（上接A31版）

动。

3、主要业务发展状况和主要财务指标

光大资本为光大证券股份有限公司的直投业务平台,主要从事股权投资业务。最近三年光大资本的主要财务指标如下:

单位:万元

项目	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	208,586.51	209,947.27	205,681.25
流动资产	117,889.73	85,360.50	134,432.69
非流动资产	90,696.78	124,586.76	71,248.57
负债总额	2,309.73	1,700.32	535.71
流动负债	1,995.25	1,422.69	473.36
非流动负债	314.49	277.63	62.35
股东权益	206,276.77	208,246.95	205,145.54
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	7,560.03	6,534.64	6,494.46
营业成本	5,103.77	2,338.89	1,406.78
营业利润	2,456.26	4,195.75	5,087.69
利润总额	2,651.33	4,450.66	5,091.65
净利润	2,041.92	3,229.93	3,858.77

注:以上数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

4、产权及控制关系

光大资本为光大证券股份有限公司的全资子公司,其控制关系如下:

5、下属企业

截至报告书签署日,光大资本无下属控股子公司。

（十五）南昌红土

1、基本信息

名称:南昌红土创新资本创业投资有限公司
企业性质:其他有限责任公司
注册地:南昌市红谷滩新区绿茵路669号1218室
办公地点:南昌市红谷滩新区绿茵路669号1218室
法定代表人:万义辉
注册资本:2亿元
税务登记证号码:360109696057311
营业执照注册号码:360100119510191
组织机构代码证:69605731-1
经营范围:创业企业投资（金融、期货、保险、证券除外）

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2009年10月15日,南昌红土于南昌市工商行政管理局注册成立,注册资本2亿元。南昌红土的全体股东分别于2009年9月、2010年2月、2011年2月、2011年9月按比例缴纳出资额5,000万元、5,000万元、5,000万元、3,000万元。

截至报告书签署日,南昌红土出资情况及股权结构如下:

股东名称	认缴出资额（万元）	出资比例	实缴出资额（万元）
南昌市市政公用投资控股有限责任公司	9,800	49%	8,820
江西洪城水业股份有限公司	6,200	31%	5,580
深创投	2,000	10%	1,800
江西省东方家园置业有限公司	2,000	10%	1,800
合计	20,000	100%	18,000

3、主要业务发展状况和主要财务指标

南昌红土主要业务为对金融、期货、保险、证券以外的创业企业进行投资,其最近三年主要财务指标如下:

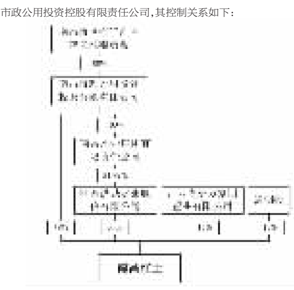
单位:万元

项目	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	17,859.27	18,338.99	10,419.11
流动资产	1,904.53	5,281.09	1,600.11
非流动资产	15,954.74	13,057.90	8,819.00
负债总额	253.96	484.07	547.54
流动负债	253.96	484.07	547.54
非流动负债	–	–	–
股东权益	17,605.31	17,854.92	9,871.57
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	–	–	–
营业成本	–	–	–
营业利润	−442.29	−46.65	−100.21
利润总额	−442.29	−16.65	−100.21
净利润	−249.61	−16.65	−100.21

注:2012、2011年度数据经江西惠普会计师事务所有限责任公司审计;2010年度数据经江西华夏会计师事务所有限公司审计。

4、产权及控制关系

南昌红土的控股股东为南昌市政公用投资控股有限责任公司,其控制关系如下:



5、下属企业

截至报告书签署日,南昌红土无下属控股子公司。

二、配套融资发行对象基本信息

本次交易拟向尹江、星通投资、李铁骥、王凯、蒋云飞非公开发行股票募集配套资金,发行对象的的基本情况如下:

（一）尹江

1、基本信息

姓名:尹江
性别:男
国籍:中国
身份证号码:11010819650503****
住所:河北省邯郸市复兴区建设大街59号
通讯地址:北京海淀区志新东路5号
其他国家居留权:无

2、最近三年任职情况

任职公司	职务	任职日期	持股比例
北京英泰世纪环境科技有限公司	销售总监	2010.2至今	无

3、控制的企业和关联企业基本情况

截至报告书签署日,尹江未控制或投资其他企业。

（二）星通投资

1、基本信息

名称:上海星通生态农业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质:有限合伙
注册地:上海市松江区文汇路1128号1130室
办公地点:上海市松江区文汇路1128号1130室
执行事务合伙人代表:吴晶晶
注册资本:700万元
税务登记证号:310227598176472
营业执照注册号:310117002942321
组织机构代码证:59817647-2
经营范围:实业投资、投资管理、投资咨询服务。（企业经营涉及行政许可的,凭许可证经营）

2、历史沿革与最近三年注册资本变化情况

星通投资于2012年6月25日在上海市行政管理局松江分局注册成立,成立时的出资情况如下:

姓名/名称	出资额(万元)	合伙人类型
上海星通创业投资管理中心(有限合伙)	100	普通合伙人
周小平	600	有限合伙人

自成立之日起至报告书签署日,星通投资的出资情况未发生变化。

3、主要业务发展情况和主要财务数据

星通投资成立于2012年6月,主要业务为对金融、期货、保险、证券以外的创业企业特别是农业行业企业进行投资,其最近一年主要财务指标如下:

单位:万元

项目	2012.12.31
资产总额	701.46
流动资产	1.46
非流动资产	700.00
负债总额	1.50
流动负债	1.50
非流动负债	–
股东权益	699.96
项目	2012年度
营业收入	–
营业成本	–
营业利润	−0.04
利润总额	−0.04
净利润	−0.04

注:以上数据未经审计。

4、下属企业

截至报告书签署日,星通投资无下属控股子公司。

（三）李铁骥

1、基本信息

姓名:李铁骥
性别:男
国籍:中国
身份证号码:36052119780314****
住所:上海市闸北区洛川中路777弄5号
通讯地址:上海市天目中路295号
其他国家居留权:无

2、最近三年任职情况

任职公司	职务	任职日期	持股比例
上海恩斯凯轴承有限公司	业务经理	2000.7至今	–

3、控制的企业和关联企业基本情况

截至报告书签署日,李铁骥除持有上海戬同机械测试设备有限公司70%股权外,未控制或投资其他企业。

上海戬同机械测试设备有限公司基本情况如下:

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
上海戬同机械测试设备有限公司	500	70%	机械设备、配件的贸易

（四）王凯

1、基本信息

姓名:王凯
性别:男
国籍:中国
身份证号码:52250119740727****
住所:上海市闸北区西藏北路225弄2号楼
通讯地址:上海市天目中路267号6楼
其他国家居留权:无

2、最近三年任职情况

任职公司	职务	任职日期	持股比例
上海恩斯凯轴承有限公司	经理	1997.1至今	无

3、控制的企业和关联企业基本情况

截至报告书签署日,王凯持有上海富爱其轴承有限公司35.51%股权,除此外未控制或投资其他企业。

上海富爱其轴承有限公司基本情况如下:

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
上海富爱其轴承有限公司	9,368.6	35.51%	轴承、机电产品销售

（五）蒋云飞

1、基本信息

姓名:蒋云飞
性别:男
国籍:中国
身份证号码:33012519651120****
住所:杭州市下城区朝晖路205号深兰广场
通讯地址:杭州市下城区朝晖路205号深兰广场
其他国家居留权:无

2、最近三年任职情况

任职公司	职务	任职日期	持股比例
上海中燃石油化工有限公司	法人代表、董事长	1999.7至今	63%

3、控制的企业和关联企业基本情况

截至报告书签署日,蒋云飞除持有上海中燃石油化工有限公司63%股权外,未控制或投资其他企业。

上海中燃石油化工有限公司基本情况如下:

公司名称	注册资本(万元)	持股比例	主营业务
上海中燃石油化工有限公司	5,000	63%	各类国产、进口燃料油销售

三、交易对方与上市公司之间的关联关系说明

（一）交易对方之间的关联关系

1、2013年10月,文开福、曾力、陈运、马娟娥、尹宪章、李三君、余达、曾小利、唐美姣、行健投资、易泰投资签署《一致行动协议》,约定在参与合力泰、上市公司决策时采取一致行动。因此,文开福、曾力、陈运、马娟娥、尹宪章、李三君、余达、曾小利、唐美姣、行健投资、易泰投资为一致行动人。

2、深创投持有南昌红土10%股权,并根据南昌红土的公司章程约定,深创投可以向其推荐董事和总经理,对其具有重大影响。

3、曾小利、尹宪章为行健投资的股东,分别持有行健投资15.75%、2.69%股权。

除上述情况外,交易对方之间不存在其他构成关联关系或一致行动人的情况。

（二）交易对方与上市公司间的关联关系

本次交易前,交易对方与上市公司之间不存在关联关系。本次交易完成后,文开福先生将获得上市公司控股权,为上市公司潜在控股股东和实际控制人。根据《上市规则》的相关规定,本次交易系上市公司与潜在控股股东之间的交易,构成关联交易。

