

佛山市中研非晶科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一五年十一月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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

（一）主要供应商采购占比较大

2013年、2014年及2015年1-6月，本公司从非晶带材供应商日立金属采购金额分别为9,615.93万元、6,410.05万元和3,786.38万元，占同期原材料采购总额的比例分别为55.79%、45.36%、50.33%。

公司主要原材料之一电力用非晶带材主要由日立金属供应。目前能够稳定生产电力用非晶纳米晶带材的厂商主要有日立金属、安泰科技等企业。日立金属作为在全球非晶带材生产的领先企业，供应能力稳定，能够满足公司非晶带材的采购需要。

若公司与日立金属现时合同所约定的合作关系终止或发生变更，尽管公司可以转向安泰科技等其他非晶带材生产企业进行采购，但仍需付出一定的时间成本及生产调试成本，因此公司目前仍然存在主要原材料主要供应商采购占比较大的风险。

（二）原材料价格波动风险

公司以非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发和生产销售为主业，所需原材料包括带材、铜线、铜箔、铁、灌封胶、骨架、变压器油、变压器油箱等。

原材料价格受宏观经济环境以及国内外市场需求的影响较为明显，如果原材料价格出现较大波动，将会影响公司产品的生产成本，进而影响公司业绩。

（三）报告期经营业绩波动较大

公司2013年、2014年、2015年1-6月营业收入分别为23,824.18万元、21,479.27万元、10,253.84万元，净利润分别为804.46万元、-144.70万元、458.91万元，**收入和净利润波动较大**。由于近两年国内外经济环境的变化较大，对公司整体业务产生了较大的影响。公司存在业绩波动较大、盈利能力不稳定的风险。

（四）汇率风险

2013年、2014年及2015年1-6月，公司在国外市场的销售收入分别为8,146.49万元、5,885.96万元、2,395.12万元，公司向日立金属进口原材料金额分别为9,615.93万元、6,410.05万元和3,786.38万元，公司产品出口及原材料进口主要以美元为结算货币。如未来人民币汇率出现较大波动，将会对公司经营业绩产生影响。

（五）进出口贸易政策发生变化的风险

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司在国外市场的销售收入分别为 8,146.49 万元、5,885.96 万元、2,395.12 万元，占各期主营业务收入的比重分别为 34.19%、27.40%、23.36%，主要出口至欧洲地区；报告期内，公司主要原材料之一电力用非晶带材主要从日立金属（香港）进口。我国、主要产品进出口地、主要原材料进口地及原材料生产国等国家进出口贸易政策的变化，均将会对公司经营业绩产生重要影响。

（六）行业竞争加剧的风险

从 2008 年起到截止 2014 年底，全国先后投资建设非晶纳米晶企业近 370 家。2014 年能够正常生产的非晶纳米晶企业不到 170 家。非晶软磁行业正处在从自由竞争向垄断竞争过渡的阶段近年来尤其是 2013 年以来该行业主要公司业绩均大幅下滑。公司虽然在行业内处于领先地位，但是公司的市场份额与毛利率仍然受到了一定的影响。

（七）宏观经济环境变化的风险

公司生产的非晶软磁材料与电子元器件作为基础性产业，其下游应用领域广泛。当前已经被广泛应用于新能源发电、新能源汽车等新能源相关产业以及节能家电等行业，这些行业的销售与国民经济的发展密切相关。近年来我国处于经济结构转型的关键时期，国内经济增速将逐步放缓，将直接影响这些行业的销售，与此同时，全球经济下滑，有可能爆发新一轮经济危机，进而影响非晶软磁材料行业发展速度。

（八）技术更新及产品市场化、规模化的风险

公司产品大多应用于技术密集型的高新技术行业，产品具有科技含量高、利润空间较大、整个生产过程对技术要求较高等特点。随着行业内新产品的不断开发和新技术的广泛应用，公司如不能持续进行研发投入、保持技术先进性、实现高技术含量产品市场化和规模化，将面临丧失市场竞争优势的风险，从而影响公司业绩。

（九）应收账款及存货余额较大的风险

公司各期末应收账款与存货金额较大，且逐年上升，报告期末应收账款、存货金额分别为 8,204.19 万元、5,302.92 万元。公司所处行业自 2013 年大幅下滑后仍处在恢复期，公司的应收账款及存货仍存在余额较大的风险。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	4
释 义	9
第一章 基本情况	11
一、公司简介	11
二、公司股票情况	12
三、公司股权结构及主要股东持股情况	14
(一) 公司股权结构	14
(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况	14
(三) 股东之间的关联关系	15
(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内的变化情况	15
(五) 设立以来股本的形成及其变化情况	15
(六) 设立以来重大资产重组情况	28
(七) 子公司股票发行及股权转让	28
四、董事、监事和高级管理人员情况	29
(一) 公司董事基本情况	29
(二) 公司监事基本情况	31
(三) 高级管理人员基本情况	32
五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表	33
六、本次挂牌的相关机构	36
第二章 公司业务	38
一、业务情况	38
(一) 公司经营范围	38
(二) 公司主营业务	38
(三) 公司主要产品和服务	38
二、主要业务流程	41
(一) 公司内部组织结构图及其功能划分	41
(二) 主要业务流程	42

三、 与业务相关的关键资源要素.....	47
(一) 产品所使用的主要技术.....	47
(二) 公司的产品质量、技术监督标准.....	49
(三) 主要无形资产情况.....	53
(四) 取得的业务许可资格或资质情况.....	57
(五) 重要固定资产情况.....	58
(六) 员工情况.....	59
(七) 环保情况.....	61
(八) 安全生产情况.....	62
四、 与业务相关的情况.....	63
(一) 报告期营业收入的主要构成及各期主要服务的销售收入.....	63
(二) 服务的主要消费群体, 报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比63	
(三) 报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比.....	65
(四) 报告期内重大业务合同及履行情况.....	66
五、 公司的商业模式.....	70
(一) 采购模式.....	70
(二) 销售模式.....	71
(三) 研发模式.....	71
(四) 生产模式.....	72
六、 公司所处行业基本情况.....	72
(一) 行业概况.....	72
(二) 影响行业发展的有利因素和不利因素.....	80
(三) 公司所处行业风险特征.....	82
七、 公司面临的主要竞争状况.....	82
(一) 公司的行业地位.....	82
(二) 公司竞争优势.....	83
(三) 公司的竞争劣势.....	87
(四) 公司采取的竞争策略.....	87
第三章 公司治理.....	90
一、 三会一层的建立健全情况.....	90
二、 三会一层运行情况及相关人员履行职责情况.....	90
(一) 三会一层运行情况.....	90
(二) 相关人员履行职责情况.....	91

三、投资者参与公司治理的情况.....	91
四、董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明.....	91
五、董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	91
六、公司及控股股东、实际控制人最近两年因重大违法违规及受处罚的情况.....	92
七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况.....	92
（一）业务独立.....	92
（二）资产独立.....	92
（三）人员独立.....	92
（四）财务独立.....	93
（五）机构独立.....	93
八、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况.....	93
九、公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺.....	93
十、公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况.....	94
十一、公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施.....	94
十二、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	95
（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况.....	95
（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系.....	95
（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺.....	95
（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况.....	95
（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况.....	96
（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况.....	96
（七）董事、监事、高级管理人员是否存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务，是否存在重大违法违规行为.....	97
（八）未决诉讼或仲裁.....	97
（九）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形.....	97
十三、公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况及原因.....	97
第四章 公司财务.....	100
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	100
二、公司的主要会计政策及会计估计.....	117

(一) 现金等价物的确定标准.....	117
(二) 外币业务和外币报表折算.....	117
(三) 应收款项.....	118
(四) 存货.....	119
(五) 长期股权投资.....	119
(六) 固定资产.....	121
(八) 借款费用.....	123
(九) 无形资产.....	124
(十) 长期资产减值.....	126
(十一) 长期待摊费用.....	128
(十二) 职工薪酬.....	128
(十三) 收入.....	129
(十四) 政府补助.....	130
(十五) 递延所得税资产、递延所得税负债.....	130
(十六) 会计政策及会计估计变更.....	131
三、 报告期利润形成的有关情况.....	132
(一) 营业收入的主要构成、变动趋势及原因.....	132
(二) 主要费用及变动情况.....	139
(三) 非经常性损益情况.....	141
(四) 适用的主要税种、税率及主要财政税收优惠政策.....	142
(五) 报告期内公司主要财务数据、财务指标及其变动分析.....	144
四、 公司最近两年及一期的主要资产情况.....	149
五、 公司最近两年及一期的重大债务情况.....	165
六、 报告期现金流量情况.....	172
七、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	174
(一) 关联方及关联关系.....	174
(二) 关联交易情况.....	177
(三) 关联交易决策程序执行情况.....	179
八、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	
182	
九、 公司报告期内的资产评估情况.....	183
十、 股利分配政策和最近两年分配情况.....	183
十一、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	185
十三、 可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	187

第五章 有关声明	191
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	191
主办券商声明.....	192
律师事务所声明.....	193
会计师事务所声明.....	194
第六章 附件.....	195

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、中研非晶	指	佛山市中研非晶科技股份有限公司
安泰科技	指	安泰科技股份有限公司
云路公司	指	青岛云路新能源科技有限公司
置信电气	指	上海置信电气股份有限公司
佛山拓展	指	佛山拓展创业投资有限公司，系公司的股东
香港顶贯	指	香港顶贯控股有限公司 [TOP-ONE (HONG KONG) HOLDINGS LIMITED], 系公司的全资子公司
中研能源	指	广东中研能源有限公司，系公司的全资子公司
富川电子	指	成都市富川电子有限公司，系公司的全资子公司
POWER-ONE	指	POWER-ONE ITALY S.P.A.，系公司的客户
日立金属	指	日立金属株式会社，系公司的供应商
日立金属（香港）	指	日立金属（香港）有限公司，系公司的供应商
德国 VAC，VAC	指	VACUUMSCHMELZE (VAC)
公司法	指	中华人民共和国公司法
董监高	指	董事、监事、高级管理人员
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司章程	指	佛山市中研非晶科技股份有限公司章程
公司章程（草案）	指	佛山市中研非晶科技股份有限公司章程（草案）
说明书、本说明书	指	佛山市中研非晶科技股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-6 月

广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本报价转让说明书中所列出的汇总数据可能因四舍五入原因与根据报价转让说明书中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有差异，这些差异是由四舍五入造成的，而非数据错误。

第一章 基本情况

一、公司简介

1. 中文名称：佛山市中研非晶科技股份有限公司
2. 英文名称：China Amorphous Technology Co., Ltd.
3. 法定代表人：申旭斌
4. 股份公司发起设立日期：2008年7月3日
5. 注册资本：90,000,000元
6. 住所：佛山市南海区里水镇和桂工业园B区顺景大道15号
7. 邮编：528241
8. 电话：0757-85101010
9. 传真：0757-85101398
10. 互联网网址：<http://www.catech.cn>
11. 董事会秘书：周间玲
12. 电子邮箱：stock@catech.cn
13. 所属行业：据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“32 有色金属冶炼和压延加工业”中的“3240 有色金属合金制造”、“38 电气机械和器材制造业”中的“3821 变压器、整流器和电感器制造”、“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“3971 电子元件及组件制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司产品非晶纳米晶带材、电子铁芯及其器件和电力铁芯及其器件分属于“C32 有色金属冶炼和压延加工业”、“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”和“C38 电气机械和器材制造业”。据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C 制造业”中的“38 电气机械和器材制造业”中的“382 输配电及控制设备制造”中的“3829 输配电及控制设备制造”；据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“11 原材料”中的“111014

新材料”中的“11101411 先进结构材料”。

14. 主营业务：公司主要从事高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售。
15. 经营范围：生产、研发、销售：软磁材料，铁芯，变压器及其配件，电力电子器件；货物的进出口（法律、行政法规禁止的项目不得经营；法律、行政法规限制的项目须取得有效行政许可后方可经营）。
16. 组织机构代码：67707962-X

二、公司股票情况

（一）股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：90,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

挂牌后股票转让方式：协议转让

（二）股票限售安排及锁定承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日一年内不得转让。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的股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批

解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前述规定执行。”

除以上限制转让情形外，《公司章程》未就股份转让作出其他限制，股东未就股票限售及锁定作出其他安排或承诺。

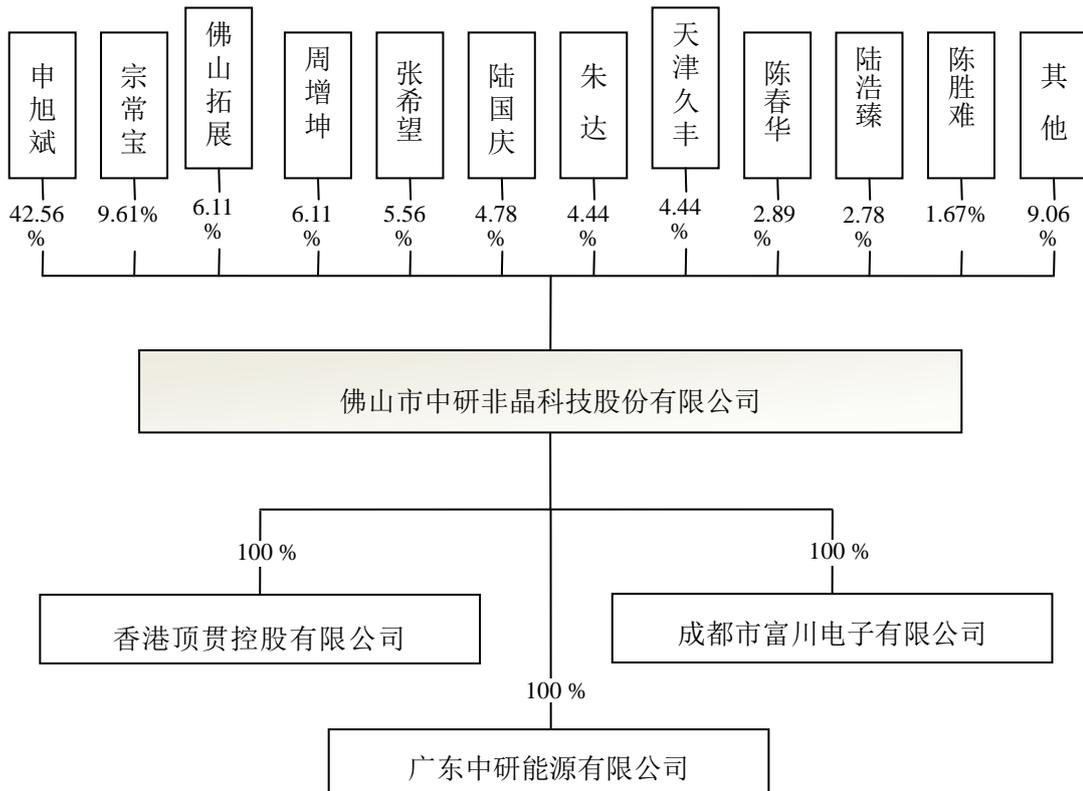
截止本说明书签署之日，公司股东持股及挂牌后可转让股份基本情况如下：

股东名称	任职情况	股份数（股）	本次可转让股份数量（股）	限售股份数量（股）
申旭斌	董事长	38,300,000	9,575,000	28,725,000
宗常宝	董事、总经理	8,650,000	2,162,500	6,487,500
周增坤	董事	5,500,000	1,375,000	4,125,000
佛山拓展	---	5,500,000	5,500,000	0
张希望	董事	5,000,000	1,250,000	3,750,000
陆国庆	---	4,300,000	4,300,000	0
天津久丰	---	4,000,000	4,000,000	0
朱达	监事会主席	4,000,000	1,000,000	3,000,000
陈春华	---	2,600,000	2,600,000	0
陆浩臻	---	2,500,000	2,500,000	0
陈胜难	董事	1,500,000	375,000	1,125,000
刘波	副总经理	1,300,000	325,000	975,000
胡丽红	机电部副经理	1,300,000	1,300,000	0
陈宇光	---	1,100,000	1,100,000	0
张烨	---	1,000,000	1,000,000	0
袁展宏	---	1,000,000	1,000,000	0
郭瑞平	---	500,000	500,000	0
韩丽	监事	500,000	125,000	375,000
刘沛谷	---	300,000	300,000	0
王建明	副总经理	300,000	75,000	225,000
张志臻	监事、技术中心经理	300,000	75,000	225,000
孙亚凌	---	200,000	200,000	0
万炯熙	---	100,000	100,000	0
黄磊	副总工程师	100,000	100,000	0

章波	电力变压器制造部总监	100,000	100,000	0
王孝发	计划物控部经理	50,000	50,000	0
合计		90,000,000	40,987,500	49,012,500

三、公司股权结构及主要股东持股情况

(一) 公司股权结构



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

股 东	持股数量(股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
申旭斌	38,300,000	42.56	自然人	否
宗常宝	8,650,000	9.61	自然人	否
周增坤	5,500,000	6.11	自然人	否

佛山拓展	5,500,000	6.11	企业法人	否
张希望	5,000,000	5.56	自然人	否
陆国庆	4,300,000	4.78	自然人	否
天津久丰	4,000,000	4.44	企业法人	否
朱达	4,000,000	4.44	自然人	否
陈春华	2,600,000	2.89	自然人	否
陆浩臻	2,500,000	2.78	自然人	否
合计	80,350,000	89.28	---	否

(三) 股东之间的关联关系

现有股东之间不存在其他关联关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内的变化情况

公司第一大股东申旭斌持有 3830 万股，占公司总股本的 42.56%，任公司董事长，对公司能够形成控制，为公司控股股东、实际控制人。

申旭斌，男，1966 年 10 月出生，身份证号 14040219661003****，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学高级管理人员工商管理硕士。1989 年 7 月至 1997 年在山西澳瑞特健康产业股份有限公司任职；1997 年至 2008 年任广州市申强体育科技有限公司总经理；2008 年 6 月起至今任中研非晶董事长；2008 年 6 月至 2010 年 4 月兼任中研非晶总经理。

最近两年公司的控股股东、实际控制人没有发生变化。

(五) 设立以来股本的形成及其变化情况

1、2008年7月，公司成立，注册资本3,150.00万元，首次出资1,730万元

佛山市中研非晶科技股份有限公司以发起设立方式设立,系由申旭斌、张希望、钟华、陈胜难、陈春华、陆浩臻、朱达、刘志国、周钦泉、张烨、周增坤、郭瑞平、韩丽、宗常宝等14位自然人共同发起设立。成立时注册资本为3,150万元，全体发起人均以货币形式出资，首次出资额为1,730万元。

2008年5月27日，广东天华华粤会计师事务所有限公司佛山分所对上述出资进行了审验，并出具华粤佛分验字（2008）第028号验资报告，确认截至2008年5月26日，已收到股东缴纳的注册资本1,730万元。

2008年7月3日，公司取得佛山市工商行政管理局核发的营业执照（注册号440600000012422）。公司成立时各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	认购出资	实际出资	占注册资本比例
1	申旭斌	1,000.00	830.00	31.75%
2	张希望	500.00	-	15.87%
3	钟华	200.00	-	6.35%
4	陈胜难	200.00	-	6.35%
5	陈春华	200.00	200.00	6.35%
6	陆浩臻	200.00	200.00	6.35%
7	朱达	200.00	200.00	6.35%
8	刘志国	200.00	-	6.35%
9	周钦泉	100.00	100.00	3.17%
10	张烨	100.00	-	3.17%
11	周增坤	100.00	100.00	3.17%
12	郭瑞平	50.00	-	1.59%
13	韩丽	50.00	50.00	1.59%
14	宗常宝	50.00	50.00	1.59%
合计		3,150.00	1,730.00	100%

2、2009年3月，公司股东第二期出资，实收资本变更为2,330.00万

2009年2月11日，中研非晶召开2009年第一次临时股东大会，决议通过公司实收资本由1,730万元变更为2,330万元，公司股东第二期出资，其中张希望本次出资300万元，钟华本次出资100万元，陈胜难本次出资200万元。

2009年2月27日，佛山市康诚会计师事务所有限公司对上述出资进行了审验，并出具佛康会验字（2009）第1050号验资报告，确认截至2009年2月26日，已收到投资者累积投入资本2,330万元，均为货币出资。

2009年3月4日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	增资前	增资额	增资后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,000.00	-	1,000.00	830.00	31.75%
2	张希望	500.00	-	500.00	300.00	15.87%
3	钟华	200.00	-	200.00	100.00	6.35%
4	陈胜难	200.00	-	200.00	200.00	6.35%
5	陈春华	200.00	-	200.00	200.00	6.35%
6	陆浩臻	200.00	-	200.00	200.00	6.35%
7	朱达	200.00	-	200.00	200.00	6.35%
8	刘志国	200.00	-	200.00	0.00	6.35%
9	周钦泉	100.00	-	100.00	100.00	3.17%
10	张烨	100.00	-	100.00	0.00	3.17%

11	周增坤	100.00	-	100.00	100.00	3.17%
12	郭瑞平	50.00	-	50.00	0.00	1.59%
13	韩丽	50.00	-	50.00	50.00	1.59%
14	宗常宝	50.00	-	50.00	50.00	1.59%
合计		3,150.00	-	3,150.00	2,330.00	100%

3、2009年5月，公司第一次增资，注册资本变更为4,000.00万元，股东第三期出资，实收资本变更为3,450.00万元，第一次股权转让

2009年3月25日，刘志国与宗常宝、周钦泉与周增坤分别签订股权转让协议，协议双方确认股权转让事宜。周钦泉将其持有的公司3.17%的股权计100万股转让给周增坤，刘志国将其持有的公司1.585%股权计50万股转让给宗常宝，转让价格为1.00元/股。受让双方均同意以上转让事项。

2009年4月18日，中研非晶召开2009年第二次临时股东大会，决议通过上述股权转让事宜。并根据公司业务发展和改善财务状况的需要，决议通过增加注册资本850万元，其中周增坤增资300万元，宗常宝增资250万元，朱达增资100万元，新股东陆国庆增资200万元，增资价格为1.00元/股，增资后公司注册资本为4,000万元。同时，同意公司实收资本由2,330万元变更为3,450万元，公司原股东第三期出资，其中申旭斌本次出资170万元、刘志国本次出资150万元、郭瑞平本次出资50万元。

2009年5月4日，佛山市康诚会计师事务所有限公司对上述股权转让及增资进行了审验，并出具佛康会验字（2009）第1095号验资报告，确认截至2009年3月30日的股权变更事项以及增加注册资本850万元，公司注册资本变更为4,000万元。

2009年5月5日，佛山市康诚会计师事务所有限公司对上述增资和实际出资进行了审验，并出具佛康会验字（2009）第1096号验资报告，确认截至2009年4月30日已收到投资者累积投入资本3,450万元，均为货币出资。

2009年5月18日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	增资前	增资额	增资后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	25.00%
2	张希望	500.00	-	500.00	300.00	12.50%
3	周增坤	100.00	400.00	500.00	350.00	12.50%
4	宗常宝	50.00	300.00	350.00	350.00	8.75%
5	朱达	200.00	100.00	300.00	300.00	7.50%
6	钟华	200.00	-	200.00	100.00	5.00%

7	陈胜难	200.00	-	200.00	200.00	5.00%
8	陈春华	200.00	-	200.00	200.00	5.00%
9	陆浩臻	200.00	-	200.00	200.00	5.00%
10	陆国庆	-	200.00	200.00	200.00	5.00%
11	刘志国	200.00	-50.00	150.00	150.00	3.75%
12	张 烨	100.00	-	100.00	-	2.50%
13	郭瑞平	50.00	-	50.00	50.00	1.25%
14	韩 丽	50.00	-	50.00	50.00	1.25%
15	周钦泉	100.00	-100.00	-	-	-
合计		3,150.00	850.00	4,000.00	3,450.00	100%

4、2009年8月，公司第二次增资、第四期出资，注册资本变更为4,120.00万元、实收资本变更为4,120.00万元

2009年8月6日，中研非晶召开2009年第四次临时股东大会，根据公司业务发展和改善财务状况的需要，决议通过增加注册资本120万元，其中原股东周增坤增资20万元，新股东袁品昌增资100万元，增资价格为1元/股，增资后公司注册资本为4,120万元。同时，周增坤本次出资150万元、张烨本次出资100万元、张希望本次出资200万元、钟华本次出资100万元。本次出资后，公司实收资本为4,120万元。

