公司、杭州晶地半导体有限公司)、二极管高压硅堆市场（如南通皋鑫电子股份有限公司）、功率三极管市场（如深圳深爱半导体股份有限公司）、TVS 市场（如广东百圳君耀电子有限公司）等。目前，公司的客户主要是集中于长三角和珠三角的半导体芯片制造企业。由于半导体芯片制造企业的客户认证严格、技术要求高，公司成立初期主要致力于半导体单晶硅市场的开发和客户渠道的拓展。公司根据市场部的调研信息和经营管理团队长期积累的市场经验，采取以现场走访客户为主，电话、电邮联系沟通为辅的方式来开发客户。在与客户达成送样意向后，公司市场部安排相关人员将样品交由客户论证，客户对样品论证合格后，对公

司的现场进行实地审核，审核合格后公司被客户列入合格供方名单，然后公司根据客户所下订单，将产品直销给客户以实现销售收入和利润。整个客户认证过程从前期的客户走访、产品试用到最后客户认证完成，通常需要经历一年的时间。

2014 年 1-5 月份前五大客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
杭州晶地半导体有限公司	6,220,818.85	24.41
广东百圳君耀电子有限公司	4,906,377.72	19.25
苏州固得电子股份有限公司	3,890,317.96	15.27
南通皋鑫电子股份有限公司	2,433,240.18	9.55
深圳深爱半导体股份有限公司	1,713,446.15	6.72
合计	19,164,200.86	75.20

2013 年度前五大客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
南通皋鑫电子股份有限公司	5,988,061.14	19.03
苏州固得电子股份有限公司	5,101,581.20	16.21
杭州晶地半导体有限公司	4,713,068.39	14.98
芜湖瑞通商贸有限公司	2,917,067.87	9.27
深圳深爱半导体股份有限公司	2,890,733.35	9.19
合计	21,610,511.95	68.68

2012 年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
浙江光普太阳能科技有限公司	5,046,190.08	22.88
苏州固得电子股份有限公司	4,996,835.04	22.66
南通皋鑫电子股份有限公司	2,792,512.87	12.66
杭州杭鑫电子工业有限公司	2,147,566.23	9.74
张家港市星球电力通信有限公司	1,196,581.19	5.43

合计	16,179,685.41	73.37
----	---------------	-------

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

(四) 公司原料采购情况

1、主要原材料及能源供应情况

公司生产性原料包括多晶硅原生料等，公司原材料占生产成本比重为 25%左右。公司生产所需电的供应均由国家电网提供。

2、前五大供应商

公司原材料主要分类为主材和辅材，其中主材包括多晶硅原生料等，涉及辅材多达几十种，主要包括氩气、石墨电极、石英坩埚等，公司主要向上述材料供应商进行采购。

2014 年 1-5 月份前五大供应商采购情况：

公司名称	采购金额（含税、元）	占比(%)
MEITOKU TRADING CO,LTD.	2,103,924.60	17.88
上海矽乐光电科技有限公司	1,896,300.00	16.12
上海鹏美半导体有限公司	1,433,637.01	12.18
上海硅柏电子科技有限公司	966,454.28	8.21
江苏乐园新材料集团有限公司	809,487.18	6.88
合计	7,209,803.07	61.27

2013 年度前五大供应商采购情况：

公司名称	采购金额（含税、元）	占比（%）
MEITOKU TRADING CO,LTD.	4,722,406.74	22.22
上海矽乐光电科技有限公司	2,272,500.00	10.69
上海磐萌电子材料有限公司	1,375,344.44	6.47
乐山嘉洋科技发展有限公司	1,041,370.00	4.90
上海硅柏电子科技有限公司	1,007,319.60	4.74
合计	10,418,940.78	49.02

2012 年度前五大供应商采购情况：

公司名称	采购金额（含税、元）	占比（%）
MEISEI&COMPANY,LTD.	3,954,571.88	23.26
迈赛国际贸易（上海）有限公司	2,160,429.80	12.71
浙江光普太阳能科技有限公司	1,834,059.98	10.79
上海硅柏电子科技有限公司	1,121,391.88	6.60
常州弘瑶光电科技有限公司	599,291.63	3.53
合计	9,669,745.17	56.89

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在公司前五大采购商中占有权益。

（五）重大合同及履行情况

1、截至本说明书签署日，公司签订的重大销售合同履行情况如下：

序号	合同相对方	金额（万元）	标的	签订日期	截至本说明书签署日进展
1	广东百圳君耀电子有限公司	119.04	N14、P14 原硅片	2014 年 3 月 5 日	履行完毕
2	南通皋鑫电子股份有限公司	105.00	N 型硅片	2014 年 4 月 29 日	履行完毕
3	苏州固得电子股份有限公司	66.96	3 英寸、4 英寸研磨片	2014 年 5 月 23 日	正在履行
4	杭州晶地半导体有限公司	218.35	3 英寸、4 英寸研磨片	2014 年 6 月 3 日	正在履行

公司主要销售 3 寸、4 寸、5 寸单晶硅片，与公司的主营业务相符。

2、截至本说明书签署日，公司正在履行的借款合同情况如下：

序号	合同编号	金额（万）	起止日期	债权人	担保方
1	8821120140006148	300	2014.3.20 至 2015.3.15	浙江长兴农村合作银行	—
2	8821120140005660	500	2014.3.17 至 2015.3.15	浙江长兴农村合作银行	长兴县诚信中小企业科技担保有限公司
3	2013 年长流借字第 v-35 号	300	2013.12.09 至 2014.12.08	湖州银行股份有限公司长兴支行	长兴县诚信中小企业科技担保有限公司

3、银行汇票承兑协议

2014年1月10日，公司与湖州银行股份有限公司长兴支行签署合同编号为201401100000002《银行汇票承兑协议》，协议约定公司在400万人民币的额度内可开立银行承兑汇票45份。该承兑协议由长兴县诚信中小企业科技担保有限公司提供保证担保。

截至2014年6月6日，根据中国人民银行系统的《企业信用报告》记录，公司已开具银行承兑汇票45份，总金额为400万元。

五、公司的商业模式

公司专业从事单晶硅及其制品的研发、生产和销售；主要产品为3—6英寸半导体硅片，产品定位于中高端分立器件以及集成电路用硅片市场，公司属于制造业中的化学原料和化学制品制造业，具体可归类为信息化学品制造(C2664)。公司经过多年的技术研发和经验积累，拥有完整的半导体硅研磨片生产工艺和调试检测技术，核心技术主要体现在拉晶工艺，目前，公司拥有自主研发技术7项，主要包括：高精度重掺杂技术、连续投料技术、快速退火技术等，并且获得了5项发明专利，8项实用新型专利。公司生产的3寸、4寸、5寸单晶硅研磨片主要客户为国内的大型上市公司，如苏州固锟电子股份有限公司、杭州晶地半导体有限公司等，公司已经通过客户的供应商认证，从前期的产品小样试用、小批量稳定性论证，到后续的生产现场考核评估和合格供方批量采购，最终被客户纳入了其合格供应商名单，量产成品直销给客户，实现销售收入和利润，公司与客户建立起长期、稳定的合作关系。

（一）采购模式

1、主要采购方式

公司采取以产定购方式进行采购，未单独设置采购部门，而是在市场部设置专职采购人员，负责安排材料采购。

2、主要采购流程

（1）采购需求的确定

公司对于主要原材料和主要辅料采用最低库存量预警的方式管理，库存量由

仓库监督并提出采购需求，对于其他材料，由生产部门提出需求，所有需求记录于请购单，并需经过分管生产的副总经理审批及总经理审批。

（2）采购数量和采购价格的确定

专职采购人员负责选择供应商、进行口头询价，获取报价并提出采购合同或采购订单，采购合同、采购订单经过分管技术和市场的副总经理及总经理审批。

（3）公司建立起供应商管理制度

通过对原材料供应商的考察和审核，筛选质量合格、信用良好的供应商，并与优质原材料供应商建立起稳定的合作关系。

（二）生产模式

公司采取以销定产的生产模式，根据客户需求设置好产品的性能参数、尺寸大小等标准，进行生产，发往客户小批量试样，根据客户反馈意见进行产品相关工艺改进，开始量产。

（三）销售模式

公司设有市场部，专门负责国内和国外销售业务，主要以直销方式提供产品给客户。公司客户主要集中于长三角和珠三角，少数客户位于东南亚以及台湾地区。

（四）定价模式

公司的收入主要来源于产品销售，目前公司的定价策略采用毛利率定价法，即在核算生产成本的基础上加上一定的毛利率，形成最终的销售价格，并同时参考同行业同类产品的价格。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况

1、公司所处的行业的分类情况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于制造业（C）——化学原料和化学制品制造业（C26）；根据 GB/T4754-2011《国民

经济行业分类》，公司属于化学原料和化学制品制造业（C26），具体可归类为信息化学品制造（C2664），公司属于其细分行业半导体行业硅材料制造业。

2、行业主管部门、监管体制及主要法规

（1）行业主管部门、监管体制

半导体分立器件行业和半导体材料行业属于信息产业的重点行业，是国家重点鼓励、扶持发展的产业，由工信部统一管理，工信部主要职责为：拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新；管理通信业；指导推进信息化建设；协调维护国家信息安全等。

全国半导体设备和材料标准化技术委员会（SAC/TC203）是在国家标准化管理委员会和工信部的共同领导下，从事全国半导体设备和材料技术领域标准化工作的组织。标委会下设5个分技术委员会和6个工作组，工作范围涉及半导体材料、光伏材料、平板显示材料、LED照明材料、电子化学品、电子封装材料、电子工业用气体、微光刻、设备等。

（2）行业标准和相关政策

目前标委会归口的国家标准有 114 项，在研究中的国家标准和电子行业标准共计 150 余项；分技术委员会涉及电子工业用气体、半导体材料、电子专用材料、微光刻、设备等五个类别。公司主要生产销售半导体硅研磨片，行业下游为分立器件制造业，我国相关的法律法规和政策具体如下：

序号	政策名称	主要相关内容
1	《信息产业科技发展“十一五”规划和2020 年中长期规划纲要》（2006 年8 月）	重点围绕计算机、网络和通信、数字化家电、汽车电子、环保节能设备及改造传统产业等的需求，发展相关的片式电子元器件、机电元件、印制电路板、敏感元件和传感器、频率器件、新型绿色电池、光电线缆、新型微特电机、电声器件、半导体功率器件、电力电子器件和真空电子器件。
2	《信息产业“十一五”规划》（2007 年 3 月）	推动元器件产业结构升级。继续巩固我国在传统元器件领域的优势，加强引进消化吸收再创新和产业垂直整合，加快新型元器件的研发和产业化。重点发展片式化、微型化、集成化、高性能的新型元器件；鼓励环保型电子元器件的发展。
3	浙江省电子信息产业转	关键与核心电子器件及材料产业。鼓励和支持企业加大研发

	型升级规划 (2009—2012 年)	投入, 加快原始创新、集成创新和引进消化吸收再创新, 实现科技成果产业化能力、核心器件国产化能力、国产装备“中国芯”配套能力的整体提升。重点发展高性能高频频率器件、新型半导体功率器件、传感与敏感器件、新型显示器件和机电组件、高密度多层印制线路板、高档硅基半导体材料、化合物半导体材料、电子级多晶硅材料等。
4	《产业结构调整指导目录》(2011 年本)	“新型电子元器件(片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等)制造”列入鼓励类。
5	《国民经济和社会发展的第十二个五年规划纲要》(2011 年 3 月)	优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能, 发展先进装备制造业, 推进重点产业结构调整, 电子信息行业要提高研发水平, 增强基础电子自主发展能力, 引导向产业链高端延伸。
6	浙江省电子信息产业“十二五”发展规划(2012 年 2 月)	大力发展高性能半导体材料、光纤预制棒、光电子材料、压电材料、晶体材料、磁性材料、电声材料、电子陶瓷材料、微波介质材料、光纤光缆、电磁线缆、绿色电池材料、液晶显示材料、触摸屏材料、电子薄膜材料、衬底材料、外延材料、电子浆料等信息基础材料, 提高产业配套创新能力。
7	《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》(2012 年 3 月)	发展重点是紧紧围绕节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等战略性新兴产业发展需求, 发展相关配套元器件及电子材料。

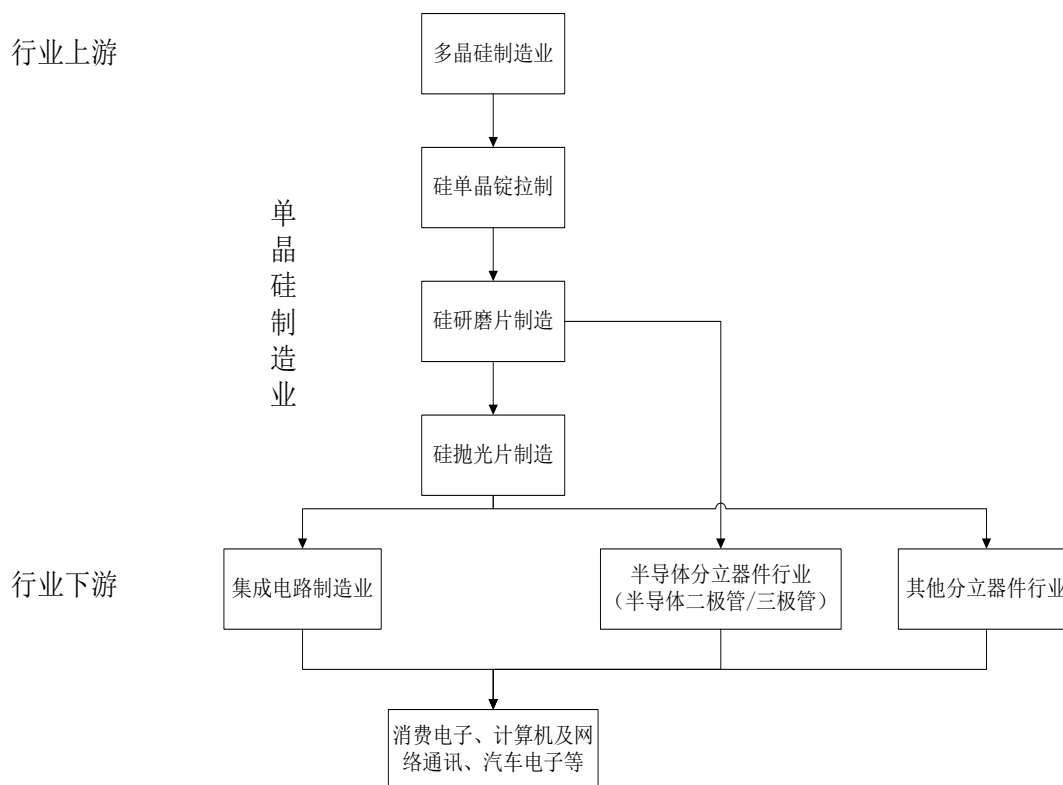
(二) 行业规模与发展趋势

1、行业市场规模

(1) 行业上下游关系

单晶硅生产制造行业属于半导体行业的细分行业, 其上游行业是多晶硅制造业, 下游为半导体分立器件行业(如二极管、三极管等)以及集成电路的重要原

材料，产品最终应用于消费电子、计算机及网络通讯、汽车电子等终端产品。



（2）国内单晶硅市场规模及产量

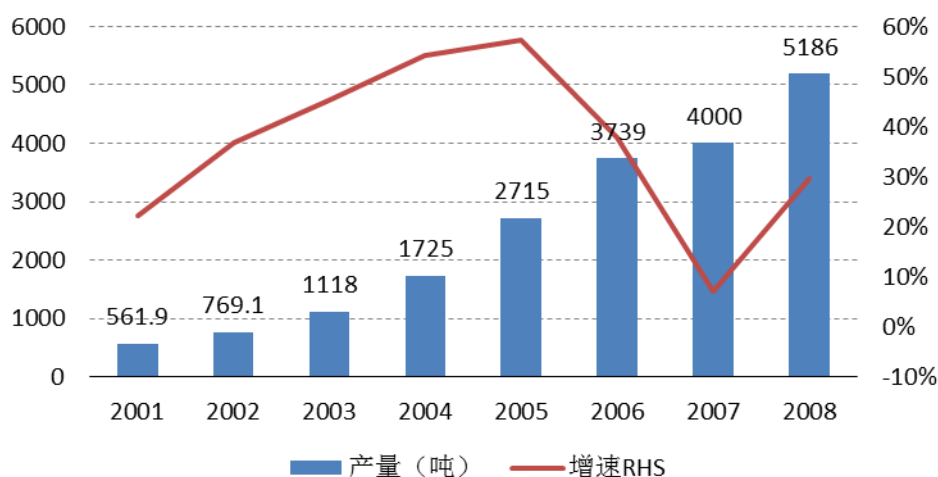
单晶硅已渗透到国民经济和国防科技中各个领域，当今电子通信半导体市场中 95%以上的半导体器件及 99%以上的集成电路需要用使用单晶硅片。

2001—2005 年：半导体行业在中国初步发展阶段，整体发展速度较快，随着国际半导体制造企业逐步往中国发展，国内单晶硅产量实现了从百吨级别向千吨级的转变，到 2005 年末，单晶硅产量达到 2715 吨。

