

北京中机联供非晶科技股份有限公司

股份报价转让说明书

主办报价券商



二〇〇八年十二月二十二日

目 录

释义	3
一、 声明	5
二、 特别风险提示	5
三、 北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况	5
四、 主办报价券商推荐及中国证券业协会备案情况	6
五、 股份代码、股份简称、挂牌日期	6
六、 公司股份报价转让情况	6
七、 公司基本情况	7
八、 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	16
九、 公司业务和技术情况	18
十、 公司业务发展目标及其风险因素	31
十一、 公司治理	36
十二、 公司财务会计信息	49
十三、 备查文件目录	92

释 义

除非本文另有所指,下列词语具有的含义如下:

本公司、公司	指	北京中机联供非晶科技股份有限公司
有限公司	指	北京中机联供非晶科技发展有限公司
国信证券、主办报价券商	指	国信证券股份有限公司
董事会	指	北京中机联供非晶科技股份有限公司董事会
股东大会	指	北京中机联供非晶科技股份有限公司股东大会
元	指	人民币元
硅钢公司	指	北京中机联供硅钢科技发展有限公司
成武恒丰	指	成武恒丰电气有限公司
万枫润公司	指	北京万枫润商贸有限公司
上海普菱	指	上海普菱非晶金属科技发展有限公司
公司章程	指	北京中机联供非晶科技股份有限公司章程
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《专利法》	指	《中华人民共和国专利法》
《商标法》	指	《中华人民共和国商标法》
协会	指	中国证券业协会
KVA	指	千伏安, 功率单位
B-H 回路	指	磁感强度 B 与磁场强度 H 的关系, 是非线性关系, 又称为磁滞回线, 一般用来描述磁滞损耗, 当交流电流通过变压器时, 通过变压器铁心的磁力线其方向和大小随之变化, 使得铁心材料内部分子相互摩擦, 放出热能, 从而损耗了一部分电能, 这便是磁滞损耗
涡流损耗	指	当变压器通电后, 线圈所产生的磁通在铁心流动, 在垂直于磁力线的平面上就会感应电势, 这个电势在铁心的断面上形成闭合回路并产生电流, 好像一个旋涡所以称为“涡流”。这个“涡流”使变压器的损耗增加, 并且使变压器的铁心发热, 变压器的温升增加
KW	指	千瓦, 功率单位
S9 型硅钢片变压器	指	S9 为变压器型号, 其中 S 表示三相变压器, 9 代表损耗水平, 与国标 6451 规定值相关, 硅钢片变压器指铁心采用

		硅钢片材料的变压器
S7	指	变压器型号，其中 S 表示三相变压器，7 代表损耗水平，与国标 6451 规定值相关
三相三柱	指	用于三相变压器具有 3 个铁心柱的铁心的结构形式
三相五柱	指	用于三相变压器具有 5 个铁心柱的铁心的结构形式

一、声明

本公司董事会已批准本股份报价转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。投资者若对本股份报价转让说明书存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。中国证券业协会、其他政府机关及主办报价券商对本次股份报价转让所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的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。

二、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

(一) 公司主要原材料是非晶合金带材。日本日立金属株式会社目前是全球唯一的大批量生产非晶合金带材的企业，公司非晶合金带材全部通过硅钢公司向日本日立金属株式会社采购取得。2008年9月，日本日立金属株式会社与硅钢公司非晶合金带材长期采购协议到期。双方就签订新的长期采购协议尚未达成一致，目前非晶合金带材的采购为按月签订协议的方式。

公司原材料来源较为单一，存在对主要原材料供应商依赖的风险；原材料采购方式的变化可能会使原材料供应数量及价格产生不确定性，对公司的经营产生影响。

(二) 徐继斌先生为公司实际控制人，拥有公司 63.865%股份的表决权，徐继斌先生一直担任公司董事长，对公司运营具有较大影响力。同时，公司向实际控制人控制的硅钢公司购买原材料和租赁厂房，公司存在实际控制人控制的风险。

(三) 公司在今年刚刚变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，在公司股份开展报价转让后，挂牌规则对公司治理提出了更高的要求，公司在对新的公司治理规则运用上有一个从理解到熟悉运用的过程。公司治理存在风险。

三、北京市政府批准公司进行股份报价转让试点的情况

根据《中关村科技园区非上市股份有限公司申请股份报价转让试点资格确认办法》的规定和本公司创立大会暨第一次股东大会审议通过的《关于公司申请进入代办转让系统进行报价转让的议案》，公司向中关村科技园区管理委员会递交了公司股份进入代办股份转让系统报价转让的申请。中关村科技园区管理委员会以中科园

函[2008]123号文，下达了《关于同意北京中机联供非晶科技股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认公司具备股份报价转让试点企业资格。

四、主办报价券商推荐及中国证券业协会备案情况

国信证券作为本公司的主办报价券商，依据其尽职调查和内部审核的结果，出具了《关于推荐北京中机联供非晶科技股份有限公司股份进入代办股份转让系统报价转让的推荐报告》，并于2008年8月19日向协会报送了推荐本公司股份报价转让的备案文件。

2008年12月9日，协会出具了《关于推荐北京中机联供非晶科技股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》。

五、股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：430041

股份简称：中机非晶

挂牌日期：2008年12月25日

六、公司股份报价转让情况

公司股本总额为3,800万股。

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

根据《公司章程》第二十五条规定，“董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起1年内不得转让；其离职后6个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

根据《证券公司代办股份转让系统中关村科技园区非上市股份有限公司股份报

价转让试点办法》第十九条规定，“园区公司股东挂牌前所持股份分三批进入代办系统挂牌报价转让，每批进入的数量均为其所持股份的三分之一。”

鉴于本公司成立未满一年，在公司成立满一年之前，无可报价转让的股份。

七、公司基本情况

(一)基本情况

中文名称：北京中机联供非晶科技股份有限公司

英文名称：Beijing Zhongjiliangong Amorphous Technology Co.,Ltd.

法定代表人：徐继斌

设立日期：2005年7月28日

变更为股份有限公司日期：2008年6月18日

注册资本：3,800万元

注册地址：北京市丰台区星火路1号昌宁大厦5A

住所：北京市丰台区星火路1号昌宁大厦5A

电话号码：010-83607128

传真号码：010-63750576

电子信箱：ls@zjamo.com

董事会秘书：刘爽

(二)历史沿革

公司前身为北京中机联供非晶科技发展有限公司，于2005年7月28日成立，注册资本为人民币1,000万元。根据2004年2月实施的《北京市工商局改革市场准入制度优化经济发展环境若干意见》规定，工商行政管理机关根据入资银行出具的《交存入资资金凭证》确认投资人缴付的货币出资数额。以上出资由中国农业银行北京市分行《交存入资资金凭证》予以确认，各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(万元)	所占比率(%)
硅钢公司	410.00	41.00
成武恒丰	390.00	39.00
万枫润公司	100.00	10.00
韩军	100.00	10.00
合计	1,000.00	100.00

1、有限公司增加注册资本

2007年3月15日,根据有限公司第一届第一次股东会决议,硅钢公司货币增资1,000万元。增资后公司注册资本变更为2,000万元,增资事项业经北京永恩力合会计师事务所有限公司永恩验字(2007)第07A101439号验资报告审验确认。有限公司修改了公司章程,并于2007年4月28日办理了工商变更登记手续。有限公司增加注册资本后,各股东出资情况如下:

股东名称	出资金额(万元)	所占比率(%)
硅钢公司	1,410.00	70.50
成武恒丰	390.00	19.50
万枫润公司	100.00	5.00
韩军	100.00	5.00
合计	2,000.00	100.00

2、有限公司股东变动

2008年3月25日,有限公司召开股东会并作出决议,同意成武恒丰将其出资转让给马效坤、王达余、徐俊生;同意硅钢公司将其出资转让给徐继文、徐继斌、张川、徐俊生、张卫国、王天祥、顾燕勇、徐承杰、黄效东、阎川华、徐磊、赵文艳;同意万枫润公司将其出资转让给刘爽、陈郭灿。

具体转让情况如下表:

转出方	受让方	转让出资(万元)	转让价格(万元)	备注
硅钢公司	徐继文	656.30	656.30	徐继文为硅钢公司的控股股东宏程世纪的大股东、法定代表人
硅钢公司	徐继斌	621.00	621.00	徐继斌为硅钢公司的控股股东宏程世纪的股东、硅钢公司董事长、本公司董事长
硅钢公司	张川	59.00	59.00	张川为硅钢公司总经理、本公司董事
硅钢公司	徐俊生	3.70	3.70	子公司副总经理
硅钢公司	张卫国	13.00	13.00	本公司总工程师
硅钢公司	王天祥	13.00	13.00	本公司副总经理
硅钢公司	顾燕勇	13.00	13.00	本公司副总经理兼子公司总经理
硅钢公司	徐承杰	11.00	11.00	子公司副总经理
硅钢公司	黄效东	5.00	5.00	本公司总经理
硅钢公司	阎川华	5.00	5.00	本公司副总经理
硅钢公司	徐磊	5.00	5.00	本公司监事
硅钢公司	赵文艳	5.00	5.00	本公司财务部会计
成武恒丰	马效坤	369.70	369.70	本公司董事
成武恒丰	王达余	13.00	13.00	退休职工
成武恒丰	徐俊生	7.30	7.30	子公司副总经理

万枫润公司	刘爽	95.00	95.00	本公司董事兼董事会秘书
万枫润公司	陈郭灿	5.00	5.00	本公司营销部副经理
合计		1,900.00	1,900.00	

有限公司于 2008 年 4 月 18 日办理了工商变更登记手续。转让完成后，各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(万元)	所占比例(%)
徐继文	656.30	32.815
徐继斌	621.00	31.05
马效坤	369.70	18.485
韩军	100.00	5.00
刘爽	95.00	4.75
张川	59.00	2.95
王达余	13.00	0.65
顾燕勇	13.00	0.65
张卫国	13.00	0.65
王天祥	13.00	0.65
徐俊生	11.00	0.55
徐承杰	11.00	0.55
黄效东	5.00	0.25
阎川华	5.00	0.25
徐磊	5.00	0.25
赵文艳	5.00	0.25
陈郭灿	5.00	0.25
合计	2,000.00	100.00

3、有限公司变更为股份有限公司

2008 年 6 月 2 日，有限公司股东会 2008 年第二次临时会议通过决议，有限公司整体变更为股份有限公司。同日，有限公司全体股东签署了《关于北京中机联供非晶科技发展有限公司整体变更设立股份有限公司的发起人协议书》，并召开了公司创立大会暨第一次股东大会，通过了同意公司设立、选举公司董事监事、通过《公司章程》及相关文件等议案。随后，公司董事会、监事会分别召开会议，选举了董事长、监事会主席，确定了公司高管人员。

根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字(2008)第 80031 号审计报告(审计基准日为 2008 年 4 月 30 日)，有限公司净资产为 40,006,944.28 元；根据北京中天华资产评估有限责任公司出具的中天华资评报字(2008)第 1056 号评估报告(评估基准日为 2008 年 4 月 30 日)，有限公司净资产为 4,087.60 万元。公司股份总数依据有限公司上述经审计的净资产值折为 3,800 万股人民币普通股，每股面值人

民币 1 元，各发起人以其在有限公司拥有的权益所对应的公司净资产按发起人协议的规定投入公司。该出资业经立信会计师事务所有限公司信会师报字[2008]第 80033 号验资报告验证确认，具体情况如下：

股东名称	出资金额(万元)	所占比例(%)
徐继文	1,246.97	32.815
徐继斌	1,179.90	31.05
马效坤	702.43	18.485
韩军	190.00	5.00
刘爽	180.50	4.75
张川	112.10	2.95
王达余	24.70	0.65
顾燕勇	24.70	0.65
张卫国	24.70	0.65
王天祥	24.70	0.65
徐俊生	20.90	0.55
徐承杰	20.90	0.55
黄效东	9.50	0.25
阎川华	9.50	0.25
徐磊	9.50	0.25
赵文艳	9.50	0.25
陈郭灿	9.50	0.25
合计	3,800.00	100.00

2008 年 6 月 18 日，公司取得北京市工商行政管理局核发的营业执照，执照号为：110106008673024。

(三) 子公司情况

1、基本情况

名称：上海普菱非晶金属科技发展有限公司

法定代表人：徐继斌

设立日期：2007 年 4 月 16 日

注册资本：300 万元

注册地址：上海市奉贤区青村镇泰青路 4268 号

经营范围：非晶金属科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、非晶合金变压器铁心、机电设备制造及销售，黑色及有色金属加工、销售(上述经营范围涉及许可证的凭许可证经营)

主营业务：非晶合金变压器铁心生产。

2、历史沿革

上海普菱于 2007 年 4 月 16 日成立。注册资本为人民币 300 万元，以上出资由上海正达会计师事务所有限公司沪正达会验 B(2007)182 号验资报告确认，各股东出资情况如下：

股东名称	出资金额(万元)	所占比率(%)
北京中机联供非晶科技发展有限公司	153.00	51.00
陈达济	108.00	36.00
林榛	9.00	3.00
王天祥	6.00	2.00
张卫国	6.00	2.00
顾燕勇	6.00	2.00
徐俊生	6.00	2.00
徐承杰	6.00	2.00
合计	300.00	100.00

2008 年 1 月 8 日，上海普菱召开股东大会并作出决议，同意公司对其余下全部股权进行收购，即公司以 162 万元收购陈达济 36%的股权，以 9 万元收购林榛 3%的股权，分别以 6 万元收购王天祥、张卫国、顾燕勇、徐俊生、徐承杰各自持有的 2%的股权。2008 年 2 月 4 日办理了上述股权转让的工商变更登记手续。至此，上海普菱成为公司之全资子公司。

(四) 高新技术企业资格

公司 2007 年 8 月 6 日获得北京市科学技术委员会京科高字 0711006A03247 号高新技术企业认定证书，有效期为两年。根据 2008 年 4 月 14 日科技部、财政部、国家税务总局联合发布《高新技术企业认定管理办法》，公司目前正在进行高新技术企业的相关认证的准备工作。

(五) 公司股东及其出资情况

公司股东徐继文持有公司股份 1,246.97 万股，占公司总股本的 32.815%。徐继文，男，44 岁，中国国籍。高中学历。曾就职于北京市半导体器件六厂、北京京鑫科技发展有限公司、北京宏程世纪科贸有限公司。自 1999 年至今就职于北京宏程世纪科贸有限公司，任执行董事兼总经理。未在本公司任职。

公司股东徐继斌持有公司股份 1,179.9 万股，占公司总股本的 31.05%。其简历见下文第八(一)的相关介绍。

公司股东马效坤持有公司股份 702.43 万股，占公司总股本的 18.485%。其简历见下文第八(一)的相关介绍。

公司股东韩军持有公司股份 190 万股，占公司总股本的 5%。其简历见下文第八(一)的相关介绍。

公司股东刘爽持有公司股份 180.5 万股，占公司总股本的 4.75%。其简历见下文第八(一)的相关介绍。

公司股东张川持有公司股份 112.1 万股，占公司总股本的 2.95%。其简历见下文第八(一)的相关介绍。

公司股东王达余、顾燕勇、张卫国、王天祥各持有公司股份 24.7 万股，均各占公司总股本的 0.65%。

王达余，女，60 岁，中国国籍。高中学历。曾就职于上海无线电十七厂、上海半导体器件研究所，现退休。

张卫国、王天祥之简历见下文第八(一)的相关介绍。

公司股东徐俊生、徐承杰各持有公司股份 20.9 万股，均各占公司总股本的 0.55%。

徐俊生，男，39 岁，中国国籍。本科学历，会计师。曾就职于中船总公司芜湖造船厂、永峰装饰工业公司、云南巨龙集团有限公司、云南卫生医药经销公司、上海国机联供物资贸易有限公司、硅钢公司、上海中机普圣实业发展有限公司。2007 年 7 月至今任上海普菱副总经理。

徐承杰，男，30 岁，中国国籍。大专学历。曾就职于上海联信置信非晶体金属有限公司、上海霍尼韦尔置信非晶体金属有限公司、有限公司、上海普菱。现任上海普菱副总经理。

公司股东黄效东、阎川华、徐磊、赵文艳、陈郭灿各持有公司股份 9.5 万股，均各占公司总股本的 0.25%。

黄效东、阎川华、徐磊见下文第八(一)的相关介绍。

赵文艳，女，55 岁，中国国籍。中专学历，助理会计师。曾就职于内蒙建设兵团、北京汽车电容器厂、北京汽车灯厂、硅钢公司、北京宏程世纪科贸有限公司、有限公司。现任本公司财务部会计。

陈郭灿，男，53 岁，中国国籍。中专学历，工程师。曾就职于宁波变压器厂、有限公司。现任本公司营销部副经理。

上述股东中，徐继文和徐继斌为兄弟关系。根据徐继斌与徐继文分别于 2005 年 7 月 28 日和 2008 年 3 月 25 日签署的两份《委托协议书》，徐继斌作为公司实际控制人一直没有变化。

公司前 10 名股东及其持股数量如下：

股东名称	持股数额(万股)	所占比率(%)
徐继文	1,246.97	32.815
徐继斌	1,179.90	31.05
马效坤	702.43	18.485
韩军	190.00	5.00
刘爽	180.50	4.75
张川	112.10	2.95
王达余	24.70	0.65
顾燕勇	24.70	0.65
张卫国	24.70	0.65
王天祥	24.70	0.65
合计	3,710.70	97.65

(六) 股份转让限制情况

根据《公司章程》第二十五条规定，“董事、监事、经理以及其他高级管理人员应当在其任职期间内，定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况；在其任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让；其离职后 6 个月内不得转让其所持有的本公司的股份。”

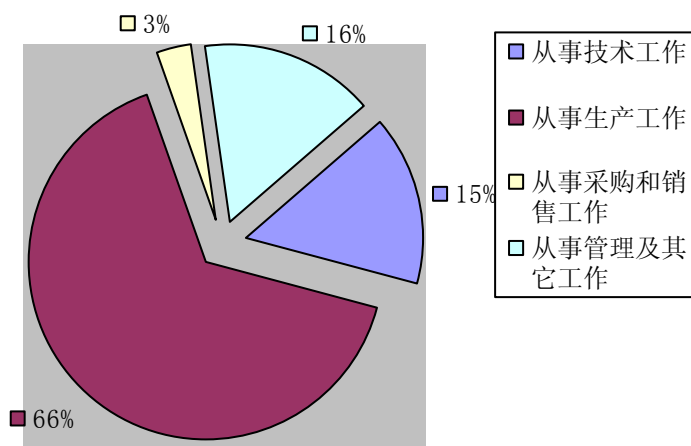
根据公司股东签署的承诺书，公司股东所持股份不存在股份转让限制。

(七) 员工情况

截止至 2008 年 11 月，公司总人数 99 人。

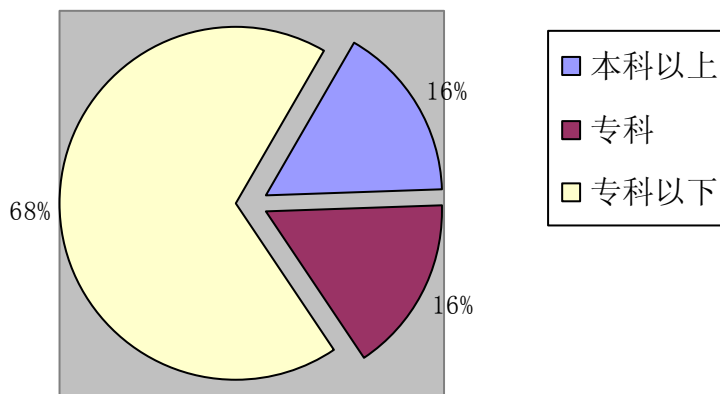
按工作种类划分：从事技术工作的员工 15 人，从事生产工作的员工 65 人，从事采购和销售工作的员工 3 人，从事管理及其他工作的员工 16 人，如图示：