2009年8月18日，佛山市康诚会计师事务所有限公司对上述增资和补缴出资进行了审验，并出具佛康会验字（2009）第1185号验资报告，确认截至2009年8月11日，已收到投资者累积投入资本4,120万元，均为货币出资。

2009年8月28日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	增资前	增资额	增资后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,000.00	-	1,000.00	1,000.00	24.27%
2	张希望	500.00	-	500.00	500.00	12.14%
3	周增坤	500.00	20.00	520.00	520.00	12.62%
4	宗常宝	350.00	-	350.00	350.00	8.50%
5	朱 达	300.00	-	300.00	300.00	7.28%
6	钟 华	200.00	-	200.00	200.00	4.85%
7	陈胜难	200.00	-	200.00	200.00	4.85%
8	陈春华	200.00	-	200.00	200.00	4.85%
9	陆浩臻	200.00	-	200.00	200.00	4.85%
10	陆国庆	200.00	-	200.00	200.00	4.85%
11	刘志国	150.00	-	150.00	150.00	3.64%
12	张 烨	100.00	-	100.00	100.00	2.43%
13	袁品昌	-	100.00	100.00	100.00	2.43%
14	郭瑞平	50.00	-	50.00	50.00	1.21%

15	韩 丽	50.00	-	50.00	50.00	1.21%
合计		4,000.00	-	4,120.00	4,120.00	100%

5、2010年11月，公司第三次增资，注册资本变更为5,000.00万元，第二次股权转让

2010年4月24日，袁品昌与其子袁展宏签订股权转让协议，协议双方确认股权转让事宜。袁品昌将其持有的公司2%的股权计100万股转让给其子袁展宏，转让价格为1.00元/股。受让双方均同意以上转让事项。

2010年4月24日，中研非晶召开2009年年度股东大会，决议通过上述股权转让事宜。并根据公司业务发展和改善财务状况的需要，决议通过公司增加注册资本880万元，其中原股东申旭斌增资350万元，刘志国增资235万元，宗常宝增资135万元，陆国庆增资100万元，陈胜难增资50万元，新股东万炯熙增资10万元，增资价格为1元/股，增资后公司注册资本为5,000万元。由于该次股东大会决议后，公司未及时在工商局办理变更登记，2010年11月6日，全体股东对本次股东大会决议的效力进行了确认。

2010年10月25日，广州市正德会计师事务所有限公司对上述增资进行了审验，并出具正验字（2010）第0191号验资报告验证，确认截至2010年10月22日，公司新增注册资本（实收资本）880万元整，均为货币出资，实收资本5,000万元。

2010年11月25日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	增资前	增资额	增资后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,000.00	350.00	1,350.00	1,350.00	27.00%
2	张希望	500.00	-	500.00	500.00	10.00%
3	周增坤	520.00	-	520.00	520.00	10.40%
4	宗常宝	350.00	135.00	485.00	485.00	9.70%
5	朱 达	300.00	-	300.00	300.00	6.00%
6	钟 华	200.00	-	200.00	200.00	4.00%
7	陈胜难	200.00	50.00	250.00	250.00	5.00%
8	陈春华	200.00	-	200.00	200.00	4.00%
9	陆浩臻	200.00	-	200.00	200.00	4.00%
10	陆国庆	200.00	100.00	300.00	300.00	6.00%
11	刘志国	150.00	235.00	385.00	385.00	7.70%
12	张 烨	100.00	-	100.00	100.00	2.00%
13	袁品昌	100.00	-100.00	-	-	-
14	袁展宏	-	100.00	100.00	100.00	2.00%
15	郭瑞平	50.00	-	50.00	50.00	1.00%

16	韩丽	50.00	-	50.00	50.00	1.00%
17	万炯熙	-	10.00	10.00	10.00	0.20%
合计		4,120.00	880.00	5,000.00	5,000.00	100%

鉴于报告期内公司聘请的验资机构不具有证券从业资格许可证，2012年11月20日，广东正中珠江会计师事务所有限公司出具了广会所专字[2012]第11001010085号《关于对佛山市中研非晶科技股份有限公司验资报告的复核意见》，经复核，前述历次验资报告在所有重大方面符合《中国注册会计师审计准则第1602号——验资》的相关规定。

6、2011年7月，公司第三次股权转让

出于对核心员工进行股权激励的目的，在2009年、2010年间，公司存在3名股东接受员工委托代为持股的情形，为规范公司股权结构，避免出现潜在纠纷，各代持人与被代持人分别签署了股权转让协议。

2011年6月18日，周增坤与孙亚凌、王建明、王孝发、罗方洪，钟华与张家骥、张志臻，宗常宝与谢浪、黄磊分别签订了股权转让协议；2011年6月19日，周增坤与章波、刘沛谷签订了股权转让协议，协议双方确认股权转让事宜。钟华将其持有的公司0.80%的股权计40万股和0.60%的股权计30万股分别转让给张家骥和张志臻；宗常宝将其持有的公司0.20%的股权计10万股和0.10%的股权计5万股分别转让给黄磊和谢浪；周增坤将其持有的公司0.40%的股权计20万股转让给孙亚凌，将其持有的公司0.20%的股权计10万股转让给王建明，将其持有的公司0.10%的股权计5万股转让给王孝发，将其持有的公司0.10%的股权计5万股转让给罗方洪，将其持有的公司0.20%的股权计10万股转让给章波，将其持有的公司0.60%的股权计30万股转让给刘沛谷，上述转让价格均为零价格。

2011年6月30日，中研非晶召开2010年年度股东大会，决议通过上述股权转让事宜。

截至本公开转让说明书签署之日，上述股东均依法履行了纳税义务。

2011年7月15日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	变更前	变动额	变更后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,350.00	-	1,350.00	1,350.00	27.00%
2	张希望	500.00	-	-	500.00	10.00%
3	宗常宝	485.00	-15.00	470.00	470.00	9.40%

4	周增坤	520.00	-80.00	440.00	440.00	8.80%
5	刘志国	385.00	-	-	385.00	7.70%
6	朱 达	300.00	-	-	300.00	6.00%
7	陆国庆	300.00	-	-	300.00	6.00%
8	陈胜难	250.00	-	-	250.00	5.00%
9	陈春华	200.00	-	-	200.00	4.00%
10	陆浩臻	200.00	-	-	200.00	4.00%
11	钟 华	200.00	-70.00	130.00	130.00	2.60%
12	张 烨	100.00	-	-	100.00	2.00%
13	袁展宏	100.00	-	-	100.00	2.00%
14	郭瑞平	50.00	-	-	50.00	1.00%
15	韩 丽	50.00	-	-	50.00	1.00%
16	张家骥	-	40.00	40.00	40.00	0.80%
17	刘沛谷	-	30.00	30.00	30.00	0.60%
18	张志臻	-	30.00	30.00	30.00	0.60%
19	孙亚凌	-	20.00	20.00	20.00	0.40%
20	万炯熙	10.00	-	-	10.00	0.20%
21	章 波	-	10.00	10.00	10.00	0.20%
22	王建明	-	10.00	10.00	10.00	0.20%
23	黄 磊	-	10.00	10.00	10.00	0.20%
24	王孝发	-	5.00	5.00	5.00	0.10%
25	罗方洪	-	5.00	5.00	5.00	0.10%
26	谢 浪	-	5.00	5.00	5.00	0.10%
合计		5,000.00	-	-	5,000.00	100.00%

7、2011年12月，公司第四次股权转让

(1) 转让情况

2011年7月9日，刘志国与佛山拓展签订股权转让协议，将其持有的公司2.00%的股权计100万股转让给佛山拓展，转让价格为6.60元/股。2011年7月10日，刘志国与天津久丰签订股权转让协议，将其持有的公司4.00%的股权计200万股转让给天津久丰，转让价格为6.60元/股。受让双方均同意以上转让事项。

2011年12月10日，中研非晶召开2011年第一次临时股东大会，决议通过上述股权转让事宜。

2011年12月30日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	变更前	变动额	变更后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,350.00	-	-	1,350.00	27.00%
2	张希望	500.00	-	-	500.00	10.00%
3	宗常宝	470.00	-	-	470.00	9.40%
4	周增坤	440.00	-	-	440.00	8.80%

5	朱 达	300.00	-	-	300.00	6.00%
6	陆国庆	300.00	-	-	300.00	6.00%
7	陈胜难	250.00	-	-	250.00	5.00%
8	陈春华	200.00	-	-	200.00	4.00%
9	陆浩臻	200.00	-	-	200.00	4.00%
10	天津久丰	-	200.00	200.00	200.00	4.00%
11	钟 华	130.00	-	-	130.00	2.60%
12	张 烨	100.00	-	-	100.00	2.00%
13	袁展宏	100.00	-	-	100.00	2.00%
14	佛山拓展	-	100.00	100.00	100.00	2.00%
15	刘志国	385.00	-300.00	85.00	85.00	1.70%
16	郭瑞平	50.00	-	-	50.00	1.00%
17	韩 丽	50.00	-	-	50.00	1.00%
18	张家骥	40.00	-	-	40.00	0.80%
19	刘沛谷	30.00	-	-	30.00	0.60%
20	张志臻	30.00	-	-	30.00	0.60%
21	孙亚凌	20.00	-	-	20.00	0.40%
22	万炯熙	10.00	-	-	10.00	0.20%
23	章 波	10.00	-	-	10.00	0.20%
24	王建明	10.00	-	-	10.00	0.20%
25	黄 磊	10.00	-	-	10.00	0.20%
26	王孝发	5.00	-	-	5.00	0.10%
27	罗方洪	5.00	-	-	5.00	0.10%
28	谢 浪	5.00	-	-	5.00	0.10%
合计		5,000.00	-	-	5,000.00	100.00%

(2) 新增股东情况

1) 天津久丰

天津久丰基本情况如下：

企业名称	天津久丰股权投资基金合伙企业（有限合伙）
认缴出资额	16.88 亿
执行事务合伙人	久银投资基金管理（北京）有限公司（委派代表：李安民）
主要经营场所	天津市滨海新区塘沽水线路 2 号增 1 号于家堡金融区服务中心 392 房间
成立日期	2011 年 4 月 2 日
营业执照号码	120116000033915
经营范围	从事对未上市企业的投资，对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务
主营业务	私募股权投资

2) 佛山拓展

佛山拓展基本情况如下：

企业名称	佛山拓展创业投资有限公司
认缴出资额	9,700 万
法定代表人	段小光
住所	佛山市南海区里水镇朝阳路 2 号首层

成立日期	2010年12月10日
营业执照号码	440600000023352
经营范围	创业投资、企业投资、股权投资、项目投资
主营业务	私募股权投资

8、2012年2月，公司第五次股权转让

2012年2月8日，刘志国与申旭斌签订股权转让协议，将其持有的公司1.7%的股权计85万股转让给申旭斌，转让价格为6.60元/股。受让双方均同意以上转让事项。

2012年2月11日，中研非晶召开2012年第一次股东大会，决议通过上述股权转让事宜。

2012年2月15日，佛山市工商行政管理局核发了变更后的公司营业执照。变更前后公司各股东出资金额及出资比例如下表：

单位：万元

序号	姓名	变更前	变动额	变更后	实际出资	占注册资本比
1	申旭斌	1,350.00	85.00	1,435.00	1,435.00	28.70%
2	张希望	500.00	-	-	500.00	10.00%
3	宗常宝	470.00	-	-	470.00	9.40%
4	周增坤	440.00	-	-	440.00	8.80%
5	朱达	300.00	-	-	300.00	6.00%
6	陆国庆	300.00	-	-	300.00	6.00%
7	陈胜难	250.00	-	-	250.00	5.00%
8	陈春华	200.00	-	-	200.00	4.00%
9	陆浩臻	200.00	-	-	200.00	4.00%
10	天津久丰	200.00	-	-	200.00	4.00%
11	钟华	130.00	-	-	130.00	2.60%
12	张烨	100.00	-	-	100.00	2.00%
13	袁展宏	100.00	-	-	100.00	2.00%
14	佛山拓展	100.00	-	-	100.00	2.00%
15	郭瑞平	50.00	-	-	50.00	1.00%
16	韩丽	50.00	-	-	50.00	1.00%
17	张家骥	40.00	-	-	40.00	0.80%
18	刘沛谷	30.00	-	-	30.00	0.60%
19	张志臻	30.00	-	-	30.00	0.60%
20	孙亚凌	20.00	-	-	20.00	0.40%
21	万炯熙	10.00	-	-	10.00	0.20%
22	章波	10.00	-	-	10.00	0.20%
23	王建明	10.00	-	-	10.00	0.20%
24	黄磊	10.00	-	-	10.00	0.20%
25	王孝发	5.00	-	-	5.00	0.10%
26	罗方洪	5.00	-	-	5.00	0.10%
27	谢浪	5.00	-	-	5.00	0.10%

28	刘志国	85.00	-85.00	-	-	0.00%
合计		5,000.00	-	-	5,000.00	100%

9、2014年10月，公司增资4,000万元

2014年5月17日，公司召开股东大会，审议通过《关于公司增加注册资本的议案》，公司增加注册资本4000万元，注册资本增加部分由申旭斌认缴增资2395万元，宗常宝认缴增资500万元，朱达认缴增资100万元，陆国庆认缴增资130万元，陈胜难认缴增资50万元，陈春华认缴增资60万元，陆浩臻认缴增资50万元，天津久丰认缴增资200万元，佛山拓展认缴增资450万元，王建明认缴增资20万元，刘波认缴增资45万元。同日，公司股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，相应修改了相关条款，并规定增资股东应于2015年12月31日之前出资完毕。

根据正中珠江出具的广会验字[2015]G15035500026号验资报告，截至2015年8月3日止，公司已收到上述各方缴纳的投资款4,000万元，其中新增注册资本（实收资本）4000万元，各股东均以货币出资。

上述股份变更事项已经在佛山工商局核办理了变更登记。本次变动后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	持股比例（%）
1	申旭斌	3830	42.56
2	张希望	500	5.56
3	宗常宝	970	10.78
4	周增坤	440	4.89
5	朱达	400	4.449
6	陆国庆	430	4.78
7	陈胜难	300	3.338
8	陈春华	260	2.89
9	陆浩臻	250	2.78
10	天津久丰	400	4.44
11	钟华	130	1.44
12	张烨	100	1.11
13	袁展宏	100	1.11
14	佛山拓展	550	6.11
15	郭瑞平	50	0.56
16	韩丽	50	0.56
17	张家骥	40	0.44
18	刘沛谷	30	0.33
19	张志臻	30	0.33
20	孙亚凌	20	0.22
21	章波	10	0.11
22	王建明	30	0.33
23	黄磊	10	0.11

24	万炯熙	10	0.11
25	王孝发	5	0.06
26	罗方洪	5	0.06
27	谢浪	5	0.06
28	刘波	45	0.5
合计		9,000	100

10、股份转让（2015年6月）

2015年5月23日，公司召开股东大会，审议通过了《关于公司股东转让公司股份的议案》，同意谢浪将其所持有公司股份5万股转让给陈宇光，转让价格为2.12元每股；宗常宝将其所持有公司股份105万股转让给陈宇光，转让价格为1.5元每股；陈胜难将其所持有公司股份40万股转让给股东刘波，转让价格为1.5元每股；张家骥将其所持有公司股份40万股转让给股东刘波，转让价格为1.8元每股；罗方洪将其所持有公司股份5万股转让给股东刘波，转让价格为2.12元每股；陈胜难将其所持有公司股份110万股转让给股东周增坤，转让价格为1.5元每股；钟华将其所持有公司股份130万股转让给胡丽红，转让价格为1元每股。同日，公司股东大会审议通过了《关于修改公司章程的议案》，对相关条款进行了相应修改。

上述股东已就上述股份转让事项签订了股份转让协议。

就上述变更事项，公司已于2015年6月26日完成了工商备案登记。本次变动后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	持股比例（%）
1	申旭斌	3830	42.556
2	宗常宝	865	9.611
3	周增坤	550	6.111
4	佛山拓展	550	6.111
5	张希望	500	5.556
6	陆国庆	430	4.778
7	天津久丰	400	4.444
8	朱达	400	4.444
9	陈春华	260	2.889
10	陆浩臻	250	2.778
11	陈胜难	150	1.667
12	刘波	130	1.444
13	胡丽红	130	1.444
14	陈宇光	110	1.222
15	张烨	100	1.111
16	袁展宏	100	1.111
17	郭瑞平	50	0.556

18	韩丽	50	0.556
19	刘沛谷	30	0.333
20	王建明	30	0.333
21	张志臻	30	0.333
22	孙亚凌	20	0.222
23	万炯熙	10	0.111
24	黄磊	10	0.111
25	章波	10	0.111
26	王孝发	5	0.056
合计		9,000	100

11、关于公司历史上存在股权代持形成与解除的情况

(1) 委托持股的背景：公司创立初期，为了增强公司凝聚力、充分调动核心管理人员和技术人员的积极性，将核心管理人员和技术人员的利益与公司发展紧密结合，经公司管理层统一安排，在 2009 年、2010 年间，由周增坤、宗常宝、钟华 3 名股东出面代公司 9 名核心管理和技术人员持有公司 165 万股股份。

(2) 委托持股的情形：

序号	代持人	名义持股数	代持股数	被代持人	代持股数	时任公司职务	转让后余额
1	周增坤	520 万	80 万	王建明	10 万	副总经理	440 万
				章波	40 万	电力变压器制造部副经理	
				王孝发	5 万	采购部副经理	
				罗方洪	5 万	PMC 部副经理	
				孙亚凌	20 万	综合部经理	
2	钟华	200 万	70 万	张家骥	40 万	总工程师	130 万
				张志臻	30 万	技术中心经理	
3	宗常宝	485 万	15 万	黄磊	10 万	副总工程师	470 万
				谢浪	5 万	财务部负责人	
代持总额			165 万				

(3) 委托持股的变更：

2010 年 11 月 7 日，章波因个人资金周转需要，将周增坤代其持有的 40 万股份中的 30 万股以 42 万元的价格转让给刘沛谷，并与其签订《股权转让协议》，

刘沛谷于 2010 年 11 月 10 日将股权转让款打入章波银行账户中。转让后，周增坤代章波持有 10 万股份、代刘沛谷持有 30 万股份。转让后，公司存在的委托持股情况如下表所示：

序号	代持人	名义持股数	代持股数	被代持人	代持股数	转让后余额
1	周增坤	520 万	80 万	王建明	10 万	440 万
				章波	10 万	
				刘沛谷	30	
				王孝发	5 万	
				罗方洪	5 万	
				孙亚凌	20 万	
2	钟华	200 万	70 万	张家骥	40 万	130 万
				张志臻	30 万	
3	宗常宝	485 万	15 万	黄磊	10 万	470 万
				谢浪	5 万	
代持总额			165 万			

(4) 委托持股的规范与清理：

2011 年 6 月份，为规范和确认公司的股权状况，避免出现潜在纠纷，在公司的要求和安排下，公司当时的实际出资股东和在佛山市工商局登记的名义股东拟解除委托持股关系，并办理股权确认手续，以使在佛山市工商局登记的股东及其出资情况还原至与实际股东及其出资情况一致。由于佛山市工商局不能办理解除股权代持的股权确认登记，2011 年 6 月 18 日和 19 日，周增坤分别与王建明、章波、王孝发、罗方洪、孙亚凌、刘沛谷签订《解除股份代持协议书》和《股权转让协议》，钟华分别与张志臻、张家骥签订《解除股份代持协议书》和《股权转让协议》，约定由代持股东将其名下所代持股份转让给被代托股东，解除委托持股关系。

2011 年 6 月 30 日，公司召开股东大会，全体股东一致同意，为规范公司在佛山市工商局的股东出资登记行为，按照股东出资的实际情况，办理全体股东的实名制登记；全体股东一致同意上述代持股东与被代持股东签订的《股权转让协议》，作为办理工商变更手续用途；全体股东一致同意修改《公司章程》的相关条款，将公司实际出资股东及其持股比例记载于《公司章程》；同时，全体股东签订了《股权转让补充确认协议》及《关于解除股份代持及股份实名制变更问题

的会议纪要》，作为辅助证明材料，证明在本次工商变更登记后，佛山市工商局登记的股东出资情况与实际股东出资情况是一致的，公司红利收益转让前后都由被代持人享有。

本次股权变更系为解除股权代持关系而进行的，由于此前各被代持股东已向代持股东支付了出资款，实际履行了出资义务,支付了相应对价，且公司全体股东均已确认同意，

(六) 设立以来重大资产重组情况

公司设立至今没有实施过重大资产重组。

(七) 子公司股票发行及股权转让

公司控股子公司为香港顶贯、中研能源和富川电子。其中，香港顶贯和中研能源为公司原始设立，在设立以来不存在股票发行及股权转让的情形。

富川电子为从实际控制人全资收购所得，基本情况如下：

公司名称	成都市富川电子有限公司			
注册号	510109000525849			
登记机关	成都市高新工商局			
成立日期	2015年1月4日			
法定代表人	申旭斌			
住所	成都高新区（西区）西区大道199号模具工业园D2栋3楼			
企业类型	有限责任公司（法人独资）			
注册资本	1,000万元			
实收资本	100万元			
经营范围	研发、生产、销售：电感、变压器、滤波器电磁元件、组件。（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）。			
股权结构	序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例
	1	中研非晶	5000	100%
成员信息	执行董事申旭斌，总经理刘波，监事宗常宝			

富川电子由公司委托实际控制人申旭斌设立，根据公司、申旭斌及总经理宗常宝出具的说明，2014年下半年，公司经调研，发现四川地区具有商业机会，拟在四川进行投资电感、变压器项目，但考虑到该项投资未来盈利具有不确定性，而前期需要大量投入，公司资金较为紧张，故委托公司董事长申旭斌先以个人名

义进行投资，待项目成熟、可持续营利后再由公司进行收购。2014年12月，公司召开股东大会，审议通过了《关于委托申旭斌投资设立成都市富川电子有限公司的议案》，关联方申旭斌回避表决。2015年1月4日，申旭斌投资设立了富川电子，认缴注册资本1000万元，并由申旭斌实缴100万元。该公司的经营范围为研发、生产、销售电感、变压器、滤波器电磁元件、组件，与公司经营的业务相同。为避免同业竞争，2015年5月23日，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于收购成都市富川电子有限公司暨关联交易事项的议案》，由公司收购富川电子100%的股权，收购价格为100万元，关联方申旭斌回避表决。公司与申旭斌签订了《股权转让协议》，申旭斌以100万元的价格将富川电子转让给公司。2015年6月19日，上述变更事项在成都市高新工商局办理了备案登记。

（八）股东的私募基金管理人备案登记情况

公司共有26名股东，其中24名为自然人股东，1名为法人股东即佛山拓展，持股比例为6.11%，1名为有限合伙企业即天津久丰，持股比例为4.44%。

公司股东佛山拓展已于2014年4月16日在中国证券投资基金业协会办理了私募基金管理人登记，并获得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金管理人登记证书》。

公司股东天津久丰已于2014年4月9日在中国证券投资基金业协会办理了私募基金管理人登记，其管理人久银投资管理（北京）有限公司已于2014年4月9日在中国证券投资基金业协会办理了登记，并获得中国证券投资基金业协会颁发的《私募投资基金管理人登记证书》。

四、董事、监事和高级管理人员情况

（一）公司董事基本情况

公司设董事会，由8名董事组成，分别是：申旭斌、宗常宝、张希望、周增坤、陈胜难、伍嘉励、庄志强、卢林，其中，申旭斌为董事长。董事简历如下：

申旭斌，基本情况详见本章之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内的变化情况”。

宗常宝，男，1971年10月出生，身份证号51010219711004****，中国国籍，无境外永久居留权，四川联合大学工业管理工程本科学历，工学学士，中山大学

高级管理人员工商管理硕士，中级工业经济师。1994年7月至2000年2月在哈尔滨电机有限责任公司任生产部计划组组长；2000年2月至2002年9月任哈尔滨晓升广告有限公司怡升堂药业总经理助理；2002年9月至2004年6月任广西奥奇丽股份有限公司东北大区经理；2004年6月至2010年4月担任广西奥奇丽股份有限公司董事兼总裁；2008年6月至今任中研非晶董事，2010年4月至今任中研非晶总经理。

