

沈阳中北通磁科技股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

(山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼)

声明

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

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

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所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、原材料价格波动的风险

公司生产经营所需主要原材料为稀土。我国稀土在储量、产量和销量上均居世界第一，但存在恶性竞争、深加工产品比例较小、应用市场集中于国外、国家对稀土价格控制等问题，致使稀土价格经常发生剧烈波动。价格大幅波动，在短期内将给企业生产经营造成较大影响。如果原材料价格上升，高性能钕铁硼永磁材料将相应上涨，给下游企业带来了较大的成本压力，在一定程度上抑制了下游需求的增长；另一方面，原材料价格的波动增加了企业成本控制和库存管理的难度，企业将面临一定的经营风险。

二、稀土永磁行业竞争激烈的风险

目前全国烧结钕铁硼稀土永磁材料生产企业约有200多家，行业内的竞争呈现较明显的两极分化局面。尽管生产烧结钕铁硼稀土永磁材料的企业数量较多，但大部分生产企业规模小、技术水平低，大部分企业只能在低端的磁吸附、磁选、电动自行车、甚至箱包扣、门扣等领域竞争，相关产品技术、工艺相对简单，生产厂家数量众多，竞争激烈，产品毛利率较低。公司会受到竞争者压低价格的影响，为保持客户资源，被迫采取降价策略，最终导致产品毛利率偏低。

三、客户需求波动的风险

公司主营业务为高性能钕铁硼磁性材料的研发、生产和销售。高性能钕铁硼永磁材料，主要应用领域分为以下三类：一类为节能环保应用领域，包括节能电梯、新能源汽车（含混合动力汽车）、变频空调、风电、电动车等；一类为小型化、轻量化应用领域：包括消费类电子产品（手机、VCM、光盘驱动器等）、汽车类应用、高档电声器材等；一类为特殊应用领域，主要包括核磁共振、航天军工等。公司对下游特定行业市场的依赖性较强。另一方面，在下游行业中，如新能源与节能环保、高端医疗设备等均为我国的新兴产业，受到我国产业政策重点鼓励和扶持，在未来相当长一段时间内都会保持较快发展；在高性能钕铁硼永磁材料行业的下游应用领域中，风力发电和节能电梯受冬季

施工的影响，在每年的12月和次年的1-3月处于淡季，而变频空调的销售在夏季为旺季。因此，相关市场的需求变化将直接影响公司的业务规模和盈利水平，公司业务的周期性将随下游行业的波动而波动。

四、政策变化风险

公司所处高性能钕铁硼永磁材料行业及其下游产业得到了国家相关产业政策的大力扶持，给本公司的发展带来了积极的影响。但不排除国家会根据情况变化对现有政策进行调整。如果国家有关产业政策发生不利变化，会对公司的发展造成一定负面影响。

五、高素质人才供给不足风险

近年来，烧结钕铁硼行业进入高速发展期，积累和培养了部分烧结钕铁硼行业的专业人才，但由于烧结钕铁硼的生产流程长、工艺流程复杂、下游应用范围广，而具备上游制造设备、永磁材料工艺和下游产品等多方面的研发和产业化实践领导能力的高素质综合性人才相对匮乏。如果人才竞争加剧，会给本公司的持续发展带来一定的风险。

六、国际市场进入门槛较高风险

目前，部分下游新兴领域在国际市场的产业链受国外厂商控制和垄断，使得市场进入门槛较高，产品检测和验证时间较长，阻碍了我国高性能烧结钕铁硼永磁材料行业在国际市场的产业化进程。相应地，公司产品步入国际市场的范围和速度存在一定难度和风险。

七、实际控制人不当控制风险

公司董事长孙宝玉及其妻子田静分别拥有公司股东沈阳中北真空技术有限公司65%和35%的股份；孙宝玉、其妻子田静、其儿子孙昊天分别拥有公司股东沈阳中北昊通投资有限公司40%、30%、30%的股份；沈阳中北真空技术有限公司拥有公司45.83%的股份；沈阳中北昊通投资有限公司拥有公司5.95%的股份，孙宝玉通过沈阳中北真空技术有限公司和沈阳中北昊通投资有限公司控制中北通磁51.78%的股份，对公司构成实际控制。因此可能存在孙宝玉利用控制地位，通过行使表决权或其他方式对公司的重大人事、发展战略、经营决策、利润分配等方面产生重大影响。股权的相对集中削弱了中

小股东对公司管理决策的影响力，有可能会影响公司中小股东的利益。

八、贸易环境、汇率变化风险

公司部分产品境外销售，签订外币合同，2012年、2013年公司的外销收入分别为人民币4,849万元、3,637万元，占主营业务收入的比例分别为11.10%、13.60%，出口国家主要为韩国、越南和台湾，结算货币主要为美元。虽然外销收入占比相对较小，但我国对外贸易环境或汇率发生变化，将导致公司以人民币计价的销售收入发生波动，从而影响公司的经营业绩。

九、经营业绩大幅下滑风险

公司2012年度、2013年度的销售收入分别为人民币44,163.00万元、29,517.00万元；净利润分别为5,245.00万元、576.00万元，2013年经营业绩大幅度下滑。虽然公司拥有稳定的客户需求和销售渠道，但如果行业竞争形势不能得到有效改善，公司经营业绩将不能得到有效提升。

目 录

释 义.....	1
第一节 基本情况.....	3
一、公司简介.....	3
二、股份挂牌情况.....	3
三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况表.....	5
四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况.....	7
五、股本形成及其变化和重大资产重组情况.....	9
六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况.....	22
七、主要财务数据和财务指标.....	24
八、与本次挂牌有关的机构.....	26
第二节 公司业务.....	28
一、公司主要业务及产品和服务情况.....	28
二、公司组织结构及主要运营流程.....	30
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	31
四、公司员工情况.....	42
五、生产、销售及采购情况.....	44
六、主要经营模式.....	54
七、公司所处行业情况.....	59
第三节 公司治理.....	94
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	94
二、董事会对公司治理机制的讨论与评论.....	95
三、公司最近两年违法违规情况.....	98
四、公司独立运营情况.....	99
五、同业竞争情况.....	101
六、公司最近两年资金占用和对外担保情况.....	101
七、董事、监事、高级管理人员的具体情况.....	102
第四节 财务会计信息.....	110
一、最近三年的审计意见及经审计的财务报表.....	110

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	128
三、最近两年的主要财务指标.....	148
四、报告期利润形成的有关情况.....	152
五、报告期主要资产情况.....	162
六、重大债务.....	186
七、股东权益情况.....	198
八、关联方、关联方关系及重大关联交易.....	200
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	212
十、公司资产评估情况.....	213
十一、股利分配政策和最近三年分配及实施情况.....	214
十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况.....	215
十三、公司持续经营的风险因素.....	218
十四、公司经营目标和计划.....	221
第五节 有关声明.....	226
第六节 附件.....	230

释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

本公司/公司/中北通磁	指	沈阳中北通磁科技股份有限公司
有限公司	指	沈阳中北通磁科技有限公司
山西证券/主办券商	指	山西证券股份有限公司
律师事务所/天银律所	指	北京市天银律师事务所
会计师事务所/正中珠江	指	广东正中珠江会计师事务所有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《沈阳中北通磁科技股份有限公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
报告期	指	2012 年度、2013 年度
管理层	指	本公司董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人、研发主管、行政主管、营销主管
中北真空	指	沈阳中北真空技术有限公司
昊通投资	指	沈阳中北昊通投资有限公司
昊通电子	指	沈阳中北昊通电子科技有限公司
真空科技	指	沈阳中北真空科技有限公司
真空磁电	指	沈阳中北真空磁电科技有限公司
精密器件	指	沈阳中北通磁精密器件有限公司
爱发科中北	指	爱发科中北真空（沈阳）有限公司
技术中心	指	本公司工程技术中心
高稳投资	指	高稳投资股份有限公司（台湾）
八锋企业	指	八锋企业股份有限公司（台湾）

八锋股份	指	八锋股份有限公司（台湾）
江阴中科	指	江阴长泾中科长赢创业投资有限公司
无锡中科	指	无锡中科汇盈二期创业投资有限责任公司
张家港中科	指	张家港中科长江创业投资有限公司
宜兴创投	指	宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙）
深圳同晟投资	指	深圳市同晟金泉投资合伙企业（有限合伙）
广州罗尔投资	指	广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙）
中山久丰	指	中山久丰股权投资中心（有限合伙）
日立金属	指	日本日立金属株式会社
日本住友	指	日本住友特殊金属株式会社
日立 NEOMAX	指	2003年，日立金属收购日本住友，将两者磁材业务合并后成立NEOMAX，成为日立金属的子公司
信越化学	指	日本信越化学株式会社
TDK/日本 TDK	指	东京电气化学工业株式会社 (TokyoDengikagakuKogyo)
德国 VAC	指	德国VacuumschmelzeGmbH&Co.KG
中科三环	指	北京中科三环高技术股份有限公司
宁波韵升	指	宁波韵升股份有限公司
太原刚玉	指	太原双塔刚玉股份有限公司
正海磁材	指	烟台正海磁性材料股份有限公司
宁波金鸡	指	宁波金鸡强磁材料有限公司
安徽大地熊	指	安徽大地熊新材料股份有限公司
ppm	指	百万分比浓度，即百万分率或百万分之几
VCM	指	VoiceCoilMotor 的缩写，磁头驱动电机、音圈电机
EPS	指	ElectricalPowerSteering 的缩写，汽车电动助力转向系统
HPS	指	HydraulicPowerSteering 的缩写，液压动力转向系统
HEV	指	HybridElectricVehicle 的缩写，即混合动力汽车
MRI	指	MagneticResonanceImaging 的缩写，即核磁共振成像仪
HDD	指	HardDiskDrive 的缩写，即硬盘驱动器
ISO	指	国际标准化组织International Organization for Standardization 的缩写

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：沈阳中北通磁科技股份有限公司

英文名称：SHENYANG GENERAL MAGNETIC CO.,LTD.

注册资本：人民币8,400.00万元

法定代表人：孙宝玉

有限公司成立日期：2000年8月30日

股份公司成立日期：2010年3月2日

注册地址：沈阳市浑南新区汇泉东路8号

邮编：110168

电话：024-23827907

传真：024-23717968

网址：<http://www.zbmag.com/>

电子邮箱：zhongbeitongci@zbmag.com

信息披露负责人：王兴刚

董事会秘书：王兴刚

所属行业：根据证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，属于C39计算机、通信和其他电子设备制造业；根据《国民经济行业分类与代码（GB/4754-2011）》，属于C39计算机、通信和其他电子设备制造业。

经营范围：稀土永磁材料及器件的开发、制造、销售

主营业务：高性能钕铁硼磁性材料及器件的研发、生产和销售

组织机构代码：72097148-9

二、股份挂牌情况

（一）股份挂牌概况

1.股份简称：中北通磁

2. 股份代码：830913
3. 股票种类：人民币普通股
4. 每股面值：人民币 1 元
5. 股票总量：8400 万股
6. 挂牌日期： 年 月 日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）2.8条规定“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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。”

2013年4月，公司进入辽宁股权交易中心（以下简称“股交中心”）挂牌。2013年12月27日，因公司拟到全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，辽宁股权交易中心为公司出具了《股权冻结确认书》，对公司8400万股股份冻结转让。在此期间，公司全部股份处于冻结状态。

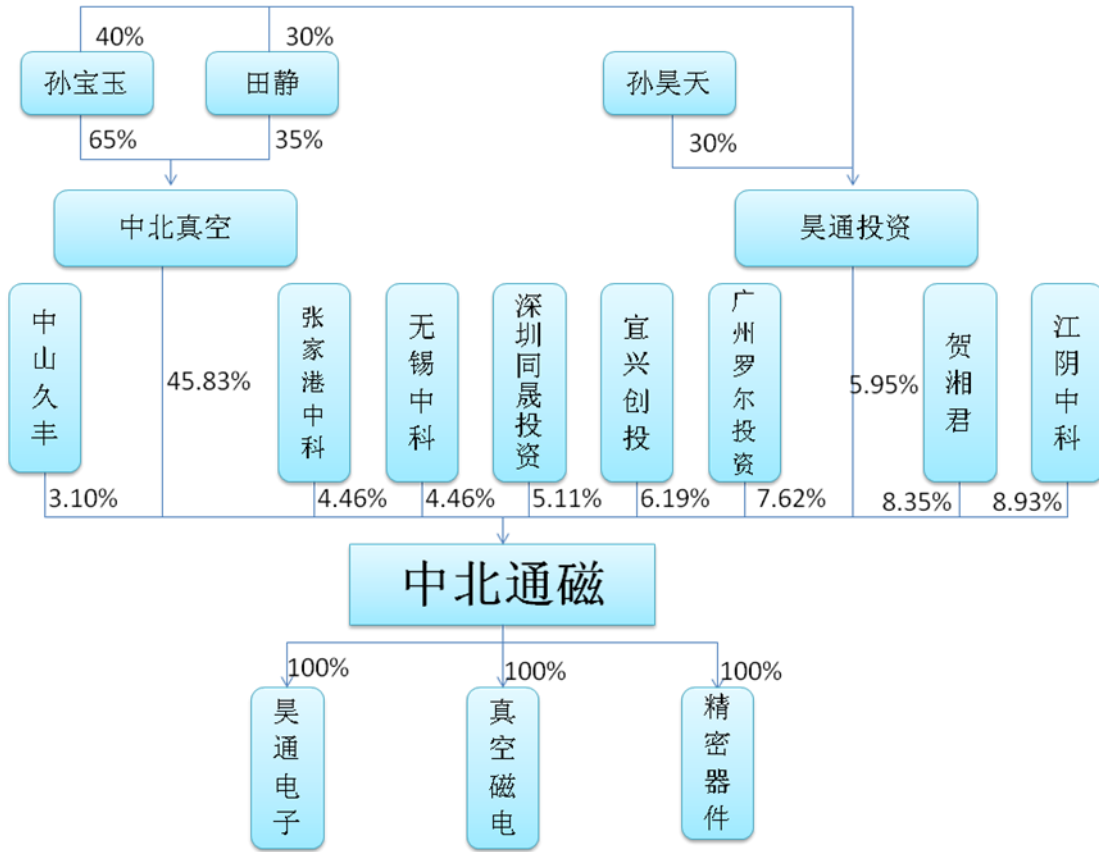
2014年7月23日，公司向辽宁股权交易中心股份有限公司申请摘牌，并办理了摘牌手续。同日，辽宁股权交易中心股份有限公司出具《摘牌通知书》（辽股备【2014】第3号），确认公司股权自通知书签发次日（2014年7月24日）在辽宁股权交易中心摘牌。

公司股票在全国股份转让系统挂牌日股东所持股份可流通情况如下：

股东名称	股东性质	持股数量（万股）	挂牌日可流通股数量（万股）
中北真空	境内法人	3,850.00	1,283.33
江阴中科	境内法人	750.00	750.00
贺湘君	自然人	701.25	175.31
广州罗尔投资	有限合伙	640.00	640.00
宜兴创投	有限合伙	519.75	519.75
昊通投资	境内法人	500.00	166.67
深圳同晟投资	有限合伙	429.00	429.00
无锡中科	境内法人	375.00	375.00
张家港中科	境内法人	375.00	375.00
中山久丰	有限合伙	260.00	260.00
合计		8,400.00	4,974.06

三、公司股权结构图及实际控制人、股东持股情况表

1.截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下图所示：



注：公司股东之间存在如下关联关系：

1、股东沈阳中北真空技术有限公司、沈阳中北昊通投资有限公司均为实际控制人孙宝玉出资并实际控制的企业。

2、中科招商投资管理集团有限公司（原深圳市中科招商创业投资管理有限公司）对江阴中科、无锡中科、张家港中科均有出资，江阴中科、无锡中科和张家港中科共同委托中科招商投资管理集团有限公司向中北通磁指派一名董事（高立里）和一名监事（谢佳）。

2.截至本公开转让说明书出具之日，公司的股东共有十名，持股明细表如下：

股东名称	股东性质	持股数量（万股）	持股比例（%）
中北真空	境内法人	3,850.00	45.83
江阴中科	境内法人	750.00	8.93
贺湘君	自然人	701.25	8.35
广州罗尔投资	有限合伙	640.00	7.62
宜兴创投	有限合伙	519.75	6.19
昊通投资	境内法人	500.00	5.95
深圳同晟投资	有限合伙	429.00	5.11
无锡中科	境内法人	375.00	4.46
张家港中科	境内法人	375.00	4.46
中山久丰	有限合伙	260.00	3.10

合计		8,400.00	100.00
----	--	----------	--------

四、持有公司 5% 以上的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东

公司控股股东为沈阳中北真空技术有限公司：

沈阳中北真空技术有限公司，于 1996 年 9 月 10 日成立，法定代表人为孙宝玉，注册资本为 4600 万元，注册地址为沈阳市和平区三好街 90 甲 5 号 2515 室，营业执照注册号为 210132000041779，经营范围：真空技术、新材料、新能源相关领域技术开发、技术咨询、技术服务；实业投资；风险创业投资。

目前，中北真空持有中北通磁 3850 万股，占公司总股本的 45.83%，为公司控股股东。中北真空公司持有的公司股份不存在质押或其他争议。

（二）实际控制人

中北通磁的实际控制人为孙宝玉。孙宝玉通过投资中北真空、昊通投资，间接持有中北通磁 51.78% 的股权。

孙宝玉，男，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学位，高级工程师。1984 年天津大学机械制造工程系机制专业本科毕业后分配到沈阳真空技术研究所工作，1996 年至今，任沈阳中北真空技术有限公司董事长；2000 年至今，任沈阳中北真空科技有限公司董事长；2010 年至今，任沈阳中北昊通投资有限公司董事长；2000 年至今任沈阳中北通磁科技有限公司董事长；现任沈阳中北昊通电子科技有限公司执行董事兼经理，沈阳中北真空磁电科技有限公司执行董事兼经理，沈阳中北通磁精密器件有限公司执行董事兼经理，中国真空学会真空冶金专业委员会副主任委员，中国真空学会《真空科学与技术学报》理事会理事，中国稀土学会永磁专业委员会委员，中国电工技术学会永磁电机专业委员会委员，中国电子元件行业协会磁性材料与器件分会，中国通用机械工业协会真空设备分会理事，沈阳市东陵区政协委员，东北大学兼职教授；现任公司董事长兼总经理。

公司成立以来，股权虽历经数次变更，但孙宝玉一直保持实际控制人地位。2009

年中北通磁公司改制以前，孙宝玉通过中北真空间接持有中北通磁公司 70% 的股权；公司改制以后又进行了三次增资，孙宝玉始终保持对公司的实际控制人地位，截至本转让说明书出具之日起，孙宝玉通过中北真空、昊通投资间接持有中北通磁 51.78% 的股权。因此，公司最近两年内实际控制人未发生变化。

（三）持有公司 5% 以上股份的其他股东

1. 江阴中科长泾中科长赢创业投资有限公司，法定代表人为夏志康；注册资本为 26680 万元；注册地址：江阴市长泾镇花园路 100 号；经营范围：股权投资、创业投资业务（以上项目均不含国家法律、行政法规限制类、禁止类；以上项目涉及专项审批的，经批准后方可经营）。

2. 贺湘君先生，1955 年出生，中国国籍，籍贯中国台湾，无境外永久居留权，硕士研究生学历，研究员。2000 年至 2009 年任本公司董事兼副总经理、总经理；现任八锋企业股份有限公司（台湾）董事、高稳投资股份有限公司（台湾）董事长、八锋股份有限公司（台湾）董事；现任公司董事。

3. 广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙），执行事务合伙人：上海罗尔投资管理服务中心；合伙人认缴出资 36000 万元；经营场所：广州市高新技术产业开发区科学城科学大道 237 号；经营范围：股权投资。

4. 宜兴江南天源创业投资企业（有限合伙），执行事务合伙人：宜兴江南天源投资咨询有限公司；合伙人认缴出资 33000 万元；经营场所：江苏宜兴经济开发区袁桥路 8 号；经营范围：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构（以上经营范围涉及专项审批的经批准后方可经营）。

5. 沈阳中北昊通投资有限公司，法定代表人为孙宝玉；注册资本为 500 万元；注册地址：沈阳市和平区三好街 90 甲 5 号 2515 室；经营范围：项目投资（国家法律法规限制除外）及项目投资管理咨询、服务。

6. 深圳市同晟金泉投资合伙企业（有限合伙），执行事务合伙人：深圳市同晟创业投资管理有限公司；合伙人认缴出资一亿元；经营场所：深圳市南山区高新区北区第五工业彩虹科技大楼 A2-2 区；经营范围：股权投资、投资咨询（不含证券、保险、银

行业务及其他法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止的项目）。

五、股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）有限公司设立

沈阳市东陵区对外经贸委员会于 2000 年 8 月 15 日出具编号为沈东陵外经贸委发【2000】132 号的文件对本公司的前身沈阳中北通磁科技有限公司的设立予以批准。沈阳市人民政府核发编号为外经贸沈府资字【2000】0149 号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2000 年 8 月 30 日，经沈阳市工商行政管理局核准登记，有限公司由中北真空、高稳投资、贺湘君、林宏志、林光辉和蔡桂英共同出资成立。营业执照注册号为企合辽沈总副字第 005692 号，有限公司类型为合资经营（合资），注册资本为 1245 万元人民币，法定代表人为孙宝玉，住所为沈阳市东陵区浑河站乡后榆村，经营范围为稀土永磁材料及器件。

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	持股比例（%）
中北真空	684.70	实物、无形资产	55.00
高稳投资	74.70	货币	6.00
贺湘君	249.00	货币、无形资产	20.00
林宏志	124.50	货币	10.00
林光辉	62.30	货币	5.00
蔡桂英	49.80	货币	4.00
合计	1,245.00	-	100.00

注：公司设立时《合资经营企业合作合同》、《合资经营企业合作章程》中约定拟设立的合资企业注册资本均为 150 万美元，但公司 2000 年 8 月获得的《外商投资企业批准证书》及《营业执照》中并未在注册资本一项中标注 150 万美元的注册资本，而以人民币为币种按 1: 8.3 的比例标注了注册资本为 1245 万元人民币。

2002 年 4 月 9 日，沈阳市工商行政管理局重新颁发的营业执照中将注册资本的币种由人民币改为美元，注册资本按美元与人民币汇率 1: 8.26 变更为 150.73 万美元。

沈阳市工商行政管理局于 2003 年 3 月 11 日下发了合资企业营业执照，将注册资本由 150.73 万美元变更为 150 万美元，注册资本折算比率统一为 1: 8.3。

上述注册资本的更正并非由于有限公司股东改变了《合资经营企业合作合同》和《合资经营企业合作章程》中关于注册资本的约定，不属于有限公司减少注册资本，而是工商部门更正了前期营业执照中对注册资本的表述。

2000年6月18日,沈阳市中意合伙资产评估事务所出具编号为沈中意评报字(2000)第159号的《资产评估报告书》,中北真空投入有限公司的实物评估值为6,520,518元。

2002年2月3日,辽宁海峡资产评估有限责任公司出具编号为辽海评报字(2002)第005号的《资产评估报告书》,贺湘君投入有限公司的“稀土钴永磁石”和“永久磁石原理与制造方法”两项专利技术(生产高性能钕铁硼磁石)的评估值为1,850,000.00元。

沈阳腾达会计师事务所分别于2001年3月3日、2001年12月24日和2002年2月5日出具编号为沈腾会验字(2001)040号、沈腾会验字(2001)第298号和沈腾会验字(2002)第022号的《验资报告》对上述注册资本予以审验,截至2002年2月3日,有限公司共收到其股东投入的资本为150万美元。公司设立时股东认缴的注册资本已全部到位。

2002年4月9日,沈阳市工商行政管理局核发新的营业执照,注册资本单位表示为美元,但汇率与沈阳市东陵区对外经贸委员会以及沈阳市人民政府采取的折算汇率不一致,导致公司注册资本登记为150.73万美元。2003年3月11日,沈阳工商行政管理局对上述情形予以纠正,核发新的营业执照,注册资本更正为150万美元,有限公司的股权结构如下:

股东名称	出资额(万美元)	出资方式	持股比例(%)
中北真空	82.50	实物、无形资产	55.00
高稳投资	9.00	货币	6.00
贺湘君	30.00	货币、无形资产	20.00
林宏志	15.00	货币	10.00
林光辉	7.50	货币	5.00
蔡桂英	6.00	货币	4.00
合计	150.00	-	100.00

注:(1)股东中北真空以价值75万美元的机械设备出资,机械设备主要为真空感应熔炼炉、带筛球磨机、气流磨等57项设备,该设备均为公司生产经营过程中需要的设备。2000年6月18日,沈阳市中意合伙资产评估事务所出具沈中意评报字(2000)第159号资产评估报告,确认上述资产评估值为6,520,518.00元(78.9万美元)。(2)中北真空以价值7.5万美元的工业产权出资,该出资未经评估,由合营各方协商确定价格。符合当时法律法规的要求。

（二）有限公司历次工商登记变更

1. 有限公司第一次经营范围变更

2003年11月26日，有限公司董事会作出决议，同意有限公司变更经营范围。

2003年12月1日，沈阳高新技术产业开发区管委会出具编号为沈高新经字【2003】210号的文件，同意有限公司变更经营范围。

2003年12月12日，经沈阳市工商行政管理局核准变更登记，有限公司经营范围变更为稀土永磁材料及器件、稀土永磁设备、真空设备。

2. 有限公司第一次增加注册资本

2007年2月10日，有限公司董事会作出决议，同意各股东以不同比例增加公司注册资本至330万美元。

2007年3月26日，沈阳高新技术产业开发区管委会出具编号为沈高新经字【2007】96号的文件，同意有限公司各股东进行不同比例增资。

2007年3月27日，辽宁省人民政府为有限公司换发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，确认注册资本为330万美元。

2007年6月29日，辽宁华银会计师事务所有限公司出具辽华会外验字【2007】第013号《验资报告》对此次增资予以审验。

2007年7月10日，沈阳市工商行政管理局核准变更登记。

实际增资过程中，因中北真空存在以货币方式增资替代原董事会决议确认的以利润转增资本的方式增资的情况，2007年10月10日，有限公司董事会重新作出决议；2007年11月27日，辽宁华银会计师事务所有限公司出具辽华会外验字【2007】第13-2号的《验资报告》；同日，沈阳高新技术产业开发区管委会下发《关于沈阳中北通磁科技有限公司修改合同及章程的批复》（沈高新经字[2007]241号），分别对上述增资所做调整和变更予以确认。2007年11月29日，沈阳市工商局出具（沈16）外资准字（2007）第110号《准予变更登记通知书》，核准了上述变更登记。

截至2007年11月29日，有限公司实收资本为330万美元，股东缴纳的新增注册

资本已经全部到位。有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）		增资方式	持股比例（%）
	变更前	变更后		
中北真空	82.50	231.00	货币、利润转增资本	70.00
高稳投资	9.00	11.88	利润转增资本	3.60
贺湘君	30.00	42.00	货币、利润转增资本	12.75
林宏志	15.00	25.80	货币、利润转增资本	7.80
林光辉	7.50	9.90	利润转增资本	3.00
蔡桂英	6.00	9.42	货币、利润转增资本	2.85
合计	150.00	330.00	-	100.00

注：按照实际出资额计算，贺湘君与林宏志的持股比例应为 12.73% 和 7.82%，与《合资经营企业合作合同》和《合资经营企业合作章程》中约定的比例有差异，此情况一直延续到有限公司整体变更股份公司前。双方股东曾确认股东之间不存在权益侵占问题，并对原股东作为发起人按照《合资经营企业合作合同》和《合资经营企业合作章程》中约定的比例认购股份公司股份予以认可。

3. 有限公司第二次增加注册资本

2007 年 11 月 20 日，有限公司董事会作出决议，同意各股东按所持股权比例同比增加公司注册资本至 470 万美元。

2007 年 12 月 11 日，沈阳高新技术产业开发区管委会出具编号为沈高新经字【2007】246 号文件，同意有限公司各股东进行同比例增资。

2007 年 12 月 17 日，沈阳市东乘资产评估事务所出具编号为沈东乘评报字（2007）第 27 号的《资产评估报告》，中北真空此次拟投入有限公司的土地使用权的评估值为 9,004,054.00 元。

2008 年 2 月 1 日，中北真空将上述土地使用权转让给有限公司，有限公司取得编号为沈南国用（2008）第 006 号的《国有土地使用权证》。

2008 年 6 月 16 日，辽宁华银会计师事务所有限公司出具编号为辽华会外验字【2008】第 008 号的《验资报告》对此次增资予以审验。截至 2008 年 6 月 16 日，有限公司实收资本为 470 万美元，股东缴纳的新增注册资本已经全部到位。

2008 年 6 月 18 日，经沈阳市工商行政管理局核准变更登记，有限公司注册资本变更为 470 万美元。有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）		增资方式	持股比例（%）
	变更前	变更后		
中北真空	231.00	329.00	土地使用权	70.00
高稳投资	11.88	16.92	货币	3.60
贺湘君	42.00	59.85	货币	12.75
林宏志	25.80	36.72	货币	7.80
林光辉	9.90	14.10	货币	3.00
蔡桂英	9.42	13.41	货币	2.85
合计	330.00	470.00	-	100.00

4. 有限公司第一次减少注册资本及注册地址变更

2009年5月11日，有限公司董事会作出决议，同意中北真空减少出资7.5万美元，贺湘君减少出资22.5万美元。同时，有限公司变更注册地址。

公司分别于2009年5月14日、6月1日、6月2日在《辽宁日报》发布了三次减资公告。

2009年7月14日，沈阳高新技术产业开发区管委会出具编号为沈高新经字【2009】125号文件，同意中北真空和贺湘君进行减资，以及有限公司变更注册地址。

2009年7月16日，辽宁华银会计师事务所有限公司出具编号为辽华银外外验字【2009】第009号的《验资报告》对此次减资予以审验。

有限公司依法履行了《公司法》规定关于减资的通知、公告等程序。2009年7月20日，经沈阳市工商行政管理局核准变更登记，有限公司注册地址变更为沈阳市浑南新区汇泉东路8号，注册资本变更为440万美元。有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）		减资方式	持股比例（%）
	变更前	变更后		
中北真空	329.00	321.50	无形资产	73.06
高稳投资	16.92	16.92	-	3.85
贺湘君	59.85	37.35	无形资产	8.49
林宏志	36.72	36.72	-	8.35
林光辉	14.10	14.10	-	3.20
蔡桂英	13.41	13.41	-	3.05

合计	470.00	440.00	-	100.00
----	--------	--------	---	--------

5. 有限公司第三次增加注册资本及第二次经营范围变更

2009年7月21日，有限公司股东中北真空公司、高稳投资股份有限公司（台湾）、贺湘君、林宏志、林光辉、蔡桂英共同签订《增资转股协议》，同意中北真空和贺湘君分别以货币增资7.5万美元和22.5万美元。

2009年7月21日，有限公司董事会作出决议，同意中北真空和贺湘君分别以货币增资7.5万美元和22.5万美元。同时，有限公司经营范围变更为稀土永磁材料及器件、稀土永磁设备、真空设备的生产。

2009年7月22日，沈阳高新技术产业开发区管委会出具编号为沈高新经字【2009】155号文件，同意中北真空和贺湘君进行增资，以及有限公司经营范围变更。

2009年8月25日，辽宁华银会计师事务所有限公司出具编号为辽华银外验字【2009】第009-2号的《验资报告》对此次增资予以审验。截至2009年8月25日，有限公司实收资本为470万美元，股东中北真空和贺湘君缴纳的新增注册资本已经全部到位。

2009年8月27日，经沈阳市工商行政管理局核准变更登记，有限公司经营范围变更为稀土永磁材料及器件、稀土永磁设备、真空设备的生产，注册资本变更为470万美元。有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万美元）		增资方式	持股比例（%）
	变更前	变更后		
中北真空	321.50	329.00	货币	70.00
高稳投资	16.92	16.92	-	3.60
贺湘君	37.35	59.85	货币	12.75
林宏志	36.72	36.72	-	7.80
林光辉	14.10	14.10	-	3.00
蔡桂英	13.41	13.41	-	2.85
合计	440.00	470.00	-	100.00

注：2000年8月有限公司成立时，股东约定中北真空以价值7.5万美元的工业产权出资，贺湘君以价值22.5万美元的工业产权出资，但其均未办理相关产权的变更登记手续。为保证公司股东出资真实，有限公司于2009年7月将注册资本由470万美元变更为440万美元，核减了30万美元的

工业产权出资；2009年8月又以货币资金的形式增资30万美元，注册资本由440万美元变更为470万美元。资本变更完成后各股东出资真实到位，公司实收资本为470万美元。

（三）股份公司历史沿革

1. 股份公司设立及经营范围变更

2009年11月29日，有限公司董事会作出决议，同意有限公司以净资产折股方式整体变更为股份公司，有限公司股东为股份公司的发起人，改制基准日为2009年9月30日。同时，股份公司的经营范围变更为稀土永磁材料及器件、稀土永磁设备、真空设备的开发、制造、销售。

2009年11月29日，有限公司股东一致同意公司以净资产折股方式整体变更为股份公司，《合资经营企业合作合同》和《合资经营企业章程》在股份公司成立时终止。

2009年12月24日，沈阳市对外贸易经济合作局出具编号为沈外经贸发【2009】635号的文件，同意有限公司变更为股份公司，批准发起人协议和公司章程。

2009年10月30日，万隆亚洲会计师事务所有限公司出具编号为万亚会业字(2009)第2662号的《审计报告》，截至2009年9月30日，有限公司净资产为62,313,824.96元。

2009年11月20日，北京亚洲资产评估有限公司出具编号为京亚评报字[2009]第115号的《沈阳中北通磁科技有限公司拟改组设立股份有限公司评估报告》，截至2009年9月30日，有限公司净资产评估价值为86,694,778.37元。

有限公司股东即股份公司的发起人根据有限公司2009年9月30日经审计的净资产人民币62,313,824.96元，按1:0.8826的比例折合股本55,000,000股，净资产折股剩余部分人民币7,313,824.96元计入资本公积金。

2010年1月29日，国富浩华会计师事务所有限公司出具编号为浩华验字【2010】第9号的《验资报告》，截至2010年1月29日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本人民币55,000,000元。

2010年2月5日，公司发起人召开沈阳中北通磁科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过相关决议和公司章程，选举股份公司董事会及监事会成员。

2010年3月2日，公司取得辽宁省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。注册号为210100402000353，公司类型为股份有限公司（台港澳与境内合资、未上市），注册资本为5500万元人民币，法定代表人为孙宝玉，住所为辽宁省沈阳市浑南新区汇泉东路8号，经营范围为稀土永磁材料及器件、稀土永磁设备、真空设备的开发、制造、销售。

此次整体变更为股份公司后，中北通磁的股权结构如下：

股东名称	持有股份（万股）	出资方式	持股比例（%）
中北真空	3,850.00	净资产折股	70.00
高稳投资	198.00	净资产折股	3.60
贺湘君	701.25	净资产折股	12.75
林宏志	429.00	净资产折股	7.80
林光辉	165.00	净资产折股	3.00
蔡桂英	156.75	净资产折股	2.85
合计	5,500.00	-	100.00

2.股份公司第一次增加注册资本

2011年5月23日，经中北通磁临时股东大会审议通过，同意江阴长泾中科长赢创业投资有限公司、无锡中科汇盈二期创业投资有限责任公司、张家港中科长江创业投资有限公司向公司进行增资，公司注册资本增至7,000.00万元。

2011年6月9日，中北通磁与江阴中科、无锡中科、张家港中科签订《沈阳中北通磁科技股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议》，三家投资者以每股价格2.6665元，对中北通磁进行增资，合计增资4,000.00万元，折算为1,500.00万股，其中：江阴中科增资2,000.00万元，折算为750.00万股，占总股本的10.71%；无锡中科增资1,000.00万元，占总股本的5.36%，折算为375.00万股；张家港中科增资1,000.00万元，折算为375.00万股，占总股本的5.36%。

2011年6月22日，沈阳高新技术产业开发区对外贸易经济合作局下发《关于沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股、变更章程的批复》（沈高新外字[2011]147号），同意中北通磁股份公司注册资本增至7,000.00万元。

2011年6月23日，中北通磁取得沈阳市人民政府换发的《中华人民共和国台港澳

侨投资企业批准证书》（商外资沈府独字[2000]0149号）。

2011年6月24日，国富浩华会计师事务所有限公司辽宁分所出具《验资报告》（国浩辽验字[2011]第007号），确认截至2011年6月24日，公司已收到江阴中科、无锡中科、张家港中科缴纳的注册资本。

2011年6月30日，经辽宁省工商行政管理局核准变更登记，中北通磁注册资本变更为7,000.00万元。

本次增资后，中北通磁的股权结构如下：

序号	股东名称	股份(万元)	持股比例(%)
1	中北真空	3,850.00	55.00
2	江阴中科	750.00	10.71
3	贺湘君	701.25	10.02
4	林宏志	429.00	6.13
5	无锡中科	375.00	5.36
6	张家港中科	375.00	5.36
7	高稳投资	198.00	2.83
8	林光辉	165.00	2.36
9	蔡桂英	156.75	2.24
合计		7,000.00	100.00

注：本次增资中北通磁与江阴中科、无锡中科、张家港中科签订的《沈阳中北通磁科技股份有限公司非公开发行股票之股份认购协议》中无对赌条款，亦不存在损害公司、公司股东及公司债权人利益的情形，协议约定及履行合法合规，本次增资亦合法合规。

3.股份公司第二次增加注册资本

2012年2月19日，中北通磁临时股东大会决议，同意沈阳中北昊通投资有限公司向公司进行增资500万元，公司注册资本增至7,500.00万元。

2012年2月19日，中北通磁与中北昊通投资有限公司签订《沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股之股份认购协议》，昊通投资以每股价格3.00元，对中北通磁进行增资，合计增资1,500.00万元，折算为500.00万股，占总股本的6.67%。

2012年3月23日，沈阳高新技术产业开发区对外贸易经济合作局下发《关于沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股、变更章程的批复》（沈高新外字[2012]050号），同意中北通磁增资扩股。

2012年3月23日，中北通磁取得辽宁省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资沈府资字[2000]0149号）。

2012年3月31日，辽宁中屹会计师事务所出具辽中屹会验字[2012]第6号《验资报告》对此次增资进行了审验。

2012年4月10日，辽宁省工商行政管理局核准变更登记，中北通磁注册资本变更为7,500.00万元。

截至2012年4月10日，中北通磁的股权结构如下：

序号	股东名称	股份(万元)	持股比例(%)
1	中北真空	3,850.00	51.33
2	江阴中科	750.00	10.00
3	贺湘君	701.25	9.35
4	昊通投资	500.00	6.67
5	林宏志	429.00	5.72
6	无锡中科	375.00	5.00
7	张家港中科	375.00	5.00
8	高稳投资	198.00	2.64
9	林光辉	165.00	2.20
10	蔡桂英	156.75	2.09
合计		7,500.00	100.00

注：本次增资中北通磁与中北昊通投资有限公司签订的《沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股之股份认购协议》中无对赌条款，亦不存在损害公司、公司股东及公司债权人利益的情形，协议约定及履行合法合规，本次增资亦合法合规。

4.股份公司部分股东转让股份

2012年4月12日，经中北通磁董事会审议通过，同意原股东高稳投资、林光辉、

蔡桂英将其持有的本公司股份全部转让给宜兴江南天源创业投资企业；同意原股东林宏志将其持有的本公司股份全部转让给深圳市同晟金泉投资合伙企业。

2012年4月15日，原股东高稳投资、林光辉、蔡桂英分别与宜兴创投签订《股权转让协议》。其中：高稳投资向江南天源转让198.00万股，占公司总股本的2.64%，转让价格为每股5.90元，共计1,168.20万元；林光辉向宜兴创投转让165万股，占公司总股本的2.20%，转让价格为每股5.90元，共计973.50万元；蔡桂英向宜兴创投转让156.75万股，占公司总股本的2.09%，转让价格为每股5.90元，共计924.825万元。转让后，宜兴创投共持有519.75万股本公司股份，占公司总股本的6.93%。

2012年4月16日，原股东林宏志与深圳同晟投资签订《股权转让协议》，将其持有的本公司股份429.00万股全部转让给深圳同晟投资。转让价格为每股5.90元，共计2,531.10万元。转让后，深圳同晟投资共持有429.00万股本公司股份，占公司总股本的5.72%。

2012年4月28日，中北通磁召开2012年第一次临时股东大会，分别审议通过了上述股东签订的《股份转让协议》，其他股东均承诺放弃本次股权转让的优先购买权。

2012年6月11日，沈阳高新技术产业开发区对外贸易经济合作局下发《关于沈阳中北通磁科技股份有限公司股权转让、修改章程的批复》（沈高新外字[2012]086号），同意上述股东签订的《股份转让协议》。

2012年6月21日，辽宁省工商行政管理局核准变更登记。

股权转让后，中北通磁的股权结构如下：

序号	股东名称	股份(万元)	持股比例(%)
1	中北真空	3,850.00	51.33
2	江阴中科	750.00	10.00
3	贺湘君	701.25	9.35
4	宜兴创投	519.75	6.93
5	昊通投资	500.00	6.67
6	深圳同晟投资	429.00	5.72
7	无锡中科	375.00	5.00

8	张家港中科	375.00	5.00
合计		7,500.00	100.00

注：本次股权转让，高稳投资、林光辉、蔡桂英分别与宜兴创投签订的《股权转让协议》、林宏志与深圳同晟投资签订的《股权转让协议》中均无对赌条款，亦不存在损害公司、公司股东及公司债权人利益的情形，协议约定及履行合法合规，本次股权转让亦合法合规。

5.股份公司第三次增加注册资本

2013年1月15日，中北通磁2013年第一次临时股东大会决议，同意中山久丰向公司增资260万股，广州罗尔投资向公司增资640万股；公司股本由7,500.00万股增至8,400.00万股，注册资本由7,500.00万元增至8,400.00万元。

2013年1月25日，中北通磁分别与中山久丰、广州罗尔投资签订《沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股之股份认购协议》，两家投资者以每股7.00元的价格对中北通磁增资，中山久丰增资1,820.00万元，折算为260万股；广州罗尔投资增资4,480.00万元，折算为640万股。

2013年2月1日，沈阳高新技术产业开发区对外贸易经济合作局下发《关于沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股、变更章程的批复》（沈高新外字[2013]020号），同意中北通磁增资扩股。

2013年2月6日，中北通磁取得辽宁省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资沈府资字[2000]0149号）。

2013年2月16日，辽宁中屹会计师事务所出具辽中屹会验（外）字[2013]第8号《验资报告》，确认截至2013年2月5日已收到增资方的出资额。

2013年2月19日，辽宁省工商行政管理局核准变更登记，中北通磁注册资本变更为8,400.00万元。

增资扩股后，中北通磁的股权结构如下：

序号	股东名称	股份(万元)	持股比例 (%)
1	中北真空	3,850.00	45.83
2	江阴中科	750.00	8.93

3	贺湘君	701.25	8.35
4	广州罗尔投资	640.00	7.62
5	宜兴创投	519.75	6.19
6	昊通投资	500.00	5.95
7	深圳同晟投资	429.00	5.11
8	无锡中科	375.00	4.46
9	张家港中科	375.00	4.46
10	中山久丰	260.00	3.10
合计		8,400.00	100.00

注：本次增资，中北通磁分别与中山久丰、广州罗尔投资签订的《沈阳中北通磁科技股份有限公司增资扩股之股份认购协议》中无对赌条款，亦不存在损害公司、公司股东及公司债权人利益的情形，协议约定及履行合法合规，本次增资亦合法合规。

6.股份公司经营范围变更

2013年11月26日，中北通磁2013年第四次临时股东大会决议，同意将公司经营范围由“稀土永磁材料及器件、稀土永磁设备、真空设备的开发、制造、销售。”变更为“稀土永磁材料及器件的开发、制造、销售。”并向沈阳高新技术产业开发区对外贸易经济合作局提交了变更申请。

2013年12月2日，沈阳高新技术产业开发区对外贸易经济合作局下发《关于沈阳中北通磁科技股份有限公司修改章程的批复（经营范围）》（沈高新外字[2013]181号），同意中北通磁变更经营范围。

2013年12月2日，中北通磁取得辽宁省人民政府换发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资沈府资字[2000]0149号）。

2013年12月4日，辽宁省工商行政管理局核准变更登记，中北通磁经营范围变更为“稀土永磁材料及器件的开发、制造、销售。”

六、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）公司董事

1. 孙宝玉先生，公司董事长，基本情况见本节“四、（二）实际控制人”。

2. 贺湘君先生，公司董事，基本情况见本节“四、（三）持有公司 5%以上股份的其他股东”。

3. 高立里先生，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2006 年至 2009 年任联合利华(中国)有限公司品牌主管，2009 年至今任中科招商投资管理集团有限公司高级副总裁；现任公司董事。

4. 于祥利先生，1951 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1977 年至 1991 年任国营 8272 厂技术员、工程师，1991 年至 1994 年任国营 8272 厂副厂长，1994 年至 2001 年任吉林高特集团副总经理、工会主席，2001 年加入本公司，现任公司董事、副总经理。

5. 王兴刚先生，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1998 年至 2005 年就读于东北大学，取得物理与化学硕士学位，2008 年至 2011 年，取得东北大学工商管理硕士学位。2005 年至今在本公司工作，曾任工艺员、质管部部长、总经理助理；现任公司董事、副总经理、董事会秘书。

