



大连远东钨业科技股份有限公司  
公开转让说明书



主办券商



国泰君安证券股份有限公司

二〇一四年十二月

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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、原材料价格上升风险

公司产品主要原材料为碳化钨，国家为保护稀有金属钨，对钨精矿的开采和钨品出口采取配额限制。若国家减少钨精矿的开采量、降低配额，会提高碳化钨的价格。公司产品原材料主要为碳化钨，其价格的提高会使公司产品利润减少，对公司经营产生不利影响。

### 二、下游行业宏观需求风险

硬质合金产品广泛应用于钨产品广泛应用于多个相对独立的国民经济行业，主要包括装备制造、机械加工、冶金矿山、建筑、军工和电子通讯行业等，公司产品主要用于超硬材料制造（如金刚石制造）及建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业，某一或少量行业的不景气对行业的整体影响有限，但如果宏观经济出现周期性波动，如建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业整体处于经济周期低谷，公司将面临产品市场需求下降，行业竞争加剧的风险。

### 三、经营业绩下滑的风险

最近两年及一期，公司 2013 年收入相对比 2012 年收入情况减少 2,953.66 万元，下滑 22.72%，2014 年 1-5 月营业收入比 2013 年同期营业收入 5,114.17 万元下降了 1,950.32 万元。公司营业收入下降原因是由于公司客户河南黄河旋风股份有限公司、晶日金刚石工业有限公司等生产超硬材料产品的下游需求行业如房地产、建筑行业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业遇冷销售下降，该类行业整体处于经济周期低谷，导致了公司主要产品顶锤（YG 类）销量下降，收入减少。因此，公司近期存在经营业绩下滑的风险。

### 四、核心技术人员流失风险

核心技术人员是企业进行持续技术和产品服务创新的基础。具有丰富硬质合金产品生产、研发、销售实践经验的核心技术人员，是公司产品质量的保证与核心竞争力的体现。随着行业的技术升级和产品服务创新加速，硬质合金行业对技

术人才，尤其是生产、研发核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧，企业将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

### 五、运营资金不足的风险

由于硬质合金产品的生产目前为公司的主要业务，充足的货币资金储备是公司采购原材料、开展生产业务必备条件之一。最近两年及一期，随着公司客户下游建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业的整体处于经济周期低谷，公司应收账款回款有所放缓，同时，公司技术的升级改造和项目的研发需要大量的资金支持，因此公司存在运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

### 六、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人齐树民直接持有公司 29.651%的股权，并通过控股股东大连远东企业集团有限公司间接控制公司 69.188%的股权。实际控制人齐树民从股权及经营管理层方面对公司存在较强控制。如果实际控制人对公司经营决策、人事财务等方面进行等进行不当控制，可能会对公司经营活动产生重大的影响，可能会损害公司和少数权益股东利益，公司存在实际控制人不当控制的风险。

### 七、税收优惠变动风险

公司 2013 年 11 月 11 日被认定为高新技术企业，并取得了 GR201321200025 号《高新技术企业证书》。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，2013 年度、2014 年度和 2015 年度减按 15%的税率征收企业所得税。如果未来国家企业所得税优惠政策出现变动或公司无法继续认定为高新技术企业，将对公司的盈利能力产生一定影响。

### 八、未来产品市场与控股股东可能重叠的风险

目前公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业在产品、工艺流程和主要设施设备、上游材料供应商、下游产品客户市场等方面存在显著差异，公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争关系。

目前公司主要产品是以钨材料为基体，添加钴和钛等元素所构成的硬质合金产品，包括金刚石压机合成用顶锤、矿山、油田、煤炭采掘用硬质合金球齿、异

型、盾构机用硬质合金、棒材、拉丝模、焊接刀片等产品，所处国民经济细分行业分类标准为有色金属合金制造（C3240）即“以有色金属为基体，加入一种或几种其他元素所构成的合金生产活动的行业”，按证监会颁布《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）公司所处行业为有色金属冶炼和压延加工业（C32）。

公司控股股东及实际控制人控制的其他企业主要产品为磨钻、光杆料、锥钻、丝锥等手工或机床用可互换的切削工具的制造，各企业按国民经济细分行业分类包括 C3321 切削工具制造；C3269 其他有色金属压延加工；C3211 铜冶炼；C3421 金属切削机床制造；C3441 泵及真空设备制造；C3391 锻件及粉末冶金制品制造；C3219 其他有色金属冶炼；C3489 其他其他通用零部件制造，按证监会颁布《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）所处主要行业为金属制品业(C33)。

由于硬质合金产品广泛应用于多个相对独立的国民经济行业，但伴随着硬质合金行业新工艺、新技术、新产品的不断改进、创新，不排除公司将来产品的发展与控股股东及实际控制人控制的其他企业在市场等方面可能出现重叠的风险。

# 目录

公司声明.....	
重大事项提示.....	
释义.....	1
<b>第一节 公司基本情况.....</b>	<b>3</b>
一、基本情况.....	3
二、股票公开转让概况.....	4
三、公司股权及股东情况.....	6
四、董事、监事和高级管理人员基本情况.....	18
五、最近两年公司主要会计数据及财务指标.....	22
六、与本次挂牌相关的机构.....	23
<b>第二节 公司业务.....</b>	<b>23</b>
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	26
二、公司的组织架构及主要产品的生产流程.....	34
三、公司关键资源.....	36
四、公司主要业务相关情况.....	46
五、公司的商业模式.....	52
六、公司所处行业基本情况.....	54
<b>第三节 公司治理.....</b>	<b>64</b>
一、股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	64
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	64
三、违法违规及受处罚情况.....	66
四、公司的独立性.....	67
五、同业竞争.....	69
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益的说明 .....	76
七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	77
<b>第四节、公司财务.....</b>	<b>79</b>
一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见.....	80

二、公司主要会计政策和会计估计.....	80
三、主要会计数据和财务指标.....	99
四、最近两年及一期主要资产情况.....	99
五、最近两年及一期主要负债情况.....	126
六、股东权益情况.....	128
七、关联方、关联关系、关联交易情况.....	136
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	144
九、最近两年及一期资产评估情况.....	145
十、股利分配政策和最近两年分配情况.....	145
十一、影响公司持续经营的风险因素.....	146
<b>第五节、有关声明.....</b>	<b>153</b>
一、主办券商声明.....	153
二、经办律所声明.....	154
三、签字会计师事务所声明.....	155
四、签字注册资产评估机构声明.....	156
<b>第六节附件.....</b>	<b>157</b>

## 释义

本公开转让说明书中，除非本文另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、远东钨业	指	大连远东钨业科技股份有限公司
有限公司	指	大连远东硬质合金有限公司，系远东钨业前身
东远公司	指	大连东远工具有限公司，系大连远东硬质合金有限公司前身
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
国泰君安、主办券商	指	国泰君安证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
全体发起人	指	大连远东企业集团有限公司、齐树民
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》
《公司章程》、章程	指	大连远东钨业科技股份有限公司章程
报告期、最近两年及一期	指	2012 年度、2012 年度、2014 年 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
远东控股	指	大连远东企业集团有限公司，大连远东钨业科技股份有限公司控股股东
盖克斯	指	(法国盖克斯企业有限公司) SOCIETE NOUVELLE DES ENTERPRISES GUEX
法方	指	法国合资经营方
远东工具	指	大连远东工具有限公司
远东机床	指	大连远东机床有限公司
远东精锻	指	大连远东企业集团精锻有限公司
远东铜业	指	辽宁远东铜业有限公司

明达再生资源	指	大连明达再生资源有限公司
嘉特裕	指	昆明嘉特裕商贸有限公司
远东家园	指	大连远东家园房地产开发有限公司
维钛克	指	大连维钛克科技股份有限公司
远东新材料	指	大连远东新材料科技有限公司
远宽矿业	指	辽宁远宽矿业有限公司
远东磨具	指	大连远东磨具有限公司
中科华	指	北京中科华资产评估有限公司
中准会计师事务所	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
钨粉	指	以氧化钨为原料，用氢气还原制成，主要用于钨材加工及碳化钨生产的原料
碳化钨粉	指	以金属钨粉和炭黑为原料，经过配碳、碳化、球磨、筛分工序制成，碳化钨粉是生产硬质合金的主要原料。
YG	指	钨钴类硬质合金
YT	指	钨钛钴类硬质合金
YG	指	钨钴类硬质合金，简称 YG，主要成分是碳化钨和粘结剂钴
YT	指	钨钛钴类硬质合金，简称 YT，主要成分是碳化钨、碳化钛、钴
YW	指	钨钛钽钴类通用合金，简称为 YW，主要成分为碳化钨、碳化钛、碳化钽、钴
WC	指	碳化钨，硬质合金产品的主要材料之一。
Co	指	钴,硬质合金产品的主要材料之一。
TiC	指	碳化钛，一种金属碳化物
PEG	指	PEG 是聚乙二醇英文名 polyethyleneglycol 的简称，一种化学药品。
湿磨 PEG 工艺	指	指在原料混合过程中，使用 PEG 作为湿磨介质，可使碳化钨研磨至所需粒度，与钴粉充分均匀混合，以完成压制和烧结。PEG 可以起到对混合料的保护作用，降低氧含量，使原料混合更均匀。
MPa	指	MPa:兆帕斯卡。1MPa=10 大气压力=10.3323kg/cm <sup>2</sup> .即相当于 10.332 公斤/平方厘米的压力

## 第一节公司基本情况

### 一、基本情况

1.公司名称：大连远东钨业科技股份有限公司

2.法定代表人：齐树民

3.有限公司设立日期：2000年5月8日

4.股份公司设立日期：2014年8月7日

5.注册资本：人民币 6800 万元

6.股本：6800 万股

7.住所：辽宁省大连市旅顺口区北路三涧段 307 号

8.邮编：116043

9.电话：0411-86269611

10.传真：0411-86613345

11.互联网网址：<http://www.tdc-carbidechina.com/>

12.电子邮箱：[admin@tdc-carbidechina.com](mailto:admin@tdc-carbidechina.com)

13.信息披露负责人：翟永忱

14.所属行业：根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为“有色金属合金制造（以有色金属为基体，加入一种或几种其他元素所构成的合金生产活动）”，行业代码为 C3240；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所属行业为“有色金属冶炼和压延加工业”，行业代码为 C32。

16.经营范围：生产钨粉、碳化钨，钨制品，硬质合金及各种合金产品，研发硬质合金产品的新材料，新生产工艺；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

17.主要业务：金刚石压机合成用顶锤；矿山、油田、煤炭采掘用硬质合金球齿；异型；棒材、盾构机用硬质合金、拉丝模、焊接刀片等其他硬质合金产品生产销售。

18.组织机构代码：71697525-X

## 二、股票公开转让概况

### （一）股票基本情况

- 1.股票代码：831659
- 2.股票简称：远东钨业
- 3.股票种类：人民币普通股
- 4.每股面值：人民币1.00元
- 5.股票总量：68,000,000股
- 6.挂牌日期：

### （二）公开转让方式

公司股东大会已于2014年9月16日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。现公司申请挂牌时股票采取协议转让方式。

### （三）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让；公司董事、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）》第二章2.8条第一款要求，

“控股股东、实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定”。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。”除上述法律法规所规定的股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定，公司所有发起人股东（公司董监高、控股股东和实际控制人除外）所持股份自2015年8月7日起可以转让。公司控股股东远东集团和实际控制人齐树民和张瑛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。

除上述锁定期外，持有公司股份的董事、监事、高级管理人员在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让其所持有的公司股份。

股份公司设立于2014年8月7日，2014年8月25日，股份公司召开2014年第二次临时股东大会决议通过，公司管理层翟永忱、杨爱军、郭琳、程建民、王延福、姚琪、张宇、孙景义对股份公司货币增资79万元，根据相关法律法规对股东所持股份的限制性规定及公司股东持股情况，本次可进入全国股转系统进行转让的股票数量如下：

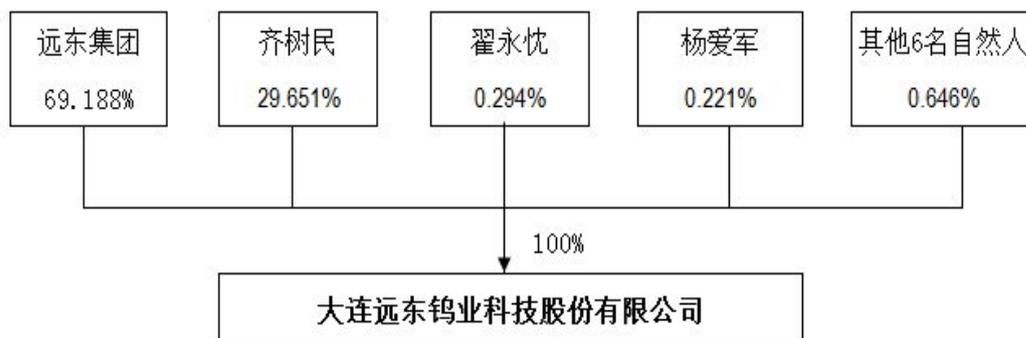
单位：股

序号	股东名称	挂牌前持股数量	持股比例	限制流通股份	本次可进行股份转让数量
1	大连远东企业集团有限公司	47047000	69.18%	47047000	0
2	齐树民	20163000	29.65%	20163000	0

序号	股东名称	挂牌前持股数量	持股比例	限制流通股份	本次可进行股份转让数量
3	翟永忱	200000	0.29%	150000	50000
4	杨爱军	150000	0.22%	112500	37500
5	郭琳	100000	0.15%	75000	25000
6	程建民	100000	0.15%	75000	25000
7	王延福	100000	0.15%	75000	25000
8	姚琪	100000	0.15%	75000	25000
9	张宇	20000	0.03%	15000	5000
10	孙景义	20000	0.03%	15000	5000
合计		<b>68000000</b>	<b>100.00%</b>	<b>67802500</b>	<b>197500</b>

公司所有发起人股东（含实际控制人），董事、监事、高级管理人员针对上述股份的限售出具了书面承诺函。

### 三、公司股权及股东情况



#### （一）公司股权结构图

截至本说明书出具日，公司各股东出资情况如下：

序号	股东姓名	出资方式	股份（万股）	出资比例
1	远东集团	净资产	4,704.70	69.188%
2	齐树民	净资产	2,016.30	29.651%
3	翟永忱	现金	20.00	0.294%
4	杨爱军	现金	15.00	0.221%
5	郭琳	现金	10.00	0.147%
6	程建民	现金	10.00	0.147%
7	王延福	现金	10.00	0.147%
8	姚琪	现金	10.00	0.147%

序号	股东姓名	出资方式	股份（万股）	出资比例
9	张宇	现金	2.00	0.029%
10	孙景义	现金	2.00	0.029%
合计	---	---	<b>6,800.00</b>	<b>100%</b>

## （二）控股股东、实际控制人基本情况

公司控股股东为大连远东企业集团有限公司，实际控制人为齐树民、张瑛。

### 1. 控股股东大连远东企业集团有限公司基本情况

大连远东企业集团有限公司（以下简称：远东集团）成立于2003年4月，经多次增资，注册资本2100万元；法定代表人为齐树民；住所：辽宁省大连市甘井子区大连湾街道李家村张屯；经营范围为经营本企业自产产品及技术的进出口及本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或者禁止进出口的商品及技术除外；房地产开发。

远东集团股东及出资情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	出资比例（%）
1	齐树民	1890.00	90.00
2	张瑛	210.00	10.00
合 计		<b>2100.00</b>	<b>100.00</b>

认定大连远东企业集团有限公司为控股股东的理由：

远东集团持有公司4,704.7万股股份，占公司股份比例的69.188%，其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上，为公司的控股股东。

### 2. 公司实际控制人齐树民先生及其妻子张瑛基本情况

齐树民，男，中国国籍，1962年出生，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师；1986年至1992年，就职于哈尔滨量具刃具厂，任厂长；1992年至1994年，就职于大连诚信贸易有限公司，任总经理；1994年至今，就职于远东工具任董事长；有限公司设立至今担任公司董事长，2014年8月7日起担任大连远东钨业科技股份有限公司董事长。

张瑛，女，中国国籍，1963年出生，1986年至1990年就职于哈尔滨量具刃具厂；1991年至1992年待业；1993年至1998年就职于大连杰迪高电器有限公司；1999年待业；2000年至2013年就职于大连远东工具有限公司，任业务经理；2014年至今，就职于大连远东企业集团有限公司，任董事、总经理。

认定齐树民先生及其妻子张瑛为实际控制人的理由：

齐树民先生及其妻子持有远东集团100%股权，齐树民先生担任远东集团董事长；张瑛担任远东集团董事。远东企业集团持有公司69.19%的股份，齐树民先生直接持有公司29.61%的股份，共计控制公司98.8383%表决权的股份。因此，齐树民先生和张瑛夫妻二人为公司实际控制人。

最近两年公司实际控制人未发生变化的理由：

2014年5月，公司原控股股东远东工具将所持公司75%股权中的45%转让给远东集团，余额30%转让给齐树民，自此有限公司的控股股东变更为远东集团。本次控股股东变更前，远东集团持有远东工具39.89%股权，齐树民直接持有远东工具27.67%股权，且最近两年远东工具实际控制人未发生变更，所以本次控股股东变更前，齐树民、张瑛也为公司的实际控制人。因此上述股权变动未改变公司的实际控制人。

### （三）控股股东、实际控制人、前十名股东以及持有5%以上股份股东的情况

编号	股东名称	股东情况	持股数量 (万股)	持股比例	股东性质	直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项	股东之间关联关系
1	远东集团	控股股东	4,704.70	69.188%	法人	否	—
2	齐树民	实际控制人	2,016.30	29.651%	自然人	否	远东集团
3	翟永忱	前十名股东	20.00	0.294%	自然人	否	—
4	杨爱军	前十名股东	15.00	0.221%	自然人	否	—
5	郭琳	前十名股东	10.00	0.147%	自然人	否	—
6	程建民	前十名股东	10.00	0.147%	自然人	否	—
7	王延福	前十名股东	10.00	0.147%	自然人	否	—

8	姚琪	前十名股东	10.00	0.147%	自然人	否	—
9	张宇	前十名股东	2.00	0.029%	自然人	否	—
10	孙景义	前十名股东	2.00	0.029%	自然人	否	
合 计			<b>6,800.00</b>	<b>100.00%</b>	--	--	

#### (四) 公司设立以来股本形成及变化情况

大连远东钨业科技股份有限公司系由大连远东硬质合金有限公司整体变更而来。公司设立以来股本形成及变化情况如下：

##### 1.2000 年 5 月，中外合资有限公司设立

1999 年 11 月 18 日，大连远东工具有限公司与 SOCIETE NOUVELLE DES ENTERPRISES GUEx（法国盖克斯企业有限公司，以下称“盖克斯”）共同签署《中法合资大连东远工具有限公司合同》，拟投资设立大连东远工具有限公司（以下称“东远公司”）。

1999 年 11 月 20 日，远东工具和盖克斯共同签署《中法合资大连东远工具有限公司章程》，设立注册资本 75 万美元，其中远东工具以实物资产磨沟机 6 台，外圆磨床 1 台共计计出资 55 万美元，占注册资本比例为 73.33%，盖克斯货币出资 20 万美元，占注册资本比例为 26.67%，以现汇投入。

2000 年 1 月 21 日，东远公司取得大连市旅顺口区对外经济贸易委员会下发“旅外经贸发[2000]37 号”《关于成立大连东远工具有限公司的批复》。

2000 年 4 月 24 日，东远公司取得大连市人民政府下发的“外经贸大资字[2000]0184 号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2000 年 5 月 8 日，大连市工商行政管理局向东远公司核发“企合辽大总字 08057 号”《企业法人营业执照》。

2000 年 5 月 29 日，大连中盈会计师事务所出具“大中盈外验[2000]035 号”《验资报告》对远东工具实物资产 55 万美元出资进行了审验。

2000 年 6 月 26 日，大连正安会计师事务所出具“大正外验字[2000]第 020 号”《验资报告》对全体股东缴纳的注册资本 75 万美元出资进行了审验。

东远公司设立时的股东及股权结构为：

单位：万美元

序号	股东姓名	出资方式	出资额	出资比例
1	远东工具	实物	55.00	73.33%
2	盖克斯	现金	20.00	26.67%
合计		--	75.00	100.00%

注：远东工具与盖克斯原签署的《中法合资大连东远工具有限公司合同》约定合资企业注册资本75万美元、投资总额110万美元，因该投资总额超过中外合资经营企业注册资本与投资总额70%的比例规定，双方另行签署《中法合资大连东远工具有限公司章程》重新确认了合资企业注册资本75万美元、投资总额100万美元，并获得相关主管部门的批准文件。

## **2.2003年7月，注册资本增至160万美元，公司名称、注册地址和经营范围变更**

2003年7月5日，东远公司全体董事同意股东远东工具与盖克斯共同增资85万美元，注册资本由75万美元变更为160万美元，其中远东工具货币增资65万美元，盖克斯货币增资20万元。中外合资有限公司名称由“大连东远工具有限公司”变更为“大连远东硬质合金有限公司（以下简称：有限公司）”，注册地址由旅顺口区启新街3号变更为旅顺口区五一路1号，经营范围由“生产钻头及异型工具”变更为“生产各种硬质合金产品及各种合金产品（涉及配额、许可证及其他行政许可的按国家有关规定办理）\*\*\*。”2003年7月15日，公司股东共同签署《合同修改书》、《章程修改书》。

2003年7月28日，公司取得大连市人民政府核发变更后的“外经贸大资字[2000]0184号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2003年9月29日，大连宝业会计师事务所出具“大宝会验字[2003]111号”《验资报告》对上述出资进行了审验。

2003年12月23日大连市工商行政管理局核发的登记变更后“企合辽大总字08057号”《企业法人营业执照》。

本次增资前后公司股权结构变更情况如下：

单位：万美元

序号	股东姓名	增资前出资额	增资额	增资后出资额	增资后出资比例	出资方式
1	远东工具	55.00	65.00	120.00	75%	实物+现金
2	盖克斯	20.00	20.00	40.00	25%	现金
合计		75.00	85.00	160.00	100%	---

### 3.2005年3月，注册资本增加至310万美元

2005年1月4日，有限公司全体董事同意股东远东工具与盖克斯共同增资150万美元，增资后注册资本由160万美元变更为310万美元，其中远东工具货币增资112.5万美元，盖克斯实物增资37.5万元。

2005年2月15日，远东工具和盖克斯共同签署《合同修改书》、《章程修改书》。

2005年3月31日，有限公司取得大连市人民政府核发的核发变更后的“外经贸大资字[2000] 0184号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2005年4月1日，大连海天会计师事务所有限公司出具“大海验字[2005]第16号”《验资报告》对远东工具缴纳的112.50万美元货币出资进行了审验。

2005年11月8日，大连海天会计师事务所有限公司出具“大海验字[2005]第0246号”《验资报告》对盖克斯缴纳的37.50万美元实物资产出资进行了审验。

2006年3月2日，有限公司取得大连市工商行政管理局核发的变更后“企合辽大总字08057号”《企业法人营业执照》。

本次增资前后有限公司的股东出资变动如下：

单位：万美元

序号	股东姓名	增资前出资额	增资额	增资后出资额	出资比例	出资方式
1	远东工具	120.00	112.50	232.50	75%	实物、现金
2	盖克斯	40.00	37.50	77.50	25%	实物、现金

合 计	160.00	150.00	310.00	100.00%	--
-----	--------	--------	--------	---------	----

注：有限公司股东盖克斯未能在批复规定期限内完成出资义务，公司对上述事项进行了规范，具体如下：

2005年1月26日，大连市旅顺口区对外贸易经济合作委员会下发《关于远东有限增加投资的批复》（外经发[2005]9号），批准中外合资有限公司注册资本由160万美元增加至310万美元，该等增加投资需在批复下发后3个月内到位。

2005年11月8日，股东盖克斯向有限公司交接了此次出资约定的实物资产。有限公司于2006年2月26日向大连市旅顺口区对外贸易经济合作委员会出具《情况说明》确认，上述情况系因公司内部人事变动、工作人员工作衔接等原因所致。

经大连市旅顺口区对外贸易经济合作委员会备注确认，同意盖克斯公司于2005年1月26日出具的批复延期继续有效。2006年3月2日，有限公司取得大连市工商行政管理局核发的变更后“企合辽大总字08057号”《企业法人营业执照》。

因此，此次出资股东盖克斯未能在主管部门批复期限内完成出资义务瑕疵已进行了规范，依法履行完必要的程序，不影响公司的合法有效存续。

#### **4.2006年10月，注册资本增加至510万美元**

2006年4月26日，有限公司全体董事同意远东工具与盖克斯共同增资200万美元，注册资本由310万美元增加至510万美元，其中远东工具以货币增资150万美元，盖克斯以实物增资50万美元。同日，远东工具和盖克斯共同签署《合同修改书》、《章程修改书》。

2006年6月26日，有限公司取得大连市旅顺口区对外贸易经济合作局下发旅外经发[2006]118号《关于对远东有限增加投资的批复》。

2006年11月1日，大连海天会计师事务所有限公司出具“大海验字[2006]86号”《验资报告》对股东远东工具认缴的注册资本150万美元货币出资进行了审验。

2013年3月27日，大连君安会计师事务所有限公司出具“君安验[2013]8号”《验资报告》，对股东盖克斯2008年1月10日缴纳50.00万美元实物出资进行了补充审验。

此次增资前后股东出资额及出资比例变动情况如下：

单位：万美元

序号	股东姓名	增资前出资额	增资额	增资后出资额	出资比例	出资方式
1	远东工具	232.50	150.00	382.50	75%	实物+现金
2	盖克斯	77.50	50.00	127.50	25%	实物+现金
合 计		310.00	200.00	510.00	100%	---

### 5.2007年1月注册资本增加至760万美元

2007年1月4日，有限公司全体董事同意公司远东工具与盖克斯共同增资250万美，增资后注册资本由510万美元变更为760万美元，其中远东工具货币增资187.50万美元，盖克斯实物增资62.50万元，同日，远东工具和盖克斯共同签署《合同修改书》、《章程修改书》。

2007年1月10日，有限公司取得大连市旅顺口区对外贸易经济合作局下发旅外经发[2007]2号《关于对远东有限增加投资的批复》。

2007年1月16日，有限公司取得大连市人民政府核发变更后的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，批准公司注册资本变更为760万美元。

2013年3月27日，大连君安会计师事务所有限公司出具“君安验[2013]8号”的《验资报告》对股东盖克斯公司2008年1月10日缴纳的62.5万美元实物资产出资进行了审验。

2014年5月19日，大连君安会计师事务所有限公司出具“君安验[2014]10号”《验资报告》，对股东远东工具2014年5月16日缴纳的187.5万美元货币出资进行了审验。

2013年11月12日，有限公司取得大连市工商局核发的变更后的“210200400013211”号《企业法人营业执照》。

此次增资前后股东的出资额及出资比例变动如下：

单位：万美元

序号	股东姓名	增资前出资额	增资额	增资后出资额	出资比例	出资方式
1	远东工具	382.50	187.50	570.00	75%	实物+现金
2	盖克斯	127.50	62.50	190.00	25%	实物+现金
合计		510.00	250.00	760.00	100%	---

注：有限公司 2006 年 10 月增资至 510 万元与 2007 年 1 月股东增资至 760 万元存在延迟缴纳出资且工商变更滞后办理的行为，对此，有限公司股东于 2013 年 11 月对上述情形进行了规范，具体如下：

(1) 2006 年 4 月 26 日有限公司全体董事同意注册资本由 310 万美元增加至 510 万美元，并于 2006 年 6 月 26 日取得大连市旅顺口区对外贸易经济合作局下发旅外经发[2006]118 号《关于对远东有限增加投资的批复》，其中，股东盖克斯 50 万美元出资义务于 2008 年 1 月 10 日缴纳，存在未能及时申请《中华人民共和国外商投资企业批准证书》及办理工商变更登记手续的情形。

(2) 2007 年 1 月 4 日，有限公司全体董事同意注册资本由 510 万美元变更为 760 万美元，其中，有限公司章程修正案约定中方股东应于两年内缴足，并于 2007 年 1 月 10 日取得大连市旅顺口区对外贸易经济合作局下发旅外经发[2007]2 号《关于对远东有限增加投资的批复》。其中，股东盖克斯认缴的 112.5 万美元实物资产出资于 2008 年 1 月 10 日缴纳，股东远东工具认缴的 187.5 万美元货币出资义务于 2014 年 5 月 16 日缴纳，存在未按章程约定延期出资且未及时办理工商变更登记的情形。

(3) 有限公司股东针对上述行为进行了规范如下：

按照《中外合资经营企业法实施条例》第二十八条：合营各方应当按照合同规定的期限缴清各自的出资额。逾期未缴或者未缴清的，应当按合同规定支付迟延利息或者赔偿损失。

①2013 年 10 月 12 日，经原批文单位大连市旅顺口区对外贸易经济合作局承继单位大连市旅顺口区经济合作局于核准，批准公司注册资本由 310 万美元增加到 510 万美元（旅外经发[2006]118 号）、公司注册资本由 510 万美元增加到 760 万美元（旅外经发[2007]2 号）批文有继续有效。

②股东盖克斯已于 2008 年 1 月足额缴纳其认缴的 50 万美元、62.50 万美元实物出资，并经由大连君安会计师事务所有限公司 2013 年 3 月 27 日出具“君安验[2013]8 号”的《验资报告》进行了补充审验。股东远东工具已于 2014 年 5 月 16 日足额缴纳其认缴的 187.5 万美元货币出资，并经由大连君安会计师事务所有限公司出具“君安验[2014]10 号”《验资报告》进行了补充审验。有限公司双方股东出资义务均已完成。

③股东远东工具已经出具《确认函》，确认对盖克斯公司 2006 年 10 月增资至 510 万美元和 2007 年 1 月增资至 760 万美元的延迟出资行为不追究违约责任。公司股东盖克斯已经出具《确认函》，确认对远东工具 2007 年 1 月增资至 760 万美元时的延迟出资行为不追究违约责任。有限公司股东双方规范了可能导致纠纷或潜在纠纷。

④针对有限公司 2006 年 10 月增资和 2007 年 1 月增资未及时办理工商变更登记的情形，原出资批复经由大连市旅顺口区经济合作局于核准继续有效之后，有限公司于 2013 年 11 月 12 日完成工商变更登记，取得大连市工商局核发的变更后的“210200400013211”号《企业法人营业执照》。