2006—2008 年：快速增长阶段。中国单晶硅产量明显稳步增长，随着国际上对低档和廉价硅材料需求的增加，以及近年来中国各方面发展迅速，各类信息家电和通信产品需求旺盛，因此半导体器件和硅材料的市场需求量都很大，特别是光伏产业的兴起，使得国内对于单晶硅产品的需求呈现爆发式增长。

2006 年国内单晶硅总产量为 3739.7 吨，总销售额约 117.8 亿元；2007 年，全国单晶硅的生产能力已经超过 4000 余吨以上，在此产量中多半是出口。2008 年国内单晶硅总产量为 5186 吨。

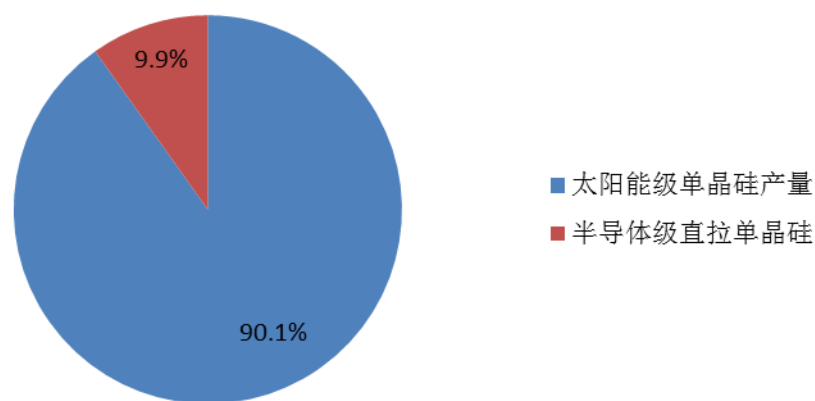
2001年—2008年国内单晶硅产量



数据来源：中国电子材料行业协会

单晶硅市场分类中，太阳能级产量仍然占据着主导地位，2006 年国内单晶硅总产量为 3739.7 吨，其中半导体级单晶硅产量约 551.4 吨，太阳能级单晶硅约 3188.3 吨。2008 年国内单晶硅太阳能级单晶硅产量 4621 吨，占总产量的 89%。

2008年国内单晶硅产量分类



数据来源：博思数据

进入 2011 年以来，由于国内光伏产业受到重大打击以及国内外经济形势错综复杂，全球经济复苏乏力，经济增速明显放缓。宏观经济环境的持续低迷，导致全球半导体行业增长乏力，半导体材料市场需求疲软，2012 年 1-12 月，全国单晶硅产量累计 3886.34 万吨，同比下降 8.7%。2013 年 1-11 月，全国单晶硅产量累计 3195.56 万吨，同比下降 13.8%。



数据来源：中国产业信息网

这一时期内，半导体级单晶硅总的发展状况趋于平稳，增速稳定，主要原因是其产品应用下游分立器件保持了良好稳步的提升，受行业整体影响相对较小。根据不完全统计，其年复合增速保持在 10% 以上。

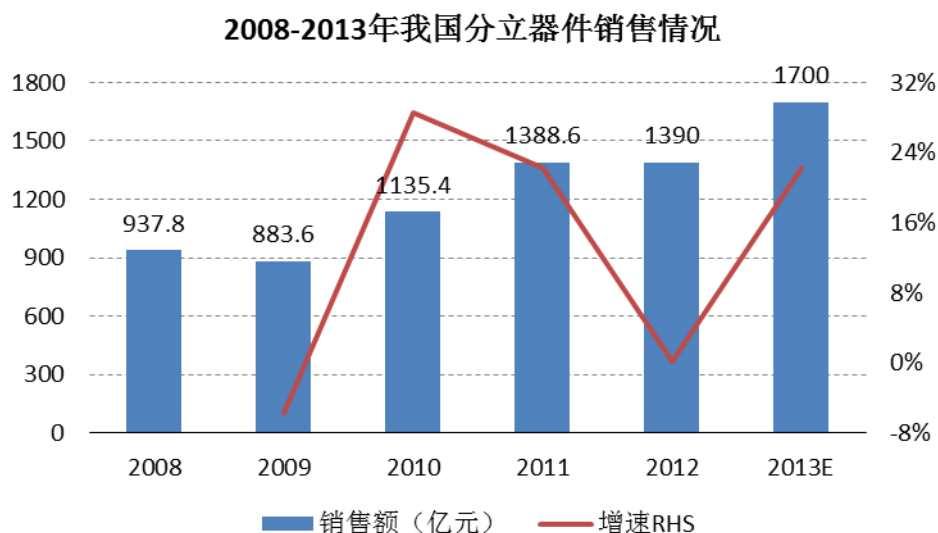
(3) 配套下游产品市场规模

半导体行业是我国信息产业化的支柱产业之一，我国相继出台了一系列鼓励半导体企业发展的政策,为我国半导体企业营造良好的政策环境。凭借良好的政策环境、低廉的生产要素成本以及充分的资源供给等优势，“十一五”期间,全球半导体分立器件的制造环节以较快速度向我国转移。目前，我国已经成为全球最重要的半导体分立器件制造基地。

根据中国半导体行业协会数据统计，2008 年至 2011 年，我国半导体分立器件产业销售额分别为 937.80 亿元、883.60 亿元、1,135.40 亿元和 1,388.60 亿元,增长率分别为 12.30%、-5.80%、28.50%和 22.3%，同样呈现稳中有升的市场格局。

2012 年半导体分立器件产业在电子整机需求不旺的影响下，产业没能延续之前两年的快速增长态势。2012 年中国分立器件产业销售额为 1,390.00 亿元，同比虽略有增长，但增幅同比下降较大，主要是由于海外市场，特别是欧洲、日本区域市场订单有所减少，消费电子、汽车电子、网络通信市场普遍需求不旺，直接影响了对于上游分立器件产品需求的增长。

根据 2013 中国半导体行业协会预测，至 2013 年我国半导体分立器件市场需求容量将达到 1,700 亿元，产量及销售将持续保持 10% 以上的增长水平。



数据来源：中国半导体行业协会

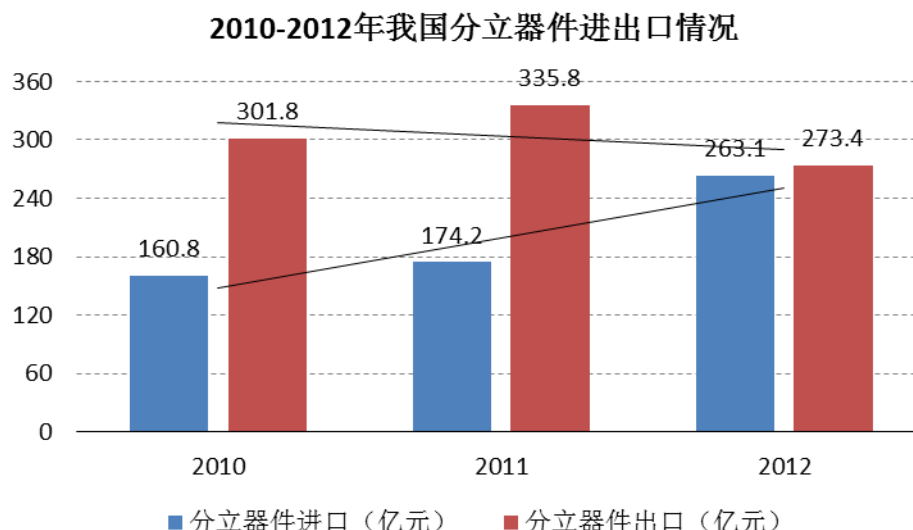
2、行业当前发展特点及趋势

(1) 世界范围内国际大厂商主导整个竞争格局，尤其在高端市场几乎完全由国外厂商垄断。国际厂商如日本信越、SUMCO、德国Wacker、美国MEMC等，这些硅片公司具有雄厚的资本实力，多年的研发投入与技术积累，使其始终掌握着国际上最先进的半导体硅材料制造技术、控制着高等级半导体硅材料生产设备的制造技术。

(2) 近年来，我国半导体分立器件进出口顺差逐年提高，产业转移趋势明显，并带来了较大的进口替代空间。受生产要素成本以及半导体产业自身发展周期性波动的影响，世界半导体产业呈现向具有成本优势、市场优势的发展中国家产业链转移的趋势。作为经济高速增长的发展主体，我国依托庞大的市场需求及生成要素成本优势成为国际半导体产业转移的主要目的地，以欧美、台湾地区为主的大型半导体制造业通过 OEM、并购、合资等多种方式向我国转移半导体产业。

根据中国半导体行业协会统计，2011 年我国半导体分立器件进出口额分别为 174.2 亿美元、335.8 亿美元，较上年同期增长 8.3%、11%，实现了 161.6 亿美元的顺差。但受欧债危机和国内经济放缓的影响，2012 年我国半导体分立器件进

出口额分别为 263.1 亿美元、273.4 亿美元,出口顺差有所减小。



数据来源：中国半导体行业协会

(3) 缩小特征尺寸和使用更大直径的硅片，以提高集成电路性能和降低生产成本成为目前国际发展的趋势。目前，国际市场上 8 英寸硅研磨片已实现量产，12 英寸硅片的产量在快速扩张，16-18 英寸产品也在逐步发展之中，而国内主流产品与国际主流产品层次分明，发展较为滞后。

(4) 3-6 英寸研磨硅片一直占分立器件芯片应用的主导地位。在集成电路应用领域，因为硅片材料占芯片制造成本的 10%-20%，缩小线宽和提高硅片直径可以极大降低芯片制造成本，所以硅片直径的市场需求演变比较快，属于成本推动结果。然而，在分立器件中其硅片材料成本占芯片制造成本的 60%以上，甚至能高达 90%，随硅片直径的增大，硅片价格也会更高，所以 3-6 英寸研磨硅片一直是分立器件芯片应用的主导，目前而言没有用 8 英寸或 12 英寸的研磨硅片于分立器件的。集成电路和分立器件在应用上是一种相互依衬的关系，分立器件产业会持续发展包括一些新领域的市场应用开拓，所以 3-6 英寸研磨片市场需求会保持持续增长。

(三) 行业基本风险

1、供求失衡风险

半导体单晶硅制造行业终端市场主要应用于电子消费领域、计算机领域、通信基础设施领域以及汽车电子领域等，总体受市场格局变动、整机市场发展状况、

产品技术升级等影响较大，存在供需波动。影响波动的因素主要有国内外经济发展状况，居民消费能力和水平以及全球化产业转移等，这些因素可能导致供大于求或供不应求的情况，进而影响公司的产品销量或销售价格。

应对措施：公司将通过增加产品的品种及数量,扩大市场的占有率，提高公司对市场变化的适应能力来减少由于需求波动导致产品价格波动的影响。目前，公司准备在生产研磨片的基础上，对现有产品进行深加工，生产抛光片以及外延片，丰富产品类别，增加产品附加值，扩大产品价值链。

2、原材料价格波动风险

多晶硅是生产单晶硅的主要原料。目前国内半导体单晶硅行业的主要原材料多晶硅和设备依靠进口，受国外原料、设备和技术的限制。由于在多晶硅提纯过程中，我国企业尚没有完全掌握其核心提炼工艺，生产成本偏高和质量控制能力较差。因此，单晶硅制造企业对原材料多晶硅的需求基本依靠进口；虽国内有部分厂家能够生产出半导体多晶硅，但是产品性能稳定性和纯度都还不够，暂不能实现进口替代。

目前世界范围内80%以上多晶硅的产量都是供给光伏产业用，半导体多晶硅品质要求高、占比小，不受国际贸易双反影响，供求关系稳定，但材料价格仍会受到光伏产业影响，在光伏产业爆发性增长时期，价格曾一度走高，而在光伏产业低谷时期，价格回归正常。总体来说，原材料多晶硅的价格波动将对公司产品的生产成本及毛利率水平造成影响。

应对措施：公司将巩固和发展现有的进货渠道，保持与主要原材料供应商长期稳定的合作关系，同时积极与其他多晶硅厂家进行联系，增加供货渠道，降低生产成本。

3、政策风险

电子信息产业是我国重点发展的支柱产业，是国家政策鼓励的行业之一。如果国家行业政策或国家宏观经济政策如国家税收政策、外贸政策发生变化，可能会影响整个行业的发展，势必也将对公司的生产经营和经济效益产生影响，并且公司生产所需原材料多晶硅需从国外进口，因此，国家贸易政策和关税政策的变化将会影响到本公司的生产和经营。

应对措施：公司将加强技术开发能力，计划逐步引入高层次管理人才，建立健全科研机制，招收培养高新技术人员，增强公司自我发展能力来应对相应的政策变动风险。

（四）行业壁垒

1、技术壁垒

半导体单晶硅制造业是一个高度技术密集型行业，特别是随着大直径硅片的发展，对于硅片的生产技术和制造工艺提出了越来越高的要求，后进企业如果不具备相当的技术积累、技术支持力度和高素质的技术团队，将很难跟上市场发展需求。

2、客户认证壁垒

行业下游客户主要为规模化大型厂商，对半导体单晶硅质量要求较高，因此厂商都对于硅片供应商的选择相当谨慎，并设置了严格的认证程序和标准，后进企业要进入合格供应商队伍，需要经过长期认证。

3、资金壁垒

企业若要在该行业形成规模化、商业化生产，所需投资规模较大，一方面由于主要原材料多晶硅、石英坩埚等依赖进口，另一方面关键生产设备也依赖进口，价格较高，进入该行业的企业需要有雄厚的资金实力。

（五）行业竞争格局

1、发行人在行业中的竞争地位

公司成立4年，在半导体分立器件用单晶硅研磨片细分领域中，产能已经进入行业前列，主要竞争对手大多是上市公司或者具有上市公司背景。

目前公司客户主要集中于长三角和珠三角、台湾以及东南亚地区的半导体芯片制造企业。公司2014年产品发展重点是节能灯功率三极管和TVS用研磨硅片，在保持高端二极管市场占有率的基础上，进一步提升节能灯功率三极管和TVS用户市场占有率。

公司的主要业务是根据客户的需求，为客户提供 3-6 英寸的单晶硅片，产品主要用于分立器件行业，公司的主要客户为：杭州晶地半导体有限公司、苏州固锝电子股份有限公司、南通皋鑫电子股份有限公司，深圳深爱半导体股份有限公司等，进入上述客户的合格供应商名单中的业内企业，与公司构成一定的竞争关系。

2、主要竞争对手及市场份额

在半导体直拉单晶硅市场，公司直拉单晶硅的主要竞争对手主要有：有研新材料股份有限公司、浙江金瑞泓科技股份有限公司、杭州海纳半导体有限公司、和万向硅峰电子股份有限公司等。

（1）有研新材料股份有限公司：由北京有色金属研究总院独家发起，以募集方式设立的股份有限公司，并在上海证券交易所挂牌上市。有研新材料股份有限公司是国内最大的硅技术企业，拥有国际先进水平的半导体材料研究、开发、生产重要基地，技术力量雄厚，并最早研究出我国首批 6 英寸、8 英寸和 12 英寸单晶硅产品。

有研新材料股份有限公司的主要产品包括集成电路用直径 4-12 英寸直拉硅抛光片、集成电路用、直径 12 英寸单晶硅外延片、节能灯用直径 4-6 英寸直拉硅单晶研磨片等。根据该公司发布的《关于对 2013 年年度报告事后审核意见的回复暨年报补充说明公告》，2013 年，有研新材料股份有限公司的硅片销量为 284.62 亿片，实现营业收入 2.8 亿元。

（2）浙江金瑞泓科技股份有限公司：该公司拥有雄厚的技术研发力量，是国家 863 成果产业化基地、国家级高新技术企业。浙江金瑞泓科技股份有限公司在高纯硅材料技术方面拥有 10 多项发明专利，率先实现了我国内地 8 英寸硅片供应零的突破，目前我国最大的硅抛光片和硅外延片生产基地，是我国半导体硅材料行业的龙头企业之一。依托浙大国家硅材料重点实验室的技术力量，在 8 英寸硅片生产技术方面取得了突破，2013 年 8 英寸硅片的月销售量有 4 万余片，占据国产 8 英寸硅片市场份额的 50%以上，成为国内半导体硅材料行业的龙头企业。

(3) 杭州海纳半导体有限公司：为众合机电股份有限公司的全资子公司，是我国最大的半导体单晶硅材料制造商之一，主要业务为3-6英寸直拉单晶硅系列产品（包括节能灯用硅研磨片、超薄研磨硅片、重掺单晶硅等）的制造与开发。2013年杭州海纳半导体有限公司在单晶硅制造和销售上实现营业收入约1.4亿元，营业利润2,180.41万元，净利润1,931.52万元。

(4) 万向硅峰电子股份有限公司：由省国防工办投资设立，创建于1968年，是信息产业部所属唯一的半导体硅材料专业生产厂。万向硅峰电子股份有限公司的主要产品包括单晶硅研磨片、抛光片等。

由于公司主营业务为生产、研发和销售3-6英寸的半导体硅研磨片，主要用于半导体分立器件行业，与上述多家国内大型厂商存在一定的竞争关系，但是国内大型厂商目前主要专注于5英寸以上的半导体分立器件和集成电路市场，其半导体细分市场与公司并不完全相同，公司在3-6英寸半导体分立器件市场上拥有一定的份额，产能规模位于其细分市场前列。公司在单晶硅制造工艺中具有一定优势，对于生产设备整机改造提高产能和产品合格率中有多项关键技术，公司设立的品质保证部在晶锭检测和硅片检测中发挥较大作用，通过有效的晶棒半成品品质管控和分段管控，较大提高了切、磨等加工效率，提升了最终产品硅片的合格率。

