

云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一四年八月

声明

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

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

中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒需要投资者注意的重大事项：

（一）与控股股东之控股股东下属企业存在同业竞争风险

云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂（以下简称“轧钢福利厂”）系公司控股股东之控股股东昆钢控股下属云南华云实业集团有限公司下属全资非公司制法人企业，该公司生产之锻造钢球业务与本公司存在同业竞争问题。但由于轧钢福利厂的存续主要系为解决昆钢控股残疾人职工的生存和就业问题，目前该企业共有员工 63 人，其中在岗职工 38 人（正常职工 16 人，残疾职工 22 人，在岗残疾职工占职工总数的 65.1%），退养职工 17 人（残疾职工 8 人），在家残养 8 人，该企业不以盈利为主要目的，利润来源主要为福利企业各类税收优惠，该企业设备简陋，人员劳动效率较低，销售规模较小，难以与公司开展实质竞争。经分析轧钢福利厂现状，不宜采用关停或收购轧钢福利厂锻造钢球业务的方式解决其与公司同业竞争问题。为此轧钢福利厂和昆钢控股分别出具承诺，只保留目前的生产规模和市场规模，不再拓展新的客户，公司还与轧钢福利厂签订了《避免同业竞争协议》对各自市场领域进行了明确划分，上述措施将轧钢福利厂的销售规模和客户限定在仅维持基本运营的水平，不会对公司进一步拓展市场产生影响。但如未来轧钢福利厂和昆钢控股违反承诺或《避免同业部分协议》不能得到有效执行，将对公司拓展业务造成不利影响。

（二）关联交易风险

云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）主营耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售，主要客户为矿山、钢铁、水泥等行业企业；主要原材料为废钢、生铁等金属制品，主要供应商为各类钢铁、废旧物资回收企业。

公司控股股东之控股股东昆明钢铁控股有限公司（以下简称“昆钢控股”）是云南省乃至西南地区最大的矿山、钢铁、水泥企业集团之一，公司在昆钢控股及其下属企业内存在较多客户或潜在客户，报告期内公司关联销售金额较大；公司关联方中亦存在部分能够为公司提供原材料的供应商，公司依据市场化原则公平、公开进行采购，报告期存在部分关联采购。短期内，若昆钢控股及其下属企业经营状况发生重大变化，将对公司生产经营带来不利影响。

鉴于报告期内公司产能较小，昆钢控股及其下属企业对耐磨材料的需求总量远大于公司产能，公司在此情况下优先选择与昆钢控股及其下属企业合作，有利于公司经营发展，公司与昆钢控股及其下属企业经多年磨合，在遵循市场定价的原则下，已形成较为稳定的合作关系。随着公司生产经营规模逐步扩大，公司将积极拓展昆钢控股以外市场，关联交易比例有望逐步下降。

（三）大客户依赖风险

2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-3 月，公司对玉溪大红山矿业有限公司的销售收入分别为 7,142.05 万元、9,014.79 万元和 2,878.30 万元，占当期销售收入比重分别为 71.99%、65.33%和 83.87%，占比较高。短期内若该公司生产经营状况发生重大变化，将对公司生产经营带来不利影响。

玉溪大红山矿业有限公司地处云南省玉溪市新平县境内，是正在建设中的国内特大型地下矿山，矿石总储量约 4.5 亿吨左右。目前该公司已具备年产原矿 640 万吨、成品矿 320 万吨以上的生产能力，2015 年将形成约 1,200 万吨原矿处理能力，可生产 500 万吨成品矿，对耐磨材料需求量较大。公司与其同属昆钢控股下属企业，双方合作情况良好，公司通过市场化方式获取订单，赚取收益，有利于公司经营发展。

随着公司生产经营规模逐步扩大，公司将积极拓展昆钢控股以外市场，对其依赖程度有望逐步下降。

（四）下游行业波动风险

公司下游冶金矿山、水泥建材等行业属于周期性较强行业，与国民经济发展周期高度相关，宏观经济波动对水泥建材、冶金矿山等行业发展产生较大影响。近年来，国内外经济持续低迷，我国经济短期内形势亦较为严峻。受其影响，冶金矿山、水泥建材等周期性行业呈现疲软态势，主要企业盈利能力下降。

下游企业盈利能力下降，将对公司发展环境和市场需求带来不利影响。因此，公司面临下游行业不景气而形成的相关风险。

（五）市场竞争风险

耐磨材料行业是一个竞争激烈的行业，国内生产厂商众多，行业集中度低。虽经过数年经营，公司在云南地区已在产品质量、品牌、技术和市场份额等方面

积累了一定竞争优势,但随着公司产能增加,公司将积极参与云南省外市场竞争,可能面临较大市场拓展风险。

此外,国内外耐磨企业亦可能加大在云南地区的投入,使公司市场竞争加剧,可能导致公司产品市场占有率下降,对公司盈利能力产生不利影响。

(六) 公司治理风险

公司成立以来,管理层专注于产品生产与市场拓展,对完善法人治理结构等问题不够重视,公司治理曾存在一些问题,如三会会议召开不规范;会议记录存在瑕疵;未建立关联交易、对外担保事项等决策机制;公司没有职工监事等。在主办券商等中介机构的帮助下,公司逐步建立健全了法人治理结构,制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、对外担保等相关重大事项管理制度。但该等制度实施时间较短,各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验,公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此,公司未来经营中存在因内部管理不能完全适应发展需要而影响公司持续稳定经营的风险。

(七) 盈利能力下降风险

公司“8万吨/年新型高效耐磨材料二期建设项目”主要包括迪砂生产线、V法生产线、锻压球车间等固定资产,上述三条生产线分别于2012年8月、2014年1月、2014年3月达到可使用状态并转为固定资产,2014年新增转为固定资产的两条生产线金额为51,499,278.66元,按5%折旧率测算,每年将增加折旧约257万元。

该项目建成后至完全达产并实现经济效益需要一定的过程,因此,该项目达产并实现预期经济效益前,新增固定资产折旧将在一定程度上影响公司净利润及净资产收益率,短期或将对公司盈利能力产生影响。

2014年一季度,公司二期工程已经完工转为固定资产,公司一般借款利息不可再进行资本化。为补充公司生产经营所需流动资金,截至目前公司先后向银行借款合计3,455万元,预计年新增利息费用260.81万元,如公司不能快速拓展新增产能的市场领域,使二期工程投资如期产生效益,新增利息费用将对公司盈利能力构成不利影响。

（八）税收优惠风险

公司 2011 年被认定为高新技术企业，有效期 3 年。2014 年公司将申请高新技术企业复审。根据高新技术企业所得税优惠政策，报告期公司企业所得税减按 15% 税率计缴。如未来国家税收优惠政策发生变化或公司不能通过高新技术企业复审，将对公司盈利水平构成不利影响。

（九）原材料波动风险

报告期内公司成本构成中，原材料占总成本 75% 以上，原材料成本的波动直接影响公司产品成本。公司原材料主要为生铁、废钢、与合金，2013 年生铁平均价格较 2012 年上涨 0.56%，2014 年一季度生铁较 2013 年又上涨了 5.47%，2013 年废钢平均价格较 2012 年下降了 1.83%，2014 年一季度废钢又较 2013 年下降了 18.77%，2013 年合金平均价格较 2012 年下降了 3.45%，2014 年一季度合金又较 2013 年下降了 9.18%，公司主要原材料价格波动幅度较大。据测算，2013 年公司原材料平均成本每上升或下降 10%，公司综合毛利率将下降或上升 44.61%，公司盈利能力受原材价格波动影响较大，存在原材料价格波动的风险。

目 录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
释义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东情况.....	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	17
五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况.....	20
六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	24
七、与本次挂牌有关的机构.....	24
第二节 公司业务.....	27
一、公司主营业务.....	27
二、公司组织结构及主要运营流程.....	28
三、公司主要技术、资质和资产情况.....	31
四、公司主营业务相关情况.....	37
五、公司商业模式.....	46
六、公司所处行业情况.....	48
第三节 公司治理调查.....	59
一、公司治理制度的建立健全及运行情况.....	59
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估.....	60
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	63
四、公司独立性情况.....	64
五、同业竞争情况.....	66
六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施.....	82
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况.....	85
第四节 公司财务.....	89
一、审计意见类型及会计报表编制基础.....	89

二、最近两年一期经审计的财务报表.....	89
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况.....	98
四、报告期内主要财务指标及分析.....	125
五、报告期内利润形成的有关情况.....	128
六、报告期内各期末主要资产情况.....	142
七、报告期内各期末主要负债情况.....	158
八、报告期内各期末股东权益情况.....	165
九、关联方、关联方关系及关联交易情况.....	166
十、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	178
十一、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	178
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	179
十三、公司主要风险因素.....	179
第五节 有关声明.....	184
第六节 附件.....	188

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、耐磨科技	指	云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司
昆钢重装、控股股东、制造公司	指	云南昆钢重型装备制造集团有限公司
昆钢控股	指	昆明钢铁控股有限公司
云南省国资委	指	云南省国有资产监督管理委员会
俞强投资	指	云南俞强投资有限公司
昆明理工科产公司	指	昆明理工大学科技产业经营管理有限公司
云钦	指	昆明云钦耐磨材料总厂
新云钦	指	昆明新云钦耐磨材料有限公司
轧钢福利厂	指	云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂
铸造高铬球、铸造高铬球段	指	采用中频电炉熔炼、金属模或砂型铸造方式生产的含铬量 $\geq 10.0\%$ 、含碳量在 1.80% - 3.20% 之间的耐磨球。
铸造低铬球、铸造低铬球段	指	采用中频电炉熔炼、金属模或砂型铸造方式生产的含铬量 $\leq 3.0\%$ 、含碳量在 1.80% - 3.30% 之间的耐磨球
合金锻压钢球、锻压球	指	以碳、铬、锰等为主要添加金属元素，并通过锻打的方式生成的一种球状形铁合金耐磨体。
贝氏体相	指	低合金钢在中温等温下可获得一种高温转变及低温转变相异的组织，该组织具有较高的强韧性配合，以发现者美国人 E·C·Bain 名字命名。
马氏体相	指	马氏体相指将中、高碳钢加热到一定温度后经迅速冷却（淬火），得到的能使钢变硬、增强的一种淬火组织，以发现者德国冶金学家 Adolf Martens 的名字命名。
贝/马复相	指	一种含有贝氏体相和马氏体相，综合性能好、制备工艺简单、成本低廉的耐磨材料组织。
球墨铸铁	指	一种综合性能接近于刚的高强度铸铁材料，广泛应用于铸造受力复杂，强度、韧性、耐磨性要求较高的零部件。铸造过程中添加通过球化和孕育处理得到的球状石墨，有效提高了铸铁的力学性能，特别是提高了塑性和韧性，使铸铁强度超过碳钢。
V 法生产线	指	即真空密封造型法，又称负压造型法或减压造型法，取真空（Vacuum）首字母而简称 V 法。它利用塑料薄膜抽真空使干砂成型，不使用粘结剂，落砂简便，使造型材料消耗降到最低，减少了废砂，改善了劳动条件，提高了铸件表面质量和尺寸精度，降低了铸件生产能耗。是一种很有发展前途的先进铸造工艺。
铸造	指	熔炼金属，制造铸型，并将熔融金属浇入铸型，凝固后获得一定形状和性能铸件的成形方法

迪砂生产线、DISA 线	指	丹麦迪砂(DISA)公司出品的,一种生产铸造件的垂直分型无箱射压造型生产线
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
太平洋证券、主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
德恒律师	指	北京德恒(昆明)律师事务所
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)
报告期	指	2012年度、2013年度、2014年1-3月
《公司章程》	指	《云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司章程》
元	指	人民币元

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司

英文名称：Yunnan Kungang Wear Resistant Material Science Co.,Ltd.

法定代表人：李亚鹏

公司成立日期：2009年3月23日

注册资本：6,000万元

住所：云南省玉溪市新平县扬武镇新奎路7号

邮编：653400

信息披露人：张文、杜鹏

所属行业：金属制品业（行业代码 C33）

主要业务：耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售

组织机构代码：68616829-6

电话：0871-68180366、0871-68186177

传真：0871-68180366、0871-68186177

网址：<http://www.kgnmkj.com>

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：6,000万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易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”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

《公司章程》第十九条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让”。

第二十条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份”。

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股票数量如下：

表 1-1 公司本次可进入全国股份转让系统转让的股份情况

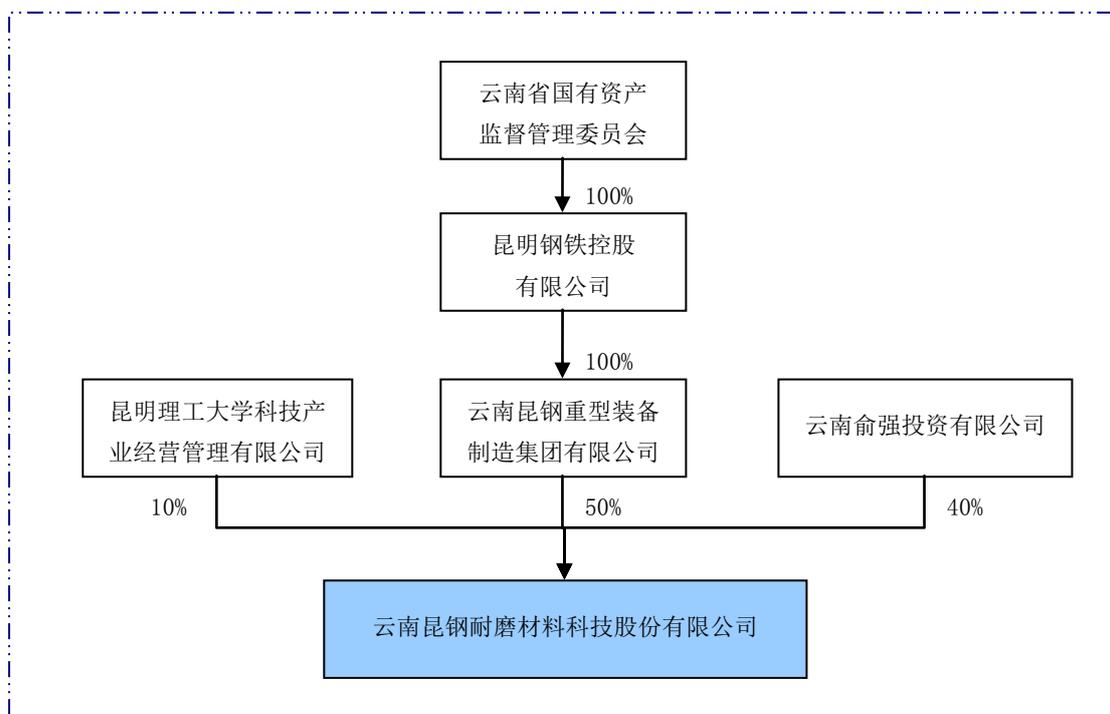
序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国 股份转让系统转
----	------	-------------	----------	--------------------

				让的股份数量(万股)
1	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	30,000,000	50	10,000,000
2	云南俞强投资有限公司	24,000,000	40	24,000,000
3	昆明理工大学科技产业经营管理有限公司	6,000,000	10	6,000,000
合计		60,000,000	100	40,000,000

三、公司股东情况

(一) 股权结构图

图 1-1 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况

1、控股股东基本情况

截至本说明书签署日，云南昆钢重型装备制造集团有限公司（以下简称“昆钢重装”）直接持有公司 50% 的股份，为公司控股股东。该公司基本情况如下：

成立时间：2008 年 12 月 23 日

法定代表人：黄开万

注册资金：35,000 万元

住所：昆明经济开发区拓翔路 158 号

注册地：云南省昆明市

企业法人营业执照注册号：530100000013425

股东构成：公司第一大股东昆钢重装系法人独资有限责任公司，其出资人为昆明钢铁控股有限公司（国有独资有限责任公司，以下简称“昆钢控股”），实际控制人为云南省国有资产监督管理委员会（以下简称“云南省国资委”）。

经营范围：机械及成套设备的设计、制造、销售；起重机械特种设备制造、安装、改造、维修及销售；锅炉、压力容器特种设备、电子汽车衡的生产、销售、维护；钢结构的设计制造；通用设备、电气机械及器材、水资源专用机械的制造、安装、销售；金属工艺品的制造、销售；钢结构工程的施工承包；房屋建筑工程；冶金建设项目的施工；冶金设备、电器设备的检修、安装、维护服务；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口业务；以下范围限分公司经营：重型铸造设备备件的生产、销售（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

2、控股股东之控股股东基本情况

直至本说明书签署之日，昆钢控股直接持有昆钢重装 100%股权，为昆钢重装唯一股东，该公司基本情况如下：

成立时间：2003 年 1 月 20 日

法定代表人：王长勇

注册资金：602,113.20 万元

住所：云南省安宁市郎家庄

注册地：云南省

企业法人营业执照注册号：530000000001446

股东构成：昆钢控股系国有独资公司，其国有产权出资人为云南省国资委。

经营范围：资产经营、资产托管、使用投资及相关咨询服务；企业的兼并、

收购、租赁；钢铁冶炼及其压延产品加工、黑色金属矿采选业、非金属矿采选业、焦炭及焦化副产品、机械制造及机械加工产品、耐火材料、建筑材料、工业气体、物资供销业、冶金高新技术开发、技术服务、通讯电子工程、计算机硬件、软件、电器机械及器件、电力塔架；钢结构工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备材料出口；企业险、货运险、建安工险保险兼业代理；矿浆管道输送、管道制造技术及管道输送技术咨询服务。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

3、实际控制人基本情况

公司实际控制人为云南省国资委。

4、控股股东、实际控制人最近二年内变化情况

公司控股股东为昆钢重装，实际控制人为云南省国资委，最近两年内未发生变化。

（三）公司股东情况

表 1-2 公司股东情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	昆钢重装	30,000,000	50	国有法人
2	云南俞强投资有限公司	24,000,000	40	境内非国有法人
3	昆明理工大学科技产业经营管理有限公司	6,000,000	10	国有法人
合计		60,000,000	100	-

公司股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

1、云南昆钢重型装备集团有限公司

昆钢重装直接持有公司 3,000 万股股份，占公司总股本的 50%，为公司控股股东。昆钢重装基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况及其最近二年内变化情况”。

2、云南俞强投资有限公司（以下简称“俞强投资”）

成立时间：2013 年 10 月 24 日

法定代表人：冯海滨

注册资本：3,000 万元

实收资本：3,000 万元

住所：昆明市盘龙区江东花园 162 幢 1 单元 7 号

企业法人营业执照注册号：530103100170777

股东构成：冯焕钦、马亚丽、冯海明、冯海滨四位自然人合计持有 100% 股权。

表 1-3 俞强投资股东情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持有份额比例 (%)
1	冯焕钦	1,200	40
2	马亚丽	600	20
3	冯海明	600	20
4	冯海滨	600	20
合计		3,000	100

经营范围：项目投资及对所投资项目进行管理；房地产开发及经营；房屋建筑工程的设计与施工；矿业技术咨询；建筑材料、装饰材料的销售（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

3、昆明理工大学科技产业经营管理有限公司（以下简称“昆明理工科产公司”）

成立时间：2007 年 2 月 8 日

法定代表人：王华

注册资本：2,000 万元

实收资本：2,000 万元

住所：昆明市环城路 50 号昆明理工大学新迎校区

企业法人营业执照注册号：530000000007709

股东构成：昆明理工大学持有其 100% 的股份。

经营范围：科技成果的转化与产业化；科技咨询、科技开发及科技中介服务；勘查、规划、设计、检测、分析，教育培训；新材料、地矿、冶金、机械、化工、电子信息、汽车内燃气机、生物制药、环境保护、建筑工程等领域的科技成果转让、技术服务及相关领域产品的生产、销售；地产、物流、贸易（涉及专项审批

的凭许可证开展经营)。

(四) 公司股东之间的关联关系

公司股东之间不存在关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化情况

公司设立以来股本形成及其变化情况如下：

(一) 耐磨科技设立情况

1、公司设立情况

2009年1月21日，云南省国资委出具《云南省国资委关于云南昆钢重型装备制造集团有限公司合资组建云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司有关事宜的复函》(云国资规划函(2009)8号)确认，耐磨科技注册资本为人民币6,000万元。其中：昆钢重装以货币资金人民币3,000万元出资，占出资额的50%；新云钦以货币资金人民币2,400万元出资，占出资额的40%；昆明理工科产公司以具有相应资质的中介机构评估后的专有技术价值人民币600万元出资，占出资额10%。

2009年2月1日，公司发起人昆钢重装、新云钦、昆明理工科产公司签署发起人协议。

2009年2月4日，公司发起人召开公司首届股东大会，审议并通过了《云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司章程》。

2009年3月23日，云南省玉溪市工商行政管理局核准公司设立登记并核发了企业法人营业执照(注册号530400000000997)，公司注册资本为6,000万元，公司设立时的股权结构具体如下：

表 1-4 耐磨科技设立时股权结构表

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	昆钢重装	3,000	货币	50
2	新云钦	2,400	货币	40
3	昆明理工科产公司	600	专有技术	10
合计		6,000		100

2、公司股东出资及验资情况

在公司发起人股东中，昆钢重装以货币出资3,000万元，新云钦以货币出资

2,400 万元，昆明理工科产公司以贝氏体复相球墨铸铁、铸钢技术两项专有技术作价 600 万元出资。

2008 年 10 月 26 日，云南平证资产评估有限公司出具《评估报告书》（云证评[2008]第 65 号），对昆明理工科产公司用于出资的贝氏体复相球墨铸铁、铸钢技术进行评估。经评估上述两项技术评估价值为 6,348,565.04 元。根据三位发起人签订的发起人协议和公司章程约定，该两项技术作价 600 万元作为出资。

因公司对相关法规不熟悉，云南平证资产评估有限公司出具的上述《资产评估报告》未按《事业单位国有资产管理暂行办法》的规定经国有资产监督管理机构或所出资企业备案，程序上存在一定瑕疵。主办券商和德恒律师查验了云南平证资产评估有限公司持有云南省财政厅颁发的编号为 53070011 的《资产评估资格证书》及相关经办人员的资质证书，认为云南平证资产评估有限公司及经办人员具备资产评估相关资质，并对作为出资的该专有技术进行了实际的评估，且公司股东以专有技术出资的非货币出资在专利权获授权后已实际办理财产权转移手续过户至耐磨科技，并得到各位股东的认可，主办券商和德恒律师认为耐磨科技设立法律程序上存在的瑕疵对本次挂牌不构成实质性重大影响。

2009 年 3 月 18 日，亚太中汇会计师事务所有限公司云南分所出具《验资报告》（亚太验字[2009]第 B-B-0020 号），确认公司注册资本 6,000 万元已经全部到位。

3、主管部门对公司国有股权设置情况的意见

2014 年 5 月 23 日，云南省人民政府国有资产监督管理委员会出具《云南省国资委关于云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司国有股权确认的函》对公司国有股权设置情况予以确认。

2014 年 8 月 11 日，云南省财政厅出具《云南省财政厅关于确认云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司国有股东股权的批复》，同意确认昆工科产公司持有耐磨科技股份 600 万股，持股比例为 10%，股权性质为国有法人股。

（二）公司设立以来股权变动情况

2013 年 11 月 8 日，耐磨科技召开临时股东大会，确认俞强投资享有耐磨科技 40%股份的股东权利并承担股东义务。

2013年11月12日，新云钦与俞强投资签订《股份转让协议》，以2,400万元的价格出让其所持耐磨科技40%的股权。

2013年12月，公司在云南省玉溪工商行政管理局完成本次股权转让的工商变更登记。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

表 1-5 2013 年股权变更后公司股权结构表

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	昆钢重装	3,000	50
2	俞强投资	2,400	40
3	昆明理工科产公司	600	10
合计		6,000	100

股权转让完成后，俞强投资未向新云钦支付相应价款，2014年5月10日，俞强投资与新云钦出具声明：“鉴于股权转让期间昆明新云钦耐磨材料有限公司与云南俞强投资有限公司股权结构基本一致，且两家公司股东属于直系亲属关系，新云钦不再要求俞强投资支付2,400万元股权转让款，双方一致保证未来不会因股权转让款未实际支付而引发任何股权争议”。

本次股权转让期间新云钦及俞强投资股权情况如下：

表 1-6 新云钦公司股权结构表

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	冯海滨	240	40
2	马亚丽	180	30
3	冯海明	180	30
合计		600	100

表 1-7 俞强投资股权结构表

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例 (%)
1	冯焕钦	1,200	40
2	马亚丽	600	20
3	冯海滨	600	20
4	冯海明	600	20
合计		3,000	100

冯焕钦与马亚丽为夫妻关系，冯焕钦与冯海滨、冯海明为父子关系，冯海滨与冯海明为兄弟关系。

主办券商、德恒律师认为，本次股权转让双方已签订股权转让协议，办理工商变更登记，股权转让程序完善；在股权转让期间股权转让双方股东基本一致，

股东之间均为直系亲属，且股权转让双方已出具声明，故未实际支付股权转让价款不会对本次股权转让构成实质影响，本次股权转让真实、合法、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

（三）昆明理工科产公司与昆明理工大学课题组老师股权争议说明

2014年6月，根据昆理工大校字[2007]35号《昆明理工大学技术入股管理办法（试行）》第十六条：“以学校技术成果出资入股或增资扩股，其所获股份的75%由课题组直接持股，其余25%由学校持股。”之规定，昆明理工大学“贝氏体复相球墨铸铁、铸钢专有技术”课题组成员（周荣、蒋业华、胡国忠、张玉勤、周荣锋、黎振华、卢德宏）及该项专有技术产业化负责人李祖来（课题组成员与产业化负责人以下统称“课题组成员”），向昆明理工科产公司提出，希望将昆明理工科产公司所持耐磨科技10%股份中的75%分配予课题组成员。

但昆明理工大学、昆明理工科产公司与课题组成员认真研究相关政策法规，认为：虽目前国内各方面舆论均支持科研团队享有科技成果转化权益，部分省份（如湖北）亦发布了相关政策，但云南省内政策尚未明确。

昆明理工大学、昆明理工科产公司与课题组成员经协商一致，认为：“

1、昆工科产公司所持耐磨科技10%股份没有争议与纠纷。课题组成员和昆工科产公司不会因为昆工科产公司所持耐磨科技股份事宜影响耐磨科技正常生产经营活动。

2、待相关政策及程序完善后，昆明理工科产公司按照国家相关政策落实课题组成员应该享有的权益。”

为促进科技成果产业化，支持科研团队享有科技成果转化权益是未来主要趋势，又鉴于涉及昆明理工科产公司所持耐磨科技股权的处置将对云南省国有事业单位科技成果产业化工作产生重要示范效应，为谨慎且合法合规地落实课题组成员权益，昆明理工科产公司与课题组成员协商一致，拟根据《事业单位国有资产管理暂行办法》，逐级向昆明理工大学、云南省教育厅与云南省财政厅提交申请报告，申请将其所持耐磨科技股份的75%分配给课题组成员。待云南省财政厅出具明确批复后，再按云南省财政厅批复及国有资产处置的相关程序落实课题组成员权益。

五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

李亚鹏，董事长，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于云南农业大学农业设计制造专业，本科学历，工程师。1984年8月至2002年11月，历任昆钢冶金机械厂技术科技术员、副科长，铆焊车间党支部书记、副主任、主任，昆钢冶金机械厂（后更名为昆钢机制建安公司）副总经理；2002年11月至2005年11月，任楚雄州经贸委副主任（挂职）；2005年11月至2008年12月，历任昆钢机制建安公司副总经理、常务副总经理；2008年12月至2014年1月，任昆钢重装常务副总经理；2014年1月至今，任昆钢重装总工程师；2010年3月至今，兼任公司董事长。

黄开万，董事，男，1967年8月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于北京科技大学机械制造与工艺专业，研究生学历，工商管理硕士，高级工程师。1990年9月至1993年12月，任昆钢动力厂技术员；1993年12月至2008年12月，历任昆钢高速线材厂技术员、机修车间设备副主任、机动科副科长、科长，设备副厂长；2008年12月至2012年11月，历任昆钢重装副总经理、总经理兼技术中心主任；2012年11月至今，任昆钢重装董事长、党委书记，兼技术中心主任；2013年11月至今，兼任公司董事。

蒋业华，董事，男，1968年12月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于昆明理工大学材料科学与工程专业，博士学历，教授，博士生导师。1995年3月至1999年12月，在昆明理工大学机械系材料热加工工艺及设备教研室任教，2000年12月至2001年3月，在昆明理工大学机电工程学院材料成型及控制工程系任教；2001年4月至2003年5月，西安交通大学材料科学与工程博士后流动站做博士后；2003年6月至2004年10月，昆明理工大学机电工程学院材料成型及控制工程系任教，历任系支部书记、系主任；期间于2003年到日本九州大学工学研究院材料工学部做访问研究员；2004年11月至2009年7月，任昆明理工大学机电工程学院副院长；2009年8月至2012年7月，任昆明理工大学材料科学与工程学院党委书记；2012年8月至今，任昆明理工大学材料科学与工程学院院长。2009年2月至今，兼任公司董事。

冯海滨，董事、总经理，男，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居

住权，高级营销师。1995年9月至2000年9月，历任昆明云钦耐磨材料总厂销售员、销售部长、副总经理；2005年9月至今，任新云钦法定代表人兼董事长；2009年2月至今，任公司总经理；2013年11月至2014年5月，任俞强投资法定代表人、执行董事、总经理；2014年5月至今，任俞强投资法定代表人兼董事长；2014年6月至今，兼任公司董事。

王雷，董事、财务总监，女，1979年3月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于兰州商学院会计专业，本科学历，会计师。2002年8月至2010年5月，任昆钢机制建安公司财务部会计，2010年5月至2011年9月，历任云南昆钢重装财务部会计、部长助理；2011年9月至今，任公司财务总监；2013年11月至今兼任公司董事。

（二）监事基本情况

王成，监事会主席，男，1960年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于南开大学国际经济与贸易专业，硕士学历，教授。1982年3月至2012年7月，历任昆明理工大学校团委书记、应用技术学院副院长、院长；2012年7月至今担任昆明理工大学科技产业经营管理有限公司总经理；2014年6月至今兼任公司监事会主席。

黄勇，监事，男，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于中央党校经济管理专业，本科学历，政工师。1994年7月至2000年9月，历任昆钢氧气厂化验室工作技术员、团委干事、副书记；2000年9月至2009年1月，历任昆钢集团公司团委生产部部长、工会生产保障工作部部长、办公室负责人、工会主席助理、办公室主任；2009年1月至2009年12月，历任昆钢扶贫办公室副主任、集团公司工会主席助理、办公室主任；2009年12月至2010年4月，历任昆钢重装纪委书记、代理工会主席；2010年4月至2010年12月，历任昆钢力信钢构公司纪委书记、代理工会主席；2010年12月至今，任昆钢钢构公司纪委书记、工会主席。2009年2月至今，兼任公司监事。

冯海明，监事，男，1985年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于昆明理工大学财务管理专业，本科学历。2007年7月至2013年12月，历任昆明云钦耐磨材料总厂销售员、销售部长、副总经理；2014年1月至今，任昆明江宗矿业有限公司总经理；2014年5月至今，任俞强投资董事、总经理；

2009年2月至今，兼任公司监事。

马亚明，职工代表监事，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权，职高学历。1993年4月至2009年4月，历任昆明云钦耐磨材料总厂驾驶员、行政助理、办公室主任；2009年5月至今，任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司办公室主任；2014年5月至今，兼任公司监事。

李文琳，职工代表监事，女，1988年6月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于云南财经大学会计信息系统专业，本科学历。2010年7月至2013年7月，任昆钢重装财务部会计；2013年7月至今，任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司财务部副部长；2014年5月至今，兼任公司监事。

（三）高级管理人员基本情况

冯海滨，董事，总经理，基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

王雷，董事，财务总监，基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）董事基本情况”。

高建兵，副总经理，男，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于安徽省农业技术师范学院机械专业，大专学历。1997年11月至2003年6月，任广东省惠州市宏星工业塑胶有限公司行政部长；2003年10月至2005年4月合伙创业，自办公司，为股东之一；2005年10月至2010年6月，任安徽凤形耐磨材料总厂销售员；2010年7月至今，历任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司销售主管、副总经理。

高炳臣，副总经理，男，1968年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权，毕业于云南广播电视大学工业企业管理专业，大专学历，助理经济师。1985年在昆明冶金机械厂参加工作；1990年3月至1996年4月，历任昆明冶金机械厂特铸车间计划、调度；1996年5月至1998年10月在昆钢冶金机械厂特铸车间任副主任；1998年11月至2002年3月，任昆钢冶金机械厂特铸车间主任。2002年4月~2008年12月任昆明三新铸钢厂厂长。2009年3月至今任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司副总经理。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

表 1-8 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总额(元)	183,520,450.13	186,860,415.31	165,866,617.28
负债总额(元)	109,739,562.66	113,308,246.34	98,553,924.21
股东权益合计(元)	73,780,887.47	73,552,168.97	67,312,693.07
归属于母公司所有者的股东权益合计(元)	73,780,887.47	73,552,168.97	67,312,693.07
每股净资产(元)	1.23	1.23	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.23	1.23	1.12
资产负债率(母公司)(%)	59.80	60.64	59.42
流动比率(倍)	0.87	1.06	1.29
速动比率(倍)	0.52	0.66	0.94
项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	34,318,434.70	137,998,516.38	99,210,972.75
净利润(元)	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33
扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,149,191.58	6,208,101.99	2,380,031.36
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	1,149,191.58	6,208,101.99	2,380,031.36
毛利率(%)	12.73	15.16	13.84
净资产收益率(%)	1.66	9.53	5.25
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.55	8.82	3.65
基本每股收益(元/股)	0.02	0.11	0.06
稀释每股收益(元/股)	0.02	0.11	0.06
应收帐款周转率(次)	1.45	5.44	4.13
存货周转率(次)	0.76	3.41	2.93
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,481,146.87	14,509,699.90	1,984,578.61
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.02	0.24	0.03