(4) 有限公司自设立至今，没有违反工商行政管理法律、法规行为。大连市工商局于 2014 年 8 月 29 日出具了“大连远东钨业科技股份有限公司自设立至本证明出具之日没有因违反工商行政管理法律、法规而被行政处罚的记录”的证明。

(5) 北京安杰律师事务所律师针对上述事项发表如下意见：上述有限公司未及时办理本次增资工商变更登记法律手续的情形不会使本次增资的合法有效存在重大法律瑕疵。

## **6.2014年5月，第一次股权转让并变更为内资企业**

2014年1月23日，有限公司全体董事同意法方股东盖克斯将所持的有限公司190万美元出资额（占注册资本比25%）全部转让给中方企业远东集团，有限公司由中外合资企业变更为内资企业。

2014年1月23日，盖克斯将其持有的有限公司25%的股权（共计190万美元）以总价款为190万转让给远东集团并签订了《股权转让协议》。

2014年4月3日，大连市旅顺口区经济合作局下发“旅经合发[2014]19号”《关于远东有限股权转让的批复》，批准盖克斯将所持有的有限公司股份转让给远东集团，企业类型由中外合资企业变更为内资企业。

2014年5月27日，有限公司就上述事宜办理完毕工商登记变更手续并获发注册号为“210200400013211”的《营业执照》。

股权转让前后有限公司股东出资额及出资比例变动如下：

单位：万美元

序号	股东姓名	变动前出资额	股权变动额	变动后出资额	出资比例	出资方式
1	远东工具	570.00		570.00	75%	实物+现金
2	盖克斯	190.00	-190.00			
3	远东集团		190.00	190.00	25%	实物+现金
合计		760.00	0.00	760.00	100%	---

有限公司由中外合资企业变更为内资企业后，企业名称仍为大连远东硬质合金有限公司；类型为其他有限责任公司；有限公司以人民币作为本位币对注册资本进行了工商变更登记，登记后注册资本为5778.48万元，各股东变更登记后持股情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	出资额	出资比例
1	远东工具	实物、现金	4,333.86	75%
2	远东集团	实物、现金	1,444.62	25%
合计			5,778.48	100%

注：本次变更后人民币注册资本金额 57,78.48 万元来自于历次美元出资折算入账金额之和。有限公司自设立以来，营业执照均以美元登记注册资本，公司以人民币为记账本位币。经公司复核发现，以前年度外方美元出资额折算入账时适用折算汇率不准确，导致变更后人民币注册资本金额超出应规定折算金额 15.65 万元。基于外方上述出资基本为实物资产，且该等实物资产已提足折旧或进行了报废清理，超过规定折算金额随着资产价值的转移均形成

了账面成本费用，抵减了未分配利润，实质上已经抵消了上述折算汇率适用不准确对净资产总额的影响，有限公司2014年7月已经以净资产整体折股变更为股份有限公司。因此，以前折算不准确登记金额对公司登记变更合法有效的影响已经消除。

### 7.2014年5月，有限公司第二次股权转让

2014年5月28日，有限公司全体股东同意公司股东远东工具将其全部持有的有限公司4,333.86万元股权（占注册资本比75%）分别转让给远东集团和齐树民先生，其中远东集团和齐树民分别受让2,600.32万元（占注册资本比45%）、1,733.54万元出资额（占注册资本比30%）。

2014年1月23日，远东工具与远东集团、齐树民分别签订《股权转让协议》，转让价款分别为2,600.32万元和1,733.54万元。

2014年5月29日，有限公司就上述事宜办理完毕工商登记变更手续并获发《企业法人营业执照》。

该次股权转让前后，有限公司股东出资额及出资比例变动如下：

单位：万元

序号	股东姓名	变动前出资额	股权变动额	变动后出资额	出资比例
1	远东工具	4,333.86	-4,333.86		
2	远东集团	1,444.62	2,600.32	4,044.94	70%
3	齐树民		1,733.54	1,733.54	30%
合计		5,778.48	0.00	5,778.48	100%

### 8. 2014年8月有限公司整体变更为股份公司

2014年5月28日，大连市工商局核发“大工商名称变更预核字[2014]第21020020141019063号”《企业名称变更核准通知书》，同意预先核准公司名称为“大连远东钨业科技股份有限公司”（以下简称：远东钨业）。

2014年6月25日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》，一致同意以发起设立方式设立远东钨业。

2014年7月9日，中准会计师出具“中准验字[2014]1045号”《验资报告》审验了有限公司截至2014年5月31日的净资产情况。

2014年7月10日，有限公司召开创立大会，以发起设立方式设立股份公司，以有限公司经审计的截至2014年5月31日的净资产6,900.62万元，按1:0.9740的比例折股6721万股，净资产余额179.62万元计入资本公积。股份公司股份均为普通股，每股面值人民币1元，各发起人在股份公司的持股比例按其在有限公司出资比例确定。

2014年8月7日，大连市工商局向远东钨业核发了注册号为“210200400013211”的《营业执照》。

此次整体变更完成后，股份公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	股本总额	持股比例
1	远东集团	4,704.70	70%
2	齐树民	2,016.30	30%
合计	---	<b>6,721.00</b>	<b>100%</b>

#### 9. 2014年8月股份公司增加注册资本

2014年8月25日，股份公司召开2014年第二次临时股东大会决议通过，公司管理层翟永忱、杨爱军、郭琳、程建民、王延福、姚琪、张宇、孙景义对股份公司货币增资79万元，远东钨业股本总额由6,721万元增至6,800万元。

2014年9月，中准会计师事务所出具了“中准验字[2014]1063”号《验资报告》对上上述增资进行了审验。

2014年8月26日，公司在大连市工商局就本次增资事宜办理完毕工商登记变更手续并获发“210200400013211”号《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，远东钨业的股权结构变更为：

单位：万元

序号	股东姓名	出资方式	股本总额	持股比例
----	------	------	------	------

1	远东集团	净资产	4,704.70	69.188%
2	齐树民	净资产	2,016.30	29.651%
3	翟永忱	现金	20.00	0.294%
4	杨爱军	现金	15.00	0.221%
5	郭琳	现金	10.00	0.147%
6	程建民	现金	10.00	0.147%
7	王延福	现金	10.00	0.147%
8	姚琪	现金	10.00	0.147%
9	张宇	现金	2.00	0.029%
10	孙景义	现金	2.00	0.029%
合 计			<b>6,800.00</b>	<b>100.00%</b>

#### 四、董事、监事和高级管理人员基本情况

##### （一）公司董事基本情况

股份公司董事会由齐树民、刘至成、翟永忱、杨爱军及郭琳组成；齐树民为董事长。

齐树民，男，中国国籍，1962年出生，无境外永久居留权，研究生学历，高级工程师。1986年至1992年，就职于哈尔滨量具刃具厂，任厂长；1992年至1994年，就职于大连诚信贸易有限公司，任总经理；1994年至2014年，就职于远东工具任董事长；2014年8月7日起担任大连远东钨业科技股份有限公司董事长，任期三年。

刘至成，男，中国国籍，1954年生，无境外永久居留权，研究生学历，中国注册会计师。1994年至2000年，就职于深圳天健信德会计师事务所，任合伙人。2000年至2002年，就读于南哥伦比亚大学与中国网大联合办；2002年至2006年，就职于德勤华永会计师事务所，任总监；2006年至2010年，就职于安永华明会计师事务所，任总监；2010年至2013年，就职于远东工具，任财务总监；2013年至今，就职于大连远东企业集团有限公司，任财务总监；2014年8月7日起担任大连远东钨业科技股份有限公司董事，任期三年。

翟永忱，男，中国国籍，1964年出生，无境外居留权。1977年7月-1978年

8月在阜新蒙古族自治县富荣镇做下乡知青；1978年8月-1980年8月于锦州师范学院阜新师专班就读；1980年8月-1988年8月担任阜新县一中教师、团委书记；1988年8月-1996年9月担任阜新县三中校长，取得中共辽宁省委党校函授本科毕业；1996年9月-2000年8月担任阜新县教育局教育股股长；2000年8月-2005年10月担任阜新县高级中学校长；2005年10月-2007年7月担任阜新县科技局局长；2007年7月至今担任大连远东钨业科技股份有限公司总经理。2014年8月7日起担任大连远东钨业科技股份有限公司董事，任期三年。

杨爱军，男，中国国籍，1972年出生，无境外居留权，大专学历。1992年-2001年从事个体经营；2001年-2002年任远东工具锥钻厂工人；2002年3月-2002年7月任远东工具磨钻厂工人；2002年7月-2003年5月担任远东工具磨钻厂厂长；2003年6月-2006年1月调入大连远东硬质合金有限公司担任物流中心主任；2006年2月-2006年8月担任大连远东硬质合金有限公司合金一厂厂长；2006年9月-2009年6月至中南大学学习粉末冶金专业；2009年7月至今担任大连远东钨业科技股份有限公司技术副总经理；2014年8月7日起担任大连远东钨业科技股份有限公司董事，任期三年。

郭琳，女，中国国籍，1976年出生，无境外居留权，本科学历。1998年-2001年担任大连天伦制衣有限公司会计；2001年至2014年7月任大连远东硬质合金有限公司财务主管；2014年7月10日至今担任大连远东钨业科技有限公司财务总监。2014年8月7日起担任大连远东钨业科技股份有限公司董事，任期三年。

## （二）公司监事基本情况

股份公司监事会由刘璐、张宇（职工代表监事）、孙景义（职工代表监事）3人组成。

刘璐，女，中国国籍，1981年出生，无境外永久居留权，研究生学历。2005年8月至2011年4月，就职于安永华明会计师事务所，任高级审计师；2011年4月至2013年8月，就职于远东工具，任财务部经理；2013年8月至今，就职于大连远东企业集团有限公司，任财务部经理；2014年8月7日起被股东会选举为大连远东钨业科技股份有限公司监事。监事任期2014年7月10日至2017年月9日。2014年7月10日起担任远东钨业第一届监事会主席，任期三年。

张宇，男，中国国籍，1982年出生，无境外永久居留权，本科学历。2004年至2007年，就职于大连远东硬质合金有限公司，任合金一厂配料组职员；2007年至今，就职于大连远东硬质合金有限公司，任技术部技术人员；2014年6月25日被职工代表大会选举为大连远东钨业科技股份有限公司职工代表监事。

孙景义，男，中国国籍，1980年出生，无境外永久居留权，本科学历。2002年至2007年，就职于株洲硬质合金集团，任型材厂工艺助理工程师；2007年5月至今，就职于大连远东硬质合金有限公司（现远东钨业），任工程师；2014年6月25日被职工代表大会选举为大连远东钨业科技股份有限公司职工代表监事。

### （三）公司高级管理人员基本情况

高级管理人员分别为：公司高级管理人员包括总经理翟永忱、生产副总经理程建民、销售副总经理王延福、技术副总经理杨爱军、财务总监郭琳、行政副总经理（兼综合部、采购部经理）姚琪共六人。

翟永忱，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

杨爱军，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

郭琳，详见本说明书本节“四、董事、监事和高级管理人员基本情况之（一）公司董事基本情况”中的基本情况介绍。

程建民，男，中国国籍，1960年出生，无境外居留权，高中学历。1979年8月-1979年12月到旅顺北海插队；1979年12月-1980年12月参军；1980年1月-1982年2月为旅顺仪表厂工人；1982年3月-1986年6月任大连硬质合金厂维修工；1986年6月-1988年2月任大连硬质合金厂设备处职员；1988年3月-1988年12月担任大连硬质合金厂生产部副部长；1989年1月-1992年6月担任大连硬质合金厂保卫科科长；1992年7月-1999年12月担任大连硬质合金厂综合部主任；2000年1月-2003年6月担任大连硬质合金厂销售部部长；2003年7月-2004年5月担任大连远东硬质合金制粉厂厂长；2004年6月-2006年6月担任大连远东硬质合

金生产部部长；2006年7月至2014年7月任大连远东硬质合金有限公司生产部经理；2014年7月10日起至今担任大连远东钨业科技股份有限公司生产副总经理。

王延福，男，中国国籍，1964年出生，无境外居留权，高中学历。1980年11月-1986年10月任瓦房店市煤矿厂维修工；1986年10月-2000年任瓦房店市煤矿厂车间主任；2000年-2005年瓦房店市煤矿厂买断开始做个体经营；2005年-2008年于大连远东硬质合金有限公司担任业务经理；2008年-2012年调入销售部任销售经理；2013年至2014年7月任大连远东硬质合金有限公司销售部经理；2014年7月10日起至今担任大连远东钨业科技股份有限公司销售副总经理。

姚琪，男，中国国籍，1979年出生，无境外居留权，大专学历。2000年6月至2002年7月任阜新市福合汽车修理厂技术工人；2002年8月至2005年11月在阜新市鑫光电有限公司任工人；2006年10月至2014年7月在大连远东硬质合金有限公司历任综合部职员、综合部经理、采购部经理；2014年7月10日起至今担任大连远东钨业科技股份有限公司行政副总经理（兼综合部、采购部经理）副总经理。

## 五、最近两年公司主要会计数据及财务指标

（一）公司两年一期主要财务指标如下：

项 目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	12,499.14	13,152.13	9,319.97
股东权益合计（万元）	6,900.62	5,549.53	5,200.17
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,900.62	5,549.53	5,200.17
每股净资产（元）	1.49	1.20	1.12
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.49	1.20	1.12
资产负债率（母公司）	44.79%	57.81%	44.20%
流动比率（倍）	1.99	1.48	1.89

速动比率（倍）	1.07	0.91	1.06
<b>项目</b>	<b>2014年1-5月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	3,164.55	10,045.60	12,999.25
净利润（万元）	195.57	349.36	407.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	195.57	349.36	407.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	139.60	408.26	509.23
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	139.60	408.26	509.23
毛利率（%）	21.06	20.29	14.83
净资产收益率（%）	3.46	6.50	8.15
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.47	7.60	10.19
基本每股收益（元/股）	0.04	0.08	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.08	0.09
应收账款周转率（次）	0.82	3.03	5.50
存货周转率（次）	0.61	2.46	3.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,070.05	607.26	608.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.13	0.13

1. 以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2. 上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司 2014 年 5 月 31 日股改基准日折股后的股本总额模拟测算所得。

## 六、与本次挂牌相关的机构

### (一) 主办券商

名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	万建华
住所	上海市浦东新区银城中路 168 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
项目经办人员	项目负责人：王铁
	项目小组成员： 陈新义、曹守军、吕常春、韩青、王海英、阎薇、秦静辉

### (二) 律师事务所

名称	北京安杰律师事务所
单位负责人	詹昊
住所	北京市朝阳区建国门大街甲 6 号中环世贸中心 D 座 26 层 A、B 单元
联系电话	010-86575988
传真	010-86575999
项目经办人员	项目负责人：张先中
	项目小组成员：彭方如

**(三) 会计师事务所**

名称	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
单位负责人	田雍
住所	北京市海淀区首体南路 22 号楼 4 层
联系电话	010-88212875
传真	010-88210558
项目经办人员	项目负责人：臧德盛
	项目小组成员：臧德盛、车冬梅

**(四) 资产评估机构**

名称	北京中科华资产评估有限公司
法定代表人	曹宇
住所	北京市海淀区苏州街 49 号一层
联系电话	010-88354834
传真	010-883548341
项目经办人员	项目负责人：谢厚玉
	项目小组成员：谢厚玉、刘万云

**(五) 证券登记结算机构**

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

**(六) 证券交易场所**

名称	全国中小企业股份转让系统
法定代表人	杨晓嘉
注册地	北京市西城区金融大街丁 26 号
联系电话	010-63889583
传真	010-63889694

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司的主要业务

公司主营业务为研发、生产、销售金刚石压机合成用顶锤、矿山油田煤炭采掘用硬质合金柱齿、盾构机用硬质合金、异型、棒材、拉丝模、焊接刀片等硬质合金产品，按生产工艺划分主要包括钨钴类硬质合金（简称 YG）和钨钛钴类硬质合金（简称 YT），钨钴类硬质合金主要成分是碳化钨（WC）和粘结剂钴（Co）。具体产品包括金刚石压机合成用顶锤、矿山油田煤炭采掘用硬质合金柱齿、石油齿、拉丝模、棒材、部分刀片和盾构机用硬质合金。钨钛钴类硬质合金主要成分是碳化钨、碳化钛（TiC）及钴。具体产品包括部分刀片、盾构机用硬质合金、异型。

硬质合金按产品类别分为顶锤类、合金齿类、异型类及其他类。“顶锤类”即硬质合金顶锤；“合金齿类”包括油田用硬质合金齿、矿山用硬质合金齿、煤炭采掘工具用硬质合金制品。地质勘探工具用硬质合金制品，该类产品多用于采掘，归为一类；“异型类”包括盾构机用硬质合金、硬质合金焊接刀片；“其他”包括硬质合金拉丝模坯、硬质合金圆棒毛坯，为下游产品加工的原材料。

公司产品销往国内 20 余家大中型企业，主要作为超硬材料行业（如金刚石）生产的基础材料，并广泛用于矿山开采、煤炭开采、油田钻探等行业。公司自设立以来，主营业务（或产品）未发生重大变化。

#### （二）主要产品和服务及其用途

公司主要产品的功能用途及技术含量见下表：

## 1. 硬质合金顶锤（执行标准：YS/T503-2009）

产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	硬质合金顶锤	主要应用于六面顶压机合成。不同规格的顶锤适用于不同的金刚石合成墙体及其工艺。	牌号 YG8 密度：D14.70-14.75g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：90.5±0.3 抗弯强度：2900Mpa 顶锤尺寸可根据客户要求进行设计生产。

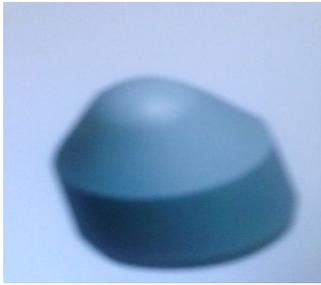
## 2. 油田用硬质合金齿（执行标准：GBT2527-2008）

产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	油田钻探工具用硬质合金勺形齿(S型)	适用于各种油田钻探工具。	牌号 TDC156 钨 85%，钴 15% 密度：14.0-14.2g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：86.1±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 石油齿尺寸可根据客户要求进行设计生产。
	油田钻探工具用硬质合金楔形齿(X型)	适用于各种油田钻探工具。	牌号 TDC156 钨 85%，钴 15% 密度：14.0-14.2g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：86.1±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDC135 钨 87%，钴 13% 密度：14.1-14.3g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：86.8±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 石油齿尺寸可根据客户要求进行设计生产。
	油田钻探工具用硬质合金边楔形齿(BX型)	适用于各种油田钻探工具。	牌号 TDC156 钨 85%，钴 15% 密度：14.0-14.2g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：86.1±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDC135 钨 87%，钴 13% 密度：14.1-14.3g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：86.8±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 石油齿尺寸可根据客户要求进行设计生产。

			行设计生产。
--	--	--	--------

3.矿山用硬质合金齿（执行标准：GBT2527-2008）

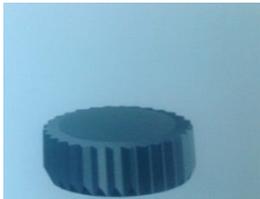
产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	矿山掘进工具用硬质合金球形齿(Q型)	适用于各种矿山掘进工具。	牌号 TDCH06 钨 94%，钴 6% 密度：14.75-14.295g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：90.4±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR8C 钨 92%，钴 8% 密度：14.60-14.80g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：88.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR9C 钨 91%，钴 9% 密度：14.50-14.65g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：88.0±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR11C 钨 89%，钴 11% 密度：14.30-14.50g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 矿齿尺寸可根据客户要求设计生产。
	矿山掘进工具用硬质合金平顶齿(P型)	适用于各种矿山掘进工具。	牌号 TDCH06 钨 94%，钴 6% 密度：14.75-14.295g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：90.4±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR9C 钨 91%，钴 9% 密度：14.50-14.65g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：88.0±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR11C 钨 89%，钴 11% 密度：14.30-14.50g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 矿齿尺寸可根据客户要求设计生产。

	<p>矿山掘进工具用硬质合金锥形齿(Z型)</p>	<p>适用于各种矿山掘进工具。</p>	<p>牌号 TDCH06 钨 94%，钴 6% 密度：14.75-14.295g/cm<sup>3</sup> 洛氏硬度：90.4±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR9C 钨 91%，钴 9% 密度：14.50-14.65g/cm<sup>3</sup> 洛氏硬度：88.0±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 牌号 TDCR11C 钨 89%，钴 11% 密度：14.30-14.50g/cm<sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 矿齿尺寸可根据客户要求设计生产。</p>
---	---------------------------	---------------------	--

4.煤炭采掘工具用硬质合金制品（执行标准：GBT14445-1993）

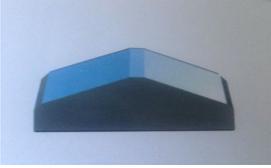
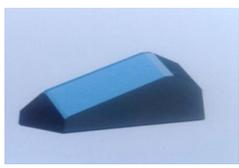
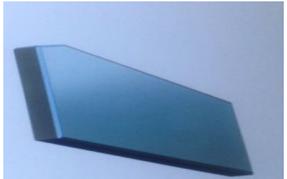
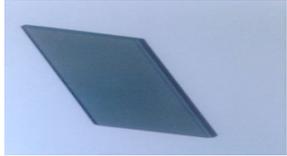
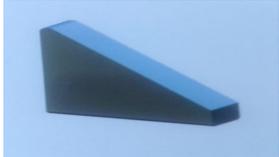
产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	<p>煤田掘进工具用硬质合金 N型齿</p>	<p>适用于各种煤田掘进工具。</p>	<p>牌号 TDCR11C 钨 89%，钴 11% 密度：14.30-14.50g/cm<sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 煤齿尺寸可根据客户要求设计生产。</p>
	<p>煤田掘进工具用硬质合金 蘑菇型齿</p>	<p>适用于各种煤田掘进工具。</p>	<p>牌号 TDCR11C 钨 89%，钴 11% 密度：14.30-14.50g/cm<sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 煤齿尺寸可根据客户要求设计生产。</p>

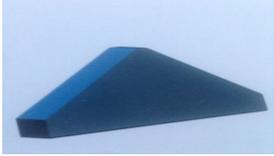
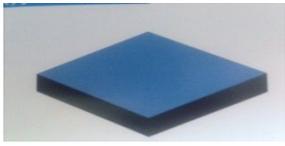
5.地质勘探工具用硬质合金制品（执行标准：GBT11102-2008）

产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	工程机械用硬质合金齿 TZ1926	适用于各种工程机械工具。	牌号 TDCR11C 钨 89%，钴 11% 密度：14.30-14.50g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 工程机械齿尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。
	工程机械用硬质合金齿 TD1623 TD1930	适用于各种工程机械工具。	牌号 TDC135 钨 87%，钴 13% 密度：14.1-14.3g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：86.8±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 工程机械齿尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。
	工程机械用硬质合金齿 TQ1622	适用于各种工程机械工具。	牌号 TDCR9C 钨 91%，钴 9% 密度：14.50-14.65g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：88.0±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 工程机械齿尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。
	工程机械用硬质合金齿 TP1007	适用于各种工程机械工具。	牌号 TDCR8C 钨 92%，钴 8% 密度：14.60-14.80g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：88.5±0.3 抗弯强度：≥2900Mpa 工程机械齿尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。

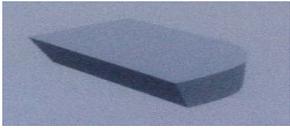
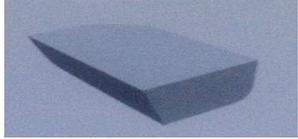
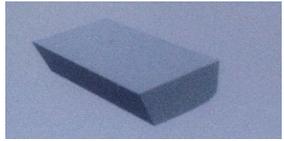
6.盾构机用硬质合金（执行标准：GBT2527-2008）

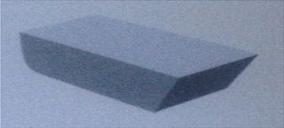
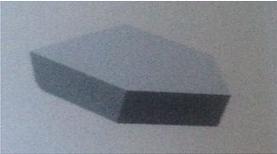
产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	工程及盾构机用硬质合金系列 1	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度：14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：87.5±0.3 抗弯强度：≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。

	工程及盾构机用硬质合金系列2	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列3	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列4	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列5	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列6	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列7	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列8	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求 要求进行设计生产。

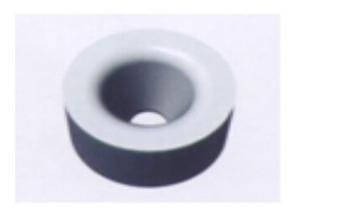
	工程及盾构机用硬质合金系列 9	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列 10	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列 11	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。
	工程及盾构机用硬质合金系列 12	适用于各种盾构机。	牌号 YG11C 密度: 14.30-14.55g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度: 87.5±0.3 抗弯强度: ≥2800Mpa 盾构尺寸可根据客户要求要求进行设计生产。

7.硬质合金焊接刀片（执行标准：YS/T79-2006）

产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	焊接刀片硬质合金车刀类刀片	根据被加工材料的不同条件及特性,不同的刀片产品应用于各种车刀刀具。	刀片根据切削材料不同,所选用的硬质合金牌号也不同。
	焊接刀片硬质合金成型刀类刀片	根据被加工材料的不同条件及特性,不同的刀片产品应用于各种成型刀刀具。	刀片根据切削材料不同,所选用的硬质合金牌号也不同。
	焊接刀片硬质合金螺纹刀、切断刀类刀片	根据被加工材料的不同条件及特性,不同的刀片产品应用于各种螺纹刀、切断刀刀具。	刀片根据切削材料不同,所选用的硬质合金牌号也不同。

	焊接刀片硬质合金 铣刀类刀片	根据被加工材料的不同条件及特性，不同的刀片产品应用于各种铣刀刀具。	刀片根据切削材料不同，所选用的硬质合金牌号也不同。
	焊接刀片硬质合金 孔加工刀类刀片	根据被加工材料的不同条件及特性，不同的刀片产品应用于各种孔加工刀类刀具。	刀片根据切削材料不同，所选用的硬质合金牌号也不同。

8.硬质合金拉丝模坯（执行标准：YS/T80-1994）

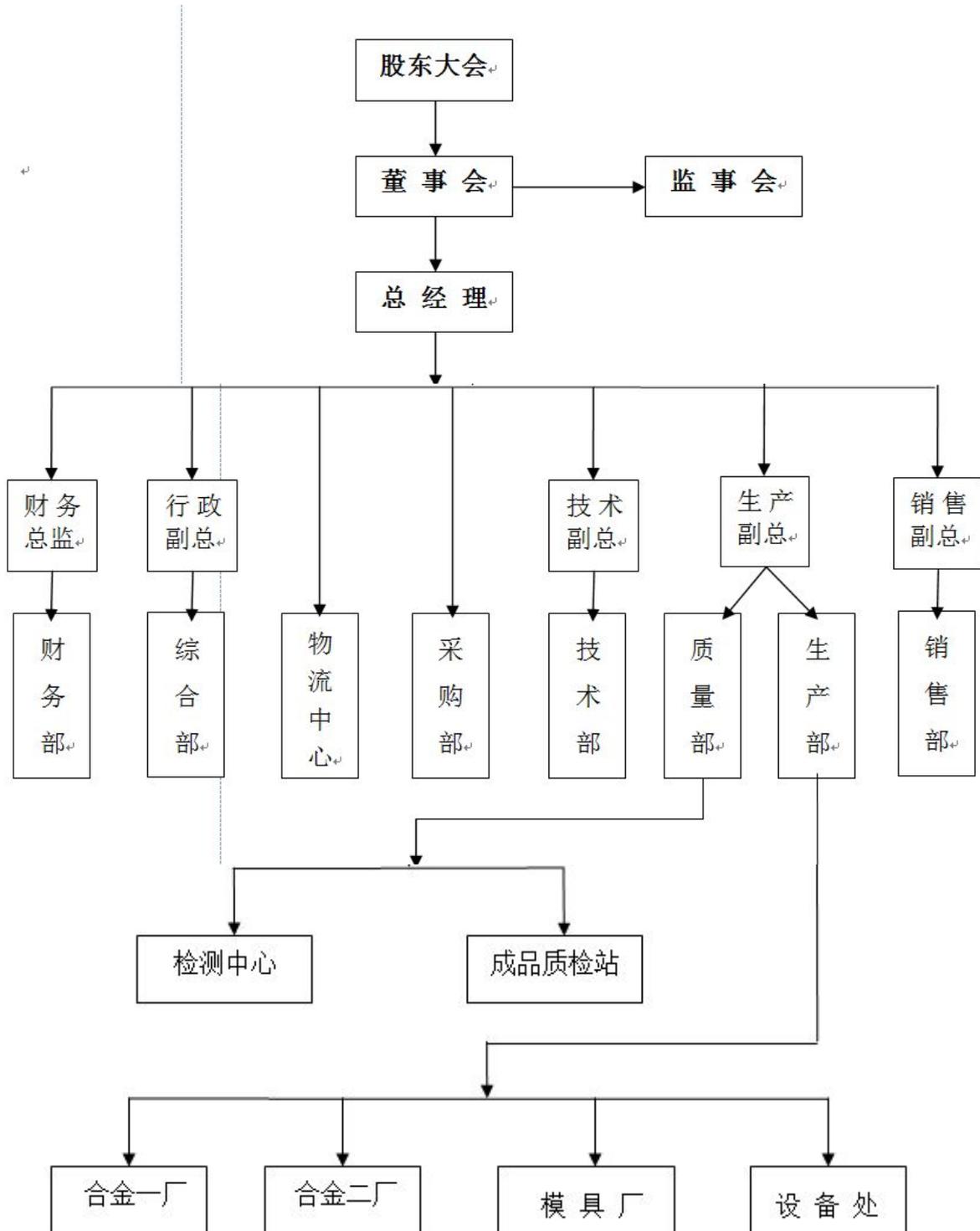
产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	硬质合金拉丝 模坯	硬质合金拉丝模采用优质硬质合金作模芯，适用于黑色金属、大尺寸线材的拉制，或拉丝条件较差时使用。	牌号：YG8 密度：D14.70-14.73g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：90.9±0.3 抗弯强度：3000Mpa

9.硬质合金圆棒毛坯（执行标准：GBT11101-2009）

产品图片	产品名称规格	使用范围	主要技术指标
	硬质合金圆棒毛 坯	适用于不同粗磨参数、不同材质产品的切割。同时，也可应用于传统的自动、半自动车床等。	牌号：YG10 密度：14.41-14.44g/cm <sup>3</sup> 洛氏硬度：91.2±0.2 抗弯强度：4000Mpa