3、发行人的竞争优势和劣势

(1) 公司的竞争优势

① 技术优势：

公司在单晶硅制造工艺中拥有较强的优势，对于生产设备整机改造提高产能和产品合格率中有多项关键技术，并且都有相应的知识产权保护。公司设立专门的品质保证部，在晶锭检测和硅片检测中发挥较大作用，通过有效的晶棒半成品品质管控和分段管控，极大提高了切、磨等加工效率，大大提升了最终产品硅片的合格率。

② 团队优势

硅研磨片制造业是一个生产工艺复杂、科技含量较高的行业。公司管理层团队都是技术出身，具有行业多年从业经验，对于整个行业发展历史、发展特点和

发展趋势都有很好的了解和判断，对整个产品性能把控有独特的见解，因此能够制定出一套适合公司发展、贴近市场需求的发展战略，自公司2010年成立，经过4年时间发展，公司在不具备先入优势和资金优势的前提下，销售收入保持较快速度的成长，公司管理层团队能够把握市场机遇且使企业不断壮大规模。

③ 客户优势

由于公司下游客户的采购过程严格，通常每家公司一般只保持2-3家左右的硅片材料合格供应商，进入其供货渠道难度很大，并且一家客户从洽谈到最终供货需要一个漫长的周期。公司经过4年的发展，已经形成了稳定的客户群，其中大多都是大规模型企业，其中不乏有多家上市公司，公司与重要客户的订单稳定并建立了长期友好合作关系。

（2）公司的竞争劣势

目前，公司的生产产能趋于饱和、生产场地受到限制。

由于企业创业初期受制于资金压力，公司厂房用地目前均是租赁。因良好的产品品质及优秀的技术支持，客户新增数量以及客户新增需求增加较快，当前生产设备产能趋近饱和。公司计划扩大产能，考虑到生产设备以及质量检测等方面都有较高的要求，租赁厂房不适应公司的长期发展规划，后期需要资金投入建设厂房和购买设备。

（3）公司采取的竞争策略和应对措施

① 业务产品往下游延伸，增强竞争力

公司将在生产研磨片的基础上，对现有产品进行深加工，生产抛光片以及外延片，丰富产品类别，增加产品附加值，扩大产品价值链。

② 人员配置上，逐步引入职业经理人并完善科研制度

随着公司的发展，公司计划逐步引入高层次管理人才，在企业经营、生产管理、市场营销等各个环节实行对专业人才的招聘计划。公司高管都是核心技术人员，合作多年，沟通顺畅，能够有效组织科研工作。公司将逐步建立健全科研机制，并着手培养高新技术人员，打造一支配合默契、技术精通、层次分明的科研队伍。

③ 公司已经启动了新建厂房的选址工作，与当地政府进行了充分沟通，将

通过购买土地的形式建设新的厂房，购进新的生产设备等，解决厂房限制问题，为公司发展扩展做好准备。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会和监事会的建立健全及运行情况

（一）公司治理机制的建立健全情况

2010年1月，有限公司设立时，根据各股东于2010年1月10日签署的公司章程，有限公司设股东会、董事会；未设监事会，设监事一名；高级管理人员设经理一名。2014年4月25日，有限公司变更董事会为设执行董事一名，至2014年6月19日，股份公司发起人召开股东大会重新设立了董事会。有限公司已按公司法及公司章程要求设立了相应的组织机构。

2014年6月19日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事，审议通过了《公司章程》、《浙江长兴众成电子股份有限公司筹办情况的报告》、《浙江长兴众成电子股份有限公司筹办费用的报告》、《关于设立浙江长兴众成电子股份有限公司公司及公司发起人出资情况的议案》、《关于聘请浙江长兴众成电子股份有限公司审计机构的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》

2014年6月19日，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于2014年6月19日签署的《公司章程》，股份公司设股东大会、董事会、监事会；公司高级管理人员设总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

2014年6月30日，公司召开第一届董事会第二次会议，与会董事审议通过了下述议案：《公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》、《提请股东大会授权董事会全权办理浙江中晶科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜》、《内部控制制度》、《财务管理制度》、《固定资产管理制度》、《无形资产管理制制度》、《日常财务支出管理制度》、《员工出差报销管理办法》、《公司治理机制执行情况的专项讨论和评估》。

2014年6月30日，公司召开2014年第一次临时股东大会，与会股东通过

了下述议案：《关于公司股票申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构。现行公司章程建立健全了投资者关系管理制度，并在公司章程中约定了纠纷解决机制。《公司章程》第十章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

（二）公司治理机制的运行情况

有限公司在注册资本变更、股权转让、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的股东会决议并能有效执行。但由于有限公司期间股东人数少、公司规模小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录、决议不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 8 名自

然人股东组成，无外部专业投资者；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中一名为职工代表监事。公司共同实际控制人徐一俊担任公司董事长、总经理职务。公司在三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2014 年 6 月，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

2、投资者关系管理

《公司章程》第十章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作对象、工作内容、沟通方式、负责机构等。公司并专门制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。公司制定的《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

5、内部管理制度的建设情况

公司制定了《财务会计管理及内控制度》等制度，对资金管理、财务管理、投资管理以及会计核算管理等方面均进行了具体规定，已建立公司内控管理制度并能有效运行。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效

执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

（二）资产独立

公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司目前没有以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形。公司的资产独立。

（三）人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

（四）财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

（五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司目前已经具备健全的组织结构和内部经营管理机构，设置程序合法。公司内部组织机构及各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况。

（二）公司与持有 5%以上股份的股东及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

序号	股东姓名	直接或间接控制或存在重大影响的经营主体	持股比例	任职
1	徐 伟	江西珍视明药业有限公司	7.5%	董事长、总经理
2	徐 伟	苏州天准投资有限公司	45%	监事
3	周恩华	上海鹏美半导体有限公司	40%	法定代表人、执行董事
合 计			----	

（1）江西珍视明药业有限公司

根据抚州市工商行政管理局 2014 年 4 月 23 日核发的注册号为

361000520001025 的《企业法人营业执照》及相关工商登记资料，该公司的基本情况如下：

住所：江西省抚州市临川区迎宾大道 218 号

法定代表人：吴朝阳

注册资本：8000 万元人民币

成立日期：2006 年 8 月 16 日

营业期限：至 2016 年 8 月 16 日

经营范围：滴眼剂(含激素类)、滴鼻剂、滴耳剂（含激素类）、喷雾剂（含激素类）的生产、研发，(含中药前处理和提取) (药品生产许可证有效期至 2015 年 12 月 31 日)；预包装食品批发、零售（许可证有效期至 2014 年 12 月 19 日）；保健食品批发、零售（备案有效期至 2015 年 3 月 31 日）第一类医疗器械的生产、开发、销售；电子产品及软件的开发与销售；化妆品的销售；五金机械、仪器仪表、建筑材料（化学危险品除外）、纺织品、健身器械、日用百货、家用电器、文化用品、运动用品、日化用品开发、生产、销售；光学仪器，光学眼镜、镜片、镜架及配套系列产品的研发、生产、销售；科技及经济技术咨询服务；进出口经营权；按摩器材、电光源产品、照明设备、灯具、日化用品开发、生产和销售（以上经营项目国家有专项规定的从其规定）

（2）苏州天准投资有限公司

根据苏州市高新区工商行政管理局 2012 年 10 月 12 日核发的注册号为 320512000177301《企业法人营业执照》及相关工商登记资料，该公司的基本情况如下：

住所：苏州高新区培源路 5 号

法定代表人：徐一华

注册资本：2000 万元人民币

经营范围：许可经营项目：无 一般经营项目：实业投资，投资咨询，投资管理，资产管理；软件研发、销售。

（3）上海鹏美半导体有限公司

根据上海市工商行政管理局浦东新区分局 2010 年 5 月 7 日核发的注册号为 3102252034205 的《企业法人营业执照》及相关工商登记资料，该公司的基本情

况如下：

住所：上海市浦东新区惠南镇黄路川南奉公路 6409 号

法定代表人：周恩华

注册资本：98 万元人民币

经营范围：半导体材料及制品，半导体制冷元器件，仪器及附件、零配件的生产、加工、销售。（以上涉及行政许可的凭许可证经营）

江西珍视明药业有限公司主营业务为滴眼剂为主的眼科用药的制造与销售，苏州天准投资有限公司主营业务为实业投资，投资咨询，投资管理，资产管理；软件研发、销售。上述两家公司与公司经营范围不同，不构成竞争关系；

上海鹏美半导体有限公司经营范围中的“半导体材料及其制品，半导体制冷元器件”与公司经营范围部分重合，但其主要产品为光伏发电用硅单晶、硅片和可替代氟利昂的半导体制冷器件及应用，而公司系专业从事单晶硅及其制品的研发、生产和销售；主要产品为 3—6 英寸半导体硅研磨片，产品定位于中高端分立器件市场，是专业的半导体硅研磨片供应商，其产品主要应用于半导体分离器和集成电路。综上，上海鹏美半导体有限公司与公司在具体产品和应用领域不存在竞争关系，不构成同业竞争情形。

同时，上海鹏美半导体有限公司与公司的关联性较弱，彼此均无法影响对方的采购、生产及销售等方面的经营决策。周恩华目前仅占公司股份的 5.83%，且未担任公司董事、监事及高级管理人员，无法对公司的采购、生产及销售等方面产生重大影响。

（三）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司所有持股 5%以上主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员于 2014 年 6 月出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（或本公司）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。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人其控制的其他企业占用情况

公司最近两年内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

公司最近两年内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司作出如下制度安排：

公司制定了《公司章程》、《关联方交易管理办法》、《对外投融资管理办法》、《对外担保管理办法》对关联交易、重大投资、对外担保进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保制度》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担

保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿责任及相关法律责任。

七、关联交易情况

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节、公司财务会计信息之五、关联方及关联交易”。

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于2014年6月19日召开的创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联交易管理办法》，明确了关联关系、关联交易的认定，并规定了关联交易的相关决策程序。公司今后可能发生的关联交易将严格按照相关制度进行。

有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，不仅在《公司章程》中详细规定了关联交易等重大事项的具体程序，还制定了专门的《关联交易管理办法》、《对外投资融资管理制度》以及三会议事规则，从制度上规范完善了公司的重大生产经营事项。股份公司成立之后，未发生关联交易。

为避免潜在关联交易风险，2014年6月公司股东出具《关于规范关联交易的承诺函》，郑重承诺：尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护公司及其他股东利；如违反上述承诺而给公司造成损失，由本人承担全部责任。

八、董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况如下：

序号	姓名	任职情况	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	其他任职情况
1	徐一俊	董事长、总经理	1962.81	39.02	无
2	徐伟	董事	1196	23.78	江西珍视明药业有限公司董事长、总经理
3	黄笑容	董事、副总经理	575.24	11.43	无
4	郭兵健	董事、副总经理	390.5	7.77	无
5	孙炜	董事	----	----	上海华颂实业有限公司总经理
6	何国君	监事	93.92	1.87	无
7	万喜增	监事	88.04	1.75	无
8	李志萍	职工代表监事	----	----	无
9	黄朝财	财务负责人	----	----	无
合计		----	4306.51	85.62	----

(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事徐伟系董事长徐一俊之兄。除该亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他的亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，除董事徐伟、孙炜外，公司董事、监事及高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于不在关联企业任职或领取报酬的承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

本公司董事、监事、高级管里人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

公司董事徐伟对外投资有两家公司（详见本公开转让说明书“第一节五、同业竞争情况”之“（二）公司与持有 5%以上股份的股东及其控制的其他企业之间同

业竞争的情况”)，该两家公司与股份公司不存在同业竞争、关联交易或其他利益冲突情况；公司其他董事、监事、高级管理人员无对外投资企业。

(五) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

2010年1月，有限公司设立时，根据各股东于2010年1月10日签署的公司章程，有限公司设股东会、董事会，徐一俊担任董事长，并兼任总经理；未设监事会，设监事一名，由陈菊凤担任监事。2014年4月25日，有限公司变更董事会为设执行董事一名，由徐一俊担任执行董事，监事变更为何国君。

2014年6月，公司整体变更为股份有限公司，为完善了公司治理机构，公司依据《公司法》规定，设立董事会，选举5名董事组成第一届董事会；设立监事会、选举了2名监事与职工代表大会推举的1名为职工代表监事组成第一届监事会；聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等相关高级管理人员。股份公司设立后，原执行董事徐一俊现任公司董事、董事长、总经理；原监事何国君，现任公司监事会主席。股份公司设立后至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

第四节 公司财务

公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露最近两年及一期的财务报表，在所有重大方面公允反映公司财务状况、经营成果和现金流量，并由注册会计师出具了无保留意见的审计报告。

一、公司最近两年及一期的主要财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,865,634.68	1,091,213.77	2,562,136.11
交易性金融资产			
应收票据	2,321,512.90	1,475,363.05	1,722,705.00
应收账款	15,446,834.45	9,253,788.97	10,494,529.05
预付款项	1,711,856.85	1,672,469.18	2,308,348.98
应收利息			1,350.13
应收股利			
其他应收款	617,007.29	603,900.00	726,823.35
存货	15,260,839.08	12,959,032.78	9,924,660.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,765.70	14,485.31	1,262,850.36
流动资产合计	38,225,450.95	27,070,253.06	29,003,403.93
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	34,052,830.58	35,488,401.62	37,680,146.15
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			6,252.01
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	127,073.95	222,630.25	451,965.37
递延所得税资产	809,004.83	1,914,566.40	896,923.99
其他非流动资产			
非流动资产合计	34,988,909.36	37,625,598.27	39,035,287.52
资产总计	73,214,360.31	64,695,851.33	68,038,691.45

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	11,000,000.00	9,000,000.00	8,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据	4,000,000.00		2,205,816.70
应付账款	4,760,933.27	4,321,676.21	4,332,261.19
预收款项		3,099,760.00	9,069,510.00
应付职工薪酬	611,494.81	978,261.70	314,397.14
应交税费	651,715.64	45,973.96	165,888.10
应付利息	25,500.00	27,316.66	21,788.56
应付股利			
其他应付款	1,620,862.17	2,880,676.15	47,416.80
一年内到期的非流动负 债			
其他流动负债			
流动负债合计	22,670,505.89	20,353,664.68	24,157,078.49
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	22,670,505.89	20,353,664.68	24,157,078.49
所有者权益：			

实收资本	50,300,000.00	50,300,000.00	50,300,000.00
资本公积	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-2,256,145.58	-8,457,813.35	-8,918,387.04
所有者权益合计	50,543,854.42	44,342,186.65	43,881,612.96
负债和所有者权益总计	73,214,360.31	64,695,851.33	68,038,691.45

利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	25,482,543.28	31,467,245.89	22,051,623.49
减：营业成本	14,090,060.98	22,919,144.33	21,674,315.19
营业税金及附加	165,910.24	2,363.82	1,499.14
销售费用	966,815.02	919,646.75	156,440.21
管理费用	2,656,543.57	6,688,692.42	5,516,432.87
财务费用	747,533.49	1,614,760.61	1,339,118.94
资产减值损失	1,136.95	-532,846.33	537,077.08
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			
投资收益(损失 以“-”号填列)			
其中：对联营企 业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-” 号填列)	6,854,543.03	-144,515.71	-7,173,259.94
加：营业外收入	478,208.56	441,466.24	441,484.25
减：营业外支出	25,522.25	854,019.25	28,573.77
其中：非流动资 产处置损失			
三、利润总额(亏损总额 以“-”号填列)	7,307,229.34	-557,068.72	-6,760,349.46
减：所得税费用	1,105,561.57	-1,017,642.41	-660,300.41
四、净利润(净亏损以“-” 号填列)	6,201,667.77	460,573.69	-6,100,049.05
五、每股收益：			

(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	6,201,667.77	460,573.69	-6,100,049.05

现金流量表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,273,487.18	22,916,098.84	24,658,504.86
收到的税费返还		140,542.64	14,959.55
收到其他与经营活动有关的现金	277,175.76	3,093,570.01	284,992.45
经营活动现金流入小计	18,550,662.94	26,150,211.49	24,958,456.86
购买商品、接受劳务支付的现金	12,247,514.32	17,794,796.32	13,341,308.96
支付给职工以及为职工支付的现金	3,448,129.35	5,170,464.82	3,911,029.12
支付的各项税费	1,396,339.50	248,337.04	71,021.74
支付其他与经营活动有关的现金	4,408,705.49	1,924,913.55	5,340,501.11
经营活动现金流出小计	21,500,688.66	25,138,511.73	22,663,860.93
经营活动产生的现金流量净额	-2,950,025.72	1,011,699.76	2,294,595.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	931,730.76		29,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	931,730.76		29,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	664,546.21	124,232.44	233,850.00
投资支付的现金			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	664,546.21	124,232.44	233,850.00
投资活动产生的现金流量净额	267,184.55	-124,232.44	-204,850.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			2,500,000.00
取得借款收到的现金	8,000,000.00	9,000,000.00	13,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			450,000.00
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	9,000,000.00	15,950,000.00
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	8,000,000.00	18,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	371,576.66	1,108,905.50	1,007,937.47
支付其他与筹资活动有关的现金	144,000.00	266,000.00	265,558.90
筹资活动现金流出小计	5,515,576.66	9,374,905.50	20,263,496.37
筹资活动产生的现金流量净额	2,484,423.34	-374,905.50	-4,313,496.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-27,161.26	16,515.84	686.53
五、现金及现金等价物净增加额	-225,579.09	529,077.66	-2,223,063.91
加：期初现金及现金等价物余额	1,091,213.77	562,136.11	2,785,200.02
六、期末现金及现金等价物余额	865,634.68	1,091,213.77	562,136.11