四、交易对方向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至报告书签署日,交易对方未向上市公司推荐董事或高级管理人员。

五、交易对方及其主要管理人员最近五年内受到处罚、诉讼或仲裁的情况

交易对方中的文开福等十名自然人承诺,最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚,未发生与经济纠纷有关的重大民事诉讼和仲裁,亦不存在潜在的前述重大民事诉讼或仲裁。

交易对方中的深创投等五家法人承诺,公司及其主要管理人员最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚,未发生与经济纠纷有关的重大民事诉讼和仲裁,亦不存在潜在的前述重大民事诉讼或仲裁。

第四节　交易标的基本情况

本次重大资产重组的交易标的为江西合力泰科技股份有限公司的100%股权。

一、基本情况

公司名称:江西合力泰科技股份有限公司
英文名称:Jiangxi Holitech Technology Co., Limited
法定代表人:文开福
公司类型:股份有限公司
注册资本:15,600万元
实收资本:15,600万元
成立日期:2004年8月26日
股改日期:2012年12月13日
注册地址:泰和县工业园区
办公地点:泰和县工业园区合力泰三期综合楼
企业营业执照注册号:360826210000627
组织机构代码:76339414-0
税务登记号码:360826763394140
经营范围:新型平板显示器件、触摸屏及其周边产品（含模块、背光源、电子元器件等相关材料）的生产、经营、研发;从事货物、技术进出口业务（国家有专项规定的除外）。

二、历史沿革

（一）合力泰有限成立

合力泰前身为江西合力泰微电子有限公司,由文开福、汤际瑜、余达三位自然人共同以货币出资设立,注册资本50万元。江西吉泰会计师事务所有限公司出具了赣吉泰验字[2004]第041号《验资报告》,对股东出资进行验证。合力泰有限于2004年8月26日在泰和县工商行政管理局依法注册登记,领取了注册号为3624262180232的《企业法人营业执照》。

合力泰有限成立时的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	37.50	75.00
2	汤际瑜	7.50	15.00
3	余达	5.00	10.00
合计		50.00	100.00

合力泰有限成立时,存在文开福、余达二位股东代其他股东持股的情形。其中,文开福分别代曾力、陈运、周振清、王贡献、李三君等五人持有出资5.71万元、5.23万元、3.65万元、3.33万元和0.89万元,前述出资分别由曾力等五人实际缴纳,委托文开福持有;余达分别代钟亮华、包能进、李三君、唐美姣、曾小利、尹宪章、汤际瑜等七人持有出资1.43万元、0.79万元、0.53万元、0.48万元、0.48万元、0.24万元和0.11万元,前述出资分别由钟亮华等七人实际出资,委托余达持有。

因此,合力泰有限成立时,实际股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	18.70	37.40
2	汤际瑜	7.61	15.21
3	曾力	5.71	11.41
4	陈运	5.23	10.46
5	周振清	3.65	7.29
6	王贡献	3.33	6.66
7	钟亮华	1.43	2.85
8	李三君	1.43	2.85
9	余达	0.95	1.90
10	包能进	0.80	1.58
11	唐美姣	0.48	0.95
12	曾小利	0.48	0.95
13	尹宪章	0.24	0.48
合计		50.00	100.00

（二）合力泰有限第一次增资

为满足企业快速发展的需要,2007年2月28日,合力泰有限股东会召开会议,全体股东一致同意由原股东同比例增资,将注册资本由50万元增加到1,000万元。其中,文开福以现金认缴新增注册资本187.5万元,以设备认缴新增出资525万元,共计712.5万元;汤际瑜以现金认缴新增注册资本37.5万元,以设备认缴新增出资105万元,共计142.5万元;余达以现金认缴新增注册资本25万元,以设备认缴新增出资70万元,共计95万元。

2007年3月28日,江西金庐陵会计师事务所有限公司对上述用于认缴新增出资的设备价值进行评估,并出具了赣金评报字[2007]018号《评估报告》。根据赣金评报字[2007]018号《评估报告》,文开福、汤际瑜、余达用于出资的设备总评估值为832万元,股东最终确认价值为700万元,具体评估情况如下:

序号	品名	数量	原值	成新率	净值
1	TH-120-40-9高温高湿箱	1	2.82	86%	2.43
2	CFST-050-40冷热冲击箱	1	10.64	93%	9.89
3	P2P-1220切片机	1	14.51	93%	13.49
4	P2P-1220切片机	1	18.48	62%	11.46
5	FS-DQG1416A多刀玻璃切割机	2	25.87	62%	16.04
6	FS-DQG1417A智能型灌晶机	2	24.64	62%	15.28
7	FS-PICL5.6MPI清洗机	1	12.94	62%	8.02
8	FS-PRCL3.4M超声波清洗机	1	6.78	62%	4.2
9	MC1416B摩擦机	1	6.58	93%	6.12
10	FS-BG1416B手动曝光机	1	6.78	62%	4.2
11	FS-XT800旋涂机	1	6.16	62%	3.82
12	FS-XTQXPM显影机	1	6.78	63%	4.27
13	FS-MC1416C摩擦机	1	6.29	93%	5.85
14	HBD-5024RT超声波清洗机	1	2.68	93%	2.5
15	KBD-1024超声波清洗机	1	1.11	58%	0.65
16	HBD-5024RTPR超声波清洗机	1	3.04	92%	2.8
17	HS-2004智能型灌晶机	3	30.04	96%	28.84
18	L22空压机	4	29.93	88%	26.34
19	KD-V25镭射切割机	3	51.65	93%	48.03
20	SNACF0501 ACF贴附机	1	20.16	83%	16.73
21	SNACF0501 ACF贴附机	1	5.14	88%	4.53
22	SNACF0501 ACF贴附机	1	6.17	88%	5.43
23	SNACF0601 ACF贴附机	6	28.88	88%	25.42
24	SNCOG051 COG邦定机	3	58.88	96%	56.53
25	SNCOG-06TF COG邦定机	10	49.29	96%	47.32
26	SFT-Q6470单刀玻璃切割机	1	11.61	93%	10.79
27	SFT-Q6470多刀玻璃切割机	1	11.88	93%	11.05
28	SFT-PI100PI丝印机	1	24.92	90%	22.43
29	SFT-PIYH4000 PI预烘机	1	6.98	90%	6.28
30	SFT-PF100A 抽屉式喷粉机	1	5.62	63%	3.54
31	SFT-TJ200DM涂胶机	1	10.16	93%	9.44
32	SFT-P1100 PI印刷机	1	1.65	93%	1.54
33	SFT-PITH3300 PI预烘炉	1	6.77	93%	6.3
34	SFT-P1100 TOP印刷机	1	24.18	93%	22.49
35	SFT-BKYH3800边框预烘机	1	7.74	93%	7.2
36	SFT-MC200B摩擦机	1	7.74	93%	7.2
37	SFT-PF100A湿式喷粉机	1	4.35	93%	4.05
38	SFT-TJYH8600 涂胶机	1	7.74	93%	7.2
39	SFT-TJYH8500 涂胶预烘炉	1	15.48	93%	14.39
40	SFT-BGT2000自动曝光机	1	24.18	93%	22.49
41	PIPI中清洗机	1	10.56	96%	10.14
42	15840X2200X1250PR前清洗机	1	31.68	96%	30.41
43	4480*1700*1250摩擦后清洗机	1	8.64	96%	8.29
44	29280*2400X1250蚀刻脱模机	1	60.44	96%	58.03
45	12720X2200X1显影机25	1	24.96	96%	23.96
46	HS-5050JP/LCD边框点丝印机	1	13.15	93%	12.23
47	SH-4040TP/LCD银点丝印机	1	12.57	93%	11.69
48	HLT-800II TAB热压机	2	7.68	87%	6.68
49	HLT-801II TAB热压机	3	11.34	89%	10.09
50	LHT-800II TAB热压机	1	3.78	89%	3.36
51	LHT-801II TAB热压机	3	11.52	87%	10.02
52	HLT-802 TAB热压机	9	30.07	87%	26.16
53	HLT-100 ACF贴附机	1	5.67	87%	4.96
54	100*1000*1000烘箱	1	0.71	67%	0.47
55	600*600*1000烘箱	1	0.42	79%	0.33
56	6000千瓦烤箱	1	0.35	75%	0.26
57	600*600*1000烘箱	1	0.45	58%	0.26
58	1200*1500*1650烘箱	1	1.06	58%	0.61
59	HXD-702烤箱	1	0.78	86%	0.67
60	HXD-701烤箱	2	2.36	58%	1.37
61	6000千瓦烤箱	1	0.36	58%	0.21
62	1200*800*1000PI固化炉	3	2.01	58%	1.17
63	1650*1200*1500 PI固化炉	1	1.1	58%	0.64
64	100*600*600烘箱	1	0.46	58%	0.27
65	HXZ-01坚膜炉	1	3.97	62%	2.46
66	600*600*1100烘箱	1	0.45	58%	0.26
67	HXD-T01烤箱	1	0.72	58%	0.42
68	HXZ-T01/700*1000*1000烤箱	1	1.8	58%	1.04
69	800*1000*1200烤箱	1	0.51	58%	0.3
70	1000*600*700坚膜烤箱	1	0.78	86%	0.67
71	HXD-T01烤箱	1	1.52	86%	1.31
72	KM-HB850850烤箱	1	1.52	86%	1.31
73	KM-HB850850烤箱	1	1.6	86%	1.37
74	HXD-T01烤箱	6	4.76	86%	4.09
75	WJ4060T-LCD移印机	1	4.84	93%	4.5
76	WJLCD4050DF银点丝印机	1	7.34	83%	6.1
77	WJLCD4050HL边框丝印机	1	9.29	93%	8.64
78	KDV60镭射机	1	26.89	93%	25
79	KDV60镭射机	1	27.64	93%	25.72
	合计	125	942.99		832.00