## 二、公司的组织架构及主要生产流程

### (一) 公司内部组织结构图



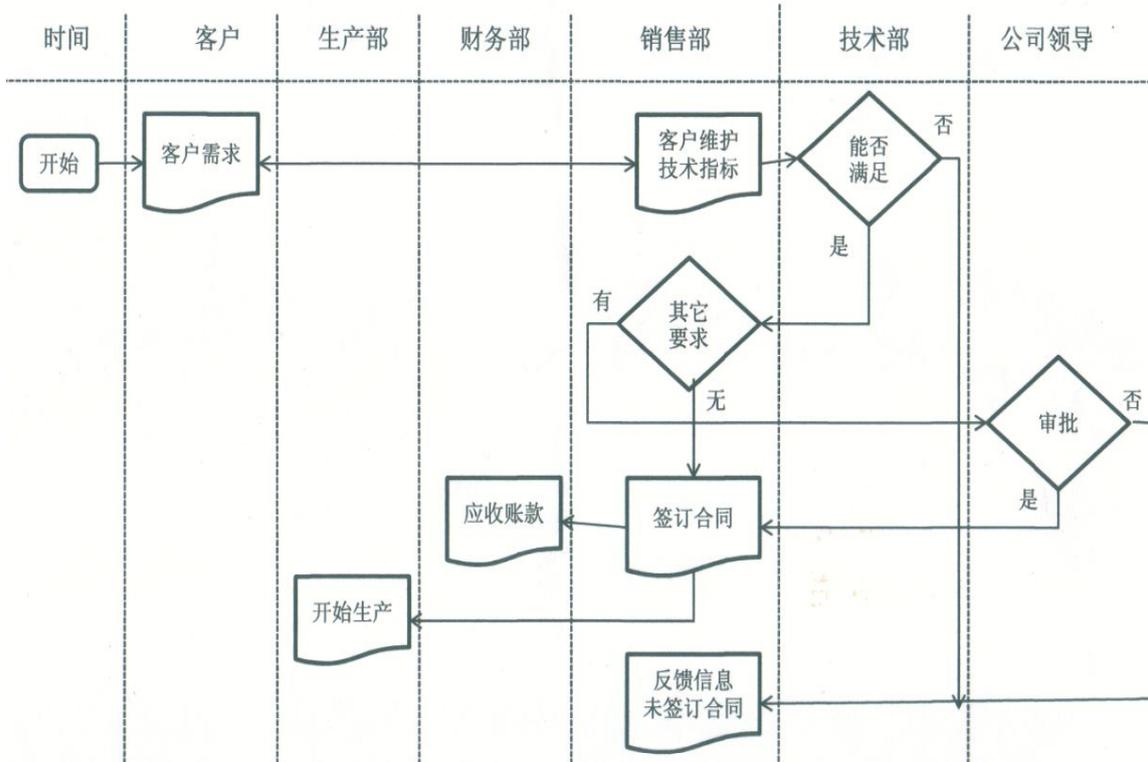
(二) 公司主要产品和服务的业务流程

1.公司主要产品生产流程工艺图如下:



2.销售合同签订流程如下：

销售合同签订流程



三、公司关键资源

(一) 公司产品和服务所使用的主要技术

1. 公司硬质合金产品在生产过程中，主要运用到以下工艺和技术：

(1) 配料混合工艺

配料比例根据不同牌号产品的成分要求不同，在允许的波动范围内，根据湿磨机的容量，经过严密的计算将原材料配置成混合物。经过多年经验，公司总结出不同产品的优化产品组合，生产出的硬质合金产品综合使用性能较好，普遍适用性较强。

研发过程：

自公司成立至今对于配料混合工艺技术始终在改进与提升。公司通过查阅国内外生产工艺及配比，结合多年生产经验，对于不同产品的组合进行多次试验。根据油田用硬质合金齿、矿山用硬质合金齿、煤炭采掘工具用硬质合金制品、地

质勘探工具用硬质合金等制品对于硬度、抗弯强度等的不同要求，通过选用不同粒度的原料、不同成分的配比，得出牌号为 TDC156、TDCH06、TDCR11C、TDC135、TDCR9C、TDCR8C 的自有牌号硬质合金产品。

## （2）湿磨 PEG 工艺

湿磨可使碳化钨研磨至所需粒度，与钴粉充分均匀混合，以完成压制和烧结。湿磨时公司采用比较先进的 PEG 工艺，这种工艺的最大优势是 PEG 在研磨介质（酒精）中的溶解度很大，可以起到对混合料的保护作用，降低氧含量，使原料混合更均匀。

研发过程：

2011 年 4 月至 12 月，公司进行研磨体的改进实验。经过多次试验和试制，改进研磨体的形状、结构，提高硬质合金混合料的研磨效率和研磨质量，降低生产成本，减缓了研磨体初期投入使用中的磨损。使用新型研磨棒后，研磨体损耗明显降低，不仅提高了研磨效率，降低生产成本，还使金属夹杂明显减少。

自公司成立至今公司对于成型剂的添加工艺始终在改进与提升。早期尝试使用橡胶、石蜡做成型剂，后来选用 PEG（聚乙二醇）做成型剂。PEG 的优点是溶于酒精，特别适合于喷雾干燥。它纯度高，易脱除，残留碳与石蜡相当，制备的混合料流动性好，压坯强度高。但 PEG 有吸水性，对环境的温度和湿度要求高，因此公司通过多年经验，对环境的温度和湿度进行控制，制得流动性较高的混合料。

## （3）喷雾制粒技术

目前配料制粒工艺技术主要包括滚筒制粒，喷雾制粒两种。国内大型硬质合金厂多采用喷雾制粒技术，公司也采用此种制粒技术。喷雾制粒工艺自动化程度高，制得的粒状混合料性能稳定，流动性好，氮气保护下避免混合料浆在干燥过程中被氧化，特别适宜于高精度数控刀片及一些对精度和可靠性要求高的压制毛坯的生产。

研发过程：

公司多年来始终关注喷雾制粒设备的研发制造。喷雾干燥塔可以实现在整个干燥制粒过程中对混合料含氧量的实时监控,从而确保混合料的含氧量在允许范围内,因此公司采用喷雾制粒技术。公司于2005年11月、2006年3月、2009年7月研发制造了喷雾干燥塔并投入使用,使喷雾制粒技术应用于产品制造。

#### (4) 压制成型技术

压制成型是利用压力将置于模具内的粉料压紧至结构紧密,成为具有一定形状和尺寸的坯体。压制成型工艺的关键在于模具成型系数、尺寸的大小,异型产品对于尺寸的要求更为严格。公司压制成型技术稳定,产品质量稳定、致密度好。

研发过程:

2010年10月至2012年2月,公司对原有顶锤模具进行制造工艺改进。研发人员通过反复试验及精确计算,通过“模套结构调整”“底垫角度变化”“模套内表面镀铬处理”“底垫整体化”几点对公司原有顶锤模具改进,大大提高制品烧结后的尺寸精度、提高模具的使用寿命和工作效率。

#### (5) 压力烧结工艺

烧结是将压制品加热至适当的温度,烧结过程使压制品发生一系列物理、化学变化,使合金组织结构最终形成。公司烧结设备先进,烧结中预判能力强,可消除热应力,做高速振动。公司产品100%压力烧结,有些尖端产品如石油齿,采用8-9MPa压力烧结。对烧结后的产品进行热处理、深冷处理,提高产品的抗疲劳强度。

研发过程:

2011年9月至2012年6月,公司对目前普遍应用的时效处理炉进行改进,经几次修改设计,最终敲定设计方案,新增加一套抽真空装置和一套充气排气装置。目的是使炉膛内空气排除,使顶锤不暴露在空气中,避免了表面氧化。同时,充、排气装置中氮气的充入和排出,保证了炉内温度的均匀性,炉内压力的稳定性,提高了时效处理炉的处理效果。

根据此新型时效处理炉的特点,编制一套较完善的生产工艺。通过理论与实

践的验证，较好的完成了时效处理生产工序。达到了消除应力的目的，并且较好的解决了原有生产工艺中的不足，对产品质量有更大的提高。

## 2.企业研发控制流程

### ①研发流程图



### ②具体研发流程及作用要求如下：

序号	设计和开发作业流程	权责部门/人	作业要求
1	制定研发计划	技术部	技术部应于每年末编写年终研发工作总结，同时编制下年度研发工作计划。编制内容应包括项目名称、产品材质、项目计划起始及截至时间等。
2	研发计划审批	技术副总 总经理	年度研发计划应由技术副总编制完毕后，报送总经理，总经理应对研发计划加以审核并最终签字发表意见。
3	可行性分析	技术部 总经理	可行性分析，主要从技术、工艺性、研发周期及财务支持能力等方面考虑研发项目的可行性，应形成纸质《可行性分析》并经技术部和总经理签字审核。
4	立项	技术部 技术副总 总经理	公司研发中心根据已编制的年初研发计划，再经过研发中心内部讨论后，由技术副总准备立项报告，立项报告主要包括：

			1.项目概述； 2.相关竞争产品分析； 3.实施时间计划及时间安排表； 4.项目小组成员； 5.项目预算及构成等 立项报告报送公司总经理，并发表意见确保研发项目可行无误后，由总经理签字审批。
5	研发进度管控	技术部	技术部应按照项目立项时的时间表的研发进度安排，并结合实际的研发过程中不同阶段的研发结果，由技术部经理编制《研发项目定期报告》并在文档中心留存。
6	研发成果验收	技术部	研发成果基本成型、设计基本完工时，由技术部对研发成果进行理论与实践结合测试分析，形成《研发项目结项报告》，重点关注该产品在不同切削环境下各项指标数据情况、竞争对手的优劣分析、新工艺寿命分析等。如未到达预期效果则进行二次改进直至达标，以确保研发成果的可行性。

### 3. 核心技术的保护措施

作为高新技术企业，坚持科技创新、保持技术领先是公司的核心发展战略，也是公司最大的核心竞争力。公司高度重视对核心技术的保护工作，主要采取了以下两方面措施：

(1) 为创新技术申请专利保护：公司及时为自身的创新技术申请各类专利，并密切跟踪国内外行业技术发展的最新态势，目前公司已经申请获得 8 项实用新型专利，在申请发明专利 1 项，对公司创新技术形成了专利保护。

(2) 制定并严格落实保密措施：公司技术部门对核心技术实施设定了保护措施，保管相关技术图纸，严格控制接触人员。各技术分开管理，各人分管部分技术；密件（如财务部重要数据、战略委员会重大并购案例等）必须按规定范围传阅和办理，不得任意扩大范围。如因工作需要扩大阅读范围，必须经相关部门负责人批准，并记录在案；涉及重大商业机密的，公司应在与员工签订的劳动合同中含有保密条款。

## （二）公司无形资产情况

公司无形资产主要包括土地、商标、专利，具体情况如下。

### 1.土地

公司目前生产经营所用土地均为公司所有，拥有土地情况如下：

土地使用者	国有土地使用证号	面积(m <sup>2</sup> )	座落	权利期限	取得方式	他项权利情况
大连远东硬质合金有限公司	旅顺口国用(2010)第0409044号	15772.5	旅顺口区三涧堡街道许家窑村	2060年6月23日	出让	无

### 2.商标

公司目前使用“TDC牌”商标，商标所有权人为大连远东工具有限公司（为受实际控制人齐树民先生同一控制下的其他企业），使用方式为无偿使用。2014年8月25日，公司与远东工具签署了《注册商标使用许可合同》，远东工具承诺，直至远东钨业申请完成新的商标前，可继续无偿使用。

公司目前已经设计自有商标样式，2014年10月13日已经取得商标局受理。

### 3.专利

公司目前拥有专利8项：

序号	专利号	专利名称	专利类别	专利权人	专利期限
1	ZL201220291759.6	一种新型硬质合金顶锤模具	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日
2	ZL201220291148.1	新型顶锤冷等静压处理保护装置	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日
3	ZL201220291032.8	新型硬质合金顶锤时效处理炉	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日
4	ZL201220291136.9	一种新型硬质合金顶锤密度测量仪	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日
5	ZL201220291023.9	新型高效金相镶样设备	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日
6	ZL201220291754.3	一种新型硬质合金金球齿模具	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日

7	ZL201220291107.2	一种新型球磨机用研磨棒	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日
8	ZL201220291762.8	一种用于硬质合金成型剂的融化装置	实用新型	大连远东硬质合金有限公司	2022年6月20日

公司正在申请的发明专利1项，申请号:CN201310542232，公开（公告）日:2014.02.12，申请（专利权）人:大连远东硬质合金有限公司。目前已经进入实质性审查阶段，尚未获得知识产权局正式授权。具体如下：

序号	专利名称	申请号	申请日	专利类型
1	一种亚微晶粒硬质合金顶锤及其制备方法	201310542232	2013.11.06	发明专利

### （三）公司业务许可资格或资质

公司业务依法按照营业执照规定的范围，建立厂房车间、生产销售产品，无单独的许可或资质要求。

### （四）生产经营所用的主要固定资产

#### 1.公司固定资产构成情况

单位：万元

项目	原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	1,639.80	327.11	1,312.69	80.05%
机器设备	2,906.04	1,552.21	1,353.83	46.59%
运输工具	150.54	85.51	65.04	43.20%
电子设备及其他	52.48	32.84	19.64	37.42%
<b>合计</b>	<b>4,748.87</b>	<b>1,997.67</b>	<b>2,751.19</b>	<b>57.93%</b>

截止2014年5月31日，公司计提固定资产减值损失为零。

#### 2.公司主要经营用设备情况

单位：万元

序号	名称	数量	原值合计	使用状态
----	----	----	------	------

1、	低压炉	2 台	711.97	正常使用
2、	加压炉	4 台	461.74	正常使用
3、	喷雾干燥塔	1 套	298.29	正常使用
4、	全自动干粉压机	5 台	249.19	正常使用
5、	脱蜡烧结一体炉	4 台	151.79	正常使用
6、	数控电火花成型加工机床	2 台	129.91	正常使用
7、	变电所设备一套	1 套	109.36	正常使用
8、	可倾式湿磨机 300L	16 台	107.86	正常使用
9、	平面磨床 M7130H	12 台	102.30	正常使用
10、	全自动干粉压机 AC35100G	3 台	66.00	正常使用
11、	双室高压气淬真空炉	2 台	64.53	正常使用
12、	冷等静压机及 BZ-1 型柱式旋臂 起重机	1 套	59.24	正常使用
13、	双圆锥真空干燥器	2 台	52.99	正常使用
14、	Z 型混合干燥器 300L	4 台	47.86	正常使用
15、	粉末液压机	2 台	37.61	正常使用
16、	矫顽磁力计	1 台	28.40	正常使用
17、	锅炉	2 台	17.39	正常使用
18、	舟皿	多个	17.20	正常使用
19、	低温储槽低温泵汽化器氩气排	1 套	15.64	正常使用
20、	液压机 YH32-315A300 吨	1 台	14.02	正常使用
21、	中压回收储罐	4 台	12.74	正常使用
22、	低压回收储罐	4 个	12.74	正常使用
23、	高精度外园磨床	1 台	12.65	正常使用
24、	卧式真空炉	1 台	10.70	正常使用
25、	半成品切断机 NE-B-75	1 台	10.51	正常使用
26、	钴磁测量仪	1 台	9.28	正常使用

### 3.公司主要生产线情况

公司目前拥有混合料制备、压型、烧结共 3 条生产线，具体情况如下：

序号	名称	简介	特点
----	----	----	----

1	混合料制备	拥有 16 台 300L 球磨机、喷雾制粒干燥系统 1 套、双圆锥干燥系统 2 套和 Z 型混合器 4 台。	喷雾干燥,避免了混合料浆在干燥过程中被氧化,全自动生产,制粒效果好、均匀稳定。工艺方面,采用比较先进的 PEG 工艺,这种工艺的最大优势是 PEG 在研磨介质(酒精)中的溶解度很大,因此可以在球磨过程中添加,可以起到对混合料的保护作用,降低氧含量,并且与原料混合更均匀。
2	压型	拥有 300 吨压机 1 台、100 吨自动压机 3 台、16 吨自动压机多台和 300MPa 冷等静压机 1 台。	具有硬质合金大制品成型能力,大多数产品实现自动压制。
3	烧结	拥有全自动脱蜡炉 4 台、加压烧结炉 4 台(其中 10MPa 烧结炉 1 台)、热处理炉 2 台、深冷处理机 1 台。	产品 100% 压力烧结,有些尖端产品,如:石油齿,采用 8-9MPa 压力烧结,公司拥有一台 10MPa 烧结炉。烧结后的产品进行热处理,改善 Co 的相结构,使产品 $\alpha$ -Co 的含量更高,提高产品的抗疲劳强度。产品还要进行深冷处理。

### (五) 公司员工情况

截至本尽调报告出具日,公司员工构成情况如下:

#### (1) 岗位构成

员工岗位	人数	占比
技术人员	6	5.1%
技术工人	70	58.8%
销售人员	6	5.1%
财务人员	1	0.8%
管理人员	6	5.1%
其他人员	30	25.1%
<b>合计</b>	<b>119</b>	<b>100%</b>

#### (2) 学历构成

员工岗位	人数	占比
硕士及以上	1	0.8%
本科	7	5.9%
大专	34	28.6%
中专	18	15.1%
高中及以下	59	49.6%
<b>合计</b>	<b>119</b>	<b>100%</b>

### （3）年龄构成

员工年龄	人数	占比
25岁及以下	13	10.9%
26-35岁	40	33.6%
36-45岁	22	18.5%
46-50岁	12	10.1%
51岁及以上	32	26.9%
合计	119	100%

### （六）公司高级管理人员及核心技术人员的简要情况

#### 1. 公司高级管理人员的简要情况

公司高级管理人员包括总经理翟永忱、生产副总程建民、销售副总王延福、技术副总杨爱军、财务总监郭琳、行政副总（兼综合部、采购部经理）姚琪共六人，高管简历情况如下：

翟永忱、杨爱军、郭琳三位兼任董事，个人简历详见本说明书第一节“四/（一）公司董事基本情况”。

程建民、王延福、姚琪个人简历详见本说明书第一节“四/（三）公司高级管理人员基本情况”。

#### 2. 公司核心技术人员的简要情况

公司核心技术人员合计5人，包括总经理翟永忱、生产副总程建民、技术副总杨爱军、工程师孙景义、技术部张宇。翟永忱、程建民、杨爱军的个人简历详见本说明书第一节“四/（一）公司董事基本情况”。孙景义、张宇的个人简历详见本说明书第一节“四/（二）公司监事基本情况”。

### （七）公司高级管理人员及核心技术人员的持股情况

公司高级管理人员和核心技术人员持股情况如下表：

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例
1	翟永忱	总经理	20	0.294%

序号	姓名	职务	持股数量 (万股)	持股比例
2	杨爱军	技术副总	15	0.221%
4	郭琳	财务总监	10	0.147%
5	程建民	生产副总	10	0.147%
6	王延福	销售副总	10	0.147%
7	姚琪	行政副总	10	0.147%
8	张宇	监事	2	0.029%
9	孙景义	监事	2	0.029%
合 计			79	1.130%

近两年公司高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更。

#### 四、公司主要业务相关情况

##### (一) 收入构成及前五大客户情况

###### 1. 公司收入的构成

###### (1) 收入构成及规模

公司收入按行业分类如下：

单位：万元

项 目	2014年1月-5月	2013年	2012年
有色金属合金制造	3,162.60	10,038.86	12,999.25
合 计	3,162.60	10,038.86	12,999.25

公司行业属有色金属合金制造，公司产品均为硬质合金产品。硬质合金即由难熔金属的硬质化合物和粘结金属通过粉末冶金工艺制成的一种合金材料。

公司收入按产品种类构成情况如下：

单位：万元

类别	2014年1-5月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
顶锤类	1,799.03	57%	4,722.22	47%	8,065.90	62%

合金齿类	903.29	29%	3,911.95	39%	3,291.52	25%
异型	345.33	11%	626.84	6%	499.68	4%
其他产品	116.90	4%	784.59	8%	1,142.16	9%
<b>合计</b>	<b>3,164.55</b>	<b>100%</b>	<b>10,045.60</b>	<b>100%</b>	<b>12,999.25</b>	<b>100%</b>

公司收入按照产品的材料工艺收入构成情况如下：

单位：万元

主营业务 收入	2014年 1月-5月	结构比	2013年	结构比	2012年	结构比
YG	3,161.92	99.92%	9,979.33	99.34%	12,941.48	99.56%
YT	0.68	0.02%	21.00	0.21%	28.70	0.22%
其他收入	1.95	0.06%	45.27	0.45%	29.08	0.22%
<b>合计</b>	<b>3,164.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,045.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,999.25</b>	<b>100.00%</b>

按生产材料工艺划分主要包括钨钴类硬质合金（简称YG）和钨钛钴类硬质合金（简称YT），钨钴类硬质合金主要成分是碳化钨（WC）和粘结剂钴（Co）。具体产品包括金刚石压机合成用顶锤、矿山油田煤炭采掘用硬质合金柱齿、石油齿、拉丝模、棒材、部分刀片和盾构机用硬质合金。钨钛钴类硬质合金主要成分是碳化钨、碳化钛（TiC）及钴。具体产品包括部分刀片、盾构机用硬质合金、异型。

## （2）收入变化及原因

公司 2013 年收入相对比 2012 年收入情况减少 2,953.66 万元，下滑 22.72%，2014 年 1-5 月营业收入比 2013 年同期营业收入 5,114.17 万元下降了 1,950.32 万元。公司营业收入下降是由于公司下游客户河南黄河旋风股份有限公司、晶日金刚石工业有限公司等生产超硬材料产品的需求行业如房地产、建筑行业建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探处于经济周期低谷，客户需求下降，导致公司主要产品顶锤（YG 类）销量下降，收入减少。

## 2. 公司前五大客户及依赖情况

公司 2012 年前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售收入 (万元)	占年度收入 比例 (%)
1	河南黄河旋风股份有限公司	3,816.66	29.36
2	晶日金刚石工业有限公司	1,803.56	13.87
3	中国航空技术北京有限公司	948.65	7.30
4	成都蜀江轴承制造有限公司	735.08	5.65
5	四川川石振华工程钻头有限公司	645.95	4.97
合 计		<b>7,949.90</b>	<b>61.15</b>

公司 2013 年前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售收入 (万元)	占年度收入 比例 (%)
1	河南黄河旋风股份有限公司	1,725.39	17.18
2	中国航空技术北京有限公司	1,530.58	15.24
3	晶日金刚石工业有限公司	1,299.87	12.94
4	宝石机械成都装备制造分公司	516.68	5.14
5	邵阳市东昇实业有限公司	515.33	5.13
合 计		<b>5,587.85</b>	<b>55.63</b>

公司 2014 年 1-5 月前五名客户情况：

序号	公司名称	年度销售收入 (万元)	占年度收入比 例 (%)
1	晶日金刚石工业有限公司	644.09	20.35
2	宝石机械成都装备制造分公司	323.19	10.21
3	四川川石振华工程钻头有限公司	267.09	8.44
4	鸡西瑞诺恒石墨有限公司	257.01	8.12
5	河南黄河旋风股份有限公司	211.99	6.70
合 计		<b>1,703.37</b>	<b>53.82</b>

公司 2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月前五大客户营业收入占比分别为 61.15%、55.63%、53.82%，其最近两年及一期的收入比重超过 50%，主要是由公司所处行业的特性所决定。公司主要产品顶锤，销售客户以生产金刚石、钻头等企业为主。国内对于顶锤需求较大的公司中，晶日金刚石工业有限公司、河南黄河旋风股份有限公司、中南钻石股份有限公司，据不完全统计可占市场顶锤总需求的 60%。上述企业生产规模较大，效益较好，公司与晶日金刚石工业有限公司、河南黄河

旋风股份有限公司保持常年合作。报告期内，公司与主要客户均保持良好的合作关系。

## （二）成本构成及前五大供应商情况

### 1. 公司成本的构成及波动的原因

公司合金产品成本项目构成包括直接材料、直接人工、制造费用。公司最近两年及一期营业成本及比例情况如下：

单位：万元

成本项目	2014年1月-5月		2013年		2012年	
	金额	比重	金额	比重	金额	比重
直接材料	2,065.30	82.68%	6,972.79	87.50%	10,062.21	90.88%
直接人工	58.55	2.34%	156.65	1.97%	153.73	1.39%
制造费用	374.16	14.98%	839.48	10.53%	855.75	7.73%
<b>合计</b>	<b>2,498.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,968.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,071.69</b>	<b>100.00%</b>

2012年、2013年、2014年生产成本中原材料成本比重略有下降趋势，制造费用和直接人工比重略有上升。

原材料是公司合金生产成本的主要构成部分，2012年度、2013年度和2014年1月-5月份，公司直接材料占合金产品生产成本的比重分别为90.88%、87.50%和82.68%。直接材料成本比例降低的主要原因是材料价格的降低。公司合金产品生产成本中，最主要的材料是碳化钨、钴粉。最近两年一期，二种主要材料占直接材料的比重分别为97.96%、97.31%、98.96%，对直接材料成本有绝对的影响。由本公开转让说明书第二节公司业务之“六、公司所处行业基本情况”可知，2012年以来，碳化钨和钴粉的价格呈走低趋势。

成本构成比例变动的原因之二是生产数量减少，导致单位产品分摊的直接人工和制造费用增加；原因之三是人工工资提高、固定资产折旧增加。

### 2. 公司成本的归集、分配、结转方法

公司存货成本采用实际成本法核算，成本流转采用加权平均法计价。

生产成本的归集、分配和结转采用逐步结转分步法，按照产品连续加工的先后顺序，在每个步骤中生产成本按直接材料、直接人工和制造费用分别归集。生产过程中领用的材料按照实际领用数量乘以加权平均价格进行归集，制造费用按照车间实际发生的金额进行归集。

因生产成本中主要构成部分为原材料，且原材料是在生产开始时一次性投入的，故月末在产品只计算所耗的原材料费用，产品的制造费用和机加辅助车间费用全部由完工产品负担。具体来说，月末对在产品进行盘点，确定各产品品种完工产品与在产品的数量。原材料按照在产品和产成品的重量比进行分配；直接人工及制造费用计入产成品。按照如下公式计算产成品及相关在产品的成本：

$$\text{产成品成本} = (\text{月初在产品材料成本金额} + \text{本月材料成本发生额}) / (\text{完工产品数量} + \text{在产品数量}) \times \text{本月完工产品数量} + \text{本月人工及制造费用等发生额}$$

$$\text{在产品成本} = (\text{月初在产品材料成本金额} + \text{本月材料成本发生额}) / (\text{完工产品数量} + \text{在产品数量}) \times \text{在产品数量}$$

在产品价值保留在生产成本月末余额中，产成品价值按照按不同品种完工产品的量重量比例分配，计入库存商品。待销售实现时，按照按照销售数量和产成品加权平均价格转入主营业务成本。公司根据订单和业务发展的需要，进行材料采购并维持合适的存货水平。报告期内，市场景气度下降，实际的销售量未能达到预期，导致期末存货水平有较大增长。2013年，公司采购总额同比减少10.82%，期末存货同比增长45.57%，营业成本同比减少27.74%。

### 3. 前五大供应商及其依赖情况

2012年前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额(万元)	占年度采购额比例
1	崇义章源钨业股份有限公司	4,336.39	45.06%
2	赣州江钨友泰新材料有限公司	2,898.28	30.12%
3	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	790.53	8.21%
4	株洲鼎力实业有限公司	252.14	2.62%
5	上海百洛达金属有限公司	219.66	2.28%
合计		8,496.99	88.30%

公司 2013 年前五名供应商情况：

序号	公司名称	年度采购额(万元)	占年度采购额比例
1	崇义章源钨业股份有限公司	3,856.39	44.93%
2	赣州江钨友泰新材料有限公司	2,130.12	24.82%
3	长沙中南凯大粉末冶金有限公司	1,242.67	14.48%
4	株洲鼎力实业有限公司	224.79	2.62%
5	宇辰新能源材料科技无锡有限公司	223.08	2.60%
合 计		<b>7,677.05</b>	<b>89.45%</b>

公司 2014 年 1-5 月前五名供应商情况：

序号	公司名称	期间采购额(万元)	占期间采购额比例
1	崇义章源钨业股份有限公司	1741.21	65.03%
2	赣州江钨友泰新材料有限公司	634.70	23.70%
3	宇辰新能源材料科技无锡有限公司	134.19	5.01%
4	江西耀升钨业股份有限公司	58.12	2.17%
5	济南吉泰不锈钢有限公司	44.87	1.68%
合 计		<b>2613.09</b>	<b>97.59%</b>

2012 年公司向前 5 大供应商累计采购 8496.99 万元，占公司全部采购额的 88.30%；2013 年公司向前 5 大供应商累计采购 7677.05 万元，占公司全部采购额的 89.45%；2014 年 1-5 月公司向前 5 大供应商累计采购 2613.09 万元，占公司全部采购额的 97.59%。

碳化钨是国家管控的稀缺金属，生产的集中度高，企业较为集中，硬质合金厂商集中采购是行业内的普遍现象。公司与主要供应商为长期合作关系，其中崇义章源钨业股份有限公司和赣州江钨友泰新材料有限公司是行业内规模较大的企业，与公司合作关系良好。报告期内，公司与主要供应商均保持了良好的合作关系。

### （三）报告期内公司重要业务合同

截止到 2014 年 5 月 31 日，公司的重大销售合同及履行情况如下：

报告期内公司的重大销售合同（合同价款在 200 万以上）及履行情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同标的	合同金额/数量	合同期间	履行情况
1	顶锤买卖协议	晶日金刚石工业有限公司	顶锤	375.00 万元	2013/8/9-2013/9/20	履行完毕
2	买卖合同	中国石油物资成都公司	硬质合金一批	369.60 万元	2013/5/20-2013/10	履行完毕
3	产品供销合同	晶日金刚石工业有限公司	顶锤	358.60 万元	2012/5/11-2013/7	履行完毕
4	顶锤买卖协议	晶日金刚石工业有限公司	顶锤	312.50 万元	2013/7/4-2013/8/15	履行完毕
5	顶锤买卖协议	晶日金刚石工业有限公司	顶锤	278.64 万元	2012/12/31-2013/2/20	履行完毕
6	购销合同	大同菲利普斯采矿机械制造有限公司	柱齿	212.50 万元	2013/12/2-2014/12/2	履行完毕

