



北京智创联合科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一四年十一月

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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点等原因，需要提请投资者应对公司以下重大事项予以充分关注，并应认真考虑相关风险因素。

1、军工企业信息披露限制

公司为武器装备科研生产许可单位、三级保密资格单位和装备承制单位，公司的营业收入主要来自军方客户。根据《中华人民共和国保守国家秘密法》、《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》等相关规定，本公开转让说明书中对军方客户的名称、合同内容等涉密信息，通过代称、定性说明等方式进行了模糊披露，此种信息披露方式符合国家保守秘密规定和涉密信息公开披露的相关规定，且符合军工企业信息披露的行业惯例。

经比对目前上市军工企业及新三板挂牌军工企业信息披露情况，安信证券认为，智创联合目前的披露方式符合行业惯例，在不违背军工企业信息披露政策的前提下，应可满足投资者了解公司业务和做出投资判断的需求。

2014年4月10日，智创联合保密委员会召开专门会议审议通过了本次挂牌申报文件并形成决议，确信本次挂牌申报文件已采取了脱密处理，无泄露保密信息的风险。智创联合、安信证券及嘉源律师多次走访主管国防科工部门，确认如公司已根据相关规定采取了脱密处理，则无需事先获得国防科工部门的核准，亦无需事先报备。待挂牌事项完成后，将最终定稿的信息披露文件向国防科工部门备案即可。

本次挂牌申请通过后，公司会将按照国防科工部门要求，报备《公开转让说明书》等材料。

2、宏观经济波动风险

本公司业务主要集中于军工领域，如航空航天设备构件、弹体结构件等，军工订单受制于国家国防经费支出，与我国国防预算、航空航天发展规划等密切相关。近年来，随着我国经济持续快速发展，国防经费呈现稳步增长态势，但如果未来我国经济增长速度放缓、国防预算减少，将导致航天和军备采购减少，进而影响公司销售收入，对公司

经营业绩产生不良影响。

3、市场竞争风险

本公司主要为军工行业部分项目提供配套技术服务和产品支持，由于军工产品采购的保密性，公司无法准确获知目标市场及竞争对手情况，包括市场规模、未来发展方向、竞争对手名单、技术实力等，且随着市场规模的扩大，可能出现实力雄厚的新进竞争对手，如公司无法持续提升技术实力，保持自身竞争优势，适应行业发展趋势，捕捉瞬息万变的 market 机遇，则可能出现订单减少、销售下降的情形，影响公司盈利能力。

4、公司业务规模较小、利润较少及业绩下滑风险

公司目前业务来源主要为军方订单，业务规模相对较小，利润相对较少，抗风险能力较低，存在着业绩波动风险。由于公司的销售收入与订单的丰欠程度密切相关，而目前公司的订单存在一定不确定性，2012 年及 2013 年，公司营业收入分别为 3,400.13 万元和 3,068.39 万元，利润总额分别为 543.22 万元和 152.96 万元，均出现了一定程度下滑。随着公司研发力度的加大及职工薪酬的增长，公司费用存在进一步上升可能，因此，公司存在业绩下滑风险。

2014 年 1-4 月，公司营业收入仅为 42.24 万元，利润总额为-575 万元。尽管公司营业收入存在一定程度的季节性，一般于下半年交付产品并确认收入，如公司订单情况未达预期，则仍然存在亏损的可能性。

针对上述风险，公司将加大销售力度，扩大公司业务规模，同时完善公司内控管理，提高公司的产品利润率，以防范公司的业绩出现大幅下滑。

5、客户依赖风险

2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月公司对前五名客户销售收入占当期销售总额的占比较高，分别达到 91.76%、70.88%及 97.12%，且主要集中在军用领域。如果军用领域大客户对公司产品的需求减少，而公司又未能及时开发适合客户的新产品或者未能及时开拓新的市场领域，将会对公司生产经营产生不利影响。

针对上述风险，公司将大力推进军工领域及民用领域新产品的研制及新客户的拓展，避免公司业务对大客户及军用领域的过度依赖。

6、税收优惠政策变动风险

目前公司依法享有部分税收优惠政策。

本公司于 2012 年 11 月 12 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局核发的高新技术企业证书，证书编号：GR201211000654，有效期三年，自 2012 年起连续三年按照 15% 的税率缴纳企业所得税。本公司技术开发合同经北京市顺义区国家税务局备案登记后，免征增值税销项税。

若上述税收优惠政策到期、取消或优惠幅度降低，将对公司经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，加快自身的发展速度，尽快扩大公司的规模，增强公司的核心竞争力，不断提高经济效益，降低税收优惠政策可能的变动带给公司的影响。

7、公司治理风险

公司在整体变更设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需要的内部控制体系，但由于股份公司设立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过长期实践检验，如管理层执行制度方面有所松懈，则将会出现相关制度得不到严格执行的风险。此外，公司业务的发展将对公司治理水平提出更高的要求，如公司未来经营中存在因内部管理不适应公司发展需要，可能影响公司持续、稳定、健康发展。

8、核心技术人员流失风险

公司在长期生产实践过程中，形成了一系列核心生产工艺和技术，并培养了一批专业能力过硬的技术人员，上述技术及人员是公司制胜的关键。一旦发生核心技术人员的离职，而公司又不能安排适当人选及时补充，将会对公司的生产经营产生不利影响。

9、控制权变更风险

截至本公开转让说明书签署日，本公司共有 10 名股东，其中实际控制人杨建国先生和吴维贵先生合计持有股份公司 27.87% 的股份，股权结构较为分散。未来如公司实行增资扩股，或实际控制人出售股权，实际控制人的股权占比可能进一步降低，存在控制权变更的风险。

10、租赁厂房产权不完善的风险

本公司租赁的部分厂房产权手续不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故可能被认定为违章建筑。

目前，出租方已与主管部门积极沟通，提交了房产证办理申请，但如果该部分厂房被认定为违章建筑，则出租方可能被罚款或要求限期拆除，租赁协议存在被认定无效的风险，可能影响公司的租金成本或公司需另行寻找新的生产经营场所，从而对公司的经营产生一定影响。

公司股东杨建国、世纪铭泰、吴维贵、焦红宁已就此出具承诺，如租赁房产产权手续不完善对公司生产经营造成任何影响，上述股东将赔偿智创联合因此遭受的全部经济损失。

11、关于内控及会计核算的规范情况

公司系规模较小的民营企业，财务人员数量较少，公司在内控及会计核算方面曾存在收入确认政策不一致，实物资产盘点制度不明确，财务对采购付款业务无实质性监督机制，与债权债务单位无定期对账制度，债权催收责任认定不明确等问题。经规范，目前公司已对存在的主要问题进行了整改和完善，制定了覆盖财务各方面工作的制度和办法，规范了内部控制流程，财务管理制度健全，会计核算规范。但如公司在未来运营过程中未能按照内控制度要求履行相关程序，或随着业务规模的扩大，无法保证财务人员的充足配备，则存在内控制度无法有效实施或财务核算不规范的风险。

目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
目录.....	7
释义.....	13
第一节基本情况.....	16
一、公司基本情况.....	16
二、股份挂牌情况.....	17
（一）股票挂牌概况.....	17
（二）股东所持股份的限售安排.....	17
三、公司股权结构及股东情况.....	18
（一）股权结构图.....	18
（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况.....	18
（三）股东之间的关联关系.....	20
（四）控股股东、实际控制人基本情况.....	20
（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	21
四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	29
（一）董事基本情况.....	29
（二）监事基本情况.....	30
（三）高级管理人员基本情况.....	31
（四）核心技术人员.....	32
五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标简表.....	32
六、公司本次挂牌相关机构.....	33
（一）挂牌公司.....	33
（二）主办券商.....	33
（三）会计师事务所.....	34
（四）律师事务所.....	34
（五）资产评估机构.....	35

(六) 证券登记结算机构	35
(七) 证券交易场所	35
第二节 公司业务	35
一、主营业务、主要产品及其用途	37
(一) 主营业务	37
(二) 主要产品及其用途	37
二、公司内部组织结构与主要生产流程	44
(一) 公司内部组织机构图	44
(二) 生产流程图	45
(三) 挂牌公司子公司情况	52
三、与业务相关的关键资源要素	52
(一) 产品或服务所使用的主要技术	52
(二) 主要无形资产情况	53
(三) 取得的业务许可资格或资质情况	55
(四) 特许经营权的取得、期限	56
(五) 主要固定资产情况	56
(六) 员工情况	56
四、业务情况	57
(一) 业务收入的构成及主要产品的规模情况	57
(二) 主要客户情况	58
(三) 原材料、能源及其供应情况	60
(四) 报告期内重大业务合同及履行情况	63
五、商业模式	66
(一) 生产模式	66
(二) 采购模式	66
(三) 销售模式	67
(四) 研发模式	67
(五) 盈利模式	67
六、公司所处行业概况、市场规模及公司的行业竞争地位	67
(一) 公司所处行业概况	68

(二) 市场规模.....	75
(三) 公司所处的行业风险.....	76
(四) 公司的行业竞争地位.....	76
第三节公司治理.....	80
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况.....	80
(一) 公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况.....	80
(二) 投资者参与公司治理机制的相关情况.....	81
(三) 职工代表监事履行职责的情况.....	81
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	81
三、报告期内有关处罚情况.....	82
(一) 公司违法违规及受处罚情况.....	82
(二) 控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	82
四、公司的独立性.....	82
(一) 业务独立.....	82
(二) 资产完整.....	83
(三) 人员独立.....	83
(四) 机构独立.....	83
(五) 财务独立.....	83
五、同业竞争情况及其承诺.....	84
(一) 控股股东、实际控制人控制的其他企业.....	84
(二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况.....	84
(三) 关于未来避免同业竞争的承诺.....	84
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	84
(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况.....	84
(二) 公司为股东担保情况.....	85
(三) 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.....	85
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	85
(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况.....	85
(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况.....	86

(三) 董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况	86
(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况	86
(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况	87
(六) 董事、监事、高级管理人员报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况	87
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	87
(一) 董事变动情况	87
(二) 监事变动情况	87
(三) 高级管理人员变动情况	88
第四节公司财务	89
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见	89
(一) 财务报表的编制基础	89
(二) 合并财务报表范围及变化情况	89
(三) 最近两年及一期财务会计报告的审计意见	89
二、最近两年及一期经审计的财务报表	89
(一) 资产负债表	89
(二) 利润表	92
(三) 现金流量表	92
(四) 所有者权益变动表	95
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计	101
(一) 收入确认原则及方法	101
(二) 金融资产和金融负债	101
(三) 应收款项坏账准备	104
(四) 存货	106
(五) 固定资产	106
(六) 在建工程	107
(七) 无形资产	108
(八) 研究与开发	108
(九) 职工薪酬	109
(十) 非金融长期资产减值	109

(十一) 重要会计估计的说明	110
(十二) 会计政策、会计估计变更及会计差错的更正及其影响	112
四、报告期内主要会计数据情况及说明	113
(一) 营业收入及毛利率的变动分析	114
(二) 主要费用情况	123
(三) 营业利润、利润总额及净利润情况分析	126
(三) 重大投资收益、非经常性损益、税项及适用的税收政策	127
(四) 主要资产情况及重大变动分析	128
(五) 主要负债情况及重大变动分析	143
(六) 股东权益情况	145
五、关联方及关联交易	146
(一) 关联方	146
(二) 关联交易	147
(三) 公司章程、议事规则关于规范关联交易的有关规定	151
(四) 关联交易管理制度的相关规定	151
六、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项	152
(一) 或有事项	152
(二) 承诺事项	152
(三) 资产负债表日后事项	152
七、资产评估情况	152
八、股利分配政策和报告期内的分配情况	153
(一) 报告期内股利分配政策及实际情况	153
(二) 公开转让后的股利分配政策	153
九、控股子公司情况	154
十、风险因素	154
(一) 市场风险	154
(二) 经营风险	155
(三) 财务风险	155
(四) 管理风险	158
(五) 租赁厂房产权不完善的风险	158

第五节有关声明	160
一、董事、监事、高级管理人员声明	160
二、主办券商声明	163
三、律师声明	164
四、会计师事务所声明	165
五、资产评估机构声明	166
第六节附件	167
一、主办券商推荐报告	167
二、财务报表及审计报告	167
三、法律意见书	167
四、公司章程	167
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	167
六、其他与公开转让有关的重要文件	167

释义

在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：

智创联合、本公司、公司	指	北京智创联合科技股份有限公司
智创有限	指	北京智创联合科技有限公司
世纪铭泰	指	北京世纪铭泰科技有限公司
控股股东、实际控制人	指	杨建国、吴维贵
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	北京智创联合科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京智创联合科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京智创联合科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《北京智创联合科技股份有限公司章程（草案）》
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、最近两年及一期	指	2012年度、2013年度及2014年1-4月
主办券商	指	安信证券股份有限公司
公司律师、嘉源、嘉源律师	指	北京市嘉源律师事务所
会计师事务所、信永中和	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师、中和资产	指	中和资产评估有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
国防科工局	指	即中华人民共和国国家国防科技工业局，是工业和信息化部管理的国家局，主要负责组织管理国防科技工业计划、政策、标准及法规的制定与执行情况监督。
国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会	指	由国家保密局会同国家国防科技工业局、总装备部等部门组成国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会。
总装备部	指	中国人民解放军总装备部，全面负责全军武器装备建设的集中统一领导，促进国防和军队现代化建设。
罗罗公司	指	罗尔斯·罗伊斯（又称劳斯莱斯）是英国著名的航空发动机公司，也是欧洲最大的航空发动机企业，它研制的各种喷气式发动机广为世界民用和军用飞机所采用。罗尔斯·罗伊斯由英文 Rolls-Royce 翻译而来，也被译为“罗尔斯-罗伊斯”，简称“罗罗”。
普惠公司	指	普拉特·惠特尼集团公司（Pratt & Whitney Group），

		简称普•惠公司 (P&W)，创建于 1925 年，是美国最大的两家航空发动机制造公司之一，也是世界主要的航空燃气涡轮发动机制造商之一。
GE 公司	指	通用电气公司 (General Electric Company)，简称“GE”，是基础设施技术服务全球领先供应商之一，包括飞机发动机、能源、石油和天然气、轨道交通和水处理技术等业务集团。
美国 CVI	指	Centorr Vacuum Industries (CVI) 是位于美国新罕布什尔州纳舒厄(Nashua, NH)的真空设备制造商。
德国普发拓普 (PVA)	指	PVA TePla AG 是一家德国国际化的真空设备和系统供应商。
美国 Accudyne	指	是一家美国生产真空设备的厂家。
法国 ACB	指	一家法国生产真空设备的厂家。
热成型 (hot forming)	指	当 (退火) 温度足够高、时间足够长时，在变形金属或合金的显微组织中，产生无应变的新晶粒——再结晶核心。新晶粒不断长大，直至原来的变形组织完全消失，金属或合金的性能也发生显著变化，这一过程称为再结晶。 热成型在工件材料再结晶温度以上进行的塑性变形加工。
超塑成型 (super plastic forming)	指	利用某些金属在特定条件下所呈现的超塑性进行锻压成型的方法。金属的塑性通常用延伸率表示，其值一般小于 40%。但在特定的条件下金属呈超塑性，延伸率最高可达 2,000% 以上。
扩散连接 (diffusion bonding)	指	金属材料、陶瓷、金属间化合物、非晶态及单晶合金等材料在一定的温度和压力下，经过一定时间，连接界面原子间相互扩散，实现可靠连接的方法。
翼面	指	是控制飞行器飞行平衡的部件。
舵面	指	是控制飞行器飞行方向的部件。
膜盒	指	由金属或非金属薄膜或薄片组成，可制成平片或波纹状，将膜片边缘固定，在气体或介质的压力作用下，膜片产生位移，使刚性中心产生位移，适时地通过感应元件传递给控制系统，供测量和控制用。
高温燃烧室构件	指	飞行器燃烧室的重要承温部件
航空涡扇发动机叶片	指	用于涡扇发动机产生推力的风扇，现役的大型航空发动机的叶片由钛合金制成，随着新材料诸如：碳纤维的出现，会有强度更高、质量更轻的叶片问世。
蠕变	指	固体材料在保持应力不变的条件下，应变随时间延长而增加的现象。它与塑性变形不同，塑蠕变曲线性变形通常在应力超过弹性极限之后才出现，而蠕变只要应力的作用时间相当长，它在应力小于弹性极限时也能出现。
喷管	指	喷管是指通过改变管段内壁的几何形状以加速气流的

		一种装置。
国家科技重大专项04专项	指	《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》确定了国家16个科技重大专项，其中第四项“高档数控机床与基础制造装备专项”被简称为04专项，由工信部牵头组织实施，任务为满足航空航天、汽车、船舶、发电设备等领域用户对高档数控机床与基础制造装备的急需，对高档数控机床与基础制造装备主机、数控系统、功能部件、共性技术等进行了总体布局 and 任务分解。
UG/CATIA/PraE/CAD	指	专用工业设计软件。
钛合金	指	以钛为基础加入其他元素组成的合金。

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：北京智创联合科技股份有限公司

成立日期：有限责任公司：2007年2月27日

股份公司设立：2013年12月18日

注册资本：3,600万元

住所：北京市顺义区马坡白马路59号

注册号：110113010024114

法定代表人：杨建国

公司的经营范围：许可经营项目：制造泵及真空设备、石油钻采专用设备、金属成形机床，金属密封件、金属结构、阀门、旋塞（不含表面处理作业及铸造工艺）；一般经营项目：技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，代理进出口、技术进出口、货物进出口。

所属行业：C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（依据中国证监会《上市公司行业分类指引<2012年修订>》）、C3743 航空、航天相关设备制造（依据国家统计局《国民经济行业分类<GB/T 4754-2011>》）

电话：010-69407112

传真：010-69407116

邮编：101300

电子邮箱：zhichuanglianhe@sina.com

互联网网址：www.bjzclh.com

信息披露负责人：吴维贵

组织机构代码：79901591-5

二、股份挂牌情况

（一）股票挂牌概况

- 1、股份代码：831382
- 2、股份简称：智创联合
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00 元
- 5、股票总量：36,000,000 股
- 6、挂牌日期：【】

（二）股东所持股份的限售安排

《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”。

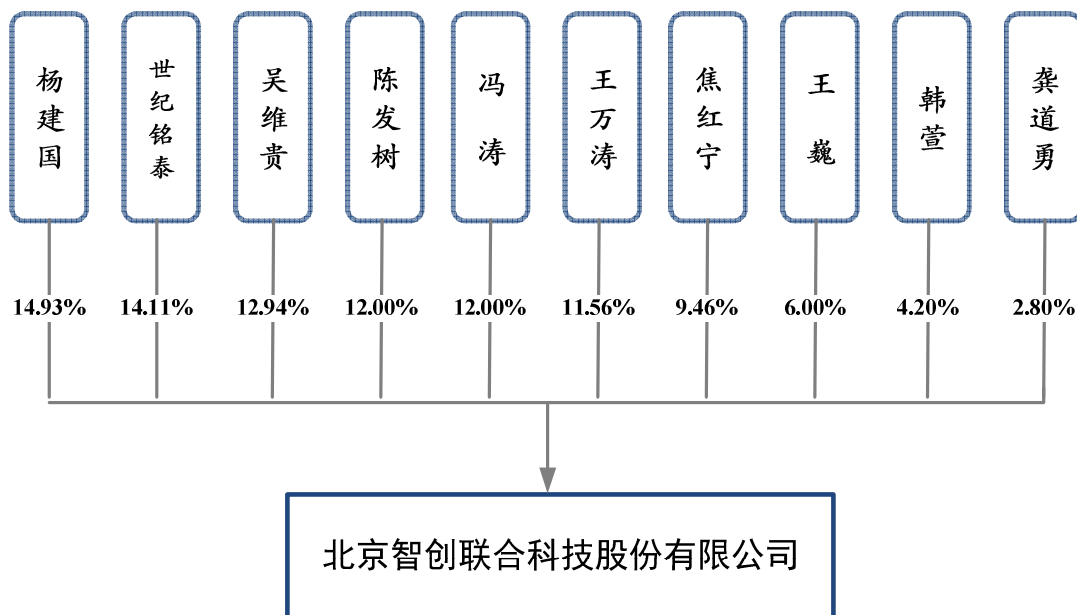
《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司发起人持有的公司股份无法公开转让。公司股份可公开转让的股份、限售股份情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	进入全国股份转让系统转让情况		
			可公开转让股份(股)	限售数量(股)	其他股份转让限制情况
1	杨建国	5,374,800.00	-	5,374,800.00	--
2	世纪铭泰	5,079,600.00	-	5,079,600.00	--
3	吴维贵	4,658,400.00	-	4,658,400.00	--
4	陈发树	4,320,000.00	-	4,320,000.00	--
5	冯涛	4,320,000.00	-	4,320,000.00	--
6	王万涛	4,161,600.00	-	4,161,600.00	--
7	焦红宁	3,405,600.00	-	3,405,600.00	--
8	王巍	2,160,000.00	-	2,160,000.00	--
9	韩萱	1,512,000.00	-	1,512,000.00	--
10	龚道勇	1,008,000.00	-	1,008,000.00	--
合计		36,000,000.00	-	36,000,000.00	--

三、公司股权结构及股东情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押情况
1	杨建国	5,374,800.00	14.93	自然人	无

2	世纪铭泰	5,079,600.00	14.11	法人	无
3	吴维贵	4,658,400.00	12.94	自然人	无
4	陈发树	4,320,000.00	12.00	自然人	无
5	冯涛	4,320,000.00	12.00	自然人	无
6	王万涛	4,161,600.00	11.56	自然人	无
7	焦红宁	3,405,600.00	9.46	自然人	无
8	王巍	2,160,000.00	6.00	自然人	无
9	韩萱	1,512,000.00	4.20	自然人	无
10	龚道勇	1,008,000.00	2.80	自然人	无
合计		36,000,000.00	100.00		

1、杨建国，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：11010519591219****。

2、世纪铭泰，持有北京市工商局西城分局于 2011 年 1 月 18 日核发的注册号为 110108010736974 的《企业法人营业执照》，世纪铭泰的注册资本为 330 万元，法定代表人为虞慧，住所为北京市西城区北三环中路甲 29 号 3 号楼 A1207（德胜园区），公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），营业期限自 2008 年 1 月 11 日至 2028 年 1 月 10 日，经营范围为“许可经营项目：无；一般经营项目：技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动）”。

世纪铭泰股权结构如下：

序号	出资者名称	出资金额(万元)	出资比例(%)
1	赵祝英	126.50	38.33
2	虞慧	115.50	35.00
3	林春美	33.00	10.00
4	王之征	11.00	3.33
5	李晓平	44.00	13.33
合计		330.00	100.00

世纪铭泰工商登记资料显示，其实际经营项目为销售钣金材料，仅有一项对外投资，即为投资智创联合股权。2012 年度，其资产总额为 326.53 万元，所有者权益合计 299.67 万元，营业收入 4.55 万元，净利润-15.44 万元。

3、吴维贵，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：21012119771204****。

4、陈发树，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：35052419601026****。

- 5、冯涛，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：51290119630910****。
- 6、王万涛，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：23020319670708****。
- 7、焦红宁，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：11010819680830****。
- 8、王巍，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：51322119750210****。
- 9、韩萱，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：11010219881018****。
- 10、龚道勇，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：31010519620603****。

（三）股东之间的关联关系

公司现有股东之间不存在关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

本公司创始人股东杨建国先生、吴维贵先生自公司创立起一直持有公司股权，共同拥有并详细知悉公司的核心技术，并均在公司担任重要管理岗位，可对本公司实施共同控制，为本公司的控股股东和实际控制人。杨建国先生与吴维贵先生已签订一致行动人协议，约定共同对本公司实施控制。

1、杨建国先生

持有本公司 537.48 万股股票，任本公司董事长兼总经理。

杨建国先生 1959 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于沈阳航空工业学院飞行器制造专业。曾在北京航空工艺研究所从事钣金成形工艺及装备研究。2002 年 6 月至 2007 年 2 月北京亚太空间钛业有限公司总经理/总工程师。2007 年 2 月至 2013 年 12 月任智创有限董事长兼总经理，2013 年 12 月至今任智创联合董事长兼总经理。

2、吴维贵先生

持有本公司 465.84 万股股票，任本公司董事、董事会秘书兼副总经理。

吴维贵先生 1977 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于沈阳航空工业学院飞行器制造专业。曾在北京航空工艺研究所工作。2002 年 5 月至

2007年2月任北京亚太空间钛业有限公司技术部经理。2007年2月至2013年12月任智创有限董事兼副总经理，2013年12月至今任智创联合董事、董事会秘书兼副总经理。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、股本的形成及其变化情况

1) 有限公司设立

2007年2月，杨建国、吴维贵共同出资40.00万元设立智创有限，二人分别以货币资金出资20.00万元。

2007年2月27日，北京明鉴同证会计师事务所出具的2007)京鉴验字第122号《验资报告》验证本次出资已足额缴纳。同日，经北京市工商行政管理局顺义分局核准，取得注册号为110113010024114企业法人营业执照，公司名称为北京智创联合科技有限公司，住所为北京市顺义区马坡镇秦武姚村委会西500米，法定代表人杨建国，注册资本40.00万元，经营范围为技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。

智创有限设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	杨建国	20.00	50.00
2	吴维贵	20.00	50.00
合计		40.00	100.00

2) 第一次增资

2007年5月25日，智创有限股东会通过决议，同意将智创有限注册资本由40.00万元增加至100.00万元，增加的60.00万元分别由杨建国货币出资20.00万元、吴维贵货币出资20.00万元、焦红宁以货币出资20.00万元。

2007年6月1日，北京明鉴同证会计师事务所出具的（2007）京鉴审验字第365号《验资报告》验证了本次增资已足额缴纳。同日，北京市工商行政管理局顺义分局核准了本次增资并向智创有限换发了《企业法人营业执照》，智创有限注册资本增加至100.00万元。

本次增资完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	杨建国	40.00	40.00
2	吴维贵	40.00	40.00
3	焦红宁	20.00	20.00
合计		100.00	100.00

3) 第一次股权转让

2007年12月3日，自然人股东杨建国、吴维贵、焦红宁分别与自然人王万涛签订《股权转让出资协议》，将所持智创有限出资额10.00万元、14.00万元和1.00万元以1.00元/出资额的价格转让给王万涛。同日，智创有限召开股东会，审议并通过了上述股权转让事项。

2007年12月4日，北京市工商行政管理局顺义分局核准了本次股权转让并向智创有限换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	杨建国	30.00	30.00
2	吴维贵	26.00	26.00
3	王万涛	25.00	25.00
4	焦红宁	19.00	19.00
合计		100.00	100.00

4) 第二次增资

2008年4月14日，智创有限股东会通过决议，同意将智创有限注册资本由100.00万元增加至400.00万元，其中增加的300.00万元由世纪铭泰现金增资。

2008年4月23日，北京明鉴同证会计师事务所出具的（2008）京鉴验字第309号《验资报告》验证了本次增资已足额缴纳。

2008年4月24日，北京市工商行政管理局顺义分局核准了本次增资并向智创有限换发了《企业法人营业执照》，智创有限注册资本增加至400.00万元。

本次增资完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	世纪铭泰	300.00	75.00

2	杨建国	30.00	7.50
3	吴维贵	26.00	6.50
4	王万涛	25.00	6.25
5	焦红宁	19.00	4.75
合计		400.00	100.00

5) 第三次增资

2008年11月28日，智创有限股东会通过决议，同意将智创有限注册资本由400.00万元增加至640.00万元，由杨建国以实物（机器设备）方式追加投资125.45万元；世纪铭泰以实物（机器设备）方式追加投资114.55万元，其余2,315.46元计入智创有限的资本公积。

2008年12月8日，北京市洪州资产评估有限责任公司出具了洪州评报字（2008）第2-116号《资产评估报告》，确认世纪铭泰本次增资的实物资产包括液压机、磨床、钻床、车床等23项机器设备，评估总值为114.78万元。同日，北京市洪州资产评估有限责任公司出具了洪州评报字（2008）第2-117号《资产评估报告》，确认杨建国本次增资的实物资产包括经济型数控车床一台、全功能数控车床一台、数控铣床一台，评估总值为125.45万元，评估未增值。

2008年12月10日，北京森和光会计师事务所有限责任公司出具的森会验字（2008）第01-1064号《验资报告》验证了本次增资已足额缴纳。

2009年2月13日，北京工商行政管理局顺义分局核准了本次增资并向智创有限换发了《企业法人营业执照》，智创有限注册资本增加至640.00万元。

本次实物增资经智创有限股东会决议通过，履行了资产评估、转移交付、验资程序，并经工商行政管理部门核准登记，增资后，智创有限全体股东的货币出资比例为62.5%，符合当时《公司法》规定的货币出资最低比例要求。

本次增资完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	世纪铭泰	414.55	64.77
2	杨建国	155.45	24.29
3	吴维贵	26.00	4.06
4	王万涛	25.00	3.91

5	焦红宁	19.00	2.97
	合计	640.00	100.00

杨建国及世纪铭泰的实物增资事项于 2012 年进行了重新梳理。

杨建国实物增资的 3 台机器设备系从第三方购买，为公司正常生产经营所必需的机器设备，购买价格为 125.45 万元，评估值 125.45 万元，与杨建国采购价格相比评估未增值，且与机器设备实际价值相符，出资定价公允，权属清晰，已履行了实物交付手续。本次出资会计处理正确，会计核算符合《企业会计准则》相关规定。截至报告期末，增资资产仍在正常使用中，未发生减值情形。但杨建国原购买设备款项系从公司借得，2012 年杨建国偿还了该款项并依据 3-5 年期银行贷款基准利率支付了资金占用利息。

