

证券代码：600206

股票简称：有研硅股

有研半导体材料股份有限公司 发行股份购买资产并配套融资 暨关联交易报告书（草案） 摘要

上市公司名称：有研半导体材料股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：有研硅股

证券代码：600206

交易对方名称	住所
北京有色金属研究总院	北京市西城区新外大街 2 号
中国稀有稀土有限公司	北京市海淀区西直门北大街 62 号 10 层
北京科技风险投资股份有限公司	北京市海淀区中关村南大街 3 号海淀科技大厦 10 层
中国节能环保集团公司	北京市石景山区八大处高科技园区西井路 3 号
上海科维思投资有限公司	上海市浦东新区花木路 832 号 105 室
甘肃稀土集团有限责任公司	甘肃省白银市靖远县吴家川稀土新村
上海纳米创业投资有限公司	上海市浦东陆家嘴环路 958 号 1701 室
北京满瑞佳德投资顾问有限公司	北京市朝阳区幸福二村 38 号楼 26 层 2 单元 2602
北京中和泰达投资管理有限公司	北京市北京经济技术开发区永昌北路商务中心 C01 室

二〇一三年八月

公司声明

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）；备查文件的查阅方式为：

有研半导体材料股份有限公司

办公地址：北京市海淀区北三环中路 43 号

联系人：赵春雷

电话：010-62355380

公司及董事会全体成员保证本重组报告书及其摘要内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本重组报告书及其摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证监会及其他政府机关对本次重大资产重组所做的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重组完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本重组报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、本次交易概况

(一) 本次重大资产重组概况

本次重大资产重组包括发行股份购买资产和配套融资两部分。

有研硅股本次拟向有研总院等 9 家交易对手发行股份购买其持有的有研稀土 85%股份、有研亿金 95.65%股份、有研光电 96.47%股权，并向有研总院发行股份购买部分机器设备。

有研硅股在发行股份购买上述资产的同时，拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次重大资产重组交易总金额的 25%，即不超过 41,492.22 万元。

本次发行股份购买资产与配套融资不互为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

本次重大资产重组完成前后，有研总院均为有研硅股的控股股东，国务院国资委均为有研硅股的实际控制人。因此，本次重大资产重组不会导致有研硅股控制权发生变化，亦不构成借壳上市。

(二) 本次发行股份购买资产概况

有研硅股本次拟向有研总院等 9 家交易对手发行股份购买其持有的有研稀土 85%股份、有研亿金 95.65%股份、有研光电 96.47%股权，并向有研总院发行股份购买部分机器设备。具体情况如下：

序号	交易对方	拟购买资产
1	有研总院	有研稀土 36.25%股份、有研亿金 68.21%股份、有研光电 96.47%股权、标的机器设备
2	中国稀有稀土	有研稀土 21.25%股份
3	北京科技投资	有研稀土 11.00%股份
4	中国节能	有研稀土 10.00%股份
5	上海科维思	有研稀土 5.50%股份
6	甘肃稀土	有研稀土 1.00%股份

序号	交易对方	拟购买资产
7	纳米创投	有研亿金 12.15%股份
8	满瑞佳德	有研亿金 9.41%股份
9	中和泰达	有研亿金 5.88%股份

注 1：中国稀有稀土目前持有有研稀土 36.25%股份，其中 21.25%股份纳入本次重组范围，中国稀有稀土保留另 15%股份。因此，本次重组完成后，有研硅股和中国稀有稀土将分别持有有研稀土 85%和 15%的股份。

注 2：有研硅股目前持有有研亿金 4.35%股份。因此，本次重组完成后，有研硅股将持有有研亿金 100%股份。

注 3：有研硅股目前持有有研光电 3.53%股权。因此，本次重组完成后，有研硅股将持有有研光电 100%股权。

上述标的资产的交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具并经国务院国资委备案的评估报告为基础确定。上述评估的基准日为 2013 年 3 月 31 日。根据《资产评估报告书》，本次重组标的资产的交易价格为 124,476.66 万元，标的资产的评估值和交易价格具体如下：

单位：万元

	账面价值	评估价值	期后分红	资产整体价值	标的权益比例	交易价格
有研稀土	95,032.68	107,035.28	16,000.00	91,035.28	85.00%	77,379.99
有研亿金	17,121.06	23,671.72	439.92	23,231.80	95.65%	22,221.22
有研光电	10,258.56	12,475.66	-	12,475.66	96.47%	12,035.27
机器设备	7,508.07	12,840.19	-	12,840.19	100.00%	12,840.19
合计	129,920.37	156,022.85	-	139,582.93	-	124,476.66

注：由于有研稀土和有研亿金在本次评估基准日后分别召开股东大会审议通过 2012 年度利润分配方案，拟实施现金分红 16,000 万元和 439.92 万元，有研稀土和有研亿金本次交易价格需在评估值的基础上相应扣减期后分红。

本次购买资产发行股份的定价基准日为有研硅股第五届董事会第四十次会议决议公告日，即 2013 年 6 月 14 日。发行价格为定价基准日前 20 个交易日有研硅股股票的交易均价，即 11.26 元/股。在定价基准日至发行日期间，若有研

硅股股票发生除权、除息等事项，则上述发行价格将进行相应调整。

按照标的资产的交易价格和 11.26 元/股的发行价格，有研硅股拟向有研总院等 9 家交易对方定向发行股份约 11,054.77 万股，以购买上述标的资产。最终发行数量将提请有研硅股股东大会授权董事会根据实际情况予以确定。

有研硅股本次购买资产向有研总院发行的股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；向中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达发行的股份，自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让。若上述限售期约定与证券监管机构的最新规则或监管意见不相符，将相应调整。

(三) 本次配套融资概况

本次募集配套资金总额不超过本次重组交易总金额的 25%，即不超过 41,492.22 万元，全部用于补充流动资金。

本次配套融资按现行相关规定以竞价方式确定。本次配套融资发行股份的定价基准日为有研硅股第五届董事会第四十次会议决议公告日，即 2013 年 6 月 14 日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日有研硅股股票交易均价，即 11.26 元/股，最终发行价格将在有研硅股取得中国证监会关于本次重组的核准后，按照《实施细则》的相关规定以竞价方式确定。在定价基准日至发行日期间，若有研硅股股票发生除权、除息等事项，则上述发行价格下限将进行相应调整。

本次配套融资的发行对象为不超过 10 名符合条件的特定对象，包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司、合格境外机构投资者、自然人及其他符合法定条件的合格投资者。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。信托公司作为发行对象，只能以自有资金认购。

本次配套融资的发行数量将根据募集资金总额和最终发行价格确定，具体发行数量将提请股东大会授权董事会与独立财务顾问（主承销商）协商确定。

本次配套融资发行股份的限售期按照现行相关规定办理。

（四）本次重组发行股份数量占发行后总股本的比例

本次重组前，公司总股本为 27,784.94 万股。本次发行股份购买资产并配套融资后，公司总股本不超过 42,524.63 万股，本次重组发行股份数量占本次重组后总股本的比例不超过 34.66%。

二、本次交易构成重大资产重组和关联交易

本次重组属于《重组办法》规定的上市公司发行股份购买资产的情形。本次重组标的资产的交易金额合计约 124,476.66 万元，相当于有研硅股 2012 年 12 月 31 日经审计的合并报表归属于母公司所有者权益（64,245.49 万元）的 193.75%，且超过 5,000 万元。根据《重组办法》第十一条和第十三条的规定，本次重组构成重大资产重组。根据《重组办法》第四十六条的规定，本次重组需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

本次重组前，有研总院持有公司 53.55%的股权，是公司的控股股东。本次重组完成后，有研总院仍是公司控股股东。根据上交所相关规则，本次重组构成关联交易。在公司召开董事会审议相关议案时，关联董事回避表决；在公司召开股东大会表决相关议案时，关联股东应回避表决。

三、本次重大资产重组已取得的授权和批准

（一）2013 年 6 月 4 日，有研总院院务会审议通过本次重组方案。

（二）2013 年 6 月 13 日，本次重组事项通过国务院国资委预审核。

（三）2013 年 6 月 13 日，有研硅股与有研总院、中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达等各交易对方分别签署了《发行股份购买资产协议书》。

（四）2013 年 6 月 13 日，有研硅股第五届董事会第四十次会议审议通过《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》等与本次重组相关的议案。

（五）截至 2013 年 6 月 13 日，中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达等 8 家交易对方已分别

就其参与本次重组的事项履行了内部决策程序。具体情况详见本摘要第一章之“四、本次交易的决策过程”部分。

(六) 2013年8月23日, 国务院国资委出具《国有资产评估项目备案表》(备案编号: 20130053、20130054、20130055、20130056), 对本次重组标的资产的评估情况予以确认。

(七) 2013年8月23日, 有研硅股与有研总院、中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达等各交易对方分别签署了《〈发行股份购买资产协议书〉之补充协议》。

(八) 2013年8月23日, 有研硅股第五届董事会第四十四次会议审议通过《关于公司发行股份购买资产并配套融资方案相关补充事宜的议案》等与本次重组相关的议案, 有研硅股第五届监事会第十二次会议审议通过《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》等与本次重组相关的议案。

四、本次重大资产重组尚需取得的批准或核准

(一) 国务院国资委批准本次重组事项。

(二) 有研硅股股东大会审议通过本次重组的相关议案, 并同意豁免有研总院以要约收购方式增持有研硅股股份的义务。

(三) 中国证监会核准本次重组。

(四) 其他可能涉及的批准或核准。

五、重大风险提示

(一) 由于本次重组受到多方因素的影响且本方案的实施尚须满足多项条件, 使得重组工作进度存在一定风险。本次重组可能因为以下事项而不能按期进行:

1、因股价异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易而使本次重组被迫暂停、中止或取消;

- 2、标的资产权属证明文件未能按时取得；
- 3、标的资产业绩大幅下滑。

若本次重组无法进行，或需要重新召开董事会审议重组事宜，公司董事会将再次作出发行股份购买资产并募集配套资金的决议，届时将以该次董事会决议公告日作为发行股份的定价基准日。

公司董事会将在本次重组过程中及时公告相关工作进度，以便投资者了解本次重组进程，并作出相应判断。特此提请广大投资者充分注意上述不确定性对本次重组工作时间进度的影响，以及可能重新计算股票发行价格的风险。

(二) 本次重组尚需取得相关审批或核准方可得以实施，包括但不限于国务院国资委批准本次重组、有研硅股召开股东大会批准本次重组、中国证监会核准本次重组等。因此，本次重组能否成功实施尚有诸多不确定性，请投资者关注投资风险。

(三) 《发行股份购买资产协议书》的生效以满足以下条件为前提：

- 1、本次重组事项经有研硅股董事会、股东大会的表决通过；
- 2、交易对方出售目标资产取得其股东会等内部权力机构的批准；
- 3、交易对方出售目标资产取得必要的国有资产管理部门及行业主管部门的批准；
- 4、有研硅股股东大会非关联股东审议并表决通过，豁免有研总院以要约收购方式增持有研硅股股份的义务；
- 5、本次重组事项取得国务院国资委的批准；
- 6、本次重组事项取得中国证监会的核准。

前述任一项条件如未能得到满足，上述协议自始无效。提醒投资者注意上述前置条件可能导致本次重组无法实施的风险。

(四) 公司全体董事将保证盈利预测数据的真实性和合理性。由于盈利预测是基于一定假设条件做出的，受国内外宏观经济、国家产业政策、行业竞争、原

材料成本等因素影响，本摘要中披露的经审核的盈利预测数据可能与未来实际经营情况存在差异，提醒投资者注意风险。

（五）本次重组标的企业有研稀土的主营业务属于稀土产业。目前，我国正加快转变稀土行业发展方式，促进稀土产业结构调整，严格控制开采和冶炼分离能力，大力发展稀土新材料及应用产业，进一步巩固和发挥稀土战略性新兴产业的重要作用，确保稀土行业持续健康发展。稀土产业政策以及相关法律法规的变化将对本次重组构成重大影响，提醒投资者注意风险。

（六）截至本摘要出具之日，本次重组标的企业有研稀土尚有 3 处房屋建筑物未取得房产权属证明，合计面积约 3,600 平方米；有研亿金尚有 4 处房屋建筑物未取得房产权属证明，合计面积约 3,703.40 平方米；有研光电尚有 2 处房屋建筑物未取得房产权属证明，合计面积约 510 平方米。目前，有研稀土、有研亿金和有研光电正在分别办理以上房屋建筑物的权属证明。

（七）本次重组完成后，有研硅股的资产和业务规模将大幅扩大，人员团队进一步扩张，有研硅股在组织机构设置、经营管理、内部控制和发展战略等方面将面临一定挑战。

（八）本次重组将对有研硅股的生产经营和财务状况产生一定程度的影响，进而影响有研硅股的股票价格。此外，行业景气度、宏观经济形势、国家相关政策调整、企业经营状况、投资者心理等因素都会影响有研硅股股票价格。因此，有研硅股提醒投资者需注意股价波动的风险。

目 录

重大事项提示	3
释 义	12
第一章 本次交易概述	16
一、本次重组的背景和目的	16
二、本次重组的原则	18
三、本次交易概述	18
四、本次交易的决策过程	20
五、公司董事会、股东大会对本次交易的表决情况	22
第二章 上市公司基本情况	24
一、公司概况	24
二、设立及历次股本变动情况	25
三、前十大股东情况	30
四、最近三年及一期控股权变动情况	30
五、最近三年及一期内重大资产重组情况	30
六、主营业务发展情况和主要财务指标	31
七、控股股东及实际控制人情况	32
第三章 本次交易对方基本情况	34
一、北京有色金属研究总院	34
二、中国稀有稀土有限公司	40
三、北京科技风险投资股份有限公司	44
四、中国节能环保集团公司	49
五、上海科维思投资有限公司	55
六、甘肃稀土集团有限责任公司	58
七、上海纳米创业投资有限公司	61
八、北京满瑞佳德投资顾问有限公司	65
九、北京中和泰达投资管理有限公司	69
第四章 交易标的的基本情况	73
一、标的企业的基本情况	73
二、标的机器设备	129
三、标的资产涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚或潜在纠纷的情况	134
四、标的资产涉及的许可情况	135
五、标的资产评估情况	135
六、重大会计政策与会计估计差异情况	151
七、标的企业相关资产的瑕疵情况	151
第五章 本次发行股份情况	153
一、本次发行股份的价格及定价原则	153
二、本次发行股份的种类、每股面值	153
三、本次发行股份的数量、占发行后总股本的比例	154
四、交易对方所持股份的转让或交易限制	154
五、期间损益归属	154
六、本次重组配套融资的用途	155
七、滚存利润安排	155

八、上市地点.....	155
九、本次发行股份前后的主要业务数据和财务数据变化.....	155
十、本次发行股份前后公司的股权结构变化及控制权变化情况.....	156
第六章 财务会计信息.....	158
一、本次交易前上市公司简要财务报表.....	158
二、标的资产财务信息.....	161
三、上市公司备考财务信息.....	169
四、拟购买资产的盈利预测情况.....	171
五、上市公司备考盈利预测情况.....	174

释 义

在本摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通词汇

公司、公司、上市公司、有研硅股	指	有研半导体材料股份有限公司，上海证券交易所上市公司，股票简称有研硅股，股票代码 600206
有研总院	指	北京有色金属研究总院
中国稀有稀土	指	中国稀有稀土有限公司
北京科技投资	指	北京科技风险投资股份有限公司
中国节能	指	中国节能环保集团公司，前身为“中国节能投资公司”
上海科维思	指	上海科维思投资有限公司
甘肃稀土	指	甘肃稀土集团有限责任公司，前身为“甘肃稀土公司”
纳米创投	指	上海纳米创业投资有限公司
满瑞佳德	指	北京满瑞佳德投资顾问有限公司
中和泰达	指	北京中和泰达投资管理有限公司
有研稀土	指	有研稀土新材料股份有限公司
乐山有研	指	乐山有研稀土新材料有限公司
廊坊关西	指	廊坊关西磁性材料有限公司
有研亿金	指	有研亿金新材料股份有限公司
有研光电	指	有研光电新材料有限责任公司，原名“国瑞电子材料有限责任公司”
国瑞公司	指	国瑞电子材料有限责任公司，于2010年12月更名为“有研光电新材料有限责任公司”
国晶辉	指	北京国晶辉红外光学科技有限公司
有研鼎盛	指	有研鼎盛投资发展有限公司
有研粉末	指	有研粉末新材料（北京）有限公司
康普锡威	指	北京康普锡威科技有限公司
厦门火炬	指	厦门火炬特种金属材料有限公司
兴友经贸	指	北京兴友经贸公司
兴达利物业	指	北京市兴达利物业管理公司
北京翠铂林	指	北京翠铂林有色金属技术开发中心
国泰公司	指	国泰半导体材料有限公司
国晶公司	指	国晶微电子控股有限公司
国宇公司	指	国宇半导体材料有限责任公司
江苏国盛	指	江苏省国盛稀土有限公司

中铝广西	指	中铝广西有色稀土开发有限公司
云晶飞	指	武汉云晶飞光纤材料有限公司
IMCOA	指	澳大利亚 IMCOA 咨询公司
独立财务顾问、中信建投证券、中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
立信会计师、审计机构	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
时代九和律师、律师	指	北京市时代九和律师事务所
中资评估、评估机构	指	中资资产评估有限公司
本次交易、本次重大资产重组、本次重组	指	有研硅股本次向特定对象发行股份购买资产并配套融资暨关联交易
本次发行股份购买资产、发行股份购买资产部分	指	有研硅股本次向北京有色金属研究总院等 9 家交易对方发行股份购买标的资产
本次配套融资、配套融资、配套融资部分	指	有研硅股向不超过十名特定对象非公开发行股票募集配套资金
重组报告书	指	《有研半导体材料股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书（草案）》
本摘要	指	《有研半导体材料股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书摘要（草案）》
交易对方	指	有研硅股本次发行股份购买资产的交易对方，包括有研总院、中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德、中和泰达，共 9 家交易对方
交易标的、目标资产、标的资产、拟购买资产	指	有研硅股拟非公开发行股份购买的有研稀土 85%股份、有研亿金 95.65%股份和有研光电 96.47%股权，以及有研总院持有的部分机器设备
标的机器设备	指	标的资产中的机器设备
标的企业	指	有研稀土、有研亿金和有研光电等 3 家公司
定价基准日	指	有研硅股审议本次重组相关事项的第五届董事会第四十次会议决议公告日，即 2013 年 6 月 14 日
审计评估基准日、评估基准日	指	本次发行股份购买资产中目标资产的审计及评估基准日，即 2013 年 3 月 31 日
交割	指	交易对方向有研硅股交付标的资产
交割日	指	交易对方向有研硅股交付标的资产的日期，初步约定为不晚于《发行股份购买资产协议书》生效日当月月末，最终由双方于本次重大资产重组获得中国证监会核准之后另行协商确定。自交割日起，标的资产的所有权利、义务和风险发生转移
过渡期间	指	本次重组的审计评估基准日至本次重组的交割日之间的时间
《资产评估报告》	指	中资评估出具，并经国务院国资委备案的《资产评估报告书》（中资评报[2013]第 117、118、119、120 号）

《发行股份购买资产协议书》	指	有研硅股分别与有研总院等 9 家交易对方签署之《附条件生效的发行股份购买资产协议书》
《〈发行股份购买资产协议书〉之补充协议》	指	有研硅股分别与有研总院等 9 家交易对方签署之《〈附条件生效的发行股份购买资产协议书〉之补充协议》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委、国家发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
国土资源部	指	中华人民共和国国土资源部
环保部	指	中华人民共和国环境保护部
商务部	指	中华人民共和国商务部
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
上交所、交易所	指	上海证券交易所
中登公司上海分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 53 号，2011 年修订）
《准则第 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》（2012 年修订）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元（仅限用于货币量词时）

二、专业词汇

有色金属	指	元素周期表中除铁、铬、锰三种金属以外的所有金属元素的统称
贵金属	指	金、银、铂、钨、铀、钼、钽、钿 8 个金属的统称
稀有金属	指	地壳中丰度很低或分布稀疏或不容易经济地提取的金属
稀土	指	化学元素周期表中镧系元素——镧、铈、镨、钕、钷、铽、铈、钇、镱、镱、镱、铽、镱、镱，以及钪和钇 17 种元素的统称
新材料	指	新近发展的或正在研发的、性能超群的一些材料，具有比传统材料更为优异的性能
功能材料	指	具有优良的电学、磁学、光学、热学、声学、力学、化学、生物学功能，特殊的物理、化学、生物学效应，

		能完成功能相互转化，主要用来制造各种功能元器件而被广泛应用于各类高科技领域的高新技术材料
发光材料	指	各种形式能量激发下能发光的物质。按激发能量方式不同分为光致发光材料、阴极射线发光材料、电致发光材料、化学发光材料、X 射线发光材料、放射性发光材料等
磁性材料	指	永磁材料，即一经磁化即能保持恒定磁性的材料
光电材料	指	用于制造各种光电设备（主要包括各种主、被动光电传感器光信息处理和存储装置及光通信等）的材料，主要包括红外材料、激光材料、光纤材料、非线性光学材料等
白光 LED	指	白光发光二极管
半导体材料	指	导电能力介于导体和绝缘体之间的材料
硅单晶抛光片、硅片	指	用高纯度的多晶硅在单晶炉内拉制单晶硅，经切割、研磨、抛光等工艺后成为硅抛光片（硅片），该产品广泛应用于集成电路、分立器件制造等
锆晶体	指	锆元素形成的晶体，有整齐规则的几何外形、固定的熔点和各向异性的特点

注：本摘要中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，为四舍五入原因造成。

第一章 本次交易概述

一、本次重组的背景和目的

（一）本次重组的背景

1、提高国有企业资产证券化水平的需要

近几年，为促进国有企业发展，保护投资者利益，国家大力提倡和推进国有企业整体上市。通过对有研硅股实施重大资产重组，将有研总院等交易对方持有的有研稀土、有研亿金、有研光电股权（或股份）以及部分机器设备注入上市公司，是有研总院提高资产证券化水平的重要举措，符合国家提高国有企业资产证券化水平的政策导向。

2、中央大型科技企业改革发展的需要

有研总院是国务院国资委管理的中央企业和国家首批百家创新型企业，是我国有色金属行业规模最大的综合性研究开发机构。本次重组是有研总院整合优势资源，促进多领域科技产业协同发展，提高整体资本证券化水平的一项重大举措，同时也是有研总院改革发展模式，实施产业板块化运营，促进科技、产业与资本市场的深度融合，加快科技成果孵化转化的一次有益尝试。本次重组及上市公司后续发展道路的探索，对于探索中央大型科技企业改革发展模式，具有重大意义。

3、改善上市公司经营业绩，实现长期健康发展的需要

有研硅股目前的主营业务是半导体硅材料，由于我国半导体硅材料技术和产业发展落后于发达国家，且近几年全球半导体行业整体低迷，导致有研硅股收入规模和盈利能力持续下滑，并在 2012 年度出现大幅亏损。有研硅股面临主业单一、盈利能力较差的不利局面，亟待注入优质资产，提高经营业绩和抵御市场风险的能力，从而实现长期健康发展。

（二）本次重组的目的

1、促进有研总院发展战略的实施

本次重组是有研总院“十二五”规划实施的重要战略步骤，也是有研总院改革科技和产业发展模式的开局之作。通过本次重组，有研总院将完成新材料领域主要核心产业的整合和证券化，为未来有研总院科技成果的孵化转化搭建起发展平台。对于促进有研总院“十二五”规划的实施，实现科技产业健康快速发展具有重要意义。

2、有利于国有资产的保值增值

首先，本次重组将提高有研总院的资产证券化率，借助资本市场价值发现和提供流动性的功能，可实现本次注入国有资产的保值和增值。

其次，本次重组将改善上市公司的经营情况和资产质量，提高上市公司国有股权的价值。

再次，通过本次重组，原有未上市企业可利用上市公司平台，获得相关业务发展的资金、品牌、管理等方面的有力支撑，促进其持续发展。

此外，本次重组整合和优化了有研总院下属业务和资产，探索了中央科技企业的科技产业发展模式，形成科研、产业、资本之间的循环促进和协同发展，有助于推动有研总院战略发展，实现国有资产保值增值。

3、提高上市公司质量、核心竞争力和投资者回报能力

本次重组将有研总院的优质资产注入上市公司，将大幅扩大上市公司的资产和经营规模，实现上市公司多元化经营，改善上市公司的经营状况，提升上市公司的资产质量。本次重组后，上市公司将在半导体材料、稀土材料、光电材料、高纯/超高纯金属材料等先进功能材料领域占据技术领先地位，成为国内先进功能材料的主导企业，上市公司的核心竞争力和投资者回报能力将大幅提升。

4、发挥技术和产业的协同作用，促进持续快速发展

上市公司和拟注入企业在各自的技术和产业领域均处于国内领先地位，通过优势技术的相互融通和研发资源的整合，将有力促进整体技术水平的提升和新兴技术领域的拓展；通过交叉市场领域的相互渗透和市场统一布局，将扩大既有产业的市场，并开辟出新的产业和市场增长点。上述协同作用的有效发挥将大力促

进相关产业的持续快速发展。

5、提升管理和规范化运作水平

本次重组完成后，注入资产将根据上市公司治理规范、证券监管和国资监管的相关法规和政策要求进行管理，有研总院和上市公司的规范化运作水平都将得到大幅度提升。此外，本次重组完成后，上市公司将涉及多领域业务，拥有多家子公司，必须大幅提升管理水平，以保证运营效率和经营效益的实现。

二、本次重组的原则

- 1、严格遵守相关法律法规和政策；
- 2、公正、公开、公平，不损害上市公司、全体股东及相关各方利益；
- 3、完善公司治理，避免同业竞争，规范和减少关联交易；
- 4、提升上市公司核心竞争力和股东回报能力；
- 5、社会效益和经济效益兼顾；
- 6、诚实信用、协商一致。

三、本次交易概述

（一）本次交易总体方案

本次重组包括发行股份购买资产和配套融资两部分。

有研硅股本次拟向标的企业股东非公开发行股份购买其持有的有研稀土 85%股份、有研亿金 95.65%股份、有研光电 96.47%股权，并向有研总院非公开发行股份购买其持有的部分机器设备。具体情况如下：

序号	交易对方	拟购买资产
1	有研总院	有研稀土 36.25%股份、有研亿金 68.21%股份、有研光电 96.47%股权、标的机器设备
2	中国稀有稀土	有研稀土 21.25%股份
3	北京科技投资	有研稀土 11.00%股份
4	中国节能	有研稀土 10.00%股份

序号	交易对方	拟购买资产
5	上海科维思	有研稀土 5.50%股份
6	甘肃稀土	有研稀土 1.00%股份
7	纳米创投	有研亿金 12.15%股份
8	满瑞佳德	有研亿金 9.41%股份
9	中和泰达	有研亿金 5.88%股份

有研硅股在发行股份购买上述资产的同时，拟向不超过 10 名符合条件的特定对象非公开发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次重大资产重组交易总金额的 25%，即不超过 41,492.22 万元。

本次发行股份购买资产与配套融资不互为前提，最终配套融资发行成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

（二）交易对方

发行股份购买资产部分的交易对方为有研总院、中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达等 9 家交易对方。

本次配套融资的发行对象为不超过 10 名符合条件的特定对象。

（三）标的资产

本次重组的标的资产为有研稀土 85%股份、有研亿金 95.65%股份和有研光电 96.47%股权，以及有研硅股、有研稀土、有研亿金和有研光电生产经营所需并分别长期向有研总院租赁的 235 台/套机器设备。

（四）标的资产交易价格和溢价情况

上述标的资产的交易价格以具有证券期货业务资格的评估机构出具并经国务院国资委备案的评估报告为基础确定。上述评估的基准日为 2013 年 3 月 31 日。根据《资产评估报告书》，标的资产的评估值和交易价格如下：

单位：万元

	账面价值	评估价值	期后分红	资产整体价值	标的权益比例	交易价格
有研稀土	95,032.68	107,035.28	16,000.00	91,035.28	85.00%	77,379.99
有研亿金	17,121.06	23,671.72	439.92	23,231.80	95.65%	22,221.22
有研光电	10,258.56	12,475.66	-	12,475.66	96.47%	12,035.27
机器设备	7,508.07	12,840.19	-	12,840.19	100.00%	12,840.19
合计	129,920.37	156,022.85	-	139,582.93	-	124,476.66

注：由于有研稀土和有研亿金在本次评估基准日后分别召开股东大会审议通过 2012 年度利润分配方案，拟实施现金分红 16,000 万元和 439.92 万元，有研稀土和有研亿金本次交易价格需在评估值的基础上相应扣减期后分红。

上述标的资产的具体审计、评估情况，详见本摘要“第四章 交易标的的基本情况”。

（五）本次交易构成关联交易

本次重组前，有研总院持有公司 53.55% 的股权，是公司的控股股东。本次重组完成后，有研总院仍是公司控股股东。根据上交所相关规则，本次重组构成关联交易。在公司召开董事会审议相关议案时，关联董事回避表决；在公司召开股东大会表决相关议案时，关联股东应回避表决。

（六）本次交易构成重大资产重组

本次重组属于《重组办法》规定的上市公司发行股份购买资产的情形。本次重组标的资产的交易金额合计约 124,476.66 万元，相当于有研硅股 2012 年 12 月 31 日经审计的合并报表归属于母公司所有者权益（64,245.49 万元）的 193.75%，且超过 5,000 万元。根据《重组办法》第十一条和第十三条的规定，本次重组构成重大资产重组。根据《重组办法》第四十六条的规定，本次重组需提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

四、本次交易的决策过程

（一）国务院国资委的预审核和评估备案程序

2013 年 6 月 13 日，本次重组事项通过国务院国资委预审核。

2013年8月23日，国务院国资委出具《国有资产评估项目备案表》（备案编号：20130053、20130054、20130055、20130056），对本次重资产评估项目予以备案。

（二）交易对方的内部决策

2013年6月4日，有研总院院务会审议通过本次重组方案；

2013年5月30日，中国稀有稀土接到其控股股东中国铝业公司出具的股东决定，中国铝业公司同意中国稀有稀土参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月10日，北京科技投资股东大会2013年度第四次会议审议通过北京科技投资参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月31日，中国节能作出决定，同意中国节能参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月30日，上海科维思2013年第一次临时股东会审议通过上海科维思参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月7日，甘肃稀土第三届董事会第三次会议审议通过甘肃稀土参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月8日，纳米创投2013年第一次临时股东会审议通过纳米创投参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月20日，满瑞佳德的股东郑海若先生作出决定，同意满瑞佳德参与有研硅股本次重组的相关事项；

2013年5月5日，中和泰达2013年第一次临时股东会审议通过中和泰达参与有研硅股本次重组的相关事项。

（三）上市公司的内部决策

2013年6月13日，公司第五届董事会第四十次会议审议通过《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》等与本次重组相关的议案。

2013年8月23日，有研硅股第五届董事会第四十四次会议审议通过《关于公司发行股份购买资产并配套融资方案相关补充事宜的议案》等与本次重组相关的议案，有研硅股第五届监事会第十二次会议审议通过《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》等与本次重组相关的议案。

（四）本次重组协议的签署

2013年6月13日，公司与有研总院、中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达等各交易对方分别签署了《发行股份购买资产协议书》。

2013年8月23日，有研硅股与有研总院、中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达等各交易对方分别签署了《〈发行股份购买资产协议书〉之补充协议》。

（五）本次重大资产重组尚需取得的批准或核准

- 1、国务院国资委批准本次重组事项。
- 2、有研硅股股东大会审议通过本次重组的相关议案，并同意豁免有研总院以要约收购方式增持有研硅股股份的义务。
- 3、中国证监会核准本次重组；
- 4、其他可能涉及的批准或核准。

五、公司董事会、股东大会对本次交易的表决情况

2013年6月13日，公司第五届董事会第四十次会议逐项审议通过了《关于公司向特定对象发行股份购买资产的议案》等与本次重组相关的议案。上述审议事项中涉及关联交易的事项，关联董事回避表决，全体非关联董事一致通过。公司独立董事就本次重组相关事项发表了独立意见。

2013年8月23日，公司第五届董事会第四十四次会议审议通过了《关于公司发行股份购买资产并配套融资方案相关补充事宜的议案》等与本次重组相关的议案。上述审议事项中涉及关联交易的事项，关联董事回避表决，全体非关联董

事一致通过。公司独立董事就本次重组相关事项发表了独立意见。

截止本摘要出具之日，本次重组事项尚未经公司股东大会审议。

公司董事会已发出 2013 年第一次临时股东大会通知，拟定于 2013 年 9 月 9 日召开股东大会审议本次重组事项。股东大会审议相关议案时，公司将提请关联股东回避表决。

第二章 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称	有研半导体材料股份有限公司
英文名称	GRINM SEMICONDUCTOR MATERIALS CO., LTD.
股票上市交易所	上海证券交易所
股票简称	有研硅股
股票代码	600206
法定代表人	周旗钢
董事会秘书	赵春雷
注册时间	1999年3月12日
注册资本	217,500,000元 [注]
注册地址	北京市海淀区北三环中路43号
邮政编码	100088
电话号码	010-62355380
传真号码	010-62355381
互联网网址	http://www.gritek.com
电子信箱	liujing@gritek.com
经营范围	单晶硅、锗、化合物、半导体材料及相关电子材料的研究、开发、生产和销售；相关技术开发、技术转让和技术咨询服务；本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；进料加工和“三来一补”业务

注：公司已于2013年4月完成非公开发行股票，总股本已增加至277,849,434股，目前尚未完成工商变更登记。完成工商变更登记后，公司注册资本将相应变更为277,849,434元。

二、设立及历次股本变动情况

（一）公司的设立和上市

有研硅股是由有研总院作为独家发起人，在1999年以募集方式设立的股份有限公司。其设立和上市过程如下：

1998年7月7日，国家有色金属工业局以国色办字[1998]179号文同意有研总院以半导体产业进行重组并筹备设立股份有限公司。

1998年9月4日，北京市证券监督管理委员会以京证监发[1998]82号文同意有研硅股（筹）作为1997年度股票公开发行并上市交易试点单位，分配股票公开发行计划额度6,500万股。