七、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

名称：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：李长伟

住所：云南省昆明市青年路389号志远大厦18层

联系电话：021-61376566

传真：021-61376550

项目负责人：廖晓靖

主办券商成员：朱先军、张乐、夏思阳

（二）律师事务所

名称：北京德恒（昆明）律师事务所

负责人：伍志旭

住所：昆明市西山区严家地“融城优郡”

联系电话：0871-63172192

传真：0871-63172192

经办律师：王晓东、李泽春

（三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路47号天行建商务大厦22-23层

电话：010-51716801

传真：010-51716790

签字注册会计师：管云鸿、伏兴祥

（四）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区太平桥大街17号

邮编：100033

传真：010-59378888

（五）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司核定的经营范围为：耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售；机电设备修理、制造；专用设备整机制造；钢铁合金产品铸造及咨询服务；建材、五金、钢材、有色金属产品的批发、零售。（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

（二）主要产品、服务及用途

公司主要从事耐磨铸件产品的研发、生产和销售，主导产品为高低铬合金耐磨机铸球、铸段和衬板等不同系列产品。通过不断的创新研发，融合材料学、物料检测、失效分析、摩擦学、系统工程、工业设计、机械原理等多学科多领域的基础上结合市场需求，生产球磨机使用磨球、磨段、衬板等产品。

公司生产的耐磨球段系列产品系冶金矿山、建材水泥、火力发电、磁性材料等工业企业生产过程中必不可少的消耗品，其品种、质量、价格、性能等直接关系到耐磨材料生产企业的发展和产业结构调整，而冶金矿山、建材水泥、火力发电、磁性材料等行业的发展也直接影响到公司的生产经营。

公司产品经过市场推广和客户实际应用，广泛使用在矿山矿石破碎洗选、水泥研磨和热电厂煤炭研磨等方面。客户生产应用中，对不同耐磨产品的选择主要是在考虑单位消耗量、研磨筛过率以及单位价格之后，综合作出比较选择。

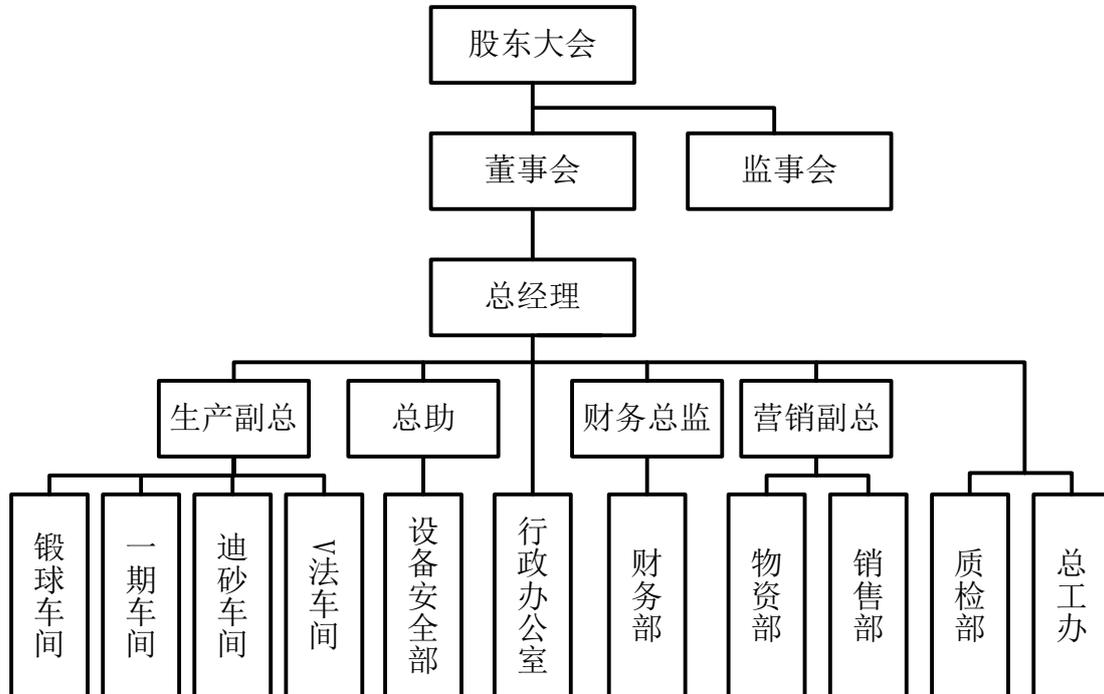
公司产品在客户实际应用过程中有效降低了单位损耗。根据公司主要客户玉溪大红山矿业的反馈，其应用公司产品耐磨材料损耗得到有效降低；此外公司产品在新平振兴电极铜厂、香格里拉神川矿业开发有限责任公司、昆明白水泥有限公司等客户的试用和生产实践中得到了广泛好评。

公司产品价格与同类产品接近，且由于公司的地缘优势，运输成本明显低于竞争对手，故客户愿意优先使用公司产品并长期合作。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）公司组织结构图

图 2-1 公司组织结构图



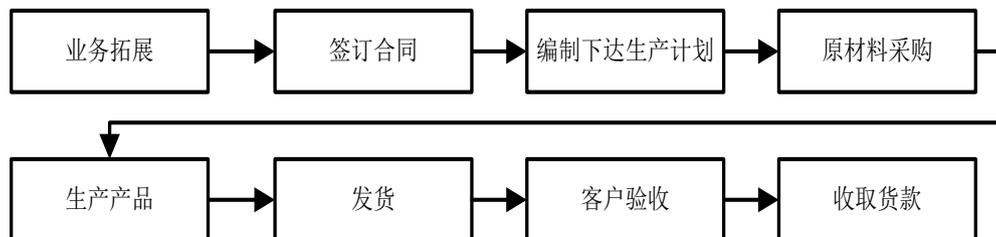
（二）公司主要业务流程

公司从事耐磨球段及球磨机用的衬板的生产与销售，主要业务模式分耐磨耗材直销业务和功能承包两类。

1、耐磨材料直销业务

销售人员通过业务拓展，取得市场需求信息，与客户签订销售合同，公司进行生产和销售。业务流程如下：

图 2-2 耐磨材料直销业务流程图

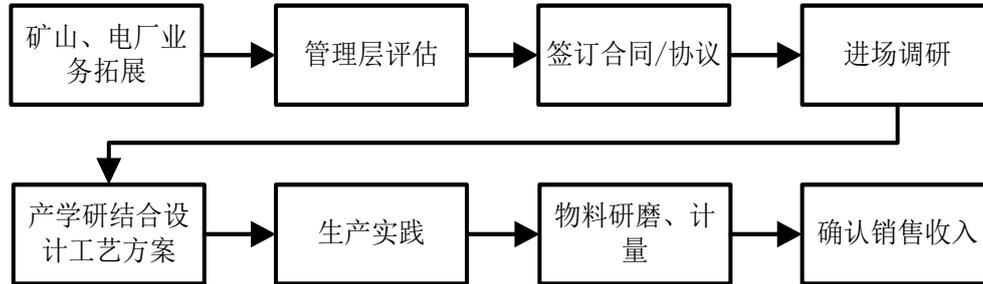


2、功能承包服务

公司根据下游客户研磨对象的具体特点，设计耐磨球段生产和使用方案，向

下游客户提供球磨机用耐磨球段等研磨介质，以客户研磨对象计重量为依据向客户收取耐磨球段等研磨介质的产品销售收入。该类业务模式如下：

图 2-3 功能承包业务流程图



(1) 公司业务人员通过对矿山、电厂、水泥厂等客户进行走访和沟通取得合作意向，相关项目经过管理层评估，与客户签订协议；

(2) 合同签订后，公司安排有关技术人员进入项目现场对需要加工研磨的矿石、煤炭等物料的各方面数据进行调研；

(3) 收集到相关数据后，由研发部门或委托科研机构就具体物料设计研磨介质的生产工艺方案，生产部门根据工艺方案生产相应的个性化产品；

(4) 将生产的产品用于客户的生产实践，并根据实际情况随时调整工艺和使用方案；

(5) 客户对研磨对象进行研磨并计重；

(6) 最终依据协议，按照客户研磨对象的计重量，确认产品销售收入。

功能承包业务模式是公司采用产学研结合方式，为客户量身定制优化物料研磨解决方案，在确认可降低客户研磨介质使用成本的基础上，承包客户每吨研磨对象研磨介质成本，签定功能承包协议。

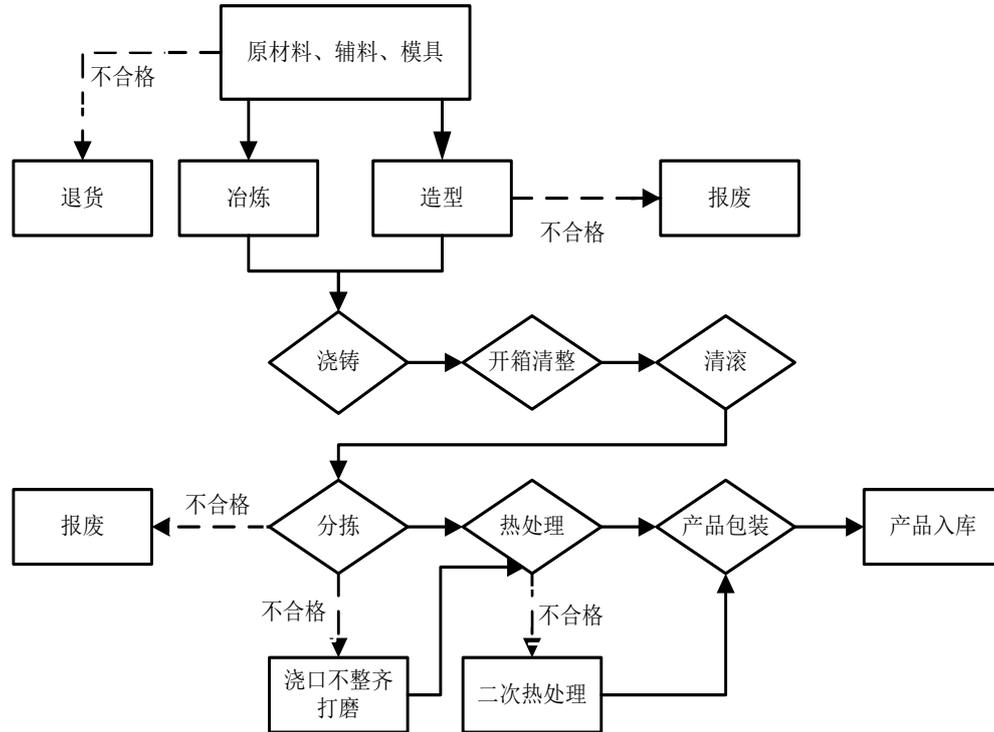
功能承包模式下，公司按客户完成研磨对象的计重量确认产品销售收入，如公司在承包服务过程中，能通过提高耐磨材料质量、寿命等方式降低承包成本，公司即可获得更大的利润空间，因此功能承包模式比直销模式更能激发公司不断改进工艺技术、提升产品性价比的积极性，构筑降低客户成本，公司提升盈利能力的双赢格局。

(三) 主要生产工艺流程

公司主要生产工艺有铸造和锻压两种方式，主要生产工艺流程如下：

1、铸造钢球、钢段生产工艺流程

图 2-4 铸造钢球、钢段生产工艺流程图



(1) 原材料、辅料、模具生产加工前进行检验，若不合格则进行退货，合格进入下一步；

(2) 冶炼、造型：原材料经电炉加热熔化后注入模具进行造型即浇铸过程；

(3) 开箱清整：是指将铸好的粗坯从模具中取出，做初步清理；

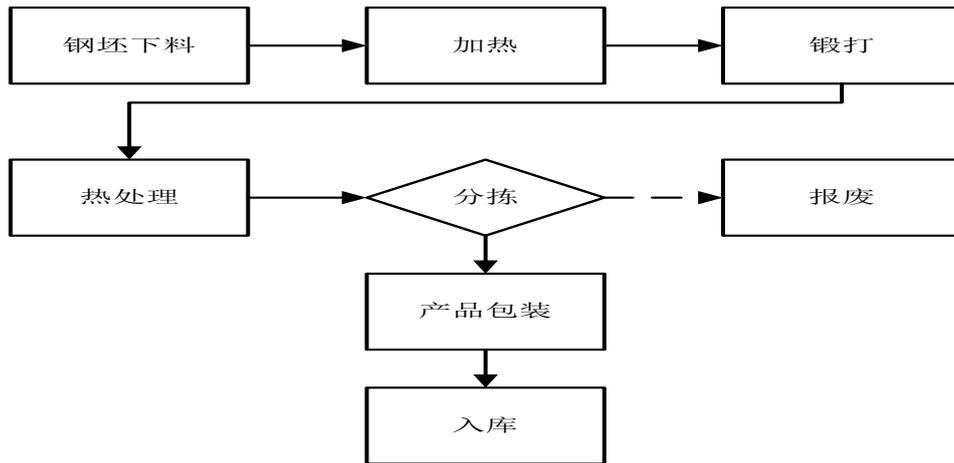
(4) 清滚：是对粗坯进行初加工，清滚后，进行分拣，浇口不整齐的进行打磨后进行热处理，符合热处理条件的通过热处理装置进行热处理；

(5) 分拣：对浇口整齐的粗坯直接进行热处理，对浇口不整齐的粗坯打磨后进行热处理；

(6) 二次热处理：热处理后不合格品可进行二次热处理。

2、锻压球生产工艺流程

图 2-5 锻压球生产工艺流程图



- (1) 钢坯下料：将经过检验的钢坯置入操作设备；
- (2) 加热：通过电炉对钢坯进行加热使之变软，易于加工；
- (3) 锻打：对经过加热的钢坯经锻打设备进行锻打；
- (4) 热处理：锻打好的钢球进行热处理，经过热处理，合格品将进行产品包装和入库。

三、公司主要技术、资质和资产情况

(一) 主要生产技术

1、主要核心技术

(1) 专利情况

截至本说明书签署日，公司专利情况具体如下：

表 2-1 公司拥有的专利情况

序号	专利名称	专利号	专利类型	申请日期	权利人
1	一种贝氏体耐磨铸钢衬板及其制造方法	ZL200710065833.6	发明	2007-04-24	耐磨科技
2	一种贝氏体球墨铸铁磨球及其生产工艺	ZL200610048751.6	发明	2006-10-26	耐磨科技
3	一种贝氏体球墨铸铁的控制冷却热处理工艺及其装置	ZL200610048752.0	发明	2006-10-26	耐磨科技
4	一种旋转式磨球用淬火槽	201320634824.5	实用新型	2013-10-15	耐磨科技
5	一种磨球用转盘式改进型降温装置	201320634363.1	实用新型	2013-10-15	耐磨科技
6	一种易调节的磨球连续铸造生产线用风冷装置	201320635566.2	实用新型	2013-10-16	耐磨科技
7	一种新型球磨机衬板	201320634800.X	实用新型	2013-10-15	耐磨科技
8	一种新型煤仓耐磨衬板	201320634367.X	实用新型	2013-10-15	耐磨科技

(2) 专有技术

公司主要持有的核心技术如下：

表 2-2 公司拥有的核心技术

序号	技术名称	研发时间	类型	持有人
1	贝氏体复相球墨铸铁、铸钢专有技术	2007 年	公司核心技术申请多项相关专利	耐磨科技
2	采用 V 法造型工艺批量生产优质耐磨铸件的相关技术	2010 年	专有技术	耐磨科技
3	采用垂直分型无箱射压造型生产线（迪砂线）高效生产优质耐磨铸件的相关技术	2010 年	专有技术	耐磨科技
4	高铬合金磨球、磨段油淬工艺	2010 年	专有技术	耐磨科技
5	多介质磨球（段）淬火技术	2010 年	专有技术	耐磨科技
6	一模多球（段）的群组铸造技术	2010 年	专有技术	耐磨科技
7	全自动推杆式热处理生产线处理耐磨球段相关工艺技术	2010 年	专有技术	耐磨科技
8	锻压钢球自动淬火、自回火技术	2010 年	专有技术	耐磨科技

上述工艺技术使耐磨球段的金属微观结构在铸造过程中呈现特殊变化，韧性和硬度有效提高，并降低产品中铬金属的使用量，使公司可在降低成本的同时，提高产品质量，满足客户要求。

上述部分工艺诀窍系公司在生产实践中不断研发形成的专有技术，未来公司将根据实际需要申请专利。

2、主要生产技术的取得情况

公司所持有的专有技术“贝氏体复相球墨铸铁、铸钢专有技术”是股东昆明理工大学科技产业经营管理有限公司，以专有技术评估作价 600 万元人民币作为出资投入企业。上述专有技术现已形成三项发明专利：（1）一种贝氏体耐磨铸钢衬板及其制造方法（ZL200710065833.6）；（2）一种贝氏体球墨铸铁磨球及其生产工艺（ZL200610048751.6）；（3）一种贝氏体球墨铸铁的控制冷却热处理工艺及其装置（ZL200610048752.0）。

依据发起人签订的发起人协议及公司设立时的《公司章程》约定：“公司成立后，该专有技术（即前述专有技术）如取得相应的发明专利权，则视为以专利权出资，且作价出资额不变”，相关专利已经办理相关变更手续，专利权人为：云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司。

实用新型专利均为公司在生产实践中自主研发的技术成果。

其他专有技术为公司在生产过程中总结创新后取得的,为公司自主研发的技术成果。

(二) 公司业务许可、特许经营权与资质情况

(1) 业务许可、特许经营权情况

公司符合《铸造行业准入条件》(中华人民共和国工业和信息化部公告 2013 年第 26 号)要求。列“公示拟公告的符合《铸造行业准入条件》企业名单(第一批)(工信部 2014 年 2 月 7 日)”第 383 位,是云南省 25 家进入该名单的企业之一。截止本说明书签署日,公司未取得其他特殊业务许可。

截至本说明书签署日,公司未取得任何特许经营权。

(2) 获得资质与荣誉情况

表 2-3 公司获得的资质和荣誉

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
1	高新技术企业认证	云南省科技厅、云南省财政厅、云南省国家税务局 云南省地方税务局	GR201153000075	2011-11-19	三年
2	云南省创新试点企业	云南省科技厅、云南国资委、云南省工信委、云南省总工会	云科法发 [2012]46号	2013-10-23	三年
3	云南省重点新产品	云南省科技厅	云新[2012]102号	2012-08	三年
4	全国耐磨材料质量公认十佳名优品牌	中国市场品牌战略管理联合会、中国质量管理中心	-	2010年	长期
5	中国铸造协会耐磨铸件分会理事单位	中国铸造协会耐磨铸件分会	-	2010年	长期
6	云南省耐磨耐蚀耐热材料协会理事单位	云南省耐磨耐蚀耐热材料协会	-	2010年	长期
7	ISO9001:2008质量管理体系认证	上海英格尔认证有限公司	11712Q10266ROM	2012-8-28	三年
8	ISO14001:2004环境管理体系认证	上海英格尔认证有限公司	11712E10320ROM	2012-8-28	三年

(三) 公司主要资产

1、主要固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、生产设备、运输设备及其他资产等。截至 2014 年 3 月 31 日，公司固定资产情况具体如下：

表 2-4 公司固定资产情况表

单位：元

项目	资产原值	累计折旧	资产净值	成新率 (%)
房屋建筑物	20,428,512.05	1,544,264.40	18,884,247.65	92.44
机器设备	67,355,916.12	3,785,753.56	63,570,162.56	94.38
运输设备	1,997,980.82	267,081.63	1,730,899.19	86.63
电子设备	713,340.26	284,768.38	428,571.88	60.08
其他	232,220.22	125,347.67	106,872.55	46.02
合计	90,727,969.47	6,007,215.64	84,720,753.83	93.38

(1) 房屋建筑物

公司现有生产用地全部为租赁昆钢控股的土地，部分厂房为租用该土地上已有房屋；部分房屋、建筑物系公司在租赁土地上自建形成，主要包括生产前围墙、实验室、配电房等基础设施构建、二期工程的三个车间。根据公司与昆钢控股签订的土地租赁协议约定，如土地租赁期满，若双方协商不再续租，公司自建房屋、建筑物权属由双方协商确定，若权属归昆钢控股则昆钢控股需要按照评估价格向耐磨科技进行补偿。

截至目前，该等房屋尚未办理产权证明。该等房屋、建筑物构建时取得了《建设工程规划许可证》、《建设用地规划许可证》、《建设工程施工许可证》等建设施工许可，不会给公司生产经营带来不利影响。

公司主要自建房屋建筑物基本情况如下：

表 2-5 公司主要自建房屋建筑物情况

序号	建筑物名称	建筑面积(平方米)
1	锻压球车间	2,464.00
2	迪砂车间	5,184.00
3	V 法车间	8,256.00
合计		15,904

公司位于昆明的办公用房系租用云南昆钢机制建安公司物业管理分公司房产，房产证号 9816089 号，其中办公室面积 609.48 平方米、场地 688 平方米、过道 175.06 平方米。

(2) 主要设备

截至 2014 年 3 月 31 日，公司主要设备情况具体如下：

表 2-6 公司主要设备情况表

单位：元

资产类别	原值	净值	成新率 (%)
机器设备	67,355,916.12	63,570,162.56	94.38
运输设备	1,997,980.82	1,730,899.19	86.63
电子设备	713,340.26	428,571.88	60.08
合计	70,067,237.20	65,729,633.63	93.81

2、主要无形资产

(1) 土地使用权

截止本说明书签署之日，公司未持有土地使用权。公司现有生产场地全部为租赁昆钢控股的土地，并在该土地上构建了厂房等房屋、建筑物。公司使用的厂房坐落在下述土地上。根据 2014 年 6 月公司与昆钢控股签订的《土地租赁协议》，该部分土地租期 5 年，租金 33.3 万元/年，该土地上还包含部分厂房，因该等厂房较为破旧，故未单独计价。公司租赁土地情况具体如下：

表 2-7 公司租用土地情况表

序号	土地证号	面积 (m ²)	用途	使用权类型	使用权人	位置
1	新国用(2011)第 080014 号	39,263.5	工业	出让	昆钢控股	新平县扬武镇矿政路
2	新国用(2011)第 080015 号	451.00	工业	出让	昆钢控股	新平县扬武镇矿政路
3	新国用(2011)第 080016 号	41,446.1	工业	出让	昆钢控股	新平县扬武镇矿政路
4	新国用(2011)第 080020 号	28,025.9	工业	出让	昆钢控股	新平县扬武镇矿政路
合计		109,186.50	-	-	-	-

(2) 专利及商标

① 专利

截至本说明书签署日，公司拥有专利情况详见本节“三、公司主要技术、资产和资质情况”之“(一) 主要生产技术 1、主要核心技术”。

② 商标

截至本说明书签署日，公司注册商标情况具体如下：

表 2-8 公司注册商标情况

序号	商标	注册商标号	核定使用类别	权利人	注册有效期
1		4625471	第 40 类	昆明钢铁集团有限责任公司	2008/12/07-2018/12/06

上述商标经商标注册人昆明钢铁集团有限责任公司授权给公司使用。双方签订《商标使用许可合同》合同有效期自 2014 年 4 月 1 日至 2018 年 12 月 6 日，一次性支付商标使用费 2 万元。

（四）员工及核心技术人员情况

截至 2014 年 3 月 31 日，公司员工情况具体如下：

1、按专业结构分类

表 2-9 公司人员专业结构情况

类别	人数（人）	比例（%）
管理人员	12	37.50
技术人员	5	15.63
销售人员	5	15.63
生产人员	10	31.24
合计	32	100.00

2、按教育程度分类

表 2-10 公司人员教育程度情况

类别	人数（人）	比例（%）
本科及以上学历	7	21.88
大学专科	10	31.24
专科以下	15	46.88
合计	32	100.00

3、按年龄结构分类

表 2-11 公司人员年龄结构情况

类别	人数（人）	比例（%）
29 岁以下	12	37.50
30-39 岁	12	37.50
40-49 岁	7	21.88
50 岁以上	1	3.12
合计	32	100.00

4、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

截止本报告签署日，公司核心技术人员情况如下：

表 2-12 公司核心技术人员情况表

序号	姓名	国籍	职业经历
1	赵跃林	中国	毕业于原昆明工学院机械系铸造工艺及设备专业，本科学历，铸造工程师。1987年7月至2010年12月，历任原昆明冶金机械厂铸钢车间技术员、车间副主任，木模车间主任（兼党支部书记），特种铸造厂厂长、副厂长、党支部书记；2010年12月至2012年5月，历任昆钢重装集团大型铸钢厂厂长、党支部书记；2012年6月至今，任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司总经理助理兼安全环保设备部部长、V法生产技术主管。
2	张文	中国	毕业于昆明理工大学冶金工程专业，本科学历，金属材料助理工程师。2010年7月至2013年12月，历任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司总工办技术员，总工程师助理，总工办副主任；2014年1月至今，任云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司总工办主任兼办公室副主任。

(2) 核心技术人员变动情况

公司核心技术人员最近2年无变化。

(3) 核心技术人员持股情况

公司核心技术人员不持有公司股份。

5、劳务派遣情况

除正式职工外，公司还与云南俊宝人力资源开发有限公司、昆明焱新人力资源开发有限公司签订了劳务派遣协议，在部分岗位中使用劳务派遣员工，截至2014年3月31日，公司劳务派遣员工合计194人。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主营业务收入情况

表 2-13 按产品分类主营收入情况表

单位：元

业务种类	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
铸造低铬球段	13,671,742.21	39.84	58,919,159.24	42.73	46,947,471.80	47.32
铸造高铬球段	7,255,927.82	21.14	33,858,843.78	24.56	21,690,398.04	21.86
锻造件	13,387,192.02	39.01	42,705,441.82	30.97	29,396,016.79	29.63

其他	2,564.10	0.01	1,722,665.21	1.25	132,135.71	0.13
废渣		-	680,679.83	0.49	1,040,950.41	1.05
合计	34,317,426.15	100.00	137,886,789.88	100.00	99,206,972.75	100.00

(二) 公司产品的消费群体和前五名客户情况

1、主要消费群体

目前，公司客户主要包括冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业企业。

2、前五名客户的销售情况

报告期公司主要客户为矿山采掘和水泥生产企业，前五名客户情况如下：

表 2-14 报告期公司前五名客户情况

序号	客户名称	营业收入 (元)	占营业收入 比例 (%)
2014 年 1-3 月			
1	玉溪大红山矿业有限公司	28,783,036.81	83.87
2	云南文山铝业有限公司	942,307.68	2.75
3	攀枝花中禾矿业有限公司	454,700.86	1.32
4	宜良县永兴水泥有限公司	419,444.44	1.22
5	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	384,230.78	1.12
合计		30,983,720.57	90.28
2013 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	90,147,903.08	65.33
2	昆明云钦耐磨材料总厂	5,957,920.03	4.32
3	云南文山铝业有限公司	3,863,247.87	2.80
4	元江县永发水泥有限公司	2,709,829.07	1.96
5	玉溪新平永发新型建材有限公司	2,155,742.73	1.56
合计		104,834,642.78	75.97
2012 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	71,420,521.30	71.99
2	云南昆钢工业废渣利用开发公司	7,136,324.79	7.19
3	攀枝花中禾矿业有限公司	3,599,818.80	3.63
4	新平鲁奎山水泥有限责任公司	2,454,487.17	2.47
5	云南国祥工贸有限公司	2,072,285.47	2.09
合计		86,683,437.53	87.37

3、公司主要客户（关联方及非关联方）的定价及合作方式

(1) 玉溪大红山矿业有限公司

公司目前对于关联方和非关联获取订单的方式并无差异，主要通过招投标、销售人员业务拓展等方式获取订单；公司根据客户信用等级与历史回款情况决定

客户信用政策。

受宏观经济周期影响，近年公司下游行业如矿山、水泥等行业均相对低迷，资金紧张，而公司关联方昆钢控股及其下属企业是国有大型矿山、钢铁一体化企业，资金流转情况相对好于中小矿山、冶金企业，报告期内公司对大红山销售回款情况好于对非关联方的回款情况。

2013年9月起，公司与大红山矿业采用的功能承包方式，以客户研磨对象计重量为依据向客户收取耐磨球段等研磨介质的产品销售收入。双方定价依据系在玉溪大红山每吨研磨对象耗用耐磨球段历史平均成本与公司结合自身技术实力测算可接受的最低承包成本之间，经双方协商确定。

公司根据获得的研磨销售收入除以消耗的耐磨材料倒算相应的产品销售价格。

表 2-15 公司与玉溪大红山销售情况

单位：元

	产品	金额	单价	平均单价	非关联方价格
2012年	锻造件	29,026,594.57	6,072.69	6,044.86	-
	铸造低铬球段	39,229,009.05	4,306.90	4,356.75	4,642.48
	铸造高铬球段	3,164,917.68	6,739.32	7,222.52	7,234.02
2013年	产品	金额	单价	平均单价	非关联方价格
	锻造件	38,262,577.81	5,805.77	5,586.72	6,078.32
	铸造低铬球段	47,881,462.03	4,230.09	4,261.67	4,345.98
	铸造高铬球段	4,003,863.24	7,264.96	7,114.43	7,125.12
2014年1-3月	产品	金额	单价	平均单价	非关联方价格
	锻造件	13,387,192.02	5,898.23	5,898.23	-
	铸造低铬球段	13,001,314.88	4,203.42	4,206.64	4,211.67
	铸造高铬球段	2,394,529.91	7,264.96	7,014.08	7,052.81

如上表，经与其他非关联方销售价格进行对比，公司销售给大红山矿业产品价格与销售给其他非关联方产品的价格差异较小。

表 2-16 玉溪大红山矿业回款情况

单位：元

玉溪大红山矿业回款情况			
项目	2014年1-3月	2013年	2012年
销售收入	28,783,036.81	90,147,903.08	71,420,521.30
应收款余额	3,273,250.25	2,632,113.00	12,282,730.20
应收款余额占销售收入比例	11.37%	2.92%	17.20%
非关联方回款情况			
项目	2014年1-3月	2013年	2012年
销售收入	4,405,793.99	36,950,356.52	17,481,774.19
应收款余额	18,254,016.46	18,849,024.46	10,433,536.72
应收款余额占销售收入比例	414.32%	51.01%	59.68%

如上表，大红山矿业回款情况明显好于非关联方回款情况。

(2) 昆明云钦耐磨材料总厂

A、报告期内公司采购或委托加工产品的情形

报告期内，当耐磨科技业务员接到要货较急的订单，公司存货不足且短期内无法安排生产时，存在向同行业公司采购或委托加工产品的情形，同行业公司亦存在同等情形。

由于云钦耐磨规模较大，质量控制较好，报告期内公司与其交易规模较大。

除云钦耐磨外，公司还存在向沈阳集团昆明机床股份有限公司、宁国开源电力耐磨材料有限公司等企业采购或委托加工产品的情形：

表 2-17 报告期内公司向同行业公司采购或委托加工产品的情形

2014年1-3月			
供应商名称	外购/委托加工产品品种	采购量(吨)	采购金额(元)
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	锻造件	175.08	778,133.34
沈阳集团昆明机床股份有限公司	锻造件	106.10	469,180.96
宁国开源电力耐磨材料有限公司	高铬球	40.00	249,999.99
昆明云钦耐磨材料总厂	高铬球	21.09	120,128.65
昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球	121.92	505,968.00
2013年			
供应商名称	外购/委托加工产品品种	采购量(吨)	采购金额(元)

济南欣特铸锻有限公司	锻造件	986.74	5,033,960.83
攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	锻造件	562.14	2,546,446.16
沈阳集团昆明机床股份有限公司	锻造件	237.25	1,045,940.41
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	锻造件	700.93	3,166,668.40
安徽宁国市新高新钢球衬板有限公司	高铬球	480.00	3,539,316.21
昆明云钦耐磨材料总厂	高铬球	149.22	930,832.98
宁国开源电力耐磨材料有限公司	高铬球	120.00	842,735.04
安宁兴瑞达经贸有限公司	低铬球	201.14	670,466.68
大理丰延建材有限公司	低铬球	18.24	72,960.00
昆明翔威泵业制造有限责任公司	低铬球	801.78	2,730,220.89
昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球	1,670.83	6,285,108.50
2012年			
供应商名称	外购/委托加工产品品种	采购量(吨)	采购金额(元)
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	锻造件	153.73	760,600.70
昆明云钦耐磨材料总厂	高铬球	645.18	4,759,686.32
宁国市东方碾磨材料有限责任公司	高铬球	170.00	1,236,340.81
昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球	147.29	692,388.88
昆明翔威泵业制造有限责任公司	低铬球	740.02	2,607,225.85

除云钦耐磨外,报告期内公司还存在向昆明翔威泵业制造有限责任公司等公司销售的情形:

表 2-18 报告期内公司向同行业企业销售产品情况

2014年1-3月			
客户名称	销售产品品种	销售量(吨)	销售金额(元)
昆明翔威泵业制造有限责任公司	低铬球	25	106,837.61
2013年			
客户名称	销售产品品种	销售量(吨)	销售金额(元)
昆明云钦耐磨材料总厂	锻造件	1,027	4,301,239.50
昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球	352	1,475,308.74
昆明云钦耐磨材料总厂	高铬球	30	181,371.79

云南昆钢重型装备制造集团有限公司	低铬球	205	917,948.71
昆明翔威泵业制造有限责任公司	低铬球	60	256,410.28
2012年			
客户名称	销售产品品种	销售量(吨)	销售金额(元)
昆明云钦耐磨材料总厂	锻造件	83.12	369,422.22
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	低铬球	60	274,358.98
攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	低铬球	76.04	331,456.41
大理丰延建材有限公司	低铬球	54.5	238,421.81

注：昆钢重装 2012 年与 2013 年向公司采购铸造低铬球系其销售自产球磨机时将铸造低铬球作为配送给客户的少量耗材，并无独立对外销售耐磨材料。

B、公司防止利益输送的措施

公司在对同行业企业销售时采用成本加成法确定销售价格。

在向同行业企业采购时，为防止利益输送或舞弊行为，公司规定：

1、业务员签订《销售合同》，生产部无法按合同约定时间完成生产的，由生产部发文同意对外采购；

2、经办业务员决定外部生产厂家，进行询价；

3、外购产品业务提成=（销售价-外购价-运费）*80%；

4、销售价低于外购价的，经办业务员无业务提成，并向公司补交差额。

上述措施规定业务员对外采购时，首先需取得生产部确认文件，其次如其外购价高于销售价格时，业务员不仅无业务提成，还需向公司补交差额，该两项措施可以制约舞弊动机产生，可防止公司或业务员转移利益。