世纪铭泰本次实物出资的机器设备为从第三方购买，取得价格为 127.03 万元，评估值 114.78 万元。出资资产清单如下：

序号	设备名称	形态	用途
1	单柱校正压装液压机	机器设备	生产用
2	台钻	机器设备	生产用
3	25 毫米万向摇臂钻床	机器设备	生产用
4	内圆磨床	机器设备	生产用
5	超高精度车床	机器设备	生产用
6	普通车床	机器设备	生产用
7	万能工具磨床	机器设备	生产用
8	平面磨床	机器设备	生产用
9	高精度万能外圆磨床	机器设备	生产用
10	普通车床	机器设备	生产用
11	普通车床	机器设备	生产用
12	塑料液压机	机器设备	生产用
13	柱塞泵	机器设备	生产用
14	四柱万能液压机	机器设备	生产用
15	500 吨液压机	机器设备	生产用
16	四柱液压机	机器设备	生产用
17	箱型电阻炉 RX3-45-9	机器设备	生产用
18	箱型电阻炉 RX3A-30-9	机器设备	生产用
19	电热干燥箱 DF-204A	机器设备	生产用
20	电热干燥箱 DF205	机器设备	生产用
21	布式硬度计	机器设备	生产用
22	电葫芦 1 吨	机器设备	生产用
23	电葫芦 0.5 吨	机器设备	生产用

经安信证券、信永中和及嘉源律师核查，世纪铭泰用作出资的机器设备的实际价值低于其投入智创有限的作价，不符合《公司法》、《公司登记管理条例》等法律法规的规定。为消除上述瑕疵出资，2012年9月28日，智创有限股东会通过决议，同意世纪铭泰以等额现金替换原机器设备出资，并就延迟支付现金出资向智创有限支付资金占用费。2012年12月，世纪铭泰以等额现金1,147,815.46元替换原机器设备出资，并就延迟支付现金出资向智创有限支付了自2008年12月至2012年12月的资金占用费。

补正后，世纪铭泰对公司的认缴出资已经缴足，不存在损害公司及公司其他股东利益的情形。

6) 第二次股权转让

2009年4月12日，世纪铭泰与自然人股东吴维贵、焦红宁签署《股权转让协议》，将其持有的智创有限部分出资49.30万元转让给吴维贵、部分出资14.85万元转让给焦红宁，转让价格均为1.00元/出资额；杨建国与王万涛、焦红宁签署《股权转让协议》，将其持有的智创有限部分出资47.40万元转让给王万涛、部分出资21.17万元转让给焦红宁，转让价格均为1.00元/出资额。同日，智创有限召开股东会，审议并通过了上述股权转让事项。

2009年5月8日，北京市工商行政管理局顺义分局核准了本次股权转让并向智创有限换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	世纪铭泰	350.40	54.75
2	杨建国	86.88	13.58
3	吴维贵	75.30	11.77
4	王万涛	72.40	11.31
5	焦红宁	55.02	8.60
合计		640.00	100.00

7)第三次股权转让

2010年6月17日，世纪铭泰与自然人股东杨建国、吴维贵、焦红宁和王万涛签署《股权转让协议》，按照1.00元/出资额的价格将其持有的智创有限部分出资64.80万元转让给杨建国，部分出资56.16万元转让给吴维贵，部分出资54.00万元转让给王万涛，

部分出资 41.04 万元转让给焦红宁。

2010 年 6 月 25 日，北京市工商行政管理局顺义分局核准了本次股权转让并向智创有限换发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	世纪铭泰	134.40	21.00
2	杨建国	151.68	23.70
3	吴维贵	131.46	20.54
4	王万涛	126.40	19.75
5	焦红宁	96.06	15.01
合计		640.00	100.00

8) 第四次股权转让及第四次增资

2010 年 12 月 12 日，股东杨建国、吴维贵、焦红宁、王万涛、世纪铭泰与自然人韩萱、龚道勇签订《股权转让协议》，股东杨建国、吴维贵、焦红宁、王万涛将其持有的智创有限合计 38.40 万元出资额（占增资后注册资本的 4.20%）按照 1.00 元/出资额的价格转让给韩萱，其中杨建国转让出资 9.10 万元、吴维贵转让出资 7.89 万元、焦红宁转让出资 5.76 万元、王万涛转让出资 15.65 万元。杨建国、吴维贵、焦红宁、王万涛和世纪铭泰将其持有的智创有限合计 25.60 万元出资额（占增资后注册资本的 2.80%）按照 1.00 元/出资额的价格转让给龚道勇，其中杨建国转让出资 6.07 万元、吴维贵转让出资 5.26 万元、焦红宁转让出资 3.84 万元、王万涛转让出资 5.06 万元、世纪铭泰转让出资 5.38 万元。

2010 年 12 月 19 日，杨建国、世纪铭泰、吴维贵、王万涛、焦红宁、韩萱、龚道勇、陈发树、冯涛和王巍共同签署《增资扩股合同》，约定陈发树、冯涛、王巍以约 10.03 元/出资额的价格现金认购智创有限新增注册资本，其中：陈发树认购新增注册资本 109.71 万元，认购总金额为 1,100.00 万元；冯涛认购新增注册资本 109.71 万元，认购总金额为 1,100.00 万元；王巍认购新增注册资本 54.86 万元，认购总金额为 550.00 万元。

2010 年 12 月 29 日，智创有限召开股东会，审议并通过了此次股权转让及增资事项。

2010 年 12 月 30 日，北京明鉴同证会计师事务所有限公司出具的（2010）京鉴验字第 1172 号《验资报告》验证了本次增资已足额缴纳。

2010年12月30日，北京市工商行政管理局顺义分局核准了本次股权转让及增资，并向智创有限换发了《企业法人营业执照》，智创有限注册资本增加至914.29万元。

本次股权转让及增资完成后，智创有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	杨建国	136.51	14.93
2	世纪铭泰	129.02	14.11
3	吴维贵	118.31	12.94
4	陈发树	109.71	12.00
5	冯涛	109.71	12.00
6	王万涛	105.70	11.56
7	焦红宁	86.46	9.46
8	王巍	54.86	6.00
9	韩萱	38.40	4.20
10	龚道勇	25.60	2.80
合计		914.29	100.00

9) 整体变更为股份有限公司

2013年8月8日，智创有限召开股东会审议通过了以有限公司截至2013年7月31日的净资产值为依据确定，折为股份公司股本，整体变更为股份有限公司的议案。

2013年8月20日，信永中和会计师事务所出具了XYZH/2013A4009号《审计报告》，截至2013年7月31日，智创有限的净资产值为37,576,590.69元。同日，中和资产评估有限公司出具中和评报字（2013）第BJV3041号《资产评估报告书》，以2013年7月31日为评估基准日，智创有限净资产账面价值为3,757.66万元，评估值为3,851.95万元。

2013年11月6日，智创有限全体股东签订了《北京智创联合科技股份有限公司发起人协议》，约定依据信永中和会计师事务所2013年8月20日出具的XYZH/2013A4009号《审计报告》，公司净资产值为37,576,590.69元，扣除137,033.98元专项储备后的净资产值折合为股份公司股本36,000,000.00股，每股面值1元，剩余净资产计入股份公司资本公积金。

2013年11月6日，信永中和出具XYZH/2013A4009-1号《验资报告》，对智创有限整体变更为股份公司的股本到位情况进行了审验，截至2013年11月6日，已根据《北京智创联合科技股份有限公司发起人协议》及《公司章程》约定，将智创有限截至2013年7月31日经审计的账面净资产37,576,590.69元，折合成36,000,000.00股股份，由全

体发起人按原持股比例分别持有，扣除专项储备部分后的净资产超过折股部分计入资本公积。

2013年11月23日，公司召开创立大会暨2013年第一次股东大会，审议通过了《关于以整体变更方式设立北京智创联合科技股份有限公司的议案》等相关议案，同意以智创有限截至2013年7月31日经审计的账面净资产值为依据确定股份公司股本，智创有限现有股东按照其各自持有的智创有限的股权比例持有股份公司的股份。

智创联合、嘉源律师及安信证券曾就股份制改造是否需要核准或备案与国防科工部门进行了沟通，确认无需履行事前报批手续，但需于股份制改造完成后，按照相关规定，向国防科工局报备并申请换发《武器装备科研生产许可证》。公司已于股份制改造完成后先后向国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会、国防科工局提交书面报告。2014年4月14日国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会向公司换发了《三级保密资格单位证书》（有效期自2010年4月21日至2015年4月20日）；2014年6月19日，国防科工局向公司换发了《武器装备科研生产许可证》（有效期自2014年6月19日至2017年5月10日）。

2013年12月18日，公司完成整体变更设立股份公司的工商登记变更手续，领取了北京市工商行政管理局顺义分局核发的注册号为110113010024114的《企业法人营业执照》，公司注册资本3,600.00万股，法定代表人为杨建国，注册地址北京市顺义区马坡白马路59号，公司性质为股份有限公司，公司经营范围许可经营项目为制造泵及真空设备、石油钻采专用设备、金属成形机床，金属密封件、金属结构、阀门、旋塞（不含表面处理作业及铸造工艺）；一般经营项目为技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询，代理进出口、技术进出口、货物进出口。

股份公司整体变更设立时，其股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨建国	5,374,800.00	14.93
2	世纪铭泰	5,079,600.00	14.11
3	吴维贵	4,658,400.00	12.94
4	陈发树	4,320,000.00	12.00
5	冯涛	4,320,000.00	12.00
6	王万涛	4,161,600.00	11.56
7	焦红宁	3,405,600.00	9.46

8	王巍	2,160,000.00	6.00
9	韩萱	1,512,000.00	4.20
10	龚道勇	1,008,000.00	2.80
合计		36,000,000.00	100.00

2、重大资产重组情况

公司报告期内，未发生重大资产重组事项。

四、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）董事基本情况

1、杨建国先生董事长兼总经理

杨建国先生个人简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、吴维贵先生董事、董事会秘书兼副总经理

吴维贵先生个人简历详见本章“三、公司股权结构及股东情况（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、焦红宁女士董事

1968年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾就职于北京大学，后就读于巴基斯坦语言学院，1996年3月至1999年10月在华夏证券工作。1999年10月至2010年10月赋闲在家。2010年11月至2013年12月任智创有限董事，2013年12月至今任智创联合董事。

4、王万涛先生董事

1967年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾在中国石油大庆石化公司任科长。2002年8月至今就职于大连三星国际企业集团有限公司，现任该公司经理。2010年11月至2013年12月任智创有限董事，2013年12月至今任智创联合董事。

5、许前喜先生董事兼财务负责人

1968年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。曾就职于航天部中国运载火箭技术研究院、中信国安集团公司等。2008年6月至2011年10月在北京世纪铭泰科技有限公司从事项目投资工作。2010年11月至2013年12月任智创有限董事，2011年11月至2013年12月任智创有限财务负责人，2013年12月至今任智创联合董事兼财务负责人。

6、冯涛先生董事

1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任四川新蓉商贸石化有限责任公司董事长兼总经理、成都合聚投资有限公司董事长、四川新农村燃气开发有限公司董事长。2007年5月至今任四川中赛投资实业集团有限公司董事兼总经理，2010年12月至2013年12月任智创有限董事，2013年12月至今任智创联合董事。

7、龚道勇先生董事

1962年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，毕业于东华大学计算机应用专业。曾在华夏证券任职，2010年8月至今任新华都实业集团（上海）投资有限公司副总经理，2010年12月至2013年12月任智创有限董事，2013年12月至今任智创联合董事。

（二）监事基本情况

1、赵长伍先生监事会主席

1968年1月出生，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，硕士研究生学历，毕业于美国俄克拉荷马城市大学工商管理专业。曾在北京首都机械厂，中国长城工业总公司任职，2007年3月至今任职于加拿大萨米尔航空材料有限公司，2010年11月至2013年12月任智创有限监事，2013年12月至今任智创联合监事会主席。

2、徐贵霞女士监事

1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于北京工业大学财会专业。曾任青岛丽港贸易有限公司主管会计，北京绿富民农业科技有限公司财务经理，北京红墙饭店主管会计，2007年3月至2013年12月任智创有限财务部副经理，2013年12月至今任智创联合职工监事、财务部副经理。

3、王巍先生监事

1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于阿坝州师范学院管理专业。曾任四川新蓉物业管理有限公司业务经理，巨川实业有限责任公司副总经理，2007年4月至今任四川新农村燃气开发有限公司财务总监，2013年12月至今任智创联合监事。

（三）高级管理人员基本情况

1、杨建国先生董事长兼总经理

详见本节“四、（一）董事基本情况”相关内容。

2、吴维贵先生董事会秘书兼副总经理

详见本节“四、（一）董事基本情况”相关内容。

3、单会祥先生副总经理

1979年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于北京科技大学机械工程学院。2002年7月至2008年3月，任北京亚太空间钛业有限公司技术部项目经理，2008年4月至2013年12月任智创有限技术部项目经理及部门经理。2013年12月至今任智创联合副总经理。

4、赵彦真女士副总经理

1968年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于兰州铁道学院机械制造工艺与设备专业。曾就职于北京机车车辆机械所、北京亚太空间钛业有限公司和北京麦克斯韦科技有限公司。2009年9月进入智创有限工作，2013年12月至今任智创联合副总经理。

5、方亮先生副总经理

1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于内蒙古大学。曾任中海阳（北京）能源股份有限责任公司销售总监。2009年5月至2013年12月任智创有限销售部市场总监。2013年12月至今任智创联合副总经理。

6、许前喜先生董事兼财务负责人

详见本节“四、（一）董事基本情况”相关内容。

（四）核心技术人员

1、杨建国董事长兼总经理

详见本节“四、（一）董事基本情况”相关内容。

2、吴维贵董事会秘书兼副总经理

详见本节“四、（一）董事基本情况”相关内容。

五、最近两年及一期主要会计数据及财务指标简表

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	422,413.60	30,683,933.71	34,001,323.37
净利润（元）	-5,728,841.65	1,287,922.59	4,572,102.86
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-5,728,841.65	1,287,922.59	4,572,102.86
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-6,030,641.65	1,208,870.71	4,465,013.71
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）	-6,030,641.65	1,208,870.71	4,465,013.71
主营业务毛利率（%）	24.85	46.62	46.82
净资产收益率（%）	-14.74	3.00	11.44
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-15.52	2.81	11.17
应收账款周转率（次）	0.07	1.97	4.29
存货周转率（次）	0.22	3.14	2.68
基本每股收益（元）	-0.16	0.04	0.13
稀释每股收益（元）	-0.16	0.04	0.13
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	-0.17	0.03	0.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	-691,266.49	-2,670,654.26	3,159,010.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	-0.07	0.09
项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	57,151,586.83	58,763,131.31	53,973,764.63
股东权益合计（元）	36,021,210.57	41,731,442.53	42,308,796.75
归属于申请挂牌公司股东权益	36,021,210.57	41,731,442.53	42,308,796.75

合计（元）			
每股净资产（元）	1.00	1.16	1.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	1.16	1.18
资产负债率（母公司）（%）	36.97	28.98	21.61
流动比率	2.31	2.57	2.86
速动比率	1.92	2.26	2.17

计算公式：

- 1、毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入
- 2、资产负债率=负债总额/资产总额（以母公司报表为基础）
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、应收账款周转率=营业收入/（期初应收账款余额+期末应收账款余额）*2
- 6、存货周转率=营业成本/（期初存货余额+期末存货余额）*2
- 7、每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额均以改制后股本规模 3,600 万股为基础计算
- 8、净资产收益率、每股收益的计算方法参照证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）执行。

六、公司本次挂牌相关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：北京智创联合科技股份有限公司

法定代表人：杨建国

信息披露负责人：吴维贵

住所：北京市顺义区马坡白马路 59 号

邮政编码：101300

电话：010-69407112

传真：010-69407116

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：温桂生

项目小组成员：温桂生、朱胜茂、田竹、康从升、吴怀北

住所：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 18 层

邮政编码：100034

电话：010-66581802

传真：010-66581836

（三）会计师事务所

会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：叶韶勋

经办注册会计师：张昆、王欣

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

邮政编码：100027

电话：010-65542288

传真：010-65547190

（四）律师事务所

律师事务所：北京市嘉源律师事务所

负责人：郭斌

经办律师：孙涛、王飞

住所：北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F408

邮政编码：100031

电话：010-66413377

传真：010-66412855

（五）资产评估机构

名称：中和资产评估有限公司

法定代表人：杨志明

经办资产评估师：袁辉 杨志明

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

邮政编码：100027

电话：010-58383636

传真：010-65547182

（六）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：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（七）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

截至本公开转让说明书签署之日，安信证券、信永中和、嘉源律师及中和资产四家中介机构均符合《军工涉密业务咨询服务安全保密监督管理办法（试行）》（科工安密〔2011〕356号）的相关要求，均在《军工涉密业务咨询服务单位备案名录》中，具备为军工涉密业务咨询服务的资质。上述中介机构中负责接触、处理涉军保密信息的人员

均已通过国防科工局的军工涉密咨询服务安全保密监督管理培训，获得了相应的《培训证书》，并在相关国防科技工业管理部门登记备案为涉密业务人员。

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品及其用途

（一）主营业务

智创联合是以热成型、超塑成型、扩散连接为核心，集工艺开发、产品研制及装备制造一体化技术的高新技术军工企业，主要业务有：

1、高端装备研制

真空时效成形设备、真空热蠕变成形设备、真空扩散连接装备、钛合金热成型装备、钛合金超塑成型/扩散连接设备，以及采用热成型、超塑成型、超塑成型/扩散连接复合工艺、扩散连接等技术为核心的工艺、产品和装备的“一揽子交钥匙”系统工程开发。

2、航空航天发动机、飞行器、高马赫测试系统中结构、功能构件研制；多级式压力调节阀芯、微通道高效换热器、高疲劳寿命精密动密封膜盒及弹性功能件；系列化热成型机、超塑成型机、真空扩散连接机、真空/气体保护钎焊炉。

公司拥有国防科工局颁发的《武器装备科研生产许可证》、总装备部颁发的《装备承制单位注册证书》、国家《高新技术企业》证书、质量体系认证、国家保密资格等资质。

（二）主要产品及其用途

1、公司主要产品有以下八个方面：

- 1) 多型号导弹空心舵面、翼面和折叠舵面（包括大中小型多系列）；
- 2) 多型号导弹发动机流道集合系统，多型导弹发动机长寿命动密封功能件，多型号巡航导弹变形协调系统，多型号导弹舱体及大型空心夹层覆盖件；
- 3) 多型飞机发动机空心支板叶片、转子组件、油气分离器核心功能组件系统；
- 4) 多型号火箭发动机多种复杂难成形材料结构件；
- 5) 高马赫数大型风洞用夹层结构喷管系列；

- 6) 用于再生冷却燃烧室和民用核聚变系统的结构件；
- 7) 用于压力调节阀的多级调压迷宫式盘片；
- 8) 用于军民多用途产品制造的多种规格型号的热成型、超塑成型、扩散连接设备。

2、公司产品主要应用以图列示如下：

图 1-----多型号导弹空心舵面、翼面和折叠舵面（包括大中小型多系列）

图 2-----多型号导弹发动机流道集合系统，某型导弹发动机长寿命动密封功能件，多型号巡航导弹变形补偿系统，多型号导弹舱体及大型空心夹层覆盖件

图 3-----多型飞机发动机空心支板叶片、转子组件、油气分离器核心功能组件系统

图 4-----多型号多型号火箭发动机多种复杂难成形材料结构件

图 5-----某高马赫数大型风洞用夹层结构喷管系列

图 6-----用于某预研项目的再生冷却燃烧室和民用核聚变系统的结构件

图 7-----用于压力调节阀的多级调压迷宫式盘片

图 8-----用于军民多用途产品制造的多种规格型号的热成型、超塑成型、扩散连接设备

1) 多型号导弹空心舵面、翼面和折叠舵面。（包括大、中、小型多系列）



图 1

说明：（1）多型号导弹空心舵面、翼面——舵面、翼面应用于导弹的弹体上，当导弹飞行时起姿态控制的作用。较早型号的导弹舵面、翼面是由实心钢类材料制成，随着对导弹提出飞的更高、打的更远的要求提出，钛合金被用于制造导弹的舵面、翼面，重量大幅度减轻，而最新一代的导弹舵面、翼面则被设计成空心加筋结构，达到了再次减重量、增强度的目的。

（2）折叠舵面——随着作战飞行器的隐形化，外挂式武器由舱内置式武器替代，对导弹的结构也就提出了新的要求，折叠舵的设计满足了新式导弹的需要。

2) 多型号导弹发动机流道集合系统，多型号导弹发动机长寿命动密封功能件，多型号巡航导弹变形补偿系统，多型号导弹舱体和大型空心夹层覆盖件。



图 2

说明：（1）多型号导弹发动机流道集合系统——利用精密机加手段，在钛合金材料上预置通道，通过真空扩散连接工艺制成流道集合系统，便于连接、性能可靠、长寿命。

（2）多型号导弹发动机长寿命动密封功能件——使用不锈钢、钛合金、高温合金等材料，采用真空扩散连接工艺研制的动密封功能件，具有高可靠性、耐腐蚀、耐高低温、长寿命等特性，满足导弹性能要求。

（3）多型号巡航导弹变形补偿系统——使用钛合金，采用真空扩散连接工艺、多层结构，具有刚度可设计性，完全满足性能要求。

（4）多型号导弹舱体和大型空心夹层覆盖件——使用钛合金材料，采用真空超塑成型/扩散连接工艺，利用智创联合自制多功能设备，两道工序一次完成。

3) 多型号飞机发动机空心支板叶片、转子组件、油气分离器核心功能组件系统

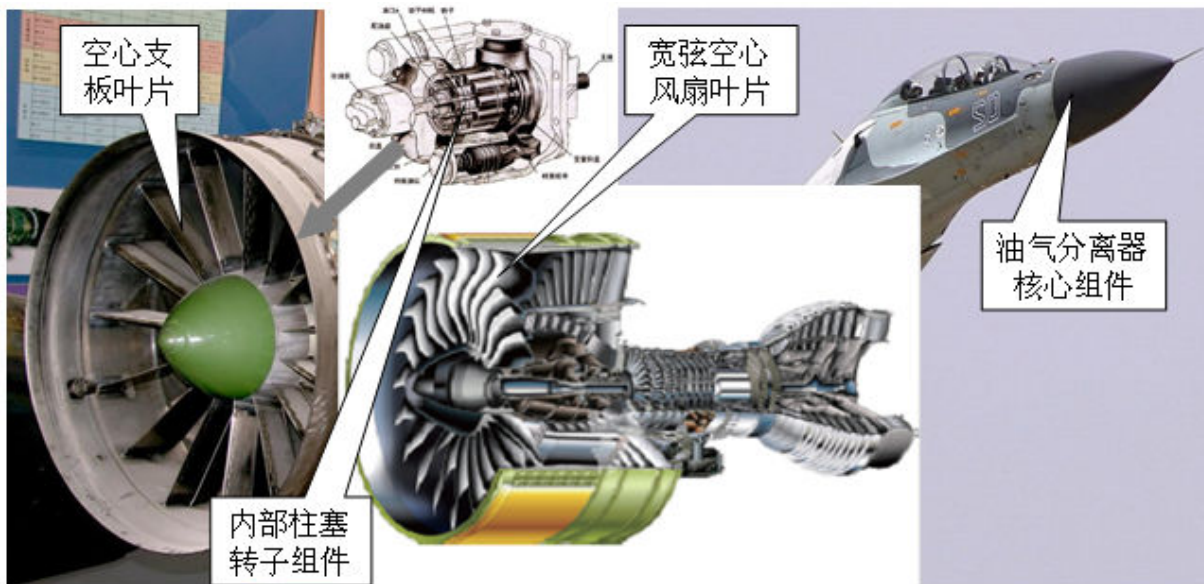


图 3

说明：（1）多型号飞机发动机空心支板叶片——使用钛合金材料，通过精密加工，预制筋、空腔，经真空扩散连接工艺完成新型发动机空心支板叶片的制造，满足了发动机制造厂的要求。

（2）转子组件——采用不锈钢+铜+真空扩散连接的制造工艺，成功研发出新型航空发动机的转子组件，填补了国内空白。

（3）油气分离器核心功能组件系统——利用真空扩散连接一体化制造技术，研制出兼顾结构与功能的油气分离器核心功能组件系统，成功装备于某型飞机。

4) 多型号火箭发动机多种复杂难成形材料结构件

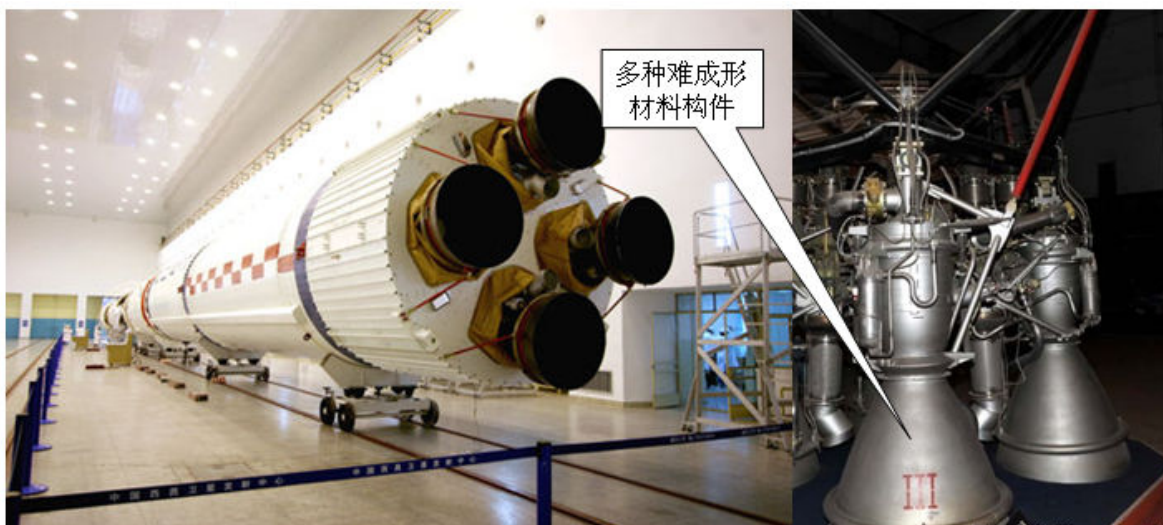


图 4

说明：多型号火箭发动机多种复杂难成形材料结构件——利用公司扎实的设计与加工能

力，对复杂型面、难成形材料（如：高温合金等）进行研发，已投入批量生产。

5) 某高马赫数大型风洞夹层结构喷管系列

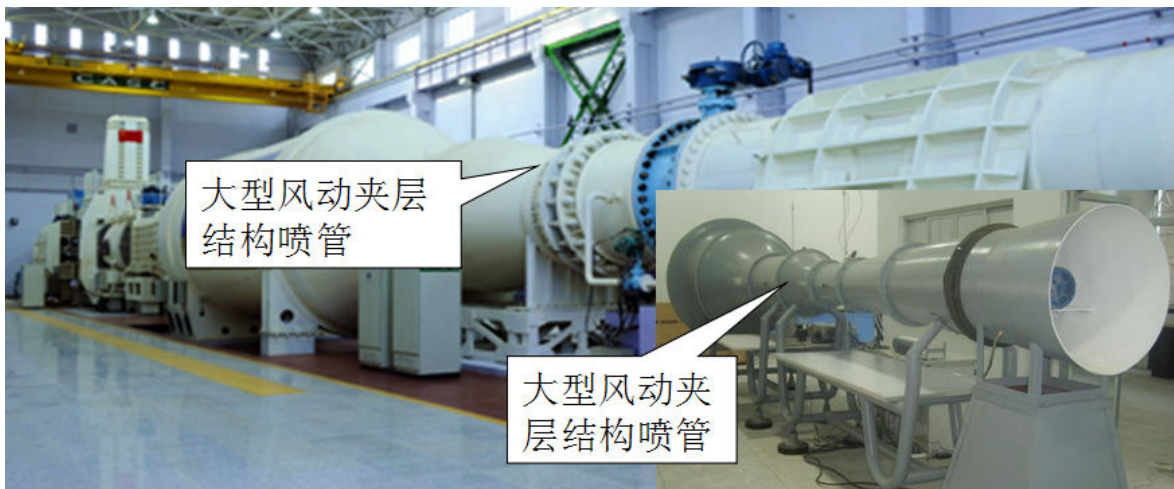


图 5

说明：某高马赫数大型风洞夹层结构喷管系列——用于大型风洞的夹层结构喷管及火箭发动机燃烧室的夹层结构喷管，具有几何尺寸大、通道密集、肋高较小，对于焊后的介质流量误差要求较高，智创联合通过精密加工+扩散连接等工艺，完成研制工作，相对传统工艺制造，具有精度高、焊合率高、成品率高、制造周期短、生产成本较低等特点，完全满足航空、航天部门的需要。

6) 某预研项目的主动冷却燃烧室和受控热核反应堆系统结构件

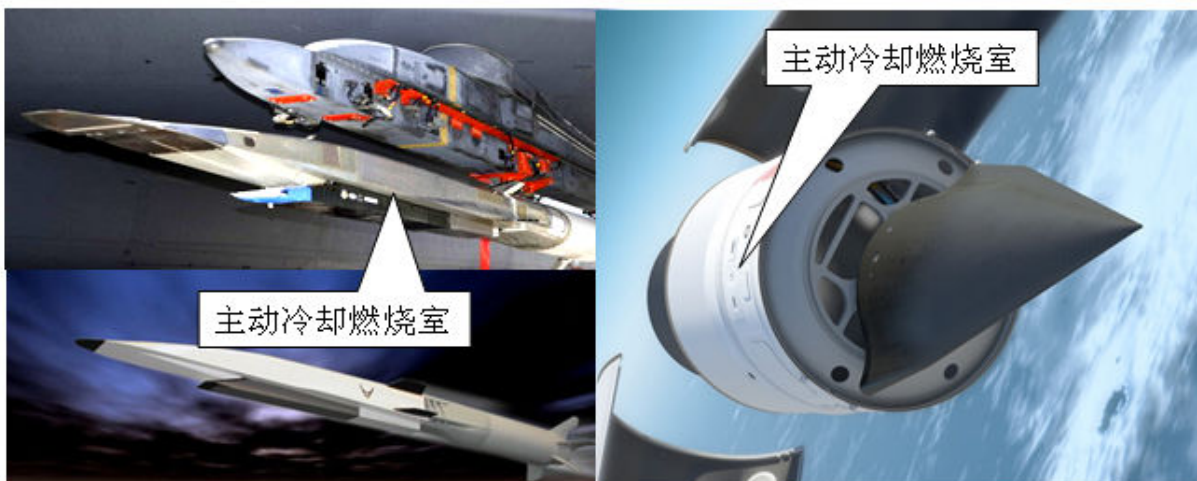


图 6

说明：某预研项目的主动冷却燃烧室和受控热核反应堆系统结构件——智创联合承担的主动冷却燃烧室系列项目具有型面复杂、异形结构、稀有材料等特性，经过研发团队的努力攻克了一道道难题，最终完成了系列主动冷却燃烧室项目。民用