1998年10月14日，财政部以财管字[1998]57号文同意有研总院将其所属的半导体材料国家工程研究中心、红外材料研究所的全部资产以及在北京金鑫半导体材料有限公司50%的权益纳入股份制改组范围，以募集方式设立股份有限公司；有研总院投入股份公司的资产评估结果经财政部财评字[1998]137号文确认，总资产21,032.82万元，负债8,746.89万元，净资产12,285.93万元，有研总院投入的净资产按65.12%的比例折为股本8,000万股（每股面值1.00元），股权性质界定为国有法人股，由有研总院持有，未折为股本的4,285.93万元计入股份公司的资本公积；经国家证券监管部门批准，有研硅股在境内发行6,500万股A股，募股后有研硅股的总股本增至14,500万股，其中有研总院持有国有法人股8,000万股，占总股本的55.17%。

经中国证监会证监发行字[1999]2号文、证监发行字[1999]3号文、证监发行字[1999]4号文批准，有研硅股（筹）于1999年1月21日至2月5日利用上交所交易系统采用“上网定价”发行方式，向社会公众及证券投资基金首次公开发行人民币普通股6,500万股，每股面值1.00元，发行价格8.54元，扣除全部发行费用后，实际募集资金54,150万元。

1998年10月14日和1999年2月8日，北京兴华会计师事务所有限责任公司分别出具（98）京会兴字第286号验资报告和（99）京会兴字第63号验资报告，对有

研硅股股东的出资进行验证。

1999年2月8日，有研硅股创立大会暨首届股东大会召开，会议审议通过《有研半导体材料股份有限公司筹建工作报告》、《有研半导体材料股份有限公司章程》、《关于有研半导体材料股份有限公司设立的议案》等议案，并选举了公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

1999年3月5日，国家经济贸易委员会以国经贸企改[1999]154号文同意有研总院作为发起人，以募集方式设立股份公司；股份公司股本总额14,500万元（每股面值1.00元），其中发起人投入的资产21,032.82万元，负债8,746.89万元，净资产折为股本8,000万股，占总股本的55.17%，向社会公众募集6,500万股，占总股本的44.83%。

1999年3月12日，有研硅股取得国家工商行政管理局核发的注册号为1000001003133的企业法人营业执照，有研硅股正式成立。1999年3月19日，有研硅股股票在上交所上市。

有研硅股成立时的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
有研总院	8,000.00	55.17	非流通股
社会公众股	6,500.00	44.83	流通股
合计	14,500.00	100.00	

（二）公司上市后历次股本变动情况

1、2006年股权分置改革

2006年4月，经相关股东会议审议通过，有研硅股实施股权分置改革。根据股权分置改革方案，唯一非流通股股东有研总院向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通股股东支付2,275万股股份，即流通股股东每持有10股流通股股票获得3.5股对价股票。股权分置改革方案实施完毕后，有研总院持股数量由8,000万股减少至5,725万股，持股比例由55.17%降至39.48%，股份性质变更为有限售条件的流通股。股权分置改革实施后，有研硅股的股权结构变为：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
------	----------	---------	------

有研总院	5,725.00	39.48	有限售条件的流通股
社会公众股	8,775.00	60.52	流通股
合计	14,500.00	100.00	

2、2008年有研总院所持有研硅股1,450万股有限售条件流通股上市流通

根据股权分置改革方案，有研总院承诺所持非流通股自获得流通权之日（即2006年4月17日）起二十四个月内不上市交易或转让；在前项规定期满后二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股票不超过有研硅股股本总额的百分之十。2008年4月17日，有研总院所持1,450万股有限售条件的流通股解禁上市流通。2008年6月20日，有研总院承诺自愿将其持有的于2008年4月17日解禁上市流通的1,450万股有研硅股股份自2008年6月20日起继续锁定两年。前述限售条件流通股解禁上市流通后，有研硅股的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
有研总院	4,275.00	29.48	有限售条件的流通股
	1,450.00	10.00	流通股（自2008年6月20日起自愿锁定2年）
社会公众股	8,775.00	60.52	流通股
合计	14,500.00	100.00	

3、2008年有研硅股以资本公积金转增股本

经有研硅股2007年年度股东大会审议通过，有研硅股于2008年7月实施资本公积金转增股本方案，以2007年12月31日股本总额14,500万股为基数，以资本公积金向全体股东按每10股转增5股的比例转增股本。转增完成后，有研硅股的股本总额变更为21,750万股。本次转增股本已经大信会计师事务所有限公司大信京验字（2008）第0035号《验资报告》验证。本次转增完成后，有研硅股的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
有研总院	6,412.50	29.48	有限售条件的流通股
	2,175.00	10.00	流通股（自2008年6月20日起自愿锁定2年）
社会公众股	13,162.50	60.52	流通股
合计	21,750.00	100.00	

4、2008 年有研总院增持有研硅股股份

2008年8月29日，有研硅股董事会发布公告称有研总院通知有研硅股其通过在二级市场买入的方式增持有研硅股股份227,240股，增持后持有有研硅股的股份数量为86,102,240股，占有研硅股总股本的比例为39.59%。有研总院拟在公告发布之日起一个月内，投入不超过500万元（含已增持金额）从二级市场上以不超过8.00元/股的价格继续增持有研硅股股份。

2008年10月16日，有研硅股董事会发布公告称有研硅股控股股东有研总院继首次增持227,240股后，又通过在二级市场买入方式增持有研硅股股份182,800股。至此，有研总院共持有有研硅股股份数量86,285,040股，占有研硅股总股本的比例为39.67%。有研总院决定延长股份后续增持计划至2008年11月底，投入不超过500万元（含已增持金额）从二级市场上增持有研硅股股份。

截至2008年12月31日，有研总院增持计划实施完毕后持有有研硅股股份86,313,540股，占有研硅股的股份比例为39.68%。本次增持后，有研硅股的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
有研总院	6,412.50	29.48	有限售条件的流通股
	2,175.00	10.00	流通股（自2008年6月20日起自愿锁定2年）
	43.85	0.20	流通股（二级市场增持）
社会公众股	13,118.65	60.32	流通股
合计	21,750.00	100.00	

5、2010 年有研总院所持有研硅股 6,412.50 万股有限售条件的流通股上市流通

2010年4月19日，有研总院持有的6,412.50万股有限售条件的流通股上市流通。2010年6月20日，有研总院自愿锁定2年的2,175万股有研硅股股份锁定期满。至此，有研总院持有的有限售条件的流通股全部实现上市流通，有研硅股的股权结构为：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
有研总院	8,631.35	39.68	流通股

社会公众股	13,118.65	60.32	流通股
合计	21,750.00	100.00	

6、2012年有研总院增持有研硅股股份

2012年8月31日，有研硅股董事会发布公告称有研总院通知有研硅股其于当日通过上交所交易系统增持有研硅股股份80,000股。本次增持前，有研总院持有有研硅股股份86,313,540股，占有研硅股总股本的39.68%；增持后，有研总院持有有研硅股股份86,393,540股，占有研硅股总股本的39.72%。根据该公告，有研总院拟在本次增持之日起未来12个月内继续通过上交所交易系统增持有研硅股股份，增持价格不超过16.00元/股，累计增持比例不超过有研硅股总股本的2%（含本次已增持股份）。

截至2013年3月31日，有研总院共增持有研硅股股份2,119,750股，增持比例为0.97%。有研总院持有有研硅股股份数量合计为88,433,290股，占有研硅股总股本的40.66%。有研硅股的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
有研总院	8,631.35	39.68	流通股
	211.98	0.97	流通股（二级市场增持）
社会公众股	12,906.67	59.34	流通股
合计	21,750.00	100.00	

7、2013年非公开发行股份

2013年4月11日，经中国证监会《关于核准有研半导体材料股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2013]279号）核准，有研硅股向有研总院非公开发行人民币普通股60,349,434股，每股发行价格9.73元。2013年4月19日，上述增发股份办理完成登记托管手续。截至本摘要出具之日，上述增资尚未完成工商变更登记。

本次发行完成后，有研硅股总股本增至277,849,434股，有研总院持股数量增至148,782,724股，占有研硅股总股本的53.55%。有研硅股的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	股份性质
------	----------	---------	------

有研总院	6,034.94	21.72	有限售条件流通股
	8,631.35	31.06	流通股
	211.98	0.76	流通股（二级市场增持）
社会公众股	12,906.67	46.45	流通股
合计	27,784.94	100.00	

三、前十大股东情况

截至2013年6月30日，公司前十大股东情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	北京有色金属研究总院	国有企业	148,782,724.00	53.55
2	刘祺	自然人	3,764,860.00	1.36
3	林洁君	自然人	2,645,207.00	0.95
4	许红英	自然人	2,452,731.00	0.88
5	江叙音	自然人	1,934,820.00	0.70
6	广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	909,104.00	0.33
7	华新集团建筑安装工程有限公司	未知	823,300.00	0.30
8	李智伟	自然人	784,812.00	0.28
9	李列和	自然人	722,142.00	0.26
10	王振华	自然人	604,982.00	0.22

四、最近三年及一期控股权变动情况

公司的控股股东是有研总院，实际控制人是国务院国资委，最近三年及一期均未发生变化。

五、最近三年及一期内重大资产重组情况

公司在最近三年及一期无重大资产重组情况。

六、主营业务发展情况和主要财务指标

（一）经营范围及主营业务情况

公司的经营范围：单晶硅、锗、化合物、半导体材料及相关电子材料的研究、开发和销售；相关技术开发、技术转让和技术咨询服务；本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品除外）；进料加工和“三来一补”业务。

公司的主营业务：半导体硅材料的研发、生产和销售。

公司作为我国规模最大、产业化水平最高的半导体硅材料高新技术企业和国家认定企业技术中心，始终致力于推动我国半导体硅材料工程化技术进步，在国家重大科技专项、国家科技支撑、国家“863”计划、高技术产业化示范工程等项目的支持下，先后研制成功我国第一根6英寸、8英寸、12英寸和18英寸直拉硅单晶，其中12英寸直拉硅单晶被评为1997年中国十大科技进展之一。公司掌握了大直径硅单晶生长、硅片加工、晶体微缺陷控制等关键工程化技术，申请专利百余项，制订国家及行业标准数十项，并形成对国内同行业的带动和示范效应，为我国半导体硅单晶及抛光片行业的技术进步和产业发展做出了重要贡献，支撑了我国微电子产业的持续健康发展。

公司自1999年上市以来，重点开展大直径硅单晶及抛光片工程化技术研究和产业化建设，目前已经具备集成电路用4-8英寸直拉轻掺杂硅单晶及抛光片、外延用4-8英寸重掺杂硅单晶及抛光片等产品的生产能力。目前公司主要产品为大直径硅单晶、区熔硅单晶及抛光片、5-8英寸硅单晶抛光片。

公司2012年实现收入约40,900万元，净利润约-12,386万元。2012年度出现较大亏损的主要原因是：受国内外经济形势和半导体整体行业的不利形势影响，半导体硅材料市场需求疲软，国内市场竞争愈发激烈，公司主营产品的销量和收入均出现较大幅度的下降。

（二）主要财务指标

公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

项 目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	113,014.01	108,736.97	121,026.15	123,121.68
归属于上市公司普通股股东的股东权益	63,644.01	64,245.49	76,626.95	76,004.26
项目	2013 年 1-3 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	11,210.78	40,899.96	59,819.37	66,850.04
利润总额	-493.54	-12,761.16	580.58	827.14
归属于上市公司普通股股东净利润	-601.12	-12,386.00	629.78	563.41

注：2010 年度财务数据已经大信会计师事务所有限公司审计，2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月财务数据已经立信会计师审计。

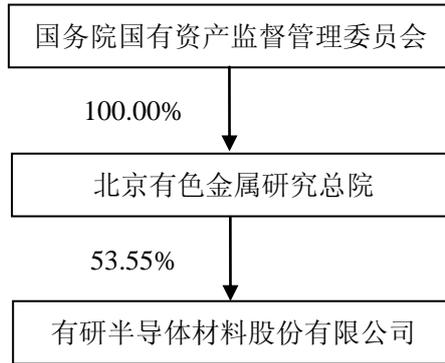
七、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东及实际控制人概况

公司的控股股东是有研总院，实际控制人是国务院国资委。截至2013年6月30日，有研总院持有公司148,782,724股股票，占公司总股本的53.55%。

有研总院的具体情况详见本摘要第三章之“一、北京有色金属研究总院”部分。

(二) 实际控制人对公司的控制关系图



第三章 本次交易对方基本情况

本次交易对方是有研总院、中国稀有稀土、北京科技风投、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达。交易对方基本情况如下：

一、北京有色金属研究总院

（一）基本情况

公司名称	北京有色金属研究总院
注册地址	北京市西城区新外大街 2 号
法定代表人	张少明
注册时间	1952 年 11 月 27 日
注册资金	102,665.80 万元
经济性质	全民所有制
营业执照号	100000000032864
税务登记证号	京税证字 11010240000094X
经营范围	许可经营项目：《分析实验室》、《稀有金属》期刊的出版发行（仅限分支机构经营，有效期至2013年12月31日） 一般经营项目：金属、稀有、稀土、贵金属材料及合金产品、五金、交电、化工和精细化工原料及产品（不含危险化学品）、电池及储能材料、电讯器材、机械电子产品、环保设备、自动化设备的生产、研制、销售；信息网络工程的开发；技术转让、技术咨询、技术服务；承接金属及制品分析测试；自有房屋和设备的租赁；进出口业务；广告发布

（二）历史沿革

有研总院的前身是 1952 年成立的有色金属工业试验所。1955 年，有色金属工业试验所更名为有色金属工业综合研究所；1958 年，有色金属工业综合研究所改为冶金工业部有色金属研究院；1979 年，冶金工业部有色金属研究院更名为冶金工业部有色金属研究总院；1983 年，中国有色金属工业总公司成立后，冶金工业部有色金属研究总院由其直接领导，并于同年 11 月更名为北京有色金属研究总院；1998 年，国家有色金属工业局成立后，有研总院由其直接领导。

1999年，根据《国务院办公厅关于批准国家经贸委管理的10个国家局所属科研机构转制方案的通知》（国发函[1999]38号）和科技部、国家经贸委《关于印发国家经贸委管理的10个国家局所属科研机构转制方案的通知》（国科发[1999]197号），有研总院转为中央直属大型科技企业，归属中央企业工作委员会管理。

2000年1月，有研总院在国家工商局注册为企业法人。

2003年3月，有研总院的隶属关系转入国务院国资委，由国务院国资委履行出资人职责。

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

有研总院是我国有色金属行业规模最大的综合性研究开发机构，在半导体材料、有色金属复合材料、稀土材料、生物冶金、材料制备加工、分析测试等领域拥有11个国家级研究中心和实验室，并承担了一批国家重大科技专项研究课题和国家战略性新兴产业开发项目。

目前，有研总院的主要业务有：微电子与光电子材料、稀有稀土材料、新能源材料、有色金属粉末与特种加工、先进选矿冶金、高端冶金装备、分析测试等。“十二五”期间，有研总院将围绕“价值型高科技企业”的战略定位，加强人才队伍建设，强化技术集成创新，改革发展模式，推进科技与资本市场的深度融合，大力发展战略性新兴产业。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	567,976.42	480,792.12	344,527.04
归属于母公司所有者 权益合计	247,125.32	174,404.97	142,620.86
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	484,827.05	627,868.71	342,980.18
利润总额	32,548.77	75,135.13	10,280.43

归属于母公司所有者的净利润	10,057.30	26,103.62	4,776.40
---------------	-----------	-----------	----------

注：2010年、2011年财务数据已经立信会计师事务所有限公司审计，2012年财务数据已经立信会计师事务所审计。

（四）最近一年简要财务报表

有研总院2012年财务报告已经立信会计师事务所审计，财务简表如下：

1、2012年12月31日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	357,651.20
非流动资产	210,325.22
资产总计	567,976.42
流动负债	116,163.72
非流动负债	91,241.65
负债总计	207,405.37
归属于母公司所有者权益合计	247,125.32
所有者权益合计	360,571.05

2、2012年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度
营业收入	484,827.05
营业利润	25,306.43
利润总额	32,548.77
净利润	24,534.01
归属于母公司所有者的净利润	10,057.30

3、2012年度简要合并现金流量表

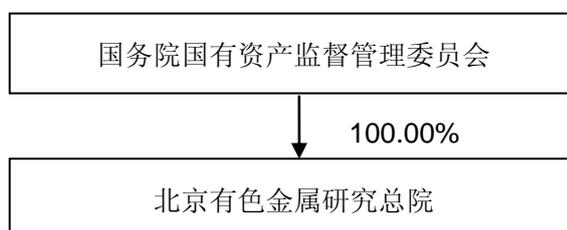
单位：万元

项目	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	102,193.89
投资活动产生的现金流量净额	-87,597.87

项目	2012年度
筹资活动产生的现金流量净额	65,541.24
汇率变动对现金的影响	-272.99
现金及现金等价物净增加额	79,864.27
期末现金及现金等价物余额	154,434.20

（五）有研总院与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，国务院国资委拥有有研总院 100% 的出资权益，是有研总院的控股股东和实际控制人。有研总院的出资权益结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，有研总院拥有全资子公司 3 家，控股子公司 7 家，参股公司 6 家，基本情况如下：

1、全资子公司

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务
1	有研鼎盛	北京	5,000	投资、管理
2	兴达利物业	北京	50	物业管理
3	兴友经贸	北京	500	液态气体、真空设备的销售

2、控股子公司

序号	公司名称	注册 地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例 (合并)
1	有研硅股	北京	27,150	单晶硅、锗、化合物、半导体材料及相关电子材料的研究、开发生产和销售	53.55%
2	有研稀土	北京	10,000	稀土材料的研究、开发、生产、销售；稀土、有色金属的销售；与稀土相关材料、设备的研制、销售	36.25%

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例 (合并)
3	有研亿金	北京	5,596.93	稀有和贵金属材料及其合金和衍生产品的生产、研究、开发；浆料、机械电子产品的生产、研究、开发、销售；医疗器械的生产、销售	72.56% (注1)
4	有研粉末	北京	2,000	铜等有色金属粉末、丝材的开发、生产和销售	68.35%
5	有研光电	北京	7,474.77	半导体及光电子材料、功能材料、高纯金属的生产、销售以及相关技术和设备的开发、转让、咨询。(国家法律、法规禁限经营的项目和商品除外)	98.81% (注2)
6	厦门火炬	福建 厦门	1,150	高精度金属带材、无氧电磁线材、黄铜棒材的生产和加工	40%
7	康普锡威	北京	1,500	用于微电子专用焊接的锡等有色金属粉末的研发、生产和销售	70%

注1：有研总院直接持有有研亿金 68.21%的股权，通过有研硅股持有有研亿金 4.35%的股权，合计持有有研亿金 72.56%的股权。

注2：有研总院直接持有有研光电 96.47%的股权，通过有研硅股持有有研光电 3.53%的股权，合计持有有研光电 100%的股权。

3、参股公司

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	中国中金科技股份有限公司	北京	11,900	金属及非金属材料的研究开发，有色金属及矿产品加工销售，实业投资，技术咨询服务等	2.49%
2	中色科技股份有限公司	河南 洛阳	5,000	工业、建筑、消防工程、压力容器设计、城市规划、冶金设备及自动化开发、研制、设计、制造、有色金属加工材的研制和生产等业务	2.00%
3	北京中科研源科技发展有限公司	北京	680	教学设施及相关生活园区建设，网络及信息技术开发等业务	5.00%
4	甘肃稀土新材料股份有限公司	甘肃 白银	18,600	从事稀土冶炼分离、稀土金属冶炼及稀土新材料的研发、生产与销售业务	0.40%
5	娄底市文昌科	湖南	2,000	有色金属半固态成型制品、	30.00%

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
	技有限公司	娄底		汽车配件、空调压缩机配件、机械设备、有色、黑色金属、农产品、矿产品销售	
6	潍坊青鸟华光 电池有限公司	山东 潍坊	20,500	研制、开发、销售电池、电池原材料、设备及相关产品；研制、开发、销售电子产品和通信产品及相关产品等	9.76%

(七) 最近三年注册资本变化情况

2010年8月，经国务院国资委《关于北京有色金属研究总院2010年国有资本经营预算的批复》（国资收益[2010]801号）批准，有研总院注册资本由22,665.70万元增加至42,665.70万元。

2012年9月，经国务院国资委《关于北京有色金属研究总院2012年国有资本经营预算的批复》（国资收益[2012]948号）批准，有研总院注册资本由42,665.70万元增加至102,665.70万元。

截至本摘要出具之日，有研总院注册资本未再发生变动。

(八) 有研总院与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

1、有研总院与上市公司之间的关联关系

本次交易前，有研总院持有公司53.55%的股份，是公司的控股股东；本次发行股份购买资产完成后，有研总院仍是公司的控股股东。

2、有研总院向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

截至本摘要出具之日，有研总院向公司推荐的董事、监事及高级管理人员情况如下：

姓名	性别	有研硅股 职务	任职起止时间	有研总院 职务
周旗钢	男	董事长	2011年6月20日—2014年6月20日	副院长
张少明	男	董事	2012年8月6日—2014年6月20日	院长

熊柏青	男	董事	2011年6月20日—2014年6月20日	副院长
黄松涛	男	董事	2011年6月20日—2014年6月20日	副院长
马继儒	女	董事	2011年6月20日—2014年6月20日	总会计师
于卫东	男	监事会主席	2011年6月20日—2014年6月20日	党委副书记
张世荣	男	监事	2011年6月20日—2014年6月20日	副院长兼总法律顾问
周厚旭	男	监事	2011年6月20日—2014年6月20日	财务部主任

（九）有研总院及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

有研总院及其主要管理人员最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

二、中国稀有稀土有限公司

（一）基本情况

公司名称	中国稀有稀土有限公司
住所	北京市海淀区西直门北大街62号10层
法定代表人	熊维平
注册时间	1988年04月12日
注册资本	20,000万元
实收资本	20,000万元
公司类型	一人有限责任公司（法人独资）
营业执照号	100000000007691
税务登记证号	110108100007699
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：稀有稀土及其他有色金属的选矿、冶炼、加工；有色金属及其相关产品、原辅材料的生产销售；应用新技术与开发、技术服务；进出口业务；化工产品（不含危险化学品）、建筑材料、钢材、机械电子设备、制冷空调设备、电子器件、汽车及配件、五金交电、日用百货、木材、办公通讯设备、汽车、有色金属矿产品和加工产品的销售

（二）历史沿革

中国稀有稀土的前身是 1988 年 4 月成立的中国稀土开发公司。

2007 年，中国稀土开发公司无偿划转予中国铝业公司，并更名为中国稀有稀土公司。

2010 年，中国稀有稀土公司整体改制为一人有限责任公司，并更名为中国稀有稀土有限公司。中国稀有稀土设立时，注册资本 10,000 万元，中国铝业公司持有其 100% 股权。

2012 年 8 月，中国铝业公司对中国稀有稀土增资，中国稀有稀土的注册资本增加至 20,000 万元。

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

中国稀有稀土的主营业务为稀有稀土及其他有色金属的选矿、冶炼、加工；有色金属及其相关产品、原辅材料的生产销售等。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	105,441.24	36,201.16	10,036.76
归属于母公司所有者 权益合计	104,627.40	36,332.98	10,624.23
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	31,254.70	1,532.48	598,537.30
利润总额	10,303.89	19,772.35	1,403.95
归属于母公司所有者 的净利润	10,468.42	19,772.35	1,050.00

注：2010 年财务数据已经中审亚太会计师事务所有限公司审计，2011 年财务数据已经中磊会计师事务所有限责任公司审计，2012 年财务数据已经北京兴华会计师事务所审计。

(四) 最近一年简要财务报表

中国稀有稀土 2012 年财务报告已经北京兴华会计师事务所审计，财务简表如下：

1、2012 年 12 月 31 日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日
流动资产	17,609.62
非流动资产	87,831.61
资产总计	105,441.24
流动负债	813.84
非流动负债	-
负债总计	813.84
归属于母公司所有者权益合计	104,627.40
所有者权益合计	104,627.40

2、2012 年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012 年度
营业收入	31,254.70
营业利润	10,303.89
利润总额	10,303.89
净利润	10,468.42
归属于母公司所有者的净利润	10,468.42

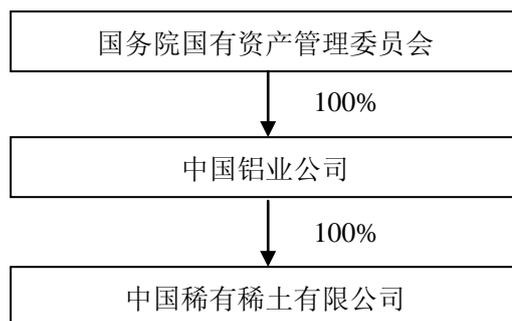
3、2012 年度简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-3,905.88
投资活动产生的现金流量净额	2,615.72
筹资活动产生的现金流量净额	6,375.00
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	5,084.84
期末现金及现金等价物余额	13,579.71

(五) 中国稀有稀土与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系图

截至本摘要出具之日，中国稀有稀土的股权结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，中国稀有稀土除持有有研稀土股份外，其他投资情况如下：

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	中铝清远稀土有限公司	广西 清远	2,300	稀土及其附属矿产品的贸易，相关产品的销售等	65.00%
2	中铝稀土(江苏)有限公司	江苏 常熟	62,330	稀土氧化物及化合物、稀土磁性材料、稀土发光材料、纳米稀土材料的研发等	39.42%
3	中铝广西有色稀土开发有限公司	广西南 南宁	50,000	稀土矿产资源开发；稀土、有色金属、矿产品及其冶炼分离产品、加工产品的研究、开发、生产和销售等	50.00%
4	包头稀土产品交易所有限公司	内蒙 包头	22,000	稀土及稀土制品交易服务，稀土及稀土产品的技术开发、技术转让、技术咨询等	8.33%

（七）最近三年注册资本变化情况

2012年8月，中国铝业公司对中国稀有稀土有限公司进行增资，注册资本由10,000万元增至20,000万元。

（八）中国稀有稀土与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，中国稀有稀土与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）中国稀有稀土及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

中国稀有稀土及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

三、北京科技风险投资股份有限公司

（一）基本情况

公司名称	北京科技风险投资股份有限公司
注册地址	北京市海淀区中关村南大街3号海淀科技大厦10层
法定代表人	徐哲
注册时间	1998年10月28日
注册资本	46,500万元
实收资本	46,500万元
公司类型	股份有限公司（非上市、国有控股）
营业执照号	110000005200432
税务登记证号	京税证字110108633712980号
经营范围	对高新技术取得进行投资及投资管理、投资咨询

（二）历史沿革

1998年10月，经北京市人民政府办公厅京政办函[1998]144号文批准，北京市国有资产经营公司等六家企业共同发起设立北京科技投资。北京科技投资成立时注册资本50,000万元，股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
北京国际信托投资公司[注1]	12,500.00	25%

北京国际电力开发投资公司	12,500.00	25%
中青旅股份有限公司[注 2]	12,500.00	25%
北京市海淀区国有资产投资经营公司	5,000.00	10%
北京市国有资产经营公司[注 3]	4,000.00	8%
北京大地科技实业总公司	3,500.00	7%
合计	50,000.00	100%

注 1：北京国际信托投资公司已更名为北京国际信托有限公司。

注 2：中青旅股份有限公司已更名为中青旅控股股份有限公司。

注 3：北京市国有资产经营公司已改制成立北京市国有资产经营有限责任公司。

2004 年 12 月，北京国际电力开发投资公司与北京市综合投资公司重组设立北京能源投资（集团）有限公司，北京国际电力开发投资公司所持北京科技投资 25% 股权相应由北京能源投资（集团）有限公司持有。

2005 年 12 月，北京能源投资（集团）有限公司将其所持北京科技投资 25% 的股权转让给北京市国有资产经营有限责任公司。

2005 年 12 月，中青旅控股股份有限公司将其所持北京科技投资 25% 的股权转让给中青创益投资管理有限公司。

2008 年 4 月，经北京科技投资 2007 年度股东大会审议通过，减少北京大地科技实业总公司所持北京科技投资 7% 的股份。

2009 年 4 月，北京国际信托有限公司将所持北京科技投资 26.88% 的股权转让给北京市国有资产经营有限责任公司。

历次股权变更后，北京科技投资的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例
北京市国有资产经营有限责任公司	29,000.00	62.37%
中青创益投资管理有限公司	12,500.00	26.88%
北京市海淀区国有资产投资经营公司	5,000.00	10.75%
合计	46,500.00	100.00%

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

北京科技投资的主营业务是：对高新技术取得进行投资及投资管理、投资咨询。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	82,027.46	67,760.31	72,928.46
归属于母公司所有者 权益合计	72,066.15	61,226.25	65,,901.08
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	1,076.94	989.07	12.55
利润总额	325.92	60.36	3,009.53
归属于母公司所有者 的净利润	206.18	-57.09	2,186.72

注：2010年和2011年财务数据已经京都天华会计师事务所有限公司审计，2012年财务数据已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

（四）最近一年简要财务报表

北京科技投资2012年财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，财务简表如下：

1、2012年12月31日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	12,321.03
非流动资产	69,706.43
资产总计	82,027.46
流动负债	1,471.17
非流动负债	8,490.13
负债总计	9,961.30
归属于母公司所有者权益合计	72,066.15
所有者权益合计	72,066.15

2、2012年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度
营业收入	1,076.94

营业利润	329.10
利润总额	325.92
净利润	206.18
归属于母公司所有者的净利润	206.18

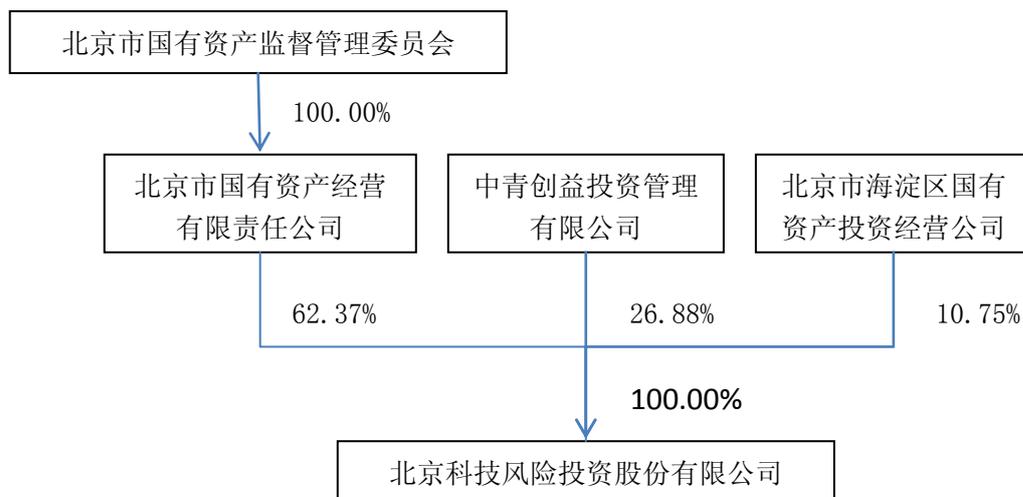
3、2012 年度简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-416.92
投资活动产生的现金流量净额	2,634.31
筹资活动产生的现金流量净额	-
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	2,217.40
期末现金及现金等价物余额	10,203.63

（五）北京科技投资与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，北京科技投资的股权结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，北京科技投资除持有有研稀土股份外，其他投资情况如下：

1、全资子公司

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务
----	------	------	--------------	------

1	北京京威世纪建筑大厦有限公司	北京	2,600	物业管理、购销建材、房屋租赁
---	----------------	----	-------	----------------

2、参股公司

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	北京英纳超导技术有限公司	北京	6,122.45	开发、生产、销售高温超导材料及其应用产品	5.60%
2	北京根网科技有限公司	北京	523.63 万美元	计算机软件开发及相关技术服务	8.76%
3	北京中关村国际孵化器有限公司	北京	12,220	科技企业孵化	2.45%
4	深圳微芯生物科技有限公司	广东深圳	8,972.23 万港币	生物芯片技术开发、相关成果商业应用等	5.57%
5	北京中关村软件教育投资有限公司	北京	13,000	教育投资	15.00%
6	北京锦绣大地农业股份有限公司	北京	36,600	优良品种开发、生物技术和动物胚胎工程、天然药物和生物制药	13.66%
8	北京太阳能电力科技股份有限公司	北京	9,800	太阳能电力技术及装备、产品的研发、生产和销售	19.00%
9	深圳绿色动力环境工程有限公司	广东深圳	70,000	垃圾处理的项目投资、工程建设、运营管理和技术创新等	2.99%
10	北京锦绣大地风华兽药有限公司	北京	300	兽药的生产、销售及相关技术开发、转让	40.00%
11	北京华新源再生水有限责任公司	北京	8,632	加工、制造、销售中水	50.00%
12	凡和（北京）投资管理公司	北京	1,000	投资与资产管理	20.00%
13	北京北陆药业股份有限公司	北京	15,274.9 1	生产销售对比剂系列、精神神经类和降糖类产品	30.00%

（七）最近三年注册资本变化情况

最近三年，北京科技投资的注册资本未发生变化。

（八）北京科技投资与上市公司之间的关联关系及向上市公司

推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，北京科技投资与上市公司之间无关联关系，无向上市公司推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）北京科技投资及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

北京科技投资及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

四、中国节能环保集团公司

（一）基本情况

公司名称	中国节能环保集团公司
注册地址	北京市石景山区八大处高科技园区西井路3号
法定代表人	王小康
注册时间	1989年6月22日
注册资本	678,338万元
实收资本	678,338万元
公司类型	全民所有制
营业执照号	100000000010315
税务登记证号	京税证字110108100010310号
经营范围	主营：投资开发、经营、管理和综合利用节能、节材、环保、新能源和替代能源的项目、与上述业务有关的物资、设备、产品的销售（国家有专项专营规定的除外）；节电设备的生产与租赁；建设项目监理、评审、咨询；房地产开发与经营；自营和代理除国家组织统一联合经营的16种出口商品和国家实行核定公司经营的14种进出口商品以外的其他商品及技术的进出口业务；进料加工和“三来一补”业务；对销贸易和转口贸易。 兼营：公司投资项目所需物资设备的代购、代销（国家有专项规定的除外）

（二）历史沿革

中国节能的前身是中国节能投资公司。

2010年5月19日，经国务院国资委国资改革[2010]152号文批准，中国节能投资公司和中国新时代控股（集团）公司实施联合重组，将中国节能投资公司更名为中国节能环保集团公司，并作为重组后的母公司，注册资本为39.76亿元。