张希望，男，1965年11月出生，身份证号42010619651127****，中国国籍，无境外永久居留权，华中科技大学（原华中工学院）铸造专业本科学历，工学学士。1987年7月至1989年12月任武汉汉阳特种汽车制造厂技术组长；1990年1月至1995年3月任深圳美亚电器有限公司生产主管；1996年至2003年任佛山市永威电器厂总经理；2003年5月至2006年任佛山市日钢电器有限公司总经理；2006年至2008年8月任佛山市南海矽钢铁芯制造有限公司董事长、总经理；2008年至2012年5月任百胜实业有限公司董事；2008年6月起至今，任中研非晶董事。其它任职为湖北卡森特电子有限公司董事长。

周增坤，男，1983年3月出生，中国身份证号44010619830324****，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2002年6月至今任广东明泉贸易发展有限公司副总经理；2006年8月至今任大华中能源有限公司副总经理；2008年6月至2011年6月任中研非晶监事会主席，2009年8月至今任广州市大庚元投资有限公司执行董事兼总经理；2011年6月至今，任中研非晶董事。其它任职为明泉贸易执行董事、经理；广州大至贸易有限公司执行董事、经理；广州星动网络科技有限公司执行董事、经理；广州市大庚元投资有限公司执行董事、经理；广州喜汇投资管理有限公司监事；深圳前海大谋投资有限公司监事。

陈胜难，男，1962年12月出生，身份证号43060219621227****，中国国籍，无境外永久居留权，高中肄业。1983年9月至1993年3月任职于湖南省岳阳市人民政府；1993年3月至1996年12月任职于深圳市讯业集团有限公司；1996年2月至2000年9月任职于深圳侨报社；2000年9月至今于广东五叶神实业发展有限公司任职；2008年6月至今，任中研非晶董事；2011年2月至今担任湖南国礼天下文化艺术有限公司执行董事；2012年7月至今任厚工坊酒业有限公司总经理同时担任广东鼎燊云厨科技股份有限公司董事长。

伍嘉励，女，1954年5月出生，身份证号44010219540531****，中国国籍，

无境外永久居留权，澳大利亚梅铎大学 MBA，高级会计师、中国注册会计师、中国民主促进会会员。1973 年至 1984 年任广州第二公共汽车公司技术员；1984 年至 2011 年 10 月任职于广州羊城会计师事务所；2011 年至 2015 年担任广州浩富企业咨询有限公司副总经理；2012 年至今，任中研非晶独立董事。

庄志强，男，1945 年 10 月出生，身份证号 44010619451012****，中国国籍，无境外永久居留权，华南工学院电子材料与元器件专业本科学历，历任教授、博士生导师，享受国务院政府特殊津贴（1992）。曾赴美国里海大学、美国宾夕法尼亚大学、美国史蒂文斯理工学院进修学习、讲学和从事科学研究活动；庄教授历任华南理工大学电子材料与元件教研室副主任、敏感技术研究室主任、无机系副系主任和材料科学与工程学院副院长；1987 年 7 月起至今历任华南理工大学副教授、教授、副院长、博士生导师等职务；2010 年 8 月获深圳证券交易所颁发的上市公司高级管理人员（独立董事）培训结业证书；2006 年至 2011 年，任深圳顺络电子股份有限公司独立董事；2012 年 6 月至今，任中研非晶独立董事。

卢林，男，1959 年 6 月出生，身份证号 21080319590629****，中国国籍，无境外永久居留权，吉林大学法学博士，美国芝加哥肯特法学院国际比较法学硕士，专职律师，一级律师。1985 年 9 月至 1990 年 9 月任辽宁电视大学营口分校助教；1993 年 6 月至 1994 年 9 月，任职于中国工商银行深圳市分行；1994 年 9 月至 1996 年 12 月任深圳市司法局研究室副主任科员；1996 年 12 月至 2006 年 6 月任广东融商诚达律师事务所合伙人；2006 年 6 月至 2007 年 4 月任广东星辰律师事务所合伙人；自 2007 年 5 月至今，担任国浩律师集团（深圳）事务所合伙人；2007 年 7 月获深圳证券交易所颁发的上市公司高级管理人员（独立董事）培训结业证书；2007 年 1 月至 2011 年 10 月任通达果汁集团股份有限公司独立董事；2009 年 6 月 10 日至今任深圳市中联通讯有限公司董事；2012 年 6 月至今，任中研非晶独立董事。

（二）公司监事基本情况

公司设监事会，由 5 名监事组成。公司现任的监事分别是朱达、韩丽、张志臻、周润香、徐可心，其中，朱达为监事长，张志臻、周润香、徐可心为职工代表监事。监事简历如下：

朱达，男，1972 年 9 月出生，身份证号 44162119720910****，中国国籍，

无境外永久居留权，中专学历。2001年1月至2008年12月任深圳市宝安新厨厨房设备有限公司副总经理；2009年1月至今任深圳市宝安新厨厨房设备有限公司董事兼总经理；2001年7月至今任深圳市申易新厨实业发展有限公司董事兼副总经理；2008年6月至今，任中研非晶监事；2008年12月至2012年10月任深圳市新宝盈机电设备有限公司监事；2012年10月至今担任深圳市新宝盈科技有限公司董事、副总经理。

韩丽，女，1972年6月出生，身份证号21142119720618****，中国国籍，无境外永久居留权，中山大学高级管理人员工商管理硕士。2003年10月至今任广州天丽交通工程有限公司总经理；2008年6月至今，任中研非晶监事。

张志臻，男，1963年9月出生，身份证号36213419630911****，中国国籍，无境外永久居留权，南昌大学食品工程专业大专学历(函授)。1986年7月至1999年5月，任江西红都制糖厂车间主任；1999年5月至2003年5月任佛山永威电器厂品质工程部经理；2003年5月至2005年10月任佛山日钢电器有限公司技术部经理、总工程师；2005年10月至2009年1月任南海矽钢技术部经理、总工程师；2005年10月至2011年8月担任南海矽钢董事；2009年6月至今，任中研非晶技术中心经理；2012年11月至今，任中研非晶监事。

周润香，女，1982年8月出生，身份证号42098219820815****，中国国籍，无境外永久居留权，湖北省安陆市高级中学高中学历。2000年-2004年任职于广东中联电缆厂，负责销售跟单；2004-2006年任职于珠海南方华力通特种变压器有限公司，负责销售跟单；2009年至今任中研非晶客服部主任；2015年5月至今，任中研非晶职工代表监事。

徐可心，男，1985年3月出生，身份证号22070219850311****，中国国籍，无境外永久居留权，黑龙江科技大学学历，助理工程师。2008年7月至2009年6月任天津市百利纽泰克电气科技有限公司技术员；2009年7月至2013年7月任淮安市埃尔斯通电气有限公司产品经理；2013年7月至今任中研非晶产品经理；2015年5月至今，任中研非晶职工代表监事。

(三) 高级管理人员基本情况

截止本说明书签署之日，公司高级管理人员为总经理宗常宝、副总经理王建明、副总经理陈伟康、副总经理刘波、财务负责人郭薪、董事会秘书周间玲。宗

常宝基本情况见本部分之“（一）公司董事基本情况”。其他高管基本情况如下：

王建明，男，1962年4月出生，身份证号43020319620409****，中国国籍，无境外永久居留权，湖南省株洲工学院棉纺专业大专学历，机织专业中级工程师；1995年7月至2001年4月任深圳安达集团安达通讯有限公司市场部主任、经理；2002年12月至2006年5月任深圳市天为纳米科技有限公司总经理；2005年12月至2012年6月任深圳市宏冠达科技有限公司监事；2009年7月至今，任中研非晶副总经理。

陈伟康，1950年出生，男，身份证号310109195005022****，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1968年8月至1994年4月任上海变压器厂销售经理；1994年5月至2002年12月任上海ABB变压器厂销售经理；2003年1月至2009年7月任上海置信电气有限公司销售经理；2009年8月至2013年2月任上海飞晶电器股份有限公司副总经理；2013年3月至10月任变压器制造部经理，2013年10月担任公司副总经理。

刘波，1972年出生，男，身份证号51010219720425****，中国国籍，大学本科学历，毕业于电子科技大学。2001年10月至2007年6月任艾默生网络能源有限公司工程师；2007年6月至2010年11月任伟创力研发(深圳)有限公司研发经理；2010年11月至2014年6月任华为技术有限公司首席技术专家；2014年6月入职中研非晶，任副总经理。

郭薪，1976年出生，男，身份证号51021319760308****，中国国籍，大学本科学历，毕业于重庆商学院。2003年4月至2011年5月任联颖科技股份有限公司大陆财务经理；2011年6月至2015年8月任广东新劲刚新材料科技股份有限公司集团财务经理；2015年8月入职中研非晶，任财务负责人。

周间玲，1981年出生，女，中国国籍，佛山科学技术学院本科，身份证号44068219811113****。2005年7月至2010年9月任广东同诚广告有限公司客户经理；2010年11月至2011年6月佛山市飞天启创广告有限公司客户经理。2011年6月至2013年10月任公司总经理助理；2013年10月至今任董事会秘书。

五、最近两年一期的主要会计数据及财务指标简表

根据广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）出具的广会审字[2015]G15035500015号标准无保留意见的审计报告，公司最近两年一期的主要

会计数据如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	24,464.63	24,310.63	24,507.49
股东权益合计（万元）	14,196.11	13,385.13	15,450.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	14,196.11	13,385.13	15,450.39
每股净资产（元）	1.68	1.66	3.09
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.68	1.66	3.09
资产负债率（母公司）	41.90%	44.92%	36.95%
流动比率（倍）	1.70	1.58	1.93
速动比率（倍）	1.14	1.15	1.24
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	10,253.84	21,479.27	23,824.18
净利润（万元）	458.91	-144.70	804.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	458.91	-144.70	804.46
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	439.29	-196.47	703.66
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）	439.29	-196.47	703.66
毛利率（%）	18.94	12.94	19.40
净资产收益率（%）	3.37	-1.11	5.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.22	-1.50	4.68
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.03	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.03	0.16
应收帐款周转率（次）	1.22	2.78	4.07
存货周转率（次）	1.72	3.74	4.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-205.86	908.51	-2,119.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	0.11	-0.42

注：表中财务指标引用公式：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

2、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益及稀释每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的规定计算

3、应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

- 4、 $\text{存货周转率} = \text{营业成本} / \text{存货期初期末平均余额}$;
 - 5、 $\text{每股经营活动产生的现金流量净额} = \text{经营活动产生的现金流量净额} / \text{期末股本}$;
 - 6、 $\text{每股净资产} = \text{期末股东权益} / \text{期末股本}$;
 - 7、 $\text{资产负债率} = \text{负债总额} / \text{资产总额}$;
 - 8、 $\text{流动比率} = \text{流动资产合计} / \text{流动负债合计}$;
- $\text{速动比率} = (\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$ 。

六、本次挂牌的相关机构

1	<p>主办券商：广发证券股份有限公司</p> <p>住所：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼</p> <p>法定代表人：孙树明</p> <p>项目经办人：陈俊毅、伍明朗、刘圣浩</p> <p>电话：020-87555888</p> <p>传真：020-87555303</p>
2	<p>律师事务所：北京市隆安律师事务所</p> <p>住所：北京市朝阳区建国门外大街 21 号北京国际俱乐部 188 室</p> <p>负责人：刘晓明</p> <p>经办律师：赖向东、韩德科、赖冠能</p> <p>电话：0755-23982682</p> <p>传真：0755-23982723</p>
3	<p>会计师事务所：广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）</p> <p>住所：广州市越秀区东风东路 555 号粤海集团大厦 10 楼</p> <p>负责人：蒋洪峰</p> <p>经办会计师：王旭彬、杨新春</p> <p>电话：020-36108606</p> <p>传真：020-83800977 转 8606</p>
4	<p>股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司</p> <p>住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层</p> <p>电话：010-58598980</p> <p>传真：010-58598977</p>

5	股份拟挂牌机构：全国中小企业股份转让系统 住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦 电话：010-63889512 传真：010-63889514
---	--

第二章 公司业务

一、 业务情况

（一） 公司经营范围

生产、研发、销售：软磁材料，铁芯，变压器及其配件，电力电子器件；货物的进出口（法律、行政法规禁止的项目不得经营；法律、行政法规限制的项目须取得有效行政许可后方可经营）。

（二） 公司主营业务

公司主要从事高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售。非晶纳米晶软磁材料与电子元器件作为基础性产业，目前已被广泛应用于电力设备和电子设备中。

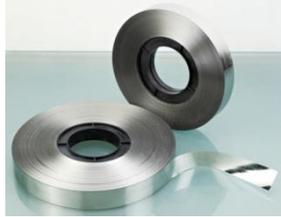
（三） 公司主要产品和服务

公司作为整套非晶纳米晶磁性技术综合解决方案的产品供应商，建立了从“母材—带材—铁芯—器件”的完整产业链，其主要产品包括非晶纳米晶带材、非晶纳米晶电子元器件及非晶电力设备，公司主要产品如下图所示：

1、铁基纳米晶带材

铁基纳米晶是由铁、硅、硼、铌、铜等组成。含有 Cu 和 Nb 的铁基非晶合金在晶化温度以上退火时，会形成非常细小的晶粒组织，晶粒尺寸仅有 10-20 纳米，这种非晶合金经过特殊的晶化退火而形成的晶态材料称为纳米晶合金，纳米晶材料具有高饱和磁感应强度、高导磁率、低矫顽力、低损耗及良好的稳定性、高强韧性及耐磨耐蚀等优异特性，作为在金属软磁材料中具有最佳的性能价格比

的纳米晶合金材料，可以替代硅钢、坡莫合金和铁氧体成为中高频变压器、互感器、电感元器件的理想材料。

产品名称	典型图片示例	下游产品	主要应用领域
纳米晶带材		逆变电源变压器铁芯、开关电源变压器铁芯、共模电感铁芯、互感器铁芯、大功率电抗器铁芯、大功率电源铁芯等	新能源发电、新能源汽车、绿色家电、通信设备、计算机和办公设备、消费电子、仪器仪表、航空航天、军工设备、电力设备、工业自动化控制、医疗设备、新型机械设备

非晶纳米晶软磁材料及其制品的应用范围较广，其主要应用领域如下表所示：

材料种类	下游产品	应用领域
纳米晶软磁材料	电子变压器及铁芯：开关电源变压器、逆变电源变压器及铁芯制品等；电感器及铁芯：共模电感、差模电感、电抗器及铁芯制品等；互感器及铁芯：电力互感器、精密电流互感器、抗直流分量互感器、漏电保护开关互感器及铁芯制品等。	新能源发电、新能源汽车、绿色家电、通信设备、计算机和办公设备、消费电子、仪器仪表、航空航天、军工设备、电力设备、工业自动化控制、医疗设备、新型机械设备等

2、非晶纳米晶电子元器件

由于非晶纳米晶电子元器件所体现出的优越性能，因此非晶纳米晶电子元器件开始在部分领域逐步替代传统材料电子元器件，成为电子元器件市场发展的主要产品之一。

首先，在中高频领域，非晶纳米晶电子元器件可以取代目前市场上的铁氧体器件以及坡莫合金器件。在相同电气指标下，非晶纳米晶电子元器件的体积可以减小50%，功耗相应减小，且温度特性良好；同时，纳米晶软磁材料的磁导率接近坡莫合金，饱和磁感与坡莫合金相当，并且纳米晶软磁材料的价格相对于坡莫合金低。因此，在很多领域应用的铁氧体以及坡莫合金电子元器件正逐步被非晶纳米晶电子元器件所替代。

其次，在工频和低频领域，由于非晶软磁材料的电阻率大、厚度薄，因此涡流损耗大大降低，单位损耗较硅钢低，并且兼具高磁导率、低矫顽力等优势，因

此在工频及低频领域使用的各种非晶电抗器等逐步替代硅钢产品。

非晶纳米晶电子元器件产品主要有纳米晶大功率开关电源变压器及铁芯、纳米晶精密电流互感器及铁芯、纳米晶共模电感及铁芯、非晶电抗器及铁芯等。

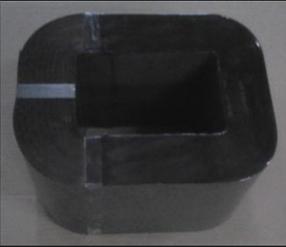
产品名称	典型图片示例	下游产品	主要应用领域
非晶 C 型铁芯		电抗器、开关电源变压器、功率器件等	光伏发电、电力设备、工业自动化控制、医疗设备、军工设备、通信设备、新型机械设备等
非晶电抗器		新能源发电系统组件、电力输变电系统组件等	新能源发电、电力设备等
纳米晶共模电感铁芯		共模电感	绿色家电、新能源汽车、消费电子、航空航天等
纳米晶共模电感		变频空调等变频器组件，电脑、电视等电磁兼容组件等	绿色家电、新能源汽车、消费电子、航空航天等
大功率开关电源变压器铁芯		开关电源变压器	工业自动化控制、医疗设备、军工设备、通信设备、电力设备、新型机械设备等
大功率开关电源变压器		激光电源、通讯设备电源、充电电源、电镀电源、以及逆变焊机电源等	工业自动化控制、医疗设备、军工设备、通信设备、电力设备、新型机械设备等
纳米晶互感器铁芯		漏电保护开关互感器、精密电流互感器、电力互感器	绿色家电、通信设备、计算机和办公设备、仪器仪表、电力设备等
纳米晶精密电流互感器		电力检测设备、电能监控计量装置等	仪器仪表等

产品名称	典型图片示例	下游产品	主要应用领域
非晶滤波电感铁芯		滤波电感、功率因数校正器等	绿色家电、新能源汽车、消费电子、计算机及办公设备等

3、非晶电力设备

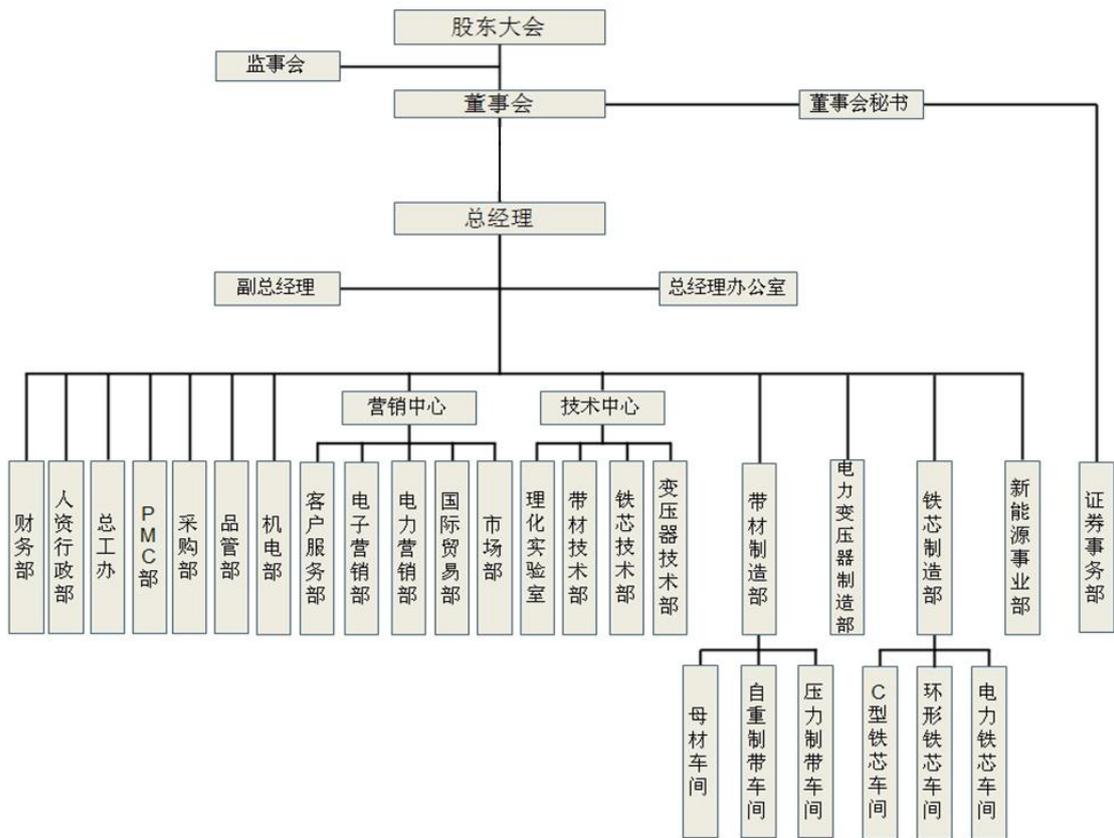
SCBH15系列非晶合金干式变压器是一种新型的低损耗节能配电变压器。该产品结合了非晶合金变压器和传统的环氧浇注干式变压器的技术优势，采用了全新的结构形式。SCBH15系列非晶合金干式变压器具有损耗低的特点，特别是空载损耗，比常规10系列干式变压器下降70%。该产品还具有结构紧凑、造型美观、低噪音、低温升、过载能力强，电气性能稳定、维护方便等优点。

变压器可把电网电压转换成系统或负载所需要的电压，实现电能的传递与分配。本变压器可取代硅钢片铁芯的变压器而广泛使用于户外的配电系统。本产品的大量入网运行可取得良好的节能效果并减少对大气的污染，本产品尤其适用于电能不足和负荷波动大以及难以进行日常维护的地区。由于变压器采用全密封结构，绝缘油和绝缘介质不受大气污染，因而可在潮湿的环境中运行，是城市和农村广大配电网中理想的配电设备。