报告期内公司的重大采购合同（合同价款在 600 万以上）及履行情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同标的	合同金额/数量	合同期间	履行情况
1	购销合同	崇义章源钨业股份有限公司	碳化钨	1300 万元	2013/7/9-2014/8/8	履行完毕
2	购销合同	崇义章源钨业股份有限公司	碳化钨	953 万元	2014/01/14-2014/3/31	履行中
3	购销合同	崇义章源钨业股份有限公司	碳化钨	790.55 万元	2013/11-2013/12	履行完毕
4	购销合同	崇义章源钨业股份有限公司	碳化钨	767 万元	2014/5/19-2014/6/30	履行中
5	购销合同	崇义章源钨业股份有限公司	碳化钨	663 万元	2013/1-2013/3	履行完毕

报告期内公司全部借款合同及履行情况如下：

序号	合同名称	合同主体	合同金额	合同期间	利率及履行情况
1	流动资金贷款合同	中信银行	2000 万元	2013 年 3 月-2014 年 3 月	基准利率上浮 35%，履行中
2	流动资金借款合同	中国银行	2000 万元	2013 年 10 月-2014 年 10 月	年利率 7.20%，履行完毕
3	流动资金借款合同	中信银行	2000 万元	2012 年 4 月-2013 年 3 月	基准利率上浮 35%，履行完毕

报告期内公司重大资产采购合同（合同价款在 38 万以上）及履行情况如下：

序号	合同名称	对方名称	合同标的	合同金额	合同期间	履行情况
1	工矿产品购销合同	湘潭市新大粉末冶金设备制造有限公司	低压炉	458 万元	2013/2/4 -2013/3/10	履行完毕
2	工矿产品购销合同	南京东部精密机械有限公司	全自动压机	86.8 万元	2012/01/18 -2013/4/18	履行完毕
3	设备合同	株洲迪远硬质合金工业炉有限公司	自动卧室脱蜡炉	44 万元	2013/2/5 -2013/5/5	履行完毕
4	工矿产品购销合同	湘潭市振新粉末冶金设备厂	300L 湿磨机	38.5 万元	2012/1/8 -2012/2	履行完毕
5	北京市工业品买卖合同	北京华海中谊工业炉有限公司	双室高压气淬真空炉	38 万元	2012/2/2 -2012/6/2	履行完毕

## 五、公司的商业模式

公司是立足于硬质合金生产行业，拥有业内领先的自动化设备和连续化生产线，凭借多年的经验和较强的技术、研发实力，严格按照硬质合金行业标准要求组织实施硬质合金产品的研发、生产、销售的企业。公司硬质合金产品主要用于超硬材料（如：金刚石）生产、矿山、油田、煤炭采掘等行业，公司通过提供优良的产品满足客户需求并取得相应收入、利润和现金流。公司报告期内平均毛利率为 17.68%，与同行业上市公司（中钨高新）硬质合金产品平均水平（17.61%）基本持平。

### 1. 公司销售与定价模式

硬质合金制品受原材料价格影响较大，公司的产品价格同样根据原材料价格变化随时调整，定价标准一般在原材料价格基础上加一定金额作为加工费及利润。在原材料价格变动不大的情况下，公司价格制定后不轻易调整，价格较为稳定。

### 2. 公司生产模式

公司主要根据客户需求来安排生产。根据各类产品的不同要求，公司研发中心确定配料的比例、所使用工艺、模具等，而后安排原材料采购或仓库原料调配，

制定出生产计划由各个生产车间完成。生产产品专业性强、低废品损耗率、工艺先进，产品通过半成品质量检验、成品检验后产品可包装入库，对外销售。

### 3.公司采购模式

公司原材料碳化钨、钴粉等是公司产品的主要构成部分。采购部门根据生产部门上报的需求，决定原材料的采购种类和数量。公司选择行业内信誉度高的供应厂家、大型上市公司等进行采购，采购定价主要参考有色金属网站的公开信息，并根据硬质合金协会的报价和预测按市场价格进行。

### 4.研发模式

公司成立了专门的研发部门，建立以公司总经理为核心的 17 人研发团队，负责公司新产品、新工艺、新材料、新设备、新技术的开发研究以及产品试验工作。公司研发从立项分析，到过程管控、研发成果验收，已经形成专业、成熟的研发体系。

### 5.公司盈利模式

公司主要通过向国内 20 余家大中型企业（如晶日金刚石工业有限公司、河南黄河旋风股份有限公司等）提供硬质合金产品取得收入。

## 六、公司所处行业基本情况

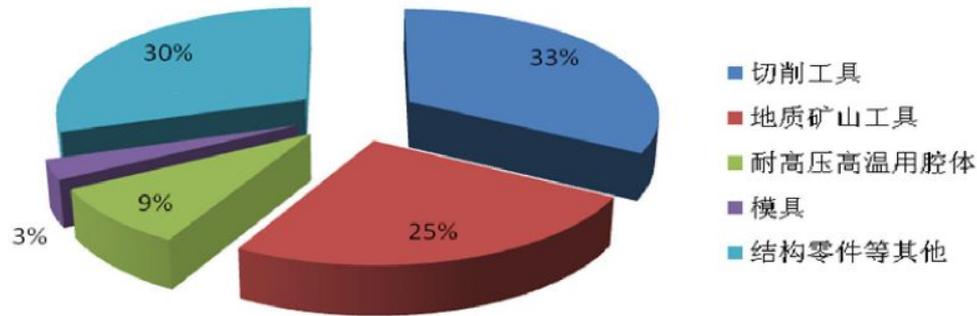
### （一）行业概况

公司的主要业务为各种硬质合金产品的生产和销售，根据国民经济行业分类标准（GB/T4754-2011），公司所属行业为“有色金属合金制造”，行业代码为 C3240；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所属行业为“有色金属冶炼及压延加工业”，行业代码为 C32。

硬质合金行业是指从事硬质合金产品的研发、生产、销售、储运、质量检测、进出口等经济活动的企业总称，其主要业务包括硬质合金产品的研发、生产和销售三部分。

硬质合金是指由难熔金属的硬质化合物和粘结金属通过粉末冶金工艺制成

的一种合金材料。硬质合金具有硬度高、耐磨、强度和韧性较好、耐热、耐腐蚀等一系列优良性能，特别是它的高硬度和耐磨性，即使在 500℃ 的温度下也基本保持不变，在 1000℃ 时仍有很高的硬度。硬质合金主要用于生产切削刀具、地质矿山工具、耐磨零件等产品，硬质合金产品分类情况如下表所示：



数据来源：中国钨业协会，wind 数据

## 1.行业监管体系

目前我国硬质合金制造行业采用的是行业自律和行政监管相结合的管理模式。

### (1) 行业管理部门

硬质合金行业主要由中华人民共和国工业和信息化部、各地经济和信息化局等有关政府部门负责进行产业政策的制定、行业管理、业务指导和行业信息统计。

### (2) 行业协会

硬质合金行业协会为中国钨业协会硬质合金分会。中国钨业协会硬质合金分会组建于 1985 年 10 月，是中国钨业协会按专业类别设立的二级分会。现有会员单位 84 家，是硬质合金生产企业和有关科研、教育等单位为实现共同宗旨自愿结成的非营利性的全国性行业组织。

### (3) 和行业相关的主要法律法规、规章见下表：

名称	颁布单位	年份
----	------	----

《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会	2002 年
《中华人民共和国行政许可法》	全国人民代表大会	2003 年
《水污染防治法》	全国人民代表大会常务委员	2008 年
《排污费征收使用管理条例》	国务院	2003 年
《固体废物污染环境防治法》	全国人民代表大会常务委员	2005 年

## 2.硬质合金行业相关产业政策

### (1) 《新材料产业“十二五”发展规划》

规划提出了 6 大重点发展领域、10 大重点新材料产业基地和 400 种重点产品。在 6 大领域中，特种金属功能材料位居其首，高纯稀有金属靶材和超细晶、超粗晶硬质合金是特种金属功能材料中稀有金属材料的重要组成部分。同时，大尺寸超高纯金属靶材微观组织控制、硬质合金全致密化技术以及涂层沉积定向控制等技术被列入特种金属功能材料关键技术。《新材料产业“十二五”发展规划》，对培育和发展新材料产业，引领材料工业升级换代，支撑战略性新兴产业发展，保障国家重大工程建设，促进材料工业转型升级，构建国际竞争新优势将产生重大影响。

### (2) 《机械领域“三基”产业“十二五”发展规划》

规划提出了机械基础件、基础制造工艺及基础材料（以下简称“三基”）是装备制造业赖以生存和发展的基础，硬质合金作为重要的工艺材料，被列为 12 种标志性基础材料之一。下一步国家计划大幅度提升“三基”产业整体水平，提高为装备制造业的配套能力，实现装备制造业转型升级，也对硬质合金行业起到重要作用。

### (3) 《高端装备制造业“十二五”发展规划》

《高端装备制造业“十二五”发展规划》提到加大技术创新力度，继续抓紧抓好高档数控机床与基础制造装备等科技重大专项的实施工作。机床产业特别是数控机床的跨越式增长将加大机床硬质合金刀片刀具等产品的市场发展。

## 3.行业所处的生命周期

中国硬质合金工业从 20 世纪 50 年代起发展至今，大致分为三个时期：20 世纪 50-60 年代的起步时期，以株洲硬质合金厂和自贡硬质合金厂的建成为标志，形成了中国硬质合金工业体系；20 世纪 70-80 年代为成长时期，硬质合金工业的规模迅速扩大，品种和数量明显增加。20 世纪 90 年代以来的发展时期，硬质合金工业重点向优化结构、提高产品质量、参与国际竞争方向发展，形成了具有一定国际竞争力的完整工业体系。

由于中国实行积极稳健的宏观经济政策，国民经济快速增长，硬质合金需求也高速增长，产量也在不断增加，从 2000 年的 8171 吨逐步增加到 2013 年的 2.3 万吨，平均年化增长率为 8.2%。综合来说，我国硬质合金行业的生命周期目前仍处于成长期阶段。

虽然我国硬质合金行业在起步晚的情况下取得巨大的进步和发展，但纵观全球硬质合金市场，瑞典、美国等西方发达国家起步早、发展速度快、行业市场化程度高；而我国目前状况是低端产品过剩、高端产品依赖进口。国外硬质合金行业处于成熟期，我国硬质合金行业技术水平、产品质量等和国外相比仍有较大差距。我国硬质合金行业与国外在产品 and 工艺上的落后情况见下表：

产品或工艺	说明
超细晶粒	国外已可生产0.1微米乃至以下的超细晶粒，而国内超细晶粒最细仅为0.3微米，限制了硬质合金的性能。
超粗晶粒	国外已可生产10微米乃至以上的超粗晶粒，而国内超粗晶粒最粗仅为5微米左右，限制了硬质合金的性能。
喷雾干燥、压制成型、烧结等工艺	国外相关工艺制得的混合料性能更稳定、压制裂纹少、烧结夹杂物更少。国内环节与国外尚有差距，限制了对精度与可靠性要求高的产品的生产。

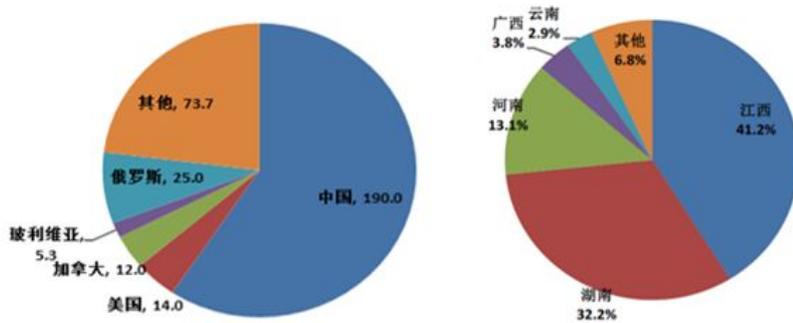
由于极高的技术壁垒，国外硬质合金厂商在高端硬质合金领域处于垄断地位，获取了极高的利润。例如，一支进口的0.08mm的硬质合金微钻，市场售价高达600-700元，即约1.2亿元/吨，而国内硬质合金产品由于达不到国外产品的精度，售价一般不超过300万元/吨，价差高达40倍。

#### 4. 上下游行业情况

(1) 上游行业情况：硬质合金行业产品的上游主要原材料为碳化钨、钴粉。碳化钨是由钨精矿加工而来，据国土资源部统计数据显示，中国钨基础储量为世

界第一位，占全球的 59%，为硬质合金行业的发展提供了重要的资源基础。

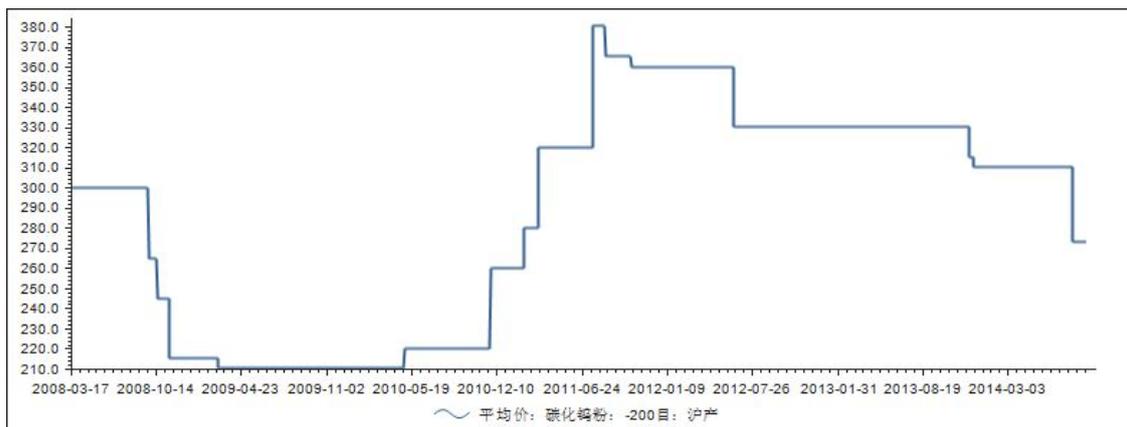
世界钨储备分布图（单位：万吨）我国钨精矿产量分布图



数据来源: choice 数据

国家为保护稀有金属钨，对钨精矿的开采和钨品出口采取配额限制，碳化钨的价格主要受国内政策、供求关系等影响。

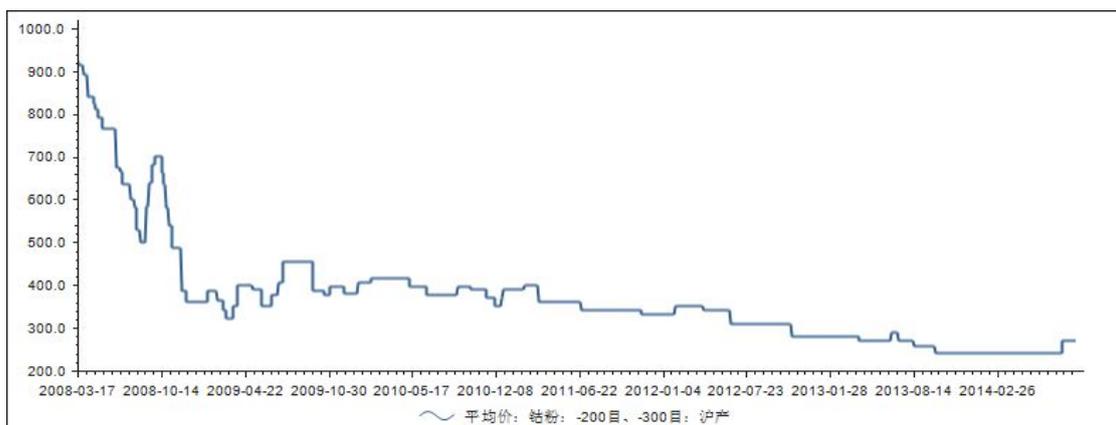
2008-2014年3月碳化钨价格走势（碳化钨粉-200目，平均价，单位：元/千克）



数据来源: Choice 数据

金属钴也是硬质合金生产中的主要原料之一，中国硬质合金企业每年消耗钴超过1500吨。虽然市场上对钴的需求在不断增加，但却不及钴粉本身数量的上涨。近年来，钴粉面临供应过剩以及价格下滑的局面。近几年钴粉价格走势呈平稳下降趋势。

2008-2014年3月钴粉价格走势（钴粉-200目、-300目,平均价,单位：元/千克）



数据来源: Choice 数据

## (2) 下游行业情况:

硬质合金广泛用于制造业。在汽车、数控机床、航空航天、医疗、电子信息产业、冶金矿山机械、隧道工程、纺织业、石油冶炼、医药生产、房地产等行业中起到基础性前提作用。硬质合金在制造业的应用情况如下表所示:

应用领域	相关需求	产品占全行业比例
汽车、电子信息、数控机床、航空航天等	高精密刀片、切削刀片、刀具	33%
冶金矿山机械、海洋工程、地址勘探等	油井钻头、矿山球齿、盾构机用合金	25%
纺织业、石油冶炼、医药生产、房地产等	金属圈、机械密封圈、金刚石用顶锤	30%

切削刀具包括数控刀片、焊接刀片、普通可转位刀片等，应用于汽车、电子信息、数控机床、航空航天等行业。根据中国钨业协会硬质合金分会《全国硬质合金行业 2014 年上半年统计汇总》数据显示，据 29 家企业提供的资料，二季度切削刀片产量为 1486.50 吨，环比增长 43.83%；上半年累计产量 2584.69 吨，同比增长 2.35%。目前我国刀具的消费结构是：60%的传统标准刀具，40%现代高效刀具，而发达国家则为 30%传统标准刀具，70%现代高效刀具。先进制造业正在替代传统制造业成为发展主流，传统刀具向现代高效刀具转型时机成熟，未来发展也将带动我国硬质合金行业的技术改革与提升。

矿用合金包括球齿、截煤齿、钎片、冲击钻片、铲雪齿等，主要应用于冶金矿山机械、海洋工程、地址勘探等领域。矿山工具制造业在中国经济建设、科技进步和社会发展中占据非常重要的地位和作用。20 世纪 90 年代以来，随着国家对基础设施建设投资力度的加大，我国的矿山工具制造业迎来快速发展时期；同时，我国基础设施工程建设步伐明显加快，公路、铁路、水电等大型项目相继开工。这些市场因素的变化，使国内市场对凿岩钎具的需求出现快速增长。但近年来随着建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业处于经济周期低谷，宏观经济出现周期性波动，产品市场需求下降，矿用合金行业短期内面临竞争加剧的状态。

硬质合金耐磨零件涵盖范围广泛，主要包括顶锤、压缸、辊环、拉拔模、

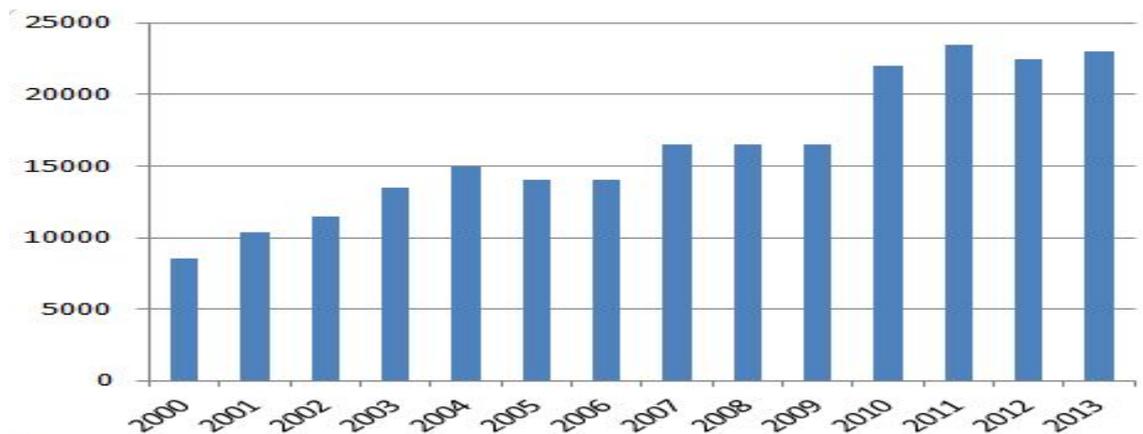
棒材、型材等，主要应用于纺织业、石油冶炼、医药生产、房地产等行业。根据中国钨业协会硬质合金分会《全国硬质合金行业 2014 年上半年统计汇总》数据显示，据 35 家企业提供的资料，二季度耐磨零件产量为 2547.29 吨，环比增长 16.61%；上半年累计产量 4902.01 吨，同比增长 12.51%。

## （二）行业市场规模

过去几年，在宏观经济稳步发展、工业生产需求不断加大的拉动下，硬质合金行业获得了快速增长。

### 1.产量情况：

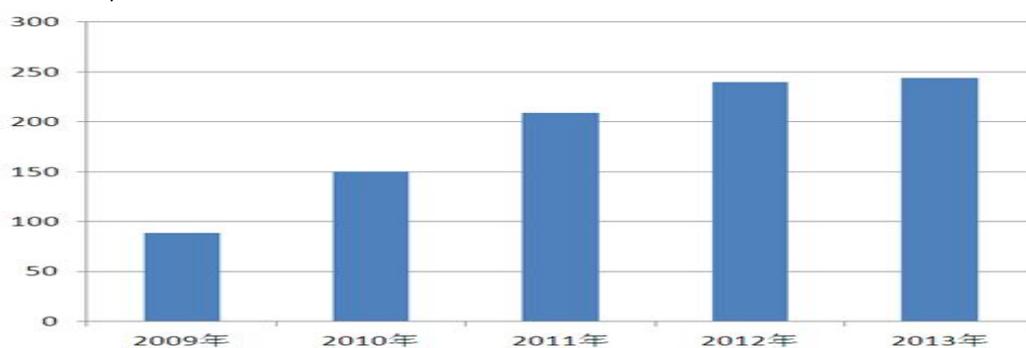
硬质合金生产企业的产量由 2000 年的 8171 吨逐步增加到 2013 年的 2.3 万吨，平均年化增长率为 8.2%。



数据来源：《中国钨工业年鉴（2013）》、中国钨业协会硬质合金分会资料

## 2.收入利润情况：

我国硬质合金行业的销售收入由2009年的88.9亿元逐步增加到2013年的244亿元，平均年化增长率为28.7%。2009-2013年我国硬质合金行业销售收入统计(单位：亿元)



数据来源：中国产业信息网

## 3.市场供需情况：

从上世纪90年代至今，我国硬质合金行业飞速发展，尤其是2010年，产量突破2.2万吨。虽然近年来，受产能过剩、经济增速减缓等因素影响，我国硬质合金行业的工业总产值增长率、工业销售总值增长率、产销率出现一定波动，但基本可维持在供需平衡局面。我国硬质合金企业应大力发展高端硬质合金产品的技术研发及生产，避免低端产品滞销，高端产品依赖进口的局面。

### （三）行业基本风险特征

#### 1.行业风险

### （1）宏观经济风险

硬质合金产品广泛应用于国民经济各个行业，主要包括装备制造、机械加工、冶金矿山、军工和电子通讯行业等，如果宏观经济出现周期性大幅波动，将对硬质合金行业的市场需求产生较大影响，进而导致硬质合金行业景气度发生变化。

### （2）核心技术人员流失风险

核心技术人员是企业进行持续技术和产品服务创新的基础。具有丰富实践经验的核心技术人员，是企业项目质量的保证与核心竞争力的体现。随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧，企业将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

### （3）出口风险

出口关税的提高将降低硬质合金产品的价格优势，一定程度上降低产品的国际竞争力；汇率的波动也会影响行业的经营业绩，尤其是人民币的持续升值对硬质合金的出口将会产生较大的不利影响。

## 2.市场风险

硬质合金产品主要为切削刀片、耐磨零件、矿山工具等。某一或几个下游行业的需求波动，行业不景气会对企业的生产经营造成影响。

## 3.政策风险

国家为保护稀有金属钨，对钨精矿的开采和钨品出口采取配额限制。若国家减少钨精矿的开采量，降低配额限制，会提高碳化钨的价格。行业产品原材料主要为碳化钨，其价格的提高会使行业企业利润减少，对企业经营产生不利影响。

### （四）公司在行业中的竞争地位

公司产品主要包括矿山油田采掘用硬质合金球齿、金刚石压机合成用顶锤、焊接刀片、棒材、拉丝模、异型等产品。

根据钨业协会硬质合金分会《全国硬质合金行业 2014 年上半年统计汇总》统计，2014 年 1-6 月，公司在全国硬质合金行业 48 家主要企业中，耐磨零件总量全国排名第 17 位；硬质合金总量全国排名第 20 位，位于行业中上游。公司产

品的客户群体分布较广，在国内有近 20 个主要客户，覆盖北京、河南、湖南、四川、山东、辽宁等地，国外远销美国、德国、印度。据不完全统计，公司主要产品顶锤占市场份额的 20%左右，位于行业前五名。公司下一步积极发展棒料市场，通过技术引进，提高公司竞争力。

竞争对手 SWOT 分析表：

Strengths 优势分析：	Weaknesses 劣势分析：
① 产品质量可靠，知名度高； ② 技术实力雄厚，生产设备先进； ③ 客户资源丰富，合作多年，忠诚度高； ④ 公司实施“人才兴企”战略，资助贫困学生读书，安置学生毕业到企业工作； ⑤ 研发能力强，有专业研发团队；公司有 8 项实用新型专利，1 项发明专利。	①与上市等大型钨业企业相比，没有完整的产业链； ②市场份额占比较大的产品比较单一。
Opportunities 机会分析：	Threatens 威胁分析：
①政策因素：工信部印发《新材料产业“十二五”发展规划》等产业政策，为行业发展带来契机； ②市场因素：国家发展高端装备制造业，对于硬质合金刀片、耐磨零件有发展机会。	①和国外成熟企业相比规模小，技术落后； ②行业产能过剩，有部分企业打价格战。

## 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）有限公司股东会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司设执行董事，不设监事会及监事，上述机构（人员）的构成均符合法律法规和公司章程的规定，职责相对清晰，形成的决议能得到实际执行。

有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但有限公司阶段，公司治理尚不完善，存在会议记录不健全、会议通知程序履行不完整等问题。上述问题未对公司决策机构的运转效力产生重大影响，不存在损害公司股东利益的情形。

#### （二）股份公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司设股东大会，由9名自然人股东和1位法人股东组成，无专业投资机构；股份公司设董事会，由五名董事组成，董事由股东大会选举或更换，任期三年，董事会设董事长一人，由全体董事选举产生；股份公司设监事会，由三名监事组成，除职工监事外的监事由股东大会选举或更换，任期三年，包括职工代表监事两名，监事会设监事会主席一名，由全体监事选举产生。

股东大会、董事会、监事会均严格依照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则履行职责，股份公司设立以来，公司召开三次股东大会，三次董事会，一次监事会会议，形成了有效决议，并均能得到实际执行。

### 二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014年9月16日，股份公司召开第一届第三次董事会会议，全体董事讨论并通过了《大连远东钨业科技股份有限公司董事会就公司治理机制的说明及自我评价》，对公司的治理机制评价如下：

#### （一）公司法人治理机制建立情况

股份公司成立后，公司根据《公司法》及其它相关法律法规、《公司章程》规定，建立了股东大会、董事会、监事会和高管层“三会一层”的法人治理结构，并按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及其配套指引等法律法规的规定制定了股份公司章程、三会议事规则和总经理工作细则以及《关联方及关联交易管理制度》等相关管理制度。

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的有效运作。

## （二）公司治理的实际执行情况

有限公司阶段，公司基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权变更、经营范围变更、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在会议记录不健全、会议通知程序履行不完整等问题。

自股份公司成立以来，公司能够遵照公司章程中关于三会权利义务的规定，召开股东大会、董事会和监事会。截至目前，公司共召开了三次股东大会，三次次董事会，一次监事会，均按照《公司法》及公司章程规定的程序召集、召开，出席人数符合要求，表决程序符合要求，会议记录完整，相关决议能够得到执行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## （三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会对公司治理机制执行情况进行评估后认为，公司建立了较为完善的法人治理结构，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司所设计的内部控制制度是合理的，在有限公司阶段执行有效。

公司变更为股份有限公司后，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

#### （四）公司治理机制的不足及改进措施

公司尚处于发展阶段，受经济能力、人力资源、组织机构的限制，内部控制设计不够细致。随着经营环境的变化、公司的发展，难免会出现一些制度缺陷和管理漏洞，并可能影响到公司治理的有效性。未来公司将不断完善公司的公司治理机制和内部控制制度体系，加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保障公司稳定、健康、持续发展。

公司在章程中约定由董事会对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估。并由公司董事会应当定期评估公司治理机制，对公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等的权利，以及公司治理机构是否合理、有效等情况，于年度股东大会前形成评估报告，并向股东大会进行关于公司治理机制情况专题报告，该评估报告应在公司年度报告中予以披露。同时加强投资者关系管理，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。

### 三、违法违规及受处罚情况

#### （一）公司近两年存在的违法违规及受处罚情况

1.2012年度，大连市国家税务局第三稽查局开具的“大国税稽罚【2012】84号”《处罚决定书》以及“大国税稽处【2012】1168号”《处理决定书》，因公司废料销售款项用于职工食堂，未记销售收入，要求公司补充缴纳2010年度税金并处8.48万元罚款及滞纳金18.30万元。

上述事项系因公司相关报税人员相关纳税法规了解不透彻所致，公司对相关按时缴纳了有关的罚款及滞纳金，并对相关报税人员进行了培训，2012年至今公司未发生废料销售未记销售收入情形，未受到相关税务稽查部门的相关处罚。

同时，大连市国家税务局第三稽查局证明，公司上述事项系相关报税人员粗心大意、对相关纳税法规了解不透彻所致，认定为一般性违法行为。

2.2013年10月，大连旅顺口区质量技术监督局做出了编号为（旅）质监罚告字[2013]J044号行政处罚告知，因公司未取得工业产品生产许可证即擅自生产并使用纯氢，被罚款3万元。

针对上述事项公司及时纠正并停止了纯氢生产使用，按时缴纳了有关的罚款，辅助生产用氢气转为外购使用。2013年10月至今公司辅助生产用氢气均为外购使用，未受到质量技术监督局的相关处罚。