股东权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-8,457,813.35	44,342,186.65
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-8,457,813.35	44,342,186.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							6,201,667.77	6,201,667.77
（一）净利润							6,201,667.77	6,201,667.77
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计							6,201,667.77	6,201,667.77
（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）股东权益内部结转								
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								
(六) 专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-2,256,145.58	50,543,854.42

股东权益变动表(续)

单位：元

项 目	2013 年度							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-8,918,387.04	43,881,612.96
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-8,918,387.04	43,881,612.96
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							460,573.69	460,573.69
（一）净利润							460,573.69	460,573.69
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计							460,573.69	460,573.69
（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)股东权益内部结转								
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								
(六)专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-8,457,813.35	44,342,186.65

股东权益变动表（续）

单位：元

项 目	2012 年度							
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计
一、上年年末余额	46,000,000.00						-2,818,337.99	43,181,662.01
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								

二、本年年初余额	46,000,000.00						-2,818,337.99	43,181,662.01
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	4,300,000.00	2,500,000.00					-6,100,049.05	699,950.95
（一）净利润							-6,100,049.05	-6,100,049.05
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计							-6,100,049.05	-6,100,049.05
（三）所有者投入和减少资本	4,300,000.00	2,500,000.00						6,800,000.00
1、所有者投入资本	4,300,000.00	2,500,000.00						6,800,000.00
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）股东权益内部结转								
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								
（六）专项储备								
1、本期提取								
2、本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	50,300,000.00	2,500,000.00					-8,918,387.04	43,881,612.96

二、最近两年及一期审计意见和财务报表编制基础

（一）审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月财务报表实施了审计，并出具了编号为瑞华审字【2014】33010062 号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

（三）合并报表范围

报告期内无纳入合并报表范围的子公司。

三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

（一）外币业务

1、外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款

产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

（二） 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法。

公司将金额为人民币 50 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债

务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项 目	确定组合的依据
无风险组合	按交易对象信誉、款项性质、交易保障措施等进行归类组合
职工周转用备用金组合	职工周转用备用金除非有证据表明不能收回，一般不计提坏账准备
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
无风险的组合	一般不计提
职工周转用备用金的组合	一般不计提
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
6 个月以内（含 6 个月，下同）	0	0
6 个月-1 年	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	30	30
3-4 年	50	50
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的

应收款项。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（三） 存货

1、存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品。

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。领用和发出时按先进先出法计价。

3、存货可变现净值的确认和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。存货跌价准备通常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分次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

（四） 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、各类固定资产的折旧方法

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。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（%）
机器设备	5-15	5	6.33-19.00
运输设备	5	5	19.00
办公及其他设备	3-5	5	19.00-31.67

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，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。

3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、11“非流动非金融资产减值”。

4、其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

（五） 无形资产

1、无形资产

无形资产是指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。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（六） 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。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

（七） 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投

资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，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。

（八）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。

公司销售分为内销和外销，收入确认方法如下：

内销收入确认方法：公司与客户之间签订年框架合同，每月客户根据需求，下采购订单。公司根据订购单及时交货，主要通过快递方式配送货物。客户在收到货后，及时对货物进行检查验收，因粘片造成的碎片及层错片，扣除相应的到货数量，损失公司承担，货物验收合格后，客户确定产品合格数量，

并通知销售部门，销售部门通知财务部开具发票，并确认收入。财务根据订购单单价和客户回传确认的数量，确认销售收入。

外销收入确认方法：外销地区主要地区是泰国和台湾，公司预收货款后发货，根据海关的预录单，开具发票，并确认收入。

2、利息收入

按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（九）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定

的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏

损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异,不予确认有关的递延所得税资产。此外,对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益,以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外,其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时,公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（十一） 租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

公司作为承租人记录经营租赁业务。

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（十二） 职工薪酬

公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

（十三） 重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1、非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

2、折旧

公司对固定资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧进行调整。

3、递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

4、所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(十四) 报告期内会计政策或会计估计变更情况说明

1、会计政策、会计估计变更

报告期内，公司无会计政策或会计估计变更的情况。

2、重大会计差错

报告期内，公司无前期会计差错更正情况发生。

四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	2,865,634.68	3.91	1,091,213.77	1.69	2,562,136.11	3.77
应收票据	2,321,512.90	3.17	1,475,363.05	2.28	1,722,705.00	2.53
应收账款	15,446,834.45	21.10	9,253,788.97	14.30	10,494,529.05	15.42
预付款项	1,711,856.85	2.34	1,672,469.18	2.59	2,308,348.98	3.39
应收利息					1,350.13	0.002
其他应收款	617,007.29	0.84	603,900.00	0.93	726,823.35	1.07
存货	15,260,839.08	20.84	12,959,032.78	20.03	9,924,660.95	14.59
其他流动资产	1,765.70	0.00	14,485.31	0.02	1,262,850.36	1.86
流动资产合计	38,225,450.95	52.21	27,070,253.06	41.84	29,003,403.93	42.63
固定资产	34,052,830.58	46.51	35,488,401.62	54.85	37,680,146.15	55.38
无形资产	-	-	-	-	6,252.01	0.01
长期待摊费用	127,073.95	0.17	222,630.25	0.34	451,965.37	0.66
递延所得税资产	809,004.83	1.10	1,914,566.40	2.96	896,923.99	1.32
非流动资产合计	34,988,909.36	47.79	37,625,598.27	58.16	39,035,287.52	57.37
资产总计	73,214,360.31	100.00	64,695,851.33	100.00	68,038,691.45	100.00

公司 2012 年末、2013 年末资产结构较为稳定，其中流动资产占总资产比重

分别为 42.63%、41.84%，非流动资产占总资产比重分别为 57.37%、58.16%。

2014 年 5 月末资产结构较 2012 年末、2013 年末发生一定变动，主要原因为公司营业收入快速增长，导致公司应收账款相应增加，进而使得流动资产占总资产比重提升至 52.21%。

公司流动资产主要为应收账款和存货；非流动资产主要固定资产。

2、负债结构分析

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	11,000,000.00	48.52	9,000,000.00	44.22	8,000,000.00	33.12
应付票据	4,000,000.00	17.64			2,205,816.70	9.13
应付账款	4,760,933.27	21.00	4,321,676.21	21.23	4,332,261.19	17.93
预收款项			3,099,760.00	15.23	9,069,510.00	37.54
应付职工薪酬	611,494.81	2.70	978,261.70	4.81	314,397.14	1.30
应交税费	651,715.64	2.87	45,973.96	0.23	165,888.10	0.69
应付利息	25,500.00	0.11	27,316.66	0.13	21,788.56	0.09
其他应付款	1,620,862.17	7.15	2,880,676.15	14.15	47,416.80	0.20
流动负债合计	22,670,505.89	100.00	20,353,664.68	100.00	24,157,078.49	100.00
非流动负债合计						
负债合计	22,670,505.89	100.00	20,353,664.68	100.00	24,157,078.49	100.00

报告各期末负债均为流动负债。2012 年末、2013 年末、2014 年 5 月末短期借款、应付票据、应付账款及预收款项合计占负债总额比重分别为 97.72%、80.68%、87.16%，负债结构总体上稳定。

(二) 财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
净利润（元）	6,201,667.77	460,573.69	-6,100,049.05
毛利率（%）	44.71	27.17	1.71
净资产收益率（%）	13.07	1.04	-14.01

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
基本每股收益（元/股）	0.12	0.01	-0.12

报告期内公司销售规模逐年扩大，并对产品结构进行调整而使得营业毛利率上升，公司盈利能力及水平逐年增强。另外，由于 2014 年 1-5 月净利润较 2013 年度同期大幅提高，使得 2014 年 1-5 月净资产收益率和每股收益指标较 2013 年度大幅上升。

2、偿债能力分析

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	30.96	31.46	35.51
流动比率（倍）	1.69	1.33	1.20
速动比率（倍）	0.94	0.61	0.64

长期偿债能力方面，报告各期期末公司总体资产负债率适中。

短期偿债能力方面，从比率看，公司 2012 年末、2013 年末、2014 年 5 月末流动比率（倍）分别为 1.20、1.33、1.69，速动比率（倍）分别为 0.64、0.61、0.94。流动比率和速动比率两项指标总体呈现上升趋势。公司流动资产主要为应收账款及存货，截至 2014 年 5 月 31 日两者占流动资产比重达 80.33%；公司流动负债主要为短期借款、应付票据和应付账款，截至 2014 年 5 月 31 日三者占流动负债比重达 87.16%。基于目前财务状况，如果公司不能有效控制应收账款、存货的增加，可能会产生经营性现金流不足的风险。因此，公司存在短期偿债风险。

3、营运能力分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	2.06	3.10	1.82
存货周转率（次）	1.00	2.00	1.88

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-5 月应收账款周转率（次）分别为 1.82、3.10、2.06。变动原因分析：（1）2013 年度营业收入较 2012 年度同期增长 42.70%，而 2013 年度应收账款平均余额较 2012 年度同期稍有下降，综合导致 2013 年度较 2012 年度大幅上升；（2）伴随着 2014 年 1-5 月营业收入快速增长，公司 2014 年 5 月末应收账款余额大幅提升，导致 2014 年 1-5 月较 2013 年度明显下降。

公司 2012 年、2013 年度、2014 年 1-5 月存货周转款率（次）分别为 1.88、2.00、1.00。变动原因分析：（1）2013 年度营业收入较 2012 年度大幅增长，营业成本相应增加，而 2013 年度存货平均余额与 2012 年度相当，综合导致 2013 年度较 2012 年度稍有上升；（2）伴随着 2014 年 1-5 月营业收入快速增长，公司增加相应存货储备，使得 2014 年 5 月末存货余额增加，导致 2014 年 1-5 月较 2013 年度明显下降。

4、现金流量分析

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,950,025.72	1,011,699.76	2,294,595.93
投资活动产生的现金流量净额	267,184.55	-124,232.44	-204,850.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,484,423.34	-374,905.50	-4,313,496.37

（1）报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	18,273,487.18	22,916,098.84	24,658,504.86
收到的其他与经营活动有关的现金	277,175.76	3,093,570.01	284,992.45
购买商品、接受劳务支付的现金	12,247,514.32	17,794,796.32	13,341,308.96
支付给职工以及为职工支付的现金	3,448,129.35	5,170,464.82	3,911,029.12
支付的各项税费	1,396,339.50	248,337.04	71,021.74
支付的其他与经营活动有关的现金	4,408,705.49	1,924,913.55	5,340,501.11
经营活动现金流量净额	-2,950,025.72	1,011,699.76	2,294,595.93

经营活动现金流大幅变动主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金以及购买商品、接收劳务支付的现金变动的影响。相比于 2012 年以及 2013 年，公司在 2014 年 1-5 月份销售商品收到的现金量减少，原材料等存货购买支付加大，导致经营活动现金流减少，这主要是由于 2013 年来公司营业收入持续快速增加，公司应收账款一般有 0-6 月的账期，但是部分原材料的采购又需要预付货款，所以，在公司营业收入增加阶段，公司经营活动现金流和净利润存在较大差异。同时公司购买固定资产相关进项税金已于 2013 年底基本抵扣完毕，2014 年开始缴纳增值税金，对经营活动的现金流量也有较大影响。

将净利润与经营活动现金流量净额的匹配列示如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

净利润	6,201,667.77	460,573.69	-6,100,049.05
减值准备、折旧摊销以及处置固定资产等非付现项目的影响金额	1,174,080.05	2,747,961.04	3,716,175.02
财务费用的影响	450,351.27	1,337,917.76	1,325,483.74
递延所得税资产减少与存货的减少	-1,196,244.73	-4,052,014.24	2,525,485.37
经营性应收项目的减少	-8,226,099.79	2,817,090.34	-6,919,409.87
经营性应付项目的增加	-1,353,780.29	-2,299,828.83	7,746,910.72
经营活动现金流量净额	-2,950,025.72	1,011,699.76	2,294,595.93

其中经营性应收项目减少的主要明细：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应收账款的减少	-6,193,045.48	1,773,586.41	2,204,163.36
应收票据的减少等	-2,033,054.31	1,043,503.93	-9,123,573.23

其中经营性应付项目减少的主要明细：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
应付票据的增加	4,000,000.00	-2,205,816.70	2,205,816.70
预收账款的增加	-3,099,760.00	-5,969,750.00	9,069,510.00
应付账款等款项的增加	-2,492,995.08	4,083,422.40	-4,238,188.77
应付职工薪酬以及应交税费的增加	238,974.79	1,792,315.47	709,772.79

公司净利润与经营活动现金流量净额不匹配的主要原因是公司减值准备、折旧摊销、融资发生财务费用、递延所得税资产等非经营性活动事项，以及经营性应收应付项目的影响，其中经营性应收项目主要是应收账款的变动以及应收票据中背书转让事项的影响，经营性应付项目主要是应付票据、预收账款以及应付账款事项的影响。

(2) 报告期内公司大额现金流量变动项目的内容、发生额：

①报告期内公司销售商品、提供劳务收到的现金大额现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	25,289,466.04	30,892,000.72	20,449,003.58
其他业务收入	193,077.24	575,245.17	1,602,619.91
销项税	4,298,975.09	5,149,552.45	3,726,758.99

应收账款的减少	-6,193,045.48	1,240,740.08	2,741,240.44
其中：应收账款减少中的与应付款 对冲金额	1,134,409.50	4,075,856.14	5,616,188.00
预收账款的增加	-3,099,760.00	-5,969,750.00	9,069,510.00
应收票据的减少等	-1,080,816.21	-4,895,833.44	-7,314,440.06
合 计	18,273,487.18	22,916,098.84	24,658,504.86

公司销售商品、提供劳务收到的现金变动主要是主营收入的变动、应收账款期末余额的变动、预收款项期末余额以及应收票据期末余额以及背书转让事项的变动，与企业实际经营相符，与相关科目的会计核算勾稽相符。

②报告期内公司购买商品、接受劳务支付的现金大额现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务成本	13,919,691.02	22,436,170.86	20,355,264.99
其他业务支出	170,369.96	482,973.47	1,319,050.20
购买商品接受劳务对应的进项税 支出	2,544,288.09	5,048,510.84	4,061,473.41
存货的增加	2,301,806.30	3,034,371.83	-3,185,785.78
减去：存货的增加中职工薪酬以及 折旧费等非付现部分	2,757,670.04	5,203,568.91	4,189,686.80
本期需要付现的存货的增加额	16,178,485.33	25,798,458.09	18,360,316.02
经营往来的付现	-3,930,971.01	-8,003,661.77	-5,019,007.06
合 计	12,247,514.32	17,794,796.32	13,341,308.96

公司 2013 年度销售量较大，相关存货的现金支出较大，购买商品、接受劳务支付的现金流量变动相对于 2012 年度以及 2014 年 1-5 月份变动较大，但报告期内上述列示内容以及发生额均与公司实际业务的发生相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

③报告期内公司收到其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
利息收入	975.76	66,272.13	8,822.45

政府补助款	276,200.00	583,327.50	276,170.00
往来款等		2,443,970.38	
合 计	277,175.76	3,093,570.01	284,992.45

公司报告期内 2013 年度收到政府补助款项较多，收到的其他往来款项较多，收到其他与经营活动有关现金流量变动相对于 2012 年度以及 2014 年 1-5 月份变动较大，但报告期内上述列示内容以及发生额均与公司实际业务的发生相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

④报告期内公司支付其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额分别列示如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
银行手续费	7,189.26	13,315.77	7,859.51
运费	50,496.25	249,543.90	25,944.17
办公费	25,487.94	125,396.22	58,188.42
捐赠支出		300,000.00	
房租	107,637.50	166,332.00	422,193.00
中介机构费用等	92,721.70	313,502.84	86,352.62
差旅费	19,806.49	235,092.80	132,947.44
业务招待费	160,795.31	303,388.32	229,801.14
保证金		50,000.00	
汽车费		49,423.89	50,478.14
水电费及其他	116,051.01	118,917.81	184,493.85
会议费	2,131.50		170,508.00
销售服务费	553,467.26		
票据保证金	2,000,000.00		2,000,000.00
往来款支出	1,272,921.27		1,971,734.82
合 计	4,408,705.49	1,924,913.55	5,340,501.11

公司 2013 年无票据保证金支出，收到其他往来款项较多，支付较少，支付其他与经营活动有关现金流量变动相对于 2012 年度以及 2014 年 1-5 月份变动较大，但报告期内上述列示内容以及发生额均与公司实际业务的发生相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

(三) 报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	25,482,543.28	31,467,245.89	42.70	22,051,623.49
营业利润	6,854,543.03	-144,515.71	97.99	-7,173,259.94
利润总额	7,307,229.34	-557,068.72	91.76	-6,760,349.46
净利润	6,201,667.77	460,573.69	107.55	-6,100,049.05