2012年8月,经国家工商行政管理总局核准,中国节能注册资本增至67.83亿元。

(三) 主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

中国节能始终专注于节能环保领域,致力于节能减排,致力于先进环保、资源综合利用和健康产业,致力于清洁技术和新能源开发利用;依托规划设计和咨询方案制定,依托技术、产品和装备的研发和集成,依托工程设计和建设运营,打造节能环保的“全产业链”;在国内和国际市场为客户提供集成技术和高端服务。目前,中国节能在节能减排服务、垃圾发电、污水处理、新能源、节能环保建材、生命健康等业务板块规模和实力均居全国前列。中国节能拥有集规划、设计、咨询、施工、装备制造、投资、运营于一体的全产业链服务模式,构筑了以技术平台、基金平台、产业平台为主的支撑体系,较好地发挥了中央企业在节能环保领域的控制力、影响力和带动力。

2、主要财务指标

单位:万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	8,238,261.32	6,174,940.40	5,115,949.92
归属于母公司所有者 权益合计	1,116,609.13	1,031,475.29	920,128.30
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	3,319,409.60	2,678,733.76	2,475,845.90
利润总额	224,967.64	189,648.50	151,869.97
归属于母公司所有者 的净利润	41,744.95	38,121.87	32,038.00

注:以上财务数据已经中勤万信会计师事务所审计。

(四) 最近一年简要财务报表

中国节能2012年财务报告已经中勤万信会计师事务所审计,财务简表如下:

1、2012年12月31日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	3,235,567.00
非流动资产	5,002,694.32
资产总计	8,238,261.32
流动负债	2,367,290.13
非流动负债	3,002,953.88
负债总计	5,379,244.01
归属于母公司所有者权益合计	1,116,609.13
所有者权益合计	2,859,017.31

2、2012年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度
营业收入	3,319,409.60
营业利润	162,582.94
利润总额	224,967.64
净利润	173,131.10
归属于母公司所有者的净利润	41,744.95

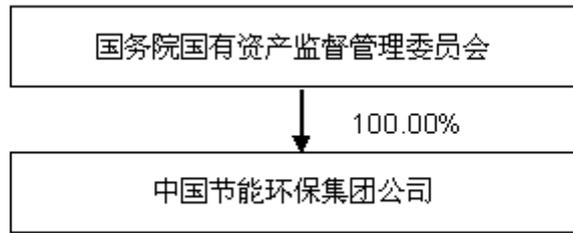
3、2012年度简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	262,499.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,099,736.66
筹资活动产生的现金流量净额	898,742.45
汇率变动对现金的影响	-3,779.34
现金及现金等价物净增加额	57,725.46
期末现金及现金等价物余额	1,090,413.34

(五) 中国节能与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，中国节能的股权结构如下：



(六) 下属企业情况

截至本摘要出具之日，中国节能除持有有研稀土股份外，其他投资情况如下：

1、全资子公司：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	注册 地址	主营业务
1	中国新时代控股（集团）公司	110,000	北京	军品进出口贸易；房地产的开发；电子信息；政府工程，医疗保健；相关实业投资及管理
2	中国地质工程集团公司	26,252.70	北京	工程承包及相关咨询服务
3	中国新时代国际工程公司	13,000	陕西 西安	工程承包、工程建设技术服务和工业装备研发集成
4	中国环境保护公司	175,805.30	北京	以设计、咨询、工程总承包、项目投资及运营管理等方式为用户提供完善的服务
5	中节能咨询有限公司	1,000	北京	政府部门节能环保政策研究和规划咨询、重要国际机构节能环保课题研究、各领域重大节能环保项目工程咨询等服务业务
6	中节能科技投资有限公司	25,876	北京	工业窑炉及锅炉节能改造，工业余热余压回收利用，能源结构调整及能量系统优化，电机系统节能
7	中节能新材料投资有限公司	90,000	北京	新型建材、节能示范工程和节能矿产新材料
8	中节能实业发展有限公司	110,781.36	浙江 杭州	低碳园区精品示范、建筑节能服务推广、投资孵化以及国际交流合作平台搭建
9	中节能（深圳）投资集团有限公司	50,000	广东 深圳	生物质能发电、反光材料、半导体节能照明、低碳环保工业园、合同能源管理（EMC）等项目的投

序号	企业名称	注册资本 (万元)	注册 地址	主营业务
				资、建设与管理
10	中节能(山东)投资发展公司	49,500	山东烟台	节能、环保、新能源、新材料和高新技术产业的投资、建设与管理
11	中节能资产经营有限公司	110,198	北京	经营管理中国节能非主业资产,培育节能环保新技术产业
12	北京国投节能公司	17,469.60	北京	节能设备产品技术开发、制造、销售及相关资讯服务
13	中节能(北京)实业发展有限公司	70,000	北京	工程承包、项目投资、技术咨询
14	中节能集团四川实业有限公司	20,000	四川成都	节能环保领域进行投资开发
15	中节能建筑节能有限公司	50,000	北京	建筑综合节能改造;建筑能源控制系统应用;新能源区域建筑供能;区域供暖系统改造;城市照明节能改造
16	中节能工程技术研究院有限公司	10,000	北京	节能、环保、新能源和新材料行业新技术、新工艺的开发研究
17	中国节能环保(香港)投资有限公司	68,078.64	香港	境外节能环保投资业务

2、控股子公司

序号	企业名称	注册资本 (万元)	注册 地址	主营业务	持股 比例
1	中节能(天津)投资集团有限公司	50,000	天津	以节能环保产业为主业,专注于新能源、工业和建筑领域节能减排服务、低碳园区和节能建筑三大领域	88.00%
2	重庆中节能实业有限责任公司	45,775.98	重庆	新型能源、可再生能源、节能减排以及资源综合利用	87.12%
3	中节能华中实业发展有限公司	20,000	湖北武汉	综合集成节能环保项目、工程建设	85.00%
4	中节能环保投资发展(江西)有限公司	100,000	江西南昌	环境保护,房产开发	80.00%
5	中英低碳创业投资有限公司	1,000 万英镑	北京	低碳、环保领域先进技术转移、投资和孵化	73.65%
6	中节能风力发电股份有限公司	160,000	北京	风力发电项目开发、投资管理、建设施工、运营维护	60.00%
7	中节能太阳能科技有限公司	281,745.62	北京	太阳能综合利用开发;太阳能发电项目的建设及运营	56.12%

序号	企业名称	注册资本 (万元)	注册 地址	主营业务	持股 比例
8	中节能华禹基金管理 有限公司	20,000	北京	管理“中节能环保基金”， 投资方向主要在节能减排、 环境保护、新能源和清洁技 术等领域	55.00%
9	中环保水务投资有限 公司	157,895	北京	水务产业系统服务提供商， 工程解决方案、设备制造集 成、运营管理服务和技術服 务提供商	52.50%
10	中节能可再生能源投 资有限公司	30,000	北京	可再生能源利用项目的开 发、投资、建设施工和运营 管理	51.00%
11	上海国际节能环保发 展有限公司	70,000	上海	上海国际节能环保园的开 发、建设和运营	49.00%
12	中节能六合天融环保 科技有限公司	16,167	北京	烟气综合治理及副产物资源 化、重金属污染综合治理及 资源化、环境节能监控技术 开发及装备制造、循环经济 技术开发和产业化应用	40.00%

（七）最近三年注册资本变化情况

2012年8月，经国家工商行政管理总局核准，中国节能注册资本增至67.83亿元。

（八）中国节能与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，中国节能与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）中国节能及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

中国节能及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

五、上海科维思投资有限公司

（一）基本情况

公司名称	上海科维思投资有限公司
注册地址	浦东新区花木路 832 号 105 室
法定代表人	何秀妮
注册时间	2001 年 6 月 4 日
注册资本	3,000 万元
实收资本	3,000 万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
营业执照号	310105000181125
税务登记证号	税沪字 310105703444388 号
经营范围	高新技术项目的开发与投资，投资管理（除金融），企业管理咨询（涉及许可经营的凭许可证经营）

（二）历史沿革

2001 年 6 月，自然人何秀妮和何玉德出资设立上海科维思。上海科维思成立时注册资本为 3,000 万元，何秀妮和何玉德分别出资 2,700 万元和 300 万元。

上海科维思自成立至今未发生股权变动。

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

上海科维思主营业务为：高新技术项目的开发与投资，投资管理等。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	64,084.78	68,256.46	54,246.33
归属于母公司所有者 权益合计	2,278.53	1,753.72	1,723.09
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-	-

利润总额	524.80	30.63	-412.56
归属于母公司所有者的净利润	524.80	30.63	-412.56

注：以上财务数据均未经审计。

（四）最近一年简要财务报表

上海科维思 2012 年度财务报告未经审计，财务简表如下：

1、2012 年 12 月 31 日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012 年 12 月 31 日
流动资产	61,641.72
非流动资产	2,443.06
资产总计	64,084.78
流动负债	61,806.26
非流动负债	-
负债总计	61,806.26
归属于母公司所有者权益合计	2,278.53
所有者权益合计	2,278.53

2、2012 年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012 年度
营业收入	-
营业利润	-25.20
利润总额	524.80
净利润	524.80
归属于母公司所有者的净利润	524.80

注：上述财务数据未经审计。

（五）上海科维思与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，上海科维思的股权结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，上海科维思除持有有研稀土股份外，其他投资情况如下：

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	天津市优势创业投资管理有限公司	天津	1,000	受托管理私募股权投资基金、从事投融资管理及相关咨询服务	45.00%
2	天津碳源科技有限责任公司	天津	1,000	环保、新材料技术开发、咨询、服务、转让	27.50%

（七）最近三年注册资本变化情况

最近三年，上海科维思的注册资本未发生变化。

（八）上海科维思与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，上海科维思与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）上海科维思及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

上海科维思及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

六、甘肃稀土集团有限责任公司

（一）基本情况

公司名称	甘肃稀土集团有限责任公司
注册地址	甘肃省靖远县吴家川稀土新村
法定代表人	杨文浩
注册时间	2002年1月21日
注册资本	129,728,000元
实收资本	129,728,000元
公司类型	有限责任公司（国有独资）
营业执照号	620000000003613
税务登记证号	甘地税字 620421224761327号 甘国税字 620421224761327号
经营范围	稀土产业的实业投资；盐酸、烧碱、液氯等化工产品的批发及运输；承办中外合资、合作及国内外贸易；工程设计；物业管理。（危险化学品经营许可证有效期截止 2013年3月16日）

（二）历史沿革

甘肃稀土的前身是成立于 1969 年的甘肃稀土公司。

2002 年 1 月，经甘肃省人民政府甘政函[2001]92 号文批准，甘肃稀土公司整体改制为甘肃稀土集团有限责任公司，注册资本为 13,589 万元，甘肃省经外贸持有其全部股权。

2004 年，甘肃省国资委成立后，甘肃稀土的全部股权转由甘肃省国资委持有。

2005 年 6 月，经甘肃省国资委和甘肃省财政厅甘肃资统评[2005]97 号文批准，甘肃稀土因资产净损失核减实收资本 4,824.20 万元。

2012 年 5 月，经甘肃省国资委甘国资产权[2012]107 号文批准，甘肃稀土以资本公积转增资本 4,208 万元。

上述增减资变动后，甘肃稀土的注册资本变更为 12,972.80 万元。

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

甘肃稀土主营业务为稀土产业的实业投资。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	341,818.38	242,083.54	149,796.94
归属于母公司所有者权益合计	73,399.78	47,618.45	35,468.10
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	217,379.33	280,149.32	99,596.84
利润总额	41,898.73	62,694.43	7,842.06
归属于母公司所有者的净利润	12,295.26	13,221.90	1,706.51

注：2010年财务数据已经甘肃天德会计师事务所有限公司审计，2011年和2012年财务数据已经甘肃励志安远会计师事务所审计。

（四）最近一年简要财务报表

甘肃稀土2012年财务报告已经甘肃励志安远会计师事务所审计，财务简表如下：

1、2012年12月31日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	239,975.09
非流动资产	101,843.29
资产总计	341,818.38
流动负债	63,910.75
非流动负债	18,782.69
负债总计	82,693.44
归属于母公司所有者权益合计	73,399.78
所有者权益合计	259,124.94

2、2012年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012 年度
营业收入	217,379.33
营业利润	38,589.66
利润总额	41,898.73
净利润	36,137.74
归属于母公司所有者的净利润	12,295.26

3、2012 年度简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	17,320.53
投资活动产生的现金流量净额	-84,551.45
筹资活动产生的现金流量净额	69,002.21
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	1,771.29
期末现金及现金等价物余额	56,786.02

（五）甘肃稀土与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，甘肃稀土的股权结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，甘肃稀土除持有有研稀土股份外，其他投资情况具体如下：

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	甘肃稀土集团金熊猫稀土有限责任公司	甘肃白银	26,580	稀土冶炼、稀土产品深加工和稀土应用产品生产	60.01%
2	甘肃稀土新	甘肃	18,600	稀土产品及相关应用产品的	40.30%

材料股份有 限公司	白银		生产、经营	(注)
--------------	----	--	-------	-----

注：甘肃稀土直接持有甘肃稀土新材料股份有限公司 5.77%的股权，通过甘肃稀土集团金熊猫稀土有限责任公司持有甘肃稀土新材料股份有限公司 34.53%的股权。

(七) 最近三年注册资本变化情况

2012年5月，经甘肃省国资委甘国资产权[2012]107号文批准，甘肃稀土以资本公积转增资本4,208万元，注册资本增至12,972.80万元。

(八) 甘肃稀土与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，甘肃稀土与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况

(九) 甘肃稀土及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

甘肃稀土及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

七、上海纳米创业投资有限公司

(一) 基本情况

公司名称	上海纳米创业投资有限公司
住所	浦东陆家嘴环路958号1701室
法定代表人	刘明
注册时间	2000年3月28日
注册资本	30,000万元
实收资本	30,000万元
公司类型	有限责任公司（国内合资）
营业执照号	310115000556768

税务登记证号	国地税沪字 310115631753308 号
经营范围	实业投资、资产管理（非金融业务）、科技项目开发及以上相关业务的咨询服务，国内贸易（专项、专控商品除外）

（二）历史沿革

2000 年，陈金霞和俞国音共同发起成立纳米创投。纳米创投成立时的注册资本为 5,000 万元，其中陈金霞和俞国音分别出资 3,333 万元和 1,667 万元。

2001 年 11 月，经纳米创投 2001 年第三次股东会决议审议通过，纳米创投以未分配利润 7,700 万元转增资本，陈金霞、俞国音、魏东和刘明分别以现金增资 534 万元、266 万元、13,500 万元和 3,000 万元。本次增资完成后，纳米创投的注册资本增至 30,000 万元，魏东、陈金霞、俞国音和刘明分别持有 45%、30%、15%和 10%股权。

2002 年 9 月，经纳米创投 2002 年第二次股东会审议通过，陈金霞将其所持纳米创投股权全部转让给其配偶魏东。本次转让完成后，魏东、俞国音和刘明分别持有纳米创投 75%、15%和 10%股权。

2009 年 2 月，经纳米创投 2009 年第一次股东会审议通过，根据《关于魏东在上海纳米创业投资有限公司股权以及其他遗产的分配协议书》，魏东所持纳米创投 75%股权全部由其配偶陈金霞继承。本次转让完成后，陈金霞、俞国音和刘明分别持有纳米创投 75%、15%和 10%股权。

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

纳米创投的主营业务为实业投资、资产管理、科技项目开发及以上相关业务的咨询服务，国内贸易等。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
总资产	49,347.42	52,657.75	49,795.83

所有者权益合计	44,388.49	43,357.76	42,522.49
项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	878.88	1,204.37	642.02
归属于母公司所有者的净利润	842.14	1,156.27	642.02

注：上述财务数据未经审计。

(四) 最近一年简要财务报表

1、2012 年 12 月 31 日简要资产负债表

纳米创投 2012 年财务报告未经审计，财务简表如下：

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	30,325.49
非流动资产	19,021.93
资产总计	49,347.42
流动负债	4,789.94
非流动负债	168.99
负债总计	4,958.93
所有者权益合计	44,388.49

2、2012 年度简要利润表

单位：万元

项目	2012年度
营业收入	-
营业利润	879.02
利润总额	878.88
净利润	842.14
归属于母公司所有者的净利润	842.14

3、2012 年度简要现金流量表

单位：万元

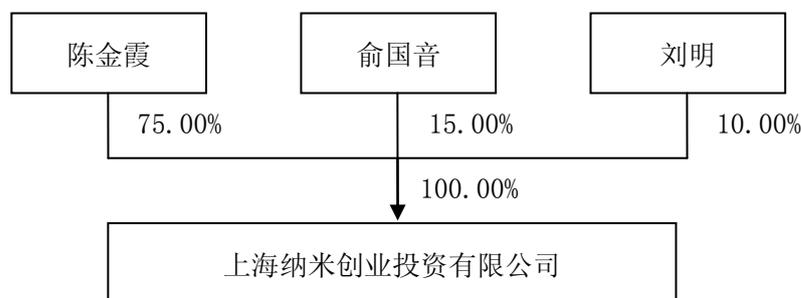
项目	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	6,604.09

投资活动产生的现金流量净额	6,868.49
筹资活动产生的现金流量净额	-
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	13,472.58
期末现金及现金等价物余额	17,175.43

注：上述财务数据均未经审计。

（五）纳米创投与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，纳米创投的股权结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，纳米创投除持有有研亿金股份外，其他投资情况如下：

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	诸城市信得投资有限公司	北京	835	对畜牧、养殖等投资	25.15%
2	云南国际信托有限公司	云南昆明	40,000	信托	23.00%
3	北京阳光易德科技发展有限公司	北京	5,000	技术开发转让及咨询	17.00%
4	上海涌铎投资管理有限公司	上海	3,000	股权投资管理	8.00%
5	山东信得科技股份有限公司	山东诸城	4,687.50	生产销售饲料等	4.80%
6	北京清源德丰创业投资有限公司	北京	5,000	创业投资	3.50%
7	同方威视技术股份有限公司	北京	16,500	应用软件开发销售等	2.42%

8	深圳市好百年家居连锁股份有限公司	广东深圳	12,000	家居流通领域经营与投资	1.48%
9	大连银行股份有限公司	辽宁大连	410,019	存贷款、外汇等金融业务	0.24%

（七）最近三年注册资本变化情况

最近三年，纳米创投的注册资本未发生变化。

（八）纳米创投与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，纳米创投与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）纳米创投及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

纳米创投及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

八、北京满瑞佳德投资顾问有限公司

（一）基本情况

公司名称	北京满瑞佳德投资顾问有限公司
住所	北京市朝阳区幸福二村 38 号楼 26 层 2 单元 2602
法定代表人	余翔
注册时间	2009 年 8 月 11 日
注册资本	20,000 万元
实收资本	20,000 万元
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
营业执照号	110105012161231
税务登记证号	京税证字 110105693256403 号
经营范围	许可经营项目：无 一般经营项目：投资咨询、财务咨询（不得开展审计、验资、查账、

	评估、会计咨询、代理记账需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料)；企业形象策划；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；企业管理咨询；翻译服务；技术推广服务；经济贸易咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）
--	--

（二）历史沿革

2009年，余翔出资设立满瑞佳德，满瑞佳德系一人有限责任公司。满瑞佳德成立时的注册资本为10万元。

2011年11月，余翔将其所持满瑞佳德全部股份转让给郑海若。

2011年12月14日，北京世达祺祥贸易有限公司以现金对满瑞佳德增资19,990万元，本次增资完成后满瑞佳德注册资本为20,000万元。2011年12月27日，北京世达祺祥贸易有限公司将其所持满瑞佳德股份全部转让给郑海若。本次转让完成后后，郑海若持有满瑞佳德全部股权。

（三）主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

满瑞佳德的经营范围是：投资咨询、财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查账报告、评估报告等文字材料）；企业形象策划；电脑图文设计、制作；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议及展览服务；企业管理咨询；翻译服务；技术推广服务；经济贸易咨询；教育咨询（不含出国留学咨询及中介服务）等。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	13,549.83	19,992.17	6.51
所有者权益合计	11,763.56	19,990.72	5.31
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	-	-	-

利润总额	-3,268.79	-4.60	-3.17
净利润	-3,268.79	-4.60	-3.17

注：上述财务数据已经北京鸿天众道会计师事务所有限公司审计。

(四) 最近一年简要财务报表

满瑞佳德 2012 年财务报告已经北京鸿天众道会计师事务所有限公司审计，
财务简表如下：

1、2012 年 12 月 31 日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	12,296.70
非流动资产	1,253.13
资产总计	13,549.83
流动负债	1,786.27
非流动负债	-
负债总计	1,786.27
所有者权益合计	11,763.56

2、2012 年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度
营业收入	-
营业利润	-404.89
利润总额	-3,268.79
净利润	-3,268.79

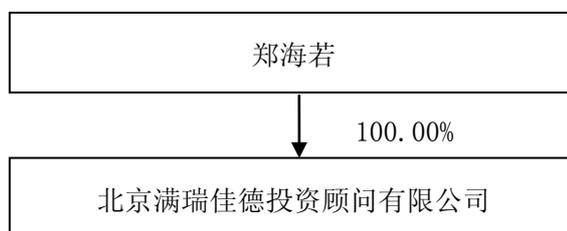
3、2012 年度简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-21,558.18
投资活动产生的现金流量净额	30,181.23
筹资活动产生的现金流量净额	-
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	8,623.05

（五）满瑞佳德与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，满瑞佳德的股权结构如下：



（六）下属企业情况

截至本摘要出具之日，满瑞佳德除持有有研亿金股份外，无其他投资企业。

（七）最近三年注册资本变化情况

2011年12月，北京世达祺祥贸易有限公司以现金对满瑞佳德增资19,990万元，本次增资完成后满瑞佳德注册资本为20,000万元。

（八）满瑞佳德与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，满瑞佳德与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）满瑞佳德及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

满瑞佳德及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

九、北京中和泰达投资管理有限公司

(一) 基本情况

公司名称	北京中和泰达投资管理有限公司
住所	北京市北京经济技术开发区永昌北路商务中心 C01 室
法定代表人	高强
注册时间	2000 年 8 月 28 日
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
公司类型	其他有限责任公司
营业执照号	110302001643257
税务登记证号	京税证字 110192722613845 号
经营范围	许可经营项目：无。 一般经营项目：投资管理；技术开发、技术转让、技术培训、技术服务；房地产信息咨询、投资咨询；电脑图文设计；提供劳务服务；销售五金交电、建筑材料、木材、金属材料、计算机及外围设备。（未经专项审批的项目除外）。

(二) 历史沿革

2000 年 8 月，上海信元实业投资管理有限公司、高强、王沛玲、鹿玲共同发起设立中和泰达。中和泰达成立时注册资本为 2,000 万元，其中上海信元实业投资管理有限公司出资 1,400 万元，高强、王沛玲和鹿玲分别出资 200 万元。

2001 年 3 月，经中和泰达股东会审议通过，上海信元实业投资管理有限公司将其所持中和泰达 500 万元出资额转让给鹿玲，450 万出资额转让给高强，450 万出资额转让给王沛玲。本次转让完成后，高强、王沛玲和鹿玲分别持有中和泰达 32.50%、32.50%和 35.00%股权。

(三) 主营业务发展情况及主要财务数据

1、经营范围及主营业务情况

中和泰达主营业务是金融投资、风险投资管理及相关咨询服务等。

2、主要财务指标

单位：万元

项 目	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
总资产	2,823.94	2,393.73	2,376.14
归属于母公司所有者 权益合计	1,960.82	1,948.48	1,952.49
项目	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	-	-	-
利润总额	16.24	-3.89	-4.01
归属于母公司所有者 的净利润	16.24	-3.89	-4.01

注：2010年和2011年财务数据未经审计，2012年财务数据已经北京中环阳光会计师事务所审计。

（四）最近一年简要财务报表

中和泰达2012年的财务报告已经北京中环阳光会计师事务所审计，财务简表如下：

1、2012年12月31日简要合并资产负债表

单位：万元

项目	2012年12月31日
流动资产	1,680.13
非流动资产	1,143.81
资产总计	2,823.94
流动负债	863.11
非流动负债	863.11
负债总计	-
归属于母公司所有者权益合计	-
所有者权益合计	1,960.82

2、2012年度简要合并利润表

单位：万元

项目	2012年度
营业收入	-
营业利润	16.24
利润总额	16.24
净利润	16.24
归属于母公司所有者的净利润	-

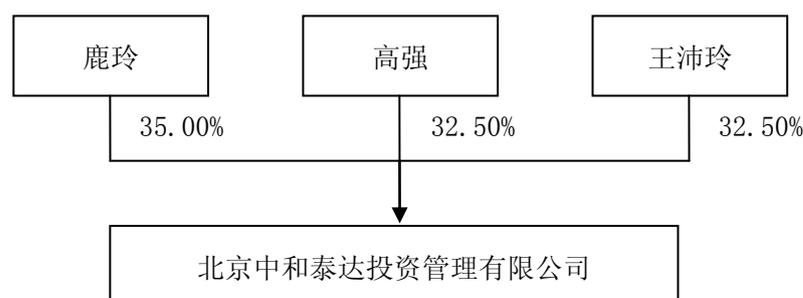
3、2012 年度简要合并现金流量表

单位：万元

项目	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	-3.51
投资活动产生的现金流量净额	19.74
筹资活动产生的现金流量净额	-
汇率变动对现金的影响	-
现金及现金等价物净增加额	16.24
期末现金及现金等价物余额	80.13

(五) 中和泰达与其控股股东、实际控制人之间的主要产权控制关系

截至本摘要出具之日，中和泰达的股权结构如下：



(六) 下属企业情况

截至本摘要出具之日，中和泰达除持有有研亿金股份外，其他投资情况如下：

序号	公司名称	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	北京中科希望软件股份有限公司	北京市	4,000	技术开发、推广、咨询、服务及计算机培训等	3.00%

(七) 最近三年注册资本变化情况

最近三年，中和泰达的注册资本未发生变化。

（八）中和泰达与上市公司之间的关联关系及向上市公司推荐董事、监事及高管人员情况

在本次重组之前，中和泰达与有研硅股之间无关联关系，无向有研硅股推荐董事、监事及高管人员的情况。

（九）中和泰达及其主要管理人员最近五年内行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况

中和泰达及其主要管理人员在最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

第四章 交易标的的基本情况

本次重组标的资产是有研稀土 85%股份、有研亿金 95.65%股份和有研光电 96.47%股权，以及有研硅股、有研稀土、有研亿金和有研光电生产经营所需并分别长期向有研总院租赁的机器设备。

一、标的企业的基本情况

（一）有研稀土

1、基本情况

注册名称	有研稀土新材料股份有限公司
注册地址	北京市西城区新街口外大街 2 号
法定代表人	张少明
注册时间	2001 年 12 月 28 日
注册资本	10,000.00 万元
实收资本	10,000.00 万元
公司类型	股份有限公司
营业执照号	100000000036165
税务登记证号	京税证字 1101027100929252
经营范围	一般经营项目：稀土材料的研究、开发、生产、销售；稀土、有色金属的销售；与稀土相关材料、设备的研制、销售；肥料的研究、开发、生产；化学试剂和助剂、专项化学用品、信息化学品、环境污染处理专用药剂材料的研究、开发、生产、销售（危险化学品除外）；稀土技术咨询、技术转让、技术服务；实业投资；进出口业务。

2、历史沿革

（1）2001 年 12 月成立

2001 年 12 月，经国家经贸委《关于同意设立有研稀土新材料股份有限公司的批复》（经贸企改[2001]1270 号）批准，有研总院、北京科技投资、中国节能、上海科维思及甘肃稀土共同出资设立有研稀土。有研稀土设立时的注册资本 5,500 万元，上述出资已经上海立信长江会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（信长会师报字[2001]第 21708 号）验证。有研稀土成立时的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	有研总院	2,750.00	50.00%
3	北京科技投资	1,100.00	20.00%
3	中国节能	1,000.00	18.18%
4	上海科维思	550.00	10.00%
5	甘肃稀土	100.00	1.82%
	合计	5,500.00	100.00%

(2) 2005年5月增资

2005年5月，有研稀土以经评估的每股净资产1.2624元增发新股4,500万股，其中中国铝业公司以货币资金4,576.36万元认购3,625万股，有研总院以货币资金1,104.64万元认购875万股。上述出资已经上海立信长江会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（信长会师报字[2005]第22096号）验证。本次增资完成后，有研稀土的注册资本增至10,000万元，股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	有研总院	3,625.00	36.25%
2	中国铝业公司	3,625.00	36.25%
3	北京科技投资	1,100.00	11.00%
4	中国节能	1,000.00	10.00%
5	上海科维思	550.00	5.50%
6	甘肃稀土	100.00	1.00%
	合计	10,000.00	100.00%

(3) 2012年6月股东变更

2012年6月有研稀土召开2012年度股东大会审议通过了《关于中国铝业公司将所持公司股份无偿划转给所属中国稀有稀土有限公司的议案》，同意该项股权划转。本次变更完成后，有研稀土的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	有研总院	3,625.00	36.25%

2	中国稀有稀土	3,625.00	36.25%
3	北京科技投资	1,100.00	11.00%
4	中国节能	1,000.00	10.00%
5	上海科维思	550.00	5.50%
6	甘肃稀土	100.00	1.00%
	合计	10,000.00	100.00%

3、目前股权结构

截至本摘要出具之日，有研稀土的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例
1	有研总院	3,625.00	36.25%
2	中国稀有稀土	3,625.00	36.25%
3	北京科技投资	1,100.00	11.00%
4	中国节能	1,000.00	10.00%
5	上海科维思	550.00	5.50%
6	甘肃稀土	100.00	1.00%
	合计	10,000.00	100.00%

4、主要资产的权属状况、主要负债及对外担保情况

(1) 资产权属状况

有研稀土最近一年一期主要资产情况如下：

项 目	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
流动资产：				
货币资金	65,148.08	59.79%	66,115.69	61.83%
应收票据	1,451.99	1.33%	2,145.63	2.01%
应收账款	4,608.01	4.23%	1,266.42	1.18%
预付款项	6,127.19	5.62%	6,690.88	6.26%
其他应收款	428.05	0.39%	452.06	0.42%
存货	16,484.18	15.13%	16,389.16	15.33%
流动资产合计	94,247.50	86.50%	93,059.85	87.03%
非流动资产：				

项 目	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
长期股权投资	6,361.37	5.84%	6,361.37	5.95%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%
固定资产	7,690.69	7.06%	7,013.25	6.56%
在建工程	157.50	0.14%	-	0.00%
无形资产	19.87	0.02%	20.00	0.02%
长期待摊费用	52.54	0.05%	60.83	0.06%
递延所得税资产	424.25	0.39%	416.57	0.39%
非流动资产合计	14,706.22	13.50%	13,872.01	12.97%
资产总计	108,953.71	100.00%	106,931.86	100.00%

有研稀土拥有的固定资产、无形资产等资产均未设有抵押权或任何其他第三方权利，也没有被司法查封或冻结的情况。有研稀土主要生产设备、土地使用权、房屋所有权的权属状况详见下文“8、主营业务具体情况”。

(2) 主要负债情况

有研稀土最近一年一期主要负债情况如下：

项 目	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
流动负债：				
短期借款	-	-	-	-
应付账款	2,364.65	18.55%	677.75	5.31%
预收款项	877.14	6.88%	832.06	6.52%
应付职工薪酬	805.62	6.32%	725.31	5.69%
应交税费	5,855.75	45.93%	7,335.41	57.52%
其他应付款	303.91	2.38%	584.65	4.58%
其他流动负债	2,104.31	16.50%	2,166.39	16.99%
流动负债合计	12,311.37	96.56%	12,321.57	96.62%
非流动负债：				
长期借款	438.70	3.44%	430.80	3.38%
非流动负债合计	438.70	3.44%	430.80	3.38%
负债合计	12,750.06	100.00%	12,752.37	100.00%

(3) 对外担保情况

截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 3 月 31 日有研稀土均不存在对外担保事项。

(4) 下属企业情况

截至本摘要出具之日，有研稀土拥有两家子公司，分别是乐山有研和廊坊关西。

①乐山有研

A. 基本情况

注册名称	乐山有研稀土新材料有限公司
注册地址	峨边县沙坪镇羊竹坝路 13 号
法定代表人	李宗安
注册时间	2006 年 8 月 28 日
注册资本	1,100 万元
实收资本	1,100 万元
营业执照号	511132000003465
经营范围	稀土材料的研究、开发、生产销售；稀土、有色金属的销售；与稀土相关材料、设备的研制；稀土技术咨询、技术转让、技术服务；实业投资。

乐山有研主要生产稀土金属及合金，是我国西南地区最大的稀土金属及合金生产企业之一，稀土金属及合金产能位居全国前列。

B. 目前股权结构

截至本摘要出具之日，乐山有研的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	有研稀土	785.00	71.37%
2	陈久昌	245.00	22.27%
3	谢军	70.00	6.36%
	合计	1,100.00	100.00%

②廊坊关西

A. 基本情况

注册名称	廊坊关西磁性材料有限公司
注册地址	三河市燕郊镇兴都村东
法定代表人	张少明
注册时间	2007年8月8日
注册资本	2,500万元
实收资本	2,500万元
营业执照号	131082400000322
经营范围	稀土磁体用速凝甩带合金的研发、生产；销售本公司自产产品（法律、法规规定需先审批的项目，未获批准前不得经营）

廊坊关西主要从事钕铁硼合金速凝永磁片、钕铁合金的加工业务。

B. 目前股权结构

截至本摘要出具之日，廊坊关西的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	有研稀土	1,650.00	66.00%
2	日本先进材料株式会社	350.00	14.00%
3	日立金属株式会社	250.00	10.00%
4	住金钨株式会社	250.00	10.00%
	合计	2,500.00	100.00%

5、最近三年主营业务发展情况

有研稀土是经北京市科学技术委员会认证的高新技术企业，目前从事的主营业务是稀土相关材料的研发、生产与销售。稀土产品的业务板块分为稀土金属、稀土合金、碘化物、荧光粉及轻稀土等，最近三年各版块的生产经营情况如下：

项目	2012年		2011年		2010年	
	销量 (吨)	销售额 (万元)	销量 (吨)	销售额 (万元)	销量 (吨)	销售额 (万元)
稀土金属	193.40	92,467.32	306.85	127,491.48	443.30	33,824.60
稀土合金	1,131.03	63,633.76	2,510.37	140,379.39	806.27	10,117.24
碘化物	0.13	614.72	0.17	860.65	0.18	942.51