6. 姜绪荣先生，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历，高级经济师。曾任天津城建学院教师、广发证券股份有限公司投行部副总经理、华福证券有限公司副总裁、京华山一国际（香港）有限公司大中华区执行副总裁、广东中盈盛达融资担保股份有限公司董事长；现任上海尔罗投资管理服务中心（普通合伙）董事长、上海罗顿投资咨询有限公司执行董事、罗尔巴顿投资控股有限公司董事长；现任公司董事。

公司董事之间无关联关系。

公司董事任期三年。

（二）公司监事

1. 李宁先生，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾在原机械工业部沈阳铸造研究所任工程师、沈阳天平仪器厂分厂任厂长、广重企业集团模具制造公司任铸锻部部长、中山市橡胶机械厂任副总工程师、香港宝宏机械有限公司任拓展经理；2006年至2008年任沈阳中北真空技术有限公司总经理；2009年加入本公司，任技术中心主任；现任公司销售部副部长、监事会主席。

2. 谢佳先生，1982年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年至2011年任职于中节能华禹产业投资基金管理有限公司，2011年至今任职于中科招商投资管理集团有限公司；现任公司监事。

3. 李强先生，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年起在本公司工作曾担任公司工会主席等职务；现任公司工会主席、职工监事。

（三）公司高级管理人员

1. 孙宝玉先生，公司总经理，基本情况见本节“四、（二）实际控制人”。

2. 于祥利先生，公司常务副总经理，基本情况见本节“六、（一）公司董事”。

3. 王兴刚先生，公司副总经理兼董事会秘书，基本情况见本节“六、（一）公司董事”。

4. 洪光伟先生，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，工程师。1992年至2000年在烟台正海网板有限公司历任工程师、主任工程师、技术部副部长，2000年至2005年在烟台正海磁性材料有限公司历任研发部部长、副总工程师，2005年至2009年任沈阳中北真空技术有限公司研发中心主任，2009年起任本公司总工程师，现任公司副总经理、技术中心主任。

5. 王健女士，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年至2000年在沈阳中北真空技术有限公司统计员，2000年至今在本公司工作，历任制造部部长、生管部部长，现任公司副总经理。

6. 韩玉祥先生，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会

计师。1984年至1988年就读于东北财经大学物资经济管理系；1988年至2003年任北票市物资局会计、财务科科长，2003年至2004年任沈阳冠品木器有限公司财务部经理，2005年至2006年任沈阳中北真空技术有限公司财务部经理，2007年至今在本公司工作，现任公司财务总监。

公司高级管理人员之间无关联关系。

（四）公司核心技术人员

1. 孙宝玉先生，基本情况见本节“六、（一）公司董事”。
2. 王兴刚先生，基本情况见本节“六、（一）公司董事”。
3. 洪光伟先生，基本情况见本节“六、（三）公司高级管理人员”。
4. 王健女士，基本情况见本节“六、（三）公司高级管理人员”。

七、主要财务数据和财务指标

经广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，公司2012年、2013年主要财务数据及财务指标如下：

（一）报告期内主要财务数据

根据广东正中珠江会计师事务所有限公司出具的“广会所审字[2014]G14008770012号”《审计报告》，本公司报告期内的主要财务数据情况如下：

1. 资产负债表主要数据

单位：元

项目	2013年度	2012年度
资产总计	390,633,737.07	309,266,871.07
负债总计	105,229,233.57	92,629,391.66
股东权益合计	285,404,503.50	216,637,479.41

2. 利润表主要数据

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	295,170,336.10	441,638,210.98
净利润	5,767,024.09	52,449,330.13
扣除非经常性损益后的净利润	5,456,569.99	52,256,645.14

3. 现金流量表主要数据

单位：元

主要财务指标	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,462,918.04	1,445,777.45
投资活动产生的现金流量净额	-77,748,870.28	-46,039,546.62
筹资活动产生的现金流量净额	59,952,282.24	32,863,321.49
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-393,326.06	-62,071.71
现金及现金等价物净增加额	-20,652,832.14	-11,792,519.39

(二) 报告期内主要财务指标

主要财务指标	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日	2012 年度/ 2012 年 12 月 31 日
(一) 盈利能力指标		
1、主营业务毛利率	14.01%	23.52%
2、净资产收益率	2.02%	24.21%
3、扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	1.89%	24.12%
4、每股收益 (元)	0.07	0.71
5、扣除非经常性损益后每股收益 (元)	0.07	0.71
(二) 偿债能力指标		
1、资产负债率	26.94%	29.95%
2、流动比率	1.85	2.12
3、速动比率	1.13	1.41
(三) 营运能力指标		
1、应收账款周转率	3.18	5.85
2、存货周转率	4.19	4.36
(四) 其他指标		

1、每股净资产（元）	3.46	2.89
2、每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.03	0.02

八、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商：山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

住所：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

联系电话：010-82190370

传真：010-82190374

项目小组负责人：乔丽

项目小组成员：赵承、邵领、杨舒驿、薛辉

（二）律师事务所：北京市天银律师事务所

负责人：朱玉栓

住所：北京市海淀区高粱桥斜街59号中坤大厦15层

联系电话：010-62159696

传真：010-88381869

经办律师：赵廷凯、马桂环

（三）会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所有限公司

负责人：蒋洪峰

住所：广州市东风东路555号粤海集团大厦10层

联系电话：020-83859808

传真：020-83800722

经办注册会计师：熊永忠、杨新春

（四）资产评估机构：北京亚洲资产评估有限公司

负责人：郭献一

住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼3层B301室

联系电话：010-62104306

传真：010-62106224

经办注册资产评估师：郭献一、陶弢

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务情况

（一）主营业务情况

本公司主营业务为高性能钕铁硼稀土永磁材料的研发、生产和销售，自设立以来公司的主营业务和主要产品未发生变化。

根据国家发改委《外商投资产业指导目录（2011年修订）》，本公司主营业务属于“鼓励类……三、制造业……（十五）有色金属冶炼及压延加工业。”

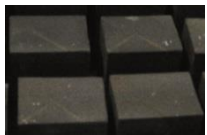

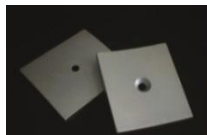
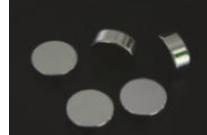


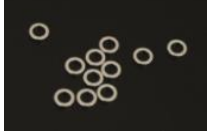


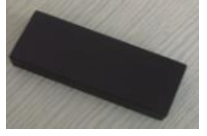
根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2011版）》（2013年修正版），本公司主营业务属于“第一类 鼓励类… 九、有色金属 …5、交通运输、高端制造及其他领域有色金属新材料生产…（2）高端制造及其他领域：…高性能稀土磁性材料和储氢材料及高端应用”。

公司系国内高性能钕铁硼稀土永磁材料行业的技术先进企业之一，拥有全系列的烧结钕铁硼永磁产品。公司主营业务产品是国家重点鼓励和支持发展的新材料和高新技术产品，可广泛应用于新能源汽车、电梯曳引机、节能空调、EPS和节能电机等新能源和节能环保领域，以及核磁共振、手机和其他消费类电子产品等领域。

（二）主要产品及用途

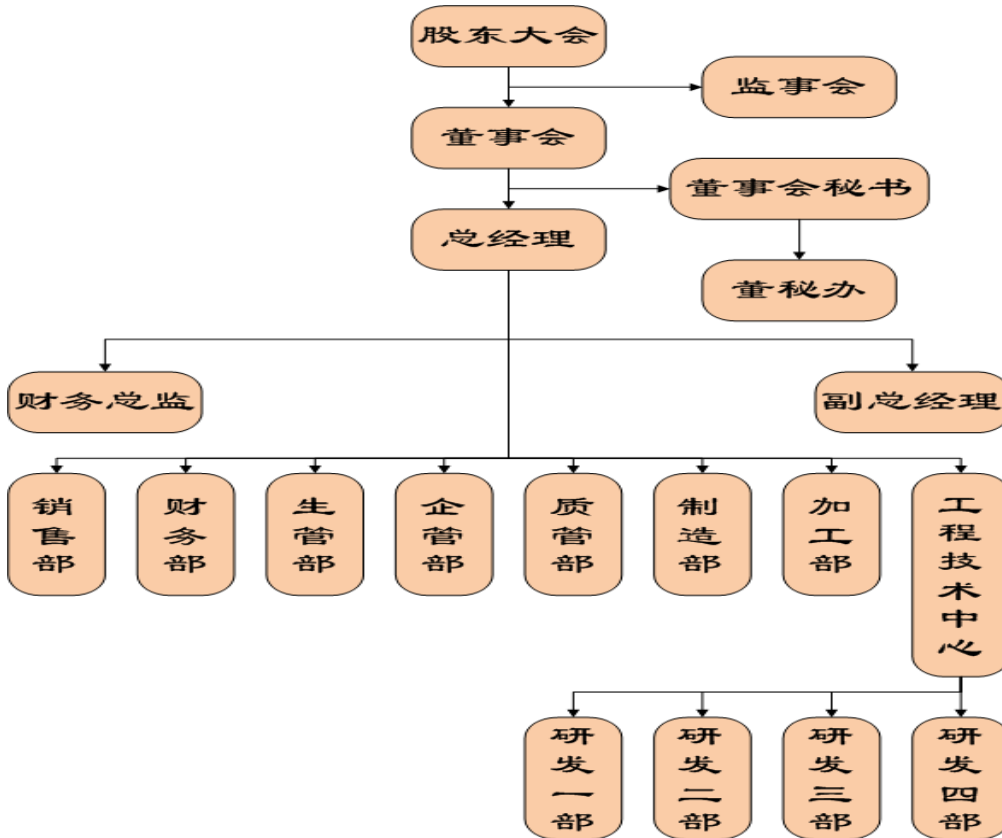
公司主要产品为高性能钕铁硼稀土永磁材料，可广泛应用于节能电梯、汽车零部件、新能源汽车、核磁共振、节能空调、消费电子等领域。公司主要产品系列及应用领域如下：

项目	产品性能	产品特点	用途	图片
----	------	------	----	----

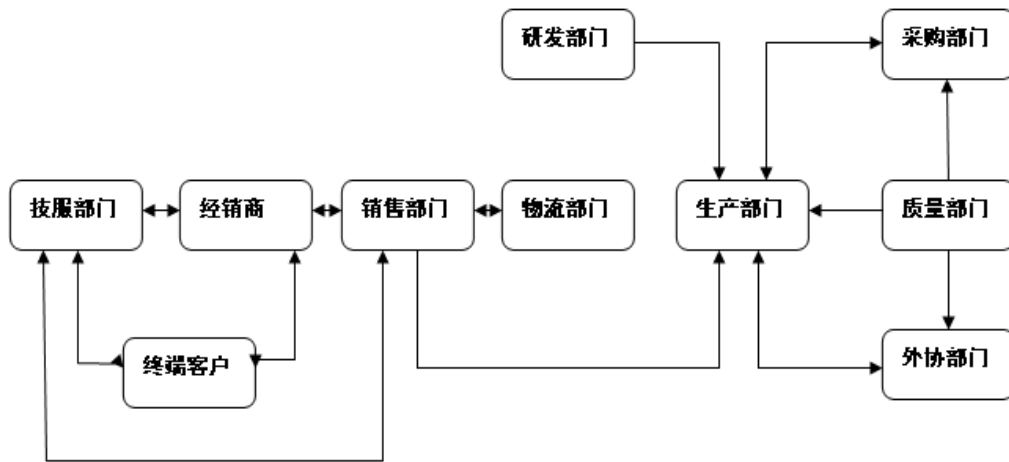
毛坯	N52、50M、50H、48SH、42UH、38EH、30AH 等	品质优良，一致性高，稳定性高，切割小片，仍能保持较小的性能偏差	加工成多种用途的产品	
磨光产品	N52、50M、50H、48SH、42UH、38EH、30AH、48H、45M 等	品质优良，一致性高，稳定性高，切割小片，仍能保持较小的性能偏差	加工成多种用途的产品	
电梯产品	35SH	产品耐温 120°，单品一致性高，装配后整机一致性好，磁通散差小，转数稳定	电梯电机用	
汽车产品	33EH、33UH	产品耐温 180°，单品一致性高，批次一致性好，是汽车传感系统稳定的优良保障	汽车传感器用	
电子产品	46SH、45M、42H、46H	产品耐温 120°，单品一致性高，耐温稳定，保障自动调焦的精准性	手机摄像头调焦用	
电机产品	35SH	产品耐温 120°，单品一致性高，装配后整机一致性好，磁通散差小，转数稳定	伺服电机用	
粘结产品	15-7MQ7	性能稳定，保证电脑驱动电机寿命稳定	驱动电机用	
核磁产品	N52、N50、48M	产品耐温 100°，单品一致性高，粘接后产品性能偏差小，成像清晰	MRI 用	
光柱产品	N52、50M、50H、48SH、42UH、38EH、30AH 等	品质优良，一致性高，稳定性高，切割小片，仍能保持较小的性能偏差	加工成多种用途的产品	
磁选产品	N35、N38	产品耐温 80°，耐温稳定，选别更精准	磁选机用	

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 公司组织结构图



(二) 主要运营流程图



公司销售部门通过参与竞标、开发经销商以及联系终端客户取得客户的需求信息，技术中心根据客户的具体要求为销售部门提供充分的售前技术支持。

销售成功后，销售部门将客户需求信息提供给生产部门，生产部将采购信息下达到采购部后，采购部门根据生产部的生产任务制定采购计划并经质量部检测原材料合格后完成采购。采购完成后，生产部门按照订单分批次分品种经质量部门检测合格后完成生产任务，由销售部根据发货信息通知到物流部发货；需要外协加工的，由生产部门寻求合格的生产商进行加工，并经质量部门检查合格后，由销售部通知物流部发货。产品到达客户后技术服务部做好售后服务工作。

三、公司主要技术、资产和资质情况

（一）公司主要技术情况

1、核心技术情况

公司通过自主研发和引进消化相结合，研发了一系列国内领先的核心技术，具体情况如下：

名称	主要特点描述	技术水平	所处阶段
合金熔炼	国内首创钕铁硼真空速凝技术 晶粒一致性控制技术 晶界相均匀分布控制技术	国际先进	批量生产
毛坯制造	从氢破碎至烧结过程氧含量控制技术 氢破碎控制技术 气流磨超细粉控制技术 真空烧结控制晶粒长大技术	国内领先	批量生产
器件加工	多线切割机精密加工技术 磁环打孔技术和套孔技术 异形加工技术 切片和磨片技术	国内先进	批量生产
器件表面涂层	自动生产线电镀镍-铜-镍技术 高结合力镀锌技术 耐腐蚀电泳技术 小型元件喷涂技术	国内先进	批量生产
器件渗金属降低成本	渗 Dy 及 Dy 合金技术 渗 Tb 及 Tb 合金技术	国际先进	试生产

节省重稀土元素技术	合金成分调控技术 合金速凝晶粒控制技术 气流磨制粉粒度控制技术 预烧结和时效控制技术	国际领先	二期投产
-----------	-----------------------------------------------------	------	------

2、主要产品生产技术水平

公司烧结钕铁硼毛坯产品水平如下表所示：

系列名称	产品名称	水平标准		
		国际先进	国内领先	国内先进
毛坯系列	N52(主要应用于电子类产品)	√		
	50M(主要应用于电子类产品)		√	
	48M(主要应用于电子类产品)			√
	48H(主要应用于电子类产品)		√	
	48SH(主要应用于电子类产品)	√		
	46SH(主要应用于电子类产品)		√	
	42UH(主要应用于电机类产品)	√		
	40UH(主要应用于电机类产品)		√	
	38EH(主要应用于电机类产品)	√		
	35EH(主要应用于电机类产品)			√

3、主要产品所处的阶段

系列名称	产品名称	生产所处阶段		
		大批量	小批量	中试
毛坯系列	N52(主要应用于电子类产品)	√		
	50M(主要应用于电子类产品)	√		
	48M(主要应用于电子类产品)	√		
	48H(主要应用于电子类产品)	√		
	48SH(主要应用于电子类产品)	√		
	46SH(主要应用于电子类产品)	√		
	42UH(主要应用于电机类产品)		√	
	40UH(主要应用于电机类产品)	√		
	38EH(主要应用于电机类产品)		√	

	35EH(主要应用于电机类产品)	√		
成品系列	电梯电机瓦系列	√		
	伺服电机瓦系列	√		
	电子产品系列	√		
	汽车产品系列	√		
	核磁大块系列	√		
	电声产品系列		√	
	空调产品系列		√	
	新能源汽车电机系列			√

(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司账面无形资产情况如下：

单位：元

项目		账面原值	账面价值
土地使用权	汇泉东路土地	7,644,000.00	6,678,441.84
	沈西九东路十三号土地	12,644,208.10	12,044,397.12
	辽中县近海经济区土地	12,263,091.68	12,120,022.74
软件	用友软件	108,278.03	46,552.62
合计		32,659,577.81	30,889,414.32

公司相关专利权及商标权详情如下所示：

(1) 公司已获授权的专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	取得方式	类型	保护期限
1	一种钕铁硼稀土永磁合金制粉的方法及其生产设备	ZL021326134	公司	受让取得	发明	2002 年 7 月 17 日至 2022 年 7 月 16 日
2	一种钕铁硼稀土永磁体表面涂料及应用方法	ZL200910187744.8	公司	自主研发原始取得	发明	2009 年 9 月 29 日至 2029 年 9 月 28 日
3	一种 Nd-Fe-B 永磁体的制备方法	ZL201110449024.1	公司	自主研发原始取得	发明	2011 年 12 月 29 日至 2031 年 12 月 28 日
4	一种烧结钕铁硼永	ZL201120420640.X	公司	自主研发	实用	2011 年 10 月

	磁体的成型压制模具			原始取得	新型	28日至2021年10月27日
5	一种钕铁硼加工用磨床夹具	ZL201120421194.4	公司	自主研发原始取得	实用新型	2011年10月28日至2021年10月27日
6	一种小型氢处理装置	ZL201120421210.X	公司	自主研发原始取得	实用新型	2011年10月28日至2021年10月27日
7	一种钕铁硼圆柱体的压制成型模具	ZL201120420185.3	公司	自主研发原始取得	实用新型	2011年10月28日至2021年10月27日
8	一种真空烧结炉用的钕铁硼磁体生坯装料盒	ZL201120418100.8	公司	自主研发原始取得	实用新型	2011年10月28日至2021年10月27日
9	一种各向异性稀土永磁合金磁粉的制备装置	ZL201120464908.X	公司	自主研发原始取得	实用新型	2011年11月21日至2021年11月20日
10	一种提高烧结磁块双面磨合格率的树脂垫	ZL201120552975.7	公司	自主研发原始取得	实用新型	2011年12月27日至2021年12月26日
11	多层结构的钕铁硼永磁材料	ZL201220058786.9	公司	自主研发原始取得	实用新型	2012年2月22日至2022年2月21日
12	一种钕铁硼加工用磨床夹具	ZL201220058857.5	公司	自主研发原始取得	实用新型	2012年2月22日至2022年2月21日
13	防腐蚀的钕铁硼永磁表面镀层材料	ZL201220057902.5	公司	自主研发原始取得	实用新型	2012年2月22日至2022年2月21日
14	永磁悬浮储能飞轮系统	ZL200710157385.2	昊通电子	自主研发原始取得	发明	2007年10月10日至2027年10月9日

(2) 公司正在申请中的专利

序号	专利名称	专利申请号	申请人	取得方式	类型	申请日
1	一种高性能烧结钕铁硼稀土永磁材料及制造方法	201010240913.2	公司	自主研发原始取得	发明	2010-7-30



2	一种各向异性稀土永磁合金材料及其磁粉的制备方法	201110373100.5	公司	自主研发原始取得	发明	2011-11-21
3	一种多层结构的钕铁硼永磁材料及其加工工艺	201210040298.X	公司	自主研发原始取得	发明	2012-2-22
4	一种钕铁硼永磁材料的表面热浸封孔方法	201210040318.3	公司	自主研发原始取得	发明	2012-2-22
5	一种防腐蚀的钕铁硼永磁表面镀层材料及其加工工艺	201210041124.5	公司	自主研发原始取得	发明	2012-2-22
6	一种钕铁硼永磁材料的表面镀层工艺及钕铁硼永磁材料	201210041122.6	公司	自主研发原始取得	发明	2012-2-22
7	一种降低在高温高湿条件下钕铁硼永磁体磁损的工艺方法	201210041051.X	公司	自主研发原始取得	发明	2012-2-22
8	一种钕铁硼稀土永磁体表面防腐涂层及其制备方法	201210424046.7	公司	自主研发原始取得	发明	2012-10-31
9	稀土永磁合金连续氢破工艺方法及其生产设备	PCT/CN2013/0713 54	公司	自主研发原始取得	PCT 发明	2013-2-5
10	稀土永磁合金连续烧结工艺方法及其烧结设备	PCT/CN2013/0713 55	公司	自主研发原始取得	PCT 发明	2013-2-5
11	稀土永磁合金柔性烧结工艺方法及其烧结设备	PCT/CN2013/0713 56	公司	自主研发原始取得	PCT 发明	2013-2-5
12	Continuous hydrogen pulverization method and production device of rare	14/075801	公司	自主研发原始取得	美国 发明	2013-11-8

	eath permanent magnetic alloy					
13	Continuous sintering metod for rare earth permanent magnetic alloy and equipment therefor	14/075732	公司	自主研发原始取得	美国发明	2013-11-8
14	一种高性能钕铁硼稀土永磁材料的制造方法	201310160441.3	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2013-05-05
15	一种钕铁硼稀土永磁材料的制造方法	201310160440.9	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2013-05-05
16	一种双合金钕铁硼稀土永磁材料及制造方法	201310160446.6	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2013-05-05
17	一种钕铁硼稀土永磁器件的制造方法	201310160603.3	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2013-05-05
18	Method for producing neodymium-iron-boron rare earth permanent magnetic dvice	14040712	真空磁电	自主研发原始取得	美国发明	2013-09-29
19	Double-alloy NeFeB rare earth permanent magnetic material and manufacturing method thereof	14047901	真空磁电	自主研发原始取得	美国发明	2013-10-07
20	Method for producing neodymium-iron-boron rare earth permanent magnetic material	14040710	真空磁电	自主研发原始取得	美国发明	2013-09-29
21	Method for producing a high-performance neodymium-iron-boron rare earth permanent magnetic material	14049849	公司	自主研发原始取得	美国发明	2013-10-09
22	一种钕铁硼稀土永磁器	201310160444.7	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2013-5-5

	件的真空热处理方法和设备					
23	一种旋转式真空热处理设备	201310160445.1	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2013-5-5
24	Rotating vacuum heat treatment equipment	14047915	真空磁电	自主研发原始取得	美国发明	2013-10-7
25	Vacuum heat treatment method and equipment for NeFeB rare earth permanent magnetic devices	14024590	真空磁电	自主研发原始取得	美国发明	2013-9-11
26	一种带有复合镀膜的钕铁硼稀土永磁器件的制造方法	201410107547.1	中北通磁	自主研发原始取得	发明	2014-3-22
27	一种钕铁硼稀土永磁器件的混合镀膜方法	201410107551.8	中北通磁	自主研发原始取得	发明	2014-3-22
28	一种钕铁硼稀土永磁器件的制造方法	201410107557.5	中北通磁	自主研发原始取得	发明	2014-3-22
29	一种用于核磁共振成像仪的永磁体	201410107973.5	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2014-3-21
30	一种用于核磁共振成像仪的永磁体	201410107972.0	真空磁电	自主研发原始取得	发明	2014-3-21

(3) 公司已拥有的注册商标使用权

序号	注册人	商标	注册证号	有效期限	核定使用商品
1	中北通磁	中北通磁	7265313	2010-12-14 至 2020-12-13	装饰磁铁
2		中北通磁	7265322	2010-9-21 至 2020-9-20	特许经营的商业管理；替他人推销
3		cnmag	7370014	2011-1-28 至 2021-1-27	电缆；磁线
4		cnmag	7370025	2011-1-7 至 2021-1-6	张贴广告；人事管理咨询；商业场所搬迁

5		9184895	2012-3-14 至 2033-3-13	广告；特许经营的商品管理；进出口代理；审计
6		9184896	2012-3-14 至 2033-3-13	装饰磁铁；磁性材料和器件；磁线；磁铁；电子芯片

(4) 公司正在申请的注册商标使用权

序号	注册人	商标	申请号	注册类别	申请日期
1	中北通磁		9184896	第9类	2011-3-8

(5) 著作权

序号	著作权人	著作权名称	登记号	首次发表日
1	中北通磁	CNMAG 标识	2011-F-038779	2003-6-28
2		中北标识	2011-F-038776	2003-6-28

2、固定资产

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	20 年	17,997,484.30	3,919,933.15	14,077,551.15	78.22%
机器设备	5-10 年	85,611,295.38	25,100,299.74	60,510,995.64	70.68%
运输工具	5 年	3,133,062.78	1,242,891.38	1,890,171.40	60.33%
电子设备	5 年	3,782,781.65	1,354,117.07	2,428,664.58	64.20%
其他设备	5-10 年	1,766,846.08	1,252,433.95	514,412.13	29.11%
合计		112,291,470.19	32,869,675.29	79,421,794.90	70.73%

截至 2013 年 12 月 31 日，主要固定资产明细如下：

单位：元

编号	固定资产名称	开始使用日期	原值	净值	成新率
1	一期厂房	2008.12.30	16,382,759.30	12,520,106.47	76.42%
2	真空熔炼速凝炉	2012.12.28	3,931,623.92	3,459,829.04	88.00%
3	真空熔炼速凝炉	2013.11.22	3,076,923.08	2,961,538.48	96.25%
4	真空熔炼速凝炉	2009.08.12	3,846,153.84	2,230,769.44	58.00%
5	感应加热式真空熔炼速凝炉	2008.06.30	4,410,256.40	2,094,872.00	47.50%
6	箱式变压器	2012.11.28	1,913,451.00	1,669,486.04	87.25%

7	泵房	2008.12.30	1,107,547.00	839,797.50	75.82%
8	电感耦合等离子体光谱仪	2011.12.16	913,333.30	721,533.30	79.00%
9	精密研磨机	2013.10.28	726,495.73	693,803.41	95.50%
10	冷等静压机	2013.12.17	709,401.68	688,119.64	97.00%
11	精密研磨机	2013.02.25	735,042.72	657,863.24	89.50%
12	进料保护真空烧结炉	2013.11.19	598,290.60	575,854.70	96.25%
13	进料保护真空烧结炉	2013.11.19	598,290.60	575,854.70	96.25%
14	进料保护真空烧结炉	2013.11.19	598,290.60	575,854.70	96.25%
15	进料保护真空烧结炉	2013.11.19	598,290.60	575,854.70	96.25%
16	水源热泵空调系统	2008.12.30	1,099,274.00	571,622.16	52.00%
17	四工位瓦形磁体通过式磨床	2013.06.26	615,384.62	569,230.82	92.50%
18	瓦型多线切割机	2013.12.25	555,555.56	538,888.88	97.00%
19	瓦型多线切割机	2013.12.25	555,555.56	538,888.88	97.00%
20	多线切割机	2012.06.26	641,025.64	535,256.46	83.50%
21	箱式变压器	2008.12.30	1,003,333.34	521,733.34	52.00%
22	箱式变压器	2008.12.30	1,003,333.33	521,733.33	52.00%
23	箱式变压器	2008.12.30	1,003,333.33	521,733.33	52.00%
24	冷等静压机	2013.03.25	576,923.08	520,673.12	90.25%
25	进料保护真空烧结炉	2012.11.27	581,196.58	507,094.09	87.25%
26	进料保护真空烧结炉	2012.11.27	581,196.58	507,094.09	87.25%
27	真空熔炼速凝炉	2007.11.30	1,153,846.16	487,499.71	42.25%
28	多线切割机	2013.10.29	500,000.00	477,500.00	95.50%
29	多线切割机	2013.10.28	500,000.00	477,500.00	95.50%
30	进料保护真空烧结炉	2013.03.25	512,820.51	462,820.56	90.25%
31	进料保护真空烧结炉	2012.11.23	521,367.52	454,893.10	87.25%
32	保护进料真空烧结炉	2012.09.30	529,914.53	454,401.69	85.75%
33	真空烧结炉	2012.08.31	529,914.53	450,427.33	85.00%
34	保护进料真空烧结炉	2012.09.30	521,367.52	447,072.58	85.75%
35	保护进料真空烧结炉	2012.09.30	521,367.52	447,072.58	85.75%
36	保护进料真空烧结炉	2012.06.28	529,914.53	442,478.61	83.50%
37	真空熔炼速凝炉	2007.05.30	1,153,846.16	435,576.61	37.75%
38	冷等静压机	2011.04.26	576,923.08	421,153.96	73.00%
39	冷等静压机	2013.12.17	427,350.45	414,529.93	97.00%
40	数控低速走丝线切割机	2013.10.28	423,076.92	404,038.44	95.50%
41	奔驰商务车	2012.10.31	546,222.00	398,742.06	73.00%
42	旋转式氢碎炉	2011.12.29	461,538.46	364,615.34	79.00%
43	水源热泵机组	2011.12.30	445,299.15	351,786.43	79.00%
44	气流磨	2013.12.17	360,696.18	349,875.30	97.00%
45	气流磨	2013.12.17	360,696.18	349,875.30	97.00%
46	气流磨	2013.12.17	360,696.17	349,875.29	97.00%
47	干法激光粒度仪	2013.05.21	367,521.36	337,200.85	91.75%
48	保护进料真空烧结炉	2010.12.14	470,085.47	329,059.87	70.00%

49	真空烧结炉	2013.11.19	337,606.84	324,946.59	96.25%
50	真空烧结炉	2013.11.19	337,606.84	324,946.59	96.25%
51	真空烧结炉	2013.11.19	337,606.84	324,946.59	96.25%
52	真空烧结炉	2013.11.19	337,606.84	324,946.59	96.25%
53	真空烧结炉	2013.11.19	337,606.84	324,946.59	96.25%

公司各项主要固定资产使用状态良好，基本可以满足公司目前生产经营的需要，公司的人员和资产实现了较好的匹配。

（三）公司拥有的业务许可和资质情况

1、质量认证证书和体系建设

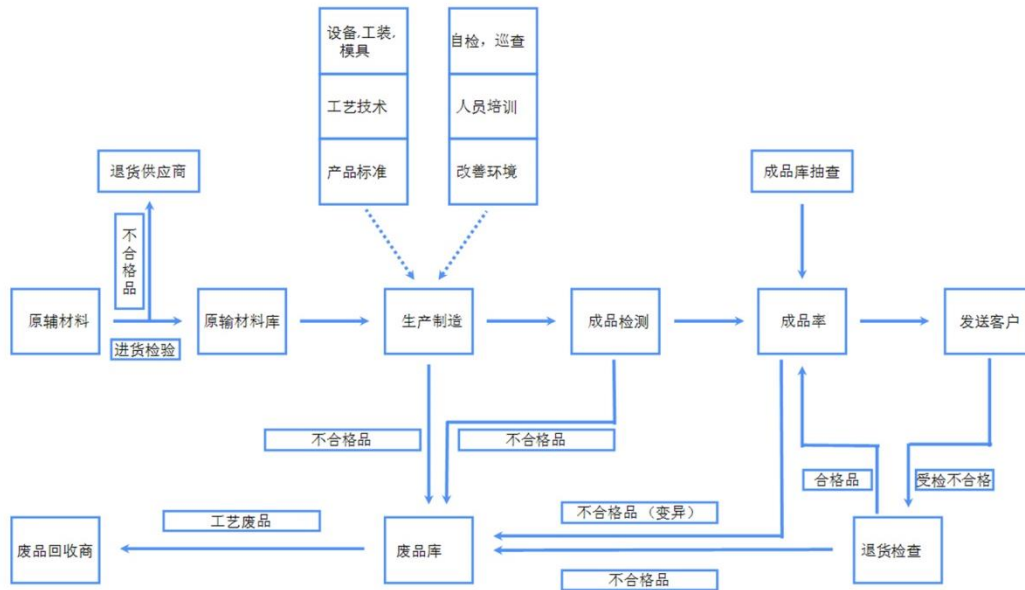
序号	认证标准	证书登记号码	认证范围	证明公司	有效期限
1	ISO9001:2008	01100095689	稀土永磁材料以及元件的制造	TüV Rheinland Cert GmbH	2012-10-30 至 2015-10-29
2	ISO/TS16949:2009	01111095689	汽车用稀土永磁材料以及元件的制造不包括设计和开发	TüV Rheinland Cert GmbH	2012-10-08 至 2015-10-07
3	ISO14001:2004	01104095689	稀土永磁材料及元件的制造	TüV Rheinland Cert GmbH	2010-12-18 至 2013-12-17
4	QC080000:2005	IECQ-H TUVRTW 10.0008	Manufacturing of Rare Earth Permanents and Components	TüV Rheinland Cert GmbH	2010-12-27 至 2013-12-26

（1）全面的质量保证体系

公司是行业内较早通过 ISO9001:2008 质量管理体系、ISO14001:2004 环境管理体系、QC080000:2005 和 TS16949:2009 管理体系认证的企业。公司实行“全面质量管理”，即全过程的质量管理、全企业的质量管理和全员参与的质量管理。公司设有质量管理部，全面负责公司产品的质量管理和控制质量，管理部严格遵照公司质量管理方针、目标，制定质量管理计划。公司根据产品工艺流程图及工序质量关键点控制表，按生产过程设有来料检验、工序检验及成品检验，通过对日、周、月质量报表的统计分析和客户投诉的情况分析，运用相关统计方法，控制产品的过程能力，不断改进产品的质量，增强客户的满意度。公司已建立起一整套完整的质量保证体系。

(2) 建立了有效的产品质量控制流程

公司建立了一整套覆盖原材料进货检验、工序检验及不合格品预防控制、出厂检验等多方面的品质控制制度，具有一套科学有效的产品质量控制流程，保证了公司质量目标的实现及质量的持续改进，最大限度保证产品生产的高效和高质。公司的产品质量控制流程图如下：



(3) 先进的质量标准执行手段

公司按照上述质量管理体系的要求，严格执行产品质量相关标准，通过现代化的管理、先进的生产设备和一流的监测手段来保证产品的质量。

公司按职能、部门及个人进行分解、分配相应质量责任目标，对产品设计和生产中所有的流程均按规定的质量标准执行，从生产原材料购进检验、生产加工辅料审查选用、到半成品或产成品质量检查等都采取了动态的质量控制方式。为提高产品质量，公司对每道工序实行严格把关，依靠“三检制”（自检、互检、专检）对生产过程进行质量控制。同时，强化职工的自主管理意识，使质量管理始终贯穿在公司生产过程中的每一个流程。公司还强化了检验、监督机制，加强工艺纪律的检查和考核，使全体员工都能严格执行工艺纪律，并进行相互检查和督促。

由于公司建立了较完善的质量控制体系，并严格执行质量控制流程，系列产品均符合国家及行业产品标准要求，报告期内公司不存在因为产品质量问题而受到质量监督部门处罚的情况，也不存在因为质量问题受到客户诉讼情况。

(4) 高效的质量策划体系

公司产品在试生产、批量生产和交付前，将对产品要求和生产过程进行全面详细的研究和质量策划，成立产品质量策划小组，按照客户的要求对产品进行具体的开发设计，之后进行差异化生产；针对每一单产品，产品质量策划小组全面负责产品的性能、材料利用率、生产成本、交货期、后续服务等各个方面，全程跟踪协调各部门、各工段的材料准备、设备保障、模具设计和加工、质量控制、产品检测等工作。

2、高新技术企业证书

序号	证书名称	证书编号	颁发机关	颁发时间	有效期限
1	高新技术企业证书	GR201021000014	辽宁省科学技术厅、 辽宁省财政厅、 辽宁省国家税务局、 辽宁省地方税务局	2010年6 月28日	2010年1月 至2012年 12月
2	高新技术企业证书	GF201321000053	辽宁省科学技术厅、 辽宁省财政厅、 辽宁省国家税务局、 辽宁省地方税务局	2013年6 月27日	2013年1月 至2015年 12月

3、货物进出口相关资质

证书名称	海关注册登记编 码	颁发机关	注册登记日 期	有效期限至
中华人民共和国 海关进出口货物 发货人报关注册 登记书	2101933254	中华人民共和国沈阳海关	2000年9月 26日	2014年9月 26日

证书名称	组织机构代码	颁发机关
外汇登记证	720971489	国家外汇管理局监制

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至2013年12月31日，公司员工总数213人。

1、岗位结构

公司员工按专业岗位划分，管理人员 10 人，占比 4.7%；财务人员 9 人，占比 4.2%；研发设计人员 57 人，占比 26.8%；营销人员 16 人，占比 7.5%，生产人员 121 人，占比 56.8%。

2、学历结构

公司员工按文化程度划分，硕士及以上 15 人，占比 7%；本科学历 47 人，占比 22%；大专及以下学历 151 人，占比 71%。

3、年龄结构

公司员工按年龄结构划分，20-29 岁 90 人，占比 41.78%；30-39 岁 88 人，占比 41.31%；40-49 岁 28 人，占比 13.15%；50 岁以上 7 人，占比 3.29%。

（二）核心技术人员情况

姓名	职务	加入公司时间	学历	参与发明专利
孙宝玉	总经理	2000.08	博士	一种钕铁硼稀土永磁合金制粉的方法及其生产设备 一种钕铁硼稀土永磁体表面涂料及应用方法 一种 Nd-Fe-B 永磁体的制备方法
				一种烧结钕铁硼永磁体的成型压制模具 一种各向异性稀土永磁合金磁粉的制备装置 一种小型氢化处理装置 一种真空烧结炉用的钕铁硼磁体生坯装料盒 一种钕铁硼圆柱体的压制成型模具 一种钕铁硼加工用磨床夹具 一种提高烧结磁块双面磨合格率的树脂垫 防腐蚀的钕铁硼永磁表面镀层材料 多层结构的钕铁硼永磁材料 一种钕铁硼加工用磨床夹具 稀土永磁合金连续烧结炉

				稀土永磁合金柔性氢破设备 稀土永磁合金氢破连续生产设备 稀土永磁合金真空感应熔炼速凝设备 稀土永磁合金真空感应熔炼速凝设备 稀土永磁合金连续烧结设备 稀土永磁合金柔性烧结设备 双向侧拉式真空插板阀
洪光伟	副总经理 技术中心主任 研发二部部长	2009.03	本科	一种烧结钕铁硼永磁体的成型压制模具 一种真空烧结炉用的钕铁硼磁体生坯装料盒 一种钕铁硼圆柱体的压制成型模具 一种钕铁硼加工用磨床夹具
王兴刚	副总经理	2005.03	硕士	一种钕铁硼稀土永磁体表面涂料及应用方法
王健	副总经理	2000.08	本科	一种真空烧结炉用的钕铁硼磁体生坯装料盒
杨永泽	技术中心副主任 研发一部部长	2009.08	硕士	一种烧结钕铁硼永磁体的成型压制模具 一种各向异性稀土永磁合金磁粉的制备装置 一种小型氢化处理装置 一种真空烧结炉用的钕铁硼磁体生坯装料盒 一种钕铁硼圆柱体的压制成型模具 一种钕铁硼加工用磨床夹具 一种提高烧结磁块双面磨合格率的树脂垫
韩晓丽	研发专员	2009.04	硕士	一种钕铁硼加工用磨床夹具
王永	研发专员	2009.08	本科	一种钕铁硼加工用磨床夹具

五、生产、销售及采购情况

（一）生产情况

1、公司产品的产能及产能利用率

单位：千克

项 目	2012 年			2013 年		
	产能	产量	产能利用率	产能	产量	产能利用率
毛坯	470,000.00	470,000.00	100.00	470,000.00	430,000.00	91.49
磨光产品	360,000.00	360,000.00	100.00	360,000.00	233,000.00	64.72
电梯产品	310,000.00	300,000.00	96.77	310,000.00	307,000.00	99.03
汽车产品	10,000.00	10,000.00	100.00	10,000.00	10,000.00	100.00
电子产品	120,000.00	115,000.00	95.83	120,000.00	103,000.00	85.83
电机产品	80,000.00	30,000.00	37.50	80,000.00	76,000.00	95.00
粘结产品	-	-	-	-	-	-
核磁产品	120,000.00	50,000.00	41.67	120,000.00	116,000.00	96.67
光柱产品	10,000.00	-	-	10,000.00	9,500.00	95.00
磁选产品	20,000.00	-	-	20,000.00	20,000.00	100.00
合 计	1,500,000.00	1,335,000.00	89.00	1,500,000.00	1,304,500.00	86.97

综合来看，2013 年底公司产品的产能利用率平均达到 86.97%，产能利用率较高。

2、公司产品的产销率

单位：千克

项 目	2012 年			2013 年		
	产量	销量	产销率	产量	销量	产销率
毛坯	470,000.00	470,125.25	100.03	430,000.00	430,303.50	100.07
磨光产品	360,000.00	358,516.14	99.59	233,000.00	203,653.69	87.41
电梯产品	300,000.00	288,579.68	96.19	307,000.00	306,988.90	100.00
汽车产品	10,000.00	9,191.67	91.92	10,000.00	10,000.00	100.00
电子产品	115,000.00	113,294.31	98.52	103,000.00	103,260.10	100.25
电机产品	30,000.00	28,951.12	96.50	76,000.00	66,170.19	87.07
粘结产品	-	2,086.08	-	-	-	-
核磁产品	50,000.00	18,143.63	36.29	116,000.00	115,590.20	99.65
光柱产品	-	-	-	9,500.00	9,492.28	99.92
磁选产品	-	-	-	20,000.00	19,902.78	99.51
合 计	1,340,000.00	1,288,887.88	96.19	1,304,500.00	1,265,361.63	97.00

(二) 销售情况

公司一贯坚持以销定产、按单生产的定制化生产管理方式，报告期内产品产销率基本保持在 95% 以上。

1、按产品及服务性质分类

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	291,703,708.93	98.83%	436,679,940.61	98.90%
毛坯	81,547,192.89	27.63%	111,808,625.25	25.30%
磨光产品	46,878,854.51	15.88%	110,214,508.08	25.00%
电梯产品	64,050,551.16	21.70%	124,666,776.59	28.20%
汽车产品	10,533,346.96	3.57%	14,088,424.91	3.20%
电子产品	43,398,965.29	14.70%	60,497,420.79	13.70%
电机产品	15,709,473.12	5.32%	9,048,177.94	2.00%
粘结产品	2,298,149.21	0.78%	372,954.63	0.10%
核磁产品	22,383,111.88	7.58%	5,983,052.42	1.40%
光柱产品	2227665.08	0.75%	-	
磁选产品	2671471.39	0.91%	-	
加工费	4927.44	0.00%	-	
其他业务收入	3,466,627.17	1.17%	4,958,270.37	1.10%
营业收入合计	295,170,336.10	100.00%	441,638,210.98	100.00%

2、按客户所在地区分类

单位：元

地区名称	2013 年度		2012 年度	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
华东	63,165,726.64	21.65%	73,460,859.76	16.8%
华中	526,899.64	0.18%	229,537.23	0.1%
华北	107,860,067.30	36.98%	230,797,867.65	52.9%
华南	16,180,704.83	5.55%	7,253,104.08	1.7%
西南	3,594,120.09	1.23%	4,605,321.67	1.1%
西北	64,365.81	0.02%	-	-
东北	63,934,894.53	21.92%	71,843,398.99	16.5%
国外	36,376,930.09	12.47%	48,489,851.23	11.1%
加工费				
其他业务收入				
合计	291,703,708.93	100.0%	436,679,940.61	100.0%

3、主要客户群体

公司销售的产品主要包括高性能钕铁硼永磁材料和钕铁硼稀土永磁器件，高性能钕铁硼永磁材料的主要客户为磁性材料加工企业，此类客户通常不具备高性能钕铁硼永磁材料的生产能力或生产成本过高，需要对外采购。本公司以优异的产品质量和先进的技术，获得了此类客户的认同，与之建立了长期合作关系。本公司还利用自身的技术优势和丰富的行业经验，深度参与客户的发展，为之提供专业的指导和建议，通过积极培育客户实现公司与客户的共同成长。

高性能钕铁硼稀土永磁器件应用广泛，本公司的主要目标市场集中于节能电梯曳引机、伺服电机和消费电子产品，并积极开拓汽车部件、新能源汽车和核磁共振等新兴市场。总体而言，公司稀土永磁器件产品的目标市场具有如下特点：

- (1) 对永磁材料的性能要求高，不易被其他材料所取代；
- (2) 多属新兴行业和新兴市场，处于行业生命周期的成长初期或快速发展阶段；
- (3) 产品应用面广且市场不相关性大，具有较好的风险分散性；
- (4) 属于钕铁硼永磁材料高端应用领域，市场进入门槛较高，对生产厂家有严格的要求，具有较高的技术壁垒和进入门槛，有利于避免价格的恶性竞争。

4、报告期内前五名客户销售情况：

单位：元

2013 年度			
客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)	销售内容
山西京宇天成科技有限公司	41,311,057.00	14.00	磨光产品
沈阳博林特电梯股份有限公司	20,132,408.00	6.82	电梯产品
蓝光奥的斯电梯曳引机(天津)有限公司	19,697,794.84	6.67	电梯产品
沈阳蓝光驱动技术有限公司	18,533,323.00	6.28	电梯产品
沈阳东软波普磁共振技术有限公司	14,431,030.70	4.89	核磁产品
合计	114,105,613.54	38.66	

2012 年度			
客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)	销售内容
山西京宇天成科技有限公司	107,637,068.83	24.37	磨光产品