员工结构图——按岗位划分

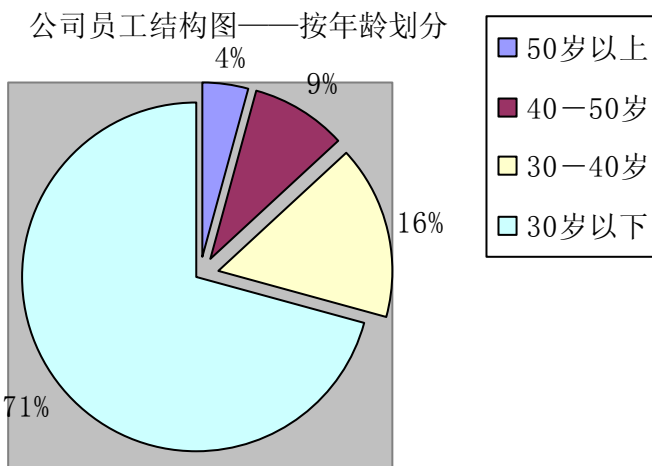


按教育程度划分：本科学历以上为 16 人，专科学历为 16 人，专科以下为 67 人，如图示：

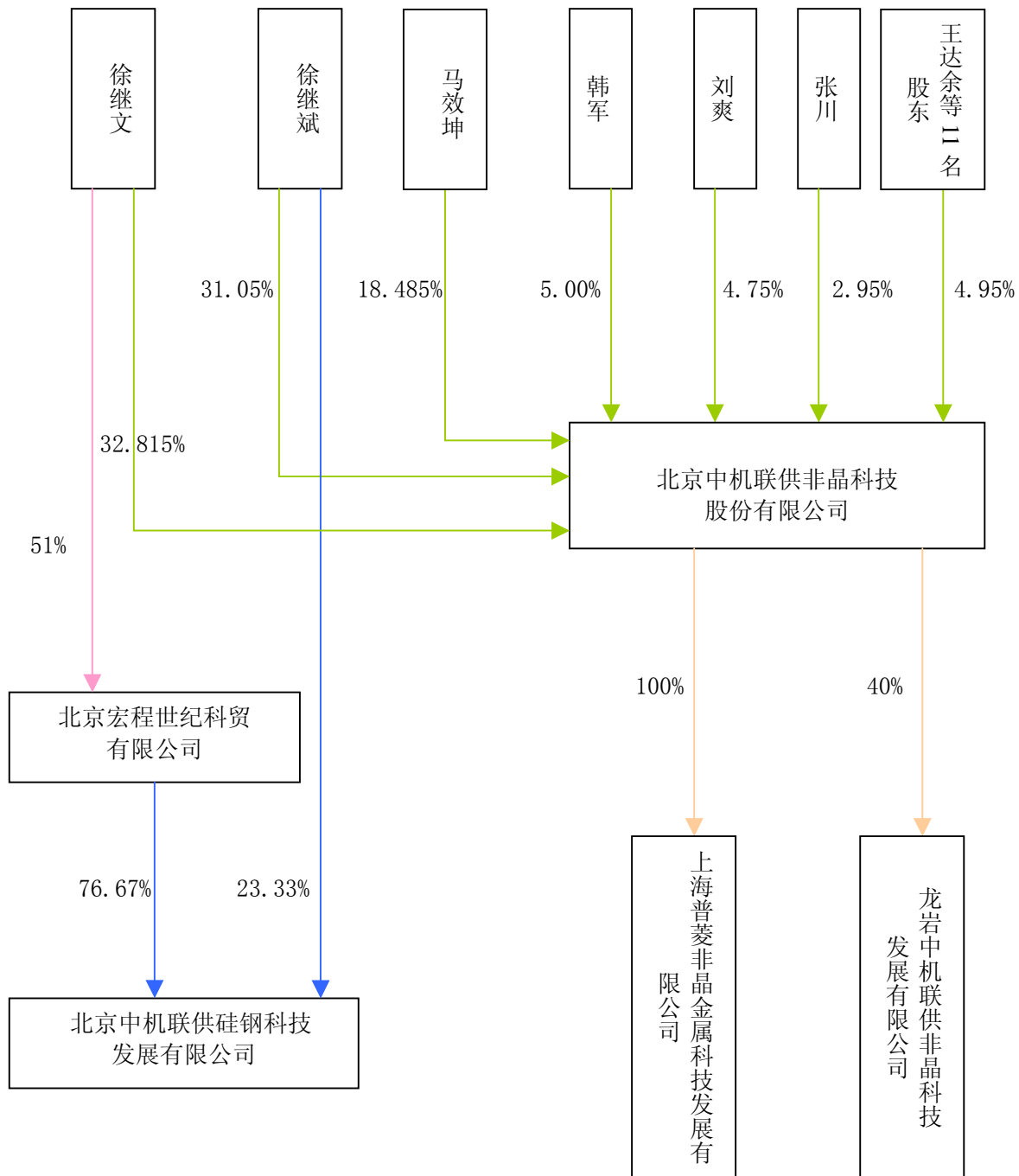
公司员工结构图——按学历划分



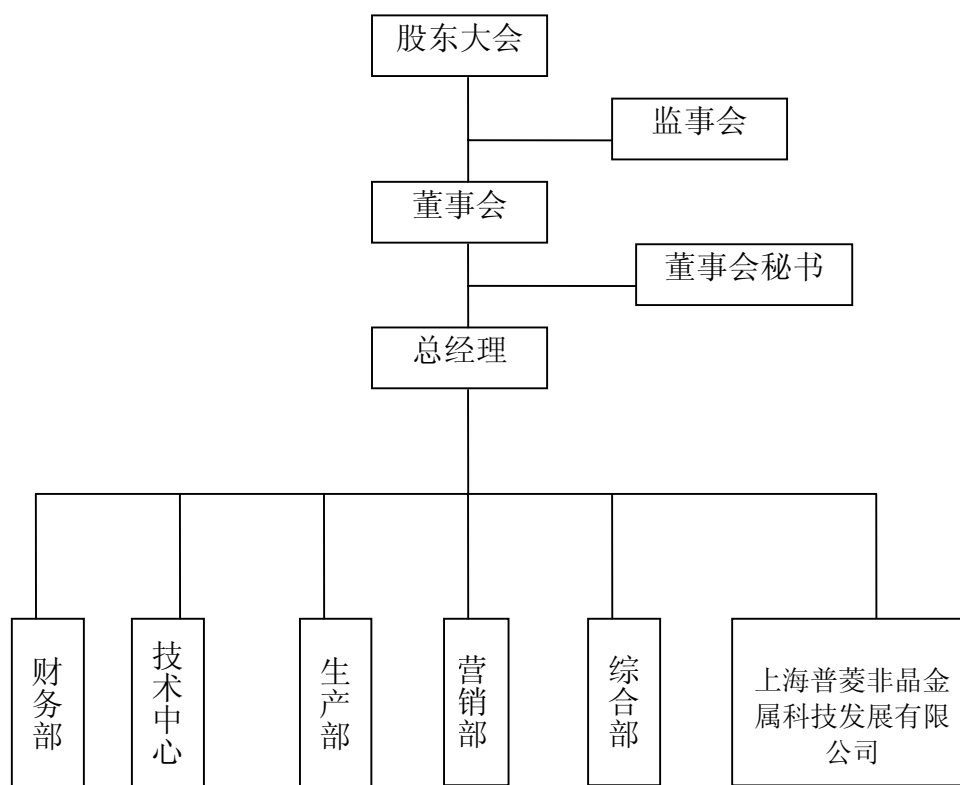
按年龄划分：50 岁以上为 4 人，40-50 岁之间为 9 人，30-40 岁之间为 16 人，30 岁以下为 70 人，如图示：



(八) 组织结构



(九) 内部组织结构



八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

(一) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

1、董事、监事、高级管理人员基本情况

徐继斌，男，48岁，中国国籍。大专学历，经济师。曾就职于北京静电设备厂、北京比麦格机电公司、硅钢公司，2005年7月起任有限公司董事长兼总经理，现任本公司董事长。

马效坤，男，61岁，中国国籍。大学学历，高级工程师。曾就职于成武水电机械厂、成武变压器厂、山东达驰变压器厂、山东达驰集团公司、山东现代达驰集团公司，2005年1月起任山东达驰电气股份有限公司董事长。现任本公司董事。

韩军，男，55岁，中国国籍。大专学历，高级经济师。曾就职于山东金乡变压器厂、山东省金曼克电气集团股份有限公司，1993年8月起任山东省金曼克电气集团股份有限公司董事长、总经理，2005年7月起任有限公司董事，现任山东省金曼克电气集团股份有限公司董事长兼总经理、本公司董事。

张川，男，44岁，中国国籍。大专学历。曾就职于北京静电设备厂、硅钢公司，现任硅钢公司总经理、本公司董事。

刘爽，男，30岁，中国国籍。研究生学历。曾就职于中国轻工集团公司。2007年3月起任有限公司董事，现任本公司董事兼董事会秘书。

何力，男，36岁，中国国籍。大学本科学历，工程师。曾就职于武汉钢铁股份有限公司、建龙钢铁控股有限公司、硅钢公司。2005年7月起任有限公司董事、常务副总经理。现为本公司董事兼副总经理。

郭志勇，男，37岁，中国国籍。高中学历。曾就职于北京静电设备厂、北京比麦格机电公司、硅钢公司，现任硅钢公司副总经理、本公司董事。

甄富海，男，47岁，中国国籍。大专学历，讲师。曾就职于北京冷冻机厂技工学校、北京冷冻机厂、硅钢公司、有限公司。现为本公司监事会主席、综合部经理。

张锦，男，49岁，中国国籍。中技学历。曾就职于北京金环压缩机厂、北京铁道部印刷厂彩印分厂、有限公司。现为本公司监事、生产部副经理。

徐磊，男，25岁，中国国籍。大专学历。2005年起在有限公司任职。现为本公司监事、技术中心副经理。

黄效东，男，62岁，中国国籍。本科学历，高级工程师。曾就职于鞍山红旗拖拉机制造厂、鞍山第一工程机械股份有限公司、鞍山市化工设备制造有限公司、有限公司。现任本公司总经理。

王天祥，男，59岁，中国国籍。本科学历，工程师。曾就职于上海金属型材厂、上海电器铸造厂、上海电气股份有限公司变压器公司、上海置信电气股份有限公司。2005年8月起在有限公司任职。现任本公司副总经理。

阎川华，男，57岁，中国国籍。本科学历，工程师。曾就职于山西霍州市煤矿电器厂、山西省霍州市煤矿机具厂、北京建奇电子机械有限公司。现任本公司副总经理。

顾燕勇，男，36岁，中国国籍。大专学历。曾就职于上海联信置信非晶体金属有限公司、上海霍尼韦尔置信非晶体金属有限公司、上海日港置信非晶体金属有限公司。2005年8月起在有限公司任职。现任公司副总经理兼上海普菱总经理。

张卫国，男，38岁，中国国籍。大学本科学历，高级经营师。曾就职于上海电器科学研究所、上海霍尼韦尔置信非晶体金属有限公司、依必安派特电气(上海)有限公司。2005年7月起任有限公司总工程师。现为本公司总工程师。

邱红菊，女，44岁，中国国籍。大专学历，会计师。曾就职于北京冷冻机厂、

硅钢公司、有限公司。现任本公司财务部经理。

2、核心技术人员基本情况

张卫国、何力、王天祥、阎川华、顾燕勇、徐磊(简历见前)

(二)公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

公司与高级管理人员、核心技术人员签订的协议除劳动合同外无其他协议。

公司管理层和核心技术人员基本上是公司股东，这使得他们在日常工作中会主动维护公司利益，使其行为符合公司整体利益的需要。在公司发展规划中，公司提出了在未来引进及稳定人才的设想。

(三)董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除何力、郭志勇、甄富海、张锦、邱红菊外，均持有公司股份；公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未有以家属、法人名义持有公司股份的情况。

姓名	职务	持股数量(万股)	备注
徐继斌	董事长	1,179.90	
马效坤	董事	702.43	
韩军	董事	190.00	
刘爽	董事、董秘	180.50	
张川	董事	112.10	
何力	董事、副总经理	0.00	
郭志勇	董事	0.00	
甄富海	监事会主席	0.00	
张锦	监事	0.00	
徐磊	监事	9.50	
黄效东	总经理	9.50	
王天祥	副总经理	24.70	
阎川华	副总经理	9.50	
顾燕勇	副总经理	24.70	
张卫国	总工程师	24.70	
邱红菊	财务部经理	0.00	

九、公司业务和技术情况

(一)业务情况

公司业务范围为：法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。

公司主营业务为：非晶合金变压器铁心生产销售。

公司 2006-2007 年、2008 年 1-4 月的持续经营情况见下表：

项目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
主营业务收入(元)	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32
营业利润(元)	7,919,523.81	13,096,037.63	754,227.62
净利润(元)	5,963,397.29	13,250,043.83	754,227.62

(二)主要产品和服务的技术含量

公司主营业务为非晶合金变压器铁心生产与销售。

非晶合金铁心是非晶变压器的核心部件，其成本占非晶变压器的制造成本的 50% 以上，铁心的各项性能水平直接影响到变压器的空载损耗、噪声等关键性能指标。从产品类型看，公司产品适用于油浸式变压器、干式变压器；从产品结构看，公司产品可分为三相三柱式、三相五柱式；从产品容量看，公司产品可分为单相 5KVA 以上、三相 5000KVA 以下。公司的产品也是目前国内唯一通过国家变压器质量监督检验中心检验的产品。

公司非晶合金变压器铁心产品特点主要体现为非晶材料在变压器产品上的优势和特点：

——非晶合金铁心中的合金原子处于无规则排列的晶体结构状态，使其具有狭窄的 B-H 回路，易于磁性翻转，具有高的导磁性、低的损耗和高的电阻率，同时原子排列的不规则性限制了电子的自由通行，导致其电阻比晶体合金高出 2—3 倍，可大幅减少涡流损耗。这种高电阻率以及极低的磁滞和涡流损耗的特性，使非晶铁心能以很小的能量磁化和消磁，空载损耗比采用冷轧取向硅钢的传统产品减少 80%，将其使用在变压器上具有十分显著的节能和环保效果，如果我国现有配电变压器存量中的 40%采用非晶合金铁心变压器，则可降低空载损耗 115 万 KW，每年可节约电耗 100 亿度。

——非晶合金铁心的材料是运用平面流动铸造法一步浇注出来的最短工艺流程材料，与传统取向硅钢材料的工艺相比省却了中间和后续的诸多冶金工序，可节省约 80%的生产能耗，具有极大降低原材料能源消耗的特点。

——采用非晶合金铁心，可做到降低生产原材料的能源消耗和变压器使用中的电力损耗，是难得的双节能产品。

公司非晶合金铁心产品的技术含量体现在两个方面：一是针对非晶带材硬度过高、厚度极薄的特点，通过对工艺和设备的不断改进，达到了每次剪切 15 片并自动叠片、连续剪切量可达到 10000 次以上的生产水平，极大地提高了生产效率。二是在铁心产品的设计和制造过程中，采用特殊的退火工艺和其它消除应力的方法，不仅解决了非晶合金对机械应力非常敏感、退火后极易破碎的加工难题，同时将残余应力对铁心性能的影响降至最低，铁心产品电气性能良好，其中最为核心的空载损耗和励磁功率两项性能指标不仅远优于行业平均水平，特别还可以做到根据变压器产品的不同使用要求，进行特殊技术处理和调整而满足客户对性能的差异性需要，此项技术为公司在行业内独有技术。同时，公司还能够为客户提供包括成品铁心供应和非晶变压器设计、装配工艺指导的一整套完整解决方案，使拥有传统硅钢变压器基本设计生产技术条件的变压器厂家能够快速掌握非晶变压器的制造技术。此外，公司还在不断探索更低成本、更高效率的非晶变压器设计制造解决方案。

(三) 公司所处行业的基本情况

公司所处的行业是电力设备制造行业的一个分支。

非晶合金，是一种无晶体原子结构的合金，它是人类社会材料革命的高新技术成果，是一种性能优良的软磁材料。非晶合金是原子处于无规则排列的晶体结构，使其具有狭窄的 B-H 回路，易于磁性翻转，具有高的导磁性和低的损耗；同时具有高的电阻率，非晶合金原子排列的不规则限制了电子的自由通行导致电阻比晶体合金高出 2—3 倍，这样便减少涡流损耗。上世纪 90 年代美国 GE 公司率先将非晶合金应用于电力变压器领域，非晶合金铁心的高电阻率及极低的磁滞和涡流损耗，使其能以很小的能量磁化和消磁，空载损耗比采用冷轧硅钢片的传统变压器减少 80%，使非晶合金变压器具有十分显著的节能和环保效果。

非晶合金铁心的业务发展，是通过推广非晶变压器的应用实现的。变压器分为升压变压器、输电变压器和配电变压器三类，其中配电变压器消耗了 2% 的总发电量，因此采用节能的配电变压器对实现电网线损率下降的目标意义重大，非晶合金变压器节能效果明显，比普通 S9 型硅钢片变压器的空载损耗降低 80% 左右，且对输电系统无特殊要求，无论是电力使用高峰或是低谷它都可以连续节能，对长期处于低负荷时段或季节的城市电网和农村电网节能降耗尤为重要。曾经受到高价格、高加工

难度和推广力度的影响，这些因素一度使非晶变压器这一高效节能环保的产品市场接受度较小，2005年前推广应用缓慢，但随着近年来加工技术的提高、市场价格的变化，特别是国内及全球对节能环保的日益重视，正步入快速增长的新兴时期。

我国非晶变压器的推广应用比较落后，存在极大市场空间。当前，在我国挂网运行的500万台变压器中，仅有2万余台为非晶变压器，占总量的比例仅约0.4%。未来几年，城市配网投资将快速增长，国家电网公司“十一五”规划对31个主要城市的电网建设和改造投资总额约为4600亿元，南方电网公司约为1500亿元，合计金额将达到6000亿元，年均投资额在1200亿元，“十一五”期间城市配电网建设和改造将成为电网投资的重点之一。随着电网投资继续强劲和输配电建设力度加大，预计容载比可达到12:1的合理水平，即年新增变电容量将达到6亿千伏安，其中40%为配电容量，则年新增配电变压器2.4亿千伏安，即48万台500千伏安容量的配电变压器。假设新增配电变压器中非晶变压器占比达到30%，则2010年非晶变压器年需求量将达到14万台。2006年非晶变压器的销售量大约在1.4万台，除了新增需求，再加上现有挂网的S7及以下需淘汰更新的老旧变压器需求，保守估计年复合增长率在50-100%，非晶合金变压器将成为电网设备中增长最快的品种之一。

目前公司生产规模在非晶合金铁心制造领域排名第二，国内历史最久且规模最大的是上海日港置信非晶体金属有限公司，已具备超过10000吨/年的生产能力，但作为置信电气(SH: 600517)的子公司，其生产的非晶合金铁心主要供应给置信电气旗下的变压器子公司，极少供应给行业其他变压器厂家。

