

广东振华科技股份有限公司



ZHEN HUA

公开转让说明书

(反馈稿)

推荐主办券商

 光大证券股份有限公司
EVERBRIGHT SECURITIES CO., LTD

二〇一五年十二月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、 大股东不当控制的风险

目前潘振强先生直接持有公司14,950,000股的股份，占公司总股本的99.67%，潘振强先生担任公司董事长，为公司的控股股东及实际控制人，公司另一股东梁秀云女士为潘振强先生之妻妹，持有公司0.33%之股份。尽管公司目前已经建立了较为完善的法人治理结构和制度约束机制，能够有效维护公司及少数股东的利益。但是，由于公司实际控制人在股权控制和经营管理等方面对公司存在较强的影响力，若未来其通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司经营决策、董监高的安排、对外投资、资产处置等方面存在控制不当的行为，可能对公司及少数股东的权益产生不利影响。

二、 应收账款无法收回的风险

公司主要从事真空镀膜设备的研发、生产和销售，由于真空镀膜设备生产、安装、调试周期较长，公司与客户一般约定按照进度分期付款，从预收款到质保金结清，一般需要 1-2 年的时间。因此，公司的应收账款账期较长。公司由于前期客户管理较为宽松，存在 2011 年-2013 年期间销售形成的、有客观证据表明无法收回的应收账款。如 2015 年 6 月 30 日应收账款期末余额中，309.23 万元为应收伯恩光学（深圳）有限公司的 4 台磁控溅射镀膜设备款的部分款项。该交易发生于 2011 年期间，由于交付设备后，双方存在使用上的分歧，伯恩光学（深圳）有限公司支付了大部分货款后，未对余下的 309.23 万元设备款进行支付。由于公司在报告期外设备交收时无完备的验收手续，对应收账款管理亦不完善，未对款项采取进行书面催收等正式法律手段。截止 2015 年 6 月 30 日，应收账款坏账准备金额为 3,750,259.29 元，占应收账款账面余额的 55%。有限公司阶段，公司对应收账款没有及时和有效的管控，导致出现大额无法收回的应收账款以及较多的长账龄账款。若未来公司不能有效执行应收账款管理办法，且回收管理不力，

仍出现无法收回的大额应收账款的情况，将对公司的资产质量、营运资金的周转产生不利影响。

三、 税收优惠政策变化的风险

2012年3月26日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业资格证书，有权享受高新技术企业优惠。从2011年度至2013年度减按15%的税率征收企业所得税。2015年3月17日，公司通过2014年第一批高新技术企业复审，自2014年（含2014年）起至2016年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

高新技术企业证书有效期为3年，公司未来如不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

四、 技术进步与研发的风险

目前，公司的主要产品是真空镀膜设备，大部分应用于电子电器行业。报告期内，公司投入于研发的费用分别是250万元、194万元和82万元，分别占当年（期）营业收入的6.50%、6.31%和4.59%以上，研发投入较大，但新技术开发及产业化存在重大不确定性。若公司产品研发水平无法适应技术更新换代的速度，抑或错误预测产品的技术发展趋势导致研发方向错误，则公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术的产品所代替。在上述情况下，公司不但当期会因研发投入影响而净利润较低，而且未来业绩也会受到重大不利影响。

五、 公司未为全体员工购买完整社会保险及住房公积金

截至2015年6月30日，公司缴纳城镇社会保险的人员为64人；公司尚未为部分员工缴纳城镇社会保险。公司未为员工购买住房公积金，为39名员工提供宿舍。如社保、公积金主管部门对公司提出要求，公司或存在补缴社会保险金及滞纳金、公积金的风险。

六、 主要原材料价格波动的风险

公司生产真空镀膜设备主要使用的原材料是钢材。2015年上半年，我国钢材价格呈现出明显的下跌趋势，为公司提高实际毛利、进一步结合市场变化降低价格增加市场占有率提供了较大的空间。但若未来主要的钢材品种价格反弹上涨，则会加剧公司的业务成本压力。由于各类钢材在全国有连续的报价与庞大的市场，公司在采购钢材环节没有明显的议价能力。钢材价格的波动将会直接传导至公司的产品成本中。

目录

释义	3
第一节 基本情况	7
一、公司基本情况	7
二、股票挂牌情况	8
三、股权结构	10
四、公司董事、监事及高级管理人员	17
五、报告期主要会计数据和财务指标简表	20
六、有关机构	22
第二节 公司业务	25
一、主营业务、主要产品及其用途	25
二、主要产品和服务的流程及方式	27
三、与业务相关的关键资源要素	32
四、业务情况	44
五、公司的经营模式	56
六、公司所处行业基本情况、市场规模及基本风险特征	59
第三节 公司治理	74
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 ..	74
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	75
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在违 法违规及受处罚情况.....	77
四、公司独立性情况	77
五、同业竞争情况	79
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用 的情况和对外担保情况.....	84

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	84
八、最近两年及一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因	87
九、公司管理层的诚信状况	88
第四节 财务会计信息.....	88
一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表	88
二、公司的主要会计政策和会计估计	98
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	125
四、关联方及关联方交易	172
五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	178
六、最近两年及一期的资产评估情况	178
七、股利分配政策和最近两年一期分配情况	178
八、风险因素	179
第五节 有关声明	184
一、全体董事、监事、高级管理人员声明	184
二、主办券商声明	185
三、律师事务所声明	186
四、会计师事务所声明	187
五、资产评估机构声明	188
第六节 附件	189

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

普通术语		
公司/本公司/股份公司/振华科技	指	广东振华科技股份有限公司
有限公司/振华真空/有限	指	肇庆市振华真空机械有限公司
维科特投资	指	肇庆市维科特投资有限公司
维科特机械	指	肇庆市维科特机械有限公司
股东会	指	肇庆市振华真空机械有限公司股东会
股东大会	指	广东振华科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东振华科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东振华科技股份有限公司监事会
主办券商/光大证券	指	光大证券股份有限公司
元（万元）	指	人民币元（万元）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公司高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《广东振华科技股份有限公司章程》
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	广东振华科技股份有限公司公开转让说明书
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
最近两年及一期/报告期	指	2013年度、2014年度、2015年1-6月
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）

律师事务所	指	北京市君泽君（深圳）律师事务所
发改委/中华人民共和国国家发展和改革委员会	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会，作为国务院的职能机构，是综合研究拟订经济和社会发展规划，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。
国家工业和信息化部	指	中华人民共和国工业和信息化部，是根据 2008 年 3 月 11 日公布的国务院机构改革方案，组建的国务院直属部门。
科技部	指	中华人民共和国科学技术部是国务院组成机构，其主要工作是研究提出科技发展的宏观战略和科技促进经济社会发展的方针、政策、法规；研究科技促进经济社会发展的重大问题；研究确定科技发展的重大布局和优先领域；推动国家科技创新体系建设，提高国家科技创新能力。
商务部/中华人民共和国商务部	指	中华人民共和国商务部是由中华人民共和国国务院主管的商业经济和贸易的组成部门，其主要职责为拟定国内外贸易发展战略、推进流通产业结构调整与拟定国内贸易发展规划等。
社保部	指	全称中华人民共和国人力资源和社会保障部，负责劳动和社会保险工作的主要机构。
卫生部	指	中华人民共和国卫生部是主管卫生工作的国务院组成部门。2013 年，国务院将卫生部的职责、人口计生委的计划生育管理和服务职责整合，组建国家卫生和计划生育委员会。
质量监督局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局，是中华人民共和国国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的正部级国务院直属机构。
建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部，是中华人民共和国负责建设行政管理的国务院组成部门。
专业术语		
真空机械/真空设备	指	产生、改善和（或）维持真空的装置。
磁控镀膜/磁控溅射镀膜	指	在二极溅射中增加一个平行于靶表面的封闭磁场，借助于靶表面上形成的正交电磁场，把二次电子束缚在靶表面特定区域来增强电离效率，增加离子密度和能量，从而实现高速率溅射的过程。
光学镀膜	指	在光学零件表面上镀上一层或多层光学薄膜的工艺过程。
靶材/镀膜靶材	指	通过磁控溅射、多弧离子镀或其他类型的镀膜系统在适当工艺条件下溅射在基板上形成各种功能薄膜的溅射源。
PECVD/Plasma Enhanced Chemical Vapor Deposition/ 等离子体增强化学气相沉积法。	指	是借助微波或射频等使含有薄膜组成原子的气体，在局部形成等离子体，很之发生反应后在基片上沉积出所期望的薄膜的方法。
PLC/可编程逻辑控制	指	采用可编程的存储器，执行逻辑运算、顺序控制、定时、

器		计数与算术操作等面向用户的指令，并通过数字或模拟式输入/输出控制各种类型的机械或生产过程的控制器。
SiO _x	指	硅氧化物形成的硅镀膜
COG	指	英文 Chip On Glass 的缩写，即芯片被直接邦定在玻璃材料上。
LCD	指	英文 Liquid Crystal Display 的简称，即液晶显示器
LCM	指	LCD 显示模组、液晶模块，是指将液晶显示器件，连接件，控制与驱动等外围电路、PCB 电路板、背光源与结构件等装配在一起的组件。
LED	指	发光二极管
国际化标准化组织/ISO	指	英文 International Organization for Standardization 的缩写，是一个全球性的非政府组织，是国际标准化领域中一个十分重要的组织。
ISO9001-2000	指	ISO9000 族国际质量管理体系的一个内容； 9001 为标准号； 2000 为版本号
升压率	指	用阀门将真空系统与泵突然隔离后，在给定时间内真空系统的压力上升的时间速率。在测量升压率时，系统的体积和温度应保持不变。
法兰	指	Flange，又叫法兰凸缘盘或突缘，是管子与管子之间相互连接的零件，用于管端之间的连接
变形度	指	表征材料变形前与变形后形状变化大小的比较量，即材料变形量的大小。
ITO	指	氧化铟锡，多作为镀膜材料用于导电玻璃的表面镀膜。
PMC 部	指	公司的质量控制部门。
中国真空设备行业协会	指	由原机械工业部批准，于 1988 年成立的全国性真空设备行业协会组织，其主要工作包括组织行业技术交流、组织参与行业标准的制定与修订、在国内与国际活动中维护行业共同利益等内容。
中国通用机械协会	指	于 1989 年 4 月经中华人民共和国机械电子工业部和民政部及有关部门批准并注册登记成立的全国性社会团体，具有社会团体法人资格。
PVD	指	真空条件下，采用物理方法，将材料源表面气化成气态原子、分子或部分电离成离子，并通过低压气体（或等离子体）过程，在基体表面沉积具有某种特殊功能的薄膜的技术
Low-E 玻璃	指	Low-Emissivity 英文的缩写，即低辐射镀膜玻璃。在玻璃表面镀上由多层银、铜、锡等金属或其化合物组成的薄膜系，产品对可见光有较高的透射率，对红外线有很高的反射率，具有良好的隔热性能，主要用于建筑和汽车、船舶等交通工具
CSPI	指	China Steel Price Index 的简称，该类指数由钢之家网站从 2004 年 9 月起发布，以国内四十多个市场十个钢材品种材

		质规格的每日行情为样本编制。
--	--	----------------

注：本说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东振华科技股份有限公司

法定代表人：潘振强

有限公司设立日期：2004年9月15日

股份公司设立日期：2015年9月10日

注册资本：1500万元

住所：肇庆市端州区肇庆大道南侧（8）区厂区北面1卡车间

组织机构代码：76730479-8

邮编：518109

电话：0758-2787078

传真：0758-2787698

网址：<http://www.zhenhuavacuum.com/>

董事会秘书：沈伟

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为“C34 通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C制造业”中的“C34 通用设备制造业”中的“C3441 泵及真空设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3441 泵及真空设备制造”，根据全国中小

企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101511 -工业机械”。

经营范围：生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备的租赁；真空机械及设备的技术咨询服务。货物进出口、技术进出口（法律法规禁止经营的不得经营；法律法规国务院决定规定需前置许可的，凭许可证经营，未取得许可证不得经营）；■(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)■

主营业务：蒸发、磁控、光学、卷绕、保护膜镀膜等真空设备的研发、生产、销售和技术服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股份代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：1500万股

挂牌日期：2015年【】月【】日

（二）本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份锁定的承诺

1、股份总额

公司股份总额为1500万股，每股面值人民币1元。

2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统的时间和数量

《公司法》第一百四十二条规定“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定”。

《业务规则》第 2.8 条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外”。

股东潘振强为公司控股股东、实际控制人，潘振强任公司董事长，潘振强先生承诺：在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一；解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；

股东潘振强作为公司的董事承诺：在其任职期间每年转让的股份不超过其所持公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内不转让其所持有的公司股份；公司全体发起人承诺：所持公司股份自股份有限公司成立之日起一年内不得转让。

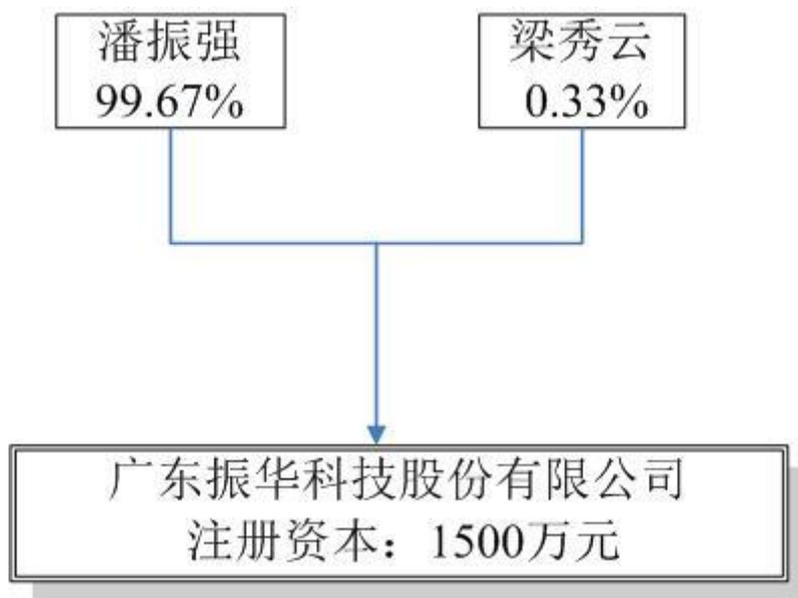
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司无可流通股份。

（三）转让方式

公司股票在全国股份转让系统挂牌转让的方式为协议转让。

三、股权结构

(一) 股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司未有其他控股子公司或参股公司。

公司股权未在区域股权交易市场托管或交易。公司股份不存在质押、冻结、特别转让安排等转让限制情形，不存在股权纠纷或潜在纠纷情况。

(二) 公司股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 2 名自然人股东，其基本情况如下：

序号	股东姓名或名称	股东性质	持股方式	所持股份数（股）	持股比例（%）
1	潘振强	境内自然人	直接持股	14,950,000	99.67
2	梁秀云	境内自然人	直接持股	50,000	0.33
	合计	-	-	15,000,000	100.00

潘振强先生，简历参见本节之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）

公司董事”。

梁秀云女士，身份证号码：44282419700426****，中国国籍，无境外永久居留权。现任肇庆市维科特投资有限公司执行董事、经理、法定代表人；现任肇庆市维科特机械有限公司监事。

公司现有 2 名股东均为自然人，不存在法人股东或合伙企业股东，公司股权清晰，不存在代持或任何权利负担，公司股东不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定中的私募投资基金管理人或私募投资基金，无须依据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

（三）股东之间的关联关系

股东梁秀云为公司控股股东、实际控制人潘振强之妻妹，公司董事梁秀英为公司控股股东、实际控制人潘振强之配偶。

（四）公司控股股东及实际控制人及最近两年内的变化情况

潘振强先生是公司的创始人之一，自有限公司成立至股份公司成立前前，潘振强先生对公司持股比例一直在 90% 以上，且一直担任有限公司执行董事、经理、法定代表人，负责公司的整体经营管理工作。潘振强先生持有公司 99.67% 股份，现任股份公司董事长。

根据潘振强先生对公司的持股比例及任职情况，潘振强先生依其持股比例所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响，依其职务可以对董事会的决议产生重大影响，因此可以认定潘振强先生为公司的控股股东、实际控制人。

潘振强先生，简历参见本节之“四、董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

综上，最近两年内，公司控股股东及实际控制人未发生重大变化。

（五）公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

（1）有限公司设立

2004年8月5日，肇庆市工商行政管理局核发了编号为（肇）名私字【2004】第367号《企业名称预先核准通知书》，核准该公司的名称为“肇庆市振华真空机械有限公司”。

2004年8月20日，潘振强、梁秀云二人签署了肇庆市振华真空机械有限公司《公司章程》，约定公司注册资本为人民币50万元，其中：潘振强出资45万元，出资比例90%；梁秀云出资5万元，出资比例10%。公司不设董事会，选举潘振强为执行董事、经理及法定代表，任期3年。梁秀云为监事，任期3年。

2004年9月8日，肇庆市祥信会计师事务所出具了祥会所验（2004）第319号《验资报告》，验证截至2004年9月8日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币50万元，各股东均以货币出资。

2004年9月15日，肇庆市工商行政管理局向公司签发了《企业法人营业执照》（注册号：4412012003284），载明肇庆市振华真空机械有限公司注册资本为50万元，住所为肇庆市端州一路端州工业园内兴华二路，法定代表人：潘振强，公司类型为有限责任公司，经营范围为：生产、销售：真空机械及设备。营业期限为2004年9月15日至（空白）。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
潘振强	45.00	90.00
梁秀云	5.00	10.00
总计	50.00	100.00

（2）有限公司第一次增资

2011年8月16日，肇庆市振华真空机械有限公司召开股东会，经全体股东研究，一致同意：1、同意将公司注册资金由原50万元增至500万元。2、同意出资人潘振强由原来出资45万元，占出资额90%变更为：出资人潘振强出资495万元，占出资额的99%；出资人梁秀云由原来出资5万元，占出资额的10%变更为：出资人梁秀云出资5万元，占出资额的1%。3、同意就上述变更事项修改公司章程相关条款。

2011年8月24日，肇庆市祥信会计师事务所出具了祥会所验【2011】264号《验资报告》，验证截至2011年8月23日止，公司已收到潘振强缴纳的新增注册资本合计人民币450万元。股东以货币出资。

2011年8月25日，肇庆市工商行政管理局向公司签发了《企业法人营业执照》（注册号：441200000042115），载明肇庆市振华真空机械有限公司注册资本为500万元，住所为肇庆市端州一路端州工业园内兴华二路，法定代表人：潘振强，公司类型为有限责任公司，经营范围为：生产、销售：真空机械及设备。营业期限为2004年9月15日至长期。

本次变更后的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
潘振强	495.00	99.00
梁秀云	5.00	1.00
总计	500.00	100.00

（3）第一次变更住所

2012年3月10日，肇庆市振华真空机械有限公司召开股东会，经全体股东研究，一致同意变更住所为：肇庆市端州区肇庆大道南侧（8区）厂区北面1卡车间。

2012年3月15日，肇庆市工商行政管理局向公司签发了《企业法人营业执照》（注册号：441200000042115），载明肇庆市振华真空机械有限公司注册资本为500万元，住所为肇庆市端州区肇庆大道南侧（8区）厂区北面1卡车间，法

定代表人：潘振强，公司类型为有限责任公司，经营范围为：生产、销售：真空机械及设备。营业期限为 2004 年 9 月 15 日至长期。

（4）第一次变更经营范围

2012 年 12 月 18 日，肇庆市振华真空机械有限公司召开股东会，经全体股东研究，一致同意变为经营范围为：生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备租赁。

2012 年 12 月 25 日，肇庆市工商行政管理局向公司签发了《企业法人营业执照》（注册号：441200000042115），载明肇庆市振华真空机械有限公司注册资本为 500 万元，住所为肇庆市端州区肇庆大道南侧（8 区）厂区北面 1 卡车间，法定代表人：潘振强，公司类型为有限责任公司，经营范围为：生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备租赁。营业期限为 2004 年 9 月 15 日至长期。

（5）第二次变更经营范围

2013 年 6 月 25 日，肇庆市振华真空机械有限公司召开股东会，经全体股东研究，一致同意变为经营范围为：生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备租赁；真空机械及设备的技术咨询服务。

2013 年 7 月 2 日，肇庆市工商行政管理局向公司签发了《企业法人营业执照》（注册号：441200000042115），载明肇庆市振华真空机械有限公司注册资本为 500 万元，住所为肇庆市端州区肇庆大道南侧（8 区）厂区北面 1 卡车间，法定代表人：潘振强，公司类型为有限责任公司，经营范围为：生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备租赁；真空机械及设备的技术咨询服务。营业期限为 2004 年 9 月 15 日至长期。

（6）第三次变更经营范围

2013 年 12 月 6 日，肇庆市振华真空机械有限公司召开股东会，经全体股东研究，一致同意变为经营范围为：生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备租赁；真空机械及设备的技术咨询服务；进出口业务。

2013年12月13日，肇庆市工商行政管理局向公司签发了《企业法人营业执照》（注册号：441200000042115），载明肇庆市振华真空机械有限公司注册资本为500万元，住所为肇庆市端州区肇庆大道南侧（8区）厂区北面1卡车间，法定代表人：潘振强，公司类型为有限责任公司，经营范围为：生产、销售：真空机械及装备；真空机械及装备的租赁；真空机械及装备的技术咨询服务。货物进出口、技术进出口（法律法规禁止经营的不得经营；法律法规国务院决定规定需前置许可的，凭许可证经营，未取得许可证不得经营）；营业期限为2004年9月15日至长期。

（7）第二次增资

2015年5月13日，肇庆市振华真空机械有限公司召开股东会，全体股东一致同意：1、将公司由原注册资本500万元增加至1500万元，增资1000万元由股东潘振强认缴，出资方式为货币；2、就上述事项重新修订公司章程，原章程作废。

2015年5月22日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）珠海分所出具《验资报告》（编号：信会师珠报字[2015]第40022号），验证截至2015年5月19日，公司已收到潘振强缴纳的新增注册资本人民币1000万元。公司变更后的累计注册资本为人民币1500万元，实收资本为人民币1500万元。本次变更后的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	股权比例（%）
潘振强	1495.00	99.67
梁秀云	5.00	0.33
总计	1500.00	100.00

（8）股份公司设立

2015年8月12日，有限公司召开临时股东会并作出决议，决议公司整体变更为股份公司。

2015年6月24日，肇庆市工商行政管理局核发的《企业名称变更核准通知

书》（粤名称变核内字【2015】第 1500024646 号），核准企业名称为：广东振华科技股份有限公司。

2015 年 8 月 12 日，公司发起人签署了《发起人协议书》。

2015 年 8 月 13 日，股份公司筹委会向各发起人股东、董事、监事、高级管理人员候选人发出股份公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会通知。

2015 年 8 月 28 日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，同意根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2015 年 8 月 8 日出具的信会师报字[2015]第 450110 号《审计报告》审计截至 2015 年 6 月 30 日，肇庆市振华真空机械有限公司净资产为 27,535,582.91 元；根据银信资产评估有限公司于 2015 年 8 月 12 日出具银信评报字[2015]沪第 0000 号《肇庆市振华真空机械有限公司股份制改制所涉及的肇庆市振华真空机械有限公司净资产公允价值评估报告》（评估基准日为 2015 年 6 月 30 日）评估值肇庆市振华真空机械有限公司净资产为 4,034.85 万元，将上述经审计净资产中的 1500 万元折合为 1500 万股作为广东振华科技股份有限公司股本总额，每股面值人民币 1 元，剩余部分净资产转入股份公司资本公积金，设立股份公司。选举潘振强、梁秀英、张德云、梁凯基、陈强为公司董事，共同组成股份公司第一届董事会；选举万凤雷、梁永恒为公司非职工代表监事，与经职工代表大会选举出的职工代表监事邓少金共同组成股份公司第一届监事会，上述董事、监事任期 3 年。

2015 年 8 月 28 日，股份公司第一届董事会召开，全体董事决议同意选举潘振强为公司董事长，并依照公司章程担任法定代表人，聘任张德云为公司总经理，钟智茹为公司财务负责人，沈伟为公司董事会秘书，上述高级管理人员任期 3 年。

2015 年 8 月 28 日，股份公司第一届监事会召开，全体监事决议同意选举万凤雷为公司监事会主席，任期 3 年。

2015 年 8 月 31 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为信会师珠报字[2015]第 40036 号《验资报告》，对股份公司设立的注册资本进行了审验。

各股东出资情况如下表所示：

序号	股东姓名或名称	出资方式	所持股份数	持股比例（%）
1	潘振强	净资产折股	14,950,000	99.67
2	梁秀云	净资产折股	50,000	0.33
	合计	-	15,000,000	100.00

2015年9月10日，股份公司取得了肇庆市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，统一社会信用代码为：91441200767404798B。

2、公司重大资产重组情况

自有限公司成立以来，公司未发生资产重组情形。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事

公司设董事会，由五名董事组成，分别是：潘振强、梁秀英、张德云、梁凯基、陈强，其中，潘振强为董事长。公司董事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号码
1	潘振强	董事长	2015.8.28-2018.8.27	44120219660925*****
2	梁秀英	董事	2015.8.28-2018.8.27	44120219670330*****
3	张德云	董事	2015.8.28-2018.8.27	44280119650420*****
4	梁凯基	董事	2015.8.28-2018.8.27	44280119651223*****
5	陈强	董事	2015.8.28-2018.8.27	34010219631127*****

（1）潘振强先生，1966年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年7月至1992年10月，就职于广东真空设备厂，任销售员；1992年11月至2004年8月，个体经营；2004年9月至2015年8月，任振华有限经理，董事长、法定代表人；2015年8月28日起任股份公司董事长、法定代表人，任期3年，自2015年8月28日至2018年8月27日。

（2）梁秀英女士，1967年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年7月至1993年8月，就职于肇庆星湖味精厂，任职员；1993年9

月至 2004 年 12 月，个体经营；2005 年 1 月至 2015 年 8 月，就职于振华有限，历任财务部经理、行政部经理、行政副总经理；2015 年 8 月 28 日起任股份公司董事，任期 3 年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(3) 张德云先生，1965 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1984 年 8 月至 2004 年 8 月，就职于广东真空设备厂，任工艺员；2004 年 9 月至 2015 年 8 月，就职于振华有限，历任厂长，副总经理，总经理。2015 年 8 月 28 日起任股份公司董事、总经理，任期 3 年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(4) 梁凯基先生，1965 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级机械工程师。1985 年 9 月——2012 年 3 月，就职于广东真空设备厂（后更名为广东省中环真空泵设备有限公司），任研究所所长；2012 年 4 月至 2015 年 8 月至今，就职于振华有限，任技术总工程师。2015 年 8 月 28 日起任股份公司董事，任期 3 年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(5) 陈强先生，1963 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学博士。1987 年至 1994 年至 2003 年，就职于中国科学院等离子体物理研究所，历任助理研究员、副研究员；2004 年至今，就职于北京印刷学院等离子体物理与材料研究室，任教授，等离子体物理及材料研究所，硕士生导师，其中 2007 年 10 月至 2008 年 1 月，为瑞典皇家工学院著名 Alfvén 实验室访问学者；2012 年 3 月至 2012 年 9 月，为美国哈佛大学访问学者。2015 年 8 月 28 日起任股份公司董事，任期 3 年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(二) 公司监事

公司监事基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号码
1	万凤雷	监事会主席	2015.8.28-2018.8.27	32032419820204****
2	杨建超	监事	2015.9.29-2018.8.27	44280119650613****
3	邓少金	监事 (职工代表)	2015.8.28-2018.8.27	44280119700522****

(1) 万凤雷先生，1982 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。2004 年 9 月至今，就职于振华有限。历任售后服务，车间主管，生产经理，生产厂长。2015 年 8 月 28 日起，任股份公司监事会主席，任期三年，自 2015

年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(2) 杨建超先生，1965 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。中专学历。1984 年至 1994 年，就职于肇庆市玻璃厂，任职模具制造工艺员；1994 年至 1998 年，就职于肇庆市百宙制罐厂，任职模具制造工艺员及品检员；1998 年至 2002 年，就职于东莞恒基电子五金厂，任职冲压车间主任；2004 年起就职于振华有限，历任品检员，品质部主管，工程部主管，车间主管。2015 年 9 月 30 日起，任股份公司监事，任期三年，自 2015 年 9 月 30 日至 2018 年 8 月 27 日。