蓝光奥的斯电梯曳引机（天津）有限公司	71,173,457.90	16.12	电梯产品
沈阳蓝光驱动技术有限公司	29,834,928.23	6.76	电梯产品
宁波市江北威金工贸有限公司	26,992,942.38	6.11	毛坯产品
沈阳博林特电梯股份有限公司	19,584,487.93	4.43	电梯产品
合计	255,222,885.27	57.79	

注：公司销售给山西京宇天成科技有限公司的产品主要为 48H 及 45M 型烧结钕铁硼磨光产品。

（三）采购情况

1、主营业务成本情况：

单位：元

产品名称	2013 年度		2012 年度	
	主营业务成本	占比	主营业务成本	占比
毛坯	67,705,421.80	26.99%	86,783,995.30	26.00%
磨光产品	39,232,964.31	15.64%	91,059,485.66	27.30%
电梯产品	60,216,280.47	24.00%	86,078,642.66	25.80%
汽车产品	6,890,937.41	2.75%	10,438,605.45	3.10%
电子产品	38,460,880.49	15.33%	47,840,970.81	14.30%
电机产品	14,845,115.57	5.92%	6,592,267.98	2.00%
粘结产品	2,291,037.18	0.91%	382,191.65	0.10%
核磁产品	17,304,531.15	6.90%	4,790,457.63	1.40%
光柱产品	1541295.18	0.0061443	-	-
磁选产品	2361772.88	0.0094151	-	-
加工费	-	-	-	-
合计	250,850,236.44	100.00%	333,966,617.14	100.00%

2、报告期内前五名供应商采购情况

单位：元

2013 年度				
序号	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额比例	采购内容
1	赣州嘉通有色金属材料有限公司	40,181,196.50	16.21%	原材料—镨钕、镝铁
2	江西南方稀土高技术股份有限公司	37,851,709.43	15.27%	原材料—镨钕、镝铁
3	宁波展杰磁性材料有限公司	35,324,786.34	14.25%	原材料—镨钕、镝铁
4	山西京宇天成科技有限公司	28,934,159.61	11.67%	原材料—镨钕、镝铁
5	有研稀土新材料股份有限公司	16,339,743.56	6.59%	原材料—镨钕、镝

			铁
合计	247,919,636.17	63.99%	

2012 年度				
序号	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额比例	采购内容
1	山西京宇天成科技有限公司	66,173,096.28	21.70%	原材料—镨钕、镝铁
2	江西南方稀土高技术股份有限公司	58,482,905.95	19.18%	原材料—镨钕、镝铁
3	赣州嘉通有色金属材料有限公司	43,457,264.96	14.25%	原材料—镨钕、镝铁
4	赣州宇阳新材料有限公司	24,707,692.29	8.10%	原材料—镨钕、镝铁
5	丹东金龙稀土有限公司	15,299,145.29	5.02%	原材料—镨钕、镝铁
合计		208,120,104.77	68.24%	

注：公司向山西京宇天成科技有限公司采购的主要为镨钕、镝铁等原材料，这些原材料也可以从赣州嘉通有色金属材料有限公司、江西南方稀土高技术股份有限公司、宁波展杰磁性材料有限公司、有研稀土新材料股份有限公司等其他长期合作的采购商中获取。

3、山西京宇天成科技有限公司的关系说明

山西京宇天成科技有限公司对中北通磁提供的产品质量较为认可，因此与公司建立了长期的销售合作关系。但是由于行业客户普遍存在拖延付款的行为，而京宇天成作为公司的主要客户，如果出现拖延付款的情形，将给公司资金周转带来很大的压力。因此，近两年来，公司采取向京宇天成采购原材料的方式，避免垫付过多原材料资金，同时促使其及时支付货款，此种方式收效良好。因此，此种交易模式存在一定的必要性和合理性。

京宇天成为公司的非关联方，公司与京宇天成的采购价格以市场价格计量，销售价格在其采购报价的基础上加收加工费用，不存在显失公允的情况。

4、报告期内外协生产情况

(1) 外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

公司产品生产工序较多，而员工人数有限，为了降低加工成本，提高加工效率，公司将部分工序进行外包。报告期内公司所有外协厂商及与公司、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况如下表：

序号	外协厂商	与公司关联关系	加工工序
1	北京博雅聚鑫磁业科技有限公司	无	后加工
2	北京国盛高科强磁科技发展有限公司	无	
3	北京宏元西助工贸有限公司	无	
4	北京力通达科技有限公司	无	
5	北京启东鑫杰科技有限公司	无	
6	北京天工通磁科技有限公司	无	
7	北京天运合工贸有限公司	无	
8	常山力源磁性材料厂	无	
9	蓟县桑梓镇电镀厂	无	
10	建平县三家乡小新地村众鑫金属件加工厂	无	
11	吉林诺森磁电有限公司	无	
12	宁波富哲强磁材料有限公司	无	
13	宁波兴德磁业有限公司	无	
14	沈阳市东陵区高稳机械加工厂	无	
15	沈阳市航达科技有限责任公司	无	
16	沈阳新橡树磁性材料有限公司	无	
17	天津宝平科新金属材料有限公司	无	
18	沈阳中北真空科技有限公司	实际控制人控制的公司	综合加工
19	沈阳中北昊通电子科技有限公司	子公司	
20	沈阳中北昊通电子科技有限公司	子公司	

(2) 与外协厂商的定价机制

公司采用市场定价与协商定价相结合的办法进行定价，对于常规产品加工通常采用市场定价，对于研发样品通常采用协商定价。公司制定了《外协管理规定》，用以规范外协加工、统计、检验、付款等程序，确保产品在外协单位加工的质量，保证公司产品的质量和及时交付。

(3) 外协加工成本的占比情况

2013年本公司对于外协加工费开始采用项目核算，电梯产品、电子产品及电机产品的加工工序比较复杂，相对的加工费金额比较大，但总体加工费成本占主营业务成本比例为17.42%，外协加工成本在本公司业务总成本中比例不大。由于2012年本公司加工费成本未按项目分别核算，故占比为根据2013年数据推理得出。

具体数据如下：

单位：元

项目	2012年外协加工费占主营业务成本情况		
	主营业务成本	金额	占比
毛坯	86,783,995.30	276,108.28	0.32%
磨光产品	91,059,485.66	200,291.68	0.22%
电梯产品	86,078,642.66	12,702,976.55	14.76%
汽车产品	10,438,605.45	352,736.45	3.38%
电子产品	47,840,970.81	7,608,659.72	15.90%
电机产品	6,592,267.98	874,273.86	13.26%
粘结产品	382,191.65	58,109.43	15.20%
核磁产品	4,790,457.63	1,564.00	0.03%
合计	333,966,617.14	22,074,719.97	6.61%

项目	2013年外协加工费占主营业务成本情况		
	主营业务成本	金额	占比
毛坯	68,857,772.32	10,049,593.07	3.96%
磨光产品	39,234,000.72	11,313.59	0.00%
电梯产品	61,073,968.69	11,924,707.44	4.69%
汽车产品	6,989,088.20	1,144,871.94	0.45%
电子产品	39,008,696.53	14,172,650.28	5.58%
电机产品	15,056,561.40	3,931,897.52	1.55%
粘结产品	2,323,669.48	1,741,057.30	0.69%
核磁产品	17,551,007.56	960,874.37	0.38%
光柱产品	1,563,248.56	125,839.85	0.05%
磁选产品	2,395,412.70	184,318.98	0.07%
合计	254,053,426.16	44,247,124.34	17.42%

(4) 外协产品的质量控制措施

为解决产能不足的问题，公司对产能相对较小的个别工段采取委外加工，如前工序中的熔炼工段和后工序的机加工工段。针对外协加工，公司采取如下措施确保产品质量，

防止技术失密：

1) 贯彻落实《外协管理规定》，严格执行外协加工方的选拔、考核及淘汰机制；

2) 公司派员驻外协加工方现场负责具体技术工作，各项原料、辅料亦由公司统一配制后直接发外协加工方。公司采取的外协加工纯粹系借助外部设备、人工等常规资源弥补公司相应产能的不足，技术支持则全部由公司自主提供。

(5) 外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

公司的主要外协单位为沈阳中北真空科技有限公司与沈阳中北昊通电子科技有限公司（中北通磁全资子公司）。昊通电子具有线切割、切片、打孔、异性加工等一系列机加工工序，但是机加规模有一定限制，当器件产量增加时需要部分委托其他外协厂商进行加工，故此本公司对外协厂商不具有依赖性。

中北通磁及其子公司尚未具备表面处理的资质，需要委托沈阳中北真空科技有限公司和蓟县桑梓镇电镀厂进行此工艺的加工处理，形成一定的依赖性。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

1、主要采购合同

序号	供应商	生效日期	合同标的	合同金额(元)	履行情况
1	江西南方稀土高技术股份有限公司	2013年1月10日	镨钕金属	7,840,000.00	履行完毕
2	江西南方稀土高技术股份有限公司	2013年1月11日	镨铁合金	6,240,000.00	履行完毕
3	宁波展杰磁性材料有限公司	2013年3月6日	镨钕金属	8,000,000.00	履行完毕
4	赣州嘉通有色金属材料有限公司	2013年3月6日	镨钕金属	8,000,000.00	履行完毕
5	有研稀土新材料股份有限公司	2013年4月8日	镨铁合金	3,640,000.00	履行完毕
6	山西京宇天成科技有限公司	2013年8月1日	镨钕金属 镨铁合金	2,297,911.20	履行完毕
7	宁波展杰磁性材料有限公司	2013年8月14日	镨钕金属	4,580,000.00	履行完毕

8	有研稀土新材料股份有限公司	2013年8月14日	镨铁合金	2,400,000.00	履行完毕
9	赣州嘉通有色金属材料有限公司	2013年9月25日	镨钕金属	4,550,000.00	履行完毕
10	山西京宇天成科技有限公司	2013年12月18日	镨钕金属 镨铁合金	2,770,278.00	履行完毕
11	宁波展杰磁性材料有限公司	2013年11月1日	镨钕金属	4,200,000.00	履行完毕
12	赣州嘉通有色金属材料有限公司	2013年11月6日	镨钕金属	4,300,000.00	履行完毕
13	江西南方稀土高技术股份有限公司	2013年12月6日	镨钕金属 镨铁合金	4,980,000.00	履行完毕
14	中铝广西有色金源稀土股份有限公司	2013年10月25日	镨钕金属	2,150,000.00	履行完毕

2、主要销售合同

序号	买方	生效时间	合同标的	合同金额(元)	履行情况
1	蓝光奥的斯电梯曳引机(天津)有限公司	2013年3月27日	永磁体	775,466.64	履行完毕
2	蓝光奥的斯电梯曳引机(天津)有限公司	2013年7月31日	永磁体	518,461.40	履行完毕
3	沈阳博林特电梯股份有限公司	2013年6月18日	永磁体	1,164,151.05	履行完毕
4	沈阳博林特电梯股份有限公司	2013年7月3日	永磁体	843,275.89	履行完毕
5	上海日立电器有限公司	2013年11月27日	磁铁	147,600.00	正在履行
6	沈阳东软波谱磁共振技术有限公司	2013年6月21日	磁钢部件	2,791,800.00	履行完毕
7	沈阳东软波谱磁共振技术有限公司	2013年8月22日	磁钢部件	2,903,760.00	履行完毕
8	山西京宇天成科技有限公司	2013年8月1日	N45M	3,220,000.00	履行完毕
9	山西京宇天成科技有限公司	2013年1月14日	N48HB N48H	5,460,000.00	履行完毕

10	瑞声声学科技(苏州)有限公司	2013年8月26日	磁钢	7,799.92	履行完毕
11	江门海立数控电机有限公司	2013年9月25日	磁瓦	468,693.00	正在履行
12	江门海立数控电机有限公司	2013年10月25日	磁瓦	705,593.50	正在履行
13	沈阳蓝光驱动技术有限公司	2013年4月2日	永磁体	1,720,000.00	履行完毕
14	沈阳蓝光驱动技术有限公司	2013年9月27日	永磁体	558,000.00	履行完毕
15	沈阳东软波谱磁共振技术有限公司	2013年12月4日	磁钢部件	3,624,372.00	正在履行
16	三环永磁(北京)科技有限公司	2013年12月26日	永磁体	1,786,120.00	正在履行
17	沈阳东软波谱磁共振技术有限公司	2013年11月5日	磁钢部件	3,624,372.00	履行完毕
18	烟台首钢磁性材料股份有限公司	2013年10月29日	永磁体	3,852,500.00	履行完毕
19	沈阳蓝光驱动技术有限公司	2013年10月29日	永磁体	1,091,298.00	履行完毕
20	沈阳蓝光驱动技术有限公司	2013年12月31日	永磁体	1,225,000.00	正在履行
21	山西京宇天成科技有限公司	2013年12月17日	N48HB	3,936,000.00	正在履行

六、主要经营模式

(一) 采购模式

1、主要原材料

为统一采购管理、控制和降低成本，公司将生产过程中的采购物资分为以下几类：

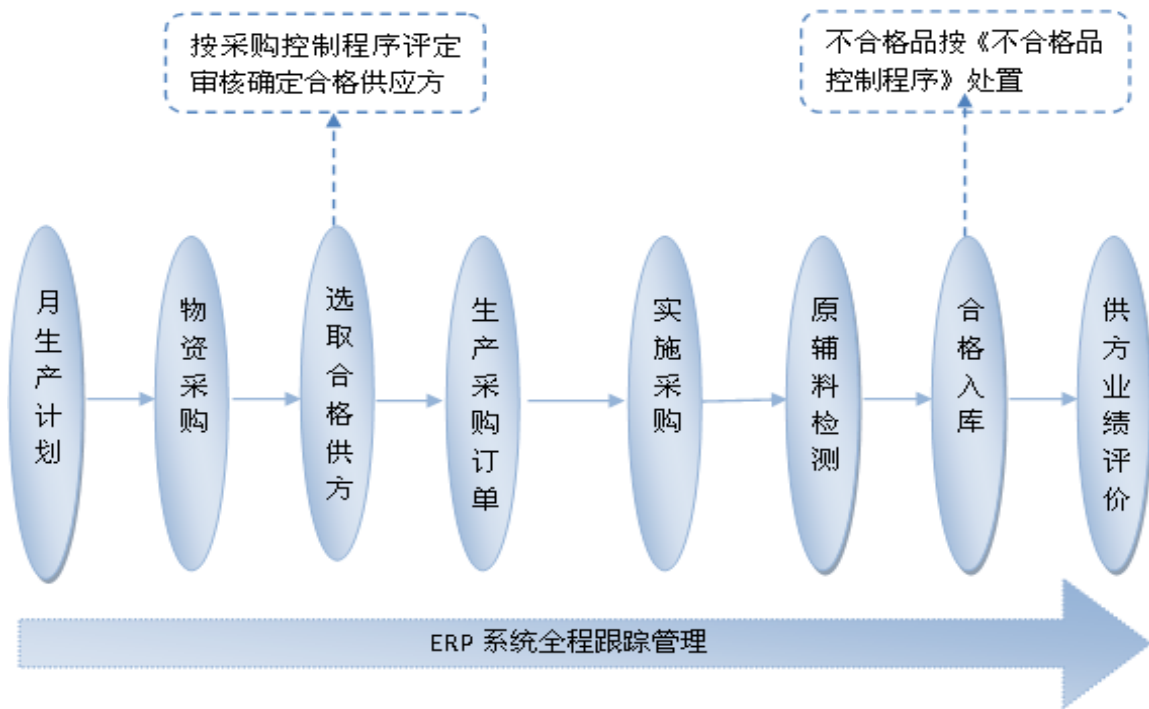
A类物料是指对产品质量有重大影响的主要材料，包括：镨钕、镝铁、硼铁和纯铁。

B类物料是指对产品质量有次重大影响的主要材料，包括：钴、镓、铝、铜、铽、轧铁、锆、钽铁、钕、铈铁

C类物料是指除A、B类物料以外的其他物料。

2、采购流程

公司设有专门的原材料采购部门，负责原材料信息收集、市场调研和采购管理。公司产品的采购流程如下：



3、采购管理

公司建立了合格供应商制度，根据《采购控制程序》要求严格筛选原材料厂家。每年度末，采购部门联合生管部、质管部，对“合格供应商名录”中供应商的产品质量、交货周期、供应服务、价格优惠程度、信用等方面进行评价，经评审合格的供应商转入下一年度合格供应商名录。经过长期的跟踪评审与合作，公司与主要合格供应商建立长期稳定的合作关系，在共赢、共同成长的思想指导下，实现信息共享、生产计划相互衔接，并建立通畅的物流通道。

公司在生产过程中严格按照以销定产、兼顾中短期需求预期的原则，根据订单要求制订物料计划，从而制定原材料采购计划。

通过完善的采购流程控制，公司缩短了采购订单的周期、降低了库存对运营资金的占用，减少了原材料价格波动对公司运营的影响。

（二）生产模式

1、以销定产的生产模式

公司采取“以销定产”的生产模式，主要根据客户订单制定生产计划，组织生产。每年根据与下游客户签订的产品销售框架协议合作协议及市场情况制定年度销售计划，并传递

到生产管理部。生产管理部每月底召开月度工作会议，结合本月的生产和订单情况，对下月生产计划进行调整。生产管理部每周召开调度会议，根据生产动态及时调整。

公司的生产过程完全遵循 ISO9001:2008；ISO/TS16949:2009；ISO14001:2004；QC080000:2005 等体系程序进行。经过客户最终认定订单后，公司通过合同评审的方式综合评估人员、设备、模具及工装的能力、整个生产程序所需的原料及配件、预计交货期，然后制定生产时间表。公司产品批量生产的全过程受各管理体系所规定的各项程序严格管控，有效减少了公司产品质量的波动。

2、委托加工模式

公司在产品生产过程中，器件加工主要由子公司昊通电子完成，部分器件加工工序和电镀业务通过委外加工方式进行。其中，部分机加工工序通过委外加工来完成的主要原因是因为公司新建的真空磁电未完工，待真空磁电完工后公司的器件加工和电镀工序主要由真空磁电完成。

公司计划未来增加机加工的产能，同时建设电镀和真空镀膜表面处理生产线，完善公司的表面处理工艺，增加产品表面处理的产能，减少委外加工，增加公司盈利水平。

报告期内，公司外协加工主要包括机加工和表面处理加工，两者采用来料加工方式，外协成本包括机加工和电镀加工费。

（三）销售模式

稀土永磁器件产品多为定制化非标准产品，公司主要通过直销模式开发、维护终端客户，销售产品。目前公司市场覆盖了辽宁、吉林、北京、天津、浙江、山西、广东等多个省市，并与东亚、东南亚、欧洲等地区的客户建立了长期合作关系。

高性能烧结钕铁硼永磁材料应用领域广泛，品种型号繁多，属于个性化定制产品。公司以及及时、高效满足下游客户需求为前提，实行系统化的产品营销方式，从战略的高度上，将生产、研发和销售相结合。公司在发展客户时集合了技术研发创新、市场前瞻预测和生产组织调度等公司多方资源和能力，生产、研发和销售部门一起维护客户，根据客户产品技术要求制定公司技术、工艺标准，将公司的产品与客户的产品开发融为一体，加快客户产品开发速度，提高客户新产品开发成功率，与客户建立战略合作关系。

公司将市场开发和产品销售融合在一起，服务营销策略是以市场为中心、不断满足顾客需求、提高顾客满意度的营销。在不断扩大营销渠道、拓展客户、推介产品的同时，公司也注重后续服务。针对客户新的见意和要求，销售部会联合技术中心、生产管理等部门以最快的速度、最热情的态度给予处理和回复。

公司产品的定价原则：公司产品多为定制化非标准产品，产品定价总体采取成本加成的方法。主要依据稀土的价格，在确保销售价格，体现公司质量、技术和成本优势的前提下，根据加工工艺复杂程度、性能要求、合格率情况、品质要求等因素，对成本进行计算，按照合理的利润率确定产品报价。

由于稀土价格在产品中的占比较大，公司依据订单采购稀土，根据稀土价格计算产品价格，有效化解稀土价格变化带来的风险。

综上所述，公司的主营业务突出；公司的商业模式、销售模式、盈利模式，不存在重大风险，且对公司未来的发展能够产生积极的影响。

（四）研发模式

本公司的工程技术中心成立于 2001 年，从成立之初，就以“加快企业技术进步和新产品开发速度、加强部门间沟通和外部合作、提高公司综合竞争力”作为技术中心的宗旨，通过技术创新，追求独占技术，依托技术进步引领企业发展。为此，技术中心配备了高水平的研发队，建立了完善的组织结构和运行机制。公司技术研发成果显著，除自主研发项目外，还承担国家高技术研究发展计划（863 计划）课题任务 2 项，分别为“车用电机磁性材料性能稳定性评价技术研究”以及“高性能稀土永磁材料、制备工艺及产业化关键技术”，国家科技攻关项目 1 项，为“稀土永磁材料在高性能电机应用的共性关键技术”，对中国钕铁硼产业化作出了一定贡献。

1、公司研发机构设置

公司工程技术中心下设 4 个研发部：

研发一部：负责高性能钕铁硼稀土永磁材料新材料、新工艺技术开发和项目管理；

研发二部：负责高性能钕铁硼稀土永磁材料技术和生产工艺研发；

研发三部：负责高性能烧铁硼稀土永磁器件加工和表面处理技术研发；

研发四部：负责高性能钕铁硼稀土永磁材料及器件检测技术研发。

工程技术中心聘请行业内的专家作为技术顾问，协助组织行业相关会议。2010年，工程技术中心被认定为“辽宁省企业技术中心”。

工程技术中心的主要发展目标是围绕公司发展战略要求，面向钕铁硼永磁材料发展的科技前沿，以立足自主创新为基础，以科技人才队伍建设为关键，以高性能烧结钕铁硼永磁材料生产技术和工艺创新为主线，整合上游生产装备制造和下游稀土永磁器件产品开发，辅之以 ERP 系统，加强开展科技合作、交流、推广，促进科技成果转化成为生产力，为行业科技创新和公司可持续发展不断做出基础性、战略性、前瞻性的创新贡献。

公司通过持续的技术创新，确保核心技术始终走在同行业前列，力求将公司打造成为全球一流的稀土永磁产品供应商。今后将自己重点用于研究开发中心项目，项目实施后，公司的研发机构设置将更加完善，技术研发实力将得到进一步的提高。

公司新技术、新工艺的创新和研发工作主要依托于公司的工程技术中心，同时借助外部资源走产学研相结合的道路，与东北大学、沈阳工业大学等单位建立了产学研合作关系。

2、技术创新制度安排

自设立以来，公司注重科研人才引进与科研团队的建设。在国内著名高校招聘优秀应届毕业生，鼓励其参与重大科研、攻关和生产项目，由资深工程师采用传帮带方式进行培养。公司还积极派遣其参加行业各种学术会议和展览会，加强与外界的交流与学习，并鼓励青年技术骨干进行相关专业学习和进修。通过对青年技术带头人的培养，在研发创新团队中已经形成由资深工程师、学科带头人、研发经验丰富的骨干和新加盟的大学生组成的研发梯队。目前，公司的工程技术中心有研发人员 44 人，占公司职工总人数的 17%。

公司的研发工作是按照 ISO9001:2008 和 ISO/TS16949:2009 质量体系的规定开展的，使每个研发人员得以深入研究，并可以通过市场和下游客户信息进行收集分析，产品的测试、转产，对研发项目进行技术规划、项目预算、监控、制定技术标准，确保项目的有效实施。

为加快技术创新进程和扩大公司高性能钕铁硼稀土永磁器件产品应用范围和规模，近年来公司研发管理创新的重点是完善以目标客户产品需求的研发管理制度和研发流

程。公司根据客户对新产品的需求情况由工程技术中心牵头，生产、销售、质量管理等部门协作，形成从设计与开发策划——组建项目组——产品性能及价格调查——项目评审——样件制造——工艺确认、改进、定型——批量生产及市场推广的研发系统，缩短了从产品开发到投入市场的过程，提高了公司新产品研发的产出回报率。

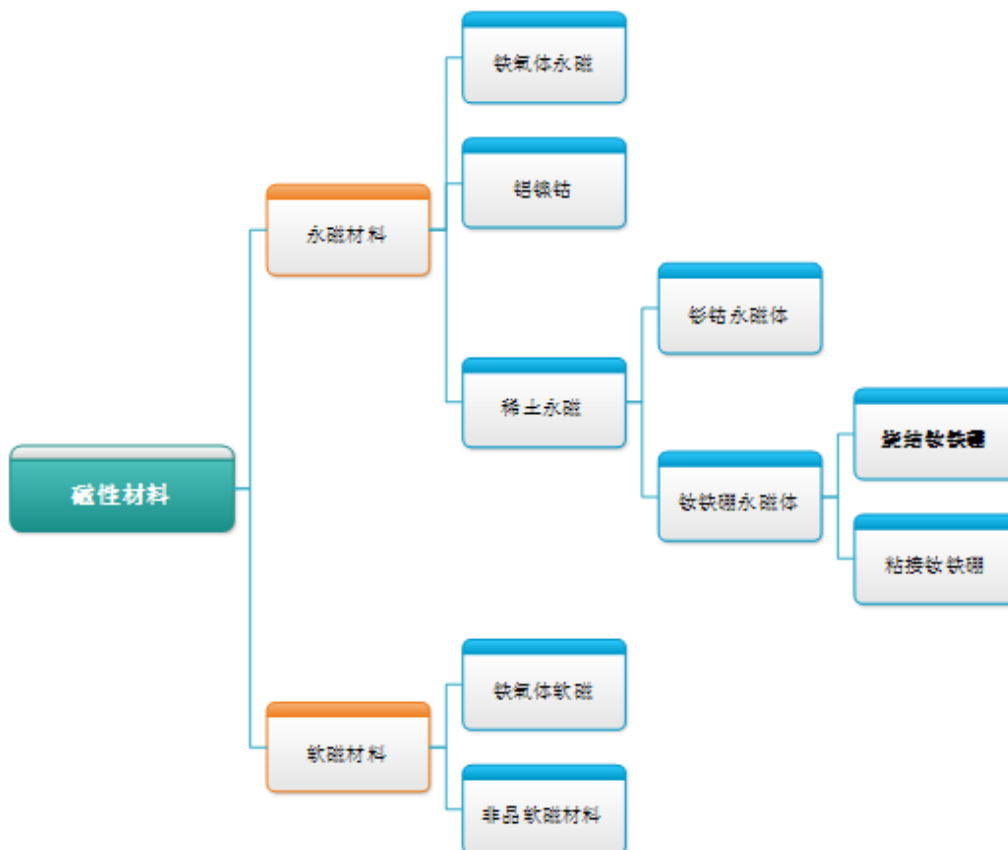
为充分发挥研发人员的工作积极性，提高研发工作效率，公司制定了《新产品研发管理办法》等规定。鼓励研发人员为公司的技术进步做出贡献。激励机制的实施，极大地调动了技术人员的工作热情和积极性，从而使公司技术不断取得新的突破。

七、公司所处行业情况

(一) 行业概况

1、稀土永磁材料概述

高性能钕铁硼稀土永磁材料是一种新型的磁性材料，磁性材料分类详见下图：



(1) 永磁材料

永磁材料，又称硬磁材料，是当磁化场去掉之后，仍能具有磁性的材料，是一种不可缺少的重要基础功能材料，它的应用遍及几乎所有生产部门、科技和军事领域。永磁材料的基本功能是提供稳定持久的磁通量，不需要消耗电能，具有节约能源的优势；同时永磁材料使器械和设备结构简单，制造成本和维修保养成本降低，并降低了机械噪音，减少了废气排放，保护了环境。因此，永磁材料具有节能和环保的优势，为国家产业投资鼓励发展的新材料，其应用面越来越广，应用量也越来越大。

（2）稀土永磁材料

稀土永磁材料是金属系和铁氧体系之后开发成功的第三代永磁材料。以稀土金属元素与过渡族金属所形成的金属间化合物为基础的永磁材料，通常称为稀土金属间化合物永磁，简称为稀土永磁。稀土永磁材料自 60 年代问世以来，其科研、生产和应用都一直高速发展，按其开发应用的时间顺序可分为三代：第一代为 SmCo_5 系材料，其在 70 年代获得了长足的进步；第二代是 $\text{Sm}_2\text{Co}_{17}$ 系磁体；第三代则为 80 年代初期开发成功的钕铁硼磁体，因其优异的性能和较低的价格，很快实现了工业化生产。

（3）钕铁硼永磁材料

钕铁硼永磁体是金属钕、铁、硼和其他微量金属元素的合金磁体，作为第三代稀土永磁材料，具有体积小、重量轻和磁性强的特点，是迄今为止性能价格比最佳的磁体。依据制作工艺的不同又可分为烧结、粘接钕铁硼两种。烧结钕铁硼永磁采用的是粉末冶金工艺，熔炼后的合金制成粉末并在磁场中压制成压坯，压坯在惰性气体或真空中烧结达到致密化，之后进行时效热处理以提高矫顽力。粘接钕铁硼永磁材料是将钕铁硼永磁快淬粉末与树脂混合，压制或注射成型。

国家质量监督检验检疫总局与国家标准化委员会联合发布的国家标准《烧结钕铁硼永磁材料》（GB/T13560-2009）将烧结钕铁硼永磁材料按内禀矫顽力的高低划分为低矫顽力（N）、中等矫顽力（M）、高矫顽力（H）、特高矫顽力（SH）、超高矫顽力（UH）、极高矫顽力（EH）、至高矫顽力（TH）七大类。

（4）高性能烧结钕铁硼永磁材料

钕铁硼永磁材料的性能主要由矫顽力、剩磁、最大磁能积以及最高工作温度等参数来表征。各参数定义及计量单位情况如下：

参数	含义	单位
矫顽力	分为磁感矫顽力 (Hcb) 和内禀矫顽力 (Hcj)。磁体在反向充磁时, 使磁感应强度降为零所需反向磁场强度的值称之为磁感矫顽力, 但此时磁体的磁化强度并不为零。矫顽力 Hcb 表征永磁材料抵抗外部反向磁场或其它退磁效应的能力, 是磁路设计中的一个重要参量之一。 使磁体的磁化强度降为零所需施加的反向磁场强度, 称之为内禀矫顽力。内禀矫顽力是衡量磁体抗退磁能力的一个物理量, 是表示材料中的磁化强度退到零的矫顽力。	kOe
剩磁 Br	在没有自退磁场强度的情况下, 外加磁场强度减小到零时物质中剩余的磁通密度。	KGs
最大磁能积 (BH) max	磁能积为在永磁体任何退磁曲线的任何点的磁通密度与磁场强度的乘积, 在退磁曲线上得到的 BH 能积最大值为 (BH) max。磁能积越大, 产生同样效果所需磁性材料越少。	MGOe
工作温度 Tm	磁铁最高使用温度取决于磁体本身的磁性能和工作点的选取, 磁体所处工作点可用磁体的导磁系数来表示。对同一磁体而言, 磁路的导磁系数愈高 (即磁路愈闭合), 磁铁的最高使用温度就愈高, 磁铁的性能就愈稳定。	T

资料来源: 沈阳中北通磁科技股份有限公司

一般情况, 内禀矫顽力 Hcj (kOe) 与最大磁能积 (BH) max 为互斥关系: 内禀矫顽力大, 则最大磁能积就小, 反之亦然。因此, 内禀矫顽力 Hcj (kOe) 与最大磁能积 (BH) max (MGOe) 通常为衡量永磁材料性能的关键指标。高性能钕铁硼永磁材料是指以速凝合金法制成、内禀矫顽力 Hcj (kOe) 及最大磁能积 (BH) max (MGOe) 之和大于 60 的烧结钕铁硼永磁材料。

(5) 钕铁硼永磁材料的技术与应用优势

与其他永磁材料相比较, 钕铁硼永磁材料具有较明显性能优势, 具体如下表:

永磁材料种类	最大磁能积 (MGOe)	剩磁 (KGs)	内禀矫顽力 (kOe)
铁氧体	4.5	4.4	2.8
Sm ₂ Co ₁₇	31	11.2	6.9
钕铁硼永磁材	44.9	13.6	14

资料来源: 沈阳中北通磁科技股份有限公司

由上表可见，钕铁硼永磁材料与其他永磁材料相比，具有高剩磁、高磁能积、强内禀矫顽力的特点，同时，相对于钐钴永磁，钕铁硼永磁材料机械性能较好，加工方便，成品率高，并可在装配后充磁。

由于具有上述性能优势，钕铁硼永磁材料在以下领域得以广泛应用：

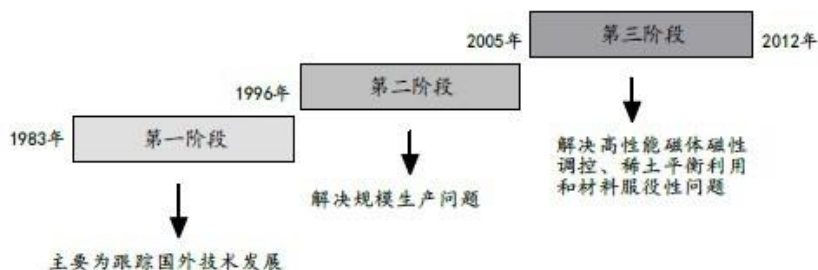
一是“体积小、重量轻”应用：烧结钕铁硼永磁材料具备高能量、高密度的优点，相同磁力的钕铁硼体积是铁氧体的 1/10，因此广泛应用于硬盘 VCM、DVD 光驱、手机马达、数码成像及电声器件等消费电子领域。由于消费电子厂商将设备的尺寸放在首位，且钕铁硼占设备总成本比例较低，因此小型化需求刚性大；

二是“高磁能”应用：烧结钕铁硼永磁材料具有极高的磁能积和矫顽力，是目前永磁材料中磁性能最高的一种，因此广泛应用于电机、汽车部件、EPS、电动工具、MRI、磁选等领域；

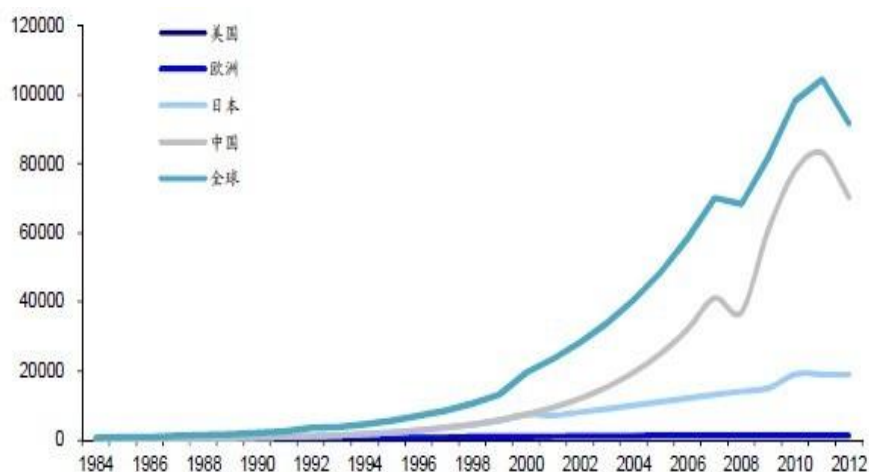
三是“节能环保”应用：烧结钕铁硼永磁材料在新能源和节能环保领域的应用同时基于其小型化和高磁能的优点，应用领域有风力发电、电梯曳引机、电动自行车、混合动力汽车、电动汽车等。在这些领域中，烧结钕铁硼永磁材料的初置成本虽然较高，但长期节能价值更为突出，而且其应用产品稳定性强、维修简单，因此节能环保类的需求增长很快。

2、行业发展概况

1983 年第三代稀土永磁磁材钕铁硼问世，由美国和日本发明，我国稀土资源丰富，钕铁硼一出现立即引起业界重视，国家科技部一直将其列入 863 科技项目，由于中国具有资源、成本优势，目前已经成为全球第一的生产大国，国外只剩日本的日立金属、信越化学、TDK 和德国的 VAC，其他厂家产量很小，但国外的 4 家企业垄断着高端市场。



我国稀土永磁产量超过全球的 80%，20 世纪 90 年代致力于解决工业化规模生产问题以及探索至今的解决高性能磁体磁性调控、稀土平衡利用和材料服役性问题三个阶段。未来如何获得具有自主知识产权的组织调控超高性能稀土永磁材料、工程化制备及应用技术将是稀土永磁材料发展的重要方向。

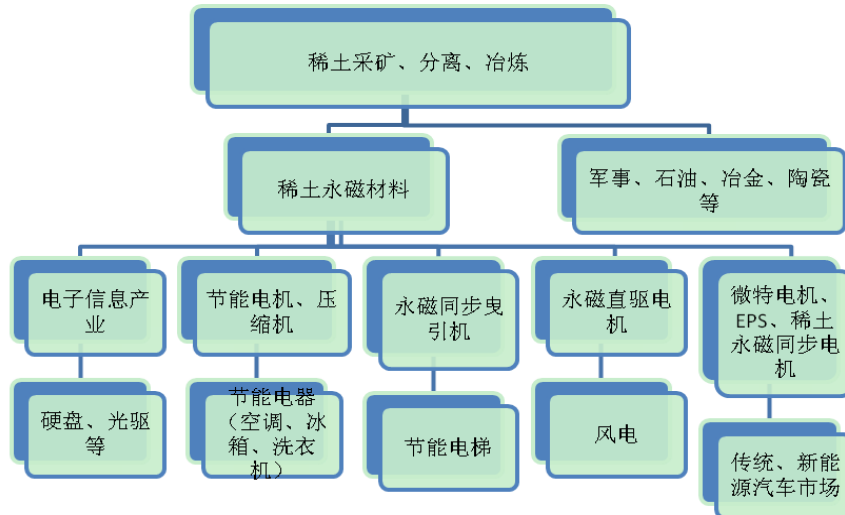


资料来源：Bloomberg

十多年来，全球烧结钕铁硼磁体产量增长迅猛，2000 年至 2012 年，全球年均增长率为 20%，我国年均增长率为 28%。进入 21 世纪，尽管日美欧等发达国家稀土永磁产业发展减缓，但由于中国稀土永磁产业的超常发展，使得全球稀土永磁产业依然保持了迅猛增长的态势。

3、产业链条分析

高性能烧结钕铁硼永磁材料产业链分为上游稀土冶炼，中游稀土永磁材料制造和器件加工，以及下游终端设备。



资料来源：Bloomberg

（1）上游行业的关联性

高性能烧结钕铁硼永磁材料行业的上游行业为稀土冶炼行业。在高性能烧结钕铁硼永磁材料的生产成本中，轻、重稀土所占比例较高，上游稀土的价格变动会对高性能烧结钕铁硼产品成本产生重大影响。

（2）下游行业的影响

高性能烧结钕铁硼永磁材料作为机械电器零部件和电子元器件，其发展与下游产业发展的关联度较强。在节能环保、信息技术和高端装备等战略性新兴产业高速发展的大背景下，手机、电脑、工业机器人、节能电梯、伺服电机、新能源汽车、消费电子、核磁共振、汽车、通讯器材、节能空调等下游行业发展成为推动高性能烧结钕铁硼永磁材料行业发展的主要动力。

4、行业技术水平概况

（1）烧结钕铁硼永磁材料生产制造技术

就整体而言，我国烧结钕铁硼行业的技术水平与国外发达国家相比还存在一定的差距，国内大部分烧结钕铁硼生产企业不具备批量生产最大磁能积 $>45\text{MGOe}$ ，矫顽力 $>10\text{KOe}$ 磁体的能力；国内大部分烧结钕铁硼生产企业的另一个主要问题是产品一致性差，同一批产品的性能波动较大，因而难以被自动化生产线的产品所采用。

近年来，随着高性能钕铁硼永磁材料行业快速成长，我国钕铁硼制造技术进步显著，

包括本公司在内的少数几家国内企业，通过科技攻关及生产工艺的改进，已经具备了工业化生产高性能烧结钕铁硼永磁材料的能力，主要产品的高磁能积、高热稳定性、高耐腐蚀性和高一一致性等指标达到国际先进水平。

（2）烧结钕铁硼永磁材料装备技术

稀土永磁产业的发展离不开生产装备的进步，先进的生产技术和装备是紧密相连的。在稀土永磁产业发展过程中，鉴于稀土永磁材料对各国科技及军工水平的重要意义，各国都在独立开发相关的生产装备，并相互进行封锁。近年来，我国钕铁硼生产装备技术水平也有了显著提高，快淬甩带、氢破制粉、真空熔炼等设备已突破了国外的封锁，达到或接近国际先进水平，促使高性能烧结钕铁硼永磁材料的性能、质量和可靠性有了较大提升。

（3）技术发展方向

在我国大力发展战略性新兴产业的背景下，未来我国高性能钕铁硼永磁材料行业技术的发展，将主要围绕我国节能环保、信息技术、高端装备等战略新兴产业的需求，以稀土资源的高效平衡利用和产业关键技术升级为核心，重点开展高性能永磁材料、关键制备技术和产业化技术开发，提高永磁材料的性能和一致性；保持现有性能的前提下，开发降低高性能烧结钕铁硼永磁材料的重稀土用量技术；根据下游市场需求，开发低失重、高耐腐蚀性、长寿命的高性能烧结钕铁硼永磁材料；通过量化控制、智能控制、自动控制等技术提高成品率和生产效率。

5、行业区域性

气候条件对高性能烧结钕铁硼材料生产区域的分布影响较大。由于烧结钕铁硼永磁材料对温度和湿度极为敏感，在使用同样工艺设备条件下，寒冷、气候干燥的北方地区的产品性能通常优于高温、潮湿的南方，导致中国北方地区的高性能烧结钕铁硼材料产量较南方更大。

高性能烧结钕铁硼材料的销售区域与下游行业的地域分布一致，主要集中在高新技术产业、先进制造业和节能环保产业发达的长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区。

6、行业周期性和季节性

高性能钕铁硼永磁材料行业的周期性随下游行业的波动而波动，在其下游行业中，如新能源与节能环保、高端医疗设备等均为我国的新兴产业，受到我国产业政策重点鼓励和扶持，在未来相当长一段时间内都会保持高速发展，因此，高性能钕铁硼永磁材料行业的发展与宏观经济发展周期的相关性较弱。

在高性能钕铁硼永磁材料行业的下游应用领域中，风力发电和节能电梯受冬季施工的影响，在每年的 12 月和次年的 1-3 月处于淡季；变频空调的销售在夏季为旺季；其他应用领域的季节性较弱。因此，高性能钕铁硼永磁材料行业的销售旺季主要为每年的 4-10 月。

（二）行业监管体系及政策

1、行业主管部门和管理体制

目前，我国磁性材料行业是行政管理与行业自律相结合的管理体制。稀土永磁行业的主管部门是国家工业和信息化部电子信息司，其职责是承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。国家工业和信息化部下辖全国磁性元件与铁氧体材料标准化技术委员会负责磁性元件与铁氧体材料专业领域内的标准化技术工作，协助组织磁性材料专业国家标准和行业标准的制定、修订和复审工作，组织磁性材料国家标准和行业标准送审稿的审查工作。

稀土永磁材料行业的自律组织包括：中国磁性材料与器件行业协会、全国稀土永磁协作网以及中国稀土行业协会。中国磁性材料与器件行业协会是中国电子元件行业协会和中国电子材料行业协会下属的协会，主要协助国家工业和信息化部对全国的磁性材料与器件行业实施行业管理和协调，制定行业发展规划，承担行业指导和服务职能，同时具有行业自律，为社会和会员企业提供信息统计服务等职责。

全国稀土永磁协作网是面向全国稀土永磁生产企业、销售单位以及稀土永磁生产设备供应厂家的一个综合性信息系统。该网的主要任务是组织协调全国稀土永磁的生产开发应用；研究国内外稀土永磁产业的发展动态和市场形势；积极推广稀土永磁应用；组织总结交流国内的稀土永磁生产经验，开展信息服务，传播先进的生产经营管理技术。

中国稀土行业协会是以有色金属协会、中铝、五矿、中国有色等 13 家单位为发起

人，联合全国 142 家企业发起设立的国家一级行业协会。会员企业覆盖我国稀土行业矿山、冶炼、分离、应用等产业链各环节。协会主要负责为有关部门和地方政府管理工作提供支撑和服务；开展行业自律、企业维权规范行业秩序、促进企业间技术交流与合作，推动行业创新发展等工作；按照国际惯例和世贸组织规则，促进国际交流，妥善应对国际贸易摩擦和纠纷，营造良好的外部发展环境，促进中国稀土行业持续健康发展。

2、行业政策

稀土永磁材料作为目前综合性能最好的永磁材料，是国家工业与信息化发展的基础性材料，得到了国家多项产业政策的大力支持。近年来，行业主要法律法规及政策如下：

名称	颁发单位	相关内容
《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020 年）》	国务院	提出新材料技术将向材料的结构功能复合化、功能材料智能化、材料与器件集成化、制备和使用过程绿色化方向发展。
《中国的稀土状况与政策（2012 年 6 月）》	国务院	提出加快稀土技术进步和产业升级，加快发展高性能稀土磁性材料等稀土新材料和器件
《产业结构调整指导目录（2011 年本）》	国家发展和改革委员会	将“高性能磁性材料制造”列为鼓励类发展产业
《中国高新技术产品目录（2006）》	科学技术部 财政部 国家税务总局	将稀土永磁材料（产品编号 06010067）作为等级最高、应优先支持的最高档高新技术产品之一
《信息产业科技发展“十一五”规划和 2020 年中长期规划纲要》	国家工业和信息化部	提出未来 5~15 年 15 个领域发展的重点技术。其中将磁性材料技术列为电子材料技术中的重点技术
《关于组织实施 2012 年稀土产业调整升级专项的通知》	财政部、国家工业和信息化部	将高端稀土磁性材料列为第一位重点支持的稀土高端应用产业化项目。
《新材料产业“十二五”发展规划》	国家工业和信息化部	以提高稀土新材料性能、扩大高端领域应用；大力发展超高性能稀土永磁材料；组织开发高磁能积新型稀土永磁材料等产品生产工艺，推进高矫顽力、耐高温钕铁硼磁体及钕钴磁体，各向同性钕铁氮粘结磁粉及磁体产业化
《新材料产业标准化工三年行动计划》	国家工业和信息化部	为贯彻落实新材料产业“十二五”发展规划，做好烧结钕铁硼等新材料产业标准化工作，建立完善新材料产业标准体系，促进新材料产业发展。