公司2008年产量计划为6000吨，占铁心市场供应量75%以上，其余部分由西安非晶1000吨、日港置信的少量对外供应和另几家小规模企业供应。如前所述，我国每年新增配电变压器2.4亿千伏安，随着非晶变压器推广应用的不断加大，即使保守预计新增配电变压器中非晶变压器占比仅为10%，亦将需求非晶变压器2400万千伏安，折合500千伏安非晶变压器4.8万台，需配套供应铁心3.8万吨，非晶合金铁心市场前景广阔。

从目前公司的产品技术水平和市场应用情况来看，铁心产品在国内拥有绝对的市场占有率和最好市场美誉度，公司将进一步加大产品研发力度，不断改进和完善现有产品，研制和推出新的系列产品和应用技术，丰富产品线，为客户提供更高附加服务价值的产品，提高客户忠诚度，保证产品的市场占有率和行业领先地位。

(四) 公司在所处行业中的竞争地位

目前国内具备批量生产非晶合金铁心能力的厂家，除公司外另有 2 家，分别是：上海置信电气股份公司 (SH: 600517)，主要产品为非晶合金变压器，所用非晶铁心由其子公司上海日港置信非晶体金属有限公司供应，铁心生产技术和设备主要从国外引进和自行仿制，以供应变压器整机生产为主，铁心主要满足自用，仅有极少数铁心供应给其它变压器厂家；按照置信电气采取的扩大非晶变压器生产规模和市场保有率的企业经营策略，日港置信并不是公司的直接竞争对手，从某种意义上讲置信电气是从推广非晶变压器的使用方面直接推进非晶合金的应用，而公司是从解决广大行业厂家的铁心供应瓶颈和技术门槛方面调动变压器厂家的积极性，以行业的力量推动非晶合金的应用，在推广非晶合金应用、扩大非晶变压器市场方面是互相补充、相辅相成的。

西安非晶中西变压器有限公司，以生产销售非晶变压器和铁心为主营业务，生产技术和设备均为多年前引进，生产能力及产品质量与公司存在一定的差距，产品售价相对较低。

非晶合金铁心作为非晶变压器的核心部件，目前国内除上述 2 家变压器厂具备生产能力外，还没有与公司相同性质的专业铁心供应厂商，无直接竞争对手。上海置信具备 15000 吨/年的铁心生产能力，且铁心技术水平与公司相当，但其铁心以自用为主，仅极少量对外供应，约 200—300 吨/年，不是公司的直接竞争对手；西安非晶产能在 1000 吨/年左右，产品性能低于公司产品且不稳定，仅依靠低于公司 500—1000 元/吨的价格供应一些小型变压器厂家市场。

公司 2008 年产量计划为 6000 吨，占铁心市场供应量 75%以上，其余部分由西安非晶 1000 吨、日港置信的少量对外供应和另几家小规模企业供应。公司的竞争优势主要体现在：

——产品品种最齐全。公司已成功研制推广了三相五柱式和单相式非晶变压器铁心，产品规格由 1 KVA-2500 KVA，继续开发和推广三相三柱式和干式变压器铁心，能够使更多规格和品种的配电变压器由硅钢铁心转用为非晶铁心，而其他厂家目前仅能供应 30KVA-1600 KVA 的三相五柱式和单相式铁心，三相三柱式和干式铁心为公司独家供应市场。

——产品技术领先。公司将通过持续的技术创新，开发完善剪切成型与热处理工艺，进一步降低铁心的损耗指标和噪音指标，推广可降低用户变压器生产成本的紧凑型设计，为用户提供设计指导，引导用户采用新型设计，降低变压器生产中的铁心、铜线等主要材料的使用量，以降低变压器成本，提高客户的产品竞争力，使

公司的产品能更好地适应普通变压器厂家的需求。目前市场上其他厂家供应的铁心的设计和性能近年来都没有太大改进，仍然保持数年前的美国联信的技术水平。公司还预备在国内相关领域率先研究非晶合金材料在中高频电力领域产业化应用的技术。

——产品供应与应用技术服务相结合的优势。非晶铁心作为非晶变压器的核心部件，是属于零部件方面的一种中间产品，它的节能效果和市场表现必须通过其最终产品非晶变压器来体现。公司通过对非晶铁心的特性推介、非晶变压器的设计指导、非晶变压器的现场装配指导、改进型设计的工艺指导等一系列的技术服务，促成大量用户接受非晶变压器并成功试制样机直至目前投入批量生产，而行业内的其他铁心供应厂家还未有出现同类的服务内容。

——产品差异化的供应。公司采取产品差异化策略来争取市场，针对竞争对手目前只能做出一种特性的铁心的情况，通过领先掌握的非晶材料使用技术，通过独特的工艺处理，可以根据用户的不同应用要求，做出不同电性能特性的产品，使公司用户的变压器产品体现独到特点而超越使用竞争对手产品的同行，即可以根据用户的不同使用要求定制铁心产品。而市场上的同类产品均为单一特性铁心，其他铁心厂也不为客户定制铁心，用户只能选用铁心厂家定型的产品生产变压器，造成产品同质化，缺乏竞争力。

(五)主要无形资产情况

公司主要无形资产为已申请并被受理的专利及商标。

公司已申请并被受理的专利为实用新型专利和发明专利，具体情况见下表。根据《专利法》的规定，实用新型专利权和外观设计专利权自专利申请日起算，专利权期限为10年；发明专利权自专利申请日起算，专利权期限为20年。实用新型专利保护期限至2018年1月24日；如申请之非晶铁心的生产方法等11项发明获得专利授权，该专利技术受法律保护期限至2027年12月29日；如申请之三相三柱式非晶铁心的环氧树脂涂敷方法、非晶铁心接头结构等2项发明获得专利授权，该专利技术受法律保护期限至2028年1月24日；如果申请之搭接式截面近似圆的非晶单铁心等42项发明获得专利授权，该专利技术受法律保护期限至2028年5月30日。

1、公司拥有的实用新型专利

公司拥有的实用新型专利是设有双线圈结构的非晶单铁心，专利号为ZL200820078714.4，申请日为2008年1月24日。根据《专利法》的规定，实用新型专利权和外观设计专利权自专利申请日起算，专利权期限为10年；发明专利权自专利

申请日起算，专利权期限为20年。

2、已获得授权的专利申请

序号	名称	类型	国别	申请号	申请日期
1	非晶铁心接头结构	实用新型	中国	200820078709.3	2008年1月24日
2	环氧树脂型非晶铁心	实用新型	中国	200820078710.6	2008年1月24日
3	胶水型非晶铁心	实用新型	中国	200820078711.0	2008年1月24日
4	三相三柱式非晶铁心	实用新型	中国	200820078712.5	2008年1月24日
5	三相五柱式非晶铁心	实用新型	中国	200820078713.x	2008年1月24日
6	设有单线圈结构的非晶双铁心	实用新型	中国	200820078715.9	2008年1月24日
7	无封装型非晶铁心	实用新型	中国	200820078716.3	2008年1月24日

上述申请已经获得《授予实用新型专利权及办理登记手续通知书》，全部已经缴费，待发证。

3、待审核的专利技术

序号	名称	类型	国别	申请号	申请日期
1	非晶铁心的生产方法	发明	中国	200710304737.2	2007年12月29日
2	设有双线圈结构的非晶单铁心	发明	中国	200710304738.7	2007年12月29日
3	非晶铁心去除残余应力的处理方法	发明	中国	200710304739.1	2007年12月29日
4	非晶铁心成型方法	发明	中国	200710304740.4	2007年12月29日
5	设有单线圈结构的非晶双铁心	发明	中国	200710304741.9	2007年12月29日
6	三相三柱式非晶铁心	发明	中国	200710304742.3	2007年12月29日
7	胶水型非晶铁心	发明	中国	200710304743.8	2007年12月29日
8	非晶铁心去除应力的热处理方法	发明	中国	200710304744.2	2007年12月29日
9	环氧树脂型非晶铁心	发明	中国	200710304745.7	2007年12月29日
10	三相五柱式非晶铁心	发明	中国	200710304746.1	2007年12月29日
11	无封装型非晶铁心	发明	中国	200710304749.5	2007年12月29日
12	三相三柱式非晶铁心的环氧树脂涂敷方法	发明	中国	200810056735.0	2008年1月24日
13	非晶铁心接头结构	发明	中国	200810056736.5	2008年1月24日
14	搭接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114176.4	2008年5月30日
15	环氧树脂涂层降噪的非晶单线圈双铁心装置	发明	中国	200810114137.4	2008年5月30日
16	离缝对接的非晶铁心	发明	中国	200810114175.X	2008年5月30日
17	环氧树脂涂层降噪的搭接式截面近似圆非晶单铁心	发明	中国	200810114174.5	2008年5月30日


18	胶水涂层降噪的截面近似圆非晶铁心	发明	中国	200810114173.0	2008年5月30日
19	截面近似圆的非晶铁心	发明	中国	200810114172.6	2008年5月30日
20	环氧树脂层降噪的截面近似圆非晶铁心	发明	中国	200810114171.1	2008年5月30日
21	胶水涂层降噪的截面近似圆非晶铁心组合	发明	中国	200810114170.7	2008年5月30日
22	环氧树脂降噪的截面近似圆非晶铁心组合	发明	中国	200810114164.1	2008年5月30日
23	对接式非晶铁心	发明	中国	200810114163.7	2008年5月30日
24	截面近似圆的非晶铁心组合	发明	中国	200810114162.2	2008年5月30日
25	设有双线圈的搭接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114161.8	2008年5月30日
26	对接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114160.3	2008年5月30日
27	环氧树脂涂层降噪的对接式截面近似圆非晶单铁心	发明	中国	200810114159.0	2008年5月30日
28	胶水涂层降噪的对接式截面近似圆非晶单铁心	发明	中国	200810114158.6	2008年5月30日
29	环氧树脂涂层降噪的非晶双线圈单铁心装置	发明	中国	200810114157.1	2008年5月30日
30	胶水涂层降噪的非晶双线圈单铁心装置	发明	中国	200810114169.4	2008年5月30日
31	设有双线圈的截面近似圆非晶单铁心	发明	中国	200810114168.X	2008年5月30日
32	环氧树脂涂层降噪的离缝对接式非晶铁心	发明	中国	200810114167.5	2008年5月30日
33	胶水涂层降噪的对接式非晶铁心	发明	中国	200810114166.0	2008年5月30日
34	环氧树脂涂层降噪的对接式非晶铁心	发明	中国	200810114165.6	2008年5月30日
35	胶水涂层降噪的离缝对接式非晶铁心	发明	中国	200810114153.3	2008年5月30日
36	胶水涂层降噪的非晶单线圈双铁心装置	发明	中国	200810114138.9	2008年5月30日
37	胶水涂层降噪的离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114150.X	2008年5月30日
38	设有双线圈的截面近似圆非晶单铁心	发明	中国	200810114152.9	2008年5月30日
39	环氧树脂降噪的离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114151.4	2008年5月30日
40	离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114149.7	2008年5月30日
41	设有双线圈的离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心	发明	中国	200810114148.2	2008年5月30日
42	环氧树脂涂层降噪的截面近似圆三相三柱式非晶铁心	发明	中国	200810114147.8	2008年5月30日
43	胶水涂层降噪的截面近似圆三相五柱式非晶铁心	发明	中国	200810114063.4	2008年5月30日
44	环氧树脂涂层降噪的截面近似圆三相五柱式非晶铁心	发明	中国	200810114141.0	2008年5月30日
45	胶水涂层降噪的截面近似圆三相三柱式非晶铁心	发明	中国	200810114146.3	2008年5月30日

46	截面近似圆的搭接式三相三柱式非晶铁心	发明	中国	200810114145.9	2008年5月30日
47	胶水涂层降噪的搭接式截面近似圆非晶单铁心	发明	中国	200810114144.4	2008年5月30日
48	截面近似圆的对接式三相三柱式非晶铁心	发明	中国	200810114143.X	2008年5月30日
49	设有单线圈的截面近似圆非晶双铁心	发明	中国	200810114142.5	2008年5月30日
50	截面近似圆的离缝对接式三相三柱式非晶铁心装置	发明	中国	200810114140.6	2008年5月30日
51	截面近似圆的三相三柱式非晶铁心	发明	中国	200810114139.3	2008年5月30日
52	截面近似圆的离缝对接式三相五柱式非晶铁心装置	发明	中国	200810114064.9	2008年5月30日
53	截面近似圆的搭接式三相五柱式非晶铁心装置	发明	中国	200810114062.X	2008年5月30日
54	截面近似圆的对接式三相五柱式非晶铁心装置	发明	中国	200810114061.5	2008年5月30日
55	截面近似圆的三相五柱式非晶铁心	发明	中国	200810114060.0	2008年5月30日

上述发明专利申请尚待主管机关审核，最终获得发明专利授权存在不确定性。

如果上述发明未获得专利授权，那么上述发明将不能获得《专利法》的保护。

4、公司已申请并被受理的商标的具体情况见下表。

内容	申请类别	申请号	申请日
	9	5175667	2006年2月24日

该商标处于待审状态。根据《中华人民共和国商标法》第三十七条规定：“注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算。”该商标的保护期限为商标核准为注册商标之日起10年。

(五)核心技术来源和取得方式、自主技术占核心技术的比重、核心技术所有权情况及其在国内外同行业的先进性

公司的核心技术是公司根据市场需要研究开发的，全部为自主研发，自主技术占核心技术的比重为100%。

——先进多变的产品设计，可运用于各种变压器的需求

早期对非晶材料的运用只限于油浸式变压器，且容量受限制。但公司自主开发的非晶铁心设计的先进之处在于：设计的铁心不仅可运用于传统的油浸式变压器，而且扩大到了干式变压器。对油浸式变压器，以前只适合于容量在1600KVA以下的

产品,但公司的设计将这一范围扩大到了 5000KVA。其次,自非晶带材被运用在电力变压器上以来,始终没有被干式变压器采用。但公司通过自身的技术研发力量,实现了在干式变压器上的运用。而设计的多变性体现在:适用的产品结构多变,不仅改进了传统的三相五柱式原有结构(体现为已申请的六项发明专利:截面近似圆的三相五柱式非晶铁心装置、截面近似圆的离缝对接式三相五柱式非晶铁心装置、胶水涂层降噪的截面近似圆三相五柱式非晶铁心、截面近似圆的对接式三相五柱式非晶铁心装置、环氧树脂涂层降噪的截面近似圆三相五柱式非晶铁心、截面近似圆的离缝搭接式三相五柱式非晶铁心装置),还有三相三柱式结构(体现为已申请的六项发明专利:截面近似圆的三相三柱式非晶铁心、胶水涂层降噪的截面近似圆三相三柱式非晶铁心、截面近似圆的对接式三相三柱式非晶铁心、截面近似圆的搭接式三相三柱式非晶铁心、截面近似圆的离缝对接式三相三柱式非晶铁心装置、环氧树脂涂层降噪的截面近似圆的三相三柱式非晶铁心),截面近似圆形结构(体现为已申请的五项发明专利:设有双线圈的截面近似圆非晶单铁心、设有双线圈的截面近似圆非晶单铁心、设有单线圈的截面近似圆非晶铁心、截面近似圆的非晶铁心、截面近似圆的非晶铁心组合)等设计。而且还包括了不同的表面封装结构设计(体现为已申请的五项发明专利:环氧树脂层降噪的截面近似圆非晶铁心、环氧树脂降噪的截面近似圆非晶铁心组合、胶水型非晶铁心、胶水涂层降噪的截面近似圆非晶铁心、胶水涂层降噪的截面近似圆非晶铁心组合),不同的接头搭接结构设计(体现为已申请的十一项发明专利:对接式截面近似圆的非晶铁心、环氧树脂涂层降噪的对接式截面近似圆非晶单铁心、胶水涂层降噪的对接式截面近似圆非晶单铁心、搭接式截面近似圆的非晶单铁心、设有双线圈的搭接式截面近似圆的非晶铁心、环氧树脂涂层降噪的搭接式截面近似圆非晶单铁心、胶水涂层降噪的搭接式截面近似圆非晶单铁心、离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心、环氧树脂降噪的离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心、设有双线圈的离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心、胶水涂层降噪的离缝对接式截面近似圆的非晶单铁心),以及不同的性能设计等更满足了不同层次的铁心客户、不同的变压器使用条件等多种需求。尤其是降噪型的产品更是深受客户欢迎(体现为已申请的八项发明专利:环氧树脂涂层降噪的对接式非晶铁心、胶水涂层降噪的对接式非晶铁心、环氧树脂涂层降噪的离缝对接式非晶铁心、胶水涂层降噪的离缝对接式非晶铁心、环氧树脂涂层降噪的非晶双线圈单铁心装置、环氧树脂涂层降噪的非晶单线圈双铁心装置、胶水涂层降噪的非晶双线圈单铁心装置、胶水涂层降噪的非晶单线圈双铁心装置)。

——高效独特的制造技术，可确保所有铁心的优良品质

先进的产品设计，更需要可靠的制造技术来实现和保障。用于非晶铁心制造的带材，不仅硬度高，而且材料非常薄，脆性大易碎，柔软性强，难以成型加工。但公司开发研制的加工设备和成型技术，完全克服了这一材料特性的机加工难点。剪切设备的先进，不仅能加工剪切这一高硬度的材料，而且全自动的加工流程确保了高生产效率。独特的手工成型技术，也确保这一超薄材料在物理成型时不被损坏。该技术最独特之处还在于热处理技术。由于非晶铁心的规格不同、适用的变压器类型不同、性能要求不同，对产品热处理技术上必须能满足所有的产品需求。公司自行研发的热处理技术就完全满足了这些要求。尤其是该技术从非晶铁心本身特性上解决了铁心运用在变压器上噪音大的技术难点。除此，在整个制造技术中还配以合适的振动消除产品的残余机械应力，使得铁心的性能达到最佳状态提供给客户，确保了这一高效节能产品的优点。另外，三相三柱式整体涂敷的创新工艺，更是确保产品性能稳定，客户装配方便等优点。上述制造技术已申请的相关专利有：非晶铁心的生产方法、非晶铁心去除残余应力的处理方法、非晶铁心成型方法、非晶铁心去除应力的热处理方法、三相三柱式非晶铁心的环氧树脂涂敷方法等五项发明专利。

(六) 研究开发情况

公司产品研究开发由公司技术中心承担。技术中心主要职责：

- 1、产品技术发展的研究和规划的拟订；
- 2、了解和掌握产品发展动向，开展新工艺、新技术(包括节能新工艺、新技术)的推广应用；
- 3、确定产品的质量要求、工艺(工艺流程和工艺要求)、需要进行的验证、检验、试验活动、产品的接收准则等；
- 4、新产品的设计和开发；
- 5、检查生产过程中工艺规范的执行；
- 6、采购产品和产成品的检验；
- 7、具有重大环境影响的运行关键特性的监视和测量；
- 8、不合格产品的评审；
- 9、不合格产品(包括已交付后发现的不合格)的纠正和预防措施；
- 10、产品质量及有关技术经济指标的收集和统计分析；
- 11、产品质量和工艺的改进；

- 12、与产品有关的技术信息的收集、交流；
- 13、负责制定综合管理体系的手册、程序和工艺技术文件(包括必要的作业指导书)；
- 14、负责体系文件(包括记录和外来文件)的控制；
- 15、制订公司的质量目标、环境目标和指标，负责目标的分解，并负责制定实现目标的有关方案，跟踪方案的实施；
- 16、与质量、环境有关的法律法规及其他要求的收集、更新和研究；
- 17、体系内审的组织与实施；
- 18、管理评审的组织，评审后改进措施实施的组织、跟踪；
- 19、计量器具的控制。