产品名称	典型图片示例	下游产品	主要应用领域
电力变压器铁芯		电力变压器	电力设备
非晶电力变压器		电力供电系统组件	电力设备

二、主要业务流程

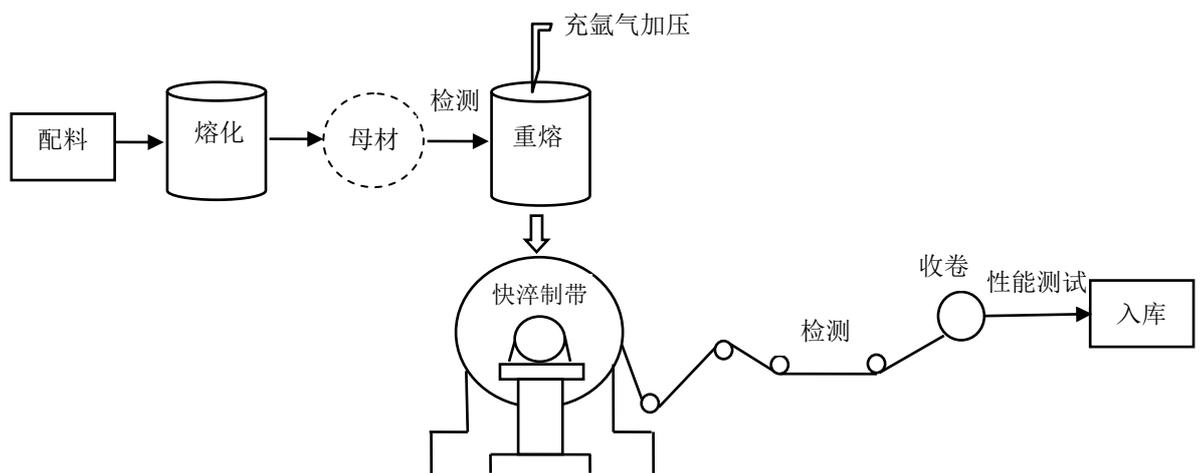
(一) 公司内部组织结构图及其功能划分



(二) 主要业务流程

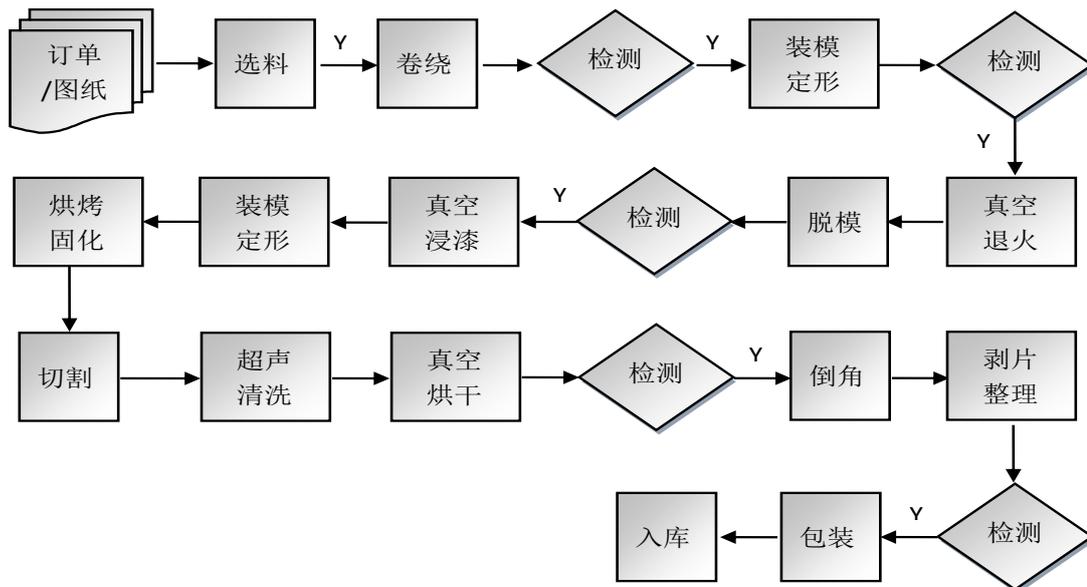
1、生产流程

(1) 非晶纳米晶带材工艺流程图

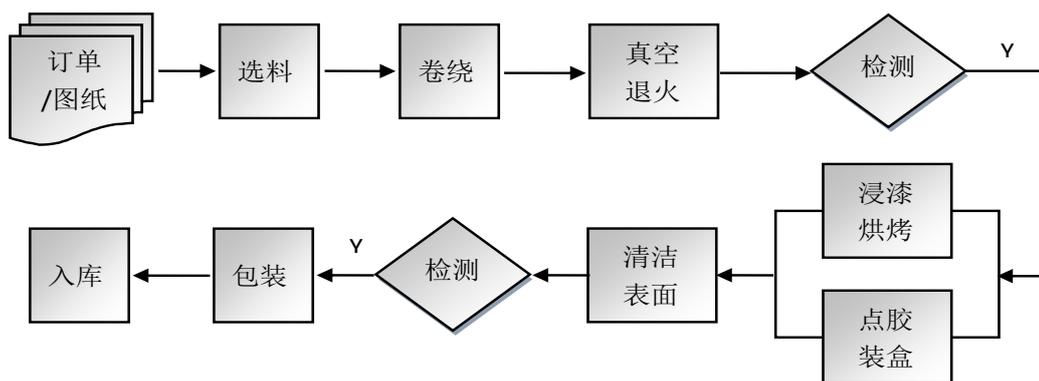


(2) 非晶纳米晶电子铁芯及其器件工艺流程图

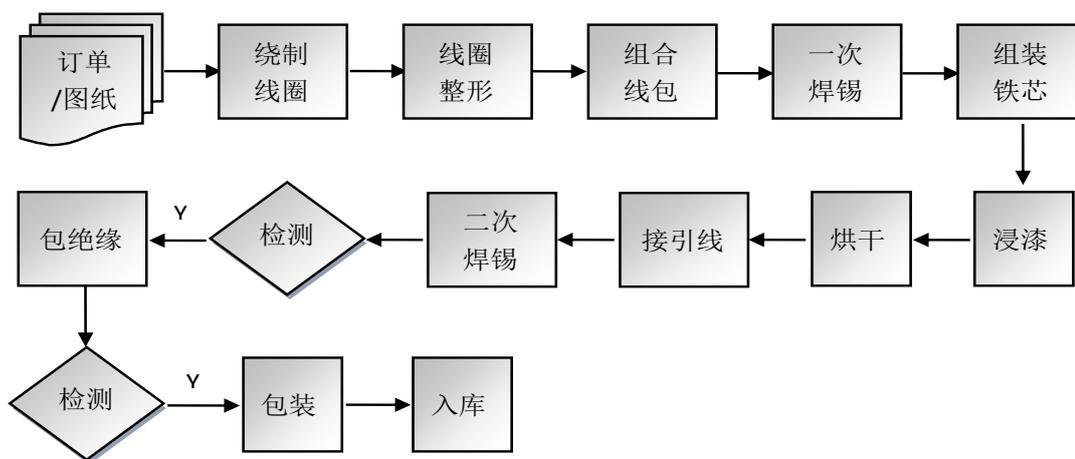
C 型电子铁芯的主要工艺流程如下：



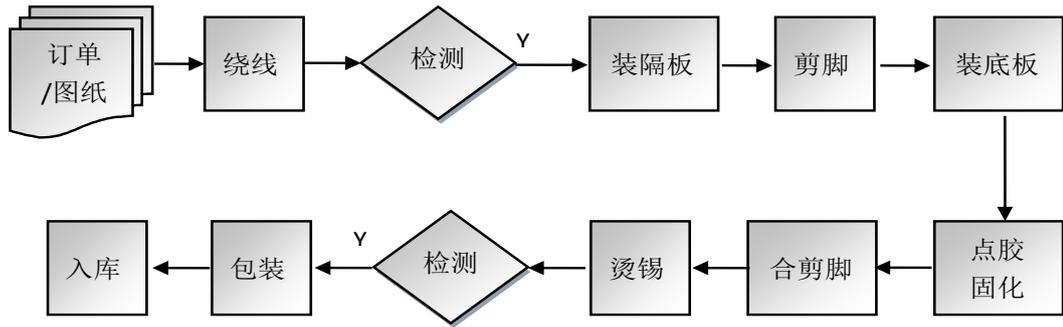
环型电子铁芯的主要工艺流程如下：



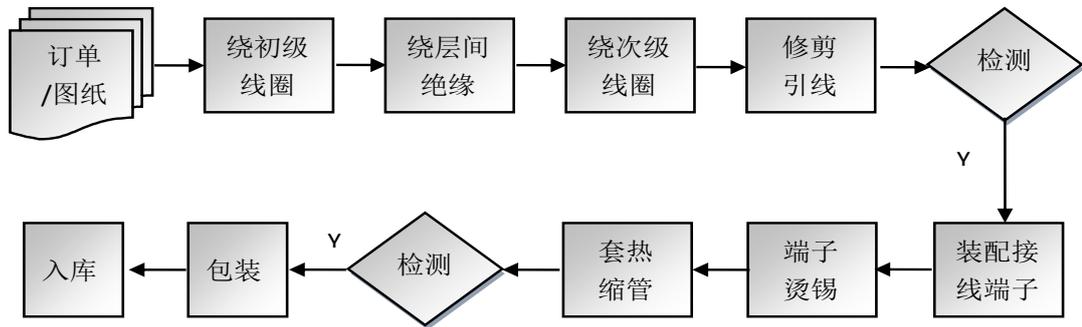
非晶电抗器的主要工艺流程如下：



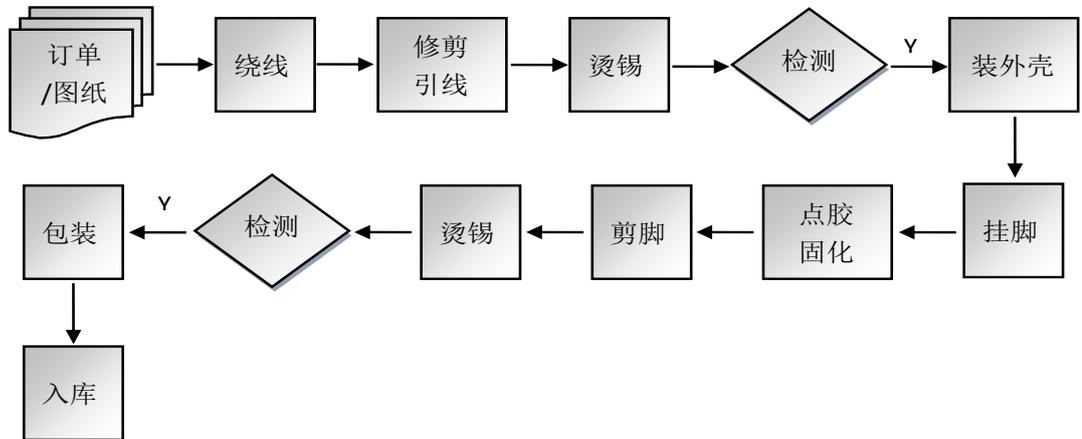
纳米晶共模电感的主要工艺流程如下：



大功率开关电源变压器的主要工艺流程如下：

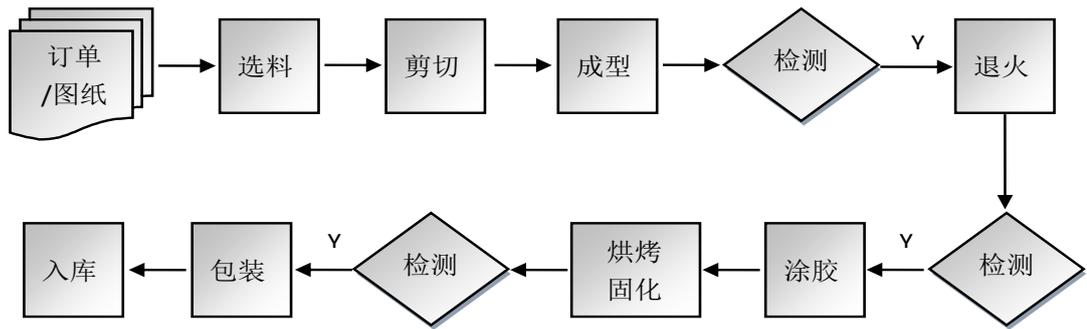


纳米晶精密电流互感器的主要工艺流程如下：

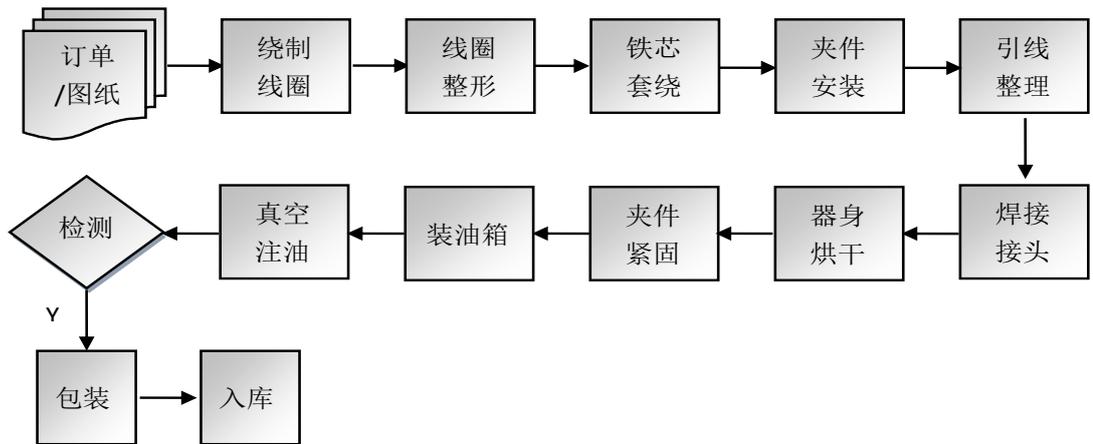


(3) 非晶纳米晶电力铁芯及其器件工艺流程图

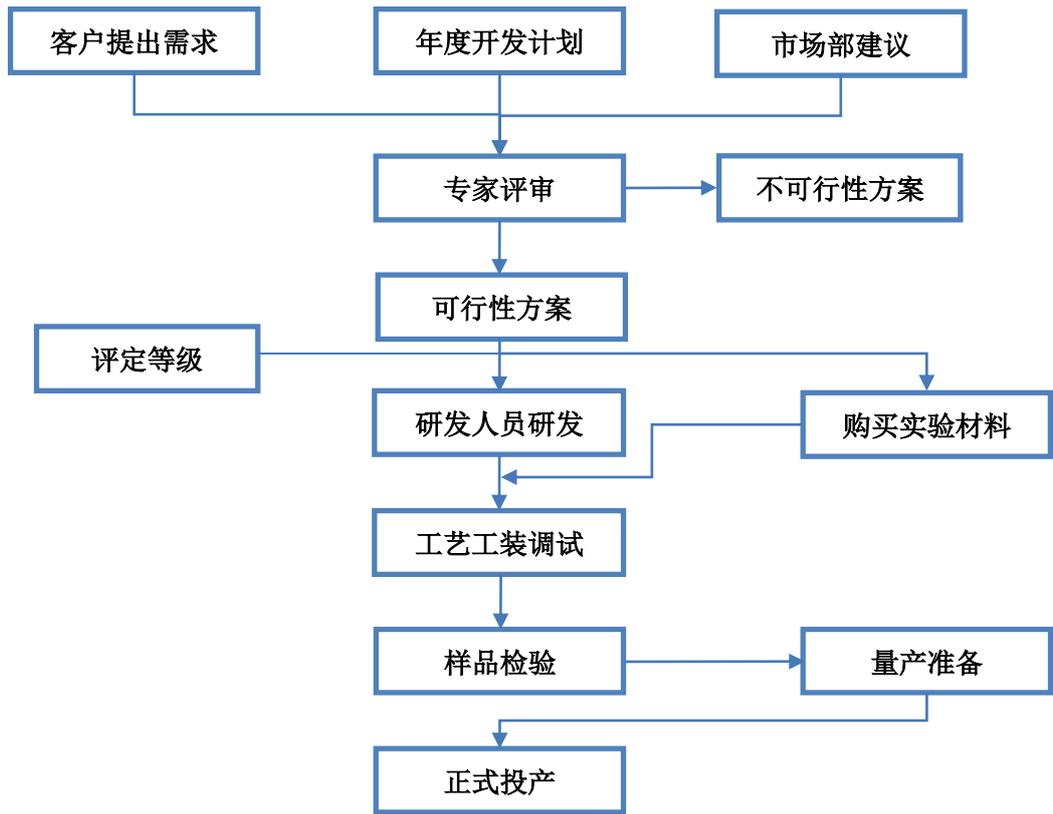
电力变压器铁芯的主要工艺流程如下：



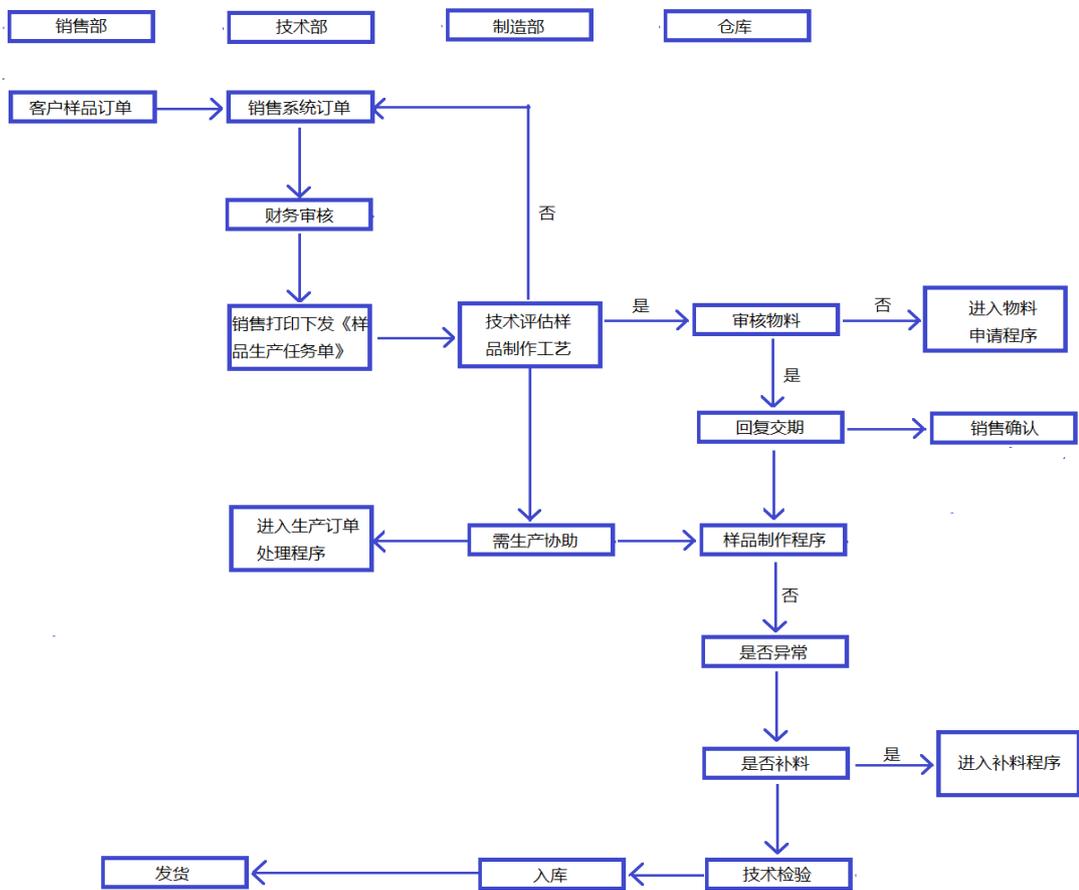
非晶电力变压器的主要工艺流程如下：



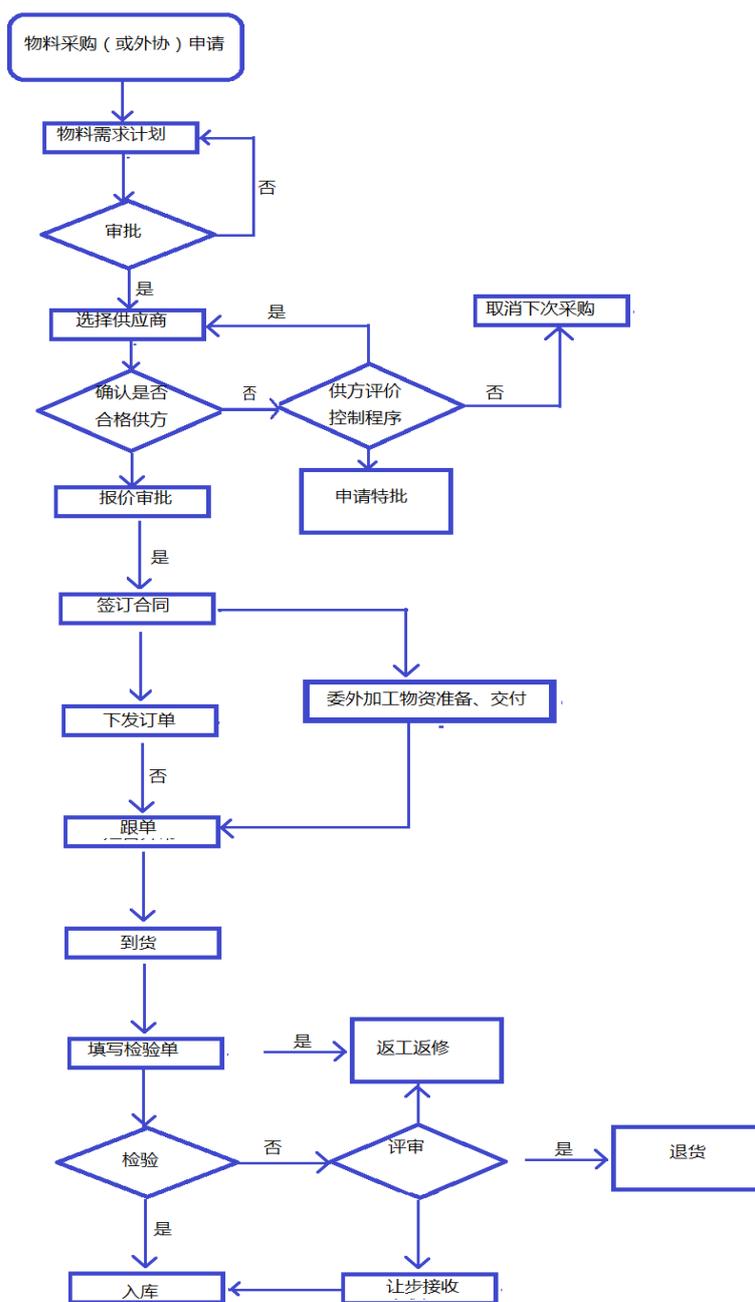
技术开发流程



销售流程



采购流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

公司自成立以来始终专注于非晶纳米晶软磁材料产业链的打造，公司结合实际生产经验不断进行自主创新，在非晶纳米晶软磁材料及其制品的生产和研究开发上，形成多项核心技术。具体情况如下：

1、非晶、纳米晶软磁材料类核心技术

序号	项目	来源	成熟度	技术描述
----	----	----	-----	------

序号	项目	来源	成熟度	技术描述
1	高导磁纳米晶带母合金配方	自主研发	成熟，已形成产品	纳米晶软磁材料母合金的配方不仅决定带材电磁性能的优劣，且不同比例配方可得到不同电磁特性的带材。公司通过不断的研究实验，已成为国内为数不多掌握母合金配方和熔炼技术，能自主生产母合金的公司之一，开发出的高导磁纳米晶带母合金磁导率达 180,000, 使得公司能更好的掌控带材品质源头，占领高端市场。
2	超薄纳米晶带生产及应用技术	自主研发	成熟，已形成产品	超薄纳米晶带的制备涉及高端喷带设备、高纯度母合金制备、高水平操作技能，公司通过购置以及自主开发高端喷带设备，结合自身研发的母合金制备技术及高素质的技术人员，目前已可稳定的生产出带厚为 16 μ m—22 μ m 的超薄纳米晶带材，超薄纳米晶带材制作的磁芯电磁性能已达到国际领先的 VAC 产品水平。

2、电子铁芯及器件类核心技术

序号	项目	来源	成熟度	技术描述
1	铁芯卷绕技术	自主研发	成熟，已形成产品	非晶铁芯是应力高敏感产品，卷绕应力的均匀性对铁芯电磁性能影响非常大，目前传统的方法单层带是手工或用无张力调节的简单机器卷绕，铁芯松紧不均匀，铁芯单重偏差 $\pm 20g$ 以上。经总结研究，公司开发出双带恒张力全自动卷绕机，其生产的铁芯尺寸精确，松紧一致，铁芯单重偏差 $\pm 2g$ ，减少了材料浪费，提高了铁芯产品质量，更大大提升了生产效率。
2	非晶 C 型铁芯退火设备及工艺技术	自主研发	成熟，已形成产品	国内传统的铁芯退火工艺一般采用外热式真空退火炉，低温下辐射传热效率差，温度均匀性差，退火后铁芯性能不稳定，一致性差。针对上述问题，公司研发出非晶 C 型铁芯专用退火炉，此专用退火炉为新型结构，温度均匀性达 $\pm 1^{\circ}C$ （国内同容量大小的炉温度均匀性为 $\pm 3^{\circ}C$ ），退火产品质量的一致性由原来的波动 $\pm 50\%$ 以上缩小到波动 $\pm 20\%$ 左右，大大提升了产品质量的稳定性和一致性。
3	非晶 C 型铁芯真空浸渍技术	自主研发	成熟，已形成产品	非晶 C 型铁芯片层间需靠环氧树脂漆粘结和绝缘，其粘结力和绝缘性对铁芯质量好坏起非常重要的作用。目前市场上拥有高粘结力的环氧漆很多，但固化应力较大，对铁芯电磁性能是一种损害，同时这些漆皆为需溶剂型双组份漆，混合调配后储存使用期短，且不环保。公司经过刻苦攻关，开发出非晶 C 型铁芯浸渍专用漆，真正实现单组份无溶剂(适用真空浸漆)、储存稳定、渗透性好、绝缘性好、高粘结力低应力，大大提升了产品合格率和质量，同时此项技术使得经浸漆固化后铁芯铁损比降低 0.15—0.3W/Kg(因铁芯大小而异)。

序号	项目	来源	成熟度	技术描述
4	非晶合金 C 型铁芯降耗技术	自主研发	成熟，已形成产品	“铁损”是评价非晶 C 型铁芯电磁性能优劣的关键指标之一，铁损由磁滞损耗+涡流损耗+剩余损耗组成，在高频下涡流损耗为主要损耗，如何减少涡流损耗是铁芯制作的关键技术。公司通过多次反复实验得出既不损伤铁芯又能有效降低铁损的方法，利用一系列组合降耗技术，尤其是独有的切割面处理降耗技术的应用，使成品铁芯的铁损比国内同型号产品平均低 0.2W/Kg 以上，达到日立金属产品水平。
5	共模电感频率特性稳定技术	自主研发	成熟，已形成产品	共模电感频率特性要求高频下电感衰减减小，这不仅对热处理工艺控制要求高，同时需要高性能的超薄纳米晶带材，而高性能超薄纳米晶带国外被 VAC 公司控制，国内安泰科技产能有限。公司利用自产的超薄纳米晶带卷制磁芯，采用自主研发制造的横向磁场下软磁卷绕铁芯的热处理设备及其方法对其进行横磁处理，使其具有高导磁恒电感的特性，采用此方法生产的共模电感性能接近世界先进 VAC 公司水平。