2011年5月3日,开元资产评估有限公司对赣金评报字[2007]018号《评估报告》进行了复核,并出具了开元（深）评复字[2011]第001号《专项复核报告》,认为:赣金评报字[2007]018号《评估报告》系依据当时有效的法律法规和政策作出,未违反法定实施程序,评估依据较为合理,选用的评估方法基本准确,未发现重大不适当的事项或结论,评估范围明确,评估基准日选择恰当且已与委托方协商,在其他所有重大方面基本符合《资产评估操作规范意见（试行）》的相关规定。

江西吉泰会计师事务所有限公司出具了赣吉泰验字[2007]第024号《验资报告》,对本次增资进行验证。2007年3月30日,合力泰有限办理完毕相应工商变更登记手续,并取得变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资完成后,合力泰有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	750.00	75.00
2	汤际瑜	150.00	15.00
3	余达	100.00	10.00
合计		1,000.00	100.00

此次增资过程中,仍存在文开福、余达二位股东代其他股东持股的情形。其中,文开福分别代曾力、陈运、周振清、王贡献、李三君等五人持有新增出资108.40万元、99.37万元、69.26万元、63.23万元和16.94万元,前述出资分别由曾力等五人实际缴纳,委托文开福持有;余达分别代钟亮华、包能进、李三君、唐美姣、曾小利、尹宪章、汤际瑜等七人持有新增出资27.10万元、15.05万元、10.16万元、9.03万元、9.03万元、4.51万元和2.04万元,前述出资分别由钟亮华等七人实际出资,委托余达持有。

此次增资完成后,合力泰有限的实际股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	374.01	37.40
2	汤际瑜	152.14	15.21
3	曾力	114.10	11.41
4	陈运	104.60	10.46
5	周振清	72.90	7.29
6	王贡献	66.56	6.66
7	钟亮华	28.53	2.85
8	李三君	28.53	2.85
9	余达	19.02	1.90
10	包能进	15.85	1.58
11	唐美姣	9.51	0.95
12	曾小利	9.51	0.95
13	尹宪章	4.75	0.48
合计		1000.00	100.00

（三）解除股权代持

2008年8月21日,合力泰有限股东会通过决议,同意解除现有股东与实际出资人之间的股权代持关系,并按照全体股东实际出资额确认合力泰的股权比例。

2008年8月21日,文开福、汤际瑜、余达、王贡献、曾力、周振清、陈运、李三君、钟亮华、包能进、曾小利、唐美姣、尹宪章等十三名股东共同签署《股权代持确认书》,对股权代持的事实及期间各方的权利和义务进行确认,并一致同意解除股权代持关系,按各位股东实际持股比例进行工商登记。2008年10月6日,合力泰有限办理完毕本次工商变更登记。

股权代持关系解除后,合力泰有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	374.01	37.40
2	汤际瑜	152.14	15.21
3	曾力	114.10	11.41
4	陈运	104.59	10.46
5	周振清	72.90	7.29
6	王贡献	66.56	6.66
7	钟亮华	28.53	2.85
8	李三君	28.53	2.85
9	余达	19.02	1.90
10	包能进	15.85	1.58
11	唐美姣	9.51	0.95
12	曾小利	9.51	0.95
13	尹宪章	4.75	0.48
合计		1,000.00	100.00

除上述股权代持外,合力泰有限不存在其他股份代持或委托持股的情况。

（四）合力泰有限第二次增资

2010年12月10日,合力泰有限召开股东会会议,全体股东一致同意将企业注册资本由1,000万元增加到2,500万元,由原股东同比例增资,认购方式为现金。天健会计师事务所有限公司深圳分所出具了天健深验（2010）78号《验资报告》,对本次增资进行验证。2010年12月27日,合力泰有限办理完毕相应工商变更登记手续,并取得变更后的《企业法人营业执照》。

此次增资完成后,合力泰有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	935.02	37.40
2	汤际瑜	380.35	15.21
3	曾力	285.26	11.41
4	陈运	261.49	10.46
5	周振清	182.25	7.29
6	王贡献	166.40	6.66
7	钟亮华	71.32	2.85
8	李三君	71.32	2.85
9	余达	47.54	1.90
10	包能进	39.62	1.58
11	唐美姣	23.77	0.95
12	曾小利	23.77	0.95
13	尹宪章	11.89	0.48
合计		2,500.00	100.00

（五）合力泰有限第一次股权转让

2010年12月28日,合力泰有限召开股东会会议,审议通过吸收马娟娥为企业新股东,同意原股东王贡献将其持有的合力泰有限166.40万元出资额全部转让给马娟娥,其他股东放弃优先受让权;钟亮华将其持有的合力泰有限的71.32万元出资额全部转让给尹宪章;包能进将其持有的合力泰有限的39.62万元出资额全部转让给文开福;周振清将其持有的合力泰有限的182.25万元出资额全部转让给文开福。2010年12月29日,上述转让各方分别签订《江西合力泰微电子有限公司股权转让协议》,转让价格均为1元/元注册资本。2010年12月30日,合力泰有限办理完毕本次工商变更登记手续。

此次股权转让完成后,合力泰有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	1,156.89	46.28
2	汤际瑜	380.35	15.21
3	曾力	285.26	11.41
4	陈运	261.49	10.46
5	马娟娥	166.40	6.66
6	尹宪章	83.20	3.33
7	李三君	71.32	2.85
8	余达	47.54	1.90
9	曾小利	23.77	0.95
10	唐美姣	23.77	0.95
合计		2,500.00	100.00

（六）合力泰有限第二次股权转让

2011年12月12日,汤际瑜与文开福签订《江西合力泰微电子有限公司股权转让协议》,将其持有的合力泰有限380.35万元出资额全部转让给文开福,转让价格为1,305万元。2011年12月20日,合力泰有限办理完毕本次工商变更登记手续。

此次股权转让完成后,合力泰有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	1,537.24	61.49
2	曾力	285.26	11.41
3	陈运	261.49	10.46
4	马娟娥	166.40	6.66
5	尹宪章	83.20	3.33
6	李三君	71.32	2.85
7	余达	47.54	1.90
8	曾小利	23.77	0.95
9	唐美姣	23.77	0.95
合计		2,500.00	100.00

（七）合力泰有限第三次增资

2011年12月23日,合力泰有限股东会召开会议,通过如下决议:吸收易泰投资和行健投资为合力泰有限的新股东,新股东以货币方式对合力泰有限进行增资,将注册资本由2,500万元增至2,840.91万元,价格为3.432元/元注册资本,原股东放弃此次增资的优先认购权。其中,易泰投资以货币资金487.5万元认缴新增注册资本142.05万元,其余345.45万元计入资本公积;行健投资以货币资金682.5万元认缴新增注册资本198.86万元,其余483.64万元计入资本公积。

2011年12月23日,瑞华出具了中瑞岳华验字[2011]第343号《验资报告》,对此次增资进行验证。2011年12月26日,合力泰有限办理完毕本次工商变更登记手续。本次增资完成后,合力泰有限股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	1,537.24	54.11
2	曾力	285.26	10.04
3	陈运	261.49	9.20
4	行健投资	198.86	7.00
5	马娟娥	166.40	5.86
6	易泰投资	142.05	5.00
7	尹宪章	83.20	2.93
8	李三君	71.32	2.51
9	余达	47.54	1.67
10	曾小利	23.77	0.84
11	唐美姣	23.77	0.84
合计		2,840.91	100.00

行健投资和易泰投资系由合力泰主要管理人员及业务骨干出资设立的公司。本次增资的目的在于使主要管理人员及业务骨干通过间接持有合力泰有限的股权,将其个人利益与企业利益有机结合,有利于合力泰有限的持续稳定发展。本次增资价格为3.432元/元注册资本,系参考2011年11月30日合力泰有限的每元注册资本的净资产值并上浮一定比例确定。

（八）合力泰有限第四次增资

2012年7月18日,合力泰有限召开股东会会议,通过如下决议:吸收深创投、南昌红土、张永明和光大资本为新股东,新股东以货币资金方式对合力泰有限进行增资,将注册资本由2,840.91万元增至3,342.25万元,增资价格为23.94元/元注册资本,原股东放弃此次增资的优先认购权。其中深创投以货币资金5,400万元认缴新增注册资本225.60万元,其余5,174.40万元计入资本公积;南昌红土以货币资金1,000万元认缴新增注册资本41.78万元,其余958.22万元计入注册资本;张永明以货币资金3,200万元认缴新增注册资本133.69万元,其余3,066.31万元计入资本公积;光大资本以货币资金2,400万元认缴新增注册资本100.27万元,其余2,299.73万元计入资本公积。