荧光粉	10.96	2,831.51	13.28	1,663.16	23.37	768.09
轻稀土	1,386.07	43,673.60	629.11	29,422.96	1,585.48	16,595.06
合计	2,721.60	203,220.92	3,459.78	299,817.65	2,858.59	62,247.49

6、最近三年一期经审计的主要财务指标

有研稀土最近三年一期的合并报表简要财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总计	108,953.71	106,931.86	134,097.23	37,739.80
负债合计	12,750.06	12,752.37	61,606.55	18,613.36
股东权益合计	96,203.65	94,179.49	72,490.69	19,126.44

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	26,032.76	203,490.11	302,615.15	63,882.24
营业利润	2,337.03	37,344.17	68,031.30	3,694.62
利润总额	2,423.33	37,260.56	68,117.10	3,267.00
净利润	2,024.16	30,679.96	57,180.33	2,773.26

有研稀土 2011 年度经营业绩（营业收入、利润总额和净利润等）较 2010 年度同比大幅增长的主要原因是：2011 年稀土价格出现大幅上涨，导致 2011 年有研稀土营业规模和盈利能力大幅增长。

有研稀土 2012 年经营业绩（营业收入、利润总额和净利润等）较 2011 年度同比大幅下降的主要原因是：2012 年稀土行业回归理性，市场需求和产品价格均出现下滑，导致 2012 年有研稀土营业规模和盈利能力较 2011 年下降。

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度	2010年度
经营活动产生的现金流量净额	374.56	68,286.64	18,853.97	204.55
投资活动产生的现金流量净额	-1,137.00	-3,163.32	1,132.40	-477.08
筹资活动产生的现金流量	-	-31,637.91	8,074.36	1,396.89

流量净额				
现金及现金等价物净增加额	-1,057.26	33,310.25	27,432.32	1,090.83

注：2010年财务数据已经大信会计师事务所有限公司审计；2011年、2012年和2013年1-3月财务数据已经立信会计师审计。

7、最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

有研稀土最近三年未曾进行资产评估，未曾进行增资或改制。

有研稀土最近三年主要资产交易情况如下：

(1) 参与出资设立中铝广西

2011年5月，有研稀土与中国铝业公司、广西有色金属集团有限公司签订《关于共同出资设立合资公司的协议书》，共同出资设立中铝广西，中铝广西设立时的注册资本是50,000万元，其中有研稀土认缴出资5,000万元，占中铝广西注册资本的10%。有研稀土以现金1,000万元完成第一期出资。

中铝广西是广西稀土资源开发和产业发展的主要平台，在崇左、贺州等地拥有稀土矿山和生产企业。

(2) 收购江苏国盛20%股权

2011年12月，有研稀土以现金收购有研硅股和国泰公司分别持有的江苏国盛13%和7%股权。本次收购前，有研稀土持有江苏国盛80%股权；本次收购完成后，有研稀土持有江苏国盛100%股权。

江苏省国盛稀土有限公司主要从事稀土分离提纯，生产各种稀土氧化物及盐类。

(3) 将江苏国盛80%股权注入中铝广西

2011年12月27日，有研稀土以所持江苏国盛80%股权作为对中铝广西的第二期出资。上述股权的评估价值是12,883.32万元，超出认缴出资（4,000万元）的部分由中铝广西以8,883.32万元现金向有研稀土支付。本次交易完成后，有研稀土已完成对中铝广西的5,000万元出资义务，并持有中铝广西10%

股权，中国铝业公司广西有色金属集团有限公司分别持有中铝广西 50%和 40% 股权；有研稀土和中铝广西分别持有江苏国盛 20%和 80%股权。

8、主营业务具体情况

(1) 主要产品及其用途

有研稀土的主要产品及用途如下：

产品名称	产品用途
轻稀土金属	主要用于稀土永磁材料和稀土贮氢材料
中重稀土金属	主要用于稀土永磁材料等功能材料领域
稀土合金	主要用于稀土永磁材料等功能材料领域
钕铁硼速凝薄片	主要用于制备高性能稀土烧结永磁体，高性能稀土烧结永磁体广泛应用于风力发电、混合动力汽车（HEV）、变频空调、磁盘驱动器（VCM）、核磁共振（MRI）、办公自动化等领域
稀土荧光粉	主要用于制造照明和显示光源，包括节能灯、白光LED、液晶显示器（LCD）背光源、等离子显示板（PDP）等
金属卤化物发光材料	主要用于金属卤化物高强气体放电灯（简称金卤灯）中，是金卤灯的主要发光材料，金卤灯主要用于广场照明、商业照明、夜景照明、汽车大灯等
金属铽、镝等单一金属	主要用于永磁材料、能源材料等功能材料领域
金属钐、镨铁合金、高纯金属	

(2) 主要产品的工艺流程

①轻稀土金属的工艺流程：采用熔盐电解法生产，稀土氧化物在高温熔盐体系中、直流电场下发生电解反应，稀土离子在阴极以金属形式析出。

②金属铽、镝的工艺流程：采用中间合金法生产。以稀土氟化物为原料，金属钙为还原剂，金属镁和氯化钙作为助熔剂和造渣剂，在高温下发生还原反应，生成稀土金属和金属镁的合金，该合金在蒸馏炉中减压加热，去除金属镁后制得海绵状金属铽或金属镝，熔炼铸锭后得到最终产品。

③金属钐的工艺流程：采用还原蒸馏法生产。氧化钐在高温条件下，被金属镧还原成金属钐，并形成钐蒸汽，与镧分离，再冷凝成金属钐。

④镓铁合金的工艺流程：采用熔盐电解法生产，稀土氧化物在高温熔盐体系中、直流电场下发生电解反应，稀土离子在阴极以金属形式析出，并与作为阴极的纯铁形成液态合金。

⑤钹铁硼速凝薄片的工艺流程：将稀土金属、硼铁合金、纯铁等金属原料按一定比例配料后，在真空熔炼甩带炉中熔炼成合金液，经旋转的冷却辊快速冷却成片状合金，即生产出钹铁硼速凝薄片产品。

⑥稀土荧光粉的工艺流程：采用高温固相法生产，将稀土氧化物、基质材料和助熔剂等混合均匀，在高温和必要的气氛条件下，发生高温固相反应，形成具有发光性能的化合物，通常还需要经过清洗、粉碎、筛分、表面处理等后续处理，得到所需的稀土荧光粉。

⑦稀土金属卤化物的工艺流程：以稀土金属、碘、溴等为原料合成稀土金属卤化物，经提纯制得高纯单一金属卤化物，再根据发光性能的需要，配合其他金属卤化物，经高温熔融造粒后制得金属卤化物发光材料。

(3) 经营模式

①采购模式

有研稀土的主要原料是稀土分离产品和冶炼产品。大部分原材料在国内采购，部分深加工产品从国外进口，但占比很小。稀土原料采购以现货交易为主。

②生产模式

有研稀土主要根据订单安排生产，以自产和来料加工形式为主，其中来料加工的主要产品有金属镓、金属铽、镓铁合金，占生产量的百分比小于 5%。其他产品均为自产形式。

③销售模式

有研稀土的国内销售以直销模式为主，占国内销售额约 90%的稀土金属及合金产品采用直销模式，占国内销售额 10%左右的荧光粉产品主要采用代理销售模式；国外销售以代理销售为主。

合同签订方式：在内销方面，近 3 年来有研稀土与客户基本采用“一单一签一结”的方式；在外销方面，对于重点客户及长期合作客户，在市场波动频繁时，经双方协商，可以采用签署一季度、半年或一年合同的方式，对其他客户采取“一单一签一结”的方式。

定价机制：参考当前市场供求情况和价格信息，以产品成本为基准，综合考虑客户关系、信用程度、付款条件等因素确定产品价格。

有研稀土的主要销售对象是下游磁性材料、催化材料、贮氢材料的生产企业，以及相关器件生产企业。

(4) 主要产品的产销情况

①产能产量情况

有研稀土最近三年主要产品的产能、产量情况如下：

产品名称	产能(吨)	2012年产量(吨)	2011年产量(吨)	2010年产量(吨)
金属钆	260.00	89.00	190.00	167.00
镝铁合金	350.00	140.00	209.00	212.00
金属铽	110.00	9.00	6.00	7.00
钕铁硼速凝薄片	2,000.00	660.00	1,433.00	639.00
特种合金	1,000.00	422.00	1,016.00	285.00
荧光粉	15.00	6.70	2.60	17.00
卤化物	0.15	0.05	0.12	0.16

②销量、销售收入及销售单价情况

有研稀土主要销售产品为稀土金属、稀土合金、碘化物、荧光粉及轻稀土等，2011年、2012年和2013年1-3月销量、销售收入及销售单价情况如下：

项目	2013年1-3月		
	销量(吨)	销售额(万元)	销售单价(万元/吨)
稀土金属	36.05	7,645.15	212.07
稀土合金	122.01	4,469.66	36.63
碘化物	0.02	105.76	5,288.00
荧光粉	2.36	1,233.63	522.72
轻稀土	532.43	12,493.65	23.47
合计	692.88	25,947.85	37.45
项目	2012年		

	销量 (吨)	销售额 (万元)	销售单价 (万元/吨)
稀土金属	193.40	92,467.32	478.11
稀土合金	1,131.03	63,633.76	56.26
碘化物	0.13	614.72	4,728.62
荧光粉	10.96	2,831.51	258.35
轻稀土	1,386.07	43,673.60	31.51
合计	2,721.60	203,220.92	74.67
项目	2011年		
	销量 (吨)	销售额 (万元)	销售单价 (万元/吨)
稀土金属	306.85	127,491.48	415.48
稀土合金	2,510.37	140,379.39	55.92
碘化物	0.17	860.65	5,062.65
荧光粉	13.28	1,663.16	125.24
轻稀土	629.11	29,422.96	46.77
合计	3,459.78	299,817.65	86.66

有研稀土 2012 年主要产品销量、销售收入较 2011 年同比大幅下降的主要原因是：2012 年稀土行业回归理性，市场需求和产品价格均出现下滑，导致 2012 年有研稀土营业规模和盈利能力较 2011 年下降。

从上表可以看出，报告期内同一产品类别的销售单价波动较大，主要是由于稀土市场行情波动起伏较大及不同年度产品类别中具体产品结构有所不同所致。上述价格变动趋势与稀土市场整体情况相符。

③报告期内向前 5 大客户销售情况

报告期内，有研稀土向前 5 大客户销售情况如下：

单位：万元

报告期	客户名称	营业收入总额	占比
2013 年 1-3 月份	阳泉煤业集团国际贸易有限公司	9,274.66	35.63%
	日本先进材料株式会社	8,144.75	31.29%
	日立金属株式会社	2,152.73	8.27%
	浙江西子富沃德电机有限公司	897.44	3.45%
	包头韵升强磁材料有限公司	839.74	3.23%
	合 计	21,309.31	81.86%
2012 年	日本先进材料株式会社	120,223.58	59.08%
	溧阳罗地亚稀土新材料有限公司	18,535.36	9.11%
	日立金属株式会社	18,336.43	9.02%

报告期	客户名称	营业收入总额	占比
	ILI HOLDING LIMITED	14,916.55	7.33%
	乐山盛和稀土股份有限公司	5,180.31	2.55%
	合 计	177,192.22	87.09%
2011 年	日本先进材料株式会社	215,001.14	71.05%
	日立金属株式会社	18,337.46	6.06%
	ILI HOLDING LIMITED	14,400.51	4.76%
	包头韵升强磁材料有限公司	7,128.21	2.36%
	天津天和磁材技术有限公司	5,452.56	1.80%
	合 计	260,319.88	86.03%

有研稀土前五大客户销售额合计占比达到 80%以上，客户集中度较高的主要原因是：2011 年和 2012 年有研稀土的产品销售以出口为主，出口销售收入占比分别达到 85.15%和 85.12%，其中以向日本出口为主（对日出口占出口销售收入约 90%）；稀土行业出口销售基本采用代理商模式，有研稀土对日出口主要通过代理商日本先进材料株式会社。

有研稀土与代理商保持全面合作关系。在客户开发过程中，有研稀土直接确定客户开发策略，在代理商的协助下，建立客户关系，在与客户签订订单时，有研稀土与客户在代理商的协助下，直接洽谈并签订订单或合同，代理商协调有研稀土和客户，保证订单和合同的执行，并负责客户端的物流、售后服务等事宜。代理费用主要以合同成交额的固定比例向有研稀土或客户收取。有研稀土不存在被代理商控制的情形。

④产品消费群体情况

有研稀土主营产品主要面向功能材料行业和照明行业。有研稀土的产品主要涉及行业及代表客户如下：

市场类别	主要行业	客户类型
国内市场	磁性材料、能源材料等功能材料行业	钕铁硼永磁材料、贮氢材料的生产企业
	照明行业	白光 LED 的生产企业
国外市场	磁性材料、能源材料等功能材料行业	钕铁硼永磁材料、贮氢材料和催化材料的生产企业
	照明行业	白光 LED 的生产企业

(5) 主要原材料和能源供应情况

①主要原材料及供应情况

有研稀土主要采购的原材料为稀土分离产品和冶炼产品，报告期内稀土分离产品和金属冶炼产品的采购情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	分离产品	冶炼产品	分离产品	冶炼产品	分离产品	冶炼产品
采购金额	9,515.30	11,324.56	94,119.69	5,705.36	172,544.28	39,306.00
采购数量(吨)	208.20	197.01	2,200.91	161.45	1,394.10	500.50
采购平均单价	45.70	57.48	42.76	35.34	123.77	78.53
占全年采购量比重	45.17%	53.76%	92.83%	5.63%	79.38%	18.08%

2011年稀土产品价格大幅上涨，导致有研稀土原材料采购平均单价大幅上升；2012年稀土产品价格大幅回落，有研稀土原材料采购平均单价相应下降。此外，有研稀土根据市场需求变化调整产品结构，原材料采购品种相应变化，也会导致报告期内各年度采购平均单价的变动。

报告期内有研稀土向前五大供应商采购情况如下：

2013年1-3月			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	采购占比
1	山西京宇天成科技有限公司	10,610.00	45.11%
2	中铝稀土(江苏)有限公司	4,750.00	20.19%
3	常州明珠稀土有限公司	1,965.00	8.35%
4	赣州晨光稀土新材料股份有限公司	1,187.50	5.05%
5	江苏省国盛稀土有限公司	664.90	2.83%
合计		19,177.40	81.53%
2012年			
序号	供应商名称	采购金额(万元)	采购占比
1	江苏省国盛稀土有限公司	21,379.68	18.86%
2	中铝稀土(江苏)有限公司	20,041.00	17.68%
3	甘肃稀土新材料股份有限公司	11,030.00	9.73%
4	溧阳市丰润贸易有限公司	7,625.00	6.73%
5	宜兴新威利成稀土有限公司	6,564.46	5.79%
合计		66,640.14	58.78%
2011年			

序号	供应商名称	采购金额（万元）	采购占比
1	赣州源昌贸易有限公司	42,718.00	16.09%
2	赣州南方稀土矿冶有限责任公司	19,606.47	7.38%
3	宜兴新威利成稀土有限公司	18,561.28	6.99%
4	甘肃稀土新材料股份有限公司	14,714.08	5.54%
5	赣州晨光稀土新材料股份有限公司	14,260.50	5.37%
合计		109,860.33	41.38%

有研稀土与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，同时根据市场情况筛选和增加部分新的供应商，从而保证原材料供应的稳定性和生产经营的持续性。

②能源及供应情况

有研稀土生产所需能源主要是汽油、柴油、电力和水等，报告期内采购情况主要如下：

单位：万元

项目	2013年1-3月		2012年		2011年	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
汽油（升）	8,970.35	6.97	50,365.81	39.37	41,998.89	31.68
柴油（升）	1,014.97	0.78	9,197.83	6.78	9,597.03	6.60
水（吨）	15,982.00	3.90	45,295.00	18.03	128,538.00	51.16
煤（吨）	-	-	-	-	1,996.20	218.70
煤油（吨）	-	-	-	-	12.20	9.23
液化气（立方米）	-	-	-	-	15,550.00	10.89
其他	-	11.44	-	137.80	-	0.16
合计	-	155.65	-	999.52	-	1,212.18

上表中煤、煤油和液化气的使用单位主要是江苏国盛，2012年有研稀土不再将其纳入合并报表范围，因此从2012年开始，有研稀土不再有煤、煤油和液化气的消耗。此外，江苏国盛是主要的用水单位，2012年后，有研稀土的用水量大幅下降。

（6）安全生产情况

有研稀土重视安全生产，将“以人为本，科学发展，控制风险，确保安全”作为安全生产方针，从自身业务特点出发，制定了《安全生产检查管理制度》、《“三同时”安全管理制度》等一系列安全生产制度并有效实施，建立了“实际负责人控制-生产主管领导-安全主管-车间安全负责人”机制和定期召开安全生产会议制度，以及以董事长为第一责任人，各部门车间负责人为成员的危

辨识、风险预控、事故应急的安全生产组织机构，各级负责人各负其责，对生产实施全方位安全监管。

通过推行上述安全生产措施，有研稀土持续提高了公司安全生产管理水平。

北京市通州区安全生产监督管理局于 2013 年 4 月出具《关于有研稀土新材料股份有限公司安全生产事宜的确认函》，确认有研稀土近三年在生产经营活动中能遵守国家安全生产相关法律、法规及规范性文件的规定和要求，依法采取合理的安全措施，没有发生过安全事故，也不存在因违反上述规定和要求受到处罚的情形。

(7) 环境保护情况

有研稀土遵守国家和地方的环保法律法规，接受各级环保部门的监督管理，建立健全了环保管理制度、清洁生产审核机制、环保应急预案和清洁生产方案，完善了环保设施的运行管理记录，在生产经营中严格落实项目环评审批和验收程序，实施环境监测，保持污染物排放达标，建立健全了固废处置回收机制。

2013 年 5 月，北京市通州区环境保护局出具《关于有研稀土新材料股份有限公司环保核查意见》确认有研稀土在生产经营过程中，能遵守环保法律法规，自 2010 年 1 月 1 日至 2013 年 4 月 25 日未发生环境污染事故，未因违反环保法律法规受到过行政处罚。

(8) 质量控制情况

有研稀土严格执行《产品质量法》，产品质量符合现行国家标准和行业标准。有研稀土于 2006 年和 2011 年分别获得 ISO9001:2000 和 ISO9001:2008 质量管理体系认证，按照 ISO19001-2008 质量管理体系标准制定了《采购控制程序》、《过程和产品的测量和监控程序》、《顾客满意程度测量程序》等一系列质量控制制度，保证产品质量控制有章可循，并设立了分析检测室，配备了科研生产各岗位专职体系管理人员，保证体系管理的执行力度和效果。

有研稀土的高纯金属铽产品被认定为 2000 年度国家级新产品，高纯金属镱产品被认定为 2000 年国家重点新产品，钹铁硼用钷铁合金产品 2009 年被认定为北京市自主创新产品。

近三年，有研稀土实现了产品质量合格率 100%，客户零投诉。

(9) 主要固定资产及无形资产

①主要生产设备

截至 2013 年 3 月 31 日，有研稀土的生产设备账面净值为 4,918.19 万元，其中，账面原值 100 万元以上的生产设备情况如下：

单位：万元

所属公司	设备名称	数量	开始使用时间	设备原值	账面净值
有研稀土	真空熔炼速凝炉	1	2003 年 12 月	192.53	-
	真空感应熔炼炉	1	2003 年 12 月	153.24	18.86
	半连续真空感应熔炼炉	1	2003 年 12 月	135.00	16.62
	600 公斤 SC 炉	1	2011 年 5 月	512.82	423.69
	多功能无制冷剂磁测量系统	1	2011 年 12 月	152.81	134.70
	真空烧结炉	1	2012 年 2 月	421.99	378.65
	智能甩带炉	1	2012 年 2 月	195.00	174.97
	电感耦合等离子体源自发发射光谱仪	1	2012 年 3 月	100.96	91.39
	X 射线荧光光谱仪	1	2012 年 4 月	184.56	168.52
	X 射线衍射仪	1	2012 年 6 月	205.35	190.75
廊坊关西	真空熔炼炉	2	2007 年 12 月	1,162.39	583.39

②房屋所有权

截至 2013 年 3 月 31 日，有研稀土共拥有 6 处房屋，总建筑面积 14,163.89 平方米，具体如下：

所属公司	房产证号	房屋坐落	面积(平方米)	用途
有研稀土	三河市房权证燕字第 017711 号	三河市燕郊镇兴都村东	1,445.00	生产
	无	三河市燕郊镇兴都村东	540.00	生产
	无	三河市燕郊镇兴都村东	1,935.00	生产
	无	三河市燕郊镇兴都村东	1,125.00	生产
乐山有研	乐山市房权证峨边县字第 9444 号	沙坪镇羊竹坝路 13 号	5,135.59	生产
	乐山市房权证峨边县字第 9445 号	沙坪镇羊竹坝路 14 号	3,983.30	住宅

截至本摘要出具之日，有研稀土尚未取得上表中 3 处房屋建筑物的房屋所有权证，目前正在办理相关手续。

③土地使用权

截至本摘要出具之日，有研稀土拥有土地使用权合计 27,707 平方米，具体如下：

序号	使用权人	土地使用权证	地址	土地性质	面积 (平方米)	取得方式	终止日期
1	有研稀土	三国用(燕开)第 2003-105 号	燕郊镇兴都村东侧、有色金属总院内	工业用地	3,048.50	出让	2046 年 6 月 30 日
2	乐山有研	峨边国用(2006)第 177 号	沙坪镇羊竹坝	工业用地	24,658.50	出让	2046 年 9 月 10 日

④专利技术

截至本报告出具之日，有研稀土共持有 121 项专利，其中 86 项专利由有研稀土与有研总院共同作为专利权人持有；此外，有研稀土正在申请 108 项专利，其中 89 项由有研稀土与有研总院共同作为权利人申请。

2013 年 4 月 12 日，有研总院与有研稀土签订《共有专利的权利份额确认协议》，基于对上述共有专利（含正在共同申请的专利）形成的现实贡献，确认有研总院和有研稀土分别享有 5%和 95%的权利份额。

2013 年 6 月 6 日，有研稀土与有研总院签订《共有专利的权利份额转让协议》，协议约定有研总院将其持有的上述共有专利（含正在共同申请的专利）中的权利份额转让给有研稀土，转让价格根据中资评估出具的《有研稀土新材料股份有限公司拟向北京有色金属研究总院购买与其共同持有的 175 项知识产权项目资产评估报告书》（中资评报[2013] 115 号）确定，共计 193.23 万元。

本次转让完成后，有研稀土将不再与有研总院共同持有专利。

截至本摘要出具之日，上述共有专利的变更手续正在办理。

(10) 资质许可

截至本摘要出具之日，有研稀土已经取得相关资质许可，具体如下：

项目	文件	文号
有研稀土的稀土行业准入	工信部发布的《稀土行业准入条件》的企业名单（第三批）公告	公告 2012 年第 65 号

项目	文件	文号
有研稀土和乐山有研的稀土企业专项环保核查	环境保护部关于发布符合环保要求的稀土企业名单的公告（第一批）	公告 2011 年第 83 号
稀土出口配额	关于公布 2013 年第二批稀土出口配额的通知	商贸函[2013]340 号
	关于公布 2013 年稀土出口企业名单并下达第一批出口配额的通知	商贸函[2012]1158 号
	关于下达 2012 年第二批稀土出口配额的通知	商贸函[2012]第 627 号
	关于公布 2012 年稀土出口企业名单并下达第一批稀土出口配额的通知	商贸发[2011]1133 号
	关于下达 2011 年第二批一般贸易稀土出口配额的通知	商贸函[2011]518 号
	商务部关于下达 2011 年第一批稀土出口配额的通知	
资质证书	高新技术企业证书	GF201111000520
	中关村高新技术企业证书	2012 206 08042 01
	进出口企业资格证书	外经贸贸秩函[2002]438 号
高纯稀土金属产业化项目	项目批复	技高技[1999]1493 号
	环评批复	京环保开审字[1999]314 号
	环评验收	京环验[2005]123 号
稀土材料国家工程研究中心项目	项目批复	计科技[1995]330 号
	环评批复	[1995]京环监督字第 71 号
	环评验收	2001 年 7 月经北京市环保局验收
稀土材料国家工程研究中心创新能力建设项目	立项批复	发改办高技[2010]1698 号
	环评批复	京环审[2008]889 号
	环评验收	京环验[2012]399 号
乐山有研的稀土行业准入	工信部发布的《稀土行业准入条件》的企业名单（第二批）公告	公告 2012 年第 61 号
乐山有研 3000t 稀土金属及合金制备项目	项目备案通知书	备案号：51113206081440005
	环评批复	川环建函[2007]1100 号
	环评验收	川环核验[2009]73 号
	排污许可	川环许 L85012
廊坊关西钕铁硼速凝甩带合金生产项目	立项批复	燕区经字[2007]079 号
	环评批复	三环管字[2007]027 号
	环评验收	三环管验[2008]第 9 号
	排污许可	PWX-131082-0122

（二）有研亿金

1、基本情况

公司名称	有研亿金新材料股份有限公司
注册地址	北京市昌平区超前路 33 号 1 幢 1 至 3 层 01
法定代表人	熊柏青
注册时间	2000 年 10 月 18 日
注册资本	55,969,300 元
实收资本	55,969,300 元
公司类型	股份有限公司
营业执照号	100000000034444
税务登记证号	税昌八国字110114722661900
经营范围	稀有和贵金属材料及其合金和衍生产品的生产、研究、开发；浆料、机械电子产品的生产、研究、开发、销售；医疗器械的生产、销售（产品生产、销售范围及有效期限以许可证为准）；有色金属材料及制品的销售；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务（国家限定公司经营和国家禁止出口的商品除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；稀有及贵金属的技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务；稀有及贵金属相关材料、仪器、零部件设备的研制；实业投资（国家专营专项规定除外）

2、历史沿革

（1）2000年成立

2000 年 10 月，经财政部《关于有研亿金新材料股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企[2000]367 号）和原国家经济贸易委员会《关于同意设立有研亿金新材料股份有限公司的批复》（国经贸企改[2000]996 号）批准，有研总院、纳米创投、富邦资产管理有限公司、中和泰达、有研硅股共同设立有研亿金。有研亿金成立时的注册资本为 3,680 万元，以上出资已经天健会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（天健[2000]验字 011 号）验证。

有研亿金成立时的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	出资形式	持股数量	持股比例
------	------	------	------

股东名称	出资形式	持股数量	持股比例
有研总院	净资产折股	2,320.00	63.04%
纳米创投	现金	680.00	18.48%
富邦资产管理有限公司	现金	320.00	8.70%
中和泰达	现金	200.00	5.43%
有研硅股	现金	160.00	4.35%
合计		3,680.00	100%

上述有研总院的出资情况已经北京兴业会计师事务所有限公司出具的《资产评估报告书》（兴会评报字[2000]33号）评估，并经财政部《对组建有研亿金新材料股份有限公司资产评估项目审核意见的函》（财企[2000]336号）确认。

（2）2011年11月增资扩股

2011年11月，有研亿金召开2011年第二次临时股东大会，全体股东一致同意有研亿金的注册资本由3,680万元增加至5,596.93万元，增加的注册资本由有研总院、富邦资产管理有限公司、中和泰达和有研硅股分别以现金认购。上述出资已经汇亚昊正（北京）会计师事务所有限公司出具的验资报告（汇亚昊正验字[2011]第1021号）验证。本次增资的价格为3.13元/股，定价依据是北京国融兴华资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告》（国融兴华评报字[2011]第379号）。

本次增资完成后，有研亿金的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	持股比例
有研总院	3,817.83	68.21%
纳米创投	680.00	12.15%
富邦资产管理有限公司	526.68	9.41%
中和泰达	329.04	5.88%
有研硅股	243.38	4.35%
合计	5,596.93	100%

（3）股权转让

2012年6月，有研亿金召开2012年度第一次临时股东大会，全体股东一致

同意富邦资产管理有限公司将其所持有研亿金 526.68 万股股份全部转让给同受郑海若先生控制的满瑞佳德。本次股权转让后，有研亿金的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	持股比例
有研总院	3,817.83	68.21%
纳米创投	680.00	12.15%
满瑞佳德	526.68	9.41%
中和泰达	329.04	5.88%
有研硅股	243.38	4.35%
合计	5,596.93	100.00%

3、目前股本结构

截至本摘要出具之日，有研亿金股权结构如下：

单位：万股

股东名称	持股数量	持股比例
有研总院	3,817.83	68.21%
纳米创投	680.00	12.15%
满瑞佳德	526.68	9.41%
中和泰达	329.04	5.88%
有研硅股	243.38	4.35%
合计	5,596.93	100.00%

4、主要资产的权属状况、主要负债及对外担保情况

(1) 资产权属状况

有研亿金最近一年一期主要资产情况如下：

	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
流动资产				
货币资金	1,084.40	4.51%	6,211.89	26.48%
应收票据	1,842.45	7.66%	1,904.31	8.12%
应收账款	3,508.47	14.58%	1,691.70	7.21%
预付款项	2,742.58	11.40%	706.29	3.01%

	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
其他应收款	15.74	0.07%	0.69	0.00%
存货	7,974.65	33.15%	5,928.22	25.27%
流动资产合计	17,168.29	71.37%	16,443.10	70.10%
非流动资产				
固定资产	3,845.25	15.98%	4,001.69	17.06%
在建工程	2,576.11	10.71%	2,539.27	10.83%
长期待摊费用	435.17	1.81%	449.20	1.92%
递延所得税资产	31.97	0.13%	23.56	0.10%
其他非流动资产				
非流动资产合计	6,888.49	28.63%	7,013.73	29.90%
资产总计	24,056.78	100.00%	23,456.83	100.00%

有研亿金拥有的资产均未设有抵押权或任何其他第三方权益，也没有被司法查封或冻结的情况。有研亿金主要生产设备、土地使用权、房屋所有权的权属状况详见下文“8、主营业务具体情况”。

(2) 主要负债情况

有研亿金最近一年一期主要负债情况如下：

项 目	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
流动负债				
短期借款	1,000.00	14.42%	1,000.00	16.21%
应付账款	554.49	7.99%	194.15	3.15%
预收款项	1,037.38	14.96%	260.64	4.23%
应付职工薪酬	181.97	2.62%	172.95	2.80%
应交税费	-148.25	-2.14%	269.78	4.37%
其他应付款	3,573.70	51.53%	3,535.59	57.32%
其他流动负债	736.43	10.62%	735.09	11.92%
流动负债合计	6,935.72	100.00%	6,168.20	100.00%
非流动负债				
非流动负债合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%
负债合计	6,935.72	100.00%	6,168.20	100.00%

(3) 对外担保情况

截至2012年12月31日、2013年3月31日，有研亿金均不存在对外担保事项。

5、最近三年主营业务发展情况

有研亿金是经北京市科学技术委员会认证的高新技术企业，主要从事高纯金属材料、医疗器械、贵金属材料产品的研发、生产和销售。

6、最近三年及一期经审计的主要财务指标

有研亿金最近三年一期的简要财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总计	24,056.78	23,456.83	22,122.57	14,206.69
负债合计	6,935.72	6,168.20	5,868.68	5,000.55
股东权益合计	17,121.06	17,288.63	16,253.88	9,206.14

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2013 第一季度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业收入	14,703.20	86,861.59	86,856.80	64,789.64
营业利润	-181.32	1,518.17	1,426.64	1,007.67
利润总额	-175.98	1,583.49	1,518.34	1,068.26
净利润	-167.57	1,370.57	1,305.34	903.64

有研亿金 2011 年度经营业绩（营业利润、利润总额和净利润等）较 2010 年度同比增幅较大的主要原因是：2011 年有研亿金产品结构调整，大尺寸靶材、医用产品等高附加值产品销量增长较快，导致收入和利润的增幅较大。

有研亿金 2013 年第一季度经营业绩较低的主要原因是季节性因素：第一季度是有研亿金下游行业的销售淡季，订单有所减少，导致收入和利润减少。

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013 第一季度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,062.79	1,939.52	-2,938.62	1,725.07
投资活动产生的现金流量净额	-5.48	-1,180.18	-2,558.66	-941.43
筹资活动产生的现金流量净额	-59.12	-169.68	6,344.56	511.36
现金及现金等价物净增加额	-5,127.49	582.70	841.71	1,280.77

注：2010 年财务数据经大信会计师事务所有限公司审计；2011 年、2012 年和 2013 年第一季度财务数据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

7、最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

最近三年有研亿金共进行过 1 次资产评估、1 次增资和 1 次股权转让，具体情况如下：

（1）资产评估情况

2011 年，有研亿金进行增资扩股，北京国融兴华资产评估有限责任公司采用资产基础法，以 2011 年 6 月 30 日为基准日对有研亿金的股东全部权益进行评估。经评估，有研亿金净资产评估值为 11,521.93 万元，较账面价值增值 1,833.83 万元，增值率为 18.93%。

本次重组中对有研亿金的评估以 2013 年 3 月 31 日为基准日，采用资产基础法和收益现值法两种方法进行评估，选取资产基础法评估结果作为定价依据。经评估，有研亿金净资产评估值为 23,671.72 万元，较账面价值增值 6,550.66 万元，增值率为 38.26%。

两次估值差异原因为：（1）有研亿金本次重组评估基准日的账面净资产较前次有所增加；（2）受土地使用权市场价格上涨的影响，有研亿金持有的土地使用权增值；（3）前次评估未将专利纳入评估范围，本次将专利纳入评估范围。