截止2008年11月，技术中心共有各类专业技术人员9人，其中6人具有本科以上学历，1人具有专科学历，1人具有中专学历，1人具有高中学历。

2006年、2007年和2008年1-4月，公司研发费用占主营业务收入的比重如下：

年份	研发费(元)	主营业务收入(元)	比重(%)
2006年	1,350,471.60	29,495,324.32	4.58
2007年	4,393,363.19	93,769,177.75	4.69
2008年1-4月	1,268,440.49	44,345,975.47	2.86

(七)前五名主要供应商及客户情况

公司2006-2007年度、2008年1-4月向前五名供应商合计采购额占年度采购总额的比例分别为99.44%、99.46%和98.91%，具体如下：

2006年度

序号	名称	金额(元)	占年度采购总额的比例(%)
1	硅钢公司	26,699,379.56	98.06
2	上海华润化工公司	258,846.15	0.95
3	天津宏观纸制品有限公司	49,549.99	0.18
4	天津四维企业有限公司	43,496.66	0.16
5	北京广美达科技发展有限公司	24,311.50	0.09
合计		27,075,583.86	99.44

2007年度

序号	名称	金额(元)	占年度采购总额的比例(%)
1	硅钢公司	65,898,249.83	89.14
2	北京宏程世纪科贸有限公司	7,121,235.56	9.63
3	上海华润化工公司	251,367.52	0.34
4	天津宏观纸制品有限公司	145,730.62	0.20

5	北京狄之娇贸易有限公司	108,905.99	0.15
合计		73,525,489.52	99.46

2008年1-4月

序号	名称	金额(元)	占期间采购总额的比例(%)
1	硅钢公司	39,611,727.33	97.33
2	北京宏程世纪科贸有限公司	393,353.85	0.97
3	北京狄之娇贸易有限公司	98,504.28	0.24
4	北京燕山木制品加工厂	91,572.63	0.23
5	天津宏观纸制品有限公司	56,747.01	0.14
合计		40,251,905.10	98.91

公司 2006-2007 年度、2008 年 1-4 月前五名客户合计销售额占年度销售总额的比例分别为 46.50%、52.56%和 59.48%，具体如下：

2006年度

序号	名称	金额(元)	占年度销售总额的比例(%)
1	佛山伊戈尔电业制造有限公司	3,418,997.28	11.59
2	大庆油田南垣实业公司电子厂	3,006,487.18	10.19
3	顺特电气有限公司	2,952,203.40	10.01
4	扬州华鼎电器有限公司	2,219,064.95	7.52
5	吴江市变压器厂	2,119,752.16	7.19
合计		13,716,504.97	46.50

2007年度

序号	名称	金额(元)	占年度销售总额的比例(%)
1	武汉华城长江电机有限公司	14,814,080.49	15.80
2	顺特电气有限公司	11,311,283.15	12.06
3	佛山市伊戈尔电业制造有限公司	11,103,729.54	11.84
4	中信国际商贸有限公司	6,839,668.14	7.29
5	三变科技股份有限公司	5,214,383.71	5.56
合计		49,283,145.03	52.55

2008年1-4月

序号	名称	金额(元)	占期间销售总额的比例(%)
1	中信国际商贸有限公司	11,957,198.66	26.96
2	佛山市伊戈尔电业制造有限公司	6,715,487.09	15.14
3	顺特电气有限公司	3,079,006.73	6.94
4	吴江市变压器厂有限公司	2,814,627.37	6.35
5	山东达驰电气股份有限公司	1,809,396.58	4.08
合计		26,375,716.43	59.47

公司 2006-2007 年度、2008 年 1-4 月无单一销售额超过年度销售总额 50% 的客户；山东达驰电气股份有限公司是公司的关联方，其董事长为本公司董事马效坤；

公司 2006-2007 年度、2008 年 1-4 月单一采购额超过年度采购总额 50%的供应商为硅钢公司，该公司为公司的关联方，其实际控制人为公司董事长徐继斌。

十、公司业务发展目标及其风险因素

(一) 未来发展计划

公司坚持以市场为导向，以规范运作为基础，以经济效益为核心，以产品质量为保证，以技术创新为手段，以高新技术提升产品技术含量，全面满足用户需求，力争成为非晶合金应用领域的龙头企业。

公司的宗旨：开创非晶产品新天地，改善生态环境造福人。“推广节能减排产品，造福子孙后代”是公司全体员工奋斗发展的追求。

经营理念：公司发扬“创新求实”的精神，通过持续科技创新和市场开拓，用更先进的产品、更完善的服务，不断满足并超越顾客日益增长的需求。不断追求领先科技，使公司始终处于国内相关产业的前沿是我们奋斗的目标。

产业定位：在对国内外市场需求、同行业竞争对手、公司自身优劣势进行深入分析的基础上，公司在未来三年内实施专业化经营战略，将主导产业定位为非晶合金铁心领域。对已取得市场开拓成功的三相五柱式和单相式铁心以提高产品质量和技术性能、扩大产品规格范围、降低产品成本的方式满足其快速增长的需求；继续开发和推广三相三柱式和干式变压器铁心，以促使并满足客户变压器产品升级换代的需要，以此巩固配电变压器非晶铁心领域的领先地位，同时准备开拓中高频电力领域的市场，进一步拓宽非晶合金材料产业化的应用领域，扩大产品范围和产业领域。

技术领先战略：公司将通过持续的技术创新，加强新技术的研究和新产品的开发，持续保持公司产品在国内相关产业领域中的领先地位。在三相五柱式和单相式铁心领域，在稳定现有铁心产品质量、性能的技术基础上进行扩大产品规格线、进一步提升性能、推广新型应用技术的开发(即将产品规格由 10 KVA—2500 KVA 扩大至 3 KVA—5000 KVA，使更多规格的配电变压器由硅钢铁心转用为非晶铁心，开发完善剪切成型与热处理工艺，进一步降低铁心的损耗指标和噪音指标，推广可降低用户变压器生产成本的紧凑型设计，为用户提供设计指导，引导用户采用新型设计，降低变压器生产中的铁心、铜线等主要材料的使用量，以降低变压器成本，提高客户的产品竞争力)，使我们的产品能更好地适应普通变压器厂家的需求。在三相三柱式和干式变压器铁心领域，公司将在现有全系列研发试制产品不断深入完善的同时，提高产品的质量和性能，试验完善相关工艺技术、研制开发相关工艺设备，结合用户的需求和使用结果，定型相关产品，制定使用工艺，帮助用户进行新产品的开发

和产品的升级换代。在中高频电力应用领域，目前还未采用非晶合金材料，公司将投入研发力量，联合用户厂家、原料厂家及相关科研院所，在国内相关领域率先研究非晶合金材料在中高频电力领域产业化应用的技术，开创一个新的应用空间和市场空间，进一步拓宽非晶合金材料产业化的应用领域，扩大产品范围和产业领域，提高公司在相关产业领域的技术领先地位。

产品供应与应用技术服务相结合战略：非晶铁心作为非晶变压器的核心部件，是属于零部件方面的一种中间产品，它的节能效果和市场表现必须通过其最终产品非晶变压器来体现。通过已成功的三相五柱式和单相式非晶铁心的市场培育工作，公司充分认识到，在市场认知、接受和需求的每个发展阶段，产品的推广成效与公司提供的应用技术服务有着巨大的关联，公司通过对非晶铁心的特性推介、非晶变压器的设计指导、非晶变压器的现场装配指导、改进型设计的工艺指导等一系列的技术服务，促成大量用户接受非晶变压器并成功试制样机直至目前投入批量生产，使市场开拓工作取得成功，因此公司将继续深入研究铁心使用技术及下游产品工艺技术，完善紧凑型变压器工艺设计，继续提供应用服务技术支持，巩固和发展三相五柱式和单相式非晶铁心市场，同时采用同样的战略开拓和发展三相三柱式和干式变压器铁心市场，扩大市场份额，必将取得同样良好的效果，成为公司利润增长的有力保证。

竞争战略：由于非晶材料在电力领域的应用是一个新兴的市场，从目前的市场起步到成熟有一个较长的过程，同时成熟的市场需求将会远大于现有的市场容量，考虑到原材料的供应能力等因素，公司生产规模的扩张速度将小于国内市场需求的增长速度，因此公司在近三年的发展规划中暂不考虑国外市场而全力满足国内市场不断增长的需求。对国内竞争者公司将采取产品差异化战略，产品的差异化是指公司利用领先于国内外同行的先进制造工艺，开发出处于技术前沿的产品，使公司产品具有独特的技术等差异化优势。在竞争对手已介入的部分铁心品种方面，其只能作出一种特性的铁心，而公司通过领先掌握的非晶材料使用技术，通过独特的工艺处理，可以根据用户的不同应用要求，使用同一种材料而做出不同特性的产品，使公司产品体现独到特点而超越使用竞争对手产品的同行，提高公司及公司产品用户的竞争力。而在用户对于产品性能特性不敏感的情况下，在性能特点需求差距不大的产品方面，则通过独有的新型结构产品替代同质化产品，引导客户使用新型产品替代老型号产品，拉开技术等级差异，避免与竞争对手的低层次竞争。通过实施差异化战略，提升公司产品、服务、品牌全方位的竞争优势，力求保持国内行业

领先地位。

(二) 风险及对策

投资者在评价本公司时,除本说明书提供的其他资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素:

1、经营风险

(1) 主要原材料采购的风险

公司主要原材料是非晶合金带材。日本日立金属株式会社目前是全球唯一的大批量生产非晶合金带材的企业,公司非晶合金带材全部通过硅钢公司向日本日立金属株式会社采购取得。2008年9月,日本日立金属株式会社与硅钢公司非晶合金带材长期采购协议到期。双方就签订新的长期采购协议尚未达成一致,目前非晶合金带材的采购为按月签订协议的方式。

公司原材料来源较为单一,存在对主要原材料供应商依赖的风险;原材料采购方式的变化可能会使原材料供应数量及价格产生不确定性,对公司的经营产生影响。

硅钢公司是公司的关联方,其实际控制人徐继斌也是公司的实际控制人,其向日本日立金属株式会社采购的非晶合金带材基本上全部供本公司使用。随着本公司生产规模的扩大,公司通过硅钢公司向日本采购的原材料数量也不断上升,目前硅钢公司是日本日立金属株式会社在中国地区第二大销售客户。对日本日立金属株式会社而言,与硅钢公司合作是其重要的销售渠道,因此短期内原材料供应能够保证生产的需要。硅钢公司多年来与日本日立金属株式会社方面建立了良好的贸易关系,从长期来看,随着非晶合金带材在国内的应用日渐成熟,国内市场日趋成熟,贸易关系将更为密切,更加有利于公司原材料的供应。

鉴于非晶合金带材在国内的应用日渐成熟,国内相关企业也开始研发生产。公司和这些企业建立了良好的合作关系。随着这些企业非晶合金带材研制成功并实现规模化生产,公司原材料供应单一的局面将得到改善,对公司现有供应商的依赖将有效降低。同时,在成本上将也可以适当降低。

2、实际控制人控制的风险

公司第一大股东徐继文和第二大股东徐继斌为兄弟关系。根据徐继斌与徐继文分别于2005年7月28日和2008年3月25日签署的两份《委托协议书》,徐继斌先生为公司实际控制人,拥有公司63.865%股份的表决权。徐继斌先生一直担任公司董事长,对公司运营具有较大影响力。同时,公司与实际控制人控制的硅钢公司发

生关联交易：第一，公司通过关联方硅钢公司向日本日立金属进行原材料非晶合金带材的采购，公司再向关联方硅钢公司购买原材料；第二，公司向关联方硅钢公司租赁用于生产和办公的厂房。上述关联交易均通过了《公司章程》规定的决策程序，但公司仍然存在实际控制人控制的风险。

针对这一风险，公司以挂牌为契机，按照《公司法》的规定建立起了较为规范的法人治理结构，涉及实际控制人关联交易的决策严格执行回避制度，同时通过三会议事规则对实际控制人的决策进行规范。这些制度措施的严格实施，将有利于对实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性，保护公司所有股东的利益。此外，公司将强化监事会的监督功能，在适当时候引入独立董事，以完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免实际控制人控制的风险。

3、技术风险

(1) 知识产权被侵权的风险

本公司以高新技术作为企业快速发展的动力，已拥有 1 项实用新型专利，7 项实用新型专利申请已经获得授权，55 项专利正在申请并已获受理，公司存在知识产权被侵权的风险。

公司已对各项技术正在申请专利，以取得法律保护。公司主要核心技术人员也是公司股东，公司制定了严格的技术保密制度，对项目的技术资料及生产方式采取有效的措施予以保护。同时，公司加大技术投入，增强持续开发能力，减少产品对现有技术的依赖；加强对国内外知识产权法律法规的学习和培训，增强自我保护意识，积极运用法律手段维护公司权益，防范知识产权被侵权的风险。

(2) 科技人才流失的风险

作为高科技企业，拥有稳定、高素质的科技人才队伍对公司的发展壮大至关重要。目前，科技人才争夺十分激烈，发展前景、薪酬、福利、工作环境等因素的影响，可能会造成科技人才队伍的不稳定，从而给公司经营带来一定的风险。

本公司注重人力资源的科学管理，制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了公正、合理的绩效评估体系。部分管理人员和核心技术人员为公司股东。公司对管理人员实现目标管理，提高科技人才尤其是技术骨干的薪酬、福利待遇水平，科研人员的利益直接与年度技术创新目标挂钩。通过种种措施保证公司拥有一支稳定、充满活力的科技人才队伍。

(3) 新产品开发、试制的风险

公司为保持竞争优势，必须不断开发高科技含量、高附加值的新产品，但高科

技产品与普通产品相比,在新产品的开发、试制方面面临的风险更大。新产品从实验室研究到产品中试阶段,最终到规模化和产业化生产,往往需要一个较长的时间,可能出现因技术更新导致新产品不再适应市场需求的情况,而且在产品开发过程中存在开发失败的风险。这些均会给公司带来经济损失,并对公司经营业绩产生一定的影响。

公司实行产品开发流程管理,新产品开发时进行项目调研和风险评估。同时,公司在新产品的开发、试制前,进行广泛、深入的前期调研,明确产品的市场定位;在新产品投入市场后,采取积极有效的营销手段,缩短市场接受过程,迅速占领市场,尽可能地降低新产品开发、试制的风险。

4、财务风险

(1) 财政税收政策变化的风险

公司作为中关村科技园区的高科技企业,自2006年度起享受三免三减的所得税优惠政策。2008年1月1日,修订后的企业所得税法开始实施,科技部、财政部、国家税务总局根据修订后的企业所得税法及实施条例的有关规定制定了《高新技术企业认定管理办法》,并于2008年4月14日发布,自2008年1月1日开始实施。公司将按照该办法的规定重新进行高新技术企业认定,若不能被认定为高新技术企业,公司享有的所得税优惠政策将受到影响,税收政策的变化可能对公司经营成果产生影响。

针对政策变化的风险,公司积极采取有关对策:公司将进一步拓宽销售渠道,扩大生产规模、提高产品销售收入,同时降低产品生产成本,并积极争取其它优惠政策,将政策调整对公司利润的影响减至最低。同时公司将继续加大研发投入,保持技术和产品的持续创新能力,以增强抵御税收政策变化风险的能力。2008年1-4月,主管税务机关并未要求公司预缴企业所得税,但是公司仍然按照25%进行了预提。

(2) 毛利率下降的风险

公司主要原材料非晶带材呈现价格上涨的趋势,公司产品毛利率存在下降的风险。

对于上列风险,公司一方面将加大公司产品的宣传推广,提高销售规模,争取市场主动性,适时提高销售价格;另一方面公司将与供应商保持密切联系,密切关注原料市场价格走势,采取提前签订合同等方式尽可能稳定采购价格。

(3) 内部控制不足可能存在的风险

在有限公司阶段,公司没有设立监事会,仅有一名监事从事相关工作,但监督力度较弱;由于公司业务规模较小,没有开展内部审计。

股份公司成立之后,公司已经按要求成立了监事会,并设立了专门的内部审计

岗位。公司将严格按照公司章程及相关规则的规定规范运作，以适应公司股份报价转让及公司健康发展的需要。

5、公司治理风险

公司在今年刚刚变更为股份有限公司。由于股份有限公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，在公司股份开展报价转让后，挂牌规则对公司治理提出了更高的要求，而公司在对新的公司治理规则运用上有一个从理解到熟悉运用的过程。公司治理存在风险。

针对这一风险，公司在相关中介机构的帮助下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制定了包括《公司章程》在内的文件。同时，在主办报价券商的帮助下，公司董事会、监事会及高管人员对公司治理中的运作有了初步的理解。在公司股份进行报价转让后，公司将在主办报价券商的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

6、政策风险

公司产品是非晶合金变压器的重要部件，因其空载损耗极低，在配电变压器领域得到积极推广。国家对电网节能降耗相关政策的变化，将直接影响公司产品的销售，公司存在一定的政策风险。

非晶合金材料部分替代硅钢用于电力变压器，顺应了国内外节能、降耗、环保的政策导向。2005年，国家发改委与科技部共同组织起草了《中国节能技术政策大纲》，明确指出“推广生产和应用S11型及非晶合金铁心型低损耗变压器等节能型配电设备及附件，2010年前，淘汰电网在役的S7型及‘73’、‘64’型高耗能变压器设备。”国家电网公司农网十一五科技发展规划纲要中已明确提出“推广使用11型及以上的节能型变压器，积极推广应用非晶合金铁心配电变压器”。针对这些政策趋势，公司将努力把握好政策动向，充分掌握好市场的需求变化，努力提高公司产品的技术水平，增强产品的市场适应力和竞争力，保持技术和产品的持续创新能力，以更好把握政策变化给公司带来的发展机遇。

十一、公司治理

(一) 公司章程中有关股东权利、义务，股东大会的职责、议事规则及其实际执行情况

第二十九条 公司股东享有下列权利：

(一) 依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

- (二) 参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应的表决权；
- (三) 对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；
- (四) 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；
- (五) 查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。
- (六) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；
- (七) 法律所赋予的其他权利。

第三十条 股东提出查阅前条第(五)项所述资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

第三十一条 公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反公司章程的，股东可以自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

第三十二条 公司股东承担下列义务：

- (一) 遵守法律、行政法规和本章程；
- (二) 依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；
- (三) 除法律、法规规定的情形外，不得退股；
- (四) 不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。

公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。

公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。

(五) 股份转让后向公司董事会通报。

(六) 法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

第三十三条 持有公司 5%以上有表决权股份的股东，将其持有的股份进行质押的，应当自该事实发生之日起 3 个工作日内，向公司作出书面报告。

第三十四条 公司的控股股东、实际控制人、不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司的控股股东、实际控制人对公司及其他股东负有诚信义务，不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保及其控制地位损害公司及其他股东的利益。

第三十五条 本章程所称“控股股东”是指其持有的股份占股份有限公司股本总额 50%以上的股东或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。

(一)此人单独或者与他人一致行动时，可以选出半数以上的董事；

(二)此人单独或者与他人一致行动时，可以行使公司 30%以上的表决权或者可以控制公司 30%以上表决权的行使；

(三)此人单独或者与他人一致行动时，可以以其他方式在事实上控制公司。

本条所称“一致行动”是指两个或者两个以上的人以协议的方式(不论口头或者书面)达成一致，通过其中任何一人取得对公司的投票权，以达到或者巩固控制公司的目的的行为。

本章程所称“实际控制人”，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

本章程所称“关联关系”，是指公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或者间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。