2012年8月9日,瑞华出具了中瑞岳华验字[2012]第0228号《验资报告》对此次增资进行验证。2012年9月12日,合力泰有限办理完毕此次增资的工商变更登记,并取得换发的《企业法人营业执照》。

此次增资完成后,合力泰有限的股权结构如下:

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	文开福	1,537.24	45.99
2	曾力	285.26	8.54
3	陈运	261.49	7.82
4	深创投	225.60	6.75
5	行健投资	198.86	5.95
6	马娟娥	166.40	4.98
7	易泰投资	142.05	4.25
8	张永明	133.69	4.00
9	光大资本	100.27	3.00
10	尹宪章	83.20	2.49
11	李三君	71.32	2.13
12	余达	47.54	1.42
13	南昌红土	41.78	1.25
14	曾小利	23.77	0.71
15	唐美姣	23.77	0.71
合计		3,342.25	100.00

此次增资的原因为引入外部股东和资金,以满足企业业务发展和规模扩张的需求。此次增资价格为23.94元/元注册资本,系根据市场价格协商确定。

（九）股份公司成立

2012年11月28日,合力泰有限召开临时股东会,审议通过整体变更为江西合力泰科技股份有限公司的议案。全体股东一致同意以截至2012年9月30日经审计的净资产261,099,475.74元作为出资,按照每1元净资产折为0.597473股的比例,折为股份公司总股本156,000,000股,每股面值1元,由各股东按原各自持股比例持有,其余净资产105,099,475.74元计入资本公积。2012年11月11日,大正海地人出具了国友大正评报字[2012]第360B号《资产评估报告》,对合力泰净资产价值进行了评估。2012年11月28日,瑞华出具了中瑞岳华验字[2012] 第0324号验资报告,对本次净资产出资进行验证。2012年12月13日,合力泰在吉安市工商行政管理局领取了注册号为360826210000627的《企业法人营业执照》。

股份公司成立后,各股东的持股未再发生变化,具体情况如下:

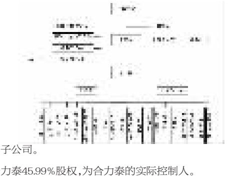
序号	股东姓名/名称	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	文开福	7,175.11	45.99
2	曾力	1,331.46	8.54
3	陈运	1,220.51	7.82
4	深创投	1,053.00	6.75
5	行健投资	928.20	5.95
6	马娟娥	776.69	4.98
7	易泰投资	663.00	4.25
8	张永明	624.00	4.00
9	光大资本	468.00	3.00
10	尹宪章	388.34	2.49
11	李三君	332.87	2.13
12	余达	221.91	1.42
13	南昌红土	195.00	1.25
14	曾小利	110.96	0.71
15	唐美姣	110.96	0.71
合计		15,600.00	100.00

三、股权结构与实际控制人

（一）股权结构

（二）组织结构图

截至报告书签署日,合力泰的组织结构情况如下:



截至报告书签署日,合力泰无下属子公司。

（三）实际控制人

截至报告书签署日,文开福持有合力泰45.99%股权,为合力泰的实际控制人。

四、主要资产的权属情况、对外担保及主要资产负债情况

（一）主要资产权属情况

合力泰主要资产权属情况请见"第五节　标的资产业务情况/八、合力泰的主要资产情况"部分内容。

（二）对外担保情况

截至报告书签署日,合力泰无对外提供担保情况。

（三）主要资产负债情况

1、主要资产情况

根据瑞华出具的瑞华专审字[2013]第91110015号和瑞华专审字[2013]第91110016号《审计报告》,截至2013年11月30日,合力泰的资产主要由应收账款、存货和固定资产等构成,具体情况如下:

项目	2013年11月30日	
	金额(万元)	比例
流动资产	65,077.65	71.33%
其中:应收账款	52,796.78	57.87%
存货	8,400.60	9.21%
非流动资产	26,154.22	28.67%
其中:固定资产	20,708.20	22.70%
资产总额	91,231.87	100.00%

（1）应收账款

①报告期合力泰应收账款变化的原因

报告期应收账款占流动资产比例及应收账款周转率情况如下表:

单位:万元

项目	2013.12.31（2013年1-12月）	2013.11.30（2013年1-11月）	2012.12.31（2012年度）	2011.12.31（2011年度）	2010.12.31（2010年度）
应收账款净额	38,784.25	52,796.78	27,652.66	12,302.04	3,892.52
流动资产	–	65,077.65	44,292.51	20,172.86	119,56.37
占比	–	81.13%	62.43%	60.98%	32.56%
应收账款总额	40,944.27	55,696.19	29,131.18	12,957.66	4,117.01
营业收入	116,288.92	102,753.76	86,818.09	40,182.13	20,173.79
应收账款周转率（次）	3.32	2.42	4.13	4.71	4.90
应收账款平均周转天数	108.47	136.21	87.26	76.49	73.47

注:上表中2013年12月31日数据为未经审计数据。

截至2010年末、2011年末、2012年末及2013年11月末,合力泰应收账款净额分别为3,892.52万元、12,302.04万元、27,652.66万元和52,796.78万元,占流动资产的比例分别为32.56%、60.98%、62.43%和81.13%。

从应收账款周转情况来看,2010年、2011年、2012年和2013年1-11月,合力泰应收账款周转率分别为4.90、4.71、4.13和2.42,应收账款周转天数分别为73天、76天、87天和136天。

报告期内,合力泰应收账款金额增长、占比增大、周转天数增加主要有以下几个原因:

A、报告期内合力泰的营业收入增长,应收账款随之增加

报告期内,伴随着触摸屏行业的迅猛发展,合力泰抓住行业发展机遇,依托在中小尺寸液晶显示屏领域的技术积累,成功跨入触摸屏行业。2010年底,合力泰的第一条电容式触摸屏生产线成功量产。2011年和2012年,合力泰扩建两条电容式触摸屏生产线。2010年、2011年、2012年和2013年1-11月,合力泰的销售收入分别为20,173.79万元、40,182.13万元、86,818.09万元和 102,753.76万元,增长迅速。随着销售规模的扩大和产品价值高端化的转型,合力泰应收账款随之增加。

B、合力泰产品结构转变带来客户结构转变,享受较高信用金额和期限大型优质客户比例增大,使应收账款占比增大、周转天数增加

报告期内合力泰显示类和触控类产品销售收入构成情况如下:

单位:万元

产品类别	2013年1-11月		2012年度		2011年度		2010年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
显示类产品	35,244.11	34,30%	29,652.29	34.15%	23,913.31	59.51%	15,641.30	77.53%
触控类产品	67,297.41	65.74%	56,634.53	65.23%	15,751.13	39.20%	3,873.36	19.20%
其他业务	212.24	0.21%	531.26	0.61%	517.69	1.29%	659.14	3.27%
合计	102,753.76	100%	86,818.09	100%	40,182.13	100%	20,173.79	100%

报告期内,合力泰的触控类产品占营业收入的比例由2010年的19.20%发展到2012年占比达到65.74%,逐渐取代显示类产品成为合力泰主要的收入来源和盈利增长点。

由于触控类产品的单位价值远远高于显示类产品,并且触控类产品的单个客户交易金额往往高于显示类产品,因此合力泰的客户群体逐渐由资产质量一般、订单数量随市场行情波动的中小客户逐步转变为资产优良、订单持续、回款良好的大型客户。2010年、2011年、2012年和2013年1-11月,合力泰年销售额200万元以上客户数量从2010年的24家上升到2013年1-11月的84家,对年销售额200万元以上客户销售收入占比从2010年的66.99%上升到2013年1-11月份的87.56%。

由于电容式触摸屏产品交易价值较大及客户财务状况良好,享受较高信用金额和期限大型优质客户比例增大,随着客户结构的变化,合力泰应收账款比例逐渐增长、周转天数增加。

C、2013年下半年旺季销售的产品大多处于正常回款期限内,销售季节性因素导致合力泰2013年11月末应收账款占比较大

由于触摸屏和中小尺寸液晶显示产品的下游产品主要为手机、平板电脑等消费类电子产品,深受节假日等因素的影响,一般下半年是消费电子消费旺季,下游手机、平板电脑厂商会在十一国庆黄金周来临之间,密集地推出新产品,并集中备货,因此合力泰的销售旺季一般为8-12月。2013年上半年,合力泰营业收入万元40,538.86万元,下半年7-11月营业收入达75,750.06万元,销售淡旺季明显。截至2013年11月30日,下半年旺季销售收入在正常回款期限内尚未收回,导致应收账款占比较大。

D、第四季度新增的客户对应收账款金额增长的影响

2013年合力泰新增销售客户,如北京百纳威尔科技有限公司（天语手机供应商）,合力泰主要向其供应CTP及TLI产品。双方于2013年10月份开始合作,合同结算方式为月结30天。

2013年10-11月,百纳威尔科技向合力泰采购产生应收账款3,401.68万元,2013年12月份产生应收账款1,740.18万元, 2013年12月底对百纳威尔科技的应收账款余额为5,065.25万元,目前其发生应收款项尚在结算期内未结清。