(3) 邓少金女士，1970 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。初中毕业，2009 年 6 月至 10 月，就职于肇庆市兴兴五金厂。任质检员，2009 年 11 月至今，就职于振华有限，历任仓管员，仓库主管。2015 年 8 月 28 日起，任股份公司监事会主席，任期三年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(三) 高级管理人员

公司高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期	身份证号码
1	张德云	总经理	2015.8.28-2018.8.27	44280119650420****
2	钟智茹	财务负责人	2015.8.28-2018.8.27	44122119720403****
3	沈伟	董事会秘书	2015.8.28-2018.8.27	44120219731206****

(1) 张德云先生，简历参见本节“董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

(2) 钟智茹女士，1972 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，初级会计师。1993 年 8 月至 2001 年 3 月，就职于肇庆市外运万通贸易有限公司，任会计；2001 年 4 月至 2006 年 5 月，就职于肇庆市威鹏日用品厂有限公司，会计主管；2006 年 6 月至 2015 年 8 月，就职于肇庆市振华真空机械有限公司，任财务部经理。2015 年 8 月 28 日起，任股份公司财务负责人，任期三年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

(3) 沈伟先生，1973 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995 年 9 月至 2011 年 5 月，就职于富兰克林精密模型公司（TFM），历任研发工程师，高级品质工程师，研发部高级主管，品质部高级主管；2011 年 6

月至 2015 年 3 月，就职于广州雅道纺织品有限公司，任职行政部经理；2015 年 4 月至今，就职于振华有限、振华科技，任职人力资源部经理。2015 年 8 月 28 日起，任股份公司董事会秘书，任期三年，自 2015 年 8 月 28 日至 2018 年 8 月 27 日。

五、报告期主要会计数据和财务指标简表

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（信会师报字[2015]第 450110 号），公司最近两年及一期的主要会计数据及经计算后的主要财务指标如下：

项目	2015 年 1-6 月/ 2015 年 6 月 30 日	2014 年度/ 2014 年 12 月 31 日	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日
营业收入(万元)	1,795.40	3,070.01	3,854.13
净利润（万元）	277.87	319.21	347.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	277.87	319.21	347.93
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	225.44	245.58	310.59
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）	225.44	245.58	310.59
毛利率（%）	32.94	33.51	30.80
净资产收益率（%）	15.60	24.25	35.41
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	12.66	18.66	31.61
应收账款周转率（次）	5.04	3.78	7.37
存货周转率（次）	1.49	1.95	3.20
基本每股收益（元）	0.42	0.64	0.70
稀释每股收益（元）	0.42	0.64	0.70
经营活动产生的现金流量净额（万元）	404.48	232.98	802.11
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.61	0.47	1.60
总资产（万元）	5,032.84	4,741.00	4,526.81
股东权益合计（万元）	2,753.56	1,475.69	1,156.47

归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,753.56	1,475.69	1,156.47
每股净资产（元）	1.84	2.95	2.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.84	2.95	2.31
资产负债率（%）	45.29	68.87	74.45
流动比率（倍）	1.90	1.13	1.10
速动比率（倍）	0.67	0.35	0.70

注：上述指标的计算公式如下：

$$\textcircled{1} \text{ 加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P₀ 分别对应于归属于公司股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润；NP 为归属于公司股东的净利润；E₀ 为归属于公司股东的期初净资产；E_i 为报告期新增股份或债转股等新增的、归属于公司股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司股东的净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司股东的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数

$$\textcircled{2} \text{ 基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于股东的净利润；S 为公司股份的年度加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因增资或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$\textcircled{3} \text{ 稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的股份加权平均数})$$

其中：P₁ 为归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润，并考虑稀释性潜在股份对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

报告期内有限公司阶段计算每股收益时，将注册资本数视同普通股股数依照上述公式计算。

$$\textcircled{4} \text{ 每股净资产} = \text{期末所有者权益} / \text{期末股本总额}$$

$$\textcircled{5} \text{ 每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{加权平均股数}$$

分母参考每股收益计算公式中分母计算方法。

六、有关机构

(一) 主办券商

名称：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住所：上海市静安区新闸路 1508 号

联系电话：021-22169999

传真：021-22169964

项目小组负责人：陈欣

项目小组成员：陈晓、陈欣、于文鑫、王海山

(二) 律师事务所

名称：北京市君泽君（深圳）律师事务所

负责人：姜德源

住所：广东省深圳市福田区福中三路 1006 号诺德金融中心 34D

联系电话：0755-33988188

传真：0755-33988199

经办律师：樊华、周之文

(三) 会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

住所：上海市南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-6339 2508

经办注册会计师：杜小强、庞安然

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市九江路 69 号 3 楼

联系电话：021-63391088

传真：021-63391116

经办注册评估师：唐丽敏、顾兆诚

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司

法定代表人：戴文华

联系地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

联系电话：010-8058058

传真：010-59378824

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889600

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）经营范围

公司的经营范围如下：

生产、销售：真空机械及设备；真空机械及设备的租赁；真空机械及设备的技术咨询服务。货物进出口、技术进出口（法律法规禁止经营的不得经营；法律法规国务院决定规定需前置许可的，凭许可证经营，未取得许可证不得经营）；
■(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)■

（二）主营业务

公司主营业务为蒸发、磁控、光学、卷绕、保护膜镀膜等真空设备的研发、生产、销售和技术服务。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为C34 通用设备制造业。根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为“C3441 泵及真空设备制造”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C3441 泵及真空设备制造”，根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“12101511 -工业机械”。

（三）主要产品及服务

1、主要产品

公司的主要产品有中频、多弧离子镀膜、立式全自动镀膜、全自动光学镀膜、PECVD 卷绕镀膜机、车灯保护膜镀膜、磁控镀膜生产线、真空等离子清洗机等真空设备。主要产品具体用途及特点列举如下：

产品名称	图片	主要用途及产品特点
磁控、中频、多弧离子镀膜设备		集直流磁控溅射、中频溅射和多弧离子三种技术融合一体，可适应多种镀膜靶材，无论金属还是介质、化合物都可以利用溅射工艺进行镀膜及成膜，使膜层附着力大、密度高、颜色一致性好等特点。应用于五金件、玻璃工艺品、陶瓷工艺品等，如手表、手机金属壳、洁具、模具、电子产品、水晶玻璃。
立式全自动蒸发镀膜设备		采用真空下蒸发成膜技术，在任意底色的塑料件上，经真空镀膜后皆可镀成金、银、红、紫、蓝、灰、黑、七彩等多种颜色。有助于提高产品档次、外观更显华贵。广泛应用于塑料、尼龙、陶瓷、树脂、玻璃等材料的玩具、饰物、工艺品、手机壳、电子产品、灯饰配件、化妆包装等行业。
全自动光学镀膜设备		配置有扇形多片夹具或拱形夹具，可镀制层数较多的短波通、长波通、减反膜、滤光片等。采用 PLC、触摸屏、晶振膜厚仪构成全自动控制系统，可实现参数录入、过程监控及数据存储等功能，可敲定工艺流程并自动执行，镀膜膜层重复性好、膜光学性能稳定。特别适用于光学镜头、电子产品、亚克力、玻璃、灯具、手机视窗、眼镜等，可镀制增透膜、滤光片、幻彩、红五彩、红、黄、绿、蓝等七彩颜色。
PECVD 卷绕镀膜机		在真空状态下，电极间产生强的辉光放电，激活、离化成膜气体并结合后沉积在基材表面形成 SiO_x 薄膜。成膜温度低，对基片影响小。可制备厚膜，膜层均匀，针孔小、致密、内应力小、不易燃易产生微裂纹。广泛应用于食品、电子工业仪器、医疗用品的高档包装。
车灯保护膜镀膜设备		用于机动车车灯反射罩专用全自动镀膜设备，采用大功率电极板轰击，对称电极蒸发，全自动控制，具有膜层均匀、耐酸、耐碱、耐盐、防水等指标符合国际标准。车灯镀反射膜层与保护膜层，在真空室内一次完成，防止二次污染。

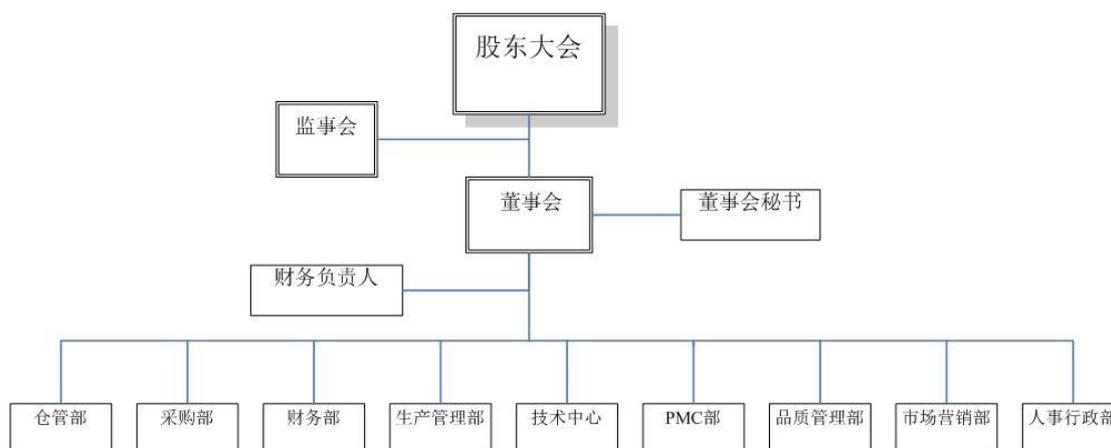
<p>磁控镀膜生产线</p>		<p>可实现一次性快速双面镀膜，配备外回转架，可循环上料，工作效率高。镀膜工艺成熟，成品率高，真空室间采用门阀隔开，工艺气体波动小。模块化设计，维护方便。电控制系统采用触摸屏与PLC自动控制，全自动连续运行。可广泛应用于片式多层陶瓷电容器、陶瓷板、玻璃等。可镀多功能金属膜、防干扰电磁屏蔽膜等。</p>
<p>真空等离子清洗机</p>		<p>采用真空状态下气体等离子放电原理，产生高能离子，对工作表面轰击，以达到表面清洁、活化的目的。主要应用于半导体、微电子、COG前、LCD、LCM及LED制程、器件封装前、真空电子、连接器和继电器以及太阳能光伏等行业的精密清洗，塑料、橡胶、金属和陶瓷等表面的清洗，刻蚀处理、灰化处理、表面活化以及生命科学实验等领域。</p>

2、主要服务

公司与真空镀膜设备使用客户签订技术服务合同，由公司专业技术团队为其提供技术操作、流程优化、机器维护等与真空镀膜设备相关的技术服务。

二、主要产品和服务的流程及方式

(一) 公司内部组织机构图



各部门职能说明如下：

1、人事行政部：

负责人力资源架构配置及优化，薪酬结构制定，绩效考核，员工关系维护，企业文化建设；公文办理和档案管理；后勤服务和机动车管理；低值易耗办公用品管理；总经理办公会议等中高层以上各类管理会议的会议组织；企业内部协调和外联；各类项目的申报跟进。协助董事会薪酬与绩效委员会开展工作。

2、生产管理部

负责制定生产滚动计划，按照计划组织生产和管理工作；负责生产设备的维护保养管理；负责生产环境的安全，环保，有序管理；公司水电能源供应保障；对生产产品品质负有直接责任；

3、PMC 部

负责公司总体生产计划制定与监控；负责工艺流程编排及跟进；负责物料成本控制；协调营销，技术，生产，采购，仓管，保证生产流通顺畅；

4、品质管理部

负责公司品质标准，品质文件，品检手段的制定；负责来料检验，制程管控和成品品质保证；负责 ISO 系统维护与执行；负责检、量具校正和管理工作；负责客户品质反馈信息的整理及跟进解决。

5、市场营销部

负责制定市场营销计划，组织落实公司销售目标达成；负责市场开拓，产品推广，业务成交；负责客户信息收集分析，售后跟踪服务。

6、采购部

负责制定采购策略，组织实施采购计划；负责供应商考核筛选；负责采购成本合理化；满足生产部门对于物料交期和品质需求。

7、仓管部

负责对原材料，半成品，产成品的进出仓管理；负责生产物料的仓储运输安全管理；负责仓库账物卡管理；

8、技术中心

负责拟定新产品项目开发计划和实施；负责产品技术标准编制审核；负责产品设计，工艺方案确定；负责技术研发外部交流和内部改善；负责专利申请和管理，知识产权保护；负责技术文件的管理；技术情报收集、分析；负责政府项目申报的技术支持工作。

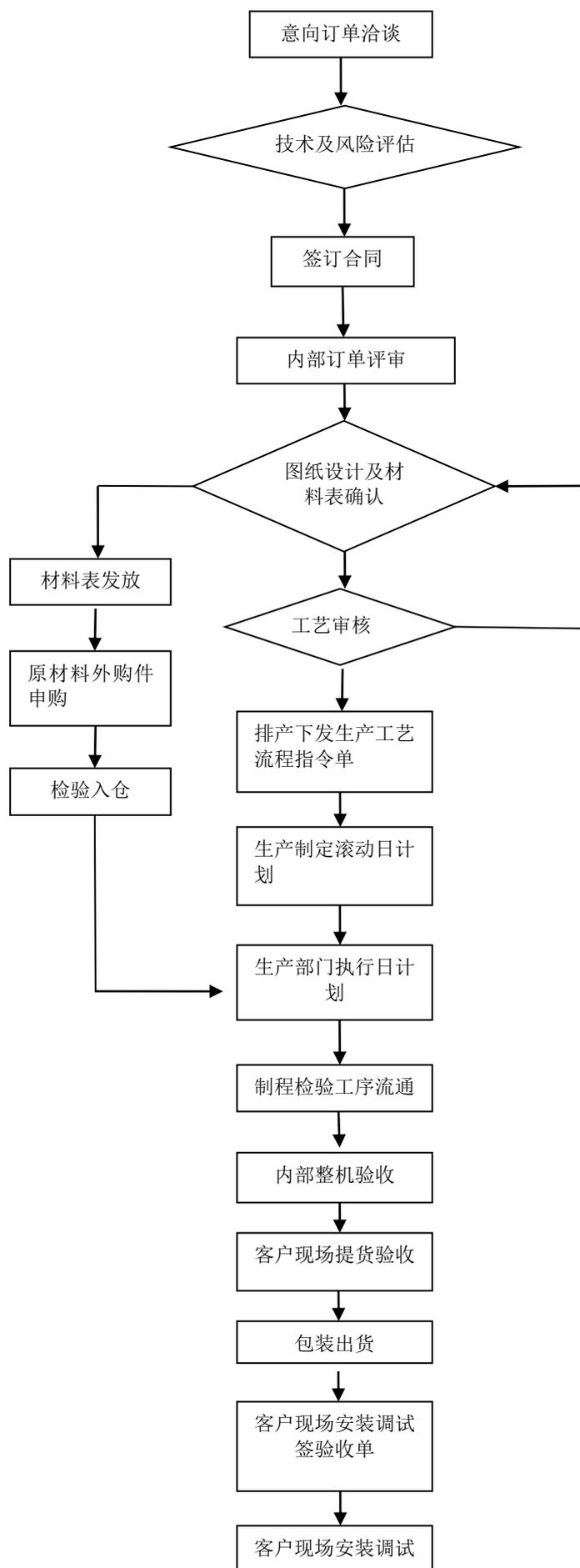
9、财务部

负责公司会计，财务管理，成本核算及控制，资金预算等工作；编制财务预算，成本计划；编制财务、税务报表；执行财务预算制度、经济运行分析制度等；为经营决策提供准确、有效的会计信息；负责生产成本管理工作。

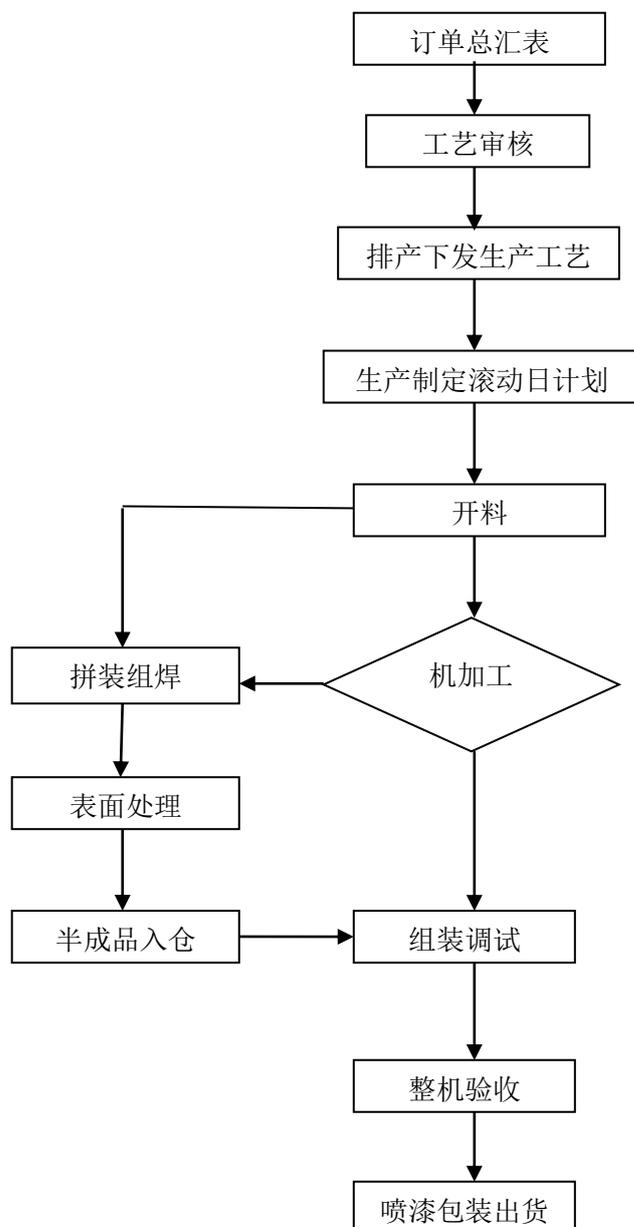
（二）主要业务流程及方式

1、业务流程

公司业务模式的简要流程图如下：

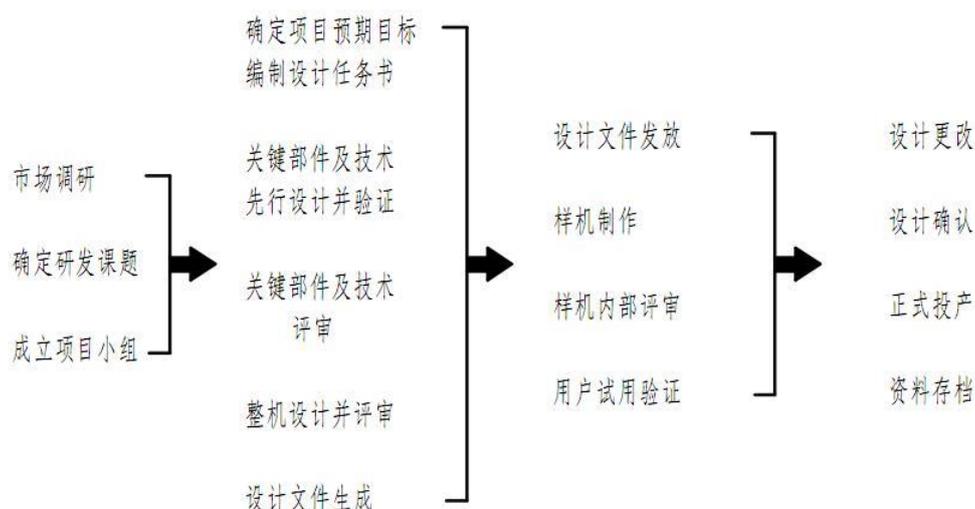


2、生产流程主要包括以下工序：



3、技术开发流程

公司以市场需求为导向，紧贴用户需求，不断开发适合用户的新产品，获得了市场的广泛认可。公司新产品的研发，按 ISO9001-2000 标准进行设计工作。具体流程如下：



三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

1、公司特有的氩弧焊焊接技术及密封面零泄漏技术

真空容器基本上是由各种板料焊接而成，因此焊缝的严密性成为真空设备真空质量指标的关键因素。公司研发中心开发并改进了适用于真空容器焊接的的氩弧焊焊接技术，详细界定了该焊接工艺的所有参数指标，并严格按工艺要求进行施工。该工艺可确保真空容器焊缝严密，泄漏率极低。公司焊缝在进行焊后检漏测试中，焊缝一般不存在漏气率超过 $1 \times 10^{-10} \text{Pa m}^3/\text{s}$ 的可检出漏孔，实际操作中最高曾达整个容器无一泄漏焊点的高水准。

真空设备的真空指标除了和上述真空机组的排气程度高度相关外，还取决于设备的整体泄漏情况，而最主要的泄漏来自各密封面及其相关的密封件。公司研发中心优化设计了各真空联接面的密封部位结构，并优选了合适的密封材料，将设备整体泄漏降到极低指标。

公司目前使用的可靠的焊接质量控制及密封面处理，使公司设备整体升压率控制在 0.6Pa/h 以内，优于国家标准的 0.67Pa/h 。

2、公司特有的防焊接变形技术

公司研发中心从零件设计制造开始，优化各有关结构及参数，使真空零部件焊后的变形量极低，从而实现焊后无需再次进行加工。该技术一方面可有效减少加工成本，另一方面也提升了公司生产超高真空零部件及设备的能力。金属密封法兰的最后焊接成形是该工艺的关键核心技术，公司在金属密封法兰的焊接中，可将法兰焊后变形度控制在 $\pm 0.10\text{mm}$ ，优于《真空设计手册》（兰州物理研究所（第3版）编委会编写）建议的 $\pm 0.13\text{mm}$ 。

3、公司特有的真空零部件清洗技术

真空设备在制作过程及最终组装时，均需要保持其表面的干净清洁，但由于加工流程比较复杂繁琐，比较容易产生各种污染。公司通过长期的摸索改进，制定了一整套从原料生产开始到总装调度的清洁处理工艺，不同阶段采取不同清洁手段，确保各部件始终清洁干净。清洁的室内表面，使设备的的放气量大为减少，最终设备恢复抽气时间（从标准大气压到 $7 \times 10^{-3}\text{Pa}$ ）均能控制在15分钟以内，优于国家标准的20分钟。

（二）主要无形资产情况

1、注册商标

（1）公司正在使用的商标

截止至本说明书出具之日，公司实际控制人拥有注册商标如下：

序号	商标组成	注册号	类别	专用期限	证载权利人
1		4727077	7	2009年5月14日至 2019年5月13日	潘振强
2		4727076	7	2008年4月7日至 2018年4月6日	潘振强

上述两项注册商标由公司实际控制人无偿提供给公司使用，公司正在办理由公司实际控制人无偿转让上述注册商标的变更手续。

(2) 截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在正在申请的商标。

2、专利

(1) 公司已取得的专利

截止至本公开转让说明书出具之日，公司已取得的专利权如下：

序号	名称	类型	专利号	申请日	取得方式
1	一种新型的真空锁阀	实用新型	ZL201420652363.9	2014.11.4	原始取得
2	烧结炉门防关门装置	实用新型	ZL201220003298.8	2012.1.6	原始取得
3	一种电子元件双面镀膜装置	实用新型	ZL201420652357.3	2014.11.4	原始取得
4	一种液压自动开盖装置	实用新型	ZL201420657091.1	2014.11.4	原始取得
5	一种磁控靶水冷罩	实用新型	ZL201220003299.2	2012.1.6	原始取得
6	真空室大门锁定装置	实用新型	ZL201220003303.5	2012.1.6	原始取得
7	一种真空闸阀	实用新型	ZL201220003293.5	2012.1.6	原始取得
8	一种磁控镀膜机解除靶中毒装置	实用新型	ZL201220037477.3	2012.2.7	原始取得

序号	名称	类型	专利号	申请日	取得方式
9	光学镀膜机 全自动控制 装置	实用新型	ZL201220003295.4	2012.1.6	原始取得
10	光学镀膜集 防炫目视镜 装置	实用新型	ZL201220003280.8	2012.1.6	原始取得
11	光学镀膜机 防遮挡视镜 装置	实用新型	ZL201220003304.X	2012.1.6	原始取得
12	立式双门镀 膜机门轴铰 链	实用新型	ZL201220005935.5	2012.1.6	原始取得
13	法兰条调平 校正装置	实用新型	ZL201220003278.0	2012.1.6	原始取得
14	光学镀膜机 自动控制装 置	实用新型	ZL201220003295.4	2012.1.6	原始取得
15	烧结炉门防 关门装置	实用新型	ZL20122000398.8	2012.1.6	原始取得

(2) 公司正在申请的专利

截止至本公开转让说明书出具之日，公司正在申请的专利如下：

序号	专利名称	申请人	专利类别	专利号	申请日期
1	一种真空镀银 膜玻璃及其制 备工艺	振华 科技	发明	201410608885	2014.11.03
2	一种仿金镀膜 玻璃及其制备 工艺	振华 科技	发明	201410608860	2014.11.03

(3) 公司被授权许可使用的专利情况：

序号	专利名称	专利权人	专利类别	申请号	专利授权日期	许可合同有效期	备案时间	许可方式	许可范围
----	------	------	------	-----	--------	---------	------	------	------

1	片式多层陶瓷电容切割机的切刀机构	哈尔滨工程大学	发明	ZL200710144958.8	2010.12.8	2010.6.18-2017.6.17	2011.4.1	独占实施许可	全球
---	------------------	---------	----	------------------	-----------	---------------------	----------	--------	----

(4) 登记在实际控制人潘振强名下的专利如下：

序号	名称	类型	专利号	申请日	授权日
1	一种真空立式镀膜机工件转架	实用新型	ZL201020576707.4	2010.10.20	2011.6.1
1	一种平面淋漆机专用的淋漆头	实用新型	ZL201020576730.3	2010.10.20	2011.12.28

上述两项专利由公司实际控制人无偿提供给公司使用，公司正在办理由公司实际控制人无偿转让上述专利的变更手续。

公司使用的上述专利、注册商标中，商标登记在实际控制人潘振强名下，部分专利登记在实际控制人潘振强名下。实际控制人已决定将该等商标、专利无偿转让给公司。登记在潘振强名下的专利、商标是公司成立以来通过设计、研发、使用、创作生成，其中，专利主要形成于 2008 年至 2010 年上半年，商标主要形成于 2006 年至 2007 年，上述知识产权的生成利用了公司的资金及人力等资源要素，一直由公司生产及销售。因公司及实际控制人此前对知识产权注册、登记等情况认识不到位，上述知识产权登记在潘振强名下，但潘振强未将该些知识产权用于公司以外的生产经营活动中，未损害公司利益。针对上述登记在实际控制人潘振强名下的专利、注册商标，实际控制人潘振强已出具承诺，将无偿转让给公司，在转让手续办理完成之前，授权公司无偿使用。截止本公开转让说明书签署之日，潘振强及公司已聘请广州新诺专利商标事务所有限公司办理过户手续；根据广州新诺专利商标事务所有限公司出具的说明，其将根据委托于 2015 年 12 月 31 日前向相关部门或机构提交过户申请，预计商标转让、专利转让可完成过

户手续。广州新诺专利商标事务所有限公司根据其以往办理相似业务经验，认为上述过户手续符合相关规定，不存在实质障碍。

此外，因公司已更名及整体变更为股份公司，上述登记在有限公司名下的专利、注册商标还须变更至股份公司名下。

3、土地使用权

截至2015年6月30日，公司已取得的土地使用权明细如下：

土地座落	不动产权利人	权属证书编号	权属证明文件	面积	用途	终止日期	状态
端州区端州工业城内（127区）兴华二路	振华科技	肇国用（2006）第01056号	国有土地使用证	4,689m ²	工厂	2050年11月29日	抵押

4、软件著作权

截止至本公开转让说明书出具之日，公司无已取得的软件著作权。

5、网站域名

截止至本公开转让说明书出具之日，公司正在使用的网站域名如下：

序号	网址	备案登记号	注册日期	到期日期
1	www.zhenhuavacuum.com	粤ICP备12055569号-1	2000.11.28	2020.11.28
2	www.zhenhuavacuum.com.cn	粤ICP备12055569号	2007.3.22	2016.3.22

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截止至本公开转让说明书出具之日，公司已取得的主要业务许可或资质证书如下：

1、公司已取得的业务资质

(1) 公司持有中华人民共和国肇庆海关于2014年3月13日颁发的海关注册登记编码为4412960794的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期至2017年3月13日。