同时，大连市旅顺口区质量技术监督局已经就上述事项出具证明，认为公司能够正确对待处罚事项，及时足额缴纳罚款，且所制纯氢仅为辅助生产使用，用量较小，未造成危害后果，并积极整改，认定为非重大违法行为。

除上述情形外，公司不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门处罚的情况。

## （二）控股股东、实际控制人存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立性

公司具有独立的生产、供应、销售业务体系，独立签署各项与生产经营相关的合同，独立开展各项生产经营活动。

硬质合金产品广泛应用于多个相对独立的国民经济行业，目前公司业务与公司控股股东及实际控制人控制的其他企业之间的关系、工艺流程、主要设施设备、上游材料供应商、下游产品客户市场等方面存在显著差异，详见本说明书“第三节、公司治理之五、同业竞争”，公司与关联方交易金额极小，对公司经营和利润影响程度较低，详见本说明书“第四节、公司财务之七、关联方、关联方关系、关联方交易情况”。

因此，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

## （二）资产独立性

公司具备与生产经营相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营相关的土地、房屋、机器设备的所有权或使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。中准会计师出具的《验资报告》、中科华出具的《评估报告》及相关材料显示，公司的资产具有完整性。

## （三）人员独立性

公司的总经理、副总经理及财务负责人均专职在公司工作、领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事之外职务及领取薪酬的情形。公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。公司设立了独立的人事部，独立进行劳动、人事及工资管理，并已经按照国家有关法律规定建立了独立的劳动、人事和分配管理制度，以及独立的工资、福利与社会保障体系，并与公司员工签订了劳动合同。

## （四）财务独立性

公司设有独立的财会部门，建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有较规范的财务会计制度。在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业混合纳税的情况。

最近两年及一期，存在公司与关联方与公司资金往来拆借情况，公司与关联方的往来欠款均已于 2014 年 9 月通过各方往来资金清理协议归还，详见本说明书“第四节、公司财务之七、关联方、关联方关系、关联方交易情况”。

除上述资金往来外，公司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、代垫款项或者其他方式占用的情形。

公司控股股东及实际控制人齐树民、张瑛已出具承诺：1.我们及其他股东、关联方不存在占用公司资产尚未偿还的情况；2.公司董事会及股东大会已审议通过了《公司章程》、《关联方及关联交易管理制度》，公司将严格按照该章程及制度来防范股东及关联方资金占用行为。

## （五）机构独立性

公司依法设立股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立于公司股东及其下属企业，法人治理结构规范有效。此外，公司已经建立了与之配套的各项规章制度，建立了独立于股东、适应自身发展需要的组织机构，各部门职能明确，与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在机构混同的情形。

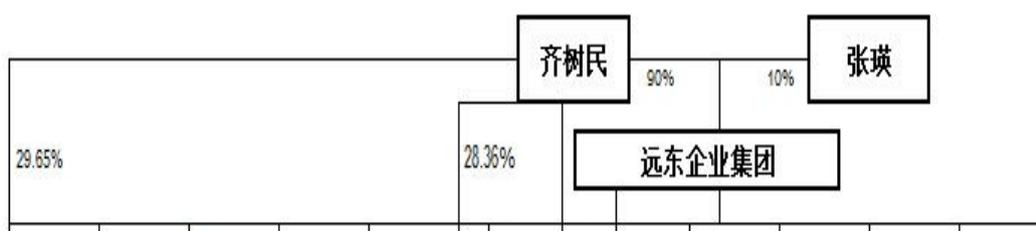
根据公司出具的《关于大连远东钨业科技股份有限公司独立性的说明函》，公司承诺严格按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于公司各股东，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

## 五、同业竞争

### （一）与控股股东及实际控制人同业竞争情况

公司产品及业务与公司控股股东及实际控制人控制的其他企业在经营的行业分类、产品之间的关系、工艺流程和主要设施设备、上游材料供应商、下游产品客户市场等方面存在显著差异。公司与控股股东及实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争情况。具体如下：

公司与控股股东、实际控制人及其控制其他企业股权关系图：



由上图可见，远东集团目前共有 10 家二级子公司，由于公司产品及业务与远东工具及其子公司之间关联性较低、业务独立，2014 年 5 月 28 日有限公司全体股东同意有限公司原股东远东工具将其全部持有的有限公司 4,333.86 万元股权（占注册资本比 75%）分别转让给远东集团和齐树民先生，公司变更为远东集团二级子公司之一。

1.上述远东集团股权结构图当中，与公司业务关系和经营范围差异显著的 4 家二级子公司包括：

①大连远东家园房地产开发有限公司（家园房地产）经营范围：房地产开发；

②大连仁达旅行社有限公司（仁达旅行社）经营范围：国内旅游业务、入境

旅游业务；国内航线、国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客运销售代理业务（有效期限：自 2012 年 7 月 10 日至 2015 年 7 月 9 日）；

③大连明达再生资源有限公司（明达再生资源）经营范围：废铝收购、销售；货物进出口、技术进出口（进口分销和法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）；

④昆明嘉特裕商贸有限公司（嘉特裕）经营范围：国内贸易、物资供销；铜矿的露天、地下开采（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）。

上述四家公司与公司业务关系和经营范围差异显著，与公司不存在同业竞争关系。

2. 远东集团其他 6 家二级子公司及下属公司有大连远东企业集团精锻有限公司（远东精锻）、辽宁远东铜业有限公司（远东铜业）、大连远东机床有限公司（远东机床）、大连维钛克科技股份有限公司（维钛克）、大连远东新材料科技有限公司（远东新材料）、大连远东工具有限公司（远东工具）及其子公司，上述公司在经营的行业分类、产品之间的关系、工艺流程和主要设施设备、上游材料供应商、下游产品客户市场等方面亦存在显著差异。具体如下：

#### （1）经营范围和所处行业不同

公司业务范围为生产钨粉、碳化钨，钨制品，硬质合金及各种合金产品，研发硬质合金产品的新材料，新生产工艺；货物进出口、技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动），根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所属行业为“有色金属冶炼和压延加工业”，行业代码为 C32。按国民经济行业分类标准划分为有色金属合金制造业（C3240 有色金属合金制造）：即以有色金属为基体，加入一种或几种其他元素所构成的合金生产活动。

公司控股股东及实际控制人控制的其他 6 家二级子公司及下属企业主要业务所处的行业为金属制品业(C33)，按国民经济行业分类标准包括金属工具制造（C332）、专用设备制造业（C34）、铜冶炼（C3211）及一般贸易五金产品批发

(F51)等。上述6家二级子公司及下属公司的企业经营范围及国民经济分类具体标准如下：

序号	关联方名称	公司级次	注册地	经营范围	上市公司分类标准	国民经济行业分类标准
1	远东精锻	二级	中国大连	机械、锻造加工	C32	C3269 其他有色金属压延加工
2	远东铜业	二级	中国阜新	铜、镍冶炼及有色金属经营	C32	C3211 铜冶炼
3	远东机床	二级	中国大连	机床生产与加工	C34	C3421 金属切削机床制造
4	维钛克	二级	中国大连	真空设备、真空泵、真空电源、真空涂镀设备等离子设备及配件的生产和研制；真空镀膜产品加工与咨询服务；真空镀膜技术研发及咨询	C34	C3441 泵及真空设备制造
5	远东新材料	二级	中国大连	金属粉末冶金技术、金属粉末冶金制品的研发	C34	C3391 锻件及粉末冶金制品制造
6	远东工具	二级	中国大连	生产各种钻头、异型工具、模具、工具钢制品	C33	C321 切削工具制造
7	大连远东金属有限公司(远东金属)	三级	中国大连	特殊钢制品、有色金属制品、工具机床销售	C32	C3219 其他有色金属冶炼
8	大连远东磨具有限公司(远东磨具)	三级	中国大连	磨具、砂轮制造	C34	C3489 其他通用零部件制造
9	大连远东工具销售公司(工具销售)	三级	中国大连	国内一般贸易	F51	F5175 五金产品批发
10	德国维克公司(Werko GmbH)	三级	德国	钻头,扩孔工具,铰刀,锯,丝锥,硬质合金,硬质材料	C33	C3321 切削工具制造
11	格林菲尔德(Greenfield Industries Inc)	三级	美国	生产高速钢及硬质合金刀具及工具钢制品	C33	C3321 切削工具制造
12	HC 墨西哥公司(Herramientas Clevelan d S.A. de C.V.)	三级	墨西哥	钻头及其他切割的刀具的生产和销售	C33	C3321 切削工具制造
13	加拿大公司(Greenfield)	三级	加拿大	钻头及其他切割的刀具的生产和销售	C33	C3321 切削工具制造

序号	关联方名称	公司级次	注册地	经营范围	上市公司分类标准	国民经济行业分类标准
	Canada Ltd)					
14	TDC 锯业公司 (TDCSawsLLC)	三级	美国	一般贸易	F51	K5175 五金产品批发
15	GreenTechMetalRecyclingLLC	三级	美国	废旧金属回收再利用包括高速钢、铝、铜等有色金属	F51	K5191 再生资源回收与批发
16	TDCLandHoldingLLC	三级	美国	收取所持有土地租金	K70	K7040 自有房地产经营活动
17	CaliforniaCuttingTools,LLC	三级	美国	一般贸易	F51	K5175 五金产品批发

注：

德国维克公司（Werko GmbH）下属两家子企业（四级）CuttingToolsTradingGmbH 和 EuropeClevelandLTD 经营范围均为：销售钻头、丝锥等各种高速钢及硬质合金刀具，市场拓展、营销策划；

TDC 土地公司 (TDCLandHoldingLLC) 下属两家子企业（四级）克莱姆森土地公司（TDCClemsonLandCompanyLLC）和埃文斯土地公司（TDCEvansLandCompanyLLC）GreenTechMetalRecyclingLLC，经营范围均为：其它。

由上可见，公司经营业务和所属行业与上述 6 家二级子公司及下属公司均不同。

## （2）主营产品之间不同

公司主要产品包括以钨材料为基础的合成用顶锤、矿山、油田、煤炭采掘用硬质合金球齿、硬质合金异型，上述产品占公司收入的 91%以上，主要应用于超硬材料（如：金刚石）生产、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业等。

公司控股股东及实际控制人控制的其他生产企业主要产品为机械、锻件和金属粉末冶炼），铜产品，金属切削机床，泵及真空设备，及粉末废料制品，其他通用零部件，磨钻、光杆料、锥钻、丝锥等手工或机床用可互换的切削工具，不同公司产品应用行业。如远东工具及其子公司产品主要作为金属零部件加工的工业企业工具消耗品。

公司每年按市场价格向远东工具销售部分耗材用拉丝模、棒料等，2012 年度关联交易销售金额为 215.82 万元，占当年收入的 1.66%；2013 年关联交易销售金

额为 205.85 万元，占当年收入的 2.05%；2014 年 1-5 月关联交易销售金额为 100.41 万元，占收入的 3.18%。上述产品主要用于远东工具少量钻头加工耗材及研究开发使用，占远东工具生产成本比重不足 1%。

因此公司与控股股东及实际控制人控制的其他生产企业主营产品不同，公司产品拉丝模、棒料产品与远东工具及其控制的下属公司不存在上下游的产品间依赖关系。

### （3）工艺流程和主要设施设备不同

公司生产产品的主要工艺流程包括配料混合技术、湿磨 PEG 工艺、喷雾制粒技术、压制成型技术、压力烧结技术，相关的主要设施设备包括低压炉、加压炉、喷雾干燥塔、全自动干粉压机、脱蜡烧结一体炉等。控股股东及实际控制人控制的其他生产企业的工艺流程及主要主要设施设备与公司均不同，如二级子公司远东工具的工艺流程主要为电渣重熔、锻造、轧钢、盘圆、拔丝、机加工、热处理工序等，产品生产技术所对应设备与公司也有较大差异。公司与上述其他企业的生产加工之间不具备相互可以替代性，不能生产相同或类似的产品，因此，公司与控股股东及实际控制人控制的其他生产企业相互之间不具备生产对方核心产品的能力和条件。

### （4）上游材料供应商不同

公司所使用的材料为碳化钨、钴粉。碳化钨是国家管控的稀缺金属，生产的集中度高，企业较为集中，公司材料主要供应商崇义章源钨业股份有限公司、赣州江钨友泰新材料有限公司、株洲鼎力实业有限公司等行业内规模较大的碳化钨、钴粉生产企业。

控股股东及实际控制人控制的其他生产企业主要材料为金属原矿（无钨矿），特种钢等，主要供应商包括如江苏精工特种材料有限公司、河北世龙钴铣刀具集团有限公司(河北世龙工具集团)、大连永宝特钢工具有限公司等机床、切削刀具原料企业。

因此，公司与控股股东及实际控制人控制的其他生产企业上游材料供应商不同。

### （5）下游客户市场不同

公司目前下游客户主要为河南黄河旋风股份有限公司、晶日金刚石工业有限公司、中国航空技术北京有限公司、鸡西瑞诺恒石墨有限公司等与超硬材料（如：金刚石）生产、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业相关的客户。公司产品硬质合金顶锤、球齿等产品市场基本为内销。

控股股东及实际控制人控制的其他生产企业产品的销售客户为佛山穗远精睿工具有限有限公司、上海胜业特钢有限公司、河北世龙钴铣刀具集团有限公司等金属零部件及刀具加工企业，其他海外公司销售的主要市场为欧洲和美国发达国家和地区，产品在欧洲和美国等发达国家的固有市场销售占比约 87%左右。

因此，公司在产品构成和市场分布方面与公司控股股东及实际控制人控制的其他生产企业存在明显不同。

### （6）业务发展方向不同

公司产品在行业技术水平、产品质量等和国外产品相比仍有一定差距，进军海外市场仍需较长的资本积累和技术储备，公司则专注于有色金属合金制造业务，突出硬质合金顶锤、球齿国内外市场的销售业务领域经营和拓展，。

远东集团对其控制的其他企业各自未来方向做出了规划，确定了明确的市场定位及业务发展目标，避免与公司可能出现的同业竞争的风险，远东集团对公司及其控制其他公司如远东刀具控制的海外公司致力于欧洲和美国等发达国家和地区的高速工具钢麻花钻头、磨钻、光杆料、丝锥、锥钻、铣刀等各类工业切削工具的生产销售，不介入各自所经营的业务范畴。

## （二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东远东集团、实际控制人齐树民、张瑛已出具了《避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

1. 截至本承诺函出具之日，除远东钨业外，承诺人及其控制的其他企业未投资或经营或为他人经营与远东钨业相同或类似的业务；承诺人与远东钨业之间不存在同业竞争。

2. 自本承诺函出具日始，承诺人保证，承诺人及其控制的其他企业不投资于除远东钨业以外与之从事相同或类似业务的其他公司，不新设或收购与远东钨业从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与远东钨业业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对远东钨业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

3. 承诺人及其控制的其他企业将不会利用对远东钨业的投资关系或其他关系进行损害远东钨业及其股东合法权益的经营活动。

4. 无论是由承诺人或其下属其他子企业自身研究开发的、或从国外引进或与他人合作开发的与远东钨业生产、经营有关的新技术、新产品，远东钨业均有优先受让、生产的权利。

5. 若发生本承诺函第4项所述情况，承诺人保证将促使承诺人及其控制的其他子企业尽快将有关新技术、新产品、欲出售或转让的资产或业务的情况以书面形式通知远东钨业，并尽快提供远东钨业合理要求的资料。

6. 远东工具（含其海外子公司）主要从事钻头与刀具生产销售业务，与远东钨业球齿及顶锤产品存在本质不同，在市场、技术、工艺流程与设备等方面均存在根本区别，不构成同业竞争；承诺人确保两家公司在各自的业务领域内独立经营，保证相互之间不构成竞争或潜在竞争关系。

7. 承诺人确认承诺函旨在保障远东钨业全体股东之权益而作出。

8. 承诺人确认承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。

9. 如违反任何一项承诺，承诺人愿意承担由此给远东钨业及其股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及与此相关的费用支出。

10. 承诺函自承诺人签章之日起生效，承诺函所载上述各项承诺在承诺人直接或间接持股远东钨业期间持续有效且不可变更或撤销。

## 六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益的

## 说明

### （一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### （二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

2010年10月，远东工具与中国进出口银行签订一般机电产品出口卖方借款合同，金额1,000万元，期限2年，公司以4,276.82平方米的房产及15,772.50平方米的土地使用权提供抵押担保，该抵押担保现已解除。除上述担保情形外，2012年至今公司没有对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何担保。

### （三）为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害公司权益采取的措施及作出的承诺

公司控股股东及实际控制人齐树民、张瑛已出具承诺：“1.我们及其他股东、关联方不存在占用公司资产尚未偿还的情况；2.公司董事会及股东大会已审议通过了《公司章程》、《关联方及关联交易管理制度》，公司将严格按照该章程及制度来防范股东及关联方资金占用行为。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员没有直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截止到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

公司董事长齐树民对外投资情况如下：

1.明达再生资源有限公司。远东集团持有明达再生资源80%股权，齐树民持

有明达再生资源 20% 股权。齐树民为明达再生资源董事长、总经理。

2. 维钛克。远东集团持有维钛克 56.73% 股权，齐树民持有维钛克 28.36% 股权。齐树民为维钛克董事长，董事刘至成持有维钛克 9.46% 股权。

3. 远东工具。远东集团持有远东工具 29.28% 股权，齐树民持有远东工具 24.13% 股权。齐树民为远东工具董事长、总经理，刘至成成为远东工具董事。

4. 齐树民等自然人投资并成立大连仁达投资管理中心（有限合伙）。根据大连仁达投资管理中心依法取得《有限合伙企业营业执照》，大连仁达投资管理中心成立于 2011 年 10 月 24 日，注册资本为 408.00 万元，由齐树民先生担任普通合伙人，主要经营场所为辽宁省大连市保税区泰华大厦 349 室，经营范围为投资咨询、投资管理。齐树民为执行事务合伙人。

截止到公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员无其他对外投资情况。

#### （四）董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截止到公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均无对外兼职情况。

（五）上述人员均未与公司签订重要协议或做出重要承诺。

（六）上述人员最近两年均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、或受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）上述人员不存在其它对公司持续经营有不利影响的情形。

（八）公司董事、监事、高级管理人员变动情况。

根据公司陈述、公司工商资料及公司提供的相关文件，公司及其前身报告期内的董事、监事、高级管理人员任职及变动情况如下：

##### 1. 董事任职及变更情况

（1）2014 年 5 月 16 日前有限公司为中外合资企业，董事会由齐树民、PierrMervant、王志全组成，齐树民为董事长。

(2) 2014年5月16日，有限公司召开股东会，对董事会人员组成进行了调整，董事会由5名董事组成，成员为齐树民、刘至成、翟永忱、杨爱军及郭琳。

(3) 2014年7月10日，公司召开创立大会，会议选举齐树民、刘志成、翟永忱、杨爱军及郭琳为公司董事并组成公司第一届董事会；同日，公司第一届董事会第一次会议选举齐树民为董事长。

## 2. 监事任职及变更情况

(1) 2014年5月16日前，由于有限公司为2000年成立的外商投资企业，根据当时的法律法规，有限公司未成立监事会。

(2) 2014年5月16日，有限公司召开股东会，决议成立监事会，选举刘璐担任股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事张宇、孙景义共同组成监事会。

(3) 2014年7月10日，公司召开创立大会，选举刘璐担任股东代表监事，与职工代表大会选举产生的职工代表监事张宇、孙景义共同组成公司第一届监事会；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举刘璐担任监事会主席。

## 3. 高级管理人员任职及变更情况

(1) 报告期期内，有限公司总经理一直为翟永忱。

(2) 2014年5月16日，有限公司召开董事会，经总经理翟永忱提名，董事会任命杨爱军为副总经理，主管技术研发；程建民为副总经理，主管生产；王延福为副总经理，主管销售；姚琪为副总经理，主管行政；郭琳为财务总监，主管财务及人事。

(3) 2014年7月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举翟永忱为总经理，杨爱军、程建民、王延福、姚琪为副总经理，郭琳为财务总监。

报告期内董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，并已履行必要的法律程序，合法、有效。

## 第四节 公司财务

## 一、最近两年及一期的主要财务报表及审计意见

### （一）最近两年及一期的审计意见

公司最近两年及一期的财务会计报告已经具有证券业务资格的中准会计师事务所审计，并出具了中准审字[2014]1519号标准无保留意见的审计报告。

### （二）最近两年及一期财务报表

#### 1. 公司财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营为基础进行编制，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

目前无纳入合并范围的子公司和特殊目的主体

#### 2. 公司最近两年及一期财务报表

##### （1）资产负债表

单位：万元

资 产	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	486.02	384.29	300.71
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,881.31	3,855.01	2,775.93
预付款项	19.28		287.89
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	679.88	1,905.56	20.92
存货	4,403.73	3,852.14	2,654.87
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>9,470.23</b>	<b>9,997.00</b>	<b>6,040.32</b>

<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	2,751.19	2,872.84	2,882.93
在建工程	-	-	-
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	112.17	113.18	115.60
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	165.55	169.12	281.12
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,028.91</b>	<b>3,155.13</b>	<b>3,279.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,499.14</b>	<b>13,152.13</b>	<b>9,319.97</b>

公司资产负债表(续)

单位：万元

负债和股东权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,000.00	4,000.00	2,000.00
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	1,952.35	1,663.45	191.80
预收款项	98.68	144.82	330.41
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	88.50	107.79	282.62

应付利息	4.00	8.50	4.92
应付股利	-	-	-
其他应付款	554.44	753.30	327.24
一年内到期的非流动 负债	-	-	-
其他流动负债	58.07	58.07	58.07
<b>流动负债合计</b>	<b>4,756.04</b>	<b>6,735.93</b>	<b>3,195.06</b>
<b>非流动负债：</b>			
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	842.48	866.67	924.74
<b>非流动负债合计</b>	<b>842.48</b>	<b>866.67</b>	<b>924.74</b>
<b>负债合计</b>	<b>5,598.52</b>	<b>7,602.60</b>	<b>4,119.80</b>
<b>股东权益：</b>			
实收资本	5,778.48	4,622.95	4,622.95
资本公积	680.11	680.11	680.11
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	24.65	24.65	-
一般风险准备			
未分配利润	417.38	221.81	-102.90
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,900.62</b>	<b>5,549.53</b>	<b>5,200.17</b>
<b>负债和所有者权益总 计</b>	<b>12,499.14</b>	<b>13,152.13</b>	<b>9,319.97</b>

## (2) 公司利润表

单位：万元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	3,164.55	10,045.60	12,999.25
减：营业成本	2,498.01	8,006.85	11,071.69
营业税金及附加	4.70	9.80	51.84

销售费用	44.10	119.09	136.14
管理费用	348.79	1,017.23	870.29
财务费用	98.95	200.98	134.31
资产减值损失	0.41	61.02	27.32
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			
<b>二、营业利润</b>	<b>169.58</b>	<b>630.64</b>	<b>707.66</b>
加：营业外收入	64.75	58.07	58.07
减：营业外支出	3.09	137.05	204.81
其中：非流动资产处置损失	2.63	133.85	178.03
<b>三、利润总额</b>	<b>231.24</b>	<b>551.66</b>	<b>560.92</b>
减：所得税费用	35.68	202.30	153.91
<b>四、净利润</b>	<b>195.57</b>	<b>349.36</b>	<b>407.01</b>
<b>五、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	0.04	0.08	0.09
（二）稀释每股收益	0.04	0.08	0.09
<b>六、其他综合收益</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>七、综合收益总额</b>	<b>195.57</b>	<b>349.36</b>	<b>407.01</b>

## (3) 公司现金流量表

单位：万元

项 目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,569.01	5,738.63	8,312.91
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	3,284.29	14,608.75	3,806.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,853.30</b>	<b>20,347.38</b>	<b>12,119.71</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	889.81	3,986.30	6,549.87
支付给职工以及为职工支付的现金	300.51	739.34	615.89
支付的各项税费	91.77	383.08	402.84
支付其他与经营活动有关的现金	2,501.17	14,631.40	3,942.83
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>3,783.26</b>	<b>19,740.12</b>	<b>11,511.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,070.05</b>	<b>607.26</b>	<b>608.28</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

收回投资所收到的现金	-	-	-
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	-	-	5.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	20.51	525.69	760.06
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>20.51</b>	<b>525.69</b>	<b>760.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20.51</b>	<b>-525.69</b>	<b>-755.06</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
吸收投资收到的现金	1,155.53	-	-
取得借款收到的现金	-	4,000.00	2,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	200.00	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,155.53</b>	<b>4,200.00</b>	<b>2,000.00</b>
偿还债务支付的现金	2,000.00	2,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	103.60	197.12	129.89
支付其他与筹资活动有关的现金	-	2,000.00	1,500.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,103.60</b>	<b>4,197.12</b>	<b>1,629.89</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-948.08</b>	<b>2.88</b>	<b>370.11</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>0.27</b>	<b>-0.86</b>	<b>-0.01</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>101.73</b>	<b>83.58</b>	<b>223.33</b>
加：年初现金及现金等价物余额	384.29	300.71	77.38
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>486.02</b>	<b>384.29</b>	<b>300.71</b>

## (4) 2014年1-5月份所有者权益变动表

	实收资本	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	4,622.95	680.11	25.01	221.45	5,549.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,622.95	680.11	25.01	221.45	5,549.53
三、本年增减变动金额	1,155.53	-0.00	-	195.57	1,351.09
（一）净利润	-	-	-	195.57	195.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	195.57	195.57
（三）股东投入和减少资本	1,155.53	-	-	-	1,155.53
1. 股东投入资本	1,155.53	-	-	-	1,155.53
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	0.00	-0.00	-	-	-
1. 资本公积转增股本	0.00	-0.00	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>5,778.48</b>	<b>680.11</b>	<b>25.01</b>	<b>417.02</b>	<b>6,900.62</b>

## (5) 2013 年所有者权益变动表

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	4,622.95	680.11	-	-102.90	5,200.17
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	<b>4,622.95</b>	<b>680.11</b>	<b>-</b>	<b>-102.90</b>	<b>5,200.17</b>
<b>三、本年增减变动金额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25.01</b>	<b>324.35</b>	<b>349.36</b>
(一) 净利润	-	-	-	349.36	349.36
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	349.36	349.36
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	25.01	-25.01	-

1. 提取盈余公积	-	-	25.01	-25.01	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>4,622.95</b>	<b>680.11</b>	<b>25.01</b>	<b>221.45</b>	<b>5,549.53</b>

## (6) 2015 年所有者权益变动表

	实收资本	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	4,622.95	680.11	-	-509.91	4,793.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	4,622.95	680.11	-	-509.91	4,793.16
三、本年增减变动金额	-	-	-	407.01	407.01

(一) 净利润	-	-	-	407.01	407.01
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	407.01	407.01
(三) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-
(七) 其他	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>4,622.95</b>	<b>680.11</b>	<b>-</b>	<b>-102.90</b>	<b>5,200.17</b>

## 二、公司主要会计政策和会计估计

### （一）应收款项

公司的应收款项包括应收账款、其他应收款。

#### 1.坏账的确认标准

凡因债务人破产，依据法律清偿后确实无法收回的应收款项；债务人死亡，既无遗产可供清偿，又无义务承担人，确实无法收回的应收款项；债务人逾期未履行偿债义务，且具有明显特征表明无法收回的应收款项。

#### 2.坏账损失核算方法

公司采用备抵法核算坏账损失。

#### 3.坏账准备的计量

公司根据以往坏账损失发生额及其比例、债务单位的实际财务状况和现金流量情况等相关信息合理的估计。

#### 4.坏账准备的计提方法

坏账准备的计提方法采用个别认定和余额百分比法相结合进行计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备；对于未经采用个别认定法计提减值准备的应收款项，按余额百分比法计提坏账准备。

##### （1）采用个别认定法的应收款项坏账准备的计提方法：

公司对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面余额的差额计提坏账准备，计入当期损益。

##### （2）根据余额百分比法确定的计提比例：

公司按余额百分比法确定计提坏账准备的比例为5%。

对于关联方单位的应收款项，不计提坏账准备。

## （二）存货

### 1.存货的分类

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。

### 2.发出存货的计价方法

公司存货采用实际成本核算。存货领用和发出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

资产负债表日，公司按照存货的成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于因存货已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，按照单个存货项目计提存货跌价准备，并计入当期损益；如已计提跌价准备的存货的价值以后又得以恢复，按照恢复的数额（以不超过以前已计提的数额为限）冲销已计提的存货跌价准备。

### 4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

## （三）固定资产

### 1.固定资产确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### 2.各类固定资产的折旧方法

除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率
房屋及建筑物	20~50	5	1.9~4.7
运输设备	5~10	0	10~20
机械设备	5~10	5-10	9~19
电子及其他设备	5~10	10	9~18

### 3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在资产负债表日按照固定资产账面价值与可收回金额孰低计量。如果固定资产的市价持续下跌或技术陈旧、损坏、长期闲置不用等原因导致其可收回金额低于账面价值的，对于可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。当存在下列情况时，全额计提减值准备：长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格产品；已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；其他实质上已经不能再给企业带来经济利益的固定资产。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （四）无形资产

### 1. 无形资产的确认标准

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，具体包括：土地使用权、财务及办公软件等。在同时满足下列条件时才能确认无形资产：

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

### 2. 无形资产的初始计量

公司取得无形资产时按成本进行初始计量，与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。

除此之外的其他支出，在发生时计入当期损益。

(1) 外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

(2) 自行开发的无形资产，按相关会计准则及公司相关会计政策的有关规定确定。

(3) 债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

(4) 在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

### 3.无形资产的后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用年限内按直线法摊销，计入当期损益；如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，则摊销期限为受益年限和有效年限两者之中较短者。土地使用权按照土地使用证规定的可使用年限进行摊销。

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，发现使用寿命和摊销方法与以前估计不一致的，重新估计使用寿命和摊销方法。每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产进行减值测试。

公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

#### 4.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

土地使用权按照土地使用证规定的可使用年限进行摊销，财务及办公软件按照3-10年摊销。

#### 5.使用寿命不确定的无形资产的判断依据

对于使用寿命不受法律、规章或合同的限制且无法预见为公司带来未来经济利益期限的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

#### 6.研究开发费用

公司将内部研究开发项目的支出，划分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究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。研究阶段是探索性的，为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备。

开发是指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。开发阶段应当是已完成研究阶段的工作，在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时符合以下条件的，确认为无形资产：

- (1) 完成该项无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生利益的方式，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；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该项无形资产的开

发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

## (五) 借款费用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

(1) 资产支出已经发生。

(2) 借款费用已经发生。

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

### 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

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

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

## (六) 收入确认

收入是指公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

### 1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

### 2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，

分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(3) 租赁收入金额，经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 3.提供劳务的收入确认方法