C、公司规范与云钦耐磨关联交易的措施

因云钦耐磨总经理冯焕钦与副总经理冯海明是系耐磨科技总经理冯海滨直系亲属，云钦耐磨是公司关联企业。

公司与云钦耐磨的关联销售与采购除采用前述规定约束外，公司还制定了《关联交易决策制度》，规定：

“1、公司拟与关联法人发生的交易金额(含在连续十二个月内发生的交易标

的相关的同类关联交易累计金额)低于 300 万元(不含 300 万元)或占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5%以下的,由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告总经理,由总经理办公会审查批准后实施;

2、公司拟与关联法人发生的交易金额(含在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额)高于 300 万元(含 300 万元),且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5%以上的,由公司总经理将关联交易情况以书面形式报告董事会,由董事会审议通过后实施;董事会审议时关联董事应回避表决,回避后董事会不足法定人数的,由全体董事(含关联董事)就将该关联交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议,由股东大会批准后方可实施;

3、公司拟与关联人发生的交易金额(含在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额)高于 3,000 万元(含 3,000 万元),且占公司最近一期经审计净资产值绝对值 5%以上的,提交董事会讨论;董事会就该关联交易形成决议后,由董事会提交公司股东大会批准后方可实施”。

根据上述制度,公司与云钦耐磨拟发生的关联交易超过 300 万元时,将报经董事会审议通过后方可实施,超过 3,000 万元时,将由董事会提交公司股东大会批准后方可实施。

目前,公司控股股东昆钢重装持股 50%,第二大股东俞强投资持股 40%,第三大股东昆明理工科产公司持股 10%,公司董事成员中,有控股股东昆钢重装提名的董事 2 名,第二大股东俞强投资提名的董事 1 名(冯海滨,即云钦耐磨关联方),公司高级管理人员 1 名,第三大股东昆明理工科产公司提名的董事 1 名。公司混合所有制的股权结构与董事会构成,在执行《关联交易决策制度》的情况下,在将有利于防范公司向云钦耐磨转移利益的风险。

(四) 报告期公司主要原材料与能源供应及主要供应商情况

1、主要原材料供应及占成本比重情况

公司主要原材料为废钢、生铁等金属制品,目前市场上能够提供公司所需原材料的企业数目较多,从数量、质量以及供货及时性等方面都不会存在原材料的供应依赖性问题。

报告期内,公司不同产品的成本构成有所差异,总体来说,原材料约占成本

比例为 75%-85%，人工成本占成本比重约为 3%-5%左右，其他费用占成本比重为约为 10%-20%左右。

公司的主要原材料包括废钢、铬铁、锰铁、生铁等材料，公司采购部门根据生产部每月报送的生产计划确定月采购量。在此基础上，当原材料价格处于低位时公司会增加部分原材料储备。

在采购定价方面，公司采购部采用询价比对的方式，每月都会多次进行询价，了解原材料市场价格走势，以便公司采购时能获得最优价格。

在供应商方面，公司综合考虑成本、运费、原材料质量、供应速度等因素确定主要合作对象，与主要供应商建立了长年稳定合作关系，同时不断开发储备新的供应商，以保证公司原材料供应。

表 2-19 报告期原材料采购价格变动

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月		2013 年		2012 年
	平均单价	变动	平均单价	变动	平均单价
生铁	2,700.42	5.47%	2,560.39	0.56%	2,546.05
废钢	2,108.03	-18.77%	2,595.27	-1.83%	2,643.62
合金	7,464.39	-9.18%	8,218.76	-3.45%	8,512.59

如上表，报告期内公司主要原材料价格均呈下降趋势，与行业整体状况相符。鉴于目前国内外宏观环境持续低迷，有色金属价格预计短期内难以大幅度提升，故公司所需原材料价格预计短期内不会大幅上升，不会对公司毛利率和生产经营形成重大不利影响。

目前市场上能够提供公司所需原材料的企业数目较多，从数量、质量以及供货及时性等方面都不会存在原材料的供应依赖性问题，公司原材料采购议价能力正常，随着公司生产能力逐步增强，公司采购量加大，议价能力有望进一步增强。

2、报告期公司主要供应商情况

报告期公司前五名供应商情况具体如下：

表 2-20 公司前五名供应商情况

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (元)	比例 (%)
2014 年度 1-3 月				
1	玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	生铁	5,273,514.20	28.02

2	攀枝花市城投工贸有限责任公司	坯料	3,276,250.59	17.41
3	四川省峨边运兴电冶有限责任公司	铬铁	2,073,128.97	11.02
4	安宁勇源经贸有限公司	坯料	2,071,261.75	11.01
5	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球、高铬球	696,814.63	3.70
合计			13,390,970.14	71.15
2013 年度				
1	玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	废钢、生铁	23,639,108.80	20.46
2	云南昆钢桥钢有限公司	坯料	12,453,065.32	10.78
3	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球、钢球、高铬球	7,340,744.90	6.25
4	安宁勇源经贸有限公司	备品备件、坯料	5,080,410.38	4.40
5	济南欣特铸锻有限公司	钢球	5,033,960.83	4.36
合计			53,547,290.23	46.24
2012 年度				
1	玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	生铁	12,148,358.10	15.40
2	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	钢球、坯料	8,231,543.42	10.44
3	云南昆钢钢结构有限公司	生铁、废钢	6,722,103.42	8.07
4	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球、高铬球、备件	5,564,895.71	7.06
5	云南冠川贸易有限公司	生铁	4,536,529.96	5.75
合计			37,203,430.61	46.72

(五) 报告期公司重大合同情况

1、报告期重大业务合同

截至 2014 年 5 月底，公司正在履行的重要合同(金额 200 万元以上)具体如下：

表 2-21 报告期重大业务合同情况

重大销售合同						
序号	销售合同对象	标的	合同金额 (万元)	合同编号	签署日期	履行情况
1	玉溪大红山矿业有限公司	原矿处理功能承包	10.53元每吨原矿(含增值税等)	JDWZB-2013-cms48	2013/8/26	正在履行
2	元江县永发水泥有限公司	钢球、钢锻	296.94	Lw(艺)-005	2012/7/7	履行完毕
3	云南澄江华荣水泥有限公司	高铬铸球	288.68	No20110021	2011/2/16	履行完毕
重大采购合同						
序号	采购合同对象	标的	合同金额 (万元)	合同编号	签署日期	履行情况
1	四川速达能科贸有限公司	圆钢	300.75	KGNM20140326-02	2014/3/26	正在履行

2	攀枝花城投工贸有限责任公司	圆钢	423.00	KGNM20140126	2014/1/26	正在履行
3	攀枝花城投工贸有限责任公司	圆钢	413.00	KGNM20130825	2013/9/25	履行完毕
4	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	锻压钢球	212.00	2013(XS)-09-02	2013/9/2	履行完毕
5	云南新欣物资有限公司	圆钢	210.00	无编号	2013/8/20	履行完毕
6	安宁勇源经贸有限公司	圆钢	207.50	无编号	2013/6/7	履行完毕
7	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬锻	308.00	KGNM20130601	2013/6/1	履行完毕
8	安宁勇源经贸有限公司	圆钢	215.00	无编号	2013/3/26	履行完毕
9	云南昆钢桥钢有限公司	圆钢	402.00	QG-2013.3.5	2013/3/5	履行完毕
10	云南昆钢桥钢有限公司	圆钢、方钢	250.50	KGNM20130104-01	2013/1/4	履行完毕
11	济南欣特铸段有限公司	锻压球	222.60	KGNM121228	2012/12/28	履行完毕
12	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	锻压钢球、半成品圆钢	258.10	2012(XS)-06-02	2012/6/2	履行完毕
13	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	锻压钢球、半成品圆钢	265.90	2012(XS)-05-05	2012/5/5	履行完毕
14	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	锻压钢球、半成品圆钢	265.90	2012(XS)-04-05	2012/4/5	履行完毕
15	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	锻压钢球、半成品圆钢	263.10	2012(XS)-01-01	2012/1/1	履行完毕

公司正在履行的重大合同履行情况良好。

五、公司商业模式

公司向上游企业采购废钢、铬铁、生铁等原材料后，通过铸造、锻压等生产工艺，生产出各类耐磨材料，可销售给冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业企业，从而获取收益。具体商业模式如下：

（一）采购模式

公司的主要原材料包括废钢、铬铁、锰铁、生铁等材料，公司采购部门根据生产部每月报送的生产计划确定月采购量。在此基础上，当原材料价格处于低位时公司会增加部分原材料储备。

在采购定价方面，公司采购部采用询价比对的方式，每月都会多次进行询价，

了解原材料市场价格走势，以便公司采购时能获得最优价格。

在供应商方面，公司综合考虑成本、运费、原材料质量、供应速度等因素确定主要合作对象，与主要供应商建立了长年稳定合作关系，同时不断开发储备新的供应商，以保证公司原材料供应。

（二）生产模式

公司生产的耐磨铸件产品是冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业生产流程中必不可少的工艺介质，应用广泛。不同行业 and 不同客户，以及不同研磨对象对耐磨介质的要求不同，因此大部分产品需要采取订单式批量生产模式。同时，公司对于标准化程度高、市场需求量较多的磨球产品，进行有针对性的备货生产。

（三）销售模式

公司在开拓新客户时主要通过直销的方式进行，公司技术与销售人员会直接走访客户，向客户进行产品推介，让公司的先进技术与优异产品可以顺利进入客户视野，让客户可以充分了解公司产品性能。取得客户的认可后与客户签订《供货协议》进行销售，按供货量取得收入。

此外，公司功能承包模式下，通常先与客户进行接触沟通后签订协议或合同，根据协议，公司依据客户研磨对象不同，有针对性地提供研磨介质对客户的研磨对象进行研磨处理，按处理量获得收入。

2013年9月起，公司与大红山合作开始采取功能承包的服务模式，功能承包服务模式是指公司根据下游客户研磨对象的具体特点，设计耐磨球段生产和使用方案，向下游客户提供球磨机用耐磨球段等研磨介质，以客户研磨对象计重量为依据向客户收取耐磨球段等研磨介质的产品销售收入的服务模式。

公司作为乙方向大红山提供磨矿介质即耐磨球耐磨段等产品，供大红山在矿石研磨处理时使用，使用过程中必须满足大红山生产工艺所需的磨矿介质的供应，保证矿石处理量和处理对象达到相应筛过率要求。大红山每月按照最终处理完成的原矿处理量乘以事先约定的功能承包单价加减相关扣除因素后，与公司进行结算。公司依据当月向大红山的发货量加上月余额再减去月底余额确定耐磨介质使用量，根据公司当月加权平均单位成本确认当月该模式下的总成本。

在功能承包模式下，控制耐磨介质产品质量的压力不再简单表现为产品销售

合同的约束，而是直接转化为公司对成本控制的要求，公司的逐利动力将促使公司提供低成本且研磨效果更好，单位磨耗更小的产品。同时也降低了甲方质量控制压力、缓解库存压力，并且可以保证生产的正常进行，是一项创新的产品服务方式。该方式在欧美发达国家采矿业比较多见，在我国国内逐渐开始推广，但应用范围尚未普及。

功能承包模式下，公司按客户完成研磨对象的计重量确认产品销售收入，如公司在功能承包服务过程中，能通过提高耐磨材料质量、寿命等方式降低材料使用成本，公司即可获得更大的利润空间，因此功能承包模式比直销模式更能激发公司不断改进工艺技术、提升产品性价比的积极性，构筑降低客户成本，公司提升盈利能力的双赢格局。

六、公司所处行业情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，耐磨科技所处行业属于制造业中的金属制品业（行业代码：C33）；根据国家统计局发布《国民经济行业分类》（2011）公司属于其他金属工具制造类（行业代码：C3329）。

（一）行业概况

1、耐磨材料行业发展概况

耐磨材料号称“工业粮食”，是研磨工艺中的核心介质，具有不可替代性，在冶金矿山、水泥、火力发电等工业领域的整个能源和经济成本消耗中占有相当大的比重，工业生产过程在物料的采掘、破碎、研磨和输送过程中都会出现大量的磨损问题并造成机器零部件的损坏，特别是其研磨工序中，耐磨材料所占成本比重较大，如果设备磨损严重，将会直接影响工业生产企业的正常生产，并因此导致生产成本和维护费用的增加，因此，耐磨材料的开发和生产技术的发展不仅有效地减小这种消耗，提高生产效率、节约成本，还可以为矿山、水泥等工业的技术进步提供技术支撑。

耐磨材料根据其应用材质的不同，可分为金属耐磨材料和非金属耐磨材料，其具体分类如下：

表 2-22 耐磨材料分类

类别	有点	缺点
----	----	----

金属耐磨材料（铸球段、衬板、轧辊等）	耐磨、耐高温性能强、具有一定的韧性	在抗氧化、耐腐蚀方面存在一定的不足
非金属耐磨材料（陶瓷、碳化硅、铸石等）	耐高温、抗氧化、耐腐蚀性能优越	韧性较差、机械强度低、不耐冲击，易破碎

非金属耐磨材料由于抗断强度低、缺少延展性，而工业生产中研磨过程长期处于高温、高磨损的环境中，因此工业生产过程大量应用耐磨性能更优的金属耐磨材料。

耐磨金属材料主要有奥氏体锰钢、低合金耐磨钢、耐磨合金铸铁等，它们都有各自的特点。

金属耐磨材料大致经历了三个发展阶段：

表 2-23 耐磨材料发展阶段

阶段	代表材料	简介	应用	特征
第一阶段	高锰钢	高锰钢是英国人 Hadfield 于 1882 年发明，其铸态组织是奥氏体+马氏体+奥氏体+碳化物，水韧处理后为单一奥氏体组织。	大型颞式破碎机颞板、锤头等。	屈服强度低，高锰钢工件使用中易变形，冲击值达 1,960-2,940KJ/m ² ，显示出极高的韧性
第二阶段	低合金耐磨钢	低合金耐磨钢主要是 Cr-Mo 系，并加入少量其他合金元素。目前主要有低合金马氏体钢、贝氏体钢、奥氏体-贝氏体双相钢和马氏体-贝氏体双相钢等。	履带板、中小型颞板、锤头、球磨机衬板等。	生产成本低，较好的抗磨性与良好的强韧性。
第三阶段	耐磨合金铸铁	耐磨合金铸铁的发展分为普通白口铸铁、镍硬铸铁和高铬铸铁三个阶段。其中应用最成功、最广泛的为镍硬铸铁和高铬铸铁。	镍硬铸铁主要用于球磨机衬板、磨煤机磨辊和冶金轧辊等；高铬铸铁主要用于球磨机磨球、磨段等。	镍硬铸铁在强度、硬度和耐磨性方面都优于普通白口铸铁且生产工艺简单，但脆性较大；高铬铸铁由于铬元素的加入，其碳化物结构类型发生改变，耐磨性和韧性较镍硬铸铁更好。

随着耐磨材料科技的不断创新研发，更大限度提高材料耐磨性能和降低耐磨材料在生产过程中的能耗，将为国民经济的持续发展提供保障，具有现实的重要意义。

2、耐磨铸件行业发展概况

（1）耐磨铸件简介

金属耐磨材料是耐磨材料中占比较大的品种，目前奥氏体耐磨锰钢、耐磨合金钢、耐磨合金铸铁等耐磨铸件均已被大批量生产。耐磨铸件作为终端产品，属于易损件，广泛用于冶金矿山、建材水泥、火力发电以及磁性材料等行业，直接影响设备寿命和生产效率而被各行业所关注。目前，我国耐磨铸件业已成为一个相对独立的产业，国内已有约 1,000 家耐磨铸件生产企业，年消耗耐磨件超过 200 万吨，同时形成了适用于规模生产的钢铁耐磨材料工程化和产业化技术。

从行业产品结构上看，工业生产中使用较多的耐磨铸件品种主要有：磨球段、衬板、破碎机锤头、铲齿、履带板、轧辊等，其中耐磨球段作为耐磨铸件行业中的主要产品，是全世界粉碎工业的第一大耐磨材料消耗件，占比达 55%。

（2）行业发展概况

近年来，我国在冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业的发展带动下，耐磨球段行业发展迅速。在耐磨技术的研究上，我国取得了较为明显的突破和进展，比如合金成分的优化、热处理工艺技术的改进、材料变质孕育的研究、铸造用砂再生技术等，这都表明我国耐磨球段行业技术水平的提升和进步。

（3）行业发展趋势

①产品结构调整加快，下游市场对产品的性能、质量要求不断提高

因下游行业主要为冶金矿山、水泥、火力发电等行业，下游行业有节能减排的指标要求，这就要求本行业必须加大研发投入、提高自主创新能力，积极进行新材料的研制，采用更为先进的工艺和加工设备，不断提高生产效率以及原材料和能源的利用率，提高耐磨铸件的外观和内在质量，围绕客户需求开发出高性价比和环保节能的新产品，才能满足不同需求的客户。随着下游行业的结构调整，低端耐磨铸件需求将大幅降低，而性能好、质量优的耐磨铸件的需求量将相应增加。

②产业兼并重组是大势所趋

随着产业升级的不断深化，规模小且工艺落后、能耗大、污染严重、作业条件恶劣的铸造企业将逐步被淘汰，因此我国耐磨铸件行业必将重新进行整合兼并、提升整体竞争力，鼓励企业进行品牌建设，建立和规范行业秩序，逐步形成

若干家知名度高、自主研发能力强、有灵活的经营机制、强大的综合竞争实力、生产科技型的大型企业集团，成为我国耐磨铸件产业的支柱力量。

③节能减排的产业政策要求本行业提高产品的节能减排效果

十二五发展规划中提出要加快建设资源节约型社会，把大幅降低能源消耗强度和二氧化碳排放强度作为约束性指标。为实现节能减排的目标，国家对“两高一低”的行业制定了较高的节能降耗目标。作为矿山、水泥行业必备的研磨介质，产品耐磨性能的提高可以有效降低下游客户生产过程中的资源消耗。因此，进一步提高耐磨材料的性能，符合国家产业政策的基本方针。

④应用与生产技术发展趋势

耐磨球段是球磨机中的研磨介质，广泛用于冶金矿山、建材水泥、火力发电等行业，耐磨球段主要的生产技术分为锻造和铸造两种。锻造球由于产品磨耗快，只有少数企业由于采用较为现代化的锻轧工艺，具有一定成本优势，仍有部分矿山采用。铸造球段由于铬含量的不同，其性能上存在一定的差别，低铬球虽硬度较低、耐磨性较差，但由于成本低，具有较大的市场份额。高铬球段虽硬度高、耐磨性好、破碎率低和研磨效率高等特点，性能较好，但由于成本较高，市场接受度需逐步培育。

为平衡产品物理性能和经济成本，新一代的耐磨球段生产技术开始探索在降低甚至不使用铬金属的情况下，通过不同热处理工艺，使耐磨球段产品达到高铬球段类似的物理性能，以满足客户对耐磨球段应用方面的要求，同时也帮助生产企业降低生产成本。

此外，在生产加工过程中逐步提高生产线流程的自动化程度，也成为专业耐磨材料生产企业的技术发展趋势，提高自动化程度可以减少人为因素对生产过程中的影响，一方面降低成本，一方面可以更好地保证产品质量。

公司通过应用专利技术“贝氏体复相球墨铸铁、铸钢技术”通过热处理工艺，生产出贝/马复相耐磨球段产品。技术指标如下：

表 2-24 公司主要产品性能指标

材质	表面硬度	含铬量	金相组织	落球冲击寿命(次数)
高铬球	≥58	≥10%	M+C	≥8000
贝氏体球	≥52	0	B+C	≥10000

贝/马复相球	≥50	0	B+M+C	≥10000
中铬球	≥47	≥5%	P+C	≥8000
低铬球	≥42	≥2%	P+C	≥8000
M——马氏体 B——贝氏体 P——珠光体 C——碳化物				

在耐磨材料应用方面，生产厂商开始使用“增值服务、量身定制”等方式寻求与客户更好的粘合度，在研磨对象研磨生产过程中，针对研磨对象的具体物理性质为客户设计不同型号球、段配比。在耐磨材料生产中根据实际需求对配方和生产工艺进行微调，节约成本。达到经济成本与产品性能的最佳平衡。该服务定制化趋势也是耐磨材料应用技术的新发展趋势。公司的功能承包业务模式也是结合该趋势创新的业务合作模式。

（二）行业政策情况

1、行业监管体系

耐磨铸件行业主要由政府部门和行业协会共同管理。前者侧重于行业宏观管理职能，主要负责产业发展政策制定；后者侧重于行业内部自律性管理。国家发改委与中国铸造协会耐磨铸件分会构成了我国耐磨铸件行业的管理体系，确保我国耐磨铸件行业健康有序发展，为各耐磨铸件生产企业的发展创造了良好的规范体系和市场环境。公司是中国铸造协会耐磨铸件分会的理事单位。

2、行业政策体系

耐磨铸件行业作为水泥、火电、矿山的上游行业，所涉及的行业政策主要为下游行业相关的环保、节能减排、深化产业结构调整政策。主要有：

表 2-25 耐磨行业主要政策

年份	政策文件	主要内容
2007 年	《中国节能技术政策大纲（2006 年）》	为推动节能技术进步，提高能源利用效率，促进节约能源和优化用能结构，在工业节能方面大力发展节能新材料，研发、推广用于煤炭、电力、冶金、建材、化工等行业的高耐磨工艺介质。
2011 年	《关于印发工业转型升级规划（2011—2015 年）的通知》	大力推广水泥粉磨节电节能技术；积极发展新型合金材料、高品质特殊钢等先进结构材料。
2011 年	《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	支持类十四机械：“20、耐高低温、耐腐蚀、耐磨损精密铸锻件”
2013 年	《铸造行业准入条件》	促进铸造行业节能减排和转型升级，推进铸造行业健康有序协调发展，更好地为装备制造业服务。

3、行业主要标准

耐磨铸件属于工业基础消耗材料，为了有效控制产品质量，我国制定了一整套国家及行业操作标准，其中与公司业务相关的主要标准如下：

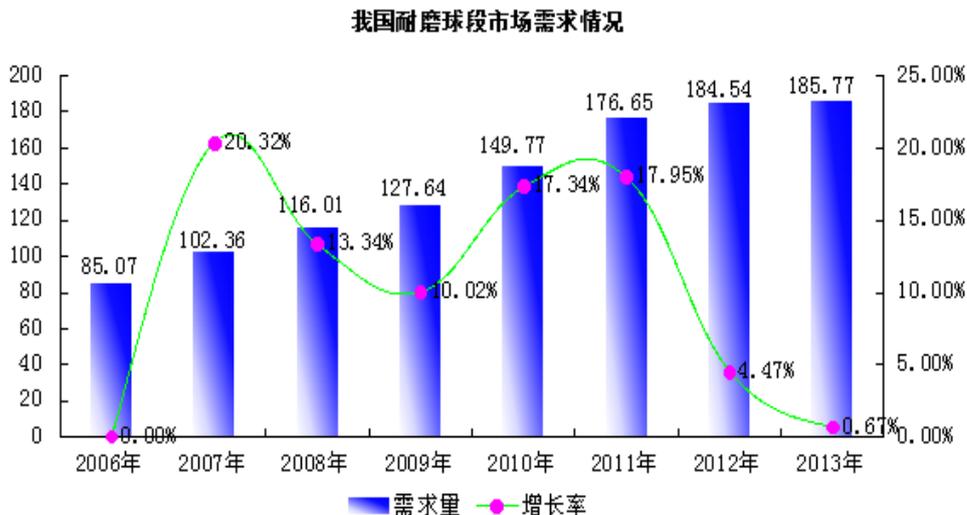
表 2-26 耐磨行业主要标准

序号	标准号	名称
1	GB/T17445-2009	《铸造磨球》
2	GB/T8263-2010	《抗磨白口铸铁件》
3	YB/T092—2005	《合金铸铁磨球》
4	JC/T691—2010	《高铬铸铁衬板》
5	GB/T 5680-2010	《奥氏体锰钢铸件》
6	GB/T 1348-2009	《球墨铸铁件》
7	GB/T 26651-2011	《耐磨钢铸件》
8	JC/T 2011	《水泥工业用耐磨件堆焊通用技术条件》
9	JC/T 533-2004	《建材工业用铬合金铸造磨球标准》
10	GB/T 13925—2010	《铸造高锰钢金相》
11	GB/T 24597—2009	《铬锰钨系抗磨铸铁件》
12	YB/T 093-2005	《低铬合金铸铁磨段》
13	GB/T 25705-2010	《溢流型球磨机衬板磨耗》
14	GB 4223-2004	《废钢铁》
15	GB/T 5683-2008	《铬铁》
16	JB/T 8583-2008	《铸造用覆膜砂》
17	GB/T 9442-2010	《铸造用硅砂》

（三）市场规模

从产品品种上看，自上世纪九十年代后，铬系列耐磨球段迅速占领市场，淘汰了几乎大部分其他品种球段，目前已形成低铬、中铬、高铬球段等系列合金产品，规格齐全，耐磨球段产品性能逐渐赶上甚至超过了国外同类产品，年产量也逐年提高，已基本实现了进口替代。2006—2013 年，我国耐磨球段产品市场需求量从 85.07 万吨增长至 185.77 万吨，年复合增长率约 11.80%。

图 2-6 我国耐磨球段市场需求图



(数据来源: 中国铸造协会网站)

近年来, 行业增长率出现放缓的迹象, 但是行业规模不断扩大。根据中国铸造协会网站数据预期, 2015年, 全国耐磨球段市场需求量将超过 208 万吨。

(三) 基本风险特征

1、产业集中度较低

我国耐磨材料行业现有企业 800 到 1,000 家, 但年产能超过 10,000 吨的企业不超过 20 家, 多数企业产能仅 3,000 到 4,000 吨每年。市场中产量最高的企业市场占有率也低于 1%。行业中大部分中小规模企业产品为中低附加值产品, 技术水平和创新能力较弱, 因此在市场竞争中, 众多同质化产品充斥市场, 导致价格竞争激烈, 下游企业议价能力较强。

2、原材料价格波动风险

耐磨铸件行业主要的原材料为生铁、铬钢、废钢, 原材料成本占产品成本 60%以上, 其价格波动将直接导致企业经营业绩受到影响。最近几年, 主要原材料价格在经济环境不景气的背景下均向下滑落, 虽然一方面, 原材料价格下跌缓解了企业成本压力, 但是与此同时, 产品价格也随之降低, 库存原材料减值也对企业经营形成了不利影响。

3、下游产业增长放缓

耐磨铸件行业下游为水泥建材、冶金矿山等行业, 均为强周期性行业, 受经济周期影响较大。下游行业需求增长速度与国民经济发展高度相关, 因此宏观经

济波动会对水泥建材、冶金矿山等行业有一定影响，随着欧债危机的蔓延和深入、国家对房地产及产能过剩行业调控的趋严、产品出口下滑、GDP 增速的放缓等因素的影响，冶金采矿、水泥生产、火力发电等相关下游增长放缓，数据显示 2013 年我国耐磨行业整体需求增长率仅为 0.67%，较过去 10 年年均 11.80% 的复合增长率出现明显的放缓迹象。

4、区域分布不均衡

目前，我国耐磨球段生产企业主要分布在华东地区，约占我国耐磨球段身缠企业总数的 62%，华北地区企业分布数量约 20%。安徽省耐磨球段产业发展较早，已经成为我国最大规模的生产地区，特别是宁国市，被誉为“耐磨铸件之都”。产品甚至出口到日本、韩国、美国、加拿大等先进发达国家。而中西部地区耐磨铸件生产厂家，从数量到产品质量等方面，都与华东、华北厂家存在差距。云南省内同类企业多数生产规模较小，都在 3,000 吨年产量以下，企业多数为“作坊式”小规模生产，总数约 20 家。

5、受国家产业政策影响较大

(1) 可能限制行业发展的政策因素

耐磨铸造行业作为矿山、火力发电、水泥等行业的上游行业，其下游行业受到我国节能减排政策和产业结构调整等影响，“两高一低”企业面临关停的风险。因此行业可能受到下游行业环保政策的影响，出现波动。

(2) 促进行业发展的政策因素

《国家节能技术政策》和《产业结构调整大纲》等政策中对耐磨工艺介质和粉磨系统，以及耐磨相关的节能技术等采取鼓励的态度。随着国家加大对节能减排政策的实施力度，减少能源和资源消耗成为我国经济转型的关键，以矿山、建材、水泥、火力发电等为主的下游客户从以往只关注产品价格逐渐转向对产品的性能、质量、减少能耗的追求，这种理念的转变将会使得技术水平较低、规模较小、仅靠低价获取订单的企业市场份额逐渐降低。同时，缺乏技术创新能力、不能持续开发新产品的企业已经逐渐难以适应行业发展的新要求，面临着较大的生存压力。而具有更低单位消耗优势的产品将更多受到市场的关注，未来需求可能进一步增加。

（四）公司竞争地位

1、公司行业地位

在我国，耐磨球段行业集中度不高，大部分企业生产规模较小，多数企业耐磨球段年产量仅 3,000 到 4,000 吨，研发能力较弱，生产工艺落后，较少采用机械化、自动化生产设备，主要采取手工作业方式生产，产品以中低端产品为主，主要依靠低成本、低价格获得市场空间。

公司自成立以来即专注于耐磨材料的研发、生产和销售，经过多年发展，公司一期厂房设备形成产能 1.4 万吨，二期已形成产能 2.8 万吨，合计 4.2 万吨，在云南省区域市场处于领先地位。

2、竞争优势

（1）区位优势

公司立足于云南市场，云南是我国矿业大省，拥有丰富的矿产资源，省内有多数的矿业生产企业，大量矿石需要研磨处理，区域市场广阔。公司立足云南本地，经多年发展，结合自身优势在云南市场取得了一定的市场认可度并逐步扩大自身的市场份额。

（2）管理层的行业和管理经验优势

公司管理层均多年从事本行业的经营管理，对企业管理和市场状况把握有丰富的经验和清晰的发展思路。借鉴昆钢控股国有大型企业规范的管理经验，结合公司本身混合所有制的企业特点，在不断加强规范管理的同时可以灵活应对市场变化。

（3）技术优势

公司在生产经营实践中，消化吸收先进技术，并总结开发出适合自身企业发展和自身资源禀赋的技术诀窍和专有技术。同时，借助公司股东与科研机构的良好关系，形成了较为稳定的产学研结合的企业发展思路，在市场中如遇独特技术问题，可以很快借助科研机构的研发能力加以解决。因此企业可以更好适应不同客户要求。

3、未来发展战略规划概况

公司未来发展战略，重点在如下两个方面：

其一，加大业务模式转型，公司以往主要业务模式是产品直销；今后，公司将主推矿石、物料研磨功能承包模式，即按照为客户处理矿石或物料的研磨加工量收取销售收入。此种销售模式下，公司可根据客户提供的处理对象的具体参数和物理性质调整耐磨材料的配方和工艺，从而调整耐磨材料的硬度、韧性等物理指标使之与加工对象相匹配，进而达到降低研磨过程中的损耗，控制成本的目标。

其二，加大技术应用和生产工艺管理力度，公司拥有的贝氏体复相球墨铸铁、铸钢专有技术可以使耐磨铸球、铸段在少添加甚至不添加昂贵的铬金属的条件下达到与高铬球类似的物理性质，可以极大地降低生产成本。公司将在该专有技术基础上，进一步加强生产工艺管理和技术创新，从而进一步降低生产成本，提升企业竞争力。

（五）公司未来业务发展空间

1、耐磨材料市场需求仍将扩大

目前，耐磨球段主要应用在冶金矿山、建材水泥、火力发电等领域，如矿山企业需要将大块矿石研磨成矿粉、水泥企业需要将水泥研磨成粉、火力发电企业需要将煤炭研磨成煤粉。由于耐磨球段下游行业均是我国国民经济基础产业，过去十年均呈现较快增长速度，相应带动了耐磨球段需求增长。根据铸造行业协会耐磨材料分会统计数据，截止 2013 年我国耐磨材料年消耗量超过 185 万吨。虽然增长率有所放缓，但随着我国经济总体态势企稳，耐磨材料需求仍将呈现稳步增长态势。

2、云南本土市场潜力巨大

云南是我国著名的矿产大省，蕴藏着丰富的矿产资源，已发现矿藏 142 种，其中 54 种矿产的储量居全世界前十位，矿石采掘后，需要进行研磨破碎处理的矿产包括：铁矿石、铜矿石、铅矿石、锌矿石、钼矿石等等，而上述矿产资源在云南地区探明储量非常丰富，年采掘量巨大。铁矿石保有矿物储量超过 20 亿吨，煤矿储量 240 亿吨。2013 年云南铁矿石原矿产量 3,170 万吨，煤矿原矿产量超过 1 亿吨，按照经验数据铁矿石耐磨材料 1.5kg/t 消耗量，煤炭 0.1kg/t 消耗量计算，仅云南省内上述两项矿产对耐磨材料的年消耗量，分别达到 4.6 万吨和 1 万吨，其他矿产总消耗量预计约为 10 万吨，如果加上火力发电及水泥制造等行

业，年耐磨材料消耗量总体超过 25 万吨，区域内市场需求巨大。云南省同时也是昆钢集团、云铜集团、云南冶金集团等大型矿产冶金企业所在地，对耐磨材料具有巨大的市场需求。

3、产品优势带来更大发展空间

虽然，过去一年耐磨材料总体需求出现了放缓迹象，但公司财务数据仍然显示 2013 年营业收入取得近 40% 的增长速度。主要得益于公司产品在实际应用中为客户实实在在降低了生产成本，同时也为自身争取到了更多的生存空间。

第三节 公司治理调查

一、公司治理制度的建立健全及运行情况

（一）公司治理制度的建立健全情况

公司成立后，制定了《公司章程》，公司按照《公司章程》规定召开了股东大会、董事会和监事会。涉及公司董事、监事变更、利润分配、固定资产投资及重大融资等重大事项，均通过股东大会审议决策并得到有效执行；涉及公司生产经营计划、管理层监督和奖励制度、固定资产投资计划、融资计划等重大事项，均提交董事会审议决策并得到了有效执行