由于合力泰所处行业季节性特点,下半年销售收入大幅增长,且随着吉州区、井开区厂区新增产能的释放,合力泰逐步导入如百纳威尔等大型客户,此类客户从销售收入的实现到收款有一个过程,导致2011年11月末应收账款有所增长。

根据目前对截至2013年12月31日的销售和回款情况统计,合力泰截至2013年12月31日的应收账款净额为38,784.25万元,应收账款周转率为3.32,周转天数降低至108天,应收账款回收情况有很大程度改善。

②报告期内合力泰主要客户的销售收入、信用政策情况

（1）2010年度主要客户销售收入情况、信用政策情况

交易收入区间	交易客户数量	交易总收入(万元)	信用政策			
			CTP产品	LCD产品	RTP产品	LCM产品
1000万以上	1	1,807.39	预付30%余款款到发货	月结30-90天	月结30-60天	月结30天
500万-1000万	4	2,682.50	预付30%余款款到发货	月结30-90天	月结30-60天	月结30天
200万-500万	19	5,409.33	预付款	月结30天	月结30天	月结30天
100万-200万	28	3,615.42	预付款	月结30天	月结30天	月结30天
50万-100万	33	2,245.79	预付款	月结30天	月结30天	预付款
50万以下	465	4,413.36	预付款	预付款	预付款	预付款
合计	550	20,173.79				

注:合同结算方式为月结30天,实际结算周期为60天。如:11月1日-30日发货,交易双方月底前对账确认,次月开具发票,从客户收到发票之日起30天结算,即11月份发货元月31日前收款;合同结算方式为月结60天,实际结算周期为90天,如:11月1日-30日发货,交易双方月底前对账确认,次月开具发票,从客户收到发票之日起60天结算,即11月份发货2月28日前收款。下同。

（2）2011年度主要客户销售收入情况、信用政策情况

交易收入区间	交易客户数量	交易总收入（万元）	信用政策			
			CTP产品	LCD产品	RTP产品	LCM产品
1000万以上	6	9,707.29	月结30-60天	月结30-90天	月结60天	月结30天
500万-1000万	11	7,940.83	月结30-60天	月结30-60天	月结60天	月结30天
200万-500万	24	7,645.65	月结30天	月结30-60天	月结60天	月结30天
100万-200万	40	5,782.16	预付30%余款款到发货	月结30天	月结30天	月结30天
50万-100万	55	3,990.48	预付30%余款款到发货	月结30天	月结30天	预付款
50万以下	521	5,115.72	预付款	预付款	预付款	预付款
合计	657	40,182.13				

（3）2012度主要客户销售收入情况、信用政策情况

交易收入区间	交易客户数量	交易总收入(万元)	信用政策			
			CTP产品	LCD产品	RTP产品	LCM产品
1000万以上	15	41,844.34	月结30-60天	月结30-90天	月结60天	月结30天
500万-1000万	15	10,627.56	月结30-60天	月结30-60天	月结60天	月结30天
200万-500万	53	17,664.19	月结30天	月结30-60天	月结60天	月结30天
100万-200万	45	6,531.70	预付30%余款款到发货	月结30天	月结30天	月结30天
50万-100万	70	5,157.15	预付30%余款款到发货	月结30天	月结30天	预付款
50万以下	527	4,993.13	预付款	预付款	预付款	预付款
合计	725	86,818.09				

（4）2013年度1-11月主要客户销售收入情况、信用政策情况

交易收入区间	交易客户数量	交易总收入(万元)	信用政策			
			CTP产品	LCD产品	RTP产品	LCM产品
1000万以上	30	66,601.85	月结30-60天	月结30-90天	月结60天	月结30天
500万-1000万	18	12,804.25	月结30-60天	月结30-60天	月结60天	月结30天
200万-500万	36	10,560.30	月结30天	月结30-60天	月结60天	月结30天
100万-200万	46	6,551.10	预付30%余款款到发货	月结30天	月结30天	月结30天
50万-100万	54	3,761.07	预付30%余款款到发货	月结30天	月结30天	预付款
50万以下	520	2,475.19	预付款	预付款	预付款	预付款
合计	704	102,753.76				

从报告期各期末主要客户的收入情况、信用政策情况可以看出,客户逐步集中,年销售额200万元以上客户销售收入占比从2010年的66.99%上升到2013年1-11月份的87.56%。由于与客户交易额不同,信用政策也不同,交易额较大的客户因信用度较好,合力泰赋予了较为宽松的信用额度及信用期限。报告期内,由于合力泰2011年产品结构发生较大变化,为应对市场变化,对电容式触摸屏客户信用政策进行了适度调整,至目前保持不变。

③截至2013年12月31日主要客户应收账款的回款情况

客户名称	2013年11月30日余额(万元)	2013年12月31日回款情况(万元)
北京百纳威尔科技有限公司	3,401.68	76.61
深圳市港利通科技股份有限公司	2,966.43	2,400.00
深圳市宝捷讯电子有限公司	2,767.84	1,095.00
国基电子(上海)有限公司	2,648.06	3,185.70
深圳市高新奇科技股份有限公司	2,411.48	2,143.41
歌尔声学股份有限公司	2,218.50	1,148.59
天地融电子(天津)有限公司	2,081.33	421.48
盛大(吉安)显示技术有限公司	1,644.56	450.00
深圳市可乐可通信技术有限公司	1,267.43	572.31
常州新思维电子有限公司	907.06	250.48
合计	22,314.37	11,743.58

从上表可以看出,合力泰2013年11月末主要客户的应收账款,截止2013年12月31日已收回11,743.58万元,回款情况符合合力泰的信用政策规定。

④应收账款账龄分析

报告期内,合力泰应收账款总额及账龄结构如下表:

单位:万元

账龄	2013.11.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	53,600	96.24%	28,692	98.49%	12,803	98.81%	3,744	90.94%
一至二年	1,999	3.59%	439	1.51%	155	1.19%	373	9.06%
二至三年	98	0.17%	–	–	–	–	–	–
三年以上	–	–	–	–	–	–	–	–
合计	55,696	100%	29,131	100%	12,958	100%	4,117	100%

报告期内各期末合力泰一年以内的应收账款占应收账款总额的比例均在90%以上,截至2013年11月30日,合力泰的应收账款余额为55,696万元,其中账龄在1年以内的应收账款余额为53,600万元,占比为96.24%,账龄在1年以上的应收款项较少,应收账款可收回性高,报告期合力泰未实际发生坏账损失或应收账款诉讼事项,应收账款发生坏账损失的风险很小。⑤应收账款管理措施

报告期内,随着经营规模的扩大,合力泰非常注重应收账款的管理,并通过以下的措施保障较高的货款回收率:

A、分类别对客户进行信用管理

合力泰财务部设置了客户信用管理专员,专职负责客户信用管理。

对于新客户,销售部门须向财务部提交客户备案申请表,客户信用管理专员根据销售部门提交的客户资料及其他渠道搜集的材料采取"信用5C分析法"组织对客户进行信用等级评定,重要客户还须实地考察。信用等级评定后再逐级审批给与客户一定的回款信用期。

对于老客户,财务部每季度进行一次信用等级评估,根据客户以往的产品销售额、货款支付及时性及客户经营情况是否发生变化等因素更新客户信用等级。

对于前期合作良好,付款及时的客户,销售部门提出申请,信用管理专员至客户处实地考察,给予客户一定的信用额度,超出信用额度须立即付款。

原则上,对于中国大陆以外（含港澳台）客户及定制类产品客户,要求预付30%,余款款到发货。

对于应收账款逾期的客户,合力泰将付款方式变更为预付方式,直至取消业务合作。

B、ERP系统分析客户信用状况

合力泰利用ERP系统CRM模块建立客户信用档案,内容包括客户信用条款、发货记录、应付款日期、实际付款日期、对账情况,ERP系统根据以上信息定期对客户的信用状况进行分析评价。

C、应收账款持续监控

合力泰对应收账款采取了持续监控措施,对应收款项的回收情况实施严格的跟踪管理,财务部负责应收账款的人员每周编制应收账款账龄分析表及回款跟踪表,计算客户应收账款的平均账龄和客户销售货款回款率,并将客户的欠款、还款等重要信息资料及时向销售部门通报。

D、财务部实时跟踪核对应收账款

财务部每月与客户核对往来账目,并要求客户签收对账单,以确保应收账款真实可靠。对客户不予确认的款项,一方面要追查销售合同、销售订单、销售发票副本、货物发运单及客户签收单等,将文件资料复印存档,作为向客户追讨货款或诉讼的证据。另一方面督促业务人员限期追回货款。

E、销售业务员回款考核制度

为保证应收账款的及时收回,合力泰制定了应收账款回款的约束制度,按"谁销售谁收款"的原则,落实业务员的回款责任,提高业务员的风险意识,加速销售回款。合力泰还制定了应收账款回收率、应收账款逾期率等指标与财务部应收账款管理人员、业务员业绩相挂钩的考核制度。