资料来源：以上各部委网站

3、产品标准

目前，钕铁硼磁性材料适用的主要国家标准如下：

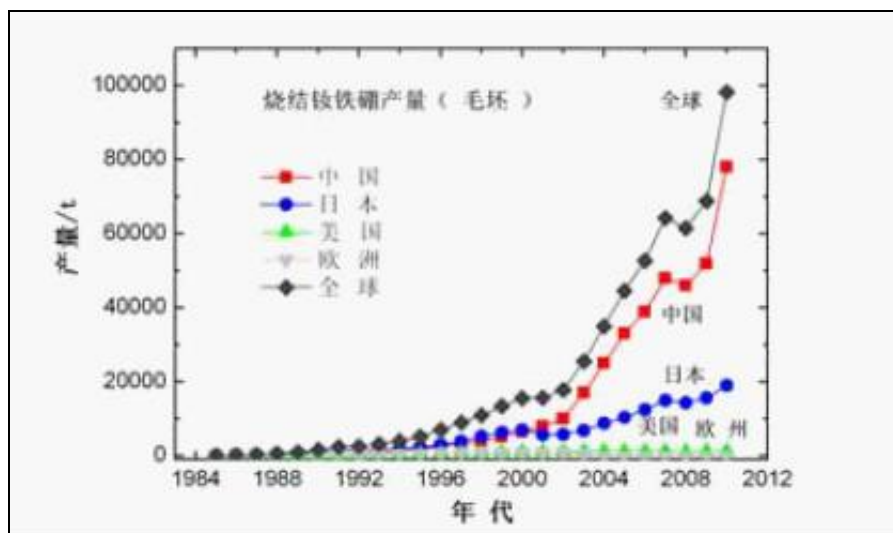
产品	标准号	标准名称
烧结钕铁硼永磁材料	GB/T13560-2009	烧结钕铁硼永磁材料
烧结钕铁硼永磁材料	XB/T903-2002	烧结钕铁硼永磁材料表面电镀层
烧结钕铁硼永磁材料	SJ/T9569.9-1995	烧结钕铁硼永磁材料质量分等标准
粘结钕铁硼永磁材料	GB/T18880-2002	粘结钕铁硼永磁材料

（三）行业市场规模

1、行业供给规模

1990-2010年的20年间全球烧结钕铁硼磁体产量增长迅猛，数据显示全球年均增长率为22.6%，我国年均增长率为35.5%。中国产量占比自1990年的11%，提升至2000年的42%，2010年则提升至80%。

2011至今，稀土及下游行业经历了一段非常规的发展期，稀土价格2011年上半年暴涨了近10倍，又在2011年下半年至今跌了近80%。原料的暴涨暴跌导致稀土下游需求遭受重挫，钕铁硼也终结了前期快速增长势头。2012年钕铁硼需求较2010年下滑4%，预计2013年与2012年需求持平，从2014年开始增长；2015年后，中国的高性能钕铁硼永磁材料的产量将保持高速增长的态势，日本产量将保持稳步低速增长态势。



资料来源：Bloomberg

近三年我国钕铁硼产量及稀土消费占比如下：

项目	2010年	2011年	2012年
烧结钕铁硼（万吨）	7.8	8.3	7.5
钕铁硼合计（万吨）	8.3	8.85	7.9
钕铁硼消耗稀土（万吨）	3.41	3.66	3.08
国内稀土总消费量（万吨）	8.70	8.31	6.48
占国内稀土消费比重	39.2%	44%	47%

资料来源：Bloomberg

2、生产企业规模

我国钕铁硼生产企业超过 200 家，产能超过 30 万吨，大部分为中低端，中低端产能利用率不足 50%。高端钕铁硼，国内毛坯产能 3 万余吨，假设 60% 的收得率，即成品产能约 2 万吨。海外有 4 家大型钕铁硼生产企业，其中日本三家，分别为日立金属、TDK、信越化工，以及德国的 VAC，合计近 2 万吨成品产能。

国内尚有一些钕铁硼项目正在建设中，主要分布在沪浙地区、京津地区和山西地区。由于钕铁硼应用日益广泛，市场前景广阔，近年来又有不少投资进入钕铁硼产业。两大稀土原料产地包头和赣州显得尤为突出，已经形成相当的产业规模。2012 年底统计表明，年产 3000 吨以上的钕铁硼企业已达 5 家，年产 1000 吨-3000 吨的企业 15 家左右。

海外方面，欧洲只有一家烧结钕铁硼企业——德国的真空冶炼公司（VAC），生产工厂在两个地方：一个在德国的 Hanau(VAC 总部)，另一个是在芬兰的 Pori（VAC 子公司 Neorem 公司）。日本有三家稀土永磁企业：日立金属、TDK 和信越化工。

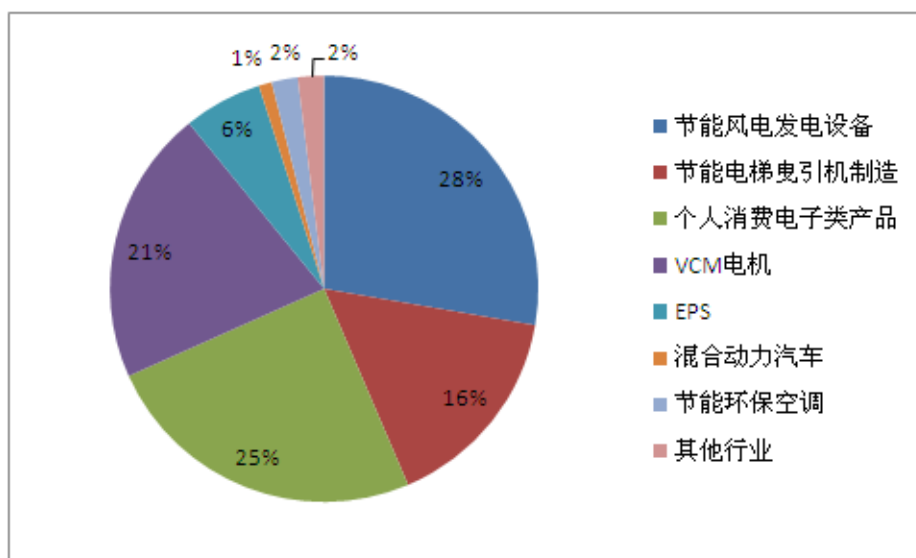
2011 年 11 月，美国钼公司、日本大同制钢与日本三菱商社宣布成立合资企业，在日本岐阜县中津川建设生产能力为 500 吨/年的烧结钕铁硼工厂，采用佐川真人提供的低重稀土或无重稀土烧结钕铁硼新工艺。同年 12 月，日立金属宣布计划在美国建立一个烧结钕铁硼磁体新工厂，地点在美国北卡日立金属铁氧体生产基地。新工厂投资 20 亿日元，生产能力为 40 吨/月。

在钕铁硼毛坯的生产中稀土的价格占毛坯成本的 60% 以上，在高性能钕铁硼毛坯

中，例如电机类产品，使用温度较高，重稀土含量较高，一般超过 4%。随着稀土价格的上升，尤其是重稀土 Dy 和 Tb 的价格的提高，在相同性能的条件下，减少稀土，尤其是重稀土用量，对降低产品成本尤其重要。开发低重稀土用量的技术是未来企业发展的最重要攻关方向，公司的技术中心已于 2012 年 2 月设立了“高性能、低重稀土用量钕铁硼用量钕铁硼的研制”项目，并取得初步成果。2013 年 1 月响应国家《关于组织实施 2012 年稀土产业调整升级专项的通知》的号召，技术中心设立了“稀土永磁材料低重稀土应用技术开发”项目，该项目正在进行中。

3、行业需求规模

2012 年高性能钕铁硼消费结构如图所示：



资料来源：Bloomberg

具体分类别行业需求分析如下：

（1）电梯曳引机和伺服电机领域

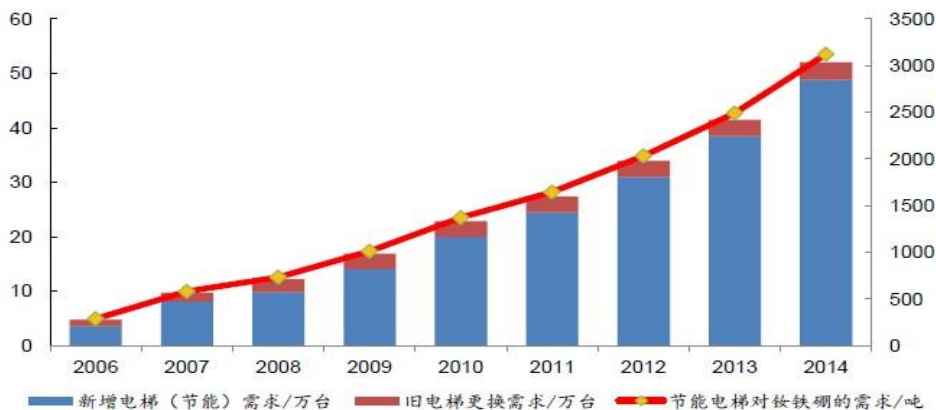
电梯为高层建筑最大能耗设备之一。我国已成为全球最大电梯制造基地、最大电梯市场及全球第二大电梯保有量国家。目前，电梯曳引机主要包括永磁同步曳引机与传统异步曳引机，而永磁同步曳引机将是未来电梯的发展方向。使用永磁同步曳引机的电梯因能耗降低而被誉为“节能”电梯。永磁同步曳引机由于没有减速机，不需要安装基础，需要的空间较小，基本不需要专门的电机房。由于不需要减速机，噪音非常小，现在的住宅用电梯基本都采用永磁同步曳引机。

特性	传统异步曳引机	永磁同步曳引机
驱动方式	传统异步曳引机采用涡轮蜗杆传动方式	直接驱动，省去了涡轮蜗杆结构，显著减小了体积和重量。
传动效率	较低	较高，比传统异步曳引机提高 20%-30%。
噪音	有传动系统，噪音较大	无传统的传动系统，整机噪声可降低 5-10 分贝。
能耗	较高	总体能耗比传统异步曳引机降低 45%-60%。
寿命及维护成本	存在齿轮磨损，需定期更换润滑油	不存在齿廓磨损，无需定期更换润滑油，因此其使用寿命长，且基本不用维护。

资料来源：中国电梯协会

据中国电梯协会预测，在未来几年里，我国电梯产量将继续保持稳步增长，年增长速度在 15%-20%之间。随着技术的不断发展和我国节能减排政策的不断落实，我国节能电梯产量占电梯总产量的比例不断增大，预计将从 2006 年的 30% 增长到 2014 年的 85% 左右，达到 52 万台。为配合国家有关建筑物节能政策的实施，各地方政府纷纷出台电梯更换或改造计划，将到期需更换的电梯通过更换或技术改造替换成节能电梯。因此，节能电梯未来的市场需求量主要包括三个方面：一是新增需求量；二是旧电梯的更换量；三是节能改造量。

高性能钕铁硼永磁材料作为节能电梯曳引机的核心零部件，其市场需求必将随节能电梯的发展而快速增长。据了解，每台节能电梯约需使用 6kg 高性能钕铁硼永磁材料。2012 年，我国节能电梯行业需使用高性能钕铁硼永磁材料 1014 吨，预计到 2014 年，我国节能电梯行业需使用高性能钕铁硼永磁材料达 3123 吨。



资料来源：中国电梯业协会

随着数控技术的发展，伺服电机是钕铁硼稀土永磁的更大市场，一台数控机床至少有两台以上的伺服电机，新的机床设计，正在越来越多的采用电主轴，电主轴采用的也

是伺服电机，电主轴改变了原来的机床设计，取消了复杂的变速箱，易于实现自动化功能，未来前景广阔。纺织电机、缝纫机电机绝大多数采用的都是伺服电机，是钕铁硼稀土永磁体的既存市场，在电子装备中，有诸多需要控制 X 轴和 Y 轴运动的直线型伺服电机，以取代滚珠丝杠和减速机结构，既提高了控制精度也简化了设计和提高了设备的可靠性。伺服电机是现代自动化设计的重要元件，是钕铁硼永磁未来的广阔市场。

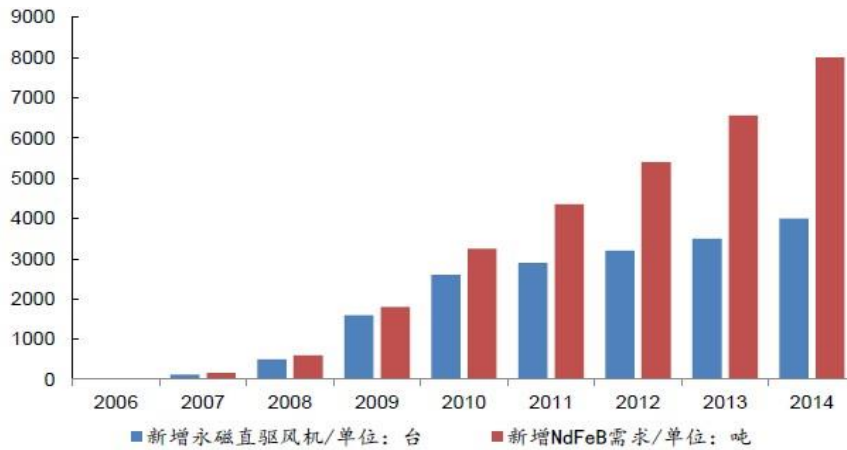
（2）VCM 电机及相关电子领域

电子产品总体上将继续保持稳定增长态势，对高性能钕铁硼永磁材料的需求将保持稳定。总体上来说，钕铁硼传统消费领域的认证周期先对较短，通常为半年到一年。其中，VCM 领域目前被日本高性能钕铁硼永磁材料生产企业所垄断。2009 年受世界经济危机影响，VCM 对高性能钕铁硼永磁材料的需求量也大幅下降。但随着世界经济的复苏，全球硬盘需求量逐步增加，VCM 对高性能钕铁硼永磁材料的需求亦同步增加，到 2014 年我国 VCM 市场对高性能钕铁硼永磁材料的需求量将达到 2270 吨。

而 DVD 播放机和 DVD 光驱市场总体将保持稳定，平均每台 DVD 播放机/DVD 光驱需使用高性能钕铁硼永磁材料 0.005Kg，2008 年 DVD 播放机市场对高性能钕铁硼永磁材料需求量为 535 吨，2014 年 DVD 光驱市场的需求量将达到 735 吨。

（3）风力发电设备领域

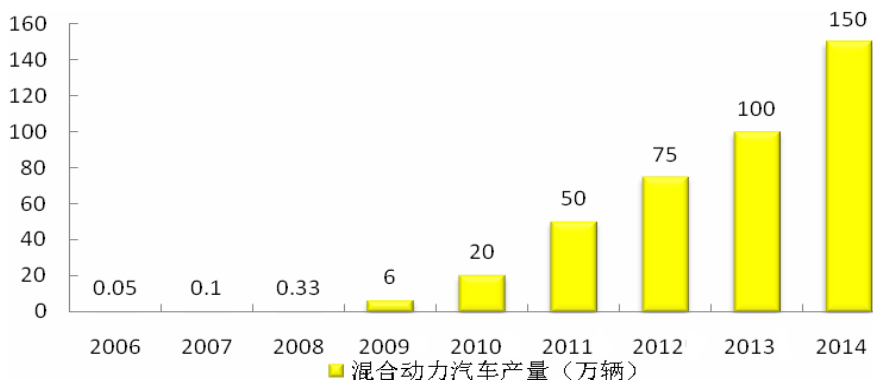
风能作为一种清洁的永续能源，正成为诸多国家能源可持续发展战略的重要组成部分。根据全球风能理事会统计，全球风力发展产业年均增长达 28%。从风电机组技术来看，直驱永磁式风电机组因发电效率高、寿命长、稳定性高、结构简单等优点，成为风电技术的重要发展方向。依照“十二五”规划 2011-2015 年新增装机总容量将突破 25000 万千瓦。若其中 50% 为直驱永磁式风力发电机，则对应新增台数为 75000 台，使用烧结钕铁硼材料将超过 75000 吨。



资料来源：中国电梯业协会

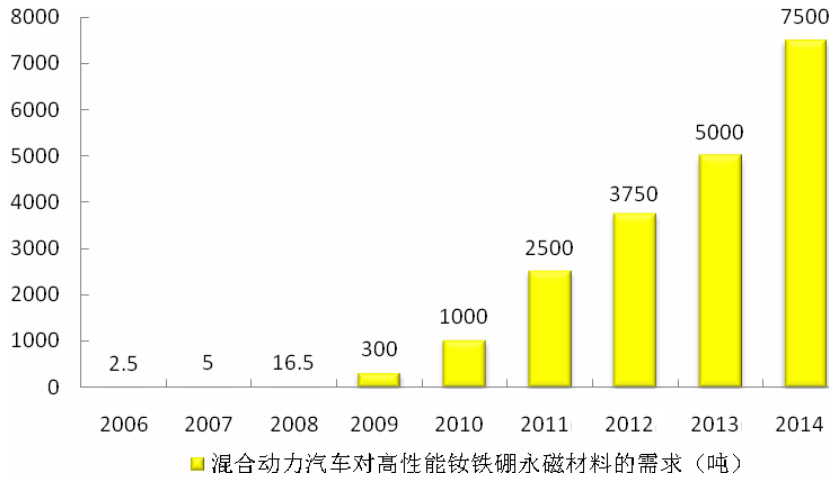
(4) 新能源汽车以及混合动力汽车领域

目前，我国混合动力汽车尚处于市场推广阶段，随着我国《节能与新能源汽车示范推广财政补助资金管理暂行办法》的落实，我国混合动力汽车行业将引来爆发式增长。据中国汽车工业协会预测，未来几年，中国混合动力汽车产量将高速增长，增长情况如下图：



资料来源：中国汽车工业协会

高性能钕铁硼永磁材料是混合动力汽车电机的重要功能性材料，每台混合动力汽车电机约需使用 5Kg 高性能钕铁硼永磁材料，按此估算，2006-2014 年，中国混合动力汽车行业对高性能钕铁硼永磁材料的需求量情况如下图：



资料来源：中国汽车工业协会

(5) EPS 领域

目前高性能汽车大都采用电动助力转向系统，比起传统的液压助力转向，电动助力转向系统的优点是：系统中的电机只在需要转向助力时才工作，汽车大部分时间电机并不工作，这样能量消耗很小，而传统的液压助力转向系统由液压泵及管路和油缸组成，为保持压力，不论是否需要转向助力，系统总要处于工作状态，能耗较高。

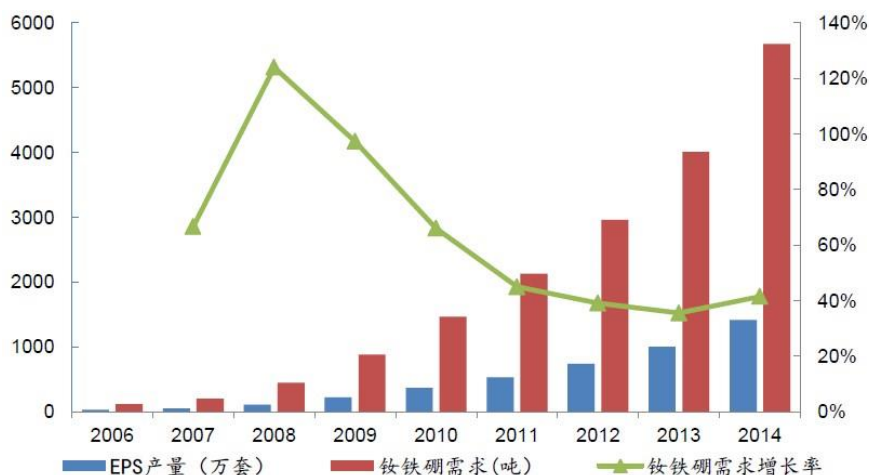
特性	HPS	EPS
汽车操纵性	选定参数完成设计之后，转向系统的性能就确定了，不能再对其进行调节与控制，汽车操纵性低。	在前轮转向控制方面可以实现传动比的任意设置，并对随车速变化的参数进行补偿，使汽车转向特性不随车速变化。
汽车的稳定性	转向力无法根据汽车车速变化，影响汽车稳定性。	通过前轮转向的控制，实现助力控制系统的功能，能达到更为理想的效果，可以与其它主动安全设备相结合，实现对汽车的整体控制，提高汽车整体稳定性。
驾驶员的路感	转向助力无法根据汽车车速变化，影响驾驶员路感。	由于转向盘和转向车轮之间无机械连接，最能够反映汽车实际行驶状态和路面状况的信息，为驾驶员提供更为真实的“路感”。
系统反应速度	当急转动方向盘时，往往会出现转向迟滞现象。	系统反应灵敏、迅速，转向平稳、精确。
环境污染	可能导致液压油泄漏、液压油管、油封等废弃物对环境造成的污染。	无污染。

重量	美国TRW公司的测试结果表明，HPS的重量为17Kg。	质量更轻、结构更紧凑，大约可比通常的液压助力转向系统轻25%。
汽车空气动力学性能	占用部分发动机罩空间，影响汽车空气动力学性能。	取消了转向柱、皮带轮和皮带等部件，给发动机罩节省了空间，不影响汽车空气动力学性能。
油耗	在没有转向时，油泵在发动机带动下仍然运转，油耗占全车整体油耗3%。	不用发动机直接驱动，仅当需要助力时电动机才提供助力，降低整车油耗。
传动效率	使用传递效率极低的皮带传动，平均损耗达8%。	分别在齿条、齿轮或转向轴上施加助力，平均损耗为2%。

资料来源：中国汽车工业协会

随着转向技术的不断发展进步，助力转向系统已逐渐成为汽车的标配。目前中国汽车助力转向系统主要有电动助力（EPS）、机械液压助力（HPS）、电子液压助力（EHPS）三大类型，其中机械液压助力系统 2012 年以 56.6% 的市场份额继续占据中国汽车转向系统的主导地位，电动助力和电子液压助力市场份额分别为 24.8% 和 10.5%，与 2011 年相比均有所上升。

在三大助力转向系统中，未来电动助力转向系统装备率将不断上升，预计 2015 年其在中国汽车行业的装备率将超过 75%，而在乘用车市场这一装备率将更高。2012 年，我国 EPS 产量达到 221 万套，对高性能钕铁硼永磁材料需求达到了 552 吨，预计到 2015 年我国汽车 EPS 的普及率将达到 70% 以上，钕铁硼的需求超过 4500 吨，复合增长率高达 36%



资料来源：中国电子工业协会

(6) 变频空调领域

我国空调主要分为定频空调和变频空调两种，与定频空调相比，变频空调其以节能高效且环保的特性迅速发展成为世界空调行业的主流。两种空调的对比分析情况如下表：

特性	变频空调器与定频空调器相比
控温性	相比定频空调 $\pm 2^{\circ}\text{C}$ 左右的控温范围，变频空调在刚开机时以高频运转，几分钟内达到设定温度之后转为低频工作，温度控制精确，控温范围 $\pm 0.5^{\circ}\text{C}$ 。
制冷制热速度	由于开机后变频空调以高频进行运转，因此可在短时间内达到设定温度，一般仅为定频空调的一半时间。
耗电	变频空调无需频繁的开关机，且大部分时间是在低频段运转，与定频空调相比，变频空调可达到节能 30% 以上的效果。
噪音	整机噪声比相同功率的定频空调低 2-3dB 左右。
运行稳定寿命	定频空调频繁的启停会对压缩机造成很大损害，定频空调压缩机寿命为 8-12 年；而变频空调通常工作于低频段，压缩机和空调系统运行稳定，其寿命一般能达到 12-15 年。
低电压启动及低温启动	变频空调启动时电压较小，可在低电压和低温度条件下启动。由于实现了压缩机的无级变速，它也可以适应更大面积的制冷制热需求。
启动电流	定速空调开机时启动电流很大，会对电网造成冲击，也会对家里其他电器造成冲击；而变频空调可选择在 10Hz 低频及与之相应的低电压条件下启动，启动电流很低，避免了对供电电网的冲击及对其他家用电器正常工作的影响。

资料来源：中国电子工业协会

变频空调即为目前空调行业的节能环保空调，其以节能高效且环保的特性迅速发展成为世界空调行业的主流。日本于 1983 年首先在世界上推出第一台变频空调，至 2011 年变频空调已占日本市场的 99% 以上，而在欧美等发达国家的普及率也在 70% 以上，节能空调对高性能钕铁硼永磁材料的防腐蚀性要求极高，如全球领先的空调生产企业——日本大金要求对高性能钕铁硼永磁材料采用国际领先的真空镀铝技术。

对于变频空调电机，虽然钕铁硼永磁电机比铁氧体永磁电机成本较高，但其最大优

点在于节能，在 2011 年稀土价格飙升之前，从空调整个使用寿命周期来看使用钕铁硼永磁电机依然具备一定的性价比优势。由于空调产品本身单价较低、对成本上涨较为敏感，2011 年以来随着稀土价格飙升，钕铁硼永磁电机性价比优势荡然无存，除了部分出口产品，钕铁硼永磁电机基本被铁氧体永磁电机替代。

但是目前的稀土价格已基本跌回 2011 年初稀土价格大幅上涨前的水平，钕铁硼永磁电机与铁氧体永磁电机成本相差无几，同时由于在节能高效、轻薄短小等方面的优势，使得钕铁硼永磁电机重新具备较强的性价比优势。

钕铁硼永磁电机重新具备性价比优势

项目	钕铁硼永磁电机			铁氧体永磁电机			成本溢价率
	质量(kg)	单价(元/kg)	成本(元)	质量(kg)	单价(元/kg)	成本(元)	
定子铁心	3	10	30	4	10	40	
转子铁心	1.3	4	5	1.8	4	7	
绕组铜线	0.9	26	22	2	26	51	
永磁体 (当前价格)	0.15	300	59	0.5	15	8	
永磁体 (临界价格)	0.15	400	81	0.5	15	8	
成本 (当前价格)			109			106	-3%
成本 (临界价格)			139			106	11%

资料来源：中国制冷空调工业协会

此外，目前变频空调能效新标准《转速可控型房间空气调节器能效限定值及能源效率等级》已于 6 月 1 日正式颁布，将于 10 月正式实施。原来大量使用铁氧体永磁电机的空调将达不到标准，下游家电企业电机生产重新向钕铁硼永磁电机回转，布局新能效标准下的生产。修订后的变频空调的能效限定值将从现行的 3.0 提升至 3.9，现在的 1 级、2 级空调等级会自动下调 1 级，分别变为 2 级和 3 级，新增 1 级能效等级，新标准将把市场准入门槛也由 5 级提升至 3 级。变频空调能效等级底限将由 3.0 大幅提升至 4.5。

类型额定制冷量 (CC) W		原能源效率等级				
		1	2	3	4	5
分体式	CC≤4500	5.2	4.5	3.9	3.4	3
	4500<CC≤7100	4.7	4.1	3.6	3.2	2.9
	7100<CC≤14000	4.2	3.7	3.3	3	2.8
类型额定制冷量 (CC) W		新能源效率等级				
		1	2	3		
分体式	CC≤4500	6	5.2	4.5		
	4500<CC≤7100	5.4	4.7	4.1		
	7100<CC≤14000	4.8	4.2	3.7		

资料来源：中国制冷空调工业协会

在新能效标准推动下，变频空调电机生产需要由铁氧体永磁电机重新向钕铁硼永磁电机大量回转，进而拉动变频空调用钕铁硼需求迅速增长。可以预计，2014 年国内变频空调用钕铁硼需求可达 0.38 万吨，同比增长 83%。

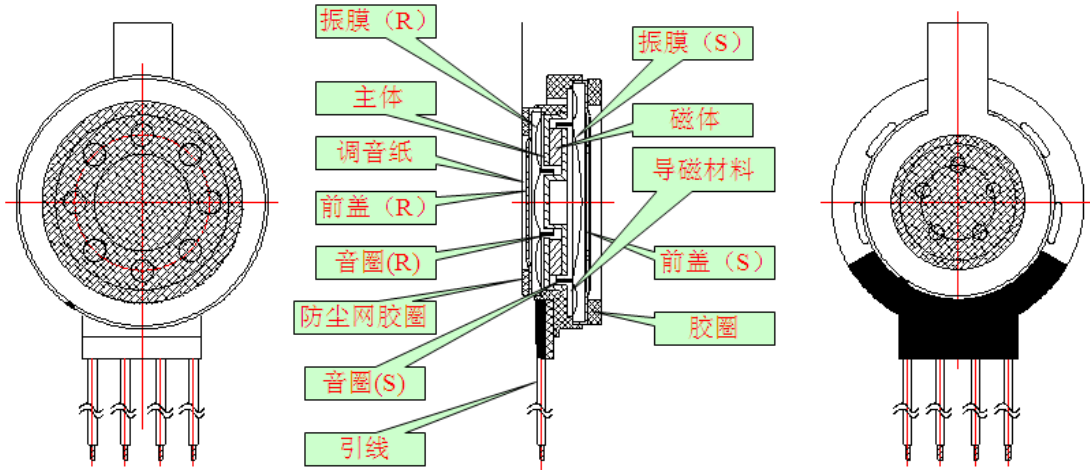
项目	2011 年	2012 年	2013 年	2014E	2015E	2016E	2017E
变频空调产量(万台)	3213	2807	3088	3397	3737	4110	4521
同比增长	96%	-13%	10%	10%	10%	10%	10%
钕铁硼单耗(千克/台)	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
稀土永磁同步电机渗透率	20%	15%	18%	30%	35%	40%	45%
变频空调用钕铁硼需求 (万吨)	0.13	0.08	0.11	0.2	0.26	0.33	0.41
同比增长		-34%	32%	83%	28%	26%	24%

资料来源：中国制冷空调工业协会

(7) 微电子器件领域

微电子器件领域主要包括微型麦克风、扬声器、受话器、振动马达、线性马达、调焦电机等。微型麦克风、扬声器和受话器是永磁体传统应用领域。稀土永磁材料出现后，在同样输出功率与音质下，采用钕铁硼永磁体来减小尺寸和提高性能。目前稀土永磁扬声器和耳机已应用到高级随身听等领域。随着电声器材技术革新向高保真和小型化发展，要求使用性能更高的磁体，在这个领域，钕铁硼永磁材料已经开始得到广泛应用。

受话器（扬声器）构造示意图



资料来源：中国电子工业协会

单个微型麦克风所需钕铁硼永磁体的质量 0.4 克，单个微型扬声器为 0.6 克，单个受话器为 0.24 克，微型电声元器件的需求，主要来自于其下游的消费类电子产品，包括手机及其周边产品、笔记本电脑、平板电视、数码相机和便携式媒体播放器（PMP）等。不同消费类电子产品对微型电声元器件的需求情况如下表：

产品	所用微型麦克风数量	所用微型扬声器数量	所用微型受话器数量
手机	1 或 2 以上	1 或 2	1
手机用耳机	1	0	1 或 2
笔记本电脑	1 或 2 以上	2 或 2 以上	0
平板电视	0	8 或 8 以上	0
数码相机/摄像机	2 或 3 以上	1	0
PMP	1 或 4	1 或 2	0
PMP 用耳机	0 或 1	0	2

资料来源：中国电子元件行业协会信息中心

微型电声元器件阵列技术的应用，使得单个消费类电子产品趋向于使用多个微型电声元器件。例如，为获得更好的降噪效果，手机采用的麦克风由 1 只向 2-4 只及更多数量发展，笔记本电脑也已经开始内置双麦克风；为了满足平板电视超薄化和更好的音响效果的要求，每台电视采用 8 只或 8 只以上微型扬声器。

根据中国电子元件行业协会信息中心的数据,2008 年全球微型麦克风的市场需求量约 22.34 亿只,受金融危机影响,2009 年下降 5.86%,为 21.03 亿只。2010 年全球微型麦克风产量开始回升,达到 25.82 亿只,比 2009 年增长 22.78%。2012 年全球微型麦克风的销量将达到 28.84 亿只,预计 2015 年将达到 37.91 亿只。

同样根据中国电子元件行业协会信息中心的统计数据显示,2008 年全球扬声器/受话器的总销量 64.60 亿只,2009 年略有下降,为 61.65 亿只,2010 年全球微型扬声器/受话器恢复增长,销量达到 73.75 亿只,比 2009 年增长 19.63%。2012 年全球微型扬声器/受话器销量将达到 87.25 亿只,预计 2015 年将达到 117.72 亿只。

综上,可以估算出 2015 年,微型麦克风市场对钕铁硼永磁体的需求将会达到 15164 吨,微型扬声器和受话器市场对钕铁硼永磁体的需求将会达到 40477 吨。按照现有比例,钕铁硼的消费结构中高性能钕铁硼能够占到 20-30%,那么 2015 年微电子领域对高性能钕铁硼的需求将达到 13910 吨。

除麦克风和扬声器外,在微电子领域,钕铁硼永磁体还有许多不可取代的用途,如手机中,振动马达、线性马达、调焦电机;一台数码相机中也有多块磁体。

(8) 医疗器械领域

核磁共振成像是 80 年代应用的新技术新设备,它可对人体内部组织拍摄各种不同角度的相片,因此能构成立体图象,确定病变的性质与形态,对确定初期肿瘤病变很有帮助。过去是用超导磁体,缺点是造价高、运转费用高。如果用铁氧体永磁来做,一台核磁共振仪需铁氧体永磁 100 吨,而如果改用钕铁硼永磁来做,每台平均用 3 吨,按世界市场年需要量 1 千台计,年需磁体 3000 吨。目前,美国通用电器和德国西门子在中国均有核磁共振成像仪设备生产基地。

稀土原材料未涨价之前,钕铁硼材料占核磁共振仪器的 20%左右。但是 2011 年钕铁硼价格成倍增长,钕铁硼材料已经占到核磁共振仪器的 50%~60%左右,影响是巨大的,例如一台医用核磁共振仪器,原价 400 万元,因为钕铁硼的涨价,价格上涨了 50%,可以达到了 600 万元,200 万元的涨幅对于下游应用客户来讲是难以承受的,这也影响到了影响其发展速度。但是 2012 年以来,随着原材料价格的回落,钕铁硼价格也随之下落,钕铁硼磁体占核磁共振仪成本的比例也大为降低。预计未来 3~5 年,钕铁硼价

格将会长期处于合理的水平，使用钕铁硼的核磁共振仪将保持稳定增长。预计全球核磁共振仪年均增速为 6.1%。

（9）其他消费领域

①磁悬浮列车

可乘坐 32 人、拥有自主知识产权的磁悬浮样车——“中华 01 号”磁悬浮技术验证车 2004 年 10 月 22 日在大连亮相。此次研制成功的“中华 01 号”采用中国自主研发的永磁补偿式悬浮技术。其原理是利用车载磁体与轨道磁体间产生的排斥力和吸引力共同作用，从而产生向上悬浮力，使列车脱离轨道运行。所用磁体为稀土永磁材料；“中华 01 号”悬浮耗能几乎为零，其净悬浮力可达 4 吨 / 米，运输能力相当于现行火车，而且采用车与路一体化结构设计，安全性大大提高。中国首个吊轨磁悬浮验证车“中华 06 号”2005 年 5 月亮相大连。使用 NdFeB 磁体的 3km 永磁悬浮列车线已列入建设日程。随着中低速磁浮交通运营示范线(S1 线)于 2011 年 2 月 28 日在北京启动建设，我国将拥有第一条完全中国自主知识产权的磁悬浮交通线和世界上第二条中低速磁浮运营线。这同时表明，我国中低速磁浮技术达到世界先进水平。根据工程计划，S1 线将于 2013 年初建成并试运行。目前的第三代样车已在试验线上完全运行 6 万公里，列车最大有效承载能力达到 15 吨，车辆、轨道及相关装备完全达到运营线要求。2010 年 3 月，项目通过验收。专家组认为，我国所掌握的中低速磁浮技术达到世界先进水平。近年来，磁悬浮飞机国际有限公司(MagplaneInternationalLtd.)在我国推介美国磁悬浮飞机系统。磁悬浮飞机系统为新型悬浮设计，采用钕铁硼永磁体。每公里需配 2 辆磁悬浮飞机(列车)，每一辆磁悬浮飞机(列车)将使用 10 吨烧结钕铁硼材料。试验线正在筹建之中。磁悬浮飞机系统是建立在磁悬浮理论上的一种最新型地面轨道交通系统。据介绍，该系统优化了各类交通资源，集合了多样性技术特征，不仅造价和运行成本相对较低，而且实现了高速、大容量、智能化的统一。如果磁悬浮飞机系统进入实际应用，将使市内短程交通与城际间中长途交通系统融为一体，为一体化解决城市繁杂的交通系统提供帮助。

②节能石油抽油机

目前，我国大多数油田都已进入开发的中后期阶段，井底压力降低，逐渐丧失自喷能力，基本上已从自喷转入机采，机械采油井占油井总数已达 90% 以上，其中由抽油井、抽油杆、抽油泵组成的“三抽”设备的抽油井占 80% 左右，采油量占总产量的 75% 以上。

随着开采时间的延长，国内老油田的“三低”（低孔、低渗、低产）油井越来越多，传统的游梁式抽油机能耗大、难维修，已经不能适应油井深抽工艺的需要，以大庆油田为例，传统抽油机一年耗电就达 600 亿度。在采油成本中，抽油机电费占 30% 左右。抽油机是有杆式抽油的地面动力设备，也是油田主要耗能设备之一，约占油田耗电的 1/2 左右。然而抽油机整机系统的平均效率仅为 40% 左右。为降低能耗，提高效率，国内外的科技工作者付出了艰辛的努力，研发新型节能高效抽油机，并取得了重要成果。目前，我国已开发出直线电机抽油机，考虑到平均每台节能石油抽油机需使用 1 吨高性能钕铁硼永磁材料，节能石油抽油机的发展对高性能钕铁硼的需求巨大。

（四）行业竞争状况

1、行业竞争格局

据统计，目前全国烧结钕铁硼稀土永磁材料生产企业约有 200 多家，行业内的竞争呈现较明显的两极分化局面。尽管生产烧结钕铁硼稀土永磁材料的企业数量较多，但大部分生产企业规模小、技术水平低，大部分企业只能在低端的磁吸附、磁选、电动自行车、甚至箱包扣、门扣等领域竞争，相关产品技术、工艺相对简单，生产厂家数量众多，竞争激烈，产品毛利率较低。

中高端市场对烧结钕铁硼永磁材料的性能有较高要求，如电子信息产业市场多为小型化产品，如手机震动马达、VCM、微特电机等，对磁体体积更为敏感；节能和新能源市场则多为大中型电机，对高矫顽力和高磁能积有更高需求。而高性能钕铁硼永磁材料产品的磁性能指标及一致性等方面要求较高，制造工艺复杂，具有较高的技术门槛；而且多属非标准产品，技术参数、形状及表面处理方式一般根据下游应用领域实际需求而定，需要生产厂家有较高的研发设计能力。目前行业内能够从事高端产品生产的企业较少，高端产品技术附加值高、毛利率保持在较高水平。

伴随着国内节能电梯、手机、汽车电机、风力发电等高端应用领域的快速发展，包括本公司在内的国内高性能钕铁硼永磁材料生产企业迅速成长，凭借着原材料和成本优势，在国内市场与国际先进企业的竞争中已逐渐取得了一定的优势。但在国际市场，受到客户采购习惯、专利等问题的限制，国内企业尚无法与国际先进企业形成强力竞争。

2、进入本行业的主要障碍

（1）研发和管理壁垒

高性能钕铁硼永磁材料产品具有“个性化和非标准定制生产”的特点。不同的客户对磁体的成分配比、品种规格、性能、形状、尺寸、涂层、充磁方式等方面的要求不尽相同，要求企业按照客户需求专门为其设计、开发产品，制作专用模具进行生产。同时，行业下游产品多数更新换代较快，需要磁体生产企业能够迅速配合下游生产商进行设计和制造。因此，只有较强研发与生产能力的企业，通过长时间的行业经验积累，才能迅速满足不同客户的差异化需求，成功组织产品的研发与生产。对新进入企业而言，研发壁垒较高。

（2）技术壁垒

本行业属技术密集型行业，整个生产工艺流程长、环节多，对工艺设计及工艺过程控制的要求非常高。很多关键技术都需要通过非常精细的工艺过程来实现，技术水平也主要体现为产品加工的工艺水平及对设备的持续改进方面。技术的创新和提高主要来源于企业长时间、大规模生产实践的积累和提炼。同时，由于下游客户对产品质量的要求日益提高，企业需要持续进行工艺技术、质量控制及生产管理等多方面提高。以上因素对新进入企业够成了较高的技术壁垒。

（3）资金壁垒

高性能钕铁硼永磁材料的研发及生产需要大规模的固定资产投资，特别是制造、试验及检测设备的投入，而设备形成生产能力的时间一般又较长。同时，产品又需要经历较长时间的市场验证期，这就需要企业有足够的资金来支持项目的运转。以上因素对新进入本行业的企业造成了一定的资金壁垒。

（4）品质认证壁垒

高性能烧结钕铁硼永磁材料在各类主要应用中均属于重要功能件，客户对产品质量、技术服务水平等有较高的要求，普通制造商进入新客户的采购认证体系通常需要较长的时间。而高性能烧结钕铁硼永磁材料制造企业的品牌树立是需要通过客户在长期使用产品过程中对产品质量、技术服务水平、售后服务及时性等多方面考察来确立的，企业的品牌认同度越高则市场拓展就会越快，这些因素对不重视品牌建设的企业和新进入者都将构成市场障碍。

先进入者经过长期、良好的应用和服务，能够积累起丰富的成功案例，从而树立起良好的市场品牌形象。要获得市场的认可需要企业长期建设、经营和积累，新进入者难以在短期内培养出品牌知名度。

（5）人力资源障碍

钕铁硼永磁材料行业系技术密集型行业，要求企业必需具大量的高水平且经验丰富的研发人员和质量管理人员，以保证企业研发水平的先进性、持续性。目前，国内高性能钕铁硼永磁材料行业严重缺乏技术研发人员，特别是具有国际性行业经验的高水平技术研发人才和管理人才。同时该行业需要大批熟练的高级技术工人，并且部分关键岗位需要经验丰富、责任心强的优秀技术工人才能胜任，而这些优秀技术工人的培养需要多年的时间和积累。因此，本行业对新进入者有较高的人力壁垒。

（五）影响行业发展的有利和风险因素

1、有利因素

（1）国家产业政策的大力支持

①对高性能钕铁硼永磁行业的支持

稀土永磁是稀土产业链中的重要组成部分，同样也是新兴电子产业、节能电机产业、新能源产业的重要原料，特别是高性能钕铁硼永磁材料产品，作为重点高新技术产品，一直得到国家众多产业政策的扶持。作为重点高新技术产品，是高性能的钕铁硼磁材产品，一直得到国家众多产业政策的扶持。《中国高新技术产品目录（2006）》、《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》、《产业结构调整指导目录（2011年本）》、《新材料产业“十二五”发展规划》等政策文件中将高性能钕铁硼永磁材料行业列为鼓励类产业，支持企业进行技术创新和产业升级。中国磁性材料与器件行业协会编制了《“十二五”磁性材料行业发展规划纲要》，为我国高性能钕铁硼永磁材料行业未来几年的发展明确了目标、任务和方向。

②对下游行业需求的促进

高性能钕铁硼永磁材料的主要下游行业，如节能电梯、新能源汽车、风力发电、微特电机、MRI、VCM、手机震动马达等是我国战略新兴产业的重要组成部分，在国家产

业政策的扶持下，近年来获得了迅速发展。

中共中央制定的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》明确提出，培育发展战略性新兴产业，大力发展节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料、新能源汽车等战略性新兴产业。发挥国家重大科技专项的引领支撑作用，实施产业创新发展工程，发挥多层次资本市场融资功能，加强财税金融政策支持，推动高技术产业做强做大。

（2）国内领先企业的技术水平与国际接轨

中国在 90 年代初期紧随日本、欧洲及美国开始从事烧结钕铁硼磁性材料的研究，经历了从无到有再到强的技术发展阶段。包括本公司在内的部分国内厂家，在自身长期研发的基础上，不断创新先进生产工艺、生产技术和方法，形成了具有中国特色的独特的工艺技术和质量管理控制体系，并在速凝工艺、氢破制粉工艺等千吨级关键技术方面获得突破，接近日本优秀企业所代表的国际上领先水平，具有较强的国际竞争优势。

（3）原材料优势

2012 年我国稀土储量约占世界总储量的 23%，稀土产量约占全球的 90%，即我国用不到四分之一的稀土资源供给了几乎全世界的稀土消费需求，在全球经济发展对稀土需求日益加速的背景下，我国稀土资源面临较大的压力。中国 2010 年开始稀土供应总量控制，并出台了一系列减少出口配额、加征出口关税、资源税政策，旨在加强对稀土资源开采、生产和出口的同时管理。