受控热核反应堆，使用多种材料、复合工艺，开发出民用受控热核反应堆系统结构件，在该项目的进一步应用仍在拓展之中。

7) 压力调节阀多级调压迷宫式盘片等

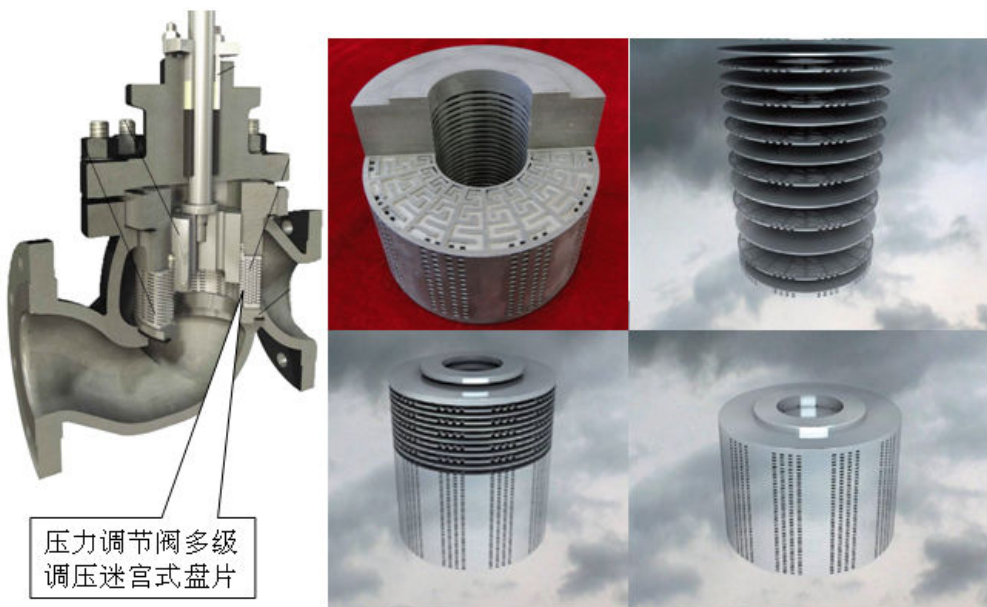


图 7

说明：压力调节阀多级调压迷宫式盘片等——石油、化工、城建等领域的介质输送与接收管路中存在着高压差，传统的调节阀由于结构上的“天生”缺陷，诸如：调压不精确、控制不到位、工作寿命短等，一直困扰着如上行业。新型迷宫式盘片压力调节阀，以不锈钢、高温合金为基材，预置通道，数片、十数片、数十片...通过真空扩散连接工艺一次装配、一次连接、精密加工，完成制造过程，新型迷宫式盘片压力调节阀具有精确调控、无限寿命等优势，而生产成本低廉，易于大规模推广使用。

8) 多种规格型号的热成型、超塑成型、扩散连接设备



图 8

说明：多种规格型号的热成型、超塑成型、扩散连接设备——数年前国内的热成型、超塑成型、扩散连接高端装备市场一直由数个国外的厂家控制着，设备能加工的工件尺寸非常有限，价格从数十万美元到数百万美元，众多的用户只能望“洋”兴叹。智创联合从用户角度出发自主研发热成型、超塑成型、扩散连接设备，经过几年的不断完善，相关设备已经成系列产品，产品上凝结着智创联合研发团队的十数项专利，相信随着热成型、超塑成型、扩散连接设备市场的不断成熟，除大型研究院所外还会有更多的制造厂商引入此类设备，以使所生产的产品更新换代。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

(一) 公司内部组织机构图

公司设有董事会，下设总经理办公会，并根据生产经营的需要设立市场部、物资部、财务部、技术部、动力部、质控部、经理部、生产部、人事部等九个部门。组织机构图如下：

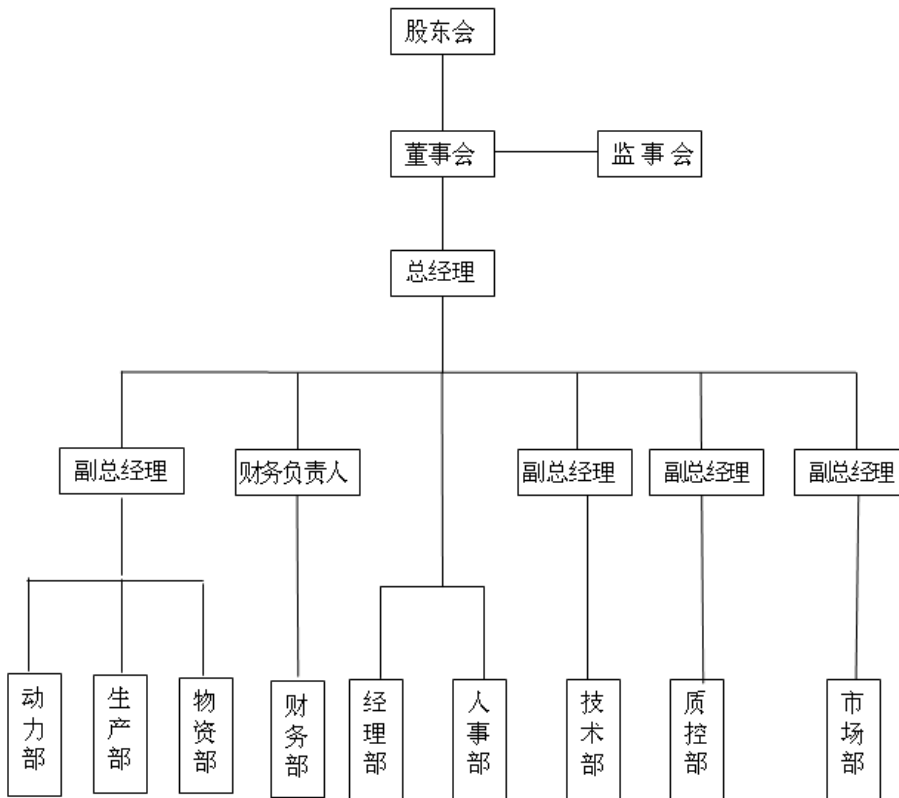


图 9

- 说明：（1）总经理在年初的董事会上将下年的工作报告给董事会，在得到董事会的批准后，按照计划施行，如出现突发情况另外报告。
- （2）智创联合高管通过总经理例会进行沟通，互相通报情况，就公司市场、研发、生产、财务、管理等问题进行决策。
- （3）部门间通过生产调度例会进行沟通，就各自负责的业务，提出建议、摆出问题，针对上次例会布置的工作进行汇报，主管副总进行协调。
- （4）以市场订单为抓手，以技术部制定的“生产网络图”为主线，技术、物资、生产、人力、财务等部门分工合作，最终以项目的成本核算为目标，进行绩效考核。

(二) 生产流程图

1、真空扩散连接工艺产品

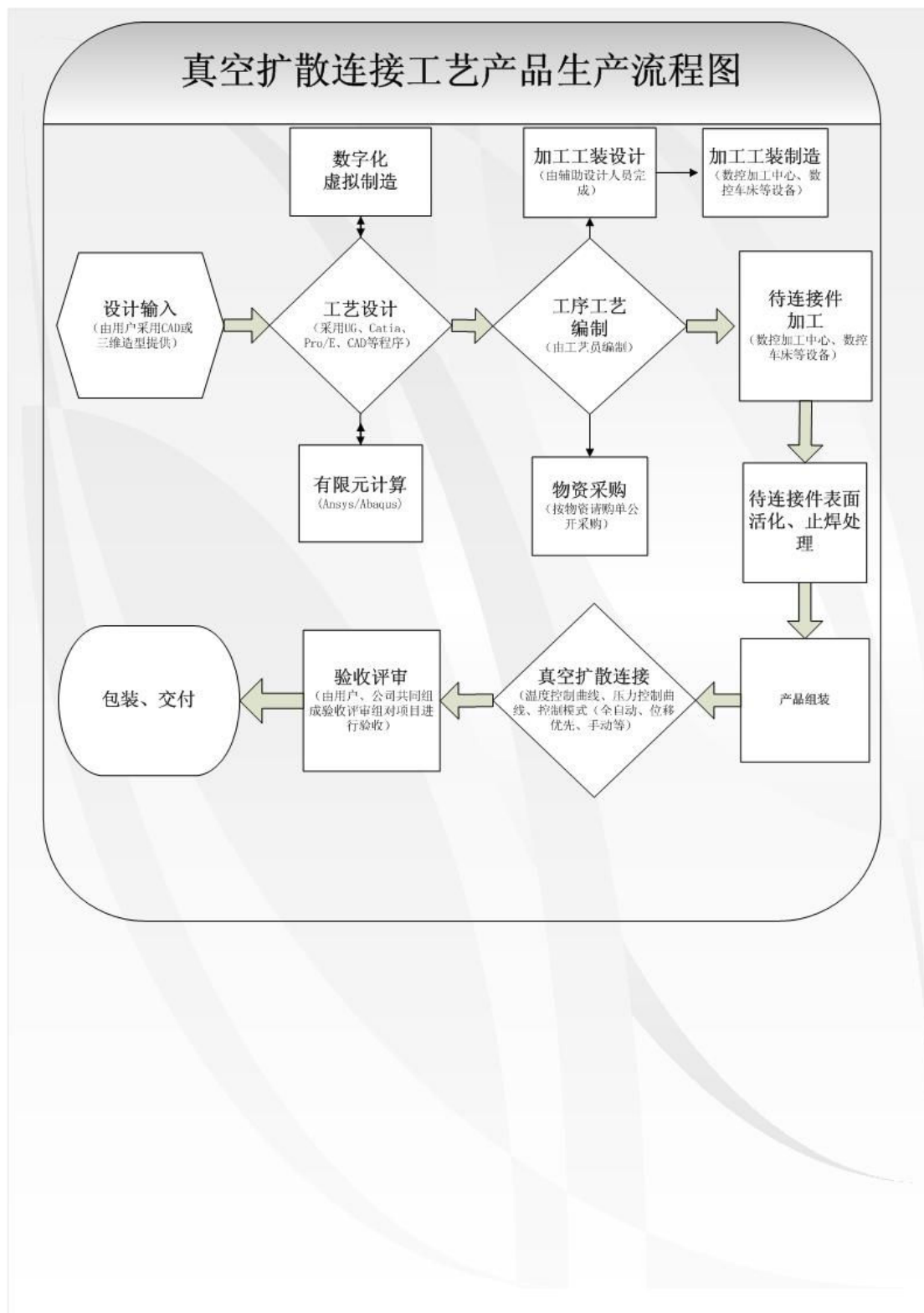


图 10

2、热成型工艺产品生产流程图

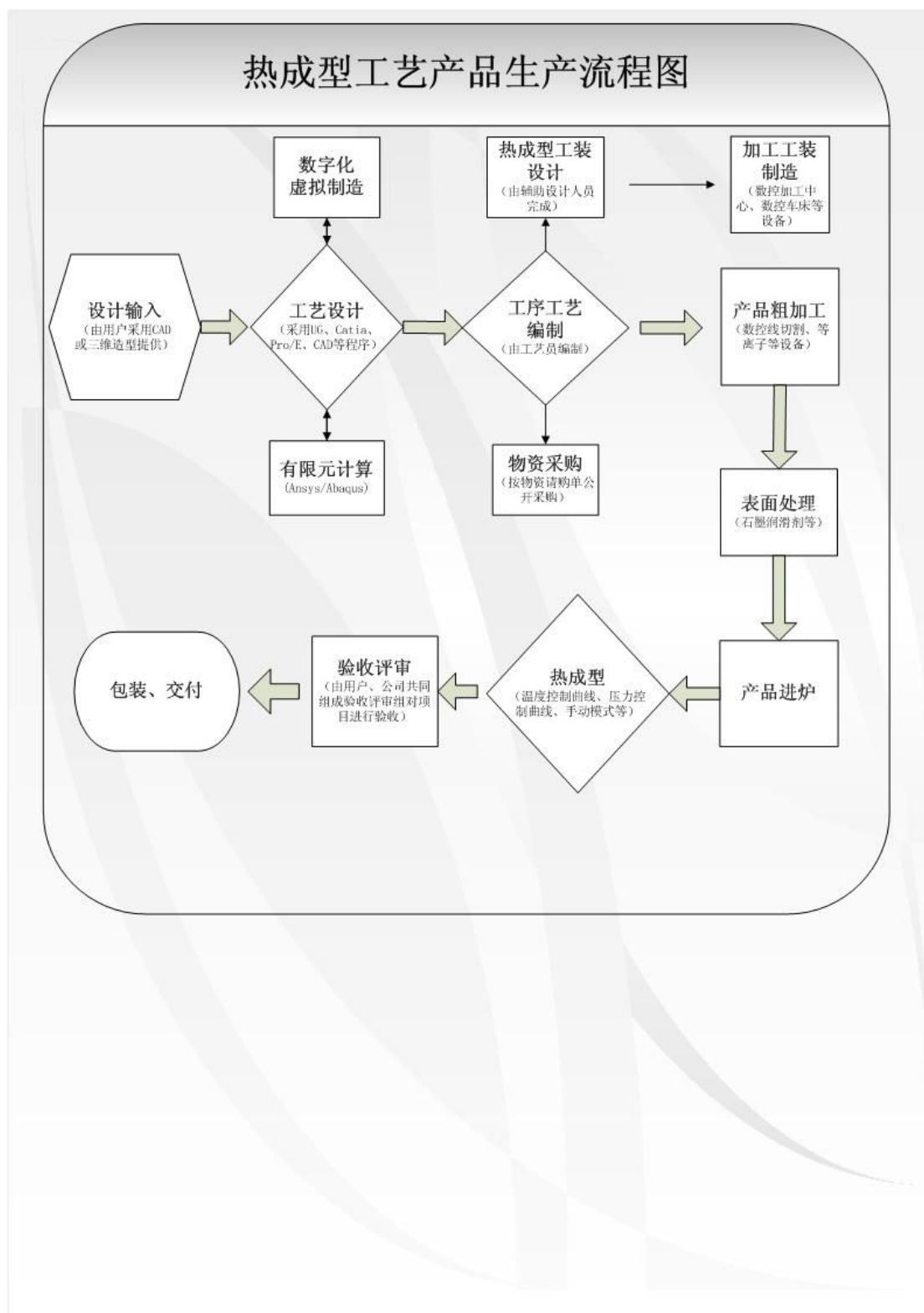


图 11

3、超塑成型工艺产品生产流程图

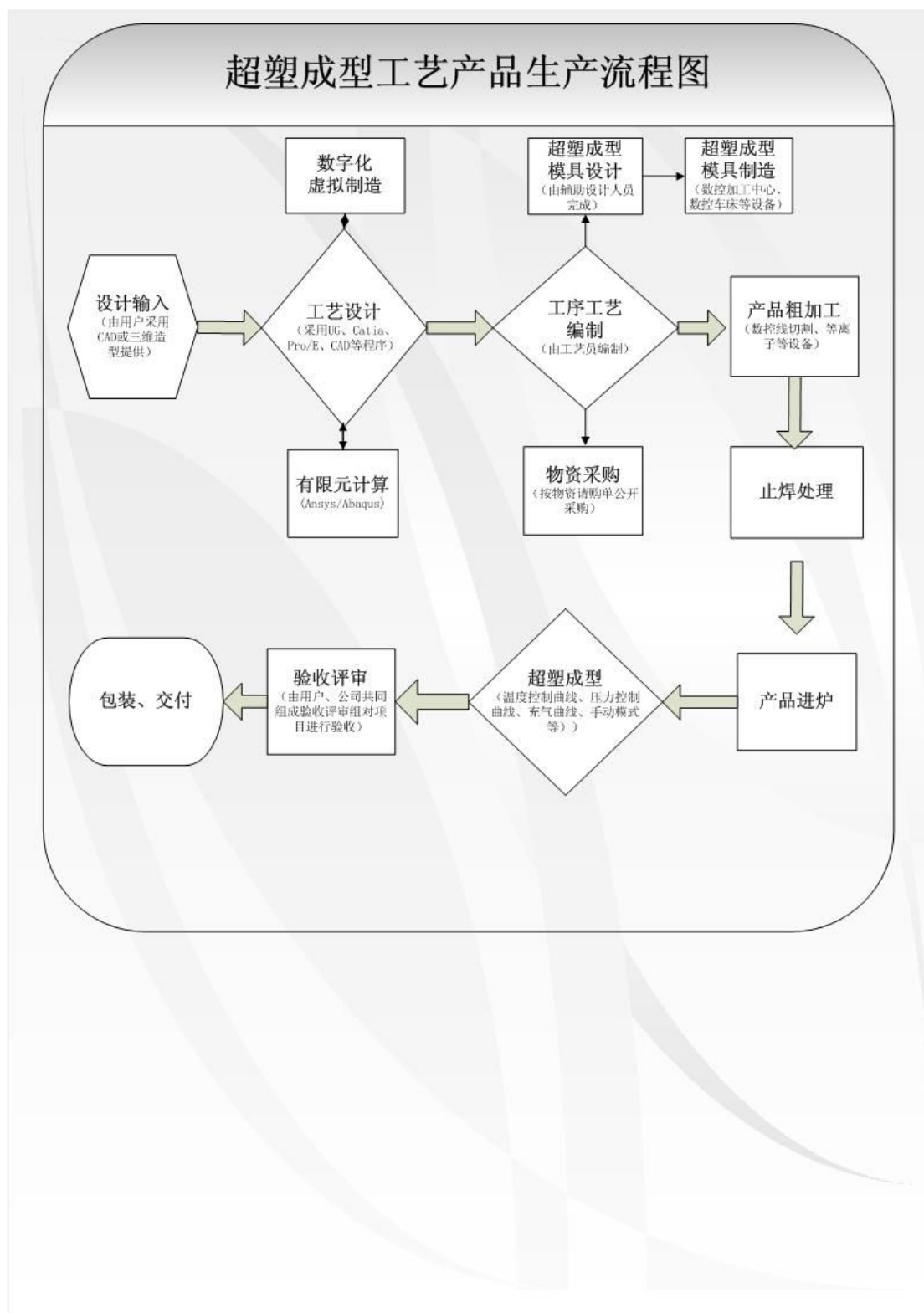


图 12

5、热成型设备制造流程图

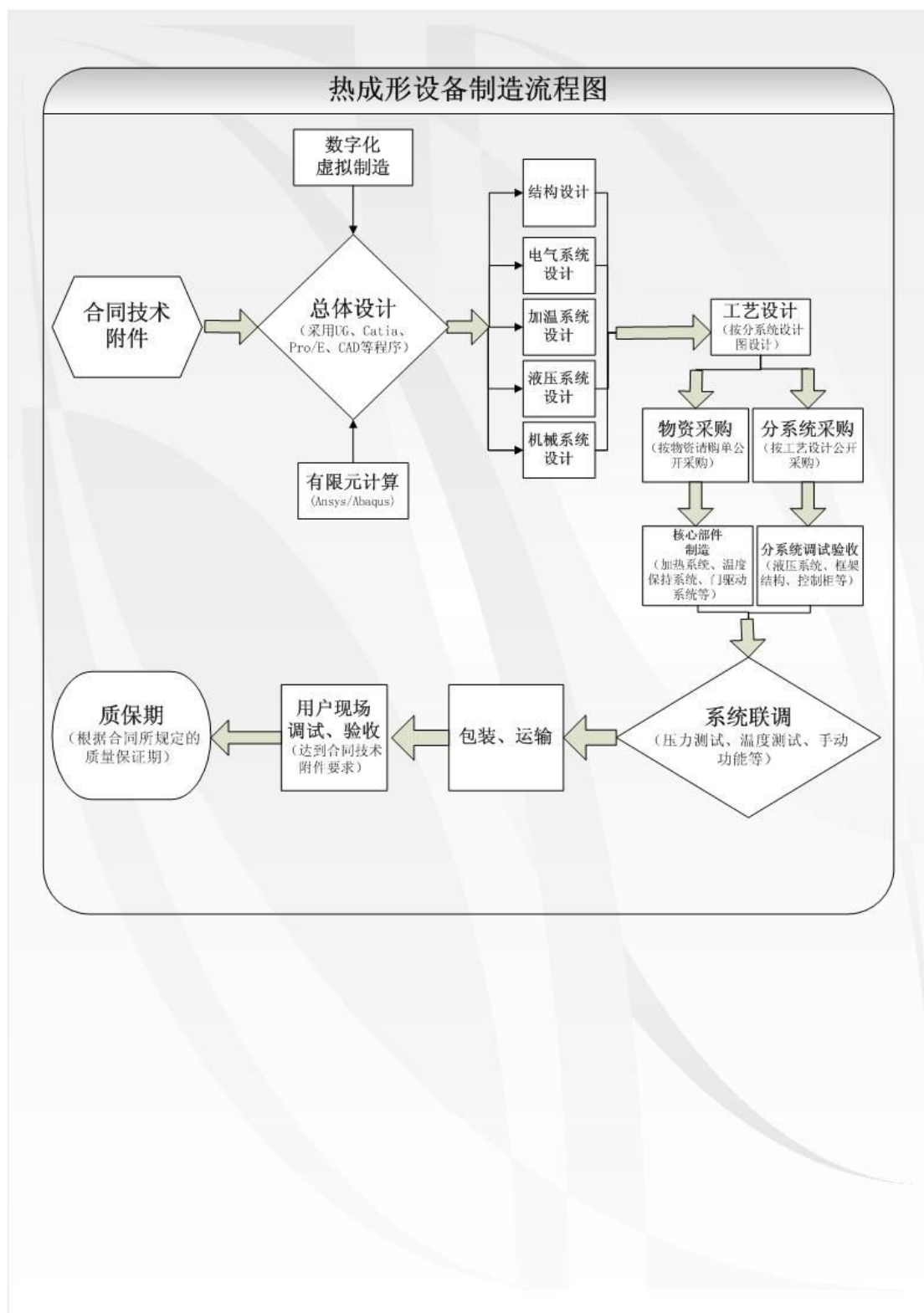


图 14

6、超塑成型设备制造流程图

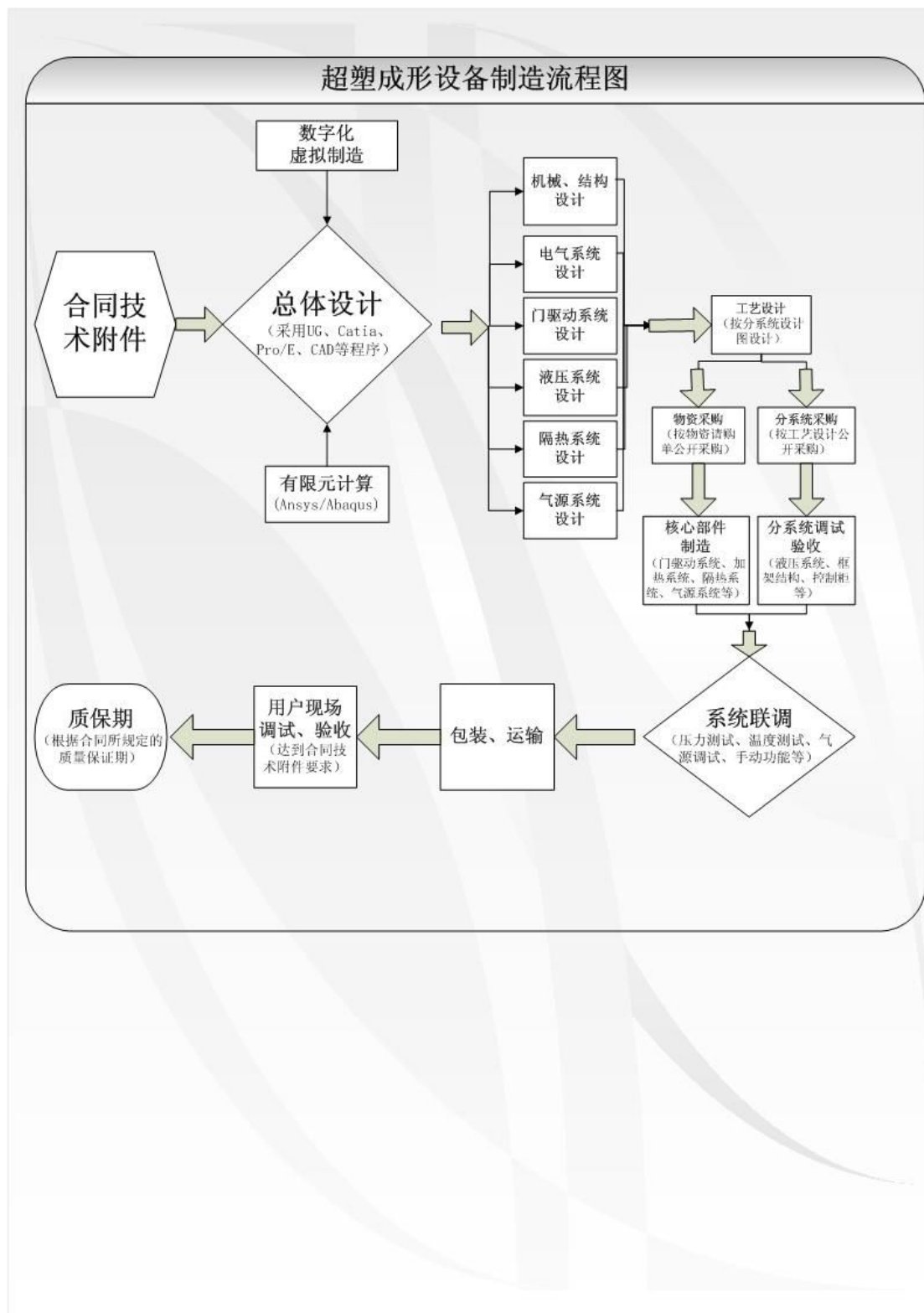


图 15

7、真空热成型/钎焊/超塑成型/扩散连接多功能设备制造流程图

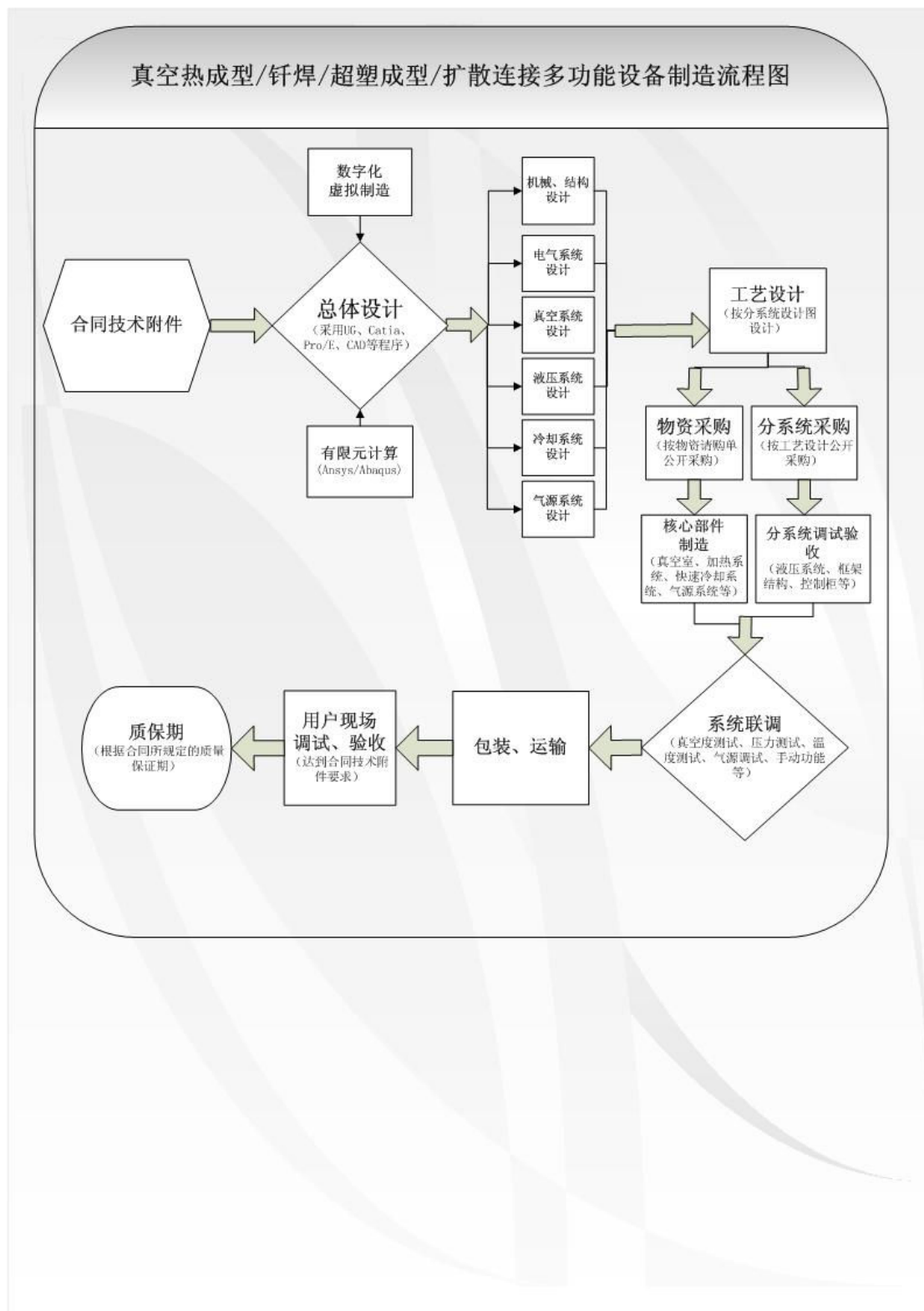


图 16

（三）挂牌公司子公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无分公司及子公司。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、钛合金热成型技术