但公司三会召开在程序上存在一些瑕疵，主要体现在会议届次混乱、会议召开不及时和会议资料保存不善。在主办券商、律师等中介机构的帮助下，公司已根据《非上市公众公司监督管理办法》等相关要求修订了《公司章程》，制定了三会议事规则与《总经理工作制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》等，公司治理机制得到进一步建立和健全。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

1、最近两年内股东大会的建立健全及运行情况

股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。公司股东大会严格按照《公司章程》的规定行使权力。

2012年1月至今，公司共召开7次股东大会。历次股东大会在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面，均符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。

2、最近两年内董事会的运行情况

2012年1月至今，公司共召开6次董事会。公司董事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司各项事务进行了讨论决策。会议通知、召开、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，董事会依法履行了《公司法》、《公司章程》赋予的权利和义务。

3、最近两年内监事会的建立健全及运行情况

2012年1月至今，公司共召开6次监事会。公司监事会严格按照《公司章程》规定的职权范围对公司重大事项进行了审议监督，会议通知方式、召开方式、表决方式符合相关规定。

4、公司三会存在的问题及整改情况

因对相关法律法规和制度不熟悉，公司三会会议文件和会议记录归档保存不够完善，存在一定瑕疵。

通过整改，公司完善了相关制度，明确由公司行政办公室专门负责记录、保管会议文档、会议记录、会议决议等书面文件。

（三）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

公司成立以来，能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议基本完整，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

公司股东大会和董事会能够较好履行自己的职责，对公司重大决策事项作出决议，从而保证公司正常发展。

自公司成立之日起至2014年5月，公司两届监事会均为股东选举，未经职工大会选举职工代表监事，不符合《公司法》要求，目前公司已经在主办券商辅导下，召开职工大会，选举李文琳、马亚明为公司职工代表监事，并完善监事会相关制度，充分保障职工监事履行职责。

主办券商认为，公司股东大会、董事会、监事会符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地行使各自权利及履行相应职责。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

（一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司依据《公司法》、《证券法》等法律法规制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《投资者关系管理制度》等制度，确立了投资者关系管理制度、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等制度，给所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体如下所列：（1）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（2）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；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）选举和被选举为董事会成员、监事会成员；（8）法律、行政法规及公司章程赋予的其他权利。

2、投资者关系管理

公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益。为此，《公司章程》第十章专门对投资者关系管理作出了相关规定，包括了投资者关系管理的工作内容、沟通方式等。公司建立健全了投资者关系管理制度，对投资者关系管理的具体内容作出规定。

3、纠纷解决机制

《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

4、累积投票制

《公司章程》规定，公司选举或变更董事或监事（职工监事除外）时应当采用累积投票制。累积投票制是指股东大会选举董事或监事时，每一股份拥有与应选董事或监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。累积投票的具体程序如下：（1）董事、监事的选举采取分开投票的方式。有表决权的股东（包括股东代理人）以其拥有的表决权股份数和拟选举的董事、监事人数相乘积为表决权票数。股东享有的表决权总数计算公式为：股东享有表决权总数=股东有表决权股份总数×拟选董事（监事）人数；（2）有表决权股东（包括代理股东）在投票时具有完全自主权，既可以将全部表决权集中投给一位董事或监事候选人，

也可以分散投给数位董事或监事候选人，既可以将全部表决权用于投票表决，也可以将其部分表决权用于投票表决，并在其选取的每名候选人名单后标注其使用表决权数目；(3) 如果选票上该股东（包括代理人）使用表决权数总数没有超过其所合法拥有的表决权数，则该选票有效，差额部分视为放弃表决权。如果选票上该股东使用的表决权数超过了其所合法拥有的表决权数，则该选票无效；(4) 表决完毕后，由股东大会监票人清点票数，并公布每位候选人得票情况；(5) 董事或监事候选人的当选按其所获得同意票的多少最终确定，但是，每名当选董事或监事所获得的同意票应不低于（含本数）出席会议有表决权的股东所代表股份总数（以未累积的股份数为准）的半数；(6) 若首轮投票结果显示，获得同意票数不低于最低得票数候选董事或监事人数超过应选董事或监事人数，则得票多者当选；若两名或两名以上董事或监事候选人得票总数相同，且该得票总数在拟选人中为最少的，如果其全部当选将导致当选人超过应选人数的，该次股东大会应就上述得票总数相同的董事或监事候选人按本条规定的程序进行再次选举，再次选举仍实行累积投票制；(7) 获得同意票数不低于最低得票数候选董事或监事人数不足本次会议拟选举董事或监事人数时，则应就该差额董事或监事人数进行第二轮选举，第二轮选举程序按本条上述各款的规定进行。

5、关联股东和董事回避制度

《公司章程》规定：股东大会进行表决时，每一普通股拥有一票表决权。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

《关联交易决策制度》规定：关联股东的回避与表决程序：(1) 有关联关系的股东可以自行申请回避，公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，上述回避申请应在股东大会召开前十日提出，董事会有义务立即将申请通知有关股东；(2) 有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚不提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请作出决议，监事会在股东大会召开之日前作出决议，不服该决议的可以向有关部门申诉，申诉期间不影响监事会决议的执行；(3) 股东大会审议关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；关

联交易事项应经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过。

《公司章程》规定，董事会决议事项所涉及的企业有关联关系的，关联董事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。

《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》也对关联股东或董事在表决时明确了关联股东和董事回避制度。

6、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司已建立较为完善的内部管理制度，主要包括《财务管理办法》、《存货管理制度》等制度，对资金管理、资产管理、会计核算等方面均进行了具体规定。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，并建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，公司目前已制定并执行的财务会计制度包括：财务部门职责、会计核算制度实施细则、固定资产管理办法、资金管理办法等。这些财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展需求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及受处罚情况。

2013年11月4日，因未及时按玉溪市安全生产监督管理局下达的（玉）安监管责改支队[2013]40号《责令限期改正指令书》的要求完成整改，公司受到玉溪市安全生产监督管理局处以15,000元罚款的行政处罚，目前公司已经缴纳

完毕行政处罚金。对此，玉溪市安全生产监督管理局于 2014 年 5 月出具《证明》，证明公司上述违法事实不属于重大违法事项，且除此之外自 2012 年 1 月 1 日至该证明出具日未发现公司因违反安全生产方面的法律法规、规章的相关规定而受到其他行政处罚。

公司目前有两起已决但未执行诉讼，系公司与云南师宗宏华师能水泥有限公司买卖合同纠纷，根据云南省新平彝族傣族自治县人民法院（2013）新民二初字第 47 号和（2013）新民二初字第 48 号民事判决书，云南师宗宏华师能水泥有限公司应支付公司共计 156,380 元货款及相应的违约金。目前云南师宗宏华师能水泥有限公司正处于重组阶段，公司希望未来与其继续保持合作关系，故暂未申请强制执行。

2014 年 6 月，公司因盐边县财通铁钛有限责任公司、会理县财通铁钛有限责任公司和会理县秀水河矿业有限公司未及时向公司支付货款，向四川省凉山彝族自治州中级人民法院提起民事诉讼，请求法院依法判令盐边县财通铁钛有限责任公司、会理县财通铁钛有限责任公司和会理县秀水河矿业有限公司向公司支付货款合计 469.61 万元及逾期银行利息。该三家公司法定代表人同为黄仲清，其中盐边县财通铁钛有限责任公司、会理县秀水河矿业有限公司均是会理县财通铁钛有限责任公司子公司；而会理县财通铁钛有限责任公司实际控制人为中国矾钛磁铁矿业有限公司（简称“中国铁钛”，股票代码：HK00893）。上述三起诉讼被四川省凉山彝族自治州中级人民法院合并审理。

2014 年 8 月 26 日，公司收到四川省凉山彝族自治州中级人民法院川凉中民初字第 219 号、220 号、221 号《民事调解书》，经四川省凉山彝族自治州中级人民法院调解，公司分别与会理县财通铁钛有限责任公司、盐边县财通铁钛有限责任公司、会理县秀水河矿业有限公司签订调解协议，约定盐边县财通铁钛有限责任公司应于 2014 年 9 月 1 日至 2014 年 11 月 30 日期间，偿还所欠公司货款合计 217.72 万元，会理县财通铁钛有限责任公司应于 2014 年 11 月 1 日至 2015 年 1 月 30 日期间，偿还所欠公司货款合计 177.31 万元，会理县秀水河矿业有限公司应于 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 74.58 万元。上述款项如到期未支付，公司可申请法院强制执行。因此，预计公司该等应收账款不会产生坏账。

四、公司独立性情况

公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务为耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产和销售。公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业无实质性同业竞争。

（二）资产独立情况

公司资产独立完整、权属清晰。公司合法拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司资产与股东资产严格分开，不存在与股东共有的情况。公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司的总经理、副总经理、财务总监等公司高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，未在控股股东及其关联方处领取薪金，未在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，并实施严格的财务监督管理。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

昆钢控股实行资金统一存放的财务管理制度，公司作为昆钢控股的下属企业，在昆钢控股统一协调下将自有资金统一存放于昆钢控股资金结算中心。资金

结算中心主要功能为统一存放成员企业资金，协调内部企业结算等，成员单位账户独立、进行独立核算，结算中心保证成员单位结算的快捷、及时和准确，未干涉成员企业财务决策，公司财务独立。2014年7月起，耐磨科技已不再继续参与昆钢控股统一资金归集，已自行存放、管理自有资金。

主办券商通过查阅昆钢控股资金结算中心相关管理制度，访谈公司财务总监等，该资金结算中心主要功能为统一存放成员企业资金，协调内部企业结算等，成员单位账户独立、进行独立核算，结算中心保证成员单位结算的快捷、及时和准确，未干涉成员企业财务决策，公司财务独立。目前公司已经不再继续参与昆钢控股统一资金归集，经查阅公司2014年6月及7月的银行对账单，公司已经自行存放、管理自有资金，不再将资金转移到昆钢控股内部银行。公司通过完善《财务管理制度》，进一步完善资金进账和出账流程，明确由公司独立管理资金，不受控股股东及其他人干预。因此主办券商认为，上述事项对公司资金管理影响已经消除。

（五）机构独立情况

公司建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

1、公司与控股股东之间的同业竞争情况

公司控股股东为昆钢重装，是国有独资企业，与耐磨科技不存在同业竞争的情况。

昆钢重装基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”。

报告期内，因公司二期生产线未完工，遇有供货时间较为紧张时，昆钢重装存在将其通用设备经过改装后替公司进行受托加工的情形。报告期内除为耐磨科

技加工产品外，昆钢重装未给其他客户生产与耐磨科技相同或相似产品。昆钢重装已出具承诺，今后将不再为包括耐磨科技在内的任何客户加工与耐磨科技相似、相同的产品。

2、公司与控股股东控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本报告书出具日，昆钢重装除作为公司控股股东外，还拥有昆明昆钢装饰福利有限公司（以下简称“昆钢装饰”）、云南恒峰工程质量检测有限公司（以下简称“恒峰工程”）、云南昆钢钢结构有限公司（以下简称“昆钢钢结构”）、云南昆钢钢结构住宅技术开发有限公司（以下简称“昆钢住宅”）、云南昆钢重装集团红河有限公司（以下简称“昆钢红河”）等5家控股子公司，具体如下：

表 3-1 昆钢重装其他控股子公司情况

序号	企业名称	注册资本 (万元)	主营业务	昆钢重装 出资比例 (%)
1	昆钢装饰	1,152.13	涂料生产加工、建材生产、装饰装修材料、铝合金门窗	100.00
2	恒峰工程	100.00	房屋建筑工程、市政工程、水利水电工程、公路桥梁工程	100.00
3	昆钢钢结构	16,660.00	钢结构工程项目	100.00
4	昆钢住宅	2,000.00	钢结构住宅、房地产开发经营	80.00
5	昆钢红河	1,000.00	钢结构技术开发、设计、推广、制造	100.00

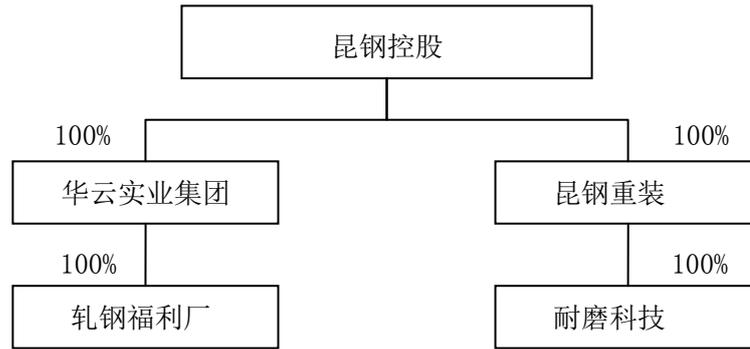
控股股东控制的其他公司与耐磨科技主营业务不同，不存在同业竞争的情形。

(二) 公司与控股股东之控股股东及其下属企业之间的同业竞争情况

1、云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司与云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂关联关系

云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司（以下简称“耐磨科技”）与云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂（以下简称“轧钢福利厂”）均为昆明钢铁控股有限公司（以下简称“昆钢控股”）所属三级企业，昆钢控股系耐磨科技与轧钢福利厂的共同控制人，三者股权关系如下图：

图 3-1 昆钢控股、耐磨科技、轧钢福利厂股权关系图



轧钢福利厂营业执照上的经营范围为：“主营：黑色金属压延加工销售；组合钢模板制作销售；金属结构件制作安装；小五金件制作；钢门窗制作安装；冶金筑炉、塑料编织袋（危险化学品包装物）、麻袋加工销售；冷拔拉丝生产销售；国内贸易；物资供销”。其中黑色金属压延加工销售的产品主要为锻造钢球产品，与耐磨科技主营产品相似。

因轧钢福利厂与耐磨科技同受昆钢控股控制，轧钢福利厂与耐磨科技存在同业竞争。

2、轧钢福利厂基本情况

2014年5-7月，主办券商赴轧钢福利厂现场调查，取得轧钢福利厂工商登记卡片，员工花名册、最近一年及一期财务报表，访谈了轧钢福利厂相关管理人员与员工，并查看了轧钢福利厂主要生产场所，了解到轧钢福利厂情况如下：

（1）基本情况

公司名称：云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂

成立时间：1994年05月08日

注册资本：191.00万元

主营业务：黑色金属压延加工销售；组合钢模板制作销售；金属结构件制作安装；小五金件制作；钢门窗制作安装；冶金筑炉、塑料编织袋（危险化学品包装物）、麻袋加工销售；冷拔拉丝生产销售；国内贸易，物资供销。兼营范围：装卸、搬运劳务服务。

（2）福利厂存续原因

轧钢福利厂成立于1988年1月，1994年5月重新登记注册为云南华云实业集

团有限公司下属全资非公司制法人企业。

轧钢福利厂属社会福利企业，是昆钢控股依据政府对企业安置残疾职工的要求，给予适应残疾职工相应的业务、工作岗位，维护社会稳定，承担社会责任。依据这一原则轧钢福利厂从成立之日起就根据实际围绕昆钢控股产业开展相应的业务，如服装、劳动防护用品、锻造钢球、编织袋、工业测温偶等。昆钢控股各部门、单位特别是玉溪大红山矿业有限公司多年来给予轧钢福利厂帮扶、支持，使福利企业才能维系到现在。

(3) 员工情况

截至目前，轧钢福利厂共有员工 63 人，其中在岗职工 38 人（正常职工 16 人，残疾职工 22 人，在岗残疾职工占职工总数的 65.1%），退养职工 17 人（残疾职工 8 人）。在家残养 8 人（不计入从业人员，属尽社会义务，每月发放基本生活费）。

表 3-2 轧钢福利厂员工年龄结构

年龄	比例
30 岁以下	4.77%
31-40 岁	34.54%
41-50 岁	36.33%
50 岁以上	4.77%
合计	100%

(4) 主要资产与经营资质

截至 2014 年 6 月末，轧钢福利厂总资产 2,023.35 万元，主要为流动资产，固定资产原值 182.16 万元，净值 33.46 万元。

轧钢福利厂无土地使用权与房屋所有权，所使用土地与厂房均隶属昆钢控股。

轧钢福利厂拥有一项许可证，即“全国工业产品生产许可证（危险化学品容器、包装物）”。除此之外，轧钢福利厂无专利、专有技术、特许经营权。

(5) 机构设置情况

轧钢福利厂下设 4 个职能管理部门，分别为办公室（含人事）、财务部、安全生产部、物资、销售部；3 个生产车间，分别为五金工段、编织袋车间、一轧

劳务工段。

其中生产锻造钢球的为五金工段。

(6) 残疾人员用工情况

由于残疾人职工残疾程度不同，所占比重较大，年龄大、文化低，整个劳动生产率极低，考虑到残疾人职工人身安全问题，需要给予残疾职工安排适应的业务与工作岗位。

表 3-3 残疾人用工情况

所在部门	人数	占所在部门人数的比重
职能管理部门	2	22%
五金工段	5	36%
编织袋车间	15	100%

残疾人职工主要分布于劳动强度较低的编织袋车间，但轧钢福利厂 90% 的收入，100% 的利润均来源于生产锻造钢球的五金工段车间，编织袋车间与一轧劳务车间收入较低且为亏损，残疾人职工基本上均依赖五金工段产生的收入生存。

(7) 主要财务情况

2013 年与 2014 年上半年轧钢福利厂未经审计主要财务数据如下：

表 3-4 轧钢福利厂主要财务数据

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 6 月 30 日
资产总额	16,384,646.23	20,233,543.01
负债总额	1,090,688.82	4,212,637.25
股东权益合计	15,293,957.41	16,020,905.76
项目	2013 年度	2014 年 1-6 月
营业收入	22,080,006.17	9,516,868.43
净利润	1,306,517.30	504,420.86

3、轧钢福利厂与耐磨科技之间的独立性情况

(1) 资产、人员、机构、财务情况

① 资产独立情况

耐磨科技主要资产位于玉溪市新平县杨武镇，除土地和部分房屋系向昆钢控股租赁外，均为自行购买或建造。轧钢福利厂位于昆明市安宁市连然镇昆钢钢海

路，双方生产经营场所不存在交叉。耐磨科技自行购建生产设备，独立取得生产所需的资质证书和专利技术。轧钢福利厂生产所需的设备和资质证书也为其独立取得。双方不存在共有相关资质证书、专利技术的情况，不存在共用土地、厂房、生产设备等各项资产的情况。

② 人员独立情况

耐磨科技董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；耐磨科技的总经理、副总经理、财务总监等公司高级管理人员在公司专职工作并领取薪金，不在控股股东及其关联方处领取薪金，不在股东单位及其下属企业担任除董事、监事以外的职务。公司财务人员不会在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

轧钢福利厂的员工不在耐磨科技及其控制的其他企业处领取薪金、担任职务。轧钢福利厂人事管理与耐磨科技及其控制的其他企业完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

③ 财务独立情况

耐磨科技设有独立的财务会计部门，配备专门的财务人员，独立开展财务工作和进行财务决策，不受轧钢福利厂干预或控制。耐磨科技建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，实施严格的财务监督管理，并作为独立的纳税人，依法独立纳税。

轧钢福利厂与耐磨科技不存在共用银行账户、互相干预财务决策等情况。

④ 机构独立情况

耐磨科技建立了适合自身经营需要的组织机构，股东大会、董事会、监事会规范运作，独立行使经营管理职权。

轧钢福利厂主要机构由职能部门与生产车间（工段）组成，并未采用现代公司管理机制。

耐磨科技拥有独立的经营和办公场所，与轧钢福利厂完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。耐磨科技各组织机构的设置、运行和管理均独立于轧钢福利厂。

⑤ 业务独立情况

在销售方面，耐磨科技主营业务为耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产和销售，主要产品为高低铬合金耐磨机铸球、铸段和衬板等不同系列产品，而轧钢福利厂主要产品为 ϕ 50mm- ϕ 150mm 锻造钢球。双方主要产品存在差异。耐磨科技与轧钢福利厂虽然拥有一个共同的客户——玉溪大红山矿业有限公司，但双方均独立开展业务，不存在相互干预或控制对方业务的情形。

在采购方面，轧钢福利厂原料主要使用昆钢控股下属企业云南昆钢桥钢有限公司或关联企业武钢集团昆明钢铁股份有限公司等轧制的坯料，采用直接采购的方式在昆钢控股集团内部进行采购。耐磨科技的原料供应商较为广泛，在昆钢控股集团内部采购数量占比很小。2012 和 2013 年度前五大供应商合计采购金额仅占全部采购金额 46%左右，耐磨科技采购方式主要为经比价后直接采购和招投标。

耐磨科技与轧钢福利厂在采购流程和主要供应商方面存在明显差异，各自与供应商独立签订采购合同。

耐磨科技与轧钢福利厂虽均为昆钢控股控股的三级企业，但双方高级管理人员从未相互兼职，也不存在相互干预对方高级管理人员任免的情况。

(2) 双方关于继续独立的承诺

2014 年 9 月，耐磨科技与轧钢福利厂分别出具《关于业务、资产、人员、机构、财务独立的承诺函》，双方均承诺在业务、资产、人员、财务和机构五个方面相互独立，未来仍将继续保持互相独立。

同时，双方承诺将继续采用市场化方式运作，独立开展业务，相互不展开实质性同业竞争业务。

(3) 主办券商意见

经核查，主办券商认为，轧钢福利厂和耐磨科技在业务、人员、资产、财务和机构方面均互相独立，不存在共用资产、合署办公、人员交叉的情形，不存在相互干预对方财务与业务的情形，不存在利益输送的情形。

4、耐磨科技与福利厂之间是否存在任何关联交易

主办券商经核查耐磨科技与轧钢福利厂财务报告、收入与采购明细账，访谈

双方销售采购人员，报告期内耐磨科技与轧钢福利厂在报告期内不存在任何关联交易。

5、耐磨科技与轧钢福利厂同业竞争情况

虽然轧钢福利厂生产的锻造钢球与耐磨科技产品存在相似之处，但两者业务上仍存在较大差异：

(1) 轧钢福利厂与耐磨科技在生产产品、销售客户、供应商等方面的差异情况

① 双方前五大客户与前五大供应商对比

耐磨科技前五大客户分别为：

表 3-5 耐磨科技前五大客户

序号	客户名称	营业收入 (元)	占营业收入 比例 (%)
2014 年 1-3 月			
1	玉溪大红山矿业有限公司	28,783,036.81	83.87
2	云南文山铝业有限公司	942,307.68	2.75
3	攀枝花中禾矿业有限公司	454,700.86	1.32
4	宜良县永兴水泥有限公司	419,444.44	1.22
5	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	384,230.78	1.12
合计		30,983,720.57	90.28
2013 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	90,147,903.08	65.33
2	昆明云钦耐磨材料总厂	5,957,920.03	4.32
3	云南文山铝业有限公司	3,863,247.87	2.80
4	元江县永发水泥有限公司	2,709,829.07	1.96
5	玉溪新平永发新型建材有限公司	2,155,742.73	1.56
合计		104,834,642.78	75.97
2012 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	71,420,521.30	71.99
2	云南昆钢工业废渣利用开发公司	7,136,324.79	7.19
3	攀枝花中禾矿业有限公司	3,599,818.80	3.63
4	新平鲁奎山水泥有限责任公司	2,454,487.17	2.47
5	云南国祥工贸有限公司	2,072,285.47	2.09
合计		86,683,437.53	87.37

轧钢福利厂前五大客户分别为：

表 3-6 轧钢福利厂主要客户

序号	客户名称	营业收入 (元)	占营业收入 比例 (%)
2014 年 1-6 月			
1	玉溪大红山矿业有限公司	8,349,100	90.76
2	昆钢煤焦化	428,500	4.65
3	昆钢棒线	421,800	4.59
合计		9,199,400	96.66
2013 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	18,003,900	82.95
2	昆钢煤焦化	2,859,700	13.18
3	昆钢棒线	840,000	3.87
合计		21,703,600	98.29
2012 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	13,202,727.51	82.73
2	昆钢煤焦化	2,692,000	16.87
3	昆钢棒线	65,000	0.41
合计		15,959,727.51	97.72

与轧钢福利厂相比，耐磨科技客户结构相对多元化。

表 3-7 耐磨科技前五大供应商如下：

序号	单位名称	采购内容	采购金额 (元)	比例 (%)
2014 年度 1-3 月				
1	玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	生铁	5,273,514.20	28.02
2	攀枝花市城投工贸有限责任公司	坯料	3,276,250.59	17.41
3	四川省峨边运兴电冶有限责任公司	铬铁	2,073,128.97	11.02
4	安宁勇源经贸有限公司	坯料	2,071,261.75	11.01
5	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球、高铬球	696,814.63	3.70
合 计			13,390,970.14	71.15
2013 年度				
1	玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	废钢、生铁	23,639,108.80	20.46
2	云南昆钢桥钢有限公司	坯料	12,453,065.32	10.78
3	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球、钢球、高铬球	7,340,744.90	6.25
4	安宁勇源经贸有限公司	备品备件、坯料	5,080,410.38	4.40
5	济南欣特铸锻有限公司	钢球	5,033,960.83	4.36
合计			53,547,290.23	46.24
2012 年度				
1	玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	生铁	12,148,358.10	15.40
2	攀枝花钢城集团瑞矿工业有限公司	钢球、坯料	8,231,543.42	10.44

3	云南昆钢钢结构有限公司	生铁、废钢	6,722,103.42	8.07
4	昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球、高铬球、 备件	5,564,895.71	7.06
5	云南冠川贸易有限公司	生铁	4,536,529.96	5.75
合计			37,203,430.61	46.72

表 3-8 轧钢福利厂主要供应商

2014 年 1-6 月	
供应商名称	采购金额（元）
云南昆钢桥钢有限公司	2,307,691.11
昆钢桥钢工贸有限公司	427,076.92
2013 年	
供应商名称	采购金额（元）
云南昆钢桥钢有限公司	7,670,261.17
2012 年	
供应商名称	采购金额（元）
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	4,874,081.54
邵东金球耐磨钢有限公司	979,815.86

根据上表，耐磨科技与轧钢福利厂主要供应商存在较大的差别。轧钢福利厂主要供应商均为昆钢控股下属企业或关联企业，而耐磨科技对昆钢控股下属企业或关联企业的采购占整体采购额比重较小。

(2) 耐磨科技与轧钢福利厂相似产品客户与供应商差异情况

轧钢福利厂与耐磨科技存在同业竞争的产品仅有锻造钢球一项产品，两者客户与供应商情况如下：

表 3-9 报告期耐磨科技锻压钢球销售情况

2014 年 1-3 月		
客户名称	销量（吨）	销售收入（元）
玉溪大红山矿业有限公司	2,269.70	13,387,192.02
2013 年		
客户名称	销量（吨）	销售收入（元）
昆明云钦耐磨材料总厂	1,027.12	4,301,239.23
玉溪大红山矿业有限公司	6,590.44	38,262,577.81
龙陵县国驰矿业有限公司	5.00	24,786.32
云南锡业机械制造有限责任公司	18.30	116,838.46
合计	7,640.86	42,705,441.82
2012 年		
客户名称	销量（吨）	销售收入（元）
玉溪大红山矿业有限公司	4,779.86	29,026,594.57

昆明云钦耐磨材料总厂	83.12	369,422.22
合计	4,862.98	29,396,016.79

表 3-10 报告期耐磨科技锻压钢球销售价格、毛利情况

主要产品	2014 年 1-3 月		2013 年		2012 年	
	单价	成本	单价	成本	单价	成本
锻造钢球	5,898.23	4,714.85	5,586.72	4,375.90	6,044.86	4,664.40
毛利率	20.06%		21.67%		22.84%	

表 3-11 报告期轧钢福利厂锻造钢球销售情况

2014 年 1-6 月		
客户名称	销量 (吨)	销售收入 (元)
玉溪大红山矿业有限公司	1,219	7,135,998.18
2013 年		
客户名称	销量 (吨)	销售收入 (元)
玉溪大红山矿业有限公司	2,966	18,006,457.52
2012 年		
客户名称	销量 (吨)	销售收入 (元)
玉溪大红山矿业有限公司	2,310	13,202,727.51

表 3-12 报告期轧钢福利厂锻造钢球销售价格、毛利情况

主要产品	2014 年 1-6 月		2013 年		2012 年	
	单价	成本	单价	成本	单价	成本
锻造钢球	5,853.98	5,087.58	6,070.96	4,619.86	5,715.47	4,481.54
毛利率	13.09%		23.90%		21.59%	

(3) 分析意见

主办券商认为从客户结构上看,耐磨科技锻造钢球除主要客户玉溪大红山矿业外,还有部分外部企业客户。从销量上看,轧钢福利厂 2012 年、2013 年与 2014 年上半年的销量均相对稳定,约为 2,500-3,000 吨/年,而耐磨科技锻造钢球销量则随市场拓展力度与产能的释放逐年攀升。

从产品结构上看,轧钢福利厂仅有锻造钢球一种耐磨材料产品,耐磨科技除锻造钢球外,还有配套矿山球磨机使用的铸造高、低铬球,配套矿山塔磨机使用的迪砂生产线铸造高铬球以及球磨机衬板等耐磨材料产品。

从产品价格来看,目前云南省内生产锻造钢球的企业仅有耐磨科技与轧钢福利厂,云南省内使用锻造钢球的矿山主要是玉溪大红山矿业、黄金集团白衙金矿、云南锡业集团、华联锌铟矿业、兰坪铅锌矿业,其中玉溪大红山矿业、黄金集团

白銜金矿、云南锡业集团均已被耐磨科技开发成为客户，华联锌铟矿业、兰坪铅锌矿业目前主要使用云南省外产品。耐磨科技锻造钢球根据市场情况定价，2013年9月起因与玉溪大红山矿业开展功能性承包合作模式，在公司努力下，对玉溪大红山矿业销售锻造钢球平均价格略有上升。2014年5月14日，公司与黄金集团白銜金矿签订锻压球销售合同，销售量538.72吨，单价5,470元，佐证公司销售价格相对公允，系市场化竞争结果。

从产品成本看，轧钢福利厂在固定资产净值仅有32.87万元，年均折旧远低于耐磨科技的情况下，单位产品成本仍高于耐磨科技，耐磨科技在锻压球产品上的竞争优势更加明显。

仅从锻造钢球一种产品上看，耐磨科技与轧钢福利厂存在同业竞争问题。但综合对比耐磨科技与轧钢福利厂的产能、产品结构、人均销售收入、主要供应商与客户情况，轧钢福利厂产能、销量、产品结构、主要供应商与客户最近两年及一期均基本维持不变，而耐磨科技产能、销售量不断上升，产品结构不断丰富、客户结构亦相对多元化。轧钢福利厂综合实力远不如耐磨科技。

6、耐磨科技与轧钢福利厂避免同业竞争的解决方案

(1) 无法采用通常办法解决轧钢福利厂与耐磨科技同业竞争问题的原因

按照同一控制人控制的企业解决同业竞争问题的通常方案，一是由耐磨科技收购轧钢福利厂股权或与锻造钢球相关资产，并按“人随资产”的原则接收轧钢福利厂相关人员，二是关停轧钢福利厂锻造钢球业务。但以上两种方案均不宜针对轧钢福利厂的现状采用，原因如下：

① 以轧钢福利厂福利企业现状，不宜收购或关停其锻造钢球业务

轧钢福利厂属于社会福利企业，成立于1988年1月，其成立的宗旨系依据政府对企业安置残疾职工的要求，给予适应残疾职工相应的业务、工作岗位，维护社会稳定，承担社会责任。因此，轧钢福利厂主要用于安置昆钢控股系统内残疾人及其家属。

轧钢福利厂现共有员工63人，其中在岗职工38人（在岗职工中正常职工16人，残疾职工22人，在岗残疾职工占在岗职工总数的65.1%），退养职工17人（残疾职工8人），在家残养8人（不计入从业人员，属尽社会义务，每月发

放基本生活费)。

轧钢福利厂共有 3 个生产车间——编织袋车间、五金工段与一轧劳务工段。其中残疾人职工主要分布于劳动强度较低的编织袋车间，但轧钢福利厂 90%的收入，100%的利润均来源于生产锻造钢球的五金工段车间，编织袋车间与一轧劳务车间收入较低且为亏损，残疾人职工基本上均依赖五金工段产生的收入生存，如果关停或耐磨科技仅收购其锻造钢球业务，以轧钢福利厂陈旧的固定资产与微薄的资本实力，其根本无法实现转产以继续维持生存。

② 耐磨科技不宜全盘收购轧钢福利厂

耐磨科技是混合所有制公司，其成立于 2009 年，近几年虽然发展迅速，但无论是资本实力、收入规模还是利润水平都仍属于创业阶段企业，实力尚不雄厚。如耐磨科技全盘兼并轧钢福利厂并接收其全部人员，将增加较大负担、管理风险亦相应提升，不仅不利于耐磨科技经营发展，反有可能使两家企业均陷入困境。

同时，若昆钢控股将轧钢福利厂转让予耐磨科技，亦有实际控制人将负担与风险转嫁予耐磨科技中小股东之嫌。

③ 关停与收购轧钢福利厂均将产生较大的维稳压力

作为昆钢控股三级企业，昆钢控股从关爱残疾人的角度出发，轧钢福利厂的残疾人职工不仅可以与正常职工一样享受同工同酬的待遇，还可享受住房、交通、岗位、福利保障等政策倾斜，同时由于轧钢福利厂残疾人职工比例较高，国家在其税收等方面亦有明显政策支持，这使残疾人职工能够在轧钢福利厂获得较高的安全感，能够安居乐业。

如耐磨科技收购轧钢福利厂，一方面无法确保耐磨科技仍然能够获得国家对福利企业的税收减免与优惠，另一方面残疾人职工面临市场化管理模式以及与正常职工的竞争，势必产生极强的不安全感，从而产生较大的维稳压力，不利于继续维持安定团结的局面。