（2）增资及股权转让情况

有研亿金最近三年增资及股权转让事项，详见本摘要第四章之“一、（二）有研亿金”之“2、历史沿革”部分。

8、主营业务具体情况

(1) 主要产品及其用途

有研亿金主要生产的产品有高纯金属靶材、医用支架、贵金属电子材料及化合物等，分别属于高纯金属材料、医疗器械和贵金属材料等三个业务领域。具体产品及其用途如下：

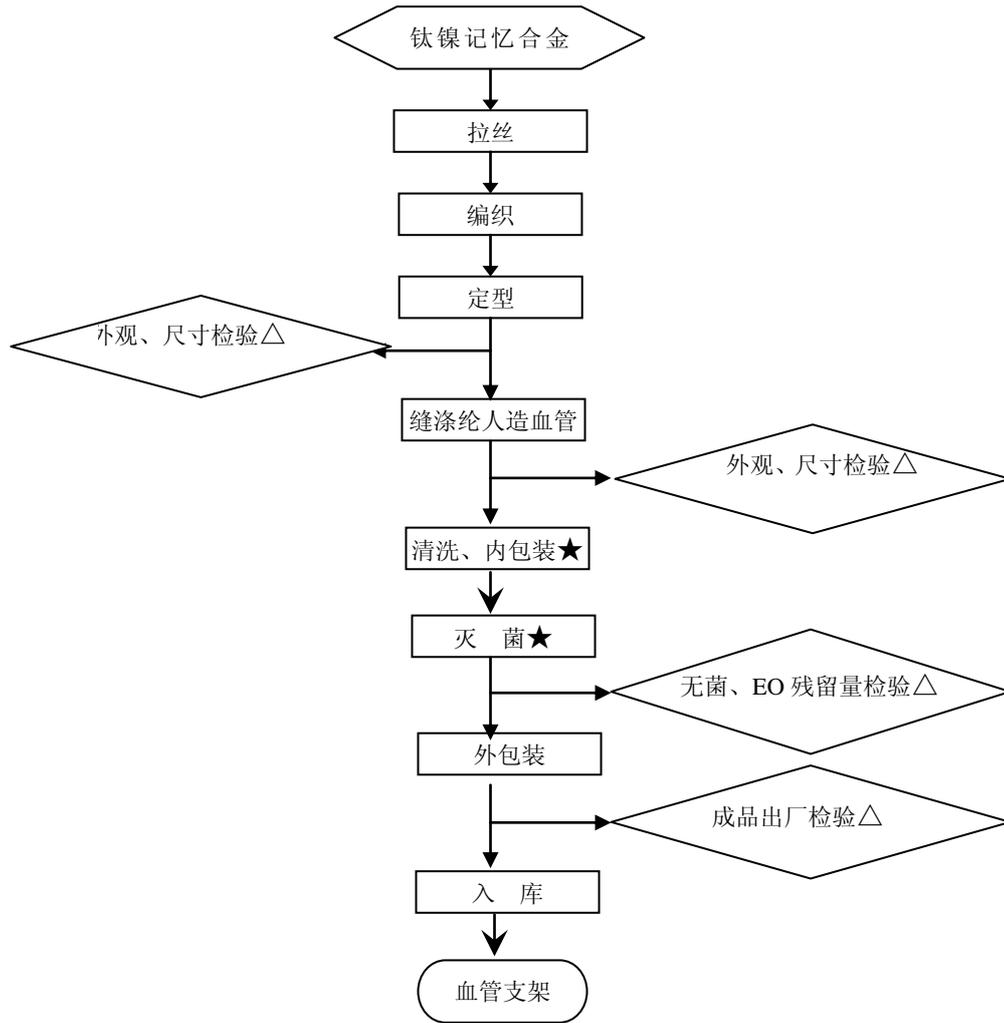
产品类型	产品名称	产品用途
高纯金属材料	高纯金属靶材	用于半导体芯片、平面显示、磁记录、光伏等行业
	蒸发材料	用于半导体芯片、LED、光伏等行业
	锆钎制品	用于等离子切割
医疗器械	医用支架	用于动脉瘤及食道癌等多种疾病的介入治疗
	牙弓丝	用于口腔正畸治疗
	金瓷合金	用于口腔修复
贵金属材料	贵金属电子材料	用于电真空、微电子行业、传感器、电极等电子器件制造
	贵金属化合物	用于催化材料、氯碱、陶瓷颜料等
	饰品合金	用于化工、珠宝首饰等

为提高业务规模和盈利能力、提升企业知名度，有研亿金利用其持有的上海黄金交易所的会员资格，开展贵金属贸易业务。

(2) 主要产品工艺流程

①高纯金属靶材的工艺流程：以电解铝、电解铜、钛锭等金属为原材料，经提纯、熔炼、锻压、轧制、焊接、热处理、机加工、清洗等工序制造而成。

②医用支架的工艺流程：



(3) 经营模式

①采购模式

有研亿金采购的原材料主要分为贵金属和非贵金属两类。贵金属主要通过上海黄金交易所购买，价格以牌价为准；其他金属主要从生产厂家直接采购，价格由双方协商确定。

②生产模式

高纯金属材料 and 贵金属材料产品种类复杂，以非标准化产品为主，主要根据客户订单要求开展生产。医疗器械产品以批量生产为主，辅以订单式生产。

③销售模式

由营销部统一计划和管理销售，根据不同产品和不同客户的具体情况，采

取直销和代理相结合的销售方式。国内市场除部分生物医用材料产品采用代理模式外，一般均为直销；国际市场一般采取代理模式，通过代理商开拓市场。近年来，有研亿金已经拥有稳定的客户群体和代理体系，在行业内建立了较好的声誉。

涉及贵金属的产品采用成本加成法定价，即根据材料价格加上一定的加工费确定价格。不涉及贵金属的产品主要根据成本和市场情况，与客户协商定价。

(4) 主要产品的产销情况

①产能产量情况

有研亿金最近两年及一期主要产品的生产情况如下：

业务板块	产品名称	产能	2013年1-3月 产量	2012年度 产量	2011年度 产量
高纯金属材料	高纯金属靶材（块）	6,000	986	4,404	4,436
	蒸发材料（公斤）	18,000	7,720.89	23,138.18	21,371.25
	锆钨制品（公斤）	4,000	1,028.68	1,773.36	1,737.30
医疗器械	医用支架（个）	4,000	769	3,481	3,572
	牙弓丝（袋）	350,000	84,238	345,125	280,176
	金瓷合金（公斤）	150.00	14.86	67.11	101.04
贵金属材料	贵金属电子材料（公斤）	800.00	42.83	332.04	648.38
	贵金属化合物（公斤）	8,000.00	163.33	6,781.89	7,284.95
	饰品合金（公斤）	800.00	42.83	332.04	648.38

②销售收入情况

报告期内，有研亿金主营业务收入分产品情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属	9,492.87	8,977.46	38,256.46	34,421.53	37,679.44	34,028.71

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
其中：高纯金属材料	3,585.13	3,286.54	19,287.39	16,817.00	18,914.81	16,452.82
生物医用材料	706.76	529.88	3,203.13	2,173.94	3,230.69	2,651.76
贵金属材料	5,200.98	5,161.04	15,765.94	15,430.58	15,533.95	14,924.14
技术服务收入	16.89	0.02	339.84	73.69	342.89	203.29
合计	9,509.75	8,977.48	38,596.29	34,495.23	38,022.33	34,232.00

注：上表中销售金额不含贵金属贸易部分。

同时，有研亿金利用其持有的上海黄金交易所会员资格，开展贵金属贸易业务，具体销售情况如下：

单位：万元

贸易销售品种	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	销售收入	占贸易销售比例	销售收入	占贸易销售比例	销售收入	占贸易销售比例
铂	4,205.31	80.97%	41,940.23	86.90%	41,723.83	85.43%
金	937.85	18.06%	4,031.39	8.35%	3,751.10	8.07%
钯	0.00	0.00%	1,062.64	2.20%	2,900.98	6.24%
铑	46.15	0.89%	11.63	0.02%	439.89	0.95%
银	4.14	0.08%	1,166.14	2.42%	11.84	0.03%
铱	0.00	0.00%	48.23	0.10%	0.50	0.00%
其他	0.00	0.00%	5.04	0.01%	6.32	0.01%
合计	5,193.45	100.00%	48,265.29	100.00%	48,834.47	100.00%

报告期内，有研亿金向前5大客户销售情况如下：

年度	序号	客户简称	销售金额(万元)	占总销售额的比例
2013年1-3月	1	成都光明派特贵金属有限公司	2,767.21	18.82%
	2	庄信万丰(上海)催化剂有限公司	2,445.48	16.63%
	3	北京谢瑞麟珠宝有限公司	745.13	5.07%
	4	中国神华煤制油化工有限公司鄂尔多斯煤制油分公司	604.73	4.11%
	5	芜湖东旭光电装备技术有限公司	603.52	4.10%
			合计	7,166.08

2012 年度	1	成都光明派特贵金属有限公司	25,933.69	29.86%
	2	庄信万丰（上海）催化剂有限公司	7,479.65	8.61%
	3	巴斯夫金属（上海）有限公司	6,643.59	7.65%
	4	淄博福祿新型材料有限责任公司	3,211.16	3.70%
	5	中国航空工业供销有限公司	2,814.10	3.24%
		合计		46,082.20
2011 年度	1	成都光明派特贵金属有限公司	22,015.53	25.35%
	2	庄信万丰（上海）催化剂有限公司	10,054.64	11.58%
	3	巴斯夫金属（上海）有限公司	4,141.59	4.77%
	4	徐州浩通新材料科技股份有限公司	3,749.23	4.32%
	5	中国石油化工股份有限公司催化剂贵金属分公司	3,004.90	3.46%
		合计		42,965.89

③产品消费群体情况

有研亿金主营产品主要用于集成电路和白光LED制造，以及医疗用途。具体情况如下：

市场类别	主要行业	客户类型
国内市场	集成电路制造业	集成电路制造厂商
	光电行业	白光 LED 芯片制造厂商
	医疗卫生行业	医院等医疗机构
国外市场	集成电路制造业	集成电路制造厂商

④产品价格变动情况

由于贵金属在产品成本中的占比较大，涉及贵金属的产品价格主要随贵金属价格波动。其他产品的价格相对稳定。

(5) 主要原材料和能源供应情况

①主要原材料供应情况

目前，有研亿金生产所需的主要原材料涉及范围广、种类多，主要包括铂、金、银、铜、钽、铝、铅等金属，最近两年及一期的原材料采购金额及其变动趋势如下：

主要原材料	2013年第一季度		2012年		2011年	
	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)
国内采购						
国内贵金属	2,419.89	6,176.18	8,867.51	20,467.84	8,930.97	22,803.37
国内非贵金属	6,445.63	156.82	33,273.53	772.04	103,824.41	1,337.24
国外采购						
进口金属	2,710.99	108.02	27,148.40	1,432.22	30,407.69	1,229.55
合计	11,576.51	6,441.02	69,289.44	22,672.10	143,163.07	25,370.16

注：上表中采购金额不含贵金属贸易部分。

同时，有研亿金利用其持有的上海黄金交易所会员资格，开展贵金属贸易业务，具体采购情况如下：

贸易 采购 品种	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)
铂	244.55	7,013.54	1,719.78	48,462.92	1,237.70	38,965.40
金	53.69	1,505.71	185.85	5,419.82	133.72	3,713.59
钯	0.00	0.00	146.26	1,825.47	176.63	2,871.97
铑	2.00	45.81	0.33	9.25	10.57	437.44
银	0.00	0.00	1,994.94	1,137.97	17.85	11.45
铱	0.00	0.00	2.00	42.82	0.03	0.55
其他 贸易	0.00	0.00	0.00	0.00	2.00	6.26
合计	300.25	8,565.06	4,049.15	56,898.25	1,578.48	46,006.66

报告期内，有研亿金向供应商采购原材料的情况如下：

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占生产材料总采购 的比例
2013年1-3 月	1	上海黄金交易所	4,731.38	73.46%
	2	经易金业有限责任公司	1,154.37	17.92%
	3	中铝金属贸易有限公司	210.77	3.27%
	4	北京泛德辰科技有限公司	160.68	2.49%
	5	宁夏东方钽业股份有限公司	86.90	1.35%
		合计		6,344.11
2012年度	1	上海黄金交易所	13,352.81	58.90%

年度	序号	供应商名称	采购金额 (万元)	占生产材料总采购 的比例
	2	经易金业有限责任公司	4,539.17	20.02%
	3	Honeywell Eleetmic Materials	714.91	3.15%
	4	上海誉洋合金材料有限公司	651.10	2.87%
	5	上海锦铂贵金属材料有限公司	526.46	2.32%
	合计		19,784.44	87.26%
2011年度	1	上海黄金交易所	14,066.03	55.44%
	2	中国诚通金属(集团)公司	2,289.66	9.03%
	3	经易金业有限责任公司	2,099.03	8.27%
	4	河南豫光金铅股份有限公司	939.52	3.70%
	5	上海誉洋合金材料有限公司	922.88	3.64%
	合计		20,317.11	80.08%

注：上表中采购金额不含贵金属贸易部分。

报告期内，有研亿金从上海黄金交易所采购金额较大，主要原因是：有研亿金生产所需的贵金属较多，且单位价格较高，上海黄金交易所是我国主要的黄金、和铂金交易平台，通过其实施采购具有较强的安全性和便利性。

②主要能源供应情况

有研亿金主要消耗的能源主要为水和电，最近两年一期的能源消耗情况如下：

单位：万元

主要能源	2013年第一季度		2012年		2011年	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
水(吨)	3,150	1.40	23,000	10.21	21,000	9.32
电(万度)	30	27.60	183	168.36	154	141.68
合计	-	29.00	-	178.57	-	151.00

(6) 安全生产情况

有研亿金根据《安全生产法》和《昌平区工贸行业企业安全生产标准化考评标准》等法规的要求，建立健全了23个安全规章制度，上述制度运行情况良好。

有研亿金建立了以总经理为总指挥，各部门负责人为成员的安全生产组织领

导机构，并设置了专职安全监管机构——安全管理办公室，定期召开安全例会，以集中形式广泛开展切实有效的安全教育培训。

通过采取以上举措，有研亿金持续提高了公司安全生产管理水平。2010年以来，有研亿金多次获得北京市内保先进单位和首都平安示范单位称号，以及北京市昌平区安监局颁发的安全生产标准化三级企业认证证书。

根据北京市昌平区安全生产监督管理局出具的《证明》，有研亿金最近三年未发生安全生产事故，能遵守有关安全生产的法律法规，自觉接受安全生产监督管理部门日常监督检查。

(7) 环境保护情况

有研亿金通过已 ISO14001:2004 环境管理体系认证并有效执行，制定了“遵章守法、节能降耗、控制排放、持续改进”的环境方针，在质量管理部设置环境管理办公室，全面负责公司的环境管理工作，完善环境管理体制。

有研亿金制定了9份程序文件和《生产用电管理规定》、《危险化学品管理规定》等制度文件，全面覆盖各种废弃物控制、外送检测、污染达标排放、节能减排等方面。上述制度运行情况良好。

近三年来，有研亿金未发生各类污染事件，环境管理持续进行。

根据北京市昌平区环保局出具的《证明》，有研亿金自2010年1月1日至2013年5月31日不存在因违反环境保护方面的法律法规而受行政处罚的情形。

(8) 质量控制情况

有研亿金已通过ISO 9001:2008和TS16949:2009质量管理体系认证，并按照质量管理体系要求及企业情况，在公司层面建立了质量目标并分解到各个职能部门和层次，对所有产品及过程实施质量控制，从前端市场及客户要求到产品研发、产品生产制造、产品交付等环节，共建立8个主过程、7个管理过程和14个支持过程的控制方法、准则及过程目标，实现对质量的全方面控制，严格保证产品质量。

近三年来，质量控制稳步有效提升、与客户未出现重大质量纠纷的情况，

客户满意度不断提升。

(9) 主要固定资产及无形资产

①主要生产设备

截至2013年3月31日，有研亿金的生产设备账面净值为987.37万元，其中，账面原值30万元以上的生产设备情况如下：

序号	设备名称	规格型号	数量	购置日期	账面原值 (万元)	账面净值 (万元)
1	复合接点机(2台一套)	NO.0及NO.1	2	1984年9月	64.31	3.22
2	真空感应炉	IS21III	1	1986年8月	211.06	10.55
3	真空退火炉	1500	1	1995年2月	93.94	4.70
4	真空吸引加压铸造机	K2	1	2002年9月	57.01	2.85
5	退火炉	非标、旧设备	1	2003年11月	33.61	1.68
6	轧机	Ø60/Ø250×300	1	2005年12月	71.20	22.20
7	轧机	Ø350×450	1	2005年12月	71.20	22.20
8	热压烧结炉	200T	1	2005年12月	56.52	20.92
9	数控车床	CK7820B	1	2006年12月	58.00	-
10	立式加工中心	KVC1050	1	2006年12月	55.72	22.66
11	高纯金属靶材品质在线检测仪	UPK-T36	1	2006年10月	58.87	-
12	三坐标测量仪	M776	1	2006年12月	50.08	20.37
13	水刀	DWJ-B-5	1	2006年12月	33.80	13.74
14	电解提纯设备	300	1	2007年12月	39.77	-
15	钛精炼设备	4000	1	2011年4月	37.81	31.47
16	废气排风净化系统	SDG-W1-6000	1	2011年10月	44.10	38.17
17	熔盐电解设备	自制(ZR-30)	1	2012年3月	48.60	43.98
18	废水综合处理装置	5吨	1	2012年6月	38.46	35.72
19	玻璃钢冷却塔	DBNL3-300T	1	2012年7月	31.69	29.90

②房屋所有权

截至本摘要出具之日，有研亿金共拥有5处房屋，总建筑面积10,543.56平方米，具体情况如下：

序号	房产证号	房屋坐落	面积(m ²)	用途
----	------	------	---------------------	----

序号	房产证号	房屋坐落	面积 (m ²)	用途
1	京房权昌字第 485576 号	昌平区超前路 33 号 1 幢 1 至 3 层 01	6,840.16	车间
2	-	北京市昌平区科技园区超前路 33 号	37.35	传达室
3	-	北京市昌平区科技园区超前路 33 号	176.05	循环泵房
4	-	北京市昌平区科技园区超前路 33 号	2,160.00	东南车间厂房
5	-	北京市昌平区科技园区超前路 33 号	1,330.00	L 型厂房

截至本摘要出具之日，有研亿金尚未取得上表中4处房屋的的房屋所有权证，目前正在办理相关手续。

③土地使用权

截至本摘要出具之日，有研亿金的厂区用地合计26,478.29平方米，具体如下：

序号	使用权人	土地使用权证	地址	性质	面积 (平方米)	取得方式
1	有研亿金	京昌国用(2010)出第057号	北京市昌平区科技园区超前路33号	工业	26,478.29	国有出让

④专利技术

截至本报告出具之日，有研亿金共持有66项专利，其中有3项专利由有研亿金单独作为权利人持有，61项专利由有研亿金与有研总院共同作为专利权持有（含1项国防专利），2项专利由有研亿金与有研总院、孙立忠共同作为专利权持有；此外，有研亿金与有研总院共同作为权利人正在申请29项专利（含6项国防专利）。

2013年4月12日，有研总院与有研亿金签订《共有专利的权利份额确认协议》，基于对共有专利（含正在共同申请的专利，但不含1项已取得授权的国防专利和正在申请的6项国防专利）形成的现实贡献，确认有研总院和有研亿金在上述双方专利中分别享有5%和95%的权利份额；确认有研总院、有研亿金和孙立忠在上述三方共有专利中分别享有5%、62%和33%的权利份额。

2013年6月6日，有研亿金与有研总院签订《共有专利的专利份额转让协议》，协议约定有研总院将其持有的62项共有专利（不含1项国防专利）中的权利份额，以及23项正在共同申请的专利（不含6项正在申请的国防专利）中的权利份额转让给有研亿金，转让价格根据中资评估出具的《有研亿金新材料股份有限公司拟向北京有色金属研究总院购买与其共同持有的85项非国防知识产权项目资产评估报告书》（中资评报[2013] 116号）确定，共计96.54万元。

本次转让完成后，除国防专利外，有研亿金不再与有研总院共同持有专利。截至本摘要出具之日，上述共有专利的变更手续正在办理。

（10）资质许可

目前，有研亿金已经取得相关资质许可，具体情况如下：

项目	文件/项目	文号
半导体用超高纯金属靶材项目	立项批复	京发改[2009]503号
	环保批复	昌环审字[2009]0401号
分立器件及封装镀膜用超高纯金属及合金材料项目	立项批复	京经信委[2010]196号
	环保批复	昌环审字[2010]0327号
高代线大尺寸平板显示器用高纯金属靶材项目	立项批复	京昌平经信委备案[2011]121号 京发改投资（投资）便字第（71）号
	环保批复	昌环报审字[2011]0331号
排水许可	排水许可证书	昌排 2012 字第 005 号
资质证书	医疗器械生产企业许可证	京药监械生产许 20000006 号
	医疗器械经营企业许可证	京 210133 号
	医疗器械注册证	国食药监械（准）字 2010 第 3460084 号（更）
		国食药监械（准）字 2010 第 3460443 号（更）
		国食药监械（准）字 2010 第 3460445 号（更）
		国食药监械（准）字 2010 第 3460444 号（更）
		国食药监械（准）字 2012 第 3461270 号
		京药监械（准）字 2009 第 2630395 号（更）
京药监械（准）字 2009 第 2630585 号（更）		

项目	文件/项目	文号
	上海黄金交易所会员资格证书（综合类会员资格）	编号：0120 号
	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	注册登记编码：1112919002
	对外贸易经营者备案登记表	备案登记表编号：00568556
	高新技术企业证书	GF201111000624
	中关村高新技术企业	20122030001703
	环境管理体系认证证书	0411E10276R1M

注：上述京药监械（准）字2009第2630395号和京药监械（准）字2009第2630585号《医疗器械注册证》已到期，截止目前，有研亿金正办理上述证书的续期。

（三）有研光电

1、基本情况

公司名称	有研光电新材料有限责任公司
曾用名称	国瑞电子材料有限责任公司 （于 2010 年 12 月更名为“有研光电新材料有限责任公司”）
注册地址	廊坊开发区百合道 4 号
法定代表人	熊柏青
注册时间	1999 年 12 月 29 日
注册资本	74,747,700 元
实收资本	74,747,700 元
公司类型	有限责任公司
营业执照号	131001000004473
税务登记证号	国税：冀廊国税经开字 131011721611012 地税：冀廊地税经开字 131011721611012
经营范围	半导体及光电子材料、功能材料、高纯金属的生产、销售以及相关产品、技术和设备的开发、转让、咨询；货物及技术进出口。（国家法律、法规禁限经营的项目和商品除外）

2、历史沿革

有研光电的企业名称原为“国瑞电子材料有限责任公司”，于 2010 年 12 月更名为“有研光电新材料有限责任公司”。有研光电的历史沿革情况如下：

（1）1999 年 12 月国瑞有限成立

国瑞公司成立于 1999 年 12 月，成立时注册资本 3,500 万元，其中：有研硅股以货币出资 3,325 万元，占注册资本的 95%；有研总院以货币出资 175 万元，占注册资本的 5%。以上出资已经廊坊益华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（99 廊会验字 34 号）验证。

国瑞公司成立时，股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研硅股	3325.00	95.00%
有研总院	175.00	5.00%
合计	3500.00	100.00%

(2) 2000 年 12 月股权转让

2000 年 12 月，经国瑞公司股东会同意，有研硅股将其所持国瑞公司 10% 的股权转让给重庆佳德科技发展有限公司，转让价款 1,185 万元。

本次转让完成后，国瑞公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研硅股	2975.00	85.00%
重庆佳德科技发展有限公司	350.00	10.00%
有研总院	175.00	5.00%
合计	3500.00	100.00%

(3) 2003 年 5 月股权转让

2003 年 5 月，经国瑞公司股东会同意，重庆佳德科技发展有限公司将其所持国瑞公司 10% 的股权转让给有研硅股，转让价款 1,185 万元。

本次转让完成后，国瑞公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研硅股	3325.00	95.00%
有研总院	175.00	5.00%
合计	3500.00	100.00%

(4) 2004 年 7 月股权转让

2004 年 7 月，经国瑞公司股东会同意，有研总院和有研硅股签订《资产置换协议》，有研硅股以其所持国瑞公司 90%的股权、国晶辉 75%的股权与有研总院所持的单晶硅生产设备进行置换。本次置换的目的是减少有研硅股与有研总院的关联交易，进一步加强有研硅股单晶硅业务的完整性和独立性，推动有研硅股半导体硅材料主业的发展。本次置换的定价依据为中发国际资产评估有限公司出具的《资产评估报告》。

本次转让完成后，国瑞公司的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研总院	3325.00	95.00%
有研硅股	175.00	5.00%
合计	3500.00	100.00%

(5) 2008 年 4 月增资

2008 年 4 月，经国瑞公司股东会同意，有研总院以货币资金向国瑞公司增资 800 万元。以上出资已经大信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（大信京验字[2008]第 0015 号）验证。

本次增资完成后，国瑞公司的注册资本增至 4,300 万元，股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研总院	4125.00	95.93%
有研硅股	175.00	4.07%
合计	4300.00	100.00%

(6) 2010 年 10 月增资

2010 年 10 月，经国瑞公司股东会同意，有研总院和苏小平、杨海、王铁艳等三名自然人分别以其所持的国晶辉 80%和 1.50%、0.50%、0.30%股权向公司增资，增加注册资本 3,174,700 元。以上出资已经汇亚昊正（北京）会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（汇亚昊正验字[2010]第 1024 号）验证。本次增资

的定价依据是：根据中金民信（北京）资产评估有限公司出具的《评估报告》（京信[2010]第 092 号），国晶辉以 2010 年 4 月 30 日为基准日的 82.3% 股权评估值为 4,671.98 万元；根据中金民信（北京）资产评估有限公司出具的《评估报告》（京信[2010]第 060 号），国瑞公司以 2010 年 4 月 30 日为基准日的全部股权评估值为 6,327.86 万元，即 1.4716 元/注册资本额。

本次增资完成后，国瑞公司的注册资本增至 74,747.70 万元，股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研总院	7211.05	96.47%
有研硅股	175.00	2.34%
苏小平	57.86	0.77%
杨海	19.29	0.26%
王铁艳	11.57	0.16%
合计	7,474.77	100.00%

（7）2010 年 12 月更名

2010 年 12 月，经国瑞公司股东会同意，国瑞公司更名为有研光电新材料有限责任公司，并办理了工商变更登记。

（8）2013 年 5 月股权转让

2013 年 6 月，经有研光电股东会同意，苏小平、杨海、王铁艳等三名自然人分别将其所持的有研光电 0.77%、0.26% 和 0.16% 的股权转让给有研硅股。本次股权转让的价格合计为 148.63 万元，定价依据是北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的资产评估报告（北方亚事评报字[2013]第 111 号）。

本次转让完成后，有研光电的股权结构变更如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研总院	7211.05	96.47%
有研硅股	263.72	3.53%
合计	7,474.77	100.00%

3、目前股本结构

截至本摘要出具之日，有研光电的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资金额	出资比例
有研总院	7211.05	96.47%
有研硅股	263.72	3.53%
合计	7,474.77	100.00%

4、主要资产的权属状况、主要负债及对外担保情况

(1) 资产权属状况

有研光电最近一年一期主要资产情况如下：

项 目	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
流动资产				
货币资金	1,623.89	5.03%	1,909.55	5.85%
应收票据	965.45	2.99%	715.07	2.19%
应收账款	3,489.60	10.81%	3,327.34	10.19%
预付款项	3,013.05	9.34%	4,804.95	14.72%
其他应收款	103.32	0.32%	53.68	0.16%
存货	5,377.62	16.67%	4,277.94	13.10%
流动资产合计	14,572.93	45.16%	15,088.54	46.21%
非流动资产				
长期股权投资	450.00	1.39%	450.00	1.38%
固定资产	15,179.49	47.04%	15,077.14	46.17%
在建工程	1,195.91	3.71%	1,159.82	3.55%
无形资产	687.95	2.13%	691.84	2.12%
长期待摊费用	87.27	0.27%	93.22	0.29%
递延所得税资产	93.48	0.29%	92.24	0.28%
其他非流动资产	0	0.00%	0	0.00%
非流动资产合计	17,694.11	54.84%	17,564.25	53.79%
资产总计	32,267.03	100.00%	32,652.79	100.00%

有研光电拥有的资产均未设有抵押权或任何其他第三方权益，也没有被司法查封或冻结的情况。有研光电主要生产设备、土地使用权、房屋所有权的权属状况详见下文“8、主营业务具体情况”。

(2) 主要负债情况

有研光电最近一年一期主要负债情况如下：

项 目	2013年3月31日		2012年12月31日	
	金额(万元)	比例	金额(万元)	比例
流动负债				
短期借款	1,500.00	7.45%	1,500.00	7.37%
应付账款	4,747.50	23.59%	4,151.00	20.40%
预收款项	282.22	1.40%	1,253.33	6.16%
应付职工薪酬	210.08	1.04%	227.15	1.12%
应交税费	-268.48	-1.33%	303.19	1.49%
其他应付款	13,225.60	65.72%	12,440.47	61.15%
其他流动负债	427.02	2.12%	469.54	2.31%
流动负债合计	20,123.94	100.00%	20,344.69	100.00%
非流动负债				
非流动负债合计	0.00	0.00%	0.00	0.00%
负债合计	20,123.94	100.00%	20,344.69	100.00%

(3) 对外担保情况

截至2013年3月31日，有研光电不存在对外担保事项。

(4) 下属企业情况

截至本摘要出具之日，有研光电拥有一家控股子公司国晶辉，其主要情况如下：

①基本情况

注册名称	北京国晶辉红外光学科技有限公司
注册地址	北京市海淀区北三环中路43号二区
法定代表人	熊柏青
注册时间	2000年6月15日
注册资本	1,000万元
实收资本	1,000万元
营业执照号	110108001398408
经营范围	生产锗晶体光学元件、四氯化锗、稀有稀土金属。 技术开发、转让、咨询、服务、培训；经营本企业和成品企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务。

国晶辉主要从事半导体锗及红外材料的研究，是我国锗应用和红外光学材料领域的领先企业和主要开发、生产基地。国晶辉的主要产品包括红外用锗单晶、光纤用四氯化锗、锗硫系玻璃、高纯氧化锗、化学气相沉积硫化锌等，上述产品已广泛应用于红外光学和光通信等高新技术领域。

②目前股权结构

截至本摘要出具之日，国晶辉的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例
1	有研光电新材料有限责任公司	823.00	82.30%
2	37名自然人股东	177.00	17.70%
	合计	1000.00	100.00%

5、最近三年主营业务发展情况

有研光电是经河北省科学技术委员会认证的高新技术企业，主要从事锗晶体、化合物半导体、高纯电子化合物和光电材料的研发、生产和销售，现有晶体材料和光纤材料等产品板块。有研光电在各主要产品领域均是国内技术领先企业，大部分产品为国内首创，拥有自主知识产权，产品性能稳定、质量可靠，部分技术达到世界先进水平。

6、最近三年及一期经审计的主要财务指标

有研亿金最近三年一期的简要财务数据如下：

(1) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
资产总计	32,267.03	32,652.79	23,491.84	15,007.33
负债合计	20,123.94	20,344.69	11,451.91	3,736.91
股东权益合计	12,143.09	12,308.11	12,039.93	11,270.41

(2) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2013 第一季度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
----	-----------	---------	---------	---------

营业收入	4,718.88	16,348.31	16,151.96	14,152.80
营业利润	-141.99	-88.93	1,015.15	896.85
利润总额	-151.58	364.34	1,000.81	872.53
净利润	-165.02	268.18	769.52	683.12

有研光电 2012 年度利润较 2011 年度大幅下滑的主要原因是：2012 年锗等主要原材料市场价格出现较大幅度上涨，营业成本大幅增加，同期公司营业收入稳定，导致利润减少。

(3) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013 第一季度	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	-456.04	525.62	717.83	1,688.01
投资活动产生的现金流量净额	-403.82	-4,314.25	-7,731.14	-478.37
筹资活动产生的现金流量净额	574.20	4,373.81	6,755.23	-978.57
现金及现金等价物净增加额	-285.66	585.17	-258.08	231.08

注：2010 年度财务数据已经大信会计师事务所有限公司审计，2011 年度、2012 年度和 2013 年 1-3 月财务数据已经立信会计师审计。

7、最近三年资产评估、交易、增资、改制情况

最近三年有研光电共进行过 2 次资产评估、1 次股权转让和 1 次增资。具体情况如下：

(1) 资产评估情况

①有研光电 2010 年 10 月增资的资产评估情况

2010 年 10 月，有研总院和苏小平、杨海、王铁艳等三名自然人以其所持国晶辉合计 82.3% 股权向有研光电增资。中金民信（北京）资产评估有限公司采用资产基础法，以 2010 年 4 月 30 日为基准日对国瑞公司的全部股权进行评估，评估值为 6,327.86 万元，较账面价值增值 492.83 万元，增值率为 8.45%。

本次重组中对有研光电的评估以 2013 年 3 月 31 日为基准日，采用资产基础法和收益现值法两种方法进行评估，选取资产基础法评估结果作为定价依据。经

评估，有研光电净资产评估值为 12,475.66 万元，较账面价值增值 2,217.11 万元，增值率为 21.61%。

两次估值差异原因为：①本次重组评估时有研光电持有国晶辉 82.3%股权，本次被评估的资产范围较上次扩大；②经过多年发展，有研光电的账面净资产较上次增加；③受土地使用权市场价格上涨的影响，有研光电持有的土地使用权增值；④前次评估未将专利纳入评估范围，本次将专利纳入评估范围。

②有研光电 2013 年 5 月股权转让的资产评估情况

2013 年 6 月，有研硅股以现金收购苏小平、杨海、王铁艳等三名自然人所持的合计 1.19%的有研光电股权。

北京北方亚事资产评估有限责任公司采用资产基础法，以 2012 年 12 月 31 日为基准日对有研光电全部股权进行评估，评估值为 12,489.74 万元，较账面价值增值 1,990.67 万元，增值率为 18.96%。