此技术是利用钛合金板材在 500℃-950℃ 高温状态下，塑性/延展性显著提高，屈服强度迅速下降、破裂倾向减小的特点，通过模具使材料成形的技术。此技术可以最大限度消除材料变形时的残余应力，减少回弹量，提高成形精度。

2、扩散连接技术

材料的扩散连接是以物理纯表面的主要特性之一为根据，该种表面由于开裂的原子键而具有“结合”能力。净化材料表面之后，在真空（或惰性气体）、高温、高压等条件下，就有可能利用上述原子结合力，来连接两个或两个以上的表面，随后表面上产生的扩散过程提高了这一连接的强度。用这种连接方法，可以连接各种材料，其中包括金属、陶瓷、金属基复合材料等，其中某些材料用传统的熔化焊接方法不易实现良好焊接。

经实践后证明，真空扩散连接的连接接头的机械强度、热稳定性、密封性、耐腐蚀性和弹性都能满足重要构件的技术要求。

3、超塑成型技术

超塑成型技术指利用某些金属在特定条件下所呈现的超塑性进行成形的方法。金属的塑性通常用延伸率表示，其值一般小于 40%。但在特定的条件下部分金属呈超塑性，其延伸率大大提高，最高可达 2,000% 以上。

金属超塑性最早被发现于 1920 年，Rosenhain 等人发现 Zn-4Cu-7Al 合金在低速弯曲时可以弯曲近 180° 而不出现裂纹，与普通晶体材料大不相同。

超塑成型技术按成形介质可分为气压成形、液压成形、无模成形、无模拉拔；按原始坯料形式可以分为体积成形、板材成形、管材成形、杯突成形等。在航空

航天领域中，应用最为广泛的超塑成型方法是板材气压成形，也称吹塑成形。吹塑成形是一种用低能、低压获得大变形量的板料成形技术。通过设计制造专用模具，在模具与板料中间形成一个封闭的压力空间，板料被加热到超塑性温度后，在气体作用下，坯料产生超塑性变形，逐渐向模具型面靠近，直至同模具完全贴合形成预定形状。具备超塑性的材料包括钛合金、铝合金、镁合金、高温合金、锌铝合金、铝锂合金等。

超塑成型技术最广泛的应用是与扩散连接技术组合而成的超塑成型/扩散连接组合工艺。利用金属材料在一个温度区间内兼具超塑性与扩散连接性的特点，一次成形出带有空间夹层结构的整体构件。按照成形构件初始毛坯数量不同可以分为单层、两层、三层及四层结构形式。采用超塑成型/扩散连接组合工艺成形的空心夹层结构零件具有设计自由度大、成形精度高、没有回弹、无残余应力、刚性大、周期短、减少零件数量等优点。由于采用这种结构减少了零件和连接件的数量，消除了大量的连接孔，也避免了连接孔在连接过程中可能出现的裂纹，大大提高了结构的耐久性和损伤容限。另外，该结构可以实现最佳的刚度重量比。用超塑成型/扩散连接结构件代替常规的金属结构件，一般可减轻结构重量10%~50%，制造成本可降低25%~40%，所带来的经济效益相当可观，广泛应用于航空航天领域。钛合金可在一定的温度范围内，兼具优良的超塑性及扩散连接性，是目前应用最为广泛的超塑成型及扩散连接工艺材料，军民用飞机机身整体框、梁、壁板、口盖、舱门、机翼、后机身隔热板等部件均采用超塑成型/扩散连接多层空心结构形式，减重效益突出。除此以外，在大涵道比涡扇发动机中采用超塑成型/扩散连接组合技术成形宽弦空心风扇叶片，代表了超塑成型/扩散连接组合技术发展应用的最高水平。

（二）主要无形资产情况

1、专利权


序号	专利名称	类别	专利号	申请日	授权公告日	许可他人使用	是否质押
1	一种多层结构的隔热屏	实用新型	ZL201120255729.5	2011.07.19	2012.07.04	否	否

2	一种换热器	实用新型	ZL201120255396.6	2011.07.19	2012.05.30	否	否
3	一种热辊	实用新型	ZL201120563966.8	2011.12.29	2012.11.21	否	否
4	一种热成型装置	实用新型	ZL201220011225.3	2012.01.11	2012.07.18	否	否
5	一种热成型装置	实用新型	ZL201220011300.6	2012.01.11	2012.07.18	否	否
6	一种热成型装置	实用新型	ZL201220011161.7	2012.01.11	2012.07.18	否	否
7	一种热成型装置	实用新型	ZL201220011015.4	2012.01.11	2012.07.25	否	否
8	一种自动开闭式炉门	实用新型	ZL201220325027.4	2012.07.05	2013.03.27	否	否
9	一种空心夹层结构	实用新型	ZL201220372596.4	2012.07.30	2013.04.24	否	否
10	一种迷宫式调节阀	实用新型	201220464668.8	2012.09.12	2013.04.24	否	否
11	一种扩散连接装置的冷却系统	实用新型	201220464681.3	2012.09.12	2013.04.24	否	否
12	真空双室扩散连接装置	实用新型	201320465534.2	2013.08.01	2013.11.22	否	否
13	感应加热扭转系统	实用新型	201320433574.9	2013.07.19	2013.11.26	否	否

公司整体变更为股份公司后，目前上述专利中原有限责任公司变更为股份有限公司的相关工作正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

2、商标权

商标名称	使用类别	注册号码	申请日	有效期限
	核定使用商品 (第六类)	9656887	2011.06.30	2012.08.07-2 022.08.06
	核定使用商品 (第六类)	9656888	2011.06.30	2012.08.07-2 022.08.06
	核定使用商品 (第七类)	9991708	2011.09.22	2012.11.21-2 022.11.20

	核定使用商品 (第七类)	0001709	2011.09.22	2012.11.21-2 022.11.20
---	-----------------	---------	------------	---------------------------

公司整体变更为股份公司后，目前上述商标权中原有限责任公司变更为股份有限公司的相关工作正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

截至 2013 年末，本公司自主研发专利技术发生的相关支出均于发生当期进行费用化，未计入无形资产，且公司无外购无形资产，因此 2013 年末及 2012 年末公司无形资产余额为零。

2014 年 3 月，公司支付 200 万元用于外购专用数据处理软件，该软件计入公司无形资产，并按照 5 年计提摊销，截至 2014 年 4 月 30 日，公司无形资产价值为 190.00 万元。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局	XK 国防 -01-11-KS-1724	2012.05.11	2017.05.10
三级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位保密资格 审查认证委员会	BJC10018	2010.04.21	2015.04.20
装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部	13CYS01897	2013.08	2017.08
高新技术企业	北京市科学技术委员会、财政局、税务局	GR201211000654	2012.11.12	2015.11.12
中关村高新技术企业	中关村科技园区管理委员会	20132140000503	2013.10.15	2016.10.15
国标质量体系认证证书	中国新时代认证中心	00812Q20647ROM	2012.11.01	2015.10.31
ISO-9001: 2008 质量管理体系认证	卡狄亚标准认证(北京)有限公司	U14Q2YJ730585R OM	2014.04.21	2017.04.20
国军标质量体系认证证书	中国新时代认证中心	已经通过初次现场审核，证书正在武器装备质量体系认证委员会审批之中。		

公司整体变更为股份公司后，目前上述资质中原有限责任公司变更为股份有限公司的相关工作正在办理中，变更不存在法律上的障碍。

（四）特许经营权的取得、期限

公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至 2014 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下表所示：

类别	原值（元）	账面价值（元）	成新率（%）
电子设备	276,164.66	80,194.95	29.04
机器设备	24,870,080.03	21,958,943.83	88.29
运输设备	2,233,369.89	1,279,496.48	57.29
办公设备	118,577.12	44,731.83	37.72
工具	562,042.02	93,723.00	16.68
计量设备	125,247.87	106,715.01	85.20
合计	28,185,481.59	23,563,805.10	-

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 4 月 30 日，公司员工总人数为 104 人。公司员工学历结构、年龄分布和岗位构成等情况如下表所示：

项目	人数（个）	比例（%）	
学历结构	本科及以上	23 人	23.01
	中专及专科	31 人	27.43
	专科以下	50 人	49.56
合计	104 人	100.00	
年龄分布	20-30 岁	60 人	60.18
	30-40 岁	25 人	23.01
	40-50 岁	15 人	13.27
	50 岁以上	4 人	3.54
合计	104 人	100.00	
岗位构成	管理人员	15 人	13.27
	技术人员	15 人	12.39
	作业人员	74 人	74.34
合计	104 人	100.00	

2、核心技术人员情况

核心技术人员情况参见本公开转让说明书“第一节基本情况四、（四）核心技术人员”的相关内容。

四、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

报告期内，公司的业务收入构成情况如下：

项目	业务收入（元）	占营业收入的比例（%）
2014年1-4月		
航空发动机系列构件类	68,376.07	16.67
推力室、喷管、燃烧室类	234,898.28	57.26
弹体结构件类	0.00	-
扩散焊接、超塑成型、热成型设备	0.00	-
其他	106,987.45	26.08
合计	410,261.80	100.00
2013年度		
航空发动机系列构件类	5,806,307.12	18.96
推力室、喷管、燃烧室类	7,664,400.91	25.03
弹体结构件类	7,038,578.86	22.98
扩散连接、超塑成型、热成型设备	3,991,453.12	13.03
其他	6,124,189.44	20.00
合计	30,624,929.45	100.00
2012年度		
航空发动机系列构件类	-	-
推力室、喷管、燃烧室类	23,445,192.33	68.95
弹体结构件类	709,970.43	2.09
扩散连接、超塑成型、热成型设备	8,024,084.72	23.60
其他	1,822,075.89	5.36
合计	34,001,323.37	100.00

推力室、喷管、燃烧室类一直是公司主营业务收入的主要组成部分。2013年较2012年下降67.31%。由于航天项目整体研发周期长，相关实验部件采购后需经历后续测试、试验、设计更改等步骤方可后续采购，因此该类产品的采购订单在每年并不具有连续性，存在一定的时间间隔，而公司目前该类产品订单来源又较为单一，造成了2013年该类产品业务收入出现波动。

弹体结构件类占主营业务收入比重从 2012 年的 2.09% 上升至 2013 年的 22.98%，该类产品的销售收入上升，主要原因为随着公司市场推广的逐步开展，公司在该领域知名度逐步提高，客户群体拓宽，细分产品类别增加所致。

航空发动机构件类是公司近年着力研发拓展的业务领域，2012 年前一直处于产品研发阶段，未实现业务收入。2013 年正式开展产品推广，未来公司将加大该类产品的市场推广力度，使其成为业务公司发展的重要领域。

扩散连接、超塑成型和热成型设备系公司自主开发的高端装备，为公司未来致力发展的核心业务领域之一。2012 年前，我国此类设备的采购由使用单位自由采购，该类设备采购以进口设备为主，随着 2013 年国家鼓励采购国产自主研发设备精神的推出，部分采购单位拟重新确定采购对象及采购规模，出现短期观望期，因此，2013 年公司该类业务收入出现一定下滑，预计未来年度该产品收入将会出现明显增加。

2014 年 1-4 月，公司营业收入规模较小，主要由于公司产品的销售存在不连续性且呈现一定的季节性，一般于上半年接收订单，下半年交货并确认营业收入，截至 2014 年 4 月末，部分项目正在陆续投入过程中，将在后续月份完工交付客户，因此营业收入将集中在后续月份予以体现。

公司 2012 年度主营业务收入的其他部分主要包括转子组件、真空管/大盘组件、迷宫芯包等其他类别的产品产生的收入。

公司 2013 年度主营业务收入的其他部分主要包括真空管/大盘组件、中子靶室、承接的小模块扩散焊研制委托项目、转子组件等其他类别的产品产生的收入。

公司 2014 年 1-4 月主营业务收入的其他部分主要包括一项异型水路模具项目及一项微通道换热器项目产生的收入。

（二）主要客户情况

2014 年 1-4 月前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
客户 1	234,898.28	55.61
客户 2	98,440.44	23.30

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
客户 3	68,376.07	16.19
客户 4	8,547.01	2.02
合 计	410,261.80	97.12

2013 年度前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
客户 1	10,790,797.51	35.17
客户 2	2,993,286.44	9.76
客户 3	2,735,042.87	8.91
客户 4	2,721,320.72	8.87
客户 5	2,506,563.43	8.17
合 计	21,747,010.97	70.88

2012 年度前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入（元）	占全部营业收入的比例（%）
客户 1	9,339,030.00	27.47
客户 2	8,484,348.00	24.95
客户 3	5,250,000.00	15.44
客户 4	4,130,000.00	12.15
客户 5	3,996,000.00	11.75
合 计	31,199,378.00	91.76

2014 年 1-4 月，前五名客户的营业收入合计 410,261.80 元，占全部营业收入的 97.12%。

2013 年度前五名客户的营业收入合计 21,747,010.97 元，占全部营业收入的 70.88%。

2012 年度前五名客户的营业收入合计 31,199,378.00 元，占全部营业收入的 91.76%。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

目前，公司营业收入主要集中于军品领域，且呈现一定的不连续性，但由于

以下原因，我们认为公司具备持续经营能力：

1、国防费预算逐年上涨，军品销售市场进一步加大

根据《中央公共财政支出预算表》，2010-2014 年中国国防费预算分别约为 5,190.82 亿元、5,835.91 亿元、6,503.11 亿元、7,201.68 亿元和 8,082.30 亿元，国防费预算呈现持续上涨趋势。军品消费市场规模亦将随着国防费预算的持续上涨而逐渐扩大，公司所处的高端装备研制及航空航天领域相关零部件的研发也将迎来更大发展空间。

2、国家政策利好，社会资本与军工产业结合度加深

2014 年 3 月，国家工信部下发了《促进军民融合式发展指导意见》，提出到 2020 年，形成较为健全的军民融合机制和政策法规体系，军工与民口资源的互动共享基本实现，先进军用技术在民用领域的转化和应用比例大幅提高，社会资本进入军工领域取得新进展，军民结合高技术产业规模不断提升。

3、核心技术先进性使公司在订单获取方面持续具有优势

军工采购具有保密性，我们无法准确获知竞争对手的信息，但从过去公司投标情况及客户反馈信息分析，智创联合在扩散连接领域具有较好的技术先进性，技术的领先将使得公司在订单获取方面持续具有优势。

4、公司逐步加大民用领域的拓展

在现有军方客户的基础上，公司正在逐步加大民用领域产品的研发投入和市场开拓力度，避免公司业务对军用领域的过度依赖。

综上，从未来军品市场规模、国家政策引导的角度来看，虽然公司军品销售存在一定的周期性，但市场空间巨大，基于公司拥有的核心技术先进性，预计公司在军工订单获取方面将持续具有优势，公司具备持续经营能力。此外，随着公司民用产品领域的拓展，公司持续经营能力将进一步增强。

（三）原材料、能源及其供应情况

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

序号	成本项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
		金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1	原材料	2.70	8.76	484.72	29.65	706.36	39.06
2	能源（电力及水）	2.43	7.88	71.40	4.37	40.38	2.23
3	人工	14.01	45.44	584.53	35.75	495.04	27.38
4	制造费用	11.69	37.92	494.20	30.23	566.56	31.33
营业成本合计		30.83	100.00	1,634.85	100.00	1,808.33	100.00

本公司产品类别中，“扩散连接、超塑成型、热成型设备”需要原材料比重较大。2013年，本公司设备类产品销售较2012年减少，致使营业成本中原材料金额及占比均有所下降。2014年1-4月，由于本公司产品销售存在季节性，产品交付及收入、成本确认集中在下半年完成，因此2014年1-4月营业成本规模较小。

2、主要原材料成本构成情况

序号	材料名称	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
		金额 (万元)	占原材料 比例 (%)	金额 (万元)	占原材料 比例 (%)	金额 (万元)	占原材料 比例 (%)
1	铜料			106.07	21.88	107.52	15.22
2	不锈钢	0.05	1.85	94.82	19.56	296.69	42.00
3	钛合金	2.62	97.04	45.38	9.36	62.71	8.88
4	高温合金			30.88	6.37	11.52	1.63
5	电缆			18.73	3.86	2.93	0.41
6	钨料			9.60	1.98	28.29	4.01
7	石墨			8.06	1.66	19.92	2.82
合计		2.67	98.89	313.53	64.68	529.58	74.97

3、公司水、电等能源供应情况

序号	能源	2014年1-4月			2013年度			2012年度		
		单价 (元)	金额 (万元)	占营业 成本比 例 (%)	单价 (元)	金额 (万元)	占营业 成本比 例 (%)	单价 (元)	金额 (万元)	占营业 成本比 例 (%)
1	电（元/	1.30	2.43	7.88	1.30	71.4	4.37	1.03	40.38	2.23

	度)									
2	水(元/立方)	6.21	0.70	2.27	6.21	4.06	0.25	6.21	5.13	0.28
	小计	-	-	3.13	10.15	-	75.46	4.62	-	45.51
	营业成本	-	30.83	-	-	1,634.85	-	-	1,808.33	-

4、公司前五名供应商采购情况¹

序号	供应商名称	供应内容	采购金额 (万元)	占总采购金 额比例(%)
2014年1-4月				
1	北京杰峰聚鑫金属材料有限公司	不锈钢	19.42	22.10
2	北京先通物科真空技术有限公司	密封件	6.67	7.59
3	北京佳奥博五金机电销售中心	五金电料	5.88	6.69
4	洛阳天友金属制品有限公司	钼	5.73	6.52
5	洛阳市锐荣金属材料有限公司	铜	4.50	5.12
	合计		42.2	48.01
2013年度				
1	北京杰峰聚鑫金属材料有限公司	不锈钢	107.08	16.04
2	沈阳兴工铜业有限公司	铜合金	101.67	15.23
3	北京威普同信科技发展有限公司	刀具	42.51	6.37
4	北京超阳伟业商贸有限公司	电缆	22.87	3.43
5	西安西工大超晶科技发展 有限责任公司	钛合金	22.07	3.31
	合计		296.20	44.38
2012年度				
1	北京杰峰聚鑫金属材料有限公司	不锈钢	616.94	36.48
2	上海利洋节能工程有限公司	铜合金	124.00	7.33
3	洛阳天友金属制品有限公司	钼料	91.78	5.43
4	西安西工大超晶科技发展 有限责任公司	钛合金	73.24	4.33
5	天津市天锻液压机械科技有限公司	液压机	56.00	3.31
	合计		961.96	56.88

报告期内，公司生产所需的重要原材料均为一般的不锈钢及铜合金，虽然部分原材料供应商集中度较高，但是该原材料属于市场一般原材料产品，不存在依赖特定供应商的情形，在供应商出现变化时，公司能够及时从市场上购得相同的原材料，保证公司的原材料供应。

公司其他公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或

¹依据发票开具日期进行汇总。

持有公司 5%以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。具体如下：

1、销售合同

序号	签订时间	合同对象	合同标的	合同价款 (万元)	履行情况
2014 年 1-4 月					
1	2014.03	解放军某研究中心	某发动机试验件研制	280.00	履行完毕
2	2014.01	某大学	某发动机试验件研制	228.00	正在履行
3	2014.03	航天某研究所	某膜盒组件、某特种轴 研制	29.80	履行完毕
4	2014.01	航天某研究所	某膜片组件试验	27.50	履行完毕
5	2014.04	航天某研究所	某型号隔热屏	24.00	履行完毕
2013 年度					
1	2013.12	航天某公司	某特种成形设备	472.75	正在履行
2	2013.06	某核研究院	某产品扩散焊研制	280.00	履行完毕
3	2013.12	航空某公司	发动机某组件研制	231.00	履行完毕
4	2013.08	航天某研究所	某试验台组件研制	216.00	履行完毕
5	2013.05	航天某研究所	某型燃烧室筒体研制	209.80	履行完毕
2012 年度					
1	2012.01	航天某研究所	某稳定段研制	369.60	履行完毕
2	2012.07	航空某公司	真空超塑成形压力机	320.00	履行完毕
3	2012.09	航天某研究所	某贮箱研制	260.00	履行完毕
4	2012.12	航天某研究所	某型多种支板加工合 同	255.60	履行完毕
5	2012.12	航天某研究所	某贮箱研制	189.00	履行完毕

2、采购合同

2012 年、2013 年及 2014 年 1-4 月，公司前五大采购合同如下：

序号	签订时间	合同对象	合同标的	合同价款 (万元)	履行情况
2014 年 1-4 月					
1	2014 年 3 月 24	北京三元友利机电设备有限公司	双柱立式 车床	195.00	未完成

2	2014年2月14	北京先通物科真空技术有限公司	挡板阀、卡箍等	6.56	余款未付
3	2014年1月10	天津市天锻液压机科技有限公司	四柱液压机	6.00	未完成
4	2014年2月26	洛阳天友金属制品有限公司	钼制品	5.63	完成
5	2014年3	上海坪尧贸易有限公司	氮化硼涂料	4.40	完成
2013年度					
1	2013年2月20日	北京杰峰聚鑫金属材料有限公司	不锈钢	68.76	已完成
2	2013年8月29日	沈阳兴工铜业有限公司	铜合金	34.00	已完成
3	2013年6月10日	沈阳兴工铜业有限公司	铜合金	28.00	已完成
4	2013年9月29日	西安西工大超晶科技有限公司	钛合金	18.70	已完成
5	2013年2月19日	北京中科科仪股份有限公司	波纹管	18.10	已完成
2012年度					
1	2012年5月11日	洛阳天友金属制品有限公司	钼钨合金	90.46	已完成
2	2012年8月30日	西安西工大超晶科技发展有限公司	钛合金	63.72	已完成
3	2012年11月8日	沈阳兴工铜业有限公司	铜合金	55.67	已完成
4	2012年8月17日	江苏东技电气有限公司	晶闸管调压器	16.20	已完成
5	2012年8月7日	宁夏东方钼业股份有限公司	钛合金板	14.61	已完成

3、借款合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额(万元)	履行情况
1	2014年1月15日	贷款合同	中国工商银行股份有限公司北京顺义支行	200.00	正在履行
2	2012年8月21日	贷款合同	上海浦东发展银行宁波开发区支行	159.60	正在履行
3	2013年3月15日	贷款合同	中国建设银行股份有限公司北京顺义	280.00	履行完毕

			支行		
4	2012年11月9日	借款合同	中国建设银行股份有限公司北京顺义支行	180.00	履行完毕

4、融资租赁合同

序号	签订时间	合同名称	合同相对方	合同金额(万元)	履行情况
1	2013年5月15日	融资租赁	狮桥融资租赁(中国)有限公司	311.50	正在履行
2	2013年7月26日	融资租赁	仲利国际租赁有限公司	326.30	正在履行
3	2014年4月28日	融资租赁	中关村科技租赁有限公司	500.00	正在履行

5、土地房产租赁合同

2012年12月28日，智创有限与北京金刚石厂签订《租赁协议书》。根据该协议，智创有限向北京金刚石厂租赁位于北京市顺义区马坡镇白马路59号院内的房屋和场地，具体包括：(1) 建筑面积为1,008.18平方米的办公楼；(2) 建筑面积为1,721.35平方米的厂房；(3) 建筑面积为876.79平方米的后勤房；(4) 建筑面积为44.70平方米的传达室；(5) 上述建筑物所对应的面积为10,421.00平方米的土地使用权。租赁期限为5年，自2013年1月1日起至2017年12月31日。

租赁价格：(1) 办公楼：1.00元/每平米/每天；(2) 厂房、后勤房、传达室：0.60元/每平米/每天；(3) 厂区空地租金：10.00万元/每年。且双方同意租赁期内，(1)、(2)项逐年递增3.00%，(3)项在租赁期内不浮动。

根据《租赁协议书》约定，本公司与金刚石厂双方协商对租赁厂房进行的扩建，由本公司负责办理报建手续，金刚石厂负责提供手续和协助，产权证办理在金刚石厂名下。本公司支付的费用作为本公司借给金刚石厂的款项，计入“其他非流动资产”科目，并分摊在租赁期限内，抵做扩建部分的房屋租金。

截至目前，上述租赁房产中，建筑面积为1,580.00平方米的新建厂房缺少开工建设到竣工验收的相关文件，亦未取得房屋产权证书；建筑面积为44.70平方米的传达室未办理建设工程规划许可证等法定手续，亦未取得房屋产权证书。

由于（1）传达室的面积较小，且非用于公司生产经营用途；（2）本公司与出租方正在积极办理新建厂房的权属完善手续，并已于 2014 年 1 月 6 日取得北京市规划委员会关于建设项目规划条件的批复[批复文号：2014 规(顺)条字 0001 号]；（3）公司股东杨建国、世纪铭泰、吴维贵、焦红宁已共同出具《承诺函》，承诺积极推动出租方就该无证房产向政府相关部门申请办理房产证；本次申请挂牌完成后，如因该房产被政府相关部门责令拆除、租赁协议相关条款被判定无效或公司被处以罚款，杨建国、世纪铭泰、吴维贵、焦红宁将赔偿公司因此遭受的全部经济损失。因此，上述租赁房产的产权瑕疵不会对公司生产经营产生实质性不利影响。

6、委托技术开发合同

2013 年 12 月 30 日，智创联合作为委托方与北京仿真中心签订技术开发合同，委托其于 2014 年 2 月 28 日前完成专用数据处理软件的开发，合同金额共计 200 万元，于产品验收交付后 5 个工作日内一次性支付。截至本公开转让说明书签署日，该项合同已履行完毕。该专用数据处理软件已按照原值 200 万元作为无形资产入账。

五、商业模式

（一）生产模式

公司的生产模式为：订单—预付款—采购—生产—发货—结算。

公司的生产模式为订单生产。公司订单的获得方式主要为客户来公司进行洽谈订货或主动去客户处进行销售，另外公司还积极参加行业研讨会及招标会通过投标的方式获得订单。

（二）采购模式

公司生产所需的原材料由物资部根据生产任务向供应商直接采购，公司选择合格的供应商并与之建立了长期合作关系，确保了产品质量的稳定性，交易价格的确定，是根据采购时的市场价格进行确定。公司原材料采购量一般根据已签订的合同数量，确定原材料采购数量。

（三）销售模式

1、直接销售

公司的设备及民用产品销售模式为直销。订单的获得方式主要通过专项技术学术交流会议、产品展览会以及招标等方式，使客户了解到公司给其他用户提供的技术服务或产品，获得相应产品订单。即产品检验合格封装后准时向客户交货，客户验收合格后开具收货凭证，并根据双方约定的结算方式进行结算。公司与主要客户合作关系稳定。

2、定制销售

公司与客户进行专项技术交流，针对客户的需求开发专用技术、工艺、产品，其中包括：（1）产品——鉴于公司的客户多集中于航空、航天业，而航空、航天业的产品开发有其特殊性，研发周期长，定型过程复杂，质量控制严格，一旦开发成功、定型生产，公司需连续多年生产。（2）专用设备——公司拥有专用设备开发能力，客户多为航天、航空及大专院校，设备的指标各不相同，公司根据客户的需求进行专项开发，以适应客户的需求。

（四）研发模式

公司技术部负责相关产品的研发工作，并根据研发的指标进行相关的工艺设计。公司还与哈尔滨工业大学（威海）、国防科技大学航天与材料工程学院、南京航空航天大学机电学院及西北工业大学稀有金属材料与加工研究所设立了“联合研究中心”及“研发基地”，通过产学研的方式建立良好的研发机制，完善企业自身发展战略，针对相关产品领域的关键技术难题，组织力量开展军品及民品的科研攻关，开发新工艺、新产品和新装备，以提升产品科技含量及品质，增加企业核心竞争力。

（五）盈利模式

公司在测算的科研、生产、开发等综合成本基础上，上浮合理的利润空间，确定销售价格，以获取合理的利润。

六、公司所处行业概况、市场规模及公司的行业竞争地位

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业

公司所处行业大类为制造业，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，行业代码为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。《国民经济行业分类》为“C37-374-3743 航空、航天相关设备制造”。

我国的设备制造业是为国民经济和国防建设提供各类技术装备的制造业，具有产业关联度高、带动能力强和技术含量高等特点，是一个国家和地区工业化水平与经济技术总体实力的标志，是关系国家、民族利益的基础性和战略性产业，是用先进科学技术改造传统产业的重要纽带和载体，是高新技术产业和信息化产业发展的基础，是国家经济安全和军事安全的重要保障。

航天、航空相关设备零部件作为航天航空相关设备制造业的重要组成部分，其市场需求、技术水平以及整个行业的发展壮大与航天、航空装备制造业的整体发展紧密相关。

2、行业主管部门及监管体制

我国的制造行业主要由国家发展与改革委员会、工业和信息化部、环境保护部、中国机械工业联合会等部门实施宏观管理和行业指导。

国家发展与改革委员会主要负责制定宏观产业政策和指导技术改造；工业和信息化部主要管理和编制国家重大技术装备等行业规划，协调相关政策；环境保护部主要负责对民用核安全设备制造企业资质许可，设计、制造、安装、无损检测活动的监管；中国机械工业联合会承担行业指导与服务职能。

航天、航空相关设备行业是制造业大类中的细分行业，是国家鼓励发展的重要战略性新兴产业，国家国防科技工业局负责组织协调国防科技工业的研发、生产与建设，以确保军备供应的需求；拟订核、航天、航空、船舶、兵器工业的生产和技术政策、发展规划、实施行业管理；负责对相关航天、航空制造企业的资质许可及审批等。