(2) 公司持有肇庆市商务局于2013年10月31日颁发的编号为01572087的《对外贸易经营者备案登记表》。

(3) 公司现持有广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于2014年10月9日联合颁发的编号为GF201444000329的《高新技术企业证书》，有效期为3年。

(4) 公司现持有中国质量认证中心于2014年4月8日颁发的编号为00114Q22498R2M/4400的《质量管理体系认证证书》，证明振华真空建立的质量管理体系符合标准ISO9001: 2008/GB/T19001-2008，认证范围为真空镀膜设备的设计和生 产，有效期至2017年4月7日。

(5) 公司拥有以下3项广东省高新技术产品：

序号	产品名称	批准文号	颁发日期	有效期
1	GX-2050A 光学镀膜设备	粤科高字(2013)40号	2013.3	三年
2	ZCK-1150 多弧磁控真空镀膜设备	粤科高字(2013)40号	2013.3	三年
3	ZHL-1800 全自动真空蒸发镀膜设备	粤科高字(2013)40号	2013.3	三年

2、公司取得的环保资质或检测报告

序号	资质/文件名称	发证机关	证书编号	颁发日期	备注
1	《广东省污染物排放许可证》	肇庆市环境保护局	441202201400002	2015年6月4日	排污种类为废气、废水、噪声，有效期为2015年1月1日至2015年12月31日。已通过2015

					年年审
2	《监测报告》	肇庆睿盈环境监测技术有限公司	(2014)环境字第 091904 号	2014 年 9 月 25 日	-
3	《废水监测结果报告》	肇庆睿盈环境监测技术有限公司	(2014)环境水字第 091904 号	2014 年 9 月 26 日	《广东省水污染标准排放限值》(DB44/26-2001)第二时段一级标准达标
4	《废水监测结果报告》	肇庆睿盈环境监测技术有限公司	(2014)环境气字第 091904 号	2014 年 9 月 26 日	《恶臭污染物排放标准》(GB14554-1993)表 1 标准 《广东省大气污染物标准排放限值》(DB44/27-2001)工艺废气第二时段第二标准达标
5	《环境噪声监测结果报告》	肇庆睿盈环境监测技术有限公司	(2014)环境声字第 091904 号	2014 年 9 月 26 日	《工业企业厂界环境噪声排放标准》(GB12348-2008)昼间 4 类及 3 类标准
6	《关于肇庆市振华真空机械有限公司迁建项目环境影响	肇庆市环保局端州分局	肇端环建[2013]7 号	2013 年 2 月 1 日	确认项目建成,属补办环评性质。

	报告表的审批意见》				
7	《建设项目竣工环保验收监测表》	肇庆市环境保护监测站	肇环境监测 (YSB)字 (2013)第 04 014 号	2013 年 9 月	验收监测结论合格
8	《肇庆市环境保护局端州分局关于肇庆市振华真空机械有限公司迁建项目竣工环境保护的验收意见》	肇庆市环境保护局端州分局	肇端环建 [2014]6 号	2014 年 1 月 9 日	同意通过环保验收

3、公司员工持有的执业资格证件

序号	姓名	证号	作业类别	准操项目	初领日期	有效期限
1	谢辉武	T44028119850 1087931	焊接与热 切割作业	氩弧焊	2011.7.18	2011.7.18-2 017.7.18
2	谭建熙	T45272419740 6291618	焊接与热 切割作业	氩弧焊	2011.7.18	2011.7.18-2 017.7.18
3	林桂洪	T44120319860 6010932	焊接与热 切割作业	电焊、气焊	2011.7.18	2011.7.18-2 017.7.18
4	温德华	T44122619780 9020030	焊接与热 切割作业	电焊、气焊	2011.10.18	2011.10.18- 2017.10.18
5	何燕炎	T44122919731 2130735	电工作业	低压电工作 业	1999.10.29	2012.12.19- 2018.12.19
6	刘炳葵	T44128319811 1081036	电工作业	低压电工作 业	2000.4.18	2012.12.19- 2018.12.19

序号	姓名	证号	作业类别	准操项目	初领日期	有效期限
7	程垣勋	T44120198603 271213	电工作业	安装、维修	2005.1.26	2011.5.19-2 017.5.19
8	赖志明	T44282119711 1120373	电工作业	安装、维修	1997.11.1	2012.4.9-20 18.4.9
9	谭洪德	T44120319760 9080915	电工作业	安装、维修、 值班	2011.5.2	2011.5.4-20 17.5.4
10	钟伟安	T44122119791 009573X	电工作业	安装、维修	2005.5.26	2011.5.12-2 017.5.12

(四) 主要固定资产情况

1、固定资产情况

公司固定资产主要为生产设备和开发设备。根据审计报告，截至 2015 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率(%)
房屋及建筑物	888,414.60	9,377.71	879,036.89	98.94
机器设备	12,252,919.04	2,093,506.44	10,159,412.60	82.91
办公设备	1,053,412.50	700,049.26	353,363.24	33.54
运输设备	433,131.71	158,726.62	274,405.09	63.35
合计	14,627,877.85	2,961,660.03	11,666,217.82	79.75

2、房屋建筑物

截至 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的房产如下

房屋座落	不动产权利人	权属证书编号	权属证明文件	面积	用途	使用年限	状态
肇庆市端州工业城 127 区振华真空机械厂（办公楼）	振华科技	粤房地证字第 C4844454 号	房地产权证	1,267.5 m ²	办公楼	至 2015 年 11 月 29 日止	抵押

肇庆市端州工业城127区振华真空机械厂(1号厂房)	振华科技	粤房地证字第C4844453号	房地产权证	1,104 m ²	工业仓储用房	至2015年11月29日止	抵押
---------------------------	------	-----------------	-------	----------------------	--------	---------------	----

(五) 员工情况

1、员工人数及结构

截至2015年6月30日，本公司员工总人数为121人。

(1) 岗位结构

专业类别	人数	所占比例(%)
管理人员	15	12.36
研发人员	15	12.40
市场采购及营销人员	17	14.05
财务人员	8	6.61
质量检测	4	3.31
生产制造	51	42.15
其他人员	11	9.09
合计	121	100.00

(2) 教育程度结构

员工分布	人数	所占比例(%)
本科及以上	13	10.74
专科	22	18.18
专科以下	86	71.07
合计	121	100.00

(3) 年龄结构

员工分布	人数	所占比例(%)
30岁以下	47	38.84

31-39 岁	32	26.45
41 岁-49 岁	21	17.36
50 岁及以上	18	14.88
合计	121	100.00

(4) 劳动保护和社会保险情况

根据公司在肇庆市企业社会保险工作局的社会保险缴费通知单显示，截至 2015 年 7 月 27 日，公司缴纳城市社会保险的人数为 64 人；未缴纳社保的员工主要为农村户口，公司拟对已自行参加新型农村养老保险、新型农村合作医疗保险进行补助。

根据肇庆市端州区人力资源和社会保障局于 2015 年 9 月 6 日出具的《证明》，公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日期间，没有因违反社会保险法律法规而被作出行政处理或行政处罚的情况，截至该证明出具之日，公司在该局没有任何违法违规记录。

截至 2015 年 7 月 27 日，公司共为 39 名员工提供宿舍。

根据公司实际控制人潘振强就公司劳动社保及住房公积金问题出具的承诺，公司如有因未依法为员工缴纳社会保险及住房公积金问题被社保及住房公积金主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，公司实际控制人将代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

根据公司出具的承诺，公司近二年未发生过因违反劳动保护方面的法律、法规和规范性文件而遭受处罚的情形，亦未收到员工有关社保事项的投诉。

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

潘振强先生，见“第一章公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 公司董事”。

梁凯基先生，见“第一章公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

序号	姓名	持股数量及持股比例		任职情况
		持股数量(股)	持股比例 (%)	
1	潘振强	14,950,000	99.67	董事长
2	梁凯基	-	-	董事
合计		14,950,000	99.67	-

公司核心技术人员在近两年未发生重大变动。

四、业务情况

（一）业务收入的构成情况

报告期内，公司的营业收入的构成情况如下：

1、按照产品类型列报：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
立式全自动蒸发镀膜设备	6,392,331.50	16,340,500.94	19,446,623.28
磁控镀膜设备	3,367,521.45	1,720,512.87	5,566,441.15
保护膜镀膜设备	3,017,094.07	3,582,884.57	3,247,521.43
其他镀膜设备	4,463,811.98	6,266,666.61	5,350,222.26
技术服务收入	-	576,020.79	2,282,042.49
主营业务收入小计	17,240,759.00	28,486,585.78	35,892,850.61
其他业务收入	713,285.73	2,213,554.10	2,648,403.98

营业收入合计	17,954,044.73	30,700,139.88	38,541,254.59
--------	---------------	---------------	---------------

公司在报告期内，主要销售的产品为各式真空镀膜设备，占到主营业务收入的 87% 以上。报告期内，公司销售的真空镀膜设备种类较多，其中以立式全自动蒸发镀膜设备实现的销售收入最多，其次为磁控镀膜设备和保护膜镀膜设备。其他镀膜设备主要包括 2015 年半年度销售的全自动光学镀膜机、2014 年度销售的 PECVD 卷绕镀膜机以及 2013 年度销售的磁控镀膜生产线。公司在销售真空镀膜设备的同时，还向客户提供相关技术服务。其他业务收入主要来源于配件的销售收入。

2014 年度销售收入比 2013 年度销售收入有所减少，主要是因为制造行业的整体环境影响以及公司的内部战略所致。公司 2014 年期间对毛利率较低的低端产品进行了产能淘汰，优选优质客户。从 2015 年起，公司产品结构得到优化，战略上更为注重销售环节，半年度销售收入已达到 2014 年度全年的 58.48%。

2、按照产品应用行业列报：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
电子/电器行业	8,356,119.76	10,748,979.02	19,334,206.76
汽车行业	5,299,145.35	6,132,051.28	8,345,641.07
日用品/化妆品行业	2,668,399.91	4,758,974.35	2,045,641.06
包装行业	679,487.17	4,518,803.38	5,029,914.53
其他	950,892.54	4,541,331.85	3,785,851.17
营业收入合计	17,954,044.73	30,700,139.88	38,541,254.59

在报告期内，公司生产的真空镀膜设备，终端应用行业较为广泛。其中，应用于手表、手机金属壳、洁具、模具、电子产品等电子电器行业的真空设备销售收入分别占当年（期）主营业务收入的 50.16%、35.01% 和 46.54%。其次是应用于车灯镀膜的真空设备，应用于汽车行业的真空设备销售收入分别占当年（期）

主营业务收入的 21.65%、19.97% 和 29.52%。公司产品的其它应用领域包括：日用品、化妆品、包装、装饰、检测、化学化工、钟表、建筑等。

3、按照市场地区列报：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
华南地区	8,584,064.74	14,672,099.02	20,965,041.79
华东地区	6,447,672.46	8,931,963.16	8,359,313.42
华中地区	1,085,470.05	303,678.63	1,143,889.77
西南地区	723,931.61	938,060.67	2,102,567.26
华北地区	225,287.17	5,482,565.74	5,969,461.16
东北地区	415.38	371,772.66	981.19
国外	887,203.32	-	-
营业收入合计	17,954,044.73	30,700,139.88	38,541,254.59

公司在报告期内，市场主要集中于华南地区与华东地区，华南地区的销售额均占当年（期）主营业务收入的 47% 以上。2013 年至 2015 年 6 月，华东地区的销售额次于华南地区，销售额占当年（期）主营业务收入约 21% 以上。

（二）主要客户情况

1、主要客户情况概述

公司的产品主要为磁控/中频/多弧离子镀膜设备、立式全自动镀膜设备、全自动光学镀膜设备、PECVD 卷绕镀膜机、车灯保护膜镀膜设备、磁控镀膜生产线、真空等离子清洗机等真空应用设备。公司采取直接销售模式。直销模式下公司客户主要为国内、外知名的真空应用设备的使用厂家。公司 2015 年之前尚未获得货物进出口权，公司通过若干进出口贸易公司进行间接设备出口；2015 年后公司获得自主货物进出口权。

2、公司前五名客户的销售情况

公司主要客户较为分散。2013年、2014年、2015年1-6月前五名客户合计销售额占当期销售总额比例，分别为28.39%、29.66%、37.80%，集中度较低且逐年有所降低。公司最近两年对单一客户的销售比例均未超过13%，未形成对某一单个客户的严重依赖，不会因此产生较大经营风险。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

(1) 2013年度公司销售额38,541,254.59元，其中前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额比例(%)
1	广东省肇庆土特产进出口有限公司	4,173,816.61	10.83
2	广东风华高新科技股份有限公司	2,692,307.78	6.99
3	东莞市立华塑胶制品有限公司	1,400,000.01	3.63
4	广州南部工程塑料有限公司	1,350,427.36	3.50
5	东莞市凯昶德电子科技股份有限公司	1,324,786.27	3.44
合计		10,941,338.03	28.39

(2) 2014年度公司销售额30,700,139.88元，其中前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额比例(%)
1	北京北印东源新材料科技有限公司	3,811,965.77	12.42
2	深圳市弗赛特检测设备有限公司	1,435,897.42	4.68
3	广州南部工程塑料有限公司	1,359,230.71	4.43
4	藤兴工业有限公司	1,325,381.17	4.32
5	上虞佑泰机械设备有限公司	1,169,311.12	3.81
合计		9,101,786.19	29.66

(3) 2015年1-6月公司销售额 17,954,044.73 元, 其中前五名客户销售情况:

排名	单位名称	销售额 (元)	占当期销售总额比例 (%)
1	东莞市晶彩光电有限公司	1,710,256.42	9.53
2	连云港市荣泰碳化硅有限公司	1,692,444.50	9.43
3	佛山宝莱瑞汽车部件有限公司	1,538,461.59	8.57
4	东莞市友晟光电科技有限公司	1,076,923.10	6.00
5	芜湖安瑞光电有限公司	769,230.80	4.28
合计		6,787,316.41	37.80

(三) 主要供应商情况

公司采购的主要内容包括钢材、泵、配件以及少量外协加工业务。滚齿、打磨等机加工工序、表面处理、热处理以及电镀等生产内容, 公司采取外协生产模式。

公司主要供应商较为分散。2013年、2014年、2015年1-6月前五名供应商合计采购额占当期采购总额, 分别为 42.77%、45.14%、41.09%。公司最近两年从单一供应商的采购比例均未超过 18%, 未形成对某一单个供应商的严重依赖, 不会因此产生较大经营风险。

报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在前五名供应商占有权益的情形。

(1) 2013年度公司采购额 28,056,078.79 元, 其中前五名供应商采购金额占总采购金额比例为 42.14%, 具体如下:

排名	单位名称	采购额 (元)	占当期采购总额比例 (%)
1	台州星光真空设备制造有限公司	3,326,991.45	11.86
2	佛山顺德乐从凯发贸易公司	3,243,797.44	11.56
3	佛山市利盛达钢铁加工有限公司	2,353,906.84	8.39

4	浙江真空设备集团有限公司	1,572,096.58	5.60
5	无锡中业不锈钢有限公司	1,505,051.86	5.36
合计		12,001,845.16	42.77

(2) 2014 年度公司采购额 20,539,854.01 元，其中前五名供应商采购金额占总采购金额比例为 45.14%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	台州星光真空设备制造有限公司	3,532,905.98	17.20
2	佛山顺德乐从凯发贸易有限公司	2,481,363.59	12.08
3	北京天地精仪科技有限公司	1,665,726.50	8.11
4	北京博瑞通达机电设备有限责任公司	811,965.81	3.95
5	佛山市利盛达钢铁加工有限公司	779,561.79	3.80
合计		9,271,523.68	45.14

(3) 2015 年 1-6 月公司采购额 15,808,910.07 元，其中前五名供应商采购金额占总采购金额比例为 41.09%，具体如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	台州星光真空设备制造有限公司	2,065,555.56	13.07
2	佛山顺德乐从凯发贸易有限公司	1,814,917.99	11.48
3	北京日海永泰真空技术有限公司	1,219,991.45	7.72
4	四川省南光真空设备有限公司	704,179.49	4.45
5	佛山志诚旺不锈钢有限公司	691,019.06	4.37
合计		6,495,663.55	41.09

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、报告期内公司重大影响的与下游客户合作协议或合同及履行情况

年度	序号	客户名称	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2015年1月1日至本公开转让说明书报出日	1	东莞市鸿瀚电子材料有限公司	3,750,000.00	GX-1350A 光学镀膜设备	正在履行
	2	东莞市晶彩光电有限公司	1,980,000.00	ZHGX-2200A 光学镀膜设备/ZCK-1600 磁控镀膜设备	履行完毕
	3	佛山宝莱瑞汽车部件有限公司	1,800,000.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕
	4	东莞市友晟光电科技有限公司	1,260,000.00	ZCK-1150 多弧磁控镀膜设备	履行完毕
	5	深圳市正和忠信股份有限公司	1,230,000.00	ZCK-1250 磁控镀膜设备	正在履行
	6	芜湖安瑞光电有限公司	900,000.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕
	7	维达力实业（深圳）有限公司	860,000.00	镀膜机、镀膜机壳体	正在履行
	8	深圳玖大薄膜科技有限公司	849,200.00	ZCK-1800 磁控镀膜设备	履行完毕
	9	湖北环宇车灯有限公司	830,000.00	ZHL-1600B 保护膜镀膜设备	履行完毕
	10	深圳市锐欧光学电子有限公司	721,500.00	GX-1350A 光学镀膜设备	履行完毕

年度	序号	客户名称	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2014年度	1	东莞市洲宇塑胶五金制品有限公司	1,856,000.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
	2	深圳市弗赛特检测设备有限公司	1,680,000.00	高温真空炉	履行完毕
	3	广州南部工程塑料有限公司	1,590,300.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕

4	藤兴工业有限公司	1,550,696.00	ZHL-1800H 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
5	上虞佑泰机械设备有限公司	1,368,094.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
6	南宁燎旺车灯有限责任公司	1,190,340.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕
7	深圳市三诚丰塑胶制品有限公司东莞分公司	1,160,000.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
8	惠州建邦精密塑胶有限公司	1,000,324.00	ZCK-1600 磁控镀膜设备	履行完毕
9	深圳市鸿利昌机械制造有限公司	998,000.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
10	苏州美涂机械工程有限公司	825,000.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕

年度	序号	客户名称	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2013 年度	1	广东省肇庆土特产进出口有限公司	4,883,365.30	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
	2	广东风华高新科技股份有限公司高要正华	3,150,000.00	ZHPL-1400A 型生产线	履行完毕
	3	东莞市立华塑胶制品有限公司	1,638,000.00	ZHL-1400 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
	4	广州南部工程塑料有限公司	1,580,000.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕
	5	东莞市凯昶德电子科技股份有限公司	1,550,000.00	ZHPW-1000A 生产线	履行完毕
	6	芜湖博莱瑞汽车部件有限公司	1,233,450.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕
	7	龙南县大通行五金电镀有限公司	1,170,000.00	ZHL-1800B 立式保护膜镀膜设备	履行完毕
	8	深圳市三诚丰塑胶制品有限公司	1,160,000.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕

	9	上虞佑泰机械设备有限公司	1,101,944.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕
	10	惠州市正维科技有限公司	1,015,400.00	ZHL-1800 立式蒸发镀膜设备	履行完毕

2、公司重大影响的采购合同及履行情况：

年度	序号	供应商名称	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2015年1月1日至本公开转让说明书报出日	1	佛山志诚旺不锈钢有限公司	443,678.30	不锈钢板	履行完毕
	2	北京日海永泰真空技术有限公司	410,000.00	超低温捕集器	履行完毕
	3	台州市星光真空设备制造有限公司	336,000.00	泵	履行完毕
	4	台州市星光真空设备制造有限公司	259,000.00	泵	正在履行
	5	台州市星光真空设备制造有限公司	218,000.00	泵	正在履行
	6	台州市力鑫真空设备有限公司	139,400.00	泵	履行完毕
	7	徽拓真空阀门（上海）有限公司	128,090.00	真空阀门	正在履行
	8	四川省南光真空设备有限公司	118,000.00	真空泵	履行完毕
	9	佛山市顺德区乐从镇凯发贸易有限公司	111,197.00	Q235 普板	履行完毕
	10	台州市星光真空设备制造有限公司	100,000.00	泵	正在履行

年度	序号	供应商名称	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2014年度	1	佛山市顺德区乐从镇凯发贸易有限公司	423,600.95	Q235 普板	履行完毕
	2	台州市星光真空设备制造有限公司	372,000.00	泵	履行完毕
	3	佛山建鋈金属科技有限公司	213,158.40	不锈钢板	履行完毕
	4	佛山市利盛达钢铁加工有限公司	140,259.50	不锈钢板	履行完毕
	5	北京天地精仪科技有限公司	170,000.00	低温捕集器	履行完毕
	6	爱发科商贸（上海）有限公司	170,000.00	真空泵	履行完毕
	7	浙江真空设备集团	153,784.00	泵	履行完毕

		有限公司			
	8	北京中科科仪股份有限公司	100,000.00	分子泵	履行完毕
	9	成都南仪电子电气有限行公司	65,000.00	电子枪	履行完毕
	10	深圳市深中瑞和技术有限公司	52,500.00	多弧电源	履行完毕

年度	序号	供应商名称	合同金额（元）	合同标的	履行情况
2013年度	1	佛山市利盛达钢铁加工有限公司	194,035.50	不锈钢板	履行完毕
	2	佛山志诚旺不锈钢有限公司	110,345.20	不锈钢板	履行完毕
	3	佛山市顺德区乐从镇凯发贸易有限公司	100,064.60	Q235 普板	履行完毕
	4	深圳市克瑞斯新能源技术有限公司	981,600.00	中频电源	履行完毕
	5	万机仪器（上海）有限公司	489,490.00	流量计	履行完毕
	6	台州市星光真空设备制造有限公司	295,000.00	泵	履行完毕
	7	浙江真空设备集团有限公司	229,440.00	泵	履行完毕
	8	北京博瑞通达机电设备有限责任公司	234,000.00	分子泵	履行完毕
	9	兰州真空设备有限责任公司	80,000.00	油增压泵	履行完毕
	10	上海协元低温真空设备有限公司	80,000.00	冷热水机组	履行完毕

3、授信额度合同

年度	序号	债权人	贷款金额（元）	签订日期	贷款期限/授信有效期	履行情况
2014年度	1	中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行	5,000,000.00	2014年6月20日	2014年6月20日至2016年6月19日	正在履行

4、贷款/借款合同

年度	序号	债权人	贷款金额（元）	签订日期	贷款期限/授信有效期	履行情况
2014	1	中国农业银行	15,000,000.00	2014年	2014年1月22日至	履行完毕

年度		股份有限公司肇庆端州支行		1月21日	2015年1月21日	
	2	中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行	5,000,000.00	2014年6月20日	2014年7月2日至2015年7月1日	履行完毕
	3	中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行	10,000,000.00	2011年1月4日	2011年2月11日至2014年2月10日	履行完毕

5、抵押合同：

年度	序号	抵押权人	抵押物	担保债权金额(元)	签订日期	抵押期限	履行情况
2014年	1	中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行	1、土地肇国用(2006)第01056号,面积4689平方米 2、办公楼粤房地证字第面积C4844454号1267.5平方米 3、厂房粤房地证字第C4844453号面积1104平方米	5,000,000.00	2014年6月20日	2014年6月20日至2024年6月19日	正在履行
2011年度	2	中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行	1、厂房,房产证号粤房地权证肇旺私字第20101436号,面积5708.313平方米 2、厂房,房产证号粤房地权证肇旺私字第20101433号,面积5708.313平方米 3、土地,建设用地使用权证号肇国(2009)字第W030号,面积57768.73平方米	在2011年2月11日至2014年2月10日期间为1000万元人民币整的债务提供抵押担保;在2014年1月22日至2015年1月21日期间为1500万元人民币整的债务提供抵押担保。	2011年1月4日	2011年1月4日至2015年1月3日	履行完毕

6、保证合同

年度	序	保证人	担保债权最高余额	签订日	保证期限	履行情
----	---	-----	----------	-----	------	-----

	号		(元)	期		况
2014年度	1	潘振强、梁秀云	12,619,500.00	2014年1月21日	2014年1月20日至2019年1月20日	正在履行
2014年度	2	潘振强、梁秀英	5,000,000.00	2014年6月20日	2014年6月20日至2021年6月19日	正在履行

7、租赁合同

序号	出租方	承租人	地址	合同期限	面积(m ²)	合同金额(元)	是否备案	合同履行情况
1	肇庆市维科特投资有限公司(原名肇庆市维科特真空科技有限公司)	肇庆市振华真空机械有限公司	肇庆市端州区肇庆大道南侧(8区)	2013年1月1日至2017年12月31日	13,125.00	105,000.00	否	正在履行
2	肇庆市振华真空机械有限公司	肇庆市协同兴机械制造有限公司	端州区端州工业城内(127区)	2013年1月1日至2019年1月1日	1,692.00	13,200.00	否	正在履行
3	肇庆市振华真空机械有限公司	肇庆市锦隆自动化设备有限公司	端州区端州工业城内(127区)	2013年9月1日至2019年1月1日	1,384.50	10,800.00	否	正在履行
4	深圳市金鑫房地产开发有限公司	肇庆市振华真空机械有限公司	深圳市和平路金鑫时代广场7楼718	2013年12月22日至2014年12月31日	46.49	3,022.00	是	履行完毕
5	深圳市金鑫房地产开发有限公司	肇庆市振华真空机械有限公司	深圳市和平路金鑫时代广场7楼718	2015年1月1日至2015年12月31日	46.49	3,173.00	是	正在履行

公司租赁关联方房产及出租自有土地未办理租赁合同备案手续。公司控股股东、实际控制人已出具《承诺》，上述租赁合同为双方真实意思表示，公司按约支付租金及水电、管理费用，未因费用及房屋土地使用问题与出租方、承租人

产生纠纷，亦未因租赁事项受到监管部门处罚或损害第三方利益。

注：深圳市和平路金銮时代广场 7 楼 718 房间，该合同由公司委托实际控制人、法定代表人潘振强签署，实际租金由公司支付，用于公司在深圳开展业务推广、员工联络，租赁房产所在的物业单位确认上述情况属实。

8、投资合同

年度	序号	被投资单位	投资标的	签订日期	投资金额(元)	履行情况
2013 年度	1	肇庆端州农村商业银行股份有限公司	肇庆端州农村商业银行股份有限公司股份 1,000,000 股	2013 年 9 月 2 日	2,150,000.00	正在履行
	2	肇庆端州农村商业银行股份有限公司	肇庆端州农村商业银行股份有限公司的不良资产	2013 年 9 月 2 日	350,000.00	正在履行

9、与高校的合作合同

序号	合同名称	合作方	合作项目	合作期限	合同价款及知识产权权益归属	合同履行情况
1	2013 年广东省科技计划项目申报合作协议	乙方：广州市光机电技术研究所；丙方：华南理工大学；丁方：广州航海高等专科学校	四方共同参与申报和研究《电容触摸屏 ITO 缺陷的光学自动检测装备研发》	2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	研究开发经费来源为立项通过后由政府资助资金，按照约定比例分配。因履行该合同联合研发的相关知识产权权利按贡献大小分配。	正在履行

五、公司的经营模式

(一) 商业模式

公司采取自主研发、自主生产以及直销的一体化经营模式。公司通过在真空

应用设备领域提供设计、解决方案、产品制造、技术服务等实现收入、利润和现金流。公司销售人员通过与真空应用设备使用厂家进行技术和商务方面的洽谈，客户对设备的材件、性能、真空相关的指标提出要求，双方就产品价格达成一致后签订合同。销售部拿到合同后编制销售订单，生产部根据销售订单组织各部门进行设计、生产，产品经公司品质部检测合格后发给客户验收。

（二）采购模式

公司采购的产品主要为不锈钢管、碳钢、泵等主材以及多种配件。营销部会依据客户订单情况预估未来的需求情况，然后 PMC 部依据需求分解原料需求清单和制定生产计划，下达至采购部；采购部了解市场的相关产品的价格走势和经采购询价，判断未来价格走势，并在相应品类的合格供应商名录中选择价格合理、质量上等、供货及时和结算方式便利的供应商进行下单。采购部一般会保有通用件的合理数量范围内的安全库存，非标准件不设置安全库存。