基于以上三方面因素，出于关爱残疾人，维持社会稳定，同时保障耐磨科技健康发展的角度出发，不宜采用关停或收购轧钢福利厂的方式解决其与耐磨科技的同业竞争问题。

④ 昆钢控股证明情况

2014年9月12日，昆钢控股出具《关于云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司与云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂避免同业竞争解决方案选择的证明》证明“我认为维持轧钢福利厂现状，并通过《避免同业竞争协议》与《承诺》的方式解决与耐磨科技同业竞争问题，是目前比较适合轧钢福利厂客观现状，解决历史遗留问题，同时保障耐磨科技健康发展的较好方案。我公司作为耐磨科技与轧钢福利厂的实际控制人，将全力支持耐磨科技发展，并采用充分措施确保轧钢福利厂《承诺》及其与耐磨科技签订的《避免同业竞争协议》得到切实履行。”

7、避免同业竞争解决方案

轧钢福利厂与耐磨科技双方均积极努力解决同业竞争问题

主办券商与律师、会同昆钢控股经进一步核查轧钢福利厂锻造钢球销售与使用情况，了解到报告期内，轧钢福利厂锻造钢球全部销往玉溪大红山矿业有限公司，全部配套供应其三选厂一台 8m×3.2m 的半自磨机使用。耐磨科技锻造钢球除销往玉溪大红山矿业外，部分亦销往其他企业，其中销往玉溪大红山矿业的锻造钢球全部用于配套供应其另外三台半自磨机使用，即一选厂一台 5.5m×1.8m 半自磨机、二选厂一台 8.53m×4.27m 半自磨机与三选厂一台 8.8m×4.8m 半自磨机。且由于玉溪大红山矿业有限公司质量控制的要求以及锻造钢球规格型号要求不同，实践不会在在在同一台机器同时上使用不同供应商提供的锻造钢球，便于出现质量问题时问责与追偿损失。

由于轧钢福利厂系福利企业，其并不以盈利为主要目的，轧钢福利厂以现有资产与业务规模，基本可以满足其安置残疾人职工与家属的需求，因此，主办券商、律师与昆钢控股经调研后认为，轧钢福利厂通过承诺“除现有人员、设备、市场外，未来不再增加设备和人员，不进行任何市场拓展”的方式避免与耐磨科技产生实质性同业竞争是可行的。因此昆钢控股与轧钢福利厂采取以下措施避免与耐磨科技产生实质性同业竞争：

(1) 昆钢控股及轧钢福利厂出具避免同业竞争承诺

2014年6月3日，昆钢控股及轧钢福利厂出具《承诺》，承诺该企业除现有人员、设备、市场外，未来不再增加设备和人员，不进行任何市场拓展。

(2) 耐磨科技与轧钢福利厂签订《避免同业竞争协议》

2014年8月21日，耐磨科技（作为甲方）与轧钢福利厂（作为乙方）签订《避免同业竞争协议》，约定：

“一、甲乙双方经友好协商，约定双方就锻造钢球的销售市场进行如下详细划分，双方可各自按本条规定继续生产、销售锻造钢球：

1、乙方生产的锻造钢球在本协议有效期内仅负责供应给玉溪大红山矿业有限公司三选厂的8m×3.2m半自磨机（8m×3.2m）。年销售量不超过该台半自磨机年最大锻造钢球使用量。

2、在本协议有效期内，除上述玉溪大红山矿业有限公司三选厂该台半自磨机所使用的锻造钢球外的其他市场，包括且不限玉溪大红山矿业有限公司内除三选厂该台半自磨机以外的市场、玉溪大红山矿业有限公司未来可能新增的市场、玉溪大红山矿业有限公司外部的市场，均由甲方负责市场开发及销售。

二、双方承诺及保证其自身及控股企业不会以任何形式直接或间接在本协议第一条约定的对方市场内从事任何与对方直接或间接构成或可能构成竞争的业务或活动。

三、乙方承诺及保证其自身及控股企业不会以任何形式直接或间接在除玉溪大红山矿业有限公司外的他方市场从事任何与甲方直接或间接构成或可能构成竞争的业务或活动。

四、本协议生效后，甲乙双方生产的不涉及同业竞争的其他产品的销售不受本协议的限制。

五、甲乙双方同意因违反本协议给对方及其控股企业造成的损失承担相应的赔偿责任。

六、本协议自甲乙双方签字、盖章之日起生效，自上述玉溪大红山矿业有限公司三选厂该台半自磨机报废时终止，协议终止后，双方依据届时的实际情况再行协商避免同业竞争措施，参照本协议标准续签避免同业竞争协议。”

（3）玉溪大红山矿业有限公司对《避免同业竞争协议》出具确认意见

2014年9月11日，玉溪大红山矿业有限公司出具书面意见，确认：

“1、目前本公司共有四台设备在使用锻造钢球，分别是一选厂一台5.5米*1.8米半自磨机、二选厂一台8.53米*4.27米半自磨机、三选厂一台8.8米*4.8

米半自磨机与一台 8 米*3.2 米半自磨机。其中，耐磨科技供应的锻造钢球全部应用于本公司一选厂的 5.5 米*1.8 米半自磨机、二选厂的 8.53 米*4.27 米半自磨机、三选厂的 8.8 米*4.8 米半自磨机上，轧钢福利厂供应的锻造钢球全部应用于本公司三选厂的 8 米*3.2 米半自磨机上，本公司未在同一台半自磨机上同时交叉使用该上述两企业的锻造钢球产品。

2、据悉，2014 年 8 月，轧钢福利厂与耐磨科技签订《避免同业竞争协议》，约定“轧钢福利厂生产的锻造钢球在本协议有效期内仅负责供应给玉溪大红山矿业有限公司三选厂的 8 米*3.2 米半自磨机。年销售量不超过该台半自磨机年最大锻造钢球使用量。除上述玉溪大红山矿业有限公司三选厂该台半自磨机所使用的锻造钢球外的其他市场，包括且不限玉溪大红山矿业有限公司内除三选厂该台半自磨机以外的市场、玉溪大红山矿业有限公司未来可能新增的市场、玉溪大红山矿业有限公司外部的市场，均由耐磨科技负责市场开发及销售。”本公司作为该等《避免同业竞争协议》所涉及市场划分的主要对象，保证采取严格措施确保耐磨科技与轧钢福利厂签订的《避免同业竞争协议》有效执行。”

(4) 昆钢控股进一步承诺

2014 年 9 月 11 日，昆钢控股出具承诺：

“1、全力支持耐磨科技的发展。本公司及本公司控制的其他公司将不直接或间接从事或参与任何在商业上对耐磨科技构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；本公司在作为耐磨科技控股股东之控股股东期间，本承诺持续有效；本公司愿意承担因违反上述承诺而给耐磨科技造成的全部经济损失。

2、云南华云实业集团有限公司下属的全资非公司制企业——轧钢福利厂未来业务不再扩张，不再增加设备和人员，除现有客户外，不再拓展新的客户。仅作为历史遗留问题，维持轧钢福利厂的经营现状，体现国有企业关爱残疾人，履行社会责任的义务。

3、本公司作为耐磨科技与轧钢福利厂的控股股东之控股股东，将依据《公司法》等相关法律法规的相关规定，履行股东职责，确保耐磨科技与轧钢福利厂

签订的《避免同业竞争协议》得到有效履行。”

(5) 主办券商意见

基于：其一、轧钢福利厂承诺除现有人员、设备、市场外，未来不再增加设备和人员，不进行任何市场拓展，该等承诺自 2014 年 6 月 3 日作出后，其承诺执行情况良好；其二，轧钢福利厂与耐磨科技签订了《避免同业竞争协议》，就存在同业竞争的产品明确划分了各自市场范围，协议期满后，双方再根据届时实际情况再行协商避免同业竞争措施，该等《避免同业竞争协议》符合轧钢福利厂产品销售与使用的客观现实，是切实可行的；其三，玉溪大红山矿业有限公司通过书面方式确认将采取措施确保耐磨科技与轧钢福利厂《避免同业竞争协议》得到有效执行；最后，轧钢福利厂与耐磨科技同一控制人昆钢控股再次出具承诺，将全力支持耐磨科技发展，并确保《避免同业竞争协议》得到有效执行。因此，主办券商认为轧钢福利厂与耐磨科技签订《避免同业竞争协议》能够得到稳定和有效的执行，双方已经不存在实质上的同业竞争。

(三) 公司与实际控制人之间同业竞争关系

本公司的实际控制人为云南省国资委，云南省国资委的主要职能为代表国家履行出资人职责，其本身并无任何生产经营行为，与本公司不存在同业竞争。

六、公司报告期内发生的对外担保、资金占用情况以及所采取的措施

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

1、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期各期末，公司对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业往来款项如下：

(1) 公司应收关联方款项

表 3-13 公司应收关联款项明细

单位：元

项目名称	关联方名称	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收票据	玉溪大红山矿业有限公司	12,100,000.00	8,000,000.00	4,700,000.00

	昆明玉东工贸有限公司			200,000.00
	昆明钢铁集团有限责任公司	2,200,000.00	500,000.00	3,000,000.00
	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	400,000.00		
	德宏奥华水泥有限公司	400,000.00		
	云南浩华经贸有限公司	600,000.00		
	小计	15,700,000.00	8,500,000.00	7,900,000.00
应 收 账 款	玉溪大红山矿业有限公司	3,273,250.25	2,632,113.00	12,282,730.20
	云南昆钢工业废渣利用开发公司	854,844.90	854,844.90	3,339,800.00
	云南濮耐昆钢高温材料有限公司	394,363.70	315,119.70	164,660.00
	大理昆钢金鑫建材有限公司	296,000.00		
	奥环水泥粉磨生产有限公司	275,500.00		
	临沧矿业有限公司	263,147.00	418,635.00	318,550.00
	镇康县振兴矿业开发有限责任公司	136,968.00	210,800.00	201,700.00
	德宏奥环水泥有限公司	136,410.40	536,410.40	
	大理昆钢巍山建材有限公司	96,542.55	44,800.00	
	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	44,955.00		
	峨山宏峰建材有限责任公司	14,682.00	14,682.00	
	楚雄昆钢奕标新型建材有限公司			200,000.00
	红河州紫燕水泥有限责任公司			395,014.00
	小计	5,786,663.80	5,027,405.00	16,902,454.20
预 付 款 项	云南昆钢桥钢有限公司			780,000.00
	小计	-	-	780,000.00
其 他 应 收	云南昆钢水泥建材集团有限公司	100,000.00	100,000.00	101,500.00

款	楚雄昆钢奕标新型建材有限公司			140,000.00
	云南昆钢工业废渣利用开发公司			834,950.00
	小计	100,000.00	100,000.00	1,076,450.00

报告期内，公司应收关联方款项均为正常交易往来，不存在关联方占用公司资金的情形。

(2) 本公司应付关联方款项

表 3-14 公司应付关联方款项明细

单位：元

项目名称	关联方	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付票据	云南昆钢桥钢有限公司	500,000.00	600,000.00	780,000.00
	昆钢桥钢工贸有限公司		400,000.00	540,000.00
	云南昆钢重型装备制造集团有限公司		2,000,000.00	
	云南昆钢钢结构有限公司		400,000.00	
	小计	500,000.00	3,400,000.00	1,320,000.00
应付账款	昆钢机械设备制造建安工程公司	464,212.00	464,212.00	2,051,895.00
	昆钢桥钢工贸有限公司		76,982.00	73,978.00
	云南昆钢桥钢有限公司	5,116,108.41	6,116,108.41	833,733.33
	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	242,343.09	59,025.58	5,623,991.53
	云南昆钢钢结构有限公司	53,308.72	604,662.64	4,898,771.00
	昆钢镇康冶金新材料有限公司	591,000.42	754,136.00	
	云南昆钢石头纸环保材料有限公司	3,328.00		
	玉溪大红山矿业有限公司	738,635.15	709,987.40	339,717.77
	昆明云钦耐磨材料总厂	789,153.15	92,338.53	180,606.86

	镇康县振兴矿业开发有限责任公司		64,423.18	
	云南昆钢制管有限公司	7,876.92	7,876.92	
	昆明玉东工贸有限公司		62,266.60	
	小计	8,005,965.86	9,012,019.26	14,002,693.49
预收款项	云南易门大椿树水泥有限责任公司	400.00	400.00	400.00
	小计	400.00	400.00	400.00
其他应付款	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	4,778,023.28	7,000,000.00	10,000,000.00
	昆钢资金结算中心			8,500,000.00
	小计	4,778,023.28	7,000,000.00	18,500,000.00
应付利息	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	1,807,983.34	1,690,500.00	992,833.33
	昆钢资金结算中心			17,453.33
	小计	1,807,983.34	1,690,500.00	1,010,286.66

公司应付关联方款项主要为正常经营往来款，部分为公司股东昆钢重装对公司借款，不存在公司关联方占用公司资金的情形。

2、公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

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

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》等制度，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员的持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持股情况如下：

表 3-15 董事、监事、高级管理人员持有公司股份的情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	冯海滨	董事、总经理	4,800,000	8	间接持股
2	冯海明	监事	4,800,000	8	间接持股
合计			9,600,000	16	-

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属直接或间接持有公司的股份如下：

表 3-16 董事、监事、高级管理人员直系亲属持有公司股份的情况

序号	姓名	与公司关系	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式
1	冯焕钦	冯海滨、冯海明之父	9,600,000	16	间接持股
2	马亚丽	冯焕钦之妻	4,800,000	8	间接持股
合计			14,400,000	24	-

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

截至本说明书签署日，公司董事兼总经理冯海滨与公司监事冯海明为兄弟关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署日，在本公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与本公司签署了聘用合同。

除此之外，公司未与公司董事、监事、高级管理人员签有其他重要协议或作出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员的兼职情况如下：

表 3-17 公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司的关系
李亚鹏	董事长	昆钢重装	副总经理、总工程师	控股股东
黄开万	董事	昆钢重装	董事长、党委书记	控股股东
蒋业华	董事	昆明理工大学	材料科学与工程学院院长	股东之控股股东
冯海滨	董事、总经理	昆明江宗矿业有限公司	监事	无

		云南俞强投资有限公司	董事长	股东
王雷	董事、财务总监	无	无	无
王成	监事会主席	昆明理工大学科技产业经营管理有限公司（其他兼职单位详见表 3-8）	总经理	股东
黄勇	监事	云南昆钢钢结构有限公司	纪委书记、工会主席	关联企业
冯海明	监事	昆明江宗矿业有限公司	总经理	无
		云南俞强投资有限公司	董事、总经理	股东
		昆明云钦耐磨材料总厂	副总经理	关联企业
马亚明	监事	无	无	无
李文琳	监事	无	无	无
高炳臣	副总经理	无	无	无
高建兵	副总经理	无	无	无

表 3-18 公司监事会主席王成兼职情况

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司的关系
王成	监事会主席	昆明理工大学科技园有限公司	董事、总经理	无
		昆明理工大学驾驶培训有限公司	法定代表人	无
		昆明理工大学城乡规划研究院有限公司	董事	无
		昆明理工大学环境科学与工程研究院有限公司	董事	无
		昆明理工大学高新技术咨询监理有限公司	法定代表人	无
		云南新立有色金属有限公司	监事	无
		昆明理工恒达科技有限公司	董事	无
		昆明理工精诚科技有限公司	董事	无
		昆明科来赛科技有限公司	董事	无
		昆明振龙科技有限公司	董事	无
		昆明滇龙生物医药科技公司	监事	无
		昆明理工烟草装备研发有限公司	董事	无
		云南民爆昆工爆破工程有限公司	董事	无
		云南省高校校办产业协会	副会长	无

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情况；最近两年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未偿还的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情形。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

（七）董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、董事变动情况

2013年11月8日，公司召开临时股东大会，决定选举黄开万、王雷为董事会成员，免除田睿、徐炜董事职务，冯焕钦、蒋业华、李亚鹏继续担任公司董事。

2014年6月10日，公司召开股东大会，决定选举冯海滨为公司董事，冯焕钦不再担任公司董事。

2、监事变动情况

2014年5月21日，公司召开职工大会，选举马亚明、李文琳为职工代表监事。

2014年6月10日，公司召开股东大会，决定选举王成为监事，朱杰勇不再担任公司监事。

2014年6月10日，公司召开监事会，选举王成为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员有：冯海滨为公司总经理，高炳臣、高建兵为公司副总经理，王雷为公司财务总监。报告期内公司高级管理人员没有变动。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。

第四节 公司财务

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的中审亚太对公司 2014 年度 1-3 月、2013 年度、2012 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为中审亚太审[2014]020099 号的审计报告，审计意见类型为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及其他相关的规定进行确认和计量，并基于公司制定的会计政策的基础上编制财务报表。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

公司报告期内不存在纳入合并范围的子公司。

二、最近两年一期经审计的财务报表

(一) 资产负债表

表 4-1 资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			-
货币资金	13,991,234.80	17,050,028.13	15,526,790.31
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	16,360,000.00	18,500,000.00	17,300,000.00
应收账款	23,687,976.92	23,532,875.24	27,211,389.31
预付款项	1,947,598.84	8,692,463.55	11,974,513.56
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	319,029.67	309,387.68	1,687,203.82
存货	37,175,591.56	41,400,529.97	27,318,593.97
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	93,481,431.79	109,485,284.57	101,018,490.97
非流动资产：			-
可供出售金融资产	-	-	-

持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	84,720,753.83	34,089,030.03	34,650,761.02
在建工程	257,777.79	38,148,296.82	24,953,773.42
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
无形资产	4,475,000.00	4,550,000.00	4,850,000.00
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	585,486.72	587,803.89	393,591.87
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	90,039,018.34	77,375,130.74	64,848,126.31
资产总计	183,520,450.13	186,860,415.31	165,866,617.28

表 4-2 资产负债表续

单位：元

负债和股东权益	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			-
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	-
应付票据	11,908,000.00	26,170,000.00	6,920,000.00
应付账款	56,410,635.19	45,930,491.52	47,790,903.10
预收款项	693,232.00	504,213.60	1,498,922.00
应付职工薪酬	86,777.03	75,876.30	60,090.84
应交税费	820,971.38	-313,979.90	1,024,986.62
应付利息	1,868,466.54	1,750,983.19	1,049,125.83
应付股利	1,500,000.00	500,000.00	-
其他应付款	6,055,425.28	8,277,000.00	19,829,920.78
一年内到期的非流动负债	18,407,500.00	10,848,231.39	16,313.41
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	107,751,007.42	103,742,816.10	78,190,262.58
非流动负债：			-
长期借款	-	7,550,000.00	19,400,000.00
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	1,988,555.24	2,015,430.24	963,661.63
非流动负债合计	1,988,555.24	9,565,430.24	20,363,661.63
负债合计	109,739,562.66	113,308,246.34	98,553,924.21

所有者权益（或股东权益）：		-	-
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,578,088.77	1,455,216.92	781,269.33
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	12,202,798.70	12,096,952.05	6,531,423.74
所有者权益合计	73,780,887.47	73,552,168.97	67,312,693.07
负债和所有者权益总计	183,520,450.13	186,860,415.31	165,866,617.28

(二) 利润表

表 4-3 利润表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	34,318,434.70	137,998,516.38	99,210,972.75
减：营业成本	29,950,225.79	117,078,088.35	85,481,067.52
营业税金及附加	124,169.86	104,157.23	216.00
销售费用	1,423,304.71	7,913,797.96	5,322,295.84
管理费用	1,030,310.64	4,722,417.65	4,968,366.19
财务费用	322,813.91	149,698.61	229,425.53
资产减值损失	9,783.09	215,269.30	72,787.12
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	-	-	-
二、营业利润	1,457,826.70	7,815,087.28	3,136,814.55
加：营业外收入	17,606.39	500,657.70	974,483.98
减：营业外支出	7,300.00	203,236.61	46,203.66
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,468,133.09	8,112,508.37	4,065,094.87
减：所得税费用	239,414.59	1,373,032.47	615,248.54
四、净利润	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.02	0.11	0.06
（二）稀释每股收益	0.02	0.11	0.06
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33

(三) 现金流量表

表 4-4 现金流量表

单位：元

报 表 项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	38,470,884.95	107,799,232.17	86,722,607.61

收到的税费返还	-	-	11,773.13
收到其他与经营活动有关的现金	310,840.55	2,965,749.17	3,655,595.18
现金流入小计	38,781,725.50	110,764,981.34	90,389,975.92
购买商品、接受劳务支付的现金	32,384,983.28	76,462,521.56	75,601,739.17
支付给职工以及为职工支付的现金	2,376,566.02	12,025,102.61	8,896,397.80
支付的各项税费	1,763,616.41	3,977,398.18	375,779.36
支付其他与经营活动有关的现金	775,412.92	3,790,259.09	3,531,480.98
现金流出小计	37,300,578.63	96,255,281.44	88,405,397.31
经营活动产生的现金流量净额	1,481,146.87	14,509,699.90	1,984,578.61
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	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,032,050.25	7,441,047.36	11,115,879.31
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
现金流出小计	2,032,050.25	7,441,047.36	11,115,879.31
投资活动产生的现金流量净额	-2,032,050.25	-7,441,047.36	-11,115,879.31
三、筹资活动产生的现金流量	-	-	
吸收投资收到的现金	-	-	-
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	-	10,000,000.00	8,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	8,500,000.00	8,500,000.00
现金流入小计	-	18,500,000.00	16,500,000.00
偿还债务支付的现金	-	1,100,000.00	500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	507,889.95	1,192,406.55	1,784,521.30
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	2,000,000.00	21,753,008.17	319,800.00
现金流出小计	2,507,889.95	24,045,414.72	2,604,321.30
筹资活动产生的现金流量净额	-2,507,889.95	-5,545,414.72	13,895,678.70
四、汇率变动对现金的影响额	-	-	

五、现金及现金等价物净增加额	-3,058,793.33	1,523,237.82	4,764,378.00
加：期初现金及现金等价物余额	17,050,028.13	15,526,790.31	10,762,412.31
六、期末现金及现金等价物余额	13,991,234.80	17,050,028.13	15,526,790.31

(四) 所有者权益变动表

表 4-5 所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00				1,455,216.92	-	12,096,952.05	73,552,168.97
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	60,000,000.00				1,455,216.92	-	12,096,952.05	73,552,168.97
三、本年增减变动金额					122,871.85		105,846.65	228,718.50
（一）净利润							1,228,718.50	1,228,718.50
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							1,228,718.50	1,228,718.50
（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					122,871.85		-1,122,871.85	-1,000,000.00
1.提取盈余公积					122,871.85		-122,871.85	
2.对所有者（或股东）的分配							-1,000,000.00	-1,000,000.00
3.其它								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								

2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其它								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	60,000,000.00				1,578,088.77	-	12,202,798.70	73,780,887.47

表 4-6 所有者权益变动表(续表)

单位：元

项 目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00				781,269.33	-	6,531,423.74	67,312,693.07
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	60,000,000.00				781,269.33	-	6,531,423.74	67,312,693.07
三、本年增减变动金额					673,947.59		5,565,528.31	6,239,475.90
(一) 净利润							6,739,475.90	6,739,475.90
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							6,739,475.90	6,739,475.90
(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					673,947.59		-1,173,947.59	-500,000.00
1. 提取盈余公积					673,947.59		-673,947.59	-
2. 对所有者(或股东)的分配							-500,000.00	-500,000.00
3. 其它								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本								
2. 盈余公积转增资本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其它								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	60,000,000.00				1,455,216.92	-	12,096,952.05	73,552,168.97

表 4-7 所有者权益变动表(续表)

单位：元

项 目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00				436,284.70		3,926,562.04	64,362,846.74
加：会计政策变更								

前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	60,000,000.00				436,284.70		3,926,562.04	64,362,846.74
三、本年增减变动金额					344,984.63		2,604,861.70	2,949,846.33
（一）净利润							3,449,846.33	3,449,846.33
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							3,449,846.33	3,449,846.33
（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					344,984.63		-844,984.63	-500,000.00
1.提取盈余公积					344,984.63		-344,984.63	
2.对所有者（或股东）的分配							-500,000.00	-500,000.00
3.其它								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其它								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	60,000,000.00				781,269.33	-	6,531,423.74	67,312,693.07

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 公司主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司会计期间分为年度和中期。中期包括半年度、季度和月度。年度、半年度、季度、月度起止日期按公历日期确定。公司会计年度为每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；

资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。

合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的净利润及现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

购买方区别下列情况确定合并成本：①一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；②通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；③购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用发生时计入当期损益；④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方在购买日应当对合并成本进行分配，按照规定确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。①购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。②购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方

可辨认净资产公允价值份额的差额，则对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

企业合并形成母子关系的，母公司设置备查簿，记录企业合并中取得的子公司各项可辨认资产、负债及或有负债等在购买日的公允价值。编制合并财务报表时，应当以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，按照本公司制定的“合并财务报表的编制方法”会计政策执行。

6、合并财务报表的编制方法

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的有关要求执行，即以合并期间本公司及纳入合并范围各控股子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司进行编制。合并时将母、子公司之间的投资、重大交易和往来及未实现利润相抵销，逐项合并，并计算少数所有者权益（损益）。

合并时，如纳入合并范围的子公司与本公司会计政策不一致，按本公司执行的会计政策对其进行调整后合并。

子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

本公司通过同一控制下的企业合并增加的子公司，自合并当期期初纳入本公司合并财务报表，并调整合并财务报表的年初数或上年数；通过非同一控制下企业合并增加的子公司，自购买日起纳入本公司合并财务报表。本公司报告期转让控制权的子公司，自丧失实际控制权之日起不再纳入合并范围。

7、会计计量属性

（1）计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，初始价值以历史成本为计量原则。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产和衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他

减值资产按可收回金额（公允价值与现值孰高）计量；盘盈资产等按重置成本计量。

(2) 计量属性在本期发生变化的报表项目

本报告期各财务报表项目会计计量属性未发生变化。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务核算方法

(1) 发生外币交易时的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额。

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目和外币非货币性项目的处理方法

外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的股票、基金等外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

(3) 外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述方法折

算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

10、金融工具

(1) 金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

(2) 金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

②持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

③可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

④在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

⑤其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

A、与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

B、不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a. 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A、在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B、金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

(5) 金融资产减值准备计提方法

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额等于及大于营业收入 0.5%的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额小于营业收入 0.5%的持有至到期投资单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,按照包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试。

②应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见应收款项。

③可供出售金融资产

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,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,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,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照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,确认为减值损失,计入当期损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移,是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确

认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

如公司将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产，应说明持有意图或能力发生改变的依据

11、应收款项

(1) 坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期三年未能履行偿债义务，经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项，以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回，则对其终止确认。

(2) 坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失（包括应收账款、其他应收款）。

(3) 坏账准备的计提方法及计提比例

应收款项减值准备计提范围：除关联方的应收款项之外的应收款项。

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

表 4-8 坏账准备计提确认标准与计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司单个客户期末余额在 100 万元以上的应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，对于有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 按组合计提坏账准备应收款项

A、确定组合的依据及坏账准备的计提方法

本公司相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，故按账龄确定为组合的依据，本公司确定坏账计提比例时，是根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定的。

表 4-9 按组合计提坏账准备的计提方法

组合类别	按组合计提坏账准备的计提方法
公司关联方组合	本公司与关联方业务往来产生的应收款项除有客观证据表明发生了减值，将其归入单项计提坏账准备的应收款项，其余归入本组合不计提坏账准备
账龄组合	除关联方组合、单项计提坏账准备的应收款项外的其余应收款项，均归入账龄组合

B、公司应收款项按账龄分析计提坏账准备比例如下：

表 4-10 应收款项账龄计提比例

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	1	1
1-2 年	5	5
2-3 年	40	40
3 年以上	100	100

③ 单项计提坏账准备的应收款项

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额重大或非重大应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

对应收票据，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

12、存货核算方法

(1) 存货分类

本公司存货包括原材料、半成品、库存商品等。

(2) 取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换、债务重组和企业合并取得的存货的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

(3) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物及低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 确定存货可变现净值的依据和存货跌价准备的计提方法

每年年末及中期报告期终了，本公司对存货进行全面清查后，按成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。企业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应当以一般销售价格为基础计算。

存货跌价准备按照存货类别的成本高于可变现净值的差额计提。

13、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

(1) 长期股权投资的初始计量

①本公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

本公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取

得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照下列规定确定其投资成本：

A、一次交换交易实现的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

B、通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；

C、本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益；

D、在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，本公司将其计入合并成本。

②除本公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

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

C、投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定；

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(2) 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①本公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且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。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

②本公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

A、本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值；

B、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的；

C、其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的；

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资损益。本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定,与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的,认定为共同控制。

对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的,认定为重大影响。

14、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。投资性房地产主要包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

(1) 投资性房地产的确认

投资性房地产同时满足下列条件,才能确认:

- ①与投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业;
- ②该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2) 投资性房地产初始计量

①外购投资性房地产的成本,包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出;

②自行建造投资性房地产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成;

③以其他方式取得的投资性房地产的成本,按照相关会计准则的规定确定;

④与投资性房地产有关的后续支出,满足投资性房地产确认条件的,计入投资性房地产成本;不满足确认条件的在发生时计入当期损益。

(3) 投资性房地产的后续计量

本公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。根据《企业会计准则第4号——固定资产》和《企业会计准则第6号——无形资产》的有关规定，对投资性房地产在预计可使用年限内按年限平均法摊销或计提折旧。

(4) 投资性房地产的转换

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为其他资产，或将其他资产转换为投资性房地产，将房地产转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

(5) 投资性房地产减值准备

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其减值准备的确认标准和计提方法同固定资产。

15、 固定资产

(1) 固定资产的确认标准

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。在同时满足下列条件时才能确认固定资产：

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

(2) 固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

①外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合

同或协议约定价值不公允的除外。

④非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第20号——企业合并》、《企业会计准则第21号——租赁》的有关规定确定。

(3) 固定资产的分类

本公司固定资产分为房屋及建筑物、通用设备、专用设备、交通运输设备、电子产品及通信设备、仪器仪表及计量器具等。

(4) 固定资产折旧

①折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：

本公司固定资产采用平均年限法按分类折旧率计提固定资产折旧，有关固定资产分类及其估计的折旧年限和年折旧率如下（预计净残值率为固定资产原价的5%）：

表 4-11 固定资产折旧年限和折旧率

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	4.75-3.17
机器、机械及其他生产设备	10-25	9.5-3.8
与生产经营有关的器具、工具、家具等	5-20	19-4.75
运输工具	4-15	23.75-6.33
电子设备及其他办公设备	3-7	31.67-13.57

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

②对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关

的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

(5) 固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

16、在建工程

(1) 在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

17、借款费用资本化

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

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

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间

连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

18、无形资产

（1）无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

- ①符合无形资产的定义；
- ②与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司；
- ③该资产的成本能够可靠计量。

（2）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

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

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成

本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》、《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

(3) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。主要无形资产摊销年限如下表：

表 4-12 主要无形资产摊销年限

资产名称	摊销年限（年）
专用技术	20

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

19、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

20、资产减值

(1)除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要类别资产的资产减值准备确定方法。

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、生物资产、无形资产、商誉及其他资产等主要类别资产的资产减值准备确定方法：

①公司在资产负债表日按照单项资产是否存在可能发生减值的迹象。存在减值迹象的，进行减值测试，估计资产的可收回金额。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。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

②存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

A、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

B、公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

C、市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

D、有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

E、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

F、公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

G、其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（2）有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司应当以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，应当以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式（如是按照生产线、业务种类还是按照地区或者区域等）和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。资产组一经确定，各个会计期间应当保持一致，不得随意变更。

（3）因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产以及未探明矿区权益，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

(4) 资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用应当在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

21、预计负债

(1) 预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。

②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

22、股份支付及权益工具

股份支付是指本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易，包括以权益结算和以现金结算两种方式。

以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易；以现金结算的股份支付，是指本公司为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

(1) 本公司为换取职工提供的服务而提供的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；

②完成可行权条件得到满足的期间（等待期）内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积；

③在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量；

④本公司在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

(2) 本公司提供的以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债；

③在资产负债表日，后续信息表明本公司当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平；

④本公司在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(3) 权益工具的公允价值按照以下方法确定。

①存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；

②不存在活跃市场的，采用合理的估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等；

(4) 根据最新取得可行权职工数变动等后续信息进行估计确定可行权权益工具最佳估计数。

23、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(1) 退休福利

按照中国有关法规，本公司员工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入当期损益。员工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司不再有其他支付义务。

(2) 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职员工缴纳基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用。本公司每月按照员工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入当期损益。

(3) 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认辞退福利，并计入当期损益。

本公司对职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合上述辞退福利计划确认条件时，确认为应付职工薪酬，计入当期损益。

24、收入确认

(1) 收入确认的原则

①销售商品的收入确认

A、企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

B、企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

C、收入的金额能够可靠的计量；

D、与交易相关的经济利益能够流入企业；

E、相关的收入和成本能够可靠地计量。

公司现主要包括两种业务模式，收入确认依据及时点分别如下：

直销模式下：公司的收入确认政策为以产品已经发出并送达购货单位指定的交货地点，取得购货单位签字或盖章确认的送货单作为风险报酬转移的时点，确认销售收入。

功能承包模式下：公司的收入确认政策为以双方确认的功能承包结算确认单据作为风险报酬转移的时点，确认销售收入。

（2）提供劳务的收入确认

①在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。

②如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务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劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

A、与合同相关的经济利益很可能流入企业；

B、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

C、固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

（3）让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

- ①利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；
- ②使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

25、政府补助

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

26、所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将

此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

(1) 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A、该项交易不是企业合并；

B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

(2) 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

27、租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

（1）融资性租赁

①符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

A、在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

B、承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

C、即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

D、承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

E、租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

②融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（2）经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

28、金融资产转移和非金融资产证券化业务的会计处理方法

金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将因转移而收到的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和、所转移金融资产的账面价值两项金额的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，应当将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的对价与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和、终止确认部分的账面价值两项金额的差额计入当期损益。

金融资产不满足终止确认的条件，则继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价，视同企业的融资借款，在收到时确认为一项金融负债。

公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，应当根据其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债。对因继续涉入所转移金融资产形成的有关资产确认相关收入，对继续涉入形成的有关负债确认相关费用。

(二) 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本公司报告期无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本公司报告期无会计估计变更事项。

(3) 前期差错更正

本公司报告期无前期差错更正事项。

四、报告期内主要财务指标及分析

(一) 公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 基本情况”之“六、报告期的主要会计数据和财务指标简表”。