第三十六条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

(一)决定公司的经营方针和投资计划；

(二)选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

(三)审议批准董事会的报告；

(四)审议批准监事会的报告；

(五)审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

(六)审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；

(七)对公司增加或者减少注册资本作出决议；

(八)对发行公司债券作出决议；

(九)审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 50%的事项；

(十)对公司对外提供担保作出决议：

(1)本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(2)公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(3)为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(4)单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(5)对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

(十一)对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；

(十二)修改公司章程；

(十三)聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(十四)审议股权激励计划；

(十五)审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第三十七条 股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开 1 次，并应于上一个会计年度完结之后的 6 个月之内举行。

第三十八条 有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

(一)董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数或者公司章程所定人数的 2/3 时；

(二)公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；

(三)单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；

(四)董事会认为必要时；

(五)监事会提议召开时；

前述第(三)项持股股数按股东提出书面要求日计算。

第三十九条 股东大会会议由董事会召集，董事长主持；董事长不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上董事共同推举 1 名董事主持。

董事会不能履行或者不履行召集股东大会会议职责的，监事会应当及时召集和主持；监事会不召集和主持的，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。

第四十条 公司召开股东大会会议，董事会应当于会议召开 20 日前通知各股东；临时股东大会应当于会议召开 15 日前通知各股东。

第四十一条 股东会议的通知包括以下内容：

- (一)会议的日期、地点和会议期限；
- (二)提交会议审议的事项和提案；
- (三)全体股东均有权出席股东大会，并可以书面委托代理人出席会议和参加表决，该股东代理人不必是公司的股东；
- (四)股东授权委托书的送达时间和地点；
- (五)会务常设联系人姓名，电话号码。

第四十二条 股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人出席股东大会会议，代理人应当向公司提交股东授权委托书，并在授权范围内行使表决权。

第四十三条 股东出具的委托他人出席股东大会的授权委托书应当载明下列内容：

- (一)代理人的姓名；
- (二)是否具有表决权；
- (三)分别对列入股东大会议程的每一审议事项投赞成、反对或弃权票的指示；
- (四)对可能纳入股东大会议程的临时提案是否有表决权，如果有表决权应行使何种表决权的具体指示；
- (五)委托书签发日期和有效期限；
- (六)委托人签名(或盖章)。委托人为法人股东的，应加盖法人单位印章。

委托书应当注明如果股东不作具体指示，股东代理人是否可以按自己的意思表决。

第四十四条 出席会议人员的签名册由公司负责制作。签名册载明参加会议人员姓名(或单位名称)、身份证号码、住所、持有或者代表有表决权的股份数额、被代理人姓名(或单位名称)等事项。

第四十五条 股东大会召开的会议通知发出后，除有不可抗力或者其它意外事件等原因，董事会不得变更股东大会召开的时间。

第四十六条 股东大会召开时，本公司全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理及其他高级管理人员应当列席会议。

第四十七条 单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交董事会；董事会应当在收到提案后2日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。

股东大会不得对通知中未列明的事项作出决议。

第四十八条 临时提案应当符合下列条件：

(一) 内容与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围；

(二) 有明确议题和具体决议事项；

(三) 以书面形式提交或送达董事会。

第四十九条 股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，所持每一股份有一票表决权。但是，公司持有的本公司股份没有表决权。

第五十条 股东大会决议分普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的1/2以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的2/3以上通过。

第五十一条 下列事项由股东大会以普通决议通过：

(一) 董事会和监事会的工作报告；

(二) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；

(三) 董事会和监事会成员的任免(职工代表担任的董监事由职工代表大会选举产生)及其报酬和支付方法。

(四) 公司年度预算方案、决算方案；

(五) 公司年度报告；

(六) 除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第五十二条 下列事项由股东大会以特别决议通过：

(一) 公司增加或者减少注册资本；

(二) 发行公司债券；

(三) 公司的分立、合并、解散、清算及变更公司形式；

(四) 公司章程的修改；

(五) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产50%的事项；

(六) 对公司对外提供担保作出决议：

(1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；

(3) 为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；

(5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

(七) 股权激励计划；

(八) 公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

第五十三条 非经股东大会以特别决议批准，公司不得与董事和高级管理人员以外的人订立将公司全部或者重要业务的管理寄予该人负责的合同。

第五十四条 股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：

(一) 教育背景、工作经历、兼职等个人情况；

(二) 与公司或公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系；

(三) 披露持有公司股份数量；

(四) 是否受过中国证券监督管理部门及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒。

每位董事、监事候选人应当以单项提案提出。

第五十五条 股东大会采取记名投票或举手表决的方式表决。

每一审议事项的表决投票，应当至少有 2 名股东代表和 1 名监事参加清点，并由清点人代表当场公布表决结果。

第五十六条 会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。

第五十七条 会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数进行点算；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当即时点票。

第五十八条 股东大会选举董事、监事，可以依照公司章程的规定或者股东大会的决议，每一股份拥有一票表决权。

第五十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股

份数不计入有效表决总数；该关联交易事项由出席会议的非关联关系股东投票表决，过半数的有效表决权赞成该关联事项即为通过；如该交易事项属特别决议范围，应由 2/3 以上有表决权通过，股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况，关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

第六十条 除涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开外，董事会和监事会应当对股东的质询和建议作出答复或说明。

第六十一条 股东大会应有会议记录。会议记录记载以下内容：

(一) 出席股东大会的股东(包括代理人)人数，所持有表决权的股份总数，占公司总股份的比例；

(二) 召开会议的日期、地点；召集人姓名、会议议程；

(三) 会议主持人及出席或列席会议的董事、监事、经理和其他高级管理人员的姓名；

(四) 对每一提案的审议经过、发言要点及表决结果；

(五) 股东的质询意见、建议及董事会、监事会的答复或说明等内容；

(六) 股东大会认为应载入会议记录的其他内容。

第六十二条 股东大会记录由出席会议的董事和主持人签名，与出席股东的签名册及代理出席的委托书一并由董事会秘书负责保存，保存期至少 10 年。

公司在有限责任公司阶段，公司治理较弱，具体表现为：股东会未按章程要求召开有关会议(会议届次与章程要求不符)；相关会议的召开无会议通知和会议记录。自股份公司成立以来，遵守公司章程中关于股东权利义务的规定，基本按公司章程的规定召开股东大会。截止本股份报价转让说明书公布之日，公司共召开了 3 次股东大会，股东大会的通知、召开和决议都基本按公司章程的规定履行了相关手续。在股份公司成立前，有限公司虽未能严格按其当时的公司章程召开股东会，但其结果未对全体股东的利益造成损害。

(二) 公司章程中有关董事会、监事会的构成和议事规则及其实际执行情况
公司章程对董事会的构成及议事规则的规定：

第七十五条 公司设董事会，对股东大会负责。

第七十六条 董事会由 7 名董事组成，公司设董事长 1 人。

第七十七条 董事会对股东大会负责，行使下列职权：

- (一) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (二) 执行股东大会的决议；
- (三) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (六) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (七) 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散或者变更公司形式的方案；
- (八) 在股东大会授权范围内，决定公司的投资，转让、受让重大资产，资产抵押及其他对外担保、关联交易事项；
- (九) 决定公司内部管理机构的设置；
- (十) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (十一) 制订公司的基本管理制度；
- (十二) 管理公司信息披露事项
- (十三) 制订公司章程的修改方案；
- (十四) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (十五) 法律、法规规定以及股东大会授予的其他职权。

第七十八条 公司董事会应当就注册会计师对公司财务报告出具的非标准的审计意见向股东大会作出说明。

第七十九条 董事会制定董事会议事规则，以确保董事会的工作效率和科学决策。

第八十条 董事会有权确定一次性不超过公司净资产 20%、年度累计不超过公司净资产 50% 的对外投资。董事会进行投资决策，应建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，超出上述比例的对外投资报股东大会批准。

除单笔担保金额超过最近一期经审计净资产的 10% 的担保应经股东大会审议通过外，董事会以公司资产对外担保或转让、受让重大资产，参照上述比例执行。但公司为公司股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东会或者股东大会决议。

第八十一条 董事长由公司董事担任，以全体董事的过半数选举产生和罢免。

第八十二条 董事长行使下列职权：

- (一)主持股东大会和召集、主持董事会会议；
- (二)督促、检查董事会决议的执行；
- (三)董事会授予的其他职权。

第八十三条 董事长不能履行职务时，由半数以上董事共同推举 1 名董事履行职务。

第八十四条 董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面或电话通知全体董事和监事。

第八十五条 有下列情形之一的，董事长应在 10 个工作日内召集董事会临时会议：

- (一)董事长认为必要时；
- (二)代表 1/10 以上表决权的股东提议时；
- (三)1/3 以上董事联名提议时；
- (四)监事会提议时；

第八十六条 董事会召开董事会临时会议的通知方式为：书面或电话通知；通知时限为：会议召开前 3 日。

第八十七条 董事会会议通知包括以下内容：

- (一)会议日期和地点；
- (二)会议期限；
- (三)事由及议题；
- (四)发出通知的日期。

第八十八条 董事会会议应当由 1/2 以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

第八十九条 董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。董事亲自、委托代理人出席会议即构成董事会会议所需的法定人数。

委托书应当载明代理人的姓名，代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。

代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

第九十条 以会议方式召开的董事会的表决方式为举手表决，每名董事有一票

表决权。特殊议案由会议主持人征得到会董事同意的可以记名投票方式表决。

董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，也可以以电话会议等方式召开并作出决议，由参会董事签字。

第九十一条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

第九十二条 董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。董事会审议有关关联交易事项时，与事项有关联关系的董事除对该事项作充分必要披露外，不参与该事项的投票表决，其所代表的票数也不计入董事会法定表决票总数，该交易事项由非关联关系董事过半数同意即为通过。

第九十三条 除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如有特殊情况，关联董事无法回避时，董事会在征得有权部门同意后，可按照正常程序进行表决，并在董事会决议中作出详细说明。

第九十四条 如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章前条所规定的披露。

第九十五条 董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存，保存期至少10年。

第九十六条 董事会会议记录包括以下内容：

- (一)会议召开的日期、地点和召集人姓名；
- (二)出席董事的姓名以及受他人委托出席董事会的董事(代理人)姓名；
- (三)会议议程；
- (四)董事发言要点；
- (五)每一决议事项的表决方式和结果(表决结果应载明赞成、反对或弃权的票

数)。

第九十七条 董事应当在董事会决议上签字并对董事会的决议承担责任。董事会决议违反法律、行政法规、公司章程、股东大会决议，致使公司遭受严重损失的，参与决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

第九十八条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司章程对监事会的构成及议事规则的规定：

第一百一十七条 公司设监事会，其中职工代表的比例不得低于 1/3。监事会由 3 名监事组成，公司设监事会主席 1 名。

第一百一十八条 监事会行使下列职权：

(一)检查公司的财务；

(二)对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(三)当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；

(四)提议召开临时股东会会议，在董事会不履行本法规定的召集和主持股东会会议职责时召集和主持股东会会议；

(五)向股东会会议提出提案；

(六)依照《公司法》和本章程的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(七)股东大会授予的其他职权。

监事可以列席董事会会议，并对董事会决议事项提出质询或者建议。

第一百一十九条 监事会发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等协助其工作，费用由公司承担。

第一百二十条 监事会每 6 个月至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开 10 日以前书面送达全体监事。监事可以提议召开临时监事会议。

第一百二十一条 监事会会议通知包括以下内容：举行会议的日期、地点和会议期限，事由及议题，发出通知的日期。

第一百二十二条 监事会制定监事会议事规则，明确监事会的议事方式和表决程序，以确保监事会的工作效率和科学决策。

第一百二十三条 监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。监事会主

席召集和主持监事会会议。监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持监事会会议。

第一百四十四条 以会议方式举行的监事会的表决方式为举手表决，每个监事有 1 票表决权。监事会决议经半数以上监事表决通过，方为有效。

监事会也可通过传真、电话会议等通讯方式表决。

第一百四十五条 监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书负责保存，保存期至少 10 年。

在有限公司阶段，公司规模较小并未设置监事会，公司章程规定设一名监事。公司治理较弱，具体表现为：董事会未按章程要求召开有关会议；相关会议的召开无会议通知和会议记录；股东大会决议无相应记录监事出席会议情况。公司自成立以来，按照公司章程中关于董事会、监事会的构成和议事规则的规定，基本履行了董事会、监事会的职责。截止本股份报价转让说明书公布之日，公司共召开了 3 次董事会、1 次监事会，会议的通知、召开和决议基本符合公司章程的规定。

针对有限公司阶段公司治理存在的问题，在股份公司成立之后，公司严格按照《公司法》的规定制定了公司章程，制定了三会议事规则和《总经理工作细则》，并建立了健全的公司治理结构。公司将严格执行《公司法》和公司章程的规定，严格按照《股份进入证券公司代办股份转让系统报价转让的中关村科技园区非上市股份有限公司信息披露规则》进行信息披露。

(三) 公司章程中重大生产经营决策程序

公司章程中重大生产经营决策程序的规定主要是第三十六条、第五十二条关于股东大会的规定及第八十条关于董事会的规定。

(四) 公司管理层对内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司自成立以来，根据资产结构、经营方式并结合公司自身的具体情况，制定并不断完善相关内部控制制度，使之适应并促进公司的健康发展。公司管理层认为，现有内部控制制度完整、合理、有效，符合公司的业务发展需要。

公司根据《会计法》和《企业会计准则》，制订了财务管理制度，保障公司资产的安全、完整性并为业务发展提供充分的资金保障；根据生产流程和业务特点及质

量管理体系要求，制定了内部质量管理体系并得到有效执行，且已通过国家质量体系认证；制订了人力资源开发体系，吸引并稳定优秀人才，满足业务发展对人力资源的需求，并积极采取保密措施，保障知识产权的安全；根据公司法及公司章程的要求，公司制订了股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则和总经理工作细则等，规范重大事项的决策流程，保证决策的正确性以及风险的规避，最大限度保障公司和股东利益。

公司管理层将根据公司的业务发展需要，不断完善公司的内部控制制度体系，以保障公司稳定、健康、持续发展。

(五) 公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员近三年无违法违规行爲，无对所任职公司近三年因重大违法违规行爲被处罚负有责任的情况，个人不存在到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行爲。

十二、公司财务会计信息

公司聘请立信会计师事务所有限责任公司对公司2008年4月30日、2007年12月31日、2006年12月31日及2005年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2008年1至4月、2007年度、2006年度及2005年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

除特别说明外，以下财务会计信息中的数据以人民币元为单位。

(一) 合并范围

2007年4月公司投资成立上海普菱，持股比例51%，并对其实施控制，2007年度纳入合并报表。2008年公司收购少数权益股东持有的49%股权，收购完成后上海普菱成为公司全资子公司。2008年1-4月按照100%持股比例纳入合并范围。

报告期内子公司主要财务数据及对合并报表的影响如下：

项 目	2007年12月31日	2007年度	占合并报表项目比重
流动资产	1,813,276.98		5.40%
非流动资产	2,976,313.90		28.87%
流动负债	2,426,316.30		23.53%
非流动负债			
营业收入		1,246,131.99	1.33%

利润总额		-742,731.62	-5.65%
净利润		-636,725.42	-4.81%

项 目	2008年4月30日	2008年1-4月	占合并报表项目比重
流动资产	1,859,264.01		3.99%
非流动资产	3,015,905.48		25.98%
流动负债	2,325,140.87		12.03%
非流动负债			
营业收入		1,187,279.88	2.68%
利润总额		191,397.28	2.41%
净利润		186,754.04	3.13%

(二) 合并会计报表

合并资产负债表

项 目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金	22,274,528.76	8,130,223.66	1,897,622.77
交易性金融资产			
应收票据		100,000.00	
应收账款	3,634,779.68	4,442,742.25	5,448,895.24
预付款项	762,208.48	10,532,918.12	188,308.88
应收利息			
其他应收款	400,771.50	694,816.70	877,645.00
存货	19,535,507.27	9,657,206.19	6,285,003.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	46,607,795.69	33,557,906.92	14,697,475.53
非流动资产：			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,000,000.00	2,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	9,435,506.00	9,520,631.96	4,908,561.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	17,604.83	54,989.49	158,443.47
递延所得税资产	156,219.26	106,006.20	
其他非流动资产			
非流动资产合计	11,609,330.09	11,681,627.65	5,067,004.61
资产总计	58,217,125.78	45,239,534.57	19,764,480.14

合并资产负债表(续)

项 目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债			
短期借款			
应付票据	10,000,000.00	5,000,000.00	
应付账款	379,825.00	366,251.89	5,591,832.87
预收账款	6,515,436.00	2,569,900.67	3,107,647.60
应付职工薪酬			83,661.60
应付税费	2,439,686.06	2,174,600.58	755,681.20
应付利息			
应付股利			
其他应付款		200,000.00	16,919.27
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	19,334,947.06	10,310,753.14	9,555,742.54
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
递延收益			
非流动负债合计			
负债合计	19,334,947.06	10,310,753.14	9,555,742.54
所有者权益			
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减: 库存股			

盈余公积	1,134,901.38	1,373,554.71	20,873.76
一般风险准备			
未分配利润	17,747,277.34	12,397,222.17	187,863.84
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	38,882,178.72	33,770,776.88	10,208,737.60
少数股东权益		1,158,004.55	
所有者权益合计	38,882,178.72	34,928,781.43	10,208,737.60
负债及所有者权益总计	58,217,125.78	45,239,534.57	19,764,480.14

合并利润表

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
一、营业总收入	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32
其中：主营业务收入	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32
其他业务收入			
二、营业总成本	36,426,451.66	80,673,140.12	28,741,096.70
其中：营业成本	34,336,114.37	77,184,726.96	26,616,357.06
营业税金及附加	36,488.56	222,656.98	77,615.17
销售费用	743,235.18	1,606,829.77	676,163.36
管理费用	1,357,169.35	1,788,386.34	1,062,295.30
财务费用	-8,777.56	-41,751.90	-18,745.55
资产减值损失	-37,778.24	-87,708.03	327,411.36
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润	7,919,523.81	13,096,037.63	754,227.62
加：营业外收入	14,950.00	48,000.00	
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额	7,934,473.81	13,144,037.63	754,227.62
减：所得税费用	1,971,076.52	-106,006.20	
五、净利润	5,963,397.29	13,250,043.83	754,227.62
其中：被合并方在合并前实现的利润			
少数股东损益		-311,995.45	
归属母公司所有者的净利润	5,963,397.29	13,562,039.28	754,227.62
六、每股收益			
基本每股收益	0.30	0.90	0.08

稀释每股收益	0.30	0.90	0.08
--------	------	------	------

合并现金流量表

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006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	56,642,135.87	106,408,691.74	31,072,563.19
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	728,859.49	1,128,254.23	40,418.28
经营活动现金流入小计	57,370,995.36	107,536,945.97	31,112,981.47
购买商品、接受劳务支付的现金	29,353,127.93	97,488,570.38	27,065,346.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,678,594.35	3,177,321.50	1,553,399.50
支付的各项税费	2,498,959.27	1,400,246.89	213,321.03
支付的其他与经营活动有关的现金	7,345,773.23	3,135,970.66	131,638.70
经营活动现金流出小计	40,876,454.78	105,202,109.43	28,963,706.04
经营活动产生的现金流量净额	16,494,540.58	2,334,836.54	2,149,275.43
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	340,235.48	5,575,635.65	2,437,863.01
投资支付的现金		2,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,010,000.00		
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,350,235.48	7,575,635.65	2,437,863.01
投资活动产生的现金流量净额	-2,350,235.48	-7,575,635.65	-2,437,863.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		11,470,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		3,400.00	
筹资活动现金流入小计		11,473,400.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			