公司采购钢材等材料采用市价采购，公司采用向钢材贸易商采购的模式来保证原材料钢板的供应。公司采用这种采购模式是由现阶段的生产经营特点决定的。钢厂的采购量起订点很高，同时需要预付相当比例的货款，而目前公司生产的产品种类多、规格散，就单一品种的原材料而言，如果向钢厂采购，不但增加现金流的压力，而且增大储存成本。目前公司在钢材采购方面已储备多家优质贸易商，能满足生产需要。采购真空泵、等离子发生电源、电气控制元件等配件通常采用季度议价，分批采购等方式。公司存在少量外协加工业务，主要为滚齿、打磨等机加工工序、表面处理、热处理以及电镀等工序的加工，以协商议价方式委托给外协工厂加工。

（三）销售模式

公司设立销售部主导负责销售业务。公司营销的关键在于公司的技术研发是否能够满足客户镀膜工艺要求。因此公司销售工作以技术为主导，通常需要研发中心同时参与。

公司的销售模式是直销。这是结合公司本身的特点、产品的特点以及产品消

费群体特征来确定的。由于客户群体对产品专业要求较高，部分还需要个性化定制，因此直销能更直接、精准地了解终端客户需求，为公司决策层部署研发和技术改进方案、及时组织采购和生产、灵活调整营销策略提供科学的依据，从而能稳步地扩大销售份额来获取利润。

公司 2015 年之前尚未获得货物进出口权，公司通过若干进出口贸易公司进行间接设备出口；2015 年后公司获得自主货物进出口权，公司对海外客户进行直接出口贸易。

（四）外协模式

公司对部分技术要求较低、机器运转成本较高且存在污染物的生产环节采用外协模式。出于产品生产战略的考虑，公司保留技术要求较高的生产环节，如核心的机加工环节、泵阀生产环节和装配环节等；而当产品流转至滚齿、打磨等机加工工序、表面处理、热处理以及电镀等生产环节，公司将产品发外加工。共同外协主要合作方主要有端州区华记机械加工部、鼎湖区永诚机械零件加工厂与肇庆市端州区豪力五金机械加工厂等。报告期内公司不存在董事、监事、高级管理人员或持有公司 5% 股权的股东在上述前五名外协合作方中任职或拥有权益的情况。

2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月，外协生产的加工费支出分别为 68.85 万元、79.60 万元和 75.44 万元，占公司同期采购支出的比重非常小，均不到千分之一。公司与外协厂之间的合作模式主要是委托加工方式，定价主要参考外协合作方的人工成本、税费、辅助成本及制造成本投入确定价格。边角料归属公司所有，在报价中不作折抵。

具体运作：公司对外协合作方进行各类资质、生产规模、技术达成、价格体系和服务质量进行考核，在各类外协加工环节储备若干家稳定的供应商。公司向外协厂下达订单，外协厂按照订单要求及时安排生产，由公司向外协厂商提供设计图纸、工艺要求和检验标准。大多数情况下，公司负责提供原材料或半成品，由外协方到场自提。少数情况下，处于成本的综合考虑，公司要求外协厂家自行购买钢板进行压型处理。公司对外协回收产品按照国家标准进行抽样质量检测，

对于不良品，公司会发回外协合作方要求返工。废品率或者返修率过高的外协方会实行指标监控及淘汰机制。

外协模式符合目前公司所处的行业特征和生产要求，一方面解决了公司投资上述外协生产环节中的日常管理、成本压力等方面的困难，另一方面也使公司集中资源，提升核心技术及改进核心工艺。

（五）研发模式

公司采用“以销定产”的订单生产模式，根据客户需求设计、研发、生产并装配调试。

公司主要产品真空镀膜设备的体型较大、单价较高，主要由真空室、扩散泵冷井、深冷系统/蒸发系统、阀门、真空系统（泵）、测量系统、镀膜系统/中频离子源、电气控制元件、自动控制系统等组件组成。镀膜系统/中频离子源等核心部件是公司自主品牌产品，在公司厂区生产。整个设备装配生产完成后经过客户在厂区初步验收后，发送到客户指定地点，在客户处现场一并与生产线其他设备集成安装并调试。

（六）盈利模式

公司作为国内领先的真空应用设备供应商，充分利用公司在磁控、光学、卷绕、保护膜镀膜设备领域掌握的核心技术优势，以及和客户建立的长期良好合作关系，积极主动地配合下游客户的产品开发、性能改进和生产服务。

公司实施技术、营销为基础的产销一体化模式，忠实于市场需求，坚持与客户进行长期联合开发合作，售后服务与持续改进同步，通过销售公司产品，实现销售收入。

六、公司所处行业基本情况、市场规模及基本风险特征

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定的行业分类标准，公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》（GB/T

4754-2011) 标准, 公司所处行业属于“C3441 泵及真空设备制造”。

(一) 公司所处行业概况

1、行业概况

(1) 行业管理体系

公司所在真空设备行业的行政管理权归属于国家发改委、科技部、工信部及商务部。

目前, 中国真空设备行业协会负责对真空设备行业进行管理。中国真空设备行业协会归属中国通用机械协会直接领导, 该协会履行加强企业与政府的联系, 协调企业间的经营活动, 及时分享与行业相关的经济与科技资讯与协助制定行业标准等职能。

真空设备行业竞争格局较为分散, 市场化程度高, 由政府部门对行业进行宏观管理, 行业协会进行自律规范。

(2) 行业法律法规及政策

根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订) 规定的行业分类标准, 公司所处行业属于“C34 通用设备制造业”。根据《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2011) 标准, 公司所处行业属于“C3441 泵及真空设备制造”。**根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司所处行业为“C3441 泵及真空设备制造”, 根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司所处行业为“12101511 -工业机械”。**

公司所属行业真空设备行业是国家重点扶持的高新技术行业之一, 属于国家产业政策鼓励和支持发展的行业, 政府对该行业的一系列扶持政策主要有:

序号	发布时间	文件名称	相关内容
1	2011年	《产业结构调整	将“高压真空元件”、“各类晶体硅和薄膜太阳能光伏电

	3月	指导目录 (2011年本)》	池生产设备”、“高速金属薄板覆膜设备”、“集成电路装备制造”、“半导体照明设备和光伏太阳能设备”、“半导体照明衬底和外延等”、“国家级工程（技术）研究中心和国家工程实验室”列入鼓励类。
2	2012年7月	《“十二五”战略性新兴产业发展规划》	提出要大力发展低辐射镀膜玻璃、光伏超白玻璃、平板显示玻璃、新型陶瓷功能材料、压电材料等无机非金属功能材料。
3	2012年3月	《广东省高端新型电子信息产业发展“十二五”规划（粤经信创新〔2012〕179号）》	提出要产业发展重点中提及在专用电子设备环节，依托深圳、东莞、肇庆等市发展新型显示器件专用设备，依托广州、深圳、佛山等市发展半导体器件专用设备，依托珠海、肇庆、潮州等市发展电子元件专用设备，依托深圳、东莞、肇庆等市发展整机装联设备。
4	2013年2月	《国家重大科技基础设施建设中长期规划（2012—2030年）》	提出“十二五”时期我国需建设空间环境与物质作用地面模拟研究装置，主要包括：空间环境模拟源、大型真空与热沉、综合测试分析系统等。
5	2015年1月	《广东省经济和信息化委关于加快工业和信息化领域生产性服务业发展的实施意见》	提出鼓励研发、工业设计、电子商务、云计算、物联网等服务企业，通过新技术、新设计、新平台建设，主导新产品生产，打造自有新品牌，向掌控产品品牌和核心技术的高端服务业转型。

2、行业发展状况

（1）基本情况

公司从事研发、生产与销售真空镀膜设备业务，设备泛用性高，可应用于多个行业。从 20 世纪 70 年代起，PVD（物理气相沉积）镀膜技术开始广泛运用于工业生产流程中，并逐渐衍生出三种主要镀膜技术：真空蒸发镀膜、真空溅射镀膜和真空离子镀膜。以上真空镀膜技术通过物理手段，在真空环境中将原子离析并打击到金属、玻璃材料、陶瓷或其他固体材质（称为基材）表面，形成镀膜层。通过以上技术对基材进行镀膜后，可以使得基材具有防辐射、增加透光性、导电、

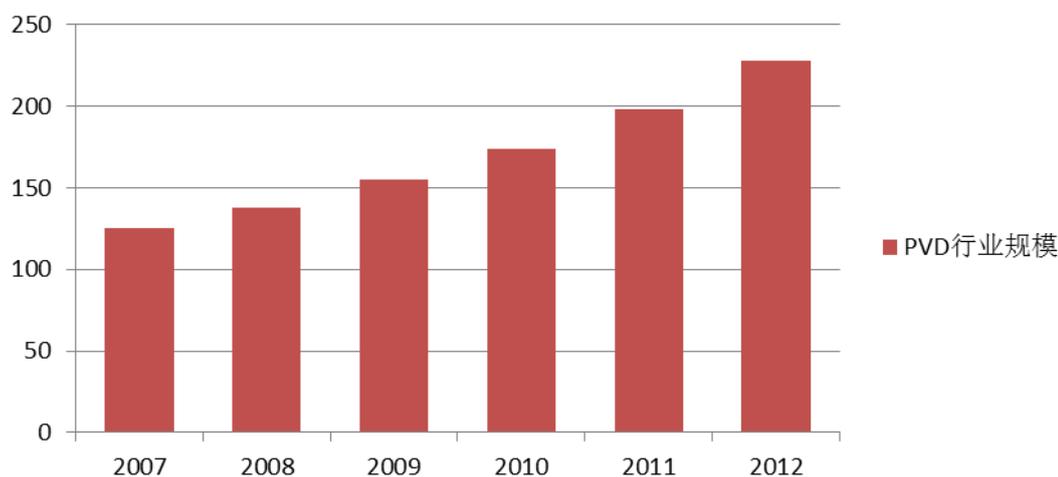
导磁、绝缘、耐磨损、耐高温、耐腐蚀、抗氧化和装饰等优异性能，实现提高产品质量、延长产品寿命、改善产品性能等多种目标。三种主要的真空镀膜技术几乎可以满足常生产、生活领域的所有常见基材（塑料、玻璃、金属、薄膜、陶瓷等）的镀膜需要，一台针对某几种基材的镀膜设备可以应用于多个下游产业。

我国的真空设备制造业起步于 20 世纪 80 年代，此后真空设备产品线的广度与深度一直在增加，行业产品从最开始的单体泵已经发展到了目前丰富多样的各式真空获得、应用设备，行业的工业体系已经比较完整。真空镀膜设备制造业属于真空设备制造业中的一个重要领域，近年来越来越多行业开始对材料、产品进行表面镀膜以提高性能、改善外观，极大地拉动了下游 PVD 镀膜行业对于真空镀膜设备的需求。据中国产业研究报告网发布的数据显示，2012 年我国 PVD 行业整体规模约为 228 亿元，同比增长 15.15%。

据中国产业研究报告网发布的数据显示，2007 年-2012 年 6 年间我国 PVD 行业整体规模及其变化如下：

我国 PVD 行业规模及其变化

单位：亿元



真空镀膜设备有着较强的泛用性，一台性能稳定的真空镀膜设备往往可以用来为多种种类的基材进行不同的镀膜处理，同时还可以针对特别行业的个别技术要求定制化研发特殊的真空镀膜设备。真空镀膜设备的强泛用性使得难以在统计口径对各种真空镀膜设备的应用范围进行归类，也使得真空镀膜设备生产厂家可

以灵活地开拓下游市场，拓展真空镀膜设备的使用途径。在众多下游 PVD 镀膜需求中，带触摸屏的消费电子产品的平板镀膜需求、光伏薄膜发电技术的镀膜需求、Low-E 建筑玻璃材料的镀膜需求、消费电子产品的外壳镀膜需求、医疗器械镀膜需求与汽车车灯镀膜需求近年来增长得比较显著。

目前，国产真空镀膜设备相比进口设备有着较高的性价比，但与同类型的进口真空设备存在明显的差距，仍没有达到国际上系列化、专业化的制造水平。大部分国内真空设备生产厂商仅能够生产独立的一套或数套真空设备，缺乏研发、生产一整条完整真空获得、应用设备线的能力。我国真空技术及设备制造业水平与国际一流水平的差距有望于未来得到极大的改善。政府有关部门已经陆续出台多项产业政策、发展规划力挺真空技术及设备制造与其下游行业，特别是光伏薄膜发电产业、消费电子产品制造业与平板显示玻璃制造业。未来随着我国真空设备制造厂商技术水平的提高以及智能消费电子产品覆盖率的进一步增长、光伏薄膜发电技术转化率的突破，真空设备行业可以借力于高涨的需求与有力的政策获得长足发展，国产真空获得、应用设备也有望逐步取代欧美、日、韩等国进口的尖端同类设备。未来可预期越来越多的产品会使用镀膜技术对产品进行表面处理以提高产品性能，真空镀膜设备制造业的未来增长潜力仍然巨大，前景比较乐观。

（2）行业竞争格局

目前，我国生产制造真空获得、应用设备的厂商较多，除振华科技外，其中较为知名的厂商有中国科学院沈阳科学仪器股份有限公司（证券代码：830852）、湘潭宏大真空技术股份有限公司、湖南玉丰真空科学技术有限公司、上海子创镀膜技术有限公司、沈阳深瑞真空设备有限公司与苏州新爱可镀膜设备有限公司等。国际上真空设备的知名品牌有：德国的莱宝光学（Leybold Optics）、日本的爱发科（ULVAC）与美国应用材料（Applied Materials）等。

真空镀膜设备行业中大部分设备毛利率低，能够生产针对平板玻璃、金属与陶瓷等基材镀膜的大型镀膜设备的厂商较少。在产品销售方面，国内的真空镀膜设备生产商大都专攻于某个区域的市场，具备全国性销售渠道的公司很少，并未在全国市场形成广泛的销售网点并展开全国范围内的竞争，行业竞争格局较为分

散。各厂商通过一定程度的定制化生产获得部分差异化优势。

国际知名厂商的真空镀膜设备与配套的真空泵在全国范围内有较高的知名度，有全国性的销售渠道与较为统一的价格政策。

在国内的低端镀膜设备市场，国产品牌具有极强的竞争力，各国产品牌凭借优秀的性价比与灵活的服务占据着极大的市场份额。在国内的中端镀膜设备市场，部分国产品牌具备不俗的竞争力，可以凭借良好的稳定性与多样化的设备功能与国际一线品牌同台竞技。在国内的高端镀膜设备市场，国际一流品牌凭借多年的工程技术经验与精湛的设备设计、高稳定性的设备运行能力长期占据压倒性的优势。

随着我国政府对真空设备行业的重视与扶持，部分国产品牌已经在紧锣密鼓地研发更新颖的设备以满足市场需要。未来国产化设备替代进口设备占领更多市场份额的可能性较大。

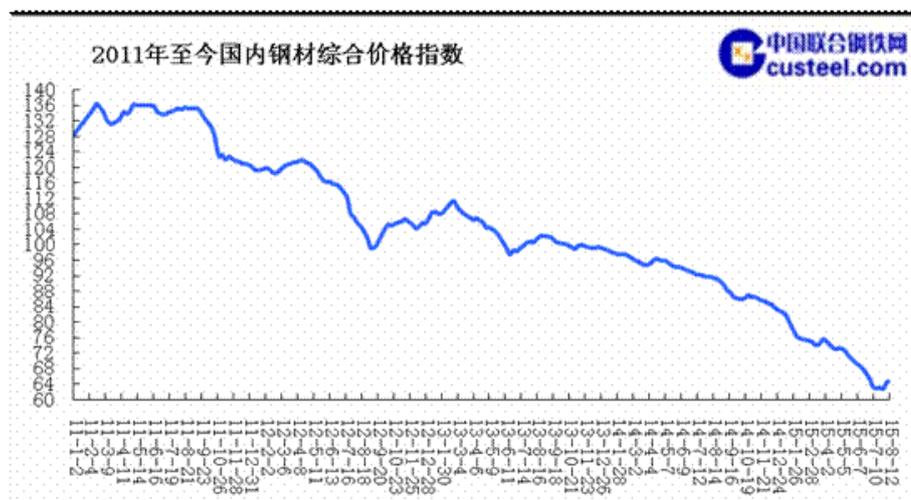
3、行业与上下游的关系

真空镀膜设备制造业的上游对应钢材批发与零售业、机械设备制造业、真空泵行业与生产用特殊气体供应行业。下游则对应众多应用 PVD 镀膜技术的行业，其中主要的行业有消费电子产品制造业、汽车配件制造业、钟表制造业、医疗器材制造业、五金、建筑材料制造业与太阳能薄膜制造业等。

(1) 本行业主要的上游行业情况

对本行业采购成本可能造成重大影响的上游行业为钢材批发与零售业、真空泵行业。

公司主要从广东省佛山市乐从镇的钢材市场采购制造设备所需的钢材，包括各式钢板与钢管。乐从钢材市场的价格波动与我国主要钢材市场的价格波动高度一致，近年来由于我国公共基础建设项目的新增投入锐减，钢材价格呈明显的下跌趋势，CSPI 中国钢材综合价格指数已经从 2011 年 1 月初的 130 点左右跌至 2015 年 8 月 12 日的 60 点左右。



钢材价格的持续下降有利于真空镀膜设备行业提高毛利空间、缓解成本压力。未来随着我国政府淘汰钢铁产业落后产能的政策逐渐深入、对公共基础设施项目与房地产项目投资更趋谨慎，钢材价格维持低位震荡的可能性较大，不会给真空镀膜设备制造业带来急促的成本上升压力。

真空泵构成真空镀膜设备的主要组件，真空泵的性能对真空镀膜设备的整体性能构成重大影响。目前真空泵的制造技术较为成熟，产品标准化程度高、通用性强。一般真空泵的市场竞争充分，价格稳中有降，成本随着生产规模的扩大继续降低。未来各式真空泵的价格维持平稳的可能性较大。

(2) 本行业主要的下游行业情况

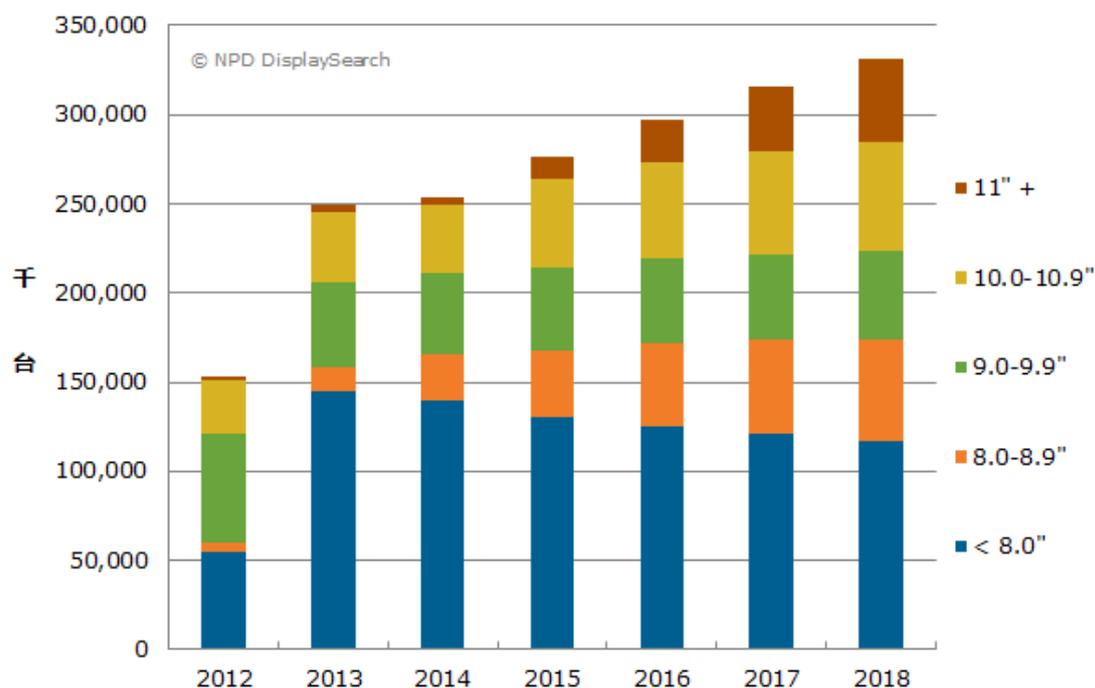
真空镀膜设备有着较强的泛用性，一台镀膜设备可以用于多个下游行业的产品表面处理。一般而言，在真空镀膜设备行业中，设备按照适用的镀膜基材进行分类，如玻璃真空镀膜设备、金属真空镀膜设备。而每种基材类型的镀膜设备可以应用于多个相关的下游产业。而在众多下游 PVD 镀膜需求中，带触摸屏的消费电子产品的平板玻璃镀膜需求、Low-E 建筑玻璃材料的镀膜需求近年来增长得最为显著。

1) 平板显示玻璃镀膜

现代平板显示玻璃的生产流程中镀膜环节处于基础地位，目前消费电子产品智能化、触屏化趋势的加深的同时，触屏电子产品显示屏平均尺寸也在增加，使用平板显示玻璃的产品销售量与单台产品的尺寸都会越来越大。以平板电脑为例，根据著名平板玻璃行业跟踪统计机构 Display Search 的预测，2014 年以后全球平板电脑的出货量将维持稳定的高增长，同时更大尺寸的平板电脑所占的比例会越来越大。

全球平板电脑出货量预测

单位：千台



随着我国越来越多地承担世界主要平板电脑品牌的代工生产工作，未来全球平板电脑出货量的持续将直接地传导到我国，拉动真空镀膜设备下游产业对镀膜设备的庞大需求。每块平板电脑的触摸屏都需要完整镀膜，同时平板电脑的外壳及其配件也需要进行一定的镀膜处理

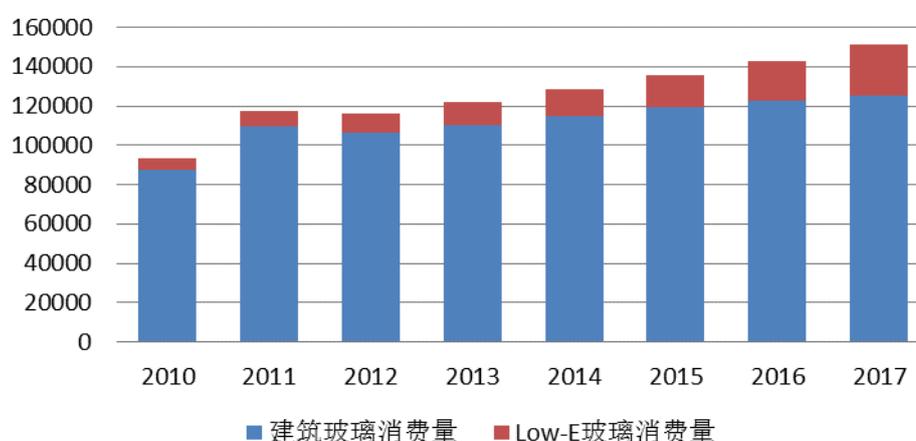
2) Low-E 玻璃镀膜

随着各国在推动建筑材料节能环保化努力的深入，Low-E 玻璃被越来越多的建筑采用。国内采用 Low-E 玻璃的新型示范性建筑有央视新总部大楼与深圳京基 100 大厦。Low-E 玻璃中的一大类别离线 Low-E 玻璃即需要使用真空镀膜技术进行表面处理以获得优异的环保与节能性能。参考德国、欧共体立法强制使用

Low-E 玻璃的先例，我国未来推动 Low-E 玻璃成为建材玻璃主流标准的可能性较大。根据中国建筑玻璃与工业玻璃协会的预测，2015 年我国 Low-E 玻璃的消费量将达到 1.64 亿平方米，对应 Low-E 玻璃普及率为 13.7%，预计 2017 年我国 Low-E 玻璃的消费量将达到 2.6 亿平方米，对应 Low-E 玻璃普及率为 20.75%，对比欧美国家普遍在 80% 以上的 Low-E 玻璃普及率，我国 Low-E 玻璃的市场增长前景十分广阔。

我国建筑玻璃及Low-E玻璃市场预测

单位：万平方米



3) 其他产品镀膜

目前广泛需要应用镀膜技术的行业有医疗器材、汽车灯饰、消费电子产品配件、薄膜太阳能光伏板、陶瓷电容器等。真空镀膜技术对以上行业产品的性能与外观都可以起到极大的改善作用。

4、行业周期性、区域性、季节性特征

(1) 真空镀膜设备制造业与下游 PVD 镀膜行业存在着密切的联动关系，以带触摸屏的消费电子产品的平板玻璃镀膜行业、Low-E 建筑玻璃材料的镀膜行业为例，其与国民经济的发展周期存在一定的正相关关系，属于对经济景气周期较为敏感的行业。因此真空镀膜设备制造业受下游设备应用企业、国民经济周期波动的影响而具有一定的周期性特征。但目前随着应用市场的不断扩大，真空镀膜设备的需求仍在不断扩大，且相关的配套、维修、服务等还有很大的发展空间。

随着居民收入的上升，电子产品升级换代加快、汽车趋向于普通消费品的趋势愈发明显，以及城市发展带来建筑玻璃材料的不断革新，真空镀膜设备制造行业周期将越来越不明显。

(2) 本行业的企业分布有一定的区域性。真空镀膜设备生产企业主要集聚在珠三角、长三角、湖南与沈阳一带的工业园区，与当地的电子产品制造业、汽车配件制造业、建材与太阳能光伏薄膜发电等工业集群形成紧密的联动。

(3) 本行业的销售有明显的季节性特征，每年的主要销售一般发生在当年第三、第四季度。由于本行业销售的真空镀膜设备构成下游行业生产线的一部分，因此下游行业的企业往往在一年里的第三、第四季度开始为明年的生产计划安排设备的采购。

5、进入本行业的主要障碍

(1) 技术壁垒

真空设备的研发、生产过程中，设备设计、生产工艺的高低对设备获取真空环境的几个关键指标，如极限真空值、抽速与升压率有显著的影响。真空设备的研发、生产具有专业性、综合性与复杂性。要生产出达到甚至高于国家技术标准要求的真空设备需要在研发、生产过程中引入、应用众多精密仪器与技术专利，同时也对技术人员的设计能力、开发经验提出了较高的要求。另外，针对下游大型生产企业研发、生产的大型真空镀膜生产线对研发企业的项目把控能力与设备整体设计、施工技术的控制能力都提出了更高的要求。企业研发、生产过程中积累的技术经验、工程经验与项目质量控制经验对生产出性能优异、稳定的真空设备有重要的帮助。行业新进入者在缺乏充足的制造经验与技术的前提下，不能轻易地生产出带有竞争优势的真空镀膜设备。

(2) 品牌壁垒

真空镀膜设备的用户多为大中型制造业企业。客户在购买真空设备时，除了考虑设备的价格，更注重设备性能的稳定性、设备的安装、调试、维修与升级服务的水准。由于客户往往对设备进行批量采购，设备的性能是否稳定、售后服务

是否及时迅速对客户的生产经营具有极其重大的影响。因此客户往往会谨慎地选择在本行业中有着较高知名度的著名品牌。行业新加入者往往较难得到客户的批量采购订单，需要凭借优质的产品与较长的时间才能在行业中建立良好的口碑。

（3）资本成本壁垒

真空设备的生产需要投入大量资本兴建车间、购置多款精密生产设备与研发新一代镀膜技术。真空设备以销定产的模式要求生产企业对真空设备的生产具有较高的定制化能力，客观上要求生产企业投入资金设立研发机构对真空设备的设计、性能等进行自主研发，以更好地满足客户的不同需要。研发、生产上的资金投入要求构成该行业的一个资金壁垒。

（4）人力资源壁垒

真空设备的研发、生产需具有专业性、复杂性，特别是新设备的开发对研发、工程人员都提出了很高的要求。目前我国投入在真空设备制造行业中的专业技术人员不能满足行业发展的需要，有一定的缺口。行业的新进入者必须在引入技术人员上花费较高的成本与精力，还必须给予这样的技术人员足够的试错空间。

（二）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）环保监管促使真空镀膜成主流

随着国家环保监管标准的逐渐提高，由于以往的化学镀膜技术产生有污染的废液，如今已经受到严格的限制。而基于真空镀膜的技术不产生废液，而且镀膜后镀层耐用不易受腐蚀，是未来材料表面处理时首选的镀膜方式。未来真空镀膜设备将会承接以往化学镀膜设备的产能需求，成为工业产品表面镀膜处理的主要方式，使用化学镀膜设备的企业产能将逐渐被淘汰。

（2）下游产业真空镀膜需求强烈

随着我国在国际上作为生产、加工、制造基地地位的进一步巩固，未来我国各主要的产品代工企业、制造企业增加真空镀膜设备生产线投入的可能性较大。真空镀膜设备行业下游各主要行业对真空镀膜设备的需求可以参见“第二节 公司业务/六、公司所处行业基本情况、市场规模及基本风险特征/（一）公司所处行业概况/ 3、行业与上下游的关系”部分。