中国和日本是高性能钕铁硼永磁材料的最主要生产国。国内高性能钕铁硼永磁材料企业的优势在于其上游原料国内自给率高。高性能钕铁硼永磁材料的主要原料钕系、镨系稀土（合计约占生产成本的 80%）均可从国内厂商购得，而且国内原材料供应商的订单响应及时、送货时间短，运输费用少。日本是中国稀土资源的最大进口国，其高性能钕铁硼永磁材料生产所需的稀土资源主要从中国进口。中国对稀土资源管理的日益严格无疑讲对日本企业影响深远，未来其原材料供应、成本控制都将难以保证。因此，相对于日本而言，我国钕铁硼永磁材料行业具有明显的原材料优势。

（4）下游行业的快速发展提供了广阔的市场空间

“十二五”时期是我国加快转变经济发展方式的关键时期，产业升级、节能环保以及

自主创新是未来我国产业发展的主要趋势。高性能钕铁硼永磁材料的下游行业大多符合上述趋势，如节能电梯、新能源汽车、EPS、风力发电和节能空调等，均符合国家大力倡导的节能环保理念；如信息电子产品、核磁共振等，则顺应了产业升级的趋势。在国家产业政策的大力支持和自主创新能力快速提升的大背景下，上述行业的生产能力和消费市场迅速扩大，高性能钕铁硼永磁材料的需求将保持快速增长。

综上，国家产业政策的大力支持为高性能烧结钕铁硼永磁材料行业创造了良好的政策氛围，上游原材料供应充足，国内下游需求正处于高速增长阶段，而海外市场的专利限制即将到期，行业的技术和研发壁垒较高，行业竞争呈良性格局，以上有利因素将共同推动高性能烧结钕铁硼永磁材料行业在未来继续保持高速增长。

2、风险因素

（1）原材料价格波动风险

近年来，稀土金属价格出现了大幅波动，在短期内给企业生产经营造成较大影响。随着原材料价格的上升，高性能钕铁硼永磁材料相应上涨，给下游企业带来了较大的成本压力，在一定程度上抑制了下游需求的扩张。另一方面，原材料价格的波动增加了企业成本控制和库存管理的难度，管理能力不足的企业将面临一定的经营风险。

（2）高素质人才供给不足风险

近年来，烧结钕铁硼行业进入高速发展期，积累和培养了部分烧结钕铁硼行业的专业人才，但由于烧结钕铁硼的生产流程长、工艺流程复杂、下游应用范围广，而具备上游制造设备、永磁材料工艺和下游产品等多方面的研发和产业化实践领导能力的高素质综合性人才相对匮乏，对本行业的持续发展产生了一定的负面影响。

（3）国际市场进入门槛较高风险

目前，部分下游新兴领域在国际市场的产业链受国外厂商控制和垄断，使得市场进入门槛较高，产品检测和验证时间较长，阻碍了我国高性能烧结钕铁硼永磁材料行业在国际市场的产业化进程。

（六）公司的竞争地位

公司目前已经成为国内领先的高性能烧结钕铁硼永磁材料生产企业之一，拥有先进

的低氧生产线、全套加工设备和高端的检测仪器。采用独创的先进生产工艺，已研发并产业化的产品牌号包括：28AH、40UH、45SH、48H、48M、N50、50M 和 N53 等各系列高性能烧结钕铁硼磁体，产品性能整体水平较高。

公司产品主要定位于高端市场，凭借雄厚的研发实力、先进的管理理念、独创的生产制造工艺和生产装备技术，公司在产品性能和成本控制方面拥有强大的市场竞争力，在毛坯产品、电梯曳引机、伺服电机、汽车电子器件、消费电子等市场取得了较快速的增长，并开始进入节能空调压缩机、高端电声器材、新能源汽车等市场。

1、公司竞争优势

（1）技术与研发优势

①独创的高性能、低重稀土用量生产工艺技术

控股股东沈阳中北真空技术有限公司在研发稀土永磁真空烧结、熔炼设备和工艺的基础上，自 1997 年开始率先研制真空速凝设备和钕铁硼低氧生产线，至 1999 年设备研制成功，并以此成立沈阳中北通磁科技有限公司继续进行钕铁硼真空速凝和低氧工艺的研发，2002 年工艺取得突破，产品性能达到国外先进钕铁硼企业的产品水平并开始小批量生产。

中北真空除了把现有的真空速凝设备和真空烧结设备技术用于合资企业爱发科中北真空外，把真空速凝技术和钕铁硼低氧生产线技术全部无偿给与中北通磁，结合中北通磁自己研发的工艺技术，中北通磁完全拥有自己独创的钕铁硼低氧工艺技术，具备了产品一致性好、收得率高、稀土材料用量节约等特点，有效提高了公司产品的质量并降低了生产成本。

本公司独创的低氧工艺技术在高性能钕铁硼市场的竞争中已发挥出明显的竞争优势，尤其是在近几年世界经济和中国经济波动较大、稀土价格波动剧烈、行业整体发展趋缓的情况下，公司的竞争优势更加显著，不仅钕铁硼稀土永磁加工企业采购中北通磁的毛坯材料，许多国内钕铁硼企业同行也放弃或减少高性能烧结钕铁硼永磁材料生产，转而采购中北通磁的毛坯材料。

②较强的设备研发能力

1993年，日本的三德金属发明了钕铁硼稀土永磁合金熔炼的真空速凝技术，使得以日本日立金属为代表的国外先进钕铁硼企业在钕铁硼的磁性能、耐腐蚀性能等方面的研发取得突破性发展，至1997年即把这一技术应用于批量生产。为了对中国严格保密，生产钕铁硼速凝合金的三德金属和昭和电工拒绝向中国销售钕铁硼速凝合金片，同时钕铁硼速凝合金片生产设备的制造商ULVAC公司也不向中国销售关键生产设备。国际市场几乎被拥有这一技术的国外企业垄断。

中北真空在已经掌握的钕铁硼真空熔炼设备技术和真空烧结设备技术的基础上，在国家863计划的支持下，开始对这一技术进行攻关，于1998年获得重大突破，研制出适合钕铁硼稀土永磁合金片生产的真空熔炼速凝设备。随即中北真空根据中国钕铁硼工艺的特点，研制了具有自主知识产权的钕铁硼低氧生产线，打破了日本方面的技术垄断。之后，日本的钕铁硼设备制造商才开始进入中国市场。2005年中北真空与日本ULVAC合资成立合资公司爱发科中北真空（沈阳）有限公司，掌控全球最先进的钕铁硼生产关键真空设备。

随着企业的发展，中北真空建立起自己的设备研发团队，在爱发科中北的设备的基础上，结合中北通磁的工艺技术，中北通磁于2009年建立了一期1500吨/年钕铁硼生产线。一期1500吨/年钕铁硼生产线生产的产品性能达到国外先进钕铁硼企业的水平，而设备投资明显低于目前的生产高性能钕铁硼的国内外企业。先进的设备技术和较低的固定资产投资有效的提高了中北通磁的产品竞争力，增强了公司的抗风险能力。尤其是在2012年钕铁硼产量整体下滑的情况下，公司取得产销量的大幅增长。

目前中北真空正在研发新一代钕铁硼稀土永磁装备，用于公司的二期磁体建设项目（二期磁体建设项目位于沈阳经济技术开发区沈西九东路13号）。该项目投产后，将使公司的年生产能力提高到3000吨以上，生产装备提升到世界先进水平，进一步提高中北通磁的竞争力。

③持续创新的研发体系优势

烧结钕铁硼永磁材料生产技术融合了真空学、磁学、粉末冶金学等多学科知识，同时需要大量的研发试验和生产实践，其是一门跨学科的需要研发积累的试验性科学技术。此外烧结钕铁硼永磁材料行业的下游市场需求具有变化快和多样性的特点，要求生产企业具有针对客户需求做出大量研发创新或改进、并迅速形成规模生产的能力。因此

只有技术储备雄厚、自主创新能力强的企业才能与下游产业形成研发互动，并依靠其在技术和产品上的创新推动下游产业的改造、升级，从而进一步拓展烧结钕铁硼永磁材料的市场需求。

公司的研发团队具有 10 年以上的高性能烧结钕铁硼永磁材料的研发、生产制造经验，是典型的技术专家型管理团队，对公司所处行业具有深刻的理解和敏锐的洞察力。2009 年，公司被评为国家级高新技术企业；2010 年，公司被认定为“辽宁省企业技术中心”。此外，公司聘请了行业知名的专家和教授作为公司技术顾问，并与多所知名高校开展了多种方式的研发合作。公司以雄厚的研发实力和规模化的生产平台为基础，实行专家式营销，根据客户差异化的产品需求，从提高产品性能、拓展应用领域、提高性价比等角度着手，不断推出新产品。

（2）管理优势

高性能钕铁硼永磁材料生产的工艺流程较长，涉及环节较多，要求企业必须具备良好的质量管理能力和成本控制能力；而应用产品则有“个性化和非标准定制生产”的特点，要求企业必须具备迅速满足不同客户差异化需求的能力。上述特点要求烧结钕铁硼制造企业必须具备良好的管理能力。中北通磁自设立其就十分重视对管理能力的提升，并注意借鉴和学习国际领先企业的管理方法和理念。

中北通磁的兄弟公司爱发科中北是日本高科技主板上市公司日本株式会社 ULVAC 控股 76% 的子公司，完全按照日本主板上市公司的监管运作，按照日本株式会社 ULVAC 的管理模式管理，中北通磁借鉴并采用了爱发科中北的先进管理模式。

①管理模式

公司于 2008 年开始引入 ERP 系统，同时结合行业特点，吸收了“精益生产”和“敏捷制造”的管理理念，实现了全业务流程的系统性跟踪控制，明显提高了公司的产品质量，降低了产品的成本，加快了对客户新产品的反应速度和交货周期，从而大幅提高了客户满意度。

②质量管理

为了满足客户越来越高的产品质量控制和系统化管理的需要，公司先后按照 ISO9001:2008；ISO/TS16949:2009；ISO14001:2004、QC080000:2005 标准的要求建立了

质量管理体系，具体情况如下：

认证标准	通过认证时间	质量标准简介
ISO9001: 2008	2003年	全世界范围内通用的质量标准体系，为企业提供了一种具有科学性的质量管理和质量保证方法和手段，可用以提高内部管理水平，并证实企业具有提供满足顾客要求和适用法规要求的产品的能力。有利于提高产品的信誉、减少重复检验、削弱和消除贸易技术壁垒、维护生产者、经销者、用户和消费者各方权益。
ISO/TS16949: 2009	2009年	国际汽车行业的技术规范，是基于ISO9001的基础，加进了汽车行业的技术规范。此规范更着重于缺陷防范、减少在汽车零部件供应链中容易产生的质量波动和浪费，并注重厂家的完成品及实现这个完成品的质量系统能力，同时也注重一个机构的质量管理系统的有效性。目前国内、外各大整车厂均已要求其供应商进行该体系认证。
ISO14001: 2004	2010年	其目标是建立一套与企业内部管理体系（如ISO9001）相结合的环境管理体系，使企业在自身发展的同时兼顾环境问题，预防、降低及治理污染，节约资源、减少浪费。
QC080000: 2005	2010年	基于欧洲议会关于电气、电子设备中限制使用某些有害物质指令（RoHS）等标准的要求，使企业以完整、系统化及透明的流程管理及管制来达成有害物质管理目标。

公司在上述认证的基础上建立了综合管理体系。公司的综合管理体系从管理职责、资源管理、产品实现、测量、分析和改进等方面对公司的市场开发、设计、供应链管理、制造、交付等各个环节和过程进行严密、系统的管理控制，为公司的产品质量提供了有效支持。该体系基于过程化方法建立，为公司管理建立了一个非常高效的控制系统，并可以后续导入新的管理体系，在原有基础上进行整合，避免了行业内普遍存在的多种管理体系分离的缺点。

（3）优良的产品性能

凭借行业领先的低氧生产技术和生产设备、全套加工设备和高端的检测仪器，公司生产的高性能钕铁硼永磁材料具有国际先进性能和质量水平，可满足于不同高端应用市场的需求。公司主要产品性能优势如下：

①高一致性

产品一致性不高是行业内普遍存在的问题。本公司依托独创的钕铁硼低氧工艺和设备技术优势，严格的质量管理体系，一直致力于提高产品的一致性；依托公司企业文化，以持续改进为手段，以超越用户期望为目标，以系统管理为保障，提高产品品质的连续稳定性。

②低失重

高性能钕铁硼永磁材料长时间运行于下游应用领域的节能电机中，其使用寿命在一定程度上直接决定了电机等产品的使用寿命。因此，下游行业对衡量高性能钕铁硼永磁材料使用寿命的指标高度重视。

国际上通用的衡量高性能钕铁硼永磁材料使用寿命的指标是测定无镀层高性能钕铁硼永磁材料在高温、高压、高湿度条件下的失重量。经测试，公司产品的 20 天失重量不超过 5mg/cm²，与国际领先企业产品的失重量相同。公司产品的低失重性已达到国际顶尖水平，在国内处于领先地位。

③耐高温性

高工作温度指在高温工作环境下磁体的热稳定性，耐温的高低直接决定了产品的可使用范围。产品的耐温性与矫顽力密切相关。本公司的 AH 系列至高矫顽力产品，内禀矫顽力指标在 35kOe 及其以上，最高耐温在 230oC 以上，达到国际先进水平。

④耐腐蚀性

48 小时去除氧化层后，重量损失小于 1mg/cm²。

⑤结合力

开发新型涂层，是结合力达 20Kg/cm²。

（4）严格的风险管理

公司的管理团队拥有丰富的行业经验、稳健的发展理念和卓越的风险管理意识，自创立以来，一直坚持“持续稳定发展,不做原材料投机”的经营原则。公司在生产过程中严格按照以销定产、兼顾中短期需求预期的原则，制定并严格执行《库存风险控制管理办法》，把主要原材料的价值波动风险是通过上下游客户转移，保证将暴露在价格波动风险下的存货量降至最低，同时也提高了公司运营资金的使用效率。

在近年来原材料价格大幅波动的背景下，部分同行业公司的正常经营受到了较大影响，而中北通磁则凭借着卓越的风险管理能力，将价格波动对公司正常经营的影响降至最小，并借此机会进一步扩大的公司的市场份额和影响力。

2、公司的竞争劣势

(1) 生产规模限制

公司在高性能烧结钕铁硼永磁材料行业内具有领先的产品性能优势和成本优势，与日本的日立金属、信越化学、TDK，德国的 VAC，中国的中科三环、宁波韵升等业内同水平的领先企业相比，目前公司高性能烧结钕铁硼永磁材料和成品的生产规模和国际市场占有率仍存在一定差距，未能充分发挥规模效应，公司的发展受到了一定限制。

(2) 资金实力不足

对于快速发展的高性能烧结钕铁硼永磁材料产业来说，公司运营资金相对不足。报告期内，公司通过增资筹措资金进行设备升级和改造，并开始二期项目建设，为公司带来了一定的资金压力。

(3) 缺少日立金属的专利许可授权

1983 年日立金属申请了第一个烧结钕铁硼专利，其拥有材料成分的核心专利，至 2011 年全球总计有 10 家制造企业购买了日立金属的烧结钕铁硼专利许可，分布是海外 3 家：TDK，信越化工，以及德国的 VAC，国内 5 家：中科三环，宁波韵升，安泰科技，银纳金科，北京京磁，最后一个核心专利 2014 年 7 月 8 日到期。

由于中国的专利法开始于 1984 年，日立金属的专利失去了优先权的有效期，在中国制造和使用钕铁硼都不侵犯日立金属专利，只有产品销售到国外专利地区需要购买日立金属专利。1993 年中科三环在购买专利时，日立金属承若在中国只授权 5 家，后续的钕铁硼企业无法获得日立金属的专利许可，这对公司产品出口产生很大障碍。

2011 年日立金属为了延长其专利保护的期限，利用其后续的工艺专利在美国对中国的正海磁材、安徽大地熊、宁波金鸡 3 家生产企业和国外的 26 家贸易或使用企业提起 337 调查，中国的 3 家企业悉数应诉，至 2012 年 5 月在 337 调查规定的开庭日期前，日立金属在取胜无望的条件下与 3 家中国企业达成和解，337 调查在未开庭的条件下结束，

至此拥有日立金属专利授权的企业达到 13 家。

目前，中国生产的产品出口到专利地区时会受到日立金属的专利制约。日立金属的通常做法是向专利地区的钕铁硼客户发出警告，劝说不要采购非日立金属专利许可授权的企业的钕铁硼产品。由于钕铁硼产品的高端客户的最终产品多数要进入专利保护地区，尽管中北通磁的产品性能一流、价格具有比较优势，没有日立金属的专利许可授权进入高端客户困难。

由于中北通磁规模小，无法单独与日立金属抗衡，为此中北通磁牵头，联合国内几家优势企业组成稀土永磁产业联盟，利用联盟企业的技术和资金优势，聘请美国行业知名专利律师共同对日立金属不合理的利用其后续工艺专利进行专利保护诉求进行反诉，以期 2014 年 7 月 8 日日立金属的核心成分专利到期后，拥有自主专有技术的企业通过法律手段能获得日立金属和钕铁硼用户的承认。

3、综述

中北通磁凭借着领先的设备、工艺、质量、管理优势，在产品性能、质量和成本控制方面均处于国内外先进水平，具有较强的竞争实力和抗风险能力。受资金实力限制，公司的生产规模小于同行业上市公司。随着公司二期投产和专利问题解决，公司的产能将得以释放，具有较强的发展潜力。

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

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司阶段，公司依法设立了董事会作为公司的最高权力机构；有限公司期间未设执行监事或监事会。

股份公司成立后，制定了较为完备的《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，进一步建立健全了公司治理机制。此外，公司还通过制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保制度》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会等公司治理机构及相关治理制度。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，由于管理层规范治理意识相对薄弱，公司曾存在董事会会议届次不清、未设立监事会等不规范的情况。但重大事项如：股权转让、增资、减资等重要事项，均能签订《合资经营企业合作合同》，依法召开董事会会议，形成董事会决议，并归档留存。

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本公开转让说明书出具日，股份公司召开股东大会 16 次、董事会 25 次、监事会 13 次，三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

（三）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东、董事及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、整体变更等事项上依法召开董事，并形成相关决议。但董事会的执行也存在一定的不足之处，例如：有限公司《公司章程》未明确规定董事会、总经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等。

总体而言，有限公司阶段，公司董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，但未设立监事会等监督机构，在履行监督职责方面存在一定的瑕疵。

股份公司成立后，通过制定《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》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评论

（一）现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》第二十九条明确规定了股东享有的权利，第三十二条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

1. 股东知情权保护

第二十九条股东权利第（二）项规定：查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股

东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2.参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东会或股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

第五十八条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，通告临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第四十七条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

第一百一十九条规定：代表1/10以上表决权的股东、1/3以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当在接到提议后10日内召集和主持董事会会议

3.质询权保护

第二十九条股东权利第（四）项规定：对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

第七十四条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

4.表决权保护

第八十二条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

（二）投资者关系管理

《公司章程》第一百五十三条规定：为了加强公司对外投资管理，规范对外投资行为，降低投资风险，控制投资方向与投资规模，建立有效的投资风险约束机制，公司应制定《沈阳中北通磁科技股份有限公司投资者关系管理办法》。第一百五十四条规定公司对外投资的基本原则是：（一）必须遵循国家法律、法规的规定；（二）符合公司发展战略和投资方向；（三）经济效益良好或符合其它投资目的；（四）有规避风险的预案；（五）与公司投资能力相适应。第一百五十五条规定投资者关系管理的工作内容主要包括：（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；（五）企业文化建设；（六）按照法律、法规和证券监管部门要求披露的其他信息；（七）投资者关注的与公司有关的信息。公司第二届董事会第四次会议审议通过了《投资者关系管理办法》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理活动的组织机构及职能、投资者关系管理工作人员任职要求作出了具体的规定。

（三）纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过仲裁或诉讼等方式解决。

（四）公司内部管理制度建设情况

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司最近两年违法违规情况

自成立以来，公司存在如下违法违规行为：

1. 公司 2010 年度、2011 年度列支的材料采购费发票中发现假发票、不合格发票金额合计 757,549 元，沈阳市国家税务局第三稽查局据此于 2012 年 10 月 29 日做出稽查三罚【2012】149 号《税务行政处罚决定书》，对中北通磁处以 45,811.35 元罚款。针对上述假发票和不合格发票，同日，沈阳市国家税务局第三稽查局作出稽查三处[2012]156 号《税务处理决定书》，追缴公司 2010 年度少缴企业所得税 66492.00 元（其中假发票列支费用造成少缴企业所得税 35532.00 元，取得不合法发票少缴企业所得税 30960.00 元），追缴公司 2011 年度少缴企业所得税 47140.35 元（其中假发票列支费用造成少缴企业所得税 10279.35 元，取得不合法发票少缴企业所得税 36861.00 元）。

该行为主要是由于公司未建立发票核验制度，且 2010 至 2011 年度沈阳市税务机关网络发票检验平台尚未建立，以及公司财务人员疏于发票查验的原因造成的，公司主观上并无偷逃税款的故意，不具有严重情节，按照《沈阳市重大行政处罚备案审查办法》（以下简称“审查办法”）第四条规定“本办法所称重大行政处罚，...，是指区、县(市)政府、市政府所属行政执法部门对公民处以罚款和没收违法所得及没收非法财物 1 万元以上，对法人或者其他组织处以罚款和没收违法所得及没收非法财物 10 万元以上的额度”，本次罚款金额约为 4.58 万元，没有达到审查办法所规定的 10 万元的标准，因此，不属于重大行政处罚。主办券商和天银律师事务所律师均认为该行政处罚不属于重大行政处罚，且处罚金额较小，对公司不构成重大影响。鉴于此，公司已加强发票查验工作，公司采取了以下措施：（1）检讨事件发生的过程和原因，完善发票复核流程，从流程和制度上防范类似事情的发生；（2）加强对上下游客户的调查，了解客户的资信和实力，

从源头上降低类似事件发生的风险；（3）制定了《发票检验复核管理办法》，杜绝类似行为再次发生。

2. 2013年3月7日，公司因二期厂房工程未取得《建筑工程施工许可证》提前施工，被沈阳市城市管理行政执法局浑南新区分局作出沈城行执浑南罚字【2013】第ZY006号《行政执法处罚告知书》，责令限期改正；补办相关审批手续，并对中北通磁处以10,000.00元罚款。公司已按时缴纳有关罚款，并于2013年4月3日取得了《建设工程施工许可证》。

2013年12月11日，沈阳浑南国际新兴产业园区管委会出具情况说明，对上述处罚详细情况进行说明：“中北通磁系我辖区企业，该公司在二期厂房工程办理施工审批手续过程中，沈阳市规划和国土资源局东陵分局曾提出该工程中水泵房生产用循环水一项需经市政部门审批，但向市政部门咨询后，得知当时此项审批权还未转到市政部门。在有关政策还未具体落实的情况下，为不影响公司整体规划及工程施工进度，经该公司多次与沈阳市城乡建设委员会沟通，沈阳市城乡建设委员会鉴于该公司二期厂房工程用地为公司现有土地并已取得建设用地规划许可证和建设工程规划许可证，同意该公司先施工，同时抓紧办理建筑工程施工许可证。后经沈阳市规划和国土资源局东陵分局和市政部门积极协调，查询规划建设方面相关法律法规及其他企业类似情形的处理办法，沈阳市城乡建设委员会于2013年4月3日颁发给中北通磁二期厂房工程建筑工程施工许可证（编号:210100201304032801）”，“鉴于该次行政处罚处理的违规行为情节不重，未造成严重后果，考虑该公司违规行为的原因，并经与沈阳市城乡建设委员会、沈阳市城市管理行政执法局浑南新区分局沟通取得一致，我们认为，该次行政处罚处理的违规行为不属于重大违规行为”。

根据相关部门出具的证明，并经天银律师事务所律师核查后认为，上述违法违规行为不属于重大违法违规行为。除本转让说明书已披露的违法违规行为外，公司不存在其他违法违规行为。

四、公司独立运营情况

公司主要从事高性能烧结钕铁硼磁性材料的研发、生产和销售。公司主营业务突出，拥有独立的研发生产部门。公司拥有自己独立的市场渠道和技术，不依赖于股东和其他

任何关联方。公司具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事高性能烧结钕铁硼磁性材料的研发、生产和销售。公司主营业务突出，拥有独立的研发生产部门。公司拥有自己独立的市场渠道和技术，不依赖于股东和其他任何关联方。公司具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立情况

公司拥有生产经营所必需的实验场所、实验设备及生产经营的相关配套设施，不存在依赖股东资产生产经营的情况。公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东单位、公司高管人员及其关联人员非经营性占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

公司的总经理、副总经理、财务负责人及财务会计人员、董事会秘书、其他高级管理人员、生产技术负责人等人员的劳动人事关系都在本公司，并在本公司工作和领薪，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或领薪。同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

（四）机构独立情况

公司已自主建立完整的组织管理机构，拥有独立的职能部门，设立有企管部、财务部、工程技术中心、生管部、制造部、加工部、质管部、销售部。公司组织结构和内部经营管理机构的设置自主独立，不受控股股东、实际控制人的影响。

（五）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行帐户。公司作为

独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

综上所述，本公司资产、业务、人员、机构、财务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况的说明

公司自设立以来主营业务一直为高性能烧结钕铁硼磁性材料的研发、生产和销售。公司控股股东为中北真空公司，实际控制人为孙宝玉。自 2011 年 1 月以来中北通磁公司登记的经营范围曾存在“稀土永磁设备、真空设备”一项，与中北真空及真空科技的经营范围曾存在部分相同或相似。但因公司实际并未从事且今后亦将不从事与真空技术开发和稀土永磁设备、真空设备的研发、制造相关的经营活动，且截至本公开转让说明书出具之日，公司已进行工商变更登记，在经营范围中核减了“稀土永磁设备、真空设备”一项，以与公司生产经营实际相符合，故公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东中北真空公司、实际控制人孙宝玉出具了《避免同业竞争承诺书》，表示目前未从事或参与同公司存在同业竞争的行为，同时承诺：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或活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；（单指自然人股东）或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1.公司报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、

代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司《公司章程》、《对外担保制度》已明确了对外担保的审批权限和审议程序，报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

2.报告期内公司的对外担保事项

公司报告期内不存在对外提供担保的情形。

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

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

为规范关联方占款问题，公司制定了《关联交易管理办法》，完善并细化了关联交易的决策权限、审议程序。另公司控股股东、实际控制人已出具《避免和减少关联交易的承诺函》，承诺杜绝一切非法占用公司的资金、资产的行为，不与公司发生资金拆借行为（正常经营活动中预支的备用金除外）。

七、董事、监事、高级管理人员的具体情况

(一)董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

姓名	公司任职	持股数量（万股）	持股比例（%）
孙宝玉	董事长、总经理	4,350.00	51.78
贺湘君	董事	701.25	8.35
高立里	董事		
于祥利	董事、副总经理		
王兴刚	董事、副总经理、董秘		
姜绪荣	董事		
李宁	监事会主席		
谢佳	监事		
李强	监事		
洪光伟	副总经理		

王健	副总经理		
韩玉祥	财务总监		
合计	——	5,051.25	60.13

注：孙宝玉通过中北真空持有公司 3850 万股股份，持股比例 45.83%，通过昊通投资持有公司 500 万股股份，持股比例 5.95%。孙宝玉间接合计持有公司 4350 万股股份，持股比例为 51.78%。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

本公司董事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

在公司领薪的董事、监事均与公司签署了相关劳动合同，公司全体高级管理人员均与公司签署了劳动合同。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

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：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
孙宝玉	董事长、总经理	沈阳中北真空技术有限公司	董事长	本公司股东
		沈阳中北真空科技有限公司	董事长	关联关系
		沈阳中北昊通投资有限公司	董事长	本公司股东
		沈阳中北真空磁电科技有限公司	执行董事 总经理	子公司
		沈阳中北昊通电子科技有限公司	执行董事 总经理	子公司
		沈阳中北通磁精密器件有限公司	执行董事 总经理	子公司
贺湘君	董事	八锋企业股份有限公司（台湾）	董事	关联关系
		高稳投资股份有限公司（台湾）	董事长	关联关系

		八锋股份有限公司 (台湾)	董事	关联关系
高立里	董事	中科招商投资管理集团 有限公司	副总经理	无
于祥利	董事、副总经理	无	无	无
王兴刚	董事、副总经理、 董秘	无	无	无
姜绪荣	董事	上海尔罗投资管理服 务中心	董事长	关联关系
		上海罗顿投资咨询有 限公司	执行董事	关联关系
		罗尔巴顿投资控股有 限公司	董事长	关联关系
李宁	监事会主席	无	无	无
谢佳	监事	中科招商投资管理集 团有限公司	项目经理	无
李强	监事	无	无	无
洪光伟	副总经理	无	无	无
王健	副总经理	无	无	无
韩玉祥	财务总监	无	无	无

(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

1. 董事孙宝玉的其他对外投资情况。

(1) 孙宝玉投资沈阳中北真空技术有限公司。

沈阳中北真空技术有限公司，于1996年9月10日成立，法定代表人为孙宝玉，注册资本为4600万元，注册地址为沈阳市和平区三好街90甲5号2515室，营业执照注册号为210132000041779，经营范围：真空技术、新材料、新能源相关领域技术开发、技术咨询、技术服务；实业投资；风险创业投资。

孙宝玉出资2,990.00万元，持有中北真空65%的股权；田静（孙宝玉的妻子）出资1,610.00万元，持有中北真空35%的股权。

(2) 孙宝玉投资沈阳中北昊通投资有限公司。

沈阳中北昊通投资有限公司于2010年6月29日成立，法定代表人为孙宝玉，注册资本为500万元，住所为沈阳市和平区三好街90甲5号2515室，营业执照注册号为210132000045740，经营范围：项目投资（国家法律、法规限制除外）及项目投资管理

咨询、服务。

孙宝玉出资 200 万元，持有昊通投资 40%的股权；田静（孙宝玉的妻子）出资 150 万元，持有昊通投资 30%的股权；孙昊天（孙宝玉的儿子）出资 150 万元，持有昊通投资 30%的股权。

(3) 董事长孙宝玉通过沈阳中北真空技术有限公司投资沈阳中北真空科技有限公司。

真空科技前身为沈阳刘后地电镀有限公司，成立于 2002 年 6 月 18 日，2012 年 5 月 23 日经沈阳市苏家屯区工商行政管理局核准变更为真空科技。住所：沈阳市苏家屯区佟沟乡刘后地村；法定代表人：孙宝玉；注册资本：人民币壹仟万元；经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：电镀设备、真空设备、电镀材料的研发、制造；真空镀膜；电镀加工。

中北真空出资 900 万元，持有真空科技 90%的股权；田静（孙宝玉的妻子）出资 100 万元，持有真空科技 10%的股权。

(4) 孙宝玉通过中北真空投资沈阳爱发科中北真空（沈阳）有限公司。

爱发科中北成立于 2005 年 1 月 6 日，法定代表人为孙昊天，注册资本为玖百柒拾伍万美元；住所：沈阳市浑南新区汇泉东路 10 号；企业类型：中外合资企业；经营范围：真空炉、真空相关设备及零部件的研究、开发、生产、销售及售后服务。

中北真空出资 240 万美元，持有爱发科中北 24.61%的股权；日本爱发科株式会社出资 560 万美元，持有爱发科中北 57.44%的股权；爱发科（中国）投资有限公司出资 175 万美元，持有爱发科中北 17.95%的股权。

(5) 孙宝玉投资设立沈阳中北真空设备有限公司。

沈阳中北真空设备有限公司成立于 2013 年 11 月 18 日，法定代表人为孙昊天，注册资本为 500 万元，住所为沈阳近海经济区近海大街 19 号，经营范围为真空设备及零部件、自动化设备研发、制造、销售（一般许可项目）。

孙宝玉出资 100 万元，持有真空设备 20%的股权；田静（孙宝玉的妻子）出资 100 万元，持有真空设备 20%的股权；孙昊天（孙宝玉的儿子）出资 300 万元，持有真空设

备 60%的股权。

2. 董事贺湘君的其他对外投资情况。

(1) 贺湘君投资八锋企业股份有限公司（台湾）。

八锋企业股份有限公司（台湾）（英文名称：GENERAL MAGNETIC MATERIAL INTERNATIONAL CORP）成立于 2005 年 4 月 9 日，现持有桃园县政府核发的《桃园县政府营利事业登记证》（发文文号：0940509077，营利事业统一编号：27677407），资本额为新台币 1000 万元，代表人为董事长林宏志，董事为：贺湘君、郑涵元，公司所在地为桃园县新屋乡头洲村 8 鄰青田路 378 号 1 楼，所营事业为除许可业务外，得经营法令非禁止或限制之业务。贺湘君出资 380 万元新台币，持有八锋企业 38%的股权。

(2) 贺湘君投资八锋股份有限公司（台湾）。

八锋股份有限公司（台湾）（英文名称：GENERAL MAGNETIC CO.,LTD）成立于 2000 年 4 月 28 日，现持有桃园县政府核发的桃营登字第 08904467 号《桃园县政府营利事业登记证》，资本额为新台币 6000 万元，代表人为董事长林宏志，董事为：贺湘君、郑涵元，公司所在地为桃园县新屋乡九斗村中山东路二段 130 巷 13 号 1 楼，营业项目为：1、磁性材料之买卖及制造业务；2、国内外厂商有关前项产品之代理及经销业务；3、一般进出口贸易业务（期货除外）（限制制造加工项目之相关产品），营利事业统一编号：86479924。贺湘君出资 956 万元新台币，持有八锋公司 15.93%的股权。

2005 年 6 月 21 日，台湾经济部出具经授中字第 09432320370 号函，核准了八锋股份有限公司（台湾）的申请解散登记。

2005 年 7 月 4 日，台湾桃园县政府出具府商登字第 0940514916 号函，核准了八锋公司的歇业登记。

(3) 贺湘君投资高稳投资股份有限公司（台湾）。

高稳投资股份有限公司（台湾）成立于 1997 年 10 月 13 日，法定代表人：贺湘君；住所：台北市大安区卧龙街 269 号 5 楼；实收资本：1200 万元（新台币）；经营范围：一般投资业。贺湘君出资 480 万元新台币，持有高稳投资 40%的股权。

3. 董事姜绪荣的其他对外投资情况。

(1) 姜绪荣投资上海尔罗投资管理服务中心。

上海尔罗投资管理服务中心，成立于2012年8月28日，经营场所：上海市金山区廊下镇金廊公路41号9幢184室；执行事务合伙人：姜绪荣；企业性质：普通合伙企业；经营范围：投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外），企业形象策划，会展服务，会务礼仪服务，设计制作各类广告。

姜绪荣出资460万元，持有上海尔罗投资管理服务中心46%的股权。现任该公司董事长。

(2) 姜绪荣投资上海罗顿投资咨询有限公司。

上海罗顿投资咨询有限公司，成立于2005年08月31日，住所：上海市金山区廊下镇南大街4056号109室59座；法定代表人：姜绪荣；注册资本：100万元；经营范围：投资咨询，投资管理（除金融、证券等国家专项审批项目外），企业管理咨询、商务信息咨询（除经纪），企业形象策划，展览展示会务礼仪服务，设计制作代理各类广告。

姜绪荣出资99万元，持有上海罗顿投资咨询有限公司99%的股权。现任该公司执行董事。

除此之外，姜绪荣还投资了罗尔巴顿投资控股有限公司。

截至本公开转让说明书签署日，除公司部分董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有本公司股权及上述对外投资外，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、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

公司董事长孙宝玉通过中北真空，持有公司供应商爱发科中北真空（沈阳）有限公司24.6%的股权，持有公司供应商沈阳中北真空科技有限公司90%的股权；公司董事贺湘君持有公司客户八锋企业股份有限公司（台湾）38%的股权。

除上述情形外，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、

核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中不享有权益，与主要客户或供应商不存在其他关联关系。

（七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、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

最近两年公司董事、监事、高级管理人员未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。

（八）董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

股份公司阶段公司依法设立了董事会、监事会，并任命了相应的高级管理人员，公司股东、董事、监事及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定履行对公司的责任。

1. 公司第一届董事会、监事会、高级管理人员的任职情况。

2010年2月5日第一次股东大会选举产生第一届董事会、监事会。董事会成员为：孙宝玉、贺湘君、姚洪福、于祥利、孙宝甫；监事会成员为：田静、林宏志、王健（职工监事）。第一届董事会第一次会议选举孙宝玉为董事长，任命贺湘君为总经理，任命于祥利、姚洪福、王兴刚为副总经理，任命韩玉祥为财务兼董事会秘书。第一届监事会第一次会议选举田静为监事会主席。

2011年6月10日召开股份公司临时股东大会，同意孙宝甫辞去公司董事职务，选举高立里为董事；同意田静、林宏志辞去公司监事职务，选举李宁、谢佳为公司监事。

2011年6月10日公司第一届董事会第六次会议选举贺湘君、高立里为公司副董事长；同意贺湘君辞去总经理职务，任命孙宝玉为总经理；同意韩玉祥辞去董事会秘书职务，任命王兴刚为董事会秘书。

2011年11月18日召开2011年第四次临时股东大会，因董事姚洪福不幸离世，选举王兴刚为公司董事。

2. 公司第二届董事会、监事会、高级管理人员的任职情况。

2013年3月12日召开2012年度股东大会，选举产生第二届董事会、监事会，董事会成员为：孙宝玉、贺湘君、于祥利、高立里、王兴刚、姜绪荣；监事会成员为：李宁、谢佳、李强（职工监事）。

2013年3月12日召开第二届董事会第一次会议，选举孙宝玉为公司第二届董事会董事长，聘任孙宝玉为公司总经理；聘任于祥利、王兴刚、洪光伟、王健为公司副总经理；聘任韩玉祥为公司财务总监。2013年3月12日召开第二届监事会第一次会议，选举李宁为监事会主席。

第四节 财务会计信息

一、最近三年的审计意见及经审计的财务报表

（一）最近三年的审计意见

公司 2012 年、2013 年的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（广会所审字[2014]G14008770012 号）。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。2011 年沈阳中北昊通电子科技有限公司作为全资子公司纳入合并报表范围；2012 年、2013 年沈阳中北通磁精密器件有限公司、沈阳中北昊通电子科技有限公司、沈阳中北真空磁电科技有限公司（原沈阳中辽机电有限公司）做为全资子公司纳入合并报表范围。

（三）经审计的三年财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

资产	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	12,664,158.44	32,316,990.58
交易性金融资产		
应收票据	4,930,350.48	8,150,721.12
应收账款	89,544,445.82	86,582,528.39
预付款项	1,371,723.98	1,168,909.51

应收利息		
应收股利		
其他应收款	1,182,952.36	-
存货	72,454,013.61	63,932,818.80
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,840,511.97	1,642,045.68
流动资产合计	184,988,156.66	193,794,014.08
非流动资产：		
可供出售的金融资产		
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	79,421,794.90	64,244,144.61
在建工程	89,929,570.53	14,801,103.04
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	30,889,414.32	19,441,313.80
开发支出	2,415,136.27	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	1,817,614.14	793,203.14
其他非流动资产	1,172,050.25	16,193,092.40
非流动资产合计	205,645,580.41	115,472,856.99
资产总计	390,633,737.07	309,266,871.07

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	70,000,000.00	68,000,000.00

交易性金融负债		
应付票据	3,000,000.00	7,085,000.00
应付账款	21,897,046.62	8,477,369.25
预收款项	1,185,917.27	1,641,833.16
应付职工薪酬	554,559.31	2,737,774.58
应交税费	2,640,350.36	779,685.06
应付利息	146,000.00	154,342.22
应付股利	-	
其他应付款	93,693.35	1,180,054.06
一年内到期的非流动负债		
递延收益		
其他流动负债	370,000.00	320,000.00
流动负债合计	99,887,566.91	90,376,058.33
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	5,341,666.66	2,253,333.33
非流动负债合计	5,341,666.66	2,253,333.33
负债合计	105,229,233.57	92,629,391.66
所有者权益：		
股本	84,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	100,094,974.83	46,094,974.83
减：库存股		
盈余公积	19,031,568.48	18,175,098.81
未分配利润	82,277,960.19	77,367,405.77
归属于母公司股东权益合计	285,404,503.50	216,637,479.41
所有者权益合计	285,404,503.50	216,637,479.41
负债和所有者权益总计	390,633,737.07	309,266,871.07

母公司资产负债表

单位：元

资产	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：		
货币资金	10,576,407.55	29,378,963.59
交易性金融资产	-	-
应收票据	1,080,350.48	1,200,000.00
应收账款	89,544,445.82	86,582,528.39
预付款项	2,086,508.38	1,168,909.51
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	51,434,902.58	7,600,000.00
存货	71,435,474.62	63,804,184.30
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,393,506.68	1,642,045.68
流动资产合计	228,551,596.11	191,376,631.47
非流动资产：		
可供出售的金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	32,219,897.83	32,219,897.83
投资性房地产	-	-
固定资产	72,637,400.90	60,426,467.01
在建工程	35,197,974.19	13,614,627.00
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	6,714,341.81	6,883,642.13
开发支出	2,415,136.27	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-

递延所得税资产	1,339,074.01	806,703.11
其他非流动资产	249,800.00	4,359,092.40
非流动资产合计	150,773,625.01	118,310,429.48
资产总计	379,325,221.12	309,687,060.95

母公司资产负债（表续）

单位：元

负债和所有者权益	2013年12月31日	2012年12月31日
流动负债：		
短期借款	70,000,000.00	68,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	2,000,000.00	7,085,000.00
应付账款	19,088,611.62	10,774,266.83
预收款项	561,917.27	1,641,833.16
应付职工薪酬	354,050.00	2,543,404.58
应交税费	757,878.20	255,496.60
应付利息	146,000.00	154,342.22
应付股利	-	-
其他应付款	15,969.35	1,180,054.06
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	370,000.00	320,000.00
流动负债合计	93,294,426.44	91,954,397.45
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,841,666.66	2,253,333.33
非流动负债合计	1,841,666.66	2,253,333.33
负债合计	95,136,093.10	94,207,730.78
所有者权益：		
股本	84,000,000.00	75,000,000.00

资本公积	100,094,974.83	46,094,974.83
减：库存股		
盈余公积	19,031,568.48	18,175,098.81
未分配利润	81,062,584.71	76,209,256.53
所有者权益合计	284,189,128.02	215,479,330.17
负债和所有者权益总计	379,325,221.12	309,687,060.95

2. 合并利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	295,170,336.10	441,638,210.98
减：营业成本	254,121,964.33	337,975,543.40
营业税金及附加	868,767.33	2,039,888.31
销售费用	5,095,802.93	4,951,038.34
管理费用	22,288,966.99	28,827,698.22
财务费用	4,593,215.18	5,198,538.64
资产减值损失	1,941,728.51	1,742,985.59
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	6,259,890.83	60,902,518.48
加：营业外收入	1,412,697.99	422,757.29
减：营业外支出	1,047,457.87	196,069.07
其中：非流动资产处置损失	62,457.87	109,711.94
三、利润总额	6,625,130.95	61,129,206.70
减：所得税费用	858,106.86	8,679,876.57
四、净利润	5,767,024.09	52,449,330.13
五、每股收益		
基本每股收益	0.07	0.71
稀释每股收益	0.07	0.71
六、其他综合收益	-	
七、综合收益总额	5,767,024.09	52,449,330.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,767,024.09	52,449,330.13

母公司利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	292,454,580.46	440,681,174.38
减：营业成本	254,643,591.66	339,621,737.86
营业税金及附加	482,593.08	1,756,940.86
销售费用	5,021,627.19	4,923,493.21
管理费用	18,405,337.52	27,415,921.03
财务费用	4,611,099.75	5,207,274.57
资产减值损失	3,923,935.89	2,372,867.98
加：公允价值变动收益	-	
投资收益	-	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	
二、营业利润	5,366,395.37	59,382,938.87
加：营业外收入	1,371,308.94	422,757.29
减：营业外支出	432,457.87	196,069.07
其中：非流动资产处置损失	62,457.87	109,711.94
三、利润总额	6,305,246.44	59,609,627.09
减：所得税费用	595,448.59	8,299,622.12
四、净利润	5,709,797.85	51,310,004.97
五、每股收益		
基本每股收益		
稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	5,709,797.85	51,310,004.97

3. 合并现金流量表

单位：元

项目	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	213,372,524.41	275,360,150.89
收到的税费返还	4,530,926.73	2,328,173.28

收到其他与经营活动有关的现金	1,686,852.47	3,338,413.50
经营活动现金流入小计	219,590,303.61	281,026,737.67
购买商品、接受劳务支付的现金	164,145,358.35	216,885,476.88
支付给职工以及为职工支付的现金	38,384,334.47	31,669,156.44
支付的各项税费	8,117,930.23	22,133,261.46
支付其他与经营活动有关的现金	11,405,598.60	8,893,065.44
经营活动现金流出小计	222,053,221.65	279,580,960.22
经营活动产生的现金流量净额	-2,462,918.04	1,445,777.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,589.74	241,044.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,000,000.00	
收到的其他与投资活动有关的现金	3,500,000.00	1,100,000.00
投资活动现金流入小计	11,508,589.74	1,341,044.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	80,757,460.02	47,380,591.47
投资支付的现金	500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金	-	
投资活动现金流出小计	89,257,460.02	47,380,591.47
投资活动产生的现金流量净额	-77,748,870.28	-46,039,546.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	63,000,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	133,000,000.00	75,401,339.15
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,790,000.00
筹资活动现金流入小计	196,000,000.00	92,191,339.15
偿还债务支付的现金	131,000,000.00	35,197,711.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,447,717.76	23,680,306.23
支付的其他与筹资活动有关的现金	600,000.00	450,000.00
筹资活动现金流出小计	136,047,717.76	59,328,017.66