由于上述评估与本次重组中对有研光电的评估基准日相近、评估方法相同，因此估值结果接近。

(2) 股权转让及增资情况

有研光电最近三年增资及股权转让事项，详见本摘要第四章之“一、(三)有研光电”之“2、历史沿革”部分。

8、主营业务具体情况

有研光电主要从事光电材料的研发、生产和销售，主营业务情况如下。

(1) 主要产品及其用途

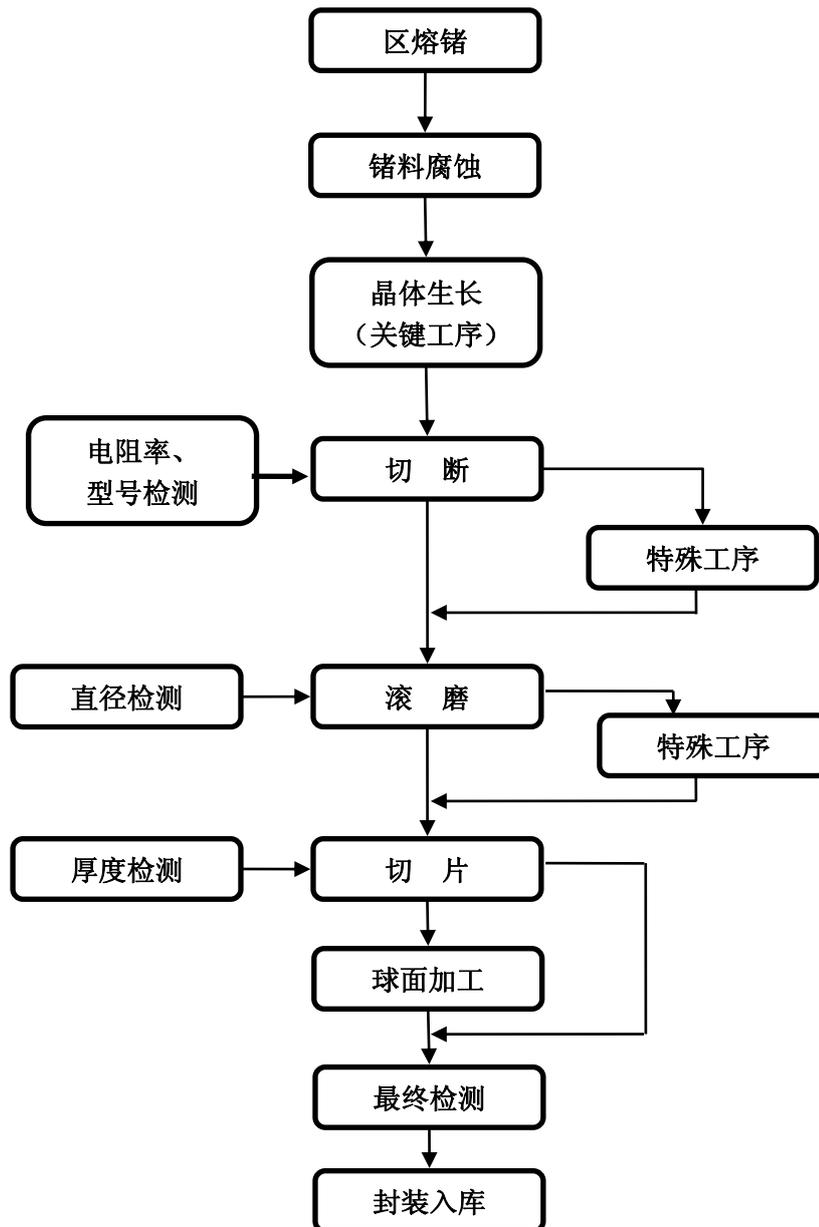
现有晶体材料、光纤材料等产品板块，具体细分产品及其用途如下：

产品类型	产品名称	产品用途
晶体材料	光学级锗晶体	用作红外探测和成像系统的窗口、透镜、棱镜等
	水平GaAs晶片	用作红外和红色LED的主要衬底材料，在各类红外发射设备和红色显示元件中大量应用
	化学气相沉积硫化锌	用作红外窗口、球罩和光学元件，在精确打击武器系统中发挥关键作用
	化学气相沉积硒化锌	用作大功率CO2激光器的窗口材料，既是性能优

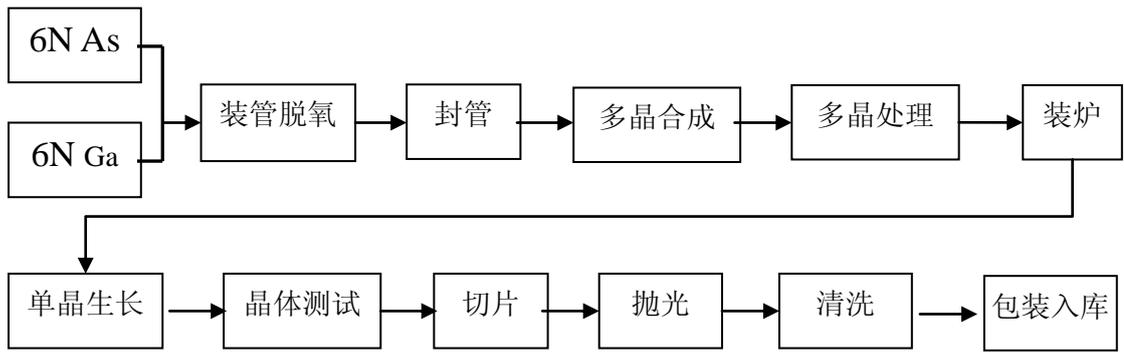
产品类型	产品名称	产品用途
		异的军用红外光学材料，同时也是工业用CO2激光器首选的窗口材料
光纤材料	光纤级四氯化锗	生产通讯光纤的关键基础原材料
	高纯四氯化硅	生产通讯光纤的关键基础原材料

(2) 主要产品的工艺流程图

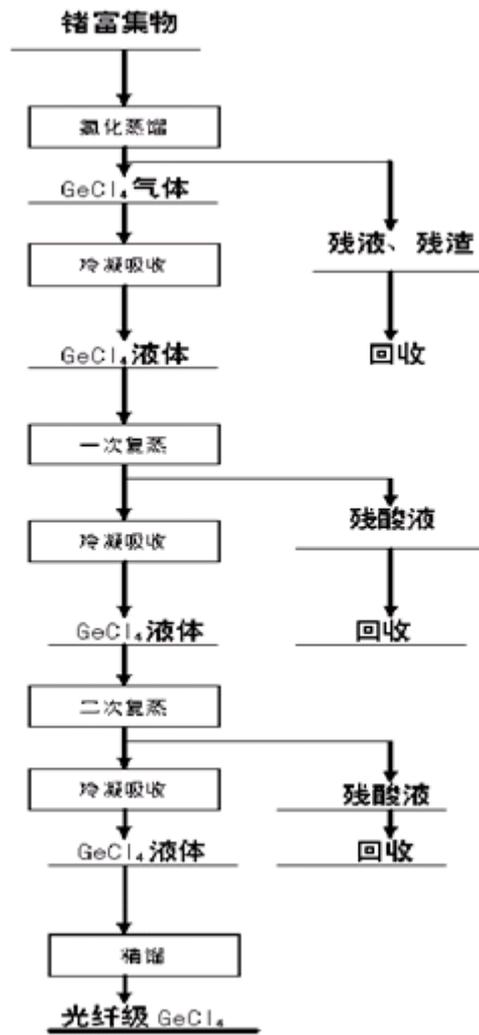
① 锗晶体的工艺流程



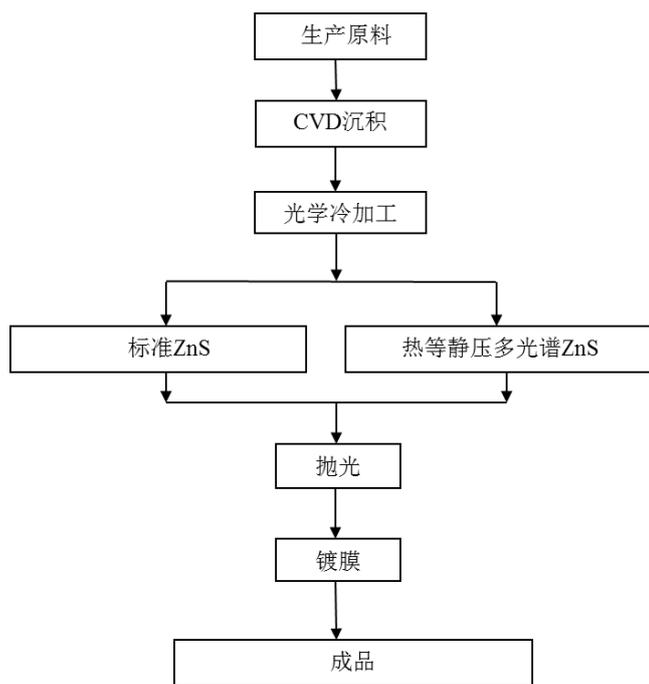
② GaAs 晶片的工艺流程



③四氯化锗工艺流程



④贰陆晶体的工艺流程



(3) 经营模式

①采购模式

有研光电采用集中式采购模式：专用物料采购集中化，通用物料采购标准化，总体采购规模化。有研光电目前已与多家主要厂商签订长期合作协议。通过集中采购，有研光电实现了一定的规模优势和较低的整体采购成本，维持较强的采购议价能力和企业竞争力。

②生产模式

由于现有主要产品规格种类较多，有研光电采取订单生产和小规模库存生产相结合的模式，一般在用户下达订单后组织定量生产。同时，针对部分长期用户确定规格的产品，保存小规模库存，以满足用户即时供应的需要。

③销售模式

有研光电采取直销和代理结合的销售模式：国内销售采取直销渠道；国外销售采取代理模式。

(4) 主要产品的产销情况

①产能产量情况

有研光电最近两年及一期的生产情况如下：

产品	设计能力 (千克)	产量(千克)		
		2013年1-3月	2012年	2011年
锗晶体	10,000	1,454	5,203	6,558
四氯化锗	40,000	3,387	9,774	6,661
砷化镓	10,000	2,550	8,075	6,577
磷化镓	500	11	116	43
硫化锌	600	38	323	406
硒化锌	1,200	163	566	115

②销售收入情况

报告期内，有研光电主营业务分产品销售情况如下：

单位：万元

项目	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
有色金属	3,868.49	3,267.54	15,056.80	13,084.58	16,019.44	12,398.48
其中：锗晶体	1,370.79	1,278.75	5,772.21	5,774.86	7,699.75	6,628.34
四氯化锗	1,223.25	892.82	3,869.60	2,939.91	2,811.13	1,835.79
砷化镓	931.75	697.78	3,699.86	2,961.10	3,620.85	2,567.61
磷化镓	27.14	21.69	234.32	210.35	86.25	71.10
硫化锌	83.71	66.91	805.60	568.65	1,392.67	948.23
硒化锌	190.80	301.60	561.19	604.59	229.67	283.64
技术服务收入	26.42	0.00	549.48	0.00	100.21	0.00
合计	3,894.90	3,267.54	15,606.28	13,084.58	16,119.65	12,398.48

2013年1-3月，有研光电主营业务产品向前5名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	营业收入总额	占全部营业收入的比例
北京有色金属研究总院	879.21	18.63%
长飞光纤光缆有限公司	840.03	17.80%
中国航空工业集团公司洛阳电光设备研究所	238.30	5.05%
烽火藤仓光纤科技有限公司	173.06	3.67%

成都微深科技有限公司	155.28	3.29%
合 计	2,285.88	48.44%

2012年，有研光电主营业务产品向前5名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	营业收入总额	占全部营业收入的比例
北京有色金属研究总院	4,189.97	25.63%
长飞光纤光缆有限公司	2,502.87	15.31%
MITSUBISHI	605.63	3.70%
西安市维实光电子技术总公司	564.15	3.45%
烽火藤仓光纤科技有限公司	512.01	3.13%
合 计	8,374.64	51.22%

2011年，有研光电主营业务产品向前5名客户销售情况如下：

单位：万元

客户名称	营业收入总额	占全部营业收入的比例
长飞光纤光缆有限公司	2,101.78	13.01%
北京有色金属研究总院	1,034.05	6.40%
MITSUBISHI	927.03	5.74%
成都微深科技有限公司	726.03	4.49%
国内其他	699.59	4.33%
合 计	5,488.48	33.97%

③产品消费群体情况

有研光电主营产品主要面向光纤行业和光电器件制造业。

④产品价格变动情况

报告期内，有研光电主要产品的售价情况如下：

	2013年1-3月	2012年	2011年
锗片	13,483.08	12,188.63	12,422.03
四氯化锗	5,167.31	4,495.09	5,414.20
硫化锌	26,419.19	30,433.42	36,365.69
硒化锌	13,775.58	14,926.57	16,895.16
砷化镓单晶	7,832.00	7,260.00	7,448.00

	2013年1-3月	2012年	2011年
砷化镓多晶	3,364.00	3,364.00	4,667.00
磷化镓单晶	130.00	130.00	140.00
磷化镓多晶	14,000.00	14,000.00	15,000.00

2012年起,受原材料价格上涨的影响,锗片产品的售价出现一定幅度上涨,四氯化锗产品价格出现较大涨幅。

有研光电2012年进入硫化锌、硒化锌产品的民品市场,由于产品性能要求存在差异等原因,相关产品定价略低于之前军品定价。

(5) 主要原材料和能源供应情况

①主要原材料供应情况

目前,有研光电生产所需的主要原材料为锗、高纯镓、高纯砷、硒化氢、石英、锌等金属、非金属材料,最近两年及一期的原材料采购数量及金额如下:

主要原材料	2013年1-3月		2012年度		2011年度	
	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)	采购数量 (公斤)	采购金额 (万元)
锗	2,416	2,655	6,680	6,314	8,081	7,750
高纯镓	1,800	381	5,500	1,341	3,200	1,561
高纯砷	1,505	109	5,019	366	3,200	233
硒化氢	1,558	277	5,435	1,288	1,060	254
石英	4,876	110	7,818	428	6,432	468
锌	1,801	49	9,101	252	3,902	105
合计	13,956	3,581	39,553	9,989	25,875	10,371

报告期内,有研光电向前5名供应商的采购情况如下:

单位:万元

年度	序号	供应商名称	采购金额	占材料采购总额比例
2013年 1-3月	1	云南临沧鑫圆锗业股份有限公司	1,528	24.09%
	2	上海茂申金属有限公司	890	14.03%
	3	锡林郭勒通力锗业有限责任公司	387	6.10%
	4	麦林克姆金属(深圳)有限公司	381	6.01%
	5	绿菱电子材料(天津)有限公司	98	1.51%
	合计			3,284
2012年	1	麦林克姆金属(深圳)有限公司	1,341	6.78%

年度	序号	供应商名称	采购金额	占材料采购总额比例
	2	云南临沧鑫圆锆业股份有限公司	1,137	5.75%
	3	云南亚泰隆贸易有限公司	1,197	6.05%
	4	上海茂申金属有限公司	1,184	5.98%
	5	锡林郭勒蒙东锆业科技有限公司	733	3.70%
	合计		5,592	28.26%
2011年	1	麦林克姆金属(深圳)有限公司	1,561	7.68%
	2	云南临沧鑫圆锆业股份有限公司	1,347	6.63%
	3	云南天浩稀贵金属股份有限公司	1,026	5.05%
	4	云南亚泰隆贸易有限公司	1,021	5.03%
	5	北京晶美科新材料有限公司	751	3.70%
	合计		5,706	28.09%

有研光电最近两年及一期的能源采购情况如下：

项目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
能源采购金额（万元）	178.60	760.20	627.35
燃料占营业成本比重（%）	5.47%	5.81%	5.06%

（6）安全生产情况

有研光电根据国家和地方的相关法规，制定了安全生产责任制度、安全生产管理规定、安全生产奖惩制度，以及安全检查、隐患整改、事故调查处理规定和从业人员安全教育、培训、考核管理制度等一系列规章制度。在生产过程中，有研光电向员工提供了安全可靠的劳动防护，每年对所有生产员工进行一次职业健康安全体检。同时，有研光电根据各主要产品的特点，完善了三废回收和循环工艺，改善安全生产环境。

廊坊经济技术开发区安全生产监督管理局于2013年4月出具《关于有研光电新材料有限责任公司安全生产事宜的确认函》，确认有研光电近三年在生产经营活动中遵守国家安全生产相关法律、法规及规范性文件的规定和要求，依法采取合理的安全措施，没有发生过安全事故。

（7）环境保护情况

有研光电高度重视环境保护工作，贯彻落实国家和地方关于环境保护的相关政策和法规，严格控制生产排放物对环境的影响，制定了环境保护相关制度，并根据不同产品的生产工艺，分别设计了冷却水循环、腐蚀液和废料回收和利用、废气处理排放等系统，减少工业三废的排放，减少环境污染。

廊坊经济技术开发区环境保护局 2013 年 4 月出具《关于有研光电新材料有限责任公司环保核查意见》确认有研光电没有发生污染事故，也不存在因违反环保法规而受到处罚的情形。

(7) 质量控制情况

有研光电按照有关的国标和行业标要求进行产品质量控制，并已通过 ISO 9001:2008 质量管理体系认证，生产过程采取 ISO9001 质量体系进行控制，针对红外光学用锗、锗单晶和单晶片、红外探测器窗口用硫化锌晶体、砷化镓单晶及片、高纯四氯化锗等产品的特性和生产工艺，分别制定了产品标准、生产规范和检测标准，对质量进行全方面控制，严格保证产品质量，持续改进，不断提高客户满意度。

上述标准和规范的执行情况良好，近三年来，质量控制稳步有效提升、与客户未出现重大质量纠纷的情况，客户满意度不断提升。

(8) 主要固定资产及无形资产

①主要生产设备

截至 2013 年 3 月 31 日，有研光电的生产设备账面净值为 1,659.61 万元，其中，账面原值 30 万元以上的生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	规格型号	数量	购置日期	账面原值	账面净值
1	高压单晶炉	MAR354	1	1998 年 12 月	607.67	280.42
2	倒角机	EP-2600	1	2001 年 5 月	261.06	13.05
3	单晶炉	4kg	1	1998 年 12 月	180.21	89.47
4	切片机	TS23	1	2001 年 5 月	166.23	8.31
5	切片机	TS23	1	2001 年 5 月	166.23	8.31
6	磨片机	9B-5L-1V	1	1998 年 12 月	159.90	48.21
7	割圆机	SWAMC	1	2001 年 5 月	105.63	5.28
8	水平单晶炉	CMS-3	1	1998 年 12 月	94.13	42.61
9	磷化镓单晶炉	MR354	1	2002 年 7 月	81.28	28.63
10	磷化镓合成炉	PGR3000	1	2002 年 7 月	71.88	25.32
11	砷化镓高压单晶炉	TD-GY30	1	1998 年 12 月	67.44	20.09
12	高压配电设备	HB-KJ-10KV	1	2011 年 12 月	62.99	55.51
13	磷化铟生长炉		1	2009 年 2 月	53.17	32.55

序号	设备名称	规格型号	数量	购置日期	账面原值	账面净值
14	抛光机组	三合一	1	2002年7月	37.25	13.12
15	合成炉	PGR-2100	1	1998年12月	34.67	1.73
16	喷砂机		1	1998年12月	31.18	1.56

截至2013年3月31日，国晶辉的生产设备账面净值为1,797.26万元，其中，账面原值30万元以上的生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	规格型号	数量	购置日期	账面原值	账面净值
1	洗磨机	进口	1	2008年9月	246.89	141.34
2	精密光学玻璃研磨机	SII-3S	2	2006年10月	219.13	85.55
3	单晶炉	TDR-Z80	1	2007年6月	156.00	-
4	配电工程	系统	1	2007年12月	126.00	94.58
5	镀膜机	PECVD-800	1	2008年12月	110.00	65.59
6	单晶炉	TDR-Z50	2	2006年11月	90.00	35.85
7	沉积炉气体管路系统	非标	1	2013年2月	78.63	78.01
8	单晶炉	TDR-Z80	1	2010年1月	78.00	54.53
9	单晶炉	TDR-Z80	1	2010年1月	78.00	54.53
10	单晶炉	T80	1	2001年10月	76.50	3.83
11	单晶炉	TDR-Z80	1	2006年11月	76.50	30.47
12	数控球面光学镜片铣磨机	LGS75	1	2011年8月	70.76	60.11
13	内圆切片机	QP-613A	2	2007年11月	70.00	3.50
14	UPS电源	10kw	2	2008年12月	57.50	34.28
15	柴油发电机组	500KW	2	2007年11月	55.80	-
16	单晶炉	T50	1	2001年10月	49.00	2.45
17	箱式真空镀膜机	ZZS700	1	2004年12月	48.90	-
18	容器	Φ350×	1	2007年12月	45.63	22.87
19	单晶炉	TDR-Z50	1	2008年1月	45.00	22.91
20	硫化锌头罩表面处理设备	非标	1	2006年12月	44.00	-
21	立式内圆切片机	QP613	1	2006年3月	43.50	2.18
22	化学气相沉积炉控制系统	非标	1	2006年10月	41.00	-
23	立式加工中心	Vecenter-55	1	2012年11月	40.60	39.31
24	立式加工中心	Vcenter-55	1	2010年12月	39.32	30.91
25	UPS电源	120KVA	1	2007年11月	38.80	-
26	单晶炉	TDR-Z50	1	2013年1月	38.46	37.85
27	单晶炉	TDR-Z50	1	2013年1月	38.46	37.85
28	单晶炉	TDR-Z50	1	2013年1月	38.46	37.85

序号	设备名称	规格型号	数量	购置日期	账面原值	账面净值
29	单管真空退火炉	非标	1	2012年12月	36.75	35.88
30	切片机	QP-613	1	2003年10月	36.30	1.82
31	化学气相沉积设备	非标	1	2003年11月	32.60	-
32	切片机	QP-613	1	2000年11月	31.20	1.56
33	不锈钢高温真空炉	非标	1	2006年11月	30.00	-

②土地使用权

截至本摘要出具之日，有研光电拥有土地使用权合计 27,233.79 平方米，具体如下：

序号	土地使用权证	地址	性质	面积(平方米)	取得方式
1	廊开国用(2011)第044号	金源道厂区	工业	7,233.80	国有出让
2	廊开国用(2011)第045号	百合道厂区	工业	19,999.99	国有出让

国晶辉无自有土地。

③房屋所有权

有研光电共拥有 10 处房屋，总建筑面积 23,680.97 平方米。截至本摘要出具之日，尚有两处房屋未取得房屋所有权证，具体如下：

序号	坐落位置	房产证号	面积(m ²)	用途
1	廊坊开发区金源东道 31-1 号 1 幢；2 幢；3 幢	房权证廊开字第 H5327 号	2,429.79	厂房、库房、门卫
2	廊坊开发区百合道 4 号 1 幢	房权证廊开字第 H5441 号	7,206.34	锗晶体楼
3	廊坊开发区百合道 4 号 2 幢	房权证廊开字第 H5442 号	6,934.45	半导体楼
4	廊坊开发区百合道 4 号 3 幢	房权证廊开字第 H5443 号	4,125.81	高纯化学楼
5	廊坊开发区百合道 4 号 4 幢	房权证廊开字第 H5444 号	2,112.70	综合楼
6	廊坊开发区百合道 4 号 5 幢	房权证廊开字第 H5445 号	361.88	附属用房

截至本摘要出具之日，有研光电尚未取得上表中 2 处房屋的房屋所有权证，目前正在办理相关手续。

截至本摘要出具之日，国晶辉无自有房屋。

④专利技术

截至本报告出具之日，有研光电与有研总院共同持有 11 项专利，并与有研总院共同作为权利人正在申请 10 项专利；国晶辉与有研总院共同持有 45 项专利，并与有研总院共同作为权利人正在申请 22 项专利。

2013 年 4 月 12 日，有研总院分别与有研光电、国晶辉签订《共有专利的权利份额确认协议》，基于对共有专利（含正在共同申请的专利）形成的现实贡献，确认有研总院享有 5% 的权利份额，有研光电、国晶辉分别享有 95% 的权利份额。

2013 年 6 月 6 日，有研光电与有研总院签订《共有专利的专利份额转让协议》，协议约定有研总院将其在与有研光电共同持有的专利权（含正在共同申请的专利）中的权利份额转让给有研光电，转让价格根据北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的《一种磷化镓多晶合成方法”等 21 项专利技术无形资产评估报告》（北方亚事评报字[2013]第 107 号）确定，共计 17.38 万元。

同日，国晶辉与有研总院签订《共有专利的专利份额转让协议》，协议约定有研总院将其在与国晶辉共同持有的专利权（含正在共同申请的专利）中的权利份额转让给国晶辉，转让价格根据北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的《“一种晶体生长的装置及方法”等 67 项专利技术无形资产评估报告》（北方亚事评报字[2013]第 110 号）确定，共计 40 万元。

本次转让完成后，有研光电、国晶辉将不再与有研总院共同持有专利。

截至本报告出具之日，共有专利的权利份额权属变更手续正在办理中。

（10）资质许可

有研光电已取得的许可和批复情况如下：

项目	文件	文号
水平砷化镓晶体片产业化示范工程	立项文件	计高技[2001]1215 号
	环境影响报告表的审查意见	廊环管[2001]10 号
有研光电产业基地项目	河北省固定资产投资项目备案证	廊开管招备字[2011]27 号
	环境影响报告书的批复	廊开环管[2012]110 号

项目	文件	文号
资质证书	河北省技术贸易证书	廊科技贸字第 J399 号
	高新技术企业证书	GF201113000097
	对外贸易经营者备案登记表	进出口企业代码 1300721611012
	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	1310961080

国晶辉已取得的许可和批复情况如下：

项目	文件	文号
锆晶体光学元件生产项目	环境影响报告表的批复	海环保管字[2008]0668 号
资质证书	高新技术企业证书	GF201111001203
资质证书	对外贸易经营者备案登记表	进出口企业代码 1100723577081
资质证书	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	1108310009
资质证书	自理报检单位备案登记证明书	1100002037

二、标的机器设备

除了上述股权，本次重组的标的资产还包括有研硅股、有研稀土、有研亿金和有研光电生产经营所需并分别向有研总院长期租赁的机器设备。上述设备均由国内外知名厂家生产，具有较高的技术水平和精度，运行情况良好。

1、有研硅股经营所需的机器设备

本次有研硅股拟购买的、有研硅股经营所需的机器设备共 126 台套，主要包括：纯水回收处理系统、单晶炉、无油空压机，空气处理机组、螺杆式冷水机组等。截至评估基准日，以上设备均能够正常使用。

2、有研稀土经营所需的机器设备

本次有研硅股拟购买的、有研稀土经营所需的机器设备共 37 台套，主要包括：反应过程自控系统、卤化物合成提纯一体炉、光致发光量子产率测试仪、氢气还原气氛保护全自动隧道窑、氦质谱检漏仪等。截至评估基准日，以上机器设备使用状况良好。

3、有研亿金租用的机器设备

本次有研硅股拟购买的、有研亿金经营所需的机器设备共 67 台套，主要包括：真空感应熔炼炉、压机配套模座及成型模具、全自动超声清洗机、超高真空磁控溅射镀膜设备等。截至评估基准日，以上机器设备均能正常使用。

4、有研光电及国晶辉租用的机器设备

本次有研硅股拟购买的、有研光电和国晶辉经营所需的设备共 5 台套，主要包括：污水处理系统、LED 蓝宝石晶体、石英精馏塔、VGF 低压单晶炉和搪瓷釜等。截至评估基准日，以上机器设备均能正常使用。

5、标的机器设备情况表

单位：元

序号	设备名称	单位	数量	账面原值	账面净值	成新率 (%)	评估净值	增值率 (%)
1	纯水回收处理系统	套	1	1,159.63	57.98	47	502.14	766.03
2	单晶炉	台	3	874.48	478.02	26	213.33	-55.37
3	电梯	套	1	40.51	2.03	19	6.91	240.99
4	化学分配系统	套	5	235.88	131.18	22	49.36	-62.37
5	PVDF 管道系统	套	1	458.71	244.94	38	168.89	-31.05
6	排水管道	套	1	67.60	36.10	38	23.71	-34.32
7	PVDF 管道	套	1	86.75	46.87	40	32.48	-30.7
8	CPVC 管道	套	1	26.67	14.41	40	11.28	-21.69
9	PP 管道	套	1	11.96	6.46	40	4.62	-28.57
10	水泵	个	4	17.00	7.16	23	3.77	-47.34
11	冷冻循环泵	个	2	15.14	6.44	24	3.48	-45.91
12	空调循环泵	个	5	19.83	8.43	24	4.62	-45.22
13	循环水泵	个	18	36.77	16.95	29	9.87	-41.79
14	无油空压机	个	2	123.10	51.39	15	17.18	-66.57
15	空气处理机组	套	1	21.90	9.66	61	12.77	32.18
16	压缩空气净化设备	套	1	26.29	14.04	31	7.68	-45.25
17	1/10 级超净间工程系统	套	1	2,514.81	1,430.42	62	1,510.26	5.58
18	空气处理机组	套	13	987.33	542.84	61	576.11	6.13
19	螺杆式冷水机组	套	2	133.38	73.33	61	77.69	5.94
20	最终抛光前清洗机	台	1	206.00	79.06	35	62.82	-20.54
21	磨锥机	台	1	18.47	7.49	15	2.76	-63.2
22	储气罐	个	2	7.89	3.04	35	2.70	-11.41
23	电缆	米	40	1.43	0.61	60	1.03	68.41
24	交流稳压电源	个	3	1.24	0.53	15	0.19	-62.1

序号	设备名称	单位	数量	账面原值	账面净值	成新率 (%)	评估净值	增值率 (%)
25	开关柜	个	1	0.84	0.36	33	0.27	-25.58
26	配电系统	套	1	194.00	133.47	67	125.98	-5.61
27	普泽中央真空吸尘系统	套	1	25.69	14.61	37	9.01	-38.33
28	快速退火炉	台	1	79.30	38.75	33	23.97	-38.13
29	超高纯氩气净化系统	套	1	215.46	116.41	60	115.39	-0.88
30	超高纯氮气净化系统	套	1	200.26	108.20	60	115.39	6.64
31	最终抛光机	台	1	1,360.39	672.58	56	741.88	10.3
32	有源谐波调节器	台	2	72.84	42.12	15	10.51	-75.04
33	红外光谱仪	台	1	21.01	11.42		1.00	-91.24
34	硅单晶氧碳红外测试仪	台	1	46.95	24.92	15	6.67	-73.25
35	化学品分配系统	套	10	268.00	-	57	136.89	-
36	倒角机	台	1	605.86	-	39	221.67	-
37	干泵	台	1	33.60	-	61	18.51	-
38	氦气面板系统	套	1	1.50	-	59	1.01	-
39	除湿机	台	1	30.04	-	19	5.20	-
40	最终清洗机	台	1	518.80	-	27	130.39	-
41	清洗机	台	1	532.00	-	35	163.03	-
42	洗盒机	台	1	226.54	-	35	70.30	-
43	洁净封装机	台	1	7.65	-	35	2.39	-
44	硅片参数测试分选仪	台	1	485.55	-	35	157.72	-
45	超纯水系统	套	1	514.80	-	67	303.50	-
46	甩干机	台	1	25.44	-	27	6.23	-
47	退火炉	台	1	70.00	-	59	37.82	-
48	激光刻字机	台	1	287.77	-	15	39.74	-
49	超净房用空调机组与空气净化系统	套	1	1,495.32	-	64	875.21	-
50	纯水管道及二次配管系统	套	1	105.22	-	67	65.85	-
51	给排风管道及自控系统	套	1	397.00	-	67	240.51	-
52	磨削仪	台	1	839.46	-	54	406.16	-
53	纯水加热及温控系统	套	1	35.82	-	67	21.47	-
54	倒片机	台	3	212.88	-	46	87.48	-
55	气体纯化器及管道	套	1	265.12	-	67	163.21	-

序号	设备名称	单位	数量	账面原值	账面净值	成新率 (%)	评估净值	增值率 (%)
	系统							
56	外延炉	台	1	1,813.59	-	67	1,059.40	-
57	废气处理系统	套	1	96.83	-	73	63.01	-
58	氢气纯化器	套	1	169.45	-	56	85.20	-
59	双面抛光机	台	1	632.41	-	31	175.27	-
60	边缘抛光机	台	1	453.00	-	31	129.83	-
61	气柜系统	套	1	145.24	-	64	83.69	-
62	数字电子计算机	台	1	8.43	-	31	2.12	-
63	大规模服务器系统设备	套	1	57.40	-		1.00	-
64	硅片平整度测试仪	台	1	1,424.60	-	17	210.68	-
65	鼓泡器	台	1	29.87	-	49	12.99	-
66	手动气柜	台	1	15.37	-	49	7.12	-
67	真空感应熔炼炉	台	2	354.05	345.66	98	379.59	9.82
68	压机配套模座及成型模具	台	4	207.26	202.35	98	203.13	0.39
69	等温压制炉	台	1	17.48	17.06	98	19.22	10.17
70	全自动超声清洗机	台	1	55.39	54.07	98	54.28	0.39
71	超高真空磁控溅射镀膜设备	台	1	135.14	131.94	98	132.44	0.38
72	数控铣加工中心	台	1	70.53	68.86	98	73.89	7.3
73	轮廓粗糙度仪	台	1	43.14	42.12	98	45.20	7.31
74	等离子体质谱仪	台	2	117.01	114.24	98	122.56	7.29
75	车床	台	1	5.02	-	60	2.82	-
76	电火花数控机床	台	1	3.60	-	45	1.54	-
77	无心磨床	台	6	61.20	-	60	35.66	-
78	旋锤机	台	3	9.90	-	39	3.50	-
79	成形机	台	1	2.20	-	41	0.88	-
80	线切割机	台	1	4.00	-	46	1.77	-
81	旋锻加热炉	台	2	4.98	-	32	1.66	-
82	管式加热炉	台	3	4.10	-	32	1.43	-
83	线材表面抛光机	台	1	50.00	-	51	25.91	-
84	通风柜	台	1	0.54	-	32	0.17	-
85	真空感应熔炼炉	台	1	62.50	-	65	42.38	-
86	电热鼓风干燥箱	台	1	0.28	-	33	0.10	-
87	鼓风干燥箱	台	1	0.94	-	43	0.39	-
88	软化水设备	台	1	0.95	-	45	0.41	-
89	超声波清洗机	台	1	0.88	-	34	0.29	-
90	真空包装机	台	1	1.55	-	39	0.60	-
91	真空退火炉	台	1	54.00	-	43	23.91	-