(二) 主要财务指标分析

1、盈利能力分析

表 4-13 盈利能力指标

指标类型	财务指标	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
盈利能力	净利润（元）	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33
	毛利率（%）	12.73	15.16	13.84
	净资产收益率（%）	1.66	9.53	5.25
	基本每股收益（元/股）	0.02	0.11	0.06

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-3 月净利润分别为 3,449,846.33 元、6,739,475.90 元、1,228,718.50 元，毛利率分别为 13.84%、15.16%、12.73%，净资产收益率分别为 5.25%、9.53%、1.66%，基本及稀释每股收益分别为 0.06 元、0.11 元、0.02 元。

报告期内公司综合毛利率波动幅度较小，维持在 13%左右。

2013 年净资产收益率较 2012 年上升 4.28 个百分点，主要系公司 2013 年净利润较 2012 年上升 3,289,629.57 元，增长 95.36%，净资产收益率上升幅度较大。2013 年净利润上升主要系公司业务规模持续增长，毛利增加 7,190,522.80 元。

2、偿债能力分析

表 4-14 偿债能力指标

指标类型	财务指标	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
偿债能力	资产负债率（%）	59.80	60.64	59.42
	流动比率（倍）	0.87	1.06	1.29
	速动比率（倍）	0.52	0.66	0.94

2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末公司资产负债率分别为 59.42%、60.64%、59.80%，各报告期末资产负债率变化较小。公司债务构成主要为短期借款、应付票据、应付账款、长期借款等。

2012 年末、2013 年末、2014 年 3 月末公司的流动比率分别为 1.29、1.06、0.87，速动比率分别为 0.94、0.66、0.52。报告期内，公司的流动比率和速动比率略有下降，主要原因系公司生产经营及固定资产投资所需短期借款、应付票据有所增加，致使流动负债增长快于流动资产增加速度。

公司 2012 年度、2013 年度及 2014 年 1-3 月经营活动现金流量净额分别为：1,984,578.61 元、14,509,699.90 元、1,481,146.87 元，公司经营活动现金流较好。2014 年 4 月偿还 1,075 万元借款后，公司又借入 1,700 万元的流动资金

借款，公司资金周转良好，公司建立了稳健的财务政策与良好的风险控制机制，公司偿债风险可控。公司将加强财务规划，合理安排资金使用，通过在全国中小企业股份转让系统公司挂牌等多种手段积极拓展融资渠道。

根据公司现有借款及利率测算，公司年利息费用约 260 万元，不会对公司生产经营构成重大不利影响。

表 4-15 公司预计年利息费用情况

单位：元

借款银行	借款金额	借款利率	年应计利息
新平县农村信用合作联社扬武信用社	10,000,000.00	7.8000%	780,000.00
	17,000,000.00	7.8000%	1,326,000.00
	7,550,000.00	6.6500%	502,075.00
合计	34,550,000.00	-	2,608,075.00

3、营运能力分析

表 4-16 营运能力指标

指标类型	财务指标	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
营运能力	应收帐款周转率(次)	1.45	5.44	4.13
	存货周转率(次)	0.76	3.41	2.93

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月应收账款周转率分别为 4.13 次、5.44 次、1.45 次；存货周转率分别为 2.93 次、3.41 次、0.76 次。

报告期内，公司营运能力指标维持在较高水平且持续增长，公司营运能力较强。

4、现金流量分析

表 4-17 现金流量分析

单位：元

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	1,481,146.87	14,509,699.90	1,984,578.61
投资活动产生的现金流量净额	-2,032,050.25	-7,441,047.36	-11,115,879.31
筹资活动产生的现金流量净额	-2,507,889.95	-5,545,414.72	13,895,678.70
汇率变动对现金及现金等价物影响	-	-	-
期末现金及现金等价物余额	13,991,234.80	17,050,028.13	15,526,790.31

(1) 经营活动产生的现金流量

表4-18 报告期内经营活动现金流量简表

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	38,470,884.95	107,799,232.17	86,722,607.61
收到的税费返还	-	-	11,773.13
收到其他与经营活动有关的现金	310,840.55	2,965,749.17	3,655,595.18
经营活动现金流入小计	38,781,725.50	110,764,981.34	90,389,975.92
购买商品、接受劳务支付的现金	32,384,983.28	76,462,521.56	75,601,739.17
支付给职工以及为职工支付的现金	2,376,566.02	12,025,102.61	8,896,397.80
支付的各项税费	1,763,616.41	3,977,398.18	375,779.36
支付其他与经营活动有关的现金	775,412.92	3,790,259.09	3,531,480.98
经营活动现金流出小计	37,300,578.63	96,255,281.44	88,405,397.31
经营活动产生的现金流量净额	1,481,146.87	14,509,699.90	1,984,578.61

2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月公司经营活动产生的现金流量净额分别为 1,984,578.61 元、14,509,699.90 元、1,481,146.87 元。

2013 年公司经营活动现金流量净额较大，其一系公司营业利润增加；其二系公司使用票据付款增加，经营性应付项目大幅增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量

2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月公司投资活动产生的现金流量净额分别为 -11,115,879.31 元、-7,441,047.36 元、-2,032,050.25 元，主要系公司构建固定资产增加，致使投资活动产生的现金流量净额为负。

(3) 筹资活动产生的现金流量

2012 年、2013 年、2014 年 1-3 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 13,895,678.70 元、-5,545,414.72 元、-2,507,889.95 元，2013 年、2014 年 1-3 月公司筹资活动产生的现金流量为负数，主要系归还昆钢内部银行和昆钢重装借款所致。

五、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、营业收入的主要构成情况

(1) 营业收入按类别分类情况

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

表 4-19 报告期营业收入按类别构成情况

单位：元、%

业务类别	2014年1-3月		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一、主营业务收入						
铸造低铬球段	13,671,742.21	39.84	58,919,159.24	42.70	46,947,471.80	47.32
铸造高铬球段	7,255,927.82	21.14	33,858,843.78	24.54	21,690,398.04	21.86
锻造件	13,387,192.02	39.01	42,705,441.82	30.95	29,396,016.79	29.63
其他	2,564.10	0.01	1,722,665.21	1.25	132,135.71	0.13
废渣		-	680,679.83	0.49	1,040,950.41	1.05
小计	34,317,426.15	100.00	137,886,789.88	99.92	99,206,972.75	100.00
二、其他业务收入						
小计	1,008.55	-	111,726.50	0.08	4,000.00	-
合计	34,318,434.7	100.00	137,998,516.38	100.00	99,210,972.75	100.00

其他业务收入主要为圆钢等原材料销售收入及少量租金收入。报告期内，公司主营业务收入占比接近 100%，公司主营业务突出。

(2) 营业收入按地区分类情况

表 4-20 报告期主营业务收入按地区分类情况

单位：元

地区	2014年1-3月	2013年度	2012年度
云南	33,862,725.29	127,893,181.29	93,144,783.01
四川	454,700.86	7,244,420.58	5,018,172.65
贵州		1,052,051.28	1,039,316.24
江苏		1,697,136.73	
江西			4,700.85
合计	34,317,426.15	137,886,789.88	99,206,972.75

如上表，公司主要销售区域为云南、四川、贵州、江苏、江西，其中云南地区为公司注册地，是公司现阶段主要销售区域。

2、报告期内营业收入、利润及变动情况

表 4-21 报告期营业收入、利润及变动情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度		2012年度
	金额	金额	变动幅度	金额
营业收入	34,318,434.70	137,998,516.38	39.10%	99,210,972.75

营业成本	29,950,225.79	117,078,088.35	36.96%	85,481,067.52
营业毛利	4,368,208.91	20,920,428.03	52.37%	13,729,905.23
营业利润	1,457,826.70	7,815,087.28	149.14%	3,136,814.55
利润总额	1,468,133.09	8,112,508.37	99.57%	4,065,094.87
净利润	1,228,718.50	6,739,475.90	79.57%	3,449,846.33

(1) 营业收入

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月分别实现营业收入 99,210,972.75 元、137,998,516.38 元、34,318,434.70 元，2013 年度较 2012 年度增加 38,787,543.63 元，增长 39.10%，主要为公司主营产品铸造高铬球段、铸造低铬球段、锻造件销售收入均有增加。

①产品构成

报告期公司收入产品构成具体如下：

表 4-22 公司收入产品构成情况

单位：元

类别	2014 年 1-3 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	变动	金额
一、主营业务收入				
铸造低铬球段	13,671,742.21	58,919,159.24	11,971,687.44	46,947,471.80
铸造高铬球段	7,255,927.82	33,858,843.78	12,168,445.74	21,690,398.04
锻造件	13,387,192.02	42,705,441.82	13,309,425.03	29,396,016.79
其他	2,564.10	1,722,665.21	1,590,529.50	132,135.71
废渣	-	680,679.83	-360,270.58	1,040,950.41
小 计	34,317,426.15	137,886,789.88	38,679,817.13	99,206,972.75
二、其他业务收入				
小 计	1,008.55	111,726.50	107,726.50	4,000.00
合 计	34,318,434.70	137,998,516.38	38,787,543.63	99,210,972.75

如上表，从收入构成来看 2013 年公司主营产品铸造高铬球段、铸造低铬球段、锻造件销售收入均有增加。

随着公司产品逐步得到客户认可，订单增加，公司产能亦同步得到释放，迪砂生产线于 2012 年 8 月投产新增铸造球锻产能 1 万吨，锻压球车间产能无法满足生产需要，公司通过增加外购的方式予以解决。故从产品构成与产能匹配来看，公司收入增长真实、合理。

②销售方向

报告期公司营业收入对应销售方向如下：

表 4-23 公司产品销售方向

单位：元

项目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
关联方收入	29,912,640.71	101,048,159.86	81,729,198.56
非关联方收入	4,404,785.44	36,838,630.02	17,477,774.19
合计	34,317,426.15	137,886,789.88	99,206,972.75

报告期公司前五大客户情况：

表 4-24 报告期公司前五大客户

序号	客户名称	营业收入 (元)	占营业收入 比例 (%)
2014 年 1-3 月			
1	玉溪大红山矿业有限公司	28,783,036.81	83.87
2	云南文山铝业有限公司	942,307.68	2.75
3	攀枝花中禾矿业有限公司	454,700.86	1.32
4	宜良县永兴水泥有限公司	419,444.44	1.22
5	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	384,230.78	1.12
合计		30,983,720.57	90.28
2013 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	90,147,903.08	65.33
2	昆明云钦耐磨材料总厂	5,957,920.03	4.32
3	云南文山铝业有限公司	3,863,247.87	2.80
4	元江县永发水泥有限公司	2,709,829.07	1.96
5	玉溪新平永发新型建材有限公司	2,155,742.73	1.56
合计		104,834,642.78	75.97
2012 年度			
1	玉溪大红山矿业有限公司	71,420,521.30	71.99
2	云南昆钢工业废渣利用开发公司	7,136,324.79	7.19
3	攀枝花中禾矿业有限公司	3,599,818.80	3.63
4	新平鲁奎山水泥有限责任公司	2,454,487.17	2.47
5	云南国祥工贸有限公司	2,072,285.47	2.09
合计		86,683,437.53	87.37

从公司产品销售方向来看，2013 年关联方与非关联方销售收入均有增长，关联方销售收入增长主要系对第一大客户玉溪大红山矿业有限公司销售增加较多；非关联方增长主要系对云南文山铝业有限公司、元江县永发水泥有限公司等客户销售增加，该等客户主营业务均为矿山、水泥、建材等生产企业，其对公司

耐磨产品有合理需求，采购公司产品用途合理。

③收入季节性

报告期内公司产品销售季节性情况如下：

表 4-25 公司收入季节性

单位：元

营业收入	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
2014 年	3,431.84	-	-	-	3,431.84
2013 年	3,614.29	3,789.49	3,634.98	2,749.92	13,788.68
2012 年	1,556.67	1,714.36	2,340.13	4,309.54	9,920.70

如上表，2013 年前三个季度公司营业收入均高于 2012 年相应季度，仅第四季度销售收入低于 2012 年第四季度，主要原因系公司第一大客户玉溪大红山矿业部分生产线更新换代，停产时间较长，该季度对公司产品需求减少。

2014 年一季度销售收入与 2013 年度略有下降，但幅度较小，基本保持稳定。2014 年一季度虽有两条生产线完工，但当季度实现收入较小，故 2014 年一季度产能与 2013 年一季度产能基本一致，销售收入差异不大较为合理。

综上所述，公司收入变动与公司产能情况匹配；需求量增加较大的客户主要为多年合作的老客户，新增客户采购公司产品具有合理的商业逻辑；公司产品季度较为均衡，但受大客户影响较大，对此公司已在《公开转让说明书》中进行重大事项提示。公司收入真实，变动合理。

(2) 营业毛利

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月分别实现营业毛利 13,729,905.23 元、20,920,428.03 元、4,368,208.91 元，2013 年度较 2012 年度增长 52.37%，主要系 2013 年度营业收入较 2012 年度增加 39.10%，使得公司营业毛利有所增长。报告期内，公司主营业务毛利情况如下：

表 4-26 报告期主营业务产品毛利情况

单位：元、%

业务类别	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
铸造低铬球段	732,259.41	16.77	6,000,561.00	28.69	3,159,227.63	23.02
铸造高铬球段	946,469.60	21.67	4,907,804.36	23.46	2,745,575.43	20.00

锻造件	2,685,907.25	61.50	9,255,600.76	44.25	6,713,154.42	48.91
废渣	-	-	680,679.83	3.25	1,040,950.41	7.58
其他	2,564.10	0.06	72,363.28	0.35	66,997.34	0.49
合计	4,367,200.36	100.00	20,917,009.23	100.00	13,725,905.23	100.00

如上表，报告期内，公司营业毛利主要来源于主营业务，主营产品铸造低铬球段、铸造高铬球段、锻造件合计占公司营业毛利 95%左右，为公司主要盈利来源。

(3) 净利润

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月分别实现净利润 3,449,846.33 元、6,739,475.90 元、1,228,718.50 元，2013 年度净利润较 2012 年度增长 95.36%，主要系公司营业毛利增长的同时期间费用率有所下降所致。

2014 年 1-3 月公司净利润未达到 2013 年四分之一，主要系，其一、公司 2014 年 1-3 月销售的产品主要为 2014 年四季度生产的存货，而该季度生产量较小，致使单位生产成本较高，公司毛利率下降；其二、随着公司在建工程逐步完工，固定资产折旧、财务费用增加较多。

3、毛利率及其变化趋势

(1) 综合毛利率结构分析

报告期内，公司各产品及业务毛利率、销售收入占当期营业收入比例及对综合毛利率的贡献情况如下：

表4-27 报告期内各产品及毛利率对综合毛利率贡献情况

单位：%

期间	项目	铸造低铬球段	铸造高铬球段	锻造件	其他	废渣	合计
2014 年 1-3 月	毛利率	5.36%	13.04%	20.06%	100.00%	0.00%	-
	销售比重	39.84%	21.14%	39.01%	0.01%	0.00%	100.00%
	毛利率贡献	2.13%	2.76%	7.83%	0.01%	0.00%	12.73%
2013 年度	毛利率	10.18%	14.49%	21.67%	4.20%	100.00%	-
	销售比重	42.70%	24.54%	30.95%	1.25%	0.49%	99.92%
	毛利率贡献	4.35%	3.56%	6.71%	0.05%	0.49%	15.16%
2012 年度	毛利率	6.73%	12.66%	22.84%	50.70%	100.00%	-
	销售比重	47.32%	21.86%	29.63%	0.13%	1.05%	100.00%
	毛利率贡献	3.18%	2.77%	6.77%	0.07%	1.05%	13.84%

注：销售比重=各业务收入÷营业收入，毛利率贡献=销售比重×毛利率。

报告期内，公司营业毛利主要来自于铸造低铬球段、铸造高铬球段、锻造件三种产品销售。2012年、2013年、2014年1-3月，公司综合毛利率分别为13.84%、15.16%和12.73%，铸造低铬球段、铸造高铬球段、锻造件三种产品合计对综合毛利率的贡献分别为12.72%、14.61%和12.72%，贡献比例分别达到91.93%、96.40%和99.94%，上述三种产品毛利率波动是影响综合毛利率波动的最主要因素。

(2) 铸造低铬球段与高铬球段毛利分析

表 4-28 铸造低铬球段毛利分析表

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
销售数量(吨)	3,250.04	-	13,825.37	28.30	10,775.80
销售收入(元)	13,671,742.21	-	58,919,159.24	25.50	46,947,471.80
销售成本(元)	12,939,482.80	-	52,918,598.24	20.85	43,788,244.17
毛利率(%)	5.36%	-47.41	10.18%	51.34	6.73%
单位销售价格(元/吨)	4,206.64	-1.29	4,261.67	-2.18	4,356.75
单位销售成本(元/吨)	3,981.34	4.02	3,827.64	-5.81	4,063.57

表 4-29 铸造高铬球段毛利分析表

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
销售数量(吨)	1,034.48	-	4,759.18	58.47	3,003.16
销售收入(元)	7,255,927.82	-	33,858,843.78	56.10	21,690,398.04
销售成本(元)	6,309,458.22	-	28,951,039.42	52.82	18,944,822.61
毛利率(%)	13.04%	-10.01	14.49%	14.51	12.66%
单位销售价格(元/吨)	7,014.08	-1.41	7,114.43	-1.50	7,222.52
单位销售成本(元/吨)	6,099.16	0.26	6,083.20	-3.57	6,308.30

报告期内公司铸造低铬球与铸造高铬球毛利率波动趋势一致，均为先升后降，主要系2013年铸造低铬球与铸造高铬球主要原材料生铁平均价格小幅上升0.56%，但废钢平均价格下降1.83%，合金价格下降3.45%，原材料综合成本下降的原因加上产量上升、平均固定成本下降，使2013年铸造低铬球与铸造高铬球平均成本分别较2012年下降5.81%与3.57%，同期该两种产品销售价格下降幅度小于销售成本下降幅度，因此2013年铸造低铬球与铸造高铬球毛利率较2012年

上升幅度较大。

2014年一季度,铸造低铬球与铸造高铬球原材料毛利率较2013年均有所下降,主要系2014年一季度铸造低、高铬球的主要原材料生铁平均价格上涨了5.47%,虽然废钢与合金平均价格较2013年分别下降18.77%和9.18%,但由于废钢与合金占比较小,其价格下降不能抵销生铁价格上涨影响,导致铸造低铬球与铸造高铬球平均成本较2013年分别上升4.02%与0.26%,其中使用生铁成分较多的铸造低铬球毛利率影响最大。同期又由于公司主要客户玉溪大红山部分设备停产检修,该两项产品平均销售价格较2013年分别小幅下降1.29%与1.41%,导致2014年一季度铸造低铬球与铸造高铬球毛利率较2013年均有所降低。

(3) 锻造件毛利率分析

表 4-30 锻造件毛利分析表

项目	2014年1-3月		2013年度		2012年度
	金额	变动(%)	金额	变动(%)	金额
销售数量(吨)	2,269.70		7,644.10	57.19	4,862.98
销售收入(元)	13,387,192.02		42,705,441.82	45.28	29,396,016.79
销售成本(元)	10,701,284.77		33,449,841.06	47.47	22,682,862.37
毛利率(%)	20.06%	-7.43	21.67%	-5.10	22.84%
单位销售价格(元/吨)	5,898.23	5.58	5,586.72	-7.58	6,044.86
单位销售成本(元/吨)	4,714.85	7.75	4,375.90	-6.18	4,664.40

锻造件成本主要由原材料与加工费构成,其中原材料主要为圆钢钢坯,2013年圆钢钢坯平均采购价格较2012年下降了11.01%,同时工资与劳务费上涨使平均加工费较2012年上升6.88%,使同期锻造件单位成本较2012年下降了6.18%。

2013年受成本下降、市场竞争等因素影响,耐磨球段市场价格普遍下滑,以行业龙头凤形耐磨为例,其主要产品2013年平均价格较2012年下降5.17%至12.26%不等,其中与公司锻造件产品处于同一价格区间的凤形耐磨多元合金球段平均价格较2012年下降11.43%:

表 4-31 公司与凤形耐磨相似产品价格变动比较表

单位:元/吨

公司	产品名称	2013年	2012年
----	------	-------	-------

		平均单价	变动 (%)	平均售价
凤形耐磨	高铬球段	7,550.73	-5.17	7,962.13
	特高铬球段	7,810.95	-12.26	8,901.99
	多元合金球段	5,736.11	-11.43	6,476.00
公司	低铬球段	4,261.67	-2.18	4,356.75
	高铬球段	7,114.43	-1.5	7,222.52
	锻造件	5,586.72	-7.58	6,044.86

市场普遍降价因素使公司毛利率较高的锻造件产品所受冲击较大,虽然因公司本身产品价格已低于凤形耐磨产品,降价幅度不及凤形耐磨明显,但锻造件平均价格仍较 2012 年下降 7.58%,超过同期单位成本降幅,使公司锻造件毛利率较 2012 年下降了 0.17 个百分点。

2014 年一季度,因公司从 2013 年 9 月开始采用功能承包模式与玉溪大红山合作,公司为确保产品质量与功能承包效果,有意识地提高了原材料材质,圆钢钢坯平均采购价格较 2013 年上升 2.99%,同时因受玉溪大红山部分设备停产检修影响,公司锻造件产量较小,仅有 660.83 吨,平均固定成本提高使锻造件平均加工费较 2013 年上升了 23.61%,综合因素影响使公司锻造件平均成本较 2013 年上升 7.75%。

同期因 2013 年价格下降幅度较大,2014 年一季度锻造件平均价格虽有反弹,但反弹力度仅有 5.58% (因无法取得凤形耐磨公开资料数据,在此无法对 2014 年一季度公司产品与凤形耐磨类似产品价格进行详细比较),导致锻造件 2014 年一季度毛利率较 2013 年进一步下滑 1.61 个百分点。

(5) 与同行业公司毛利率对比情况

表 4-32 公司与同行业公司毛利率对比情况

单位: %

年度	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
红宇新材	26.24	37.47	37.00
凤形耐磨	-	25.01	24.18
耐磨科技	12.73	15.16	13.84

报告期内公司综合毛利率波动幅度较小,维持在 13%左右,波动趋势与同行业公司相符。公司毛利率略低于同行业公司,其一、系上述两家公司均为经营多年的上市公司或拟上市公司,其经营方式、人员、生产线已经长期磨合较为成熟,而耐磨科技成立时间较短,生产效率与上述两家企业相比存在一定差距;其二、

系各家公司的产品结构存在一定的差异,公司产品结构中毛利率较低的铸造低铬球占比约 45%,而凤型耐磨产品构成中附加值较高的高铬球、特高铬球占比达到 90%,红宇新材除拥有耐磨球锻外,衬板收入亦占比较高。

(二) 公司产品成本构成情况

公司产品成本构成主要有原材料、人工费用、燃料动力、制造费用等。其中原材料成本占比最高,平均占总成本 85%以上,其次为燃料、动力,约占总成本 9%,人工费用约占 7%,制造费用约占 7%左右。

表 4-33 报告期内产品成本构成明细情况

单位: %、万元

产品	项目	2014 年 1-3 月		2013 年		2012 年	
		金额	比重	金额	比重	金额	比重
低铬球段	原材料	715.05	73.28	3,706.74	76.77	4,278.96	83.84
	人工费用	69.50	7.12	317.43	6.57	177.76	3.48
	燃料、动力	165.98	17.01	699.03	14.48	498.94	9.78
	制造费用	25.27	2.59	105.28	2.18	147.78	2.90
	合计	975.79	100.00	4,828.47	100.00	5,103.44	100.00
高铬球段	原材料	477.13	75.99	1,826.30	79.93	2,199.61	85.62
	人工费用	35.40	5.64	130.36	5.71	46.64	1.82
	燃料、动力	92.03	14.66	271.43	11.88	270.24	10.52
	制造费用	23.32	3.71	56.67	2.48	52.54	2.05
	合计	627.87	100.00	2,284.77	100.00	2,569.03	100.00
锻压球	原材料	253.69	86.00	2,105.06	88.38	2,139.72	90.17
	人工费用	11.44	3.88	115.92	4.87	71.73	3.02
	燃料、动力	22.25	7.54	122.61	5.15	115.33	4.86
	制造费用	7.60	2.58	38.32	1.61	46.20	1.95
	合计	294.97	100.00	2,381.91	100.00	2,372.98	100.00

(三) 主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其变动情况如下表:

表 4-34 报告期公司主要费用及其变化情况

单位: 元

项目	2014 年	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	变动	金额
销售费用	1,423,304.71	7,913,797.96	48.69%	5,322,295.84
管理费用	1,030,310.64	4,722,417.65	-4.95%	4,968,366.19
财务费用	322,813.91	149,698.61	-34.75%	229,425.53
期间费用小计	2,776,429.26	12,785,914.22	21.54%	10,520,087.56

营业收入	34,318,434.70	137,998,516.38	39.10%	99,210,972.75
销售费用占营业收入比重 (%)	4.15	5.73	6.90%	5.36
管理费用占营业收入比重 (%)	3.00	3.42	-31.67%	5.01
财务费用占营业收入比重 (%)	0.94	0.11	-53.09%	0.23
期间费用占营业收入比重 (%)	8.09	9.27	-12.62%	10.60

1、销售费用

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月，销售费用分别为 5,322,295.84 元、7,913,797.96 元、1,423,304.71 元。公司销售费用明细如下：

表 4-35 公司销售费用明细

单位：元

项 目	2014 年 1-3 月	2013 年度	2013 年对 2012 年变动	2012 年度
工资及附加费	848,165.46	5,004,583.82	93.39%	2,587,852.74
运输装卸费	468,392.31	2,079,919.20	45.96%	1,424,996.95
差旅费	13,778.00	156,315.50	-65.11%	448,073.06
业务经费	13,701.00	75,787.00	129.91%	32,963.60
汽车费用	9,613.10	68,631.25	-81.39%	368,760.26
广告宣传费	-	178,700.00	-11.45%	201,800.00
日常办公费	5,796.14	44,311.39	203.82%	14,584.68
业务招待费	-	54,968.00	-60.85%	140,420.00
租赁费	19,864.70	79,458.80	14.83%	69,197.06
其他	43,994.00	171,123.00	408.58%	33,647.49
合计	1,423,304.71	7,913,797.96	48.69%	5,322,295.84
营业收入	34,318,434.70	137,998,516.38	39.10%	99,210,972.75
销售费用占营业收入比重 (%)	4.15	5.73	6.90	5.36

如上表，公司销售费用主要包括人员工资及附加费、运输装卸费、业务招待费、差旅费等，其中工资及附加费包括销售人员基本工资、社会保险与销售提成。2013 年销售费用较 2012 年增加 2,591,502.12 元，主要系工资及附加费、运输装卸费随公司销售规模扩大有所增长所致。

同行业上市公司销售费用占营业收入比情况如下表：

表 4-36 同行业销售费用占营业收入比情况

单位：元

公司	2013 年	2012 年
----	--------	--------

耐磨科技	5.73%	5.36%
凤形耐磨	8.31%	7.43%
红宇新材	7.54%	4.07%

耐磨科技销售费用与同行业上市公司相比差异不大,销售费用占营业收入比例略低于同行业情况,主要系耐磨科技主要客户均处于云南省及其周边地区,运输装卸费较低。因此,销售费用较低,与同行业上市公司情况相符。

2、管理费用

2012年度、2013年度、2014年1-3月,公司管理费用分别为4,968,366.19元、4,722,417.65元、1,030,310.64元;2013年与2012年相比,管理费用变动为-4.95%;营业收入变动39.10%,管理费用占营业收入比重下降31.67%。公司管理费用明细如下:

表 4-37 公司管理费用明细

单位:元

项 目	2014年1-3月	2013年度	2013年对2012年变动	2012年度
工资及附加	433,006.77	2,047,672.44	1.88%	2,009,943.52
汽车费用	101,509.29	258,114.15	45.32%	177,614.94
折旧费	121,776.40	468,861.94	20.20%	390,071.40
日常办公费	51,527.83	621,261.29	19.89%	518,176.36
无形资产摊	75,000.00	300,000.00	0.00%	300,000.00
研究开发费		89,742.50	-87.39%	711,417.00
业务招待费	35,956.00	368,641.10	8.77%	338,925.88
差旅费	11,271.50	96,153.90	1.96%	94,308.60
各项税费	105,668.01	84,735.48	18.58%	71,456.01
水电费	17,858.14	59,848.28	-16.08%	71,316.47
租赁费	19,864.70	79,458.80	15.00%	69,094.56
其他	56,872.00	247,927.77	14.76%	216,041.45
合计	1,030,310.64	4,722,417.65	-4.95%	4,968,366.19
营业收入	34,318,434.70	137,998,516.38	39.10%	99,210,972.75
管理费用占营业收入比重(%)	3.00	3.42	-31.67	5.01

如上表,公司管理费用主要包括人员工资及附加、日常办公费、无形资产摊销、研究开发费用等。公司销售规模虽增长较快,但相应的管理人员及各项管理花费并未明显增长,故公司管理费用变化较小。

同行业上市公司管理费用占营业收入比例情况如下表:

表 4-38 公司管理费用与同业比较情况

单位：元

项目	2013年	2012年
耐磨科技	3.42%	5.01%
凤形耐磨	7.16%	7.14%
红宇新材	15.61%	8.26%

与同行业相比，公司管理费用占营业收入比重略低于同行业上市公司水平，主要公司尚处于初创阶段，管理人员规模较小、办公场所较为简陋，办公费用较少等。

3、财务费用

公司财务费用主要包括银行存款利息收入、银行借款利息支出、手续费等项目。报告期内，公司财务费用变化较小。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，公司不存在重大投资收益。

（四）报告期内非经常性损益情况

1、最近两年非经常性损益情况

表 4-39 报告期公司非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益			
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17,606.39	475,313.41	970,024.96
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益		-14,276.00	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的			

超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	75,954.70	169,402.48	291,274.16
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-14,034.17	-99,065.98	-191,484.15
少数股东权益影响额（税后）			
归属于申请挂牌公司股东的非经常性损益净额	79,526.92	531,373.91	1,069,814.97
占归属于申请挂牌公司股东的净利润的比例	6.47%	7.88%	31.01%

上表中“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”含有报告期内昆钢控股对公司土地及房屋免收的租金，其中 2012 年 333,018.80 元，2013 年 333,018.80 元，2014 年 1-3 月 83,254.70 元。

2、非经常性损益对财务状况的影响分析

非经常性损益主要是公司获得的政府补助及昆钢控股对公司免收的土地租金等。

报告期内，公司非经常性净损益占归属于申请挂牌公司股东的净利润比例分别为 31.01%、7.88%、6.47%，随着公司经营规模逐步扩大，非经常性损益对公司经营业绩影响不断下降。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

（1）主要流转税种及税率

表 4-40 公司主要流转税种及税率情况

主要税（费）种	税率	计税依据
增值税	17%	按销售收入的 17%计提销项税扣除当期允许进项税后差额计缴
营业税	5%、3%	营业税应纳税所得额
城市维护建设税	5%	应交增值税、营业税额
教育费附加	3%	应交增值税、营业税额
地方教育费附加	2%	应交增值税、营业税额

（2）企业所得税

表 4-41 公司所得税种及税率情况

主要税（费）种	税率	计税依据
企业所得税	15%	企业所得税应纳税所得额

2、税收优惠及批文

（1）公司所得税优惠

公司由云南省科学技术厅在 2011 年 10 月 19 日颁发高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203 号），公司企业所得税按应纳税所得额的 15% 计缴。

（2）房产税、土地使用税

根据《云南省地方税务局关于明确昆明钢铁控股有限公司有关税收政策的通知》（云地税发（2012）241 号），公司享受减免 2012 年下半年及 2013 年全年的房产税、土地使用税的税收优惠政策。

六、报告期内各期末主要资产情况

（一）货币资金

表4-42 报告期内各期末货币资金情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
	人民币金额	人民币金额	人民币金额
现 金	-	-	-
银行存款	10,418,834.80	14,686,028.13	15,526,790.31
其他货币资金	3,572,400.00	2,364,000.00	-
合 计	13,991,234.80	17,050,028.13	15,526,790.31

(二) 应收票据

1、报告期内各期末应收票据情况

表4-43 报告期内各期末应收票据情况

单位：元

票据种类	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	15,760,000.00	18,500,000.00	17,100,000.00
商业承兑汇票	600,000.00		200,000.00
合 计	16,360,000.00	18,500,000.00	17,300,000.00

截至 2014 年 3 月 31 日，公司已背书未到期的银行承兑汇票金额为 21,978,023.00 元。

2、公司应收票据前五名客户的基本情况

2014 年 3 月 31 日大额应收票据明细如下：

表4-44 公司2014年3月31日大额应收票据明细

名称	出票日	到期日	金额 (万元)	是否解付	商业背景
玉溪大红山矿业有限公司	2014.03.12	2014.09.12	1,210.00	否	商品销售
昆明钢铁集团有限责任公司	2014.03.12	2014.09.12	220.00	否	商品销售
云南浩华经贸有限公司	2014.02.25	2014.05.25	60.00	是	商品销售
上海华晖新材料科技有限公司	2013.11.13	2014.05.12	50.00	是	商品销售
德宏奥华水泥有限公司	2014.03.05	2014.04.16	40.00	是	商品销售
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2014.02.14	2014.08.01	40.00	是	商品销售

2013 年 12 月 31 日大额应收票据明细如下：

表4-45 公司2013年12月31日大额应收票据明细

名称	出票日	到期日	金额 (万元)	是否解付	商业背景
中国交通物资有限公司	2013.07.19	2014.01.19	1,000.00	是	商品销售
玉溪大红山矿业有限公司	2013.08.23	2014.02.23	800.00	是	商品销售

司					
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	50. 00	是	商品销售

2012年12月31日大额应收票据明细如下：

表4-46 公司2012年12月31日大额应收票据明细

名称	出票日	到期日	金额 (万元)	是否解 付	商业背景
昆明多宇实业有限公司	2012. 11. 28	2013. 05. 28	900. 00	是	商品销售
玉溪大红山矿业有限公司	2012. 07. 09	2013. 01. 09	470. 00	是	商品销售
昆明钢铁集团有限责任公司	2012. 11. 22	2013. 05. 16	300. 00	是	商品销售
攀枝花中禾矿业有限公司	2012. 11. 29	2013. 05. 29	30. 00	是	商品销售
昆明玉东工贸有限公司	2012. 07. 31	2013. 01. 23	20. 00	是	商品销售