（3）行业设备技术水平逐步提高，有望替代进口设备

我国真空设备制造行业已经有较长的发展历史，真空镀膜设备行业是其中较新的一个细分行业，近年来各大厂商在真空镀膜设备的研发、生产技术上都积累了很多经验，取得了不少技术突破，在镀膜设备上与欧美的产品的差距越来越小。行业中排名前列的公司有望可以生产出替代进口设备的真空镀膜设备产品。

2、不利因素

（1）同质化竞争

行业内大多数企业均在中低端镀膜设备市场直接竞争，众多中低端真空镀膜设备功能同质化严重，各企业为了争夺市场份额进一步压低设备价格，主动降低利润空间，行业内企业难以塑造自主品牌设备的差异化竞争力与核心实力。

（2）行业缺乏专业技术人员

真空专业在国内高等院校中属于较为冷门的专业，真空设备行业近年来的快速发展所需的高级技术人才缺口较大，导致行业中许多公司的技术研发团队的设计理念和技术能力都比国外同行要薄弱。同时因为客户需求的多样性，生产的标准化程度较低。

（三）公司所处行业风险特征

1、经济波动对公司业绩的风险

从 2013 年开始，经济运行态势持续调整，对公司下游客户造成了一定影响。公司从 2011 年开始已经着手逐步降低低端产品的发货量，重点研发中、高端产

品，特别是研制国内空白产品，以拓展市场。目前，公司的产品结构已经逐步向以中高端产品为主，低端产品为辅的布局。但若未来经济运行持续波动甚至下行，公司下游各行业将受到较大地不利影响，从而导致对公司设备的需求锐减。公司业绩面临经济波动带来的风险。

2、技术进步与研发风险

目前，公司的主要产品是真空镀膜设备，大部分应用于电子电器行业。报告期内，公司投入于研发的费用分别是250万元、194万元和82万元，分别占当年(期)营业收入的6.50%、6.31%和4.59%以上，研发投入较大，但新技术开发及产业化存在重大不确定性。若公司产品研发水平无法适应技术更新换代的速度，抑或错误预测产品的技术发展趋势导致研发方向错误，则公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术的产品所代替。在上述情况下，公司不但当期会因研发投入影响而净利润较低，而且未来业绩也会受到重大不利影响。

3、主要原材料价格波动的风险

公司生产真空镀膜设备主要使用的原材料是钢材。2015年上半年，我国钢材价格呈现出明显的下跌趋势，为公司提高实际毛利、进一步结合市场变化降低价格增加市场占有率提供了较大的空间。但若未来主要的钢材品种价格反弹上涨，则会加剧公司的业务成本压力。由于各类钢材在全国有连续的报价与庞大的市场，公司在采购钢材环节没有明显的议价能力。钢材价格的波动将会直接传导至公司的产品成本中。

(四) 公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的地位

公司属于华南地区生产规模最大的真空镀膜设备制造企业之一，在华南地区有较高知名度，在全国其他地区也有一定的品牌影响力。总体而言，公司系真空镀膜设备制造领先企业。

2、公司在行业中的竞争优势

（1）技术优势

公司自 2004 年成立以来便一直从事真空设备的研发与生产。公司拥有一支 15 人的研发团队，团队核心人员在真空设备制造行业有数十年的经验。公司经过多年的积累，已经形成了在设备设计、组装等方面的 15 个专利与多项核心工艺。

（2）生产规模优势

公司拥有共近 20000 平米的生产车间，配套齐全的加工设备，稳定且经验丰富的生产人员，在产能全开的情况下可以量产出多台大中型真空镀膜设备，同时有效控制生产成本。此外，公司还执行完善且严格的质量控制体系与安全生产管理制度，公司内部对产品验收的标准高于国家标准，可以有效保证产品的生产能力、品质与交付速度。

（3）服务优势

公司的售后服务在行业中享有很高的评价，公司建立的专业售后服务队伍有细致完善的售后服务制度，公司要求对于客户的诉求必须在 4 小时内回复并派出专人解决，公司对自己售出的设备产品提供长期的售后解决方案，同时通过公司自有的微信平台每周两次发布关于真空设备的咨询，将客户资源有效地通过线上线下服务整合在一起。

（4）品牌优势

公司在 10 年之间凭借优良的产品和完善的服务，在客户中积累了良好的口碑。历年来，公司先后获得“广东省高新技术企业”、“肇庆市先进集体”、“中小企业促进会常务理事”、“广东省真空学会副秘书长单位”、“广东省光学学会副理事长单位”、“消费者最信赖真空行业十大质量品牌”、“中国名优品牌产品质量领先企业”、“广东省民营科技企业”、“广东省光学学会肇庆真空镀膜学会科技服务站”、深圳富士康颁发的“优秀供应商”以及阿里巴巴颁发的“诚信先锋”等荣誉称号。公司在肇庆市乃至整个华南地区有一定的市场号召力，在真空镀膜设备制造行业属于标杆企业。

3、公司在行业中的竞争劣势

(1) 尚未具备研发、生产超大型设备的能力

在太阳能光伏薄膜发电、Low-E 建筑玻璃镀膜等生产领域，生产厂商需要购置超大型连续真空镀膜生产线来构筑产能。而超大型连续真空镀膜生产线工艺复杂，技术难度高、成本控制要求严格、生产质量稳定性标准苛刻，是国内外实力雄厚的顶尖真空设备生产厂商的专属领域。

公司多年来主要将经营重点聚焦于提供品质稳定、性价比高的中高端独立真空镀膜设备，目前尚未将重点放在超大型连续真空镀膜生产线的研发、生产上，尚未具备研发与生产超大型设备的能力，因此未能打开国内大型光伏、建材生产集团的市场。若未来下游各产业对独立真空镀膜设备的需求减少，而对大型真空镀膜生产线的需求提高，公司业绩将受到一定的不良影响。

(2) 公司缺乏进一步扩大发展所需的大量资金

公司目前虽是华南地区生产规模最大的真空镀膜设备制造企业之一，但生产规模与研发投入还有很大的扩张空间。未来随着公司对中、高端真空设备的研发与生产投入的增加、逐步建立与超大型连续真空设备线想配套的厂房、检测仪器、研发工程团队，进一步提高生产线的规模与整体实力，公司需要投入大量的资金。目前公司的融资能力仍显不足，无法在较短时间内筹措充足的资金，以抓住良好的市场机遇与国内、外大型真空设备生产厂家竞争。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

自2004年9月有限公司成立开始，公司一直遵守有限公司《公司章程》中相关公司治理的规定，有限公司的《公司章程》合法有效，有限公司《公司章程》中明确规定决策程序的重大事项如增加或减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散清算等均需经过股东会决议通过。

公司在有限公司阶段成立初期，设执行董事，无董事会；设监事一名，无监事会。有限公司阶段，公司三会制度执行方面尚存在一定的瑕疵，存在缺少三会会议记录，以及公司与股东间关联借款，与股东控制的企业间关联租赁未经股东会决议，董事、监事任期届满未改选等情况。这些瑕疵未影响公司的正常经营，未对有限公司和股东利益造成实质性损害。自有限公司整体变更为股份公司以后，公司重新选举了5名董事成立董事会，设置了监事会，完善了三会制度。

因公司股份公司成立时间较短，股份公司“三会”制度在实践中执行次数较少，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开过两次股东大会、两次董事会、二次监事会，上述会议召开均符合《公司法》、《公司章程》的规定，三会的议事程序、表决方式、决议内容及签署均合法合规、真实有效，所作决议及记录内容完备、合法有效。

（一）董事会制度的运行情况

2015年9月10日，股份公司董事会发出通知，召集全体董事于2015年9月15日召开第一届董事会第二次会议，2015年9月15日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，全体董事决议同意：1、同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管，5票同意、0票反对、0票弃权；2、同意提请股东大会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事宜，5票同意、0票反对、0票弃权；3、同意公司股票采取协议转让方式进行转让，5票同意、0票反对、0票弃权；4、同意公司

两年一期审计报告，5票同意、0票反对、0票弃权；5、同意对公司报告期内关联交易进行追溯确认的议案》，5票同意、0票反对、0票弃权；6、同意提请召开肇庆市振华真空机械股份有限公司2015年第一次临时股东大会，5票同意、0票反对、0票弃权。

（二）监事会制度的运行情况

2015年9月10日，股份公司监事会发出通知，召集全体监事于2015年9月15日召开第一届监事会第二次会议，2015年9月15日，股份公司召开第一届监事会第二次会议，全体监事一致决议同意对公司2013年1月1日至2015年6月30日期间的关联交易情况进行追溯确认，并同意将本事项议案提交股东大会审议。

（三）股东大会制度的运行情况

2015年9月15日，公司董事会发出公司2015年度第一次临时股东大会通知。2015年9月30日，股份公司召开2015年度第一次临时股东大会，出席该次会议的股东合计持有公司1500万股，代表公司100%的表决权，各股东以1500万股同意，0股反对、0股弃权的投票结果，同意：1、同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、纳入非上市公众公司监管；2、同意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、纳入非上市公众公司监管；3、同意公司股票采取协议转让方式进行转让；4、同意公司两年一期审计报告；5、同意对公司2013年1月1日至2015年6月30日期间关联交易进行追溯确认。6、同意梁永恒辞去监事职务，选举杨建超为监事，任期至第一届监事会任期届满之日止。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

有限公司阶段，由于经营规模较小，内部管理及治理机构设置较为简单。公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，公司变更经营范围、增资等重大事项均通过召开股东会的形式作出决议。公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，股东对公司

所负的债务均已及时归还，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

股份公司成立后，公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会，按照规范化公司治理的要求完善了相关制度，同时建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，对三会召开的程序、表决方式等内容进行了进一步细化，并设公司董事会秘书负责三会召开的相关组织工作。股份公司于2015年8月28日第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》《信息披露管理制度》以及《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》，完善了公司内控制度。公司治理多层次规范、完善，公司股东大会、董事会、监事会能够较好的履行职责，保证公司治理合法合规。

股份公司设立时间较短，公司虽完善了公司的治理机制及对应的制度，但在实际的操作中，公司管理层仍需不断地学习掌握相关的知识，加深规范化公司治理的理念，保证公司重大决策制定符合要求。公司股份制改造过程中，健全了公司治理制度，公司管理层对规范化运作的意识得到了提高，管理层今后将结合公司实际的情况，进一步努力完善公司各项制度，并加强公司全体员工对相关制度落实工作。

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

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

目前公司生产、经营、管理各部门运作有效；会计信息和相关经济信息的报告制度健全，财务管理较为规范；各项业务活动的程序有明确规定，并建立了较为严格的岗位责任制。内部控制流程清晰，责任到位，对改进公司管理、提升经济效益有积极影响。

公司董事会经评估认为，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保护，能保证股东充分适当地行使股东权利，促使董事会、监事会勤勉尽责，公司治理

规范有效。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内不存在违法违规及受处罚情况

公司最近两年严格依法开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在因重大违法违规行为被相关主管机关处罚的情况。

公司主要股东、实际控制人最近两年无违法违规情况，且均已作出无违法违规情况的说明。

四、公司独立性情况

公司与控股股东、实际控制人、持股比例占 5% 以上的股东及其所控制的企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务独立性

公司的主营业务为蒸发、磁控、光学、卷绕、保护膜镀膜等真空设备的研发、生产、销售和技术服务。

公司的上述业务均具备独立完整的采购、销售系统，自主组织生产经营，不受其他公司干预，公司总体上不存在对某一单个供应商的严重依赖。同时，销售和采购也不依赖于主要股东。

公司不存在主要股东及其控制的企业从事与公司业务相关领域的生产与销售。公司具有完全独立的业务运作体系和自主经营能力，完全独立于控股股东及其他关联方。主要股东及实际控制人及其控制的其他公司未从事与公司具有竞争性的业务。

(二) 资产独立性

公司承继的原有限公司的资产，如与经营活动相关的全部资产（包括办公家

具和电脑设备等)均由有限公司合法取得,公司独立完整地拥有上述资产,不存在被股东或其他关联方占用的情形。公司拥有独立完整的采购、销售系统及配套设施,拥有土地使用权、房屋、机器设备、办公设备、运输设备等所有权,公司拥有15项专利权。控股股东名下的2项商标由公司无偿使用,控股股东已签署《承诺函》,承诺于2015年12月31日前向国家商标局提出申请,将该两项商标无偿转让予公司。

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在以承包、委托经营或其他类似方式,依赖股东单位及其他关联方进行经营的情况,具有开展经营所必备的独立完整的资产,不存在权属纠纷。

(三) 人员独立性

公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》与《公司章程》的规定产生。

公司的高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事、执行事务合伙人之外的其他职务,未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司已按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》和《公司章程》的有关规定,与员工分别签订劳动合同,截至2015年6月30日,公司缴纳城镇社会保险的人员为64人;公司尚未为部分员工缴纳城镇社会保险。公司未为员工购买住房公积金,为39名员工提供宿舍。

根据肇庆市人力资源和社会保障局出具的《证明》,公司自2013年1月1日至2015年6月30日期间,没有因违反劳动保障法律法规而被作出行政处罚或行政处罚的情况。

控股股东、实际控制人已签署《承诺函》,承诺在主管部门要求时代公司为全体员工缴纳或补缴住房公积金。

公司人员管理独立。

（四） 财务独立性

公司设立有独立的财务部门并配备专职财务人员，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策。公司具有独立健全的财务管理制度。公司拥有独立自主筹措、使用资金的权利，不存在实际控制人及关联方干预公司资金使用等问题。公司独立在银行开立账户，独立进行纳税申报、独立纳税。

（五） 机构独立性

公司依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会等制度，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司已建立较为健全的组织结构和内部经营管理机构，设置的程序合法，独立行使经营管理权，不存在股东单位干预公司正常生产经营的情形。

公司的生产经营和办公场所独立，不存在与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、合署办公的情形。

五、 同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制或拥有权益的其他企业之间同业竞争的情况

1、 控股股东、实际控制人及其控制的企业

截至本公开转让说明书签署之日，除**振华科技**外，公司股东**潘振强**控制的企业如下：

企业名称	实际控制人	公司与相关企业的相同点	公司与相关企业的不同点	信息来源
肇庆市维科特投资有限公司 (原名肇庆市	公司实际控制人潘振	自有资金对外投资，自有物业出租。 (依法须经批准的项目，经相关	项目投资、物业出租	营业执照、全国企业信用信息公示系统查询及潘

维科特真空科技有限公司)	强	部门批准后方可开展经营活动) =		振强个人说明
肇庆市维科特机械有限公司	公司实际控制人潘振强	自有物业出租。	物业出租	营业执照、全国企业信用信息公示系统查询及潘振强个人说明
广东广端投资有限公司	公司实际控制人潘振强	以自有资金对外投资(法律法规禁止经营的不得经营,法律法规国务院决定规定须前置许可的凭许可证经营,未取得许可证不得经营)	项目投资	营业执照、全国企业信用信息公示系统查询及潘振强个人说明

(1) 肇庆市维科特投资有限公司(原名肇庆市维科特真空科技有限公司)

潘振强直接持有该公司80%的股权并担任该公司监事,肇庆市维科特机械有限公司持有该公司10%的股权,维科特投资主营业务现与振华真空不存在交叉,报告期内与振华科技的关联交易情况见公开转让说明书“第四节 财务会计信息/四、关联方与关联方交易/(三) 关联方交易/1、经常性关联方交易/(4) 关联方租赁”,及公开转让说明书“第四节 财务会计信息/四、关联方与关联方交易/(三) 关联方交易/3、关联往来余额”。

维科特投资原名肇庆市维科特真空科技有限公司,经营范围曾为“真空设备科技开发;设计、生产、销售:气动原件、电子原件、真空设备(真空泵)、真空镀膜设备及周边配套设备。”自该公司成立以来,并未实际开展真空设备相关的生产经营,其业务仅为向振华科技出租厂房。为消除与振华科技的同业竞争影响,2015年6月9日,股东潘振强、梁秀云、维科特机械将该公司经营范围变更为“自有资金对外投资,自有物业出租。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)”,将公司名称变更为“肇庆市维科特投资有限公司”。

肇庆市维科特投资有限公司的基本情况如下:

名称:肇庆市维科特投资有限公司。

企业类型:有限责任公司(自然人投资或控股)

住所：肇庆市端州区肇庆大道南侧（8区）厂区南面1卡

注册资本：1000万人民币元

法定代表人：梁秀云

注册号：441200000029396

成立时间：2009年04月17日

经营期限：长期

经营范围：自有资金对外投资，自有物业出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）■

（2）肇庆市维科特机械有限公司

潘振强直接持有该公司90%的股权并担任该公司执行董事、经理、法定代表人，维科特机械主营业务与振华真空不存在交叉，肇庆市维科特机械有限公司主营业务与振华科技不存在交叉，报告期内与振华科技的关联交易情况见公开转让说明书“第四节 财务会计信息/四、关联方与关联方交易/（三）关联方交易/2、偶发性关联交易/（关联方担保、抵押）”。

肇庆市维科特机械有限公司的基本情况如下：

名称：肇庆市维科特机械有限公司

企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

住所：肇庆市高新区兴隆三街南面、滨江路西面

注册资本：51万人民币元

法定代表人：潘振强

注册号：441200000004338

成立时间：2006年10月19日

经营期限：至长期

经营范围：自有物业出租。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）■

（3）广东广端投资有限公司

潘振强直接持有该公司80%的股权并担任该公司执行董事、经理、法定代表人。广端投资主营业务与振华真空不存在交叉，未与振华科技发生过业务往来。

广东广端投资有限公司的基本情况如下：

名称：广东广端投资有限公司

企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

住所：肇庆市石咀街40号第二层

注册资本：1000万人民币元

法定代表人：潘振强

注册号：441200000073926

成立时间：2013年10月31日

经营期限：至长期

经营范围：以自有资金对外投资。[法律法规禁止经营的不得经营，法律法规国务院决定规定须前置许可的凭许可证经营，未取得许可证不得经营。](依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)■

截至本公开转让说明书签署之日，上述公司主营业务与振华科技不存在交叉，维科特投资历史上曾存在与公司经营范围交叉的情况已在股改前消除，因此

公司不存在与主要股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

2、其他控股股东、实际控制人拥有权益的企业

截至本公开转让说明书签署之日，除股份公司及上述控股股东、实际控制人控制的企业外，控股股东、实际控制人不存在其他拥有权益的企业。

公司不存在与主要股东、实际控制人及其拥有权益的其他企业从事相同、相似业务的情况。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免出现同业竞争情况，持股5%以上的主要股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

1、承诺人目前没有在中国境内外直接或间接从事任何在生产经营上对振华科技构成竞争的业务，目前未拥有与振华真空存在竞争关系的任何经济组织的权益，亦未存在以其他任何形式取得该经济组织的控制权。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与振华科技的业务产生同业竞争，即承诺人及其控制的其他企业不得以任何形式直接或间接的从事与振华真空业务相同或相似的业务。

3、如振华科技认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与振华真空存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在振华真空提出异议后及时转让或终止该业务。

4、在振华科技认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人承诺，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

5、承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给振华科技造成损失，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。

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

(一) 最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供对外担保的情况。

(二) 公司采取的减少或避免关联交易的措施

公司拥有独立、完整的业务经营体系，其营销、服务、技术、财务、行政等系统均独立于主要股东。同时，公司通过修订《公司章程》、建立《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

序号	姓名	持股方式	持股数量(股)	持股比例(%)	任职情况
1	潘振强	直接	14,950,000.00	96.67	董事长
2	梁秀英	-	-	-	董事
3	梁秀云	直接	50,000.00	0.33	-
4	张德云	-	-	-	董事兼总经理
5	梁凯基	-	-	-	董事

6	陈强	-	-	-	董事
7	万凤雷	-	-	-	监事会主席
8	梁永恒	-	-	-	监事
9	邓少金	-	-	-	监事（职工代表）
10	钟智茹	-	-	-	财务负责人
11	沈伟	-	-	-	董事会秘书
合计		-	15,000,000.00	100.00	-

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

董事长潘振强与董事梁秀英为夫妻关系。

曾任监事梁永恒为董事梁秀英之外甥，2015年9月30日，公司2015年第一次临时股东大会已审议同意梁永恒辞去监事职务。

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在本公司以外的其他单位的重要任职情况如下：

姓名	在本公司任职	其他单位任职情况	任职单位与公司关联关系
潘振强	董事长	在肇庆市维科特机械有限公司任执行董事、经理、法定代表人	不存在控制的关联方
		在肇庆市维科特投资有限公司任监事	为公司场地的出租方
		在广东广端投资有限公司任执行董事、经理、法定代表人	
梁秀英	董事	在广东广端投资有限公司任监事	不存在控制的关

			关联方
--	--	--	-----

除上述披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业名称	与公司关系	注册资本 (万元)	持股比例/出资 份额 (%)
潘振强	肇庆市维科特投资有限公司	为公司场地的出租方	1000	80
	肇庆市维科特机械有限公司	为公司场地出租方 肇庆市维科特投资有限公司的股东	51	90
	广东广端投资有限公司	不存在控制的关联方	1000	80
梁秀英	广东广端投资有限公司	不存在控制的关联方	1000	20

除上述披露的情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

八、最近两年及一期公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

（一）董事变动情况和原因

（1）自有限公司 2004 年 9 月 15 日成立，至股份公司成立前，公司未设置董事会，设执行董事，股份公司成立前，潘振强一直担任公司执行董事、经理及法定代表人。

（2）2015年8月28日，公司创立大会暨第一次股东大会通过决议，选举潘振强、梁秀英、张德云、梁凯基、陈强为公司董事，组成股份公司第一届董事会成员。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举潘振强先生为公司董事长。

（二）监事变动情况和原因

（1）自有限公司 2004 年 9 月 15 日成立，至股份公司成立前，公司未设置监事会，设监事。股份公司成立前，梁秀云一直担任公司监事。

（2）2015年8月28日，职工代表大会选举邓少金女士为股份公司第一届监事会职工代表监事；2015年8月28日，股份公司创立大会暨第一次股东大会通过决议，选举万凤雷、梁永恒为公司非职工代表监事；同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举万凤雷先生为公司监事会主席。

（3）2015年9月30日，股份公司2015年第一次临时股东大会通过决议，同意梁永恒辞去监事职务，选举杨建超担任公司非职工代表监事，任期至第一届监事会任期届满之日止。

（三）高级管理人员变动情况和原因

（1）自有限公司2004年9月15日成立，至股份公司成立前，经有限公司股东会选举，潘振强一直担任公司经理。

（2）股份公司成立前，张德云被公司内部聘任为总经理，梁秀英被公司内部聘任为行政副总经理。

(5) 2015年8月28日,股份公司第一届董事会第一次会议聘任张德云先生为公司总经理;聘任钟智茹女士为公司财务负责人,聘任沈伟为董事会秘书。

除以上变更外,公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期未发生其他变化。

九、公司管理层的诚信状况

公司全体董事、监事、高级管理人员近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分而不适宜担任董事、监事、高级管理人员的情形;不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形;不存在对所任职(包括现任职和曾任职)的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形;不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形;不存在欺诈或其他不诚实行为等。

第四节 财务会计信息

一、最近两年及一期的审计意见及经审计的财务报表

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司2013年、2014年、2015年1-6月的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的《审计报告》(编号:信会师报字[2015]第450110号)。

(二) 财务报表的编制基础及合并报表范围

1、公司财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(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》的披露规定编制财务报表。

2、合并报表范围及其变化

公司报告期内财务报表均为单一主体，无需编制合并报表。

(三) 经审计的两年及一期财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本章中对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解本公司报告期的财务数据，请阅读《审计报告》（编号：信会师报字[2015]第 450110 号）。

(1) 资产负债表

单位：元

项目	2015年 6月30日	2014年 12月31日	2013年 12月31日
流动资产：			
货币资金	7,071,273.73	2,785,972.84	10,921,298.95
交易性金融资产			
应收票据	378,634.45	650,000.00	
应收账款	3,119,255.51	3,479,407.34	4,955,591.77
预付款项	390,986.16	5,589,517.10	2,500,441.09
应收利息			
应收股利			
其他应收款	450,593.80	2,191,100.80	2,961,637.98
存货	19,680,980.59	12,613,301.36	8,331,133.12
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,000,000.00	
流动资产合计	31,091,724.24	29,309,299.44	29,670,102.91
非流动资产：			
可供出售金融资产	2,500,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	3,590,055.16	3,639,398.39	3,738,084.86

固定资产	11,666,217.82	10,369,716.71	3,375,442.20
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	917,913.34	1,007,753.02	1,006,773.39
递延所得税资产	562,538.89	583,816.39	585,734.40
其他非流动资产			4,392,000.00
非流动资产合计	19,236,725.21	18,100,684.51	15,598,034.85
资产总计	50,328,449.45	47,409,983.95	45,268,137.76
流动负债：			
短期借款	5,000,000.00	10,000,000.00	-
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	5,260,983.25	4,147,540.87	3,310,408.27
预收款项	5,132,123.60	3,931,712.76	6,104,452.56
应付职工薪酬	642,538.55	284,715.50	290,658.22
应交税费	113,220.47	563,127.35	398,492.48
应付利息	9,166.67	22,916.68	18,979.59
应付股利			
其他应付款	200,000.00	6,904,284.39	6,970,433.51
一年内到期的非流动负债			10,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	16,358,032.54	25,854,297.55	27,093,424.63
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			

预计负债			
递延收益	6,434,834.00	6,798,834.00	6,610,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	6,434,834.00	6,798,834.00	6,610,000.00
负债合计	22,792,866.54	32,653,131.55	33,703,424.63
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	975,685.24	975,685.24	656,471.31
一般风险准备			
未分配利润	11,559,897.67	8,781,167.16	5,908,241.82
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	27,535,582.91	14,756,852.40	11,564,713.13
少数股东权益			
所有者权益合计	27,535,582.91	14,756,852.40	11,564,713.13
负债和所有者权益总计	50,328,449.45	47,409,983.95	45,268,137.76

(2) 利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	17,954,044.73	30,700,139.88	38,541,254.59
减：营业成本	12,039,105.26	20,411,133.35	26,670,345.98
营业税金及附加	98,511.23	166,238.59	225,258.01
销售费用	1,001,640.49	1,623,587.67	1,861,136.04
管理费用	2,142,557.25	4,359,640.99	5,294,220.95
财务费用	156,348.05	1,357,655.47	607,496.64
资产减值损失	-141,849.99	-12,786.70	342,807.70
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）	177,659.49	107,767.35	
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）	2,835,391.93	2,902,437.86	3,539,989.27
加：营业外收入	395,748.63	717,881.22	408,667.00
减：营业外支出	18,818.32	51,100.00	35,195.50
其中：非流动资产处置损失	2,931.16		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,212,322.24	3,569,219.08	3,913,460.77
减：所得税费用	433,591.73	377,079.81	434,114.95
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,778,730.51	3,192,139.27	3,479,345.82
归属于母公司所有者的净利润	2,778,730.51	3,192,139.27	3,479,345.82
少数股东损益			
五、每股收益			
（一）基本每股收益	0.42	0.64	0.70
（二）稀释每股收益	0.42	0.64	0.70
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	2,778,730.51	3,192,139.27	3,479,345.82
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,778,730.51	3,192,139.27	3,479,345.82
归属于少数股东的综合收益			

(3) 现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	22,804,705.84	34,495,579.97	2,054,707.10
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	7,073,107.98	9,976,730.17	4,799,411.71
经营活动现金流入小计	29,877,813.82	44,472,310.14	6,854,118.81
购买商品、接受劳务支付的现金	13,031,096.66	28,847,511.35	2,604,132.87
支付给职工以及为职工支付的现金	2,437,860.33	4,193,498.75	4,215,691.67
支付的各项税费	858,124.68	2,222,665.63	2,530,756.48