公司主要是为航天航空及军工企业生产特殊部构件产品，是国家鼓励的重要战略性新兴产业。

3、行业政策与法规

2006年，国务院颁布的国发[2005]第044号《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》中将航空航天列为重大专项及优先主题。

2007年初，国防科工委发布了《国防科工委关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》和《深化国防科技工业投资体制改革的若干意见》，进一步明确了民企进入军工的方向。

2007年，国防科工委公布《航天发展“十一五”规划》，本规划根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》等相关规划制定，明确了“十一五”时期航天发展的指导思想、发展目标和重点任务，是指导航天未来五年发展的纲领性文件。

2010年，《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》[国发〔2010〕32号]指出“根据战略性新兴产业的特征，立足我国国情和科技、产业基础，现阶段重点培育和发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等产业”。

2010年，国务院、中央军委颁布了《关于深化我国低空空域管理改革的意见》(简称《改革意见》)，对深化我国低空空域管理改革作出明确部署。深化低空空域管理改革的重大意义在于有利于充分开发利用低空空域资源，促进通用航空事业、航空制造业和综合交通运输体系的发展。

《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正本）》将“航空航天”列为鼓励类项目，与公司业务相关的细分产业具体包括“干线、支线、通用飞机及零部件开发制造”、“航空发动机开发制造”、“航空航天用新型材料开发生产”、“卫星、运载火箭及零部件制造”等。

2012年，国务院正式印发了《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》，其中第三章第四条即是“高端装备制造产业”，明确提到：面向我国产业转型升级和战略性新兴产业发展的迫切需求，统筹经济建设和国防建设需求，大力发展现代航空装备、卫星及应用产业等，把高端装备制造业培育成国民经济的支柱产业。

《规划》中将航空设备作为高端装备的第一项，提出了“十二五”期间航空设备制造业的任务是：统筹航空技术研发、产品研制与产业化、市场开拓及服务提供，加快研制具有市场竞争力的大型客机，推进先进支线飞机系列化产业化发展，适

时研发新型支线飞机；大力发展符合市场需求的新型通用飞机和直升机，构建通用航空产业体系；突破航空发动机核心关键技术，加快推进航空发动机产业化；促进航空设备及系统、航空维修和服务业发展；提升航空产业的核心竞争力和专业化发展能力。

4、行业概况及未来发展趋势

(1) 行业概况

我国航空、航天相关设备制造业是融合多学科先进技术及边缘技术创新成果的先进制造业，属于制造业中的高端装备制造，航空、航天相关设备是高技术的载体，高技术的发展又为装备制造业高技术化提供了支撑。一方面，航空、航天相关设备及零部件行业信息技术和制造技术高度融合，产品向智能化、高精度、高性能的方向发展，促进了零部件、装置及系统之间高度集成化、系统化。另一方面，航空、航天相关设备制造业本身设计和制造技术实现了数字化、信息化、自动化和智能化，基于网络的全球制造技术得到广泛应用，绿色制造成为重要技术领域和产业发展方向。我国整个制造业中的高端装备广泛应用于石油天然气、清洁高效发电、工程和矿山机械、交通运输、航空航天等领域，航空、航天相关设备制造是制造业中的重要组成部分，受益于重大装备需求的快速增长，进入新的历史性发展时期。

航空、航天产业是一国工业能力的体现和标志，同时也是一国政治、军事和经济格局中的重要领域，强大的航空航天产业是确立大国地位的重要条件之一。

由于世界上航空、航天领域的技术处于顶尖地位，而应用于航空、航天领域的生产工艺及产品具有高性能、高精尖和高保障性特征。目前，世界上通行的技术转移是逐步通过航天向航空，航空向地面转移，伴随传播媒体的发展，转移的周期越来越短，转移的速度越来越快。因此，航空、航天的高端装备及应用也逐步实现“平民化”，逐步开始应用到相关的民品领域中，巨大的技术革命将使得越来越多的企业抛弃传统工艺与装备产品，积极采用航天航空及军工产品中的相关技术应用。

航空、航天工业是高科技制造的代表，是多种学科综合的产物。航空、航天设备制造业的需求主要分为以下几个部分

①飞机构件制造

即制造并组装飞机，使飞机具有各种外形和所需的各种内部结构。如著名的波音公司、空中客车公司，国内有成都飞机公司，沈阳飞机公司，西安飞机公司，哈尔滨飞机公司等。

②发动机制造

即制造航空用发动机，如国外的罗·罗公司，普惠公司，GE公司等。国内有沈阳黎明发动机公司，西安航空发动机公司，南方动力等。

③机载相关设备制造

即制造飞机和发动机上所需要的各种系统设备，如雷达系统，武器系统，飞行控制系统，润滑系统等。

④运载火箭、卫星及导弹制造

航空发动机被称作“工业之花”，位居装备制造产业的最尖端。目前，世界上只有美、俄、英、法四国能够全型谱自主研发先进航空发动机，发动机技术成为大国强国对其盟友也要严密封锁的核心技术领域。我国飞机及发动机的制造水平，与欧美发达国家相比，存在比较大的差距，目前国内多数所使用的工艺，基本追随欧美国家。因此，在现阶段，欧美发达国家飞机制造技术的发展方向，也就是我国飞机制造技术的发展方向。欧美发达国家具有雄厚的制造工艺技术基础，跨国公司及其核心供应商掌握着专用设备零部件的核心制造技术。

受制于中国航空发动机制造水平，中国目前的民机发动机全部来源于国外进口，进口量和进口金额逐年提升，且中国目前研发和制造的民机品牌也无一例外的选择了国外先进的民用发动机，国内航空发动机的市场需求仍将依赖于进口。

根据中国联合商报文章《国产先进航空发动机 2025 年有望投入使用》中数据显示，2011 年，全球四大航空发动机制造巨头 GE（通用电气公司）、PW（普拉特·惠特尼集团公司）、RR（罗罗公司）、Snecma（斯奈克玛集团）航空发动机业务销售收入合计 520 亿美元。以 2006 年四大公司占全球航空发动机市场份额的 74% 计算，目前全球发动机市场规模约 702 亿美元。

近年来，我国航空、航天专用设备零部件发展态势良好，少数领先企业制造技术水平和产品性能接近或达到国际先进水平，但行业整体基础技术薄弱，产品以中低档为主，在性能、品种、质量等方面与发达国家相比仍有较大差距，大批

高端零部件的制造技术没有掌握，需要依靠进口。目前，公司生产的真空扩散连接及超塑成型设备以及生产的相关产品只在国内少数航天航空科研院所、军工企业及大型制造厂家应用，是国内较少能够制造航天航空及军工装备产品的企业。

(2) 未来发展趋势

航空、航天工业属于高新技术产业，是一个国家综合实力的重要体现。中国航空航天工业经过半个多世纪的发展，已经形成了具有一定产业规模，上下游产品配套完整的工业体系。我国的航空航天产品主要包括：各类军用飞机、民用飞机、运输机、直升机、教练机；各类型号运载火箭；各类航空发动机；各种航空机载系统等。早在“十七大报告”中就明确提出过“提升高新技术产业，发展航空航天产业”，说明党和国家对发展航空工业的重视。可以说，中国航空、航天产业面临着巨大的发展机遇，有相当可观的发展预期，投资规模会在相当长的一段时间内继续维持在一个较高的水平，这也将为航空、航天相关设备制造行业带来巨大的发展空间。

在航空产业领域，我国研制大型飞机及其发动机是国家在新世纪作出的具有重大战略意义的决策。在《国家中长期科学和技术发展规划纲要》和“十一五”规划纲要中，国家已经把大型飞机列为重大专项工程，而且要求最终配装具有自主知识产权的大涵道比涡扇发动机，包括军民两用型大型飞机发动机，这是必须实现的国家战略目标。

在航天产业领域，根据国家规划，航天产业的发展主要围绕五大工程实施：一是载人航天，二是月球探测，三是高分辨率对地观测系统，四是“北斗”导航定位系统，五是新一代大型运载火箭。载人航天和月球探测两项工程的主要目的是带动我国科技水平的提高和发展。高分辨率对地观测系统和“北斗”导航定位系统会更多的服务于经济建设、社会发展和国家安全。新一代大型运载火箭，主要是提升中国探索空间的能力。从航天发展的经验来看，重大工程的实施能够有效拉动航天产业市场。

中国航空、航天工业经过50多年发展，逐步形成了专业门类齐全、研制设计、试验制造手段基本完整的工业体系。根据“十一五”规划，航空航天工业将面临实现更大的跨越式发展的机遇。可以看出，航空航天工业的发展对飞机、发动机、

运载火箭、机载设备的材料、工艺和结构提出了新的要求，这就对相关设备制造业提出了新的挑战，也为相关设备制造企业带来了巨大的市场机遇。

5、影响行业发展的有利因素和不利因素

(1) 有利因素

① 国家政策支持

航空航天相关设备制造领域是国家重点支持的产业之一，是我国发展航空航天产业的重要一环。高精尖、高性能的航空航天设备很大程度上决定了整个航空航天业的发展，国家从资金、政策引导等方面支持相关领域制造业的发展。

国家及地方分别出台了一系列的相关政策支持鼓励航空航天产业，分别从统筹部署、税收激励、人才培养、经费保障、基础设施保障等方面做出了政策指导和制度安排，构建了具有中国特色的航空航天产业政策体系。

② 市场空间巨大、发展前景广阔

从万得（wind）公布的统计数据显示，2013年12月末全国规模以上铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造行业企业数量为4,859家，铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造行业资产合计200,255,918.00万元，同比增加5.99%；2013年度实现销售收入165,451,196.50万元，同比增加3.32%；完成利润总额9,256,642.70万元，同比增加6.02%。虽然我国航空航天产业取得了较大的发展，但是从产业规模上与美国及欧盟发达国家的差距较大，具有较大的市场空间。

“十二五”期间，中国航空、航天事业将迎来大发展，载人空间站工程、探月工程、第二代北斗卫星导航系统、新一代运载火箭等国家重大科技专项和重大航天工程都将继续拉动相关产业的快速发展。按国际上的高新技术应用规律，最先进的技术一般首先应用在航天领域上，进而再往航空领域，最后转移至地面项目的应用，即由高至低的顺序转移，呈现出“金字塔”型发展态势，航天领域处于塔尖。由于在航天领域发展带来相关产业的放大效应，在航天领域的相关制造及应用技术将会在航空及民用相关领域上呈数百倍的放大。随着越来越多的航天技术应用于民用领域，必将对我国经济社会整体发展产生巨大的推动作用。

(2) 不利因素

①科研经费投入不足

航空航天产业的发展是衡量一个国家军事装备水平、科技工业实力和综合国力的重要标志。航天航空的核心技术是航空发动机，航空发动机及其相关结构件的研发制造是推进航空航天领域发展的关键因素。美国和欧洲等国为了保持航空发动机的世界领先地位，每隔几年就出台一个航空发动机发展计划，在相关技术研发上投入几百亿到几千亿美元，以实现战略垄断优势。

我国在该领域的研发制造起步较晚，经过多年的发展，科研经费的投入逐步提高，但总体而言，由于整体科研经费投入不足，而且投入与产出配比失衡的状态下，国内企业很难长时间不间断的投入研发。我国在该行业科研资金投入、技术创新等方面与西方发达国家还存在一定差距，国内同等产品，特别是应用在航天、军事的设施构件还不能够完全替代国外相关产品。

②航空航天装备制造技术研发和定型周期较长，与世界先进水平差距较大

鉴于航天、航空业对产品可靠性的特殊要求，每个新产品都要经过设计——工艺论证——试验件制造——试验件功能验证——系统研制——小批量制造——产品定型，整个过程数个月至一两年不等，取决于研发所遇到的困难多少，而且配合研发的企业需承担由于设计单位改型、撤项而产生的风险。

航空航天工业是以高技术、高投入、高风险、高收益及产业要素高度集约的行业，由于我国工业基础水平的制约，我国的航空航天制造业与西方发达国家还有较大的差距。

在军用方面，航空航天装备制造业主要集中在美国及欧盟等发达国家，由于国外对我国采取严格的技术封锁，这方面的制造技术几乎被美国及欧盟等发达国家垄断。

在民用方面，由于航空航天相关设备开放承担相对较高，在世界航空航天产业链分工上，我国处于相对低端的地位，主要体现在产品制造阶段的原材料供应和非核心零部件的制造阶段，由于航空航天制造技术水平的限制，航空航天所需的高端装备制造及材料还不能够参与到西方发达国家市场。

（二）市场规模

“神舟十号”升空及“嫦娥三号”登月再次让世界的目光聚焦中国，聚焦中国航天。在中国航天、航空科技突飞猛进的同时，航天科技对经济的拉动已经显现。从中国载人航天工程起步至今，我国累计有 2000 多项空间技术成果运用到新材料、新能源、计算机、生物技术和精密制造等诸多领域，为经济社会发展作出了贡献。2007 年 9 月 17 日，美国宇航局局长迈克尔·格里芬在华盛顿发表旨在纪念宇航局成立 50 周年的演讲时说，“太空经济”(Space Economy)时代已经到来，美国宇航局所主导的太空活动开创了新的市场空间和新的经济增长点，技术创新将成为“太空经济”持续发展的动力。

尽管我国航天产业取得了巨大进步，但同上世纪 80 年代即开始商业化的西方航天产业比起来，我国还有不小的差距。迄今为止，美国空间技术产业化已经创造了 2 万多亿美元的巨额利润，而中国航天产业 2010 年总收入刚刚步入 1,000 亿元大关，在全球航天业收入总额中仅占 3%左右。

在军用航空设备方面，美国作为世界上唯一的军事超级大国，其军事战略研究代表了现代战争的方式和方向。2003 年 4 月美国国防部发表的《转型计划指南》中指出，美国军队正在从工业化时代向信息化时代转型，航空武器装备将在信息化战争中发挥极大的作用，空中优势的在战争中起决定性作用。按照美国发布的《2012 年中国军力报告》中估计，目前我国空军力量包括 1,570 架战斗机和 300 架运输机，其中四代战机约 500 架，现代化程度达 25%，而西方发达国家四代机的比例均已超过三分之二，从国外及美国的最新战略观点看，航空武器装备的投入将是未来军费投入的重点。

在民用航空设备方面，受制于中国航空发动机制造水平，中国目前的民机发动机全部来源于国外进口，进口量和进口金额逐年提升，且中国目前研发和制造的民机品牌也无一例外的选择了国外先进的民用发动机。预计短期内中国民用航空市场仍难出现民用发动机“中国制造”的身影，国内航空发动机的市场需求仍将依赖于进口。据《中国商飞公司市场预测年报（2011-2030）》预测，未来 20 年中国的航空公司将有约 4,700 架的新机交付，中国客机机队占全球机队的比例将从现在的 8%上升至 14%，市场价值超过 5,000 亿美元。整机需求的大幅增长

必将带动发动机需求的上升。假设发动机价格为整机价格的 25%，国产发动机市场占有率 40%测算，未来 20 年国产客机整机增长带动的国产航空发动机需求额为 500 亿美元。

（三）公司所处的行业风险

1、宏观经济波动风险

本公司业务主要集中于军工领域，如航空航天设备构件、弹体结构件等。军工订单受制于国家国防经费支出，与我国国防预算、航空航天发展规划等密切相关。近年来，随着我国经济持续快速发展，国防经费呈现稳步增长态势，但如果未来我国经济增长速度放缓、国防预算减少，将导致航天和军备采购减少，进而影响公司销售收入，对公司经营业绩产生不良影响。

2、市场竞争风险

本公司主要为军工行业部分配件提供配套技术服务和产品支持，由于军工产品采购的保密性，公司无法准确获知目标市场及竞争对手情况，包括市场规模、未来发展方向、竞争对手名单、技术实力等，如公司无法持续提升技术实力，保持自身竞争优势，适应行业发展趋势，捕捉瞬息万变的市场机遇，则可能出现订单减少、销售下降的情形，影响公司盈利能力。

3、民品市场开拓风险

为开拓市场领域，增加销售规模，提升利润空间，公司已经着手将公司优势技术推广至民用产品领域，通过在石油、机械制造等行业试用均取得了良好的市场反应，此外公司研制的涡扇发动机叶片也可用于民用飞机，且预期市场规模广阔。但目前，公司产品民用领域的开拓速度较为缓慢，民用产品占公司营业收入的比重仍较低，如未来民用市场开拓受阻，公司营业收入可能难以得到有效提升。

（四）公司的行业竞争地位

1、竞争格局和公司的竞争地位

目前，公司所处细分行业尚无权威的行业数据统计，特别是在军用领域，由

于涉及军品保密限制，无法获得行业内其他企业的信息以及市场情况。根据业内了解及在各种公开展览会信息资料，国内尚无与公司完全一致的集热成型、超塑成型、扩散连接及超塑成型产品、工艺及设备一体化制造技术的厂家。

国内一些大型企业虽然资金、技术储备雄厚，但真空扩散连接及超塑成型设备及其工艺为近些年新兴的高端制造设备及其工艺，且涉及多个学科，跨专业性很强，国内多数该领域的企业是对国外相关产品的仿制，没有自主研发的相关技术设备和产品。

国外一些大公司，如美国 CVI、德国普发拓普（PVA）、美国 Accudyne 及法国 ACB 等是专门从事真空热处理炉、真空烧结炉、真空热压炉等真空加热设备的公司，可按照客户提出的性能指标进行设备的设计、制造和售后服务，但考虑到国内军工产品对国外公司的保密特性，及国外公司技术垄断特性，不能提供工艺、产品、装备一体化服务，而智创联合可以在相关领域提供广泛优质的服务。

2、公司的竞争优势与劣势

目前，我国的航天航空等科研院所紧跟国际上扩散连接技术的潮流，各自开展相关研究，本世纪初取得了一些进展，但大多停留在实验室阶段，在工程化应用方面实质性突破相对较少。

智创联合现已成功研制出以热成型、超塑成型、扩散连接技术为核心，集工艺开发、产品研制、装备制造于一体的综合制造技术，工程化应用取得了重大突破，是国内将扩散连接技术实现工程化应用的领先单位之一。公司已为航天、航空研制了多品种宽系列的产品，得到了航天、航空及军工用户的高度认可。公司根据国家航天项目的需要，在国内率先采用扩散连接工艺实现飞行器及发动机功能构件制造、燃烧室喷管制造、换热器制造、扩散连接装备、热成型及超塑成型扩散连接设备制造。此外，公司在商用飞机和军用飞机的空心大扭转角叶片研制上积累了大量数据并进行了前期开发工作。

（1）竞争优势

①自主研发技术优势

- 自主研发高端装备——国内少数高端装备研发企业。
- 拥有多项专利——在研发装备的同时，公司注重对于创新工作成果的提炼，获得了十数项专利，从而确保了公司在竞争中的优势地位。
- 自主研发制造工艺——根据航天、航空领域的的需求，公司率先开展扩散连接及超塑成型工程化应用研发，从而积累了针对钛合金、高温合金、不锈钢、铜合金等材料的同种或异种材料间的扩散连接及超塑成型制造工艺，并将取得的数据应用于研发的装备上。
- 公司承担 2014 年国家重大科技专项“04 专项”项目——公司与国家航天研究院所联合申请“04 专项”中“航天轻质结构件多功能真空复合制造装备与工艺”获得成功，代表着公司的装备制造进入一个新的阶段，标志着公司航天航空装备制造水平得到了国家相关机构的认可。可以预测，“04 专项”中“航天轻质结构件多功能真空复合制造装备与工艺”完成后，公司研发的装备及工艺生产的相关产品将可能完全替代进口装备，弥补国产高端装备及相关航天航空领域产品的空白。
- 军工产品指定制造企业——公司拥有向航空、航天等军工单位供货的一系列资质，包括《武器装备科研生产许可证》、《装备承制单位注册证书》、《保密资格单位证书》、国军标和国标《质量管理体系认证证书》等资质。

②先发优势

航天航空及国防相关产品领域，对于质量可靠性、性能稳定性、产品外观尺寸精确性等方面都有着非常苛刻的要求，该领域产品的“一体化制造技术”涉及到每个国家的国防安全，同时国际上对该领域的“一体化制造技术”保密程度非常高，严密的技术封锁以及国家在该领域的众多资质要求，使得很多国内公司无法轻易进入该领域。

公司成立以来，一直致力于研发“一体化制造技术”，公司提供的多个航天航空领域的产品均获得了相关部门的认可，在该领域的竞争中已经拥有了先发优势。

③产学研优势

公司分别与哈尔滨工业大学（威海）设立了“扩散连接技术应用联合研发中心”、与南京航空航天大学机电学院设立了“联合研发基地”、与西北工业大学稀有金属材料与加工研究所设立了“西北工业大学稀有金属材料研究所产学研基地”、与国防科技大学航天与材料工程学院设立了“联合研究中心”。公司通过与多所国内知名院校开展研发合作，既有利于公司技术进步、提高科研成果高效转化，开发更富高科技含量的高端产品，拓展产品的多领域范围。

（2）竞争劣势

①销售渠道尚不完善，研发周期较长，民品应用较慢

公司自成立以来，已积累了许多市场推广的宝贵经验，但销售渠道尚不够完善，相关设备的型号及产品还没有系列化，这些在今后的竞争中都会成为影响公司保持优势的因素。公司生产的设备及产品主要应用于航天航空及军工领域，研发周期较长，民品应用较慢，对公司的快速成长有一定影响。

②资金短缺，影响预研投入

公司成立时间相对较短，资金实力较弱，而新产品新技术的研发需要大量资金，资金投入与国内外大型制造业企业相比，明显处于下风。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关 人员履行职责情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司共召开 15 次股东会，分别就有限公司的经营范围变更、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，依法履行《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制订了《股东大会议事规则》。股份公司股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次股东大会，主要对《公司章程》的制定与修改、董事与监事的任免、主要管理制度的制订和修改、年度报告的审核、关联交易事项的确认以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌的决策等重大事宜进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

股份公司设董事会，由 7 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，任期届满可连选连任。公司制订了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 3 次董事会会议。股份公司董事会运行规范，依据《公司法》、《公司章程》以及《董事会议事规则》的规定，对公司生产经营方案、管理人员任命、资产重组以及基本制度的制定、关联交易事项的确认等事项进行审议并作出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项，按规定提交了股东大会审议，切实发挥了董事会的作用。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司不设监事会，仅设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会，由 3 名监事组成，其中 1 名职工代表监事由公司职工民主选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事的任期每届为 3 年，任期届满可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席、年度报告、监事会工作报告等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了历次股东大会及董事会，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策、重大投资等事宜实施了有效监督。

（二）投资者参与公司治理机制的相关情况

本公司制定了一系列制度用以保护投资者的合法权益，其中包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等。上述制度有效保障了投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（三）职工代表监事履行职责的情况

2013 年 9 月 15 日，公司召开职工代表大会，选举徐贵霞为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事赵长伍、王巍组成公司第一届监事会。

徐贵霞自担任职工代表监事以来，积极履行监事的职责，对公司的规范运行形成了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014 年 3 月 10 日，公司在召开的第一届董事会第三次会议上，审议通过《关于对公司治理机制的评估的议案》，董事会在充分讨论的基础上，对公司治理机

制执行情况的评估结果如下：

公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和管理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。

公司关联交易决策与控制制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构。切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、报告期内有关处罚情况

（一）公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司不存在因违法违规及受处罚的情况。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人杨建国和吴维贵不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

本公司拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开。

（一）业务独立

公司已建立起独立完整的采购、生产、销售体系，并设有专门的采购、生产、销售部门，配备专职人员开展业务。公司具备与经营有关的经营系统、辅助经营系统及相关配套设施，拥有与经营有关的非专利技术的所有权或使用权、相应的

许可证等经营权。公司拥有独立的经营决策权和实施权，控股股东、实际控制人无控制的其他企业。公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产完整

股份公司由有限公司整体变更而设立，原有限公司所有的机器设备等有形资产及实用新型专利权等无形资产全部由股份公司承继，公司财产完整，产权清晰，具备与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的机器设备以及专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

（三）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》规定的程序推选和任免，不存在股东越权任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；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；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

（四）机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预公司正常生产经营活动的情况。

（五）财务独立

公司在财务上规范运作、独立运行，设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的会计核算体系，独立进行财务决策，享有充分独立的资

金调配权。公司开设独立的银行账户，作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，不存在公司股东干预公司财务决策、资金使用的情况；不存在以资产、权益或信誉为股东单位、下属公司或任何个人的债务提供担保，或以公司名义的借款、授信额度转借给前述法人或个人使用的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业

公司实际控制人杨建国先生和吴维贵先生不存在控制其他企业的情况。

（二）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

报告期内，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业曾从事与公司相近或相同的业务，即本公司不存在同业竞争。

（三）关于未来避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人杨建国先生、吴维贵先生出具了《关于未来避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在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，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在作为公司实际控制人期间，本承诺持续有效。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司资金不存在被关联方占用的情形。

（二）公司为股东担保情况

本公司的《公司章程》及《对外担保管理制度》中已明确对外担保的审批权限和审议程序，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（三）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

为防止发生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，公司通过制定《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《总经理工作细则》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

1、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	杨建国	董事长、总经理	5,374,800.00	14.93
2	吴维贵	董事、副总经理、董事会秘书	4,658,400.00	12.94
3	冯涛	董事	4,320,000.00	12.00
4	王万涛	董事	4,161,600.00	11.56
5	焦红宁	董事	3,405,600.00	9.46
6	王巍	监事	2,160,000.00	6.00
7	龚道勇	董事	1,008,000.00	2.80
合计			25,088,400.00	69.69

2、公司董事、监事、高级管理人员近亲属持股情况

序号	姓名	亲属关系	持股情况
1	虞慧	公司董事、财务负责人许前喜先生配偶，通过世纪铭泰间接持股	虞慧持有世纪铭泰 35% 的股份，世纪铭泰持有本公司 14.11% 股权。

截至本公开转让说明书签署日，除上述已披露的情况外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司董事、监事、高级管理人员除与本公司签订《劳动合同》、《保密协议》外，不存在其他与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
1	龚道勇	董事	新华都实业集团（上海）投资有限公司	常务副总经理	持股 5%以上股东投资的其它公司
			北京优捷信达信息科技有限公司	董事	无关联关系
			北京必创科技有限公司	董事	无关联关系
2	王万涛	董事	大连三星国际企业集团有限公司	经理	持股 5%以上股东（董事）担任高管的企业
3	冯涛	董事	四川中赛投资实业集团有限公司	董事兼总经理	持股 5%以上股东（董事）担任董事、高管的企业
4	赵长伍	监事会主席	加拿大萨米尔航空材料有限公司	中国代表处销售代表	无关联关系
5	王巍	监事	四川新农村燃气开发有限公司	财务总监	持股 5%以上股东（董事）担任高管的企业
6	赵彦真	副总经理	中国新时代认证中心	兼职审核员	无关联关系

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，变动情况如下：

（一）董事变动情况

2012年1月1日至股份公司成立，智创有限的董事包括杨建国、吴维贵、许前喜、焦红宁、龚道勇、王万涛、冯涛，其中杨建国为董事长。

2013年11月23日，公司创立大会暨2013年度第一次股东大会决议选举杨建国、吴维贵、焦红宁、王万涛、许前喜、冯涛、龚道勇为公司第一届董事会成员；同日，公司第一届董事会第一次会议选举杨建国为董事长。

此后，公司董事未发生变化。

（二）监事变动情况

2012年1月1日至股份公司成立，均由赵长伍担任智创有限的监事。

2013年9月15日，智创有限职工代表大会选举徐贵霞为职工代表监事。2013年11月23日，公司创立大会暨2013年度第一次股东大会决议选举赵长伍、王巍为股东代表监事，与由职工代表大会选举的职工代表监事徐贵霞共同组成公司第一届监事会；同日，公司第一届监事会第一次会议选举赵长伍为监事会主席。

此后，公司监事未发生变化。

（三）高级管理人员变动情况

2012年1月1日至股份公司成立，均由杨建国担任智创有限的总经理。

2013年11月23日，公司第一届董事会第一次会议决议聘任杨建国担任总经理，聘任吴维贵、单会祥、赵彦真、方亮担任副总经理，聘任许前喜担任财务负责人，聘任吴维贵担任董事会秘书。

此后，公司高级管理人员未发生变化。

第四节 公司财务

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，并基于本附注“重要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法”所述会计政策和会计估计编制。

（二）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在通过设立或投资等方式取得的子公司。因此公司未编制合并财务报表。

（三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

本公司聘请具有证券期货业务资质的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司截至 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 4 月 30 日的资产负债表，2012 年度、2013 年度、2014 年 1-4 月的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了 XYZH/2013A4009-4 号标准无保留意见的《审计报告》。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

资产	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,882,463.98	3,245,246.19	7,345,813.90
交易性金融资产		-	-
应收票据		2,547,825.00	-
应收账款	14,795,914.15	18,508,398.38	10,738,956.22
预付款项	408,121.66	725,376.00	1,742,800.56
应收利息		-	-

应收股利		-	-
其他应收款	2,073,614.01	1,328,223.09	540,044.67
存货	4,575,939.22	3,662,673.75	6,753,113.27
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	745,863.84	218,900.64	1,001,291.50
流动资产合计	27,481,916.86	30,236,643.05	28,122,020.12
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	23,563,805.10	21,866,479.65	14,662,120.78
在建工程	661,111.68	4,557,552.60	8,694,483.37
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	1,900,000.01	-	-
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	323,182.06	301,790.01	176,724.36
其他非流动资产	3,221,571.12	1,800,666.00	2,318,416.00
非流动资产合计	29,669,669.97	28,526,488.26	25,851,744.51
资产总计	57,151,586.83	58,763,131.31	53,973,764.63

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：			
短期借款	2,000,000.00	850,000.00	1,610,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	1,611,727.76	3,111,345.50	3,053,002.62
预收款项	3,501,250.00	2,004,050.00	3,576,200.00
应付职工薪酬	848,813.34	870,508.57	935,683.13
应交税费	1,685,711.48	2,587,729.74	620,564.32
应付利息	2,795.59	3,100.83	