其中:子公司支付少数股东股利及利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		11,473,400.00	
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	14,144,305.10	6,232,600.89	-288,587.58
加:期初现金及现金等价物余额	8,130,223.66	1,897,622.77	2,186,210.35
六、期末现金及现金等价物余额	22,274,528.76	8,130,223.66	1,897,622.77

合并所有者权益变动表

2008年1至4月

项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00			1,373,554.71	12,397,222.17		1,158,004.55	34,928,781.43
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	20,000,000.00			1,373,554.71	12,397,222.17		1,158,004.55	34,928,781.43
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)				-238,653.33	5,350,055.17		-1,158,004.55	3,953,397.29
(一)净利润					5,963,397.29			5,963,397.29
(二)直接计入所有者权益的利得和损失				-851,995.45				-851,995.45
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响				-851,995.45				-851,995.45
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其它								
上述(一)(二)小计				-851,995.45	5,963,397.29			5,111,401.84
(三)所有者投入和减少资本							-1,158,004.55	-1,158,004.55
1. 所有者投入资本							-1,158,004.55	-1,158,004.55
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
(四)利润分配				613,342.12	-613,342.12			
1. 提取盈余公积				613,342.12	-613,342.12			
2. 提取一般准备金								
3. 对所有者或所有者的分配								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 未分配利润转增股本								
5. 其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00			1,134,901.38	17,747,277.34			38,882,178.72

合并所有者权益变动表

2007 年度

项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00			20,873.76	187,863.84			10,208,737.60
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00			20,873.76	187,863.84			10,208,737.60
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)	10,000,000.00			1,352,680.95	12,209,358.33		1,158,004.55	24,720,043.83
(一)净利润					13,562,039.28		-311,995.45	13,250,043.83
(二)直接计入所有者权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其它								
上述(一)(二)小计					13,562,039.28		-311,995.45	13,250,043.83
(三)所有者投入和减少资本	10,000,000.00						1,470,000.00	11,470,000.00
1. 所有者投入资本	10,000,000.00						1,470,000.00	11,470,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
(四)利润分配				1,352,680.95	-1,352,680.95			
1. 提取盈余公积				1,352,680.95	-1,352,680.95			
2. 提取一般准备金								
3. 对所有者或所有者的分配								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 未分配利润转增股本								
5. 其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00			1,373,554.71	12,397,222.17		1,158,004.55	34,928,781.43

合并所有者权益变动表

2006 年度

项 目	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				-545,490.02			9,454,509.98
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	10,000,000.00				-545,490.02			9,454,509.98
三、本年增减变动金额(减少以“-”填列)				20,873.76	733,353.86			754,227.62
(一)净利润					754,227.62			754,227.62
(二)直接计入所有者权益的利得和损失								
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额								
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动影响								
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响								
4. 其它								
上述(一)(二)小计					754,227.62			754,227.62
(三)所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
(四)利润分配				20,873.76	-20,873.76			
1. 提取盈余公积				20,873.76	-20,873.76			
2. 提取一般准备金								
3. 对所有者或所有者的分配								
(五)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 未分配利润转增股本								
5. 其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00			20,873.76	187,863.84			10,208,737.60

(三) 母公司会计报表

资产负债表

项 目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动资产：			
货币资金	21,880,261.74	7,737,723.29	1,897,622.77
交易性金融资产			
应收票据		100,000.00	
应收账款	3,634,779.68	4,369,270.89	5,448,895.24
预付款项	652,141.05	10,402,441.22	188,308.88
应收利息	16,666.67		
应收股利			
其他应收款	216,424.00	364,739.20	877,645.00
存货	19,367,788.26	9,519,728.98	6,285,003.64
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	45,768,061.40	32,493,903.58	14,697,475.53
非流动资产：			
持有至到期投资	2,000,000.00	2,000,000.00	
长期应收款			
长期股权投资	5,540,000.00	3,530,000.00	
投资性房地产			
固定资产	6,520,963.48	6,650,324.26	4,908,561.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	17,604.83	54,989.49	158,443.47
递延所得税资产	54,856.30		
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,133,424.61	12,235,313.75	5,067,004.61
资产总计	59,901,486.01	44,729,217.33	19,764,480.14

资产负债表(续)

项 目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
流动负债			

短期借款			
应付票据	10,000,000.00	5,000,000.00	
应付账款	1,048,253.87	921,638.40	5,591,832.87
预收账款	6,515,436.00	2,569,900.67	3,107,647.60
应付职工薪酬			83,661.60
应付税费	2,330,851.86	2,177,401.17	755,681.20
应付利息			
应付股利			
其他应付款			16,919.27
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	19,894,541.73	10,668,940.24	9,555,742.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	19,894,541.73	10,668,940.24	9,555,742.54
所有者权益			
实收资本	20,000,000.00	20,000,000.00	10,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
盈余公积	2,000,694.43	1,406,027.71	20,873.76
未分配利润	18,006,249.85	12,654,249.38	187,863.84
所有者权益合计	40,006,944.28	34,060,277.09	10,208,737.60
负债及所有者权益总计	59,901,486.01	44,729,217.33	19,764,480.14

利润表

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
一、营业收入	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32
其中：主营业务收入	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32
减：营业成本	34,566,275.34	77,073,022.60	26,616,357.06
营业税金及附加	30,379.67	222,656.98	77,615.17

销售费用	723,902.84	1,602,826.02	676,163.36
管理费用	1,228,535.48	1,238,791.80	1,062,295.30
财务费用	-8,437.86	-39,134.17	-18,745.55
资产减值损失	-30,108.24	-105,080.53	327,411.36
加：公允价值变动收益			
投资收益	67,222.23	29,444.44	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	7,902,650.47	13,805,539.49	754,227.62
加：营业外收入	10,450.00	46,000.00	
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额	7,913,100.47	13,851,539.49	754,227.62
减：所得税费用	1,966,433.28		
四、净利润	5,946,667.19	13,851,539.49	754,227.62

现金流量表

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006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	56,642,135.87	106,408,691.74	31,072,563.19
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	435,476.25	1,128,254.23	40,418.28
经营活动现金流入小计	57,077,612.12	107,536,945.97	31,112,981.47
购买商品、接受劳务支付的现金	29,533,080.17	96,650,717.45	27,065,346.81
支付给职工以及为职工支付的现金	1,450,747.35	3,060,538.32	1,553,399.50
支付的各项税费	2,474,543.06	1,400,246.89	213,321.03
支付的其他与经营活动有关的现金	7,248,238.49	2,796,403.99	131,638.70
经营活动现金流出小计	40,706,609.07	103,907,906.65	28,963,706.04
经营活动产生的现金流量净额	16,371,003.05	3,629,039.32	2,149,275.43
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	50,555.56	29,444.44	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	50,555.56	29,444.44	

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	269,020.16	2,291,783.24	2,437,863.01
投资支付的现金		5,530,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,010,000.00		
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	2,279,020.16	7,821,783.24	2,437,863.01
投资活动产生的现金流量净额	-2,228,464.60	-7,792,338.80	-2,437,863.01
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,000,000.00	
取得借款收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金		3,400.00	
筹资活动现金流入小计		10,003,400.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额		10,003,400.00	
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	14,142,538.45	5,840,100.52	-288,587.58

所有者权益变动表

2008年1至4月

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,000,000.00			1,406,027.71	12,654,249.38	34,060,277.09
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	20,000,000.00			1,406,027.71	12,654,249.38	34,060,277.09
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				594,666.72	5,352,000.47	5,946,667.19
（一）净利润					5,946,667.19	5,946,667.19
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）（二）小计					5,946,667.19	5,946,667.19
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				594,666.72	-594,666.72	
1、提取盈余公积				594,666.72	-594,666.72	
2、对所有者或所有者的分配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本或（股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	20,000,000.00			2,000,694.43	18,006,249.85	40,006,944.28

所有者权益变动表

2007 年度

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00			20,873.76	187,863.84	10,208,737.60
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	10,000,000.00			20,873.76	187,863.84	10,208,737.60
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	10,000,000.00			1,385,153.95	12,466,385.54	23,851,539.49
（一）净利润					13,851,539.49	13,851,539.49
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）（二）小计					13,851,539.49	13,851,539.49
（三）所有者投入和减少资本	10,000,000.00					10,000,000.00
1、所有者投入资本	10,000,000.00					10,000,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				1,385,153.95	-1,385,153.95	
1、提取盈余公积				1,385,153.95	-1,385,153.95	
2、对所有者或所有者的分配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本或（股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	20,000,000.00			1,406,027.71	12,654,249.38	34,060,277.09

所有者权益变动表

2006 年度

项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00				-545,490.02	9,454,509.98
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年年初余额	10,000,000.00				-545,490.02	9,454,509.98
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				20,873.76	733,353.86	754,227.62
（一）净利润					754,227.62	754,227.62
（二）直接计入所有者权益的利得和损失						
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）（二）小计					754,227.62	754,227.62
（三）所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他						
（四）利润分配				20,873.76	-20,873.76	
1、提取盈余公积				20,873.76	-20,873.76	
2、对所有者或所有者的分配						
3、其他						
（五）所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本或（股本）						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他						
四、本年年末余额	10,000,000.00			20,873.76	187,863.84	10,208,737.60

(四) 主要财务指标

指标项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
资产负债率(母公司)	33.21%	23.85%	48.35%
流动比率	2.41	3.25	1.54
速动比率	1.40	2.32	0.88
应收账款周转率(次)	10.98	18.96	10.63
存货周转率(次)	2.35	9.68	5.88
主营业务利润率	22.49%	17.45%	9.50%
净资产收益率	15.34%	40.16%	7.39%
每股收益(元)	0.30	0.90	0.08
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.82	0.12	0.21

净资产收益率=净利润÷期末净资产×100%

每股收益(加权平均)=净利润/股本加权平均数

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

按照股份制变更后的股份 3800 万元计算,最近两年及一期的每股收益和每股经营活动产生的现金流量净额为:

每股收益(元)	0.16	0.36	0.02
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.43	0.06	0.06

(五) 报告期利润形成的有关情况

1、主营业务收入确认原则

公司按以下规定确认营业收入实现,并按已实现的收入记账,计入当期损益。

(1)销售商品的收入,在下列条件均能满足时予以确认:公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;公司既没有保留通常与该商品所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施控制;与交易相关的经济利益能够流入公司;相关的收入与成本能够可靠地计量。

(2)让渡资产使用权而发生的收入(包括利息收入和使用费收入),在同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司以及收入金额能够可靠地计量的条件时,确认收入。利息收入按让渡现金使用权的时间和适用利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

(3)劳务收入,在同一年度内开始并完成的,在完成劳务时确认收入;如果劳务跨年度完成,在交易的结果能够可靠估计的情况下,在资产负债表日按完工百分比

法确认相关的劳务收入；在交易结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；如果预计发生的成本不能得到补偿，不确认收入，将发生的成本确认为费用。

2、主营业务收入及成本：

(1) 主营业务收入及成本明细

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
主营业务收入	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32
主营业务成本	34,336,114.37	77,184,726.96	26,616,357.06

①变动趋势及分析

项 目	2008年1-4月	2007年度		2006年度
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	44,345,975.47	93,769,177.75	217.91%	29,495,324.32
主营业务成本	34,336,114.37	77,184,726.96	189.99%	26,616,357.06
毛利率	22.57%	17.69%	81.20%	9.76%

近两年又一期，公司销售收入增长较快。2006年度，公司主要进行试生产，刚刚进入市场，收入较少。由于产品的优良性，市场认可较快，需求增长明显，2007年度及2008年1-4月收入规模迅速上升。

随着主营业务收入的增加，主营业务成本也相应增长。近两年又一期，公司成本增长率低于收入增长率，毛利率较大增长，其变动主要是由原材料成本及销售价格的变动导致的：2006年公司刚刚投产，1-8月份基本处于试生产阶段，原材料损耗较大，而原材料成本占全部生产成本的90%左右，材料损耗对单位成本影响较大，因此毛利率非常低；2007年生产技术趋于成熟，随着原材料损耗的降低毛利率出现大幅提高；由于销售情况良好，自2007年年底开始公司提高了产品售价，因此2008年1-4月毛利率进一步上升。

(2) 前五名销售收入总额及占全部销售收入的比例如下

项 目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
前五名销售收入总额	26,375,716.43	49,283,145.03	13,716,504.97
占收入总额的比例	59.48%	52.56%	46.50%

(3) 主营业务收入区域结构分析

地 区	2008年1-4月	2007年度	2006年度
广东	10,636,780.21	26,338,987.04	6,639,498.13
北京	12,462,641.41	6,989,786.95	354,302.88
山东	5,960,581.20	7,003,457.18	2,461,658.14
江苏	5,433,904.92	14,668,446.34	8,578,074.35

上海	2,035,761.57	2,623,964.06	401,731.63
河北	2,235,920.53	556,488.02	228,577.77
浙江	2,045,670.92	9,181,954.63	2,201,291.44
黑龙江	99,148.51	4,499,560.16	5,070,834.19
湖北	858,771.74	14,877,328.36	1,712,672.21
陕西	784,400.01	596,550.43	784,616.92
其他	1,792,394.45	6,432,654.58	1,062,066.66
合计	44,345,975.47	93,769,177.75	29,495,324.32

公司销售区域主要集中于广东、北京、山东、江苏、浙江区域，而且各个销售区域均呈现直线增长的态势。2008年1-4月对湖北地区的销售出现明显下降，主要是由于公司在当地的重要客户业务转型。

3、主要费用

(1) 营业费用

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
运费	743,235.18	1,604,029.77	321,013.36
广告费			320,150.00
其他		2,800.00	35,000.00
合计	743,235.18	1,606,829.77	676,163.36

运费变动是由于销售收入的变动引起的。公司在2006年刚刚进入市场，因此投入了一定的广告费用进行宣传。

(2) 管理费用

项目	2008年1-4月	2007年度	2006年度
工资	730,403.28	338,556.52	214,502.51
福利费、教育经费	45,079.78	3,754.09	30,874.46
社保、公积金	96,311.74	105,646.26	8,899.53
差旅费	35,092.84	65,930.30	54,503.80
招待费	107,514.30	203,108.00	99,207.30
办公费	99,313.99	255,226.83	158,532.72
电话费	19,197.00	39,708.20	44,810.43
电费	1,178.00	3,548.00	2,558.00
汽车费用	48,738.58	116,560.25	82,041.46
修理费	107,982.76	0.00	46,078.46
折旧费	19,905.08	89,151.71	10,664.47
中介费用	44,750.00	8,000.00	58,500.00
印花税	1,700.00	42,600.00	10,134.00
车船税		1,000.00	1,000.00
会议费		0.00	34,112.80
科研开发费		41,000.00	201,883.36

残保金		16,731.00	3,622.00
其他费		44,320.47	370.00
开办费		413,544.71	
合计	1,357,167.35	1,788,386.34	1,062,295.30

2007 年度管理费用的增长主要是由于子公司开办费增加所致，由于业务扩张招待费、办公费、汽车费用也有一定增长；2008 年公司考虑到业绩增长公司提高了工资水平，人员也有一定扩张，因此工资费用增加明显。

4、资产减值损失

项 目	2008 年 1 至 4 月	2007 年度	2006 年度
坏账损失	-37,778.24	-87,708.03	327,411.36
合 计	-37,778.24	-87,708.03	327,411.36

5、营业外收入

项 目	2008 年 1 至 4 月	2007 年度	2006 年度
补贴收入			
中介服务支持基金		46,000.00	
其他补贴收入	14,950.00		
其他		2,000.00	
合 计	14,950.00	48,000.00	

6、所得税

项 目	2008 年 1 至 4 月	2007 年度	2006 年度
当期所得税费用	2,021,289.58		
递延所得税费用	-50,213.06	-106,006.20	
合 计	1,971,076.52	-106,006.20	

(1) 公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

(2) 根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》(京政发[1988]49 号)第 5 条的规定：新技术企业自开办之日起，三年内免征所得税；经北京市人民政府指定的部门批准，第四至六年可按前项规定的税率，减半征收所得税。公司自 2006 年起免征所得税 3 年，2006 年度、2007 年度处于免税期，无当期所得税费用。

(3) 根据国税发(2008)17 号《关于企业所得税预缴问题的通知》：2008 年 1 月 1 日之前已经被认定为高新技术企业的，在按照新税法有关规定重新认定之前，暂按 25%的税率预缴企业所得税。根据公司主管税局的相关规定，公司 2008 年 1-4 月不需预缴企业所得税，但是会计报表仍然按照 25%税率预提，并记入当期所得税费用。

(4) 递延所得税费用主要为坏账准备、开办费等时间性差异形成。

7、利润总额及净利润

项 目	2008 年 1-4 月	2007 年度	2006 年度
-----	--------------	---------	---------

	金额	金额	增长率	金额
利润总额	7,934,473.81	13,144,037.63	1642.71%	754,227.62
净利润	5,963,397.29	13,250,043.83	1656.77%	754,227.62

公司利润总额及净利润呈现急速上升趋势，主要是非晶合金变压器铁心较传统铁心节能优势明显，进入市场后迅速得到认可，市场需求及销售规模不断扩大，利润积累也直线增长。

8、非经常性损益

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
1. 营业外收入			
中关村知识产权促进局拨款	10,450.00		
处理废料收入	4,350.00	2,000.00	
中介服务支持基金		46,000.00	
其他	150.00		
小计	14,950.00	48,000.00	
影响利润总额合计	14,950.00	48,000.00	
扣除所得税影响数	2,612.50		
影响净利润	12,337.50	48,000.00	
非经常性损益净额占当期净利润比重	0.21%	0.36%	

9、母公司投资收益

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
委托贷款利息收入	67,222.23	29,444.44	

本公司于2007年10月29日与深圳发展银行北京建国门支行签订委托贷款协议，向子公司上海普菱发放贷款200万元，年利率10%，贷款期限一年。该贷款已于2008年7月提前收回。

(六) 期末资产情况

1、货币资金

项 目	2008年4月30日	2007年12月31日
现金	9,888.45	50,466.10
银行存款	22,264,640.31	8,079,757.56
合 计	22,274,528.76	8,130,223.66

2008年4月30日货币资金较2007年12月31日增加14,144,305.10元，增幅173.97%，主要是销售额增加所致。

2、应收账款

(1) 分类

项 目	2008年4月30日			2007年12月31日		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
单项金额重大的应收款项						
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项						
其他不重大应收款项	3,826,083.87	100%	191,304.19	4,672,703.88	100%	229,961.63
合 计	3,826,083.87	100%	191,304.19	4,672,703.88	100%	229,961.63

注：①公司无单项金额重大的应收款项。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，公司按两年以上未收回的应收款项标准确定。

③其他不重大应收款项，公司按两年以内尚未收回的应收款项标准确定。

(2) 账龄分析

账 龄	2008年4月30日			2007年12月31日		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
1年以内	3,826,083.87	100%	191,304.19	4,672,703.88	100%	229,961.63
1-2年						
2-3年						
3年以上						
合 计	3,826,083.87	100%	191,304.19	4,672,703.88	100%	229,961.63

(3) 截止2007年12月31日，欠款前五名金额情况如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	款项性质
广州市番禺明珠电器有限责任公司	1,622,232.00	一年以内	销货款
三变科技股份有限公司	926,224.00	一年以内	销货款
中信国际商贸有限公司	624,596.12	一年以内	销货款
大同上海有限公司	480,580.40	一年以内	销货款
顺特电气有限公司	215,575.20	一年以内	销货款
合计	3,869,207.72		
占应收账款的比例	82.80%		