3、电力元器件类核心技术

项目	来源	成熟度	技术描述
低噪音非晶合金变压器	自主研发	成熟，已形成产品	非晶合金变压器因其空载损耗低，节能效果显著，而成为新一代变压器，但由于非晶合金变压器的特殊结构，其噪音大于传统硅钢变压器。公司通过专有的线圈、散热器、油道、消音优化设计等方法，从而形成了独特的降低非晶合金变压器噪声及降低非晶合金油浸式变压器温升的技术，变压器产品整体性能空载损耗接近 S16 水平，噪音依容量比国标低 2-7dB (A)。

(二) 公司的产品质量、技术监督标准

公司采取的主要质量技术标准如下

序号	标准号	执行标准名称	标准类型	批准/发布单位
1	GB1094.1-1996	电力变压器-第1部分：总则	国家标准	国家技术监督局
2	GB1094.2-1996	电力变压器-第2部分：温升	国家标准	国家技术监督局
3	GB1094.3-2003	电力变压器-第3部分：绝缘水平、	国家标准	国家质量监督检验检疫总局

		绝缘试验和外绝缘空气间隙		
4	GB1094.4-2005	电力变压器-第4部分：电力变压器和电抗器的雷电冲击和操作冲击试验导则	国家标准	国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
5	GB1094.5-2008	承受短路的能力	国家标准	国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
6	GB1094.10-2003	电力变压器-第10部分：电力变压器10声级测定	国家标准	国家质量监督检验检疫总局
7	GB1094.11-2007	电力变压器-第11部分：干式变压器	国家标准	国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
8	GB6450-1986	干式电力变压器	国家标准	国家标准局
9	GB7251.1-2005	低压成套开关设备和控制设备 第1部分：型式试验和部分型式试验成套设备	国家标准	国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
10	GB/T6451-2008	三相油浸式电力变压器技术参数和要求	国家标准	国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
11	GB/T10228-2008	干式电力变压器	国家标准	国家质量监督检

		技术参数和要求		检验检疫总局、中国 国家标准化管理 委员会
12	GB/T22072-2008	干式非晶合金铁 心配电变压器技 术参数和要求	国家标准	国家质量监督检 验检疫总局、中国 国家标准化管理 委员会
13	GB/T25446-2010	油浸式非晶合金 铁心配电变压器 技术参数和要求	国家标准	国家质量监督检 验检疫总局、中国 国家标准化管理 委员会
14	JB/T10217-2000	组合式变压器	行业标准	国家机械工业局
15	JB/T10318-2002	油浸式非晶合金 铁心配电变压器 技术参数和要求	行业标准	国家经济贸易委 员会
16	JB/T3837-1996	变压器类产品型 号编制方法	行业标准	国家机械工业部

1、公司持有北京东方纵横认证中心 2013 年 8 月 16 日颁发的 USA13Q27903RIM 号《质量管理体系认证证书》，公司质量管理体系符合标准 ISO9001: 2008，质量管理体系适用范围为软磁材料、铁芯、变压器的研发、制造（防爆变压器除外），有效期至 2016 年 8 月 15 日。

2、公司生产的非晶合金配电变压器（型号：SBH15-M-630~1600/10）、非晶合金干式变压器（型号：SCBH15-630~2500/10）、非晶合金铁芯组合变压器（型号：ZGSBH15-H-630~1600/10），经国家中低压输配电设备质量监督检验中心检验并分别出具《检验报告》和《试验合格证书》，证实所检项目符合标准要求。具体情况如下：

序号	产品名称	产品型号	检验报告 编号	试验合同证书 编号	发证日期
1	非晶合金配电	SBH15-M-630/10	DY100477	CNCE/T-10221	2010年6月

	变压器				21日
2	非晶合金干式 变压器	SCBH15-1250/10	DY101208	CNCE/T-10502	2010年12 月28日
3	非晶合金铁芯 组合变压器	ZGSBH15-H-630/ 10	DY110004	CNCE/T-11012	2011年1月 10日

同时，经国家中低压输配电设备质量监督检验中心审查，公司上述变压器产品符合变压器产品型号备案管理实施办法的有关规定，并向公司颁发了《型号备案证书》：

序号	产品名称	备案号	备案产品型号	发证日期
1	非晶合金配电 变压器	CNCE/B-10177	SBH15-M-630~ 1600/10	2010年6月21日
2	非晶合金干式 变压器	CNCE/B-10415	SCBH15-630~ 2500/10	2010年12月28日
3	非晶合金铁芯 组合变压器	CNCE/B-11012	ZGSBH15-H-630~ 1600/10	2011年1月10日

3、2009年10月22日，公司生产的油浸式非晶合金电力变压器（型号：SH15-M-315/10）样品经电力工业电气设备质量检验检测中心检测并出具《检测报告》[(2009)检字JBY161号]，证实所检测的项目合格。

4、2010年8月28日，经广东省经济和信息化委员会委托，广东省机械行业协会、广东电网公司组织对公司生产的全密封非晶合金铁心配电变压器[型号：S(B)H15-M-30~2500/10]样品进行新产品技术鉴定，并出具了《新产品技术鉴定验收证书》[粤经信技鉴字(2010)090号]。

2010年8月31日，广东省机械行业协会、广东电网公司和广东省经济和信息化委员会出具同意鉴定验收的意见。

5、2012年10月27日，广东省机械行业协会组织召开公司超薄纳米晶带材制造技术的专家论证会，形成如下意见：

(1) 公司是国内专业从事非晶、纳米晶软磁合金材料以及非晶、纳米晶软磁合金电子元器件和非晶电子电力设备生产经营的现代化企业，是国家级高新技

术企业、广东省最具品牌价值节能企业、国家电子信息产业振兴规划重点项目支持的企业。

(2) 公司拥有自主配方和喷带技术，采用了先进的生产装备和制造工艺，实现规模化生产厚度为18-80 μm的超薄纳米晶带材，具有行业领先技术水平。

(3) 公司规模化生产的纳米晶铁芯经中国计量科学研究院检测，其主要性能达到德国VAC公司同类产品的先进水平。

(4) 公司同时还生产宽度3-80mm的非晶带材，由其非晶带材制造的铁芯经北京七星飞行电子有限公司检测计量中心检测，其主要性能指标居国内领先，接近日立金属公司同类产品的先进水平。

(5) 公司生产的超薄纳米晶、非晶带材等软磁合金材料，属国家重点鼓励和支持发展的新材料高新技术产品，在高端装备制造、新能源、节能环保、新能源汽车等新兴产业领域有广阔的市场前景。

6、2015年10月14日，佛山市工商局出具证明，证明公司自2013年1月1日起至2015年10月14日止，该局未发现公司有因违反国家工商行政管理方面的法律法规的而被该局处罚的记录。

7、2015年10月22日，成都市高新工商行政管理局出具证明，证明富川电子自设立至10月16日止未有违法违规记录。

(三) 主要无形资产情况

1、注册商标

截止2015年6月30日，公司的注册商标如下：

序号	注册人	商标图样	类别	注册号	有效期限	备注
1	中研非晶		6	9347768	2012年6月21日至 2022年6月20日	-
2	中研非晶		7	9347958	2013年9月14日至 2023年9月13日	-
3	中研非晶		9	12550317	2014年10月7日至 2024年10月日	-
4	中研非晶		9	13482661	2015年2月7日至2025 年2月6日	-

5	中研非晶		9	302565270	2013年4月2日至2023年4月1日	于香港注册
---	------	---	---	-----------	---------------------	-------

2、专利

截止 2015 年 6 月 30 日，公司的专利情况：

序号	专利类型	名称	专利号	申请日	授权公告日	取得方式
1	发明	在横向磁场下软磁卷绕铁心的热处理设备及方法	200910039582.3	2009.5.19	2011.3.9	原始取得
2	发明	非晶合金 C 型铁芯切面降损耗方法	201110349482.8	2011.11.8	2014.11.26	原始取得
3	发明	一种非晶合金平面阶梯式铁心的制作方法	201210100892.3	2012.4.9	2014.6.18	原始取得
4	发明	一种非晶变压器翻转台	201210486266.2	2012.11.26	2015.9.2	
5	实用新型	一种多层非晶超薄宽带料卷取设备	201020258025.9	2010.7.14	2011.3.9	原始取得
6	实用新型	一种非晶态合金 C 型磁芯切割机	201020258021.0	2010.7.14	2011.2.16	原始取得
7	实用新型	低噪音的非晶合金铁芯变压器	200920193879.0	2009.9.2	2010.6.2	原始取得
8	实用新型	非晶合金铁芯变压器	201020592493.X	2010.11.3	2011.6.15	原始取得
9	实用新型	电力立体三维叠片铁芯	201020592466.2	2010.11.3	2011.8.10	原始取得
10	实用新型	电力立体三维叠片铁芯敞开干式变压器	201020592470.9	2010.11.3	2011.8.10	原始取得
11	实用新型	电力立体三维叠片铁芯浇注干式变压器	201020592456.9	2010.11.3	2011.6.15	原始取得
12	实用新型	电力立体三维叠片铁芯油浸式变压器	201020592435.7	2010.11.3	2011.6.15	原始取得
13	实用新型	一种铁芯研磨装置	201120381444.6	2012.3.6	2012.6.6	原始取得

14	实用新型	一种非晶带材除毛刺装置	201120381435.7	2011.10.10	2012.5.30	原始取得
15	实用新型	一种C型铁芯退火定型装置	201120381443.1	2011.10.10	2012.5.30	原始取得
16	实用新型	一种C型铁芯切面倒角装置	201120381434.2	2011.10.10	2012.5.30	原始取得
17	实用新型	一种非晶合金带材恒张力卷绕装置	201120381442.7	2011.10.10	2012.5.30	原始取得
18	实用新型	一种低噪音非晶合金铁芯油浸式变压器	201120381441.2	2011.10.10	2012.5.30	原始取得
19	实用新型	一种电力变压器铁芯自动涂胶设备	201120437846.3	2011.11.8	2012.7.11	原始取得
20	实用新型	一种C型铁芯铁损测试限位工装	201120437849.7	2011.11.8	2012.7.11	原始取得
21	实用新型	一种内热式卧式栅隔倒流真空退火炉	201120437837.4	2011.11.8	2012.7.11	原始取得
22	实用新型	一种非晶合金油浸式变压器专用二位一体注油管	201220137425.3	2012.4.4	2012.12.5	原始取得
23	实用新型	一种降低非晶合金油浸式变压器温升的结构	201220137427.2	2012.4.4	2012.12.5	原始取得
24	实用新型	一种非晶合金油浸式变压器通用组合绕线模	201220145062.8	2012.4.9	2012.12.5	原始取得
25	实用新型	一种非晶合金立体三维铁心	201220337816.X	2012.7.13	2013.1.23	原始取得
26	实用新型	一种C型铁芯固化定型装置	201220541114.3	2012.10.22	2013.4.24	原始取得
27	实用新型	一种非晶合金立体三维铁芯敞开干式变压器	201220541244.7	2012.10.22	2013.4.24	原始取得
28	实用新型	一种非晶合金立体三维铁芯油浸式变压器	201220541157.1	2012.10.22	2013.4.24	原始取得

29	实用新型	一种非晶合金双带恒张力卷绕装置	201220579670.X	2012.11.6	2013.4.24	原始取得
30	实用新型	一种非晶变压器翻转台	201220630916.1	2012.11.26	2013.5.8	原始取得
31	实用新型	一种线圈底座	201220631752.4	2012.11.27	2013.5.8	原始取得
32	实用新型	一种电感用铝壳	201220631702.6	2012.11.27	2013.5.8	原始取得
33	实用新型	一种铜箔送料装置	201220631682.2	2012.11.27	2013.5.8	原始取得
34	实用新型	一种C型变压器骨架	201220631714.9	2012.11.27	2013.5.8	原始取得
35	实用新型	一种电力产品灌胶模具	201220631704.5	2012.11.27	2013.5.8	原始取得
36	实用新型	一种电力产品灌胶脱模治具	201220631796.7	2012.11.27	2013.5.8	原始取得
37	实用新型	一种多喷嘴底喷式坩埚	201320051953.1	2013.1.30	2013.7.31	原始取得
38	实用新型	一种非晶带材装配式喷嘴	201320052054.3	2013.1.30	2013.7.31	原始取得
39	实用新型	一种全压力多喷嘴侧喷式坩埚	201320051952.7	2013.1.30	2013.7.31	原始取得
40	实用新型	一种立绕线圈散热结构	201320058743.5	2013.2.2	2013.7.31	原始取得
41	实用新型	一种平绕线圈散热结构	201320058744.X	2013.2.2	2013.7.31	原始取得
42	实用新型	一种自动化多坩埚组合式非晶制带机	201320398266.7	2013.7.5	2014.1.1	原始取得
43	实用新型	一种具有防水、防潮、防盐雾功能变压器	201320752512.4	2013.11.26	2014.4.9	原始取得
44	实用新型	一种非晶带材吸附式收卷结构	201420351750.9	2014.06.27	2014.12.10	原始取得
45	实用新型	一种非晶带材的喷制装置	201420352788.8	2014.06.27	2014.12.10	原始取得
46	实用新型	一种非晶材料熔炼喷包的调节装置	201420351299.0	2014.06.27	2014.12.10	原始取得
47	实用新型	一种非晶带材的收卷系统	201420353089.5	2014.06.27	2014.12.31	原始取得
48	实用新型	一种铜箔电	201420654624.0	2014.11.05	2015.4.15	原始

		缆连接端子			取得
--	--	-------	--	--	----

公司正在申请中的专利如下：

序号	专利类型	名称	专利号	申请日	申请状态
1	发明	一种自动化多坩埚组合式非晶制带机	201310280424.3	2013.7.5	实质审查
2	发明	一种用于铁芯堆叠的机器	201310557170.5	2013.11.11	取得第一次审查通知书
3	发明	一种非晶薄带材生产系统	201410299255.2	2014.06.27	取得初步审查合格通知书
4	发明	一种非晶带材的喷制装置	201410300856.0	2014.06.27	取得初步审查合格通知书
5	发明	一种非晶薄带材的收卷系统	201410299367.8	2014.06.27	取得初步审查合格通知书

3、土地使用权

序号	证书编号	地址	面积（平方米）	资产状况	其他权利
1	佛府南国用（2012）第0801124号	佛山市南海区里水镇和顺“和桂工业园”地段	38,832.4	正常使用	已抵押给南海农村商业银行里水支行用于借款

（四）取得的业务许可资格或资质情况

公司目前持有《对外贸易经营者备案登记表》，备案登记表编号：01979969；进出口代码：440067707962X。

公司现持有中华人民共和国佛山海关于 2014 年 11 月 10 日核发的 4428960975 号《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，有效期为长期。

公司现持有南海出入境检验检疫局于 2013 年 4 月 10 日颁发的 2013HK015 号《进口金属材料收货人分类评定结果确定书》，评定结果为优秀，并被推荐为一类进口收货人，有效期为三年。

公司目前持有由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广

东省地方税务局于 2013 年 10 月 16 日颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GF201344000239，有效期：三年。

公司持有北京东方纵横认证中心 2013 年 8 月 16 日颁发的 USA13Q27903RIM 号《质量管理体系认证证书》，公司质量管理体系符合标准 ISO9001: 2008，质量管理体系适用范围为软磁材料、铁芯、变压器的研发、制造(防爆变压器除外)，有效期至 2016 年 8 月 15 日。

(五) 重要固定资产情况

1、房产

截止 2015 年 6 月 30 日，公司拥有的房产如下：

编号	坐落位置	权属证书编号	建筑面积 (平方米)	资产状况
1	佛山市南海区里水镇和顺和桂工业园二期顺景大道(车间一)	粤房地权证佛字第 0200367781 号 A	4777.75	正在使用
2	佛山市南海区里水镇和顺和桂工业园二期顺景大道(车间二)	粤房地权证佛字第 0200367785 号 A	1400	正在使用
3	佛山市南海区里水镇和顺和桂工业园二期顺景大道(车间三)	粤房地权证佛字第 0200367788 号 A	5385.6	正在使用
4	佛山市南海区里水镇和顺和桂工业园二期顺景大道(车间四)	粤房地权证佛字第 0200367786 号 A	7475.17	正在使用
5	佛山市南海区里水镇和顺和桂工业园二期顺景大道(宿舍)	粤房地权证佛字第 0200367783 号 A	2907.46	正在使用

上述全部房产均已抵押给南海农村商业银行里水支行用于借款。

2、其他主要固定资产情况

项 目	原 值(单位: 元)	累计折旧(单位: 元)	固定资产净值(单 位: 元)
机器设备	36,008,247.38	14,249,759.48	21,758,487.90
运输工具	2,516,221.41	1,396,015.74	1,120,205.67
办公设备	959,471.25	683,643.00	275,828.25
其他设备	360,204.33	317,577.61	42,626.72
总计	39,844,144.37	16,646,995.83	23,197,148.54

公司拥有的主要生产经营设备包括喷带机、切割机、卷绕机、绕线机等专用设备，熔炼炉、退火炉等热能设备，以及检测设备、通用设备、运输设备、办公

设备、动能设备、其他设备等。根据《审计报告》，截至 2016 年 6 月 30 日，公司上述生产经营设备账面净值合计为 23,197,148.54 元。公司拥有的主要生产经营设备由公司购买取得。

(六) 员工情况

截止 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 226 人，具体结构如下：

(1) 按年龄划分：

类别	人数	比重 (%)
18-25 岁	35	15.49%
25-30 岁	53	23.45%
30-45 岁	104	46.02%
45 岁以上	34	15.04%
合计	226	100.00%

(2) 按任职情况划分

类别	人数	比重 (%)
管理及行政人员	14	6.19%
财务人员	10	4.42%
研发人员	73	32.30%
生产人员	104	46.02%
销售及客服人员	21	9.29%
其他人员	4	1.77%
合计	226	100.00%

(3) 按教育程度划分

类别	人数	比重 (%)
硕士及以上	5	2.21%
本科	23	10.18%
大专	76	33.63%
中专及高中以下	122	53.98%
合计	226	100.00%

4、核心技术人员情况

公司核心技术人员为：张家骥、张志臻、章波、胡丽红、刘波、杨操兵，相关情况如下：

1、张家骥：总工程师

张家骥，男，1941年6月出生，身份证号11010819410626****，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学工学博士，高级工程师（教授级）。1963年8月至1984年4月任北京冶金研究所技术员；1984年4月至2001年4月任首钢冶金研究院工程师；2001年11月至2005年11月任北京索福泰克电子有限公司总经理；2009年7月至今，任中研非晶总工程师，是公司“在横向磁场下软磁卷绕铁心的热处理设备及方法”发明专利的发明人。

历年来，张家骥博士获得国务院政府特殊津贴（1998），国家级中青年有突出贡献专家（1997），北京市有突出贡献专家（1996），北京市劳动模范（1995）等荣誉称号。

2、张志臻：监事、技术中心经理

张志臻，男，1963年9月出生，身份证号36213419630911****，中国国籍，无境外永久居留权，南昌大学食品工程专业大专学历（函授）。1986年7月至1999年5月，任江西红都制糖厂车间主任；1999年5月至2003年5月任佛山永威电器厂品质工程部经理；2003年5月至2005年10月任佛山日钢电器有限公司技术部经理、总工程师；2005年10月至2009年1月任南海矽钢技术部经理、总工程师；2005年10月至2011年8月担任南海矽钢董事；2009年6月至今，任中研非晶技术中心经理；2012年11月至今，任中研非晶监事。

张志臻是公司5项实用新型专利的发明人，分别是：一种多层非晶超薄宽带卷取设备、一种非晶态合金C型磁芯切割机、一种C型铁芯切面倒角装置、一种内热式卧式栅隔导流真空退火炉、一种非晶合金双带恒张力卷绕装置。

3、章波：电力变压器制造部总监

章波，男，1976年5月出生，身份证号43032219760503****，中国国籍，无境外永久居留权，吉林大学工商管理专业本科学历（函授）。1999年9月至2009年7月任珠海南方华力通特种变压器有限公司经理，从事变压器技术与生产工作；2009年8月至今，任中研非晶电力变压器制造部副经理、总监。

章波是公司14项实用新型专利的发明人，分别是：低噪音的非晶合金铁芯变压器、非晶合金铁芯变压器、电力立体三维叠片铁芯、电力立体三维叠片铁芯敞开干式变压器、电力立体三维叠片铁芯油浸式变压器、电力立体三维叠片铁芯浇注干式变压器、一种低噪音非晶合金铁芯油浸式变压器、一种非晶合金油浸式变压器专用二位一体注油管、一种降低非晶合金油浸式变压器温升的结构、一种

非晶合金油浸式变压器通用组合绕线模、一种非晶合金立体三维铁心、一种非晶合金立体三维铁芯敞开干式变压器、一种非晶合金立体三维铁芯油浸式变压器、一种非晶变压器翻转台。

刘波，1972 年出生，男，身份证号 51010219720425****，中国国籍，大学本科学历，毕业于电子科技大学。2001 年 10 月至 2007 年 6 月任艾默生网络能源有限公司工程师；2007 年 6 月至 2010 年 11 月任伟创力研发(深圳)有限公司研发经理；2010 年 11 月至 2014 年 6 月任华为技术有限公司首席技术专家；2014 年 6 月入职中研非晶，任副总经理。熟悉各种非晶纳米晶变压器、电感/电抗器、互感器、电源开关的设计原理及理论，对各类磁芯的制备工艺过程的控制与改善和对相关制备设备的运作及改进具有丰富的现场技术经验。

胡丽红，男，1966 年出生，中国籍，大专学历，1991 年至 2000 年，在山西澳瑞特健康产业股份有限公司负责生产调度和销售工作，2008 年至今，在本公司任机电部副经理。已获得的实用新型专利有四项，分别是：一种非晶带材吸附式收卷结构（专利号：201420351750.9）；一种非晶带材的喷制装置（专利号：201420352788.8）；一种非晶材料熔炼喷包的调节装置（专利号：201420351299.0）；一种非晶薄带材的收卷系统（专利号：201420353089.5）。另有正在审批的发明专利四项。

杨操兵，男，1982 年出生，中国籍，南昌大学材料科学与工程学院材料学硕士学历，2010 年 7 月至今在就职本公司，任技术项目工程师之职，全面负责非晶铁芯技术开发及工艺生产，熟悉各种非晶态软磁合金的磁性能特点及在现代电力电子技术中的应用，尤其熟悉掌握非晶母合金锭的熔炼、非晶纳米晶带材的喷制、磁粉芯和磁芯的制备工艺及热处理等相关技术。现已获实用新型专利两项：《一种 C 型铁芯退火定型装置》（专利号：201120381443.1）；《一种 C 型铁芯固化定型装置》（专利号：201220541114.3）。

最近两年内公司核心技术团队没有发生重大变动。

（七）环保情况

1、根据原国家环保总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）以及国家环境保护部发布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》，将重污染行

业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。按照证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订）标准，公司所属行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”和“C38 电气机械和器材制造业”；同时，非晶纳米晶软磁材料属于《产业结构调整指导目录（2011年本）》中鼓励类项目的第二十八大类信息产业、第22小类电子产品用材料；非晶纳米晶电力设备属于《产业结构调整指导目录（2011年本）》中鼓励类项目的“四、电力”下属“14、输变电节能、环保技术推广应用”与“15、降低输、变、配电损耗技术开发与应用”。因此，公司所从事的业务不属于重污染行业。

2、公司持有北京东方纵横认证中心2014年4月28日颁发的USA14E21577RIM号《环境管理体系认证证书》，公司质量管理体系符合标准ISO14001:2004，适用范围为公司的软磁材料、铁芯、变压器的研发、制造（防爆变压器除外）及其所涉及场所的相关环境管理活动，有效期至2017年4月27日。

3、根据公司提供的《建设项目环境影响审批申请表》、《建设项目环境影响报告表》、2009年2月6日佛山市南海区环境保护局出具的《关于<佛山市中研非晶科技股份有限公司环境影响报告表>审批意见的函》以及2012年2月13日佛山市南海区里水镇环境保护办公室出具的《建设项目竣工环保验收登记卡》，公司的新建、扩建项目均取得了环保部门的环评审批、验收。