通过以上措施,报告期内合力泰应收账款回款良好,未曾发生过大额坏账。

（2）存货

①报告期内合力泰存货变动情况及其原因

截至2010年末、2011年末、2012年末和2013年11月末,合力泰存货净额分别为4,449.40万元、5,685.67万元、9,297.80万元和8,400.6万元,占流动资产比例分别为37.21%、28.18%、20.99%和12.91%。报告期各年期末合力泰存货明细如下:

单位:万元

存货项目	2013.11.30		2012.12.31		2011.12.31		2010.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	6,219.2	74.03%	3,945.07	42.43%	3,857.33	67.84%	2,660.41	59.79%
在产品	1,116.85	13.29%	2,746.12	29.54%	529.75	9.32%	605.63	13.61%
库存商品	1,064.55	12.68%	1,881.17	20.23%	1,223.83	21.52%	1,146.16	25.76%
发出商品	–	–	725.44	7.80%	74.77	1.32%	37.19	0.84%
合计	8,400.6	100%	9,297.80	100%	5,685.67	100%	4,449.40	100%

2011年以来,合力泰电容式触摸屏产能不断提升,产品迅速放量,合力泰备货所需原材料及库存商品大幅增加,存货呈现快速增长趋势。2013年11月末,合力泰的原材料存货净额为6,219.2万元,比2012年末的3,945.07万元增加2,274.13万元,增幅达到57.64%,主要原因系2013年合力泰增资扩产后,其电容式触摸屏及触显一体化模组等产品产能较2012年大幅提升,原材料存货随生产销售规模增长而相应增加。2013年前11个月合力泰实现营业收入102,753.76万元, 相比2012年全年实现的营业收入86,818.09万元亦增长15,935.67万元,2013年全年营业收入仍将保持快速增长趋势。

②报告期合力泰原材料采购情况和需求情况

A、2010年度主要原材料采购、需求及库存情况表

单位:万元

项目	期初余额	本期采购	本期耗用	期末余额	期末需求金额
ITO玻璃	904.21	5,103.33	5,122.74	884.81	879.16
偏光片	388.39	2,306.70	2,472.78	222.31	616.68
液晶	40.00	589.39	485.23	144.16	195.11
TFT显示屏	57.32	775.94	666.78	166.49	126.64
IC	41.27	592.54	391.20	242.60	347.36
FPC	32.91	484.49	406.73	110.67	167.72
背光	24.06	587.19	598.12	13.13	58.22
盖板玻璃	27.28	60.35	40.86	46.77	88.72
ITO膜	40.11	625.43	617.99	47.55	54.97
其他	159.87	2,714.39	2,092.33	781.93	774.40
合计	1,715.43	13,839.75	12,894.77	2,660.41	3,308.98

B、2011年度主要原材料采购、需求及库存情况表

单位:万元

项目	期初余额	本期采购	本期耗用	期末余额	期末需求金额
ITO玻璃	884.81	7,407.65	7,708.20	584.25	907.04
偏光片	222.31	1,425.11	1,619.41	28.00	628.33
液晶	144.16	994.37	973.61	164.92	209.49
TFT显示屏	166.49	1,327.95	1,316.36	178.08	158.65
IC	242.60	3,058.41	2,830.92	470.10	409.74
FPC	110.67	1,844.31	1,885.30	69.68	288.55
背光	13.13	148.96	98.78	63.31	84.06
盖板玻璃	46.77	1,132.64	934.15	245.27	155.85
ITO膜	47.55	2,296.03	2,299.76	43.83	204.07
其他	781.93	6,910.96	5,593.64	2,099.25	1,243.95
合计	2,660.41	26,546.39	25,260.12	3,946.68	4,289.74

C、2012年度主要原材料采购、需求及库存情况表

单位:万元

项目	期初余额	本期采购	本期耗用	期末余额	期末需求金额
ITO玻璃	584.25	6,469.81	6,997.20	56.86	995.40
偏光片	28.00	2,900.59	2,885.60	43.00	604.91
液晶	164.92	698.69	755.83	107.78	118.09
TFT显示屏	178.08	5,221.36	5,079.24	320.20	290.74
IC	470.10	7,761.06	7,659.42	571.74	644.96
FPC	69.68	4,390.15	3,727.10	732.73	514.70
背光	63.31	1,880.79	1,624.41	319.69	158.90
盖板玻璃	245.27	7,170.15	7,110.77	304.64	810.81
ITO膜	43.83	8,172.28	8,148.98	67.13	758.13
其他	2,099.25	15,701.78	16,376.88	1,424.14	2,266.18
合计	3,946.68	60,366.65	60,365.42	3,947.90	7,162.82

D、2013年1-11月主要原材料采购、需求及库存情况表

单位:万元

项目	期初余额	本期采购	本期耗用	期末余额	期末需求金额
ITO玻璃	56.86	6,193.48	5,911.09	339.26	1,373.14
偏光片	43.00	2,145.06	1,803.53	384.52	870.61
液晶	107.78	616.36	551.33	172.81	157.57
TFT显示屏	320.20	11,667.26	11,405.26	582.20	1,574.85
IC	571.74	9,571.85	9,367.49	776.09	1,289.99
FPC	732.73	3,482.77	4,003.75	211.74	986.74
背光	319.69	2,216.51	2,061.18	475.02	646.94
盖板玻璃	304.64	6,203.49	5,862.09	646.04	1,403.88
ITO膜	67.13	6,030.19	5,581.32	516.00	1,036.34
其他	1,424.14	11,767.33	11,075.96	2,115.52	3,825.50
合计	3,947.90	59,894.31	57,623.01	6,219.20	13,165.55

注:报告期内各期末主要原材料需求情况,系根据各期末尚未交货的销售订单测算的结果。

从上述报告期各期主要原材料采购、需求及库存情况可以看出,合力泰各期末根据尚未交货的销售订单测算的原材料需求与各期末原材料的库存基本配比,原材料采购环节的内部控制执行情况较好。

③合力泰生产销售模式

合力泰主要采取面向订单生产（Make-to-Order）的生产销售方式。产品的生产主要按照客户要求的规格、数量和交货期进行。客户下达订单后,依据订单评审管理程序,由事业部计划主管组织品质、物控、生产人员进行评审,确定并回复客户交期,由市场服务部将客户确认的订单录入ERP系统。生产计划依据客户订单的数量和交期、产能等编制,并通过工单生产执行生产计划。合力泰通过ERP系统由销售订单生成工单,工单与BOM表自动导出物料需求计划,系统检索库存后自动生成采购计划,由SCM系统向合格供应商下达采购订单。生产部依据ERP系统中的工单及其信息组织生产、进行工单领料及办理成品入库。业务跟单根据成品入库情况以及对应销售订单开具"出货指令单"发出出货指令。仓库人员依据出货指令在ERP系统中录入销货单并及时准确组织将货物送达客户指定地点完成产品销售。

④合力泰存货管理情况

合力泰主要通过以下的措施加强对存货的管理控制:

A、采购环节

合力泰实施了《生产性物料采购管理制度》,针对材料采购分通用料采购与定制物料采购进行不同程序控制:

i、对于通用料请购实施安全库存与订单配比相结合的方式进行,以达到提高物料供给效率及控制存货呆滞的目的。具体如下:

事业部计划员每月至少一次根据市场部反馈的情况,依据通用料的日常用量和预计计划制定《通用料安全库存》,《通用料安全库存》需经过事业部计划经理、事业部副总审批。

成本控制部物控员根据经过审批确定的《订单配比表》审核事业部计划员生成的《工单》,审核要素为订单所用原材料数量、交期、用量。每月20日成本控制部物控员根据经过审批的《通用料安全库存》、《工单》、"订单生产周期"结合《库存数量》生成《物料请购单》要素（品号、品名、规格）。《物料请购单》经成本控制部负责人审核或审批、对单项材料金额超过10万由分管副总裁审批同意生效。

ii、对于定制物料采购采用订单配比方式进行,以控制存货呆滞风险。具体如下:

成本控制部物控员根据经过审批确定的《订单物料配比表》审核《工单》。按照审核成功的《工单》结合"订单生产周期"和《生产性物料库存数量》生成《生产性物料请购单》,经成本控制部负责人审核请购单后生效。

各事业部编制《订单物料配比表》,经分管副总裁审批,每月事业部更新一次。

iii、超配比物料请购

对于超配比物料由事业部计划员或者组长提出《补料检讨表》,经事业部副总审批确认,成本控制部物控员在ERP中输入生成《生产性物料请购单》,经事业部副总签字审批后,同时提供经过审批的《生产性物料请购单》交成本控制部负责人系统审核确认。