应付股利	1,261,010.62	1,261,010.62	
其他应付款	730,043.57	532,128.11	34,242.59
一年内到期的非流动负债	266,000.00	532,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	11,907,352.36	11,751,873.37	9,829,692.66
非流动负债：			
长期借款			1,330,000.00
应付债券			
长期应付款	8,572,658.75	4,166,211.35	
专项应付款			
预计负债	650,365.15	646,262.53	505,275.22
递延所得税负债			
其他非流动负债		467,341.53	-
非流动负债合计	9,223,023.90	5,279,815.41	1,835,275.22
负债合计	21,130,376.26	17,031,688.78	11,664,967.88
股东权益：			
股本	36,000,000.00	36,000,000.00	9,142,857.00
资本公积	1,439,556.71	1,439,556.71	25,001,671.22
减：库存股			
专项储备	196,752.54	178,142.85	43,419.66
盈余公积	128,792.26	128,792.26	769,365.25
一般风险准备			
未分配利润	-1,743,890.94	3,984,950.71	7,351,483.62
股东权益合计	36,021,210.57	41,731,442.53	42,308,796.75
负债和股东权益总计	57,151,586.83	58,763,131.31	53,973,764.63

(二) 利润表

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
一、营业收入	422,413.60	30,683,933.71	34,001,323.37
减：营业成本	308,306.16	16,348,452.40	18,083,257.20
营业税金及附加	23,047.34	41,733.76	9,390.50
销售费用	321,166.33	1,196,723.33	1,891,001.13
管理费用	5,436,179.82	10,323,283.38	8,368,374.67
财务费用	247,649.73	661,539.72	-64,800.49
资产减值损失	138,511.05	692,783.71	435,721.07
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	413.13	21,064.99	158,988.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,052,033.70	1,440,482.40	5,437,368.16
加：营业外收入	301,800.00	179,192.12	1,038.95
减：营业外支出		90,024.91	6,253.52
其中：非流动资产处置损失		2,635.68	2,153.52
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,750,233.70	1,529,649.61	5,432,153.59
减：所得税费用	-21,392.05	241,727.02	860,050.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,728,841.65	1,287,922.59	4,572,102.86
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.16	0.04	-
（二）稀释每股收益	-0.16	0.04	-
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额	-5,728,841.65	1,287,922.59	4,572,102.86

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2014年1-4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	6,311,831.92	20,463,261.10	27,554,499.69
收到的税费返还		584,138.19	-
收到其他与经营活动有关的现金	610,641.86	864,740.52	1,129,440.82
经营活动现金流入小计	6,922,473.78	21,912,139.81	28,683,940.51
购买商品、接受劳务支付的现金	1,236,627.95	7,639,429.30	8,101,528.11
支付给职工以及为职工支付的现金	3,212,895.19	10,697,562.88	10,366,420.12
支付的各项税费	1,100,081.93	1,782,121.93	829,426.96
支付其他与经营活动有关的现金	2,064,135.20	4,463,679.96	6,227,554.82
经营活动现金流出小计	7,613,740.27	24,582,794.07	25,524,930.01
经营活动产生的现金流量净额	-691,266.49	-2,670,654.26	3,159,010.50
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	400,000.00	990,000.00	11,100,001.00
取得投资收益收到的现金	413.13	22,356.49	154,478.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		16,000.00	400.00
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		503,835.00	1,545,186.00
投资活动现金流入小计	400,413.13	1,532,191.49	12,800,065.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2,000,000.00	3,987,495.41	14,948,476.43
投资支付的现金	400,000.00	-	4,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		500,000.00	
投资活动现金流出小计	2,400,000.00	4,487,495.41	19,648,476.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,999,586.87	-2,955,303.92	-6,848,410.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		-	1,147,815.46
取得借款收到的现金	2,000,000.00	1,040,000.00	3,906,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,000,000.00	4,039,940.00	275,394.31
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	5,079,940.00	5,329,209.77
偿还债务支付的现金	1,116,000.00	2,265,500.00	966,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43,208.85	204,969.53	69,356.65
支付其他与筹资活动有关的现金	1,512,720.00	1,084,080.00	-
筹资活动现金流出小计	2,671,928.85	3,554,549.53	1,035,356.65
筹资活动产生的现金流量净额	4,328,071.15	1,525,390.47	4,293,853.12

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	1,637,217.79	-4,100,567.71	604,453.05
加：期初现金及现金等价物余额	3,145,246.19	7,245,813.90	6,641,360.85
六、期末现金及现金等价物余额	4,782,463.98	3,145,246.19	7,245,813.90

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	2014年1-4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	股东权益合计
一、上年年末余额	36,000,000.00	1,439,556.71		178,142.85	128,792.26		3,984,950.71	41,731,442.53
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	36,000,000.00	1,439,556.71	-	178,142.85	128,792.26	-	3,984,950.71	41,731,442.53
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	18,609.69	-	-	-5,728,841.65	-5,710,231.96
（一）净利润							-5,728,841.65	-5,728,841.65
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	-5,728,841.65	-5,728,841.65
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本								-
2.股份支付计入股东权益的金额								-

3.其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积							-	-
2.提取一般风险准备								-
3.对股东的分配								-
4.其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本								-
2.盈余公积转增股本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	18,609.69	-	-	-	18,609.69
1.本年提取				26,609.69				26,609.69
2.本年使用				-8,000.00				-8,000.00
(七) 其他								-
四、本年年末余额	36,000,000.00	1,439,556.71	-	196,752.54	128,792.26	-	-1,743,890.94	36,021,210.57

股东权益变动表（续）

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	股东权益合计
一、上年年末余额	9,142,857.00	25,001,671.22		43,419.66	769,365.25		7,351,483.62	42,308,796.75
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年初余额	9,142,857.00	25,001,671.22	-	43,419.66	769,365.25	-	7,351,483.62	42,308,796.75
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）	26,857,143.00	-23,562,114.51	-	134,723.19	-640,572.99	-	-3,366,532.91	-577,354.22
（一）净利润							1,287,922.59	1,287,922.59
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小 计	-	-	-	-	-	-	1,287,922.59	1,287,922.59
（三）股东投入和减少 资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本								-
2.股份支付计入股东权								-

益的金额								
3.其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	128,792.26	-	-2,128,792.26	-2,000,000.00
1.提取盈余公积					128,792.26		-128,792.26	-
2.提取一般风险准备								-
3.对股东的分配							-2,000,000.00	-2,000,000.00
4.其他								-
(五) 股东权益内部结转	26,857,143.00	-23,562,114.51	-	-	-769,365.25	-	-2,525,663.24	-
1.资本公积转增股本								-
2.盈余公积转增股本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他	26,857,143.00	-23,562,114.51			-769,365.25		-2,525,663.24	-
(六) 专项储备	-	-	-	134,723.19	-	-	-	134,723.19
1.本年提取				160,481.69				160,481.69
2.本年使用				-25,758.50				-25,758.50
(七) 其他								-
四、本年年末余额	36,000,000.00	1,439,556.71	-	178,142.85	128,792.26	-	3,984,950.71	41,731,442.53

股东权益变动表（续）

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	股东权益合计
一、上年年末余额	9,142,857.00	25,001,671.22	-	-	312,154.97	-	3,236,591.04	37,693,274.23
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他								-
二、本年年初余额	9,142,857.00	25,001,671.22	-	-	312,154.97	-	3,236,591.04	37,693,274.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	43,419.66	457,210.28	-	4,114,892.58	4,615,522.52
（一）净利润							4,572,102.86	4,572,102.86
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-	-	4,572,102.86	4,572,102.86
（三）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入资本								-
2.股份支付计入股								-

东权益的金额								
3.其他								-
(四) 利润分配	-	-	-	-	457,210.28	-	-457,210.28	-
1.提取盈余公积					457,210.28		-457,210.28	-
2.提取一般风险准备								-
3.对股东的分配								-
4.其他								-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本								-
2.盈余公积转增股本								-
3.盈余公积弥补亏损								-
4.其他								-
(六) 专项储备	-	-	-	43,419.66	-	-	-	43,419.66
1.本年提取				43,419.66				43,419.66
2.本年使用								-
(七) 其他								-
四、本年年末余额	9,142,857.00	25,001,671.22	-	43,419.66	769,365.25	-	7,351,483.62	42,308,796.75

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计

（一）收入确认原则及方法

1、收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入，收入确认原则如下：

销售商品收入：本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方、本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权、也没有对已售出的商品实施有效控制、收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入企业、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

提供劳务收入：本公司在劳务总收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

2、收入确认具体政策

已经签订技术开发合同、产品销售合同、产品加工合同，产品已经发出，并取得客户签收的的交付清单、出具合格的验收结论的时点予以确认收入。

3、收入确认的依据

按照技术开发合同、产品销售合同、产品加工合同及合同约定的风险和报酬转移的标准如交付清单、验收报告等作为收入确认依据。

4、收入确认的方法

公司根据上述收入确认依据，在收入确认时点按照销售合同约定价款确认收入。

（二）金融资产和金融负债

1、金融资产

（1）金融资产分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

(2) 金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金

股利，作为投资收益计入当期损益。

(3) 金融资产减值

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

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

(4) 金融资产转移

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司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；③该金融资产已转移，虽然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，但是放弃了对该金融资产控制。

企业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，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和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，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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

2、金融负债

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

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初始确认时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，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以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

(1) 金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术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资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(三) 应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；债务单位逾期未履行偿债义务超过 5 年；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	将单项金额超过 100 万元的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
关联方组合	受同一股东或最终控制人控制的企业
款项性质	备用金、保证金、罚款、押金、赔款、职工借款等
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
关联方组合	不提取坏账准备
款项性质组合	不提取坏账准备

3、采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

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

4、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

（四）存货

本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

（五）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括机器设备、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入

账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	机械设备	10	5.00	9.50
2	运输设备	5	5.00	19.00
3	工具	5	5.00	19.00
4	电子、计量设备	3-10	5.00	9.50-31.67
5	办公设备	5	5.00	19.00

本公司于每年年度终了，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，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（六）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

（七）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（八）研究与开发

本公司的研究开发支出根据其性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）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；
- （4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- （5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产列

报。

（九）职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或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，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

（十）非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）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；

（2）企业经营所处的经济、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，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业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；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业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；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

(十一) 重要会计估计的说明

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大调整的重要风险。

1、应收款项减值

本公司在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

2、存货减值准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确

认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

3、固定资产减值准备的会计估计

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本公司不能转回原已计提的固定资产减值准备。

4、递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

5、固定资产、无形资产的可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未

来期间的折旧费用和摊销费用。

（十二）会计政策、会计估计变更及会计差错的更正及其影响

1、会计政策变更及影响

本公司原对提供的产品，在质保期间发生的售后维修及服务费用记录在发生费用的当期。随着公司业务规模的扩大，因提供产品质量保证而发生售后维修及服务费用的可能性增加，考虑公司对销售产品的质量保证责任基本控制在销售完成后的 1-2 年以内，所以经公司董事会决议通过变更相应的会计政策，在收入实现时计提产品售后服务费。计提方法为：期末按照当年和上年度营业收入合计金额的 1% 计提售后服务费。

对于上述会计政策变更，本公司按照《企业会计准则第 28 号--会计政策、会计估计变更和差错更正》及其相关规定，进行了追溯调整，并对比较报表重新进行了表述。上述会计政策变更对本公司 2012 年 12 月 31 日的股东权益及 2012 年度净利润的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
计提产品质量保证	董事会决议	递延所得税资产	75,791.28
		预计负债	505,275.22
		未分配利润	-386,535.55
		盈余公积	-42,948.39
		销售费用	505,275.22
		所得税费用	-75,791.28
		净利润	-429,483.94

2、会计估计变更及影响

无

3、前期差错更正和影响

本公司对本期以及上年度原认定为技术开发业务，并按 6% 申报增值税的技术服务合同进行了梳理，将该业务中涉及商品销售的部分进行重新认定，分解为商品销售合同、混营销售合同和技术服务合同，并按照每项业务适用税率进行增值税补充申报。

根据财政部、安全监管总局联合下发的财企[2012]16号文件《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》要求：为了建立企业安全生产投入长效机制，加强安全生产费用管理，保障企业安全生产资金投入，维护企业、职工以及社会公共利益，要求机械制造企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照规定标准逐月计提安全生产费。

安全生产费用计提标准：(1)营业收入不超过1000万元的，按照2%提取；(2)营业收入超过1000万元至1亿元的部分，按照1%提取；(3)营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.2%提取；(4)营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.1%提取；(5)营业收入超过50亿元的部分，按照0.05%提取。

本公司根据收入来源将上年销售机械设备实现的营业收入作为计提依据，按上述标准补提了2012年度安全生产费。

对于上述会计差错，本公司按照《企业会计准则第28号--会计政策、会计估计变更和差错更正》及其相关规定，进行了追溯调整，并对比较报表重新进行了表述。上述会计差错更正对本公司2012年12月31日的股东权益及2012年度净利润的影响如下：

会计差错更正的内容	审批程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	影响金额(元)
按照业务不同类型补缴增值税	董事会决议	主营业务收入	-573,189.36
		主营业务成本	12,271.43
		应交税费	498,071.56
		未分配利润	-448,264.40
		盈余公积	-49,807.16
		所得税费用	-87,389.23
		净利润	-498,071.56
根据规定补提安全生产费	董事会决议	专项储备	43,419.66
		未分配利润	-39,077.69
		盈余公积	-4,341.97
		主营业务成本	43,419.66

四、报告期内主要会计数据情况及说明

（一）主要财务比率及变动分析

本公司报告期主要财务指标如下表所示：

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
营业收入（元）	422,413.60	30,683,933.71	34,001,323.37
净利润（元）	-5,728,841.65	1,287,922.59	4,572,102.86
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	-5,728,841.65	1,287,922.59	4,572,102.86
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-6,030,641.65	1,208,870.71	4,465,013.71
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）	-6,030,641.65	1,208,870.71	4,465,013.71
主营业务毛利率（%）	24.85	46.62	46.82
净资产收益率（%）	-14.74	3.00	11.44
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-15.52	2.81	11.17
应收账款周转率（次）	0.07	1.97	4.29
存货周转率（次）	0.22	3.14	2.68
基本每股收益（元）	-0.16	0.04	0.13
稀释每股收益（元）	-0.16	0.04	0.13
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	-0.17	0.03	0.12
经营活动产生的现金流量净额（元）	-691,266.49	-2,670,654.26	3,159,010.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	-0.07	0.09
项目	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	57,151,586.83	58,763,131.31	53,973,764.63
股东权益合计（元）	36,021,210.57	41,731,442.53	42,308,796.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	36,021,210.57	41,731,442.53	42,308,796.75
每股净资产（元）	1.00	1.16	1.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.00	1.16	1.18
资产负债率（母公司）（%）	36.97	28.98	21.61
流动比率	2.31	2.57	2.86
速动比率	1.92	2.26	2.17

1、盈利能力分析

2012 年和 2013 年，本公司的主营业务毛利率分别为 46.82%及 46.62%，基本保持稳定；净资产收益率分别为 11.44%和 3.00%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 11.17%和 2.81%；每股收益分别为 0.13 元和 0.04 元，扣除非经常性损益后的每股收益分别为 0.12 元和 0.03 元。

本公司 2013 年净资产收益率及每股收益较 2012 年大幅下降，主要原因是公司产品订单存在一定不确定性，2013 年公司订单规模较 2012 年略有下降，在毛利率保持稳定的前提下，公司为增强技术实力加大了研发支出，管理成本率较 2012 年明显上升，导致公司净利润出现下滑，净资产收益率和每股收益均随之下降。

2014 年 1-4 月，本公司主营业务毛利率为 24.85%，净资产收益率为-14.74%，扣除非经常性损益后的净资产收益率为-15.52%，扣除非经常性损益前后的每股收益分别为-0.16 和-0.17。2014 年 1-4 月，公司主营业务毛利率下降主要由于实现收入的项目研制难度超过预期，制造成本大于项目收入所致，但由于公司实现的业务收入规模很小，因此毛利率与过去两年不具备可比性。公司净资产收益率为负，主要由于公司订单存在不连续性，且具有一定季节性，2014 年 1-4 月公司实现营业收入较少，而公司管理费用、销售费用等固定开支具有一定粘性，未能同比例降低，因此公司出现亏损。

2、偿债能力分析

从公司偿债能力指标来看，随着公司融资能力的增强，公司逐渐加大了财务杠杆的运用，2012 年末、2013 年末和 2014 年 4 月末，资产负债率分别为 21.61%、28.98%和 36.97%，资产负债率逐渐上升，但绝对水平仍然较低，整体偿债风险较小。同期，公司流动比率分别为 2.86、2.57 和 2.31，速动比率为 2.17、2.26 和 1.92，显示公司短期偿债压力较小，资产流动性较好。

3、营运能力分析

从公司营运能力指标来看，2012 年和 2013 年，公司应收账款周转率分别为 4.29 次和 1.97 次，呈现明显下降态势，主要由于公司应收账款余额在 2011 年末至 2013 年末逐年上升。与民用产品大批量销售不同，公司订单的产生在一年中

并不稳定，收入确认时间历年波动也较大，2013年，公司订单主要集中在年末交付，收入亦在年末进行了确认，而销售尾款的回收按照合同约定存在一定账期，因此，2013年末公司应收账款余额同比较大。同时公司2013年营业收入较2012年略有下降，因此应收账款周转率明显降低。2014年1-4月，公司应收账款周转率（年化后）下降至0.07，主要由于公司订单具有不连续性，且销售收入具有一定季节性，产品交付及销售收入确认主要在下半年发生，1-4月份营业收入规模较小所致。

2012年、2013年，公司存货周转率分别为2.68次和3.14次，呈现上升态势，主要由于公司2012年末部分在产品在2013年生产完毕，并完成交付，2013年末公司存货余额较2012年末大幅下降。2014年1-4月，公司存货周转率（年化后）下降为0.22，主要由于公司订单具有不连续性，且销售收入具有一定季节性，使得销售收入及对应的销售成本均集中在下半年确认，1-4月份营业成本规模较小所致。

4、获取现金能力分析

从公司最近两年及一期的现金流量表来看，公司2012年现金及现金等价物净增加额为60.45万元，其中经营活动现金流量净额为315.90万元，投资活动产生的现金流量净额为-684.84万元，筹资活动产生的现金流量净额为429.39万元。

公司2013年现金及现金等价物净增加额为-410.06万元，其中经营活动现金流量净额为-267.07万元，投资活动产生的现金流量净额为-295.53万元，筹资活动产生的现金流量净额为152.54万元。

公司2014年1-4月，现金及现金等价物净增加额为163.72万元，其中经营活动现金流净额为-69.13万元，投资活动现金流量净额为-199.96万元，筹资活动产生的现金流量净额为432.81万元。

公司2013年经营活动现金流量为负，主要由于2013年公司产品销售及收入确认主要在年末发生，许多订单已确认收入且支出了相关费用，但尚未收到销售款项，形成应收账款，致使公司销售商品、提供劳务收到的现金较少。

2013年度，公司收到税收返还款58.41万元，产生原因如下：按照企业所得

税法规定，企业应在季度终了 15 日内向税务机关报送预缴企业所得税纳税申报表、预缴税款。因公司在 2012 年末尚未取得高新技术企业证书，公司于 2013 年 1 月预缴 2012 年第 4 季度企业所得税时，按照法定所得税税率 25%申报并预缴了 2012 年第 4 季度企业所得税 1,672,727.59 元。公司在 2012 年度所得税汇算清缴前，取得了由北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号：GR201211000654，有效期三年，公司享受税收优惠的期间为 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。公司 2012 年度所得税汇算清缴按 15%计算并申报的应交企业所得税 1,088,589.40 元，由于上述事项是在 2012 年度审计报告出具前发生的，作为资产负债表日后调整事项，将多预缴的 584,138.19 元冲减了 2012 年度所得税费用和应交税费-应交企业所得税余额。公司已于 2013 年 8 月收到该企业所得税返还 584,138.19 元。2014 年 1-4 月，公司陆续收回部分年初应收账款，但由于季节性因素当期实现销售收入较少，使得当期销售商品获取的现金流入较少，为开展生产经营活动支付原材料购买款、职工工资等款项，使得经营活动现金净流出 69.13 万元。公司 2013 年投资活动现金流入规模较 2012 年大幅下降，主要由于公司为投资建设固定资产，2012 年大额赎回国债和理财产品。公司 2013 年投资活动现金流出规模较 2012 年大幅下降，主要由于 2012 年公司投资 864.45 余万元建设重大在建工程，而 2013 年公司上述重大在建工程的主体投资业已在 2012 年完成，后续发生投资规模较小。2014 年 1-4 月，公司投资活动现金流出主要为公司购买无形资产支付现金 200 万元。

2013 年较 2012 年筹资活动现金流量净额下降，主要由于 2013 年公司偿还了 2012 年发生的部分短期银行借款。2014 年 1-4 月，公司通过固定资产售后租回的形式融资 500 万元，并新增流动资金贷款 200 万元，使得筹资活动现金流净额规模较大。

(二) 营业收入及毛利率的变动分析

1、营业收入

报告期内，公司营业收入、营业成本较为稳定，且主营业务非常突出，具体如下表所示：

项目	2014年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	410,261.80	97.12	30,624,929.45	99.81	34,001,323.37	100.00
其他业务收入	12,151.80	2.88	59,004.26	0.19	0.00	0.00
合计	422,413.60	100.00	30,683,933.71	100.00	34,001,323.37	100.00
主营业务成本	308,306.16	100.00	16,348,452.40	100.00	18,083,257.20	100.00
其他业务成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	308,306.16	100.00	16,348,452.40	100.00	18,083,257.20	100.00

按照产品类别分：

产品名称	2014年1-4月			
	营业收入 (万元)	收入占比 (%)	营业成本 (万元)	成本占比 (%)
推力室、喷管、燃烧室类	23.49	57.26	19.63	63.66
弹体结构件类	0.00	0.00	0.00	0.00
航空发动机系列构件类	6.84	16.67	7.74	25.10
扩散连接、超塑成型、热成型设备	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	10.70	26.08	3.46	11.24
合计	41.03	100.00	30.83	100.00

产品名称	2013年			
	营业收入 (万元)	收入占比 (%)	营业成本(万元)	成本占比 (%)
推力室、喷管、燃烧室类	766.44	25.03	317.76	19.44
弹体结构件类	703.86	22.98	491.21	30.05
航空发动机系列构件类	580.63	18.96	292.53	17.89
扩散连接、超塑成型、热成型设备	399.15	13.03	361.20	22.09

其他	612.42	20.00	172.14	10.53
合计	3,062.49	100.00	1,634.85	100.00

产品名称	2012年			
	营业收入 (万元)	收入占比 (%)	营业成本(万 元)	成本占比 (%)
推力室、喷管、燃 烧室类	2,344.52	68.95	1,003.95	55.52
弹体结构件类	71.00	2.09	92.31	5.10
航空发动机系列构 件类	0.00	0.00	0.00	0.00
扩散连接、超塑成 型、热成型设备	802.41	23.60	664.56	36.75
其他	182.21	5.36	47.51	2.63
合计	3,400.13	100.00	1,808.33	100.00

推力室、喷管、燃烧室类一直是公司主营业务收入的主要组成部分，2012年及2013年实现营业收入分别为2,344.52万元和766.44万元，占主营业务收入比重分别为68.95%和25.03%，2013年较2012年下降67.31%。由于航天项目整体研发周期长，相关实验部件采购后需经历后续测试、试验、设计更改等步骤方可后续采购，因此该类产品的采购订单在每年并不具有连续性，存在一定的时间间隔，而公司目前该产品订单来源又较为单一，造成了2013年该产品业务收入出现波动。

弹体结构件类2012年及2013年实现营业收入分别为71万元和703.86万元，增长近九倍，占主营业务收入比重从2012年的2.09%上升至2013年的22.98%，该类产品的销售收入上升，主要原因为随着公司市场推广的逐步开展，公司在该领域知名度逐步提高，客户群体拓宽，细分产品类别增加所致。

航空发动机构件类是公司近年着力研发拓展的业务领域，2013年前一直处于产品研发阶段，未实现业务收入。2013年正式开展产品推广，通过销售航空发动机构件类，共实现营业收入580.63万元，占主营业务收入比重达到18.96%。未来公司将加大该类产品的市场推广力度，使其成为业务公司发展的重要领域。

扩散连接、超塑成型和热成型设备系我公司自主开发的高端装备，为我公司未来致力发展的核心业务领域之一。2012年前，我国此类设备的采购由使用单位自由采购，该类设备采购以进口设备为主，随着2013年国家鼓励采购国产自主研发设备精神的推出，部分采购单位拟重新确定采购对象及采购规模，出现短期观望期，因此2013年我公司该类业务收入出现一定下滑，预计未来年度该类产品收入将会出现明显增加。

主营业务收入中还包含航空、航天、军工领域其他构件研制产生的收入，2013年主营业务收入中的其他部分较2012年实现了较快增长。

2014年1-4月，公司营业收入规模较小，主要由于公司产品的销售存在不连续性且呈现一定的季节性，一般于上半年接收订单，下半年交货并确认营业收入，截至2014年4月末，部分项目正在陆续投入过程中，将在后续月份完工交付客户，因此营业收入将集中在后续月份予以体现。公司主要服务对象或产品销售对象为各军工单位，且不存在向关联方提供服务或销售产品的情况。

公司2012年度主营业务收入的其他部分主要包括转子组件、真空管/大盘组件、迷宫芯包等其他类别的产品产生的收入。

公司2013年度主营业务收入的其他部分主要包括真空管/大盘组件、中子靶室、承接的小模块扩散焊研制委托项目、转子组件等其他类别的产品产生的收入。

公司2014年1-4月主营业务收入的其他部分主要包括一项异型水路模具项目及一项微通道换热器项目产生的收入。

2014年1-4月前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 1	234,898.28	55.61
客户 2	98,440.44	23.30
客户 3	68,376.07	16.19
客户 4	8,547.01	2.02
合计	410,261.80	97.12

2013年度前五名客户的营业收入情况：

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 1	10,790,797.51	35.17
客户 2	2,993,286.44	9.76
客户 3	2,735,042.87	8.91
客户 4	2,721,320.72	8.87
客户 5	2,506,563.43	8.17
合计	21,747,010.97	70.88

2012 年度前五名客户的营业收入情况:

客户名称	营业收入	占全部营业收入的比例 (%)
客户 1	9,339,030.00	27.47
客户 2	8,484,348.00	24.95
客户 3	5,250,000.00	15.44
客户 4	4,130,000.00	12.15
客户 5	3,996,000.00	11.75
合计	31,199,378.00	91.76

2012 年度前五名客户的营业收入合计 31,199,378.00 元, 占全部营业收入的 91.76%。

2013 年度前五名客户的营业收入合计 21,747,010.97 元, 占全部营业收入的 70.88%。

2014 年 1-4 月前五名客户的营业收入合计 410,261.80 元, 占全部营业收入的 97.12%。

2、毛利率变动情况分析

报告期内, 公司主营业务毛利率及各产品类型毛利率情况如下:

单位: 万元

产品名称	2014 年 1-4 月			2013 年			2012 年		毛利率 (%)
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入	营业成本	
推力室、喷管、燃烧室类	23.49	19.63	16.44	766.44	317.76	58.54	2,344.52	1,003.95	57.18
弹体结构件类	0.00	0.00	-	703.86	491.21	30.21	71.00	92.31	-30.01

航空发动机系列构件类	6.84	7.74	-13.18	580.63	292.53	49.62	0.00	0.00	-
扩散连接、超塑成型、热成型设备	0.00	0.00	-	399.15	361.20	9.51	802.41	664.56	17.18
其他	10.70	3.46	67.61	612.42	172.14	71.89	182.21	47.51	73.93
合计	41.03	30.83	24.85	3,062.49	1,634.85	46.62	3,400.13	1,808.33	46.82

公司营业成本主要包含钛合金、不锈钢、铜合金等原材料成本、直接人工支出、机器折旧等制造费用等。2012年度和2013年度，公司主营业务综毛利率分别为46.82%和46.62%，基本保持稳定。推力室、喷管、燃烧室类保持了较高的毛利率水平，2012年度和2013年度分别为57.18%和58.54%，基本保持稳定。

弹体结构件类业务在2012年的毛利率为-30.01%，主要由于公司在当年承接的业务研发难度高于预期，直接计入营业成本的研发支出高企所致。2013年，公司该业务毛利率为30.21%。

公司除扩散连接、超塑成型、热成型设备类业务外，其他类型的业务在获得初始订单时，主要由客户提出需求，由公司原创性的自主研发方案。由于公司产品多用于航空航天或导弹等高精尖领域，多为首创，无先例可循，因此公司核心技术人员会暂估项目投入进行报价，加之客户对产品精度要求较高，研发难度大，且可能存在中途修改需求的情况，因此预期投入可能与实际支出存在较大差异。

一旦依据客户初始订单研发出的产品满足了客户需求，客户可能会批量追加订单，届时则仅需复制原有生产模式，无需再行进行研发投入，毛利率也会相应提高。为扩张公司业务规模，获取优质客户资源，公司在签订初始订单时，也存在以较低价格与客户合作的倾向。因此，公司报告期的毛利率不稳定，甚至个别类别存在毛利率为负的情况。

近年来，公司已原创性的研发了很多类别的产品，满足了客户多样性的需求，客户批量追加订单的情形时有发生，未来预期客户批量订单将会稳步提升，届时公司的毛利率大幅度提升，盈利水平也有望随之上升。由于军工采购具有保密性，我们无法准确获知竞争对手的信息，但从过去公司投标情况及客户反馈信息分析，智创联合在扩散连接领域具有较好的技术先进性，预期核心技术的领先将使