4、2015年10月12日，佛山市南海区环境保护局出具《佛山市中研非晶科技股份有限公司环境处罚情况说明》，证明公司自2013年至今，公司无环境处罚记录。

5、2015年10月22日，成都市高新区城市管理和环境保护局出具证明，证明富川电子设立至今，未发生环境污染事故，未受到与环境相关的行政处罚。”

（八）安全生产情况

1、根据国务院颁布的《安全生产许可证条例》，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司主要从事高强度紧固件产品的研发、生产和销售，属于不发证产品，不需要取得相关部门的安全生产许可。

2、公司建立了《安全管理制度》，由总经办督导执行，并成立安全领导小组，全权负责安全事故的处理，并将安全防范与检查要点落实到各部门主管、主任及员工个人。

3、公司获评佛山市安全生产监督管理局“第一批工作场所职业卫生管理示范企业”，佛山市安全生产监督管理局认为，公司属“工作场职业卫生管理比较规范，职业病防治主体责任落实的企业”。

4、2015年10月20日，佛山市南海区安全生产监督管理局出具证明，证明公司报告期内的生产经营活动符合有关安全生产方面的法律、法规，无重大违法违规行为，不存在因违法安全生产方面的法律、法规和规范性文件受到处罚的情形。

四、与业务相关的情况

(一) 报告期营业收入的主要构成及各期主要服务的销售收入

产品类别		2015年6月		2014年度		2013年度	
		业务收入(单位元)	占营业收入比例	业务收入(单位元)	占营业收入比例	业务收入(单位元)	占营业收入比例
主营业务收入	电子铁芯及其器件	49,738,123.11	48.51%	86,073,768.24	40.07%	107,709,076.10	45.21%
	电力铁芯及其器件	45,695,406.52	44.56%	116,390,214.68	54.19%	115,735,211.80	48.58%
	带材类	7,104,867.39	6.93%	12,328,713.11	5.74%	14,797,467.57	6.21%
	小计	102,538,397.02	100.00%	214,792,696.03	100.00%	238,241,755.47	100.00%
其他业务收入		0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
合计		102,538,397.02	100.00%	214,792,696.03	100.00%	238,241,755.47	100.00%

公司在报告期内无其他业务收入。

(二) 服务的主要消费群体，报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额的百分比

公司主要产品包括非晶纳米晶带材、非晶纳米晶电子元器件及非晶电力设备，主要客户包括 POWER-ONE、国家电网公司、广特电气等国内外著名电子、电力企业。

1、报告期内各期向前五名客户的销售额及占当期销售总额之比

2015年6月公司前五名客户的销售收入情况

单位名称	营业收入	占全部营业收入比例
POWER-ONE	17,172,313.87	16.75%
三变科技股份有限公司配变分公司	8,050,703.85	7.85%
广东华力通变压器有限公司	7,596,490.92	7.41%
济南西电特种变压器有限公司	5,886,416.60	5.74%
厦门汇科电子有限公司	4,302,324.83	4.20%
合计	43,008,250.07	41.95%

2014年度公司前五名客户的销售收入情况

单位名称	营业收入	占全部营业收入比例
POWER-ONE	49,706,485.11	23.14%
上海休伯康特能源设备有限公司	15,759,339.40	7.34%
广东广特电气有限公司	12,072,569.04	5.62%
海南威特电气集团有限公司	10,200,222.89	4.75%
国网山西省电力公司	9,766,504.81	4.55%
合计	97,505,121.25	45.40%

2013年度公司前五名客户的销售收入情况

单位名称	营业收入	占全部营业收入比例
POWER-ONE	74,820,166.64	31.41%
海南威特电气集团有限公司	19,224,065.64	8.07%
广东科源电气有限公司	18,790,160.90	7.89%
内蒙古东部电力有限公司物资服务分公司	13,348,801.12	5.60%
伊戈尔电气股份有限公司	10,322,564.84	4.33%
合计	136,505,759.14	57.30%

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 6 月前五大客户占营业收入的比重分别为 57.30%、45.40% 及 41.95%，报告期内，第一大客户均为 POWER-ONE，占比均低于从 2013 年 31.41% 逐渐下降到 16.75%，不存在单一客户依赖。

报告期内，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 股权的股东在上述客户中任职或拥有权益的情况

(三) 报告期内各期向前五名供应商的采购额及占当期采购总额的百分比

公司 2015 年 6 月前五大供应商情况：

单位名称	采购金额 (不含税)	占采购总额比例
日立金属(香港)有限公司 Hitachi Metals Hong Kong Ltd	37,863,771.09	50.33%
青岛云路新能源科技有限公司	13,120,942.14	17.44%
南京尊雄电力设备有限公司	1,778,781.35	2.36%
天恒达电工科技股份有限公司	1,755,528.92	2.33%
深圳市德泰铜业有限公司	1,304,998.28	1.73%
合计	55,824,021.78	74.20%

公司 2014 年前五大供应商情况：

单位名称	采购金额 (不含税)	占采购总额比例
日立金属(香港)有限公司 HitachiMetalsHongKongLtd	64,100,521.88	45.37%
青岛云路新能源科技有限公司	17,386,102.21	12.31%
新冶高科技集团有限公司	6,614,201.08	4.68%
深圳市德泰铜业有限公司	4,240,071.26	3.00%
珠海市维汉电线有限公司	3,198,301.85	2.26%
合计	95,539,198.28	67.62%

公司 2013 年前五大供应商情况：

单位名称	采购金额 (不含税)	占采购总额比例
日立金属(香港)有限公司 HitachiMetalsHongKongLtd	96,159,294.41	55.79%
新冶高科技集团有限公司	7,912,223.14	4.59%
珠海市维汉电线有限公司	3,927,401.59	2.28%
深圳国恒金属材料有限公司	3,810,684.63	2.21%
云洛港科技(深圳)有限公司	2,942,671.06	1.71%
合计	114,752,274.83	66.57%

报告期内，不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5% 以上股权的股东在上述供应商存在任职或拥有权益的情况。

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

公司将要履行、正在履行的重大合同主要包括借款合同（授信合同）、担保合同、销售合同、采购合同等。报告期内对公司经营具有重大影响的合同及履行状况如下：

1、借款（授信）合同

2013年至今，公司1,000万元以上的借款（授信）合同如下：

序号	贷款机构	借款（授信）额度	借款期限	履行情况
1	南海农村商业银行里水支行	1800万元	2011.10.16-2015.12.31	正在履行
2	南海农村商业银行里水支行	3000万元	2012.7.3-2018.7.3	正在履行
3	南海农村商业银行里水支行	6100.28万元	2014.1.24-2019.1.12	正在履行
4	中国银行佛山分行	2500万元	2012.8.7-2013.8.8	履行完毕
5	中国银行佛山分行	2500万元	2013.1.15-2013.12.31	履行完毕
6	招商银行广州淘金支行	5000万元	2012.8.22-2-2015.8.21	履行完毕
7	招商银行广州淘金支行	1000万元	2012.9.20-2-2013.9.20	履行完毕
8	招商银行广州淘金支行	1000万元	2013.6.28-2-2014.6.28	履行完毕
9	山西澳瑞特健康产业股份有限公司	1000万元	2014.4.17-2014.4.30	履行完毕
10	山西晋城市乐体体育用品销售中心	1000万元	2014.4.17-2014.4.30	履行完毕

2、担保合同

（1）2012年8月15日，公司与招商银行广州淘金支行签订《最高额抵押合同》，约定公司将名下土地使用权抵押给招商银行广州淘金支行，担保债务为公司自2012年8月22日至2015年8月21日在招商银行广州淘金支行办理约定的种类业务所形成的债务，担保的最高本金余额为人民币5000万元。合同签订后，公司名下的土地使用权办理了抵押登记手续，并于2014年1月注销了抵押登记，该合同不

再履行。

(2) 2014年1月24日，公司与南海农村商业银行里水支行签订《最高额抵押合同》，约定公司将名下全部房屋及土地使用权抵押给南海农村商业银行里水支行，担保债务为公司自2014年1月24日至2019年1月12日在南海农村商业银行里水支行办理约定的种类业务所形成的债务，担保的最高本金余额为人民币6100.28万元。公司名下的房产及土地使用权均已办理了抵押登记手续。

3、采购合同

2012年5月21日，公司与日立金属、日立金属（香港）签订《销售协议》，公司每三个月向日立金属和日立金属（香港）购买1,500吨带材，并在协议生效期间购买18,000吨带材；公司存放人民币200万元在日立金属（香港）作为保证金；日立金属（香港）确认收到保证金后将在协议期内向公司提供优惠价格；协议的期限为2012年5月21日至2015年5月20日。双方正在就该合同签订补充协议。

2013年01月-2014年12月，公司采购日立金属的货物，为货物到港收货后再以现汇支付货款；2015年1月后，公司采用信用证方式，日立金属货物装船后，就要支付货款。

双方签订的《供货协议》：“2012年5月21日，公司与日立金属、日立金属（香港）签订《供货协议》，由日立金属制造非晶带材，并通过日立金属（香港）供应给公司；公司具体采购数量以合同签订后的每期购货订单为准。产品的价格按照单价×每一产品装船时的真实重量计算；货物装船后，日本金属（香港）开具发票并将发票及其他必要单据寄给公司，公司按发票上的付款条款付款；该协议于2012年7月20日生效，为期一年，如果双方均未在协议期满前或一年的续约期前的三个月通知对方续约，则本协议将在初始期或续约期后分别自动续约有效，为期一年。2013年度、2014年度以及2015年1-6月，公司向日立金属采购货物金额分别为15,338,925.78元、9,726,804.44元和6,174,146.40元。”

上述合同仍在履行中。

报告期内，公司发生的其他单笔金额在100万元以上的采购合同情况如下：

序号	供应商	签订期限	约定 到货日期	合同金额（元）	合同标的	履行情况
----	-----	------	------------	---------	------	------

1	青岛云路新能源科技有限公司	2014-2-15	2014-4-25	2,000,064	非晶带材	履行完毕
2	青岛云路新能源科技有限公司	2014-4-19	2014-5-15	1,919,999	非晶带材	履行完毕
3	青岛云路新能源科技有限公司	2014-5-15	2014-5-31	1,919,999	非晶带材	履行完毕
4	青岛云路新能源科技有限公司	2014-7-5	2014-7-30	1,919,999	非晶带材	履行完毕
5	青岛云路新能源科技有限公司	2014-8-4	2014-8-27	1,919,999	非晶带材	履行完毕
6	青岛云路新能源科技有限公司	2015-6-1	2015-6-2	2,316,537	非晶带材	履行完毕
7	桂林平钢钢铁有限公司	2013-10-23	2013-11-6	1,127,210	钢板	履行完毕
8	桂林平钢钢铁有限公司	2013-11-18	2013-11-22	1,127,210	钢板、钢管、槽钢	履行完毕
9	中电电气(江苏)股份有限公司	2014-3-24	2014-3-29	2,001,714	非晶带材	履行完毕
10	新冶高科技集团有限公司	2014-4-23	2014-6-4	1,800,000	母合金	履行完毕

4、销售合同

2012年1月9日，公司与POWER-ONE签订《寄售协议》，由公司向POWER-ONE供应货物，由POWER-ONE向公司发送采购订单，公司根据采购订单将货物发往双方约定的意大利保税仓库；在POWER-ONE提取货物之前，货物所有权归公司，但货物的仓储期不得超过3个月，超过3个月的，公司有权要求该公司提取货物，视为该货物已经销售给POWER-ONE；POWER-ONE提取货物时，需向公司发出提货请求，公司收到提货请求后向该公司开具发票，发票价格包含产品价格、物流费用和保险费用，其中物流费用包含运费和仓储费用。产品价格由双方另行签订协议进行约定。该协议自签字之日起生效，直至2012年12月31日。Power-One或公司中的任意一方可以提前6个月通知对方，终止协议。如果双方均未发出终止通知，该协议将被默认为每年自动续约。经查，双方均未提前通知解除合同，该合同已自动续约，目前正在履行中。2013年度、2014年度以及2015年1-6月，公司向POWER-ONE销售货物收入分别为74,820,166.64元、49,706,485.11元和17,172,313.87元。

报告期内，公司发生的其他单笔金额在300万元以上的销售合同情况如下：

序号	客户	签订期限	约定 到货日期	合同金额（元）	合同标的	履行情况
----	----	------	------------	---------	------	------

1	广东科源电气有限公司	2013-8-7	2013年8月分批交货	4,734,307	非晶铁芯	履行完毕
2	内蒙古东部电力有限公司	2013-3-13	2014-4-1	13,348,801	非晶铁芯	履行完毕
3	国网山西招标有限公司	2014-4-24	2015-4-23	11,955,324	变压器	履行完毕
4	广东百胜电气有限公司	2014-5-23	合同签订5天后分批交货	3,944,555	非晶铁芯	履行完毕
5	广东广特电气有限公司	2014-10-8	合同签订6天后分批交货	5,543,296	非晶铁芯	履行完毕
6	济南西电特种变压器有限公司	2014-10-5	合同签订后9天开始分批交货	3,462,928	非晶铁芯	履行完毕
7	山东鲁圣电气设备有限公司	2014-4-18	合同签订后8天开始分批交货	3,925,440	非晶铁芯	履行完毕
8	宝鸡市瑞通电器有限公司	2014-7-5	合同签订后10天开始分批交货	4,722,968	纳米晶铁芯	履行完毕
9	三变科技股份有限公司配变分公司	2015-5-15	2013-6-25	5,101,700	变压器	履行完毕

公司的上述合同文本未发现合同存在争议或潜在纠纷。

5、代理协议

公司及全资子公司香港顶贯因客户 POWER-ONE 的 C 型铁芯和电抗器销售业务，需要委托意大利人 David Bajetto 及加拿大公司 Wellbridge Maketing Ltd 代理与 POWER ONE 之间的业务联系、合同谈判、沟通、谈判与售后跟踪，具体如下：

委托人	代理人	代理产品	佣金费率	签约日期
中研非晶	David Bajetto	铁型	4%	2012-5-1
中研非晶	David Bajetto	电抗器	1%	2013-3-25
香港顶贯	Wellbridge Maketing Ltd	铁型	4%	2013-12-31
香港顶贯	Wellbridge Maketing Ltd	电抗器	3%	2013-12-31

五、公司的商业模式

自成立以来公司始终专注于非晶纳米晶软磁材料与电子元器件和非晶纳米晶电力设备领域。公司主营业务为高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售。公司是国内少数具有“母材—带材—铁芯—器件”的完整产业链的生产企业之一。公司的主要产品有非晶纳米晶带材、非晶纳米晶电子元器件及非晶纳米晶电力设备，拥有完整的自主知识产权，公司是目前国内为数不多的能够生产 16 μ m 纳米晶超薄带的公司之一，用此超薄带材生产的铁芯制品，其磁性性能接近德国 VAC 的水平，打破了德国 VAC 的垄断。公司拥有 47 项专利，正在申请的专利有 6 项。

目前从产品上来说可比的 A 股上市公司主要为安泰科技(股票代码:000969)经营先进金属材料及制品的研发和生产销售；置信电气（股票代码：600517）经营非晶变、非晶铁心、硅钢变、集成变电站、消弧线圈等一次中低压设备的生产和销售。

项目	中研非晶			安泰科技		置信电气	
	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
综合毛利率	18.94%	12.94%	19.40%	11.39%	14.31%	18.33%	21.12%

目前 A 股上市公司中没有“母材—带材—铁芯—器件”完整产业链的生产企业，业务上最为相近的是安泰科技，但是安泰科技业务较多，仅能通过综合毛利率来对比。可见，公司与行业的毛利率波动是大致相同的。

（一）采购模式

公司建立了一系列完善的采购管理制度，包括《采购控制程序》、《委外加工管理规定》、《仓库管理程序》、《产品检验控制程序》、《物料采购流程》、《设备采购流程》、《土建工程实施流程》等并予以严格执行，该等制度的有效实施确保了公司采购流程的简捷、高效、受控，出入库及存货管理严格、规范、有序。采购的物资主要有：带材、铜材、骨架（生产器件用的配件）、护盒（生产环形磁芯用的配件）、母合金（以前买别家的，现在是买金属原材料自己生产母合金）、绝缘材料。

在以销定产、兼顾中短期需求预期原则指导下，公司根据产量要求制订物料计划，从而制定原材料采购计划。公司 PMC 部根据当月销售订单、各车间部门

消耗计划及仓库库存报表制定采购计划下达给采购部，由采购部通过 ERP 系统提交采购申请，经总经理审批后与各供方签订采购合同。

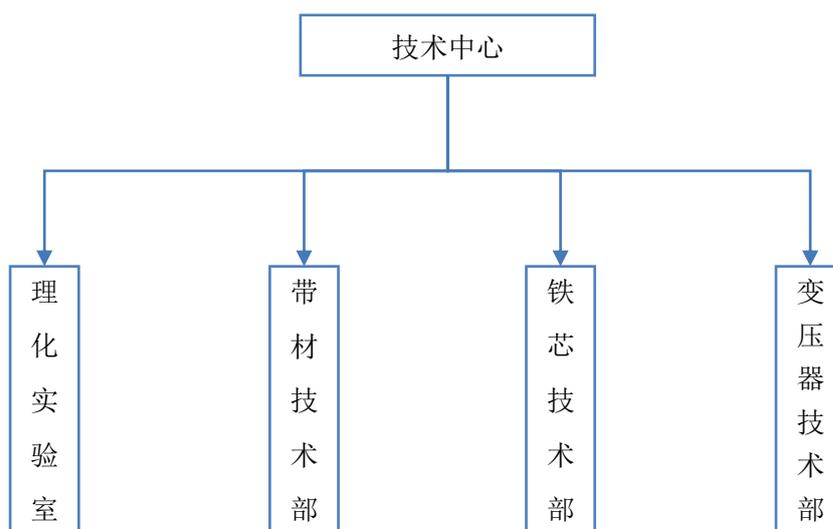
（二）销售模式

公司采用直销模式，建立了区域销售和产品销售相结合的营销体系。公司主要通过行业协会、网站、展会、行业会议、客户拜访等方式获取客户资源。公司产品众多，应用广泛，因此分别设立了国际贸易部、电力营销部、电子营销部分别负责出口业务、国内电力产品销售业务以及国内电子产品销售业务。

报告期内，公司通过海外子公司香港顶贯，向 Power-One 销售产品。此外，公司设立客户服务部，专门负责客户拜访，跟踪、收集、反馈客户意见和建议，为客户提供更好的服务和提升客户满意度。

（三）研发模式

公司建立了较为完整的技术创新组织体系，其研发机构设置如下图：



公司现有技术中心各部门各司其职，同时紧密合作：理化实验室负责公司原材料材质问题及理化项目指标的检测，建立并保管原料标样、分析报告及数据资料；带材技术部负责带材及其制造设备、生产工艺的设计、试制、测试与改进；铁芯技术部负责公司铁芯类产品设计、试制、测试与改进，生产工艺及制造设备、工装夹具的设计及改造，并对工艺执行指导培训；变压器技术部负责公司元器件类产品的设计、试制、测试与改进，负责元器件产品工艺制造设备、工装夹具的设计及改造，并对应用验证。公司技术中心建立了从带材材料到应用领域的完整研究链条，更加深入、及时的了解终端市场对产品性能的最新要求，针对性的设

计、开发非晶纳米晶软磁材料，保证了产品研发的先进性，有力地促进公司技术创新高效、合理地运行。

公司通过长期的研发实验，研制出了多种非晶纳米晶软磁材料的母合金。如：适用于电抗器铁芯、功率因素校正器铁芯用 1K101；普通互感器铁芯用 1K107；逆变电源变压器铁芯用 1K107A；精密电流互感器铁芯用、共模电感铁芯用 1K107B、低导磁铁芯用 1K502D 等不同牌号、性能的非晶纳米晶软磁材料母合金。

（四）生产模式

公司坚持以市场为导向，实行以销定产、接单生产、跟单负责的定制化生产管理模式。

公司按照客户整体方案的要求对产品进行具体的开发设计，然后根据订单制定生产计划，组织生产；针对每一单产品，由品管部、PMC 部、生产部、技术部联合负责产品的性能、材料利用率、生产成本、交货期、后续服务等各个方面，全程跟踪协调各部门、各工段的材料准备、设备保障、模具设计和加工、质量控制、产品检测等工作。

六、公司所处行业基本情况

据国家统计局国民经济分类，公司属于“C 制造业”中的“32 有色金属冶炼和压延加工业”中的“3240 有色金属合金制造”、“38 电气机械和器材制造业”中的“3821 变压器、整流器和电感器制造”、“39 计算机、通信和其他电子设备制造业”中的“3971 电子元件及组件制造”。按照证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司主要产品非晶纳米晶带材、电子铁芯及其器件和电力铁芯及其器件分属于“C32 有色金属冶炼和压延加工业”、“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”和“C38 电气机械和器材制造业”。公司的产品虽然从分类上横跨三个行业，但是是围绕非晶纳米晶磁性材料延伸出来的产品与服务，定位是整套非晶纳米晶磁性技术综合解决方案的产品供应商。

（一）行业概况

1、行业管理体制

非晶纳米晶软磁材料与电子元器件行业的管理体制为国家宏观指导和行业

协会管理下的行业自律。

目前行业宏观指导的行政主管部门是国家工业与信息化产业部电子信息司，其职责是承担电子信息产品制造的行业管理工作；组织协调重大系统装备、微电子等基础产品的开发与生产，组织协调国家有关重大工程项目所需配套装备、元器件、仪器和材料的国产化；促进电子信息技术推广应用。

行业相关自律组织主要是中国磁性材料与器件行业协会，其主要职责有行业调研、行业统计、制定行规、引导行业和企业发展、参与制定行业规划及提供政策建议；行业咨询、技术培训、反映和帮助解决会员需求，协调维权；举办和组织国内外技术经济信息交流会议和专业磁性材料展览会；组织企业成果鉴定、项目论证、推广新技术和新成果；接受政府委托的工作、参与制定行业标准及实施和监督；协助树立行业品牌企业和企业品牌产品，加强企业间联系合作、促进行业团结；为企业提供行业技术经济信息服务；充分利用网站和期刊为行业企业提供企业宣传和产品推广。

国家工业与信息化产业部电子信息司与行业协会组织构成了我国磁性材料与器件行业的管理体系，确保我国磁性材料与器件行业健康有序发展，为各磁性材料与器件企业的发展创造了良好的规范体系和市场环境。

2、行业法规、政策

非晶软磁材料是目前公认的综合性能最优异的软磁材料之一，具有高磁导率、高硬度、高耐蚀性、低损耗、节能环保等特点。公司能够自行研发生产非晶纳米晶软磁材料母合金，掌握了控制非晶纳米晶软磁材料质量的根本源头，对于打破外国公司的垄断有重大意义。近年来，国家先后出来多项政策鼓励该材料的应用与发展：

序号	政策名称	主要内容	生效日期
1	《2015年原材料工业转型发展工作要点》	着力解决制约原材料工业科学发展的突出矛盾，积极推进技术改造、兼并重组、淘汰落后、节能减排和军民融合，加快培育发展新材料产业，努力保持原材料工业持续平稳增长，不断提高发展的质量和效益。	2015年3月
2	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》	5.5.2 电力电子基础产业，磁性材料：非晶铁芯材料、粉芯材料等高效高性能磁材。	2013年2月
3	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	大力发展新型功能材料、先进结构材料和复合材料，开展纳米、超导、智能等共性基础材料研究和产业化，提高新材料工艺装备的保障能力；建	2012年7月

		设产学研结合紧密、具备较强自主创新能力和可持续发展能力的高性能、轻量化、绿色化的新材料产业创新体系和标准体系，发布国家新材料重点产品发展指导目录，建立新材料产业认定和统计体系，引导材料工业结构调整。到 2015 年，突破一批国家建设急需、引领未来发展的关键共性技术；到 2020 年，关键新材料自给率明显提高。	
4	《电子基础材料和关键元器件“十二五”规划》	规划明确“紧紧围绕节能环保、新一代信息技术、生物、高端装备制造、新能源、新材料和新能源汽车等战略性新兴产业发展需求，发展相关配套元器件及电子材料”，将高性能磁性材料作为重点发展领域。	2012 年 2 月
5	《新材料产业“十二五”发展规划》	该规划指出“加快高磁感取向硅钢和铁基非晶合金带材推广应用”，“开发新一代非晶带材高速连铸工艺”，“突破超薄软磁非晶带材工程化制备技术”，“加快高性能磁性材料、新型元器件材料研发和产业化步伐”，“推动材料标准化、器件化、组件化，提高产业配套能力”。	2012 年 1 月