报告期内，公司销售收入呈现快速增长势头，2013 年度较 2012 年度同期增长 42.70%，2014 年仅前 5 月销售已实现 2013 年度全年销售的 80.98%。公司销售的收入的增长，使得营业利润、利润总额和净利润的数据大幅上升。

公司收入来源比较稳定、收入增长较合理分析：

半导体行业的客户开发周期较长，这主要是由于集成电路、分立器件厂商对硅片的品质要求较高，一般需要 1-2 年甚至是更久的硅片质量考察认证，才能确定是否选为基础材料供应商，因此，成为其硅片供应商的门槛较高，但一旦被其选为供应商，采购就会较为稳定。从公司开始向行业内下游厂商送样片进行认证到目前为止，越来越多的厂商认证通过，开始跟公司建立良好的互信合作关系，公司收入呈现增长趋势。

(四) 营业收入构成及比例

1、报告期内营业收入按业务构成列示

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	25,289,466.04	99.24	30,892,000.72	98.17	20,449,003.58	92.73
其他业务收入	193,077.24	0.76	575,245.17	1.83	1,602,619.91	7.27
合计	25,482,543.28	100.00	31,467,245.89	100.00	22,051,623.49	100.00

报告期内公司营业收入主要来源于主营业务收入。

2、主营业务收入按产品类别列示

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单晶硅及其制品	25,289,466.04	100.00	30,892,000.72	100.00	20,449,003.58	100.00
合计	25,289,466.04	100.00	30,892,000.72	100.00	20,449,003.58	100.00

3、主营业务收入国内销售、出口销售列示

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
国内销售	24,987,545.66	98.81	29,717,905.47	96.20	20,318,446.76	99.36
出口销售	301,920.38	1.19	1,174,095.25	3.80	130,556.82	0.64
合计	25,289,466.04	100.00	30,892,000.72	100.00	20,449,003.58	100.00

报告期内公司主营收入主要来源于内销收入。

报告期内，公司外销业务收入占营业收入比重很小。公司目前产品出口国为泰国及中国台湾，其客户为 Electronics Industry Public Company Limited（简称 EIC）和 TAIWAN GPP INC.（简称 GPP）；结算方式为汇付（汇款）；销售产品均为研磨硅片。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在 EIC 和 GPP 中占有权益或任职。外销业务不存在关联交易情形。

4、主营业务收入（国内销售）按地区列示

单位：元

项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
华东地区	18,367,721.77	73.51	25,247,815.35	84.96	19,383,519.44	98.43
西南地区		-	1,152,820.47	3.88	309,799.13	1.57
华中地区	9,401.71	0.04	15,903.84	0.05		-
华南地区	6,610,422.18	26.45	3,301,365.81	11.11		-
合计	24,987,545.66	100.00	29,717,905.47	100.00	19,693,318.57	100.00

报告期内公司主营业务收入（国内销售）主要集中在华东地区。

(五) 营业毛利率及变动情况

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务毛利率 (%)	44.96	27.37	0.46
其他业务毛利率 (%)	11.76	16.04	17.69
综合毛利率 (%)	44.71	27.17	1.71

1、主营业务毛利率

公司报告期内各项主要产品主营收入变动比例列示如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3"半导体研磨硅片	9,011,102.49	35.63	15,418,305.31	49.91	6,241,066.09	30.52
4"半导体研磨硅片	13,545,045.25	53.56	12,087,651.96	39.13	6,546,198.70	32.01
5"半导体研磨硅片	2,323,061.89	9.19	3,257,151.30	10.54	1,047,172.65	5.12
6.5"光伏硅片	410,256.41	1.62	128,205.13	0.42	6,614,566.14	32.35
合 计	25,289,466.04	100.00	30,891,313.70	100.00	20,449,003.58	100.00
主营业务收入	25,289,466.04	—	30,892,000.72	—	20,449,003.58	—
占主营业务收入比重(%)	100.00	—	99.9978	—	100.00	—

半导体研磨硅片毛利率分析：

半导体研磨硅片售数量及单价、单位成本列示如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-5 月				2013 年较 2012 年毛利 率增减(%)	2014 年 1-5 月较 2013 年毛利率 增减(%)
	数量	单价	单位成本	毛利率		
3"半导体研磨硅片	1,364,767.00	6.60	4.59	30.42%	25.43%	6.79%
4"半导体研磨硅片	958,808.00	14.13	6.59	53.38%	22.48%	26.04%
5"半导体研磨硅片	72,679.00	31.96	15.60	51.21%	13.44%	-6.21%
合 计	2,396,254.00	10.38	5.73	44.86%	23.85%	16.19%

续上表：

产品类别	2012 年度				2013 年度			
	数量	单价	单位成本	毛利率	数量	单价	单位成本	毛利率
3"半导体研磨硅片	890,316.00	7.01	7.14	-1.80%	2,273,039.00	6.78	5.18	23.63%
4"半导体研磨硅片	475,234.00	13.77	13.10	4.86%	939,368.00	12.87	9.35	27.34%
5"半导体研磨硅片	24,352.00	43.00	24.06	44.04%	85,111.00	38.27	16.27	57.48%
合 计	1,389,902.00	9.95	9.47	4.82%	3,297,518.00	9.33	6.65	28.67%

主营业务毛利率提升的主要原因如下：

①2012 年半导体硅片处在认证阶段，公司产量不大，单位成本较高，2012 年整体毛利较低。2013 年公司产品陆续通过客户认证，订单量加大，固定成本费用单位固定成本分摊降低，公司为了提高竞争力各项产品定价均略降，但成本下降的优势较明显，2013 年各项产品毛利率均有较大提升。

②毛利较高的 4"半导体研磨硅片产品占主营业务收入比例越来越高，2014 年 1-5 月 4"半导体研磨硅片产品毛利率达到 53.56%，同时产品销售量提升较快。

主要原因是 4 英寸产品通过客户的认证后的采购量持续加大，根据市场定价 4 英寸产品本期的价格上升，同时由于公司 2014 年整体业务量持续加大，固定成本费用单位固定成本分摊进一步降低，毛利率增加较大。

③虽然 5"半导体研磨硅片产品 2014 年 1-5 月毛利率较 2013 年有所降低，但因为销售占比较低，对整体毛利影响不大；同时 3"半导体研磨硅片产品由于单位固定成本分摊降低的原因毛利较小幅度的增加，对整体毛利提高也有正向贡献。

光伏硅片毛利率分析：

半导体研磨硅片售数量及单价、单位成本列示如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-5 月				2013 年较 2012 年毛利率增减 (%)	2014 年 1-5 月较 2013 年毛利率增减 (%)
	数量	单价	单位成本	毛利率		
6.5"光伏硅片	100,000.00	4.10	2.03	50.48%	-232.10%	57.80%

续上表：

产品类别	2012 年				2013 年			
	数量	单价	单位成本	毛利率	数量	单价	单位成本	毛利率
6.5"光伏硅片	877,230.00	7.54	8.09	-7.32%	31,982.00	4.01	13.02	-224.78%

自 2012 年起，随着半导体硅片产品陆续通过客户认证，公司产品结构发生了重大变化，光伏硅片销售规模大幅下降。报告期内光伏硅片毛利率变动原因如下：受整个光伏行业影响，光伏硅片价格大幅下降，使得 2012 年光伏硅片大幅亏损；2013 年销售占比较低且销售价格较 2012 年大幅下降，主要是为了处理前期光伏硅片库存，故 2012 年光伏硅片产品销售亦形成较大亏损；2014 年 1-5 月公司利用原生产光伏硅片用余料进行生产，使得单位成本较 2012 年、2013 年明显下降，在销售与 2013 年大体相当前提下，该产品毛利率较高，但由于销售基数较小，对公司整体毛利率贡献率较小。

（2）主要产品产量大幅提升，导致单位生产成本下降：

存货成本包括采购成本、加工成本。采购成本指原材料采购，原材料主要分为主材和辅材，主材为多晶硅原生料，辅材包括液氩、石墨件、石英坩埚、切磨耗材等。加工成本包括直接人工、制造费用等。

公司报告期内各期生产成本汇总表如下：

单位：元

成本构成项目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	8,300,288.05	58.57	13,805,823.22	56.03	7,349,853.03	45.88
直接人工	1,221,915.23	8.62	2,168,078.15	8.8	1,250,098.10	7.8
制造费用	4,649,781.91	32.81	8,665,654.98	35.17	7,422,156.42	46.32
合 计	14,171,985.19	100	24,639,556.35	100	16,022,107.55	100

公司报告期内各期单位生产成本如下：

成本构成项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
直接材料 (元/片)	3.48	3.93	4.77
直接人工 (元/片)	0.51	0.62	0.81
制造费用 (元/片)	1.95	2.46	4.82

合 计	5.94	7.01	10.40
-----	------	------	-------

公司主营产品成本变动影响毛利率情况列示如下：

项目		2014 年 1-5 月		2013 年度	
主营业务毛利率（%）		17.59 ↑		26.91 ↑	
成本项目	比重	2014 年 1-5 月		2013 年度	
		下降率	下降率×比重	下降率	下降率×比重
原生多晶硅料（%）	22-25	9.93	2.28	23.88	5.49
动力—电费（%）	19-25	57.50	5.18	63.79	5.00
人工成本（%）	11-15	12.46	0.97	42.53	1.89
制造费用—折旧摊销等（%）	18-20	28.16	5.60	43.41	9.26
小 计	76-80		14.03↓		21.64↓

其中：

①、原生多晶生产成本下降

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
生产成本（元/Kg）	175.20	194.51	255.54

②、产量提升，公共动力（主要为电费）、固定资产折旧、人工成本等成本下降

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
产量（万片）	238.74	351.59	154.11
动力电费（元/片）	0.94	1.24	1.81
人工（元/片）	0.80	0.86	1.09
设备折旧摊销等（元/片）	0.74	1.03	1.82

2、其他业务毛利率

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
其他业务收入	193,077.24	575,245.17	1,602,619.91
其他业务成本	170,369.96	482,973.47	1,319,050.20
其他业务毛利率（%）	11.76	16.04	17.69

报告期内，公司其他业务收入为材料销售及电费分割收入，其中电费分割收入毛利为零。

3、同行业上市公司毛利率比较

众合机电半导体硅片业务前两年的毛利率与公司同期毛利率数据同列示如下：

期间	2013 年度	2012 年度
众合机电半导体硅片业务毛利(%)	28.66	23.14
公司半导体硅片业务毛利(%)	28.67	4.82

众合机电 2005 年、2006 年、2007 年毛利曾达到 36.12%、51.88%、37.97%。半导体用研磨片确实有较高的利润空间，公司 2014 年毛利率持续上升符合行业情况。

4、报告期内主营业务毛利率按内销、外销列示如下：

单位：元

地区名称	2014 年 1-5 月			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
国内销售	24,987,545.66	13,807,704.35	11,179,841.31	44.74
出口销售	301,920.38	111,986.67	189,933.71	62.91
合 计	25,289,466.04	13,919,691.02	11,369,775.02	44.96
地区名称	2013 年度			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
国内销售	29,717,905.47	21,986,780.82	7,731,124.65	26.02
出口销售	1,174,095.25	449,390.04	724,705.21	61.72
合 计	30,892,000.72	22,436,170.86	8,455,829.86	27.37
地区名称	2012 年度			
	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
国内销售	20,318,446.76	20,267,161.16	51,285.60	0.25
出口销售	130,556.82	88,103.83	42,452.99	32.52
合 计	20,449,003.58	20,355,264.99	93,738.59	0.46

报告期内公司出口销售毛利率远高于国内销售，主要原因为外销的产品都是电阻率较低的产品，而同类产品中电阻率较低的产品市场销售价格相应偏高。

（六）公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
销售费用	966,815.02	919,646.75	487.86	156,440.21
管理费用	2,656,543.57	6,688,692.42	21.25	5,516,432.87

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
其中：研发费	1,137,602.71	3,128,557.20	38.70	2,255,694.98
财务费用	747,533.49	1,614,760.61	20.58	1,339,118.94
期间费用合计	4,370,892.08	9,223,099.78	31.53	7,011,992.02
营业收入	25,482,543.28	31,467,245.89	42.70	22,051,623.49
销售费用占营业收入比重(%)	3.79	2.92		0.71
管理费用占营业收入比重(%)	10.42	21.26		25.02
其中：研发费占营业收入比重(%)	4.46	9.94		10.23
财务费用占营业收入比重(%)	2.93	5.13		6.07
期间费用占营业收入比重(%)	17.15	29.31		31.80

公司 2014 年 1-5 月、2013 年度、2012 年度销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）占营业收入的比重分别为 17.15%、29.31%和 31.80%，呈现明显下降趋势，整体上看，公司期间费用增幅远低于公司营业收入增速。

1、销售费用变动分析：

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度			2012 年度
	金额	2013 年度	增长额	增长率(%)	金额
销售费用	966,815.02	919,646.75	763,206.54	487.86	156,440.21
其中：					
销售服务费	553,467.26				
业务招待费	147,706.60	273,248.42	270,809.42	11,103.30	2,439.00
运输费	100,000.00	244,951.36	241,777.36	7,617.43	3,174.00
职工薪酬	94,365.57	190,146.14	71,236.49	59.91	118,909.65
差旅费	19,293.49	168,170.19	155,479.09	1,225.10	12,691.10
快递费	36,048.25	34,773.94	15,971.77	84.95	18,802.17

2013 年度公司销售费用绝对金额以及占收入比例均呈明细上升趋势，变动原因分析：（1）为开拓市场，2013 年度业务招待费、差旅费较 2012 年度增加；（2）2013 年度营业收入较 2012 年度增长 42.70%，运输费、职工薪酬相应增加。

2、管理费用变动分析：

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度			2012 年度
	金额	金额	增长额	增长率(%)	金额
管理费用	2,656,543.57	6,688,692.42	1,172,259.55	21.25	5,516,432.87
其中：					
研发支出	1,137,602.71	3,128,557.20	872,862.22	38.70	2,255,694.98
职工薪酬	684,995.43	1,417,466.43	423,271.31	42.57	994,195.12
折旧费	364,641.20	857,224.90	206,600.99	31.75	650,623.91
房租费	107,637.50	247,181.00	98,900.99	66.70	148,280.01
中介机构费用	92,721.70	229,196.69	151,692.73	195.72	77,503.96
装修费	62,026.90	148,864.56	3,352.58	2.30	145,511.98
办公费	25,487.94	148,198.46	59,961.46	67.96	88,237.00

2013 年度公司管理费用绝对金额以及占收入比例均呈明细上升趋势，原因如下：（1）为保证公司产品的竞争力，公司在 2013 年度研发投入大幅增加。（2）伴随着业务发展，全年在职员工人数相应增加，使得员工工资、社会保险费及福利费相应增加。（3）为增强公司的影响力和规范性，公司启动了在全国企业股份转让系统挂牌事项，聘请了有关机构，增加了中介费用。2014 年 1-5 月管理费用较 2013 年度同期（按 2013 年全年平均计算）相比，波动较小。

研发费用波动分析如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度			2012 年度
	金额	2013 年度	增长额	增长率(%)	金额
销售费用	1,137,602.71	3,128,557.20	872,862.22	27.90	2,255,694.98
其中：					
研发费人员工资及社保	383,157.74	1,211,143.24	403,026.38	33.28	808,116.86
研发直接材料投入	751,675.30	1,890,020.61	526,234.52	27.84	1,363,786.09
其他支出	2,769.67	27,393.35	-56,398.68	-205.88	83,792.03

为保证公司产品的竞争力，公司在 2013 年度加大了研发投入力度，其中：研发直接材料投入增加 526,234.52 元，同期增幅达 27.84%；研发人员工资及社保费增加 403,026.38 元，同期增幅达 33.28%。

（3）财务费用变动分析：

2013 年度财务费用较 2012 年上升，主要原因为 2013 年贷款规模较 2012 年

增加所致。

（七）对外投资收益情况

报告期内，公司无对外股权投资收益及其他重大投资收益。

（八）非经常性损益

1、公司最近两年及一期非经常损益情况：

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	202,008.56		-6,573.65
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免			
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）	276,200.00	441,466.24	441,484.25
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益		-500,000.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
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			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-322,526.27	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
小 计	478,208.56	-381,060.03	434,910.60
所得税影响额	71,731.28	-8,780.06	65,236.59
少数股东权益影响额（税后）			
合 计	406,477.28	-372,279.97	369,674.01

2、报告期内营业外收入

单位：元

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计						
其中：固定资产处置利得	202,008.56	202,008.56				
无形资产处置利得						
债务重组利得						
非货币性资产交换利得						
接受捐赠						
政府补助	276,200.00	276,200.00	441,466.24	441,466.24	441,484.25	441,484.25
合计	478,208.56	478,208.56	441,466.24	441,466.24	441,484.25	441,484.25