得公司在订单获取方面持续具有优势。为保持公司技术先进性，智创联合还持续进行研发投入，2013年，公司研究开发费约为427万元，约占公司营业收入的13.92%。

航空发动机系列构件类系公司新研发的业务领域，2013年开始试产并对外销售，毛利率为49.62%，随着产品生产规模的扩大及市场推广力度的加强，预计该类业务销售收入及毛利率均会有一定幅度提升。

扩散连接、超塑成型、热成型设备业务系我公司销售自主研发的高端装备，2012年与2013年毛利率分别为17.18%和9.51%。由于我公司向具有较好市场宣传作用的部分核心客户给出了特别定价，导致当年毛利率较2012年低。未来随着公司市场龙头地位的稳固及市场需求的回暖，预计该产品毛利率将明显上升并保持稳定。

此外，公司营业收入的其他部分，由于有些项目客户提供原材料，我公司仅投入人工费，有些项目研发支出计入了管理费用等原因，一直保持了50%以上的较高毛利率水平。

2014年1-4月，公司实现收入的项目由于研制难度超过预期，致使毛利率水平有所下降，但由于公司实现的业务收入规模很小，因此毛利率与过去两年不具备可比性。

随着公司新产品的逐步达产及管理水平的不断提高，未来公司综合毛利率水平仍将有一定的提升空间。

（三）主要费用情况

报告期内，公司主要费用占营业收入的比重如下表：

项目	2014年1-4月		2013年		2012年	
	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)	金额 (万元)	占营业收入 比例(%)
销售费用	32.12	76.03	119.67	3.90	189.10	5.56
管理费用	543.62	1,286.93	1,032.33	33.64	836.84	24.61
其中：研究 开发费	239.61	567.24	427.08	13.92	77.93	2.29
财务费用	24.76	58.63	66.15	2.16	-6.48	-0.19

合计	600.50	1,421.59	1,218.15	39.70	1,019.46	29.98
营业收入	42.24	100.00	3,068.39	-	3,400.13	-

报告期内，公司销售费用 2013 年较 2012 年下降 36.72%，主要由于公司 2013 年参展减少等营销模式改变，致使销售费用减少，且售后服务费下降所致。

单位：元

项目	2014 年 1-4 月	2013 年度	2012 年度
职工薪酬	102,004.46	381,614.06	424,726.94
展览费	0.00	40,000.00	395,380.00
差旅费	72,467.90	188,424.66	148,126.63
招待费	28,447.00	101,221.60	98,566.00
办公费	11,545.00	50,459.80	83,693.92
交通费	8,213.50	24,574.53	64,900.99
运费	0.00	17,777.12	25,200.00
售后服务	8,733.24	263,254.27	532,169.95
修理费	9,968.00	8,714.00	8,712.00
劳动保护费	0.00	556.00	3,180.00
技术服务费	60,000.00	90,000.00	0.00
其他	19,787.23	30,127.29	106,344.70
合计	321,166.33	1,196,723.33	1,891,001.13

公司期间费用中，管理费用占比最高。2013 年，公司管理费用较 2012 年上升 23.36%，主要由于公司加大研发力度，研究开发费上升了 349.15 万元。

管理费用主要构成如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
职工薪酬	1,431,676.95	3,012,874.52	3,190,900.97
折旧	148,246.28	283,215.75	354,321.49
招待费	44,497.50	103,437.90	360,979.03
交通费	272,156.51	668,617.97	805,373.51
水电取暖费	194,930.40	291,611.56	380,228.16
聘请中介机构费	88,679.24	496,677.16	309,959.62
会议费	0.00	6,864.00	308,194.00
房租	146,366.56	248,089.28	508,748.05
福利费	32,734.02	379,551.79	383,342.24
差旅费	67,331.00	208,931.95	455,043.84
办公费	36,824.10	91,199.81	274,473.60
通讯费	8,490.99	35,991.67	30,548.18
专利申请费	3,000.00	14,115.64	59,615.00
税费	0.00	28,857.06	4,350.00
研究开发费	2,396,095.11	4,270,798.80	779,300.00
其他	565,151.16	182,448.52	162,996.98
合计	5,436,179.82	10,323,283.38	8,368,374.67

公司财务费用 2013 年较 2012 年有所增加，主要由于借款占用时间较上年增加，且由于 2013 年公司采用售后租回方式融资租赁机器设备，未确认融资费用摊销导致利息支出增加。

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年度	2012年度
利息支出	224,124.31	528,740.99	69,356.65
减：利息收入	852.56	14,109.60	142,042.34
加：汇兑损失	0.00	0.00	0.00
加：其他支出	24,377.98	146,908.33	7,885.20
合计	247,649.73	661,539.72	-64,800.49

（三）营业利润、利润总额及净利润情况分析

1、营业利润

公司营业收入扣除营业成本及销售费用、管理费用及财务费用后，再调整资产减值损失及投资收益后，即为公司营业利润。

2013年，由于公司营业收入出现下滑，期间费用有所上升，而毛利率水平较为稳定，致使公司营业利润下降了约399.69万元，下降幅度约为73.51%。

项目	2014年1-4月	2013年	2012年	2013年较2012年变动幅度(%)
营业利润(万元)	-605.20	144.05	543.74	-73.51

2014年1-4月，由于公司营业收入规模较小，而期间费用具有一定粘性，因此公司营业利润为负。

2、利润总额

公司营业利润加上营业外收入，扣除营业外支出后金额即为利润总额。

2013年，公司处置固定资产利得17.47万元，使得营业外收入较2012年大幅增加。2014年1-4月，公司收到北京市科技型中小企业技术创新资金30万元，使得营业外收入增加。

项目	2014年1-4月	2013年	2012年	2013年较2012年变动幅度(%)
营业外收入(万元)	30.18	17.92	0.10	17,147.42
营业外支出(万元)	0.00	9.00	0.63	-57.85
营业外收支净额(万元)	30.18	8.92	-0.52	-3,485.83
利润总额(万元)	-575.02	152.96	543.22	-69.64

公司2012年营业外支出中，发生罚款支出4,100元，均为公司员工因公外出违反了道路交通安全管理法律、法规而被交管部门开具的交通罚款，共计26笔，单笔罚款金额为100元或200元。以上处罚不涉及重大违法违规行为。

3、净利润

由于公司利润总额降低，所得税费用及净利润相应下降，2013年度净利润较2012年度净利润下降约328.42万元。2014年1-4月，公司净利润为-572.88万元。

(四) 重大投资收益、非经常性损益、税项及适用的税收政策

1、重大投资收益

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》(2010)规定，本公司报告期非经常性损益发生情况如下：

单位：元

项目	2014年1-4月	2013年	2012年
非流动资产处置损益	0.00	172,027.88	-2,153.52
计入当期损益的政府补助	300,000.00	2,500.00	0.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	0.00	3,835.00	131,201.81
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,800.00	-85,360.67	-3,061.05
小计	301,800.00	93,002.21	125,987.24
所得税影响额	0.00	13,950.33	18,898.09
少数股东权益影响额(税后)	0.00	0.00	0.00
合计	301,800.00	79,051.88	107,089.15

报告期内，公司非经常性损益金额较小，2014年1-4月主要为收到政府补助30万元，2013年主要为非流动资产处置损益，2012年主要为对非金融企业收取的资金占用费。2012年对非金融企业收取的资金占用费系收取的杨建国资金占用费，及世纪铭泰2012年以现金替换原设备出资支付的资金占用费。

3、税项及主要税收政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应纳税增值额	17、6
城市维护建设税	应缴流转税额	5
教育费附加	应缴流转税额	3
企业所得税	应纳税所得额	15

(2) 税收优惠及批文

本公司于2012年11月12日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、

北京市国家税务局和北京市地方税务局批准的高新技术企业证书，2013 年所得税税率按 15% 计算缴纳，证书编号：GR201211000654，有效期三年。

本公司技术开发合同经北京市顺义区国家税务局备案登记后，免征增值税销项税。

（五）主要资产情况及重大变动分析

本公司主要资产结构如下：

项 目	2014 年 4 月 30 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额（元）	占总资产比例（%）	金额（元）	占总资产比例（%）	金额（元）	占总资产比例（%）
流动资产：						
货币资金	4,882,463.98	8.54	3,245,246.19	5.52	7,345,813.90	13.61
应收票据		-	2,547,825.00	4.34	0.00	0.00
应收账款	14,795,914.15	25.89	18,508,398.38	31.50	10,738,956.22	19.90
预付款项	408,121.66	0.71	725,376.00	1.23	1,742,800.56	3.23
其他应收款	2,073,614.01	3.63	1,328,223.09	2.26	540,044.67	1.00
存货	4,575,939.22	8.01	3,662,673.75	6.23	6,753,113.27	12.51
其他流动资产	745,863.84	1.31	218,900.64	0.37	1,001,291.50	1.86
流动资产合计	27,481,916.86	48.09	30,236,643.05	51.46	28,122,020.12	52.10
非流动资产：						
固定资产	23,563,805.10	41.23	21,866,479.65	37.21	14,662,120.78	27.17
在建工程	661,111.68	1.16	4,557,552.60	7.76	8,694,483.37	16.11
无形资产	1,900,000.01	3.32	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税资产	323,182.06	0.57	301,790.01	0.51	176,724.36	0.33
其他非流动资产	3,221,571.12	5.64	1,800,666.00	3.06	2,318,416.00	4.30
非流动资产合计	29,669,669.97	51.91	28,526,488.26	48.54	25,851,744.51	47.90
资产总计	57,151,586.83	100.00	58,763,131.31	100.00	53,973,764.63	100.00

本公司流动资产与非流动资产规模相当，且非流动资产占总资产比重逐渐升高。流动资产中应收账款占比最高，报告期内公司应收账款回款情况良好，且已按照企业会计准则及公司财务制度要求足额提取了坏账准备。非流动资产主要由固定资产与在建工程构成，本公司的固定资产中 90% 以上为机器设备，在建工程账面价值全部为机器设备，无房产类固定资产。

1、应收票据

(1) 应收票据种类

单位：元

票据种类	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
银行承兑汇票	0.00	400,000.00	0.00
商业承兑汇票	0.00	2,147,825.00	0.00
合计	0.00	2,547,825.00	0.00

(2) 报告期末已经背书给他方但尚未到期的票据

票据种类	出票单位	出票日期	到期日	金额(元)	备注
商业承兑汇票	客户1	2013.12.25	2014.06.20	1,323,000.00	-
商业承兑汇票	客户2	2013.12.28	2014.06.28	524,825.00	-
合计	-	-	-	1,847,825.00	-

2、应收账款

报告期内，公司的应收账款情况如下表所示：

(1) 应收账款分类

报告期内，公司应收账款主要由按账龄组合计提坏账准备的应收款项及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款，不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，具体金额如下：

类别	2014年4月30日				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00	-	0.00	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,576.81	98.98	97.22	6.17	1,479.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	16.20	1.02	16.20	100.00	-
合计	1,593.01	100	113.42	—	1,479.59

类别	2013 年末				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)	比例 (%)	金额(万元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00	-	0.00	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,970.48	99.18	119.65	6.07	1,850.84
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	16.20	0.82	16.20	100	-
合计	1,986.68	100	135.85	—	1,850.84

类别	2012 年末				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额(万元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00	-	0.00	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,141.18	100	67.29	5.9	1,073.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	0.00	-	0.00	-
合计	1,141.18	100	67.29	—	1,073.90

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄情况如下：

账龄	2014 年 4 月 30 日			2013 年末			2012 年末		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额(元)	比例 (%)		金额(元)	比例 (%)		金额(元)	比例 (%)	
1 年内	13,484,001.00	85.51	674,200.05	16,873,085.61	85.63	843,654.28	10,013,943.39	87.75	500,697.17
1-2 年	1,936,048.00	12.28	193,604.80	2,483,663.39	12.60	248,366.34	1,235,900.00	10.83	123,590.00
2-3 年	348,100.00	2.21	104,430.00	348,100.00	1.77	104,430.00	162,000.00	1.42	48,600.00
合计	15,768,149.00	100.00	972,234.85	19,704,849.00	100.00	1,196,450.62	11,411,843.39	100.00	672,887.17

(3) 报告期末单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

单位名称	账面余额(元)	坏账准备金额(元)	计提比例(%)	计提原因
客户 1	162,000.00	162,000.00	100.00	合同纠纷预计难以收回

报告期内,公司应收账款总体水平比较合理且 85%以上账龄在 1 年以内,收入回款情况良好。2013 年末,公司应收账款较 2012 年末大幅增长,主要由于公司 2013 年合同验收主要在年末完成,未全部收款所致。

截止 2014 年 4 月 30 日应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	客户	4,962,700.00	1 年以内 4,585,000.00 1-2 年 197,000.00 2-3 年 180,700.00	31.16
客户 2	客户	2,836,000.00	1 年以内 2,386,000.00 1-2 年 450,000.00	17.80
客户 3	客户	1,410,000.00	1 年以内	8.85
客户 4	客户	1,252,000.00	1 年以内	7.86
客户 5	客户	1,238,048.00	1 年以内 1,092,000.00 1-2 年 146,048.00	7.77
合计	——	11,698,748.00	——	73.44

截止 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	客户	5,862,700.00	1 年以内 5,485,000.00 1-2 年 197,000.00 2-3 年 180,700.00	29.51
客户 2	客户	2,955,200.00	1 年以内 2,505,200.00 1-2 年 450,000.00	14.88
客户 3	客户	1,410,000.00	1 年以内	7.10
客户 4	客户	1,350,000.00	1 年以内	6.80
客户 5	客户	1,280,000.00	1 年以内	6.44
合计	-	12,857,900.00	-	64.73

截止 2012 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位情况:

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占应收账款总额的比例(%)
客户 1	客户	4,844,530.00	1 年以内 3,941,030.00 1-2 年 903,500.00	42.45
客户 2	客户	1,814,800.00	1 年以内	15.90
客户 3	客户	1,481,000.00	1 年以内	12.98
客户 4	客户	1,268,000.00	1 年以内	11.11
客户 5	客户	564,615.39	1 年以内 399,615.39 1-2 年 165,000.00	4.95
合计	——	9,972,945.39	——	87.39

截止 2014 年 4 月 30 日应收账款金额前五名单位合计 11,698,748.00 元，占应收账款总额的 73.44%。

截止 2013 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位合计 12,857,900.00 元，占应收账款总额的 64.73%。

截止 2012 年 12 月 31 日应收账款金额前五名单位合计 9,972,945.39 元，占应收账款总额的 87.39%。

公司报告期内未发生对关联方的应收账款，不存在关联方通过拖欠公司应收账款而长期侵占公司资金的情形。

3、预付账款

报告期内，公司的预付账款情况如下表所示：

项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年末		2012 年末	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)
1 年以内	404,221.66	99.04	161,476.00	22.26	1,666,148.50	95.60
1—2 年	0.00	0.00	561,500.00	77.41	76,652.06	4.40
2—3 年	1,500.00	0.37	2,400.00	0.33	0.00	0.00
3 年以上	2,400.00	0.59	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	408,121.66	100.00	725,376.00	100.00	1,742,800.56	100.00

报告期末，公司预付账款余额主要为预付设备采购款，账龄超过一年的大额预付款主要由于我公司采购的一项设备生产工艺复杂，制造周期较长所致。

截止 2014 年 4 月 30 日预付款项前五名供应商单位合计 313,900.00 元，占预付账款总额的 76.91%。

截止 2013 年 12 月 31 日预付款项前五名供应商单位合计 723,650.00 元，占预付账款总额的 99.76%。

截止 2012 年 12 月 31 日预付款项前五名供应商单位合计 1,515,698.00 元，占预付账款总额的 86.97%。

报告期末预付款项中不含持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4、其他应收款

公司其他应收账款主要为融资租赁保证金、员工借款及备用金等，回收风险较小。

报告期内，公司的其他应收款情况如下表所示：

类别	2014 年 4 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
款项性质组合	1,858,054.10	89.12	0.00	0.00	1,858,054.1
账龄组合	226,905.17	10.88	11,345.26	5.00	215,559.9
组合小计	2,084,959.27	100.00	11,345.26	-	2,073,614.0
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,084,959.27	100.00	11,345.26	—	2,073,614.0

类别	2013 年末				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)

单项金额重大并 单项计提坏账准 备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账 准备的其他应收 款	-	-	-	-	-
款项性质组合	1,191,038.18	89.19	0.00	0.00	1,191,038.18
账龄组合	144,405.17	10.81	7,220.26	5.00	137,184.91
组合小计	1,335,443.35	100.00	7,220.26	-	1,328,223.09
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	1,335,443.35	100.00	7,220.26	—	1,328,223.09

类别	2012 年末				
	账面余额		坏账准备		净额
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)
单项金额重大并 单项计提坏账准 备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账 准备的其他应收 款	-	-	-	-	-
款项性质组合	540,044.67	100.00	0.00	0.00	540,044.67
账龄组合	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合小计	540,044.67	100.00	0.00	-	540,044.67
单项金额虽不重 大但单项计提坏 账准备的其他应 收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	540,044.67	100.00	0.00	—	540,044.67

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2014 年 4 月 30 日			2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账 准备	账面余额		坏账准 备	账面余额		坏账 准备
	金额 (元)	比例 (%)		金额 (元)	比例 (%)		金额 (元)	比例 (%)	
1 年 以内	226,905.17	100.00	11,345.26	144,405.17	100.00	7,220.26	0.00	0.00	0.00

(2) 组合中, 采用款项性质组合计提坏账准备的其他应收款

单位: 元

组合名称	2014年4月30日 账面余额	2014年4月30日 坏账准备金额
押金、备用金	1,858,054.10	0.00

单位: 元

组合名称	2013年12月31日 账面余额	2013年12月31日 坏账准备金额
押金、备用金	1,191,038.18	0.00

(3) 持有本公司5% (含5%) 以上表决权股份股东单位的欠款

单位: 元

单位名称	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	欠款金额	计提坏账金额	欠款金额	计提坏账金额	欠款金额	计提坏账金额
吴维贵	4,972.00	0.00	4,972.00	0.00	0.00	0.00
杨建国	15,112.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

股东欠款系日常备用金借款。公司不存在关联方通过拖欠公司其他应收款而长期侵占公司资金的情形。

(4) 公司其他应收款前五名客户情况

报告期内, 公司其他应收款前五名客户情况如下:

截止2014年4月30日其他应收款金额前五名单位合计1,463,204.30元, 占其他应收款总额的70.18%。

2014年4月30日其他应收款前五名客户情况表

序号	姓名	金额(元)	金额性质	是否为关联方
1	中关村科技租赁有限公司	500,000.00	融资租赁保证金	否
2	仲利国际租赁有限公司	400,000.00	融资租赁保证金	否
3	狮桥融资公司	250,000.00	融资租赁保证金	否

4	方亮	163,204.30	备用金	是
5	杨小克	150,000.00	员工个人借款	否

截止 2013 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位合计 1,001,223.75 元，占其他应收款总额的 74.97%。

2013 年度其他应收款前五名客户情况表

序号	姓名	金额（元）	金额性质	是否为关联方
1	仲利国际租赁有限公司	400,000.00	融资租赁保证金	否
2	狮桥融资公司	250,000.00	融资租赁保证金	否
3	杨小克	151,025.63	员工个人借款	否
4	上海肯岚贸易有限公司	103,600.00	材料有问题，供应商须退款	否
5	方亮	96,598.12	备用金	是

截止 2012 年 12 月 31 日其他应收款金额前五名单位合计 520,727.00 元，占其他应收款总额的 96.42%。

2012 年度其他应收款前五名客户情况表

序号	姓名	金额（元）	金额性质	是否为关联方
1	方亮	314,837.00	包括车辆 287,937 元，其余 26,900 元为备用金	是
2	南京航空航天大学	63,250.00	质保金	否
3	西北工业大学	60,000.00	投标保证金	否
4	许前喜	50,000.00	备用金	是
5	孟瑞君	32,640.00	备用金	是

其中关联方借款信息参见“第四节 公司财务 五、关联方及关联交易”部分内容。杨小克为本公司员工，因买房借用公司资金，已根据公司规定填写《借款申请单》，并获部门经理、财务经理、财务负责人及总经理签字审批。

5、存货

报告期内，公司存货情况如下表所示：

项目	2014 年 4 月 30 日
----	-----------------

	账面余额 (元)	跌价准备 (元)	账面价值 (元)
原材料	1,004,925.72	0.00	1,004,925.72
在产品	3,212,659.78	358,601.82	2,854,057.96
低值易耗品	711,851.68	0.00	711,851.68
库存商品	5,103.86	0.00	5,103.86
合计	4,934,541.04	358,601.82	4,575,939.22

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额 (元)	跌价准备 (元)	账面价值 (元)
原材料	1,305,998.23	0.00	1,305,998.23
在产品	1,727,100.40	0.00	1,727,100.40
低值易耗品	629,575.12	0.00	629,575.12
合计	3,662,673.75	0.00	3,662,673.75

项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额 (元)	跌价准备 (元)	账面价值 (元)
原材料	2,424,004.75	0.00	2,424,004.75
在产品	4,097,979.56	0.00	4,097,979.56
低值易耗品	231,128.96	0.00	231,128.96
合计	6,753,113.27	0.00	6,753,113.27

2013 年末, 公司存货账面价值较 2012 年末减少 45.76%, 主要由于公司在 2013 年完成了 2012 年部分在产品的订单生产及验收交付工作, 此外由于公司 2013 年设备类产品销售减少, 相应削减了原材料采购金额, 因此存货相应减少。2014 年 4 月 30 日, 由于公司获取的订单尚未完成生产交付, 因此在产品及库存商品较 2013 年末有所增加。

6、固定资产

本公司固定资产主要由机器设备构成, 2012 年末及 2013 年末, 机器设备占固定资产比重均为 90%以上。

项目	2014 年 4 月 30 日		2013 年末		2012 年末	
	账面价值 (元)	占比 (%)	账面价值 (元)	占比 (%)	账面价值 (元)	占比 (%)
机器设备	21,958,943.83	93.19	20,011,915.72	91.52	13,315,536.71	90.82

运输设备	1,279,496.48	5.43	1,404,004.91	6.42	800,249.78	5.46
工具	93,723.00	0.40	197,495.44	0.90	285,393.34	1.95
电子设备	80,194.95	0.34	91,643.28	0.42	102,004.91	0.70
计量设备	106,715.01	0.45	110,681.21	0.51	98,922.90	0.67
办公设备	44,731.83	0.19	50,739.09	0.23	60,013.14	0.41
固定资产合计	23,563,805.10	100.00	21,866,479.65	100.00	14,662,120.78	100.00

(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

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	机械设备	10	5.00	9.50
2	运输设备	5	5.00	19.00
3	工具	5	5.00	19.00
4	电子、计量设备	3-10	5.00	9.50-31.67
5	办公设备	5	5.00	19.00

公司固定资产折旧采用直线法计提，并按各类固定资产的原值和估计的使用年限，扣除残值（原值的5%），确定其折旧率。

(2) 报告期末固定资产原值、累计折旧、减值准备和账面价值

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加		本年减少	2014年4月30日
原价	26,436,376.85	9,557,552.60		7,808,447.86	28,185,481.59
电子设备	276,164.66	0.00		0.00	276,164.66
机器设备	23,080,423.15	9,495,104.74		7,705,447.86	24,870,080.03
运输设备	2,233,369.89	0.00		0.00	2,233,369.89
办公设备	118,577.12	0.00		0.00	118,577.12
工具	602,594.16	62,447.86		103,000.00	562,042.02
计量设备	125,247.87	0.00		0.00	125,247.87
累计折旧	4,569,897.20	本年新增	本年计提	932,617.45	4,621,676.49
电子设备	184,521.38	0.00	11,448.33	0.00	195,969.71
机器设备	3,068,507.43	0.00	758,122.40	915,493.63	2,911,136.20
运输设备	829,364.98	0.00	124,508.43	0.00	953,873.41
办公设备	67,838.03	0.00	6,007.26	0.00	73,845.29
工具	405,098.72	0.00	80,344.12	17,123.82	468,319.02
计量设备	14,566.66	0.00	3,966.20	0.00	18,532.86

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年4月30日
账面净值	21,866,479.65	—	—	23,563,805.10
电子设备	91,643.28	—	—	80,194.95
机器设备	20,011,915.72	—	—	21,958,943.83
运输设备	1,404,004.91	—	—	1,279,496.48
办公设备	50,739.09	—	—	44,731.83
工具	197,495.44	—	—	93,723.00
计量设备	110,681.21	—	—	106,715.01
减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00
工具	0.00	0.00	0.00	0.00
账面价值	21,866,479.65	—	—	23,563,805.10
电子设备	91,643.28	—	—	80,194.95
机器设备	20,011,915.72	—	—	21,958,943.83
运输设备	1,404,004.91	—	—	1,279,496.48
办公设备	50,739.09	—	—	44,731.83
工具	197,495.44	—	—	93,723.00
计量设备	110,681.21	—	—	106,715.01

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日	
原价	18,531,557.82	15,545,753.26	7,640,934.23	26,436,376.85	
电子设备	251,244.66	24,920.00	0.00	276,164.66	
机器设备	15,668,545.47	14,459,636.91	7,047,759.23	23,080,423.15	
运输设备	1,751,096.41	1,029,768.48	547,495.00	2,233,369.89	
办公设备	120,077.12	9,180.00	10,680.00	118,577.12	
工具	637,594.16	0.00	35,000.00	602,594.16	
计量设备	103,000.00	22,247.87	0.00	125,247.87	
累计折旧	3,869,437.04	本年新增	本年计提	1,651,204.96	4,569,897.20
电子设备	149,239.75	0.00	35,281.63	0.00	184,521.38
机器设备	2,353,008.76	0.00	1,803,539.21	1,088,040.54	3,068,507.43
运输设备	950,846.63	0.00	398,638.45	520,120.10	829,364.98

项目	2012年12月31日	本年增加		本年减少	2013年12月31日
办公设备	60,063.98	0.00	17,568.37	9,794.32	67,838.03
工具	352,200.82	0.00	86,147.90	33,250.00	405,098.72
计量设备	4,077.10	0.00	10,489.56	0.00	14,566.66
账面净值	14,662,120.78	-	-	-	21,866,479.65
电子设备	102,004.91	-	-	-	91,643.28
机器设备	13,315,536.71	-	-	-	20,011,915.72
运输设备	800,249.78	-	-	-	1,404,004.91
办公设备	60,013.14	-	-	-	50,739.09
工具	285,393.34	-	-	-	197,495.44
计量设备	98,922.90	-	-	-	110,681.21
减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
电子设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
运输设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
办公设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
工具	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
账面价值	14,662,120.78	-	-	-	21,866,479.65
电子设备	102,004.91	-	-	-	91,643.28
机器设备	13,315,536.71	-	-	-	20,011,915.72
运输设备	800,249.78	-	-	-	1,404,004.91
办公设备	60,013.14	-	-	-	50,739.09
工具	285,393.34	-	-	-	197,495.44
计量设备	98,922.90	-	-	-	110,681.21

2013年公司增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为7,644,063.39元。2013年增加的累计折旧中，当年计提2,351,665.12元。

2014年1-4月增加的固定资产中，由在建工程转入的金额为4,557,552.60元。2014年1-4月增加的累计折旧中，当期计提984,396.74元。

本公司于2013年5月15日与狮桥融资租赁（中国）有限公司签订融资租赁合同（售后租回），将本公司所有的三台机器设备以人民币3,115,000.00元的价格转让给该公司，转让价格由双方协商确定。同时，本公司将该部分固定资产租回，所涉资产账面原值为3,803,418.72元，已提折旧659,925.24元，账面价值

3,143,493.48 元。

本公司于 2013 年 7 月 26 日与仲利国际租赁有限公司签订买卖合同和租赁合同，将本公司所有的五台机器设备以人民币 3,263,000.00 元的价格转让给该公司，转让价格由双方协商确定。同时，本公司将该部分固定资产租回，所涉资产账面原值为 3,170,598.29 元，已提折旧 426,999.52 元，账面价值 2,743,598.77 元。

本公司于 2014 年 4 月 28 日与中关村科技租赁有限公司签订租赁物购买合同（售后回租），将本公司所有的 19 台机器设备以人民币 5,000,000.00 元的价格转让给该公司，转让价格由双方协商确定。同时，本公司将该部分固定资产租回，所涉资产账面原值为 7,808,447.86 元，已提折旧 932,617.45 元，账面价值 6,875,830.41 元。该融资租赁合同（售后回租）由自然人杨建国、吴维贵提供不可撤销连带责任担保。

7、主要对外投资

本公司报告期内无重大对外投资。

8、无形资产

截至 2013 年末，本公司自主研发专利技术发生的相关支出均于发生当期进行费用化，未计入无形资产，且公司无外购无形资产，因此 2013 年末及 2012 年末公司无形资产余额为零。

2014 年 3 月，公司支付 200 万元用于外购专用数据处理软件，该软件计入公司无形资产，并按照 5 年计提摊销，截至 2014 年 4 月 30 日，公司无形资产价值为 190.00 万元。

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 4 月 30 日
原价	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00
软件	0.00	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00
累计摊销	0.00	99,999.99	0.00	99,999.99
软件	0.00	99,999.99	0.00	99,999.99
账面净值	0.00	——	——	1,900,000.01
软件	0.00	——	——	1,900,000.01

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年4月30日
减值准备	0.00	0.00	0.00	
软件	0.00	0.00	0.00	0.00
账面价值	0.00	—	—	1,900,000.01
软件	0.00	—	—	1,900,000.01

9、其他非流动资产

2012年末、2013年末及2014年4月30日，公司代垫金刚石厂厂房建造款余额分别为231.84万元、180.07万元及179.40万元，构成了其他非流动资产主要部分。2014年4月30日，公司其他非流动资产中还包含未实现售后租回损益142.76万元。

根据本公司2012年12月28日与金刚石厂签订的《租赁协议书》，本公司与金刚石厂双方协商对租赁厂房进行扩建，由本公司负责办理报建手续，金刚石厂负责提供手续和协助，产权证办理在金刚石厂名下。本公司支付的费用作为本公司借给金刚石厂的款项，计入“其他非流动资产”科目，并分摊在租赁期限内，抵做扩建部分的房屋租金。