3、行业发展状况

非晶软磁材料是 20 世纪 70 年代问世的一种新型软磁材料，是采用先进的超急冷快淬技术，将熔融金属以每秒 100 万度的冷却速度急冷，从而形成的非晶体带材。由制备材料的不同，非晶合金主要分为铁基非晶合金、铁镍基非晶纳米合金等。

非晶软磁材料具有高磁导率、高硬度、高耐蚀性、低损耗、节能环保等特点，是目前公认的综合性能最优异的软磁材料之一。目前已被广泛应用于电力设备和电子设备中。

(1) 非晶电力设备的行业状况

非晶软磁材料具有高磁导率、低能量损耗，作为铁芯材料制造的变压器比硅钢变压器空载节能60%~80%，代替硅钢、坡莫合金和铁氧体等作为变压器铁芯、电机铁芯、电抗器、互感器、传感器等，可以提高变压器效率、缩小体积、减轻重量、降低能耗。

在国家能源局印发的《配电网建设改造行动计划（2015-2020年）》中指出，我国要通过实施配电网建设改造行动计划，有效加大配电网资金投入，2015年-2020年，配电网建设改造投资不低于2万亿元，其中2015年投资不低于3,000亿元，“十三五”期间累计投资不低于1.7万亿元。2015年年初，国家电网投资900亿元

进行农网改造，7月份新增673.8亿元投资，全年累计农网改造升级投资将达1,600亿元，投资规模创历史新高。全国配电变压器能效提升计划引导鼓励电网公司和工业企业购买非晶合金铁芯配电变压器，支持非晶合金配电变压器企业发展。

国家电网发出通知，规定2015年运检中新采购的变压器中非晶变压器占比要达到60%以上。在第一批配变招标中，非晶变压器占比由25%上升至47%。按照惯例，国网每年有两批次配变招标，今年可能会增加一个批次，整体招标数量将会大幅提升。在此指导下，国家电网各地分公司积极响应，如喝杯电影2015年第一批配网设备非晶合金变压器为6,969台，占比超过60%等。

非晶变压器作为节能型产品，国家节能政策是非晶合金配电变压器发展的重要推动力量。非晶变压器市场巨大，带动配电网非晶带材产业快速发展。

(2) 非晶电子设备的行业状况（纳米晶合金）

纳米晶材料同时具备了硅钢、坡莫合金、铁氧体的优点，其主要表现在：1) 高磁感，饱和磁感 $B_s=1.2T$ ，是坡莫合金的2倍，铁氧体的3倍；铁芯功率密度大，可以达到15~20W/kg；2) 高磁导率：用于功率变压器铁芯的磁导率是铁氧体的10多倍，提高了变压器的效率；3) 低损耗：在20~50kHz频率范围是铁氧体的1/2~1/5；4) 居里温度高：纳米晶材料的居里温度达570摄氏度，铁氧体的居里温度仅180~200摄氏度。纳米晶合金软磁材料适合于制作各种感性元器件。

2014年实际纳米晶带材产量在6.6万吨左右，其他纳米晶粉末不足0.02万吨。从日本、德国、美国等进口高品质纳米晶带材和粉0.05万吨左右。根据中国电气电工行业、磁性材料行业统计，全国2014年纳米晶软磁实际使用量为7.4万吨，缺口0.8万吨，进口0.05万吨，纳米晶产值31亿元左右。

超薄带市场前景较好，电子行业需要的优质纳米晶，市场需要量在1,800~2,000吨左右，而这类带材只有极少企业能够稳定生产，2014年能够提供不到800吨。异形件、订制件非晶带材价格也较高，一般是普通带材价格的2~3倍，而且容量也较大。我国电子产业各种电子元器件使用纳米晶材料为3%左右，部分高端产品约占到7~10%，部分产品甚至占到30%。只要升级转型发展，以纳米晶为代表的软磁新材料就拥有市场。2015年9月23日的国务院常务工作会议上，对充电桩事宜也进行了部署，这将推动纳米晶在充电桩中的应用。

(3) 非晶软磁行业的发展趋势

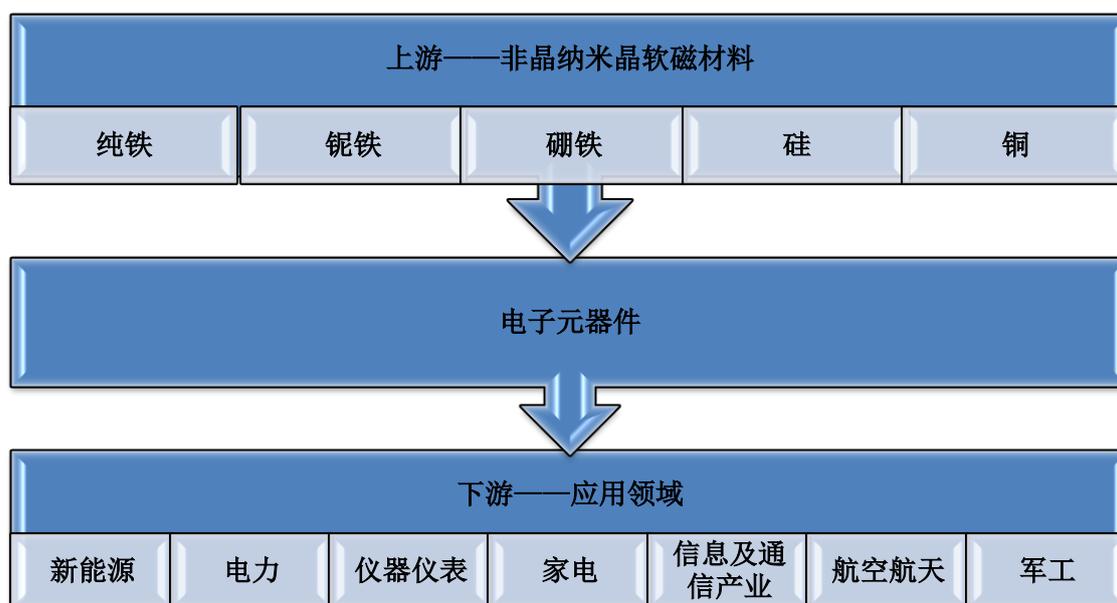
尚普咨询产业投资决策网（www.cu-market.com.cn）发布的《2014-2018年中

《中国非晶软磁材料行业市场调查研究行业》显示，目前，非晶软磁的发展处于快速成长阶段，国内外需求也处于快速成长时期。在非晶软磁行业内，引领行业成本优势和技术优势从两极分化走向融合。非晶软磁行业存在技术推动和成本推动两极分化的竞争格局。随着低端市场的竞争加剧、技术进步空间的缩小，技术推动和成本推动将走向融合。

非晶软磁行业正处在从自由竞争向垄断竞争过渡的阶段，行业集中度提高的速度将加快。未来5-10年是高档非晶软磁快速发展期，技术优势将为企业带来新的成长性。

未来，主要下游行业对磁材的要求的高档化将带动高档非晶软磁材料的快速发展。目前，国内市场上低档磁材已经供大于求，而高档磁材却还供不应求。

4、行业与上下游的关系



非晶纳米晶软磁材料主要原材料为纯铁、镍铁、硼铁、硅、铜等金属、非金属元素，其中纯铁用量最大，占比达到80%以上，行业对于上游的议价能力较强。非晶纳米晶电子元器件已经广泛应用于新能源、家电、信息及通信、仪器仪表、航空航天、军工、电力等领域，这些行业的景气度和发展前景对行业发展有较大影响

5、行业周期性、区域性、季节性特征

(1) 周期性

非晶软磁材料与电子电力元器件是各行业的基本功能元件，下游行业的发展

周期不尽相同，但一定程度上受到经济景气周期和居民收入水平的影响，随着经济周期的波动而波动。但是由于下游新能源和节能环保等领域是国家产业政策重点鼓励和扶持的产业，在未来相当长一段时间内都会保持高速发展，因此非晶软磁材料与电子电力元器件行业受经济周期波动的影响不明显。

（2）区域性

我国的磁性材料与器件行业大部分的产量都分布在现代产业集群发达的珠三角、长三角和京津冀地区，还有一部分分布在相关科研院所聚集的西北、华北地区。非晶软磁材料与电子电力元器件行业对资金和技术的要求较高，大部分生产企业也主要分布在以上经济发达和技术扩散迅速的地区，行业分布具有一定的地域性。

（3）季节性

行业的季节性不明显。

6、行业内主要企业

非晶软磁行业正处在从自由竞争向垄断竞争过渡的阶段，在非晶宽带方面，以安泰科技、日立金属、云路公司为主；在纳米晶方面，以安泰科技、中研非晶、日立金属、德国 VAC、云路公司为主；在非晶软磁材料应用上，以中研非晶、德国 VAC、置信电气为主。

（1）安泰科技

安泰科技是国内最大的非晶带材生产企业，其由钢铁研究总院于 1998 年 12 月发起成立，注册资本 862,796,348 元，公司主要业务涵盖功能材料、非晶材料、粉末冶金材料、焊接材料、超硬材料、高速工具材料等多个产业领域。2014 年，该公司营业收入为 41.56 亿元。2014 年国内配电用非晶宽带约 6.4 万吨，安泰科技国内销售 1.5 万吨。2015 年安泰科技非晶宽带的产量将达到 3 万吨。2000 年 5 月，公司在深圳证券交易所发行上市。

（2）日立金属

日立金属集团成立于 1910 年，主要业务范围涵盖高级金属材料产品、电子信息零部件、高级机能零部件的销售及提供相关配套服务等。2003 年，日立收购了美国的 Honeywell 公司的非晶事业部，开始生产以 [Metglas®] 为商品牌号的非晶纳米晶软磁材料以及相关制品。当前，该公司已经成为世界最大的电力用非

晶软磁材料供应商，全球非晶软磁材料市场维持在 454 亿美元左右，日立金属 2014 年对我国非晶宽带销售 4 万吨，市场竞争力强。

（3）德国 VAC

德国 VAC 是欧洲第一大磁性材料生产厂商，其分支机构（包括生产和销售）遍布全世界 50 多个国家。主要产品涵盖非晶纳米晶软磁材料及其零部件、硬磁材料及其器件、元器件及其集成系统，拥有完整的磁性材料产品系列，其中，包括非晶纳米晶软磁材料在内的材料等占公司业务的 32%，该公司在纳米晶超薄带的生产方面已经达到世界领先的水平。德国 VAC 是全球屈指可数的可以给客户提供整套磁性技术方案的跨国公司之一，具备从非晶纳米晶软磁材料到非晶纳米晶电子元器件的生产能力。该公司年均销售额约为 4.0 亿欧元，该部分年均销售额约为 1.2 亿欧元。

（4）云路公司

云路公司拥有青岛、珠海两大生产基地；下设：城阳分公司、珠海子公司、非晶事业部和 HT 事业部。云路公司三地厂区总建筑面积 7.5 万平方米，员工总数 2000 余名，资产总额 7.5 亿元。2012 年实现销售收入 12.1 亿元。主打产业板块家电电磁器件板块、工业及新能源行业电磁器件板块、非晶功能材料板块。主要产品有微波炉变压器、变频空调电抗器、PFC 电感、EMI 滤波器、光伏变流器专用滤波水冷电抗器、光伏逆变器配套变压器、超高压水冷饱和电抗器、非晶材料、纳米晶、非晶磁粉芯衍生等 1000 余种电磁器件新材料产品。2014 年云路公司在国内销售的非晶宽带达 0.8 万吨。

7、进入本行业的主要障碍

（1）技术及行业经验壁垒

非晶软磁材料的制造是将原材料根据不同的需求通过相契合的制备方法来获取相关特性的过程。这要求生产企业首先对母合金本身的机械强度、化学特质、热稳定性、介电性、延展性和易加工性等特质有深刻的理解。母合金调配好之后，还需经喷嘴浇注在高速旋转的水冷铜辊圆周表面，采用大约每秒 100 万度的快速凝固技术，将钢水一次凝固成薄带。其整个过程涵盖冶金、高精密机械制造、材料学、化学、自动化等多个学科，是对理论和应用技术均要求较高的技术密集型行业。新进入行业企业需要具备较雄厚的技术实力。同时，日本和德国企业在非晶纳米晶软磁材料的生产技术和工艺方面水平较高，但是都非常重视相关专有技

术的保护，拒绝向其他企业转让相关专有技术，以维护其在市场中的垄断地位。我国的非晶纳米晶软磁材料的研发和生产全部依靠企业自身技术积累，因此没有一定技术积累的企业很难实现生产工艺和技术的突破。

非晶纳米晶电子元器件的生产涉及电子工程、物理学等多学科的内容，并且下游客户对于电子元器件的需求差异性较大，要求企业必须具备快速研发创新的能力，而这种能力往往需要生产企业具有多年研发设计经验积累，给新进入企业带来一定的障碍。

通过以上分析可见，生产企业无论进入非晶纳米金软磁材料生产领域还是进入电子元器件行业均有一定的技术壁垒，单一阶段产品生产企业如果要从材料到电子元器件的全产业链生产模式，必须能够将冶金、高精密机械制造、材料学、化学、自动化、电子工程、物理学等学科更好的融合，并且需要大量的技术实践积累，进入壁垒相对更高。

（2）资金壁垒

非晶软磁材料的质量、性能以及生产成本在很大程度上依赖生产设备，生产设备的质量、精度直接决定了材料的成品率以及各项关键技术性能指标。精良的材料生产设备不仅具有超高精度的铜辊、喷嘴包等关键部件，并且操作控制系统也极其智能化。同时，为保证产品质量，还需要精确的检测设备。目前，国内高精度的成套材料生产设备主要依靠进口，其价格比较昂贵。另外，由于设备的非标准性，企业需要在生产过程中通过反复实验，不断加深对于设备性能的改进，该过程也需要一定的资金支持。同时，非晶纳米晶电子元器件的生产也需要一定的先进设备支撑。

影响非晶软磁材料质量和性能的另一个重要因素是生产工艺，其主要体现在母合金的成份配比及材料的厚度控制工艺方面。首先，生产企业需要根据客户的实际应用需求不断调节母合金的成分，使其材料性能达到最佳状态；其次，要尽可能降低材料的厚度。因此在一种材料达到稳定规模化量产之前，要经过长时间的工艺摸索以及小规模试产，在此过程中需要大量的流动资金作为支撑。

由此可见，非晶纳米晶软磁材料的研究开发、工艺改进、设备投资消耗较高，只有具备一定资金实力的企业才可能承担本行业高昂的沉没成本，而非晶纳米晶电子元器件的生产也需要一定的资金实力。因此，行业的进入具有一定的资金壁垒。

（3）人才壁垒

人才是实现技术的根本，技术密集型行业的特点要求企业必须具备富有经验的高水平研发团队以及技术人员，才能保证企业技术水平的先进性和可持续性。特别是非晶纳米晶软磁材料与电子元器件制造行业，人才涵盖学科较广，同时还需要一定的生产实践经验，才能对非晶纳米晶软磁材料与电子元器件的生产工艺以及技术有更深层次的了解，对人才的要求较高。

同时，相对于整个行业的需求而言，国内非晶软磁材料与电子元器件行业专业人才总量相对较少，特别是具有一定行业经验的高水平技术研发人员和管理人员。当前，设立非晶软磁材料学科专业的院校相对较少，行业专业人才基本是来自于企业自身的培养，培养周期长、成本较高。因此，对于行业新进入者而言，很难在很短时间内招聘及培养具有核心竞争力的研发、生产团队。

（4）市场进入壁垒

非晶软磁材料与电子电力元器件作为基础产业，其质量对于最终产品的性能及品质影响重大。因此，下游终端客户尤其是国内外知名客户对于其上游供应商具有较高的要求。首先，生产企业一般要通过终端客户的资格审核，包括对生产企业的采购和生产流程、品质保证、工作环境、经营状况等方面进行实地考察，对企业的技术、研发、管理、经营等进行评估；其次，要根据客户需求设计方案、生产产品，并且要经过相当长时间的小批量供货阶段，提供产品具有足够长的时间证明其稳定性和可靠性之后，方能取得客户的信任。再次，终端客户为保持其产品性能的稳定性的，在选定供应商之后，通常不会轻易更换，给新进入行业的企业带来一定的障碍。

（二）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）国家产业政策支持

非晶纳米晶软磁材料及电子元器件处于新能源、信息及通信等行业产业链的前端，是推动我国整体技术进步的基础性产业，因此一直是国家重点扶持发展的产业之一。国家工业和信息化部发布的《2015年原材料工业转型发展工作要点》提出“紧着力解决制约原材料工业科学发展的突出矛盾，积极推进技术改造、兼并重组、淘汰落后、节能减排和军民融合，加快培育发展新材料产业，努力保持

原材料工业持续平稳增长，不断提高发展的质量和效益。”。非晶纳米晶电子元器件，作为非晶纳米晶新材料的延伸，较好的顺应了电子工业高频化、小型化、节能化的发展趋势，在国家大力发展新材料的背景下，非晶纳米晶软磁材料成为国家重点扶持发展的新材料之一。《新材料产业“十二五”发展规划》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》等文件中均将非晶纳米晶软磁材料作为重点发展的对象。

国家政策的重点支持，为推动非晶纳米晶软磁材料与电子元器件行业发展创造了良好条件。

（2）市场空间广阔

根据非晶材料学术委员会的统计与测算，2014年软磁材料的全球市场维持在454亿美元左右，2014年至2019年的年复合增长率为7.9%，2019年将达到666亿美元。而非晶合金在软磁占比15%左右，每年还以20%比例提高。2014年，我国软磁产量在60万吨左右，其中，非晶态合金软磁产量在9万吨左右。

此外，根据中国电器电工行业、磁性材料行业统计，全国2014年纳米晶软磁实际使用量为7.4万吨，缺口0.8万吨，进口0.05万吨，纳米晶产值31亿元左右。

（3）产品应用范围广、市场增长潜力巨大

非晶纳米晶软磁材料与电子元器件作为基础性产业，其下游应用领域广泛。当前已经被广泛应用于新能源发电、新能源汽车等新能源相关产业以及节能家电等行业，这些产业对于实现我国节能减排目标具有重大意义，在未来有较大的市场空间。同时，非晶纳米晶电子元器件还被广泛应用于仪器仪表、信息及通信等领域，我国的仪器仪表、信息及通信产业规模巨大，因此对于非晶纳米晶软磁材料及电子元器件的需求量较大。未来，随着非晶纳米晶软磁材料技术水平和产量的提高，非晶纳米晶电子元器件还将被广泛应用于军工、航空航天等高精尖产业，市场增长潜力巨大。

2、不利因素

（1）整体技术创新能力不高

我国非晶纳米晶软磁材料与电子元器件行业是伴随着技术引进和消化吸收而发展的，行业中的领先企业通过多年经验积累和技术攻关，具备了一定的技术研发实力。但是，行业整体技术水平偏低，在高端防盗磁条等技术领域仍有待于进一步突破。同时，我国非晶纳米晶软磁材料生产工艺尚不稳定，成材率有待提

高。并且生产设备的核心部件仍需进口，产品质量和性能与国际先进水平还存在一定差距，行业技术创新能力有待于进一步提高。

（2）高端技术研发人才短缺

技术研发人员是非晶纳米晶软磁材料与电子元器件发展的重要基础，高端技术人才的短缺已经成为制约行业发展的重要瓶颈。一方面，非晶纳米晶软磁材料与电子元器件行业学科覆盖面较广，对于人才的要求较高，人才培养周期较长；另一方面，我国非晶纳米晶软磁材料与电子元器件行业发展相对较晚，高端人才相对较少。同时，产品广阔的市场前景吸引较多企业加入竞争，导致了行业高端人才的严重缺乏。

（3）行业存在一定的融资瓶颈

对于非晶纳米晶软磁材料与电子元器件制造企业而言，保持一定的规模优势有助于保证客户产品的快速响应能力，并且有助于降低公司的成本。但是当前国内的非晶纳米晶软磁材料与电子元器件制造企业规模普遍偏小，且民营企业较多，融资渠道有限，不利于企业的快速发展壮大。

（三）公司所处行业风险特征

1、需求减弱风险

公司生产的非晶软磁材料与电子元器件作为基础性产业，其下游应用领域广泛。当前已经被广泛应用于新能源发电、新能源汽车等新能源相关产业以及节能家电等行业，这些行业的销售与国民经济的发展密切相关。近年来我国处于经济结构转型的关键时期，国内经济增速将逐步放缓，将直接影响这些行业的销售，与此同时，全球经济下滑，有可能爆发新一轮经济危机，进而影响非晶软磁材料行业发展速度。

2、行业竞争加剧

从2008年起到截止2014年底，全国先后投资建设非晶纳米晶企业近370家。2014年能够正常生产的非晶纳米晶企业不到170家。非晶软磁行业正处在从自由竞争向垄断竞争过渡的阶段，激烈的行业竞争将挤压行业利润倒逼企业向高端技术发展，行业集中度提高的速度将加快。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）公司的行业地位

由于生产非晶带材具备较强的技术门槛，国际国内能够掌握生产非晶带材技术的企业不多，国内市场主要由日本的日立金属和国内的安泰科技占据主要的市场份额。另外，国内能够生产高端非晶带材的企业还包括青岛云路和本公司。目前，整个行业竞争格局处于寡头垄断竞争状态。

公司作为整套非晶纳米晶磁性技术综合解决方案的产品供应商，拥有从“母材—带材—铁芯—器件”的完整产业链条，依靠强大的技术实力，公司已经发展成为国内先进的非晶纳米晶软磁材料与电子元器件生产企业之一。

公司是目前国内为数不多的能够生产16 μ m纳米晶超薄带的公司之一，利用该带材生产的铁芯性能已经接近国际领先的德国VAC公司水平。凭借雄厚的技术实力和良好的市场声望。

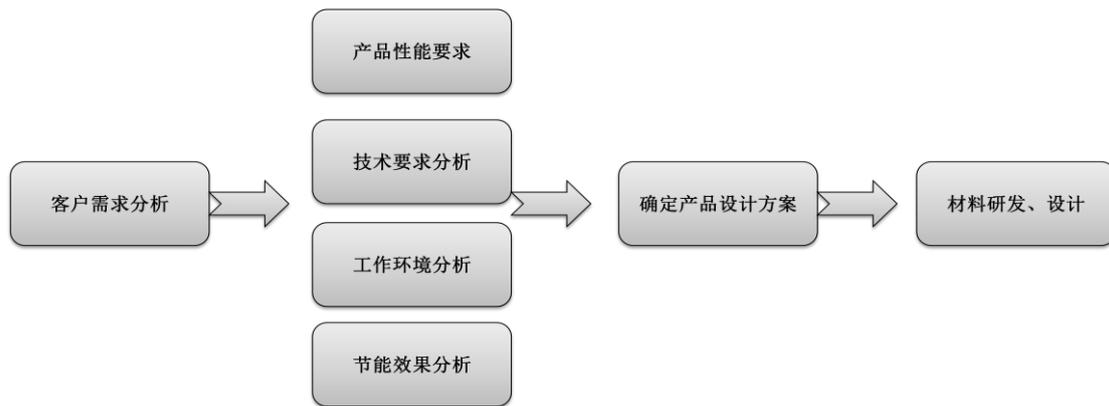
（二）公司竞争优势

1、整套非晶纳米晶磁性技术综合解决方案优势

随着国内经济以及技术的快速发展，下游客户关注的不仅仅是产品本身，更关注企业提供配套服务的能力，并且更加倾向于将以拥有从“母材-带材-铁芯-器件”完整产业链的企业作为供应商。因此公司不断注重完善专业化综合服务，依靠技术支持，提供从非晶纳米晶软磁材料设计、生产到非晶纳米晶电子元器件、非晶纳米晶电力设备生产的完整产业链模式，将专业化、综合化的生产、服务能力转换成核心竞争力。