3、背书或贴现汇票的基本情况

截止2014年3月31日背书未到期的应收票据如下表：

表4-47 公司2014年3月31日票据背书情况

单位：元

出票单位	出票日期	到期日期	金额
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2014. 02. 14	2014. 08. 01	500, 000. 00
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2014. 02. 14	2014. 08. 01	500, 000. 00
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2014. 02. 14	2014. 08. 01	500, 000. 00
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2014. 02. 14	2014. 08. 01	500, 000. 00
昆明方舟矿山设备有限公司	2014. 02. 19	2014. 08. 19	100, 000. 00
米易和瑞贸易有限公司	2014. 01. 27	2014. 07. 27	500, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2014. 01. 15	2014. 07. 15	1, 000, 000. 00
浙江澳宏容器设备设备有限公司	2013. 10. 11	2014. 04. 11	200, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2014. 01. 15	2014. 07. 15	500, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2014. 01. 15	2014. 07. 15	500, 000. 00
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2013. 12. 20	2014. 06. 20	347, 900. 00
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2013. 12. 20	2014. 06. 20	506, 000. 00
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	2013. 11. 28	2014. 05. 28	424, 123. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2014. 01. 15	2014. 07. 15	500, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2014. 01. 15	2014. 07. 15	500, 000. 00
郑州市玉洋科技有限责任公司	2013. 12. 26	2014. 06. 26	500, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2014. 01. 15	2014. 07. 15	1, 000, 000. 00
昆明钢铁集团有限公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	500, 000. 00
昆明云涛贸易有限公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	2, 000, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	2, 000, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	2, 000, 000. 00

出票单位	出票日期	到期日期	金额
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	1, 000, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	500, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	500, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	300, 000. 00
昆明钢铁控股有限公司	2013. 10. 28	2014. 04. 28	200, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	500, 000. 00
攀枝花中禾矿业有限公司	2013. 12. 11	2014. 06. 11	400, 000. 00
昆明钢铁集团有限责任公司	2013. 11. 19	2014. 05. 19	500, 000. 00
昆明钢铁控股有限公司	2013. 10. 28	2014. 04. 28	200, 000. 00
攀枝花中禾矿业有限公司	2013. 12. 11	2014. 06. 11	100, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2013. 10. 24	2014. 04. 24	2, 000, 000. 00
玉溪大红山矿业有限公司	2013. 10. 24	2014. 04. 24	500, 000. 00
昆明钢铁控股有限公司	2013. 10. 28	2014. 04. 28	200, 000. 00
合计			21, 978, 023. 00

(三) 应收账款

1、应收账款分类及坏账计提情况

表4-48 报告期内各期末应收账款情况

单位：元

种类	2014年3月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款				
(1) 账龄分析组合	18, 254, 016. 46	75. 93	352, 703. 34	1. 93
(2) 关联方组合	5, 786, 663. 80	24. 07		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款小计	24, 040, 680. 26	100. 00	352, 703. 34	1. 47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	24, 040, 680. 26	100. 00	352, 703. 34	1. 47

(续表)

种类	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款				
(1) 账龄分析组合	18, 849, 024. 46	78. 94	343, 554. 22	1. 82

(2) 关联方组合	5,027,405.00	21.06		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款小计	23,876,429.46	100.00	343,554.22	1.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	23,876,429.46	100.00	343,554.22	1.44

(续表)

种类	2012年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按账龄组合计提坏账准备的应收账款				
(1) 账龄分析组合	10,433,536.72	38.17	124,601.61	1.19
(2) 关联方组合	16,902,454.20	61.83		
按账龄组合计提坏账准备的应收账款小计	27,335,990.92	100.00	124,601.61	0.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	27,335,990.92	100.00	124,601.61	0.46

2、组合中按账龄组合计提坏账准备的应收账款：

表4-49 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

时间	账龄	余额	坏账准备	净额	坏账比例(%)
2014.3.31	一年以内	15,368,261.98	153,682.62	15,214,579.36	1.00
	一至二年	2,729,374.48	136,468.72	2,592,905.76	5.00
	二至三年	156,380.00	62,552.00	93,828.00	40.00
	三年以上				
	合计	18,254,016.46	352,703.34	17,901,313.12	2.00
2013.12.31	一年以内	16,340,750.10	163,407.50		1.00
	一至二年	2,351,894.36	117,594.72		5.00
	二至三年	156,380.00	62,552.00		40.00
	三年以上				
	合计	18,849,024.46	343,554.22	18,505,470.2	1.82
2012.12.31	一年以内	9,926,880.72	99,268.81	9,827,611.91	1.00
	一至二年	506,656.00	25,332.80	481,323.20	5.00
	二至三年				40.00
	三年以上				
	合计	10,433,536.72	124,601.61	10,308,935.11	1.19

3、期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

4、期末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

5、应收账款金额前五名单位情况

(1) 截至 2014 年 3 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

表 4-50 2014 年 3 月 31 日应收账款前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
玉溪大红山矿业有限公司	关联方	3,273,250.25	1 年以内	13.62
盐边县财通铁钛有限责任公司	非关联方	2,677,176.80	1 年以内、1-2 年	11.14
攀枝花中禾矿业有限公司	非关联方	2,543,368.76	1 年以内、1-2 年	10.58
云南文山铝业有限公司	非关联方	1,990,710.00	1 年以内	8.28
元江县永发水泥有限公司	非关联方	1,948,426.00	1 年以内	8.10
合计		12,432,931.81	-	51.72

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

表 4-51 2013 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
攀枝花中禾矿业有限公司	非关联方	3,111,368.76	1 年以内、1-2 年	13.03
盐边县财通铁钛有限责任公司	非关联方	2,677,176.80	1 年以内、1-2 年	11.21
玉溪大红山矿业有限公司	关联方	2,632,113.00	1 年以内	11.02
元江县永发水泥有限公司	非关联方	2,148,426.00	1 年以内	9.00
云南文山铝业有限公司	非关联方	1,888,210.00	1 年以内	7.91
合计		12,457,294.56	-	52.17

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况如下：

表 4-52 2012 年 12 月 31 日应收账款前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额比例（%）
玉溪大红山矿业有限公司	关联方	12,282,730.20	1 年以内	44.93
云南昆钢工业废渣利用开发公司	关联方	3,339,800.00	1 年以内	12.22
攀枝花中禾矿业有限公司	非关联方	3,261,788.00	1 年以内	11.93
云南文山铝业有限公司	非关联方	2,004,710.00	1 年以内、1-2 年	7.33
会理县财通铁钛有限责任公司	非关联方	777,812.40	1 年以内	2.85
合计		21,666,840.60	-	79.26

截至 2014 年 3 月 31 日，公司应收账款前五名单位合计应收账款金额为 12,432,931.81 元，占应收账款总额比例为 51.72%，账龄主要在一年之内，不存在逾期未收回的情况。

(四) 其他应收款

1、其他应收款分类及坏账计提：

表 4-53 报告期内其他应收账款分类坏账准备计提表

种类	2014 年 3 月 31 日			
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备				
(1) 账龄分析组合	212,048.55	65.84	3,018.88	1.42
(2) 关联方组合	100,000.00	31.05		
组合小计	312,048.55	96.89	3,018.88	0.97
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,000.00	3.11		
合 计	322,048.55	100.00	3,018.88	0.94

(续表)

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备				
(1) 账龄分析组合	201,772.59	64.72	2,384.91	1.18
(2) 关联方组合	100,000.00	32.07		
组合小计	301,772.59	96.79	2,384.91	0.79
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	10,000.00	3.21		
合 计	311,772.59	100.00	2,384.91	0.76

(续表)

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备				
(1) 账龄分析组合	606,822.04	35.84	6,068.22	1.00
(2) 关联方组合	1,076,450.00	63.57		
组合小计	1,683,272.04	99.41	6,068.22	0.36
单项金额虽不重大但单项计	10,000.00	0.59		

提坏账准备的其他应收款				
合 计	1,693,272.04	100.00	6,068.22	0.36

2、组合中按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

表 4-54 其他应收款的余额及其账龄分析表

账龄	2014年3月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
一年以内	189,588.64	89.41	1,895.89	1.00
一至二年	22,459.91	10.59	1,122.99	5.00
二至三年				
三年以上				
合计	212,048.55	100.00	3,018.88	1.42

(续表)

账龄	2013年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
一年以内	192,593.00	95.45	1,925.93	1.00
一至二年	9,179.59	4.55	458.98	5.00
二至三年				
三年以上				
合计	201,772.59	100.00	2,384.91	1.18

(续表)

账龄	2012年12月31日			
	账面余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
一年以内	606,822.04	100.00	6,068.22	1.00
一至二年				
二至三年				
三年以上				
合计	606,822.04	100.00	6,068.22	1.00

3、其他应收款金额前五名情况

(1) 截至2014年3月31日，其他应收款金额前五名情况如下：

表 4-55 2014年3月31日其他应收款前五名情况

单位名称	与公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额比例(%)
云南昆钢水泥建材集团公司	关联方	100,000.00	3年以上	31.05
南京西普水泥工程集团有限公司	非关联方	70,000.00	1年以内	21.74
杭州中建电子商务有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	6.21
云南红塔滇西水泥股份有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	6.21

杨勇	本公司职工	15,108.26	1年以内	4.69
合计		225,108.26		69.90

云南昆钢水泥建材集团公司 10 万元为投标保证金，账龄较长系公司在该公司及其下属企业投标时循环使用。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

表 4-56 2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额比例（%）
云南昆钢水泥建材集团公司	关联方	100,000.00	2-3 年	32.07
南京西普水泥工程集团有限公司	非关联方	70,000.00	1 年以内	22.45
杭州中建电子商务有限公司	非关联方	20,000.00	1 年以内	6.41
郭庶	本公司职工	15,113.00	1 年以内	4.85
杨勇	本公司职工	15,108.26	1 年以内	4.85
合 计		220,221.26		70.63

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

表 4-57 2012 年 12 月 31 日其他应收款前五名情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	年限	占其他应收款总额比例（%）
云南昆钢工业废渣利用开发公司	关联方	834,950.00	1-2 年	49.31
马亚明	公司职工	314,683.04	1 年以内	18.58
楚雄昆钢奕标新型建材有限公司	关联方	140,000.00	1-2 年	8.27
高建兵	公司职工	105,830.00	1 年以内	6.25
云南昆钢水泥建材集团公司	关联方	101,500.00	1-2 年	5.99
合 计		1,496,963.04		88.40

（五）预付款项

1、预付款项账龄分析

表 4-58 报告期预付款项账龄分析

账龄	2014/3/31		2013/12/31		2012/12/31	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
一年以内	1,276,010.42	65.52	423,202.21	4.87	5,184,658.04	43.30
一至二年	46,588.42	2.39	3,173,513.64	36.51	6,189,855.52	51.69
二至三年	25,000.00	1.28	4,495,747.70	51.72		
三年以上	600,000.00	30.81	600,000.00	6.90	600,000.00	5.01
合 计	1,947,598.84	100.00	8,692,463.55	100.00	11,974,513.56	100.00

2、预付账款前五名情况

(1) 截至 2014 年 3 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

表 4-59 截至 2014 年 3 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
新平供电有限公司	非关联方	600,000.00	3 年以上	预付用电保证金
安徽省凤形耐磨材料股份有限公司	非关联方	500,000.00	1 年以内	材料尚未到达
云南万利金属结构工程有限公司	非关联方	235,213.00	1 年以内	工程未结算
云南鼎茂广告有限公司	非关联方	195,000.00	1 年以内	工程未结算
云南省石屏县伦辉花艺有限公司	非关联方	118,000.00	1 年以内	工程未结算
合计		1,648,213.00	-	-

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

表 4-60 截至 2013 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
昆明瑞建送变电工程有限公司	非关联方	3,631,837.70	1-2 年	工程未结算
昆明官房建筑安装经营有限公司	非关联方	3,566,600.00	1-2 年	工程未结算
新平供电有限公司	非关联方	600,000.00	3 年以上	预付用电保证金
玉溪市佑丞建筑工程有限公司	非关联方	300,000.00	1-2 年	工程未结算
保定铸机成套设备厂	非关联方	204,900.00	2-3 年	工程未结算
合计		8,303,337.70	-	-

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名单位情况如下：

表 4-61 截至 2012 年 12 月 31 日预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与公司关系	金额（元）	账龄	未结算原因
昆明瑞建送变电工程有限公司	非关联方	4,703,937.70	1 年以内、 1-2 年	工程未结算
昆明官房建筑安装经营有限公司	非关联方	3,566,600.00	1 年以内、 1-2 年	工程未结算
云南昆钢桥钢有限公司	关联方	780,000.00	1 年以内	工程未结算
新平供电有限公司	非关联方	600,000.00	3 年以上	预付用电保证金
云南万利金属结构工程有限公司	非关联方	549,950.00	1 年以内	工程未结算
合计		10,200,487.70	-	-

报告期内，公司预付款项主要为工程未结算款项，随着公司二期工程逐步完

工，预付款余额逐步减少。

（六）存货

1、报告期各期末存货余额情况

表 4-62 报告期各期末存货余额情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
原材料	14,765,240.37	13,777,184.87	12,127,204.96
在产品	1,584,129.23	2,487,360.47	492,729.02
库存商品	19,894,502.19	24,448,040.47	14,698,659.99
委托加工物资	931,719.77	687,944.16	-
合计	37,175,591.56	41,400,529.97	27,318,593.97

报告期内公司存货主要为原材料和库存商品，其中原材料主要包括生铁、废钢、合金等，库存商品主要包括铸造低铬球段、铸造高铬球段、锻造件等产品，均为公司正常生产经营所需材料和产品。

公司采购部门根据生产部每月报送的生产计划确定原材料月采购量。在此基础上，当原材料价格处于低位时公司会增加部分原材料储备，所以原材料比重较大。

2013年末公司存货余额较2012年末增加14,081,936.00元，主要为库存商品增加较多。公司2013年末库存商品增加较多主要系公司营业收入增长较快，订单增加，年末储备存货较多；此外，公司二期工程中迪砂车间于2012年8月转为固定资产，生产能力增加带来存货有所增加；公司不同型号的产品约45种，每种要储备50吨左右的产成品以备未来销售，同时针对玉溪大红山矿业有限公司每月单独备货1,200吨左右，所以库存商品占存货比重较大。

再根据销售情况分析，采用库存商品占营业收入比例作为分析指标，具体情况如下表所示：

表 4-63 营业收入与存货对比

单位：元

项 目	2014年1-3月	2013年度	2012年度
营业收入	34,318,434.70	137,998,516.38	99,210,972.75
库存商品	19,894,502.19	24,448,040.47	14,698,659.99
库存商品占营业收入比	57.97%	17.72%	14.82%

如上表所示，公司2013年与2012年相比，库存商品占营业收入比相差不大。2014年库存商品占营业收入比例较大系2014年1-3月仅为一个季度收入，营业

收入金额较小，导致比例数额较大。

报告期末，公司不存在存货可变现净值低于账面价值的情形，未计提存货跌价准备。

（七）固定资产

1、固定资产类别及估计的使用年限、预计净残值及年折旧率

表 4-64 固定资产使用年限、预计净残值及年折旧率

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5	4.75-3.17
机器、机械及其他生产设备	10-25	5	9.5-3.8
与生产经营有关的器具、工具、家具等	5-20	5	19-4.75
运输工具	4-15	5	23.75-6.33
电子设备及其他办公设备	3-7	5	31.67-13.57

公司固定资产折旧均采用平均年限法，公司至少于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

2、固定资产原值、累计折旧和净值

表 4-65 报告期固定资产原值、累计折旧和净值情况

单位：元

固定资产类别	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	90,727,969.47	39,139,801.93	37,428,607.27
其中：房屋、建筑物	20,428,512.05	14,170,083.02	14,170,083.02
机器设备	67,355,916.12	22,026,177.61	21,026,012.68
运输工具	1,997,980.82	1,997,980.82	1,354,406.17
电子设备	713,340.26	713,340.26	649,286.89
其他	232,220.22	232,220.22	228,818.51
二、累计折旧合计	6,007,215.64	5,050,771.90	2,777,846.25
其中：房屋、建筑物	1,544,264.40	1,290,432.51	772,815.76
机器设备	3,785,753.56	3,145,179.88	1,660,025.90
运输工具	267,081.63	235,446.92	129,288.00
电子设备	284,768.38	260,041.60	162,752.22
其他	125,347.67	119,670.99	52,964.37
三、减值准备合计	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输工具	-	-	-
电子设备	-	-	-
其他	-	-	-

四、固定资产账面价值合计	84,720,753.83	34,089,030.03	34,650,761.02
其中：房屋、建筑物	18,884,247.65	12,879,650.51	13,397,267.26
机器设备	63,570,162.56	18,880,997.73	19,365,986.78
运输工具	1,730,899.19	1,762,533.90	1,225,118.17
电子设备	428,571.88	453,298.66	486,534.67
其他	106,872.55	112,549.23	175,854.14

2014 年固定资产增加 51,588,167.54 元，主要系公司二期工程中 V 法生产线和锻压球生产线由在建工程转为固定资产所致。

报告期内公司固定资产主要为生产经营所需的房屋，建筑物及机器设备，不存在闲置固定资产，无已提足折旧仍继续使用的固定资产。

公司由昆钢重装、新云钦、昆明理工科产公司出资 6,000 万元设立，成立之初即定位致力于成为云南省乃至西南地区最大的耐磨材料专业企业。成立 4 年时间销售收入已达 1.37 亿元，公司固定资产增加情况符合公司战略定位，与公司实际经营情况相符。

公司立足于云南市场，并积极开拓省外市场。云南是我国矿业大省，矿藏储量丰富，目前已经发现的矿产种类 142 种，其中 54 种在全国储量前十位，其中铁矿石储量估计 45 亿吨，年产量 3,100 万吨；云南还拥有丰富的铜矿、锡矿等大型矿藏。除矿产之外，云南地方水泥生产和火电生产同样需要大量的耐磨材料。根据经验数据，云南省内年耐磨材料消耗量约为 25 万吨。云南地方耐磨材料企业的生产量远远不足以满足该消耗量，每年还需从安徽宁国以及辽宁鞍山等地采购大量耐磨材料。由于安徽宁国、辽宁鞍山等耐磨材料生产聚集地至云南地区运输成本较高，平均每吨产品运费高达数百元，公司因地处云南地区具有较明显的成本优势。

昆钢控股是云南省最大的集矿山、钢铁、水泥于一体的大型国有企业，在云南省内除玉溪大红山铁矿外，还有年产 380 万吨铁矿石的峨山县玉河寨铁矿，年产 300 万吨铁矿石临沧矿业逐步投产运营。同时昆钢控股下属水泥集团拥有年产 3,000 万吨水泥产能。昆钢控股及其下属企业每年各类耐磨材料需求量约达 5 万吨以上，公司全部产能仅能满足昆钢控股需求量的 80%左右。

近年，由于矿业企业普遍出现增速放缓、资金紧张的情况，为确保公司资金安全，公司优先发展货款回笼情况较好的昆钢控股内部市场。但为降低公司对昆

钢控股的依赖，降低关联交易比例，公司亦在资金回笼有保障的情况下，努力开拓非关联方市场。

由于云南地区以及四川、西藏等西南地区矿业发展滞后于全国，虽然近年全国矿业增速放缓，云南、四川、西藏等西南地区矿业发展仍保持较快增速。公司目前产能仍可获得充分市场空间。

3、固定资产抵押情况

报告期内，公司无固定资产用于抵押。

(八) 对外投资情况

报告期内，公司无对外投资情况。

(九) 在建工程

1、在建工程余额情况

表 4-66 在建工程余额情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
8万吨/年新型高效耐磨材料二期建设项目	-	38,148,296.82	24,953,773.42
未安装设备	257,777.79	-	-
合计	257,777.79	38,148,296.82	24,953,773.42

“8万吨/年新型高效耐磨材料项目”，设计总产能8万吨，其中一期工程年产1.4万吨，二期工程年产2.8万吨。二期工程主要包括迪砂生产线、V法生产线、锻压球车间等三条生产线，因该等生产线设计先进，施工单位及公司均缺乏施工经验，部分设施调试时间较长，致使工程施工进度较慢。截至目前，该工程已达到预定可使用状态，由在建工程转入固定资产，2012年、2013年、2014年1-3月在建工程利息资本化金额分别为：209.87万元、264.95万元、29.12万元。

期末经对在建工程进行检查，在建工程的可收回金额均高于其账面价值，故本期不需计提在建工程减值准备。

2、重大在建工程项目变动情况

(1) 2014年1-3月变动情况

表 4-67 2014年1-3月重大在建工程变动情况

单位：元

项目名称	2013年12月31日	本期增加	转入固定资产	工程进度
8万吨/年新型 高效耐磨材料 二期建设项目	38,148,296.82	13,608,759.63	51,499,278.66	V法生产线2014年 1月完工，锻压球 车间于2014年3 月完工
合计	38,148,296.82	13,608,759.63	51,499,278.66	

(2) 2013年变动情况

表 4-68 2013 年重大在建工程变动情况

单位：元

项目名称	2012年12月31日	本期增加	转入固定资产	工程进度
8万吨/年新型 高效耐磨材料 二期建设项目	24,953,773.42	13,370,135.09	175,611.69	迪砂生产线于 2012年8月完工， V法生产线及锻压 球生产线尚在在建
合计	24,953,773.42	13,370,135.09	175,611.69	

(3) 2012年变动情况

表 4-69 2012 年重大在建工程变动情况

单位：元

项目名称	2011年12月31日	本期增加	转入固定资产	工程进度
8万吨/年新型 高效耐磨材料 二期建设项目	29,153,043.79	17,514,033.42	21,713,303.79	迪砂生产线于 2012年8月完工， V法生产线及锻压 球生产线尚在在建
合计	29,153,043.79	17,514,033.42	21,713,303.79	

(十) 无形资产

公司的无形资产为公司成立时股东用于出资的专有技术。报告期内账面余额和摊销额情况列示如下：

表 4-70 无形资产摊销情况

单位：元

项 目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、原价合计	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
专有技术	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
二、累计摊销额	1,525,000.00	1,450,000.00	1,150,000.00
专有技术	1,525,000.00	1,450,000.00	1,150,000.00
三、无形资产减值准备累计金额合计	-	-	-
专有技术	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	4,475,000.00	4,550,000.00	4,850,000.00
专有技术	4,475,000.00	4,550,000.00	4,850,000.00

公司已在上述专有技术基础上成功申请三项发明专利，期末无形资产的可收

回金额均高于其账面价值，故不需计提无形资产减值准备。

（十一）递延所得税资产

1、已确认递延所得税资产

表 4-71 报告期末已确认递延所得税资产

单位：元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	53,358.33	51,890.87	19,600.47
教育经费	-	-	3,246.29
工会经费	13,016.55	11,381.45	5,151.39
递延收益	314,408.29	317,049.24	146,996.26
二期工程中迪砂车间产生的试生产毛利	204,703.55	207,482.33	218,597.46
合 计	585,486.72	587,803.89	393,591.87

2、可抵扣差异项目明细

表 4-72 报告期可抵扣差异项目明细

单位：元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
坏账准备	355,722.22	345,939.13	130,669.83
教育经费	-	-	21,641.95
工会经费	86,777.03	75,876.30	34,342.61
递延收益	2,096,055.24	2,113,661.63	979,975.04
二期工程中迪砂车间产生的试生产毛利	1,364,690.31	1,383,215.52	1,457,316.35
合 计	3,903,244.80	3,918,692.58	2,623,945.78

（十二）资产减值准备

报告期内资产减值准备计提情况如下：

表 4-73 资产减值准备计提及转回情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2014 年 3 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	345,939.13	9,783.09			355,722.22
合 计	345,939.13	9,783.09			355,722.22

（续表）

项 目	2012 年 12 月 31 日	本期计提额	本期减少额		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	130,669.83	215,269.30			345,939.13
合 计	130,669.83	215,269.30			345,939.13

(续表)

项 目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少额		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	57,882.71	72,787.12			130,669.83
合计	57,882.71	72,787.12			130,669.83

七、报告期内各期末主要负债情况

(一) 短期借款

表 4-74 报告期各期末短期借款情况

单位：元

借款类别	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00	
抵押借款			
保证借款			
质押借款			
合计	10,000,000.00	10,000,000.00	-

2013年公司向招商银行借款1,000万元，借款期限为2013年10月11日至2014年10月11日，年利率为7.80%。

(二) 应付票据

表 4-75 报告期各期末应付票据情况

单位：元

种类	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	11,908,000.00	26,170,000.00	6,920,000.00
合计	11,908,000.00	26,170,000.00	6,920,000.00

随着公司生产经营规模逐步扩大，公司材料采购、固定资产投资等资金需求逐渐增加，应付票据余额相应增加。

(三) 应付账款

1、账龄分析

表 4-76 报告期各期末应付账款情况

单位：元、%

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	47,333,195.19	83.91	40,298,766.96	87.74	46,969,922.49	98.28
1-2年	8,942,858.70	15.85	5,362,005.26	11.67	767,405.61	1.61
2-3年	121,586.30	0.22	221,544.30	0.48	50,000.00	0.10
3年	12,995.00	0.02	48,175.00	0.11	3,575.00	0.01

以上						
合计	56,410,635.19	100.00	45,930,491.52	100.00	47,790,903.10	100.00

2012年末、2013年末、2014年3月末，公司应付账款余额分别为47,790,903.10元、45,930,491.52元、56,410,635.19元，变化较小，因公司应付票据使用增加，故2013年销售规模扩大情况下，应付账款余额未增加。公司应付账款主要为与生产经营相关的原材料采购价款、设备采购款等。

2、应付账款前五名供应商的基本情况

2014年3月31日应付账款前五名供应商基本情况：

表 4-77 2014 年 3 月 31 日应付账款前五名供应商

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	款项性质
玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	非关联方	14,232,587.90	材料款
武定中发废旧物资收购有限责任公司	非关联方	6,340,219.57	材料款
云南昆钢桥钢有限公司	关联方	5,116,108.41	材料款
攀枝花市城投工贸有限责任公司	非关联方	3,833,213.31	材料款
昆明云钦耐磨材料总厂	关联方	3,629,470.62	材料款

2013年12月31日应付账款前五名供应商基本情况：

表 4-78 2013 年 12 月 31 日应付账款前五名供应商

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	款项性质
玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	非关联方	8,062,576.30	材料款
武定中发废旧物资收购有限责任公司	非关联方	7,840,219.57	材料款
云南昆钢桥钢有限公司	关联方	6,116,108.41	材料款
昆明云钦耐磨材料总厂	关联方	3,629,470.62	材料款
昆明西城再生资源利用有限公司	非关联方	1,993,324.00	材料款

2012年12月31日应付账款前五名供应商基本情况：

表 4-79 2012 年 12 月 31 日应付账款前五名供应商

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末数	款项性质
武定中发废旧物资收购有限责任公司	非关联方	8,324,895.39	材料款
云南昆钢钢结构有限公司	关联方	4,898,771.00	材料款
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	关联方	4,757,017.37	材料款
玉溪敦煌铸造原料有限责任公司	非关联方	4,330,929.00	材料款
昆明滇南经贸有限责任公司	非关联方	3,205,800.00	材料款

公司从其客户收到的票据较多且基本呈稳定趋势，同时利用票据结算可以节约公司财务成本，符合现行市场结算模式，所以公司利用票据结算合理且可持续。

(四) 预收款项

1、账龄分析

表 4-80 报告期各期末预收账款情况

单位：元

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	489,218.40	70.57	495,315.60	98.24	1,491,002.00	99.47
1-2年	195,115.60	28.15	978.00	0.19	2,700.00	0.18
2-3年	978.00	0.14	2,700.00	0.53	1,670.00	0.11
3年以上	7,920.00	1.14	5,220.00	1.04	3,550.00	0.24
合计	693,232.00	100.00	504,213.60	100.00	1,498,922.00	100.00

(五) 应付职工薪酬

表 4-81 报告期应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年3月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		2,640,379.44	2,640,379.44	
二、职工福利费		178,102.51	178,102.51	
三、社会保险费		65,143.76	65,143.76	
其中：1. 医疗保险费		17,990.00	17,990.00	
2. 补充医疗保险		5,112.74	5,112.74	
3. 基本养老保险		34,921.00	34,921.00	
4. 失业保险费		2,994.00	2,994.00	
5. 工伤保险费		2,682.29	2,682.29	
6. 生育保险费		1,443.73	1,443.73	
四、工会经费和职工教育经费	75,876.30	24,526.65	13,625.92	86,777.03
五、非货币性福利				
六、因解除劳动关系给予的补偿				
七、其他				
合计	75,876.30	2,908,152.36	2,897,251.63	86,777.03

(续表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		13,718,385.36	13,718,385.36	
二、职工福利费		526,827.50	526,827.50	
三、社会保险费	4,106.28	291,211.29	295,317.57	
其中：1. 医疗保险费	380.00	82,248.70	82,628.70	

2. 补充医疗保险	169.48	6,694.18	6,863.66	
3. 基本养老保险	3,040.00	158,467.00	161,507.00	
4. 失业保险费	304.00	13,115.40	13,419.40	
5. 工伤保险费	76.00	24,161.07	24,237.07	
6. 生育保险费	136.80	6,524.94	6,661.74	
四、工会经费和职工教育经费	55,984.56	131,631.06	111,739.32	75,876.30
五、非货币性福利				
六、因解除劳动关系给予的补偿				
七、其他				
合计	60,090.84	14,668,055.21	14,652,269.75	75,876.30

(续表)

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		8,876,708.23	8,876,708.23	
二、职工福利费		759,414.40	759,414.40	
三、社会保险费		131,081.27	126,974.99	4,106.28
其中：1. 医疗保险费		36,730.00	36,350.00	380.00
2. 补充医疗保险		4,385.48	4,216.00	169.48
3. 基本养老保险		71,093.60	68,053.60	3,040.00
4. 失业保险费		4,365.80	4,061.80	304.00
5. 工伤保险费		12,311.67	12,235.67	76.00
6. 生育保险费		2,194.72	2,057.92	136.80
四、工会经费和职工教育经费		77,270.88	21,286.32	55,984.56
五、非货币性福利				
六、因解除劳动关系给予的补偿				
七、其他				
合计		9,844,474.78	9,784,383.94	60,090.84

公司职工薪酬既包含正式员工薪酬亦包含劳务派遣员工的薪酬。

(六) 应交税费

表 4-82 报告期各期末应交税费情况

单位：元

税费项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
城市维护建设税	15,788.03	-	-
教育费附加	9,472.82	-	-
印花税	2,100.98	3,713.88	4,334.32
地方教育附加	6,315.21		-4.00
个人所得税	1,900.94	14,869.27	15,987.93

税费项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	406,124.81	533,406.55	764,040.02
增值税	315,760.56	-865,969.60	-177,679.07
土地使用税	40,944.94		418,307.42
房产税	22,563.09		
合计	820,971.38	-313,979.90	1,024,986.62

(七) 应付利息

表 4-83 报告期各期末应付利息情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息	-	15,341.18	38,839.17
企业债券利息	-	-	-
短期借款应付利息	23,833.34	23,833.33	
内部借款应付利息	1,807,983.34	1,690,500.00	1,010,286.66
一年内到期的非流动负债应付利息	36,649.86	21,308.68	
合计	1,868,466.54	1,750,983.19	1,049,125.83

其中应付昆钢资金结算中心及昆钢重装利息明细如下：

表 4-84 应付关联方利息情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	1,807,983.34	1,690,500.00	992,833.33
昆钢资金结算中心			17,453.33
合计	1,807,983.34	1,690,500.00	1,010,286.66

(八) 其他应付款

1、账龄分析

表4-85 报告期各期末其他应付账款账龄分析

单位：元、%

账龄	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	-	-	-	18,548,128.00	93.53
1-2年	4,778,425.28	78.91	7,000,000.00	84.57	277,000.00	1.4
2-3年	-	-	277,000.00	3.35	1,004,792.78	5.07
3年以上	1,277,000.00	21.09	1,000,000.00	12.08	-	-
合计	6,055,425.28	100.00	8,277,000.00	100.00	19,829,920.78	100.00

2、期末金额较大的其他应付款明细

(1) 2014年3月末大额其他应付款明细

表4-86 2014年3月31日大额其他应付款明细

单位：元

单位名称	与公司关系	期末数	款项性质
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	关联方	4,778,023.28	借款
云南万利金属结构工程有限公司	非关联方	1,000,000.00	履约保证金
合计		5,778,023.28	

(2) 2013年12月末大额其他应付款明细

表4-87 2013年12月31日大额其他应付款明细

单位：元

单位名称	与公司关系	期末数	款项性质
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	关联方	7,000,000.00	借款
云南万利金属结构工程有限公司	非关联方	1,000,000.00	履约保证金
合计		8,000,000.00	

(3) 2012年12月末大额其他应付款明细

表4-88 2012年12月31日大额其他应付款明细

单位：元、%

单位名称	与公司关系	期末数	款项性质
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	关联方	10,000,000.00	借款
昆钢控股资金结算中心 (内部银行)	关联方	8,500,000.00	借款
合计		18,500,000.00	

报告期内，公司其他应付款主要为向昆钢重装、昆钢控股资金结算中心（内部银行）借款。因公司成立时间较短，经营积累较少，可用于固定资产投资的资金较少，昆工重装、昆钢控股为支持公司发展借予公司部分款项用于公司二期工程建设。

(九) 一年内到期的非流动负债

1、一年内到期的非流动负债

表 4-89 报告期各期末一年内到期的非流动负债情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一年内到期的长期借款	18,300,000.00	10,750,000.00	-
一年内到期的应付债券			-
一年内到期的长期应付款			-

一年内到期的递延收益	107,500.00	98,231.39	16,313.41
一年内到期的其他长期负债			
合计	18,407,500.00	10,848,231.39	16,313.41

2、一年内到期的长期借款明细

表 4-90 2014 年 3 月 31 日一年内到期的长期借款明细

单位：元

贷款银行	借款日	到期日	年末账面余额	贷款本金	保证方
新平县杨武农村信用社	2011.04.29	2014.04.29	7,000,000.00	8,000,000.00	云南昆钢重型装备制造集团有限公司
	2011.07.08	2014.04.08	3,750,000.00	4,000,000.00	
	2012.03.30	2015.03.30	7,550,000.00	8,000,000.00	
合计			18,300,000.00	20,000,000.00	-