筹资活动产生的现金流量净额	59,952,282.24	32,863,321.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-393,326.06	-62,071.71
五、现金及现金等价物净增加额	-20,652,832.14	-11,792,519.39
期初现金及现金等价物余额	32,316,990.58	44,109,509.97
期末现金及现金等价物余额	11,664,158.44	32,316,990.58

母公司现金流量表

单位：元

项目	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	212,704,371.78	274,135,571.76
收到的税费返还	4,530,926.73	2,328,173.28
收到其他与经营活动有关的现金	1,593,083.87	206,422.35
经营活动现金流入小计	218,828,382.38	276,670,167.39
购买商品、接受劳务支付的现金	187,796,867.36	228,355,622.72
支付给职工以及为职工支付的现金	18,196,023.66	22,053,254.97
支付的各项税费	4,552,199.05	19,029,497.16
支付其他与经营活动有关的现金	8,508,506.98	8,514,004.89
经营活动现金流出小计	219,053,597.05	277,952,379.74
经营活动产生的现金流量净额	-225,214.67	-1,282,212.35
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,589.74	241,044.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,000,000.00	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	1,100,000.00
投资活动现金流入小计	8,008,589.74	1,341,044.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	31,665,723.09	20,983,851.30
投资支付的现金	500,000.00	25,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	2,000,000.00	-

支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	34,165,723.09	45,983,851.30
投资活动产生的现金流量净额	-26,157,133.35	-44,642,806.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	63,000,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	133,000,000.00	75,401,339.15
收到其他与筹资活动有关的现金		8,740,721.12
筹资活动现金流入小计	196,000,000.00	99,142,060.27
偿还债务支付的现金	131,000,000.00	35,197,711.43
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,447,717.76	23,680,306.23
支付的其他与筹资活动有关的现金	53,579,164.20	8,450,000.00
筹资活动现金流出小计	189,026,881.96	67,328,017.66
筹资活动产生的现金流量净额	6,973,118.04	31,814,042.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-393,326.06	-62,071.71
五、现金及现金等价物净增加额	-19,802,556.04	-14,173,047.90
期初现金及现金等价物余额	29,378,963.59	43,552,011.49
期末现金及现金等价物余额	9,576,407.55	29,378,963.59

合并现金流量表补充资料

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	5,767,024.09	52,449,330.13
加：资产减值准备	1,566,931.93	-4,579,510.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,481,308.29	6,975,594.73
无形资产摊销	552,359.06	280,374.78
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	621,301.60	-25,855.58
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	4,439,375.54	5,084,648.45

投资损失	-	-
递延所得税资产减少	-1,024,411.00	1,362,642.32
递延所得税负债的增加	-	-
存货的减少	-9,364,780.88	26,368,239.21
经营性应收项目的减少	-7,985,538.20	-26,976,371.79
经营性应付项目的增加	-6,516,488.47	-59,493,314.35
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-2,462,918.04	1,445,777.45
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
三、现金及现金等价物净变动情况		
现金的年末余额	11,664,158.44	32,316,990.58
减：现金的年初余额	32,316,990.58	44,109,509.97
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	-20,652,832.14	-11,792,519.39

母公司现金流量表补充资料

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	5,709,797.85	51,310,004.97
加：资产减值准备	3,549,139.31	-3,949,628.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,278,407.22	6,182,157.90
无形资产摊销	169,300.32	169,300.32
长期待摊费用摊销	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	47,415.60	-25,855.58
固定资产报废损失	-	-
公允价值变动损失	-	-
财务费用	4,439,375.54	5,084,648.45
投资损失	-	-

递延所得税资产减少	-532,370.90	1,289,457.16
递延所得税负债的增加	-	-
存货的减少	-8,474,876.39	26,496,873.71
经营性应收项目的减少	-4,850,322.60	-31,632,741.84
经营性应付项目的增加	-8,561,080.62	-56,206,429.38
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-225,214.67	-1,282,212.35
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
三、现金及现金等价物净变动情况	-	-
现金的年末余额	9,576,407.55	29,378,963.59
减：现金的年初余额	29,378,963.59	43,552,011.49
加：现金等价物的年末余额	-	
减：现金等价物的年初余额	-	
现金及现金等价物净增加额	-19,802,556.04	-14,173,047.90

4.合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	75,000,000.00	46,094,974.83	18,175,098.81	77,367,405.77	216,637,479.41
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	75,000,000.00	46,094,974.83	18,175,098.81	77,367,405.77	216,637,479.41
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	9,000,000.00	54,000,000.00	856,469.67	4,910,554.42	68,767,024.09
（一）净利润				5,767,024.09	5,767,024.09
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				5,767,024.09	5,767,024.09
（三）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	54,000,000.00			63,000,000.00
1.所有者投入资本	9,000,000.00	54,000,000.00			63,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			856,469.67	-856,469.67	
1.提取盈余公积			856,469.67	-856,469.67	
2.提取一般风险准备					

3. 对股东的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
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) 其他					
四、本年年末余额	84,000,000.00	100,094,974.83	19,031,568.48	82,277,960.19	285,404,503.50

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	70,000,000.00	34,304,974.83	10,478,598.06	51,364,576.39	166,148,149.28
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	70,000,000.00	34,304,974.83	10,478,598.06	51,364,576.39	166,148,149.28
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	5,000,000.00	11,790,000.00	7,696,500.75	26,002,829.38	50,489,330.13
（一）净利润				52,449,330.13	52,449,330.13

(二) 其他综合收益					
上述(一)和(二)小计				52,449,330.13	52,449,330.13
(三) 所有者投入和减少资本	5,000,000.00	10,000,000.00			15,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00	10,000,000.00			15,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
(四) 利润分配			7,696,500.75	-26,446,500.75	-18,750,000.00
1. 提取盈余公积			7,696,500.75	-7,696,500.75	
2. 提取一般风险准备					
3. 对股东的分配				-18,750,000.00	-18,750,000.00
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
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) 其他		1,790,000.00			1,790,000.00
四、本年年末余额	75,000,000.00	46,094,974.83	18,175,098.81	77,367,405.77	216,637,479.41

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	75,000,000.00	46,094,974.83	18,175,098.81	76,209,256.53	215,479,330.17
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	75,000,000.00	46,094,974.83	18,175,098.81	76,209,256.53	215,479,330.17
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	9,000,000.00	54,000,000.00	856,469.67	4,853,328.18	68,709,797.85
（一）净利润				5,709,797.85	5,709,797.85
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				5,709,797.85	5,709,797.85
（三）所有者投入和减少资本	9,000,000.00	54,000,000.00			63,000,000.00
1.所有者投入资本	9,000,000.00	54,000,000.00			63,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			856,469.67		-856,469.67
1.提取盈余公积			856,469.67		-856,469.67
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配					
4.其他					

(五) 所有者权益内部结转					
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) 其他					
四、本年年末余额	84,000,000.00	100,094,974.83	19,031,568.48	81,062,584.71	284,189,128.02

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	70,000,000.00	34,304,974.83	10,478,598.06	51,345,752.31	166,129,325.20
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	70,000,000.00	34,304,974.83	10,478,598.06	51,345,752.31	166,129,325.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	5,000,000.00	11,790,000.00	7,696,500.75	24,863,504.22	49,350,004.97
（一）净利润				51,310,004.97	51,310,004.97
（二）其他综合收益					

上述（一）和（二）小计				51,310,004.97	51,310,004.97
（三）所有者投入和减少资本	5,000,000.00	10,000,000.00			15,000,000.00
1.所有者投入资本	5,000,000.00	10,000,000.00			15,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			7,696,500.75	-26,446,500.75	-18,750,000.00
1.提取盈余公积			7,696,500.75	-7,696,500.75	
2.提取一般风险准备					
3.对股东的分配				-18,750,000.00	-18,750,000.00
4.其他					
（五）所有者权益内部结转					
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）其他		1,790,000.00			1,790,000.00
四、本年年末余额	75,000,000.00	46,094,974.83	18,175,098.81	76,209,256.53	215,479,330.17

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

（一）财务报表编制基础

公司以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》进行确认和计量，基于下述重要会计政策和会计估计进行财务报表编制。

（二）会计年度

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

公司记账本位币为人民币。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，为企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。长期股权投资投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为进行企

业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1.在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

2.在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

（五）合并财务报表的编制方法

公司将能够实施控制的全部子公司纳入合并范围。子公司采取的会计政策与母公司不一致时，按照母公司的会计政策调整后进行合并。若子公司的会计期间与母公司不一致，按照母公司的会计期间对子公司财务报表进行调整。

编制合并报表时，以母公司和子公司的个别财务报表为基础，在将母公司与子公司之间的投资、内部往来、内部交易及其未实现损益等全部抵销后，逐项合并，并计算少数股东权益和少数股东损益。少数股东权益是指母公司及其子公司以外的第三者在公司各子公司资产负债表日应享有的权益；少数股东损益是指母公司及其子公司以外的第三者在公司各子公司当期应享有的利润（或应承担的亏损）。

（六）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款，不能随时用于支付的存款不属于现金。

现金等价物指对持有的期限短（一般自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（七）外币业务和外币财务报表折算

公司日常核算外币业务按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额入账，每月末对资产负债表之货币资金、债权债务等货币性项目的外币余额按当日国家外汇市场汇率中间价进行调整，其差额作为“财务费用—汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的人民币金额列示。折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益项目合计数的差额，作为“外币报表折算差额”在“未分配利润”项目后单独列示。

利润表中所有项目和所有者权益变动表中有关反映发生数的项目采用平均汇率折算为人民币金额；所有者权益变动表中“年初未分配利润”项目以上一年折算后的期末“未分配利润”项目的金额列示；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。

（八）金融工具

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

2.按照经济实质，公司将承担的金融负债再划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入

当期损益的金融负债；其他金融负债。

3.金融工具确认依据和计量方法

(1) 当公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

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

(3) 公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

①持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量；

③对因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融资产的公允价值。

(4) 公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量。但是，下列情况除外：

①以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

②因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量等情况，使金融负债不再适合按照公允价值计量时，公司改按成本计量，该成本为重分类日该金融负债的账面价值；

③与在活跃的市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

④ 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，应当在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：按照或有事项准则确定的金额；初始确认金额扣除按照收入准则确定的累计摊销后的余额。

(5) 公司对金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益；

② 可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

(6) 公司对以摊余成本计量的金融资产或金融负债，除与套期保值有关外，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(7) 公司在相同会计期间将套期工具和被套期项目的公允价值变动的抵消结果计入当期损益。

(8) 金融资产、金融负债的公允价值的确定：存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，活跃市场的报价包括易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，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或金融负债的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

4.金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

（九）应收账款

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中，以账龄为信用风险组合计提坏账准备

2. 按组合计提坏账准备应收款项：

（1）确定组合的依据：

账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征
------	---------------------

（2）按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄组合	账龄分析法
------	-------

（3）组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30

4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

3.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	期末有客观证据表明应收款项发生减值
坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计提坏账准备。

（十）存货

1.存货分类：原材料、在产品、自制半成品、产成品和发出商品等。

2.存货的核算：购入原材料等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减计存货价值的影响因素已经消失的，减计的金额可以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4.存货的盘存制度：采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，在期末结账前处理完毕。

（十一）长期股权投资核算办法

1.长期股权投资在取得时按照投资成本入账。

投资成本确认方法如下：

（1）企业合并形成长期股权投资

① 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本。

② 通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

(2) 对除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

① 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

② 发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

③ 投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④ 通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本。

⑤ 通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

2.长期股权投资的后续计量及收益确认方法：

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算，其中：母公司对子公司长期股权投资在编制合并财务报表时按权益法进行调整。采用成本法核算的长期股权投资，公司以被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

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

确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

3.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

（1）共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制，即对合营企业投资。共同控制的实质是通过合同约定建立起来的、合营各方对合营企业共有的控制。在确定是否构成共同控制时，一般可以考虑以下情况作为确定基础：a.任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；b.涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意；c.各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。

（2）重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。主要体现为在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，通过在被投资单位生产经营决策制定过程中的发言权实施重大影响。投资企业直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

4.长期股权投资减值准备

公司期末对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间

内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额作为长期股权投资减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（十二）投资性房地产

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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产（出租用建筑物）采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策；对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

（十三）固定资产

1.固定资产的确认条件：使用年限超过一年以上的房屋建筑物、机械设备、运输设备以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等；单位价值在 2000 元以上，并且使用期限超过两年的不属于生产经营主要设备的物品。

2.固定资产的分类为：房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备、其他设备。

3.固定资产计价

（1）外购及自行建造的固定资产按实际成本计价，购建成本由该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以一笔款项购入多项没有单独标价的固定资产，按照各项固定资产公允价值比例对总成本进行分配，分别确定各项固定资产的成本；

（2）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外；

（3）通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的固定资产，其成本以该项固定资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账价值；

（4）以债务重组取得的固定资产，对受让的固定资产按其公允价值入账。

4.固定资产折旧：采用直线法平均计算，并按固定资产类别，估计经济使用年限及残值率确定，具体折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	10	4.50
机械设备	5-10	10	9.00-18.00
运输设备	5	10	18.00
办公设备	5	10	18.00
其他设备	5-10	10	9.00-18.00

5.固定资产减值准备：

（1）公司期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

（2）固定资产存在下列情况之一时，全额计提减值准备：

- ① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且无转让价值的固定资产；
- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以致不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

（3）已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

6.融资租入固定资产的认定依据

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。

（1）满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：

- ① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

② 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分，通常是租赁期大于、等于资产使用年限的 75%，但若标的物系在租赁开始日已使用期限达到可使用期限 75%以上的旧资产则不适用此标准；

④ 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。通常是租赁最低付款额的现值大于、等于资产公允价值的 90%；

⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

7. 融资租入固定资产的计价方法

按照实质重于法律形式的要求，企业应将融资租入资产作为一项固定资产计价入账，同时确认相应的负债，并计提固定资产的折旧。在租赁期开始日，承租人应当将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租入资产的入账价值；承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用也计入资产的价值。

（十四）在建工程

1. 在建工程类别：在建工程按工程项目进行明细核算，具体核算内容包括：建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出等。

2. 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。工程达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或结转为产成品时，按实际销售收入或者预计售价冲减在建工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

3.在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目在达到预定可使用状态时结转固定资产。在建工程项目按建造该项资产在达到预定可使用状态前所发生的全部支出作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按照固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整，但不调整原已计提的折旧额。

4.公司在期末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，则计提减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。存在以下一项或若干项情况时，计提在建工程减值准备：

(1)长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程。

(2)所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性。

(3)其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

(十五) 借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

2.借款费用资本化期间

(1)开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：

① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(3) 停止资本化：当所购建或生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化。

3.借款费用资本化金额的计算方法

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；

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

(十六) 无形资产

1.无形资产计价：无形资产取得时按成本计价；期末按照账面价值与可收回金额孰低计价。

(1) 外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

(2) 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

(3) 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

(5) 非货币性交易换入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税

费作为入账成本。

(6) 接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本。

2.无形资产摊销：使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

使用寿命有限的无形资产来源于合同性权利或其他法定权利的，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同或法律没有规定使用寿命的，公司通常综合各方面因素判断（如与同行业比较、参考历史经验，或聘用相关专家进行论证等），确定无形资产为公司带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为寿命不确定的无形资产。公司确定无形资产使用寿命通常考虑如下因素：

- (1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- (2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- (3) 以该资产生产的产品或提供的服务的市场需求情况；
- (4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- (5) 为维护该资产带来经济利益能力的预期维护支出、以及公司预计支付有关支出的能力；
- (6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制；
- (7) 与公司持有的其他资产使用寿命的关联性等。

3.划分研究开发项目研究阶段支出和开发阶段的支出的具体标准

- (1) 公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：研究阶段是指为获取并

理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段；开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

(2) 公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在同时满足下列条件时，确认为无形资产：

(3) 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；

(4) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

(5) 无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；无形资产将在内部使用时，证明其有用性；

(6) 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；

(7) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

4.无形资产减值准备

公司期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期或以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 预计负债

1.预计负债的确认标准

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

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

2. 预计负债的计量方法

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

- ① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- ② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

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

(十九) 收入

1. 销售商品收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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；
- (3) 收入的金额能够可靠计量；
- (4) 相关经济利益很可能流入公司；
- (5) 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2. 提供劳务的收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 收入的金额能够可靠计量。
- (2) 相关的经济利益很可能流入公司。
- (3) 交易的完工进度能够可靠确定。
- (4) 交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

3.让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 相关的经济利益很可能流入公司。
- (2) 收入的金额能够可靠计量。

(二十) 政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

1.政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

2.与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产/递延所得税负债

1.所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

(1) 递延所得税资产的确认

① 公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

a. 该项交易不是企业合并；

b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

② 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

① 商誉的初始确认；

② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a. 该项交易不是企业合并；

b. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

③ 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

a. 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

b. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

2. 所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

（1）企业合并；

（2）直接在所有者权益中确认的交易或事项。

（二十二）经营租赁、融资租赁

1.融资租赁的主要会计处理

（1）承租人的会计处理：在租赁期开始日，将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）出租人的会计处理：在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2.经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十三）利润分配政策

公司税后利润按以下顺序进行分配：

1.弥补以前年度亏损。

- 2.按净利润的 10%提取法定公积金。
- 3.按净利润的 5%提取任意公积金。
- 4.剩余利润根据股东大会决议进行分配。

(二十四) 主要会计政策、会计估计变更

公司报告期内不存在主要的会计政策及会计估计变更。

(二十五) 前期会计差错更正

公司报告期内不存在前期会计差错更正。

三、最近两年的主要财务指标

主要财务指标	2013 年度/ 2013 年 12 月 31 日	2012 年度/ 2012 年 12 月 31 日
(一) 盈利能力指标		
1、主营业务毛利率	14.01%	23.52%
2、净资产收益率	2.02%	24.21%
3、扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.89%	24.12%
4、每股收益(元)	0.07	0.71
5、扣除非经常性损益后每股收益(元)	0.07	0.71
(二) 偿债能力指标		
1、资产负债率	26.94%	29.95%
2、流动比率	1.85	2.14
3、速动比率	1.13	1.44
(三) 营运能力指标		
1、应收账款周转率	3.18	5.85
2、存货周转率	4.19	4.36
(四) 其他指标		
1、每股净资产(元)	3.46	2.94
2、每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.03	0.02

（一）盈利能力分析

公司 2012 年、2013 年实现的净利润为 52,449,330.1 元、5,767,024.09 元；净资产收益率分别为 24.21%、2.02%，2013 年的收益大幅下降。

2013 年公司盈利情况恶化的的主要原因为：

1. 公司产品价格下调

根据行业惯例，公司销售订价采用的是成本加成法，即在原材料价格基础上按一定条件或比例调整产品价格。报告期内稀土价格处于持续下降的过程，直接导致公司产品价格的下降。

另外，近年以来，行业的市场竞争逐渐加剧，为了占据更大的市场份额，公司采取了压低利润的经营策略，争取优质客户，以赢得长期的合作伙伴。

2012 年、2013 年，公司毛坯产品的单位产品价格分别为 246.02 元、191.13 元；磨光产品的单位产品价格分别为 307.42 元和 225.99 元；电梯产品的单位产品价格分别为 139.07 元和 57.48 元；电子产品的单位产品价格分别为 0.19 元和 0.15 元。

2. 产品成本未能与价格同比例下调

直接材料成本在产品成本中属于变动成本，基本保持与产品价格同比例下调，但是人工成本、加工费用和制造费用属于固定成本，虽然公司采取了一系列的措施，但固定成本仍然变动不大。导致公司产品成本的下降幅度低于价格下降的幅度，最终导致公司毛利率的下降。

3. 费用占收入比重增加

2013 年，虽然公司采取的必要的措施控制费用，但在恶劣的市场环境下，公司不得不加大销售力度，同时加大高端产品的研发力度，导致公司的销售费用和研发费用比重增加。

综上，2013 年，公司在下调产品价格的同时未能下调部分固定成本，且费用占比有所增加，直接导致公司净利润和净资产收益率的降低。

虽然公司的盈利情况下降，但从行业趋势和公司具体情况来看，公司未来业绩会有

所好转，主要体现在以下几个方面：

行业方面：2013 年行业产能过剩，很多规模较小、技术含量较低的企业遭到市场淘汰，优胜劣汰后，行业将得到进一步健康发展。

公司方面：随着国家稀土政策的调整，稀土价格波动逐渐走向平稳，预计 2014 年底前稀土价格逐渐稳定，之后公司的竞争优势会发挥作用。公司利用稀土价格的调整期，从 2011 年开始陆续融资 7000 万元投资毛坯二期先进生产线，以扩大毛坯产能，毛坯产能扩大将降低毛坯生产成本。另外，公司将建设成品加工生产线、转变销售结构，从而增强与下游客户黏度，提高产品附加值，进而提高与国外先进企业竞争能力。最后，公司将投资真空磁电发展下游的核磁共振磁体产品，为后续发展提供后劲，预计新投资产能 2015 年后陆续实现。

（二）偿债能力分析

公司报告期内资产负债率维持在 30%左右，逐年有所下降，说明公司的偿债负担较轻。公司报告期内流动比率分别为 2.14、1.85。2013 年流动比例有所下降，主要是因为精密器件一期厂房的建设，投入了大量的货币资金，流动资产有所下降所致。公司速动比率维持在 1 以上，比例合理，速动资产的质量较好。

公司目前的偿债能力良好，债务风险较小。

（三）营运能力分析

公司报告期内应收账款周转率分别为 5.85、3.18。公司应收账款周转率与销售信用政策基本对应，公司销售毛坯给予客户的信用期一般为一到两个月；销售器件一般两到三个月。2013 年应收账款周转率下降至 3.18，主要是销售收入下降，从而影响了公司的周转效率。

公司报告期内存货周转率分别为 4.36、4.19。公司毛坯生产周期一般在一周左右。器件因品种不同，生产周期在 10 至 15 天不等。公司销售的产品需要客户验收确认。磁性产品需要整个机器安装完毕试运行后才能检测产品性能是否达标，验收期较长，一般 1 到 2 个月左右。公司的存货周转率处于行业中上游水平。

总体来看，公司营运资金占用较少，周转率较高，具有较强的营运能力。

（四）现金流量分析

单位：元

主要财务指标	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,462,918.04	1,445,777.45
投资活动产生的现金流量净额	-77,748,870.28	-46,039,546.62
筹资活动产生的现金流量净额	59,952,282.24	32,863,321.49
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-393,326.06	-62,071.71
现金及现金等价物净增加额	-20,652,832.14	-11,792,519.39

其中，经营活动现金流量如下：

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	213,372,524.41	275,360,150.89
收到的税费返还	4,530,926.73	2,328,173.28
收到的其他与经营活动有关的现金	1,686,852.47	3,338,413.50
经营活动现金流入小计	219,590,303.61	281,026,737.67
购买商品、接受劳务支付的现金	164,145,358.35	216,885,476.88
支付给职工以及为职工支付的现金	38,384,334.47	31,669,156.44
支付的各项税费	8,117,930.23	22,133,261.46
支付的其他与经营活动有关的现金	11,405,598.60	8,893,065.44
经营活动现金流出小计	222,053,221.65	279,580,960.22
经营活动产生的现金流量净额	-2,462,918.04	1,445,777.45

公司 2013 年的经营活动产生的现金流量净额为-2,462,918.04 元。对应的当期净利润为 5,767,024.09 元。公司为了顺应市场，调整产品结构，争夺优质客户，导致公司产品的销售价格降低、研发等成本增加、让利给合作客户。2013 年净利润大幅度下降。此外，2013 年 12 月 31 日，公司存货增加 9,364.78 万元，经营性应收项目增加 7,985.53 万元，经营性应付项目减少 6,516.48 万元。综合上述原因，公司的经营活动产生的现金

流量净额出现了较大的负数。

公司报告期内货币资金为 32,316,990.58 元, 12,664,158.44 元, 短期内有大量的现金做支持, 公司报告期内的资产负债率为 29.95%, 26.94%, 长期拥有较强的举债能力。公司已与几家大型企业建立了合作伙伴关系, 拥有了稳定的销售渠道, 公司现金的流入也会稳步增加。

公司 2012 年度、2013 年度投资活动产生的现金净额为 -46,039,546.62 元、-77,748,870.28 元, 均为负数, 主要是公司购置大量固定资产并新建二期厂房和真空磁电的一期厂房所产生的现金流出;

公司 2012 年度、2013 年度筹资活动产生的现金净额为 26,592,902.56 元、32,863,321.49 元、59,952,282.24 元。公司筹资活动产生的现金净额构成主要为股权融资、收到借款及偿还债务支付的本金和利息。2012 年公司现金分配股利支出 1,875 万元。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司收入确认方法

公司主要产品为高性能钕铁硼永磁材料, 可广泛应用于节能电梯、汽车零部件、新能源汽车、核磁共振、节能环保空调、消费电子等领域。公司产品多为定制化非标准产品, 公司主要通过直销模式开发、维护终端客户, 销售产品。公司采用以销定产模式。通常会与客户签长期合作协议, 就产品内容、价格与支付方式、质量标准等条款进行事先约定。在与客户签订销售合同后, 针对此项合同的要求购买原材料等进行生产。产品完工后公司与客户沟通, 进行发货; 客户收到货物、试用验收合格后公司开发票确认营业收入的实现 (销往国外的产品依据发票和报关单确认收入)。

(二) 营业收入的构成、变动趋势及原因

1. 营业收入明细列示如下:

单位: 元

项 目	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	291,703,708.93	436,679,940.61

其他业务收入	3,466,627.17	4,958,270.37
合 计	295,170,336.10	441,638,210.98

2. 主营业务收入明细列示如下:

(1) 按照产品分类:

单位: 元

业务类别	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率	占比
2013 年					
毛坯	81,547,192.89	67,705,421.80	13,841,771.09	16.97%	27.96%
磨光产品	46,878,854.51	39,232,964.31	7,645,890.20	16.31%	16.07%
电梯产品	64,050,551.16	60,216,280.47	3,834,270.69	5.99%	21.96%
汽车产品	10,533,346.96	6,890,937.41	3,642,409.55	34.58%	3.61%
电子产品	43,398,965.29	38,460,880.49	4,938,084.80	11.38%	14.88%
电机产品	15,709,473.12	14,845,115.57	864,357.55	5.50%	5.39%
粘结产品	2,298,149.21	2,291,037.18	7,112.03	0.31%	0.79%
核磁产品	22,383,111.88	17,304,531.15	5,078,580.73	22.69%	7.67%
光柱产品	2,227,665.08	1,541,295.18	686,369.90	30.81%	0.76%
磁选产品	2,671,471.39	2,361,772.88	309,698.51	11.59%	0.92%
加工费	4,927.44	0	4,927.44	100.00%	0.00%
合 计	291,703,708.93	250,850,236.44	40,853,472.49	14.01%	100.00%
2012 年					
毛坯	111,808,625.25	86,783,995.30	25,024,629.95	22.38%	25.60%
磨光产品	110,214,508.08	91,059,485.66	19,155,022.42	17.38%	25.24%
电梯产品	124,666,776.59	86,078,642.66	38,588,133.93	30.95%	28.55%
汽车产品	14,088,424.91	10,438,605.45	3,649,819.46	25.91%	3.23%
电子产品	60,497,420.79	47,840,970.81	12,656,449.98	20.92%	13.85%
电机产品	9,048,177.94	6,592,267.98	2,455,909.96	27.14%	2.07%
粘结产品	372,954.63	382,191.65	-9,237.02	-2.48%	0.09%
核磁产品	5,983,052.42	4,790,457.63	1,192,594.79	19.93%	1.37%
光柱产品	-	-			
磁选产品	-	-			
加工费	-	-			
合 计	436,679,940.61	333,966,617.14	102,713,323.47	23.52%	100.00%

(2) 按照销售国家分类:

单位: 元

国家	2013 年度	2012 年度
中国	255,326,778.84	388,190,089.38
韩国	19,937,375.89	31,429,966.79

台湾	3,286,771.72	3,350,672.12
以色列	-	-
越南	6,164,292.51	6,353,860.18
香港	70,829.77	53,421.14
墨西哥	614,775.91	851,369.82
德国	9,247.61	1,107,360.73
土耳其	204,361.19	85,183.95
保税区	6,089,275.49	5,258,016.50
合计	291,703,708.93	436,679,940.61

2012年、2013年公司外销收入分别为48,489,851.23元、36,376,930.09元。分别占主营业务收入的11%、13%。

由于中国是稀土产量大国，对全球稀土行业有着巨大的影响。1990-2010年的20年间全球烧结钕铁硼磁体产量增长迅猛，数据显示全球年均增长率为22.6%，我国年均增长率为35.5%。中国产量占比自1990年的11%，提升至2000年的42%，2010年则提升至80%。由于2011年中国对稀土政策的调整，稀土价格急剧上升，而后2012年、2013年价格大幅下降，导致国际市场价格也随之波动，公司的对外销售价格从2012年至2013年成下降趋势，进而对外销售收入也逐年下降。

出口销售按照产品明细列示如下：

单位：元

项目名称	2013年	2012年
	金额	金额
电机产品（PCS）	1,398,086.98	247,261.43
汽车产品（PCS）	10,557,519.83	14,116,961.31
电子产品（PCS）	18,221,343.20	29,223,321.79
核磁共振（KG）	3,275,337.61	3,330,291.67
电梯产品（PCS）	433,236.78	247,261.43
粘结产品（PCS）	2,479,268.92	1,266,024.95
磨光产品（KG）	12,136.77	41,608.52
合计	36,376,930.09	48,489,851.23

3. 营业收入构成及变动趋势

公司主营业务收入占比明细表：

单位：元

业务类别	2013年		2012年	
	主营业务收入	占比	主营业务收入	占比
毛坯	81,547,192.89	27.96%	111,808,625.25	25.60%
电梯产品	64,050,551.16	21.96%	124,666,776.59	28.55%
磨光产品	46,878,854.51	16.07%	110,214,508.08	25.24%
电子产品	43,398,965.29	14.88%	60,497,420.79	13.85%
核磁产品	22,383,111.88	7.67%	5,983,052.42	1.37%
电机产品	15,709,473.12	5.39%	9,048,177.94	2.07%
汽车产品	10,533,346.96	3.61%	14,088,424.91	3.23%
粘结产品	2,298,149.21	0.79%	372,954.63	0.09%
光柱产品	2,227,665.08	0.76%	-	
磁选产品	2,671,471.39	0.92%	-	
加工费	4,927.44	0.00%	-	
合计	291,703,708.93	100.00%	436,679,940.61	100.00%

(1) 营业收入的构成

公司主要从事高性能钕铁硼磁性材料的研发、生产和销售。主营业务收入占营业收入的 99%。公司按照产品运用的领域划分了毛坯、磨光产品、电梯产品、汽车产品等 11 个种类。

公司主要产品为毛坯、电梯产品、磨光产品、电子产品。2013 年分别占主营业务收入比重为 27.96%、21.96%、16.07%、14.88%。

(2) 变动趋势分析

毛坯产品在公司销售收入中占较大的比重。2013 年占收入比重比 2012 年上涨 2.36%，毛坯产品是公司的主要产品是因为：一方面，毛坯是生产其他器件产品的原材料；另一方面，毛坯销售的周期较短，毛利率相对稳定，从而维持公司整体毛利率的相对稳定。公司目前正在建设生产毛坯的二期生产线。在保证供给器件生产的基础上，剩余的毛坯全部用来销售。未来在销售收入中还将占有较大的比重。

电梯产品 2013 年占收入比重比 2012 年下降了 6.59%，2013 年电梯产品出现了恶性竞争，产品价格大幅下降，甚至低于成本，为了保证盈利能力，公司压缩了电梯产品的销售规模。

磨光产品 2013 年占收入的比重比 2012 年下降了 9.17%，主要是因为公司调整产品结构，增加了附加值高的器件产品的生产，减少了磨光产品中的电动汽车的磁钢销售。

电子产品2013年占收入的比重比2012年上涨了1.03%，占收入的比重变化不大，但是电子产品由原来生产手机震动马达等产品转向手机扬声器、手机听筒等高保真、小型化的、技术含量更高的产品。基于市场对手机扬声器、手机听筒等产品的需求的上涨，电子产品未来的销售比重也会成上升状态。

除了上述主要产品外，公司增加了核磁产品和电机产品的生产和销售的比重，核磁产品2013年占收入的比重为7.67%，比2012年增长了6.3%；电机产品2013年占收入的比重为5.39%，比2012年增长了3.32%。核磁产品电机产品的比重还将继续增长。

2013年公司新开发了光柱产品和磁选产品，针对市场的需求，公司将逐渐增加两种产品的生产和销售。

4. 毛利率分析

公司毛利率变化原因分析表：

项目	2013 年度			2012 年度		
	收入占比 (%)	毛利率 (%)	对综合毛利的贡献 (%)	收入占比 (%)	毛利率 (%)	对综合毛利的贡献 (%)
毛坯	27.96	16.97	4.74	25.60	22.38	5.73
磨光产品	16.07	16.31	2.62	25.24	17.38	4.39
电梯产品	21.96	5.99	1.32	28.55	30.95	8.84
汽车产品	3.61	34.58	1.25	3.23	25.91	0.84
电子产品	14.88	11.38	1.69	13.85	20.92	2.90
电机产品	5.39	5.50	0.30	2.07	27.14	0.56
粘结产品	0.79	0.31	0.00	0.09	-2.48	0.00
核磁产品	7.67	22.69	1.74	1.37	19.93	0.27
光柱产品	0.76	30.81	0.23	0.00	0.00	0.00
磁选产品	0.92	11.59	0.11	0.00	0.00	0.00
加工费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	100.00		14.01	100.00		23.52

公司报告期内毛利率分别为23.52%、14.01%。毛利率2013年比2012年毛利率下降9.51%，主要是因为毛坯、磨光产品、电梯产品、电子产品对毛利率的贡献下降所致。

2013年与2012年相比，毛坯产品占收入的比重无较大变化，毛利率下降5.41%。主要是因为公司目前正在建设毛坯二期生产线，为了保证该生产线投产后有足够的订单以

供生产，发挥新生产线的产能，公司降低了毛坯的毛利率，以维护毛坯的销售客户群。

2013年与2012年相比，磨光产品占收入的比重下降了9.17%，主要是因为公司调整产品结构，将生产重心转移到附加值更高的器件产品，减少了磨光产品中的电动汽车的磁钢销售。

2013年电梯产品毛利率比2012年下降了24.96%，主要是因为2013年电梯产品出现了恶性竞争，竞争企业压低价格，不惜亏损争夺客户。为了维系客户，占领市场，公司也不得不降低毛利，保本销售。电梯产品2013年占收入比重比2012年下降了6.59%，也是因为价格压得太低，公司压缩了电梯产品的销售规模。

2013年电子产品毛利率比2012年下降了9.54%。主要是因为普通的电子产品技术工艺相对简单，新进入永磁行业企业的生产技术短期内就能达到，生产厂家增多了，竞争变得激烈，从而导致公司失去了议价权，毛利率降低。2013年公司减少手机震动马达等产品的生产，转向开发、生产手机上应用的数码成像及手机扬声器、手机听筒等电声器件，产品技术含量大幅提高。但由于新产品初创市场，公司定价较低，毛利率并未体现出产品的竞争优势，未来将会给公司带来较高的收益。

核磁产品是公司新开发的产品，由于公司的生产技术领先，公司在市场上拥有较强的议价权和竞争力，2013年毛利率为22.69%，比2012年上涨了2.76%，占收入比重也增长了6.3%，但核磁产品毕竟为新开发的产品，所占份额较小，对毛利率的正面影响不能挽回其他产品的负面影响。

从长远来看，公司的毛利率水平会逐步提高。一方面，随着公司加大市场开拓力度，产能得到充分利用，成本的摊薄效应会逐步显现；另一方面，恶性竞争是暂时的，公司的研发技术居于全国领先地位，经过产品结构的调整，凭借公司的高性能产品逐步扩大市场份额，客户群体逐步稳定，公司产品价格水平会有大幅度提高。

（三）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
销售费用	5,095,802.93	4,951,038.34
管理费用	22,288,966.99	28,827,698.22

其中：研发费用	8,325,635.95	14,811,418.06
财务费用	4,593,215.18	5,198,538.64
销售费用占营业收入比重	1.73%	1.12%
管理费用占营业收入比重	7.55%	6.53%
其中：研发费用占营业收入比重	2.82%	3.35%
财务费用占营业收入比重	1.56%	1.18%

1. 报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、业务招待费、差旅费、货运费等。2012年、2013年，销售费用占营业收入比重分别为1.12%、1.73%。2013年公司加大营销力度，将公司骨干人员分配到销售部门，销售费用中工资及福利费比2012年增加了68万。此外，公司加强内部管理，业务招待费比2012年降低了42万元。

2. 公司管理费用主要包括职工薪酬、研究开发费、差旅交通费、办公费、折旧费，无形资产摊销费等。2012年、2013年，管理费用分别为28,827,698.22元、22,288,966.99元。

2013年度公司管理费用比2012年减少了654万，其中：研发费用减少649万；管理人员增加，工资福利等增加了91万元；支付给中介机构的新三板咨询服务费、评估费等增加了100万；购入辽中县近海经济区土地、铁西沈西九东路十三号土地增加了无形资产摊销费用及相关的税费63万元；此外，公司加强内部管理，压缩业务招待费、差旅费、办公费等290万元。管理费用占营业收入比例增加主要是营业收入降低所致。

2012年公司修缮了一期的厂房，办公费用增加。

公司研发费用明细列示如下：

单位：元

项目	2013年		2012年	
	金额	所占比例	金额	所占比例
材料费	2,878,510.96	34.57%	5,521,493.38	37.28%
人员费	4,021,908.94	48.31%	7,179,853.49	48.48%
折旧与长期费用	859,402.57	10.32%	882,159.11	5.96%
外委加工及检测费用	317,417.59	3.81%	989,127.08	6.68%
差旅费及其他	248,395.89	2.98%	238,785.00	1.61%
合计	8,325,635.95	100%	14,811,418.06	100.00%

公司在技术研发方面的投入主要包括研发人员工资、研发材料、研发设备折旧费、外加工及检测费用、差旅费及其他费用等。

2013年公司对“稀土永磁材料低重稀土应用技术开发项目”已申请专利，该项目发生的研发费用中的2,415,136.27元，计入了开发支出科目，予以资本化，待专利批准后转入无形资产。2013年包含计入开发支出科目的研发费用共计10,740,772.22元，占营业收入比重3.64%，研发费用支出比例有所上涨。

研发费用明细如下：

单位：元

项目	2013 年度				2012 年度	较上年变动额	较上年变动率
	研发费用	开发支出	合计	所占比例	金额		
材料费	2,878,510.96	742,809.01	3,621,319.97	33.72%	5,521,493.38	-1,900,173.41	-34.41%
人员费	4,021,908.94	1,290,648.59	5,312,557.53	49.46%	7,179,853.49	-1,867,295.96	-26.01%
折旧与长期费用	859,402.57	244,375.75	1,103,778.32	10.28%	882,159.11	221,619.21	25.12%
外委加工及检测费用	317,417.59	49,238.92	366,656.51	3.41%	989,127.08	-622,470.57	-62.93%
差旅费及其他	248,395.89	88,064.00	336,459.89	3.13%	238,785.00	97,674.89	40.90%
合计	8,325,635.95	2,415,136.27	10,740,772.22	100.00%	14,811,418.06	-4,070,645.84	-27.48%

2013年原材料价格下降，研发所用材料费用减少190万元；为提高管理效率，研发部门管理人员整合缩减，人员费用减少186万元；2013年公司增加研发设备204.96万元，累计折旧增加22万元，外委加工及检测费用减少62万元。

3. 公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益、手续费、担保费等。2013年财务费用较2012年降低，主要是2013年2月广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙）及中山久丰股权投资中心（有限合伙）增资6300万元，引进投资后，偿还了一部分银行贷款，同时扩展了银行存款理财业务，公司的财务费用中存款利息收入增加，抵减了一部分银行贷款利息。财务费用占营业收入比重增加主要是营业收入降低所致。

（四）非经常性损益情况

单位：元

非经常性项目	2013 年度	2012 年度
计入当期损益的政府补助	1,356,266.67	278,500.00
非流动资产处置损益	-621,301.60	25,855.58
其中：固定资产	-6,301.60	25,855.58
无形资产		
其他	-615,000.00	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
除上述各项外的其他营业外收入和支出	-369,724.95	-77,667.36
小计	365,240.12	226,688.22
减：所得税影响	54,786.02	34,003.23
非经常性损益净额	310,454.10	192,684.99

报告期内，公司的非经常性损益主要为政府补助、非流动资产处置损益及同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。

政府补助明细列式如下：

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
节能电梯曳引机用稀土永磁功能材料的研发	-	-
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 1	100,000.00	100,000.00
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金 (辽宁省财政厅)	60,000.00	60,000.00
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金 (沈阳市财政局)	50,000.00	50,000.00
乘用车传感器用高性能稀土永磁材料的研制及产业化专项资金	50,000.00	25,000.00
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 2	10,000.00	10,000.00

项 目	2013 年度	2012 年度
汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化专项资金	50,000.00	25,000.00
生产工艺专利补贴	8,500.00	8,500.00
计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料研制及产业化专项资金	41,666.67	-
创新型中小企业专项扶持配套补助资金	986,100.00	-
合 计	1,356,266.67	278,500.00

（五）适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

1. 主要税种及税率

项 目	计税依据	税（费）率
增值税	销售收入	3%，17%
城市维护建设税	应交流转税额、出口免抵税额	7%
教育费附加	应交流转税额、出口免抵税额	3%
地方教育附加	应交流转税额、出口免抵税额	2%
河道工程修建维护费	营业收入	0.1%
房产税	房产及土地原值的 70%或租金收入	1.2%、12%
土地使用税	使用土地面积	每平方米土地年税额 6 元-12 元
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2. 税收优惠及批文

（1）增值税

根据财政部、国家税务总局 2002 年 1 月 23 日《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》（财税[2002]7 号），出口销售收入免征增值税并按免、抵、退办法申报退税。

公司出口产品 2011 年度、2012 年度及 2013 年度适用退税率为 17%。

（2）企业所得税

2010 年度，公司被认定为辽宁省第一批国家级高新技术企业，证书编号为

GR201021000014。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及其实施条例第九十三条规定，国家税务总局企业所得税优惠备案回执单（高新国税 回执（2011）2号），从2010年1月1日起至2012年12月31日止，减按15%的税率征收企业所得税。2011年度，2012年度公司按15%的税率计缴企业所得税。

2013年10月18日，根据《关于公布辽宁省2013年高新技术企业复审结果的通知》（辽科发[2013]40号），公司通过高新技术企业复审，并取得高新技术企业证书，证书编号为GF201321000053，有效期为2013年1月至2015年12月。2013年公司按15%的税率计缴企业所得税。

子公司沈阳中北昊通电子科技有限公司2011年度，2012年度，2013年度按25%的税率计缴企业所得税。

子公司沈阳中北通磁精密器件有限公司及沈阳中北真空磁电科技有限公司2012年度，2013年度按25%的税率计缴企业所得税。

五、报告期主要资产情况

（一）货币资金

货币资金分项列示如下：

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：人民币			56,880.22			118,898.26
银行存款：			10,600,038.88			28,113,092.32
其中：人民币			10,600,038.88			28,113,092.32
其中：美元			-			
其他货币资金：人民币			2,007,239.34			4,085,000.00
合计			12,664,158.44			32,316,990.58

报告期内，其他货币资金各期末余额均为银行承兑汇票保证金。

(二) 应收票据

应收票据分项列示如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	4,930,350.48	8,150,721.12
商业承兑汇票	-	-
合 计	4,930,350.48	8,150,721.12

报告期内，公司各期末均无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

(三) 应收账款

1. 应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	89,058,701.41	94.20	4,452,935.07	84,605,766.34
1-2 年	5,487,421.65	5.80	548,742.17	4,938,679.48
2-3 年	-	-	-	-
合 计	94,546,123.06	100.00	5,001,677.24	89,544,445.82

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	90,307,022.23	99.04	4,515,351.11	85,791,671.12
1-2 年	878,730.30	0.96	87,873.03	790,857.27
2-3 年	-	-	-	-
合 计	91,185,752.53	100.00	4,603,224.14	86,582,528.39

应收账款占主营业务收入比重表：

单位：元

项目	应收账款	主营业务收入	占主营业务收入比例(%)
2012年	91,185,752.53	436,679,940.61	20.88
2013年	94,546,123.06	291,703,708.93	32.41

公司2012年、2013年主营业务收入为436,679,940.61元、291,703,708.93元。应收账款余额为91,185,752.53元、94,546,123.06元。占主营业务收入的比重大幅增长。主要有以下几方面原因：

1) 公司的信用政策改变

2013年公司针对市场形势，相应增长了信用期，平均收款周期由2012年的61天增加到了114天。

前十名销售客户信用期明细表：

客户名称	项目	2013年金额 (元)	2013年账期	2012年账期
山西京宇天成科技有限公司	毛坯	16,754,098.35	90天	60天
北京博雅聚鑫磁业科技有限公司	毛坯	6,171,859.81	60天	30天
沈阳博林特电梯集团股份有限公司	电梯产品	6,035,434.56	120天	60天
吉林市星海磁业有限公司	毛坯	5,483,047.41	60天	30天
烟台首钢磁性材料股份有限公司	毛坯	5,028,118.63	60天	新客户
三环永磁(北京)科技有限公司	毛坯	4,618,998.24	90天	30天
沈阳中北真空科技有限公司	核磁产品	3,484,424.12	90天	新客户
广东合普动力科技有限公司	电梯产品	3,042,068.59	120天	新客户
宁波市鄞州鄞吉磁性材料厂	毛坯	2,975,589.87	60天	30天
蓝光奥的斯电梯曳引机(天津)有限公司	电梯产品	2,379,807.01	90天	60天
合计		55,973,446.59		