其中，政府补助明细

单位：元：

项 目	2014年1-5月	2013年度	2012年度	与资产相关/与收益相关
2013年度加快建设工业强县财政专项奖励资金	198,600.00			与收益相关
2013年度开发区五型企业培育奖金	60,000.00			与收益相关
2013年高校毕业生见习生活补助	9,000.00			与收益相关
2013年长兴县产学研合作项目专项补助经费	5,000.00			与收益相关
2013年度引进储备人才经费补助	3,600.00			与收益相关
2012年第三批科技计划项目补助经费		100,000.00		与收益相关
2012年第四批科技计划项目补助经费		100,000.00		与收益相关
2012年度加快建设工业强县财政专项奖励资金		90,000.00		与收益相关
房租补贴		81,266.24	299,984.25	与收益相关
2012年下半年专利经费补助		10,000.00		与收益相关
2012年度长兴县人才工作先进企业三等奖		10,000.00		与收益相关
人才经费补助		9,000.00		与收益相关
2012年度高校毕业生见习生活补贴		3,600.00		与收益相关
2012年度地方水利基金减免退税		17,600.00		与收益相关
第三批湖州市南太湖特聘专家工作津贴		20,000.00		与收益相关
2012年上半年专利补助经费			50,000.00	与收益相关
2012年第一批科技计划项目补助经费			50,000.00	与收益相关
2011年度见习补贴			3,000.00	与收益相关
企业引进储备人才补助经费			13,500.00	与收益相关
2011年度长兴县人才工作先进企业奖励			20,000.00	与收益相关
2011年下半年专利补助经费			5,000.00	与收益相关
合 计	276,200.00	441,466.24	441,484.25	

3、报告期内营业外支出

单位：元

项 目	2014年1-5月		2013年度		2012年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额

项 目	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计						
其中：固定资产处置损失					6,573.65	6,573.65
无形资产处置损失						
债务重组损失			500,000.00 [注 1]	500,000.00		
非货币性资产交换损失						
对外捐赠支出			300,000.00 [注 2]	300,000.00		
水利基金及其他	25,522.25		54,019.25	22,526.27	22,000.12	
合 计	25,522.25		854,019.25	822,526.27	28,573.77	6,573.65

注 1：参见本公开转让说明“四、最近两及一期主要会计数据和财务指标分析\（十）报告期主要资产情况\2、应收账款”。

注 2：公司于 2013 年 8 月对外捐款 30.00 万元，捐赠项目为江西省广昌县头陂镇路桥红盾希望小学工程款。公司已取得广昌县财政局开具的《江西省接受社会捐赠专用收据》（NO.00022657）。

4、非经常损益占净利润比重

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
净利润	6,201,667.77	460,573.69	-6,100,049.05
非经常性损益	406,477.28	-372,279.97	369,674.01
非经常性损益占净利润比重（%）	6.55	-80.83	-6.06

公司报告期内非经常性损益主要由政府补助、债务重组损失、对外捐赠支出等构成，不具有持续性。公司 2013 年非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较大。

（九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的5%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的2%计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%计缴。

2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局四部门于2012年12月27日联合发文（浙科发高〔2012〕311号），公司被认定为2012年第一批高新技术企业，并于2012年10月31日获得编号为GR201233000122的高新技术企业证书，根据《企业所得税法》及其实施条例，2012年度、2013年度、2014年度公司减按15%的税率征收企业所得税。

（十）报告期主要资产情况

1、应收票据

（1）应收票据分类

单位：元

种 类	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	2,321,512.90	1,475,363.05	1,722,705.00
商业承兑汇票			
合 计	2,321,512.90	1,475,363.05	1,722,705.00

公司应收票据总体呈现上升趋势，主要原因为报告期内公司销售收入增加较多，使用票据结算方式的款项增加，使得期末应收票据增加较多。应收票据均为银行承兑汇票，无票据兑付风险。截止2014年5月31日，应收票据中已背书给其他方但尚未到期的票据4,508,223.08元，已贴现未到期票据5,278,408.53元。应收票据相关的公司主要交易对手方中无关联方。

（2）报告期各期末应收票据前五大明细：

2014年5月31日：

单位：元

前手背书单位	金额	出票日	到期日	备注
杭州晶地半导体有限公司	500,000.00	2014-4-10	2014-10-30	
南通皋鑫电子股份有限公司	500,000.00	2014-3-30	2014-9-30	
乐山嘉洋科技发展有限公司	300,000.00	2014-4-16	2014-10-16	
杭州晶地半导体有限公司	239,863.50	2014-3-19	2014-9-19	
广东百圳君耀电子有限公司	175,324.40	2014-3-19	2014-9-19	
合计	1,715,187.90			

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

前手背书单位	金额	出票日	到期日	备注
南通皋鑫电子股份有限公司	465,363.05	2013-11-21	2014-5-21	
南通皋鑫电子股份有限公司	400,000.00	2013-11-27	2014-5-27	
深圳深爱半导体股份有限公司	160,000.00	2013-12-25	2014-6-25	
杭州晶地半导体有限公司	150,000.00	2013-11-7	2014-5-7	
芜湖瑞通商贸有限公司	100,000.00	2013-12-5	2014-6-5	并列第五
深圳深爱半导体股份有限公司	100,000.00	2013-12-27	2014-6-27	并列第五
深圳深爱半导体股份有限公司	100,000.00	2013-12-4	2014-6-4	并列第五
合计	1,475,363.05			

2012 年 12 月 31 日：

单位：元

前手背书单位	金额	出票日	到期日	备注
杭州杭鑫电子工业有限公司	341,440.00	2012-7-30	2013-1-30	
杭州杭鑫电子工业有限公司	226,425.00	2012-11-21	2013-5-21	
上海磐萌电子材料有限公司	200,000.00	2012-7-9	2013-1-9	并列第三
南通皋鑫电子股份有限公司	200,000.00	2012-9-17	2013-3-17	并列第三
杭州杭鑫电子工业有限公司	200,000.00	2012-8-20	2013-2-20	并列第三
南通皋鑫电子股份有限公司	150,000.00	2012-11-6	2013-5-6	
无锡中晶材料科技有限公司	100,000.00	2012-7-30	2013-1-30	并列第五
昆山盈晶电子科技有限公司	100,000.00	2012-10-18	2013-4-18	并列第五
合计	1,517,865.00			

(3) 报告期各期末已背书给其他方但尚未到期的票据前五位:

2014 年 5 月 31 日:

单位: 元

出票单位	金额	出票日期	到期日	备注
乐金电子(天津)电器有限公司	478,767.52	2013/12/23	2014/6/23	
固锰电子(芜湖)有限公司	397,925.87	2014/2/24	2014/8/24	
杭州奥普卫厨科技有限公司	300,000.00	2014/3/18	2014/9/18	
天益(福建)妇幼用品科技股份有限公司	200,000.00	2014/4/9	2014/10/9	
深圳拓邦股份有限公司	189,910.19	2014/2/24	2014/8/26	
合 计	1,566,603.58			

2013 年 12 月 31 日:

单位: 元

出票人全称	金额	出票日期	到期日	备注
佛山市蓝箭电子股份有限公司	400,000.00	2013-7-26	2014-1-26	
乐金电子(天津)电器有限公司	384,486.20	2013-8-26	2014-2-26	
常熟银羊电子有限公司	132,000.00	2013-9-27	2014-3-27	
南阳市沃田维稼农资有限公司	100,000.00	2013-9-18	2014-3-18	并列第四
宜兴市泰盈电子有限公司	100,000.00	2013-10-21	2014-4-21	并列第四
江西省家电市场佳美电器批发部	100,000.00	2013-7-25	2014-1-25	并列第四
安庆市志晟商贸有限责任公司	100,000.00	2013-8-2	2014-2-2	并列第四
临安市新三联照明电器有限公司	89,856.42	2013-8-20	2014-2-20	
合计	1,406,342.62			

2012 年 12 月 31 日:

单位: 元

出票人全称	金额	出票日期	到期日	备注
攀枝花宏义投资有限公司	228,000.00	2012-8-29	2013-2-28	
深圳市华之海实业有限公司	200,000.00	2012-10-9	2013-4-9	并列第二
浙江光普太阳能科技有限公	200,000.00	2012-9-7	2013-3-7	并列第二

司				
宁波市中港轴承工贸有限公司	100,000.00	2012-8-20	2013-2-20	并列第三
海宁市三喜太阳能工业有限公司	100,000.00	2012-9-20	2013-3-20	并列第三
连云港丰达电子有限公司	100,000.00	2012-9-6	2013-3-6	并列第三
上虞市宝之能照明电器有限公司	100,000.00	2012-8-9	2013-2-9	并列第三
深圳市金威源科技股份有限公司	100,000.00	2012-7-9	2013-1-9	并列第三
江阴久盛市政工程有限公司	50,000.00	2012-9-28	2013-3-28	并列第四
台州市椒江骐利量具配件有限公司	50,000.00	2012-10-12	2013-4-12	并列第四
重庆市东乾胜商贸有限公司	50,000.00	2012-7-27	2013-1-27	并列第四
东海县牛山镇宏鑫超市	50,000.00	2012-7-12	2013-1-12	并列第四
乐山嘉洋科技发展有限公司	34,000.00	2012-10-23	2013-4-23	并列第五
乐山嘉洋科技发展有限公司	34,000.00	2012-8-24	2013-2-4	并列第五
合计	1,396,000.00			

(4) 报告期各期末已贴现未到期的应收票据前五位:

2014年5月31日:

票据号	出票日	到期日	金额	备注
26300808	2014-4-18	2014-10-16	1,122,496.92	
24498893	2014-2-20	2014-8-18	560,349.90	
23889921	2014-1-22	2014-7-22	521,232.48	
24984980	2013-11-27	2014-5-27	510,000.00	
30199721	2014-3-17	2014-9-17	500,689.80	
合计			3,214,769.10	

2013年12月31日:

票据号	出票日	到期日	金额	备注
20500493	2013-5-8	2013-11-8	1,000,000.00	
22529687	2013-6-6	2013-12-6	1,000,000.00	
22006413	2013-7-3	2014-1-3	1,000,000.00	
93852131	2013-1-4	2013-7-4	820,000.00	
24501545	2013-5-22	2013-11-22	620,660.21	
合计			4,440,660.21	

2012年12月31日:

票据号	出票日	到期日	金额	备注
23501524	2012-7-24	2013-1-24	200,000.00	
24711569	2012-9-20	2013-3-20	514,286.96	
合计			714,286.96	

2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

单位：元

种 类	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	15,452,202.15	100.00	5,367.70	0.03
无风险组合				
职工周转用备用金组合				
组合小计	15,452,202.15	100.00	5,367.70	0.03
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	15,452,202.15	100.00	5,367.70	0.03

单位：元

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	9,258,019.72	100.00	4,230.75	0.05
无风险组合				
职工周转用备用金组合				
组合小计	9,258,019.72	100.00	4,230.75	0.05
单项金额虽不重大但单项计提坏账				

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
准备的应收账款				
合 计	9,258,019.72	100.00	4,230.75	0.05

单位：元

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	11,031,606.13	100.00	537,077.08	4.87
无风险组合				
职工周转备用金组合				
组合小计	11,031,606.13	100.00	537,077.08	4.87
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	11,031,606.13	100.00	537,077.08	4.87

(2) 应收账款按种类列示

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
6 个月以内	15,411,676.15	99.74	0.00	15,411,676.15
6 个月-1 年	23,466.00	0.15	1,173.30	22,292.70
1 至 2 年	9,236.00	0.06	1,847.20	7,388.80
2 至 3 年	7,824.00	0.05	2,347.20	5,476.80
合 计	15,452,202.15	100.00	5,367.70	15,446,834.45

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
6 个月以内	9,230,524.72	99.70		9,230,524.72
6 个月-1 年	13,671.00	0.15	683.55	12,987.45
1 至 2 年	6,000.00	0.07	1,200.00	4,800.00

2 至 3 年	7,824.00	0.08	2,347.20	5,476.80
合 计	9,258,019.72	100.00	4,230.75	9,253,788.97

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净值
6 个月以内	3,918,188.98	35.52	0.00	3,918,188.98
6 个月-1 年	5,904,042.37	53.52	295,202.12	5,608,840.25
1 至 2 年	1,209,374.78	10.96	241,874.96	967,499.82
2 至 3 年				
合 计	11,031,606.13	100.00	537,077.08	10,494,529.05

2012 年年末余额中账龄超过 6 个月比重很高的原因分析如下：

2012 年年末应收账款余额中应收浙江光普太阳能科技有限公司（以下简称“浙江光普”）太阳能级单晶硅片货款合计 7,094,194.97 元，其中：账龄 6 个月至 1 年 5,904,042.37 元，1 至 2 年 1,190,152.60 元），上述货款系公司履行 2011 年 9 月 27 日、2011 年 10 月 20 日和 2012 年 5 月 2 日三份购销合同所形成的销售货款。截至 2012 年 9 月 10 日，浙江光普尚欠货款 7,094,194.97 元，公司多次催讨，浙江光普仍未支付，故公司向法院提起诉讼。长兴县人民法院于 2013 年 1 月 15 日出具（2013）湖长商初字第 5 号《民事调解书》，公司放弃货款 50.00 万元，其余货款由浙江光普于 2013 年 6 月 20 日前分期付清。截止 2013 年 12 月 31 日，浙江光普已正常支付款项。如剔除浙江光普影响，则 2012 年年末 6 个月以内应收账款占比为 99.51%。

（3）应收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

（4）公司各期末应收账款占营业收入比重情况如下：

项目	2014 年 1-5 月 2014 年 5 月 31 日	2013 年度\ 2013 年 12 月 31 日	2012 年度\ 2012 年 12 月 31 日
营业收入	25,482,543.28	31,467,245.89	22,051,623.49
应收账款	15,446,834.45	9,253,788.97	10,494,529.05
应收账款占营业收入比重(%)	60.62	29.41	47.59

2012 年应收账款占营业收入比重较高，主要因为应收浙江光普太阳能级单晶硅片货款合计 7,094,194.97 元已超过正常信用期所致，扣除浙江光普太阳能科技有限公司影响，则 2012 年末应收账款占营业收入比重仅为 17.77%。

2014年5月31日应收账款占营业收入比重较2012年末、2013年末大幅提高，主要系2015年1-5月营业收入较同期增长较快所致。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

2014年5月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
杭州晶地半导体有限公司	非关联方	4,133,042.94	1年以内	26.74
广东百圳君耀电子有限公司	非关联方	2,209,357.80	1年以内	14.30
深圳深爱半导体股份有限公司	非关联方	1,904,732.00	1年以内	12.33
南通皋鑫电子股份有限公司	非关联方	1,478,453.39	1年以内	9.57
苏州固得电子股份有限公司	非关联方	1,451,912.00	1年以内	9.40
合计		11,177,498.13		72.34

2013年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
杭州晶地半导体有限公司	非关联方	3,463,256.02	1年以内	37.41
南通皋鑫电子股份有限公司	非关联方	1,997,907.69	1年以内	21.58
深圳深爱半导体股份有限公司	非关联方	1,044,100.00	1年以内	11.28
上海磐萌电子材料有限公司	非关联方	637,760.50	1年以内	6.89
乐山嘉洋科技发展有限公司	非关联方	492,995.00	1年以内	5.32
合计		7,636,019.21		82.48

2012年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
浙江光普太阳能科技有限公司	非关联方	5,904,042.37	6个月-1年	53.52
		1,190,152.60	1-2年	10.79
南通皋鑫电子股份有限公司	非关联方	1,473,953.04	1年以内	13.36
杭州杭鑫电子工业有限公司	非关联方	641,251.44	1年以内	5.81
深圳深爱半导体股份有限公司	非关联方	441,360.00	1年以内	4.00
扬州杰利半导体有限公司	非关联方	362,497.50	1年以内	3.29
合计		10,013,256.95		90.77

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,631,750.35	95.32	468,372.55	28.00	2,191,247.19	94.93
1至2年	900.00	0.05	1,167,625.16	69.82	20,895.29	0.90
2至3年	42,735.03	2.50	20,264.97	1.21	96,206.50	4.17
3至4年	20,264.97	1.18	16,206.50	0.97		
4至5年	16,206.50	0.95				
合 计	1,711,856.85	100.00	1,672,469.18	100.00	2,308,348.98	100.00

(2) 预付款项中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(3) 预付款项金额的前五位情况

2014年5月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
杭州大唐进出口有限公司	非关联方	430,000.00	1年以内	预付款、货未到
长兴亿龙交通设施有限公司	非关联方	385,855.50	1年以内	预付房租款
浙江森永光电设备有限公司	非关联方	180,000.00	1年以内	预付款、货未到
常州弘瑶光电科技有限公司	非关联方	174,359.00	1年以内	预付款、货未到
长兴诚信中小企业担保有限公司	非关联方	130,000.00	1年以内	预付担保费
合 计		1,300,214.50		

2013年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
上海鹏美半导体有限公司	关联方	1,124,147.03	2年以内	预付款、货未到
长兴亿龙交通设施有限公司	非关联方	142,886.00	1年以内	预付房租款
长兴诚信中小企业担保有限公司	非关联方	134,022.50	1年以内	预付担保费
上海硅柏电子科技有限公司	非关联方	101,603.00	1年以内	预付款、货未到

杭州晶翔电子科技有限公司	非关联方	63,000.00	1 年以内	预付款、货未到
合 计		1,565,658.53		

2012 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	预付时间	未结算原因
上海鹏美半导体有限公司	关联方	1,124,147.03	1 年以内	预付款、货未到
上海硅柏电子科技有限公司	非关联方	552,208.00	1 年以内	预付款、货未到
圣戈班陶瓷材料（牡丹江）有限公司	非关联方	111,000.00	1 年以内	预付款、货未到
浙江昌峰光伏太阳能科技有限公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	预付款、货未到
宁晋县晶星碳素有限公司	非关联方	20,264.97	1 年以内	预付款、货未到
合 计		1,887,620.00		