B、存货出入库管理环节

合力泰对存货的出入库制定了较为完备的控制程序,主要控制情况如下:

a、原材料入库

购进原材料或者委外加工回货等存货,入库前办理收货确认手续。核对送货单、实物标识与采购订单（或委外加工工单）三者是否一致。首先要确认采购订单（或委外加工工单）是否有效或者已到交期;其次要核对送货单信息与采购订单号（或委外加工单号）、物料名称、规格、品号、数量、单位等是否一致,准确无误方可收货;检查包装完好程度,清点实物数量,并确认单位;包装受损的要拒绝收货或与供应商事先约定"货物可能受损"并在其送货单上注明;确认所有来料标识必须正确填写物料编号、物料名称、规格、数量、来料日期,张贴QC PASS、ROHS+NP和月份标识等;将收到货物分类集中放置在待验区,填制打印"进货单"（或委外进货单）一式三份,与供应商的送货单装订一起,通知IQC（来料检验人员,下同）进行实物质量检查。存货入库按实收数量计算,并在实物账卡上进行记录。对于经IQC检验合格的货物,IQC在送货单上签字确认后,仓库人员应在4个工作小时内审核进货单完成入库。

b、成品入库

包装人员清点经OQC检验合格的成品,打印ERP系统入库单并经OQC和主管签字确认后,对成品在外箱做好标识,将货品拉到仓库清点入库。仓库人员检查入库单型号、数量是否与系统一致,并当场对照入库单核对实物,确认无误后签收,并将货物放入对应区域。

c、原材料出库

合力泰通过ERP系统领料单经生产部确认审批后,对正常工单领料实施按"先进先出,按规定供应"的原则发放材料。对超工单领料由生产部开《超领单》进行领料,超领单必须经事业部副总签字批准,仓库方予发料。对于贵重物料领料,除一般控制外,由事业部与仓储物流部共同制定一个合理的周转空瓶数,仓库再按生产提供空瓶数量控制发料,提供一个空瓶只能领一瓶对应物料,不可多发。

d、成品出库

合力泰业务跟单依据审核确认后的《出货指令单》提交给仓储物流部,仓库管理员审核《出货指令单》的合理性并签名确认,并根据准确无误的《出货指令单》在系统中录入《销货单》,经审核后打印出《销货单》。仓库管理员根据《送货单》产品名称、产品型号、产品数量进行准确备货出库。备货区区分客户,产品类别及产品型号分开放置,以便核对和复核。销货单加盖"送货专用章"。核对无误后,仓储物流部根据情况安排车辆送货或快递发货,并根据出货数量与件数开具《放行条》,经仓储物流部主管人员或其代理人确认签核后才能放行。保安根据《放行条》中记录的件数进行清点,确认无误后在《放行条》中签字并放行。保安应在装车时进行清点数量,如件数较多要逐笔记录,保证装车货物与《放行条》件数一致。《销货单》打印一式七联,司机或送货员应在《销货单》红联上签字。如为发送快递或物流的,仓库还保存好物流人员签字后的快递（货运）单。货物发出后,仓储物流部应将《销货单》保存一联存档,一联交财务,其他联随货交客户盖章签收,其中客户回签送货单至少二联。

C、存货存放环节

合力泰实施了《仓储物料管理制度》,明确了存储的原则以及存储区位的划分及编号规则,实施了实物卡片制度,保证了账卡物的一致性。同时依据质量管理体系标准,建立了较为完善的存货存储管理方法（如湿度、温度等）,保证了存货的安全性。

D、存货盘点环节

合力泰实施了《存货盘点管理制度》,明确了盘点原则、盘点周期、盘点方式及其盘点范围、盘点报告及账务处理的要求;并针对不同盘点方式做了具体的管理措施和奖罚机制,保证了盘点工作的有效性,从而实现了对存货的有效监督。

同时针对"整装零用"或发货不可分离包装的物料的具体情况,合力泰实施了《线边仓管理办法》,通过生产部设立《事线边仓借用台账》,仓库人员每月盘点清查的方式,保证了存货账实相符。

E、呆滞存货处理环节

合力泰对存货设定了呆滞库存认定标准,并由仓库每月对《呆滞存货责任认定表》进行分类,为分业务备料造成、品质原因造成、交期原因造成、客户取消订单造成、事业部备料造成等,并列明责任人员及承担的金额,并提交给各责任人员确认并签名,对于品质原因造成呆滞,品质中心负责人为最终判定,对于交期原因造成呆滞,市场服务部负责人为最终判定,每月10号前提交财务部。

合力泰对各种原因导致的库存呆滞建立起了考核机制,依据责任认定,合力泰对各业务单元进行绩效考核。形成了良好的存货呆滞控制机制。

对已形成的呆滞存货销化和处理,合力泰建立了相应的奖励机制,激励各业务单元积极处理呆滞库存,实现公司利益最大化。

针对由于各种原因发生存货毁损、变质、霉烂造成损失时,仓库人员定期填制《报废申请单》,交品质部检查品质后,按财务授权审批规定的流程及权限进行报废处理。

⑤报告期内合力泰存货跌价准备的计提情况及说明

报告期各期末,原材料计提的跌价准备情况如下:

单位:万元

项目	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
计提跌价准备	–	2.84	89.35	–

A、2011年末计提原材料跌价准备89.35万元情况的说明

2011年末,合力泰根据深圳市港利通科技股份有限公司客户订单采购相关原材料,由于客户取消该订单,导致该批原材料暂无法应用于相关产品,基于谨慎性原则,合力泰将该批原材料按照预计对外销售情况进行减值测试,计提存货跌价准备89.35万元。具体明细如下:

单元:万元

原材料类别	跌价准备计提金额
液晶显示屏	48.91
背光	9.99
盖板玻璃	12.99
覆盖膜	17.46
合　计	89.35

B、2012年末计提原材料跌价准备2.84万元的说明

合力泰当年度采购的ACF胶2,250米,价值2.84万元,其品质和性能无法达到生产标准,对其全额计提跌价准备。

（3）固定资产

截至2013年11月30日,合力泰固定资产净值为20,708.20万元,占资产总额的比例为22.70%。合力泰固定资产主要为机器设备,具体情况如下表所示:

单位:万元

类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值
房屋及建筑物	3,498.81	284.43	3,214.38
机器设备	19,418.31	3,640.49	15,777.82
运输工具	481.35	148.53	332.82
办公设备	534.92	276.31	258.61
电子设备及其他	1,495.80	371.24	1,124.57
合计	25,429.19	4,721.00	20,708.20

截至2013年11月30日,合力泰的主要生产设备为触摸屏和液晶显示屏及模组等的生产设备,以及配套的盖板玻璃、FPC生产线等。

2、主要负债情况

根据瑞华出具的瑞华专审字[2013]第91110015号和瑞华专审字[2013]第91110015号《审计报告》,截至2013年11月30日,合力泰的主要负债为短期借款、应付账款,具体情况如下:

项目	2013年11月30日	
	金额(万元)	比例
流动负债	49,732.20	97.37%
其中:短期借款	20,095.49	39.34%
应付账款	23,135.21	45.30%
非流动负债	1,343.18	2.63%
负债总额	51,075.38	100.00%

（1）短期借款

截至2013年11月30日,合力泰短期借款余额为20,095.49万元,占负债总额比例为39.34%。

近年来,合力泰经营规模不断扩大,对资金的需求量逐步增大,银行借款为主要融资渠道。报告期内银行借款金额总体呈上升趋势。合力泰在迅速发展过程中,将综合运用银行借款、权益融资和自身利润滚存动态地满足资金需求。

合力泰具有良好的银行贷款信用记录,报告期内贷款余额中无逾期贷款。

（2）应付账款

截至2013年11月30日,合力泰应付账款余额为23,135.21万元,占负债总额的比例为45.30%,其中主要为原材料采购款。2013年,合力泰新增触控显示一体化模组和电容式触摸屏项目投产,电容式触摸屏产能扩大,原材料采购量上升,应付账款相应增加。

截至2013年11月30日,合力泰应付账款账龄明细表如下:

单位:万元

账龄	2013.11.30	
	金额	比例
一年以内	22,865.80	98.84%
一至二年	255.84	1.11%
二年以上	13.57	0.06%
合计	23,135.21	100.00%

（四）主要税负情况

1、报告期合力泰业务构成、税负情况

报告期合力泰的业务收入主要来源于生产产品产生的营业收入,各期营业收入构成以及增值税税负情况如下表:

单位:万元

项　　目	2013年1-11月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入合计	102,753.76	86,818.09	40,182.13	20,173.79
实现增值税	4,835.51	3,767.75	966.46	611.75
增值税税负率	4.71%	4.34%	2.41%	3.03%

2010年度、2011年度、2012年度和2013年1-11月,合力泰实现的增值税占营业收入的比例分别为3.03%、2.41%、4.34%和4.71%,增值税税负率各期间的波动,主要受外销收入、免税进口原材料以及当期进项税额因素影响,报告期税负率波动较小。

2、报告期合力泰营业税金及附加

单位:万元

项　目	2013年1-11月	2012年度	2011年度	2010年度
实现营业税	0.04	–	–	–
实现增值税	4,835.51	3,767.75	966.46	611.75
合　计	4,835.55	3,767.75	966.46	611.75
营业税金及附加	484.08	387.64	96.77	54.05
比　率	10.01%	10.29%	10.01%	8.84%

五、最近三年主营业务发展情况和最近三年及一期经审计的主要财务指标

（一）最近三年主营业务发展情况

伴随着触摸屏行业井喷的市场需求,合力泰业务迅速发展,资产规模、营业收入保持了快速的增长势头。2010年度、2011年度、2012年度和2013年1-11月,合力泰实现的营业收入分别为20,173.79万元、40,182.13万元、86,818.19万元和102,753.76万元。其中,2011年营业收入比2010年增长99.18%,2012年营业收入比2011年增长116.06%。