2) 应收账款账期内、账期外比例的变化

由于公司回款信用期的增长，并且企业加强了应收账款的管理，2013年账期内的应收款项占比74%，增加了6%；账期外的应收款项占比下降。相应公司的应收账款的延期风险降低。

账期内、账期外应收款项比例结构明细表：

单位：元

客户名称	账期内	占比	账期外	占比	合计
------	-----	----	-----	----	----

		(%)		(%)	
2012年	61,837,079.08	68	29,348,673.45	32	91,185,752.53
2013年	69,858,050.02	74	24,688,073.04	26	94,546,123.06
差异	8,020,970.94		-4,660,600.41		3,360,370.53

3) 结算方式对应收账款余额的影响

报告期内，公司针对小客户及不常发生业务往来的客户采取全额预收货款或预收70%-80%货款、剩余款项发货验收合格后支付的结算方式；针对主要客户则采取开具发票后至信用期满时100%收回货款的结算方式，结算方式无变化。2012年、2013年公司的预收账款余额为1,168,909.51元、1,371,723.98元。金额不大，不足以对应收账款余额产生影响，影响应收账款余额的主要原因还在于信用政策的变动。

4) 结论

公司报告期内应收账款余额变动较大，增长较快主要是公司信用政策改变导致的。

应收账款各期末余额中应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或关联关系款项列式如下：

单位：元

关联方名称	2013年12月31日	2012年12月31日
GENERAL MAGNETIC MATERIAL INTERNATIONAL CORP.（八锋企业股份有限公司（台湾））	501,735.00	442,904.61
沈阳中北真空科技有限公司	3,484,424.12	

2. 应收外汇账款情况：

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
原币-美元	1,079,951.69	1,120,643.78
折算汇率	6.0969	6.2855
折合人民币	6,584,357.48	7,043,806.48
原币-欧元	-	14,603.00
折算汇率	-	8.3176
折合人民币	-	121,461.91

3. 截止2013年12月31日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
山西京宇天成科技有限公司	16,754,098.35	17.72	1年以内	销售货款
北京博雅聚鑫磁业科技有限公司	6,171,859.81	6.53	1年以内	销售货款
沈阳博林特电梯集团股份有限公司	6,035,434.56	6.38	1年以内	销售货款
吉林市星海磁业有限公司	5,483,047.41	5.80	1年以内、1-2年	销售货款
烟台首钢磁性材料股份有限公司	5,028,118.63	5.32	1年以内	销售货款
合计	39,472,558.76	41.75		

4. 截止2012年12月31日，应收账款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄	款项性质
山西京宇天成科技有限公司	19,197,404.75	21.05	1年以内	销售货款
沈阳博林特电梯股份有限公司	15,737,697.49	17.26	1年以内	销售货款
吉林市星海磁业有限公司	6,358,243.37	6.97	1年以内	销售货款
蓝光奥的斯电梯曳引机（天津）有限公司	6,205,871.41	6.81	1年以内	销售货款
宁波市江北威金工贸有限公司	5,572,225.25	6.11	1年以内	销售货款
合计	53,071,442.27	58.20		

（四）预付款项

1. 预付款项按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,371,723.98	1,168,909.51
合计	1,371,723.98	1,168,909.51

公司预付款主要为购买原材料款项。2012年、2013年预付账款余额分别为1,168,909.51元、1,371,723.98元。

2. 预付外汇账款情况：

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
原币-美元	-	6,290.68
折算汇率	-	6.2855
折合人民币	-	39,540.07

3. 预付账款各期末余额中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方的款项列示如下：

关联方名称	2013年12月31日	2012年12月31日
爱发科中北真空（沈阳）有限公司	-	140,877.00

4. 截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单 位 名 称	与本公司关系	金额	账 龄	款项性质
江西南方稀土高技术股份有限公司	非关联方	650,724.36	1 年以内	预付材料款
奥斯顿律师事务所	非关联方	435,034.91	1 年以内	预付律师费
沈阳集力德商贸有限公司	非关联方	134,222.00	1 年以内	预付材料款
中国石油天然气股份有限公司辽宁沈阳销售分公司	非关联方	70,518.35	1 年以内	预付油费
沈阳巨力液压风动设备制造厂	非关联方	24,500.00	1 年以内	预付材料款
合 计		1,314,999.62		

5. 截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项余额中前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	时间	款项性质
赣州嘉通有色金属材料有限公司	非关联方	576,359.42	1 年以内	预付材料款
四川航空工业川西机器有限公司	非关联方	220,340.00	1 年以内	预付材料款

岳阳三鑫稀土科技有限公司	非关联方	133,000.00	1 年以内	预付材料款
中化道达尔燃油有限公司	非关联方	90,000.00	1 年以内	预付油费
CEJIN PRECISION TECHNOLOGY	非关联方	39,540.07	1 年以内	预付材料款
合 计		1,059,239.49		

（五）其他应收款

1. 其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,245,213.02	100.00	62,260.66	1,182,952.36
合 计	1,245,213.02	100.00	62,260.66	1,182,952.36

公司2012年12月31日无其他应收款。

2013年12月31日其他应收款中主要是二期厂房建设所缴纳的农民工工资保障金34.2万元和社保费35万元以及向沈阳中北真空技术有限公司缴纳的稀土永磁联盟保证金50万元。

注：公司报告期内不存在正在处理法律诉讼或拟提起的诉讼。公司加入稀土永磁产业技术创新战略联盟，并聘用美国律师事务所作为法律顾问，经协商同意，各联盟成员先期缴付 50 万元，形成“稀土永磁联盟保证金”，以作为聘请外国律师事务所进行法律调查及应对未来可能发生诉讼的费用。中北真空作为第三方，各方均信任并同意由中北真空收取。公司作为联盟成员依约缴纳了 50 万元保证金费用，由此形成了公司对中北真空 50 万元应收“稀土永磁联盟保证金”。

其他应收款各期末余额中持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或关联方的款项列示如下：

关联方名称	2013年12月31日	2012年12月31日
沈阳中北真空技术有限公司	500,000.00	-

2. 截止2013年12月31日，其他应收款主要债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质
沈阳中北真空技术有限公司	控股股东	500,000.00	1 年以内	联盟保证金
沈阳市建筑企业管理站	非关联方	350,002.72	1 年以内	社保费
沈阳市东陵区国库收付中心	非关联方	342,000.00	1 年以内	农民工工资保障 金
辽中县土地储备交易中心	非关联方	53,210.30	1 年以内	土地预付款
合 计		1,245,213.02		

（六）存货

1. 存货明细情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	占比	账面余额	占比
原材料	6,424,036.39	8.72%	6,612,731.56	10.28%
在产品	25,273,804.35	34.31%	12,002,338.47	18.66%
自制半成品	20,728,128.44	28.14%	20,632,047.96	32.08%
产成品	8,995,022.11	12.21%	7,186,722.82	11.18%
发出商品	12,251,404.97	16.63%	17,873,774.57	27.79%
合 计	73,672,396.26	100.00%	64,307,615.38	100.00%

公司存货分为原材料、在产品、自制半成品、产成品、发出商品。由于低值易耗品金额较小，并入原材料里核算。公司取得存货时按照实际成本入账，发出存货采用移动加权平均法计价，低值易耗品领用时采用一次性摊销法摊销。

公司 2013 年存货中的在产品占比 34.31%，较 2012 年期末增长 15.65%，主要是由于器件产品的在产品增加所致。公司 2013 年产品销售结构调整为由毛坯销售为主转型到成品销售为主，公司生产器件产品量增加，此外，器件产品种类繁多，生产的工艺要比毛坯多，生产步骤增加，生产周期较长，在产品量也相应的有所增加。

公司发出商品 2013 年期末占比 16.63%，较 2012 年期末下降 11.16%。公司由于产品转型，毛坯和磨光产品订单减少，2013 年年末毛坯及磨光产品发出商品金额为 3,741,066.32 元，比 2012 年减少 4,808,896.09 元，导致发出商品总额也随之下降。

2013 年存货总额较 2012 年增加了 936.48 万元，器件的在产品增加了 1,204.05 万元，

由此可见，存货的增加主要系器件在产品的增加所致。

2. 存货跌价准备

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期计提额	转回	转销	2013年 12月31日
原材料	-	-	-	-	-
在产品	-	278,748.00	-	-	278,748.00
自制半成品	-	92,273.73	-	-	92,273.73
产成品	-	366,638.33	-	-	366,638.33
发出商品	374,796.58	480,722.59	-	374,796.58	480,722.59
合计	374,796.58	1,218,382.65	-	374,796.58	1,218,382.65

单位：元

项目	2011年 12月31日	本期计提额	转回	转销	2012年 12月31日
原材料	-	-	-	-	-
在产品	382,293.72	-	-	382,293.72	-
自制半成品	1,164,392.15	-	-	1,164,392.15	-
产成品	2,785,462.07	-	-	2,785,462.07	-
发出商品	1,990,348.10	374,796.58	-	1,990,348.10	374,796.58
合计	6,322,496.04	374,796.58	-	6,322,496.04	374,796.58

公司存货可变现净值根据估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税金后的金额确定。如为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货以产成品或商品的合同价格作为其可变现净值的计量基础；企业持有存货的数量超出销售合同订购数量的部分及没有销售合同或劳务合同约定的存货的可变现净值以产成品或商品一般销售价格作为计量基础；用于出售的材料等以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在存货受到限制的情况。

(七) 其他流动资产

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
暂估进项税	-	-
待抵扣增值税进项税额	1,893,506.68	644,701.91
待退及多交所得税	154,145.29	997,343.77
待摊费用-租金	292,860.00	
银行理财产品	500,000.00	
合 计	2,840,511.97	1,642,045.68

(八) 固定资产

1. 固定资产的分类及折旧方法

固定资产折旧：采用直线法平均计算，并按固定资产类别，估计经济使用年限及残值率确定，具体折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	10	4.50
机械设备	5-10	10	9.00-18.00
运输设备	5	10	18.00
办公设备	5	10	18.00
其他设备	5-10	10	9.00-18.00

2. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产原值

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋建筑物	17,997,484.30	-	-	17,997,484.30
机械设备	64,023,287.64	28,578,915.06	6,990,907.32	85,611,295.38
运输设备	2,207,403.53	925,659.25	-	3,133,062.78
电子设备	2,370,010.83	1,448,139.68	35,368.86	3,782,781.65
其他设备	1,766,846.08	23,331.89	23,331.89	1,766,846.08
合 计	88,365,032.38	30,976,045.88	7,049,608.07	112,291,470.19

2013年由在建工程转入固定资产金额为14,239,444.42元。

2012年由在建工程转入固定资产金额为2,096,003.91元。

(2) 累计折旧

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
房屋建筑物	3,099,247.75	820,685.40	-	3,919,933.15
机械设备	18,296,523.55	7,533,601.06	729,824.87	25,100,299.74
运输设备	922,790.68	320,100.70	-	1,242,891.38
电子设备	821,256.70	535,206.29	2,345.92	1,354,117.07
其他设备	981,069.09	271,714.84	349.98	1,252,433.95
合计	24,120,887.77	9,481,308.29	732,520.77	32,869,675.29

(3) 固定资产净额

单位：元

类别	2013年12月31日	2012年12月31日
房屋建筑物	14,077,551.15	14,898,236.55
机械设备	60,510,995.64	45,726,764.09
运输设备	1,890,171.40	1,284,612.85
电子设备	2,428,664.58	1,548,754.13
其他设备	514,412.13	785,776.99
合计	79,421,794.90	64,244,144.61

公司固定资产主要为厂房及生产专用设备。为满足业务持续快速发展的需要，报告期内公司固定资产规模不断扩大。

公司固定资产成新率较高，使用状况良好，不存在减值情形，因此报告期内公司未对固定资产计提减值准备。

截至2013年12月31日，公司无未办妥产权证书的固定资产情况

(4) 公司固定资产抵押情况列示如下：

单位：元

所有权受到限制的资产类别	2013年 12月31日	2012年 12月31日	资产受限制的原因
固定资产-房屋建筑物	13,757,243.15	14,562,553.19	为本公司银行借款设置抵押担保
合 计	13,757,243.15	14,562,553.19	

（九）在建工程

1. 在建工程明细列示如下：

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	账面净值	账面余额	账面净值
（中北通磁）二期厂房工程	29,554,259.97	29,554,259.97	13,544,627.00	13,544,627.00
（中北通磁）气流磨工程	-	-	-	-
（中北通磁）箱式变压器设施 2	5,365,599.00	5,365,599.00	70,000.00	70,000.00
（真空磁电）一期厂房工程	54,731,596.34	54,731,596.34	1,186,476.04	1,186,476.04
（中北通磁）压机	120,003.57	120,003.57		
（中北通磁）平面磨床	153,624.47	153,624.47		
（中北通磁）自动打孔机	4,487.18	4,487.18		
（精密器件）一期厂房				
合 计	89,929,570.53	89,929,570.53	14,801,103.04	14,801,103.04

注：（中北通磁）二期厂房工程、（真空磁电）一期厂房工程均履行了法律规定的建设规划、环评等审批程序；（中北通磁）气流磨工程完工后形成公司设备，依法无需履行建设规划、环评等审批程序；（中北通磁）箱式变压器设施属于公司的供电设施，依法无需履行建设规划、环评等审批程序；（精密器件）一期厂房工程，由于公司无法取得建设用地使用权，工程无法按计划实施，公司已取消该工程建设计划。

2. 在建工程项目变动情况:

单位: 元

工程 项 目	预算数	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期转入 固定资产金额	其他减少	工程 进度 (%)	利息 资本 化 累计 金额	本期 利息 资本 化金 额	本期 利息 资本 化率	资金 来源	2013 年 12 月 31 日
(中北通磁)二期厂房 工程	43,088,000.00	13,544,627.00	29,166,988.86	13,157,355.89	-	99.13	-	-	-	自筹	29,554,259.97
(中北通磁)气流磨工 程	2,000,000.00	-	1,082,088.53	1,082,088.53	-	100	-	-	-	自筹	-
(中北通磁)箱式变压 器设施 2	5,400,000.00	70,000.00	5,295,599.00	-	-	99.36	-	-	-	自筹	5,365,599.00
(真空磁电)一期厂房 工程	60,000,000.00	1,186,476.04	53,545,120.30	-	-	91.22	-	-	-	自筹	54,731,596.34
(中北通磁)压机	341,880.34	-	120,003.57	-	-	35.1	-	-	-	自筹	120,003.57
(中北通磁)平面磨床	170,940.17	-	153,624.47	-	-	89.87	-	-	-	自筹	153,624.47
(中北通磁)自动打孔 机	6,000.00	-	4,487.18	-	-	74.79	-	-	-	自筹	4,487.18
(精密器件)一期厂房	40,000,000.00	-	615,000.00	-	615,000.00		-	-	-	自筹	-
合 计		14,801,103.04	89,982,911.91	14,239,444.42	615,000.00	-	-	-	-		89,929,570.53

(精密器件)一期厂房工程转出的615,000.00元,为可研报告服务费、设计费、勘探费等工程建设前期项目。

截至2013年12月31日,在建工程不存在有明显减值迹象而需计提减值准备的情形。

截至2013年12月31日，公司在建工程受限情况列示如下：

单位：元

所有权受到限制的资产类别	2013年 12月31日	2012年 12月31日	资产受限制的原因
在建工程-(中北通磁)二期厂房	29,554,259.97	-	为本公司银行借款设置抵押担保
合计	29,554,259.97		

(十) 无形资产

1. 无形资产原值情况：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
用友软件	108,278.03	-	-	108,278.03
汇泉东路土地	7,644,000.00	-	-	7,644,000.00
沈西九东路十三号土地	12,644,208.10	-	-	12,644,208.10
辽中县近海经济区土地	-	12,263,091.68	-	12,263,091.68
合计	20,396,486.13	12,263,091.68	-	32,659,577.81

2. 无形资产累计摊销情况：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
用友软件	45,172.13	16,553.28	-	61,725.41
汇泉东路土地	804,631.80	160,926.36	-	965,558.16
沈西九东路十三号土地	105,368.40	231,810.48	-	337,178.88
辽中县近海经济区土地		143,068.94	-	143,068.94
合计	955,172.33	552,359.06	-	1,507,531.39

3. 无形资产减值情况：

单位：元

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 12月31日
用友软件				
汇泉东路土地				
沈西九东路十三号土地		262,632.10		262,632.10
辽中县近海经济区土地				
合计		262,632.10		262,632.10

截至2013年12月31日，公司计提无形资产减值准备262,632.10元，系沈西九东路十三号土地已签退地协议的金额与账面摊余价值的差额。

4. 无形资产净值：

单位：元

项目	2013年 12月31日	2012年 12月31日
用友软件	46,552.62	63,105.90
汇泉东路土地	6,678,441.84	6,839,368.20
沈西九东路十三号土地	12,044,397.12	12,538,839.70
辽中县近海经济区土地	12,120,022.74	
合计	30,889,414.32	19,441,313.80

截至2013年12月31日，公司持有待售的无形资产情况如下：

单位：元

项目	账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
沈西九东路十三号土地	12,044,397.12	12,044,397.12	-	2014年
合计	12,044,397.12	12,044,397.12	-	

截至2013年12月31日，公司无形资产受限情况如下：

单位：元

所有权受到限制的资产类别	2013年 12月31日	2012年 12月31日	资产受限的原因
无形资产-土地使用权（汇泉东路土地）	6,678,441.84	6,839,368.2	为本公司银行借款设置抵押担保
合计	6,678,441.84	6,839,368.2	

(十一) 开发支出

1. 开发支出余额情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
开发支出	2,415,136.27	
合计	2,415,136.27	

2. 开发支出明细情况

单位：元

项 目	2012年 12月31 日	本期增加	本期减少		2013年 12月31日
			计入当期损益	确认为无形资产	
粘结钕铁硼稀土永磁材料	-	1,056,160.69	1,056,160.69	-	-
计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料 48H	-	176,007.17	176,007.17	-	-
汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化	-	650,537.35	650,537.35	-	-
医用 0.35T 核磁共振医用磁体的研发	-	852,920.86	852,920.86	-	-
稀土永磁材料低重稀土应用技术开发	-	8,336,527.29	5,921,391.02	-	2,415,136.27
手机微型扬声器用稀土永磁体的研发	-	398,326.86	398,326.86	-	-
合 计	-	11,470,480.22	9,055,343.95	-	2,415,136.27

3. 稀土永磁材料低重稀土应用技术开发资本化支出的明细：

单位：元

项目	金额
直接材料	673,579.54
其他材料	69,229.47
人员费	1,290,648.59

折旧与长期费用	244,375.75
外委加工及检测费用	49,238.92
差旅费及其他	88,064.00
合计	2,415,136.27

公司根据《企业会计准则》对无形资产确认和计量的要求对内部研究开发项目制定了严格的管理制度。

根据不同的内部研究开发项目分别归集其发生的研究开发费用，并根据项目的实际完成情况将整个研究开发过程区分为研究阶段和开发阶段。

公司研发活动的特点是以成熟的市场需求与技术为依托进行开发。通过前期调研对市场需求及产品竞争力进行分析，公司对项目的技术可行性与成熟性进行论证，对完成可行性论证的项目予以立项，确定项目实施方案。此阶段为项目研究阶段，该阶段发生的研究开发支出费用化，计入当期损益。

项目批准立项后，就进入开发阶段。在开发阶段，对于同时符合《企业会计准则第6号——无形资产》中第九条规定的支出，予以资本化处理。项目开发工作达到相关要求，通过项目验收评审后，开发阶段结束，开发支出结转至无形资产科目。在开发阶段，对于不符合《企业会计准则第6号——无形资产》中第九条规定的支出，予以费用化处理，计入当期损益。

4. 稀土永磁材料低重稀土应用技术开发费用资本化的确认依据

根据企业会计准则-无形资产的规定，公司内部研究开发项目研究阶段的支出，应当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，才能确认为无形资产：

- 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；

该研发项目主要进行了3种技术工艺及生产设备的开发，分别为连续熔炼、连续氢破及连续烧结。

①连续熔炼技术：提高熔炼和浇铸的效率，设计开发了合金片的储料罐体，并带有水冷装置，提高合金片的冷却效率，是合金片冷却均匀，提高产品的性能。优化熔炼的工艺，主要包括浇铸速度及冷却铜棍的转速，调整铜棍的转速在30-40转/分钟，制取合

金片的厚度在 0.2-0.5mm 之间合格率在 98% 以上。

②连续氢破技术：完善连续工艺的技术参数，吸氢过程中氢气保持一定的压力，保证钕铁硼合金片吸氢气充分，且能充分破碎，脱氢过程中温度的设置，保证尽可能脱氢，又不能发生歧化反应。开发出可连续进行氢破的设备装置，设计开发出通道多室的连续装置，将抽空，吸氢破碎，加热脱氢分室进行操作，提高生产效率。

③连续烧结技术：完成针对多室烧结的工艺路线及相应工艺参数的调整，包括脱氢时间，真空度、烧结温度和时间、冷却速度等重要参数。开发设计多室连续烧结装置，包括准备室、预热室、排气室、烧结室、冷却室一体的烧结装置，多室烧结可以节省因重复升温加热而产生的电能浪费，同时保证产品性能的一致性。

截至 2013 年 9 月底，该项目相关技术工艺已初步形成，使本项目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

由于该项目所研制的技术将降低企业生产成本，可以促进产品的更新换代，亦提高产品的技术含量，使企业的产品在市场竞争中立于不败之地，公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性

“十二五”时期是我国加快转变经济发展方式的关键时期，产业升级、节能环保以及自主创新是未来我国产业发展的主要趋势。高性能钕铁硼永磁材料的下游行业大多符合上述趋势，如节能电梯、新能源汽车、EPS、风力发电和节能空调等，均符合国家大力倡导的节能环保理念；如信息电子产品、核磁共振等，则顺应了产业升级的趋势。在国家产业政策的大力支持和自主创新能力快速提升的大背景下，上述行业的生产能力和消费市场迅速扩大，高性能钕铁硼永磁材料的需求将保持快速增长。而我公司此研发项目正是大大的改善了稀土永磁材料的应用技术，提高钕铁硼永磁材料的性能，符合了市场需求。

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

公司设立专门的工程技术中心负责项目的研发，工程技术中心研发人员共 57 人，该项目总预算约 800 万元，其中费用化金额 549 万元，资本化金额 242 万元以公司的财

务能力、技术能力足以完成该项目的开发。

5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量

公司独立核算各部门的费用，开发支出按具体开发项目准确核算。该项目研发投入主要是直接材料、人员费、设备折旧、加工检测及相关人员的差旅费等费用，按照公司研发控制体系和会计核算体系，可以进行可靠计量和独立核算。

5.资本化确认的时点

经过前期市场调研和项目可行性论证，报经公司批准立项，2013年1月项目开发启动，项目开发周期为2013年1月至2014年6月。自2013年10月1日起发生的开发费用达到资本化的标准，按新会计准则计入开发支出，予以资本化。

6.公司开发支出项目为2,415,136.27元，考虑所得税的影响-362,270.44元，最终对2013年净利润的影响为-2,052,865.83元。

(十二) 递延所得税资产或负债

1. 递延所得税资产明细情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备	759,856.74	690,483.62
存货跌价准备	182,757.40	56,219.49
应付职工薪酬	-	-
待弥补亏损	-	46,500.03
递延收益	875,000.00	-
合 计	1,817,614.14	793,203.14

2. 暂时性差异明细情况

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
坏账准备的影响	5,063,937.90	4,603,224.14
存货跌价准备的影响	1,218,382.65	374,796.58
应付职工薪酬的影响	-	-
待弥补亏损的影响	-	186,000.11
递延收益的影响	3,500,000.00	-
合 计	9,782,320.55	5,164,020.83

3. 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
资产减值准备	262,632.10	
可抵扣亏损	715,284.94	58,230.43
合 计	977,917.04	58,230.43

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
2017年	186,000.11	58,230.43
2018年	529,284.83	
合 计	715,284.94	58,230.43

(十三) 其他非流动资产

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
预付的工程款、设备款及土地款	1,172,050.25	16,193,092.40
合 计	1,172,050.25	16,193,092.40

(十四) 主要资产减值准备的计提依据及计提情况

1. 金融资产的减值准备

公司期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。计提减值准备时，对单项金额重大的进行单独减值测试；对单项金额不重大的，在具有类似信用风险特征的金融资产组中进行减值测试。主要金融资产计提减值准备的具体方法分别如下：

可供出售金融资产能以公允价值可靠计量的，以公允价值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益；可供出售金融资产以公允价值不能可靠计量的，以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入

所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应当予以转出，计入当期损益。

持有至到期的投资以预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值部分计提减值准备，计入当期损益。

2. 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坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额 100 万元以上（含 100 万元）的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的单项金额重大应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中，以账龄为信用风险组合计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

① 确定组合的依据：

账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似信用风险特征
------	---------------------

② 按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄组合	账龄分析法
------	-------

③组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

(3) 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	期末有客观证据表明应收款项发生减值
坏账准备的计提方法	当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计提坏账准备。

3. 存货跌价准备

存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：按照单个存货项目以可变现净值低于账面成本差额计提存货跌价准备，并计入当期损益。产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。计提存货跌价准备后，如果减计存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额可以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 长期股权投资减值准备

公司期末对长期投资逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面成本，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内不可能恢复，则将可收回金额低于长期投资账面成本的差额作为长期股权投资减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

长期投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

5. 固定资产减值准备

(1) 公司期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间

较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

(2) 固定资产存在下列情况之一时，全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以致不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

(3) 已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

6. 无形资产减值准备

公司期末检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

7. 减值准备实际计提情况

公司具体计提减值准备情况如下：

单位： 元

项 目	2012年 12月31日	本期计提额	本期减少额		2013年 12月31日
			转回	转销	
坏账准备	4,603,224.14	460,713.76	-	-	5,063,937.90
存货跌价准备	374,796.58	1,218,382.65	-	374,796.58	1,218,382.65
无形资产减值准备	-	262,632.10	-	-	262,632.10
合 计	4,978,020.72	1,941,728.51	-	374,796.58	6,544,952.65

六、重大债务

（一）短期借款

短期借款明细如下

单位：元

贷款性质	担保方式	2013年12月31日	2012年12月31日
自营贷款	抵押、保证	50,000,000.00	15,000,000.00
	保证	20,000,000.00	50,000,000.00
委托贷款	保证		3,000,000.00
合计		70,000,000.00	68,000,000.00

自营贷款明细如下：

单位：元

2013年12月31日							
贷款合同号	银行名称	借款类型	金额	利率	借款期间	保证人	抵押物
沈光银南湖贷字2013-024	光大银行南湖科技开发区支行	保证借款	20,000,000.00	固定利率 7.2%	2013/9/12-2014/ 9/11	孙宝玉；沈阳中北真空技术有限公司，田静	
兴银沈2013流贷N006号	兴业银行股份有限公司沈阳分行	抵押、保证借款	22,000,000.00	固定利率 7.2%，借款发放日之后、每次借款实际发放日之前遇国家基准利率调整，则固定利率执行实际发放日同期档次国家利率基准利率上浮20%	2013/2/20-2014/ 2/19	孙宝玉；沈阳中北真空技术有限公司，田静，中北通磁	房产、在建工程、土地（中北通磁）

兴银沈 2013 流贷 N083 号	兴业银 行股份 有限公司沈阳 分行	抵 押、 保 证 借 款	28,000,000.00	浮动利率,年 利率为同期 同档次国家 基准利率上 浮 20%	2013/8/2-2014/8/ 1	孙宝玉;沈 阳中北真空 技术有限公 司,田静, 中北通磁	房产、 在建工 程、土 地(中 北通 磁)
合计			70,000,000.00				
2012 年 12 月 31 日							
借款合同 号	银行名 称	借 款 类 型	金 额	利 率	借 款 期 间	保 证 人	抵 押 物
E3051-10 0-12002	广发银 行股份 有限公司沈阳 分行	抵 押、 保 证 借 款	15,000,000.00	浮动利率, 按贷款实际 发放日为浮 动周期定价 日,以一个月 为浮动周期。 以定价日适 用的中国 人民银行公 布的一年 期贷款基 准利率上 浮 20%	授信协议下 借款,授信 协议有效期 为 2012-1-12 至 2014-1-10	沈阳中北真 空技术有限 公司;沈阳 中北真空科 技有限公司 (原沈阳刘 后地电镀有 限公司); 孙宝玉;中 北通磁	综合厂 房、土 地使 用权(中 北通 磁)
71012012 280216	上海浦 东发展 银行沈 阳分行	保 证 借 款	30,000,000.00	固定利率, 贷款发放日 当天中国 人民银行 同期同 档次贷 款基 准利率 上浮 30%, 即 8.528%	2012/2/29-2013/2/2 8	沈阳中北真 空技术有限 公司;沈阳 中北真空科 技有限公司 (原沈阳刘 后地电镀有 限公司); 孙宝玉	
沈光银南 湖贷字 2012-001	光大银 行南湖 科技开 发区支 行	保 证 借 款	20,000,000.00	固定利率 7.544%	2012/3/15-2013/3/1 4	孙宝玉;沈 阳中北真 空技术有 限公司,田 静	
合计			65,000,000.00				

委托贷款明细如下:

单位:元

2012年12月31日						
合同号	委托人	银行名称	金额	利率	借款期间	保证人
兴银沈2012委 贷N040号	沈阳科技风 险开发事业 中心	兴业银行 沈阳分行	3,000,000.00	固定利 率 7.80%	2012/12/24-2013/1 2/23	沈阳中北真 空技术有限 公司
合计			3,000,000.00			

(二) 应付票据

单位：元

汇票类别	2013年12月31日	2012年12月31日
商业承兑汇票	-	-
银行承兑汇票	3,000,000.00	7,085,000.00
合计	3,000,000.00	7,085,000.00

(三) 应付账款

1. 应付账款账龄情况

单位：元

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
1年以内	21,349,046.62	97.50%	8,426,519.66	99.40%
1-2年	548,000.00	2.50%	15,699.01	0.19%
2-3年	-		-	
3年以上	-		35,150.58	0.41%
合计	21,897,046.62	100.00%	8,477,369.25	100.00%

公司应付账款为采购原材料、固定资产的未付款项。

公司2013年期末应付账款余额较2012年期末增加13,419,677.37元，增长158.30%，主要系本期材料采购增加、真空磁电一期厂房工程款增加以及中北通磁采购设备增加所致。

应付账款各期末余额中应付持有公司5%以上（含5%）表决权股东或关联关系的款项列示如下：

单位：元

关联方名称	2013年12月31日	2012年12月31日
爱发科中北真空（沈阳）有限公司	1,085,840.20	
沈阳中北真空科技有限公司	266,400.00	526,610.66

2. 截止2013年12月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	性质
宁波展杰磁性材料有限公司	5,200,000.00	23.75%	1年以内	材料款
赣州嘉通新材料有限公司	2,414,200.00	11.03%	1年以内	材料款
沈阳天北建筑安装工程公司	2,309,925.00	10.55%	1年以内	工程款
中铝广西有色金源稀土股份有限公司	2,150,000.00	9.82%	1年以内	材料款
爱发科中北真空（沈阳）有限公司	1,085,840.20	4.96%	1-2年	设备款
合计	13,159,965.20	60.11%		

3. 截止2012年12月31日，应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例	账龄	性质
北京启东鑫杰科技有限公司	810,093.42	9.56%	1年以内	加工费
沈标气体有限公司	680,345.00	8.03%	1年以内	材料款
武汉市青山天幸物资有限责任公司	653,618.80	7.71%	1年以内	材料款
北京宏元西助工贸有限公司	643,688.20	7.59%	1年以内	加工费
沈阳辰宇建设集团有限公司	633,241.00	7.47%	1年以内	设备款
合计	3,420,986.42	40.35%		

（四）预收账款

1. 预收款项按帐龄列示如下：

单位：元

帐龄	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	1,185,917.27	1,641,833.16
1-2年	-	-

合 计	1,185,917.27	1,641,833.16
-----	--------------	--------------

预收款项系公司的预收货款。

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项中不存在预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

2. 预收外汇款项列示如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
原币（美元）	40,197.00	-
折算汇率	6.0969	-
折合人民币	245,077.09	-

3. 截止2013年12月31日，预收账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄	性质
辽宁开普医疗系统有限公司	624,000.00	52.62%	1 年以内	货款
宁波市江北威金工贸有限公司	296,925.50	25.04%	1 年以内	货款
ASPECT MAGNET TECHNOLOGIES LT	245,077.09	20.67%	1 年以内	货款
焦作市吉成磁电有限公司	10,100.00	0.85%	1 年以内	货款
沈阳泰若贸易有限公司	4,500.00	0.38%	1 年以内	货款
合 计	1,180,602.59	99.56%		

4. 截止2012年12月31日，预收账款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例（%）	账龄	性质
沈阳蓝光驱动技术有限公司	1,295,216.00	78.89%	1 年以内	货款
中国科学院电工研究所	227,900.00	13.88%	1 年以内	货款
厦门存远电子科技有限公司	95,718.16	5.83%	1 年以内	货款

天津市科实物料净化设备有限公司	14,040.00	0.86%	1年以内	货款
深圳市端天科技有限公司	4,615.00	0.28%	1年以内	货款
合 计	1,637,489.16	99.74%		

(五) 应付职工薪酬

应付职工薪酬分类列示如下

单位：元

项 目	2012年 12月31日	本期计提	本期支付	2013年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,555,481.00	26,585,046.62	28,748,357.62	392,170.00
二、职工福利费	-	1,262,393.26	1,262,393.26	-
三、社会保险费	131,183.96	7,814,794.73	7,860,289.54	85,689.15
其中：基本养老保险费	111,096.17	4,842,842.33	4,875,504.50	78,434.00
失业保险费	11,109.62	439,530.97	446,718.89	3,921.70
工伤保险费	8,978.17	260,111.92	265,756.64	3,333.45
生育保险费	-	111,692.71	111,692.71	-
医疗保险费	-	2,160,616.80	2,160,616.80	-
四、住房公积金	-	1,655,898.00	1,587,174.00	68,724.00
五、职工教育经费和工会经费	51,109.62	550,772.94	593,906.40	7,976.16
六、辞退福利	-	354,296.00	354,296.00	-
七、其他		12,474.99	12,474.99	-
合 计	2,737,774.58	38,235,676.54	40,418,891.81	554,559.31

公司无拖欠性质的应付职工薪酬。

(六) 应交税费

应交税费分项列示如下：

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
增值税	1,062,828.59	431,231.33
企业所得税	1,191,562.94	27,989.39

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
城市维护建设税	74,398.00	70,246.35
个人所得税	45,557.94	41,756.05
教育费附加	31,884.86	30,105.58
地方教育附加	21,256.57	20,070.39
河道工程修建维护费	33,629.36	158,285.97
土地使用税	179,232.10	
合 计	2,640,350.36	779,685.06

(七) 其他应付款

1. 其他应付款账龄情况

单位：元

帐 龄	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	93,693.35	926,556.06
1-2 年	-	253,498.00
合 计	93,693.35	1,180,054.06

公司2013年其他应付款余额减少108万，减少了92%，系将运费、电费和审计咨询费等由其他应付款科目调整到了应付账款科目所致。

2. 截止2013年12月31日，其他应付款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	性质
沈阳中北昊通电子科技有限公司	68,724.00	73.35%	1 年以内	代缴公积金
出口报关行	15,969.35	17.04%	1 年以内	出口运费
辽宁中意房地产土地评估有限公司	9,000.00	9.61%	1 年以内	评估费
合 计	93,693.35	100.00%		

3. 截止2012年12月31日，其他应付款主要债权人情况如下：

单位：元

单位名称	金额	比例 (%)	账龄	性质
辽宁省电力有限公司沈阳供电公司	434,179.98	36.79%	1 年以内	电费
太原盛开源永磁设备有限公司	396,023.27	33.56%	1 年以内	设备

北京市天银律师事务所	150,000.00	12.71%	1年以内	咨询服务费
辽宁咨发建设监理预算咨询有限公司	90,000.00	7.63%	1年以内	咨询服务费
沈阳通惠国际货运代理有限公司	58,924.00	4.99%	1年以内	运费
合 计	1,129,127.25	95.68%		

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方款项。

（八）其他流动负债

其他流动负债明细列示

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 1	100,000.00	100,000.00
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金（辽宁省财政厅）	60,000.00	60,000.00
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金（沈阳市财政局）	50,000.00	50,000.00
乘用车传感器用高性能稀土永磁材料的研制及产业化专项资金	50,000.00	50,000.00
计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料研制及产业化专项资金	50,000.00	-
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 2	10,000.00	10,000.00
汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化专项资金	50,000.00	50,000.00
合 计	370,000.00	320,000.00

（九）其他非流动负债

1. 其他非流动负债按种类列示：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
政府补助	5,341,666.66	2,253,333.33
合 计	5,341,666.66	2,253,333.33

2. 政府补助明细列示:

单位: 元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 1	191,666.66	291,666.67
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金(辽宁省财政厅)	105,000.00	165,000.00
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金(沈阳市财政局)	316,666.67	366,666.66
乘用车传感器用高性能稀土永磁材料的研制及产业化专项资金	375,000.00	425,000.00
计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料研制及产业化专项资金	408,333.33	500,000.00
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 2	70,000.00	80,000.00
汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化专项资金	375,000.00	425,000.00
固定资产投资补贴(真空磁电)	3,500,000.00	
合 计	5,341,666.66	2,253,333.33

3. 项目专项资金情况列示:

单位: 元

项 目	拨款金额	摊销年限	本年摊销额	累计摊销额	其他转出	2013 年 12 月 31 日
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金 1	500,000.00	5	100,000.00	208,333.34	100,000.00	191,666.66
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金(辽宁省财政厅)	300,000.00	5	60,000.00	135,000.00	60,000.00	105,000.00

项 目	拨款金额	摊 销 年 限	本年摊销额	累计摊销额	其他转出	2013年 12月31日
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金(沈阳市财政局)	500,000.00	10	50,000.00	133,333.33	50,000.00	316,666.67
乘用车传感器用高性能稀土永磁材料的研制及产业化专项资金	500,000.00	10	50,000.00	75,000.00	50,000.00	375,000.00
计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料研制及产业化专项资金	500,000.00	10	41,666.67	41,666.67	50,000.00	408,333.33
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金2	100,000.00	10	10,000.00	20,000.00	10,000.00	70,000.00
汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化专项资金	500,000.00	10	50,000.00	75,000.00	50,000.00	375,000.00
固定资产投资补助(真空磁电)	3,500,000.00					3,500,000.00
合 计	6,400,000.00		361,666.67	688,333.34	370,000.00	5,341,666.66

单位：元

项 目	拨款金额	摊销年限	本年摊销额	累计摊销额	其他转出	2012年12月31日
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金1	500,000.00	5	100,000.00	108,333.34	100,000.00	291,666.66
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金(辽宁省财政厅)	300,000.00	5	60,000.00	75,000.00	60,000.00	165,000.00
新型电机用高性能稀土永磁材料的研制专项资金(沈阳市财政局)	500,000.00	10	50,000.00	83,333.33	50,000.00	366,666.67
乘用车传感器用高性能稀土永磁材料的研制及产业化专项资金	500,000.00	10	25,000.00	25,000.00	50,000.00	425,000.00
计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料研制及产业化专项资金	500,000.00	10	-	-	-	500,000.00
沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设专项资金2	100,000.00	10	10,000.00	10,000.00	10,000.00	80,000.00
汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化专项资金	500,000.00	10	25,000.00	25,000.00	50,000.00	425,000.00
合 计	2,900,000.00		270,000.00	326,666.67	320,000.00	2,253,333.33

其他转出是预计一年内转入营业外收入的金额。

根据《关于下达〈2011年沈阳市科学技术项目计划〉的通知》(沈科发[2011]21号),沈阳市财政局于2011年10月拨付专项资金500,000.00元,用于沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设1。

根据《关于做好 2011 年辽宁省企业技术创新计划重点项目申报工作的通知》（沈经信发[2010]134 号），《关于拨付 2011 年省企业技术中心专项资金的通知》（辽财指企[2011]623 号），辽宁省财政厅于 2011 年 10 月拨付专项资金 300,000.00 元，用于新型电机用高性能稀土永磁材料的研制。

根据《关于下达 2011 年沈阳市企业技术创新项目计划的通知》（沈经信发[2011]116 号），《关于下达 2011 年科技创新专项资金支出指标的通知》（沈财指企[2011]1122 号），沈阳市财政局于 2011 年 11 月拨付专项资金 500,000.00 元，用于新型电机用高性能稀土永磁材料的研制。

根据《关于下达二〇一一年沈阳市东陵区（浑南新区）新学技术计划的通知》（沈东陵（浑南）政办发[2011]71 号），沈阳市东陵区（浑南新区）科学技术局于 2011 年 12 月拨付专项资金 500,000.00 元，用于乘用车传感器用高性能稀土永磁材料的研制及产业化。

根据《沈阳市财政局关于下达 2012 年沈阳市科技专项资金支出指标的通知》（沈财指企[2012]1058 号），沈阳市财政局于 2012 年 9 月拨付专项资金 500,000.00 元，用于计算机用高性能稀土钕铁硼永磁材料研制及产业化。

根据《关于下达〈2010 年沈阳市科学技术项目计划〉的通知》（沈科发[2010]21 号），《关于拨付 2010 年科技专项资金的通知》（沈财企[2010]1031 号），沈阳市财政局于 2012 年 9 月拨付专项资金 100,000.00 元，用于沈阳市钕铁硼永磁材料工程技术中心建设。

根据《沈阳市东陵区（浑南新区）人民政府办公室关于下达 2012 年沈阳市东陵区（浑南新区）科学技术计划的通知》（沈东陵（浑南）政办发[2012]54 号），沈阳市东陵区（浑南新区）科学技术局于 2012 年 11 月拨付专项资金 500,000.00 元，用于汽车助力转向电机用稀土永磁材料的研制与产业化。

根据《关于拨付财政性资金的函》（辽中财企字 2013 年 56 号），辽中县财政局拨付沈阳近海经济区管理委员会 350 万元，作为沈阳中北真空磁电科技有限公司固定资产投资补贴。沈阳近海经济区管理委员会于 2013 年 12 月拨付该专项资金。

七、股东权益情况

（一）股东权益明细

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本	84,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	100,094,974.83	46,094,974.83
盈余公积	19,031,568.48	18,175,098.81
未分配利润	82,277,960.19	77,367,405.77
合 计	285,404,503.50	216,637,479.41

（二）资本公积增减情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
股本溢价	42,533,722.79	54,000,000.00		96,533,722.79
其他资本公积	3,561,252.04			3,561,252.04
合 计	46,094,974.83	54,000,000.00		100,094,974.83

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	32,533,722.79	10,000,000.00		42,533,722.79
其他资本公积	1,771,252.04	1,790,000.00		3,561,252.04
合 计	34,304,974.83	11,790,000.00		46,094,974.83

2013 年股本溢价增加 54,000,000.00 元，系 2013 年 2 月广州罗尔晶华股权投资基金企业（有限合伙）及中山久丰股权投资中心（有限合伙）增资 63,000,000.00 元，其中新增注册资本 9,000,000.00 元，新增资本公积 54,000,000.00 元所致。

2012 年股本溢价增加 10,000,000.00 元，系 2012 年 4 月份沈阳中北昊通投资有限公司增资 15,000,000.00 元，其中新增注册资本 5,000,000.00 元，新增资本公积 10,000,000.00 元所致；其他资本公积本期增加 1,790,000.00 元，系根据《财政部关于下达

2012 年稀土产业调整升级专项资金预算（拨款）的通知》（财企[2012]436 号），《关于拨付 2012 年中央稀土产业调整升级专项资金通知》（辽财指企[2012]1265 号），沈阳市财政局于 2012 年 12 月拨付的专项资金，用于稀土产业调整升级。根据《财政部 工业和信息化部关于印发<稀土产业调整升级专项资金管理办法>的通知》（财建[2012]375 号），《企业财务通则》（财政部令第 41 号）规定，将该项资金计入资本公积。

（三）盈余公积增减情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	增加	减少	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	12,116,732.54	570,979.78	-	12,687,712.32
任意盈余公积	6,058,366.27	285,489.89	-	6,343,856.16
合 计	18,175,098.81	856,469.67	-	19,031,568.48

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	增加	减少	2012 年 12 月 31 日
法定盈余公积	6,985,732.04	5,131,000.50	-	12,116,732.54
任意盈余公积	3,492,866.02	2,565,500.25	-	6,058,366.27
合 计	10,478,598.06	7,696,500.75	-	18,175,098.81

公司报告期内按当期母公司净利润的 10% 和 5% 计提法定盈余公积和任意盈余公积。

（四）未分配利润明细项目和增减变动情况

单位：元

项 目	2013 年度	2012 年度
期初未分配利润	77,367,405.77	51,364,576.39
其他转入	-	-
加：本期归属于公司所有者的净利润	5,767,024.09	52,449,330.13
减：提取法定盈余公积	570,979.78	5,131,000.50
提取任意盈余公积	285,489.89	2,565,500.25
分配普通股现金股利	-	18,750,000.00
转作股本的普通股股利	-	-