序号	设备名称	单位	数量	账面原值	账面净值	成新率 (%)	评估净值	增值率 (%)
92	轧尖机	台	1	0.96	-	48	0.45	-
93	拉丝机	台	5	41.16	-	43	17.20	-
94	冷拉丝机	台	1	5.00	-	46	2.42	-
95	平辊多模拉丝机	台	1	12.00	-	51	6.35	-
96	三辊轧机	台	1	3.48	-	48	1.75	-
97	实验室洁净设备	台	1	38.50	-	47	16.47	-
98	洁净工作台	台	1	0.84	-	32	0.25	-
99	医用产品实验室超 净设备	台	1	33.64	-	48	14.36	-
100	防爆暖气片机	台	1	0.68	-	40	0.26	-
101	激光打标机	台	1	13.80	-	18	2.39	-
102	箱式电阻炉	台	1	0.81	-	41	0.30	-
103	真空中频炉	台	1	95.00	-	44	38.36	-
104	电子天平	台	1	0.74	-	35	0.24	-
105	收放线机	台	4	5.20	-	47	2.52	-
106	顶空进样器	台	1	3.38	-	51	1.71	-
107	数控车床	台	1	85.30	85.30	98	89.36	4.76
108	四工位数控车床	台	1	23.50	23.50	98	24.69	5.03
109	电子束焊机	台	1	158.14	158.14	98	154.98	-2
110	立式车铣床	台	1	129.06	129.06	99	136.94	6.1
111	安装费	台	1	12.00	12.00		0.00	-100
112	反应过程自控系统	套	1	47.19	46.63	98	46.25	-0.81
113	干燥箱	台	2	1.41	1.38	98	1.38	0.38
114	卤化物合成提纯一 体炉	台	1	34.26	33.44	98	35.99	7.6
115	光致发光量子产率 测试仪	台	1	80.93	79.01	98	79.31	0.38
116	氢气还原气氛保护 全自动隧道窑	台	1	76.55	74.73	98	80.40	7.58
117	氦质谱检漏仪	台	1	15.41	15.05	98	15.07	0.16
118	变频器	台	1	1.88	1.86	98	1.85	-0.81
119	通风柜	套	2	1.88	1.85	98	1.85	-0.01
120	红外测温仪	只	1	4.11	4.01	98	4.02	0.12
121	多功能无制冷剂磁 测量系统	台	1	93.80	91.58	98	91.93	0.38
122	氦气循环回收系统	台	1	72.11	70.40	98	70.67	0.38
123	磁粉测试用激光粒 度仪	台	1	36.68	35.81	98	35.86	0.12
124	电化学腐蚀测量仪	台	1	32.83	32.05	98	32.09	0.11
125	电子束熔炼炉	台	1	171.33	167.27	98	179.95	7.58

序号	设备名称	单位	数量	账面原值	账面净值	成新率 (%)	评估净值	增值率 (%)
126	电磁复合场区熔-电迁移装置	台	1	59.95	58.53	98	58.75	0.38
127	还原精馏炉	台	1	50.53	49.33	98	53.07	7.57
128	手套箱	台	1	19.04	18.59	98	18.66	0.38
129	高真空电迁移炉	台	1	16.73	16.34	98	17.58	7.62
130	真空及液氮冷凝系统	台	1	39.39	38.61	98	38.61	-0.02
131	中频电源	台	1	23.04	22.77	98	22.58	-0.81
132	悬浮熔炼炉	台	1	38.91	37.99	98	40.87	7.57
133	高纯氩气净化器	台	1	4.82	4.70	98	4.72	0.38
134	半自动液压推高车	台	1	1.45	1.42	98	1.42	0.38
135	低温液氮瓶	瓶	2	2.97	2.90	97	2.88	-0.65
136	实验电炉	台	1	1.84	1.80	98	1.94	7.81
137	红外测温仪	台	2	3.21	3.13	98	3.14	0.38
138	微波化学工作平台	台	1	10.52	10.27	98	10.31	0.38
139	氧氮分析仪	台	1	38.07	37.17	98	37.31	0.38
140	碳硫分析仪	台	1	15.03	14.67	98	14.73	0.38
141	红外测温仪	只	1	4.11	4.01	98	4.03	0.38
142	紫外可见分光光度计	台	1	12.00	6.98	56	6.44	-7.7
143	多功能磁参数综合测试平台	台	1	13.00	6.94	51	6.53	-5.95
144	萃取反应系统	台	1	10.99	7.43	66	7.13	-4.1
145	污水处理系统	-	1	72.80	54.45	74	50.69	-6.91
146	搪瓷釜	-	1	17.20	8.64	67	11.26	30.28
147	石英精馏塔	-	1	10.00	5.02	67	6.60	31.39
148	VGF 低压单晶炉	-	1	99.20	86.66	92	92.00	6.16
149	LED 蓝宝石晶体设备	-	1	538.11	538.11	98	527.35	-2
合计			235	24,817.18	7,508.07	-	12,840.19	71.02

上表中部分设备账面值为零的原因是：有研总院取得该等设备并入账时一次性全额计提折旧，导致其账面价值为零。

三、标的资产涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚或潜在纠纷的情况

截至本摘要出具之日，本次交易标的资产不涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚

或潜在纠纷的情形。

四、标的资产涉及的许可情况

有研稀土已取得稀土行业准入和稀土出口资质，具体情况详见本摘要第四章之“二、（一）有研稀土”之“（10）资质许可”部分。

有研亿金已取得生产和经营医疗器械所需的许可和批准，具体情况详见本摘要第四章之“二、（二）有研亿金”之“（10）资质许可”部分。

五、标的资产评估情况

（一）标的资产评估概述

本次评估过程中，采取资产基础法和收益现值法对标的企业股权价值进行评估，最终以资产基础法评估值作为评估结果和定价依据；采取重置成本法对标的机器设备进行评估。

1、有研稀土 85%股权

由于近年稀土市场波动性较大，在一定程度上影响收益现值法评估的准确性。出于谨慎性考虑，本次评估选择评估结果可靠性更强的资产基础法评估值作为评估结果。

本次评估以 2013 年 3 月 31 日为基准日，有研稀土账面净资产为 95,032.68 万元，资产基础法评估的净资产值为 107,035.28 万元，增值 12,002.60 万元，增值率为 12.63%。

2、有研亿金 95.65%股权

由于全球经济形势和发展走向尚不明朗，有研亿金未来收益情况难以准确预测，不确定性较高，本次评估以资产基础法评估值作为评估结果。

本次评估以 2013 年 3 月 31 日为基准日，有研亿金账面净资产为 17,121.06 万元，资产基础法评估的净资产值为 23,671.72 万元，增值 6,550.66 万元，增值率为 38.26%。

3、有研光电 96.47%股权

由于有研光电在 2012 年度完成主要生产基地的建设，相关产能尚未充分利用，未来收益情况较难预测，不确定性较高，出于谨慎性考虑，本次评估以资产基础法评估值作为评估结果。

本次评估以 2013 年 3 月 31 日为基准日，有研光电账面净资产为 10,258.55 万元，资产基础法评估的净资产值为 12,475.66 万元，增值 2,217.11 万元，增值率为 21.61%。

4、标的机器设备

本次评估采用重置成本法，基准日为 2013 年 3 月 31 日，标的机器设备账面净值为 7,508.07 万元，资产基础法评估值为 12,840.19 万元，增值 5,332.11 万元，增值率为 71.02%。

（二）资产基础法的运用

资产基础法是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值的思路。资产基础法是从基准日时点企业控制资源的角度对企业整体价值进行估算。

以下对涉及评估增减值的主要资产（主要包括存货、长期股权投资、房屋类资产、设备类资产和无形资产）的评估方法进行说明：

1、存货

存货是指在日常生产经营过程中持有以备出售，或者仍然处在生产过程中或提供劳务过程中将消耗的材料或物料。企业存货具体项目包括原材料、委托加工物资、在产品及产成品等。

（1）原材料

对于正常购置使用的原材料，由于周转快，基准日的市场价与账面单价基本一致，故以清查核实后的账面值作为评估值。对于价格变动较大的材料，以基准日材料的市场购置价加计购置过程中必要的费用确定评估单价，以基准日实际数量乘以基准日评估单价确定原材料的评估值。对于残次冷背的原材料以

基准日可变现净值确定其评估值。

(2) 委托加工物资

视同原材料评估。

(3) 在产品（自制半成品）

评估人员根据企业提供的原始资料，核对报表及会计记录的准确性，并和企业填报的成本法评估明细表进行反复核对，在核对账账、账表无误的基础上，了解各在产品的对应产成品价格和对应产成品的预计完成成本，并以实际发生成本和预计完成成本的比例推算完工进度，进而以此确认约当产量，并以对应产成品销售价格估测在产品的基准日评估值。

(4) 产成品

对于十分畅销的产成品，根据其出厂销售价格减去销售费用和全部税金确定评估值；对于正常销售的产品，根据其出厂销售价格减去销售费用、全部税金和百分之五十的税后净利润确定评估值；对于勉强能销售出去的产品，根据其出厂销售价格减去销售费用、全部税金和税后净利润确定评估值；对于滞销、积压、降价销售产品，根据其可收回净收益确定评估值。

2、长期股权投资

对于长期股权投资，根据具体投资形式、收益获取方式和占被投资单位股权的比例，根据不同情况进行评估，本次委评为控股及参股长期股权投资。

对控股的二级法人单位，采用资产基础法、收益现值法进行整体评估，并分析比较两种方法的结果，以其中一种方法评估后的股东全部权益确认评估结果。

对参股单位的长期股权投资，由于对被投资单位无控制权，评估人员通过查阅投资协议、公司章程及相关财务报表等替代程序后，以参股单位经的会计报表净资产乘以持股比例确定长期股权投资价值。

3、房屋类资产

对委估范围内的房屋建（构）筑物为自建自用的生产性用房采用重置成本法评估，即：

重置全价＝建安工程费＋工程建设其他费用＋资金成本

评估值=重置全价×成新率

在核查评估范围内房屋建筑物相关资料的基础上,对委评建筑物进行了现场查勘测量。同时对影响造价的建筑物结构特征进行了测量和记录,对影响成新率的主要因素,如地基基础、承重构件、装修、设备设施等完好程度进行了现场技术评定。

(1) 重置全价的确定

首先,评估人员根据建筑物的结构特征将评估对象归类成组,对于主要建筑物和具有代表性的典型建筑物的评估主要采用重编预算法和类比法。

(2) 成新率的确定

本次评估成新率的测定采用完好分值率法和使用年限法两种方法进行测定。取其权重值作为该房屋的综合成新率。

主要房屋采用勘察成新率和理论成新率两种方法进行测定,取其加权平均值作为该房屋的综合成新率。勘察成新率测定,首先将影响房屋成新情况的主要因素分类,通过建筑物造价中各类所占比重,确定不同结构形式建筑各因素的标准分值,再由现场勘察实际状况,确定各分类评估完好分值,根据此分值确定勘察成新率。

综合成新率(%)=勘察成新率×60%+理论成新率×40%

其中:勘察成新率(%)=(完好分值/基准分值)×100%

理论成新率(%)=(1-已使用年限/耐用年限)×100%

4、设备类资产

采用重置成本法,确定机器设备、电子设备的评估价值,计算公式为:

评估值=重置全价×成新率

(1) 机器设备

①重置全价的确定

设备重置成本由设备购置费、安装工程费、基础费、其它费用和资金成本五

部分构成。

依据财政部国家税务总局（财税[2008]170号）《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》，自2009年1月1日起，购进或者自制（包括改扩建、安装）固定资产发生的进项税额，可根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第538号）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局令第50号）的有关规定，从销项税额中抵扣。因此，对于生产性机器设备在计算其重置全价时扣减购置设备及所支付运输费用进项税额。重置全价计算公式：

重置全价 = 设备购置费 + 安装工程费 + 基础费 + 其他费用 + 资金成本 - 购置设备及所支付运输费用的进项税额

②成新率的确定

重点设备及部分主要设备：

由年限成新率（0.4）和现场勘察成新率（0.6）加权平均或年限法成新率加上成新率修正系数，确定其综合成新率

A、年限成新率

查阅有关资料，确定设备的已使用年限，按经济寿命年限计算年限成新率。

年限成新率 = $(1 - \text{已使用年限} / \text{经济寿命年限}) * 100\%$

B、现场勘察成新率

通过对设备使用情况（工程环境、保养、外观、精度、开工班次、开机率、完好率等）的现场勘察，查阅必要的设备运行、事故、检修、性能考核等记录及与运行、检修人员交换意见后，对设备的技术状况采用现场勘察打分法按单元项确定其现场勘察成新率。

C、成新率修正系数

通过现场勘察系统类设备的设计水平、制造质量、安装质量、运行操作、维护保养及查阅有关运行、管理档案资料，根据系统类设备总体的负荷状况、技术性能和安全性能等，确定其成新率修正系数。

D、综合成新率

综合成新率 = 年限成新率 * 40% + 现场勘察成新率 * 60%

综合成新率=年限法成新率+成新率修正系数

部分主要设备及一般设备：

由年限确定其成新率，如少数设备实际技术状态与年限成新率差别较大时，则可根据勘察情况加以适当调整。

查阅有关资料，确定机器设备的已使用年限，按经济寿命年限计算年限法成新率：

年限成新率 = (1 - 已使用年限 / 经济寿命年限) * 100%

③评估值的确定

评估值 = 设备重置全价 × 成新率

(2) 电子设备

①重置全价的确定

电子设备重置全价由设备购置费、安装调试费等两部分组成，重置全价计算公式：

重置全价 = 设备购置费 + 安装调试费 - 购置设备及所支付运输费用的进项税额

A、设备购置费的确定

设备购置费由设备现价及设备运杂费组成。

设备现价：主要采用查阅近期价格手册或网上询价等方式确定。

设备运杂费：同上述机器设备，计取设备运杂费。

B、安装调试费的确定

同上述机器设备。如订货合同中规定由供货商负责安装调试时，则不计取安装调试费。

C、购置设备进项税额的确定

依据财政部国家税务总局（财税[2008]170号）《关于全国实施增值税转型改革若干问题的通知》，自2009年1月1日起，购进或者自制（包括改扩建、安装）固定资产发生的进项税额，可根据国务院令 538 号和财政部国家税务总局令 50 号文的有关规定，从销项税额中抵扣，购置设备及所支付运输费用的进项税额计算公式为：

购置设备进项税额=设备购置费×增值税率/（1+增值税率）

运输费用进项税额=运输费用×增值税率

设备购置增值税率为 17%；设备运输费用增值税率为 7%。

②成新率的确定

由年限确定其成新率，如少数设备实际技术状态与年限成新率差别较大时，则可根据勘察情况加以适当调整。

③评估值的确定

评估值=重置全价×综合成新率

对生产年代久远、超过经济寿命年限、已无同类型号的电子设备则参照近期二手市场行情确定评估值。

5、无形资产

（1）土地使用权

根据《城镇土地估价规程》，通行的地价评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法（假设开发法）、成本逼近法、基准地价系数修正法等。估价方法的选择依据《城镇土地估价规程》规定，可根据当地地产市场发育情况并结合估价对象的具体特点及估价目的等，结合估价师收集的有关资料，对所评宗地土地使用权选择基准地价系数修正法、成本逼近法和市场比较法三种方法进行评估，并对三种评估方法的评估结果进行合理性分析后，采用加权平均法结论作为最终的土地使用权价值。

①基准地价系数修正法

首先分析评估对象条件与所在区域平均状况的差异，进行区域因素和个别因素修正；然后分析基准地价评估基准日与本次估价基准日之间地价变化情况，进行期日修正；最后根据评估对象地价内涵与所在区域基准地价内涵的差异，对测算的地价进行年期修正、容积率修正、开发程度修正等，得到评估对象地价。即：

$$V=V_j \times (1 \pm K) \times K_t \times K_r \times K_y \pm \text{土地开发程度修正}$$

V——评估对象地价 V_j——评估对象对应的基准地价

K——综合修正系数 K_y——评估对象使用年期修正系数

作性。

收益现值法是通过估算无形资产在未来的预期收益，并采用适宜的折现率折算成现值，然后累加求和，得出无形资产价值的一种评估方法。

其计算公式如下：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{K \cdot S_i}{(1+r)^i}$$

式中：P—技术组合评估值；

K—技术资产分成率

S_i —分成基数（销售收入）；

i—收益期限；

r—折现率。

（三）评估假设

在评估过程中，评估师遵循以下评估假设和限定条件：

1、特殊假设

（1）企业业务目前是并将保持持续经营状态；现有的经营范围、经营方向不发生重大变化。

（2）被评估资产按照目前用途和使用的方式、规模、频度、环境等继续使用。

（3）企业能通过不断自我补偿和更新，使企业持续经营并保证其获利能力。

（4）企业会计政策与核算方法无重大变化。

（5）未来的业务收入能基本按计划回款，不会出现重大的坏账情况。

（6）委估专利/专有技术的实施是完全按照有关法律法规执行，不违反法律及社会公共利益、不侵犯他人合法权利。

（7）委估专利/专有技术在企业按既定的预测规模正常应用并产生相应的

经济效益，其预测结果与未来实际经营基本一致，无重大差异；企业每年均投入一定的资本支出及维护费用以保证技术在有效经济年限内的正常使用。

(8) 公司产品收益是基于公司目前所有技术成果共同发挥作用由无形资产组合带来的。

(9) 各项专利技术成果的价值比重分配方案科学合理，共有知识产权权利人之间的价值比重划分及约定合理。

(10) 对无形资产未来收益流入按年中折现形式。

(11) 假设企业的在建工程项目能如期完成建设，建成后资产将用于预定的生产用途，能产生预定的经济收益，并具有持续收益能力；产品大纲与预定的大纲保持一致。

2、一般假设

(1) 除在工作报告中已有揭示以外，所评资产的权属为良好的和可在市场上进行交易的，不涉及任何留置权、地役权，没有受侵犯或其他负担性限制；企业已完全遵守现行的国家及地方性相关的法律、法规。

(2) 被评估单位及其他各方提供的信息资料是可靠的和适当的。

(3) 相关资产使用方式所需的一切执照、使用许可证、同意函或其他授权文件于评估基准日时均在有效期内正常合规使用，且有效期满可随时更新或换发（如营业执照、高新技术企业认证等）。

(4) 企业负责地履行资产所有者的义务并称职地对有关资产实行有效管理；企业对所有有关资产所做的一切改良是遵守法规及相关规定的。

(5) 估值基于 2013 年 3 月 31 日本地货币购买力；近期国家利率、汇率、税收政策、有关法律法规及方针政策、国家宏观经济形势、所处地区政治、经济和社会环境等均无重大变化；无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

(四) 评估结果与评估增值原因

1、有研稀土

有研稀土 2013 年 3 月 31 日经审计的账面总资产为 108,075.37 万元，总负债为 13,042.69 万元，净资产为 95,032.68 万元；以资产基础法评估的总资产价值为 120,077.97 万元，总负债为 13,042.69 万元，净资产为 107,035.28 万元，12,002.60 万元，增值率为 12.63%。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	94,257.74	98,855.92	4,598.18	4.88
非流动资产	13,817.63	21,222.05	7,404.42	53.59
其中：长期股权投资	8,796.37	10,778.40	1,982.03	22.53
固定资产	4,639.49	5,608.37	968.88	20.88
无形资产	19.87	4,473.38	4,453.51	22,413.24
递延所得税资产	361.90	361.90	-	-
资产总计	108,075.37	120,077.97	12,002.60	11.11
流动负债	12,603.99	12,603.99	-	-
非流动负债	438.70	438.70	-	-
负债合计	13,042.69	13,042.69	-	-
净资产（所有者权益）	95,032.68	107,035.28	12,002.60	12.63

(1) 评估增减值的原因

①流动资产增值 4,598.18 万元，增值率为 4.88%，主要原因是：存货增值。

②长期投资增值 1,982.03 万元，增值率为 22.53%。主要原因是：两家子公司股权价值采用历史成本法核算，未反映两家子公司净资产的变化，本次评估体现了两家子公司近年来净资产规模的增长。

③固定资产增值 968.88 万元，增值率为 20.88%，其中：

建筑物评估增值 251.75 万元，增值率为 41.60%，主要原因是：主要材料价格、人工成本等均有一定幅度增长。

设备评估增值 717.13 万元，增值率为 17.78%，主要原因是：评估采用的

经济寿命年限高于会计折旧年限，导致评估净值高于账面净值；部分机器设备购置较早，近年来市场采购价格较购置时上升。

④无形资产增值 4,453.51 万元，增值率为 22,413.24%，其中：

土地使用权评估增值 78.60 万元，增值率为 395.67%，主要原因是：土地使用权的市场价格上涨。

其他无形资产评估增值 4,374.91 万元，全部是专利技术的增值，主要原因是：账面未记录专利技术的价值，上述技术在产业化应用后被市场接受且具有一定的获利能力，能够带来经济价值，本次评估体现了该等价值。

(2) 与近三年评估值存在差异的原因

有研稀土近三年未进行过资产评估。

2、有研亿金

有研亿金 2013 年 3 月 31 日经审计的账面总资产为 24,056.78 万元，总负债为 6,935.72 万元，净资产为 17,121.06 万元，以资产基础法评估的总资产价值为 30,607.44 万元，总负债为 6,935.72 万元，净资产为 23,671.72 万元，增值额为 6,550.66 万元，增值率为 38.26%。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	17,168.29	18,051.16	882.87	5.14
非流动资产	6,888.49	12,556.28	5,667.79	82.28
其中：固定资产	3,037.33	3,731.91	694.58	22.87
在建工程	2,576.11	2,312.28	-263.83	-10.24
无形资产	807.91	6,044.95	5,237.04	648.22
长期待摊费用	435.17	435.17	-	-
递延所得税资产	31.97	31.97	-	-
资产总计	24,056.78	30,607.44	6,550.66	27.23
流动负债	6,935.72	6,935.72	-	-
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	6,935.72	6,935.72	-	-
净资产（所有者权益）	17,121.06	23,671.72	6,550.66	38.26

(1) 评估增减值的原因

①流动资产增值 882.87 万元，增值率为 5.14%，主要原因是：存货增值。

②固定资产增值 694.58 万元，增值率 22.87%，其中：

房屋建筑物增值 334.48 万元，增值率 24.59%，主要原因是：受经济形势影响，主要材料价格、人工成本、机械使用费等逐年上涨；房屋建筑物的折旧年限小于评估采用的经济耐用年限，导致房产评估净值增值。

设备类资产增值 360.09 万元，增值率 21.47%，主要原因是：部分设备早期购置成本较低；企业计提折旧年限较短，相关设备截至基准日使用状况良好，评估参考经济耐用年限较长，导致评估净值增值较大。

③在建工程减值-263.83 万元，减值率 10.24%，主要原因是：在建工程中申报评估的设备均已投入使用，企业尚未转入固定资产计提折旧，评估按与机器设备相同的评估方法确定设备的评估值，导致在建工程中设备减值。

④无形资产增值 5,237.04 万元，增值率 648.22%。其中：

土地使用权增值 3,380.95 万元，增值率 418.48%，主要原因是：相关土地取得时间较早，土地市场价格出现上涨。

专利技术增值 1,856.08 万元，主要原因是：账面未记录专利技术的价值，上述技术在产业化应用后被市场接受且具有一定的获利能力，能够带来经济价值，本次评估体现了该等价值。

(2) 与近三年评估值存在差异的原因

2011 年，有研亿金进行增资扩股，北京国融兴华资产评估有限责任公司采用资产基础法，以 2011 年 6 月 30 日为基准日对有研亿金的股东全部权益进行评估。经评估，有研亿金净资产评估值为 11,521.93 万元，较账面价值增值 1,833.83 万元，增值率为 18.93%。

本次评估以 2013 年 3 月 31 日为评估基准日，资产基础法评估值为 23,671.72 万元，较账面价值增加 6,550.66 万元，增值率为 38.26%。

两次估值差异原因为：①本次评估的账面净资产较 2011 年评估有所增加；②土地评估价值增幅较大，本次土地评估价值为 4,188.87 元，2011 年土地评估

价值为 2,401.58 万元，两次评估相差 1,787.28 万元；③2011 年的评估中未将专利纳入评估范围，本次专利评估价值为 1,856.08 万元。

3、有研光电

有研光电 2013 年 3 月 31 日经审计的账面总资产为 25,432.17 万元，总负债为 15,175.61 万元，净资产为 10,258.56 万元，以资产基础法评估的总资产价值为 27,649.82 万元，总负债为 15,174.16 万元，净资产为 12,475.66 万元，增值额为 2,217.11 万元，增值率为 21.61%。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	6,011.28	6,145.26	133.98	2.23
非流动资产	19,421.43	21,504.56	2,083.13	10.73
其中：长期股权投资	4,280.81	6,672.51	2,391.70	55.87
固定资产	13,247.63	11,909.35	-1,338.28	-10.10
在建工程	1,195.91	1,195.91	-	-
无形资产	687.95	1,717.66	1,029.71	149.68
递延所得税资产	9.13	9.13	-	-
资产总计	25,432.71	27,649.82	2,217.11	8.72
流动负债	15,174.16	15,174.16	-	-
负债合计	15,174.16	15,174.16	-	-
净资产(所有者权益)	10,258.55	12,475.66	2,217.11	21.61

(1) 评估增减值的原因

①流动资产增值 133.98 万元，增值率为 2.23%，主要原因是：存货增值。

②长期股权投资增值 2,391.70 万元，增值率为 55.87%。主要原因是：子公司股权价值采用历史成本法核算，未反映子公司净资产的变化，本次评估体现了子公司近年来净资产规模的增长。

③固定资产减值 1,338.28 万元，增值率为-10.10%，主要原因：有研光电房屋建筑物的建筑安装工程材料费发生了减值，导致固定资产评估价值较账面价值有所减少。

④无形资产增值 1,029.71 万元，增值率为 149.68%。其中：

土地使用权增值 526.55 万元，增值率为 76.54%，主要原因是：相关土地取得时间较早，土地使用权的市场价格上涨。

专利技术增值 503.16 万元，主要原因是：账面未记录企业自创技术的价值，该等技术在产业化应用后，被市场所接受且具有一定的获利能力，能够带来经济价值，通过以收益途径评估，体现了该等技术的价值，故有较大增值。

(2) 与近三年评估值存在差异的原因

最近三年有研光电共进行过 2 次资产评估。

①有研光电 2010 年 10 月增资的资产评估情况

2010 年 10 月，有研总院和苏小平、杨海、王铁艳等三名自然人以其所持国晶辉合计 82.3% 股权向有研光电增资。中金民信（北京）资产评估有限公司采用资产基础法，以 2010 年 4 月 30 日为基准日对国瑞公司的全部股权进行评估，评估值为 6,327.86 万元，较账面价值增值 492.83 万元，增值率为 8.45%。

本次评估以 2013 年 3 月 31 日为评估基准日，资产基础法评估值为 12,475.66 万元，较账面价值增值为 2,217.11 万元，增值率为 21.61%。

两次估值差异原因为：①本次评估时有研光电持有国晶辉 82.3% 股权，本次被评估的资产范围较上次扩大；②经过多年发展，有研光电的账面净资产较上次增加；③受土地使用权市场价格上涨的影响，有研光电持有的土地使用权增值；④上次评估未将专利纳入评估范围，本次将专利纳入评估范围。

②有研光电 2013 年 5 月股权转让的资产评估情况

2013 年 6 月，有研硅股以现金收购苏小平、杨海、王铁艳等三名自然人所持的合计 1.19% 的有研光电股权。

北京北方亚事资产评估有限责任公司采用资产基础法，以 2012 年 12 月 31 日为基准日对有研光电全部股权进行评估，评估值为 12,489.74 万元，较账面价值增值 1,990.67 万元，增值率为 18.96%。

由于两次评估基准日相近，且评估方法相同，因此估值非常接近。

4、标的机器设备

标的机器设备账面原值 24,817.18 万元，评估原值 23,161.43 万元，减值率 6.67%；账面净值 7,508.07 万元，评估净值 12,840.19 万元，增值率 71.02%。

(1) 评估增减值的原因

①有研总院在部分设备入账时一次性全额计提折旧，账面价值为零，使得该等设备的评估增值率较高；

②本次评估以设备经济耐用年限计算，由于经济耐用年限超过折旧年限，评估净值增值较大。

(2) 标的资产预估值与标的资产近三年评估值差异的原因

近三年，标的机器设备未进行过资产评估。

(五) 标的资产的定价

1、有研稀土 85%股权的定价

有研稀土本次交易定价根据资产基础法的评估值确定。由于有研稀土在本次评估基准日后召开股东大会审议通过 2012 年度利润分配方案，拟实施现金分红 16,000 万元，有研稀土全体股权价值需在上述评估值的基础上扣减上述分红金额，即 91,035.28 万元。

因此，有研稀土 85%股权的定价为 77,379.99 万元。

2、有研亿金 95.65%股权的定价

有研亿金本次交易定价根据资产基础法的评估值确定。由于有研亿金在本次评估基准日后召开股东大会审议通过 2012 年度利润分配方案，拟实施现金分红 439.92 万元，有研亿金全体股权价值需在上述评估值的基础上扣减上述分红金额，即 23,231.80 万元。

因此，有研亿金 95.65%股权的定价为 22,221.22 万元。

3、有研光电 96.47%股权的定价

有研光电本次交易定价根据资产基础法的评估值确定，有研光电全体股权价值是 12,475.66 万元。因此，有研光电 96.47% 股权的定价为 12,035.27 万元。

4、标的机器设备的定价

标的机器设备的定价为资产基础法评估值，即 12,840.19 万元。

综上所述，本次重组各交易对方持有的标的资产定价如下：

单位：万元

序号	交易对方	标的资产	标的资产价格
1	有研总院	有研稀土 36.25% 股份	33,000.29
		有研亿金 68.21% 股份	15,846.41
		有研光电 96.47% 股权	12,035.27
		标的机器设备	12,840.19
		小计	73,722.16
2	中国稀有稀土	有研稀土 21.25% 股份	19,345.00
3	北京科技投资	有研稀土 11.00% 股份	10,013.88
4	中国节能	有研稀土 10.00% 股份	9,103.53
5	上海科维思	有研稀土 5.50% 股份	5,006.94
6	甘肃稀土	有研稀土 1.00% 股份	910.35
7	纳米创投	有研亿金 12.15% 股份	2,822.66
8	满瑞佳德	有研亿金 9.41% 股份	2,186.11
9	中和泰达	有研亿金 5.88% 股份	1,366.03
合计			124,476.66

六、重大会计政策与会计估计差异情况

三家标的企业与有研硅股不存在重大会计政策与会计估计差异。

七、标的企业相关资产的瑕疵情况

截至评估基准日，标的企业有研稀土尚有 3 处房屋建筑物未取得房产证明，合计面积约 3,600 平方米；有研亿金尚有 4 处房屋建筑物未取得房产证明，合计面积约 3,703.40 平方米；有研光电尚有 2 处房屋建筑物未取得房产证明，合计面积约 510 平方米。目前，有研稀土、有研亿金和有研光电

正在分别办理以上房屋建筑物的权属证明。

第五章 本次发行股份情况

本次重组发行股份包括两部分：（1）向各交易对方发行股份购买有研稀土 85%股权、有研亿金 95.65%股权、有研光电 96.47%股权和标的机器设备；（2）向不超过 10 名特定对象非公开发行股份募集配套资金。发行股份具体情况如下：

一、本次发行股份的价格及定价原则

（一）发行股份购买资产部分

发行股份购买资产部分的定价基准日为公司第五届董事会第四十次会议决议公告日，即 2013 年 6 月 14 日。发行价格为定价基准日前 20 个交易日公司股票的交易均价，即 11.26 元/股。若在定价基准日至发行日期间，有研硅股股票发生除权、除息等事项，将相应调整发行价格。

（二）配套融资部分

本次配套融资按现行相关规定以竞价方式确定，本次配套融资发行股份的定价基准日为有研硅股第五届董事会第四十次会议决议公告日，即 2013 年 6 月 14 日。发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日有研硅股股票交易均价，即 11.26 元/股，最终发行价格将在有研硅股取得中国证监会关于本次重组的核准后，按照《实施细则》的相关规定以竞价方式确定。在定价基准日至发行日期间，若有研硅股股票发生除权、除息等事项，则上述发行价格下限将进行相应调整。

二、本次发行股份的种类、每股面值

本次发行股份的种类是人民币普通股（A 股），面值为 1 元/股。

三、本次发行股份的数量、占发行后总股本的比例

（一）发行股份购买资产部分

按照拟购买资产的交易价格和 11.26 元/股的发行价格，有研硅股拟向有研总院等交易对方定向发行股份约 11,054.77 万股，以购买上述资产。

最终发行数量将提请公司股东大会授权董事会根据实际情况予以确定。

（二）配套融资部分

本次募集配套资金总额不超过本次重组交易总金额的 25%，即不超过 41,492.22 万元，具体发行数量将提请股东大会授权董事会与独立财务顾问（主承销商）协商确定。

（三）本次重组发行股份数量占发行后总股本的比例

本次重组前，公司总股本为 27,784.94 万股。本次发行股份购买资产并配套融资后，公司总股本不超过 42,524.63 万股，本次重组发行股份数量占本次重组后总股本的比例不超过 34.66%。

四、交易对方所持股份的转让或交易限制

有研硅股本次购买资产向有研总院发行的股份，自本次发行结束之日起 36 个月内不得转让；向中国稀有稀土、北京科技投资、中国节能、上海科维思、甘肃稀土、纳米创投、满瑞佳德和中和泰达发行的股份，自本次发行结束之日起 12 个月内不得转让。

公司为配套融资向特定投资者发行的股份限售期按现行相关规定办理。

若上述限售期约定与证券监管机构的最新规则或监管意见不相符，将相应调整。

五、期间损益归属

根据有研硅股与各交易对方签订的《发行股份购买资产协议书》，标的资

产在过渡期间产生的盈利、收益由有研硅股享有；标的资产在过渡期间发生的亏损及损失由各交易对方承担，并以现金方式补偿有研硅股。过渡期损益以经具有证券期货业务资格的审计机构出具的专项审计报告为准。

六、本次重组配套融资的用途

本次募集配套资金全部用于补充流动资金。

本次募集的配套资金补充流动资金后，将主要用于补充公司和标的企业的日常运营资金；加强共性技术领域、交叉技术领域和未来产业发展亟需技术的研发；新产品开发；整合市场销售渠道、扩大销售规模；保障新建产业项目的顺利运行等。

七、滚存利润安排

本次重组发行前的公司滚存未分配利润由公司新老股东共享。

八、上市地点

本次非公开发行的股份拟在上交所上市。

九、本次发行股份前后的主要业务数据和财务数据变化

（一）主营业务变化情况

本次重组前，上市公司主要从事半导体硅材料的研发、生产和销售。本次重组后，上市公司由从事半导体硅材料业务的单主业公司转变为拥有半导体材料、稀土材料、光电材料、高纯/超高纯金属材料等四大业务板块，并在先进功能材料行业占据技术领先地位的主导企业，主营业务规模大幅扩张，盈利能力和抗风险能力显著提高，核心竞争力得到全面提升。

上市公司和标的企业在各自的技术和产业领域均处于国内领先地位。本次重组完成后，通过优势技术的相互融通和研发资源的整合，将有力促进整体技术水平的提升和新兴技术领域的拓展；通过交叉市场领域的相互渗透和市场统一布局，将扩大既有产业的市场，并开辟出新的产业和市场增长点。上述协同作用的