(4) 截止2008年4月30日，欠款前五名金额情况如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	款项性质
中信国际商贸有限公司	1,730,170.65	一年以内	销货款
上海休伯康特能源设备有限公司	516,208.00	一年以内	销货款
顺特电气有限公司	500,414.40	一年以内	销货款
三变科技股份有限公司	465,311.00	一年以内	销货款
中电电器(南京)特种变压器有限公司	230,412.00	一年以内	销货款
合计	3,442,516.05		

占应收账款的比例	89.97%		
----------	--------	--	--

(5) 截止 2008 年 4 月 30 日，无持有公司 5%(含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(6) 无实际冲销或全额计提坏账准备的应收款项。

3、其他应收款

(1) 分类

项 目	2008 年 4 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
单项金额重大的应收款项						
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项						
其他不重大应收款项	438,595.00	100%	37,823.50	731,761.00	100%	36,944.30
合 计	438,595.00	100%	37,823.50	731,761.00	100%	36,944.30

注：①公司无单项金额重大的应收款项。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，公司按两年以上未收回的应收账款标准确定。

③其他不重大应收款项，公司按两年以内尚未收回的应收款项标准确定。

(2) 账龄分析

账 龄	2008 年 4 月 30 日			2007 年 12 月 31 日		
	金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
1 年以内	356,720.00	81.33%	17,836.00	686,886.00	93.87%	34,344.30
1-2 年	46,000.00	10.49%	4,600.00	9,000.00	1.23%	900.00
2-3 年	8,500.00	1.94%	1,700.00	35,875.00	4.90%	1,700.00
3 年以上	27,375.00	6.24%	13,687.50		0.00%	
合 计	438,595.00	100.00%	37,823.50	731,761.00	100.00%	36,944.30

(3) 截止 2007 年 12 月 31 日，欠款前五名金额情况如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	款项性质
杰陈工贸有限公司	266,000.00	一年以内	固定资产采购款
何力	220,000.00	一年以内	借款
北京市卓华知识产权代理有限公司	103,400.00	一年以内	专利申请
上海敏迪机电设备制造厂	50,000.00	一年以内	押金
电力公司-预付电费	30,900.00	一年以内	电费
合计	670,300.00		
占应收账款的比例	91.61%		

(4) 截止 2008 年 4 月 30 日，欠款前五名金额情况如下：

单位名称	欠款金额	欠款时间	款项性质
北京市卓华知识产权代理有限公司	117,670.00	1 年以内	专利申请
何力	75,000.00	1-2 年	借款

徐俊生	51,650.00	1年以内	备用金
上海林州工贸有限公司	50,000.00	1年以内	定金
上海敏迪机电设备制造厂	50,000.00	1年以内	押金
合计	344,320.00		
占其他应收款的比例	78.51%		

(5)截止2008年4月30日,无持有公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

(6)无实际冲销或全额计提坏账准备的其他应收款。

4、预付账款

(1)账龄分析

账龄	2008年4月30日		2007年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	762,208.48	100%	10,532,918.12	100%
1-2年				
2-3年				
3年以上				
合计	762,208.48	100%	10,532,918.12	100%

(2)截止2008年4月30日,无持有公司5%(含5%)以上股份的股东单位欠款。

(3)2008年4月30日余额较2007年12月31日减少9,770,709.64元,减幅92.76%,主要原因为收到货物所致。

5、存货

项目	2008年4月30日	2007年12月31日
原材料	3,331,502.62	1,230,472.25
低值易耗品	613,753.47	445,625.52
在产品	20,646.97	47,529.72
库存商品(产成品)	8,097,662.88	5,394,883.45
委托加工物资	5,052,506.39	78,479.64
发出商品	2,419,434.94	2,460,215.61
合计	19,535,507.27	9,657,206.19
减:存货跌价准备		
净额	19,535,507.27	9,657,206.19

(1)存货的分类:公司存货主要包括原材料、委托加工物资、在产品、包装物、低值易耗品、库存商品(产成品)、研发支出以及发出商品等。

(2)存货取得和发出的计价方法:存货在取得时按实际成本计价;领用或发出存货,采用加权平均法确定其成本。

(3)低值易耗品的摊销:低值易耗品单位价值较小的,在领用或发出时采用一次摊销法;单位价值较大的,除特殊规定外,一般采用五五摊销法。

(4) 期末存货按账面成本与可变现净值孰低计价。当存货账面成本高于可变现净值的，按单类存货项目期末账面成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。

(5) 各类存货采用永续盘存制，年末进行实地盘点。各类存货的盘盈、盘亏、报废等转入当期损益。

(6) 公司原材料主要为非晶带材，委托加工物资为发往上海子公司的原材料。2007 年末原材料所占比重比较低，主要是由于当年销售形式较好，采购进来的原材料被迅速投入生产，而原材料采购受到日立金属的配额限制未能及时补足；2008 年原材料(含委托加工物资)规模呈较大倍数的增长，主要是由于销售形式较好，而且子公司成立后产能提高，日立金属对硅钢的分配的供应额度也有较大增长，因此原材料的金额及比重较大。

(7) 公司产成品包括库存商品及发出商品，其中发出商品为已出库尚未符合收入确认条件的产成品。由于公司存货主要为原材料及产成品，2007 年原材料较少，因此产成品(发出商品及库存商品)的比重较大；2008 年原材料规模较大，因此产成品比重相对降低。

(8) 公司低值易耗品主要为办公用品以及车间使用的刀具。

6、长期股权投资

(1) 长期股权投资明细

①2007 年度

项 目	2007 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
长期股权投资		2,000,000.00		2,000,000.00
其中：对联营企业投资		2,000,000.00		2,000,000.00
小 计		2,000,000.00		2,000,000.00
减：长期投资减值准备				
合 计		2,000,000.00		2,000,000.00

②2008 年 1-4 月

项 目	2008 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2008 年 4 月 30 日
长期股权投资	2,000,000.00			2,000,000.00
其中：对联营企业投资	2,000,000.00			2,000,000.00
小 计	2,000,000.00			2,000,000.00
减：长期投资减值准备				
合 计	2,000,000.00			2,000,000.00

(2) 按权益法核算的长期股权投资

①2007 年度

被投资单位名称	初始金额	2007 年 1 月 1 日	投资成本变动	损益调整变动		所有者 权益其他 变动	2007 年 12 月 31 日
				应 计 损益	本期实 收红利		

龙岩中机联供非晶科技发展有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00				2,000,000.00
------------------	--------------	--	--------------	--	--	--	--------------

②2008年1-4月

被投资单位名称	初始金额	2008年1月1日	投资成本变动	损益调整变动		所有者权益其他变动	2008年4月30日
				应计损益	本期实收红利		
龙岩中机联供非晶科技发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00					2,000,000.00

公司对龙岩中机联供非晶科技发展有限公司持股比例为40%。截止2008年4月30日，被投资单位尚处于筹建阶段。

母公司长期股权投资：

(1)长期股权投资明细

①2007年度

项目	2007年1月1日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
长期股权投资		3,530,000.00		3,530,000.00
其中：对联营企业投资		2,000,000.00		2,000,000.00
对子公司投资		1,530,000.00		1,530,000.00
小计		3,530,000.00		3,530,000.00
减：长期投资减值准备				
合计		3,530,000.00		3,530,000.00

②2008年1-4月

项目	2008年1月1日	本期增加	本期减少	2008年4月30日
长期股权投资	3,530,000.00			5,540,000.00
其中：对联营企业投资	2,000,000.00			2,000,000.00
对子公司投资	1,530,000.00	2,010,000.00		3,540,000.00
小计	3,530,000.00	2,010,000.00		5,540,000.00
减：长期投资减值准备				
合计	3,530,000.00	2,010,000.00		5,540,000.00

(2)按权益法核算的长期股权投资

①2007年度

被投资单位名称	初始金额	2007年1月1日	投资成本变动	损益调整变动		所有者权益其他变动	2007年12月31日
				应计损益	本期实收红利		
龙岩中机联供非晶科技发展有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00				2,000,000.00

②2008年1-4月

被投资单	初始金额	2008年	投资	损益调整变动	所有者	2008年
------	------	-------	----	--------	-----	-------

位名称		1月1日	成本变动	应计损益	本期实收红利	权益其他变动	4月30日
龙岩中机联供非晶科技发展有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00					2,000,000.00

(3) 按成本法核算的长期股权投资

①2007年度

被投资单位名称	2007年1月1日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
上海普菱		1,530,000.00		1,530,000.00

②2008年1-4月

被投资单位名称	2008年1月1日	本期增加	本期减少	2008年4月30日
上海普菱	1,530,000.00	2,010,000.00		3,540,000.00

2008年度对上海普菱投资成本增加为购买子公司少数股权所致。

7、固定资产及累计折旧

(1)2007年度

项目	2007年1月1日	本期增加	本期减少	2007年12月31日
固定资产原值				
机器设备	4,952,544.69	4,911,970.58		9,864,515.27
运输设备	264,202.00	218,185.81		482,387.81
其他设备	145,864.11	56,359.54		202,223.65
小计	5,362,610.80	5,186,515.93		10,549,126.73
累计折旧				
机器设备	418,749.41	509,957.64		928,707.05
运输设备	4,183.20	35,071.90		39,255.10
其他设备	31,117.05	29,415.57		60,532.62
小计	454,049.66	574,445.11		1,028,494.77
固定资产净值	4,908,561.14			9,520,631.96
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	4,908,561.14			9,520,631.96

(2)2008年1-4月

项目	2008年1月1日	本期增加	本期减少	2008年4月30日
固定资产原值				
机器设备	9,864,515.27	227,308.00	33,000.00	10,058,823.27
运输设备	482,387.81			482,387.81
其他设备	202,223.65	74,092.00		276,315.65
小计	10,549,126.73	301,400.00	33,000.00	10,817,526.73
累计折旧				
机器设备	928,707.05	323,244.20		1,251,951.25
运输设备	39,255.10	15,275.60		54,530.70

其他设备	60,532.62	15,006.16		75,538.78
小 计	1,028,494.77	353,525.96		1,382,020.73
固定资产净值	9,520,631.96			9,435,506.00
减：固定资产减值准备				
固定资产净额	9,520,631.96			9,435,506.00

①固定资产的标准为：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；使用寿命超过一个会计期间。

②固定资产分类为：机器设备、运输设备、办公设备及其他。

③固定资产初始计量：固定资产按照成本计量。

④公司对固定资产折旧采用直线法计算。按固定资产类别、估计使用年限和预计净残值率确定的折旧率如下：

类 别	折旧年限	净残值率	年折旧率
机器设备	10	5%	9.50%
运输设备	10	5%	9.50%
其他设备	5	5%	19.00%

8、长期待摊费用

(1)2007 年度

项 目	原始发生额	2007 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2007 年 12 月 31 日	剩余摊销期限
租赁厂房改造	281,677.29	158,443.47		103,453.98	54,989.49	6 个月
合 计	281,677.29	158,443.47		103,453.98	54,989.49	

(2)2008 年 1-4 月

项 目	原始发生额	2008 年 1 月 1 日	本期增加	本期摊销	2008 年 4 月 30 日	剩余摊销期限
租赁厂房改造	281,677.29	54,989.49		37,384.66	17,604.83	2 个月
合 计	281,677.29	54,989.49		37,384.66	17,604.83	

本公司长期待摊费用指已经支出，但摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的各项费用，包括固定资产大修理支出、租入固定资产的改良支出等，在费用项目的受益期限内分期平均摊销。

9、递延所得税资产

(1)2007 年度

项 目	2007 年 1 月 1 日	本期发生	本期转回	税率变化调整	2007 年 12 月 31 日
坏账准备		4,343.13			4,343.13
开办费		101,663.07			101,663.07
合 计		106,006.20			106,006.20

(2) 2008年1-4月

项 目	2008年1月1日	本期发生	本期转回	税率变化调整	2008年4月30日
坏账准备	4,343.13	54,856.30	1,917.50		57,281.93
应付利息		4,166.67			4,166.67
开办费	101,663.07		6,892.41		94,770.66
合 计	106,006.20	59,022.97	8,809.91		156,219.26

10、资产减值准备的计提政策及相关说明

(1) 公司资产减值的计提政策

① 应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再以以前年度与之类似信用风险特征的应收款项实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，按这些应收款项组合在资产负债表日余额及确定的比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

经公司董事会批准的具体计提比例如下：

账龄为一年（含一年，以下类推）以内的，按其余额的 5% 计提；

账龄为一至二年的，按其余额的 10% 计提；

账龄为二至三年的，按其余额的 20% 计提；

账龄为三至四年的，按其余额的 50% 计提；

账龄为四至五年的，按其余额的 80% 计提；

账龄为五年以上的，按其余额的 100%。

公司对合并范围内需抵消的关联方不计提坏账准备。

公司对除应收账款和其他应收款外的应收款项，结合公司的实际情况，确定预计损失率为 0.00%，对于个别信用风险特征明显不同的，单独分析确定实际损失率。

对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经公司董事会或股东大会批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

② 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

③ 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种

相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

④存货跌价准备

年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

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

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

⑤长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

⑥其他资产减值

对于固定资产、在建工程、无形资产、采用成本模式计量的投资性房地产等长期非金融资产，公司在每期期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象。资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所

属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

当资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

截止 2008 年 4 月 30 日，公司对应收账款、其它应收款计提了资产减值准备；公司其他资产固定资产、存货、长期投资均未出现减值迹象，因此未计提减值准备。

(七) 期末负债情况

1、应付票据

项 目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	10,000,000.00	5,000,000.00
商业承兑汇票		
合 计	10,000,000.00	5,000,000.00

2008 年 4 月 30 日较 2007 年 12 月 31 日增加 5,000,000.00 元，增幅 100%，主要原因为 2008 年 1 至 4 月应付票据结算增加所致。

2、应付账款

帐 龄	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	372,550.00	358,976.89
1-2 年		
2-3 年		7,275.00
3 年以上	7,275.00	
合 计	379,825.00	366,251.89

截止 2008 年 4 月 30 日，无欠持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

3、预收账款

帐 龄	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内	6,515,436.00	2,569,900.67
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合 计	6,515,436.00	2,569,900.67

(1)2008 年 4 月 30 日较 2007 年 12 月 31 日增加 3945535.33 元，增幅 153.53%，主要原因为销售规模扩大、预收货款增加。

(2)截止 2008 年 4 月 30 日，无欠持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位款项。

4、应付职工薪酬

(1) 2007 年度

项 目	2007 年 1 月 1 日	本期增加额	本期支付额	2007 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴		3, 10, 2770. 13	3, 102, 770. 13	
职工福利费	83, 661. 60	127, 333. 78	210, 995. 38	
社会保险费		105, 646. 26	105, 646. 26	
工会经费和职工教育经费		6, 938. 86	6, 938. 86	
合 计	83, 661. 60	342, 692. 03	3, 426, 350. 63	

(2) 2008 年 1-4 月

项 目	2008 年 1 月 1 日	本期增加额	本期支付额	2008 年 4 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴		2, 406, 870. 81	2, 406, 870. 81	
职工福利费		112, 073. 20	112, 073. 20	
社会保险费		138, 433. 94	138, 433. 94	
工会经费和职工教育经费		2, 292. 00	2, 292. 00	
合 计		2, 659, 669. 95	2, 659, 669. 95	

5、应交税费

项 目	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
增值税	244, 938. 38	1, 968, 896. 78
营业税	833. 33	
城建税	12, 925. 85	138, 018. 82
所得税	2, 021, 289. 58	
个人所得税	149, 994. 89	8, 534. 05
教育费附加	8, 906. 34	59, 150. 93
河道管理费	797. 69	
合 计	2, 439, 686. 06	2, 174, 600. 58

6、其他应付款

账龄	2008 年 4 月 30 日	2007 年 12 月 31 日
1 年以内		200, 000. 00
1-2 年		
2-3 年		
3 年以上		
合 计		200, 000. 00

2008 年 4 月 30 日其他应付款余额较 2007 年 12 月 31 日余额减少 200, 000. 00 元，减幅 100%，主要原因为所欠款项归还。

(八) 报告期所有者权益变动情况

1、实收资本

(1) 2006 年度增减变动

投资者 名称	2006 年 1 月 1 日		本期增减变动	2006 年 12 月 31 日	
	投资金额	比例		投资金额	比例

韩军	1,000,000.00	10.00%		1,000,000.00	10.00%
北京中机联供硅钢科技发展有限公司	4,100,000.00	41.00%		4,100,000.00	41.00%
成武恒丰	3,900,000.00	39.00%		3,900,000.00	39.00%
万枫润公司	1,000,000.00	10.00%		1,000,000.00	10.00%
合计	10,000,000.00	100.00%		10,000,000.00	100.00%

(2) 2007 年度增减变动

投资者名称	2007年1月1日		本期增减变动	2007年12月31日	
	投资金额	比例		投资金额	比例
韩军	1,000,000.00	10.00%		1,000,000.00	5.00%
北京中机联供硅钢科技发展有限公司	4,100,000.00	41.00%	10,000,000.00	14,100,000.00	70.50%
成武恒丰	3,900,000.00	39.00%		3,900,000.00	19.50%
万枫润公司	1,000,000.00	10.00%		1,000,000.00	5.00%
合计	10,000,000.00	100.00%	10,000,000.00	20,000,000.00	100.00%

上列增资情况经北京永恩力合会计师事务所有限公司出具的永恩验资(2007)第07A101439号验资报告审验确认。

(3) 2008 年 1-4 月增减变动

投资者名称	2008年1月1日		本期增减变动	2008年4月30日	
	投资金额	比例		投资金额	比例
韩军	1,000,000.00	5.00%		1,000,000.00	5.00%
北京中机联供硅钢科技发展有限公司	14,100,000.00	70.50%	-14,100,000.00		
成武恒丰	3,900,000.00	19.50%	-3,900,000.00		
万枫润公司	1,000,000.00	5.00%	-1,000,000.00		
徐继文			6,563,000.00	6,563,000.00	32.815%
徐继斌			6,210,000.00	6,210,000.00	31.05%
马效坤			3,697,000.00	3,697,000.00	18.485%
刘爽			950,000.00	950,000.00	4.75%
张川			590,000.00	590,000.00	2.95%
王达余			130,000.00	130,000.00	0.65%
徐俊生			110,000.00	110,000.00	0.55%
张卫国			130,000.00	130,000.00	0.65%
王天祥			130,000.00	130,000.00	0.65%
顾燕勇			130,000.00	130,000.00	0.65%
徐承杰			110,000.00	110,000.00	0.55%
黄效东			50,000.00	50,000.00	0.25%
阎川华			50,000.00	50,000.00	0.25%
徐磊			50,000.00	50,000.00	0.25%
赵文艳			50,000.00	50,000.00	0.25%
陈郭灿			50,000.00	50,000.00	0.25%

合 计	20,000,000.00	100.00%	0.00	20,000,000.00	100.00%
-----	---------------	---------	------	---------------	---------

根据 2008 年 4 月 11 日修订的公司章程，公司股东变更为徐继文等十七位个人股东。

2、盈余公积

(1) 2006 年度增减变动

项 目	2006 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2006 年 12 月 31 日
法定盈余公积金		20,873.76		20,873.76

(2) 2007 年度增减变动

项 目	2007 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2007 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	20,873.76	1,352,680.95		1,373,554.71

本期增加为税后利润计提。

(3) 2008 年 1-4 月增减变动

项 目	2008 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2008 年 4 月 30 日
法定盈余公积金	1,373,554.71	613,342.12	851,995.45	1,134,901.38