期末未分配利润	82,277,960.19	77,367,405.77
---------	---------------	---------------

八、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方关系

1. 存在控制关系的关联方

单位：元

关联方	关联关系	出资金额	出资比例	表决权比例
孙宝玉	实际控制人、董事	-	-	51.78%
沈阳中北真空技术有限公司	控股股东	38,500,000.00	45.83%	45.83%

孙宝玉、田静夫妇分别持有沈阳中北真空技术有限公司 65%、35%的股权，孙宝玉为沈阳中北真空技术有限公司的实际控制人，同时沈阳中北真空技术有限公司为本公司的控股股东，孙宝玉通过沈阳中北真空技术有限公司对本公司的表决权为 45.83%。

孙宝玉、田静夫妇及其子孙昊天分别持有沈阳中北昊通投资有限公司 40%、30%、30%的股权，孙宝玉为沈阳中北昊通投资有限公司的实际控制人，同时沈阳中北昊通投资有限公司为本公司持股 5.95%的股东，孙宝玉通过沈阳中北昊通投资有限公司对本公司的表决权为 5.95%。

因此，孙宝玉通过沈阳中北真空技术有限公司、沈阳中北昊通投资有限公司对本公司的表决权合计为 51.78%，为本公司的实际控制人。

2. 公司所控制的关联方

单位：元

关联方	关联关系	出资金额	出资比例	表决权比例
沈阳中北昊通电子科技有限公司	子公司	5,000,000.00	100%	100%
沈阳中北真空磁电科技有限公司	子公司	20,000,000.00	100%	100%
沈阳中北通磁精密器件有限公司	子公司	5,000,000.00	100%	100%

3. 不存在控制关系的关联方

关联方名称	关联关系	股权比例 (%)
贺湘君	董事	8.35
于祥利	董事、副总经理	-
王兴刚	董事、董事会秘书、副总经理	-
高立里	董事	
王健	副总经理	-
洪光伟	副总经理	-
韩玉祥	财务总监	-
姜绪荣	董事	-
谢佳	监事	-
李宁	监事	-
李强	监事	
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	股东	8.93
宜兴江南天源创业投资企业(有限合伙)	股东	6.19
沈阳中北昊通投资有限公司	股东	5.95
深圳市同晟金泉投资合伙企业(有限合伙)	股东	5.11
广州罗尔晶华股权投资基金企业(有限合伙)	股东	7.62
田静	实际控制人之妻	-
孙昊天	实际控制人之子	-
陈晓东	中北真空、昊通投资、真空科技董事兼总经理	
沈阳中北真空科技有限公司(原沈阳刘后地电镀有限公司)	实际控制人近亲属控制的企业	
爱发科中北真空(沈阳)有限公司	控股股东参股公司, 实际控制人担任董事, 持有 24.6% 股权	
沈阳瑞丰科技股份有限公司	实际控制人之弟控制的企业	
GENERALMAGNETICMATERIALINTERNATIONAL CORP. (八锋企业股份有限公司(台湾))	贺湘君担任董事	
八锋公司	贺湘君担参股、并担任董事	八锋公司
真空设备	孙昊天控制并担任执行董事及经理的企业	真空设备
高稳投资	贺湘君担任董事长	高稳投资
中科招商	高立里担任高级副总裁	中科招商
尔罗投资	姜绪荣担任董事长	尔罗投资
罗顿投资	姜绪荣担任执行董事	罗顿投资
罗尔巴顿投资	姜绪荣担任董事长	罗尔巴顿投资

直接或间接持有公司 5% 以上股份自然人股东、公司董事、监事、高级管理人员的关系密切的家庭成员, 亦为公司的关联自然人。

（二）关联交易

公司发生关联交易时，严格按照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》的相关规定履行审批程序，根据交易内容、交易金额不同分别经总经理、董事会或股东大会审批后方可生效。公司与有关关联方的各项交易根据自愿、平等、互惠互利、公平公允的原则进行。交易价格均按照市场公允价格，交易双方随时收集交易商品市场价格信息，进行跟踪检查，并根据市场价格变化情况对关联交易价格进行相应调整；当交易的商品或劳务没有明确的市场价格和政府指导价时，交易双方经协商确定交易价格，并签订相关的关联交易协议，对关联交易价格予以明确。

1、 经常性关联交易

1) 采购商品/接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
爱发科中北真空（沈阳）有限公司	材料	采购商品	市场价格	572,575.22	0.29	915,957.25	0.32
沈阳中北真空科技有限公司	加工费	接受劳务	市场价格	7,652,183.89	33.58	10,238,255.12	46.38

沈阳中北真空科技有限公司为公司提供表面处理加工。由于技术含量高以及许可证的限制，钎铁硼产品的表面处理主要加工地点集中在北京、宁波等地；公司选择中北真空科技加工产品，首先，中北真空有专门的表面处理技术和生产线，而且专线专用，这

有效地避免了混料的发生以及其质量事故的发生；其次，发往北京、宁波等地进行表面处理，存在如下问题：第一，外地没有专门生产线，也没有专业人员，镀出产品质量很难控制，质量无法保证；第二，公司生产的产品在运输过程中，包装有损坏的情况，由于钹铁硼产品成本较高，会造成巨大的损失；第三，运输费用增加，成本增加；第四，客户的交期不能控制。公司在今后的发展规划中，打算通过全资子公司沈阳中北真空磁电科技有限公司在沈阳新建的电镀产业园中租赁厂房，做表面处理，不再依赖沈阳中北真空科技。

2) 出售商品/提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
GENERAL MAGNETIC MATERIALINTERNATIONAL CORP.. (八锋企业股份有限公司(台湾))	核磁控振	销售货物	市场价格	3,857,337.61	17.24	3,333,917.41	0.76
GENERAL MAGNETIC MATERIAL INTERNATIONAL CORP.. (八锋企业股份有限公司(台湾))	电子产品	销售货物	市场价格	11,434.11	0.03	72,821.49	0.02

3) 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	租赁面积(m ²)	报告期确认的租赁费

沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）	沈阳中北昊通电子科技有限公司	厂房	2011.1.1	2014.12.31	-	3162	报告期免租金-
沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）	沈阳中北昊通电子科技有限公司	厂房	2013.10.1	2014.12.31	参照沈阳市物价局相关规定	3254	报告期3个月的租金 97,620.00
沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）	沈阳中北昊通电子科技有限公司	厂房	2014.1.1	2014.12.31		2911	
沈阳中北真空磁电科技有限公司	沈阳中北真空设备有限公司	厂房	2013.11.1	2016.10.1	-	8980	报告期免租金-

沈阳中北真空科技有限公司出租自有房屋给沈阳昊通电子科技有限公司。土地坐落地沈阳苏家屯区佟沟乡刘后地村，租用面积有3162平方米，3254平方米，2911平方米，共三个部分9327平方米，月租金为10元/平方米。沈阳中北真空磁电科技有限公司出租自有房屋给沈阳中北真空设备有限公司，土地坐落地沈阳近海经济区近海大街19号8980平方米，月租金为10元/平方米。协议约定2013年11月至2014年3月房屋装修期间为免费使用，自2014年4月起开始交付租金。

2、偶发性关联交易

1) 采购商品/接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
沈阳中北真空科技有限公司	材料	采购商品	市场价格	3,173,854.30	1.58	-	-

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
沈阳瑞丰科技有限公司	材料	采购商品	市场价格	-	-	28,453.82	0.01
沈阳中北真空科技有限公司	设备配件	采购商品	市场价格	567,521.37	0.28		

2) 出售商品/提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
爱发科中北真空（沈阳）有限公司	电子产品	销售货物	市场价格	6,347.00	0.01	18,416.24	0.00
爱发科中北真空（沈阳）有限公司	材料	销售货物	市场价格	-	-	41,777.78	0.86
沈阳瑞丰科技股份有限公司	电子产品	销售货物	市场价格	-	-	2,475.64	0.00
GENERAL MAGNETIC	汽车	销	市	-	-	873,876.72	0.20

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
MATERIAL INTERNATIONAL CORP.. (八锋企业股份有限公司 (台湾))	产品	售货物	市场价格				
沈阳中北真空科技有限公司	加工费	提供劳务	市场价格	-	-	-	-
沈阳中北真空科技有限公司	电子产品	销售货物	市场价格	2,014.10	0.00		
沈阳中北真空科技有限公司	核磁共振	销售货物	市场价格	3,654,836.95	16.33		
沈阳中北真空科技有限公司	材料	销售货物	市场价格	2,681,562.39	77.45		

2013 年公司销售给关联方沈阳中北真空科技有限公司材料 2,681,562.39 元，占同类交易金额比例为 77.45%。原因参见 4) 关联方资产转让情况

3) 关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	主债务起始日	主债务到期日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
孙宝玉、沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）、沈阳中北真空技术有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	500 万元	2011/1/6	2012/1/5	2012/1/5	是
孙宝玉、沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）、沈阳中北真空技术有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	1,000 万元	2011/10/27	2012/1/27	2012/1/27	是
沈阳中北真空技术有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	140 万元	2011/12/6	2012/12/4	2012/12/4	是
沈阳中北真空技术有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	140 万元	2011/12/6	2012/12/4	2012/12/4	是
沈阳中北真空技术有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	300 万元	2012/12/27	2013/12/26	2013/12/26	是
沈阳中北真空技术有限公司、沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）、孙宝玉、沈阳中北通磁科技股份有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	1,000 万元	2012/2/9	2013/1/4	2013/1/4	是
		500 万元	2012/3/15	2013/1/5	2013/1/5	是
		600 万元	2012/7/4	2012/12/27	2012/12/27	是
沈阳中北真空技术有限公司、沈阳中北真空科技有限公司（原沈阳刘后地电镀有限公司）、孙宝玉	沈阳中北通磁科技股份有限公司	3,000 万元	2012/2/29	2013/2/28	2013/2/28	是
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静	沈阳中北通磁科技股份有限公司	2,000 万元	2012/3/15	2013/3/7	2013/3/7	是
中国出口信用保险公司、孙宝玉	沈阳中北通磁科技股份有限公司	22.231128 万元（美元）	2012/2/16	2013/2/5	2013/2/5	是
沈阳中北真空技术有限公司、沈阳中北真空科技有限公司、孙宝玉、沈阳中北通磁科技股份有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	2,100 万元	2013/1/7	2013/2/22	2013/2/22	是
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静	沈阳中北通磁科技股份有限公司	2,000 万元	2013/3/7	2013/9/6	2013/9/6	是
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静	沈阳中北通磁科	2,000 万元	2013/9/12	2014/9/11	2016/9/11	否

担保方	被担保方	担保金额	主债务起始日	主债务到期日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
	技股份有限公司					
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静、沈阳中北通磁科技股份有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	2,200 万元	2013/2/20	2014/2/19	2014/2/19	是
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静、沈阳中北通磁科技股份有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	2,800 万元	2013/8/7	2014/8/6	2016/8/6	否
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静、沈阳中北通磁科技股份有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	600 万元	2013/11/20	2014/11/19	2016/11/19	否
沈阳中北真空技术有限公司、孙宝玉、田静、沈阳中北通磁科技股份有限公司	沈阳中北通磁科技股份有限公司	800 万元	2013/11/25	2014/11/24	2016/11/24	否

4) 关联方资产转让情况

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	2013 年度		2012 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
爱发科中北真空(沈阳)有限公司	设备	采购资产	市场价格	7,670,940.19	13.85	8,709,401.69	45.87
沈阳中北真空科技有限公司	设备	采购资产	市场价格	6,116,628.34	11.04	-	-
沈阳中北真空科技有限公司	设备	处置资产	市场价格	6,302,195.96	99.91		

2013 年公司购买沈阳中北真空科技有限公司设备 6,116,628.34 元，占同类交易金额比例 11.04%；公司销售给沈阳中北真空科技有限公司设备 6,302,195.96 元。占同类交易金额比例 99.01%。原因如下：

2013 年 9 月 3 日，公司 2013 年第三次临时股东大会作出决议，为公司产业链的完整和避免关联交易，非关联股东一致同意收购真空科技现有电镀业务生产线设备、配套设备和电镀原材料等资产。按真空科技账面价值确定收购价格为 9,290,482.64 元（其中固定资产 6,116,628.34 元，原材料 3,173,854.3 元），其中价值 2,005,635.66 元的固定资产转让给中北通磁，价值 7,284,846.98 元的固定资产及原材料转让给中北通磁全资子公司昊通电子。

2013 年 11 月 26 日，公司第四次临时股东大会作出决议，因沈阳市除电镀产业园区外，不再单独批准电镀业务资质，故原在真空磁电设立电镀车间的计划无法实现；并且，已设立的电镀企业如年收入不足 500 万元，电镀企业资质将被撤销，为保留真空科技电镀业务资质不被撤销，公司作出战略结构调整，非关联股东一致同意将从真空科技收购的资产退回。按账面价值确定价格为 8,983,758.35 元（其中固定资产 6,302,195.96 元，原材料 2,681,562.39 元），其中，中北通磁将价值 2,005,635.66 元的固定资产转让给真空科技，昊通电子将价值 6,978,122.69 元的固定资产及原材料转让给真空科技。

3. 受让股权

①沈阳中北昊通电子科技有限公司（以下简称“昊通电子”）于 2010 年 8 月 2 日由田静和沈阳中北昊通投资有限公司共同出资组建。注册资本为人民币 500 万元，其中田静出资 50 万元，占注册资本的 10%，沈阳中北昊通投资有限公司出资 450 万元，占注册资本的 90%。

根据 2011 年 12 月 20 日股东会决议及股权转让协议书，股东田静、沈阳中北昊通投资有限公司分别将其所持的 10%、90%股权转让给沈阳中北通磁科技股份有限公司。股权转让价格为人民币 7,000,000.00 元。

②沈阳中北真空磁电科技有限公司（原沈阳中辽机电有限公司），于 2012 年 7 月 23 日经沈阳市辽中县工商行政管理局核准注册登记，并取得注册号为 210122000016239 的企业法人营业执照。公司注册资本为人民币 2,000 万元，其中沈阳中北通磁科技股份有限公司出资人民币 2,000 万元，占注册资本的 100%。沈阳中辽机电有限公司为沈阳中北通磁科技股份有限公司的全资子公司。

2012 年 12 月 26 日，经股东大会决议，沈阳中北通磁科技股份有限公司将其所持股权 90%、10% 分别以 1,800.00 万元，200.00 万元分别转让给沈阳中北真空技术有限公司和孙昊天。2013 年 1 月 30 日，沈阳中辽机电有限公司更名为沈阳中北真空磁电科技有限公司。2013 年 2 月 6 日股权转让事项完成工商变更登记。2013 年 9 月 3 日，经股东大会决议，沈阳中北通磁科技股份有限公司分别以 1,800.00 万元向沈阳中北真空技术有限公司受让其所持沈阳中北真空磁电科技有限公司 90% 股权，以 200.00 万元向孙昊天受让其所持沈阳中北真空磁电科技有限公司 10% 股权。2013 年 9 月 26 日该事项完成工商变更登记。变更后，沈阳中北真空磁电科技有限公司仍为沈阳中北通磁科技股份有限公司全资子公司。

沈阳中北真空磁电科技有限公司（原沈阳中辽机电有限公司）股权在 9 个月内连续变更的原因如下：

2012 年初，为扩大公司稀土永磁器件生产加工规模，增强加工能力，也为解决全资子公司沈阳中北昊通电子科技有限公司的用地问题，公司筹划获取沈阳近海经济区（辽中县）64,375.9 平方米的土地使用权，并于 2012 年 7 月 23 日独资设立了沈阳中辽机电有限公司，即沈阳中北真空磁电科技有限公司前身（以下简称真空磁电）。

2012 年底，公司拟到中小板上市，经综合分析整体经济形势和公司自身经营情况，当时推荐券商认为沈阳中辽机电有限公司处于初创阶段，在建工程过大，费用较高，从而影响公司的流动资金及整体业绩，不利于公司在中小板上市。公司决定将真空磁电转让给中北真空和孙昊天。

2013 年中期，由于受行业整体形势影响，公司业绩出现下滑，上中小板难度较大，因此公司转头做新三板，当时公司经营范围为“稀土永磁材料、稀土永磁设备、真空设备的开发、制造、销售”，真空磁电（原沈阳中辽机电有限公司）经营范围为“真空设备、核磁共振设备、机电设备...”，两公司在真空设备、磁性设备等经营项目方面存在重合，涉嫌同业竞争，主办券商在调查后建议公司收购真空磁电，以解决同业竞争问题，因此，经公司股东会决议，公司于 2013 年 9 月 25 日与中北真空、孙昊天签订了股权转让协议，中北真空、孙昊天将其持有的真空磁电 90%、10% 的股权转让给公司。

4. 关联方代缴电费情况

2013 年公司子公司昊通电子使用沈阳中北真空科技有限公司场地，产生用电费用 171,570.12 元，真空科技为公司代缴电费后向公司开具发票，收取该项费用。

（三）关联方往来明细

单位：元

会计科目	关联方名称	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	GENERAL MAGNETIC MATERIAL INTERNATIONAL CORP. (八锋企业股份有限公司(台湾))	501,735.00	442,904.61
应收账款	沈阳中北真空科技有限公司	3,484,424.12	
预付账款	爱发科中北真空(沈阳)有限公司	-	140,877.00
其他应收款	沈阳中北真空科技有限公司	-	-
其他应收款	沈阳中北真空技术有限公司	500,000.00	-
应付账款	爱发科中北真空(沈阳)有限公司	1,085,840.20	
应付账款	沈阳中北真空科技有限公司	266,400.00	526,610.66

（四）关联交易决策程序

公司针对日常经营中发生的关联交易情况，在《公司章程》和《关联交易管理办法》中就关联交易决策程序作出了明确规定。公司管理层严格按照相关规定，在关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1.资产负债表日后事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

2.或有事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

3.其他重要事项：

2012年9月11日，子公司精密器件与沈阳市规划和国土资源局经济技术开发区分局签订《国有土地出让合同》（编号为2101062012A1103）。根据合同，精密器件取得了位于沈阳经济技术开发区沈西九东路13号（面积为35846.42平方米）的国有土地使用权。因该宗地有地上物至今未能拆迁，无法开工建设，双方于2013年11月12日协商签订《退地协议书》。根据《退地协议书》：由沈阳市规划和国土资源局经济技术开发区分局于协议签订后六十日内按原地价（12,044,397.12元）一次性向精密器件支付全部款项，并由开发区财政局为精密器件办理支付手续。精密器件应于协议签订后十五个工作日内向沈阳市规划和国土资源局经济技术开发区分局申请办理土地证注销手续，并在取得全部退地价款前，到开发区财政局核定是否欠缴开发区相关税费，如发生欠缴税费，财政局在支付退款前一次性予以扣除。2014年3月24日，收到沈阳经济技术开发区财政局退地款12,044,397.12元，相关土地注销手续正在办理中。

2013年9月29日，中北通磁等公司（以下简称“磁体联盟”）共同与美国律师事务所签订了《关于：应对日本日立金属专利的法律服务聘用合同》，聘用美国奥律师事务所作为磁体联盟应对日立金属专利的法律顾问。根据聘用合同，该所将依据对日立金属在美国授权的专利调查结果及对磁体联盟的专利分析，从使磁体联盟各成员利益最大化的角度提供所需的相关法律服务，不排除应对及抗辩日立金属对磁体联盟成员或其客户提

起专利侵权诉讼的可能，不排除对日立金属提起专利不侵权、无效或专利侵权诉讼的可能。

除上述事项外，截至2013年12月31日，公司无其他影响正常生产、经营活动需作披露的重要事项。

十、公司资产评估情况

1. 沈阳中北真空科技有限公司实物资产转让价值资产评估

辽宁中意慧佳资产评估有限公司接受委托，就沈阳中北真空科技有限公司实物资产价值进行了评估，并于2013年9月23日出具了《沈阳中北真空科技有限公司实物资产转让价值资产评估报告书》（辽中意评报字[2013]第B258号）。评估基准日为2013年8月31日。评估方法为市场法及重置成本法。经评估，有限公司于评估基准日2013年8月31日的实物资产评估价值为1,164.77万元，确认的入账价值929.04万元。

2. 沈阳中北昊通电子科技有限公司实物资产转让价值资产评估

辽宁中意慧佳资产评估有限公司接受委托，就沈阳中北昊通电子科技有限公司实物资产价值进行了评估，并于2013年12月30日出具了《沈阳中北昊通电子科技有限公司实物资产转让价值资产评估报告书》（辽中意评报字[2013]第B368号）。评估基准日为2013年11月30日。评估方法为市场法及重置成本法。经评估，有限公司于评估基准日2013年11月30日的实物资产评估价值为828.37万元，确认的转让价值697.81万元。

3. 沈阳中北通磁科技股份有限公司实物资产转让价值资产评估

辽宁中意慧佳资产评估有限公司接受委托，就沈阳中北通磁科技股份有限公司实物资产价值进行了评估，并于2013年12月30日出具了《沈阳中北通磁科技股份有限公司实物资产转让价值资产评估报告书》（辽中意评报字[2013]第B369号）。评估基准日为2013年11月30日。评估方法为重置成本法。经评估，公司于评估基准日2013年11月30日的实物资产评估价值为256.66万元，确认的转让价值200.56万元。

除上述资产评估以外，报告期内公司未进行过其他资产评估。

十一、股利分配政策和最近三年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额为注册资本50%以上的，可不再提取；
3. 提取任意公积金；
4. 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年的分配情况

公司 2012 年 2 月 19 日经股东大会决议.现金分配股利 1875 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，公司股本 7000 万股，其中江阴长泾中科长赢创业投资有限公司、无锡中科汇盈二期创业投资有限责任公司、张家港中科长江创业投资有限公司三名股东持有股份 1500 万股，根据投资协议及验资报告显示，投入日期为 2011 年 6 月 24 日。本次计算 2011 年平均股份按月计算，2011 年平均股份=5500+1500*6/12=6250 股。每股分配现金股利 0.30 元。

各股东分配股利明细如下：

股东	股份	股利（万元）
沈阳中北真空技术有限公司	3,850.00	1,155.00
高稳投资股份有限公司（台湾）	198.00	59.40
贺湘君	701.25	210.375
林宏志	429.00	128.70
林光辉	165.00	49.50
蔡桂英	156.75	47.025
江阴长泾中科长赢创业投资有限公司	375.00	112.50
无锡中科汇盈二期创业投资有限责任公司	187.50	56.25
张家港中科长江创业投资有限公司	187.50	56.25
合 计	6,250.00	1,875.00

除上述外，报告期内公司无其他股利分配。

十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况

一、纳入公司合并财务报表的子公司情况

表一：

单位：万元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例		表决权比例(%)	主要业务
							直接(%)	间接(%)		
沈阳中北昊通电子科技有限公司	全资子公司	有限责任公司	沈阳市苏家屯区佟沟乡刘后地村	孙宝玉	制造业	500	100	-	100	产品加工
沈阳中北真空磁电科技有限公司	全资子公司	有限责任公司	沈阳近海经济区近海大街19号	孙宝玉	制造业	2,000	100	-	100	筹建期
沈阳中北通磁精密器件有限公司	全资子公司	有限责任公司	沈阳经济技术开发区沈西九东路13号	孙宝玉	制造业	500	100	-	100	筹建期

表二：

单位：元

子公司名称	总资产	净资产	营业收入	净利润
-------	-----	-----	------	-----

2013年12月31日				
沈阳中北昊通 电子科技有限 公司	12,170,993.97	8,943,680.55	30,088,895.26	804,769.13
沈阳中北真空 磁电科技有限 公司	70,604,064.15	18,834,134.80	0	-1,107,634.77
沈阳中北通磁 精密器件有限 公司	12,171,315.06	3,407,082.96	0	-1,453,416.96
2012年12月31日				
沈阳中北昊通 电子科技有限 公司	8,897,169.88	8,138,911.42	21,970,119.18	919,013.59
沈阳中北真空 磁电科技有限 公司（原沈阳 中辽机电有限 公司）	20,188,269.57	19,941,769.57	0	-58,230.43
沈阳中北通磁 精密器件有限 公司	12,860,499.92	4,860,499.92	0	-139,500.08

（一）沈阳中北昊通电子科技有限公司（以下简称“昊通电子”）于2010年8月2日由田静和沈阳中北昊通投资有限公司共同出资组建。注册资本为人民币500万元，其中田静出资50万元，占注册资本的10%，沈阳中北昊通投资有限公司出资450万元，占注册资本的90%。

根据2011年12月20日股东会决议及股权转让协议书，股东田静、沈阳中北昊通投资有限公司分别将其所持的10%、90%股权转让给沈阳中北通磁科技股份有限公司。股权转让价格为人民币7,000,000.00元。

（二）沈阳中北真空磁电科技有限公司（原沈阳中辽机电有限公司），于2012年7月23日经沈阳市辽中县工商行政管理局核准注册登记，并取得注册号为210122000016239的企业法人营业执照。公司注册资本为人民币2,000万元，其中沈阳中北通磁科技股份有

限公司出资人民币2,000万元，占注册资本的100%。沈阳中辽机电有限公司为沈阳中北通磁科技股份有限公司的全资子公司。

2012年12月26日，经股东大会决议，沈阳中北通磁科技股份有限公司将其所持股权90%,10%分别以1,800.00万元，200.00万元分别转让给沈阳中北真空技术有限公司和孙昊天。2013年1月30日，沈阳中辽机电有限公司更名为沈阳中北真空磁电科技有限公司。2013年2月6日股权转让事项完成工商变更登记。2013年9月3日，经股东大会决议，沈阳中北通磁科技股份有限公司分别以1,800.00万元向沈阳中北真空技术有限公司受让其所持沈阳中北真空磁电科技有限公司90%股权，以200.00万元向孙昊天受让其所持沈阳中北真空磁电科技有限公司10%股权。2013年9月26日该事项完成工商变更登记。变更后，沈阳中北真空磁电科技有限公司仍为沈阳中北通磁科技股份有限公司全资子公司。

(三) 2012年4月12日公司召开董事会会议，通过《关于独资设立沈阳中北通磁精密器件有限公司的议案》，公司独资设立沈阳中北通磁精密器件有限公司，注册资本为500万元，出资方式为货币出资。2012年5月30日经沈阳市工商行政管理局经济技术开发区分局核准注册登记，并取得注册号为210131000030536的企业法人营业执照。公司注册资本为人民币500万元，其中沈阳中北通磁科技股份有限公司出资人民币500万元，占注册资本的100%。沈阳中北通磁精密器件有限公司为沈阳中北通磁科技股份有限公司的全资子公司。

二、母子公司间的业务分工，以及母公司对子公司人、财、物的管理模式

中北通磁主要负责钕铁硼毛坯的生产及制造及钕铁硼器件的销售和钕铁硼产品的研发；昊通电子负责钕铁硼磁性材料后期工序中的机加工业务，母公司是其重大客户，2013年开始成为其唯一客户源；真空磁电在申报期内厂房尚未竣工，属于筹建期，计划公司未来的主要业务是核磁产品生产销售及钕铁硼器件的生产销售；精密器件由于政府土地一直未交付，报告期内属于筹建期，未从事产品生产，现已经签属了土地退地协议，公司将注销。

中北通磁及子公司执行统一的管理文件、财务制度、体系文件，子公司重大财务变更和财务预决算、重大的人事任免都应向母公司报告和审批。

子公司在人事方面归母公司统一管理，母公司总经理、财务总监、销售总监等重要

领导人同时兼任子公司相关对应职位，子公司未设独立高管人员。

子公司在财务上独立核算，资金使用方面由母公司统筹安排，母公司对子公司财务部门进行集中监控。子公司财务负责人由母公司直接委派，负责子公司的财务管理工作，参与子公司经营决策，严格执行母公司财务制度。

子公司在物资方面的管理，由于母子公司所在地差距较大，所购生产用材料存在较大差异，所以各公司单独配备采购内勤人员及库管员，进行物资的管理；但是固定资产及大宗产品仍由总公司统一进行采购。

十三、公司持续经营的风险因素

本公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

（一）经营业绩大幅下滑风险

公司 2012 年度、2013 年度的销收入分别为人民币 44,163 万元、29,517 万元；净利润分别为 5,245 万元、576 万元，2013 年经营业绩大幅度下滑。虽然公司拥有稳定的客户需求和销售渠道，但如果行业竞争形势不能得到有效改善，公司经营业绩将不能得到有效提升。

公司对策：

2013 年行业产能过剩，很多规模较小、技术含量较低的企业遭到市场淘汰，优胜劣汰后，行业将得到进一步健康发展。随着国家稀土政策的调整，稀土价格波动逐渐走向平稳，预计 2014 年底前稀土价格逐渐稳定，之后公司的竞争优势会发挥作用。公司利用稀土价格的调整期，从 2011 年开始陆续融资 7000 万元投资毛坯二期先进生产线，以扩大毛坯产能，毛坯产能扩大将降低毛坯生产成本。另外，公司将建设成品加工生产线、转变销售结构，从而增强与下游客户黏度，提高产品附加值，进而提高与国外先进企业竞争能力。最后，公司将投资真空磁电发展下游的核磁共振磁体产品，为后续发展提供后劲，预计新投资产能 2015 年后陆续实现。

（二）原材料价格波动的风险

公司生产经营所需主要原材料为稀土。我国稀土在储量、产量和销量上均居世界第一，但存在恶性竞争、深加工产品比例较小、应用市场集中于国外等问题，致使稀土价格经常发生剧烈波动。价格大幅波动，在短期内将给企业生产经营造成较大影响。如果原材料价格的上升，高性能钕铁硼永磁材料相应上涨，给下游企业带来了较大的成本压力，在一定程度上抑制了下游需求的增长；另一方面，原材料价格的波动增加了企业成本控制和库存管理的难度，管理能力不足的企业将面临一定的经营风险。

公司对策：

1、公司采取以销定产的经营模式，洽谈合同时采取先询价，再报价的方式，签订合同后进行采购，将原材料价格变动的风险转移给购货方。

2、不囤积原材料。企业库存原材料基本控制在正常的生产用量以内，降低材料价格波动的风险。

（三）稀土永磁行业竞争激烈的风险

目前全国烧结钕铁硼稀土永磁材料生产企业约有 200 多家，行业内的竞争呈现较明显的两极分化局面。尽管生产烧结钕铁硼稀土永磁材料的企业数量较多，但大部分生产企业规模小、技术水平低，大部分企业只能在低端的磁吸附、磁选、电动自行车、甚至箱包扣、门扣等领域竞争，相关产品技术、工艺相对简单，生产厂家数量众多，竞争激烈，产品毛利率较低。公司会受到竞争者压低价格的影响，为保持客户资源，被迫采取降价策略，最终导致产品毛利率偏低。

公司对策：公司面临产能过剩、竞争激烈的危机，对产品及客户市场有所调整。

1. 增加器件产品的销售份额。目前，稀土永磁行业面临激烈竞争，一些产品面临生产过剩问题，公司将即时调整经营方针，将重心转移到毛利较高的器件产品，提升公司的盈利能力。

2. 开发高端客户，减少零散的小客户。随着市场环境的变化，公司着力开发高端客户，稳定销售，保证订单的稳定性；减少零散的小客户，减少回款的风险。

（四）政策变化风险

公司所处高性能钕铁硼永磁材料行业及其下游产业得到了国家相关产业政策的大力扶持，给本公司的发展带来了积极的影响。但不排除国家会根据情况变化对现有政策进行调整。如果国家有关产业政策发生不利变化，会对公司的发展造成一定负面影响。

公司对策：公司自己研发了很多实用新型；同时公司因固定资产折旧低、工艺好，合格率较高，生产的成本在行业中较低；第三，公司有良好的服务机制。公司将在此基础上继续发展，增强自身的实力，利用自身的优势来应对市场、政策造成的负面影响。

（五）高素质人才供给不足风险

近年来，烧结钕铁硼行业进入高速发展期，积累和培养了部分烧结钕铁硼行业的专业人才，但由于烧结钕铁硼的生产流程长、工艺流程复杂、下游应用范围广，而具备上游制造设备、永磁材料工艺和下游产品等多方面的研发和产业化实践领导能力的高素质综合性人才相对匮乏。如果人才竞争加剧，会给本公司的持续发展带来一定的风险。

公司对策：公司树立良好的企业文化，形成共同发展的愿望，多年的企业文化建设形成了有凝聚力的公司核心价值观；公司根据每位职工特点为其勾勒职业发展计划，并提供尽可能多的培训和晋升机会；此外还制定了完备的、有竞争力的薪酬制度；

（六）国际市场进入门槛较高风险

目前，部分下游新兴领域在国际市场的产业链受国外厂商控制和垄断，使得市场进入门槛较高，产品检测和验证时间较长，阻碍了我国高性能烧结钕铁硼永磁材料行业在国际市场的产业化进程。相应地，公司产品步入国际市场的范围和速度存在一定难度和风险。

公司对策：

中国是稀土出产的大国，在原材料方面有着非常突出的优势；此外，公司的工艺技术世界领先，自 08 年起公司致力于研究降低重稀土镝的使用，将使用量降低了 0.5%-1%，使得生产成本大幅度降低；第三，中国的劳动力成本相对国外较低。凭借以上竞争优势以及公司过硬的产品质量，公司将在国际市场上走出自己的发展道路。

十四、公司经营目标和计划

（一）整体发展规划

秉承“以科技创造市场，以质量赢得市场，以诚信稳固市场”的经营理念，公司将以高性能永磁材料和精密器件为业务核心，以自主创新为基础，坚持精细化、专业化、规模化战略，持续提升和优化产品品质、推动产品制造技术进步；贯彻“合理的价格，优良的品质，最好的服务，迅捷的交货，主动为客户创造价值”的企业宗旨，不断提升精细化管理水平及快速反应能力；加大资金投入，加强市场开拓，并顺应下游行业发展趋势开发新产品，进一步提升生产规模 and 市场份额，逐步把公司建设成为国际知名、国内领先的高性能永磁材料、稀土永磁器件和稀土永磁应用设备的供应商。

公司将参照上市公司规范运作的要求，不断健全科学决策机制、投资管理机制、法人治理结构及财务审核和监督制度，优化业务流程，改善技术开发和创新机制，改善业务模块，建立与企业规模相适应的组织架构和管理模式。

随着二期生产线和真空磁电的建成和投产，公司的业务产生较快的增长，为适应公司业务的发展，重新布局业务板块，建立分板块的独立考核和奖励机制。公司将业务划分为：工程技术中心、市场开发和销售、钕铁硼毛坯、稀土永磁器件及应用设备、粘接磁体五个板块，以后随业务发展增减相应板块。其中工程技术中心、市场开发和销售、钕铁硼毛坯由中北通磁直管，稀土永磁器件及应用设备划归真空磁电管理，粘接磁体划归昊通电子管理。在公司目前的 ERP 管理系统的基础上，建设覆盖全公司的网络版 ERP 管理系统，提高成本核算能力和降低管理成本，确保公司管理体制的高效运行。

2013 年实现钕铁硼稀土永磁材料产量 1350 吨，预计 2014 年产量达到 1500 吨，自 2015 年开始二期产能逐步释放，2016 年设计产能将达到 4200 吨；真空磁电建设，计划 2014 年 6 月完工；2015 年开始，稀土永磁器件产能超过 1500 吨；随着十八届三中全会精神的逐步落实，按照市场配置资源的思路，稀土价格会逐步合理和稳定，拥有稀土资源、肩负节能和环保双重重任的中国稀土永磁产业将得到快速发展；随着稀土价格的稳定，技术、质量和制造成本将是企业的核心竞争力，中北通磁借此发展壮大。

（二）各个业务板块的中长期发展目标

1. 工程技术中心发展计划和目标

在目前的省级工程技术中心的基础上，进一步整合资源，建立有效的研发考核机制，强化与国内外科研机构、高等院所的交流、合作，吸引更多的优秀人才来中心工作。加强与东北大学的联合研发与共同创新工作，聘请相关专家教授为公司技术顾问，尽可能缩短公司产品开发及生产工艺更新改造时间，加快企业技术进步，抢占市场先机。

优化中心的部门设置，让研发部门的设置更符合公司的生产需求，建立中心直管的生产试验基地，缩短样品制造时间，最大限度满足客户要求，降低进入高端客户的门槛。样品、小试全部在试验基地完成，部分中试也能在试验基地完成。

将控股子公司的技术部门纳入工程技术中心管理，统筹全公司的技术和研发工作；成立专门研发部门进行稀土永磁应用设备研发，支持真空磁电通过高新技术认证，提高真空磁电的技术水平和产品的知名度。

公司未来技术创新的重点包括：降低稀土含量和重稀土用量技术，高性能钕铁硼制造技术，稀土永磁器件加工和表面处理技术，稀土永磁装备制造技术，稀土永磁应用设备技术，烧结辐射环制造技术，粘结钕铁硼制造技术，快淬磁粉和热压磁体制造技术。

2. 市场开发和销售计划

公司将市场开发和销售融合在一起，销售模式以面向终端客户直接销售为主。公司计划对节能电机、消费电子、汽车等主要目标市场建立集市场开发、销售、研发、服务于一体的跨部门市场开发小组，为客户提供全方位的高性能钕铁硼永磁材料使用最佳解决方案，建立一个具有市场竞争力的市场开发体系。加大对优质客户的开发力度，以先进、优质的技术水平赢得更多国际知名客户的认同。

公司将进一步完善营销机制，强化营销团队建设和品牌建设，在稳固现有市场的前提下努力开拓新市场，提高公司品牌知名度和产品市场占有率。

（1）继续保持现有高性能烧结钕铁硼永磁材料、节能电梯、消费电子等产品市场优势，重点加强对汽车、节能电机及核磁共振等产品市场的开拓力度。

（2）建立以营销管理为要素、以服务创新为支撑的系统性的营销机制，对节能电梯、

消费电子、汽车及核磁共振等主要目标市场分别建立集市场开发、销售、研发、服务于一体的市场开发小组，为客户提供全方位的高性能钕铁硼磁性材料使用最佳解决方案。

(3) 重视“客户关系”管理，强化客户沟通，积极开发吸纳新客户，加强客户关系管理，实行并实现与客户在供应链上共赢的经营管理模式。以此达到深度营销，更积极、广泛地推进“客户关系”工程。

(4) 以创新思维建立市场化的营销人才管理体制，完善营销人力资源的开发和使用，使公司能在市场上获取最大的竞争力；建立营销管理人才培养的系统工程，加强销售人员的技能培训和管理培训，提高其综合素质，以合理的成本建立高质量的营销团队。

3. 钕铁硼毛坯发展计划

由于公司的一、二期生产线存在设备、技术明显差异，一期设备自动化程度低、生产人员多，适合于多品种、小批量生产模式，产品规格适应于圆柱、圆环、较小或较大尺寸及异形产品；二期生产线自动化程度高，生产人员不到一期的 50%，适合于少品种、大批量、产品一致性要求高的产品；一、二期生产线分别管理，独立核算。

一期在目前 1500 吨/年的基础上，对部分设备进行升级改造，计划在 2014 年底达到 150 吨/月的生产能力。二期厂房等基础设施已经建设完成，生产设备正在加工制造中，将公司和真空科技最新成果用于生产线建设，在不突破投资预算的前提下将二期生产线的产能提高到 200 吨/月，生产人员减少到一期的一半以下。计划二期生产线 2014 年底组装完毕，2015 年 6 月投入生产。至此公司的钕铁硼毛坯产能提高到 350 吨/月，年产能达到 4200 吨。

4. 稀土永磁器件及应用设备发展计划

真空磁电成立稀土永磁器件加工部（简称器件加工部）和磁应用设备制造部（简称设备制造部）分别完成稀土永磁器件加工和稀土永磁应用设备制造。两部门分别管理独立核算。目前公司的厂房等基础设施基本建设完成，部分生产厂房已经开始使用，预计 2014 年 6 月基础设施建设全部完成，部分产能今年可以释放。器件加工部是目前真空磁电的主要盈利点，设备制造部主要着眼于未来，以核磁共振磁体为起点，随着融资进程将逐步整合控股股东的设备制造业务，减少关联交易。

器件加工部逐步整合公司的现有器件加工资源，新增部分加工设备，提高公司的器

件加工能力。根据钕铁硼器件订单和加工的特点，在沈阳、北京等地区发展一些外协加工单位，提高公司对应订单的能力，公司掌控核心加工技术。生产运行模式为：从中北通磁购入毛坯、自己加工或外协加工制成器件成品销售给公司的销售部门。目前电镀主要靠外协，条件成熟时整合真空科技的电镀部门，成立自己的电镀部门。预计 2015 年后年生产能力超过 1500 吨。

设备制造部以扩大钕铁硼稀土永磁器件市场为目的，开发应用钕铁硼稀土永磁材料的磁应用设备，进一步带动钕铁硼稀土永磁材料和器件的发展。业务以医疗用核磁共振磁体为起步点，计划 2014 年生产磁体 20 台以上，消耗钕铁硼材料 60 吨，预计 2015 年后年生产磁体 100 台以上，耗用钕铁硼稀土永磁材料 300 吨以上。利用工程技术中心开发的技术和真空科技转移的技术逐步增加产品品种，使公司自用的钕铁硼产量超过公司产量的 30%，提高公司的整体竞争力。

5. 粘接磁体发展计划

由于钕铁硼粘接磁体的原料快淬磁粉由麦格昆磁独家垄断，粘接磁体发展较慢，随着 2014 年 7 月 8 日专利保护到期，预计粘接磁体未来会有快速发展。根据公司业务发展板块的调整，器件加工业务逐步转移到真空磁电，昊通电子专业发展快淬磁粉、站结磁体和热压磁体业务。公司拥有快淬磁粉生产技术，2007 年由于专利制约，出口受限停止生产；热压磁体由于稀土用量少、不用或少用重稀土，具有广泛应用前景；由于原料同为快淬磁粉，因此将此业务划归昊通电子。昊通电子目前主要进行基础研发和开阔市场，是公司上市后发展的主要业务。

6. 人力资源发展计划

公司将根据公司发展战略、主要经营目标及募投项目的实施情况实行人力资源的优化配置，加强人才引进与培养，完善激励机制，实现公司的可持续发展。公司将针对不同用户的特点选拔、培养研发人员、销售人员及服务人员，计划至 2015 年，员工总人数将增加至 900-1000 人。

(1) 创造良好的人才竞争环境和成长环境。公司致力于创造公平、公正、公开的用人机制，营造一个平等、竞争、择优的用人环境，努力使每个员工得到公司的尊重和认可，从有竞争力的薪资福利、工作条件、培训发展机会、事业通道、良好文化氛围、股权激励等方面留住人才。同时进一步完善动态的绩效考评机制，用创新和绩效来体现

员工的价值，实现优胜劣汰。

(2) 强化内部培训。公司将继续加强员工培训，重点对管理人员进行管理知识教育，对技术人员进行新产品、新工艺、新技术的知识更新，加强对生产一线员工的技能培训，加快培育一批素质高、业务强的科技人才、营销人才和管理人才，为公司的持续发展培育中坚力量。

(3) 不断引进外部人才。公司将以社会招聘的方式吸纳行业内经验丰富的优秀人才，并从各大院校吸收和培养新生骨干力量。公司将着重加强技术人才以及各类管理人才的引进，壮大公司科研技术力量和管理队伍，优化企业的人员结构，以满足企业可持续发展需求。

7. 管理体系持续改善计划

为实现制造系统质量、效率、成本的持续改善这一目标，公司将吸收借鉴ISO9001、TS16949、“精益生产”和“敏捷制造”等管理体系或方法的优秀成果，持续推进生产系统化、工序标准化、度量精细化和改进持续化，从而降低产品不良率、提高库存周转率和缩短交货时间。同时，公司以产品成本控制为核心，利用全面的管理体系对制造成本进行精益核算和分析，为公司决策提供准确的成本信息。



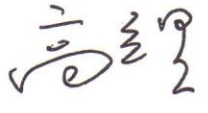

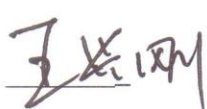
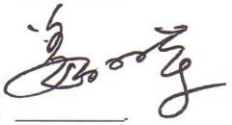
综上所述，公司的发展目标与现有主营业务一致，公司发展目标符合公司的实际情况，对公司的持续经营将产生持续的积极的影响。

第五节 有关声明

挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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


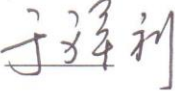



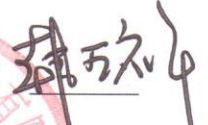
全体董事：

孙宝玉		贺湘君		高立里	
于祥利		王兴刚		姜绪荣	

全体监事：

李宁		谢佳		李强	
----	-------------------------------------------------------------------------------------	----	-------------------------------------------------------------------------------------	----	---------------------------------------------------------------------------------------

全体高级管理人员：

孙宝玉		于祥利		王兴刚	
洪光伟		王健		韩玉祥	

沈阳中北通磁科技股份有限公司（盖章）

2014年6月15日



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。

法定代表人：

侯巍 侯巍

项目负责人：

乔丽 乔丽

项目小组人员：

薛辉 薛辉 赵承 赵承 杨舒驿 杨舒驿 邵领 邵领

山西证券股份有限公司（盖章）

2014年6月15日



律师声明

本机构及经办律师已阅读沈阳中北通磁科技股份有限公司的《公开转让说明书》，确认《公开转让说明书》与本机构出具的《法律意见书》无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在《公开转让说明书》中引用的《法律意见书》的内容无异议，确认《公开转让说明书》不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

朱玉栓 朱玉栓

经办律师：

赵廷凯 赵廷凯

马桂环 马桂环

北京市天银律师事务所

2014年6月15日



会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读沈阳中北通磁科技股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

蒋洪峰




签字注册会计师：

熊永忠



杨新春



广东正中珠江会计师事务所有限公司（盖章）



2014年6月15日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、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