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

(1) 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

(2) 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

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

根据合同的性质及工程项目的实际情况，应按下列方法确定完工百分比：

(1) 累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例；

(2) 已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例。

## （七）政府补助

### 1.类型

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

### 2.会计处理方法

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

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

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

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

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

## （八）递延所得税资产和递延所得税负债

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

账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

### 1.递延所得税负债

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

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

### 2.递延所得税资产

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

(1) 该项交易不是企业合并；

(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

### 3.所得税的会计处理

资产负债表日，公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税

金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

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

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

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

### （九）主要会计政策、会计估计的变更

#### 1.主要会计政策变更说明

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

#### 2.主要会计估计变更说明

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 三、主要会计数据和财务指标

### （一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

#### 1.公司最近两年及一期的营业收入主要构成如下：

##### （1）公司收入按行业分类如下：

单位：万元

项 目	2014 年 1 月-5 月	2013 年度	2012 年度
有色金属合金制造	3,162.60	10,038.86	12,999.25
合 计	<b>3,162.60</b>	<b>10,038.86</b>	<b>12,999.25</b>

## (2) 公司收入按产品品种分类如下:

单位: 万元

类别	2014年1-5月		2013年		2012年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
顶锤类	1,799.03	57%	4,722.22	47%	8,065.90	62%
合金齿类	903.29	29%	3,911.95	39%	3,291.52	25%
异型	345.33	11%	626.84	6%	499.68	4%
其他	116.90	4%	784.59	8%	1,142.16	9%
<b>合计</b>	<b>3,164.55</b>	<b>100%</b>	<b>10,045.60</b>	<b>100%</b>	<b>12,999.25</b>	<b>100%</b>

硬质合金按产品类别分为顶锤类、合金齿类、异型类及其他类。“顶锤类”即硬质合金顶锤；“合金齿类”包括油田用硬质合金齿、矿山用硬质合金齿、煤炭采掘工具用硬质合金制品。地质勘探工具用硬质合金制品，该产品多用于采掘，归为一类；“异型类”包括盾构机用硬质合金、硬质合金焊接刀片；“其他”包括硬质合金拉丝模坯、硬质合金圆棒毛坯、废料销售等，为下游产品加工的原材料。

## (3) 公司收入按产品的材料和工艺分类如下:

单位: 万元

收入类别	2014年1-5月	结构比	2013年	结构比	2012年	结构比
YG钨钴类	3,161.92	99.92	9,979.33	99.34	12,941.48	99.56
YT钨钛钴类	0.68	0.02	21.00	0.21	28.70	0.22
其他收入	1.95	0.06	45.27	0.45	29.08	0.22
<b>合计</b>	<b>3,164.55</b>	<b>100.00</b>	<b>10,045.60</b>	<b>100.00</b>	<b>12,999.25</b>	<b>100.00</b>

硬质合金产品按材料和工艺分为两大类：①钨钴类硬质合金（简称YG），主要成分是碳化钨（WC）和粘结剂钴（Co），具体产品包括金刚石压机合成用顶锤、矿山油田采掘用硬质合金球齿、石油齿、拉丝模、棒料、部分刀片和盾构。2012年度、2013年度、2014年1-5月，YG类产品销售收入占营业收入的99.56%、99.34%和99.92%；②钨钛钴类硬质合金（简称YT），主要成分是碳化钨、碳化钛（TiC）及钴，具体产品包括部分刀片、盾构、异型。2012年度、2013年度、2014年1-5月，YT类产品销售收入占营业收入的0.22%、0.21%、0.02%。

## (4) 公司收入按地域划分情况:

单位: 万元

地区名称	2014年1月-5月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比重	营业收入	比重	营业收入	比重
东北	524.02	16.56%	970.89	9.66%	834.83	6.42%
华北	961.35	30.38%	3,569.62	35.53%	3,791.63	29.17%
华东	233.40	7.38%	1,214.59	12.09%	1,402.42	10.79%
华南	27.64	0.87%			27.45	0.21%
华中				26.46%		38.19%
西南	1,418.14	44.81%	1,632.77	16.25%	1,977.98	15.22%
合计	<b>3,164.55</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,045.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>12,999.25</b>	<b>100.00%</b>

公司产品销售遍布全国。最近两年及一期,公司收入主要集中在西南、东北、华北、华东等区域。

公司主要客户包括河南黄河旋风股份有限公司、中国航空技术北京有限公司、宝石机械成都装备制造分公司、晶日金刚石工业有限公司、成都蜀江轴承制造有限公司、四川川石振华工程钻头有限公司等,客户信用较好。

## 2. 公司经营模式与收入的确认政策

公司经营模式可分为两种:

(1) 生产+销售: 对大部分固定规格型号顶锤产品有稳定的市场需求,公司在日常进行生产备货,保证客户提出需求时及时供货;

(2) 设计+生产+销售: 对于柱齿类、异型类产品以及少量的顶锤产品,客户会提出特殊规格要求,公司需要按照订单要求进行“研发-设计制作模具-产品试制-产品试用-批量生产-供货”过程。产品经客户验收后,与所有权有关的风险和报酬即发生转移,上述两种经营模式下,公司确认收入的时点无差异。

公司销售收款方式包括:预收款销售、直接收款销售、赊销。在预收款模式下,公司在发出商品时确认收入;直接收款模式下,公司在收到款项或取得收取货款权利、并将发票账单和提货单交付购货单位时确认收入;赊销情况下,发出

商品并取得客户收货确认时确认收入。公司在与商品相关的风险和报酬全部转移给客户时确认收入，公司收入的确认时点符合公司会计准则的规定。

### 3.公司收入、利润变动构成情况

(1) 最近两年及一期公司收入及利润总额变动情况：

单位：万元

项目	2014年1月-5月	2013年	2012年
硬质合金产品	3,164.55	10,045.60	12,999.25
<b>营业收入合计</b>	<b>3,164.55</b>	<b>10,045.60</b>	<b>12,999.25</b>
硬质合金产品	2,498.01	8,006.85	11,071.69
<b>营业成本合计</b>	<b>2,498.01</b>	<b>8,006.85</b>	<b>11,071.69</b>
<b>利润总额</b>	<b>231.24</b>	<b>551.66</b>	<b>560.92</b>
<b>净利润</b>	<b>195.57</b>	<b>349.36</b>	<b>407.01</b>

公司2014年1-5月销售收入比2013年1-5月销售收入5,114.17万元下降了1,950.32万元，下滑比例为38.14%；2013年销售收入比2012年销售收入下降2,953.66万元下滑比例为22.72%。分析下滑主要原因包括：一是销售价格下降。硬质合金类产品的销售价格对原材料的销售价格敏感性强，报告期内原材料采购价格下降明显，导致公司产品的销售单价下调；二、销量下降。公司下游客户河南黄河旋风股份有限公司、晶日金刚石工业有限公司等生产超硬材料产品的需求行业如房地产、建筑行业建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业的处于经济周期低谷，客户销售需下降，导致公司主要产品顶锤（YG类）销量下降，收入减少。

### (二) 公司两年一期主要财务指标分析

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	12,499.14	13,152.13	9,319.97
股东权益合计（万元）	6,900.62	5,549.53	5,200.17
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,900.62	5,549.53	5,200.17
每股净资产（元）	1.49	1.20	1.12

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.49	1.20	1.12
资产负债率（母公司）	44.79%	57.81%	44.20%
流动比率（倍）	1.99	1.48	1.89
速动比率（倍）	1.07	0.91	1.06
<b>项目</b>	<b>2014年1-5月</b>	<b>2013年度</b>	<b>2012年度</b>
营业收入（万元）	3,164.55	10,045.60	12,999.25
净利润（万元）	195.57	349.36	407.01
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	195.57	349.36	407.01
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	139.60	408.26	509.23
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	139.60	408.26	509.23
毛利率（%）	21.06	20.29	14.83
净资产收益率（%）	3.46	6.50	8.15
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.47	7.60	10.19
基本每股收益（元/股）	0.04	0.08	0.09
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.08	0.09
应收账款周转率（次）	0.82	3.03	5.50
存货周转率（次）	0.61	2.46	3.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,070.05	607.26	608.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.23	0.13	0.13

1. 以上指标除资产负债率是以母公司报表为基础计算外，其他各项指标的计算均以合并报表为基础。

2. 上表中 2013 年、2012 年的每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额按照公司 2014 年 5 月 31 日股改基准日折股后的股本总额模拟测算所得。

## 1. 盈利能力分析

(1) 公司盈利能力稳定，公司最近两年及一期毛利率、净利率及每股收益如下：

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
毛利率	21.06%	20.29%	14.83%
净利率	6.18%	3.48%	3.13%
每股收益	0.04	0.08	0.09

最近两年及一期，公司合金产品产品总体毛利率分别为 14.83%、20.29%、21.06%，呈逐年上升的趋势。

最近两年一期合金产品的平均销售单价和平均销售成本变动情况如下：

单位：元/公斤

硬质合金产品	2014年1-5月	2013年	2012年
平均销售单价	386.80	354.70	367.39
销售单价增长率	9.05%	-3.45%	-
平均单位成本	305.33	282.71	312.91
单位成本增长率	8.00%	-9.65%	-

由上表可以看到，2012年度到2013年度，合金产品平均单位成本由312.91元/公斤降低到282.71元/公斤，降幅9.65%；而同期合金产品平均单价367.39元/公斤降低到354.70元/公斤，降幅3.45%。单位成本降幅大于平均销售单价，所以同期毛利率上升。2014年1-5月份，平均生产成本由2013年的282.71元/公斤提高到305.33元/公斤，提高8.00%；同期平均销售单价由354.70元/公斤提高到386.80元/公斤，提高9.05%，单位成本升幅小于平均销售单价，同期毛利率上升。

公司合金产品生产成本中，最主要的材料是碳化钨、钴粉，各主要材料分年度消耗情况如下表：

单位：万元

项目	2014年1-5月领用材料		2013年领用材料		2012年领用材料	
	数量（公斤）	均价	数量（公斤）	均价	数量（公斤）	均价
碳化钨	88,154.86	246.92	235,550.74	236.71	284,253.03	268.77

钴粉	9,400.67	224.15	23,441.69	226.03	27,823.31	256.87
合计	<b>98,071.33</b>	--	<b>259,997.13</b>	--	<b>312,958.64</b>	--

最近两年及一期，碳化钨、钴粉二种主要材料占直接材料的比重分别为99.29%、97.86%、98.77%。碳化钨价格变动是先降后升：2012年度268.77元/公斤，2013年度降低到236.71元/公斤，均价降低了32.06元，比2012年度降低了11.93%，降幅明显；2014年度1-5月份均价246.92元/公斤，比2013年度上升10.21元，上升比例4.32%，略有上升。钴粉最近两年一期均价持续降低。

公司毛利率上升的主要原因为合金产品直接材料碳化钨、钨粉、钴粉价格的下跌。根据硬质合金行业市场特性，硬质合金产品价格与硬质合金原料价格的波动相关性十分显著，公司毛利率的波动符合这一规律。

(2) 同行业可比上市公司利润财务指标如下：

公司	产品类别	2014年1-6月	2013年	2012年
中钨高新	硬质合金	12.17%	17.61%	19.02%
章源钨业	硬质合金	14.50%	18.13%	15.47%
远东钨业	硬质合金	21.06%	20.29%	14.83%

注：上表中2014年远东钨业数据为2014年1-5月，其他同行业上市公司为2014年1-6月。中钨高新、章源钨业均为综合性业务公司，其中包含部分硬质合金业务，为增强可比性，我们仅从其报告中抽取硬质合金部分的毛利进行比对。

最近两年及一期，公司的硬质合金产品毛利率略高于行业平均水平，主要原因是公司是专注于硬质合金产品的研发和生产，拥有多年的生产经验和较强的技术研发实力，拥有业内领先的自动化设备和连续化生产线，在宏观经济形势不利和市场竞争不断加剧的情况下，公司通过不断开发新产品、提升产品定位、节能降耗等一系列内外部措施，有效降低了材料价格下降对销售价格的冲击。2012年、2013年、2014年1月-5月公司综合毛利率优于与同行业上市公司。分析其主要原因是同行业对比上市公司规模大、在线产品量大、材料存货大，在钨材市价下跌的趋势下，更大程度上摊薄了其公司综合毛利率水平。

公司最近两年及一期加权平均净资产收益率、每股收益高于同行业上市公司

和主要有以下三方面原因：①远东钨业净资产规模及股本规模远低于同行业上市公司；②远东钨业专注于一类产品生产，专业性强，生产流程安排更合理，工艺更先进，废品率低，损耗率低；③远东钨业固定费用小，即使是同类产品售价相近，公司产品利润更大。

综上所述，公司最近两年及一期受到了行业整体形势导致收入下滑的不利影响，但公司利用产品优势不断开拓市场，同时加强成本费用的控制，保持了比较稳定的盈利能力。

## 2. 偿债能力分析

2012年、2013年、2014年1月-5月的资产负债率分别为44.20%，57.81%，44.79%，与中钨高新差别不大。2013年度比2012年增高比较明显。流动比率平均水平与可比公司持平，速动比率略优于中钨高新。

项目	2014年1-5月	2013年度	2012年度
资产负债率（母公司）	44.79%	57.81%	44.20%
流动比率（倍）	1.99	1.48	1.89
速动比率（倍）	1.07	0.91	1.06

同行业可比上市公司中钨高新（000657）偿债能力财务指标如下：

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度
资产负债率（母公司）	64%	59%	24%
流动比率（倍）	1.14	1.41	2.65
速动比率（倍）	0.57	0.69	0.31

公司长短期偿债能力较好。公司债务公司主要为短期借款和经营性流动负债，即为往来款及应付款项。公司流动比率、速动比率略高于同行业上市公司。2013年公司整体资产负债率上升，原因在于公司短期借款由2012年2000万增加至2013年12月31日的4000万元；同时由于近两年及一期固定资产支出资金额度较大，设备采购应付款增加，2013年原材料价格下降，公司适度增加了材料的采购数量，对于一些长期合作客户，对原材料减少了预付形式采购，合理使用供应商信用政策延长付款，公司应付账款和其他应付款余额有较大幅度增长。

2014年5月31日，偿还到期短期借款2000万元，短期借款余额2000万，资

产负债率下降至 44.79%，因此，长短期偿债能力整体略高于同行业上市公司情况。

### 3. 营运能力分析

2012 年，2013 年公司的存货周转率分别为 4.17 次、2.46 次，应收账款周转率为 4.68 次，3.03 次。公司存货周转率平均水平略高于同行业上市公司，应收账款周转率平均水平低于同行业上市公司，整体呈下降趋势。公司营运能力一般。

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
存货周转率（次）	1.45	2.46	4.17
应收账款周转率（次）	1.96	3.03	4.68

同行业可比上市公司中钨高新（000657）营运能力财务指标如下：

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度
存货周转率（次）	1.08	3.33	7.90
应收账款周转率（次）	3.53	12.52	753.77

行业营运能力指标下降的原因，公司主打产品顶锤面向的金刚石市场景气度下降，钨材市场需求的降低对行业企业应收账款回收效率和存货周转效率都产生了一定的影响，导致应收款项和存货余额的增大。

公司应收账款主要为销售顶锤等硬质合金产品的应收货款。公司应收账款日常大部分能够根据合同约定回款。对于临时客户或信用级别低的客户，采取预收款方式结算；对于个别长期客户，信用级别高的客户，收款方式较为灵活，日常收款和年底集中结算相结合。2013 年末公司存货余额比 2012 年末有上升趋势，2013 年公司整体销售额降低，存货周转率下降。

综上所述，公司营运能力一般，与同行业上市公司差异较小。

### 4. 获取现金能力分析

公司获取现金能力较好，2012 年、2013 年、2014 年 1-5 月经营性活动净现金流量分别为 608.28 万元、607.26 万元、1,070.05 万元，2013 年度、2012 年度获得现金能力稳定。2014 年 1-5 月经营活动现金流量较高，主要原因是购买商品、接受劳务支付的现金比例下降。1-5 月的生产销售消耗了一部分期初存货，相对而言，采购付现比例有所下降。

（1）报告期内，公司经营活动现金流主要变动情况如下：

公司 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金较 2012 年度下降 30.97%，主要是由于 2013 年公司收入较 2012 年减少 2,953.66 万元、下降 22.72%，2013 年度市场景气度下降，下游客户的支付能力下降，但公司的重要客户，不能支付的风险小，综合收款进度有所放缓，与企业经营情况相符。

公司 2013 年度收到其他与经营活动有关的现金较 2012 年度增加 283.75%，支付其他与经营活动有关的现金 2012 年度增加 271.09%，主要是由于其他应收款收付额增加。

(2) 公司 2013 年度购买商品、接受劳务支付的现金较 2012 年度下降 39.14%，主要是由于收入下降，公司采购业务量随之下降，在应收账款回收速度降低的情况下，为充分利用商业信用，保障营运资金，公司也与供应商协调，放缓了付款进度，同时公司采用银行承兑汇票结算情况增加也导致了 2013 年度购买商品、接受劳务支付的现金减少。

(3) 由于经济形势的影响，公司产品的市场需求量阶段性降低，公司尽可能加强了款项催收，放缓了款项支付，尽量减少对营运资金不利的影响。公司固定资产购置方面，增加了一些关键设备，占用一部分资金，为保证资金供应，公司向银行借款，由此导致承担利息费用增加

### (三) 各期主要费用（含研发）和变化情况

#### 1. 最近两年及一期主要费用（含研发）及占收入比重情况

单位：万元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	44.10	119.09	136.14
管理费用	348.79	1,017.23	870.29
其中：研发费	137.62	382.25	362.85
财务费用	98.95	200.98	134.31
营业收入	3,164.55	10,045.60	12,999.25
<b>比重及变化</b>	<b>2014 年 1-5 月</b>	<b>2013 年度</b>	<b>2012 年度</b>
销售费用占比	1.39%	1.19%	1.05%
管理费用占比	11.02%	10.13%	6.69%

其中：研发费	4.35%	3.81%	2.79%
财务费用占比	3.13%	2.00%	1.03%

公司销售费用占收入比重略有上升，但整体占销售收入比重在 1%-4%，比例不大。主要构成为销售部门职工薪酬、运费、差旅费，公司销售费用占收入的比重低于于中钨高新 3%-4%的比重，最近两年及一期，公司销售费用支出基本稳定，无重大变化。

公司管理费用主要包括研发费、管理人员工资薪金、业务招待费、办公费、折旧费等。最近两年及一期公司管理费用逐年上升，占营业收入的比重分别为 6.69%、10.13%、11.02%，整体高于中钨高新 4%、5%、6.72%的比重。公司 2013 年度。管理费用 1,017.23 万元，较 2012 年度增长 146.92 万元，增幅为 16.88%。主要增加原因：一是管理人员职工薪酬增加 65.10 万元，基本内容为岗位津贴；二是在市场景气度下降的情况下，为稳定客户和开拓市场，支出业务招待费增加 52.95 万元；三是为新产品研制，研发费增加 19.40 万元。

公司财务费用包括利息支出、利息收入和银行手续费，主要为短期利息支出。具体如下：

公司 2012 年公司短期借款 2,000.00 万元，利息支出 134.81 万元。

公司 2013 年公司归还短期借款 2000.00 万元，新增短期借款 4,000.00 万元，借款期限为 2013 年 10 月 10 日至 2014 年 10 月 9 日。短期借款期末余额 4,000 万元，利息支出 200.70 万元。

公司 2014 年 3 月公司归还短期借款 2,000.00 万元，期末短期借款 2,000.00 万元。当期产生利息支出 99.10 万元。

最近两年及一期公司财务费用占收入比重分别为 1.03%、2.00%、3.13%，对比中钨高新同期财务费用占收入比重 0.06%、2.18%、3.33%，公司指标基本正常。

### 3.折旧费用情况

公司 2014 年 1 月-5 月、2013 年、2012 年计提折旧占收入比重为 4.76%、3.72%、2.75%%呈逐年上升趋势。主要包括房屋建筑物折旧，机器设备折旧、运输设备折旧、电子设备及其他设备折旧。折旧费用的增加原因是为满足业务开展需求新购

买机器设备、新建房屋建筑物。

2013年公司新增固定资产采购502.61万元，其中新增设备采购488.27万元，新增运输设备和其他电子设备14.34万元。主要设备包括低压炉1台、倾斜湿磨机6台、自动卧式脱脂1台、平面磨床2台，均为公司生产使用，符合公司实际情况。

#### 4.无形资产和其他长期资产摊销费用情况

公司无形资产摊销主要为土地使用权的摊销。土地使用权原价121.04万元，按50年摊销，每年摊销2.42万元。与公司收入成本无重大影响，金额较小，全部计入管理费用。

### （四）非经常性损益情况

1.最近两年及一期内公司非经常损益情况如下：

单位：万元

营业外收入	2014年1月-5月	2013年度	2012年度
政府补助	24.20	58.07	58.07
其他	40.55	-	-
<b>营业外收入小计</b>	<b>64.75</b>	<b>58.07</b>	<b>58.07</b>
营业外支出	2014年1月-5月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损失合计	2.63	133.85	178.03
其中：固定资产处置损失	2.63	133.85	178.03
罚款及滞纳金	0.46	3.20	26.77
其他	-	-	0.01
<b>营业外支出小计</b>	<b>3.09</b>	<b>137.05</b>	<b>204.81</b>
<b>非经常性损益合计</b>	<b>61.66</b>	<b>-78.98</b>	<b>-146.74</b>
<b>当期利润总额</b>	<b>231.24</b>	<b>551.66</b>	<b>560.92</b>
<b>非常损益对利润总额的影响</b>	<b>26.66%</b>	<b>-14.32%</b>	<b>-26.16%</b>

2.2012年、2013年2014年1-5月营业外收入占利润总额比例分别为10.35%、10.53%和28.00%，具体如下：

2008年9月，公司与旅顺口区水师营街道办事处签订《企业拆迁补偿议》，获得街道办事处支付的补偿金人民币7,500万元。其中用于购置新厂房、设备和支付新厂区土地出让金的补偿款1,224.70万元人民币符合与资产相关的政府补助确认原则，确认为递延收益，按购置资产的预计使用年限平均摊销，其中与购置机器设备相关部分按10年平均摊销，与房屋购置相关的部分按20年摊销，与土地使用权取得相关部分按50年摊销，合计每年年摊销额为58.07万元。

2014年营业外收入其他事项主要内容如下：

(1) 公司预收太原捷夫远东硬质合金有限公司货款38.55万元，由于该公司已经注销，公司管理层决定无需支付款项转入营业外收入。

(2) 2014年2月19日，公司所属三涧铺街道办事处给予公司“2013年度纳税贡献奖”2万元确认为营业外收入。

3. 公司最近两年及一期营业外支出如下：

2012年、2013年2014年1-5月营业外支出占利润总额比例分别为36.51%、24.84%和1.34%，详细内容如下：

2012年度，大连市国家税务局第三稽查局开具的“大国税稽罚【2012】84号”《处罚决定书》以及“大国税稽处【2012】1168号”《处理决定书》，因公司废料销售款项用于职工食堂，未记销售收入，要求公司补充缴纳2010年度税金时处8.48万元罚款及滞纳金18.30万元。上述事项，公司按时缴纳了有关的罚款及滞纳金，并对相关报税人员进行了培训，2012年至今公司未发生废料销售未记销售收入情形，未受到相关税务稽查部门的处罚。

同时，大连市国家税务局第三稽查局证明，公司上述事项系相关报税人员粗心大意、对相关纳税法规了解不透彻所致，认定为一般性违法行为。

2013年10月，大连旅顺口区质量技术监督局做出了编号为（旅）质监罚告字[2013]J044号行政处罚告知：因公司未取得工业产品生产许可证即擅自生产并使用纯氢，被罚款3万元。上述事项，公司按时缴纳了有关的罚款，及时纠正并停止了纯氢生产使用，辅助生产用氢气转为外购使用。公司现辅助生产用氢气均为外购使用，2013年10月至今未受到质量技术监督局的处罚。

同时，大连市旅顺口区质量技术监督局已经就上述事项出具证明，认为公司能够正确对待处罚事项，及时足额缴纳罚款，且所制纯氢仅为辅助生产使用，用量较小，未造成危害后果，并积极整改，认定为非重大违法行为。

2013年11月发生车辆违章罚款0.2万元。

2014年1-5月发生税款滞纳金0.46万元。

#### 4. 非经常性损益对利润总额的影响

2012年度，非经常性损益减少利润总额的146.74万元，占利润总额26.16%；2013年度非经常性损益减少利润总额78.98万元，占利润总额14.32%；2014年1-5月份非经常性损益增加利润总额61.66万元，占利润总额的26.66%

公司非经常性损益的核算符合企业会计准则的相关规定。随着公司获取经常性收益的能力加强，治理规范及内管理水平的提高，公司非经常性损益对公司利润影响将进一步减少。

### (五) 各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

#### 2. 享受税收优惠情况

公司2013年11月11日被认定为高新技术企业，并取得了GR201321200025号《高新技术企业证书》。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，2013年度、2014年度和2015年度减按15%的税率征收企业所得税。

## 四、最近两年及一期主要资产情况

## (一) 应收账款

## 1. 应收账款按账龄列示

账龄	2014年5月31日			2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	2,283.45	56.24	108.29	3,730.29	92.36	174.47
1至2年	1,479.00	36.42	61.91	262.61	6.50	7.28
2至3年	252.61	6.22	6.78	20.14	0.50	1.01
3年以上	45.50	1.12	2.27	26.03	0.64	1.30
合计	<b>4,060.57</b>	<b>100.00</b>	<b>179.25</b>	<b>4,039.07</b>	<b>100.00</b>	<b>184.06</b>

续:

账龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	2,846.09	97.61	136.45
1至2年	32.14	1.10	1.61
2至3年	27.23	0.93	1.36
3年以上	10.41	0.36	0.52
合计	<b>2,915.87</b>	<b>100.00</b>	<b>139.94</b>

公司应收账款均为应收合金产品的货款。2012年末、2013年末及2014年5月31日公司应收账款余额分别为2,915.87万元、4,039.07万元、4,060.57万元,应收账款逐年增长。

2. 公司对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项,采用个别认定法计提坏账准备,对于未经采用个别认定法计提减值准备的应收款项,按余额百分比法计提坏账准备。最近两年及一期公司按个别认定法计提坏账准备的应收账款情况如下:

单位：万元

客户名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	坏账准备
远东工具	475.36	357.87	117.02	
维钛克	0.19	-	-	
<b>合计</b>	<b>475.55</b>	<b>357.87</b>	<b>117.02</b>	

远东工具、维钛克公司不计提坏账准备原因是远东工具、维钛克公司为关联方，与公司受同一母公司控制，基本不存在坏账风险。同时2014年9月，上述款项已经结清，详见本转让说明书“七、关联方，关联关系、关联交易情况”。

截止2014年5月31日止，应收账款中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。其他关联方的欠款情况详见本说明书“七、关联方、关联关系、关联交易情况”。2014年9月，公司与关联方进行了往来资金的清理，上述关联方所欠公司款项均已偿还。

### 3.应收账款中欠款金额前五名的单位情况：

截止2014年5月31日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	账龄	占总额的比例(%)
河南黄河旋风股份有限公司	非关联单位	1,227.39	2年以内	30.23
远东工具	关联单位	475.36	3年以内	11.71
宝石机械成都装备制造分公司	非关联单位	362.92	1年以内	8.94
鸡西瑞诺恒石墨有限公司	非关联单位	360.70	1年以内	8.88
营口金铮机械制造有限公司	非关联单位	253.25	1年以内	6.24
<b>合计</b>		<b>2,679.62</b>	<b>--</b>	<b>66.00</b>

截止2013年12月31日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位名称	与公司关系	2013年12月31日	账龄	占总额的比例(%)
河南黄河旋风股份有限公司	非关联单位	1,873.03	1年以内	46.38
远东工具	关联单位	357.87	2年以内	8.86
晶日金刚石工业有限公司	非关联单位	269.41	1年以内	6.67

菲利普斯采矿机械制造公司	非关联单位	253.56	1年以内	6.28
宝石机械成都装备制造分公司	非关联单位	239.79	1年以内	5.94
<b>合 计</b>		<b>2,993.66</b>	<b>--</b>	<b>74.13</b>

截止 2012 年 12 月 31 日，应收账款中欠款金额前五名情况：

单位名称	与公司关系	2012 年 12 月 31 日	账龄	占总额的比例(%)
河南黄河旋风股份有限公司	非关联单位	1,037.77	1年以内	35.59
晶日金刚石工业有限公司	非关联单位	327.62	1年以内	11.24
宝石机械成都装备制造分公司	非关联单位	169.28	1年以内	5.81
鸡西瑞诺恒石墨有限公司	非关联单位	155.00	1年以内	5.32
成都蜀江轴承制造有限公司	非关联单位	141.84	1年以内	4.86
<b>合 计</b>		<b>1,831.50</b>	<b>--</b>	<b>62.82</b>

#### 4.公司收款政策、客户对象、业务特点与应收账款余额水平的合理性

2014 年 5 月末、2013 年末和 2012 年末，公司应收账款余额分别占当期营业收入的 128.31%、40.21%和 22.43%。2012 年、2013 年应收账款周转率分别为 5.50、3.03，2013 年度应收账款回收速度有所降低。应收账款占收入比重较高的原因是：

##### (1) 收入的下降使得应收账款占比增加

公司顶锤产品面对的主要客户为金刚石制造企业，金刚石产品应用行业主要为房地产开发、建筑行业；公司柱齿类产品主要客户矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业。近年来，受宏观经济走势影响，产品市场需求处于低谷期，销量下降，公司营业收入下滑。2012 年度实现营业收入 12,999.25 万元，2013 年度实现营业收入 10,045.60 万元，下降约 22.72%。收入下降同时也影响了应收款项回收速度，使得应收账款周转率下降。

##### (2) 公司放宽信用政策使得应收账款余额较大。

公司销售业务模式主要为议价销售，长期合作的主要客户以框架协议方式签订采购意向，根据实际需求情况再通知发货。公司的信用政策是公司根据客户合作的时间、客户信用程度等因素，对客户进行综合评定后给予客户一定的信用周期及信用额度。长期合作客户以及信用度较高的客户信用周期会适当延长。对