支付其他与经营活动有关的现金	9,505,977.31	6,878,798.85	9,482,428.65
经营活动现金流出小计	25,833,058.98	42,142,474.58	8,833,009.67
经营活动产生的现金流量净额	4,044,754.84	2,329,835.56	8,021,109.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	2,000,000.00		
取得投资收益收到的现金		107,767.35	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	2,000,000.00	107,767.35	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,587,703.94	7,208,254.00	1,707,071.65
投资支付的现金		2,000,000.00	2,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	6,587,703.94	9,208,254.00	4,207,071.65
投资活动产生的现金流量净额	-4,587,703.94	-9,100,486.65	-4,207,071.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	10,000,000.00		
取得借款收到的现金		20,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,000,000.00	20,000,000.00	
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	171,750.01	1,274,675.02	629,777.11
支付其他与筹资活动有关的现金		90,000.00	
筹资活动现金流出小计	5,171,750.01	21,364,675.02	629,777.11
筹资活动产生的现金流量净额	4,828,249.99	-1,364,675.02	-629,777.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,285,300.89	-8,135,326.11	3,184,260.38
加：期初现金及现金等价物余额	2,785,972.84	10,921,298.95	7,737,038.57
六、期末现金及现金等价物余额	7,071,273.73	2,785,972.84	10,921,298.95

(4) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		975,685.24	8,781,167.16	14,756,852.40
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		975,685.24	8,781,167.16	14,756,852.40
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00			2,778,730.51	12,778,730.51
（一）净利润				2,778,730.51	2,778,730.51
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				2,778,730.51	2,778,730.51
（三）股东投入和减少资本	10,000,000.00				10,000,000.00
1. 股东投入资本	10,000,000.00				10,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额					
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. 对股东的分配					
4. 其他					
（五）股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					

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	15,000,000.00		975,685.24	11,559,897.67	27,535,582.91

单位：元

项目	2014 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		656,471.31	5,908,241.82	11,564,713.13
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	5,000,000.00		656,471.31	5,908,241.82	11,564,713.13
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			319,213.93	2,872,925.34	3,192,139.27
（一）净利润				3,192,139.27	3,192,139.27
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计					
（三）股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配			319,213.93	-319,213.93	

1. 提取盈余公积			319,213.93	-319,213.93	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
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	5,000,000.00		975,685.24	8,781,167.16	14,756,852.40

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00		308,536.73	7,110,220.97	12,418,757.70
加：会计政策变更				-3,027,775.04	-3,027,775.04
前期差错更正				-1,305,615.35	-1,305,615.35
其他					
二、本年年初余额	5,000,000.00		308,536.73	2,776,830.58	8,085,367.31
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			347,934.58	3,131,411.24	3,479,345.82
（一）净利润				3,479,345.82	3,479,345.82

(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计					
(三) 股东投入和减少资本					
1. 股东投入资本					
2. 股份支付计入股东权益的金额					
3. 其他					
(四) 利润分配			347,934.58	-347,934.58	
1. 提取盈余公积			347,934.58	-347,934.58	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 股东权益内部结转					
1. 资本公积转增股本					
2. 盈余公积转增股本					
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	5,000,000.00		656,471.31	5,908,241.82	11,564,713.13

二、公司的主要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

本次申报期间为2013年1月1日至2015年6月30日。

(二) 企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

3、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司和子公司之间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注（八）“长期股权投资”或本附注（五）“金融工具”。

（三）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（四）外币业务和外币报表折算

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除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外，均计入当期损益。

（五）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期

投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计

额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

(1) 可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(六) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额在 100 万元以上；其他应收款金额在 50 万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

项目	按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法
----	----------------------

账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，账龄分析法。
个别认定法组合	对于关联方、员工借款、押金、备用金、政府款项组合，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法

项目	计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	个别认定法，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备。

(2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况。

坏账准备的计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

(七) 存货

1、存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度为永续盘存制

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次转销法；包装物于领用时按一次转销法。

（八）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一

同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

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

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（九）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产——出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

以成本模式计量的投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十四）非流动非金融资产减值”。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	45.00	5.00	2.11
机器设备	10.00	5.00	9.50
办公设备	5.00	5.00	19.00

运输设备	10.00	5.00	9.50
------	-------	------	------

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“（十四）非流动非金融资产减值”。

（十一）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十二）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资

产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十三) 无形资产与开发支出

1、无形资产的初始计量

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、无形资产的后续计量

(1) 无形资产的使用寿命

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命如为有限的，在自可供使用当月起至终止确认时止的使用寿命期间内分期平均摊销，计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，直接在期末进行减值测试。

(2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不予摊销，年末进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复

核，必要时进行调整。

本公司使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

类别	折旧年限（年）	依据
土地使用权	50	预计的受益年限
办公软件	3	预计的受益年限

（3）本公司年末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（4）无形资产的减值

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“（十四）非流动非金融资产减值”。

3、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十四) 非流动非金融资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者

资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十五）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、摊销年限

长期待摊费用摊销年限按受益年限确定。

（十六）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 设定受益计划

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

(十七) 收入

1、商品销售收入

(1) 销售商品收入的确认一般原则：

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠地计量；

④相关的经济利益很可能流入本公司；

⑤相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补

偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

4、收入确认的具体方法

公司主要生产、销售真空镀膜设备。

(1) 合同约定本公司不承担安装调试责任的，销售收入确认需同时满足下列条件：按合同要求将本公司设备发运后经买方签收；销售收入金额已确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

(2) 合同约定本公司承担安装调试责任的，销售收入确认需同时满足下列条件：按合同要求将本公司设备运抵买方指定地点后经买方签收；销售收入金额已确定，并按合同约定进度已收讫货款或预计可以收回货款；安装调试完毕并出具安装调试验收单；销售商品的成本能够可靠地计量。

(3) 出口销售收入确认同时满足下列条件：根据与客户达成出口销售合同规定的要求生产设备，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将设备送达购货方并取得货运公司运单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；开具出口销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

公司技术服务收入根据技术服务合同约定完工进度及应收技术服务进度款确认。

(十八) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助

之外的政府补助。

2、确认时点

政府补助在同时满足以下两个条件时予以确认：

- (1) 能够满足政府补助所附条件； (2) 能够收到政府补助。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(十九) 递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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，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,递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十) 经营租赁、融资租赁

1、经营租赁

公司为承租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益,发生的初始直接费用,直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时,在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益,发生的初始直接费用,除金额较大的予以资本化并分期计入损益外,均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁

公司为承租人时,在租赁期开始日,公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额为未确认融资费用,发生的初始直接费用,计入租赁资产价值。在租赁期各个期间,采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时,在租赁期开始日,公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间,采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

(二十一) 重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 执行财政部于2014年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于2014年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、

《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、

《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、

《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、

《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、

《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、

《企业会计准则第39号——公允价值计量》、

《企业会计准则第40号——合营安排》、

《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》。

本公司执行上述企业会计准则对2013年度、2014年度及2015年1-6月的财务报表未产生影响。

(2) 其他重要会计政策变更

本公司以财政部于2014年颁布新的及修订的企业会计准则为基础，分析《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条对可比期间利润表和可比期初资产负债表的影响；本公司自2013年1月1日起对应收款项计提坏账准备；所得税的核算方法由应付税款法变更为资产负债表债务法，对该事项会计政策变更采用追溯调整法，追溯调整2013年年初受影响的会计报表项目。

本报告期会计政策变更的影响金额：

会计政策变更的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	2015年1-6月	2014年	2013年	2013年以前累计影响数
因执行《企业会计准则》，补提应收账款坏账准备。	已经董事会批准	资产减值损失	-141,849.99	-12,786.70	342,807.70	3,562,088.28
		坏账准备-应收账款	-141,849.99	-12,786.70	342,807.70	3,562,088.28
因执行《企业会计准则》，所得税核算由应付税款法改为资产负债表债务法。	已经董事会批准	递延所得税资产	-21,277.50	-1,918.01	51,421.16	534,313.24
		所得税费用	21,277.50	1,918.01	-51,421.16	-534,313.24

注：上表正数金额表示增加，负数金额表示减少。

2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十二) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率		
		2015年1-6月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	6%、17%	6%、17%	6%、17%
营业税	按应税营业收入计缴	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%	2%	2%
堤围防护费	以征增值税和营业税的征税销售额或征税营业额的合计金额	0.072%	0.08%、0.072%	0.1%

	为计费收入			
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%

2、税收优惠及批文

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于2012年3月26日联合下发的《关于公布广东省2011年第二批高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2012〕47号），本公司被认定为高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GR201144000662，有效期3年）。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），本公司自2011年（含2011年）起至2013年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于2015年3月17日联合下发的《关于公布广东省2014年第一、二批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2015〕31号），本公司通过2014年第一批高新技术企业复审，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201444000329，有效期3年）。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），本公司自2014年（含2014年）起至2016年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

（二十三）会计政策与行业内上市公司的差异

公司会计政策与行业内可比上市公司相比，不存在重大差异。

三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
营业收入(万元)	1,795.40	3,070.01	3,854.13
净利润(万元)	277.87	319.21	347.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万	277.87	319.21	347.93

元)			
扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	225.44	245.58	310.59
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)	225.44	245.58	310.59
毛利率 (%)	32.94	33.51	30.80
净资产收益率 (%)	15.60	24.25	35.41
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	12.66	18.66	31.61
应收账款周转率 (次)	5.04	3.78	7.37
存货周转率 (次)	1.49	1.95	3.20
基本每股收益 (元)	0.42	0.64	0.70
稀释每股收益 (元)	0.42	0.64	0.70
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	404.48	232.98	802.11
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.61	0.47	1.60
总资产 (万元)	5,032.84	4,741.00	4,526.81
股东权益合计 (万元)	2,753.56	1,475.69	1,156.47
归属于申请挂牌公司股东权益合计 (万元)	2,753.56	1,475.69	1,156.47
每股净资产 (元)	1.84	2.95	2.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产 (元/股)	1.84	2.95	2.31
资产负债率 (%)	45.29	68.87	74.45
流动比率 (倍)	1.90	1.13	1.10
速动比率 (倍)	0.67	0.35	0.70

(一) 报告期利润形成的有关情况

1、公司收入确认方法

公司主要生产、销售真空镀膜设备。

(1) 合同约定本公司不承担安装调试责任的, 销售收入确认需同时满足下列条件: 按合同要求将本公司设备发运后经买方签收; 销售收入金额已确定, 并

已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠地计量。

(2) 合同约定本公司承担安装调试责任的，销售收入确认需同时满足下列条件：按合同要求将本公司设备运抵买方指定地点后经买方签收；销售收入金额已确定，并按合同约定进度已收讫货款或预计可以收回货款；安装调试完毕并出具安装调试验收单；销售商品的成本能够可靠地计量。

(3) 出口销售收入确认同时满足下列条件：根据与客户达成出口销售合同规定的要求生产设备，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单，同时安排货运公司将设备送达购货方并取得货运公司运单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；开具出口销售发票；销售商品的成本能够可靠地计量。

公司技术服务收入根据技术服务合同约定完工进度及应收技术服务进度款确认。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内主营业务收入按产品类别构成及各产品类别毛利率如下：

单位：元

项目	营业收入	营业成本	毛利率(%)
2015年1-6月			
主营业务收入：	17,240,759.00	11,875,373.55	31.12
其中：立式全自动蒸发镀膜设备	6,392,331.50	4,383,904.25	31.42
磁控镀膜设备	3,367,521.45	2,313,329.33	31.30
保护膜镀膜设备	3,017,094.07	2,116,694.07	29.84
其他镀膜设备	4,463,811.98	3,061,445.90	31.42
技术服务收入	-	-	-
其他业务收入	713,285.73	163,731.71	77.05
合计	17,954,044.73	12,039,105.26	32.94
2014年度			
主营业务收入：	28,486,585.78	19,501,053.88	31.54

其中：立式全自动蒸发镀膜设备	16,340,500.94	11,295,562.40	30.87
磁控镀膜设备	1,720,512.87	1,175,134.14	31.70
保护膜镀膜设备	3,582,884.57	2,467,227.03	31.14
其他镀膜设备	6,266,666.61	4,184,666.03	33.22
技术服务收入	576,020.79	378,464.28	34.30
其他业务收入	2,213,554.10	910,079.47	58.89
合计	30,700,139.88	20,411,133.35	33.51
2013 年度			
主营业务收入：	35,892,850.61	25,089,071.06	30.10
其中：立式全自动蒸发镀膜设备	19,446,623.28	13,818,264.47	28.94
磁控镀膜设备	5,566,441.15	3,985,952.87	28.39
保护膜镀膜设备	3,247,521.43	2,241,011.50	30.99
其他镀膜设备	5,350,222.26	3,558,255.35	33.49
技术服务收入	2,282,042.49	1,485,586.87	34.90
其他业务收入	2,648,403.98	1,581,274.92	40.29
合计	38,541,254.59	26,670,345.98	30.80

公司主营业务为蒸发、磁控、光学、卷绕、保护膜镀膜等真空设备的研发、生产、销售和技术服务。其他业务收入主要是销售材料、维修设备、设备搬迁以及房屋出租等产生的收入。2014年度销售收入比2013年度销售收入减少20.34%，约784万元，主要是因为制造行业的整体环境影响以及公司的内部战略所致。公司2014年期间对毛利率较低的低端产品进行了产能淘汰，优选优质客户。从2015年起，公司产品结构得到优化，战略上更为注重销售环节，半年度销售收入已达到2014年度全年的58.48%。

公司2013年、2014年和2015年1-6月主营业务毛利率分别为30.10%、31.54%和31.12%，毛利率比较稳定，2014年、2015年半年度毛利率比2013年有小幅提升。一方面是因为主要原材料购进单价下降，导致成本略有下降；另一方面是因为主要产品立式全自动蒸发镀膜设备因工艺改进，报告期内毛利率从2013年度28.94%上升至2014年度的30.87%以及2015年半年度的31.42%。技术服务为公司接受客户委托，为其提供技术操作、流程优化、机器维护等与真空镀膜设备相关的技术

服务，报告期内毛利率约为34%，主要投入为技术人员的工资，因此毛利率较高。

同行业上市公司和挂牌公司毛利率（%）比较

公司	2015年1-6月	2014年度	2013年度
振华科技	32.94	33.51	30.80
中科仪（830852.OC）	45.29	36.34	32.48
宏大真空（A14222.SZ）	N/A	N/A	25.78

*中科仪（830852.OC）为新三板挂牌企业，是国家真空仪器装置工程技术研究中心。该公司主要产品为科研类真空应用设备（非标）。

*宏大真空（A14222.SZ）曾申请在深交所中小板挂牌上市，其主要产品是大型连续镀膜生产线为主的各类真空镀膜设备。其2013年毛利率数据来源于其招股说明书。

目前，我国生产制造真空获得、应用设备的厂商较多，除公司外，其中较为知名的厂商有中国科学院沈阳科学仪器股份有限公司（证券代码：830852）、湘潭宏大真空技术股份有限公司（A14222.SZ）、湖南玉丰真空科学技术有限公司、上海子创镀膜技术有限公司、沈阳深瑞真空设备有限公司与苏州新爱可镀膜设备有限公司等。国际上真空设备的知名品牌有：德国的莱宝光学（Leybold Optics）、日本的爱发科（ULVAC）与美国应用材料（Applied Materials）等。其中可获得公开数据的公司为中科仪和宏大真空。

从上表看来，振华科技毛利率水平与同行业公司虽然存在一定差异，但差异不大，基本具有合理性。而存在差异的主要原因是，公司专注于民用真空镀膜设备的生产和销售，并没有从事其他领域的产品，因此整体毛利率较中科仪整体毛利率低。公司2013年、2014年和2015年1-6月整体毛利率分别为30.80%、33.51%和32.94%，毛利率相对稳定，而2014年、2015年半年度毛利率比2013年有小幅提升，主要是因为公司优化产品结构，并对原有生产工艺流程进行优化。

3、主营业务成本构成

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
材料成本	9,951,748.47	83.81	15,465,927.36	79.31	20,476,360.72	81.61
人工成本	644,228.18	5.42	1,435,519.46	7.36	1,610,380.89	6.42
制造费用	1,279,396.90	10.77	2,599,607.06	13.33	3,002,329.45	11.97
合计	11,875,373.55	100.00	19,501,053.88	100.00	25,089,071.06	100.00

报告期内，公司营业成本中直接材料占较大比例，各年（期）直接材料成本占总营业成本的比例相对稳定在 79%至 84%的水平。直接材料成本主要包括钢材、泵、配件等材料成本。公司生产所必须的钢材主要向佛山顺德乐从凯发贸易公司、佛山志诚旺不锈钢有限公司等供应商采购；泵主要根据合同约定的品牌和要求进行采购，报告期内主要向台州星光真空设备制造有限公司、爱发科商贸（上海）有限公司和北京中科科仪股份有限公司等多家企业采购。

另外，公司对部分技术要求较低、机器运转成本较高且存在污染物的生产环节采用外协模式。当产品流转至滚齿、打磨等机加工工序、表面处理、热处理以及电镀等生产环节，公司将产品发外加工。2013年、2014年、2015年1-6月，外协生产的加工费支出分别为 68.85 万元、79.60 万元和 75.44 万元，占公司同期成本的比重非常小。公司一般采取公司负责提供原材料或半成品，外协厂家提货加工的方式。外协厂家的加工费计入原材料或者半成品材料成本中。

报告期内，公司营业成本中人工费用逐年降低，主要是公司在生产流程上注重自动化生产，减少人工环节，并适当将部分工序外包。目前人工费用主要阐述于组焊、部分机加工以及组装调试环节。

报告期内，公司营业成本中制造费用相对稳定，主要包括水电费、物料消耗、折旧费等间接费用。

4、主要费用情况

销售费用、管理费用、财务费用占营业收入比例情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
销售费用	1,001,640.49	5.58	1,623,587.67	5.29	1,861,136.04	4.83
管理费用	2,142,557.25	11.93	4,359,640.99	14.20	5,294,220.95	13.74
财务费用	156,348.05	0.87	1,357,655.47	4.42	607,496.64	1.58
合计	3,300,545.79	18.38	7,340,884.13	23.91	7,762,853.63	20.14

公司属于技术开发型的高新技术企业，报告期内公司的管理费用增长主要是因为公司为优化产品结构、加大研发投入带来了工资薪金及福利费和研究开发费用等项目的增长。管理费用占营业收入比重相对保持稳定，但2013年、2014年的管理费用占营业收入比重相对较高，主要是因为当年的研发费用支出分别约为250万元、193万元，分别占当年管理费用总额为47.29%、44.42%。

报告期内，公司费用化的研发支出如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
研究费用	823,522.86	1,936,427.66	2,503,655.98
占管理费用的比率	38.44%	44.42%	47.29%
占营业收入的比率	4.59%	6.31%	6.50%
扣除研发费的管理费用	1,319,034.39	2,423,213.33	2,790,564.97
扣除研发费的管理费用率	7.35%	7.89%	7.24%

报告期内，公司的销售费用主要是公司进行产品宣传、推广以及运输所产生的费用支出。随着公司更为注重营销环节，销售费用占营业收入比重有所增长。

报告期内，公司的财务费用主要是银行存款利息收入、借款利息支出及银行手续费支出。2014年度财务费用占营业收入比重较高主要是借款所产生的利息支出约127万元所致。

5、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益情况

公司无重大投资收益情况。

(2) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-2,931.16	-	-
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)	364,000.00	571,181.00	408,667.00
除同公司正常经营业务相关 的有效套期保值业务外,持 有交易性金融资产、交易性 金融负债产生的公允价值变 动损益,以及处置交易性金 融资产、交易性金融负债和 可供出售金融资产取得的投 资收益	177,659.49	107,767.35	-
其他非经常性损益	15,861.47	95,600.22	-35,195.50
合计	554,589.80	774,548.57	373,471.50
减:所得税影响额	30,230.77	38,162.64	-18.15
非经常性损益影响净利润数	524,359.03	736,385.93	373,489.65
扣除非经常性损益后的对母 公司普通股股东净利润的影 响金额	524,359.03	736,385.93	373,489.65

公司2013年、2014年和2015年1-6月发生的非经常性损益金额分别为：373,471.50元、774,548.57元和554,589.80元，主要为计入当期损益的政府补助、购买理财产品获得的投资收益以及持有可供出售金融资产获得的投资收益。

计入当期损益的政府补助具体请参见本节“（三）公司最近两年及一期的重大债务情况8、递延收益”。

非经常性损益占利润总额比例

单位：元

年度	非经常性损益金额 (税前)	利润总额	非经常性损益占利润 总额的比例(%)
2015年1-6月	554,589.80	3,212,322.24	17.26
2014年度	774,548.57	3,569,219.08	21.70
2013年度	373,471.50	3,913,460.77	9.54

报告期内，非经常性损益占公司利润总额的比重有所降低，2014年、2015

年半年度非经常性损益占比较高主要是公司当期获取的政府补助金额较大,且当年购买理财产品以及持有可供出售金融资产获得投资收益。总体而言,报告期内,非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小,不会对公司持续经营、独立盈利能力产生较大影响。

6、适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 公司两年及一期适用的主要税种及其税率列示如下:

税 种	计税依据	税率		
		2015年1-6月	2014年度	2013年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	6%、17%	6%、17%	6%、17%
营业税	按应税营业收入计缴	5%	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%	2%	2%
堤围防护费	以征增值税和营业税的征税销售额或征税营业额的合计金额为计费收入	0.072%	0.08%、0.072%	0.1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%	25%

(2) 主要财政税收优惠政策

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于2012年3月26日联合下发的《关于公布广东省2011年第二批高新技术企业名单的通知》(粤科高字(2012)47号),公司被认定为高新技术企业,并获发《高新技术企业证书》(证书编号:GR201144000662,有效期3年)。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函[2009]203号),公司自2011年(含2011年)起至2013年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于2015年3月17日联合下发的《关于公布广东省2014年第一、二批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2015〕31号），公司通过2014年第一批高新技术企业复审，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201444000329，有效期3年）。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203号），公司自2014年（含2014年）起至2016年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

（二）公司最近两年及一期的主要资产情况

1、货币资金情况

项目	2015年6月30日			2014年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
-人民币			8,912.29			57,380.66
银行存款：						
-人民币			7,062,361.44			2,728,592.18
其他货币资金：			-			
合计			7,071,273.73			2,785,972.84

项目	2013年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：			
-人民币			50,488.74
银行存款：			
-人民币			10,870,810.21
其他货币资金：			
合计			10,921,298.95

截止至2015年6月30日，公司不存在质押、冻结或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	378,634.45	650,000.00	-
合计	378,634.45	650,000.00	-

(2) 期末公司已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	3,427,125.81		1,808,281.85		814,000.00	
合 计	3,427,125.81		1,808,281.85		814,000.00	

报告期内，公司不存在质押的应收票据；公司不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、应收账款情况

(1) 2013年末、2014年末和2015年6月30日，公司按照账龄列示的应收账款账龄情况如下：

应收账款账龄情况表

单位：元

类别	2015年6月30日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,092,300.00	45.01	3,092,300.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,466,964.80	50.47	347,709.29
其中：1年以内	1,804,738.21	26.27	90,236.91
1至2年	1,207,000.00	17.57	120,700.00
2至3年	454,204.59	6.61	136,261.38
3年以上	1,022.00	0.01	511.00
单项金额不重大但单项计提坏账准备	310,250.00	4.52	310,250.00
合 计	6,869,514.80	100.00	3,750,259.29

净值	3,119,255.51
----	--------------

类别	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,094,000.00	41.97	3,094,000.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,967,266.62	53.82	487,859.28
其中：1年以内	2,581,716.62	35.02	129,085.83
1至2年	812,863.00	11.03	81,286.30
2至3年	44,281.79	0.60	13,284.54
3年以上	528,405.21	7.17	264,202.61
单项金额不重大但单项计提坏账准备	310,250.00	4.21	310,250.00
合计	7,371,516.62	100.00	3,892,109.28
净值	3,479,407.34		

类别	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	3,095,500.00	34.94	3,095,500.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	5,454,737.75	61.56	499,145.98
其中：1年以内	3,787,916.75	42.75	189,395.84
1至2年	951,480.79	10.74	95,148.08
2至3年	715,340.21	8.07	214,602.06
3年以上	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备	310,250.00	3.50	310,250.00
合计	8,860,487.75	100.00	3,904,895.98
净值	4,955,591.77		

报告期内，公司应收账款各（年）期余额逐步降低。公司2013年、2014年、2015年1-6月应收账款周转率分别为7.37、3.78和5.04，公司应收账款对象为真空镀膜设备使用企业，合同一般约定按照进度分期付款，由于设备生产、安装、调试周期较长，因此应收账款周转率也处于一个较低的水平。总体来说，在公司2014年起重视营销、由于产品结构和优选客户、不断加强应收账款管理的情况

下，公司应收账款余额逐年降低、应收账款周转率逐年得到改善，目前处于合理的范围内。

从应收账款的坏账准备计提情况分析，存在一笔单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，具体为应收伯恩光学（深圳）有限公司的 4 台磁控溅射镀膜设备款的部分款项。该交易发生于 2011 年期间，由于交付设备后，双方存在使用上的分歧，伯恩光学（深圳）有限公司支付了大部分货款后，未对余下的 309.23 万元设备款进行支付。由于公司在报告期外设备交收时无完备的验收手续，对应收账款管理亦不完善，未对款项采取进行书面催收等法律正式手段。公司管理层认为该笔应收款项已有客观证据表明其已发生减值，公司在报告期初已对其全额计提坏账准备。

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款 310,250.00 元包括：泰兴市永诚车灯塑件有限公司 150,000.00 元、雷盛塑料实业（上海）有限公司 73,000.00 元、东莞市创普电子科技有限公司 50,000.00 元和江苏海诞电子科技有限公司 37,250.00 元。上述款项均为账龄较长的设备销售质保金尾款，经公司多次催收均无法收回，公司管理层认为上述应收款项已有客观证据表明其已发生减值，公司在报告期初已对其全额计提坏账准备。

从应收账款的账龄分析，由于设备生产、安装、调试周期较长，公司与客户一般约定按照进度分期付款，并设定 5%左右的质保金，期满付款。因此，公司的应收账款账龄相对较长，款项账龄在 2 年以内均属于正常情况。公司各年（期）末的应收账款余额中 42%以上的账龄在 2 年以内，应收账款账龄合理，总体账龄良好。

有限公司阶段，公司对应收账款没有及时和有效的管控，导致出现大额无法收回的应收账款以及较多的长账龄账款。公司在 2014 年期间对产品结构进行了优化，淘汰低毛利率产品，进而优选客户。股份公司成立后，公司建立了完善的应收账款管理政策，一方面，加强合同评审环节对客户资信的评价、付款条款的审核；另一方面，过程中与客户保持密切的沟通，及时发现风险。

2015 年 6 月 30 日的应收账款余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股

份股东（单位）的欠款。

（2）2013年末、2014年末和2015年6月30日，应收账款账面余额前5名列示如下

2015年6月30日账面余额中应收账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	伯恩光学（深圳）有限公司	非关联方	3,092,300.00	3年以上	45.01	销售设备款
2	北京北印东源新材料科技有限公司	非关联方	892,000.00	1-2年	12.98	销售设备款
3	东莞市晶彩光电有限公司	非关联方	608,015.00	1年以内	8.85	销售设备款
4	东莞市凯昶德电子科技股份有限公司	非关联方	420,000.00	3,795.40元为1年以内， 416,204.60元为2-3年	6.11	销售设备款
5	广东风华高新科技股份有限公司高要正华陶瓷电容器分公司	非关联方	315,000.00	1-2年	4.59	销售设备款
合计			5,327,315.00		77.54	

2014年12月31日账面余额中应收账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	伯恩光学（深圳）有限公司	非关联方	3,094,000.00	2,180.00元为1年以内； 86,700.00元为1-2年； 3,005,120.00元为3年以上	41.97	销售设备款
2	北京北印东源新材料科技有限公司	非关联方	892,000.00	1年以内	12.10	销售设备款
3	南宁燎旺车灯有限责任公司	非关联方	870,100.00	1年以内	11.80	销售设备款

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
4	东莞市凯昶德电子科技股份有限公司	非关联方	420,000.00	210.00 元为 1 年以内； 419,790.00 元为 1-2 年	5.70	销售设备款
5	深圳市南山区纳诺材料技术研究所	非关联方	410,800.00	3 年以上	5.57	销售设备款
合计			5,686,900.00		77.14	

2013 年 12 月 31 日账面余额中应收账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	伯恩光学（深圳）有限公司	非关联方	3,095,500.00	86,700.00 元为 1 年以内； 3,008,800.00 元为 2-3 年	34.94	销售设备款
2	广东风华高新科技股份有限公司高要正华陶瓷电容器分公司	非关联方	1,260,000.00	1 年以内	14.22	销售设备款
3	东莞市凯昶德电子科技股份有限公司	非关联方	620,000.00	1 年以内	7.00	销售设备款
4	东莞市铨诺真空镀膜有限公司	非关联方	430,000.00	43,931.00 元为 1 年以内； 386,069.00 元为 1-2 年	4.85	销售设备款
5	维达力实业（深圳）有限公司	非关联方	419,780.00	1 年以内	4.74	销售设备款
合计			5,825,280.00		65.75	