10、资产减值准备

本公司已按《企业会计准则》的规定制定了计提资产减值准备的会计政策，并已按上述会计政策足额计提了相应的减值准备。有关减值准备的具体政策，参见本节“三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计”相关内容。

报告期内，公司资产减值准备余额及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年4月30日
			转回	其他转出	
坏账准备	1,365,670.88	0.00	220,090.77	0.00	1,145,580.11
存货跌价准备	0.00	358,601.82	0.00	0.00	358,601.82
合计	1,365,670.88	358,601.82	220,090.77	0.00	1,504,181.93

单位：元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少		2013年12月31日
			转回	其他转出	
坏账准备	672,887.17	692,783.71	0.00	0.00	1,365,670.88

(六) 主要负债情况及重大变动分析

本公司主要负债结构如下：

项目	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额(元)	占总负债比例(%)	金额(元)	占总负债比例(%)	金额(元)	占总负债比例(%)
流动负债：						
短期借款	2,000,000.00	9.47	850,000.00	4.99	1,610,000.00	13.80
应付账款	1,611,727.76	7.63	3,111,345.50	18.27	3,053,002.62	26.17
预收款项	3,501,250.00	16.57	2,004,050.00	11.77	3,576,200.00	30.66
应付职工薪酬	848,813.34	4.02	870,508.57	5.11	935,683.13	8.02
应交税费	1,685,711.48	7.98	2,587,729.74	15.19	620,564.32	5.32
应付利息	2,795.59	0.01	3,100.83	0.02	0.00	0.00
应付股利	1,261,010.62	5.97	1,261,010.62	7.40	0.00	0.00
其他应付款	730,043.57	3.45	532,128.11	3.12	34,242.59	0.29
一年内到期的非流动负债	266,000.00	1.26	532,000.00	3.12	0.00	0.00
流动负债合计	11,907,352.36	56.35	11,751,873.37	69.00	9,829,692.66	84.27
非流动负债：						
长期借款			0.00	0.00	1,330,000.00	11.40
长期应付款	8,572,658.75	40.57	4,166,211.35	24.46	0.00	0.00
预计负债	650,365.15	3.08	646,262.53	3.79	505,275.22	4.33
其他非流动负债		0.00	467,341.53	2.74	0.00	0.00
非流动负债合计	9,223,023.90	43.65	5,279,815.41	31.00	1,835,275.22	15.73
负债合计	21,130,376.26	100.00	17,031,688.78	100.00	11,664,967.88	100.00

由上表可知，报告期内本公司负债主要由流动负债构成，2012年末、2013年末及2014年4月末流动负债占总负债的比重分别为84.27%、69.00%和56.35%。公司流动负债占比降低的主要原因是公司为获取充足的发展资金，在2013年及2014年1-4月陆续通过售后回租的形式融资租入机器设备，致使长期应付款增加，非流动负债占比提高所致。公司流动负债主要由应付账款、预收账款、应付职工

薪酬及应交税费等经营性负债构成。公司非流动负债结构变动较大，2012 年末主要为一笔抵押借款，2013 年末及 2014 年 4 月末为融资租赁产生的长期应付款，均系公司为保证业务发展而发生的正常融资行为。

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下表所示：

单位：元

借款类别	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	2,000,000.00	850,000.00	1,610,000.00

2014 年 1 月 15 日，本公司与中国工商银行股份有限公司北京顺义支行签订了合同编号为 2014 年（顺义）字 0006 号的人民币流动资金借款合同，由自然人杨建国及其配偶、焦红宁及其配偶提供个人连带责任保证担保，借款金额 200 万元，用于本公司日常生产经营采购；借款期限 12 个月，从 2014 年 1 月 28 日起至 2015 年 1 月 27 日止，借款利率为浮动利率，按提款日基准利率上浮 10% 计息。截止期末，该合同项下实际借款金额为 200 万元。

本公司于 2013 年 3 月 15 日与中国建设银行股份有限公司北京顺义支行签订了合同编号为 1230100013002 的人民币流动资金借款合同，由自然人杨建国提供担保，借款金额 280 万元，用于为完成提供的订单而所需的原材料采购及日常资金周转；借款期限 10 个月，从 2013 年 3 月 22 日起至 2014 年 1 月 5 日止，借款利率为固定利率，即起息日基准利率上浮 22%，在借款期限内，该利率保持不变。截止期末，该合同项下所有借款均已归还。

2、应付账款

报告期内，公司的应付账款情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
合计	1,611,727.76	3,111,345.50	3,053,002.62
其中：1 年以上	94,586.88	488,655.78	7,357.00

报告期末，公司应付账款余额主要系欠付供应商材料款，账龄超过一年的大额应付账款主要为应付金属材料采购款。

报告期末，公司应付账款中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、一年内到期的非流动负债

单位：元

类别	2014年4月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	266,000.00	532,000.00	0.00

2012年8月21日，本公司与上海浦东发展银行宁波开发区支行签订了合同编号为 94112012280976 的国内买方信贷借款合同，借款金额 159.60 万元，用于支付本公司向宁波海天精工机械有限公司购买一台 L 系列滑枕龙门加工中心，同时本公司以该台设备作为抵押，宁波海天股份有限公司、宁波海天精工股份有限公司、杨建国、刘卓提供保证。该笔贷款本金分 24 期归还，自 2012 年 8 月 21 日至 2014 年 8 月 20 日，每月归还本金 66,500.00 元。

4、长期应付款

单位：元

借款单位	期限	2013年12月31日	利率(%)	应计利息	2014年4月30日	借款条件
合计	—	4,166,211.35	—	1,241,853.25	8,572,658.75	—
其中：						
仲利国际租赁有限公司	2013.7.26-2016.7.26	2,162,827.47	18.54	334,608.77	1,877,891.23	融资租赁
狮桥融资租赁(中国)有限公司	2013.6.9-2016.6.9	2,003,383.88	14.15	258,452.48	1,694,767.52	融资租赁
中关村科技租赁有限公司	2014.4.30-2017.4.29	0.00	8.15	648,792.00	5,000,000.00	融资租赁

报告期内，公司分别与狮桥融资租赁（中国）有限公司、仲利国际租赁有限公司和中关村科技租赁有限公司（以下简称“3 家租赁公司”）签订融资租赁合同，将公司拥有的所有权不受限制的资产出售给融资租赁公司，出售价格由双方协商确定。公司再作为承租人将资产租回使用，租金按期支付，租赁期满时，租赁资产的所有权转移给承租人。公司售后租回的标的物均为公司生产经营所需机器设备，公司选择采用售后租回方式的原因是为获取生产经营所需流动资金。

上述 3 家租赁公司与公司除上述融资租赁业务以外,不存在其他任何业务来往,亦不存在任何关联关系。公司与上述 3 家租赁公司依据标的物的初始购入年限、账面价值和租赁物状况等因素,并基于各方熟悉市场情况且在公平交易的条件下自愿协商确定交易价格,定价公允。

(七) 股东权益情况

报告期内,公司的股东权益变动情况如下:

单位:元

序号	项目	2014 年 4 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1	实收资本	36,000,000.00	36,000,000.00	9,142,857.00
2	资本公积	1,439,556.71	1,439,556.71	25,001,671.22
3	专项储备	196,752.54	178,142.85	43,419.66
4	盈余公积	128,792.26	128,792.26	769,365.25
5	未分配利润	-1,743,890.94	3,984,950.71	7,351,483.62
股东权益合计		36,021,210.57	41,731,442.53	42,308,796.75

2013 年较 2012 年,本公司所有者权益各科目发生较大变动,主要由于公司于 2013 年由有限责任公司整体变更为股份有限公司,以 2013 年 7 月 31 日扣除专项储备后的经审计净资产折合股本 3,600.00 万股,剩余净资产计入股份公司资本公积,致使所有者权益中资本公积减少 23,562,114.51 元、盈余公积减少 769,365.25 元、未分配利润减少 2,525,663.24 元,同时股本(实收资本)增加了 26,857,143.00 元。

2014 年 1-4 月,本公司由于净亏损 572.88 万元,使得未分配利润下降幅度较大。

五、关联方及关联交易

(一) 关联方

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》(财会[2006]3 号)以及中国证监会的相关规定,截至报告期末,公司存在的主要关联方与关联关系如下:

1、控股股东和实际控制人

截至报告期末，公司自然人股东杨建国先生与吴维贵先生合计持有公司1,003.32万股股份，合计持股比例为27.87%，对公司实施共同控制。

2、持有本公司5%以上股份的股东

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	杨建国	5,374,800.00	14.93	自然人	无
2	世纪铭泰	5,079,600.00	14.11	法人	无
3	吴维贵	4,658,400.00	12.94	自然人	无
4	陈发树	4,320,000.00	12.00	自然人	无
5	冯涛	4,320,000.00	12.00	自然人	无
6	王万涛	4,161,600.00	11.56	自然人	无
7	焦红宁	3,405,600.00	9.46	自然人	无
8	王巍	2,160,000.00	6.00	自然人	无
合计		33,480,000.00	93.00		

3、本公司控制的企业

本公司未控制其他企业。

4、同一控制人控制关系的关联方情况

本公司不存在同一控制人控制的其他关联方。

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联方性质
1	刘卓	股东杨建国之妻
2	许前喜	董事兼财务负责人
3	赵长伍	监事
4	徐贵霞	监事
5	单会祥	副总经理
6	赵彦真	副总经理
7	方亮	副总经理
8	孟瑞君	股东焦红宁之夫，公司职员
9	虞慧	世纪铭泰之股东及法定代表人、许前喜之妻

（二）关联交易

1、偶发性关联交易

（1）关联担保情况

担保方名称	被担保方名称	担保金额(元)	担保合同起始日	担保合同到期日	担保是否已经履行完毕
杨建国	本公司	700,000.00	2012.6.6	2014.12.5	注 1
杨建国	本公司	1,800,000.00	2012.11.9	2015.11.8	注 2
杨建国	本公司	1,596,000.00	2012.8.21	2016.8.20	注 3
刘卓	本公司	1,596,000.00	2012.8.21	2016.8.20	注 3
杨建国	本公司	2,800,000.00	2013.3.22	2016.1.5	注 4
杨建国	本公司	2,000,000.00	2014.1.28	2017.1.27	注 5
刘卓	本公司	2,000,000.00	2014.1.28	2017.1.27	注 5
焦红宁	本公司	2,000,000.00	2014.1.28	2017.1.27	注 5
孟瑞君	本公司	2,000,000.00	2014.1.28	2017.1.27	注 5
杨建国	本公司	5,000,000.00	2014.4.30	2019.4.29	注 6
吴维贵	本公司	5,000,000.00	2014.4.30	2019.4.29	注 6

注 1: 2012 年 6 月 6 日, 本公司与中国建设银行股份有限公司北京顺义支行签订合同号为 12301012003 的人民币流动资金借款合同, 贷款金额为 70 万元, 借款期限为 2012 年 6 月 6 日至 2012 年 12 月 5 日, 自然人股东杨建国为该笔贷款提供连带责任保证, 担保期限为主合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年。截止期末, 本公司已将该笔贷款全额还清。

注 2: 2012 年 11 月 9 日, 本公司与中国建设银行股份有限公司北京顺义支行签订了合同编号为 12301012012 的人民币流动资金借款合同, 借款金额 180 万元, 借款期限为 2012 年 11 月 9 日至 2013 年 11 月 8 日, 自然人股东杨建国为该笔贷款提供连带责任保证, 担保期限为主合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年。截止期末, 本公司已将该笔贷款全额还清。

注 3: 2012 年 8 月 21 日, 本公司与上海浦东发展银行宁波开发区支行签订了合同编号为 94112012280976 的国内买方信贷借款合同, 借款金额为 159.60 万元, 借款期限为 2012 年 8 月 21 日至 2014 年 8 月 20 日, 自然人股东杨建国及其配偶刘卓为该笔贷款提供担保, 担保期限为主合同确定的主债务到期之次日两年。截止期末, 本公司该笔借款合同项下借款余额为 26.60 万元。

注 4: 2013 年 3 月 15 日, 本公司与中国建设银行股份有限公司北京顺义支行签订了合同编号为 1230100013002 的人民币流动资金借款合同, 借款金额 280 万元, 借款期限为 2013 年 3 月 22 日至 2014 年 1 月 5 日, 自然人股东杨建国为该笔贷款提供连带责任保证, 担保期限为主合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年。截止期末, 本公司已将该笔贷款全额还清。

注5: 2014年1月15日,本公司与中国工商银行股份有限公司北京顺义支行签订了合同编号为2014年(顺义)字0006号的人民币流动资金借款合同,由自然人杨建国及其配偶、焦红宁及其配偶提供个人连带责任保证担保,借款金额200万元,用于本公司日常生产经营采购;借款期限12个月,从2014年1月28日起至2015年1月27日止,借款利率为浮动利率,按提款日基准利率上浮10%计息。截止期末,该合同项下实际借款金额为200万元。

注6: 2014年4月28日,本公司与中关村科技租赁有限公司签订合同编号为KJZLA2014-018的融资租赁合同(售后回租),将本公司所有的19台机器设备以人民币5,000,000.00元的价格转让给该公司,转让价格由双方协商确定。同时,本公司将该部分固定资产租回,所涉资产账面原值为7,808,447.86元,已提折旧932,617.45元,账面价值6,875,830.41元。该融资租赁合同(售后回租)由自然人杨建国、吴维贵提供不可撤销连带责任担保。

(2) 关联方资金拆借

关联方名称	拆入/拆出	拆借金额(元)	起始日	到期日	备注
杨建国	拆出	1,254,500.00	2008年12月	2012年12月	注

注: 2008年12月8日,本公司与股东杨建国签订借款协议,借款金额1,254,500.00元,自给付开始计息,于2012年12月31日前以现金形式偿还本金及利息,利率按照中国人民银行同期银行贷款基准利率确认。该款项于2012年10月10日收回244,300.00元,2012年11月16日收回1,010,200.00元,本公司按同期银行3至5年期贷款利率收取利息。

(3) 关联方往来款余额

单位: 元

关联方(项目)	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
控股股东及最终控制方						
杨建国	15,112.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
吴维贵	4,972.00	0.00	4,972.00	0.00	0.00	0.00
其他关联关系方						
方亮	163,204.30	0.00	96,598.12	0.00	314,837.00	0.00
单会祥	0.00	0.00	5,425.63	0.00	955.80	0.00
孟瑞君	1,000.00	0.00	0.00	0.00	32,640.00	0.00

关联方（项目）	2014年4月30日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
许前喜	40,000.00	0.00	0.00	0.00	50,000.00	0.00

2012年12月31日关联方其他应收款余额中，公司关联方单会祥、孟瑞君、许前喜的其他应收款余额均是为公司日常业务开展发生的备用金借款，不属于关联方占款情形。其他应收款-方亮余额包括为公司日常业务开展发生的备用金借款26,900元和代公司购车款287,937元。2013年10月，公司与方亮签订《车辆所有权确认协议》，双方确认所购车辆（车牌号为京GYM192，发动机号为146914）的实际所有权人为公司，方亮不对所购车辆主张任何权益。2014年7月29日，该车辆已过户至公司名下。

2013年12月31日关联方其他应收款余额均是为公司日常业务开展发生的备用金借款，不属于关联方占款情形。

2014年4月30日关联方其他应收款余额均是公司日常业务开展发生的备用金借款，不属于关联方占款情形。

上述备用金借款均按照公司《资金管理制度》的要求，经经办人、财务负责人、总经理审批后通过。

2、经常性关联交易

报告期内，本公司无经常性关联交易。

3、关联交易的合规性及公允性

报告期内，为获取公司发展所需资金，股东杨建国与妻子刘卓、股东焦红宁与丈夫孟瑞君（孟瑞君亦为公司员工）、股东吴维贵为公司的六笔银行贷款提供了连带责任保证。

报告期内，公司关联方杨建国、吴维贵、方亮、单会祥、孟瑞君、许前喜与公司发生了关联方借款。

杨建国于2012年偿还公司125.45万借款，2012年末无余额。详情请见“第一节基本情况一、公司股权结构及股东情况（五）股本的形成及其变化和重大资

产重组情况 1、股本的形成及其变化情况 5) 第三次增资”。

公司与方亮发生的 2012 年“其他应收款”余额中有 28.79 万元系由于公司使用方亮购车指标购买一辆“迈腾”轿车产生。2013 年 10 月，公司与方亮签订了《车辆所有权确认协议》，明确该车辆归公司所有，遂 2013 年调减该应收款项，并调增公司固定资产。

除上述事项外，其他关联方应收款项均系公司日常业务开展而发生的备用金借款，金额较小。

上述交易均为偶发性关联交易，且已履行了必要的公司内部审批程序。

4、关联交易对公司财务状况的影响

公司发生的关联交易均为偶发性关联交易，且接受股东担保对公司无不利影响，关联方借款金额较小且已履行公司制度规定的审批程序，因此，报告期内关联交易对公司财务状况无重大不利影响。

（三）公司章程、议事规则关于规范关联交易的有关规定

1、《公司章程（草案）》第七十三条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；股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

2、《股东大会议事规则》第三十一条股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

（四）关联交易管理制度的相关规定

公司制定了《北京智创联合科技股份有限公司关联交易决策制度》，对公司关联交易行为进行了专门规定，其中规定：

“第十一条公司与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（以金额低者为准），应提交董事会讨论，并由董事会审议通过后将该交易提交公司股东大会审议通过，方可实施。在讨论该交易时，应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交

易标的进行审计或者评估。

公司与关联法人发生的关联交易总额在 100 万元以上、不满 1,000 万元，或占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上、不满 5%（以金额低者为准）的关联交易，经董事会审议通过，方可实施。关联交易金额符合上述总额和净资产值比例的任何一项标准的，均应提请董事会审议。

公司与关联自然人发生的关联交易总额在 30 万元以上、不满 1,000 万元，或占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上、不满 5%（以金额低者为准）的关联交易，经董事会审议通过，方可实施。关联交易金额符合上述总额和净资产值比例的任何一项标准的，均应提请董事会审议。

除前三款以外的关联交易，除《公司章程》另有规定外，由总经理批准，方可实施。总经理批准的程序，本制度未作规定的，按《总经理工作细则》的规定执行。”

六、重大担保、诉讼、其他或有事项或重大期后事项

（一）或有事项

截止本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

截止本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

七、资产评估情况

2013 年 8 月 20 日，中和资产评估有限公司对公司整体变更为股份公司涉及的净资产价值进行了评估，并出具了中和评报字（2013）第 BJV3041 号《资产评估报告书》。评估结果为：截至评估基准日 2013 年 7 月 31 日，智创有限净资产账面价值为 3,757.66 万元，评估值为 3,851.95 万元。

除上述资产评估事项外，公司报告期内未发生其他资产评估行为。

八、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）报告期内股利分配政策及实际情况

1、股利分配的一般政策

根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，各年度的税后利润按照下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取 10%法定盈余公积；
- （3）提取任意盈余公积金；
- （4）支付股东股利。

2、报告期内的股利分配情况

报告期内，智创有限于 2013 年 7 月 20 日召开股东会，审议通过了股利分配方案，拟以 2012 年年末未分配利润为基础，向全体股东分配股利 2,000,000.00 元，且已根据税法规定代扣代缴自然人股东个人所得税。截至本公开转让说明书签署日，上述股利尚未分配完毕。

（二）公开转让后的股利分配政策

2014 年 4 月 2 日，公司 2013 年年度股东大会审议通过了《关于修改〈北京智创联合科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》，有关利润分配的主要规定如下：

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

九、控股子公司情况

本公司无控股子公司。

十、风险因素

（一）市场风险

1、宏观经济波动风险

本公司业务主要集中于军工领域，如航空航天设备构件、弹体结构件等。军工订单受制于国家国防经费支出，与我国国防预算、航空航天发展规划等密切相关。近年来，随着我国经济持续快速发展，国防经费呈现稳步增长态势，但如果未来我国经济增长速度放缓、国防预算减少，将导致航天和军备采购减少，进而影响公司销售收入，对公司经营业绩产生不良影响。

2、市场竞争风险

本公司主要为军工行业部分配件提供配套技术服务和产品支持，由于军工产品采购的保密性，公司无法准确获知目标市场及竞争对手情况，包括市场规模、

未来发展方向、竞争对手名单、技术实力等，且随着市场规模的扩大，可能出现实力雄厚的新进竞争对手，如公司无法持续提升技术实力，保持自身竞争优势，适应行业发展趋势，捕捉瞬息万变的的市场机遇，则可能出现订单减少、销售下降的情形，影响公司盈利能力。

（二）经营风险

1、研发成本过高或研发失败风险

本公司主要根据客户提出的特定需求进行产品的研发和生产，公司一般会按照预计工作量加成一定的利润进行报价，并据此签订服务合同或产品销售合同。由于客户的需求千差万别且对于产品精度要求很高，公司签订合同后会投入大量经费用于产品的研发，如公司前期对工作量的预计与事实发生情况不符，研发成本高于预期，则面临着毛利率下降或毛利率为负的情形。

此外如公司研发失败，无法依据合同约定保质保量的研发出满足客户需求的产品，则可能面临合同违约风险。

2、产品质量风险

由于公司产品主要应用于军工领域，客户对产品精确性和可靠性方面均有很高要求，产品在交付后，均需经过严格测试方可装备使用。随着航空航天及武器装备产业的发展，客户对产品性能要求进一步提高，如不能满足客户对产品的质量要求，可能导致公司订单减少，客户流失，进而影响公司经营业绩。

3、市场开拓风险

为开拓市场领域，增加销售规模，提升利润空间，公司已经着手将优势技术推广至民用产品领域，通过在石油、机械制造等行业试用均取得了良好的市场反应，此外公司研制的涡扇发动机叶片也可用于民用飞机，且预期市场规模广阔。但目前，公司产品民用领域的开拓速度较为缓慢，民用产品占公司营业收入的比重仍较低，如未来民用市场开拓受阻，公司营业收入可能难以得到有效提升。

（三）财务风险

1、公司业务规模较小、利润较少及业绩下滑风险

公司目前业务来源主要为军方订单，业务规模相对较小，利润相对较少，抗风险能力较低，存在着业绩波动风险。由于公司的销售收入与订单的丰欠程度密切相关，而目前公司的订单存在一定不确定性，2012年及2013年，公司营业收入分别为3,400.13万元和3,068.39万元，利润总额分别为543.22万元和152.96万元，均出现了一定程度下滑。随着公司研发力度的加大及职工薪酬的增长，公司费用存在进一步上升可能，因此，公司存在业绩下滑风险。

2014年1-4月，公司营业收入仅为42.24万元，利润总额为-575万元。尽管公司营业收入存在一定程度的季节性，一般于下半年交付产品并确认收入，如公司订单情况未达预期，则仍然存在亏损的可能性。

针对上述风险，公司将加大销售力度，扩大公司业务规模，同时完善公司内控管理，提高公司的产品利润率，以防范公司的业绩出现大幅下滑。

2、应收账款占比较高且波动较大的风险

本公司报告期内应收账款占比较高，且由于公司订单生产周期、交付时间等存在较大不确定性，应收账款净值波动较大。2012年末及2013年末，应收账款占总资产的比重分别为19.90%和31.50%，2013年末较2012年增长了72.35%，虽然公司销售对象均为资信良好的军工单位，发生违约行为的概率很低，且制定了应收账款管理、合同管理等制度，通过及时跟踪、定期上报等方式，加强应收账款管理，并依据应收账款性质及账龄足额提取了坏账准备，但如果发生超过预期的违约事件，仍可能对公司的经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司已对应收账款按照谨慎性原则计提了充足的坏账准备，并已逐步建立健全应收账款管理制度，通过严格审查客户资信条件、及时跟踪、定期上报等方式加快应收账款的回收，减少应收账款的占比，避免对公司经营业绩带来不利影响。

3、客户依赖风险

2012年、2013年及2014年1-4月公司对前五名客户销售收入占当期销售总额的占比较高，分别达到91.76%、70.88%及97.12%，且主要集中在军用领域。如果军用领域大客户对公司产品的需求减少，而公司又未能及时开发适合客户的

新产品或者未能及时开拓新的市场领域，将会对公司生产经营产生不利影响。

针对上述风险，公司将大力推进军工领域及民用领域新产品的研制及新客户的拓展，避免公司业务对大客户及军用领域的过度依赖。

4、税收优惠政策变动风险

目前公司依法享有部分税收优惠政策。

本公司于 2012 年 11 月 12 日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局核发的高新技术企业证书，证书编号：GR201211000654，有效期三年，自 2012 年度起连续三年按照 15%的税率缴纳企业所得税。本公司技术开发合同经北京市顺义区国家税务局备案登记后，免征增值税销项税。

若上述税收优惠政策到期、取消或优惠幅度降低，将对公司经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司将充分利用目前的税收优惠政策，加快自身的发展速度，尽快扩大公司的规模，增强公司的核心竞争力，不断提高经济效益，降低税收优惠政策可能的变动带给公司的影响。

5、资金短缺引发的风险

公司处于业务拓展阶段，业务规模的扩大将会增加对资金的需求。目前公司规模较小，融资渠道有限，未来可能出现发展资金短缺引发的风险。

针对上述风险，公司将根据自身对资金的需求情况，借助银行贷款、定向增发、融资租赁、应收账款质押等多种融资渠道筹措资金，防范资金短缺给公司带来的风险。

6、关于内控及会计核算的规范情况

公司系规模较小的民营企业，财务人员数量较少，公司在内控及会计核算方面曾存在收入确认政策不一致，实物资产盘点制度不明确，财务对采购付款业务无实质性监督机制，与债权债务单位无定期对账制度，债权催收责任认定不明确等问题。经规范，目前公司已对存在的主要问题进行了整改和完善，制定了覆盖

财务各方面工作的制度和办法，规范了内部控制流程，财务管理制度健全，会计核算规范。但如公司在未来运营过程中未能按照内控制度要求履行相关程序，或随着业务规模的扩大，无法保证财务人员的充足配备，则存在内控制度无法有效实施或财务核算不规范的风险。

（四）管理风险

1、公司治理风险

公司在整体变更设立后，建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需要的内部控制体系，但由于股份公司设立时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过长期实践检验，如管理层执行制度方面有所松懈，则将会出现相关制度得不到严格执行的风险。此外，公司业务的发展将对公司治理水平提出更高的要求，如公司未来经营中存在因内部管理不适应公司发展需要，可能影响公司持续、稳定、健康发展。

2、核心技术人员流失风险

公司在长期生产实践过程中，形成了一系列核心生产工艺和技术，并培养了一批专业能力过硬的技术人员，上述技术及人员是公司制胜的关键。一旦发生核心技术人员的大量离职，而公司又不能安排适当人选及时补充，将会对公司的生产经营产生不利影响。

3、涉密信息泄露风险

由于公司为三级保密资质单位，如涉密信息泄露，可能导致公司被取消军品生产资质，进而失去公司的军品客户，给公司的持续经营带来风险。

4、控制权变更风险

截至本公开转让说明书签署日，本公司共有 10 名股东，其中实际控制人杨建国先生和吴维贵先生合计持有股份公司 27.87%的股份，股权结构较为分散。未来如公司实行增资扩股，或实际控制人出售股权，实际控制人的股权占比可能进一步降低，存在控制权变更的风险。

（五）租赁房产权不完善的风险

本公司租赁的部分厂房产权手续不完备，缺少开工建设到竣工验收的相关文件，也没有合法确权手续，故可能被认定为违章建筑。

目前，出租方已与主管部门积极沟通，提交了房产证办理申请，但如果该部分厂房被认定为违章建筑，则出租方可能被罚款或要求限期拆除，租赁协议存在被认定无效的风险，可能影响公司的租金成本或公司需另行寻找新的生产经营场所，从而对公司的经营产生一定影响。

公司实际控制人已就此出具承诺，如租赁房产产权手续不完善对公司生产经营造成任何影响，公司实际控制人将承担连带责任。

第五节 有关声明

一、董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

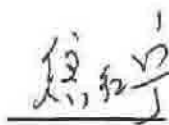
全体董事签字：



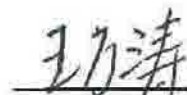
杨建国




吴维贵



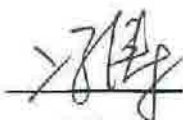
焦红宁



王万涛



许前喜



冯涛



龚道勇



北京智创联合科技股份有限公司


2014年11月5日

一、董事、监事、高级管理人员声明（续）

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体监事签字：

赵长伍


徐贵霞


王巍


北京智创联合科技股份有限公司
2014年11月5日

一、董事、监事、高级管理人员声明（续）

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

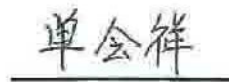
全体高管签字：



杨建国



吴维贵



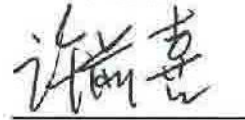
单会祥



赵彦真



方亮



许前喜



北京智创联合科技股份有限公司

2014年11月5日

二、主办券商声明

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

项目负责人（签字）：

温桂生

温桂生

项目小组（签字）：

朱胜茂

朱胜茂

田竹

田竹

康从升

康从升

吴怀北

吴怀北

法定代表人（签字）：

牛冠兴

牛冠兴



安信证券股份有限公司

2014年11月5日

三、律师声明

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。



负责人：郭 斌

郭斌

经办律师：孙 涛

孙涛

王 飞

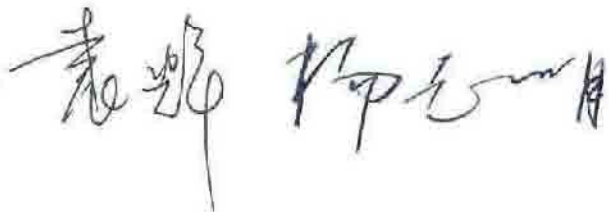
王飞

2014 年 11 月 5 日

五、资产评估机构声明

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

签字注册资产评估师（签字）：



资产评估机构负责人（签字）：



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件