主要客户及长期合作客户，公司采取在评定的信用周期内在不超出信用额度的范围内免预付款发货，不超出信用周期结算货款即可，对于新开发客户、偶发性客户等采取预收部分货款，货到确认无异议后规定期限内结算货款。因此公司销售业务回款滞后，期末应收货款余额较高、占比较大。

截至2014年5月31日止，公司前五名应收账款单位为河南黄河旋风股份有限公司、远东工具、宝石机械成都装备制造分公司、鸡西瑞诺恒石墨有限公司、营口金铮机械制造有限责任公司，上述客户应收款余额合计占应收账款余额的66%。上述客户主要为公司长期合作客户，客户信用度高，发生坏账的风险较小。

#### 5.截止2014年5月31日，账龄在三年以上的应收款项主要包括

单位：元

单位名称	应收款项
河南飞孟金刚石工业有限公司	143,577.50
四会市金利恒新材料有限公司	96,800.00
宁乡县铁辉超硬材料厂	52,500.00

以上三笔应收账款余额均为销售尾款。三家公司存续经营中，与本公司保持持续业务往来。

6.报告期内或期后应收账款的变动均为正常收款，无大额冲减应收账款情形。本公司坏账准备占应收账款比例与可比上市的对比情况如下表：

时点	远东钨业	章源钨业	中钨高新
2014年6月30日	4.41%	5.43%	4.36%
2013年12月31日	4.56%	5.83%	5.02%
2012年12月31日	4.80%	5.86%	6.30%

注：远东钨业为2014年5月31日数据

由上表可知公司与同行业可比上市公司相比，计提坏账准备的方法及计提比例不相同，但是坏账准备占应收账款比例基本相同。

公司应收账款的客户主要集中于行业内知名的、规模较大的企业。这些客户

经济效益好，信用等级高，报告期后均正常回款，发生坏账的风险极小。公司坏账准备的计提方法采用个别认定和余额百分比法相结合进行计提。公司对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面余额的差额计提坏账准备，计入当期损益。公司按余额百分比法确定计提坏账准备的比例为5%。对于关联方单位的应收款项，不计提坏账准备。公司历来重视应收账款的管理，应收账款账龄主要集中在1年以内。公司现行的坏账计提政策能够真实的反映应收账款的风险状况。

公司日常经营中存在以票据收付的情况，但均为正常购销业务，票据均具有真实交易背景，无虚构票据行为。公司年末报表无应收票据或者应付票据余额。

## （二）其他应收款

1.最近两年及一期公司按个别计价法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：万元

关联方名称	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	坏账准备
维钛克	600.00	600.00		
明达再生资源	0.00	1,200.00		
烟台芝罘制品厂	0.64	0.64	0.64	0.64
<b>合计</b>	<b>600.64</b>	<b>1800.64</b>	<b>0.64</b>	<b>0.64</b>

维钛克、明达再生资源为同一母公司控制的子公司，均存续经营。上述往来发生坏账的风险极小，不计提坏账准备。2014年9月，公司与关联方维钛克、明达再生资源进行了往来资金的清理，并结清了维钛克、明达再生资源所欠公司款项，详见本说明书“七、关联方、关联关系、关联交易情况”。

烟台芝罘制品厂已经注销，预计款项无法收回，全额计提坏账准备。

最近两年及一期按余额百分比法计提坏账准备的的其他应收款情况如下：

单位：万元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

1年以内	48.46	2.42	109.79	5.49	20.19	1.01
1至2年	34.80	1.74	0.50	0.03	0.50	0.03
2至3年	-	-	0.50	0.03	1.97	0.71
3年以上	1.47	0.68	0.97	0.66	-	-
<b>合计</b>	<b>84.73</b>	<b>4.85</b>	<b>111.76</b>	<b>6.20</b>	<b>22.66</b>	<b>1.74</b>

2.截至2014年5月31日止，公司其他应收款余额684.73万元，主要构成为往来款项、代垫款项、暂付电费、备用金、待收退税等，账龄在1年以内及1-2年其他应收款项占其他应收账款总额99.79%。其中：维钛克借款600万元、预付国网辽宁省电力有限公司大连供电公司电费38.45万元、暂付淄博泰捷磨料磨具有限公司25.11万元、唐与福备用金11.50万元、孙景义备用金2.80万元。关联方维钛克借款600万元已于2014年9月通过往来资金清理结清，详见本说明书“七、关联方、关联关系、关联交易情况”。

3.最近两年及一期，其他应收款金额前五名的单位情况：

截止2014年5月31日，其他应收款金额前五名情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	账龄	占总额的比例(%)
维钛克	关联方	600.00	1至2年	87.63
辽宁省电力有限公司大连供电公司	非关联方	38.45	1年以内	5.62
淄博泰捷磨料磨具有限公司	非关联方	25.11	2年以内	3.67
唐与福	非关联方	11.50	1至2年	1.68
孙景义	关联方	2.80	1至2年	0.41
<b>合计</b>		<b>677.86</b>	<b>--</b>	<b>99.01</b>

截止2013年12月31日，其他应收款金额前五名情况：

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	账龄	占总额的比例(%)
明达再生资源	关联方	1,200.00	1年以内	62.77
维钛克	关联方	600.00	1年以内	31.38

淄博泰捷磨料磨具有限公司	非关联方	36.51	1年以内	1.91
辽宁省电力有限公司大连供电公司	非关联方	35.29	1年以内	1.85
唐与福	非关联方	14.00	1年以内	0.73
<b>合 计</b>		<b>1,885.80</b>	<b>--</b>	<b>98.64</b>

截止 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况：

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	账龄	占总额的比例(%)
辽宁省电力有限公司大连供电公司	非关联方	11.67	1年以内	51.52
刘海强	非关联方	3.66	1年以内	16.17
大连东鹏经贸有限公司	非关联方	3.00	1年以内	13.24
石慧峰	非关联方	1.70	1年以内	7.50
大连嘉和包装有限公司	非关联方	1.0	2-3年	4.41
<b>合 计</b>		<b>21.03</b>	<b>--</b>	<b>92.84</b>

截至2014年5月31日止，公司前五名应收账款单位为维钛克、辽宁省电力有限公司大连供电公司、淄博泰捷磨料磨具有限公司、唐与福、孙景义，上述其他应收款合计占其他应收款余额的99.00%。关联方维钛克借款600万元已于2014年9月通过往来资金清理结清，详见本说明书“七、关联方、关联关系、关联交易情况”。

### (三) 预付账款

1.公司最近两年及一期预付账款情况如下：

单位：万元

账龄	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	19.28	100.00	0.00	0.00	287.89	100.00
<b>合计</b>	<b>19.28</b>	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>287.89</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项期末余额 19.28 万元，余额较小。预付账款主要为预付的材料款、模具款等。公司预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

2013 年末预付账款减少的原因主要是钨材料市场供给增加，价格下跌，形成有利于公司的买方市场的局势，同时，由于公司产品回款放缓，对原材料减少了预付形式采购，合理使用供应商信用政策，提高资金的使用效率。

2.截止 2014 年 5 月 31 日止，预付款项金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	账龄	占总额比例(%)
北京环岛新特机电设备技术有限公司	非关联方	8.10	1 年以内	42.02
株洲九洲硬质合金有限公司	非关联方	3.72	1 年以内	19.30
九江金鹭硬质合金有限公司	非关联方	2.32	1 年以内	12.01
东莞市君协精密模具有限公司	非关联方	2.03	1 年以内	10.53
广东华凝展有限公司	非关联方	0.78	1 年以内	4.05
合 计		<b>16.95</b>	--	<b>87.91</b>

截止 2013 年 12 月 31 日，预付账款余额为零。

截止 2012 年 12 月 31 日止，预付款项金额前五名单位情况

单位：万元

单位名称	与公司关系	2014年5月31日	账龄	占总额的比例(%)
崇义章源钨业股份有限公司	非关联方	150.48	1 年以内	52.27
赣州江钨友泰新材料有限公司	非关联方	128.46	1 年以内	44.62
南京东部精密机械有限公司	非关联方	8.27	1 年以内	2.87
沈阳真空泵厂	非关联方	0.68	1 年以内	0.24
合 计		<b>287.89</b>	--	<b>100.00</b>

#### (四) 存货

##### 1.存货构成及其合理性

公司存货分为原材料、在产品、库存商品和周转材料。公司最近两年及一期存货余额构成情况如下：

单位：万元

存货项目	2014年5月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	402.87	19.02	383.86
在产品	1,848.67	-	1,848.67
库存商品	2,171.21	-	2,171.21
<b>合计</b>	<b>4,422.75</b>	<b>19.02</b>	<b>4,403.73</b>
存货项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	502.49	12.44	490.05
在产品	1,477.20	-	1,477.20
库存商品	1,884.90	-	1,884.90
<b>合计</b>	<b>3,864.59</b>	<b>12.44</b>	<b>3,852.14</b>
存货项目	2012年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	529.71	-	529.71
在产品	914.56	-	914.56
库存商品	1,210.61	-	1,210.61
<b>合计</b>	<b>2,654.87</b>	<b>-</b>	<b>2,654.87</b>

公司的原材料是指在生产过程中经加工改变其形态或性质并构成产品主要实体的各种原料及主要材料、辅助材料、燃料、修理备用件等，公司的原材料主要包括碳化钨、钴、酒精等。

公司的在产品是指期末流转在生产过程中未形成库存商品入库的正处于加工状态的产品。公司的库存商品主要为已完成全部生产过程并已验收入库，合乎标准规格和技术条件，可以按照订单及合同规定的条件送交订货单位的产成品。

公司经营模式可分为两种：1) 生产备货+销售：公司硬质合金产品的材料配比和生产工艺均属公司的专有技术，与客户签订购销合同时，客户一般只对规格型号提出要求。绝大部分顶锤产品规格型号有稳定的市场需求，公司在日常进行生产备货，保证客户提出需求时及时供货；2) 设计+生产+销售：对于柱齿类、

异型类产品以及少量的顶锤产品，客户会提出特殊规格要求，公司需要按照订单要求进行“研发--设计制作模具—产品试制—产品试用—批量生产--供货”过程。公司产品正常生产周期为 15 日左右，特殊产品生产周期不定，一般 1 到 2 个月。

公司以第一种经营模式为主，且硬质合金产品的特点是物理性质比较稳定，不易变质腐败，公司日常会有一定量的存货保有量。另外，2013 年度市场景气度下降，实际的销售量未能达到预期，期末存货比 2012 年度增加。

## 2.公司与存货相关内控和管理制度

公司制定了包括《(9)SO9001采购相关管理规定》、《采购招标管理制度》、《合格供应商评审管理制度》、《岗位职责说明书》《存货管理制度》《成品库管理制度》《物流中心岗位职责》。相关的控制文档包括：采购计划、物资采购申请单、供应商审核表、合格供应商清单及供应商档案、采供应商报价单、供应商履约异常情况报告、原材料领料单、质量证明书、分析检测报告、备品备件领料单、年度销售计划、年度生产计划、年度采购计划、产品生产转移票、产成品入库单、存货年度盘点计划、存货年度盘点报告、存货废品通知单、废品清单、存货减值准备检查表。

公司各期末对存货等进行盘点，结合对市场价格趋势的预测和公司经营情况的分析对存货进行减值测试，除盘点发现的毁损、陈旧、过时及残次的存货外，公司各期期末存货可变现净值高于账面价值。公司存货特点是品质稳定，日常储存不易发生变质毁损，存货基本不会发生大规模减值的迹象。

## 3.生产核算流程与主要环节、存货明细项目的核算时点及存货各项目的确认、计量与结转方法

公司生产的特点是多步骤、多品种，但不同品种硬质合金产品主要差异在于配料和工艺，基本生产步骤是一致的。公司当前生产过程基本包括以下几个主要生产工序：配料混合湿磨--压制成型---压力烧结---精加工。公司生产产品所耗用的原材料是在生产开始时一次性投入，生产成本按直接材料、直接人工和制造费用分别归集，月末在产品按原材料费用计价，产品的加工费用全部由完工产品负担。

公司各项存货均以实际成本计价，存货领用和发出采用加权平均法计价。各项确认、计量和结转。

### （五）对外投资

最近两年及一期，公司无对外投资。

### （六）固定资产

公司固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、机器设备、电子设备及其他设备。2014年1-5月固定资产情况如下表：

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年5月31日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>4,741.79</b>	<b>31.69</b>	<b>24.62</b>	<b>4,748.87</b>
其中：房屋及建筑物	1,639.80	-	-	1,639.80
运输设备	150.54	-	-	150.54
机器设备	2,875.62	30.43	-	2,906.04
电子设备及其他	75.84	1.26	24.62	52.48
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,868.96</b>	<b>150.71</b>	<b>21.99</b>	<b>1,997.67</b>
其中：房屋及建筑物	294.66	32.45	-	327.11
运输设备	79.17	6.34	-	85.51
机器设备	1,442.52	109.70	-	1,552.21
电子设备及其他	52.61	2.22	21.99	32.84
<b>固定资产净值合计</b>	<b>2,872.84</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,751.19</b>
其中：房屋及建筑物	1,345.14	-	-	1,312.69
运输设备	71.37	-	-	65.04
机器设备	1,433.10	-	-	1,353.83
电子设备及其他	23.23	-	-	19.64
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-

电子设备及其他	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>2,872.84</b>	-	-	<b>2,751.19</b>
其中：房屋及建筑物	1,345.14	-	-	1,312.69
运输设备	71.37	-	-	65.04
机器设备	1,433.10	-	-	1,353.83
电子设备及其他	23.23	-	-	19.64

2013 年度固定资产情况如下表：

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>4,586.40</b>	<b>502.61</b>	<b>347.22</b>	<b>4,741.79</b>
其中：房屋及建筑物	1,639.80	-	-	1,639.80
运输设备	150.54	9.00	9.00	150.54
机器设备	2,667.05	488.27	279.71	2,875.62
电子设备及其他	129.01	5.34	58.51	75.84
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,703.47</b>	<b>373.56</b>	<b>208.07</b>	<b>1,868.96</b>
其中：房屋及建筑物	216.77	77.89	-	294.66
运输设备	63.97	15.28	0.08	79.17
机器设备	1,328.72	273.23	159.43	1,442.52
电子设备及其他	94.02	7.15	48.56	52.61
<b>固定资产净值合计</b>	<b>2,882.93</b>	-	-	<b>2,872.84</b>
其中：房屋及建筑物	1,423.03	-	-	1,345.14
运输设备	86.58	-	-	71.37
机器设备	1,338.34	-	-	1,433.10
电子设备及其他	34.99	-	-	23.23
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>2,882.93</b>	-	-	<b>2,872.84</b>

其中：房屋及建筑物	1,423.03	-	-	1,345.14
运输设备	86.58	-	-	71.37
机器设备	1,338.34	-	-	1,433.10
电子设备及其他	34.99	-	-	23.23

2012 年度固定资产情况如下表：

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
<b>固定资产原值合计</b>	<b>4,451.03</b>	<b>738.31</b>	<b>602.94</b>	<b>4,586.40</b>
其中：房屋及建筑物	1,121.20	518.60	-	1,639.80
运输设备	117.67	49.23	16.36	150.54
机器设备	3,094.98	158.66	586.58	2,667.05
电子设备及其他	117.19	11.82	-	129.01
<b>累计折旧合计</b>	<b>1,765.76</b>	<b>357.62</b>	<b>419.91</b>	<b>1,703.47</b>
其中：房屋及建筑物	148.72	68.05	-	216.77
运输设备	53.78	15.37	5.18	63.97
机器设备	1,474.77	268.68	414.73	1,328.72
电子设备及其他	88.49	5.53	-	94.02
<b>固定资产净值合计</b>	<b>2,685.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,882.93</b>
其中：房屋及建筑物	972.48	-	-	1,423.03
运输设备	63.89	-	-	86.58
机器设备	1,620.21	-	-	1,338.34
电子设备及其他	28.70	-	-	34.99
固定资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-	-
<b>固定资产账面价值合计</b>	<b>2,685.28</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,882.93</b>
其中：房屋及建筑物	972.48	-	-	1,423.03
运输设备	63.89	-	-	86.58

机器设备	1,620.21	-	-	1,338.34
电子设备及其他	28.70	-	-	34.99

1.最近两年及一期，公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他设备构成。公司房屋及建筑物和机器设备原值占固定资产原值总额的 95.72%；公司运输设备主要是中小型货运汽车及管理层用车，与公司经营活动相匹配。

2.公司固定资产折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。公司房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他设备预计使用寿命分别为 20~50 年、5~10 年、5~10 年、5~10 年。预计净残值率 5-10%。

3.截至 2014 年 5 月 31 日，大连远东钨业科技股份有限公司的固定资产原值为 4,748.87 万元，累计折旧金额为 1,997.67 万元，减值准备金额为 0 元，固定资产账面净值为 2,751.19 元。累计折旧占固定资产原值比重 42.07%（累计折旧率）。公司机器设备及运输工具等固定资产正常使用，主要固定资产不存在面临进行淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

4.固定资产抵押情况：截至 2014 年 5 月 31 日，公司向中国银行股份有限公司大连开发区分行借款 2,000 万元，借款期限为 2013 年 10 月 10 日至 2014 年 10 月 9 日，年利率为 7.20%。公司与银行签署了编号为 2013 大开中小（抵）字 033 号《最高额抵押合同》，以其自身的主要机器设备作抵押，评估值 2,065.50 万元。同时，大连远东企业集团有限公司及自然人齐树民、张瑛为上述借款提供保证担保。

### （七）无形资产

目前公司账面无形资产为土地使用权。

单位：万元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值：	121.04	121.04	121.04

土地使用权	121.04	121.04	121.04
<b>二、累计摊销:</b>	8.88	7.87	5.45
土地使用权	8.88	7.87	5.45
<b>三、账面净值合计</b>	112.17	113.18	115.60
土地使用权	112.17	113.18	115.60
<b>四、资产减值准备合计</b>	-	-	-
土地使用权	-	-	-
<b>五、账面价值:</b>	112.17	113.18	115.60
土地使用权	112.17	113.18	115.60

1.2010年6月23日,公司与大连市国土资源和房屋局签署的《国有建设用地使用权出让合同》,取得“旅顺口国用(2010)第0409044号”工业用地土地使用权,使用权期限为50年。土地座落于旅顺口区三沟堡街道许家窑村,即企业目前经营地址。

2.公司已经取得实用新型专利权8项,公司内部研发的专利,成本不能够可靠地计量,不确认为账面无形资产。

序号	专利名称	申请号	专利申请日	专利权人
1.	一种新型硬质合金顶锤模具	201220291759	2012/06/20	硬质合金
2.	新型高效金相镶样设备	201220291023	2012/06/20	硬质合金
3.	新型顶锤冷等静压处理保护装置	201220291148	2012/06/20	硬质合金
4.	新型硬质合金顶锤时效处理炉	201220291032	2012/06/20	硬质合金
5.	一种用于硬质合金成型剂的融化装置	201220291762	2012/06/20	硬质合金
6.	一种硬质合金顶锤密度测量仪	201220291136	2012/06/20	硬质合金
7.	一种新型硬质合金球齿模具	201220291754	2012/06/20	硬质合金
8.	一种新型球磨机用研磨棒	201220291107	2012/06/20	硬质合金

3.公司在研发项目包括硬质合金棒料、一种亚微晶粒硬质合金顶锤及其制备方法、硬质合金拉伸模、硬质合金内顶尖、矿齿结构改进共5项。在研发项目仅

处于研究阶段，有关支出在发生时费用化计入当期损益。

### （八）资产减值准备

1.公司按照《企业会计准则》的规定及要求，建立了资产减值准备制度，公司每年按照该会计政策的要求计提资产减值准备。2012年末，2013年末，2014年5月31日计提资产减值准备情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日	2013年度12月31日	2012年12月31日
坏账准备	184.10	190.26	141.69
存货坏账准备	19.02	12.44	-
固定资产坏账准备			
<b>合计</b>	<b>203.11</b>	<b>202.70</b>	<b>141.69</b>

2.公司按照采用个别认定和余额百分比法相结合进行计提。对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备；对于未经采用个别认定法计提减值准备的应收款项，按余额百分比法计提坏账准备。

3.公司按照存货的成本与可变现净值孰低计量。公司在对存货进行全面盘点的基础上，对存货按账面价值与可变现净值的差额计提跌价准备。2014年5月31日，公司平均产品售价有所提高，由于2013年采购的原材料价格较低，公司存货的估计售价明显高于产品完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额，公司主要产品不存在跌价迹象。同时，2014年5月31日公司对少量长期积压存货，价值减损的存货计提的了存货跌价准备。

4.公司对固定资产每年估计其可收回金额并进行减值测试，可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。截止2014年5月31日，尚未发现明显的固定资产减值迹象，未计提固定资产减值损失。

## 五、最近两年及一期主要负债情况

## （一）短期借款

1.公司最近两年及一期短期借款余额如下：

单位：万元

借款类别	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
保证借款	-	2,000.00	2,000.00
抵押借款	2,000.00	2,000.00	-
<b>合计</b>	<b>2,000.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>2,000.00</b>

2.短期借款具体情况如下：

单位：万元

借款银行	借款金额	借款条件	合同开始日	合同结束日	借款利率
中国银行	2,000.00	抵押和保证	2013/10/10	2014/10/9	年利率 7.20%
中信银行	<b>2,000.00</b>	保证	2013/03/28	2014/03/27	基准利率上浮 35%
中信银行	<b>2,000.00</b>	保证	2012/04/01	2013/03/31	基准利率上浮 35%

(1) 2013年10月，公司与中国银行股份有限公司大连开发区分行签订编号为2013大开中小（企）借字033-1号的《流动资金借款合同》，借款金额人民币2,000万元，借款用途为采购原材料，借款期限为借款期限为1年，年利率为7.20%。担保方式包括：公司与银行签订编号为（2013）大开中小（企）抵字033号《最高额抵押合同》，以自身的机器设备作抵押担保；大连远东企业集团有限公司银行签署编号为（2013）大开中小（企）保字033号《最高额保证合同》为上述借款合同提供保证担保；自然人齐树民、张瑛与银行签署编号为（2013）大开中小（个）保字033号《最高额保证合同》为上述借款提供保证担保。

该笔贷款截止2014年5月31日尚未到期。

(2) 2013年3月，公司与中信银行股份有限公司大连分行签订了编号为(2013)信星银贷字第000056号的《流动资金借款合同》，借款类型为保证担保借款，主要用于补充流动资金，借款金额2000万元，借款期限为1年，借款利率采用实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮35%。大连远东企业集

团有限公司与银行签署编号为（2013）信星银最保字第 0000058 号《最高额保证合同》，为上述借款提供保证担保。

该笔贷款已于 2014 年 3 月偿还。

（3）2012年3月，公司与中信银行股份有限公司大连分行签订了编号为(2012)信星银贷字第000030号的《流动资金借款合同》，借款类型为保证担保借款，主要用于补充流动资金，借款金额2000万元，借款期限为1年，借款利率采用实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮35%。大连远东企业集团有限公司与银行签署编号为（2012）信星银最保字第000030号《最高额保证合同》，为上述借款提供保证担保。

该笔借款已经于2013年3月偿还。

## （二）应付账款

公司应付账款主要是材料款等，最近两年及一期应付账款余额情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	1,920.60	1,656.69	183.98
1 至 2 年	28.79	6.26	7.00
2 至 3 年	2.46	-	0.50
3 年以上	0.50	0.50	0.32
<b>合计</b>	<b>1,952.35</b>	<b>1,663.45</b>	<b>191.80</b>

截止 2014 年 5 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	2014 年 5 月 31 日	账龄	占总额的比例 (%)
崇义章源钨业股份有限公司	非关联方	1,210.48	1 年以内	62.00
赣州江钨友泰新材料有限公司	非关联方	513.28	1 年以内	26.29
宇辰新能源材料科技无锡有限公司	非关联方	95.56	1 年以内	4.89

江西耀升钨业股份有限公司	非关联方	54.00	1年以内	2.77
湘潭新大粉末冶金设备制造有限公司	非关联方	46.79	2年以内	2.40
<b>合 计</b>		<b>1,920.10</b>	<b>--</b>	<b>98.35</b>

截止 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄	占总额的比例(%)
崇义章源钨业股份有限公司	非关联方	760.28	1年以内	45.71
赣州江钨友泰新材料有限公司	非关联方	688.07	1年以内	41.36
宇辰新能源材料科技无锡有限公司	非关联方	110.20	1年以内	6.63
湘潭新大粉末冶金设备制造有限公司	非关联方	46.79	1年以内	2.81
济南吉泰不锈钢有限公司	非关联方	26.00	1年以内	1.56
<b>合 计</b>		<b>1,631.34</b>	<b>--</b>	<b>98.07</b>

截止 2012 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	与公司关系	2012 年 12 月 31 日	账龄	占总额的比例(%)
宇辰新能源材料科技无锡有限公司	非关联方	131.20	1年以内	68.41
长沙中南凯大粉末冶金有限公司	非关联方	27.59	1年以内	14.38
株洲迪远硬质合金工业炉有限公司	非关联方	7.00	1~2 年	3.65
河北肯纳硬质合金有限公司	非关联方	6.81	1年以内	3.55
大连特普气体有限公司	非关联方	4.26	1年以内	2.22
<b>合 计</b>		<b>176.86</b>	<b>--</b>	<b>92.21</b>

2.公司应付款项期限较短，账龄一年以内的应付账款占比 95%以上。最近两年及一期公司应付账款余额逐年增长，2013 年末比 2012 年末应付账款增长了 767.29%，2014 年 5 月 31 日较 2012 年末增长了 17.37%。应付账款增长的主要原因为最近两年及一期购建固定资产，资金额度较大，设备采购应付款增加；2013

年原材料价格下降，钨材料市场供给增加，形成有利于公司的买方市场的局势，公司适度增加了材料的采购数量，另外，由于公司产品回款放缓，对于一些长期合作客户，对原材料减少了预付形式采购，合理使用供应商信用政策，延长付款企业，提高资金的使用效率，节约资金成本。

公司 2013 年末主要新增应付款明细有：应付赣州江钨友泰新材料有限公司款项 688.07 万元，应付崇义章源钨业股份有限公司款项 760.28 万元。

公司在多年经营中能在约定时间内支付应付款项，未存在账龄较长的大额应付款项，现金流量稳定，应付款项欠付风险较小。

### （三）其他应付款

截至 2014 年 5 月 31 日，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：万元

项 目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	528.52	534.59	91.54
1 至 2 年	19.22	39.38	71.43
2 至 3 年	1.70	70.99	163.61
3 年以上	5.00	108.33	0.66
<b>合 计</b>	<b>554.44</b>	<b>753.30</b>	<b>327.24</b>

公司其他应付款主要为向股东借入的流动资金、运输费等。截至 2014 年 5 月 31 日，账龄在一年以内的其他应付款占比 95.33%，期末余额合计 554.44 万元。

期末其他应付款中应付关联方款项情况如下：

单位：万元

关联方名称	与公司关系	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
大连远东企业集团有限公司	母公司	515.45	704.31	259.24
翟永忱	高级管理人员	-	-	10.00
<b>合 计</b>		<b>515.45</b>	<b>759.66</b>	<b>269.24</b>

其中应付关联方款项金额合计为 515.45 万元，主要为公司向股东借入的流动

资金往来，该部分资金用以弥补公司经营所需流动资金，经母公司确认无需支付资金使用费。2014年9月，公司已对关联往来资金的清理，结清了公司所欠大连远东企业集团有限公司款项，详见本说明书“七、关联方、关联关系、关联交易情况”随着公司资金获取能力的加强，关联资金往来将规范并逐步减少。

2014年5月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	款项性质	是否关联方	账龄
大连远东企业集团有限公司	515.45	92.97	资金往来	是	1年以内
大连瑞邦运输有限公司	8.24	1.49	运费	否	1-2年
大连东鹏经贸有限公司	7.19	1.30	采购款	否	2年以内
大连成程货运服务中心	3.51	0.63	运费	否	1年以内
兴化研磨工具(大连)有限公司	3.23	0.58	采购款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>537.62</b>	<b>96.97</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

2013年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	款项性质	是否关联方	账龄
大连远东企业集团有限公司	704.31	93.50	资金往来	是	3年以内
大连甘井子区亨通合成剂厂	13.21	1.75	采购款	否	1年以内
大连瑞邦运输有限公司	8.24	1.09	运费	否	1年以内
大连东鹏经贸有限公司	7.15	0.95	采购款	否	2年以内
大连旋淇经贸有限公司	4.63	0.61	采购款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>737.54</b>	<b>97.90</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

2012年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	金额	占总额的比例 (%)	款项性质	是否关联方	账龄
大连远东企业集团有限公司	259.24	79.22	资金往来	是	3年以内
大连瑞邦运输有限公司	13.07	3.99	运费	否	1年以内
大连甘井子区亨通合成剂厂	11.09	3.39	采购款	否	1年以内
翟永忱	10.00	3.06	资金往来	是	1年以内
大连旋淇经贸有限公司	6.24	1.91	采购款	否	1年以内
<b>合计</b>	<b>299.64</b>	<b>91.57</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</b>

#### (四) 预收账款

公司预收款项公司预收款主要为货款，最近两年及一期预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
1年以内	90.77	62.60	258.12
1至2年	-	22.77	38.55
2至3年	2.77	38.55	1.87
3年以上	5.15	20.89	31.87
<b>合计</b>	<b>98.68</b>	<b>144.82</b>	<b>330.41</b>

公司预收账款逐年减少，2013年预收账款144.82万元，比2012年减少56%，主要原因为公司下游客户河南黄河旋风股份有限公司、晶日金刚石工业有限公司等生产超硬材料产品的需求行业如房地产、建筑行业建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业的处于经济周期低谷，客户销售需下降，导致公司主要产品顶锤（YG类）销量下降，收入减少导致了预收款项逐年减少。

截止2014年5月31日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	金额	占预收账款总额的比例 (%)	款项性质	账龄
临朐县卧龙硬质合金有限公司	59.78	60.58	预收货款	1年以内
洛阳建水冶金矿山机器厂	20.38	20.65	预收货款	1年以内

无锡市大隆金刚石厂	6.52	6.61	预收货款	1年以内
北京明圣泰有限公司	5.42	5.49	预收货款	2年以上
江苏博际喷雾系统有限公司	2.58	2.61	预收货款	1年以内
<b>合计</b>	<b>94.68</b>	<b>95.94</b>	--	--