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

单位：元

种类	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
无风险组合	617,007.29	100.00		
账龄组合				
组合小计	617,007.29	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	617,007.29	100.00		

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账				

准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
无风险组合	603,900.00	100.00		
账龄组合				
组合小计	603,900.00	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	603,900.00	100.00		

单位：元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
无风险组合	726,823.35	100.00		
账龄组合				
组合小计	726,823.35	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	726,823.35	100.00		

(2) 其他应收款按账龄列示

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	13,107.29	2.12	50,000.00	8.28	172,923.35	23.79
1 至 2 年	50,000.00	8.10			500,000.00	68.79
2 至 3 年	300,000.00	48.62	500,000.00	82.80	53,900.00	7.42
3 至 4 年	200,000.00	32.42	53,900.00	8.92		
4 至 5 年	53,900.00	8.74				
合 计	617,007.29	100.00	603,900.00	100.00	726,823.35	100.00

(3) 其他应收款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项情况。

(4) 其他应收款主要明细情况

2014 年 5 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
长兴诚信中小企业科技担保有限公司	非关联方	500,000.00 [注 1]	5 年以内	81.04
长兴县供电局	非关联方	100,000.00 [注 2]	4 年以内	16.21
合 计		614,999.05		97.25

注 1：应收长兴诚信中小企业科技担保有限公司 50.00 万元，系支付的担保保证金。截止 2014 年 5 月 31 日，长兴诚信中小企业科技担保有限公司以保证方式为公司 800.00 万元借款提供担保，相关借款及担保合同均正常履行中。

注 2：应收长兴县供电局 10.00 万元，系支付的电费押金。

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
长兴诚信中小企业科技担保有限公司	非关联方	500,000.00	4 年以内	82.79
长兴县供电局	非关联方	100,000.00	3 年以内	16.56
合 计		600,000.00		99.35

2012 年 12 月 31 日：

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
长兴诚信中小企业科技担保有限公司	非关联方	500,000.00	3 年以内	61.91
长兴县供电局	非关联方	100,000.00	2 年以内	13.76
合 计		600,000.00		75.67

5、存货

公司存货主要包括原材料、半成品、库存商品等。2012 年末、2013 年末、2014 年 5 月末，公司存货余额分别为 9,924,660.95 元、12,959,032.78 元和 15,260,839.08 元，占各期末资产总额的比重分别为 14.59%、20.03%和 20.84%。

（1）存货构成情况：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

原材料	8,055,420.86	6,059,411.63	4,992,924.93
半成品	4,363,629.54	3,667,139.79	2,043,932.97
库存商品	2,674,835.66	3,167,452.34	2,875,951.15
周转材料	166,953.02	65,029.02	11,851.90
账面余额合计	15,260,839.08	12,959,032.78	9,924,660.95
减：存货跌价准备	—	—	—
账面净值合计	15,260,839.08	12,959,032.78	9,924,660.95

公司采取“以销定产”的生产模式，根据客户需求进行生产后发客户小批量试样，根据客户反馈意见进行产品相关工艺改进，开始量产。公司原材料包括主材和辅材，其中主材为多晶硅原生料；辅材要包括液氩、石墨件、石英坩埚及切磨耗材等。报告期内公司原材料占存货比重为 50%左右，原材料比重较高，主要原因为：主材多晶硅原生料单价较高，同时为了满足正常的生产和订单交货期的需求，公司通常储备约 2 个月生产所需原材料。公司半成品为经过单晶车间加工后的单晶棒；库存商品为生产完工的半导体研磨片。

（2）存货变动合理性分析

报告期内公司存货规模随业务规模扩大而相应增长。其中：2013 年年末存货余额为 12,959,032.78 元，较 2012 年同期增长 3,034,371.83 元，增幅达 30.57%；同期营业收入增长 9,415,622.40 元，增幅达 42.70%。2014 年 5 月月末存货余额为 15,260,839.08 元，较 2013 年年末增长 2,301,806.30 元，增幅达 17.76%；同期营业收入较 2013 年同期增长 14,286,652.50 元，增幅 127.61%。可以看出，公司存货规模的增长小于营业收入的增长。

（3）存货结构分析

中晶科技			
项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原材料占存货比重(%)	52.78	46.76	50.31
半成品占存货比重(%)	28.59	28.30	20.59
库存商品占存货比重(%)	17.53	24.44	28.98
周转材料占存货比重(%)	1.09	0.50	0.12
合计	100.00	100.00	100.00

同行业上市公司（股票简称：众合机电；股票代码：000925）

众合机电

项目	2013 年 2 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
半导体原材料占存货比重(%)	42.40	49.14
半导体在产品占存货比重(%)	7.13	8.32
半导体自制半成品占存货比重(%)	11.35	14.74
半导体库存商品占存货比重(%)	39.12	27.80
合计	100.00	100.00

公司存货结构与同行上市公司总体相符。

(3) 存货占营业收入比重分析

中晶科技		
项目	2013 年度\ 2013 年 12 月 31 日	2012 年度\ 2012 年 12 月 31 日
营业收入	31,467,245.89	22,051,623.49
存货余额	12,959,032.78	9,924,660.95
存货余额占营业收入比重(%)	41.18	45.01
众合机电		
项目	2013 年度\ 2013 年 12 月 31 日	2012 年度\ 2012 年 12 月 31 日
营业收入	138,498,093.60	117,216,355.76
存货余额	61,203,257.03	72,440,797.05
存货余额占营业收入比重(%)	44.19	61.80

公司存货占营业收入比重与行业特点。

(4) 截至2014年5月31日，公司存货不存在减值迹象，未计提减值准备。

6、其他流动资产

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税额	1,765.70	14,485.31	1,262,850.36
合 计	1,765.70	14,485.31	1,262,850.36

7、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（四）固定资产”。

(2) 固定资产原值及累计折旧情况:

单位: 元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、账面原值合计	44,130,079.37	573,546.52		925,000.00	43,778,625.89
其中: 机器设备	43,513,234.33	477,437.56		925,000.00	43,065,671.89
运输工具	143,290.89				143,290.89
办公及其他设备	473,554.15	96,108.96			569,663.11
二、累计折旧		本期 新增	本期 计提		
累计折旧合计	8,641,677.75		1,279,395.36	195,277.80	9,725,795.31
其中: 机器设备	8,309,810.81		1,225,037.00	195,277.80	9,339,570.01
运输工具	38,194.25		11,343.85		49,538.10
办公及其他设备	293,672.69		43,014.51		336,687.20
三、账面净值合计	35,488,401.62				34,052,830.58
其中: 机器设备	35,203,423.52				33,726,101.88
运输工具	105,096.64				93,752.79
办公及其他设备	179,881.46				232,975.91
四、减值准备合计					
其中: 机器设备					
运输工具					
办公及其他设备					
五、账面价值合计	35,488,401.62				34,052,830.58
其中: 机器设备	35,203,423.52				33,726,101.88
运输工具	105,096.64				93,752.79
办公及其他设备	179,881.46				232,975.91

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、账面原值合计	43,276,603.66	853,475.71		44,130,079.37
其中: 机器设备	42,713,735.29	799,499.04		43,513,234.33
运输工具	115,085.76	28,205.13		143,290.89
办公及其他设备	447,782.61	25,771.54		473,554.15

二、累计折旧		本期 新增	本期 计提		
累计折旧合计	5,596,457.51		3,045,220.24		8,641,677.75
其中：机器设备	5,392,142.86		2,917,667.95		8,309,810.81
运输工具	12,755.33		25,438.92		38,194.25
办公及其他设备	191,559.32		102,113.37		293,672.69
三、账面净值合计	37,680,146.15				35,488,401.62
其中：机器设备	37,321,592.43				35,203,423.52
运输工具	102,330.43				105,096.64
办公及其他设备	256,223.29				179,881.46
四、减值准备合计					
其中：机器设备					
运输工具					
办公及其他设备					
五、账面价值合计	37,680,146.15				35,488,401.62
其中：机器设备	37,321,592.43				35,203,423.52
运输工具	102,330.43				105,096.64
办公及其他设备	256,223.29				179,881.46

(3) 截至 2014 年 5 月 31 日，公司不存在闲置未用及未办妥产权证的固定资产。

(4) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形。

(5) 截至 2014 年 5 月 31 日抵押固定资产情况

2014 年 5 月 31 日，账面价值约为 33,248,889.87（原值 42,588,234.33 元）的机器设备（2013 年 12 月 31 日：账面价值 35,203,423.52 元、原值 43,513,234.33 元）分别作为 8,000,000.00 元的短期借款以及 2,000,000.00 元的银行承兑汇票（2013 年 12 月 31 日：9,000,000.00 元的短期借款）的抵押物。

(6) 截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

8、递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异及可 抵扣亏损	递延所得税 资产	可抵扣暂时 性差异及可 抵扣亏损	递延所得 税资产	可抵扣暂时 性差异及可 抵扣亏损
资产减值准备	805.16	5,367.70	634.61	4,230.75	80,561.56	537,077.08
可抵扣亏损	808,199.67	5,387,997.83	1,913,931.79	12,759,545.29	816,362.43	5,442,416.19
合 计	809,004.83	5,393,365.53	1,914,566.40	12,763,776.04	896,923.99	5,979,493.27

9、资产减值准备计提情况

(1) 资产减值准备计提情况

截至2014年5月31日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产的未出现减值迹象，未计提减值准备。

(2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（二）应收款项”。

(3) 应收款项减值准备计提情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2014 年 5 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	4,230.75	1,136.95			5,367.70
合计	4,230.75	1,136.95			5,367.70

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	537,077.08	-532,846.33			4,230.75
合计	537,077.08	-532,846.33			4,230.75

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备		537,077.08			537,077.08
合计		537,077.08			537,077.08

(十一) 报告期主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	8,000,000.00	9,000,000.00	8,000,000.00
信用借款	3,000,000.00		
合计	11,000,000.00	9,000,000.00	8,000,000.00

2、应付票据

(1) 报告各期应付票据情况：

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	4,000,000.00		2,205,816.70
合计	4,000,000.00		2,205,816.70

公司2012年年末、2014年5月末应付票据较大，其原因为采购业务使用票据结算方式的情况增加。截至2014年7月10日，公司2014年5月31日应付票据余额400.00万元均已经解付完毕。

(2) 报告期各期末应付票据前五大明细：

2014年5月31日：

单位：元

收票人	金额	出票日	到期日	备注
上海矽乐光电科技有限公司	924,300.00	2014-1-10	2014-7-10	
南通路博石英材料有限公司	700,947.79	2014-1-10	2014-7-10	
江苏乐园新材料集团有限公司	462,000.00	2014-1-10	2014-7-10	
上海硅柏电子科技有限公司	422,675.40	2014-1-10	2014-7-10	
无锡中晶材料科技有限公司	297,043.26	2014-1-10	2014-7-10	
合计	2,806,966.45			

2012年12月31日：

单位：元

收票人	金额	出票日	到期日	备注
迈赛国际贸易（上海）有限公司	905,816.70	2012-12-27	2013-6-26	
上海硅柏电子科技有限公司	476,991.60	2012-12-19	2013-6-19	
圣戈班陶瓷材料（牡丹江）有限公司	222,000.00	2012-12-19	2013-6-19	

无锡中晶材料科技有限公司	91,540.00	2012-12-19	2013-6-19	
嘉祥县华祥石墨制品有限公司	50,000.00	2012-12-19	2013-6-19	
江阴贝卡尔特合金材料有限公司	50,000.00	2012-12-19	2013-6-19	
合计	1,796,348.30			

3、应付账款

单位：元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,687,706.76	98.46	4,084,114.33	94.50	1,779,613.96	41.08
1至2年	44,716.10	0.94	237,561.88	5.50	2,552,647.23	58.92
2至3年	28,510.41	0.60				
合计	4,760,933.27	100.00	4,321,676.21	100.00	4,332,261.19	100.00

(2) 应付账款前五位情况

2014年5月31日：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
MEITOKU TRADING CO,LTD.	非关联方	599,675.40	1年以内	12.60
嘉祥县华祥石墨制品有限公司	非关联方	478,750.00	1年以内	10.06
江苏乐园新材料集团有限公司	非关联方	330,000.00	1年以内	6.93
台州市永安机械有限公司	非关联方	246,575.88	1年以内	5.18
上海肯迅贸易有限公司	非关联方	207,885.00	1年以内	4.37
合计		1,862,886.28		39.13

2013年12月31日：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例(%)
MEITOKU TRADING CO,LTD.	非关联方	749,407.14	1年以内	17.34
南通路博石英材料有限公司	非关联方	485,383.75	1年以内	11.23
江苏乐园新材料集团有限公司	非关联方	462,000.00	1年以内	10.69
嘉祥县华祥石墨制品有限公司	非关联方	394,429.66	1年以内	9.13
常州弘瑶光电科技有限公司	非关联方	256,070.43	1年以内	5.93
合计		2,347,290.98		54.31

2012年12月31日：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例（%）
常州弘瑶光电科技有限公司	非关联方	1,577,294.70	1 年以内	36.41
张家港普顺能源科技有限公司	非关联方	706,466.40	1 年以内	16.31
张家港市盛丰电子科技有限公司	非关联方	475,459.80	1 年以内	10.97
张家港星球电力通信有限公司	非关联方	265,000.00	1 年以内	6.12
上海硅柏电子科技有限公司	非关联方	225,783.60	1 年以内	5.21
合 计		3,250,004.50		75.02

4、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
(1)工资、奖金、津贴和补贴	562,576.07	852,622.54	286,804.40
(2)社会保险费	16,760.38	94,477.98	22,389.82
(3)工会经费和职工教育经费	32,158.36	31,161.18	5,202.92
合 计	611,494.81	978,261.70	314,397.14

报告期内公司中层以上管理人员未发生重大变动，公司人员较为稳定。公司已按相关规定制定《员工薪酬制度》。

根据浙江省统计局《2012 年浙江省全社会单位在岗职工年平均工资统计公报》（[2013]5 号），确认 2012 年我省在岗职工年平均工资（含私营经济单位的全社会单位）为 40,087 元。公司 2012 年人均工资为 4.99 万元。根据浙江省统计局《关于 2013 年浙江省全社会单位在岗职工年平均工资数据的复函》（浙统函[2014]92 号），确认 2013 年我省在岗职工年平均工资（含私营经济单位的全社会单位）为 44,513 元。公司 2013 年人均工资为 6.21 万元。公司工资水平具有合理性。

5、应交税费

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	549,693.83		
城市维护建设税	24,720.24		

个人所得税	20,935.93	16,946.06	8,976.89
印花税	13,913.21	15,733.62	6,246.44
水利建设专项资金	7,658.60	3,968.61	1,610.95
教育费附加	24,720.26		
残疾人保障金	10,073.57	9,325.67	8,703.20
企业所得税			140,350.62
合 计	651,715.64	45,973.96	165,888.10

6、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,620,862.17	100	2,875,526.65	99.82	47,416.80	100
1 至 2 年			5,149.50	0.18		
	1,620,862.17	100	2,880,676.15	100	47,416.80	100

(2) 截至 2014 年 5 月 31 日，其他应付账款中欠持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东款项情况：

详见本公开转让说明书“五、关联方及关联交易\（三）关联方往来余额”。

(3) 其他应付款主要明细情况

2014 年 5 月 31 日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
郭兵健	股东	借款	1,050,000.00	1 年以内	64.78
黄笑容	股东	借款	300,000.00	1 年以内	18.51
预提运费	非关联方	预提费用	100,000.00	1 年以内	6.17
合计			1,450,000.00		89.46

2013 年 12 月 31 日：

单位：元

债权人名称	与公司关系	性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例 (%)
徐一俊	股东	借款	1,970,000.00	1 年以内	68.39
郭兵健	股东	借款	700,000.00	1 年以内	24.30

合计			2,670,000.00		92.69
----	--	--	--------------	--	-------

(十二) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	50,300,000.00	50,300,000.00	50,300,000.00
资本公积	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
未分配利润	-2,256,145.58	-8,457,813.35	-8,918,387.04
所有者权益	50,543,854.42	44,342,186.65	43,881,612.96

1、实收资本

单位：元

投资者名称	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
徐一俊	17,604,600.00	2,023,500.00		19,628,100.00
徐伟	11,960,000.00			11,960,000.00
黄笑容	5,752,400.00			5,752,400.00
郭兵健	4,461,000.00		556,000.00	3,905,000.00
上海华颂实业有限公司	4,300,000.00		4,300,000.00	
周恩华	2,934,900.00			2,934,900.00
朱奕	1,467,500.00		1,467,500.00	
何国君	939,200.00			939,200.00
万喜增	880,400.00			880,400.00
张明华		4,300,000.00		4,300,000.00
合 计	50,300,000.00	6,323,500.00	6,323,500.00	50,300,000.00

单位：元

投资者名称	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
徐一俊	17,604,600.00			17,604,600.00
徐伟	11,960,000.00			11,960,000.00
黄笑容	5,752,400.00			5,752,400.00
郭兵健	4,461,000.00			4,461,000.00
上海华颂实业有限公司	4,300,000.00			4,300,000.00
周恩华	2,934,900.00			2,934,900.00
朱奕	1,467,500.00			1,467,500.00