本期增加为税后利润计提，本期减少为购买上海普菱少数股东股权溢价购买部分。

3、未分配利润

项 目	2008年4月30日	2007年12月31日	2006年12月31日
净利润	5,963,397.29	13,562,039.28	754,227.62
加：年初未分配利润	12,397,222.17	187,863.84	-545,490.02
可供分配利润	18,360,619.46	13,749,903.12	208,737.60
减：提取法定盈余公积	613,342.12	1,352,680.95	20,873.76
提取公益金			
可供股东分配利润	17,747,277.34	12,397,222.17	187,863.84
减：提取任意盈余公积			
应付普通股股利			
转增股本			
年末未分配利润	17,747,277.34	12,397,222.17	187,863.84

4、2008 年 6 月 18 日公司改制后的净资产变动情况

2008 年 6 月 2 日，经有限公司股东会 2008 年第二次临时会议决议，有限公司整体变更为股份有限公司。

根据立信会计师事务所有限公司出具的信会师报字(2008)第 80031 号审计报告，截至 2008 年 4 月 30 日，有限公司净资产为 40,006,944.28 元(母公司数据)，其中实收资本 2,000,000.00 元，盈余公积 2,000,694.43 元，未分配利润 18,006,249.85 元。公司以上述经审计净资产出资，折合股本 3800 万元，资本溢价 2,006,944.28 元计入资本公积。

(九) 现金流量表相关资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	2008年1至4月	2007年度	2006年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	5,963,397.29	13,250,043.83	754,227.62
加： 计提的资产减值准备	-37,778.24	-87,708.03	327,411.36
固定资产折旧	353,525.96	574,445.11	398,223.34
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	37,384.66	103,453.98	105,628.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失			
固定资产报废损失			
公允价值变动损失			
财务费用			
投资损失			
递延所得税资产减少	-50,213.06	-106,006.20	
递延所得税负债增加			
存货的减少（	-9,878,301.08	-3,372,202.55	-3,513,115.61
经营性应收项目的减少	11,082,331.13	-8,888,206.40	-5,233,988.96
经营性应付项目的增加	9,024,193.92	755,010.60	9,310,888.70
其他			
经营活动产生的现金流量净额	16,494,540.58	2,334,836.54	2,149,275.43
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额	22,274,528.76	8,130,223.66	1,897,622.77
减： 现金的期初余额	8,130,223.66	1,897,622.77	2,186,210.35
加： 现金等价物的期末余额			
减： 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	14,144,305.10	6,232,600.89	-288,587.58

2、现金和现金等价物

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
一. 现金	22,274,528.76	8,130,223.66	1,897,622.77
其中：库存现金	9,888.45	50,466.10	8,821.03
可随时用于支付的银行存款	22,264,296.80	8,079,757.56	1,888,801.74
可随时用于支付的其他货币资金	343.51		
可随时用于支付的存放中央银行的			

款项			
二. 现金等价物			
其中:银行承兑汇票保证金			
三. 期末现金及现金等价物余额	22,274,528.76	8,130,223.66	1,897,622.77
其中:母公司或子公司使用受限制的现金和现金等价物			

3、收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
往来款	712,488.47	1,074,747.51	23,435.59
存款利息收入	16,371.02	53,506.72	16,982.69
合 计	728,859.49	1,128,254.23	40,418.28

4、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2008年1至4月	2007年度	2006年度
汽车费用	48,738.58	125,453.25	
差旅费	25,059.40	65,930.30	32,431.40
业务招待费	97,820.30	203,108.00	99,207.30
办公费	39,812.04	100,682.18	
通讯费	19,197.00	39,708.20	
开办费			
银行手续费	7,593.46	11,754.82	
往来款	7,107,552.45	2,589,333.91	
合 计	7,345,773.23	3,135,970.66	131,638.70

(十)关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易。

1、关联交易的定价政策

关联方交易价格的确定：交易双方协议价。

2、关联方

(1)关联方、关联方关系

①存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
徐继斌	公司股东
上海普菱	控股子公司

②不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
徐继文	公司股东
马效坤	公司股东
韩军	公司股东
刘爽	公司股东

张川	公司股东
王达余	公司股东
徐俊生	公司股东
张卫国	公司股东
王天祥	公司股东
顾燕勇	公司股东
徐承杰	公司股东
黄效东	公司股东
阎川华	公司股东
徐磊	公司股东
赵文艳	公司股东
陈郭灿	公司股东
龙岩中机联供非晶科技发展有限公司	联营公司
硅钢公司	*
山东达驰电气股份有限公司	股东马效坤投资的其他企业
北京宏程世纪科贸有限公司	**
北京中机联运贸易有限公司	***
上海中机普圣实业发展有限公司	****

*硅钢公司 2006 年度、2007 年度为公司的母公司，2008 年股权转让后其不再持有公司股权，为与公司同一实际控制人下的关联方。

**北京宏程世纪科贸有限公司为硅钢公司的母公司。

***北京中机联运贸易有限公司为公司股东徐继斌投资的公司，2007 年 12 月转让方硅钢公司、郭志勇、张川与受让方高杨智、张跃、王勇、宋宝龙签订了《股权转让协议》，转让方将其在北京中机联运贸易有限公司的股权转让给受让方。2007 年 12 月 19 日，北京中机联运贸易有限公司召开了股东会，批准了上述股权转让，北京中机联运贸易有限公司办理了工商变更登记手续。转让后北京中机联运贸易有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	所占比例
1	高杨智	60.60	60.00
2	王跃	15.30	15.15
3	王勇	15.00	14.85
4	宋宝龙	10.10	10.00
合计		101.00	100.00

该公司股权发生变更后，与公司已不存在关联关系。

****上海中机普圣实业发展有限公司为公司股东徐继斌投资的公司，目前正在办理注销手续。

3、关联方往来

关联方名称	2008年4月30日		2007年12月31日		2006年12月31日	
	金额	占该项目比例	金额	占该项目比例	金额	占该项目比例
预付账款:						
硅钢公司	0.00	0.00%	10,000,000.00	94.94%	0.00	0.00%
预收账款:						
龙岩中机联供非晶科技发展有限公司	420,000.00	6.45%	420,000.00	16.34%		

4、关联交易

2006年度、2007年度及2008年1-4月,公司与关联方之间的交易事项如下:

(1) 采购原材料

①非晶带材采购

关联方名称	2008年1至4月		2007年度		2006年度	
	金额	占总体采购比例	金额	占总体采购比例	金额	占总体采购比例
硅钢公司	39,231,291.43	96.40%	64,943,871.19	87.85%	26,257,371.00	96.44%
北京宏程世纪科贸有限公司	393,353.85	0.97%	7,121,235.56	9.63%		

②硅钢片采购

关联方名称	2008年1至4月		2007年度		2006年度	
	金额	占总体采购比例	金额	占总体采购比例	金额	占总体采购比例
硅钢公司	380,435.90	0.93%	954,378.64	1.29%	442,008.56	1.62%

(2) 销售

2008年1-4月,公司向山东达驰电气股份有限公司销售非晶合金铁心1,809,396.58元,占当期收入总额的4.08%。

(3) 提供担保

2007年度,公司股东徐继斌以500万元的定期存单为公司开具银行承兑汇票提供质押担保。目前公司开具的银行承兑汇票仍然由上列存单担保。

(4) 提供车辆

2006年12月22日开始,硅钢公司为公司无偿提供5辆车使用;北京中机联运贸易有限公司为公司无偿提供1辆车使用。使用期限均为一年,目前该关联交易已经结束。

有限公司阶段,公司向硅钢公司采购原材料均有采购协议、双方协定价格。股份公司成立之后,公司于2008年7月28日召开了股东大会通过了公司于硅钢公司的原材料采购协议,关联交易事项履行了法定程序,公司监事对关联交易也予以确

认。

(十一)需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、或有事项

截止 2008 年 4 月 30 日，公司未发生应披露而未披露的或有事项。

2、承诺事项

截止 2008 年 4 月 30 日，公司无应披露而未披露的承诺事项。

3、资产负债表日后事项

(1) 公司主要原材料非晶合金带材全部通过北京中机联供硅钢科技发展有限公司向日本日立金属株式会社采购取得。2008 年 9 月，日本日立金属株式会社与北京中机联供硅钢科技发展有限公司非晶合金带材长期采购协议到期。双方就签订新的长期采购协议尚未达成一致，目前非晶合金带材的采购改为按月签订协议的方式。

(2) 2008 年 9 月，公司生产厂房搬迁至北京市马驹桥中关村科技产业基地环宇路 9 号，该生产厂房为硅钢公司自建(相关房产证明尚在办理之中)，公司以租赁方式取得，租赁面积 4,000 平方米，参照市场价格，租赁单价为 1.1 元/平方米，租期一年。该关联交易业经公司 2008 年 9 月 10 日召开的第一届第三次董事会、2008 年 9 月 25 日召开的 2008 年第三次股东大会审议通过，公司监事会全体成员列席了会议，对会议召开进行了监督，并未对会议的程序合法性以及交易价格的公允性提出异议。

(十二)股利分配政策和最近两年又一期利润分配情况

净利润的分配比例，按公司章程作如下分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金：按净利润的 10%提取；
- (3) 提取任意盈余公积金：由股东大会确定；
- (4) 支付普通股股利。

最近两年又一期，本公司没有进行利润分配。

(十三)管理层对公司最近两年又一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

1、资产结构与质量

(1)资产结构

资产项目	2006 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 4 月 30 日
------	------------------	------------------	-----------------

	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	14,697,475.53	74.36%	33,557,906.92	74.18%	46,607,795.69	80.06%
长期投资	0.00	0.00%	2,000,000.00	4.42%	2,000,000.00	3.44%
固定资产	4,908,561.14	24.84%	9,520,631.96	21.04%	9,435,506.00	16.20%
其他	158,443.47	0.80%	160,995.69	0.36%	173,824.09	0.30%
资产合计	19,764,480.14	100.00%	45,239,534.57	100.00%	58,217,125.78	100.00%

其中：流动资产结构如下：

资产项目	2006年12月31日		2007年12月31日		2008年4月30日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	1,897,622.77	12.91%	8,130,223.66	24.23%	22,274,528.76	47.79%
应收票据			100,000.00	0.03%		
应收账款	5,448,895.24	37.07%	4,442,742.25	13.24%	3,634,779.68	7.80%
其他应收款	877,645.00	5.97%	694,816.70	2.07%	400,771.50	0.86%
预付账款	188,308.88	1.28%	10,532,918.12	31.39%	762,208.48	1.64%
存货	6,285,003.64	42.76%	9,657,206.19	28.78%	19,535,507.27	41.91%
合计	14,697,475.53	100.00%	33,557,906.92	100.00%	46,607,795.69	100.00%

从资产整体结构来看，公司资产主要为流动资产及固定资产，2007年开始出现对外投资。

①流动资产

主要为货币资金及存货。货币资金呈现逐年上升的趋势，主要是销售规模扩大使经营性现金流入增加，形成充裕的资金储备；应收款项逐年下降，主要是公司加大回款力度，并采用预收账款的销售策略；预付账款 2007 年期末余额较大，主要是由于采购货款尚未结算；存货规模增长较快，主要是由于公司采取以销定产的生产方式，随着销售规模的扩大，存货规模也不断增长。

②长期投资

公司产品作为新型产品，尚处于市场推广期，为加大推广力度，公司于 07 年进行对外投资成立联营企业。

③固定资产

由于市场需求增加，且生产工艺日趋成熟，公司扩大了生产规模，增加了生产线，因此 2007 年度固定资产规模有较大增长。

④其他

其他资产为租赁厂房发生的改造支出以及递延所得税资产。

(2) 资产质量

公司资产主要为流动资产，占资产总额的 70%以上，主要体现为货币资金及存货。

截止 2008 年 4 月 30 日，货币资金占资产流动资产总额的 47.79%，资金储备充裕；存货占流动资产总额的 41.91%，由于公司采取以销定产的销售模式，因此期末存货可实现的经济利益具有销售订单作为保障，其流动性及变现能力不存在重大风险。公司固定资产主要生产设备，而且由于为近期购入，成新率高，使用情况良好。

2、盈利情况分析

项 目	2006 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日	2008 年 1-4 月
主营业务收入	29,495,324.32	93,769,177.75	44,345,975.47
主营业务成本	26,616,357.06	77,184,726.96	34,336,114.37
销售费用	676,163.36	1,606,829.77	743,235.18
管理费用	1,062,295.30	1,788,386.34	1,357,169.35
资产减值损失	327,411.36	-87,708.03	-37,778.24
营业利润	754,227.62	13,096,037.63	7,919,523.81
利润总额	754,227.62	13,144,037.63	7,934,473.81
所得税费用		-106,006.20	1,971,076.52
净利润	754,227.62	13,250,043.83	5,963,397.29

(1) 主营业务收入及成本

① 变动趋势：

项 目	2006 年度	2007 年度		2008 年 1-4 月
	金额	金额	增长率	金额
主营业务收入	29,495,324.32	93,769,177.75	217.91%	44,345,975.47
主营业务成本	26,616,357.06	77,184,726.96	189.99%	34,336,114.37
毛利率	9.76%	17.69%	81.20%	22.57%

② 主营业务收入

近两年又一期，公司销售收入增长较快。2006 年度，公司主要进行试生产，刚刚进入市场，收入较少。由于产品的优良性，市场认可较快，需求增长明显，2007 年度及 2008 年 1-4 月收入规模迅速上升。

③ 主营业务成本及毛利率

随着主营业务收入的增加，主营业务成本也相应增长。近两年又一期，公司成本增长率低于收入增长率，毛利率较大增长，其变动主要是由原材料成本及销售价格的变动导致的：

2006 年公司刚刚投产，1-8 月份基本处于试生产阶段，原材料损耗较大，而原材料成本占全部生产成本的 90%左右，材料损耗对单位成本影响较大，因此毛利率非常低；2007 年生产技术趋于成熟，随着原材料损耗的降低毛利率出现大幅提高；由于销售情况良好，自 2007 年年底开始公司提高了产品售价，因此 2008 年 1-4 月毛利

率进一步上升。

(2) 期间费用

① 变动趋势:

项 目	2006 年度	2007 年度		2008 年 1-4 月	
	金额	金额	增长率	金额	增长率
营业费用	676,163.36	1,606,829.77	137.64%	743,235.18	
营业费用/主营业务收入	2.29%	1.71%	-25.25%	1.68%	-2.19%
管理费用	1,062,295.30	1,788,386.34	68.35%	1,357,169.35	
管理费用/主营业务收入	3.60%	1.91%	-47.04%	3.06%	60.46%

② 营业费用及营业费用/主营业务收入变动分析

2007 年营业费用较 2006 年增长 93 万元,主要为因销量上升,运费增长 128 万元,广告费用减少 32 万元; 2008 年 1-4 月营业费用达到 2007 年营业费用总额的 45%以上,全部为销售收入增长导致运费增长。

2006 年度营业费用率较高,主要是由于公司产品刚刚进入市场,投入了较多的广告宣传; 2007 年度及 2008 年 1-4 月营业费用率尚比较均衡。

③ 管理费用及管理费用/主营业务收入变动分析

2007 年管理费用较 2006 年增长 73 万元,其中由于子公司纳入合并导致管理费用增加 55 万元,研发费减少 16 万元,同时人员社保、公积金增加 9.6 万元,新增固定资产使折旧增加 7.8 万元,接待费增加 10 万元,另外办公费用、税费、汽车费用等也有所增加; 2008 年 1-4 月管理费用达到 2007 年全年的 76%,主要是考虑到业绩增长公司提高了工资水平,人员也有一定扩张,因此工资费用增加明显。

随着收入的急速增长,2007 年度管理费用费用率大幅下降; 2008 年 1-4 月因工资费用增长幅度较大,费用率有所上升。

(3) 资产减值损失

公司资产减值损失全部为计提的坏账准备。

(4) 所得税

根据《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》(京政发[1988]49 号)第 5 条的规定: 新技术企业自开办之日起,三年内免征所得税; 经北京市人民政府指定的部门批准,第四至六年可按前项规定的税率,减半征收所得税。公司自 2006 年起免征所得税 3 年, 2006 年度、2007 年度处于免税期,并未缴纳所得税,当期报表所得税费用为坏账准备以及子公司开办费形成的递延所得税。

根据国税发(2008)17 号《关于企业所得税预缴问题的通知》: 2008 年 1 月 1 日

之前已经被认定为高新技术企业的，在按照新税法有关规定重新认定之前，暂按 25% 的税率预缴企业所得税。根据公司主管税局的相关规定，公司 2008 年 1-4 月不需预缴企业所得税，但是会计报表仍然按照 25% 税率预提，并记入当期所得税费用，因此 2008 年 1-4 月报表所得税费用较大。

3、现金流量分析

经营活动：2006 年度由于处于试生产阶段，销售规模较小，现金净流入较少；2007 年收入增长较大，但因预付货款流出了较多资金，现金净流量并未相应增长；2008 年 1-4 月销售情况良好，现金净流量大幅提高。

投资活动：无现金流入，为股权投资、固定资产购置产生的现金流出。2006 年度现金流量全部为固定资产投资形成；2007 年度除固定资产购置外，还进行了股权投资，因此当期现金净流出较大；2008 年度基本无大规模的固定资产投资，但是由于购买子公司少数股东权益，现金净流量仍然较大。

筹资活动：公司仅 2007 年度有现金流入，主要为股东货币增资 1000 万元，以及成立上海子公司时少数权益股东投入 147 万元。

4、主要财务指标分析

(1) 偿债能力分析：

从近两年又一期的资产负债率来看，公司资产负债率较低，具有较强的长期偿债能力。

由于公司 2005 年 7 月才成立，2005 年年底开始投产，截至 2006 年运行时间短，销售规模较小，资金周转不充裕，负债相对较大，因此当期资产负债率相对较高，流动比率及速动比率相对较低。2007 年度及 2008 年 1-4 月公司流动比率均超过两倍，表现出较强的短期偿债能力。2008 年 1-4 月由于销售及生产规模扩大，期末库存较大，因此速动比率有所降低，但仍然处于比较稳健的水平。

(2) 营运能力分析

公司主要采取预收货款的方式销售，信用销售较少，因此销售款项回款情况良好，应收账款周转率较高。

公司系根据客户订单安排生产，以销定产，由于各订单生产需要一定的周期，因此存货周转次数不高，但产成品周转情况较好，不存在滞销产品。2008 年 1-4 月周转率按照全年平均折算后为 7.05 次。

(3) 获利能力分析

2006 年公司尚处于试生产阶段，原材料损耗大，成本高、产量低，因此主营业

务利润率、净资产收益率较低；2007 年度生产工艺趋于成熟，原材料损耗率下降，产量增长，当期主营业务利润率、净资产收益率明显提高；2008 年度公司提高了销售价格，各项盈利指标进一步上升。

公司股本投入较小，随着销售及生产规模的扩大，净利润增长迅速，每股收益也不断上升。

总体而言，公司各项盈利指标逐年提高，显示公司产品的巨大市场潜力。

十三、备查文件目录

- 1、审计报告及财务报告全文
 - 2、律师出具的法律意见书
 - 3、本公司股东大会有关股份报价转让的决议及股东大会授权董事会处理有关事宜的决议
 - 4、中关村科技园区管理委员会确认本公司属于股份报价转让试点企业的函
 - 5、本公司企业法人营业执照
 - 6、本公司章程
 - 7、北京市政府批准本公司为高新技术企业的批文
 - 8、本公司与国信证券签订的推荐挂牌报价转让协议
- (以下无正文)

(此页无正文，为北京中机联供非晶科技股份有限公司股份报价转让说明书签署页)

北京中机联供非晶科技股份有限公司董事会

全体董事签名：

2008年12月22日