截止 2013 年 12 月 31 日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	金额	占预收账款总额的比例 (%)	款项性质	账龄
太原捷夫远东硬质合金有限公	38.55	26.62	预收货款	2-3 年
北京明圣泰有限公司	20.17	13.92	预收货款	1 年以上
临朐县汇鑫金属粉末厂	20.00	13.81	预收货款	1 年以内
邵阳市三力超硬材料有限公司	20.00	13.81	预收货款	1-2 年
湖南省宁乡县白云金刚石厂	17.88	12.35	预收货款	1 年以内
<b>合计</b>	<b>116.60</b>	<b>80.51</b>	--	--

截止 2012 年 12 月 31 日止，预收账款金额前五名单位情况：

单位：万元

单位名称	金额	占预收账款总额的比例 (%)	款项性质	账龄
中国航空技术北京有限公司	142.49	43.12	预收货款	1 年以内
太原捷夫远东硬质合金有限公	38.55	11.67	预收货款	1-2 年
湖南斯达盛新材料有限公司	34.00	10.29	预收货款	1 年以内
北京明圣泰有限公司	20.17	6.10	预收货款	3 年以内
邵阳市三力超硬材料有限公司	20.00	6.05	预收货款	1 年以内
<b>合 计</b>	<b>255.21</b>	<b>77.23</b>	--	--

截止 2014 年 5 月 31 日止，公司一年以内的预收账款占 90.77%，主要为预收的产品销售货款，预收账款一年以上无大额预收款项。

## 六、股东权益情况

最近两年及一期，公司股东权益情况如下：

单位：万元

股东权益	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	5,778.48	4,622.95	4,622.95
资本公积	680.11	680.11	680.11
盈余公积	24.65	24.65	-
合计	<b>6,900.62</b>	<b>5,549.53</b>	<b>5,200.17</b>

#### 1.实收资本变化情况

2013年3月27日，大连君安达会计师事务所有限公司出具《验资报告》（君安验[2013]8号），验证截至2008年1月10日止，公司已收到外资股东补足2006年、2007年工商营业执照变更注册资本金时承诺的112.5万美元的实物出资。

2014年5月19日，大连君安会计师事务所有限公司出具《验资报告》（君安验[2014]10号），验证截至2014年5月16日，公司已收到股东远东工具补足2006年、2007年工商营业执照变更注册资本金时承诺的货币出资187.5万美元。

#### 2.资本公积变化情况

报告期内公司资本公积无变化。

#### 3.盈余公积变化情况

报告期内公司资本公积无变化。

## 七、关联方、关联关系、关联交易情况

### （一）公司关联方及关联关系

#### 1.控股股东和实际控制人

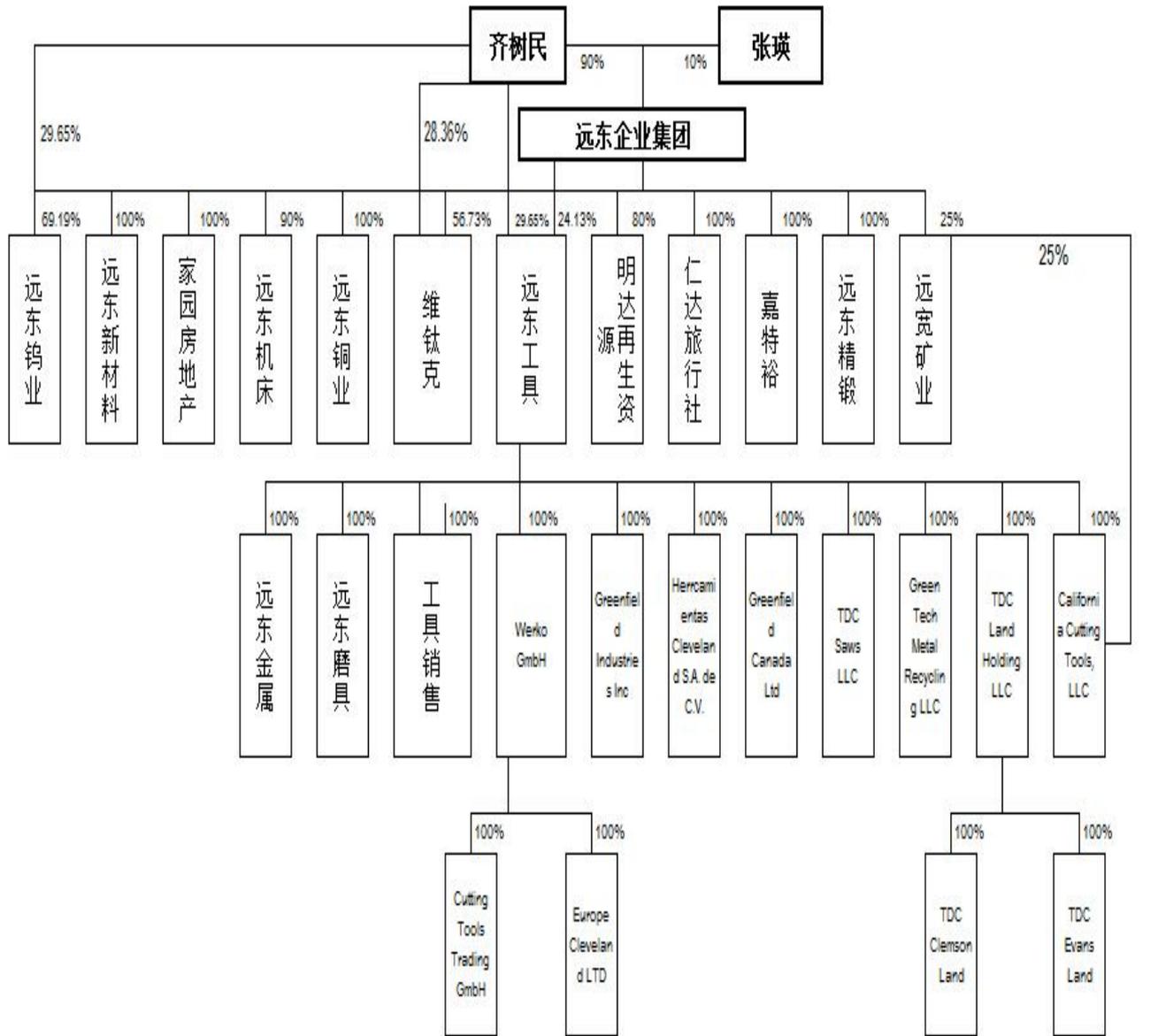
控股股东名称	注册资本	对公司持股比例	对公司表决权比例
大连远东企业集团有限公司	2100万元	69.188%	69.188%

公司的实际控制人为齐树民、张瑛夫妇，直接持有公司股份和表决权比例为29.651%，通过控制远东集团控制对公司表决权为69.188%。

## 2.控股股东、实际控制人控制及其控制的其他企业

单位/个人	关联方关系
维钛克	受同一母公司控制
远东精锻	受同一母公司控制
明达再生资源	受同一母公司控制
远东机床	受同一母公司控制
仁达旅行社	受同一母公司控制
远东家园	受同一母公司控制
远东铜业	受同一母公司控制
嘉特裕	受同一母公司控制
大连仁达投资管理中心（有限合伙）	受实际控制人控制
远东工具	受同一母公司控制
远东金属	受同一母公司控制
远东磨具	受同一母公司控制
远东工具销售	受同一母公司控制
WerkoGmbH	受同一母公司控制
CuttingToolsTradingGmbH	受同一母公司控制
EuropeClevelandLimited.	受同一母公司控制
GreenfieldIndustriesInc.	受同一母公司控制
GreenfieldCanadaLtd.	受同一母公司控制
HerramientasCleveland,S.AdeC.V.	受同一母公司控制
ClevelandEuropeLtd.	受同一母公司控制
CaliforniaCuttingTools,LLC	受同一母公司控制
TDCLandHolding,LLC	受同一母公司控制
TDCCLemsonLandCompanyLLC	受同一母公司控制
TDCEvansLandCompanyLLC	受同一母公司控制
TDCSawsLLC	受同一母公司控制
GreenTechMetalRecycling,LLC	受同一母公司控制

公司与控股股东实际控制人控制下的其他企业股权关系情况如下：



3.其他持有公司5%以上股权的股东

除控股股东和齐树民外，公司无持股5%以上股东。

4.子公司

公司未设立或收购子公司。

5.公司董事、监事、高级管理人员

除董事长齐树民外，公司其他董事、监事、高管情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量	持股比例
1	刘至成	董事	0.00	0.000%
2	翟永忱	董事兼总经理	20.00	0.294%
4	杨爱军	董事兼技术副总	15.00	0.221%
5	郭琳	董事兼财务总监	10.00	0.147%
6	程建民	生产副总经理	10.00	0.147%
7	王延福	销售副总经理	10.00	0.147%
8	姚琪	行政副总经理	10.00	0.147%
9	张宇	监事	2.00	0.029%
10	孙景义	监事	2.00	0.029%
合 计			<b>79.00</b>	<b>1.162%</b>

## (二) 关联方交易

### 1. 经常性关联方交易

#### (1) 向关联方销售商品和劳务

关联方	交易内容	2014年1-5月发生额		2013年发生额		2012年发生额	
		金额 (万元)	占同类交易 金额的比例 (%)	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例 (%)	金额 (万元)	占同类交易 金额的比例 (%)
远东工具	销售商品	100.41	3.17	205.85	2.05	215.82	1.66
维钛克	销售商品	0.16	0.01				

最近两年及一期，公司按市场价格向远东工具销售拉丝模、棒料等。2012年度关联交易销售金额为215.82万元，占当年收入的1.66%；2013年关联交易销售金额为205.85万元，占当年收入的2.05%；2014年1-5月关联交易销售金额为100.41万元，占收入的3.18%。

2014年度公司按市场价格对维钛克销售产品0.16万元。

公司按市场价格（公允价格）向关联方远东工具、维钛克销售产品。公司原关联交易销售占收入的比例较小，对公司损益影响较小。

## (2) 关联方为公司提供贷款担保

2013年10月9日公司与中国银行股份有限公司大连开发区分行签订编号为2013大开中小(企)借字033-1号《流动资金借款合同》，借款金额人民币2,000万元。借款期限为2013年10月10日至2014年10月9日，年利率为7.20%。担保方式包括：大连远东企业集团有限公司银行签署编号为2013大开中小(企)保字033号《最高额保证合同》为上述借款合同提供保证担保；自然人齐树民、张瑛与银行签署编号为2013大开中小(个)保字033号《最高额保证合同》为上述借款合同提供保证担保。截止2014年5月31日，上述借款尚未到期。

2013年3月，公司与中信银行签订了编号为(2013)信星银贷字第000056号的《流动资金借款合同》，借款类型为保证担保借款，主要用于补充流动资金，借款金额2000万元，借款期限为1年，借款利率采用实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮35%。大连远东企业集团有限公司与银行签署编号为(2013)信星银最保字第0000058号《最高额保证合同》，为上述借款提供保证担保，该笔贷款已于2014年3月偿还。

2012年3月，公司与中信银行签订了编号为(2012)信星银贷字第000030号的《流动资金借款合同》，借款类型为保证担保借款，主要用于补充流动资金，借款金额2,000万元，借款期限为1年，借款利率采用实际提款日的中国人民银行同期同档次贷款基准利率上浮35%。大连远东企业集团有限公司与银行签署编号为(2012)信星银最保字第000030号《最高额保证合同》，为上述借款提供保证担保，该笔借款已经于2013年3月偿还。

## (3) 公司为关联方提供贷款担保

2010年10月，远东工具与中国进出口银行签订一般机电产品出口卖方借款合同，金额1,000万元，期限2年，公司以4,276.82平方米的房产及15,772.50平方米的土地使用权提供抵押担保，该抵押担保现已解除。除上述担保情形外，报告期内公司没有对任何单位或个人提供任何担保。

## (4) 公司无偿使用远东工具注册商标“TDC”。

最近两年及一期，公司以非独占使用权形式无偿使用远东工具TDC商标。

根据公司与远东工具协议，直至大连远东钨业科技股份有限公司申请完成新的商标前，可无偿使用。

### （三）关联方往来余额

#### 1. 关联方应收、预付款项

单位：万元

关联方	2014年1-5月	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>应收账款：</b>			
远东工具	475.36	357.87	117.02
维钛克	0.19	-	-
<b>合计</b>	<b>475.55</b>	<b>357.87</b>	<b>117.02</b>
<b>其他应收款：</b>			
明达再生资源	-	1,200.00	-
维钛克	600.00	600.00	-
孙景义	-	-	-
<b>合计</b>	<b>600.00</b>	<b>1,800.00</b>	<b>-</b>

最近两年及一期，公司应收关联方应收账款主要为向关联公司销售款，按照正常的业务销售定期结算回款。其他应收款主要为应收关联单位资金往来款项及管理人员备用金，大股东承诺：截止2014年9月之前归还所欠硬质合金借款600万元、日常资金往来占用资金476万元，关联方不再存在占用公司关联资金情况。公司其他应收关键管理人员款项金额较小，主要为日常的备用金暂借支出，按备用金管理流程进行报销、收回管理。

#### 2. 关联方应付、预收款项情况如下：

单位：万元

关联方	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>其他应付款：</b>			
大连远东企业集团有限公司	515.45	704.31	259.24
翟永忱	-	-	10.00
<b>合计</b>	<b>515.45</b>	<b>759.66</b>	<b>269.24</b>

公司最近两年及一期其他应付关联方往来余额为公司与股东日常资金往来。截止 2014 年 9 月，上述关联方往来已经清偿。

#### **(四) 关联交易决策程序执行情况**

##### **1. 公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行**

公司整体变更为股份公司以前，公司对于与关联公司发生的交易行为未制定特别的决策程序，存在不规范现象。

##### **2. 公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况**

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方及关联交易管理制度》中明确了关联股东和董事对关联交易事项表决权回避制度，关联方交易金额审议、批准和执行标准及程序，制定了关联方交易的披露的规定。公司按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联方及关联交易管理制度》对关联方交易的有关规定进行关联交易决策、并执行相关的程序。

#### **(五) 关联方交易的定价机制、合规和公允性**

##### **1. 关联方交易的定价机制**

公司制定了《关联方及关联交易管理制度》，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中，对关联交易的定义、关联交易价格的确定和管理、关联交易的审批权限、关联交易的报告、关联股东或董事的回避表决等进行了明确的规定。

##### **2. 关联方交易合规性**

公司整体变更为股份公司后，根据全体股东表决通过的《关联方及关联交易管理制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》规定，交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中明确交易双方的权利义务及法律责任。

##### **3. 公司关联方交易定价的公允性**

《关联方及关联交易管理制度》规定公司关联交易定价应当公允并参照下列原则执行：

关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照协议价定价；

市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

#### 4.最近两年及一期公司关联交易合规和公允情况

最近两年及一期，公司关联交易决策具体情况如下：

##### (1) 向关联采购商品

报告期内，无相关事项发生。

##### (2) 向关联方销售商品和劳务

2012年度关联交易销售金额为215.82万元，占当年收入的1.66%；2013年关联交易销售金额为205.85万元，占当年收入的2.05%；2014年1-5月关联交易销售金额为100.41万元，占收入的3.18%。公司依据《关联方及关联交易管理制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》在年底时与关联公司一次性以公允价格结算。

##### (3) 关联方为公司提供贷款担保

股东远东集团为公司与中国银行股份有限公司大连开发区分行“借字033-1号”《流动资金借款合同》（借款金额人民币2,000万元、借款期限为2013年10月10日至2014年10月9日、年利率为7.20%）提供保证担保；自然人股东齐树民、张瑛为上述借款合同提供保证担保。该事项符合公司《关联方及关联交易管理制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中相关的规定。

## （六）减少和规范关联方交易的具体安排

公司整体变更为股份公司后，经股东大会表决通过的《关联方及关联交易管理制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，公司对减少和规范关联方交易进行了具体规定。

公司承诺：除日常性关联方交易外，公司逐步减少关联方的偶发性关联方交易。同时，公司将逐步归还关联方借款，清理完毕有关的关联往来余额，并减少关联方资金往来。

## 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）日后事项

1.2014年6月25日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》，一致同意以发起设立方式设立远东钨业。

2014年7月10日，公司召开创立大会，同意以发起设立方式设立股份公司，以有限公司经审计的截至2014年5月31日的净资产69,006,180.41元，按1:0.9740的比例折股6721万股，净资产余额人民币1,796,180.41元计入资本公积。股份公司股份均为普通股，每股面值人民币1元，各发起人在股份公司的持股比例按其在有限公司出资比例确定。

2.2014年8月25日，公司董事、监事及高级管理人员翟永忱、杨爱军、郭琳、程建民、王延福、姚琪、张宇、孙景义等对股份公司增资79万元。

本次增资完成后，远东钨业的股权结构变更为：

序号	股东姓名	出资方式	股份（万股）	出资比例
1	远东集团	净资产折股	4,704.7	69.188%
2	齐树民	净资产折股	2,016.3	29.651%
3	翟永忱	现金	20	0.294%
4	杨爱军	现金	15	0.221%
5	郭琳	现金	10	0.147%
6	程建民	现金	10	0.147%

7	王延福	现金	10	0.147%
8	姚琪	现金	10	0.147%
10	张宇	现金	2	0.029%
11	孙景义	现金	2	0.029%
合 计			6,800	100%

## (二) 或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无或有事项及其他重要事项。

## 九、最近两年及一期资产评估情况

2014年5月31日，公司整体改制变更为股份有限公司，聘请中科华采用资产基础法对评估基准日为2014年5月31日股东全部权益在基准日的市场价值进行评估，于2014年6月22日出具编号为“中科华评报字（2014）第075号”的《远东有限拟改制为股份有限公司涉及股东全部权益价值评估项目资产评估报告》。公司经审计后的总资产账面价值12,499.14万元，评估值13,716.62万元，评估增值1,217.48万元，增值率9.74%；总负债账面价值5,598.52万元，评估值4,697.97万元，评估增值900.55万元，增值率16.09%；净资产账面价值6,900.62万元，评估值9,018.65万元，评估增值2,118.03万元，增值率30.69%，此次评估结果仅作为公司整体变更为股份有限公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务处理。

## 十、股利分配政策和最近两年分配情况

### (一) 股利分配政策

公司章程规定公司的股利分配政策如下：

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

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

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东会或者股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按

照股东持有的股份比例分配。

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

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司重视对股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

## （二）股利分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股份公开转让后将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

# 十一、影响公司持续经营的风险因素

## （一）原材料价格上升风险

公司产品主要原材料为碳化钨，国家为保护稀有金属钨，对钨精矿的开采和钨品出口采取配额限制。若国家减少钨精矿的开采量、降低配额，会提高碳化钨的价格。公司产品原材料主要为碳化钨，其价格的提高会使公司产品利润减少，对公司经营产生不利影响。

风险应对机制：选择合理时期采购原材料，尽量降低采购成本；提高产能，减少产品废品率；加大科技开发力度，生产产品类型从低端产品向高附加值产品转移。

## （二）下游行业宏观需求风险

硬质合金产品广泛应用于钨产品广泛应用于多个相对独立的国民经济行业，主要包括装备制造、机械加工、冶金矿山、建筑、军工和电子通讯行业等，公司

主要产品主要用于超硬材料制造（如金刚石制造）及建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业，某一或少量行业的不景气对行业的整体影响有限，但随着建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业的处于经济周期低谷，公司面临宏观经济出现周期性波动，产品市场需求下降，行业竞争加剧的风险。

风险应对机制：公司时刻关注行业动态，加大研发投入，开发新的产品，从顶锤制造优势企业向多产品领域发展；同时积极开拓海外市场，收购国外公司，提高企业竞争力，有效降低市场风险给公司经营带来的不确定性影响。

### （三）经营业绩下滑的风险

最近两年及一期，公司 2013 年收入相对比 2012 年收入情况减少 2,953.66 万元，下滑 22.72%，2014 年 1-5 月营业收入比 2013 年同期营业收入 5,114.17 万元下降了 1,950.32 万元。公司营业收入下降是由于公司下游客户河南黄河旋风股份有限公司、晶日金刚石工业有限公司等生产超硬材料产品的需求行业如房地产、建筑行业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业遇冷销售下降，导致公司主要产品顶锤（YG 类）销量下降，收入减少。因此，公司存在收入受政策的影响而出现的经营业绩下滑的风险。

风险应对机制：房地产、建筑行业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业均为周期性波动行业，公司面对经营业绩下滑，一方面，不断改进生产工艺，通过成本节约以应对利润下滑的风险，另一方面，加大产品研发，开发新产品并逐步拓展海外市场降低国内行业波动对公司业绩的影响。

### （四）核心技术人员流失风险

核心技术人员是企业进行持续技术和产品服务创新的基础。具有丰富实践经验的核心技术人员，是公司产品质量的保证与核心竞争力的体现。随着行业的快速发展和竞争的加剧，行业对技术人才，尤其是核心技术人才的需求将增加，人力资源的竞争将加剧，企业将面临核心技术人员不足甚至流失的风险。

风险应对机制：制定完善人力资源工作的相关规章制度和文件，关注的主要风险以及人力资源的引进、开发、使用和退出等，建立一套科学的人力资源制度和机制，建立健全公司激励机制，引入期权激励和员工持股等股权激励措施，使

企业的管理者和关键技术人员成为企业的股东，其个人利益与公司利益趋于一致形成企业利益的共同体。全面提升管理团队、专业技术人才和全体员工的创造力，切实做到使每位员工都投身于企业可持续发展之中。

#### （五）运营资金不足的风险

由于硬质合金产品的生产目前为公司的主要业务，充足的货币资金储备是公司采购原材料、开展生产业务必备条件之一，随着公司客户下游建筑业、矿山开采、煤炭开采、油田钻探行业的整体处于经济周期低谷，应收账款回款有所放缓，公司技术的升级和项目的研发需要大量的资金支持，因此公司存在运营资金不足导致公司业务规模不能快速增长的风险。

风险应对机制：公司未来通过增资扩股、引入风险投资等方式引入一部分股权资金，同时通过全国股转中心平台融资，寻求与金融机构合作，发行中小企业债，向银行等金融机构贷款融资等多种措施增加公司运营资金。

#### （六）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东和实际控制人齐树民直接 29.651%的股权，并通过大连远东企业集团有限公司间接控制公司 69.188%的股权。实际控制人齐树民从股权及经营管理层方面对公司存在较强控制，如果对公司经营决策、人事财务等方面进行等不当控制，可能会对公司经营活动产生重大的影响，可能会损害公司和少数权益股东利益。

风险应对机制：一方面，公司将建立健全完善的法人治理结构，并有效执行公司治理制度。另一方面，通过外部监督，信息披露等进一步规范公司决策的制定、执行及反馈。

#### （七）税收优惠变动风险

公司 2013 年 11 月 11 日被认定为高新技术企业，并取得了 GR201321200025 号《高新技术企业证书》。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，2013 年度、2014 年度和 2015 年度减按 15%的税率征收企业所得税。如果未来国家企业所得税优惠政策出现变动或公司无法继续认定为高新技术企业，将对公司的盈利能力产生一定影响。

风险应对机制：公司积极关注政策变化，在企业所得税优惠政策出现变动及时作出相应对策，加强高新技术企业认定管理工作，确保公司符合政策要求。

#### **（八）出口风险**

公司目前产品基本为内销，主要客户均为国内较大超硬材料和钻头生产企业，但是随着未来国际市场的开拓，出口政策的变动将可能降低公司产品的价格优势，一定程度上降低产品的国际竞争力；同时，汇率的波动也会影响行业的经营业绩，尤其是人民币的持续升值会对公司未来产品的出口产生较大的不利影响。

风险应对机制：公司通过研发和技术积累不断增加技术实力、不断开发新种类的硬质合金产品、不断加强市场拓展等各个方面不断增强公司的市场竞争力，从而有效的减少行业系统性风险给公司经营带来的不确定性影响。

#### **（九）简易构筑物被拆除的风险**

2010年4月，公司在其自有土地上搭建了岗亭、车库、仓库、泵房、电机房等简易构筑物及辅助设施（面积合计为2033.79平方米），账面净值166.88万元，占固定资产净额的6.10%。由于公司简易构筑物及辅助设施办理报建手续需要较长的时间，为了在较短时间内满足辅助其日常经营的需要，公司采取了在未办理报建手续的情况下建设简易建筑物的不规范方式，存在被拆除的风险。

风险应对机制：公司搭建了岗亭、车库、仓库、泵房、电机房等简易构筑物及辅助设施内设备机器均属于可移动固定资产，该类构筑物的拆除对公司生产经营较小，同时公司针对上述风险采取了如下措施：（1）根据公司可用土地情况，在该可用土地上重新规划建筑物，并开始办理建设用地规划许可及聘请专业机构对建设工程进行设计等手续，逐步降低对简易建筑物的使用并最终在未来2-3年内完成上述辅助设施的搬迁；（2）控股股东就上述简易建筑物给公司可能造成的任何经济损失做出了全额赔偿的承诺。

#### **（十）未来产品市场与控股股东可能重叠的风险**

目前公司与控股股东及实际控制人控制的其他企业在产品、工艺流程和主要设施设备、上游材料供应商、下游产品客户市场等方面存在显著差异，公司与控

股股东及实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争关系。

目前公司主要产品是以钨材料为基体，添加钴和钛等元素所构成的硬质合金产品，包括金刚石压机合成用顶锤、矿山、油田、煤炭采掘用硬质合金球齿、异型、盾构机用硬质合金、棒材、拉丝模、焊接刀片等产品，所处国民经济细分行业分类标准为有色金属合金制造（C3240）即“以有色金属为基体，加入一种或几种其他元素所构成的合金生产活动的行业”，按证监会颁布《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）公司所处行业为有色金属冶炼和压延加工业（C32）。

公司控股股东及实际控制人控制的其他企业主要产品为磨钻、光杆料、锥钻、丝锥等手工或机床用可互换的切削工具的制造，各企业按国民经济细分行业分类包括 C3321 切削工具制造；C3269 其他有色金属压延加工；C3211 铜冶炼；C3421 金属切削机床制造；C3441 泵及真空设备制造；C3391 锻件及粉末冶金制品制造；C3219 其他有色金属冶炼；C3489 其他其他通用零部件制造，按证监会颁布《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）所处主要行业为金属制品业(C33) 《上市公司行业分类指引》（2012年修订版）。

由于硬质合金产品广泛应用于多个相对独立的国民经济行业，但伴随着硬质合金行业新工艺、新技术、新产品的不断改进、创新，不排除公司将来产品的发展与控股股东及实际控制人控制的其他企业在市场等方面可能出现重叠的风险。

风险应对机制：

针对公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业所处行业在未来可能出现的同业竞争风险，母公司远东集团对公司及远东刀具等企业确定了明确的市场定位及业务发展目标，如二级子公司远东工具及其子公司致力于欧洲和美国等发达国家和地区的高速工具钢麻花钻头、磨钻、光杆料、丝锥、锥钻、铣刀等各类工业切削工具的生产销售，公司则专注于有色金属合金制造业务，突出硬质合金顶锤、球齿国内外市场的销售业务领域经营和拓展，不介入各自所经营的业务范畴，避免存在未来可能构成同业竞争的可能性。

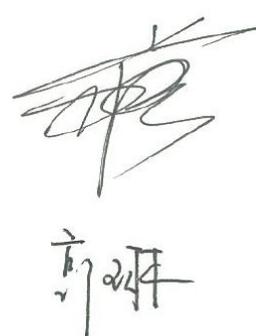
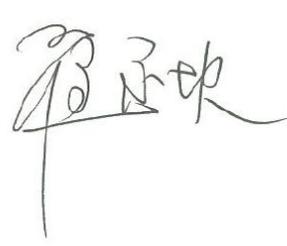
远东工具及其子公司目前主要市场欧洲和美国发达国家和地区，欧洲和美国发达固有市场产品外销占比 87%左右，而公司硬质合金顶锤、球齿等产品基本为

内销，产品在行业技术水平、产品质量等和国外相比仍有一定差距，进军海外市场仍需较长的资本积累和技术储备。

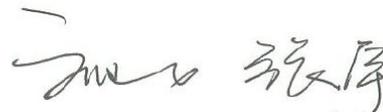
同时，公司控股股东远东集团、实际控制人齐树民、张瑛对此出具了《避免同业竞争的承诺函》：承诺人及其控制的其他企业不投资于除远东钨业以外与之从事相同或类似业务的其他公司，不新设或收购与远东钨业从事相同或类似业务的子公司、分公司等经营性机构，不在中国境内或境外成立、经营、发展或协助成立、经营、发展任何与远东钨业业务直接或可能竞争的业务、企业、项目或其他任何活动，以避免对远东钨业的生产经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争。

注：本页无正文，为大连远东钨业科技股份有限公司全体董事、监事和高级管理人员签字盖章页。

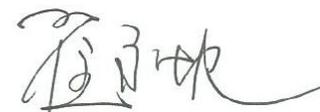
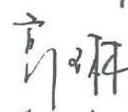
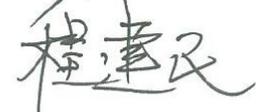
全体董事签字：



  
 张辉 高妍 王宇帆

全体监事签字：


  
 张俊 李景义

全体高级管理人员签字：


大连远东钨业科技股份有限公司

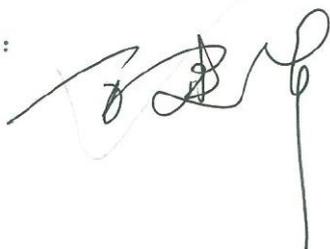


## 第五节、有关声明

### 二、主办券商声明

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

法定代表人：



项目小组负责人：

王铁

项目小组成员：

陈新义 吕常春 韩青

孙自英

陶蕊

秦静辉

曹守军



国泰君安证券股份有限公司（公章）

年 月 日

## 律师事务所声明

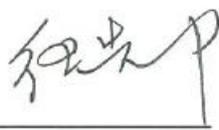
本机构及经办律师已阅读《大连远东钨业科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

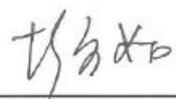


詹昊

经办律师：



张先中



彭方如



### 三、签字会计师事务所声明

本会计师事务所及签字注册会计师已阅读《大连远东钨业科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本会计师事务所出具的审计报告无矛盾之处。本会计师事务所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

中准会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）

机构负责人：

签字注册会计师：

2014年09月15日

#### 四、签字注册资产评估机构声明

本资产评估公司及签字注册资产评估师已阅读《大连远东铝业科技股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本资产评估公司所出具的资产评估报告无矛盾之处。本资产评估公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

北京中科华资产评估有限公司（公章）

机构负责人： 

签字注册资产评估师

谢厚云

刘万云

2014 年 9 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
- （正文完）