4、预付账款情况

(1) 预付账款账龄情况:

单位: 元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	390,986.16	100.00	-	-
合计	390,986.16	100.00	-	-

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	5,589,517.10	100.00	-	-
合计	5,589,517.10	100.00	-	-

账龄	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,500,441.09	100.00	-	-
合计	2,500,441.09	100.00	-	-

2013年末、2014年末和2015年6月30日预付款项余额分别为2,500,441.09元、5,589,517.10元和390,986.16元。预付款项为公司预付给各供应商的原材料款、配件款。

截至2015年6月30日,预付账款余额账龄在1年以内,不能收回的风险很小。

(2) 报告期内无实际核销的预付账款。

(3) 预付账款各期末余额中无应收持有公司5%以上(含5%)表决权股份的股东款项。

(4) 2013年末、2014年末和2015年6月30日,预付账款账面金额较大的

债务人情况如下

2015年6月30日账面余额中金额较大的债务人情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	预付金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	北京日海永泰真空技术有限公司	非关联方	245,441.92	1年以内	62.78	预付货款
2	广州拓泰电脑软件有限公司	非关联方	62,500.00	1年以内	15.99	预付软件款
3	英福康（广州）真空仪器有限公司	非关联方	26,070.00	1年以内	6.67	预付货款
4	上海景宝真空设备有限公司	非关联方	19,800.00	1年以内	5.06	预付货款
5	深圳市金鑫房地产开发有限公司	非关联方	6,044.00	1年以内	1.55	预付租金
合计			359,855.92		92.05	

2014年12月31日账面余额中金额较大的债务人情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	预付金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	佛山顺德乐从凯发贸易有限公司	非关联方	1,029,616.45	1年以内	18.42	预付货款
2	四会市东城区天虹机电设备厂	非关联方	532,649.72	1年以内	9.53	预付货款
3	台州市星光真空设备制造有限公司	非关联方	492,000.00	1年以内	8.80	预付货款
4	北京日海永泰真空技术有限公司	非关联方	374,800.00	1年以内	6.71	预付货款
5	北京天地精仪科技有限公司	非关联方	361,850.00	1年以内	6.47	预付货款
合计			2,790,916.17		49.93	

2013年12月31日账面余额中金额较大的债务人情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	预付金额	账龄	占总额比例(%)	款项性质及原因
1	佛山顺德乐从凯发贸易有限公司	非关联方	336,083.86	1年以内	13.44	预付货款
2	合肥运卓自动化科技有限公司	非关联方	231,050.00	1年以内	9.24	预付货款

3	成都金雅克电气有限公司	非关联方	208,500.00	1年以内	8.34	预付货款
4	北京日海永泰真空技术有限公司	非关联方	159,070.00	1年以内	6.36	预付货款
5	台州市星光真空设备制造有限公司	非关联方	159,000.00	1年以内	6.36	预付货款
合计			1,093,703.86		43.74	

5、其他应收款情况

(1) 2013年末、2014年末和2015年6月30日，公司按照账龄列示的其他应收款账龄情况如下：

其他应收款账龄情况表

单位：元

种类	2015年6月30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	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	450,593.80	100.00	-	-
其中：账龄分析法				
关联方、员工借款、押金、备用金、政府款项组合	450,593.80	100.00	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备	--	-	-	-
合计	450,593.80	100.00	-	-
净值	450,593.80			

种类	2014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	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,191,100.80	100.00		
其中：账龄分析法				

关联方、员工借款、押金、备用金、政府款项组合	2,191,100.80	100.00		
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	
合计	2,191,100.80	100.00	-	-
净值	2,191,100.80			

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	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,961,637.98	100.00		
其中：账龄分析法				
关联方、员工借款、押金、备用金、政府款项组合	2,961,637.98	100.00		
单项金额不重大但单项计提坏账准备		-		
合计	2,961,637.98	100.00	-	-
净值	2,961,637.98			

从其他应收款的账龄分析来看，公司 2013、2014 年末的其他应收款余额中存在较多账龄在 1 年以上的款项，在 2015 年起公司严格执行员工备用金制度以及规范关联方资金拆借控制其他应收款的账龄。2015 年 6 月 30 日，其他应收款账龄均在 1 年以内，总体账龄良好。

2015 年 6 月 30 日的其他应收款余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东（单位）的欠款。

(2) 2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月 30 日，其他应收款账面余额大额欠款情况

2015 年 6 月 30 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款性质及原因
----	----------	--------	------	----	-------	---------

					(%)	
1	肇庆市端州区地方税务局	非关联方	368,100.80	1-2 年	81.69	房产税退税款
2	林秋润	非关联方	25,840.00	1 年以内	5.73	员工备用金
3	宾永祥	非关联方	15,000.00	1 年以内	3.33	员工备用金
4	何燕炎	非关联方	7,500.00	1 年以内	1.66	员工备用金
5	杨振宇	非关联方	5,500.00	1 年以内	1.22	员工备用金
合计			421,940.80		93.63	

2014 年 12 月 31 日账面余额中欠款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	肇庆市维科特投资有限公司	关联方	318,000.00	1 年以内	83.20	往来款
			280,000.00	1-2 年		
			1,225,000.00	2-3 年		
2	肇庆市端州区地方税务局	非关联方	368,100.80	1 年以内	16.80	房产税退税款
合计			2,191,100.80		100.00	

2013 年 12 月 31 日账面余额中大额欠款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	肇庆市维科特投资有限公司	关联方	280,000.00	1 年以内	93.36	往来款
			2,485,000.00	1-2 年		
2	肇庆市端州区地方税务局	非关联方	184,050.40	1 年以内	6.21	房产税退税款
3	深圳市金鑫房地产开发有限公司	非关联方	119.65	1 年以内	0.43	押金
			12,467.93	1-2 年		
合计			2,961,637.98		100.00	

6、存货情况

2013 年末、2014 年末和 2015 年 6 月 30 日，公司存货类别、账面余额、账面价值情况如下：

存货分类表

单位：元

项目	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,399,232.07		6,399,232.07
委托加工物资	29,358.03		29,358.03
在产品	5,805,218.87		5,805,218.87
库存商品	6,702,058.37		6,702,058.37
发出商品	745,113.25		745,113.25
合计	19,680,980.59		19,680,980.59

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,279,783.54		6,279,783.54
委托加工物资	-		-
在产品	3,346,286.00		3,346,286.00
库存商品	2,987,231.82		2,987,231.82
发出商品	-		-
合计	12,613,301.36		12,613,301.36

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,258,841.33		4,258,841.33
委托加工物资			
在产品	2,421,804.33		2,421,804.33
库存商品	1,650,487.46		1,650,487.46
发出商品			
合计	8,331,133.12		8,331,133.12

报告期各期末，公司的存货由原材料（钢管、钢板、泵和配件辅材等）、在产品（待组装设备）及库存商品（整机设备）构成。各期末，公司的存货余额持续增长，主要是公司的经营规模的扩大，需要的安全库存存货也相应的提高。

报告期内公司一直加强对存货的管理，以减少存货对公司资金的占用，使得

存货周转率得到有效提升。公司期末存货处于良好状态，无需计提跌价准备。

7、其他流动资产情况

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品	-	2,000,000.00	-
合 计	-	2,000,000.00	-

2014年12月31日，公司投资人民币2,000,000.00元向中国农业银行股份有限公司肇庆百花园支行购买开放型基金“安心快线天天利滚利第2期”(AXKXTT2)，预期最高年化收益率为2.45%。投资本金及收益共计2,000,770.20元已于2015年1月4日赎回。

有限公司阶段，公司未针对资产购买、出售、置换、投资等事项制定相关的专门制度，对于理财投资事项亦未履行决策程序，但公司报告期内投资的理财产品均为商业银行合法渠道发售的合法产品，已实施的理财产品投资行为未损害公司及股东的利益；根据《商业银行理财产品销售管理办法》（银监会2011年第5号令）的相关规定，公司认购理财产品的行为、内容合法合规，且已充分揭示风险。

8、可供出售金融资产情况

2013年末、2014年末和2015年6月30日，公司可供出售金融资产类别、账面余额、账面价值情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	2,500,000.00		2,500,000.00
其中：按公允价值计量			
按成本计量	2,500,000.00		2,500,000.00
合 计	2,500,000.00		2,500,000.00

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	2,500,000.00		2,500,000.00
其中：按公允价值计量			
按成本计量	2,500,000.00		2,500,000.00
合 计	2,500,000.00		2,500,000.00

项 目	2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具			
可供出售权益工具	2,500,000.00		2,500,000.00
其中：按公允价值计量			
按成本计量	2,500,000.00		2,500,000.00
合 计	2,500,000.00		2,500,000.00

2013年9月2日，公司与肇庆端州农村商业银行股份有限公司签署《投资入股协议书》，同意以每股2.15元的价格认购肇庆端州农村商业银行股份有限公司发行的股份。2013年9月30日，公司向肇庆端州农村商业银行股份有限公司支付认购款2,150,000.00元。针对上述投资，肇庆端州农村商业银行股份有限公司向公司出具《股金证明》，载明公司持有肇庆端州农村商业银行股份有限公司股份1,000,000股。依据该《投资入股协议书》，该次募集完成后，肇庆端州农村商业银行股份有限公司股份总数为55,000.00万股，公司持股比例为0.18%。经查询全国企业信用信息公示系统（<http://gsxt.saic.gov.cn/>）信息显示，截至本公开转让说明书签署之日，肇庆端州农村商业银行股份有限公司现注册资本为58900万人民币元，公司持股比例为0.17%。

公司于2013年9月2日与肇庆端州农村商业银行股份有限公司签署《购买及委托管理不良资产协议书》，约定公司向肇庆端州农村商业银行股份有限公司购买不良资产，并委托肇庆端州农村商业银行股份有限公司管理和处置标的不良资产，购买不良资产额依据《投资入股协议书》认购的股份数量确定。自转让款足额支付完毕之日起，该等标的不良资产项下权利和义务一并转让给公司。为便于管理该等不良资产，双方同意不办理相关担保权利转移涉及的担保权人变更登记或交付手续，如因此产生风险或损失，双方同意互不追究责任。公司同意将处置

不良资产的净回收现金金额赠予肇庆端州农村商业银行股份有限公司，由肇庆端州农村商业银行股份有限公司全体股东通过股份价值共同享有该等利益。2013年9月30日，公司向肇庆端州农村商业银行股份有限公司支付购买不良资产款项350,000.00元。

公司与肇庆端州农村商业银行股份有限公司不存在关联关系，该次认购股份及购买不良资产总价为2,500,000.00元，公司与肇庆端州农村商业银行股份有限公司签订的协议约定股权和不良资产的认购交易是关联存在、不可拆分的，根据《企业会计准则解释第5号》，应视同“一揽子交易”进行会计处理。由于肇庆端州农村商业银行股份有限公司的股票价格在市场上没有活跃的报价，公司并非为近期出售而持有，且持有期限未确定，故将公司购买的股权及不良资产计入可供出售金融资产核算。截止2015年6月30日，可供出售权益工具账面余额为250万元，取得现金红利为17万元，计入投资收益。

从2013年9月至报告期截止日，肇庆端州农村商业银行股份有限公司未对其股权及不良资产的认购价格做出调整，且市场上暂未出现肇庆端州农村商业银行股份有限公司股权及不良资产价格上下波动的市场信号。截止2015年6月30日，无客观证明表明肇庆端州农村商业银行股份有限公司股票公允价值会出现持续性下降，与此相关的可供出售金融资产不存在减值情形，不需提取可供出售金融资产减值准备。该次认购股份及购买不良资产为投资经营行为，未对公司及股东造成任何损失或任何负面影响。

有限公司该次认购股份及购买不良资产行为，尽管存在未经履行内部决策程序即购买该等资产的情况，但该合同内容真实、有效，未对公司及股东造成损失或负面影响，投资合同及其投资内容合法合规，相关的会计处理和列报符合《企业会计准则》的规定。

9、投资性房地产情况

2013年末、2014年末和2015年6月30日，公司采用成本计量模式的投资性房地产资产类别、账面余额、账面价值情况如下：

单位：元

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
（1）2014.12.31	3,570,000.00	1,165,990.00	4,735,990.00
（2）本期增加金额			
—外购			
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）2015.6.30	3,570,000.00	1,165,990.00	4,735,990.00
2. 累计折旧和累计摊销			
（1）2014.12.31	766,227.78	330,363.83	1,096,591.61
（2）本期增加金额	37,683.33	11,659.90	49,343.23
—计提或摊销	37,683.33	11,659.90	49,343.23
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）2015.6.30	803,911.11	342,023.73	1,145,934.84
3. 减值准备			
（1）2014.12.31			
（2）本期增加金额			
—计提			
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）2015.6.30			
4. 账面价值			
（1）2015.6.30 账面价值	2,766,088.89	823,966.27	3,590,055.16
（2）2014.12.31 账面价值	2,803,772.22	835,626.17	3,639,398.39

截止2015年6月30日，公司用于抵押的投资性房地产账面原值4,735,990.00元，账面价值3,590,055.16元。公司将拥有的位于端州区端州工业城内（127区）兴华二路的土地使用权及1号厂房、办公楼抵押给中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行以取得5,000,000.00元借款（《小企业最高额抵押合同》，编号：4400149510041406006。建设用地使用权证号：肇国用（2006）第01056号，房产证号：粤房地证字第 C4844453号、粤房地证字第 C4844454号。设定抵押期限：2014年6月20日至2024年6月19日，他项权证号：肇0100041154/肇0100041156/肇

府他项（2014）第0130号。）

截止2015年6月30日，公司采用成本模式计量的投资性房地产不存在减值情形，不需提取投资性房地产减值准备。

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合计
1. 账面原值			
（1）2013.12.31	3,570,000.00	1,165,990.00	4,735,990.00
（2）本期增加金额			
—外购			
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）2014.12.31	3,570,000.00	1,165,990.00	4,735,990.00
2. 累计折旧和累计摊销			
（1）2013.12.31	690,861.11	307,044.03	997,905.14
（2）本期增加金额	75,366.67	23,319.80	98,686.47
—计提或摊销	75,366.67	23,319.80	98,686.47
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）2014.12.31	766,227.78	330,363.83	1,096,591.61
3. 减值准备			
（1）2013.12.31			
（2）本期增加金额			
—计提			
（3）本期减少金额			
—处置			
（4）2014.12.31			
4. 账面价值			
（1）2014.12.31 账面价值	2,803,772.22	835,626.17	3,639,398.39
（2）2013.12.31 账面价值	2,879,138.89	858,945.97	3,738,084.86

项 目	房屋建筑物	土地使用权	合计
-----	-------	-------	----

1. 账面原值			
(1) 2012.12.31	3,570,000.00	1,165,990.00	4,735,990.00
(2) 本期增加金额			
—外购			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 2013.12.31	3,570,000.00	1,165,990.00	4,735,990.00
2. 累计折旧和累计摊销			
(1) 2012.12.31	615,494.44	283,724.23	899,218.67
(2) 本期增加金额	75,366.67	23,319.80	98,686.47
—计提或摊销	75,366.67	23,319.80	98,686.47
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 2013.12.31	690,861.11	307,044.03	997,905.14
3. 减值准备			
(1) 2012.12.31			
(2) 本期增加金额			
—计提			
(3) 本期减少金额			
—处置			
(4) 2013.12.31			
4. 账面价值			
(1) 2013.12.31 账面价值	2,879,138.89	858,945.97	3,738,084.86
(2) 2012.12.31 账面价值	2,954,505.56	882,265.77	3,836,771.33

10、固定资产情况

(1) 固定资产的分类及折旧方法

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

公司固定资产分类、预计使用年限、净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
----	---------	--------	---------

房屋及建筑物	45	5	2.11
机器设备	10	5	9.5
办公设备	5	5	19
运输设备	10	5	9.5

每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。必要时，作适当调整。

(2) 固定资产原值、净额及累计折旧情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2014.12.31	888,414.60	10,401,325.87	1,054,335.11	430,401.71	12,774,477.29
(2) 本期增加金额		1,865,923.17	23,166.39	2,730.00	1,891,819.56
—购置		1,865,923.17	23,166.39	2,730.00	1,891,819.56
(3) 本期减少金额		14,330.00	24,089.00		38,419.00
—处置或报废		14,330.00	24,089.00		38,419.00
(4) 2015.6.30	888,414.60	12,252,919.04	1,053,412.50	433,131.71	14,627,877.85
2. 累计折旧					
(1) 2014.12.31		1,592,161.65	674,316.41	138,282.52	2,404,760.58
(2) 本期增加金额	9,377.71	513,947.83	48,617.65	20,444.10	592,387.29
—计提	9,377.71	513,947.83	48,617.65	20,444.10	592,387.29
(3) 本期减少金额		12,603.04	22,884.80		35,487.84
—处置或报废		12,603.04	22,884.80		35,487.84
(4) 2015.6.30	9,377.71	2,093,506.44	700,049.26	158,726.62	2,961,660.03
3. 减值准备					
(1) 2014.12.31					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2015.6.30					
4. 账面价值					
(1) 2015.6.30 账面价值	879,036.89	10,159,412.60	353,363.24	274,405.09	11,666,217.82

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
(2) 2014.12.31 账面价值	888,414.60	8,809,164.22	380,018.70	292,119.19	10,369,716.71

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2013.12.31		3,818,979.72	1,012,597.11	430,401.71	5,261,978.54
(2) 本期增加金额	888,414.60	6,582,346.15	41,738.00		7,512,498.75
—购置		12,564.10	41,738.00		54,302.10
—在建工程转入	888,414.60	6,569,782.05			7,458,196.65
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2014.12.31	888,414.60	10,401,325.87	1,054,335.11	430,401.71	12,774,477.29
2. 累计折旧					
(1) 2013.12.31		1,206,855.79	582,286.23	97,394.32	1,886,536.34
(2) 本期增加金额		385,305.86	92,030.18	40,888.20	518,224.24
—计提		385,305.86	92,030.18	40,888.20	518,224.24
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2014.12.31		1,592,161.65	674,316.41	138,282.52	2,404,760.58
3. 减值准备					
(1) 2013.12.31					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2014.12.31					
4. 账面价值					
(1) 2014.12.31 账面价值	888,414.60	8,809,164.22	380,018.70	292,119.19	10,369,716.71
(2) 2013.12.31 账面价值		2,612,123.93	430,310.88	333,007.39	3,375,442.20

项 目	房屋及建筑物	机器设备	办公设备	运输设备	合计
1. 账面原值					
(1) 2012.12.31		2,748,115.20	864,390.48	430,401.71	4,042,907.39
(2) 本期增加金额		1,070,864.52	148,206.63		1,219,071.15
—购置		1,070,864.52	148,206.63		1,219,071.15
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2013.12.31		3,818,979.72	1,012,597.11	430,401.71	5,261,978.54
2. 累计折旧					
(1) 2012.12.31		907,431.89	437,501.52	56,506.12	1,401,439.53
(2) 本期增加金额		299,423.90	144,784.71	40,888.20	485,096.81
—计提		299,423.90	144,784.71	40,888.20	485,096.81
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2013.12.31		1,206,855.79	582,286.23	97,394.32	1,886,536.34
3. 减值准备					
(1) 2012.12.31					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 2013.12.31					
4. 账面价值					
(1) 2013.12.31 账面价值		2,612,123.93	430,310.88	333,007.39	3,375,442.20
(2) 2012.12.31 账面价值		1,840,683.31	426,888.96	373,895.59	2,641,467.86

报告期内，公司的固定资产主要为厂房和机器设备。报告期末，公司房屋建筑物和机器设备占公司固定资产净值的比重为 94.62%。

报告期内，公司新增的固定资产主要是车间等房屋建筑物，龙门五面加工中心、磁控生产线等机器设备。

公司目前在用的固定资产使用情况良好，不存在淘汰、更新等情况。截止 2015 年 6 月 30 日，公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准

备。

11、长期待摊费用情况

2013年末、2014年末和2015年6月30日，公司长期待摊费用类别、账面余额、账面价值情况如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015.6.30
办公室装修	397,388.20		70,616.87		326,771.33
厂房装修	610,364.82		85,140.69		525,224.13
车间装修		69,387.24	3,469.36		65,917.88
合 计	1,007,753.02	69,387.24	159,226.92		917,913.34

项 目	2013.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014.12.31
办公室装修	530,780.78		133,392.58		397,388.20
厂房装修	475,992.61	275,569.85	141,197.64		610,364.82
合 计	1,006,773.39	275,569.85	274,590.22		1,007,753.02

项 目	2012.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2013.12.31
办公室装修	482,283.06	180,336.57	131,838.85		530,780.78
厂房装修	253,503.34	318,037.00	95,547.73		475,992.61
合 计	735,786.40	498,373.57	227,386.58		1,006,773.39

12、主要资产减值准备计提依据及计提情况

(1) 主要资产减值准备计提依据

A、应收款项坏账准备计提依据

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款金额在 100 万元以上；其他应收款金额在 50 万元以上。
------------------	------------------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。
----------------------	---

②按组合计提坏账准备的应收款项

a.确定组合的依据及坏账准备的计提方法

项目	按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，账龄分析法。
个别认定法组合	对于关联方、员工借款、押金、备用金、政府款项组合，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法

项目	计提方法
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	个别认定法，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认资产减值损失，计提坏账准备。

b.账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	5.00	5.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3-4年	50.00	50.00
4-5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明可能发生了减值，如债务人出现

撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍不能收回、现金流量严重不足等情况。

坏账准备的计提方法：对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，确认减值损失。

B. 非流动非金融资产减值准备计提依据

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(2) 主要资产减值准备计提情况

主要资产减值准备计提情况如下表：

资产减值准备表

单位：元

项目	2014年12月31日	本期计提额	本期减少		2015年6月30日
			转回	转销	
坏账准备	3,892,109.28		-141,849.99		3,750,259.29
合计	3,892,109.28		-141,849.99		3,750,259.29

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	3,904,895.98		-12,786.70		3,892,109.28
合计	3,904,895.98		-12,786.70		3,892,109.28

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	3,562,088.28	342,807.70			3,904,895.98
合计	3,562,088.28	342,807.70			3,904,895.98

13、递延所得税资产

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013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	562,538.89	3,750,259.29	583,816.39	3,892,109.28	585,734.40	3,904,895.98
合计	562,538.89	3,750,259.29	583,816.39	3,892,109.28	585,734.40	3,904,895.98

14、其他非流动资产情况

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付工程款			4,392,000.00
合 计			4,392,000.00

(三) 公司最近两年及一期的重大债务情况

1、短期借款情况

(1) 短期借款明细

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押、保证借款	5,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	5,000,000.00	10,000,000.00	-

(2) 截止至报告期期末，公司短期借款明细余额如下：

借款单位	期末借款金额（元）	贷款期限
中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行	5,000,000.00	自2014年7月2日起至2015年7月1日止
合计	5,000,000.00	

期末抵押、保证借款人民币5,000,000.00元为公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行借款（《小企业流动资金借款合同》，编号为：44001495100214060006），借款期限为1年，自2014年7月2日起至2015年7月1日止。公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签订《小企业最高额抵押合同》（编号：4400149510041406006）为该笔借款提供抵押，抵押物为公司拥有的位于肇庆市端州区端州工业城内（127区）兴华二路的土地、办公楼、厂房；同时，公司股东潘振强及其配偶梁秀英与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签订《小企业最高额保证合同》（编号：44001495100614060006），为该笔借款提供担保。公司已于2015年7月1日归还该笔借款。

(3) 截止至本公开转让说明书出具之日，公司短期借款明细余额如下：

借款单位	期末借款金额（元）	贷款期限
中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行	2,000,000.00	自 2015 年 7 月 6 日起至 2016 年 7 月 5 日止
	2,000,000.00	自 2015 年 8 月 7 日起至 2016 年 8 月 6 日止
合计	4,000,000.00	-

公司在报告期后向中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行借款合计400万元（《小企业授信额度合同》，编号为：44001495100114060006）。公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签订《小企业最高额抵押合同》（编号：4400149510041406006）为相关借款提供抵押，抵押物为公司拥有的位于肇庆市端州区端州工业城内（127区）兴华二路的土地、办公楼、厂房；同时，公司股东潘振强及其配偶梁秀英与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签订《小企业最高额保证合同》（编号：44001495100614060006），为相关借款提供担保。

2、应付账款情况

（1）应付账款的账龄情况如下：

应付账款账龄情况表

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	4,497,094.65	3,759,145.61	3,056,131.01
1-2年（含2年）	763,888.60	142,811.00	254,277.26
2-3年（含3年）		245,584.26	
合计	5,260,983.25	4,147,540.87	3,310,408.27

报告期各期末，公司的应付账款余额逐期增加，主要是公司业务规模的扩大，原材料采购量增加所致。

（2）各期末应付账款前 5 名列示如下

2015 年 6 月 30 日账面余额中应付账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	宁波海天精工股份有限公司	非关联方	732,000.00	1-2年	13.91	货款
2	成都普斯特电气有限责任公司	非关联方	456,010.32	1年以内	8.67	货款
3	四川省南光真空设备有限公司	非关联方	383,161.54	1年以内	7.28	货款
4	佛山顺德乐从凯发贸易有限公司	非关联方	170,646.24	1年以内	3.24	货款
5	广东纵横机电有限公司	非关联方	164,538.51	1年以内	3.13	货款
合计			1,906,356.61		36.24	

2015年6月30日的应付账款余额中无应付公司5%(含5%)以上表决权股份股东（单位）的欠款。

2014年12月31日账面余额中应付账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	宁波海天精工股份有限公司	非关联方	2,049,600.00	1年以内	49.42	货款
2	陈思礼	非关联方	255,387.50	55,387.50元为1-2年； 200,000.00元为2-3年	6.16	装修款
3	北京七星华创电子股份有限公司	非关联方	128,500.00	1年以内	3.10	货款
4	高要市建工物资有限公司	非关联方	116,106.78	1年以内	2.80	货款
5	肇庆市通行电工器材厂有限公司	非关联方	89,036.00	1年以内	2.15	货款
合计			2,638,630.28		63.62	

2013年12月31日账面余额中应付账款金额情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	陈思礼	非关联方	255,387.50	55,387.50元为1年以内; 200,000.00元为1-2年	7.71	装修款
2	广州睿珂蒙真空设备有限公司	非关联方	204,360.00	1年以内	6.17	货款
3	四川省南光真空设备有限公司	非关联方	179,000.00	1年以内	5.41	货款
4	浙江真空设备集团有限公司	非关联方	142,708.70	1年以内	4.31	货款
5	佛山创越机电设备有限公司	非关联方	136,923.60	1年以内	4.14	货款
合计			918,379.80		27.74	

3、预收账款情况

(1) 预收账款账龄情况如下:

预收账款账龄情况表

单位: 元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	5,132,123.60	3,931,712.76	6,104,452.56
合计	5,132,123.60	3,931,712.76	6,104,452.56

(2) 各期期末预收账款前5名列示如下:

2015年6月30日账面余额中预收账款金额情况

单位: 元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	东莞市鸿瀚电子材料有限公司	非关联方	1,006,627.51	1年以内	19.61	预收设备款
2	深圳市正和忠信股份	非关联方	369,000.00	1年以内	7.19	预收设备

	有限公司					款
3	浙江华宇塑料制品有限公司	非关联方	310,000.00	1年以内	6.04	预收设备款
4	惠州至精电子科技有限公司	非关联方	300,000.00	1年以内	5.85	预收设备款
5	天津百孚塑业有限公司	非关联方	289,380.00	1年以内	5.64	预收设备款
合计			2,275,007.51		44.33	

2015年6月30日的预收账款中不存在应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

2014年12月31日账面余额中预收账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	连云港市荣泰碳化硅有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	12.72	预收设备款
2	厦门裕亮工贸有限公司	非关联方	382,850.00	1年以内	9.74	预收设备款
3	惠州至精电子科技有限公司	非关联方	380,000.00	1年以内	9.66	预收设备款
4	重庆秦川工贸有限公司	非关联方	298,000.00	1年以内	7.58	预收设备款
5	东莞市晶彩光电有限公司	非关联方	294,000.00	1年以内	7.48	预收设备款
合计			1,854,850.00		47.18	

2013年12月31日账面余额中预收账款金额情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	北京北印东源新材料科技有限公司	非关联方	1,440,000.00	1年以内	23.59	预收设备款
2	顺安（天津）塑胶制品有限公司	非关联方	665,000.00	1年以内	10.89	预收设备款
3	翔洋化成精密制品（惠州）有限公司	非关联方	455,975.00	1年以内	7.47	预收设备款