何国君	939,200.00			939,200.00
万喜增	880,400.00			880,400.00
合 计	50,300,000.00			50,300,000.00

单位：元

投资者名称	2012 年 1 月 1 日	本年增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
徐一俊	17,604,600.00			17,604,600.00
徐伟	11,960,000.00			11,960,000.00
黄笑容	5,752,400.00			5,752,400.00
郭兵健	4,461,000.00			4,461,000.00
上海华颂实业有限公司		4,300,000.00		4,300,000.00
周恩华	2,934,900.00			2,934,900.00
朱奕	1,467,500.00			1,467,500.00
何国君	939,200.00			939,200.00
万喜增	880,400.00			880,400.00
合 计	46,000,000.00	4,300,000.00		50,300,000.00

2、资本公积

单位：元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
资本溢价	2,500,000.00			2,500,000.00
其中：投资者投入的资本	2,500,000.00			2,500,000.00
合 计	2,500,000.00			2,500,000.00

单位：元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
资本溢价	2,500,000.00			2,500,000.00
其中：投资者投入的资本	2,500,000.00			2,500,000.00
合 计	2,500,000.00			2,500,000.00

单位：元

项目	2012 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
资本溢价		2,500,000.00		2,500,000.00
其中：投资者投入的资本		2,500,000.00		2,500,000.00
合 计		2,500,000.00		2,500,000.00

3、未分配利润

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度	提取或分配比例（%）
期初未分配利润	-8,457,813.35	-8,918,387.04	-2,818,337.99	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,201,667.77	460,573.69	-6,100,049.05	
盈余公积弥补亏损				
其他转入				
减：提取法定盈余公积				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
期末未分配利润	-2,256,145.58	-8,457,813.35	-8,918,387.04	

五、关联方及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、公司的实际控制人

徐一俊持有公司 1962.81 万股股份，占公司股份总数的 39.02%。徐伟持有公司 1196 万股，占公司股份总数的 23.78%，徐伟系徐一俊之兄，双方合计持有公司股份 3158.81 万股，占公司股份总额的 62.8%。徐一俊作为有限公司的创始人，自有限公司设立至今一直持有公司 33%以上的股权，且一直担任有限公司执行董事、董事长、总经理，主导公司的发展战略与经营管理。股份公司设立后，担任公司的董事长兼总经理，负责公司的运营与管理。

为保证公司控制权的持续、稳定，2014 年 1 月 31 日徐一俊与其兄徐伟签署《一致行动协议》，就双方在选举董事、监事、高管、向股东大会提案等重要事宜中双方保持一致表决权进行了约定，徐一俊与徐伟系公司的共同实际控制人。

2、公司的子公司

无。

3、公司的合营和联营企业

无。

4、公司的其他关联方情况

姓名	与公司关系	持股比例(%)
黄笑容	持股 5%以上股东、董事、副总经理、董事会秘书	11.43
郭兵健	持股 5%以上股东、董事、副总经理	7.77
孙炜	董事	—
张明华	持股 5%以上股东	8.55
周恩华	持股 5%以上股东	5.83
何国君	股东、监事	1.87
万喜增	股东、监事	1.75
李志萍	监事	—
黄朝财	财务负责人	—
江西珍视明药业有限公司	徐伟持有 7.5%股权，担任该公司董事长、总经理	—
苏州天准投资有限公司	徐伟持有 45%股权，担任该公司监事	—
上海鹏美半导体有限公司	周恩华持有 40%股权，为该公司法定代表人、执行董事	—

(二) 关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

1、经常性关联交易

公司与上述关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联资金往来：

有限公司阶段公司向股东借入资金以补充流动资金，股东未向公司收取资金占用费。

截至 2014 年 5 月 31 日，公司应付股东暂借款余额为 135.00 万元。

(2) 关联方采购：

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年1-5月		2013年		2012年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
上海鹏美半导	材料采购	协议价	1,225,330.78	10.61				

体有限 公司								
合计			1,225,330.78	10.61	—	—	—	—

报告期内，公司与上海鹏美半导体有限公司的交易主要涉及规格型号为 HSC196 WASHED CHIPS 的半导体级多晶硅的采购，采购金额 126.02 万元（含税），另外采购设备备品备件 17.35 万元（含税），合计 143.37 万元（含税）。其中设备备品备件无第三方采购可比，其他材料和同时期第三方采购价格对比，两者价格较为接近或一致。公司和鹏美之间的关联交易遵循了市场化定价原则，交易价格公允。

（三）关联方往来余额

项目名称	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预付款项：			
上海鹏美半导体有限公司		1,124,147.03	1,124,147.03
其他应付款：			
徐一俊		1,970,000.00	
黄笑容	300,000.00		
郭兵健	1,050,000.00	700,000.00	
应付账款：			
上海鹏美半导体有限公司	98,188.01		

1、预付上海鹏美半导体有限公司货款的发生主要是公司采购原材料时根据合同的约定，需要预先支付货款，且合同签署当期公司在采购原材料时，供应商要求先付款后发货的比例较高。公司和上海鹏美半导体有限公司签署的物料采购合同，符合当时公司合同签署的审批程序、资金支付流程等。

2、公司向股东借款事项说明：

2013 年度下半年开始，由于公司主营业务较以前大幅度增加，营运资金需求增加，公司存在向主要股东徐一俊、黄笑容、郭兵健三人短时间小额借用资金，以补充流动资金的情况。具体往来情况如下表所示：

向公司提供 借款股东	借款时间	借款金额 (万元)	公司归还时间	归还金额 (万元)	截止 2014 年 5 月 31 日欠款 (万元)
---------------	------	--------------	--------	--------------	---------------------------------

徐一俊	2013 年 8 月	137.00	2014 年 1 月	60.00	
	2013 年 12 月	60.00	2014 年 3 月	327.00	
	2014 年 3 月	190.00			
郭兵健	2013 年 8 月	40.00			105.00
	2013 年 9 月	30.00			
	2014 年 2 月	35.00			
黄笑容	2014 年 3 月	30.00			30.00

公司未与上述股东签订协议对利息、借款期限予以约定，公司亦未实际向股东支付资金占用费。

（四）关联交易决策程序执行情况

上述资金往来发生在有限公司阶段，而有限公司《章程》对与关联方的资金往来须履行的决策程序未进行约定，因此上述关联方之间的资金往来均未履行相关的决策程序。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理办法已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司全体股东已分别就关联交易事项作出如下承诺：

本人现有（如有）及将来与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人及本人控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。本人保证将按照法律法规和公

公司章程的规定，在审议涉及到本人的关联交易时，切实遵守公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

公司全体董事、监事、高级管理人员已向公司出具了《关于减少及避免关联交易的承诺》，承诺如下：

1.为避免与股份公司产生同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；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、高级管理人员期间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上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。

六、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

（一）或有事项

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项说明

截至 2014 年 5 月 31 日，公司无需要披露的其他重要事项。

七、公司报告期内资产评估情况

（一）股东投资涉及的机器设备追溯评估

2014 年 3 月，有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华向有限公司投资涉及的机器设备在评估基准日的市场价值进行追溯评估。评估基准日为 2010 年 5 月 31 日。北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年 3 月 10 日出具中企华评报字(2014)第 3100 号《资产评估报告》。评估结论：在评估基准日 2010 年 5 月 31 日持续使用的前提下，徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华向有限公司投资涉及的机器设备评估价值为 216.54 万元，根据产权持有比例进行分配，（其中：徐一俊 54.14 万元、黄笑容 27.065 万元、郭兵健 27.065 万元、周恩华 108.27 万元）。

2014 年 3 月，有限公司委托北京中企华资产评估有限责任公司对徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华、朱奕、陈菊凤、万喜增向有限公司投资涉及的机器设备在评估基准日的市场价值进行追溯评估。评估基准日为 2010 年 12 月 15 日。北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年 3 月 10 日出具中企华评报字(2014)第 3101 号《资产评估报告》。评估结论：在评估基准日 2010 年 12 月 15 日持续使用的前提下，徐一俊、黄笑容、郭兵健、周恩华、朱奕、陈菊凤、万喜增向有限公司投资涉及的机器设备评估价值为 2,364.58 万元，根据产权持有比例进行分配，（其中：徐一俊 1,374.66 万元、黄笑容 346.47 万元、郭兵健 268.69 万元、周恩华 176.77 万元、朱奕 88.38 万元、陈菊凤 56.57 万元、万喜增 53.03 万元）。

（二）有限公司整体变更为股份公司

2014 年 6 月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托北京中企华资产评估有限责任公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为 2014 年 5 月 31 日。北京中企华资产评估有限责任公司于 2014 年 6 月 15 日出具

中企华评报字(2014)第 3307 号《资产评估报告》。评估结论：截至评估基准日 2014 年 5 月 31 日，浙江长兴众成电子有限公司资产账面价值为 7,321.44 万元，评估价值为 7,526.43 万元，增值额为 205.00 万元，增值率为 2.80%；总负债账面价值为 2,267.05 万元，评估价值为 2,267.05 万元，无增减值变化；净资产账面价值为 5,054.39 万元，评估价值为 5,259.38 万元，增值额为 205.00 万元，增值率为 4.06%（账面价值业经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2014 年 6 月 14 日出具瑞华专审字[2014]第 33010046 号标准无保留意见专项审计报告）。

具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

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	1	3,822.55	4,002.24	179.69	4.70
非流动资产	2	3,498.89	3,524.20	25.31	0.72
其中：固定资产	3	3,405.28	3,430.59	25.31	0.74
长期待摊费用	4	12.71	12.71	0.00	0.00
递延所得税资产	5	80.90	80.90	0.00	0.00
资产总计	6	7,321.44	7,526.43	205.00	2.80
流动负债	7	2,267.05	2,267.05	0.00	0.00
非流动负债	8	0.00	0.00	0.00	
负债合计	9	2,267.05	2,267.05	0.00	0.00
净资产	10	5,054.39	5,259.38	205.00	4.06

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考，公司未根据评估结果调账。

八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定盈余公积金10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

（二）公司最近两年分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

九、控股子公司情况

报告期内，公司无控股子公司。

十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

（一）供求失衡风险

半导体单晶硅制造行业终端市场主要应用于电子消费领域、计算机领域、通信基础设施领域以及汽车电子领域等，总体受市场格局变动、整机市场发展状况、产品技术升级等影响较大，存在供需波动。影响波动的因素主要有国内外经济发展状况，居民消费能力和水平以及全球化产业转移等，这些因素可能导致供大于求或供不应求的情况，进而影响公司的产品销量或销售价格。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司采取“以销定产”的商业模式开展业务，公司根据合同约定和客户需求合理地安排生产计划。目前，公司客户稳定且信誉度良好，因此公司如能合理地控制产能和库存管理结构，并且随着半导体行业景气周期波动放缓、峰谷差异缩小，公司业务在未来受到周期性波动的影响将逐步减弱。

（二）原材料价格波动风险

多晶硅是生产单晶硅的主要原料。目前国内半导体单晶硅行业的主要原材料多晶硅和设备依靠进口，受国外原料、设备和技术的限制。由于在多晶硅提纯过程中，我国企业尚没有完全掌握其核心提炼工艺，生产成本偏高和质量控制能力较差。因此，单晶硅制造企业对原材料多晶硅的需求基本依靠进口；虽国内有部分厂家能够生产出半导体多晶硅，但是产品性能稳定性和纯度都还不够，暂不能实现进口替代。

目前世界范围内80%以上多晶硅的产量都是供给光伏产业用，半导体多晶硅品质要求高、占比小，不受国际贸易双反影响，供求关系稳定，但材料价格仍会

受到光伏产业影响，在光伏产业爆发性增长时期，价格曾一度走高，而在光伏产业低谷时期，价格回归正常。总体来说，原材料多晶硅的价格波动将对公司产品的生产成本及毛利率水平造成影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

一方面，公司将密切关注光伏产业的发展趋势，并合理预测产业波动周期，及时调整原材料库存量。另一方面，公司除与目前的多家供应商建立起紧密的合作伙伴关系外，还积极与日本、美国等多晶硅供应商开展起业务联络以拓展多晶硅供应渠道，防止多晶硅采购过于集中可能带来的风险；公司通过多家比对挑选出品质较优的原材料，以提高公司产品的性能和质量。同时，公司也密切关注国内技术和工艺不断提升的供应商，寻求更多性价比更高的原材料。

（三）实际控制人不当控制的风险

徐一俊现持有公司股份1962.81万股，占公司股份总额的39.02%，徐伟持有公司1196万股，占公司股份总数的23.78%，徐伟系徐一俊之兄，双方合计持有公司股份3158.81万股，占公司股份总额的62.8%。徐一俊、徐伟于2014年1月31日签署了《一致行动协议》，约定双方向股东大会提案及表决、公司高管提名及投票选举以及在中晶科技的其他有关重大决策中意思表示保持一致。徐一俊与徐伟为公司的共同实际控制人，对公司的经营管理活动有着重大的影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他股东带来风险。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司已通过建立了治理机制，并将进一步完善公司的治理机制，同时严格遵守各项规章制度，按照“三会”议事规则、《关联方交易管理办法》、《对外投资融资管理办法》、《对外担保管理办法》治理公司。公司将落实董事会、监事会的决策监督功能，提高内部控制的有效性，以降低公司发展中的风险。

（四）公司治理的风险

有限公司续存期间，公司的法人治理结构不完善。股份公司设立后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。由于股份公司成立时间短，各项管理控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检

验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司已经进一步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会召开程序进一步细化，对三会运作机制进一步规范；还制定了《关联交易管理办法》等内控制度，从而在制度基础上能够有效地保证公司经营业务的有效进行，保护资产的安全和完整，保证公司财务资料的真实、合法、完整。公司管理层进行了关于公司治理业务的相关的学习，对公司章程及相关规则、制度进行了深入研究，并承诺在实际运作中严格要求、切实履行。

（五）设备抵押风险

截至 2014 年 5 月 31 日，账面价值约为 33,248,889.87 元（原值 42,588,234.33 元）的机器设备分别作为公司短期借款以及银行承兑汇票反担保抵押物。如果公司不能及时偿还上述银行借款或承担上述银行承兑汇票，将对公司的生产经营产生重大影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司加强应收账款和存货管理，提高应收账款和存货周转率；公司将积极寻求新的融资渠道，在条件合适的情况下，引入新的投资者，扩充公司资本实力。

（六）大客户依赖风险

报告期内，公司前五名客户的销售额占当期营业收入的比重达 70%至 80%。公司存在大客户的依赖风险。如果上述客户的产品需求量进一步下滑或客户流失，而公司又没有足够的新增客户补充，公司营业收入可能出现下滑进而影响公司的经营业绩。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司一方面继续拓展新客户，另一方面加大在新产品开发方面力度，不断提升产品创新能力，尽快研发出科技含量高，附加值高新产品。

（七）产品销售价格波动风险

公司专业从事单晶硅及其制品的研发、生产和销售，主营产品为 3"、4"和 5" 半导体研磨硅片，受原材料价格等因素影响，公司主要产品的销售价格波动较大，并且公司利润对产品价格波动敏感性较高。公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-5 月主要产品平均销售单价如下：3"半导体研磨硅片分别为 7.01 元/片、6.78 元/片、6.60 元/片；4"半导体研磨硅片分别为 13.77 元/片、12.87 元/片、14.13 元/片；5"半导体研磨硅片分别为 43.00 元/片、38.27 元/片、31.96 元/片。

如果未来公司产品价格出现不利变化，将对公司盈利能力和经营业绩造成较大影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司进一步拓展原材料多晶硅采购渠道，防止多晶硅采购过于集中可能带来的风险；同时公司进一步加强生产及成本管理，完善销售定价及价格波动应对机制。

（八）税收政策变化风险

公司于 2012 年 10 月 31 日获得编号为 GR201233000122 的高新技术企业证书，有效期三年。按照相关规定，根据《企业所得税法》及其实施条例，2012 年度、2013 年度、2014 年度公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率，届时无法获得企业所得税税收优惠将给公司的税负、盈利带来一定程度影响。

针对上述风险，公司采取的措施为：

公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大市场份额和收入规模，同时努力降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司将严格按照《高新技术企业管理办法》的规定，在研发、生产、管理、经营等各方面达到高新技术企业认定条件，进而能够持续享受现行高新技术企业发展和各类优惠政策。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

公司董事：

郭兵健 孙伟 黄天喜 陈金伟

公司监事：

何国君 林群 万喜增

公司高级管理人员：

郭兵健 黄天喜 陈金伟 黄朝晖



二、主办券商声明

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

法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



东吴证券股份有限公司



三、律师事务所声明

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

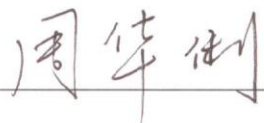
律师事务所负责人：



经办律师：



经办律师：



北京德恒（杭州）律师事务所

2014年 8 月 29 日



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



签字注册会计师：



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2014年8月29日

五、资产评估机构声明

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

资产评估机构负责人：



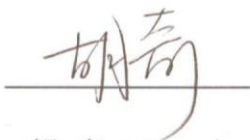
孙月焕

签字注册资产评估师：



张齐虹

签字注册资产评估师：



胡 奇

北京中企华资产评估有限责任公司



2014年8月29日

第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

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（无）