合力泰营业收入快速增长主要由以下原因构成:

1、触摸屏产品需求井喷

从2007年苹果的iPhone产品开始掀起触摸屏革命以来,触摸屏产品逐步通过手机、平板电脑的形式为消费者所熟知。随着移动互联的发展,触摸屏产品作为便捷的人机交互媒介,其市场需求出现井喷,围绕着触摸屏相关产品已形成了规模庞大的上下游产业链。

2、触摸屏产业链呈现向大陆转移和集中的趋势

早期的触摸屏生产主要集中在技术相对先进的日韩和台湾地区,随着大陆市场需求的迅速增长,加上大陆宽广的产业腹地和相对低廉的技术工人成本优势,技术和劳动力密集的装配行业出现向大陆转移的整体趋势,并随着大陆产业链布局的不断完善进一步强化。

3、贴合市场需求的技术开发和产品发展路径

从技术发展路径来看,合力泰的发展经历了"中小尺寸液晶显示屏、电阻式触摸屏、电容式触摸屏、触控显示一体化模组"四个重要阶段。

合力泰成立之初主要经营显示类产品,具体为以TN/STN液晶显示屏及其模组为代表的中小尺寸液晶屏产品,下游主要应用通讯设备、消费电子、家用电器、办公设备、数码产品、汽车电子、财务金融、工业控制、医疗器械、仪器仪表、智能穿戴等领域。2007年开始,合力泰依托中小尺寸液晶屏的技术,伴随着触摸屏行业发展的巨大机遇,跨界进入触摸屏行业。合力泰早期的触摸屏产品主要是电阻式触摸屏。近年来,合力泰抓住智能手机普及带来的电容式触摸屏产品需求井喷的机遇,充分依托在TN/STN液晶显示屏和电阻式触摸屏方面的技术积累,于2010年12月成功实现电容式触摸屏量产,并在报告期内通过电容式触摸屏的产能扩张实现了营业收入的快速增长。凭借着在显示和触控两方面的技术积累,合力泰不断优化和完善产业链布局,并推出处于市场需求前沿的触控显示一体化模组和OGS电容屏。该等产品已成功量产,有助于合力泰未来实现销售收入的可持续增长。

（二）最近三年及一期经审计主要财务指标

1、资产负债表主要数据

单位:万元

项目	2013.11.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	91,231.87	57,319.37	28,247.63	16,783.10
负债总额	51,075.38	27,480.47	19,294.06	13,117.34
净资产	40,156.49	29,838.90	8,953.57	3,665.75

2、利润表主要数据

单位:万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	102,753.76	86,818.09	40,182.13	20,173.79
营业成本	79,809.93	67,392.05	31,941.92	16,440.67
营业利润	11,021.34	9,596.98	3,986.36	1,405.49
利润总额	11,640.94	10,222.82	4,818.20	1,594.67
净利润	10,317.59	8,885.33	4,117.81	1,154.87

3、现金流量表主要数据

单位:万元

项目	2013年1-11月	2012年度	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	−8,565.27	2,996.74	−1,466.57	85.08
投资活动产生的现金流量净额	−11,330.15	−7,796.91	−3,447.99	−1,917.67
筹资活动产生的现金流量净额	17,528.73	8,723.26	3,919.87	2,902.06
现金及现金等价物净增加额	−2,363.32	3,904.99	−1,014.98	1,064.36

六、股权转让取得其他股东同意的情况

本次发行股份购买资产的交易对方合计持有合力泰100%的股权,本次重组不存在需要取得合力泰其他股东同意的情形,亦不存在需要符合合力泰章程规定的股权转让前置条件的情况。

七、标的资产评估情况

（一）评估情况说明

根据大正海地人出具的大正海地人评报字（2013）第270B号《资产评估报告》,大正海地人分别采用收益法和资产基础法两种评估方法对合力泰在评估基准日的股东全部权益价值进行了评估。两种评估方法的评估结果分别如下:

收益法:在持续经营前提下,至评估基准日2013年6月30日,合力泰股东全部权益账面值33,960.50万元,经收益法评估后,合力泰股东全部权益评估值为276,960.74万元,评估增值243,000.24万元,增值率为715.54%。

资产基础法:在持续经营前提下,至评估基准日2013年6月30日,经资产基础法评估后,合力泰股东全部权益的评估值为42,060.05万元,较基准日账面净资产评估增值8,099.55万元,增值率为23.85%。

合力泰100%股权的收益法与资产基础法评估结果差异情况如下表所示:

单位:万元

评估方法	账面价值	评估值	评估增减值	评估增减值率
收益法	33,960.50	276,960.74	243,000.24	715.54%
资产基础法	33,960.50	42,069.77	8,099.55	23.88%
估值差异	–	234,900.69	234,900.69	–

江西合力泰科技股份有限公司股东全部权益价值采用收益法和成本法评估的结果分别为276,960.74万元、42,060.05万元,两种方法差异为234,900.69万元,产生差异的主要原因如下:

（1）资产基础法只考虑了企业账面上存在的资产的价值,评估机构认为企业的价值不仅是由实物资产创造的,更主要的是由不在账面上体现的各项资源所创造的。合力泰具有完善的现代企业管理制度,拥有行业内突出的技术、管理人才、完善的营销网络,收益法能更好地体现其真实价值。

（2）采用收益法评估,各资产之间产生协同效应;而资产基础法评估,各资产之间关系相对独立,没有考虑资产之间的协同效应,故资产基础法评估值通常低于收益法评估值。

通过以上分析并结合投资目的,本次选用收益法评估结果作为本次山东联合化工股份有限公司拟非公开发行股份购买江西合力泰科技股份有限公司的股东全部权益的价值参考依据。

（二）资产基础法评估情况

合力泰评估基准日总资产账面价值为75,242.30万元,评估价值为82,011.64万元,评估增值额为6,769.34万元,增值率为9.00%;总负债账面价值为41,281.80万元,评估价值为39,951.59万元,评估增值额为-1,330.21万元,增值率为-3.22%;净资产账面价值为33,960.50万元,评估价值为42,060.05万元,评估增值额为8,099.55万元,增值率为23.85%。资产基础法具体评估结果详细情况如下表:

单位:万元

	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1	流动资产	52,998.08	53,433.60	435.80	0.82
2	非流动资产	22,244.22	28,577.76	6,333.54	28.47
	可供出售金融资产	–	–	–	
	持有至到期投资	–	–	–	
	长期应收款	–	–	–	
	长期股权投资	–	–	–	
	投资性房地产	–	–	–	
	固定资产	14,568.45	16,887.78	2,319.33	15.92
	在建工程	59.11	59.11	–	–
	工程物资	4,508.97	4,508.97	–	–
	固定资产清理	–	–	–	
	生产性生物资产	–	–	–	
	油气资产	–	–	–	
	无形资产	2,412.53	6,599.85	4,187.32	173.57
	开发支出	–	–	–	
	商誉	–	–	–	
	长期待摊费用	295.18	296.10	0.92	0.31
	递延所得税资产	399.98	225.95	−174.03	−43.51
	其他非流动资产	–	–	–	
3	资产总计	75,242.30	82,011.64	6,769.34	9.00
4	流动负债	40,013.03	39,951.59	−61.44	−0.15
5	非流动负债	1,268.77	–	−1,268.77	−100.00
6	负债合计	41,281.80	39,951.59	−1,330.21	−3.22
7	净资产（所有者权益）	33,960.50	42,060.05	8,099.55	23.85

（三）收益法评估情况1、评估方法介绍

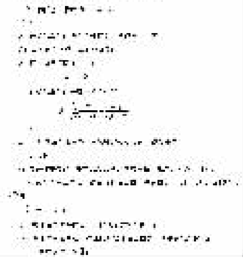
企业价值评估中的收益法,是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。按照国家有关规定和国际惯例,遵照中国资产评估协会《资产评估准则——企业价值》,确定按照收益途径、采用现金流折现方法（DCF）对合力泰股东全部权益价值进行分析测算。现金流折现方法（DCF）是通过将企业未来预期的现金流折算为现值,估计企业价值的一种方法,即通过估算企业未来预期现金流和采用适宜的折现率,将预期现金流折算成现时价值,得到企业价值。

本次收益法评估的基本思路是以被评估单位经审计的会计报表口径为基础估算其权益资本价值,即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF）,估算被评估单位的经营性资产的价值,再加上基准日的非经营性和溢余性资产的价值,来得到被评估单位的企业价值,并由企业价值经扣减付息债务价值后,来得出被评估单位的股东全部权益价值,具体如下:

（1）对纳入报表范围的资产和主营业务,按照合力泰历史经营状况的变化趋势和业务类型估算预期收益（净现金流量）,并折现得到经营性资产的价值;

（2）将纳入报表范围、但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的诸如基准日存在的货币资金、应收保证金等现金类资产（负债）定义为基准日存在的溢余性或非经营性资产（负债）单独估算其价值;由上述各项资产和负债价值的加和,得出被评估单位的企业价值,经扣减付息债务价值后,得到被评估单位的权益资本（股东全部权益）价值。

2、收益法评估计算及分析过程



（下转A33版）