4	东莞市淞劲电子有限公司（郭昆章）	非关联方	430,000.00	1年以内	7.04	预收设备款
5	浙江龙游科迪仕珠饰有限公司	非关联方	401,500.00	1年以内	6.58	预收设备款
合计			3,392,475.00		55.57	

4、应付职工薪酬情况

(1) 应付职工薪酬情况如下

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.6.30
短期薪酬	284,715.50	2,644,416.51	2,286,593.46	642,538.55
离职后福利-设定提存计划		151,266.87	151,266.87	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	284,715.50	2,795,683.38	2,437,860.33	642,538.55

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	290,658.22	3,905,643.82	3,911,586.54	284,715.50
离职后福利-设定提存计划		281,912.21	281,912.21	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	290,658.22	4,187,556.03	4,193,498.75	284,715.50

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬	276,079.01	3,911,567.95	3,896,988.74	290,658.22
离职后福利-设定提存计划		318,702.93	318,702.93	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合 计	276,079.01	4,230,270.88	4,215,691.67	290,658.22

(2) 短期薪酬列示情况如下

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.6.30
(1) 工资、奖金、津贴和补	279,684.97	2,420,236.78	2,067,422.67	632,499.08

贴				
(2) 职工福利费		112,601.40	112,601.40	
(3) 社会保险费		58,400.58	58,400.58	
其中：医疗保险费		41,223.48	41,223.48	
工伤保险费		8,588.55	8,588.55	
生育保险费		8,588.55	8,588.55	
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费	5,030.53	53,177.75	48,168.81	10,039.47
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合 计	284,715.50	2,644,416.51	2,286,593.46	642,538.55

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	285,479.96	3,298,037.91	3,303,832.90	279,684.97
(2) 职工福利费		350,931.04	350,931.04	
(3) 社会保险费		108,839.65	108,839.65	
其中：医疗保险费		76,827.15	76,827.15	
工伤保险费		16,006.25	16,006.25	
生育保险费		16,006.25	16,006.25	
(4) 住房公积金				
(5) 工会经费和职工教育经费	5,178.26	147,835.22	147,982.95	5,030.53
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合 计	290,658.22	3,905,643.82	3,911,586.54	284,715.50

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	265,941.40	3,337,717.91	3,318,179.35	285,479.96
(2) 职工福利费		389,592.15	389,592.15	
(3) 社会保险费		123,043.70	123,043.70	
其中：医疗保险费		86,853.42	86,853.42	
工伤保险费		18,095.14	18,095.14	
生育保险费		18,095.14	18,095.14	
(4) 住房公积金				

(5) 工会经费和职工教育经费	10,137.61	61,214.19	66,173.54	5,178.26
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合 计	276,079.01	3,911,567.95	3,896,988.74	290,658.22

(3) 设定提存计划如下

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.6.30
基本养老保险		138,924.44	138,924.44	
失业保险费		12,342.43	12,342.43	
合 计		151,266.87	151,266.87	

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险		258,909.94	258,909.94	
失业保险费		23,002.27	23,002.27	
合 计		281,912.21	281,912.21	

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
基本养老保险		292,698.77	292,698.77	
失业保险费		26,004.16	26,004.16	
合 计		318,702.93	318,702.93	

公司建立了完善的薪酬与福利制度，按时支付员工薪酬福利，不存在预期拖欠员工薪酬的行为，报告期期末应付职工薪酬余额已于 2015 年7月发放。

5、应交税费情况

单位：元

税费项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-669,966.30	106,653.51	270,446.03
企业所得税	753,474.96	443,721.71	92,125.97
个人所得税		1,252.00	1,252.00
城市维护建设税	15,975.97	5,756.09	16,602.00
教育费附加	6,846.85	2,466.89	7,115.14

税费项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
地方教育费附加	4,564.56	1,644.60	4,743.43
堤围费	1,859.54	1,306.05	5,260.91
印花税	464.89	326.50	947.00
合计	113,220.47	563,127.35	398,492.48

6、其他应付款情况

(1) 其他应付款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	200,000.00	1,649,341.40	6,950,433.51
1-2年		5,234,942.99	20,000.00
2-3年		20,000.00	
合计	200,000.00	6,904,284.39	6,970,433.51

(2) 各期末其他应付款前 5 名列示如下：

2015 年 6 月 30 日其他应付款金额明细情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	惠州至精电子科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	100.00	保证金
	合计		200,000.00		100.00	

2014 年 12 月 31 日其他应付款金额明细情况

单位：元

序号	公司（个人）名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例（%）	欠款性质及原因
1	潘振强	关联方	5,233,955.99	1 年以上	75.81	往来款
2	梁秀英	关联方	918,405.51	1 年以内	13.30	往来款
3	惠州至精电子科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	2.90	保证金
4	吴荣铭	非关联方	20,000.00	1 年以上	0.29	往来款
5	永安保险	非关联方	1,436.89	1 年以内	0.02	保险款

合计		6,373,798.39		92.32	
----	--	---------------------	--	--------------	--

2013年12月31日其他应付款金额明细情况

单位：元

序号	公司(个人)名称	与本公司关系	金额	账龄	占总额比例(%)	欠款性质及原因
1	潘振强	关联方	6,062,891.00	1年以内	86.98	往来款
2	梁秀英	关联方	886,405.51	1年以内	12.72	往来款
3	吴荣铭	非关联方	20,000.00	1年以上	0.29	往来款
4	党工委活动经费	非关联方	987.00	1年以上	0.01	往来款
5	陈林	非关联方	150.00	1年以上	0.00	往来款
合计			6,970,433.51		100.00	

7、一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押、保证借款	-	-	10,000,000.00
合计	-	-	10,000,000.00

2011年1月4日，公司与中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行签订流动资金借款合同，合同借款金额10,000,000.00元，借款期限由2011年2月11日起至2014年1月21日止，借款利率6.2115%。该笔借款已于2014年1月21日归还。

8、递延收益情况

(1) 递延收益明细如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延收益	6,434,834.00	6,798,834.00	6,610,000.00
合计	6,434,834.00	6,798,834.00	6,610,000.00

(2) 递延收益的各年余额及摊销情况如下：

2015年6月30日其他非流动负债金额明细情况

单位：元

项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2015年6月30日	与资产相关/与收益相关
科技型中小企业技术创新基金	340,667.00		28,000.00	312,667.00	与资产相关
新兴产业发展省级专项资金	4,958,333.00		250,000.00	4,708,333.00	与资产相关
工程技术中心市级补助	250,000.00		15,000.00	235,000.00	与资产相关
新兴产业区级配套专项资金	833,333.00		50,000.00	783,333.00	与资产相关
技术创新专项资金	69,417.00		3,500.00	65,917.00	与资产相关
工程技术中心区级配套补助	99,167.00		5,000.00	94,167.00	与资产相关
科技计划项目经费	247,917.00		12,500.00	235,417.00	与资产相关
合计	6,798,834.00		364,000.00	6,434,834.00	

2014年12月31日其他非流动负债金额明细情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
科技型中小企业技术创新基金	396,667.00		56,000.00	340,667.00	与资产相关
新兴产业发展省级专项资金	5,000,000.00		41,667.00	4,958,333.00	与资产相关
工程技术中心市级补助	280,000.00		30,000.00	250,000.00	与资产相关
新兴产业区级配套专项资金	933,333.00		100,000.00	833,333.00	与资产相关
技术创新专项资金		70,000.00	583.00	69,417.00	与资产相关
工程技术中心区级配套补助		100,000.00	833.00	99,167.00	与资产相关
科技计划项目经费		250,000.00	2,083.00	247,917.00	与资产相关
申请专利奖金		10,000.00	10,000.00		与收益相关
党员活动经费		1,200.00	1,200.00		与收益相关
科学技术证书奖金		20,000.00	20,000.00		与收益相关

叉车检测费补贴		415.00	415.00		与收益相关
民营企业贷款贴息		308,400.00	308,400.00		与收益相关
合计	6,610,000.00	760,015.00	571,181.00	6,798,834.00	

2013年12月31日其他非流动负债金额明细情况

单位：元

项目	2012.12.31	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2013.12.31	与资产相关/与收益相关
科技型中小企业技术创新基金	452,667.00		56,000.00	396,667.00	与资产相关
新兴产业发展省级专项资金	5,000,000.00			5,000,000.00	与资产相关
工程技术中心市级补助		300,000.00	20,000.00	280,000.00	与资产相关
新兴产业区级配套专项资金		1,000,000.00	66,667.00	933,333.00	与资产相关
科技创新奖励资金		150,000.00	150,000.00		与收益相关
申请专利奖金		16,000.00	16,000.00		与收益相关
促进民营经济发展专项补助		100,000.00	100,000.00		与收益相关
合计	5,452,667.00	1,566,000.00	408,667.00	6,610,000.00	

(四) 报告期内各期末股东权益情况

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	15,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
盈余公积	975,685.24	975,685.24	656,471.31
未分配利润	11,559,897.67	8,781,167.16	5,908,241.82
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	27,535,582.91	14,756,852.40	11,564,713.13

(五) 报告期现金流量情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	4,044,754.84	2,329,835.56	8,021,109.14
投资活动产生的现金流量净额	-4,587,703.94	-9,100,486.65	-4,207,071.65
筹资活动产生的现金流量净额	4,828,249.99	-1,364,675.02	-629,777.11
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	4,285,300.89	-8,135,326.11	3,184,260.38

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润	2,254,371.48	2,455,753.34	3,105,856.17
经营性现金流量净额	4,044,754.84	2,329,835.56	8,021,109.14
差额	1,790,383.36	-125,917.78	4,915,252.97

报告期内，2013年公司经营活动产生的现金流量净额较多，大于当年归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约492万元。2014年经营活动产生的现金流量净额大幅下降，主要是由于制造行业的整体环境影响以及公司的内部战略所致。公司2014年期间对毛利率较低的低端产品进行了产能淘汰，优选优质客户，导致销售收入下降20.34%，约784万元。另一方面，公司于2014年下半年起为2015年的订单备货，购买商品、接受劳务支付的现金大于当年的营业成本约844万元。2014年经营活动产生的现金流量净额与当年归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润相约。从2015年起，公司产品结构得到优化，战略上更为注重销售环节，半年度销售收入已达到2014年度全年的58.48%。2015年半年度的经营活动产生的现金流量净额达到404万元，大于当期归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润约179万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流出主要是由于购建生产设备、研发设备等固定资产、购买理财产品与投资可供出售金融权益工具所支付的现金。

报告期内，2013年、2014年公司筹资活动产生的现金流出主要是银行借款

利息支付所致；2015年筹资活动产生的现金流量净额为正数主要是吸收少数股东投资款1000万元，而后归还了500万的银行借款以及相关利息。

综上，虽然公司在报告期内净利润与经营性现金净流量存在一定差异，但公司报告期内的现金流量与公司经营的实际情况基本相符，总体现金流状况良好。

四、关联方及关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

1、存在控制关系的关联方的基本信息

关联方名称	与本公司的关系
潘振强	持有本公司99.67%股份的股东，公司控股股东、实际控制人，公司董事长、法定代表人。

2、不存在控制关系的关联方关系的性质

关联方名称	与本公司的关系	登记经营范围	实际经营范围
梁秀英	公司控股股东、实际控制人、董事长、法定代表人潘振强之配偶，公司董事，公司股东梁秀云之胞姐	-	-
梁秀云	持有本公司0.33%股份	-	-

关联方名称	与本公司的关系	登记经营范围	实际经营范围
	之股东		
张德云	公司董事、总经理	-	-
梁凯基	公司董事	-	-
陈强	公司董事	-	-
万凤雷	公司监事会主席	-	-
杨建超	公司监事	-	-
邓少金	公司监事（职工代表）	-	-
钟智茹	财务负责人	-	-
沈伟	董事会秘书	-	-
肇庆市维科特投资有限公司（原名肇庆市维科特真空科技有限公司）	公司实际控制人潘振强直接持有该公司80%的股权并担任该公司监事，公司股东梁秀云直接持有该公司10%的股权并担任该公司法定代表人、执行董事、经理；肇庆市维科特机械有限公司持有该公司10%的股权	自有资金对外投资，自有物业出租。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) =	项目投资、物业出租
肇庆市维科特机械有限公司	公司实际控制人潘振强直接持有该公司90%的股权并担任该公司执行董事、经理、法定代表人，公司股东梁秀云直接持有该公司10%的股权并担任该监事	自有物业出租。	物业出租
广东广端投资有限公司	公司实际控制人潘振强直接持有该公司80%的股权并担任该公司执行董事、经理、法定代表人，公司董事梁秀英直接持有该公司20%的股权并担任该监事	以自有资金对外投资（法律法规禁止经营的不得经营，法律法规国务院决定规定须前置许可的凭许可证经营，未取得许可证不得经营）	项目投资
肇庆市端州区广源五金购销部	公司实际控制人潘振强之兄嫂潘锡波、汤松好自营个体工商户	零售：五金交电，水暖器材，金属材料。 (依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) =	五金配件销售

除上述关联方外，公司股东、董事、监事、高级管理人员的近亲属均为与公司不存在控制关系的关联方。

（三）关联方交易

1、经常性关联方交易

（1）关联方销售

公司最近两年及一期报告期内不存在经常性关联方销售。

（2）关联方采购

公司最近两年及一期报告期内不存在经常性关联方采购。

（3）关联方担保

公司最近两年及一期报告期内没有发生经常性关联方担保事项。

（4）关联方租赁

出租方名称	租赁资产种类	确认的租赁费（元）		
		2015年1-6月	2014年度	2013年度
肇庆市维科特投资有限公司（原名肇庆市维科特真空科技有限公司）	厂房、办公楼、宿舍	640,000.00	1,260,000.00	1,260,000.00

2013年1月1日，公司与肇庆市维科特投资有限公司（以下简称“维科特投资公司”）签订《租赁合同》。根据合同约定，维科特投资公司将其拥有的厂房、办公楼、宿舍（面积共计13,125.00 m²）出租给本公司使用。租赁期自2013年1月1日至2017年12月31日。租赁期间每月租金为人民币105,000.00元，其中：厂房每月租金为人民币86,400.00元；办公楼每月租金8,000.00元；宿舍每月租金为人民币10,600.00元。

2、偶发性关联方交易

(1) 关联方销售

公司最近两年及一期报告期内没有发生偶发性关联方销售事项。

(2) 关联方采购

关联方名称	关联交易定价原则及决策程序	2015年1-6月发生额		2014年度发生额		2013年度发生额	
		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(%)
肇庆市端州区广源五金购销部	市场价	2,025.05	0.12	-	-	-	-
	合计	2,025.05	0.12	-	-	-	-

“自2015年9月1日至2015年11月30日，公司向关联方肇庆市端州区广源五金购销部采购金属配件，累计采购金额为38,077.09元（不含税），依据公司《关联交易管理制度》第十三条‘股东大会审议批准交易金额在100万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易；董事会审议批准交易金额不足100万元、且不足公司最近一期经审计净资产绝对值10%的关联交易；交易金额不足30万元人民币的，由董事长批准。’之规定，由公司董事长批准实施，符合公司关联方交易决策程序，价格公允，不存在损害公司及公司中小股东利益的情形。”

(3) 关联方担保、抵押

2011年1月4日，关联公司肇庆市维科特机械有限公司与中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行签订编号为44100620110000050的《最高额抵押担保合同》，在2011年2月11日至2014年2月10日期间为公司与中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行签署的44010120110000099号《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》项下1000万元人民币整的债务提供抵押担保；在2014年1月22日至2015

年1月21日期间为公司与中国农业银行股份有限公司肇庆端州支行签署的44010120140000943号《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》项下1500万元人民币整的债务提供抵押担保。

2010年1月4日，公司控股股东、实际控制人潘振强与中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行签订编号为44100120110000065号《保证合同》，为公司与中国农业银行股份有限公司肇庆城区支行签署的44010120110000099号《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》项下1000万元人民币整的债务提供保证担保。

2014年1月21日，公司控股股东、实际控制人潘振强及股东梁秀云与中国农业银行股份有限公司肇庆端州支行签订编号为44100520140000459号《最高额保证合同》，为公司与中国农业银行股份有限公司肇庆端州支行签署的44010120140000943号《中国农业银行股份有限公司流动资金借款合同》项下1500万元人民币整的债务提供保证担保。

2014年6月20日，公司控股股东、实际控制人潘振强及其配偶梁秀英与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签订编号为44001495100614060006《小企业最高额保证合同》，为公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司肇庆市分行签署的44001495100214060006的《小企业流动资金借款合同》项下500万元人民币整的债务提供保证担保。

3、关联往来余额

公司最近两年及一期报告期内关联方往来余额如下：

单位：元

往来项目	关联方名称	2015年6月30日 账面余额		2014年12月31日账面 余额		2013年12月31日账面 余额	
		金额	经济 内容	金额	经济 内容	金额	经济 内容
应付 账款	肇庆市端州区广 源五金购销部	2,085.80	采购 款	-	-	-	-
	合计	2,085.80	-	-	-	-	-
其他 应收	肇庆市维科特投 资有限公司	-	-	1,823,000.00	往来款	2,765,000.00	往来款

款	合计	-	-	1,823,000.00	-	2,765,000.00	-
其他 应付 款	潘振强	-	-	5,233,955.99	往来款	6,062,891.00	往来款
	梁秀英	-	-	918,405.51	往来款	886,405.51	往来款
	合计	-	-	6,152,361.50		6,949,296.51	-

2013年至2014年度期间，公司未进行任何筹资活动，出于业务经营便利的需要，与部分关联个人或单位存在资金往来。公司于2015年起已逐步减少和规范与关联方之间资金往来，并对与关联方之间的资金往来余额进行清理。截止2015年6月30日，公司账面其他应收款、其他应付款无与关联方之间的余额。

4、关联方交易决策执行程序

有限公司阶段，公司针对关联方交易等重要事项的决策制度规定较为简略。有限公司整体变更为股份公司后，公司制定了《关联交易决策管理办法》，细化了关联交易的操作程序。公司于2015年9月30日召开股份公司第一次临时股东大会，对2013年度、2014年度、2015年1月至6月发生的关联交易进行审议，确认在此期间的关联交易公允、合法，没有损害公司及公司中小股东利益的行为。

5、关联方交易定价

公司与关联方交易按照公允价格定价。公司《关联交易决策管理办法》第十一条规定的关联交易定价方法主要包括：（一）关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；（二）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；（三）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；（四）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；（五）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

五、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

六、最近两年及一期的资产评估情况

评估报告名称	编号	评估目的	评估增减值
肇庆市振华真空机械有限公司拟整体变更为股份有限公司之公司净资产评估报告	银信评报字[2015]沪第0000号	振华科技改制为股份有限公司	增值 1,281.29 万元

七、股利分配政策和最近两年一期分配情况

（一）股利分配政策

《公司章程》第一百五十四条规定，

（1）公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

（2）公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

（3）公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

（4）公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

（5）股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

（6）公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十六条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十七条规定，公司可以现金或者股份方式分配股利。

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司最近两年及一期报告期内未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司报告期内已经制定相关政策。公司计划在进入全国股份转让系统挂牌工作完成后按《公司章程》中相关的股利分配政策执行。

八、风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

（一）大股东不当控制的风险

目前潘振强先生直接持有公司 14,950,000 股的股份，占公司总股本的 99.67%，潘振强先生担任公司董事长，为公司的控股股东及实际控制人，公司另一股东梁秀云女士为潘振强先生之妻妹。尽管公司目前已经建立了较为完善的法人治理结构和制度约束机制，能够有效维护公司及少数股东的利益。但是，由于公司实际控制人在股权控制和经营管理等方面对公司存在较强的影响力，若未来其通过行使表决权、管理职能或任何其他方式对公司经营决策、董监高的安排、对外投资、资产处置等方面存在控制不当的行为，可能对公司及少数股东的权益产生不利影响。

应对措施：股份公司设立时，已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》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》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关于公司防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制

度》等公司治理制度；公司董事会成员能够充分理解公司章程、董事会议事规则及公司治理相关规定，切实履行公司董事职责；公司监事会成员全部为公司员工，各监事均较为熟悉公司业务，有能力监督公司高级管理人员及董事，严格依据公司治理制度进行决策与管理，给多数权益股东和少数权益股东提供同等的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）应收账款无法收回的风险

公司主要从事真空镀膜设备的研发、生产和销售，由于真空镀膜设备生产、安装、调试周期较长，公司与客户一般约定按照进度分期付款，从预收款到质保金结清，一般需要 1-2 年的时间。因此，公司的应收账款账期较长。公司由于前期客户管理较为宽松，存在 2011 年-2013 年期间销售形成的、有客观证据表明无法收回的应收账款。如 2015 年 6 月 30 日应收账款期末余额中，309.23 万元为应收伯恩光学（深圳）有限公司的 4 台磁控溅射镀膜设备款的部分款项。该交易发生于 2011 年期间，由于交付设备后，双方存在使用上的分歧，伯恩光学（深圳）有限公司支付了大部分货款后，未对余下的 309.23 万元设备款进行支付。由于公司在报告期外设备交收时无完备的验收手续，对应收账款管理亦不完善，未对款项采取进行书面催收等正式法律手段。截止 2015 年 6 月 30 日，应收账款坏账准备金额为 3,750,259.29 元，占应收账款账面余额的 55%。有限公司阶段，公司对应收账款没有及时和有效的管控，导致出现大额无法收回的应收账款以及较多的长账龄账款。若未来公司不能有效执行应收账款管理办法，且回收管理不力，仍出现无法收回的大额应收账款的情况，将对公司的资产质量、营运资金的周转产生不利影响。

应对措施：有限公司阶段，公司对应收账款没有及时和有效的管控，导致出现大额无法收回的应收账款以及较多的长账龄账款。公司在 2014 年期间对产品结构进行了优化，淘汰低毛利率产品，进而优选客户。股份公司成立后，公司制定详细的应收账款管理办法，指定财务部门为应收账款的管理部门。财务部门定期检查销售收入资金回笼情况，对没有及时回收的应收款项，要登记在册。财务部门应当书面通知经办人已到期的应收账款，由经办人负责催讨账款。对于欠账不还的，应当在诉讼时效期间内依据合同的规定向法院提起诉讼或者向仲裁委员

会提起仲裁，采取法律手段催讨欠款。

（三）税收优惠政策变化的风险

2012年3月26日，公司按照《高新技术企业认定管理办法》的规定取得了高新技术企业资格证书，有权享受高新技术企业优惠。从2011年度至2013年度减按15%的税率征收企业所得税。2015年3月17日，公司通过2014年第一批高新技术企业复审，自2014年（含2014年）起至2016年连续三年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税按应纳税所得额的15%计缴。

高新技术企业证书有效期为3年，公司未来如不能满足高新技术企业重新认定的条件，相关税收优惠将被取消。同时，未来国家关于高新技术企业税收政策若发生进一步变化，也可能对公司业绩产生一定影响。

应对措施：公司将持续关注国家关于高新技术企业税收政策的变化，并投入资源，以保证自身满足高新技术企业重新认定的条件，进一步提高公司有关高新技术企业认定的相关指标，以保证公司持续通过年审。

（四）技术进步与研发的风险

目前，公司的主要产品是真空镀膜设备，大部分应用于电子电器行业。报告期内，公司投入于研发的费用分别是250万元、194万元和82万元，分别占当年（期）营业收入的6.50%、6.31%和4.59%以上，研发投入较大，但新技术开发及产业化存在重大不确定性。若公司产品研发水平无法适应技术更新换代的速度，抑或错误预测产品的技术发展趋势导致研发方向错误，则公司目前所掌握的技术和产品可能被国内、国际同行业更先进的技术的产品所代替。在上述情况下，公司不但当期会因研发投入影响而净利润较低，而且未来业绩也会受到重大不利影响。

应对措施：公司坚持紧跟市场所需的研发理念，依靠研发中心以及研发团队充分调研、准确把握产品的技术发展趋势，与下游客户及时沟通，保证技术研发的投入的数量以及效率，使前期的研发投入能适应未来市场需求，为公司带来新的盈利点。

（五）公司未为全体员工购买完整社会保险及住房公积金

截至 2015 年 6 月 30 日，公司缴纳城镇社会保险的人员为 64 人；公司尚未为部分员工缴纳城镇社会保险。公司未为员工购买住房公积金，为 39 名员工提供宿舍。如社保、公积金主管部门对公司提出要求，公司或存在补缴社会保险金及滞纳金、公积金的风险。

应对措施：公司对已自行参加新型农村养老保险、新型农村合作医疗保险的员工情况进行摸底，要求其提供自行参加新型农村养老保险、新型农村合作医疗的缴纳证明，公司凭证明给予一定补贴。公司实际控制人潘振强已签署承诺函，承诺若相关部门或员工要求补缴城镇社会保险及住房公积金时，实际控制人将代为补缴公司应缴纳的部分。公司如有因未依法为员工缴纳社会保险被社保主管部门、公积金主管部门要求进行补缴或进行任何行政处罚，公司实际控制人将代为补缴，并承担公司因此而受到的任何处罚或损失。

（六）主要原材料价格波动的风险

公司生产真空镀膜设备主要使用的原材料是钢材。2015 年上半年，我国钢材价格呈现出明显的下跌趋势，为公司提高实际毛利、进一步结合市场变化降低价格增加市场占有率提供了较大的空间。但若未来主要的钢材品种价格反弹上涨，则会加剧公司的业务成本压力。由于各类钢材在全国有连续的报价与庞大的市场，公司在采购钢材环节没有明显的议价能力。钢材价格的波动将会直接传导至公司的产品成本中。

应对措施：为避免原材料价格波动对公司利润产生不利影响，公司管理层一直以来凭借多年的企业经营管理经验，结合对国际国内宏观环境的判断，把握原材料价格的涨跌趋势；另一方面已与主要供应商建立了长期合作关系，可及时获得钢材价格波动的信息，灵活调整采购量；在销售策略方面，公司将争取使产品定价与原材料价格及时同步变动。公司将积极研究和切实执行采购及销售策略。

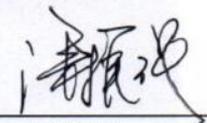
(以下无正文)

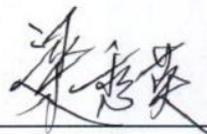
第五节 有关声明

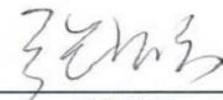
一、全体董事、监事、高级管理人员声明

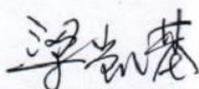
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个人和连带的法律责任。

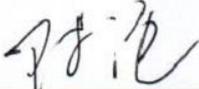
全体董事签字：


潘振强

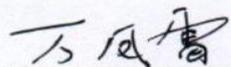

梁秀英

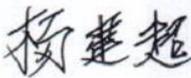

张德云

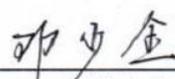

梁凯基


陈强

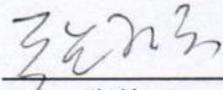
全体监事签名：


万凤雷

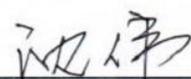

杨建超


邓少金

全体高级管理人员签名：


张德云


钟智茹


沈伟



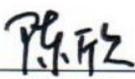
广东振华科技股份有限公司

2015年12月14日

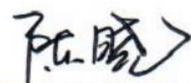
二、主办券商声明

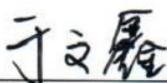
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：


陈欣

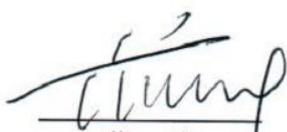
项目小组成员：


陈晓


于文鑫


王海山

法定代表人：

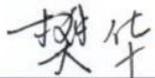

薛峰



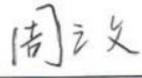
三、律师事务所声明

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

经办律师：

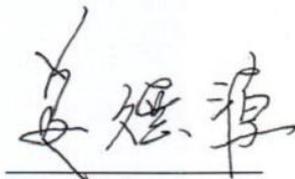


樊华



周之文

律师事务所负责人：



姜德源

北京市君泽君（深圳）律师事务所

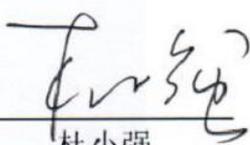


2015年12月14日

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

签字注册会计师：


杜小强


庞安然

法定代表人或授权代表：


朱建弟



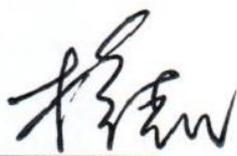
五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师：



法定代表人或授权代表：


梅惠民



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见