有效发挥将大力促进上市公司的持续快速发展。

（二）主要财务数据变化情况

有研硅股 2012 年度实现营业收入 40,899.96 万元，归属于母公司股东的净利润约-12,386.00 万元，净资产收益率为-17.59%；2013 年 1-3 月实现营业收入 11,210.78 万元，归属于母公司股东的净利润约-601.12 万元，净资产收益率为-0.70%。

根据经审核的备考财务报表，按照本次重组完成后的上市公司架构计算，公司 2012 年实现营业收入 347,589.53 万元，净利润约 19,918.10 万元，净资产收益率约为 10.63%，收入规模和盈利能力显著提升，有利于增强公司持续盈利能力和核心竞争力，提高上市公司股东回报能力。

十、本次发行股份前后公司的股权结构变化及控制权变化情况

本次发行股份购买资产部分预计发行约 11,054.77 万股股份，以 2013 年 6 月 30 日公司股权结构测算，本次发行股份购买资产后公司的股权结构如下：

单位：万股

序号	股东名称	发行股份购买资产前		发行股份购买资产后	
		持股数量	持股比例 (%)	持股数量	持股比例 (%)
1	有研总院	14,878.27	53.55	21,425.53	55.16
2	中国稀有稀土	-	-	1,718.03	4.42
3	北京科技风险	-	-	889.33	2.29
4	中国节能	-	-	808.48	2.08
5	上海科维思	-	-	444.67	1.14
6	纳米创投	-	-	250.68	0.65
7	满瑞佳德	-	-	194.15	0.50
8	中和泰达	-	-	121.32	0.31
9	甘肃稀土	-	-	80.85	0.21
10	社会公众股	12,906.67	46.45	12,906.67	33.23
合计		27,784.94	100.00	38,839.71	100.00

募集配套资金发行完成后，上市公司总股本和股权结构将再次发生变化。

本次重组前，有研总院直接持有公司 53.55%的股权，为公司控股股东，国务院国资委为公司实际控制人。本次重组后，有研总院仍为公司控股股东，国务院国资委仍为公司实际控制人。因此，本次重组不会导致公司控制权发生变化。

第六章 财务会计信息

一、本次交易前上市公司简要财务报表

立信会计师对有研硅股截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 3 月 31 日的合并资产负债表及 2011 年度、2012 年、2013 年 1-3 月份的合并利润表、合并现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。有研硅股最近两年及一期简要合并财务报表如下：

(一) 合并资产负债表

单位：万元

项 目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	14,939.06	14,048.36	15,586.75
应收票据	2,909.59	4,616.85	8,606.30
应收账款	12,269.55	9,324.01	8,537.83
预付款项	4,297.61	1,677.38	643.84
其他应收款	339.80	286.59	1,104.11
存货	17,874.38	17,852.99	24,171.51
流动资产合计	52,629.99	47,806.18	58,650.34
非流动资产：			
长期股权投资	686.94	686.94	1,009.82
固定资产	53,484.87	54,207.07	55,731.81
在建工程	4,355.92	3,989.61	3,935.17
商誉	422.30	422.30	422.30
长期待摊费用	279.54	362.85	465.74
递延所得税资产	1,154.43	1,262.01	810.96
非流动资产合计	60,384.01	60,930.79	62,375.80
资产总计	113,014.01	108,736.97	121,026.15
流动负债：			
短期借款	20,000.00	18,000.00	20,000.00
应付票据	75.83	112.76	43.88
应付账款	4,931.83	3,846.17	4,138.59
预收款项	56.06	57.73	79.98
应付职工薪酬	1,057.33	1,376.66	1,310.12
应交税费	-155.70	-751.44	-670.71
其他应付款	19,699.54	18,092.39	11,788.74
其他流动负债	-	-	2,700.00

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动负债合计	45,664.88	40,734.28	39,390.60
非流动负债：			
专项应付款	3,705.11	3,757.20	5,008.59
非流动负债合计	3,705.11	3,757.20	5,008.59
负债合计	49,369.99	44,491.48	44,399.19
股东权益：			
实收资本	21,750.00	21,750.00	21,750.00
资本公积	44,098.91	44,098.91	44,094.04
盈余公积	2,743.35	2,743.35	2,743.35
未分配利润	-4,915.03	-4,313.91	8,072.08
外币报表折算差额	-33.21	-32.85	-32.51
归属于母公司所有者权益合计	63,644.01	64,245.49	76,626.95
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	63,644.01	64,245.49	76,626.95
负债和股东权益总计	113,014.01	108,736.97	121,026.15

(二) 合并利润表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	11,210.78	40,899.96	59,819.37
其中：营业收入	11,210.78	40,899.96	59,819.37
二、营业总成本	11,706.17	54,485.96	61,513.41
其中：营业成本	9,228.72	44,499.05	53,984.23
营业税金及附加	31.11	126.35	264.07
销售费用	230.27	813.62	570.08
管理费用	895.62	4,365.17	3,708.17
财务费用	532.97	2,201.34	2,319.54
资产减值损失	787.48	2,480.43	667.31
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）	-	819.01	2,251.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-495.40	-12,766.99	557.15
加：营业外收入	1.95	15.39	26.04
减：营业外支出	0.09	9.56	2.61
其中：非流动资产处置损失	-	9.56	2.61
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-493.54	-12,761.16	580.57
减：所得税费用	107.58	-375.16	-49.20
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-601.12	-12,386.00	629.78
归属于母公司所有者的净	-601.12	-12,386.00	629.78

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
利润			
少数股东损益	-	-	-

(三) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2013年1-3月	2012年度	2011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	9,609.33	39,228.79	71,718.44
收到的税费返还	513.64	1,216.48	1,259.44
收到其他与经营活动有关的现金	173.06	1,737.23	16,055.75
经营活动现金流入小计	10,296.03	42,182.49	89,033.63
购买商品、接受劳务支付的现金	6,520.59	29,506.85	62,212.58
支付给职工以及为职工支付的现金	1,602.01	5,588.18	4,933.89
支付的各项税费	177.88	664.50	1,000.22
支付其他与经营活动有关的现金	681.36	4,338.07	14,598.57
经营活动现金流出小计	8,981.84	40,097.60	82,745.26
经营活动产生的现金流量净额	1,314.19	2,084.90	6,288.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	350.00	576.09
取得投资收益收到的现金	9.00	777.89	2,240.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	6.22	0.06
投资活动现金流入小计	9.00	1,134.12	2,817.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,977.53	4,066.36	4,449.29
投资支付的现金	-	-	261.00
投资活动现金流出小计	1,977.53	4,066.36	4,710.29
投资活动产生的现金流量净额	-1,968.53	-2,932.24	-1,893.26
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	2,000.00	28,600.00	27,600.00
筹资活动现金流入小计	2,000.00	28,600.00	27,600.00
偿还债务支付的现金	0.00	24,600.00	28,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	260.28	2,072.50	2,117.22
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,700.00	-
筹资活动现金流出小计	260.28	29,372.50	30,617.22
筹资活动产生的现金流量净额	1,739.72	-772.50	-3,017.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-28.26	-84.96	-231.02
五、现金及现金等价物净增加额	1,057.12	-1,704.81	1,146.87
加：年初现金及现金等价物余额	13,881.94	15,586.75	14,439.88
六、期末现金及现金等价物余额	14,939.06	13,881.94	15,586.75

二、标的资产财务信息

立信会计师对有研稀土、有研亿金和有研光电截至 2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日、2013 年 3 月 31 日的合并资产负债表及 2011 年度、2012 年、2013 年 1-3 月份的合并利润表、合并现金流量表进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。标的资产最近两年及一期简要合并财务报表如下：

(一) 有研稀土财务信息

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	65,148.08	66,115.69	32,805.44
应收票据	1,451.99	2,145.63	40.00
应收账款	4,608.01	1,266.42	25,603.33
预付款项	6,127.19	6,690.88	12,144.60
其他应收款	428.05	452.06	1,398.32
存货	16,484.18	16,389.16	51,691.29
流动资产合计	94,247.50	93,059.85	123,682.97
非流动资产：	-	-	-
长期股权投资	6,361.37	6,361.37	1,000.00
固定资产	7,690.69	7,013.25	6,716.85
在建工程	157.50	-	211.03
无形资产	19.87	20.00	444.17
长期待摊费用	52.54	60.83	149.45
递延所得税资产	424.25	416.57	1,892.76
非流动资产合计	14,706.22	13,872.01	10,414.26
资产总计	108,953.71	106,931.86	134,097.23
流动负债：			
短期借款	-	-	11,000.00
应付账款	2,364.65	677.75	11,298.80
预收款项	877.14	832.06	9,622.59
应付职工薪酬	805.62	725.31	603.62
应交税费	5,855.75	7,335.41	15,402.86
其他应付款	303.91	584.65	10,387.39
其他流动负债	2,104.31	2,166.39	2,827.38
流动负债合计	12,311.37	12,321.57	61,142.64
非流动负债：			
长期借款	438.70	430.80	463.91

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
非流动负债合计	438.70	430.80	463.91
负债合计	12,750.06	12,752.37	61,606.55
股东权益：	-	-	-
实收资本	10,000.00	10,000.00	10,000.00
资本公积	1,205.26	1,205.26	16.30
盈余公积	9,713.69	9,713.69	6,368.90
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	74,118.61	72,053.95	54,456.65
归属于母公司所有者权益合计	95,037.55	92,972.90	70,841.85
少数股东权益	1,166.09	1,206.59	1,648.84
股东权益合计	96,203.65	94,179.49	72,490.69
负债和股东权益总计	108,953.71	106,931.86	134,097.23

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	26,032.76	203,490.11	302,615.15
其中：营业收入	26,032.76	203,490.11	302,615.15
二、营业总成本	23,695.72	172,810.77	234,583.85
其中：营业成本	19,598.72	133,485.47	189,904.86
营业税金及附加	2,856.66	33,048.27	28,992.18
销售费用	166.29	884.48	829.73
管理费用	913.71	4,279.60	4,871.76
财务费用	109.17	245.47	1,585.36
资产减值损失	51.17	867.48	8,399.97
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）	-	6,664.83	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,337.03	37,344.17	68,031.30
加：营业外收入	86.30	211.95	251.16
减：营业外支出	-	295.55	165.36
其中：非流动资产处置损失	-	262.76	144.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,423.33	37,260.56	68,117.10
减：所得税费用	399.17	6,580.60	10,936.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,024.16	30,679.96	57,180.33
归属于母公司所有	2,064.65	30,740.59	55,990.21

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
者的净利润			
少数股东损益	-40.49	-60.63	1,190.11

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011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	27,650.74	253,382.99	329,100.53
收到的税费返还	-	832.85	1,472.30
收到其他与经营活动有关的现金	387.31	5,053.45	6,671.37
经营活动现金流入小计	28,038.05	259,269.29	337,244.20
购买商品、接受劳务支付的现金	20,149.91	122,451.17	258,680.09
支付给职工以及为职工支付的现金	981.95	3,269.71	3,393.57
支付的各项税费	5,945.06	58,379.49	44,532.25
支付其他与经营活动有关的现金	586.57	6,882.28	11,784.31
经营活动现金流出小计	27,663.49	190,982.65	318,390.22
经营活动产生的现金流量净额	374.56	68,286.64	18,853.97
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	7.20
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	8,883.32
投资活动现金流入小计	-	-	8,890.52
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,137.00	1,819.85	4,664.58
投资支付的现金	-	1,127.29	3,093.54
支付其他与投资活动有关的现金	-	216.18	-
投资活动现金流出小计	1,137.00	3,163.32	7,758.12
投资活动产生的现金流量净额	-1,137.00	-3,163.32	1,132.40
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
取得借款收到的现金	-	14,915.16	133,986.66
筹资活动现金流入小计	-	14,915.16	133,986.66
偿还债务支付的现金	-	35,977.63	122,584.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	10,557.48	3,327.91
其中：子公司支付给少数股东	-	-	722.54

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	-	17.96	-
筹资活动现金流出小计	-	46,553.07	125,912.30
筹资活动产生的现金流量净额	-	-31,637.91	8,074.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-294.82	-175.14	-628.42
五、现金及现金等价物净增加额	-1,057.26	33,310.25	27,432.32
加：年初现金及现金等价物余额	66,115.69	32,805.44	5,373.12
六、期末现金及现金等价物余额	65,058.44	66,115.69	32,805.44

(二) 有研亿金财务信息

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,084.40	6,211.89	5,629.19
应收票据	1,842.45	1,904.31	1,730.57
应收账款	3,508.47	1,691.70	1,528.01
预付款项	2,742.58	706.29	985.13
其他应收款	15.74	0.69	43.29
存货	7,974.65	5,928.22	5,743.64
流动资产合计	17,168.29	16,443.10	15,659.83
非流动资产：			
固定资产	3,845.25	4,001.69	4,005.47
在建工程	2,576.11	2,539.27	2,436.75
长期待摊费用	435.17	449.20	-
递延所得税资产	31.97	23.56	20.52
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	6,888.49	7,013.73	6,462.74
资产总计	24,056.78	23,456.83	22,122.57
流动负债：			
短期借款	1,000.00	1,000.00	1,000.00
应付账款	554.49	194.15	226.55
预收款项	1,037.38	260.64	889.85
应付职工薪酬	181.97	172.95	158.34
应交税费	-148.25	269.78	19.00
其他应付款	3,573.70	3,535.59	3,060.20
其他流动负债	736.43	735.09	514.75
流动负债合计	6,935.72	6,168.20	5,868.68

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
非流动负债：	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,935.72	6,168.20	5,868.68
所有者权益：			
股本	5,596.93	5,596.93	5,596.93
资本公积	5,003.07	5,003.07	5,003.07
盈余公积	1,295.76	1,295.76	1,158.71
未分配利润	5,225.30	5,392.87	4,495.18
股东权益合计	17,121.06	17,288.63	16,253.88
负债和股东权益总计	24,056.78	23,456.83	22,122.57

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业收入	14,703.20	86,861.59	86,856.80
减：营业成本	14,184.71	82,438.46	82,651.62
营业税金及附加	8.64	80.66	14.55
销售费用	152.02	704.58	752.56
管理费用	429.15	1,779.51	1,626.40
财务费用	53.96	319.90	394.66
资产减值损失	56.05	20.31	-9.63
二、营业利润（亏损以“-”填列）	-181.32	1,518.17	1,426.64
加：营业外收入	5.34	74.54	100.01
减：营业外支出	-	9.23	8.31
其中：非流动资产处置损失	-	9.23	-
三、利润总额	-175.98	1,583.49	1,518.34
减：所得税费用	-8.41	212.92	213.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-167.57	1,370.57	1,305.34

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011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	16,139.46	100,467.94	99,255.30
收到的税费返还	103.60	89.86	178.86
收到其他与经营活动有关的现金	61.11	904.95	274.08
经营活动现金流入小计	16,304.17	101,462.76	99,708.24
购买商品、接受劳务支付的现金	20,019.67	95,277.77	97,960.52
支付给职工以及为职工支付的现金	730.98	2,821.20	2,105.95

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
支付的各项税费	387.62	778.17	758.66
支付其他与经营活动有关的现金	228.69	646.09	1,821.73
经营活动现金流出小计	21,366.96	99,523.23	102,646.87
经营活动产生的现金流量净额	-5,062.79	1,939.52	-2,938.62
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	70.00	5.02	13.34
投资活动现金流入小计	70.00	5.02	13.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75.48	1,185.20	2,568.50
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	3.51
投资活动现金流出小计	75.48	1,185.20	2,572.01
投资活动产生的现金流量净额	-5.48	-1,180.18	-2,558.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	6,000.00
取得借款收到的现金	960.00	1,000.00	12,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	12,000.00	-
筹资活动现金流入小计	960.00	13,000.00	18,500.00
偿还债务支付的现金	960.00	1,000.00	11,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	59.12	616.05	654.94
支付其他与筹资活动有关的现金	-	11,553.63	0.50
筹资活动现金流出小计	1,019.12	13,169.68	12,155.44
筹资活动产生的现金流量净额	-59.12	-169.68	6,344.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.09	-6.97	-5.56
五、现金及现金等价物净增加额	-5,127.49	582.70	841.71
加：年初现金及现金等价物余额	6,211.89	5,629.19	4,787.48
六、期末现金及现金等价物余额	1,084.40	6,211.89	5,629.19

(三) 有研光电财务信息

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,623.89	1,909.55	1,324.39
应收票据	965.45	715.07	483.32
应收账款	3,489.60	3,327.34	2,740.47
预付款项	3,013.05	4,804.95	2,196.00

项 目	2013年3月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款	103.32	53.68	31.06
存货	5,377.62	4,277.94	5,738.95
流动资产合计	14,572.93	15,088.54	12,514.18
非流动资产:			
长期股权投资	450.00	450.00	-
固定资产	15,179.49	15,077.14	3,391.87
在建工程	1,195.91	1,159.82	6,743.37
无形资产	687.95	691.84	707.36
长期待摊费用	87.27	93.22	117.02
递延所得税资产	93.48	92.24	18.04
非流动资产合计	17,694.11	17,564.25	10,977.66
资产总计	32,267.03	32,652.79	23,491.84
流动负债:			
短期借款	1,500.00	1,500.00	-
应付账款	4,747.50	4,151.00	1,461.09
预收款项	282.22	1,253.33	697.30
应付职工薪酬	210.08	227.15	179.06
应交税费	-268.48	303.19	-5.10
其他应付款	13,225.60	12,440.47	8,765.78
其他流动负债	427.02	469.54	353.78
流动负债合计	20,123.94	20,344.69	11,451.91
非流动负债:			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	20,123.94	20,344.69	11,451.91
股东权益:	-	-	-
股本	7,474.77	7,474.77	7,474.77
资本公积	1,108.07	1,108.07	1,108.07
盈余公积	423.38	423.38	423.38
未分配利润	2,045.61	2,223.99	2,017.32
归属于母公司所有者权益合计	11,051.83	11,230.21	11,023.54
少数股东权益	1,091.27	1,077.90	1,016.39
股东权益合计	12,143.09	12,308.11	12,039.93
负债和股东权益总计	32,267.03	32,652.79	23,491.84

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
一、营业总收入	4,718.88	16,348.31	16,151.96
其中：营业收入	4,718.88	16,348.31	16,151.96
二、营业总成本	4,860.87	16,437.24	15,136.81

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
其中：营业成本	4,083.53	13,823.37	12,429.75
营业税金及附加	9.02	124.11	91.47
销售费用	36.23	188.61	207.78
管理费用	530.76	1,728.47	2,271.08
财务费用	192.26	84.29	110.32
资产减值损失	9.08	488.40	26.41
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-141.99	-88.93	1,015.15
加：营业外收入	-	454.77	41.89
减：营业外支出	9.58	1.49	56.22
其中：非流动资产处置损失	9.58	1.39	17.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-151.58	364.34	1,000.81
减：所得税费用	13.44	96.16	231.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-165.02	268.18	769.52
归属于母公司所有者的净利润	-178.38	206.66	670.83
少数股东损益	13.36	61.52	98.68

3、合并现金流量表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011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	3,517.23	16,452.58	16,676.57
收到的税费返还	-	30.48	162.22
收到其他与经营活动有关的现金	44.95	1,117.13	683.65
经营活动现金流入小计	3,562.18	17,600.19	17,522.43
购买商品、接受劳务支付的现金	2,660.80	12,897.74	11,993.34
支付给职工以及为职工支付的现金	743.87	2,408.77	2,351.05
支付的各项税费	343.75	799.92	1,095.19
支付其他与经营活动有关的现金	269.81	968.15	1,365.02
经营活动现金流出小计	4,018.23	17,074.57	16,804.60
经营活动产生的现金流量净额	-456.04	525.62	717.83
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.04	0.90	-
投资活动现金流入小计	1.04	0.90	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	404.86	4,315.15	7,731.14
投资活动现金流出小计	404.86	4,315.15	7,731.14

项 目	2013年1-3月	2012年度	2011年度
投资活动产生的现金流量净额	-403.82	-4,314.25	-7,731.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	600.00	1,500.00	7,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	3,800.00	934.46
筹资活动现金流入小计	600.00	5,300.00	8,534.46
偿还债务支付的现金	-	868.18	1,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25.80	58.01	279.23
筹资活动现金流出小计	25.80	926.19	1,779.23
筹资活动产生的现金流量净额	574.20	4,373.81	6,755.23
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	-285.66	585.17	-258.08
加：年初现金及现金等价物余额	1,909.55	1,324.39	1,582.47
六、期末现金及现金等价物余额	1,623.89	1,909.55	1,324.39

三、上市公司备考财务信息

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易、事项及下述的必要假设，按照企业会计准则规定进行确认、计量模拟编制本备考财务报表，具体模拟编制方法如下：本备考合并财务报表系假设《发行股份购买资产协议书》及其补充协议约定的资产出售及定向发行股份购买资产的事项在2011年12月31日实施完毕，相关的资产交割手续已办妥；拟购入的资产假设在2012年1月1日开始与拟收购的主体同属一个经营实体而编制。以经审计的有研稀土、有研亿金和有研光电2012年度、2013年1-3月份财务报表为基础，按照2006年2月财政部颁发的《企业会计准则》有关规定，采用有研硅股的各项主要会计政策、会计估计进行模拟编制。未考虑拟购入资产评估增减值对本备考合并财务报表的影响。假设2012年1月1日起公司主营调整为半导体材料、稀土材料、高纯/超高纯金属和光电材料业务。

本备考财务报表已按照中国证监会有关上市公司重大资产重组的规范及要求编制，主要用于向中国证监会报送公司重大资产重组事宜使用。

立信会计师对备考财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

(一) 备考合并资产负债表

单位：万元

资 产	2013 年 3 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	82,795.44	88,285.50
应收票据	7,169.49	9,381.87
应收账款	23,875.63	15,609.48
预付款项	16,180.42	13,879.50
其他应收款	886.90	793.03
存货	47,710.83	44,448.31
流动资产合计	178,618.71	172,397.67
非流动资产：		
长期股权投资	6,811.37	6,811.37
固定资产	92,980.67	93,079.52
在建工程	8,285.44	7,688.71
无形资产	707.82	711.83
商誉	422.30	422.30
长期待摊费用	854.51	966.10
递延所得税资产	1,704.14	1,794.38
非流动资产合计	111,766.26	111,474.21
资产总计	290,384.96	283,871.88
流动负债：		
短期借款	22,500.00	20,500.00
应付票据	75.83	112.76
应付账款	12,598.46	8,869.07
预收款项	2,252.80	2,403.76
应付职工薪酬	2,255.00	2,502.08
应交税费	5,283.31	7,156.94
其他应付款	49,583.12	47,433.46
其他流动负债	3,267.76	3,371.03
流动负债合计	97,816.28	92,349.11
非流动负债：		
长期借款	438.70	430.80
专项应付款	3,705.11	3,757.20
非流动负债合计	4,143.81	4,188.00
负债合计	101,960.09	96,537.10
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	21,750.00	21,750.00
资本公积	63,195.93	63,195.93
盈余公积	2,743.35	2,743.35

资 产	2013年3月31日	2012年12月31日
未分配利润	84,124.30	83,314.29
外币报表折算差额	-33.21	-32.85
归属于母公司所有者权益合计	171,780.36	170,970.71
少数股东权益	16,644.51	16,364.07
所有者权益（或股东权益）合计	188,424.87	187,334.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	290,384.96	283,871.88

（二）备考合并利润表

单位：万元

项 目	2013年1-3月	2012年度
一、营业总收入	56,665.21	347,589.53
其中：营业收入	56,665.21	347,589.53
二、营业总成本	55,146.90	329,066.95
其中：营业成本	47,095.29	274,235.90
营业税金及附加	2,905.42	33,379.39
销售费用	584.81	2,591.30
管理费用	2,769.24	12,152.75
财务费用	888.35	2,850.99
资产减值损失	903.79	3,856.62
投资收益（损失以“-”号填列）	-	7,469.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,518.32	25,991.82
加：营业外收入	93.59	756.65
减：营业外支出	9.67	315.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,602.23	26,432.62
减：所得税费用	511.78	6,514.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,090.45	19,918.10
归属于母公司所有者的净利润	810.01	15,303.67
少数股东损益	280.44	4,614.43

四、拟购买资产的盈利预测情况

立信会计师对标的资产2013年4-12月和2014年度盈利预测报告进行了审核，并出具信会师报字[2013]第723300号、第723298号和第723299号盈利预测审核报告。

（一）盈利预测的编制基础

标的企业编制的2013年2-4季度和2014年度盈利预测是以2012年度和2013年

3月31日经审计的财务报表为基础，依据生产经营计划、营销计划、投资计划、资金使用计划等资料，并以盈利预测的基本假设为前提本着谨慎性原则而编制的。编制盈利预测所依据的主要会计政策和会计估计与标的企业目前实际采用的和重组完成后拟采用的主要会计政策和会计估计一致。盈利预测报告遵循了国家现有法律法规以及《企业会计准则》及其补充规定。

（二）盈利预测的基本假设

标的企业盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、标的企业遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和社会经济环境在预测期内无重大改变；
- 2、标的企业所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、标的企业适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、标的企业能够正常营运，组织机构不发生重大变化；
- 5、标的企业经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 6、标的企业制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7、标的企业盈利预测期内对子公司的股权比例不会发生重大变化；
- 8、标的企业预测期内采用的会计政策及其核算方法，在所有重大方面均与标的企业以前一贯采用的会计政策及核算方法一致；
- 9、标的企业及子公司所在行业的国家行业调控政策不发生重大变化；
- 10、无不可抗力或不可预见因素对标的企业造成的重大不利影响。

（三）标的资产合并盈利预测表

1、有研稀土合并盈利预测表

单位：万元

项目	2012 年度实现数	2013 年度			2014 年度预测数
		1-3 月实现数	4-12 月预测数	全年合计数	
一、营业总收入	203,490.11	26,032.76	44,382.13	70,414.88	77,557.96
其中：营业收入	203,490.11	26,032.76	44,382.13	70,414.88	77,557.96
二、营业总成本	172,810.77	23,695.72	40,220.43	63,916.15	70,969.31

项目	2012年度实现数	2013年度			2014年度预测数
		1-3月实现数	4-12月预测数	全年合计数	
其中：营业成本	133,485.47	19,598.72	31,898.16	51,496.88	57,049.01
营业税金及附加	33,048.27	2,856.66	5,929.12	8,785.77	9,391.45
销售费用	884.48	166.29	286.00	452.29	545.40
管理费用	4,279.60	913.71	1,697.35	2,611.06	3,211.41
财务费用	245.47	109.17	200.00	309.17	380.00
资产减值损失	867.48	51.17	209.80	260.98	392.04
投资收益（损失以“-”号填列）	6,664.83	-	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	37,344.17	2,337.03	4,161.70	6,498.73	6,588.64
加：营业外收入	211.95	86.30	0.00	86.30	0.00
减：营业外支出	295.55	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	37,260.56	2,423.33	4,161.70	6,585.03	6,588.64
减：所得税费用	6,580.60	399.17	641.89	1,041.06	1,039.66
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	30,679.96	2,024.16	3,519.81	5,543.97	5,548.98
归属于母公司所有者的净利润	30,740.59	2,064.65	3,530.06	5,594.71	5,509.11
少数股东损益	-60.63	-40.49	-10.25	-50.75	39.87

2、有研亿金盈利预测表

单位：万元

项目	2012年度实现数	2013年度			2014年度预测数
		1-3月实现数	4-12月预测数	全年合计数	
一、营业总收入	86,861.59	14,703.20	79,395.43	94,098.63	100,384.60
其中：营业收入	86,861.59	14,703.20	79,395.43	94,098.63	100,384.60
二、营业总成本	85,343.42	14,884.53	77,517.91	92,402.44	98,237.02
其中：营业成本	82,438.46	14,184.71	74,636.77	88,821.49	94,579.38
营业税金及附加	80.66	8.64	118.42	127.05	153.09
销售费用	704.58	152.02	633.67	785.68	801.00
管理费用	1,779.51	429.15	1,837.84	2,266.99	2,321.18
财务费用	319.90	53.96	289.49	343.45	366.74
资产减值损失	20.31	56.05	1.72	57.77	15.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,518.17	-181.32	1,877.52	1,696.19	2,147.58
加：营业外收入	74.54	5.34	68.00	73.34	0.00
减：营业外支出	9.23	-	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”	1,583.49	-175.98	1,945.52	1,769.53	2,147.58

项 目	2012 年度 实现数	2013 年度			2014 年度 预测数
		1-3 月实 现数	4-12 月预 测数	全年合计 数	
号填列)					
减：所得税费用	212.92	-8.41	263.34	254.94	278.48
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,370.57	-167.57	1,682.17	1,514.60	1,869.10
归属于母公司所有者的净利润	1,370.57	-167.57	1,682.17	1,514.60	1,869.10

3、有研光电盈合并利预测表

单位：万元

项 目	2012 年度 实现数	2013 年度			2014 年度 预测数
		1-3 月实 现数	4-12 月预 测数	全年合计 数	
一、营业总收入	16,348.31	4,718.88	15,658.07	20,376.95	22,623.73
其中：营业收入	16,348.31	4,718.88	15,658.07	20,376.95	22,623.73
二、营业总成本	16,437.24	4,860.87	15,163.35	20,024.22	21,727.06
其中：营业成本	13,823.37	4,083.53	12,517.33	16,600.86	18,061.42
营业税金及附加	124.11	9.02	36.23	45.25	109.85
销售费用	188.61	36.23	182.28	218.51	267.62
管理费用	1,728.47	530.76	1,679.99	2,210.75	2,327.24
财务费用	84.29	192.26	638.89	831.15	860.62
资产减值损失	488.40	9.08	108.62	117.70	100.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-88.93	-141.99	494.73	352.73	896.67
加：营业外收入	454.77				
减：营业外支出	1.49	9.58	0.00	9.58	0.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	364.34	-151.58	494.73	343.15	896.67
减：所得税费用	96.16	13.44	122.09	135.53	177.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	268.18	-165.02	372.64	207.62	718.73
归属于母公司所有者的净利润	206.66	-178.38	250.07	71.69	540.25
少数股东损益	61.52	13.36	122.57	135.93	178.48

五、上市公司备考盈利预测情况

立信会计师对公司编制的 2013 年 2-4 季度和 2014 年度上市公司备考合并盈利预测报告进行了审核，并出具信会师报字[2013]第 710963 号《有研半导体材料股份有限公司盈利预测审核报告》。

（一）备考盈利预测报表的编制基础

根据 2013 年 6 月 13 日召开的公司第五届第四十次董事会审议通过的《关于公司符合上市公司非公开发行股份购买资产并募集配套资金条件的议案》，本次交易的评估基准日为 2013 年 3 月 31 日。公司拟以非公开发行 A 股股票方式购买资产并募集配套资金。其中，公司向拟向有研总院等 9 家交易对手非公开发行股份购买其持有的有研稀土 85%股权、有研亿金 95.65%股权、有研光电 96.47%股权，以及有研总院拥有的部分机器设备；同时，公司拟通过向不超过 10 名投资者非公开发行 A 股股票方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次重大资产重组交易总金额的 25%，即不超过 41,492.22 万元。

本备考盈利预测报告根据公司审议通过《关于公司符合上市公司非公开发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金条件的议案》的约定，以非公开发行股份购买资产并募集配套资金交易完成后的新公司结构为基础，并视同此结构在盈利预测编制期间一直存在为假设编制。

本备考盈利预测报告以拟购买资产 2012 年度审计报告和 2013 年 3 月 31 日审计报告的经营业绩为基础，并考虑公司 2013 年 2-4 季度和 2014 年度的生产经营能力、投资计划、费用预算等，本着谨慎性原则编制而成。在编制盈利预测时所采用的会计政策和会计估计方法遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的规定，在各重要方面均与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

（二）备考盈利预测报表的编制假设

公司盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、公司遵循的国家和地方现行法律、法规、政策和社会经济环境在预测期内无重大改变；
- 2、公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、公司适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定；
- 4、公司能够正常营运，组织机构不发生重大变化；

- 5、公司经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化；
- 6、公司制定的生产计划、销售计划、投资计划、融资计划等能够顺利执行；
- 7、公司盈利预测期内对子公司的股权比例不会发生重大变化；
- 8、公司预测期内采用的会计政策及其核算方法，在所有重大方面均与公司以前一贯采用的会计政策及核算方法一致；
- 9、公司及所属子公司所在行业的国家行业调控政策不发生重大变化；
- 10、无不可抗力或不可预见因素对公司造成的重大不利影响。

(三) 备考合并盈利预测报表

单位：万元

项 目	2012 年度实现数	2013 年度			2014 年度预测数
		1-3 月实现数	4-12 月预测数	全年合计	
一、营业总收入	347,589.53	56,665.21	169,970.18	226,635.39	241,643.59
其中：营业收入	347,589.53	56,665.21	169,970.18	226,635.39	241,643.59
二、营业总成本	329,066.95	55,146.90	162,776.57	217,923.46	232,664.40
其中：营业成本	274,235.90	47,095.29	144,616.15	191,711.44	204,756.50
营业税金及附加	33,379.39	2,905.42	6,216.27	9,121.69	9,807.46
销售费用	2,591.30	584.81	2,070.48	2,655.29	2,831.60
管理费用	12,152.75	2,769.24	8,463.65	11,232.89	11,748.33
财务费用	2,850.99	888.35	1,775.88	2,664.23	2,549.91
资产减值损失	3,856.62	903.79	-365.86	537.93	970.60
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)	7,469.24	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营 企业的投资收益	-	-	-	-	-
汇兑收益(损失以“-” 号填列)	-	-	-	-	-
三、营业利润(亏损以 “-”号填列)	25,991.82	1,518.32	7,193.61	8,711.93	8,979.19
加：营业外收入	756.65	93.59	68.00	161.59	-
减：营业外支出	315.84	9.67	-	9.67	-
其中：非流动资产处置 损失	-	-	-	-	-
四、利润总额(亏损总额)	26,432.62	1,602.23	7,261.61	8,863.85	8,979.19

项 目	2012 年度实现数	2013 年度			2014 年度预测数
		1-3 月实现数	4-12 月预测数	全年合计数	
以“-”号填列)					
减：所得税费用	6,514.52	511.78	976.07	1,487.86	1,565.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	19,918.10	1,090.45	6,285.54	7,375.99	7,413.70
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	15,303.67	810.01	6,480.79	7,290.80	7,195.35
少数股东损益	4,614.43	280.44	-195.26	85.19	218.35

（本页无正文，是《有研半导体材料股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书（草案）摘要》之盖章页）

有研半导体材料股份有限公司

2013年8月23日