(十) 长期借款

1、报告期末长期借款情况

表 4-91 报告期各期末长期借款情况

单位：元

借款类别	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
信用借款			
抵押借款			
保证借款		7,550,000.00	19,400,000.00
质押借款			
合计		7,550,000.00	19,400,000.00

2、报告期末长期借款明细

表 4-92 报告期各期末长期借款余额明细

单位：元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
新平县杨武农村信用社	2011.04.29	2014.04.29	-	-	7,600,000.00
	2011.07.08	2014.04.08	-	-	3,850,000.00
	2012.03.30	2015.03.30	-	7,550,000.00	7,950,000.00
合计				7,550,000.00	19,400,000.00

(十一) 其他非流动负债

表 4-93 报告期各期末其他非流动负债

单位：元

项 目	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延收益			
年产 4.2 万吨新型耐磨材料产业化	905,638.57	918,138.57	963,661.63
1.82 万吨/年贝/马复相钢耐磨铸件的开发及产业化	941,666.67	954,166.67	-

V 法车间产业基地建设经费	141,250.00	143,125.00	-
合计	1,988,555.24	2,015,430.24	963,661.63

八、报告期内各期末股东权益情况

表 4-94 报告期各期末股东权益情况

单位：元

项目	2014.3.31	2013.12.31	2012.12.31
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	1,578,088.77	1,455,216.92	781,269.33
未分配利润	12,202,798.70	12,096,952.05	6,531,423.74
归属于母公司所有者权益合计	73,780,887.47	73,552,168.97	67,312,693.07
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	73,780,887.47	73,552,168.97	67,312,693.07

(一) 报告期内股本变动情况

报告期内公司股本变动情况，请见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

(二) 盈余公积

表4-95 报告期盈余公积变动情况

单位：元

年份	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2014年1-3月	法定盈余公积	1,455,216.92	122,871.85	-	1,578,088.77
2013年度	法定盈余公积	781,269.33	673,947.59	-	1,455,216.92
2012年度	法定盈余公积	436,284.70	344,984.63	-	781,269.33

(三) 未分配利润

表 4-96 报告期末分配利润变动情况

单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、上年年末余额	12,096,952.05	6,531,423.74	3,926,562.04
加：年初未分配利润调整数	-	-	-
二、本年年初余额	12,096,952.05	6,531,423.74	3,926,562.04
三、本年增加额	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	1,228,718.50	6,739,475.90	3,449,846.33
四、本年减少额	1,122,871.85	1,173,947.59	844,984.63
减：提取法定盈余公积	122,871.85	673,947.59	344,984.63
减：现金股利分配	1,000,000.00	500,000.00	500,000.00
减：其他			

五、本年年末未分配利润	12,202,798.70	12,096,952.05	6,531,423.74
-------------	---------------	---------------	--------------

九、关联方、关联方关系及关联交易情况

按照《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定结合公司实际情况，公司关联方和关联关系如下：

（一）关联方及关联方关系

1、公司控股股东

公司控股股东为昆钢重装，昆钢重装基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”。

2、公司控股股东之控股股东

公司控股股东之控股股东为昆钢控股，昆钢控股基本情况详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”。

3、公司的控股子公司

公司无控股子公司。

4、公司的联营企业、合营企业

公司无联营企业、合营企业。

5、公司的其他关联方情况

表 4-97 公司其他关联方情况

序号	其他关联方名称	与本公司的关系
1	奥环水泥粉磨生产有限公司	受昆钢控股控制
2	大理昆钢金鑫建材有限公司	受昆钢控股控制
3	大理昆钢巍山建材有限公司	受昆钢控股控制
4	德宏奥环水泥有限公司	受昆钢控股控制
5	峨山宏峰建材有限责任公司	受昆钢控股控制
6	昆钢桥钢工贸有限公司	受昆钢控股控制
7	昆钢石头纸环保材料公司	受昆钢控股控制
8	昆钢镇康冶金新材料有限公司	受昆钢控股控制
9	昆明华凌高恒磁性材料有限公司	受昆钢控股控制
10	昆明玉东工贸有限公司	受昆钢控股控制
11	临沧矿业有限公司	受昆钢控股控制
12	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	受昆钢控股控制
13	玉溪大红山矿业公司	受昆钢控股控制
14	云南昆钢钙镁熔剂有限公司	受昆钢控股控制

15	云南昆钢钢结构有限公司	同一母公司
16	昆明昆钢装饰福利有限公司	同一母公司
17	云南恒峰工程质量检测有限公司	同一母公司
18	云南昆钢钢结构住宅技术开发有限公司	同一母公司
19	云南昆钢重装集团红河有限公司	同一母公司
20	云南昆钢工业废渣利用开发公司	受昆钢控股控制
21	云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	受昆钢控股控制
22	云南昆钢桥钢有限公司	昆钢控股对其有重大影响
23	云南昆钢水泥建材集团有限公司	受昆钢控股控制
24	云南昆钢制管有限公司	昆钢控股对其有重大影响
25	云南濮耐昆钢高温材料有限公司	受昆钢控股控制
26	云南易门大椿树水泥有限责任公司	受昆钢控股控制
27	云南众智招标代理有限公司	受昆钢控股控制
28	镇康县振兴矿业开发有限责任公司	受昆钢控股控制
29	昆明新云钦耐磨材料有限公司	本公司原第二大股东
30	昆明云钦耐磨材料总厂	前董事(现董事直系亲属)、现监事有重大影响的企业
31	昆明钢铁集团有限责任公司罗次分公司	受昆钢控股控制
32	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	昆钢控股对其有重大影响
33	云南俞强投资有限公司	公司第二大股东(40%)
34	昆明理工大学科技产业经营管理有限公司	公司第三大股东(10%)

6、公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况，请参阅“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

(二) 关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 销售关联交易

表 4-98 销售关联交易

单位：元、%

关联方	关联交易内容	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
奥环水泥粉磨生产有限公司	铸造高铬球段	235,470.08	3.25				
大理昆钢金鑫建材有限公司	铸造高铬球段	252,991.46	3.49				
大理昆钢巍山建材有限公司	铸造高铬球段	82,515.00	1.14	81,025.64	0.24		
峨山宏峰建材有限责任公司	铸造高铬球段	97,815.38	1.35	125,487.18	0.37		
曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	铸造高铬球段	384,230.78	5.30				
玉溪大红山矿业有限公司	锻造件	13,387,192.02	100.00	38,262,577.81	89.60	29,026,594.57	98.74
玉溪大红山矿业有限公司	铸造低铬球段	13,001,314.88	95.10	47,881,462.03	81.27	39,229,009.05	83.56
玉溪大红山矿业有限公司	铸造高铬球段	2,394,529.91	33.00	4,003,863.24	11.83	3,164,917.68	14.59
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	铸造低铬球段	76,581.20	0.56	329,873.50	0.97	140,735.03	0.30
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	其他			140,068.38	8.13		
德宏奥环水泥有限公司	铸造高铬球段			458,470.42	1.35		
昆明云钦耐磨材料总厂	锻造件			4,301,239.50	10.07	369,422.22	1.26
昆明云钦耐磨材料总厂	铸造低铬球段			1,475,308.74	4.36		
昆明云钦耐磨材料总厂	铸造高铬球段			181,371.79	0.54		
临沧矿业有限公司	铸造低铬球段			1,107,376.06	3.27	981,716.91	2.09
武钢集团昆明钢铁股份有限公司	铸造低铬球段			85,480.00	0.25		
云南昆钢钙镁熔剂有限公司	铸造低铬球段			26,577.78	0.08		

云南昆钢钙镁熔剂有限公司	铸造高铬球段			65,128.21	0.19		
云南昆钢工业废渣利用开发公司	铸造高铬球段			790,576.07	2.33	7,136,324.79	32.90
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	铸造低铬球段			917,948.71	2.71	274,358.98	0.58
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	其他			108,307.70	6.29		
镇康县振兴矿业开发有限责任公司	铸造低铬球段			706,017.10	2.09	623,042.41	1.33
昆明钢铁集团有限责任公司罗次分公司	铸造低铬球段					534,871.80	1.14
昆明华凌高恒磁性材料有限公司	铸造高铬球段					76,923.08	0.35
云南易门大椿树水泥有限责任公司	铸造高铬球段					171,282.04	0.79
合 计				29,912,640.71	87.16%	101,048,159.86	73.22%
						81,729,198.56	82.38%

(2) 采购关联交易

表 4-99 采购关联交易

单位：元、%

关联方	关联交易内容	2014 年 1-3 月		2013 年度		2012 年度	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
昆钢桥钢工贸有限公司	坯料			344,447.86	0.47	524,767.52	0.96
昆明云钦耐磨材料总厂	备品备件			124,803.42	0.08	112,820.51	1.73
昆明云钦耐磨材料总厂	低铬球	505,968.00	100.00	6,285,108.50	64.4	692,388.88	20.87
昆明云钦耐磨材料总厂	高铬球	120,128.65	32.46	930,832.98	17.52	4,759,686.32	79.38
昆明云钦耐磨材料总厂	铬铁	70,717.98	2.57				
玉溪大红山矿业有限公司	废钢	841,406.58	25.43	1,333,754.86	7.82	988,845.40	4.35
云南昆钢钢结构有限公司	生铁（铁屑）、			1,946,523.07	10.7	6,722,103.42	15.36

	废钢						
云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	废钢			396,762.39	2.33	3,121,277.78	13.74
云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司	水电费及垃圾清运费	19,236.48	0.69	47,538.97	0.48	23,659.24	0.30
云南昆钢桥钢有限公司	坯料			12,453,065.32	17.16	833,933.34	1.53
云南昆钢制管有限公司（玉钢）	生铁（铁屑）			15,056.40	1.33	62,485.74	0.30
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	备品备件			83,976.93	0.05		
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	废钢					246,265.81	1.08
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	钢球	926,992.31	74.32	3,166,668.40	26.85	3,144,472.66	56.63
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	合金					12,820.51	4.12
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	坯料			2,441,964.35	3.36	6,535,650.19	11.88
云南众智招标代理有限公司	其他					600	-
云南昆钢水泥建材集团有限公司	服务					1,500.00	-
昆钢镇康冶金新材料有限公司	合金	252,928.21	43.26	644,560.69	22.09		
临沧矿业有限公司	废钢	132,895.73	4.02	65,807.69	0.39		
云南昆钢工业废渣利用开发有限公司	水泥			1,909,332.59	100		
云南昆钢工业废渣利用开发有限公司	废钢			9,367.52	0.05		
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	备品备件			46,931.02	0.03		
云南濮耐昆钢高温材料有限公司	废钢	51,066.67	1.54	123,472.65	0.72		
镇康县振兴矿业开发有限责任公司	废钢			158,538.46	0.93		
昆钢石头纸环保材料公司	备品备件	2,844.44	0.34				
合 计		2,924,185.05	15.54%	32,528,514.07	28.16%	27,783,277.32	35.23%

2、关联方租赁

(1) 公司无向关联方出租情况

(2) 公司向关联方承租情况

表 4-100 报告期内公司承租情况

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费 定价依据	报告期确认的 租赁费
昆钢控股	土地及房屋	2014. 4. 1	2019. 3. 31	市场价格	-
昆钢控股	土地及房屋	2009. 4. 1	2014. 3. 31	免租金	-
昆钢机械设备制造建安工程公司	房屋	2011. 7. 01	2014. 6. 30	市场价格	331, 662. 24

3、关联方担保

(1) 报告期内公司不存在为关联方提供担保的情形

(2) 报告期内关联方为公司提供担保情况

报告期内公司控股股东曾为公司对外借款提供过担保，详细情况如下：

表 4-101 报告期内公司股东为公司对外借款提供的担保

单位：元

贷款银行	借款日	到期日	贷款本金	保证方
新平县杨武农村信用社	2011. 04. 29	2014. 04. 29	8, 000, 000. 00	云南昆钢重型装备制造集团有限公司
	2011. 07. 08	2014. 04. 08	4, 000, 000. 00	
	2012. 03. 30	2015. 03. 30	8, 000, 000. 00	
合 计			20, 000, 000. 00	

4、关联方资金拆借

表 4-102 报告期关联方资金拆借明细

单位：万元

借款方	借款期限	借款金额	年利率
昆钢重装	2011. 8. 12-2012. 8. 12	1, 500. 00	8. 528%
昆钢重装	2012. 8. 10-2013. 2. 10	1, 000. 00	7. 80%
昆钢重装	2013. 2. 20-2014. 5. 20	1, 000. 00	7. 80%
昆钢控股内部银行	2012. 12. 26-2013. 3. 26	850. 00	6. 72%
昆钢控股内部银行	2013. 4. 16-2013. 10. 16	850. 00	6. 16%

(1) 公司于 2011 年 8 月 12 日与昆钢重装签订金额 1, 500 万元、期限 1 年的借款合同，年利率 8. 528%；

(2) 2012 年 8 月 10 日，公司归还了上述 1, 500 万元借款中的 500 万元，与昆钢重装续签金额 1, 000 万元、期限 6 个月的借款合同，年利率 7. 80%，截止

2012年12月31日，公司从昆钢重装借款余额1,000万元，2012年度计提资金占用费128.88万元；

(3) 2013年2月20日，与昆钢重装续签订金额1,000万元、期限15个月，年利率7.80%的借款合同，并于2013年9月27日归还借款300万元，截止2013年12月31日，从重装集团借款余额700万元，2013年度计提资金占用费72.15万元；2014年2月21日归还昆钢重装借款200万元，当月26日归还22.20万元，截止2014年3月31日借款余额477.80万元，2014年1月至3月计提利息11.77万元。

(4) 公司于2012年12月26日与昆钢控股内部银行签订金额850万元、期限1个季度(2012年12月26日-2013年3月26日)的借款合同，年利率6.72%，2012年度计提资金占用费1.75万元；

(5) 2013年3月26日归还昆钢控股内部银行850万元贷款后，于2013年4月16日与昆钢控股内部银行签订金额850万元、期限半年(2013年4月16日-2013年10月16日)的借款合同，年利率6.16%，2013年度计提资金占用费40.89万元。

5、其他关联交易

(1) 公司在昆钢控股内部银行的存款情况

表 4-103 报告期末公司在昆钢控股内部银行存款情况

单位：元

名称	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
存放昆钢控股内部 银行款项余额	10,272,389.26	14,597,255.35	14,354,227.31

截至本报告出具日，公司在昆钢控股内部银行开立的资金账户已全部销户，公司在昆钢控股内部银行账户上的余额已全部转至公司在中国农业银行开立的基本账户。

(2) 收取的资金利息

表 4-104 报告期公司在昆钢控股内部银行存款利息

单位：元

名称	2014年1-3月	2013年度	2012年度
存放昆钢控股内部银行利息	6,328.41	21,548.87	51,172.55

(3) 支付的资金担保费

表 4-105 报告期公司向关联方支付的担保费

单位：元

名 称	2014 年 1-3 月	2013 年度	2012 年度
云南昆钢重型装备制造集团有限公司	-	-	80,000.00

(三) 关联方往来款项余额

1、公司应收关联方款项

(1) 公司应收关联方款项

表 4-106 报告期各期末公司应收关联款项

单位：元

项目 名称	关联方名称	2014 年 3 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应 收 票 据	玉溪大红山矿业有限公司	12,100,000.00	8,000,000.00	4,700,000.00
	昆明玉东工贸有限公司			200,000.00
	昆明钢铁集团有限责任公司	2,200,000.00	500,000.00	3,000,000.00
	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	400,000.00		
	德宏奥华水泥有限公司	400,000.00		
	云南浩华经贸有限公司	600,000.00		
	小计	15,700,000.00	8,500,000.00	7,900,000.00
应 收 账 款	玉溪大红山矿业有限公司	3,273,250.25	2,632,113.00	12,282,730.20
	云南昆钢工业废渣利用开发公司	854,844.90	854,844.90	3,339,800.00
	云南濮耐昆钢高温材料有限公司	394,363.70	315,119.70	164,660.00
	大理昆钢金鑫建材有限公司	296,000.00		
	奥环水泥粉磨生产有限公司	275,500.00		
	临沧矿业有限公司	263,147.00	418,635.00	318,550.00
	镇康县振兴矿业开发有限责任公司	136,968.00	210,800.00	201,700.00
	德宏奥环水泥有限公司	136,410.40	536,410.40	

	大理昆钢巍山建材有限公司	96,542.55	44,800.00	
	曲靖昆钢嘉华水泥建材有限公司	44,955.00		
	峨山宏峰建材有限责任公司	14,682.00	14,682.00	
	楚雄昆钢奕标新型建材有限公司			200,000.00
	红河州紫燕水泥有限责任公司			395,014.00
	小计	5,786,663.80	5,027,405.00	16,902,454.20
预付款项	云南昆钢桥钢有限公司			780,000.00
	小计	-	-	780,000.00
其他应收款	云南昆钢水泥建材集团有限公司	100,000.00	100,000.00	101,500.00
	楚雄昆钢奕标新型建材有限公司			140,000.00
	云南昆钢工业废渣利用开发公司			834,950.00
	小计	100,000.00	100,000.00	1,076,450.00

(2) 公司应付关联方款项

表 4-107 公司应付关联方款项明细

单位：元

项目名称	关联方	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付票据	云南昆钢桥钢有限公司	500,000.00	600,000.00	780,000.00
	昆钢桥钢工贸有限公司		400,000.00	540,000.00
	云南昆钢重型装备制造集团有限公司		2,000,000.00	
	云南昆钢钢结构有限公司		400,000.00	
	小计	500,000.00	3,400,000.00	1,320,000.00
应付账款	昆钢机械设备制造建安工程公司	464,212.00	464,212.00	2,051,895.00
	昆钢桥钢工贸有限公司		76,982.00	73,978.00
	云南昆钢桥钢有限公司	5,116,108.41	6,116,108.41	833,733.33

	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	242,343.09	59,025.58	5,623,991.53
	云南昆钢钢结构有限公司	53,308.72	604,662.64	4,898,771.00
	昆钢镇康冶金新材料有限公司	591,000.42	754,136.00	
	云南昆钢石头纸环保材料有限公司	3,328.00		
	玉溪大红山矿业有限公司	738,635.15	709,987.40	339,717.77
	昆明云钦耐磨材料总厂	789,153.15	92,338.53	180,606.86
	镇康县振兴矿业开发有限责任公司		64,423.18	
	云南昆钢制管有限公司	7,876.92	7,876.92	
	昆明玉东工贸有限公司		62,266.60	
	小计	8,005,965.86	9,012,019.26	14,002,693.49
预收款项	云南易门大椿树水泥有限责任公司	400.00	400.00	400.00
	小计	400.00	400.00	400.00
其他应付款	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	4,778,023.28	7,000,000.00	10,000,000.00
	昆钢资金结算中心			8,500,000.00
	小计	4,778,023.28	7,000,000.00	18,500,000.00
应付利息	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	1,807,983.34	1,690,500.00	992,833.33
	昆钢资金结算中心			17,453.33
	小计	1,807,983.34	1,690,500.00	1,010,286.66

(四) 关联交易必要性、决策程序、定价及规范措施

1、关联交易必要性

(1) 关联销售、采购必要性

公司主营耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售，主要客户为矿山、钢铁、水泥等行业企业；主要原材料为废钢、生铁等金属制品，主要供应商为各类钢铁、废旧物资回收企业。

公司控股股东之控股股东昆钢控股为云南省乃至西南地区最大的矿山、钢铁、水泥企业集团之一，公司在昆钢控股及其下属企业内存在较多客户或潜在客

户，报告期内公司关联销售金额较大；公司关联方中亦存在部分能够为公司提供原材料的供应商，公司依据市场化原则公平、公开进行采购，报告期存在部分关联采购。

鉴于报告期内公司产能较小，昆钢控股及其下属企业对耐磨材料的需求总量远大于公司产能，公司在此情况下优先选择与昆钢控股及其下属企业合作，有利于公司经营发展，公司与昆钢控股及其下属企业经多年磨合，在遵循市场定价的原则下，已形成较为稳定的合作关系。随着公司生产经营规模逐步扩大，公司将积极拓展昆钢控股以外市场，关联交易比例有望逐步下降。

（2）关联方资金拆借必要性

公司成立时间短，处于发展初期，经营积累较少，需大量资金用于固定资产投资，但公司目前尚无土地等可以用于抵押的资产，获得银行借款难度较大。

公司控股股东昆钢重装，控股股东之控股股东昆钢控股为支持公司发展，按市场价格借予公司部分资金用于固定资产投资，有利于公司加快经营发展步伐。

2、关联交易决策程序及定价方式

（1）关联交易决策程序

报告期内，因公司尚无关联交易决策制度，故未严格履行关联交易决策程序，仅履行了公司内部审批程序。

公司 2014 年 5 月 26 日召开的第二届董事会第二次会议，2014 年 6 月 10 日召开的 2014 年第二次临时股东大会审议通过了《关联交易决策制度》、《关于 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 3 月 31 日关联交易执行情况和预计 2014 年度关联交易的议案》，对公司关联交易决策权限与程序进行了规定，并就报告期内公司发生的关联交易进行确认。

根据公司《关联交易决策制度》，公司关联交易决策权限如下：“（一）公司拟与关联自然人发生的交易金额（含在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）低于 30 万元（不含 30 万元）的，以及公司拟与关联法人发生的交易金额（含在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易累计金额）低于 300 万元（不含 300 万元）或占公司最近一期经审计净资产值绝对值 0.5% 以下的，由公司相关职能部门将关联交易情况以书面形式报告总经理，由总经理办

公会审查批准后实施；

(二)公司拟与关联自然人发生的交易金额(含在连续十二个月内发生的交易标的的相关的同类关联交易累计金额)高于30万元(含30万元)的,以及公司拟与关联法人发生的交易金额(含在连续十二个月内发生的交易标的的相关的同类关联交易累计金额)高于300万元(含300万元),且占公司最近一期经审计净资产值绝对值0.5%以上的,由公司总经理将关联交易情况以书面形式报告董事会,由董事会审议通过后实施;董事会审议时关联董事应回避表决,回避后董事会不足法定人数的,由全体董事(含关联董事)就将该关联交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议,由股东大会批准后方可实施;

(三)公司拟与关联人发生的交易金额(含在连续十二个月内发生的交易标的的相关的同类关联交易累计金额)高于3,000万元(含3,000万元),且占公司最近一期经审计净资产值绝对值5%以上的,提交董事会讨论;董事会就该关联交易形成决议后,由董事会提交公司股东大会批准后方可实施”。

(2) 关联交易定价方式

①关联销售定价政策

公司现与玉溪大红山矿业有限公司合作方式主要为功能承包方式,结算价款依据服务合同,按加工物料计重量计算销售收入,单位产量价格由双方依据市场价格商定;公司向昆明云钦耐磨材料总厂、云南昆钢重型装备制造集团有限公司销售的产品,销售价格按照成本加成法确定;公司对其他关联客户的销售价格按照市场价格确定。

②关联采购定价政策

公司向昆明云钦耐磨材料总厂购买铸造低铬球、铸造高铬球和向云南昆钢重型装备制造集团有限公司购买钢球采购价格按照成本加成法确定;公司向昆钢桥钢工贸有限公司、玉溪大红山矿业有限公司、云南昆钢钢结构有限公司、云南昆钢机械设备制造建安工程有限公司、云南昆钢桥钢有限公司、云南昆钢重型装备制造集团有限公司、临沧矿业有限公司、云南昆钢工业废渣利用开发有限公司、云南濮耐昆钢高温材料有限公司、镇康县振兴矿业开发有限责任公司购买废钢、坯料,采购价格按照市场同质同价确定;公司向云南昆钢重型装备制造集团有限

公司、昆钢控股资金结算中心（内部银行）的借款利息是按同期公司向外部银行贷款利率确定；公司向昆明云钦耐磨材料总厂、云南昆钢重型装备制造集团有限公司、云南濮耐昆钢高温材料有限公司、昆钢石头纸环保材料公司购买备品备件，按市场同质同价确定。

3、规范关联交易措施

（1）公司对于不可避免的关联交易，将严格按照《公司章程》、《关联交易决策制度》中关于回避制度、决策权力和决策程序等方面的规定履行必要程序，遵循市场公正、公平、公开的原则，明确双方的权利和义务，确保关联交易的公平。

（2）报告期内昆钢控股依据其内部资金管理制度对下属企业资金账户进行统一管理，截至本说明书出具日，耐磨科技已独立管理自有资金，不再继续接受昆钢控股统一资金管理，双方关联交易将减少。

十、需提醒投资者关注财务报表附注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项中的非调整事项

截止目前，公司没有需要说明的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）或有事项

截止目前，公司没有需要说明的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至2014年3月31日，公司无需要披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至2014年3月31日，公司无需要披露的其他重要事项。

十一、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）股利分配政策

公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（一）弥补上一年度的亏损；

（二）提取法定公积金10%；

(三)提取任意公积金;

(四)支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。提取法定公积金后,是否提取任意公积金由股东大会决定。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

(二) 公司最近两年利润分配情况

除提取法定盈余公积金外,公司报告期内分配股利三次,详情如下:

1、2012年2月24日,公司召开2011年度股东大会,会议通过利润分配决议,以总股本6,000万股为基数,向股东分配股利50万元。

2、2013年3月24日,公司召开2012年年度股东大会,会议通过利润分配决议,以总股本6,000万股为基数,向股东分配股利50万元,2014年5月向股东分配股利50万元。

3、2014年3月29日,公司召开2013年年度股东大会,会议通过利润分配决议,以总股本6,000万股为基数,向股东分配股利100万元,截至目前本次股利分配尚未实施。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内公司无需纳入合并范围内子公司。

十三、公司主要风险因素

(一) 同业竞争风险

云南华云实业集团有限公司轧钢福利厂(以下简称“轧钢福利厂”)系公司控股股东之控股股东昆钢控股下属云南华云实业集团有限公司下属全资非公司制法人企业,该公司生产之锻造钢球业务与本公司存在同业竞争问题。但由于轧钢福利厂的存续主要系为解决昆钢控股残疾人职工的生存和就业问题,目前该企业共有员工63人,其中在岗职工38人(正常职工16人,残疾职工22人,在岗残疾职工占职工总数的65.1%),退养职工17人(残疾职工8人),在家残养8

人，该企业不以盈利为主要目的，利润来源主要为福利企业各类税收优惠，该企业设备简陋，人员劳动效率较低，销售规模较小，难以与公司开展实质竞争。经分析轧钢福利厂现状，不宜采用关停或收购轧钢福利厂锻造钢球业务的方式解决其与公司同业竞争问题。为此轧钢福利厂和昆钢控股分别出具承诺，只保留目前的生产规模和市场规模，不再拓展新的客户，公司还与轧钢福利厂签订了《避免同业竞争协议》对各自市场领域进行了明确划分，上述措施将轧钢福利厂的销售规模和客户限定在仅维持基本运营的水平，不会对公司进一步拓展市场产生影响。但如未来轧钢福利厂和昆钢控股违反承诺或《避免同业部分协议》不能得到有效执行，将对公司拓展业务造成不利影响。

（二）关联交易风险

公司主营耐磨、耐腐、耐热材料的研发、生产、销售，主要客户为矿山、钢铁、水泥等行业企业；主要原材料为废钢、生铁等金属制品，主要供应商为各类钢铁、废旧物资回收企业。

公司控股股东之控股股东昆钢控股为云南省乃至西南地区最大的矿山、钢铁、水泥企业集团之一，公司在昆钢控股及其下属企业内存在较多客户或潜在客户，报告期内公司关联销售金额较大；公司关联方中亦存在部分能够为公司提供原材料的供应商，公司依据市场化原则公平、公开进行采购，报告期存在部分关联采购。短期内，若昆钢控股及其下属企业经营状况发生重大变化，将对公司生产经营带来不利影响。

鉴于报告期内公司产能较小，昆钢控股及其下属企业对耐磨材料的需求总量远大于公司产能，公司在此情况下优先选择与昆钢控股及其下属企业合作，有利于公司经营发展，公司与昆钢控股及其下属企业经多年磨合，在遵循市场定价的原则下，已形成较为稳定的合作关系。随着公司生产经营规模逐步扩大，公司将积极拓展昆钢控股以外市场，关联交易比例有望逐步下降。

（三）大客户依赖风险

2012年度、2013年度及2014年1-3月，公司对玉溪大红山矿业有限公司的销售收入分别为7,142.05万元、9,014.79万元和2,878.30万元，占当期销售收入比重分别为71.99%、65.33%和83.87%，占比较高。短期内若该公司生产经营状况发生重大变化，将对公司生产经营带来不利影响。

玉溪大红山矿业有限公司地处云南省玉溪市新平县境内，是正在建设中的国内特大型地下矿山，矿石总储量约 4.5 亿吨左右。目前该公司已具备年产原矿 640 万吨、成品矿 320 万吨以上的生产能力，2015 年将形成约 1,200 万吨原矿处理能力，可生产 500 万吨成品矿，对耐磨材料需求量较大。公司与其同属昆钢控股下属企业，双方合作情况良好，公司通过市场化程序获取订单，赚取收益，有利于公司经营发展。

随着公司生产经营规模逐步扩大，公司将积极拓展昆钢控股以外市场，对其依赖程度有望逐步下降。

（四）下游行业波动风险

公司下游冶金矿山、水泥建材等行业属于周期性较强行业，与国民经济发展周期高度相关，宏观经济波动对水泥建材、冶金矿山等行业发展产生较大影响。近年来，国内外经济持续低迷，我国经济短期内形势亦较为严峻。受其影响，冶金矿山、水泥建材等周期性行业呈现疲软态势，主要企业盈利能力下降。

下游企业盈利能力下降，将对公司发展环境和市场需求带来不利影响。因此，公司面临下游行业不景气而形成的相关风险。

（五）市场竞争风险

耐磨材料行业是一个充分竞争行业，国内生产厂商众多，行业集中度低。虽然经过数年经营，公司在云南地区已在产品质量、品牌、技术和市场份额等方面积累了一定竞争优势，但随着公司产能增加，公司将积极参与云南省外市场竞争，可能面临较大市场拓展风险。

此外，国内外耐磨企业亦可能加大在云南地区的投入，使公司市场竞争加剧，可能导致公司产品市场占有率下降，对公司盈利能力产生不利影响。

（六）公司治理风险

公司成立以来，管理层专注于产品生产与市场拓展，对完善法人治理结构等问题不够重视，公司治理曾存在一些问题，如三会会议召开不规范；会议记录存在瑕疵；未建立关联交易、重大投资事项等决策机制；公司没有职工监事等。在主办券商等中介机构的帮助下，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事

项管理制度。但该等制度实施时间较短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。因此，公司未来经营中存在因内部管理不能完全适应发展需要而影响公司持续稳定的风险。

（七）盈利能力下降风险

公司“8万吨/年新型高效耐磨材料二期建设项目”主要包括迪砂生产线、V法生产线、锻压球车间等固定资产，上述三条生产线分别于2012年8月、2014年1月、2014年3月达到可使用状态转为固定资产，2014年新增转为固定资产的两条生产线金额为51,499,278.66元，按5%折旧率测算，将增加折旧约257万元/年。

该项目建成后至完全达产并实现经济效益需要一定的过程，因此，该项目达产并实现预期经济效益前，新增固定资产折旧将在一定程度上影响公司净利润及净资产收益率，短期或将对公司盈利能力产生影响。

2014年一季度，公司二期工程已经完工转为固定资产，公司一般借款利息不可再进行资本化。为补充公司生产经营所需流动资金，截至目前公司先后向银行借款合计3,455万元，预计年新增利息费用260.81万元，如公司不能快速拓展新增产能的市场领域，使二期工程投资如期产生效益，新增利息费用将对公司盈利能力构成不利影响。

（八）税收优惠风险

公司2011年被认定为高新技术企业，有效期3年。2014年公司将申请高新技术企业复审。根据高新技术企业所得税优惠政策，报告期公司企业所得税减按15%税率计缴。如未来国家税收优惠政策发生变化或公司不能通过高新技术企业复审，将对公司盈利水平构成不利影响。

（九）原材料波动风险

报告期内公司成本构成中，原材料占总成本75%以上，原材料成本的波动直接影响公司产品成本。公司原材料主要为生铁、废钢、与合金，2013年生铁平均价格较2012年上涨0.56%，2014年一季度生铁较2013年又上涨了5.47%，2013年废钢平均价格较2012年下降了1.83%，2014年一季度废钢又较2013年下降了18.77%，2013年合金平均价格较2012年下降了3.45%，2014年一季度合金又较

2013 年下降了 9.18%，公司主要原材料价格波动幅度较大。据测算，2013 年公司原材料平均成本每上升或下降 10%，公司综合毛利率将下降或上升 44.61%，公司盈利能力受原材价格波动影响较大，存在原材料价格波动的风险。

第五节 有关声明

主办券商声明

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

项目小组成员签字：

朱先军

朱先军

夏思阳

夏思阳

张乐

张乐

项目负责人签字：

廖晓靖

廖晓靖

法定代表人签字：

李长伟

李长伟



律师事务所声明

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

经办律师签字：

王成东

李泽春

负责人签字：

伍志旭

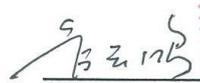
北京德恒（昆明）律师事务所

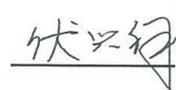


会计师事务所声明

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

经办注册会计师签字：






会计师事务所负责人签字：





中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

2014年8月19日

(此页无正文，为《云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司公开转让说明书》之签署页)

董事签字:

黄开万 黄开万

李亚鹏 李亚鹏

冯海滨 冯海滨

蒋业华 蒋业华

王雷 王雷

监事签字:

王成 王成

黄勇 黄勇

冯海明 冯海明

马亚明 马亚明

李文琳 李文琳

高级管理人员签字:

冯海滨 冯海滨

高炳臣 高炳臣

王雷 王雷

高建兵 高建兵

云南昆钢耐磨材料科技股份有限公司

2014年 8月 19日



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 法律意见书；
- (四) 公司章程；
- (五) 其他与公开转让有关的重要文件。