（1）为客户提供综合的磁性产品解决方案

公司已经建立完整的产业链经营模式，可以充分实现以客户需求为导向，从发现客户需求开始便有针对性的提供技术服务，包括客户所需非晶纳米晶电子元器件的用途与性能要求等信息的采集、产品所需非晶纳米晶软磁材料方案的设计与研发，产品的生产、产品销售、产品售后服务、产品意见反馈等等。



通过对客户需求产品信息的搜集、分析和整理，更加深入的了解客户对产品性能的特殊要求，针对性的设计、开发非晶纳米晶软磁材料，从而进一步为客户设计、批量制作关键非晶纳米晶电子元器件产品以及非晶纳米晶电力设备。使得公司生产的非晶纳米晶电子元器件及非晶纳米晶电力设备比一般通用的产品更能贴近用户需要，该方式使得产品与客户要求契合度方面具有不可比拟的优势，并且在一定程度上降低了下游客户的成本，在行业中的大多数企业尚处于单一产品生产阶段的形势下，全产业链的经营模式极大的提高了公司的行业竞争力。

(2) 根据客户反馈形成快速的反应机制

在全产业链的经营模式下，公司组建了涵盖金属材料工程、机械设计制造及其自动化、化学工程与工艺、材料学、物理学、热处理、电子技术等多个行业专家的团队，较好的实现了上下游产品在生产过程中的衔接。同时，针对客户对于产品的反馈意见，产品上下游的技术人员能实现即时沟通，各行业人才相互协作，对客户的需求实现快速的反应，从而能够极大的提高公司在行业中的知名度与竞争地位。

2、技术优势

非晶纳米晶软磁材料磁性能的优劣主要取决于母合金的成份及制备工艺，而电子元器件磁性能的优劣又取决于材料质量及材料的厚薄程度，尤其是要使得关键指标高频损耗降低，就必须降低带材厚度。

公司通过两年多的研发实验，研制出了多种非晶纳米晶软磁材料的母合金。如：适用于电抗器铁芯、功率因素校正器铁芯用 1K101；普通互感器铁芯用 1K107；逆变电源变压器铁芯用 1K107A；精密电流互感器铁芯用、共模电感铁芯用 1K107B 等不同牌号、性能的非晶纳米晶软磁材料母合金。公司能够自行研发生产非晶纳米晶软磁材料母合金，从而掌握了控制非晶纳米晶软磁材料质量的根本

源头。

在非晶纳米晶软磁材料的生产方面，公司技术团队通过对引进的先进设备进行改进提升，现已能稳定的喷制出厚度为 16-22 μ m 的纳米晶超薄带，用此超薄带材生产的铁芯制品，其磁性能接近德国 VAC 的水平，打破了德国 VAC 的垄断。

公司生产的纳米晶铁芯性能已经接近国际领先的德国 VAC 公司同类产品的水平，公司与德国 VAC 纳米晶铁芯性能对比情况如下：

	初始磁导率 μ_i (f=10KHz) (典型值)	初始磁导率 μ_i (f=100KHz) (典型值)	矫顽力 A/M	饱和磁感 BS (T)	铁损
德国 VAC	$\geq 80,000$	25,000	≤ 3.0	1.2	$P_{(300MT/100KHz)} \leq 80W/Kg$
中研非晶	120,863	24,900	0.76	1.1	$P_{(300MT/100KHz)} = 58.1W/Kg$

数据来源：VAC 数据来自 www.vacuumschmelze.de 样本：“Crystalline Vitroperm EMC products”及《2003 中国电子变压器第一届联合学术年会论文集》；本公司数据来自中国计量科学研究院测试报告及根据测试结果计算

2012 年 10 月 27 日，广东省机械行业协会组织召开公司超薄纳米晶带材制造技术的专家论证会，形成如下意见：“（1）公司是国内专业从事非晶、纳米晶软磁合金材料以及非晶、纳米晶软磁合金电子元器件和非晶电子电力设备生产经营的现代化企业，是国家级高新技术企业、广东省最具品牌价值节能企业、国家电子信息产业振兴规划重点项目支持的企业。（2）公司拥有自主配方和喷带技术，采用了先进的生产装备和制造工艺，实现规模化生产厚度为 18-80 μ m 的超薄纳米晶带材，具有行业领先技术水平。（3）公司规模化生产的纳米晶铁芯经中国计量科学研究院检测，其主要性能达到德国 VAC 公司同类产品的先进水平。”公司近年来在带材生产技术上有所突破，已经能生产 16 μ m 纳米晶超薄带。

公司除在非晶纳米晶软磁材料制备方面，在非晶纳米晶电子元器件制造技术、非晶电力变压器制造技术方面也取得丰硕成果。到目前为止取得《在横向磁场下软磁卷绕铁心的热处理设备》发明专利一项；《低噪音的非晶合金铁芯变压器》、《一种非晶态合金 C 型磁芯切割机》、《一种内热式卧式栅隔导流真空退火炉》等实用新型专利三十二项。当前，公司非晶纳米晶电子元器件产品已经进入国际知名企业的供应体系，体现了较强的市场竞争力。

整体来看，公司一直秉承自主研发创新、打破国外垄断、提升行业水平的理念，公司先后获得“国家级高新技术企业”、“中国电子元器件产品走出去十大影

响力品牌”、“最具品牌价值节能企业”、“2012 德勤高科技、高成长中国 50 强”、“国家火炬计划重点高新技术企业”等认证和荣誉。

3、人才优势

非晶纳米晶软磁材料生产技术是一项多种学科综合交叉技术，目前，我国仅有少数高等院校设置了非晶纳米晶软磁材料课题，其中大部分院校只招收少量研究生，国内的非晶纳米晶软磁材料相关专业人才总量很少。非晶纳米晶软磁材料人才培养周期长、培养人才的成本较高，人才的可替代性较低，本公司具有 70 人的研发团队，在同行业中具有较高水平。高水平的研发团队是本公司的独特优势，也是本公司竞争力的重要体现。

(1) 丰富的行业经验

由于非晶纳米晶软磁材料专业人才不仅需要具备多学科的理论知识，更需要通过长期生产实践，才能对生产工艺有更加深入的了解、具备对关键设备熟练的操作与调试能力、对新技术和新产品具备一定领悟能力。本公司的研发、技术人员均具有多年的非晶纳米晶软磁材料及产品生产经验，整体上对于非晶纳米晶软磁材料生产工艺具有较强的掌控能力。

(2) 多行业人才团队化运行

为保持持续开发创新能力，公司组建了包括金属材料工程、机械设计制造及其自动化、化学工程与工艺、材料学、物理学、热处理、电子技术等多行业专家和学者的人才团队，真正形成了多行业协同作业的模式，有效的提高了技术、产品创新的效率。

4、设备优势

设备是非晶纳米晶软磁材料与电子元器件、非晶纳米晶电力设备生产的关键因素之一，非晶纳米晶软磁材料生产设备的质量、精度不仅直接影响成品率，还决定了成品的各项关键技术指标。本公司非常注重设备投入，在母合金的制备以及非晶纳米晶的制备方面，公司使用国内先进的真空熔化设备、高级横磁退火炉、立式真空横磁处理炉、非晶铁芯磁场实验炉、立式抽真空保护气氛横向磁场退火炉、卧式真空感应熔炼炉等；在质量控制方面公司购置 SPECTROMAX 直读光谱仪、MATS-2010SD 软磁直流测量装置、X 射线荧光分析仪、全自动变压器综合测试系统、MATS-2010SA 软磁交流测量装置等检测设备；在非晶纳米晶电子

元器件制造设备方面现已拥有非晶磁芯卷绕设备、非晶铁芯剪切设备等铁芯制造专用设备；在非晶电力变压器生产方面公司拥有国内先进的非晶电力变压器铁芯生产线、箔绕机、高压绕线机、真空注油机等专用设备。以上高品质的研发生产设备是公司产品竞争能力的重要保证。

5、客户优势

公司一直重视客户资源的积累和开拓，在积极扩展国内外优质客户资源的同时，注重加强质量管理以及服务水平，增强客户忠诚度。目前公司销售区域遍布国内地区，部分产品还出口至意大利、印度、芬兰等国家和地区。主要客户包括 Power-One、国家电网公司、广特电气等国内外著名电子、电力企业。众多的客户群以及稳定而优质的客户资源为公司未来发展提供了强有力的保证。

（三）公司的竞争劣势

1、融资渠道单一

公司所处的行业对资本和技术要求较高，产品生产过程需要投入大量资金，同时只有对新产品、新技术持续投资才能保持自身技术的先进性及行业中的竞争地位。公司报告期内发展迅速，但公司目前主要依靠股东投入、银行借款等方式筹集资金，筹资规模有限。比较单一的融资方式已经难以满足企业快速发展的需要。

2、产能不足

受制于公司规模限制，当前公司在非晶纳米晶软磁材料等产品方面产能不足，难以形成与承接国际大订单相匹配的大规模生产能力，从而极大程度的阻碍了公司未来的快速发展，对公司进一步扩大市场份额和参与国际竞争形成了一定限制。

（四）公司采取的竞争策略

在未来三年，公司将把高素质团队建设、技术创新、完善非晶产业链、提升国际国内市场地位以及优化公司治理结构等方面作为公司战略规划的核心，秉承以“开拓、进取、务实、变革、以人为本”的企业核心价值理念，不断开发出更具竞争力和满足市场需求的新产品，为成为非晶纳米晶软磁材料研发和制造领域的领先企业作出努力，具体规划如下：

1、建设高素质的研发、管理和营销团队

为满足公司国际化发展的需要、保持市场的领先地位、强化公司的研发能力，

公司计划继续扩大现有的技术、管理与营销团队，公司将继续培养、整合高素质人才，通过建立“产学研一体”的人才引进、培养和发展体系，培养专业从事非晶、纳米晶软磁材料及其应用研究的研究生、博士生及博士后等高学历的研发人才，专业从事非晶纳米晶软磁材料及高端电子元器件的技术人才，以及高素质的管理人才和营销人才。通过持续改善软硬件设施，为公司人才提供更为广阔的研究平台和发展空间，持续完善有行业竞争力的薪酬考核机制，营造优越的工作、生活环境，从而打造稳定、高素质的研发、管理和营销团队。

2、持续的技术创新

目前，公司在非晶纳米晶软磁带材的技术研发和工艺控制方面达到了较高水平，特别是在高性能非晶带材研发、超薄纳米晶带材制品工艺控制、产品精密深加工和专用装备设计制造等方面取得技术创新突破，公司将继续凭借产业链的优势，建立国内领先、国际一流的非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发中心，致力提升从非晶纳米晶软磁材料到各种非晶纳米晶电子元器件、非晶纳米晶电力设备的研究开发能力，持续进行技术创新，为公司未来可持续发展提供动力。

3、进一步完善非晶产业链

非晶纳米晶软磁材料作为新型高科技合金材料，具有独特的性能优势，随着国家对环保和节能的重视，国家“十二五”规划中关于节能、新材料、新能源等战略新兴产业的政策导向，为非晶纳米晶软磁材料及其制品提供了广阔的市场空间，非晶纳米晶软磁行业已经成为具备高速成长性的新兴行业。为满足市场发展需要，同时奠定公司在国内外市场的地位，公司已经构建了非晶纳米晶“母材-带材-铁芯-器件”一体化生产及销售的较为完整的产业链。

随着挂牌后融资渠道的拓宽，公司将生产出更优质、更具性价比的新型超薄纳米晶材料及高性能非晶带材，特别是特种共模电感用和电力变压器用的带材；在航空航天、信息及通信与新能源等领域实现自有知识产权的高频化、小型化、节能化的各类共模、差模电感的研发生产制造；在电力领域实现更为优化的非晶变压器的研发制造，利用公司自有的技术优势，进而进一步优化完善非晶产业链产品体系。

4、拓展产品应用领域，提升国际国内市场地位

公司目前已经成为国内领先的非晶纳米晶软磁材料与电子元器件及非晶纳米晶电力设备生产企业之一，在非晶纳米晶软磁材料及其制品领域具有较高的市

场地位。未来，公司计划继续扩展非晶纳米晶软磁材料在节能降耗市场中的应用，提供新型非晶纳米晶节能产品替代现有高能耗产品，拓展非晶纳米晶软磁材料的应用范围，开发新的市场。特别是拓展与国际大型电力、电子产品制造商的合作、共享资源，以掌握全球前沿的产品需求趋势，从而继续拓宽非晶纳米晶软磁材料及其制品的应用领域，提升本公司在该领域的国际国内市场地位。

第三章 公司治理

一、 三会一层的建立健全情况

报告期内，公司已建立较为完善的治理架构，股份公司设立股东大会、董事会和监事会。公司形成总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监组成的高级管理层。

股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，建立健全公司治理机制，制定了《公司章程》，三会议事规则、对外投资管理制度、关联交易决策制度等相关制度，明确了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的职责划分及运行机制。

二、 三会一层运行情况及相关人员履行职责情况

（一） 三会一层运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准重大担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由八名董事组成，设一名董事长，三名独立董事。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由五名监事组成，设一名监事会主席，二名职工代表监事，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司高级管理层由总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监组成，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

报告期内，公司股东大会、董事会按照《公司章程》、议事规则等制度执行，运行状态良好。股东大会、董事会、高级管理层分级授权机制有效。公司监事能够通过参加监事会会议及列席股东大会、董事会会议等方式行使监督职能。

（二）相关人员履行职责情况

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；公司股东大会、董事会规范运作水平良好。但是，报告期内存在监事会会议召开次数不足的瑕疵。

公司设董事会秘书，负责公司信息披露、股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理和投资者关系管理等事宜。

三、投资者参与公司治理的情况

公司重视投资者利益的保护，公司章程专门对投资者关系管理进行规定。公司章程规定，公司股东享有知情权、参与权、质询权、表决权等权利，为投资者参与公司治理提供制度基础。公司建立了股东大会、董事会、监事会等法人治理机构，明确了各项议事规则和决策程序，依据《公司法》和《公司章程》的相关规定认真履行各项职责。

报告期内，佛山拓展、天津久丰为专业投资机构，上述投资机构通过提名、委派董事会、监事会成员、出席股东大会等形式参与公司治理，在公司治理机制的健全和执行方面发挥了积极的作用。

四、董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明

公司现行的内部控制体系已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够保证公司经营管理的正常运作，能够预防和及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，能够确保公司所属财产物资的安全、完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，且在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷。随着国家法律法规的逐步深化和公司的不断发展，公司的内控制度还将进一步健全和完善，并将在实际中得以有效的执行和实施。

五、董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自成立以来，按照规范的治理机制要求，逐步建立健全公司治理机制。公司外部机构投资者入股公司后，通过参与股东大会、委派董事、监事参与董事会、监事会等方式积极参与公司治理。公司股东大会、董事会能够按照公司章程

等规定召开会议、作出决议，履行各自职能，维护股东和公司的合法权益；公司监事能够通过参加监事会会议及列席股东大会、董事会会议等方式行使监督职能。董事会认为，公司已按照《公司法》等法律法规建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。

六、公司及控股股东、实际控制人最近两年因重大违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年内不存在受刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚的情况。

七、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司具有独立的业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面相互独立。

（一）业务独立

公司主营业务为高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售，目前已形成清晰的生产、研发、采购、销售流程，并建立独立的采购、销售渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）资产独立

公司拥有生产经营所需的货币资金及相关设备等资产的所有权或使用权。公司的资产独立于股东资产，与股东产权关系明确。

截止本说明书签署之日，公司不存在股东及其关联方违规占用公司资金或非正常经营性借款情况。公司资产独立。

（三）人员独立

公司的高级管理人员和核心技术人员均与公司签署劳动合同并在公司领取薪酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情形，也不存在在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司独立与员工签署劳动合同、独立承担员工薪资福利，并建立

了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度。公司人员独立。

（四）财务独立

公司依据《会计法》、《企业会计准则》等建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司设置财务部，是公司独立的财务、会计机构。公司拥有独立银行账户，开立有独立的基本存款账户，不存在与股东单位或者任何其它单位或个人共享银行账户的情形。公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务独立。

（五）机构独立

公司拥有独立的生产经营和办公机构场所，不存在与股东单位及其他关联方混合经营、合署办公的情形。公司设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了公司章程、三会议事规则，各机构依照《公司法》及公司章程规定在各自职责范围内独立决策。公司建立了适合自身经营所需的独立完整的内部管理机构。公司机构独立。

八、 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务及存在同业竞争的情况

在报告期内，公司控股股东为自然人申旭斌。公司存在委托实际控制人申旭斌投资设立富川电子的情形，由于富川电子的经营的业务与公司相同，为避免同业竞争，公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了《关于收购成都市富川电子有限公司暨关联交易事项的议案》，将富川电子进行了全资收购，该收购行为已经完成，并办理了工商变更登记。至此，公司与富川电子的同业竞争行为已经消除。

在报告期内，除本公司与上述企业外，申旭斌未控制其他企业。

九、 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺

为明确控股股东、实际控制人与公司业务关系并避免今后产生同业竞争，控股股东、实际控制人均出具声明及承诺如下：

“1.本公司/本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、

机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2.本人不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的行为，没有违反与原任职单位的竞业禁止约定，不存在与原任职单位有关竞业禁止的纠纷或潜在纠纷。

3.本公司/本人担任股份公司董事/监事/高级管理人员期间以及辞去上述职务两年内，本承诺持续有效。

4.本公司/本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

十、 公司近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况

截至本说明书签署之日，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占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

十一、 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的措施

公司已在《公司章程（草案）》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等制度中明确规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避表决制度及其他公允决策程序，且有关议事规则及决策制度已经公司股东大会审议通过。

除此之外，还签订了承诺：

“1.本企业（或本人）将诚信和善意履行作为股份公司股东的义务，尽量避免和减少与股份公司（及其控股子公司）之间的关联交易。

2.对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理办法》等规定，履行相应批准决策程序。经批准后与股份公司依法签订规范的关联交易协议，保证关联交易价格的公允性；保证按照法律、法规、《公司章程》的规定了履行信息披露义务；保证不利用关联交易损害股份公司及非关联股东的利益。

3.本企业（或本人）承诺在股份公司股东大会对涉及本企业（或本人）与股份公司（及其控股子公司）有关关联交易事项进行表决时，履行回避表决义务。”

十二、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股份的情况如下：

姓名	公司职务/亲属关系	持股数量（股）	持股比例（%）
申旭斌	董事长	38,300,000	42.56
宗常宝	董事、总经理	8,650,000	9.61
周增坤	董事	5,500,000	6.11
张希望	董事	5,000,000	5.56
朱达	监事会主席	4,000,000	4.44
陈胜难	董事	1,500,000	1.67
刘波	副总经理	1,300,000	1.44
韩丽	监事	500,000	0.56
王建明	副总经理	300,000	0.33
张志臻	监事、技术中心经理	300,000	0.33
合计		65,350,000	72.61

除此，公司其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺主要为避免同业竞争的承诺（具体承诺内容参阅本说明书“第三章 公司治理”之“九”）。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员任职、兼职情况如下：

姓名	公司职务	任职、兼职单位	所任、兼职职务
宗常宝	董事、总经理	广州博润生物科技有限公司	监事
周增坤	董事	广州市大庚元投资有限公司	执行董事、经理、法定代表人
		广东明泉贸易有限公司	执行董事、经理

		广州大至贸易有限公司	执行董事、经理
		广州喜汇投资管理有限公司	监事
		广州星动网络科技有限公司	执行董事、经理
		深圳前海大谋投资有限公司	监事
		深圳前海大谋得力投资有限公司	副总经理
		大华中能源有限公司	副总经理
陈胜难	董事	厚工坊酒业有限公司	监事
		广东鼎燊云厨科技股份有限公司	董事长
刘波	副总经理	浙江横店东磁股份有限公司	技术顾问
		安徽天长中德电子有限公司	技术顾问
朱达	监事	深圳市申易新厨事业发展有限公司	董事
		深圳市新宝盈科技有限公司	副总经理、董事
		深圳市安新厨厨房设备有限公司	总经理、董事
卢林	独立董事	深圳市中联通讯有限公司	董事
		国浩律师事务所	合伙人
张希望	董事	湖北卡森特电子有限公司	董事长

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位任职、兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	对外投资企业	所占比例	企业性质
周增坤	广东明泉贸易发展有限公司	80%	企业法人
	广州市大庚元投资有限公司	50%	企业法人
	广州大至贸易有限公司	80%	企业法人
	广州喜汇投资管理有限公司	50%	企业法人
	广州星动网络科技有限公司	60%	企业法人
	深圳前海大谋投资有限公司	30%	企业法人
	深圳前海大谋得力投资有限公司	30%	企业法人
朱达	深圳市申易新厨事业发展有限公司	18.50%	企业法人
	深圳市新宝盈科技有限公司	18.50%	企业法人
	深圳市安新厨厨房设备有限公司	18.50%	企业法人
陈胜难	湖南国礼天下文化艺术有限公司	34%	企业法人
卢林	深圳市中联通讯有限公司	15%	企业法人
韩丽	广州天丽交通工程有限公司	30%	企业法人
张希望	湖北卡森特电子有限公司	20%	企业法人

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在投资其他企业的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场进入措施、受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开谴责等情况。

(七) 董事、监事、高级管理人员是否存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务，是否存在重大违法违规行为

现任董事、监事、高管不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务，并且最近24个月内不存在重大违法违规行为。

(八) 未决诉讼或仲裁

公司报告期内没有违约金、诉讼、仲裁费用支出，但是公司目前存在一起诉讼案件，公司于2015年5月6日立案，对方于2015年9月12日提出反诉，基本案情如下：

原告	被告	诉讼原因	诉讼请求	目前诉讼阶段
公司	宁波达进鑫茂机械有限公司	被告自2013年6月起至2013年11月底共向原告采购货物249,645元，尚有155,844元未付。	本诉：判令被告支付原告货款155,844元及利息损失。 反诉：判决公司赔付逾期交付的违约金145元、加班费2390元；判决将退还货物并赔偿材料费、加工费损失47500元；反诉费由公司承担。	一审，审理中

除上述案件外，公司及其子公司不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。公司为原告并且涉及金额不大，对公司不构成重大影响。

(九) 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

无。

十三、 公司董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况及原因

1、 董事会成员

(1)公司于2008年7月召开的股份公司创立大会暨第一次股东大会及第一届董事会第一次会议，选举并任命股份公司董事：申旭斌（董事长）、宗常宝、张希望、周钦泉、陈胜难，任期三年。

(2) 2011年6月30日,经公司股东大会表决通过,选举申旭斌、张希望、宗常宝、周增坤、陈胜难为公司第二届董事,任期三年;同日,公司董事会选举申旭斌为董事长,任期三年。

(3) 2012年6月9日,经公司股东大会表决通过,选举卢林、庄志强、伍嘉励为公司独立董事,任期与第二届董事会一致。

(4) 2014年6月,经公司股东大会选举表决通过,申旭斌、张希望、宗常宝、周增坤、陈胜难、卢林、庄志强、伍嘉励连选连任为公司第三届董事会成员,其中卢林、庄志强、伍嘉励为独立董事。

近两年公司董事会成员没有变动。

2、监事会成员

(1)公司于2008年7月召开的股份公司创立大会暨第一次股东大会及第一届董事会第一次会议,选举并任命股份公司监事:周增坤(监事会主席)、朱达、陈春华、韩丽、胡丽红、于志明,任期三年。

(2) 2011年6月30日,公司召开股东大会,修改《公司章程》,将监事会成员由6名改为5名,其中职工代表监事2人;同日,公司股东大会选举朱达、陈春华、韩丽为非职工代表监事,任期三年;公司职工代表大会选举胡丽红、陈婕梅为职工代表监事,任期三年;同日,公司监事会选举朱达为监事会主席。

(3) 2012年11月3日,公司召开2012年第二次临时股东大会,决议免去陈春华监事职务,更换张志臻为监事,任期与第二届监事会一致。

(4) 2014年6月,公司职工代表大会选举陈婕梅、胡丽红继续担任公司第三届监事会职工代表监事,公司股东大会选举朱达、韩丽、张志臻继续担任第三届监事会非职工代表监事。

(5) 2014年6月,公司职工代表大会选举周润香、徐可心担任公司第三届监事会职工代表监事,同时免去陈婕梅、胡丽红职工代表监事职位。

3、高管团队成员

(1) 2008年7月至2010年4月,经董事会聘任,由申旭斌兼任中研非晶

总经理。2010年4月至今，经董事会聘任，由宗常宝担任公司总经理。

(2) 2009年7月至今，经董事会聘任，王建明一直担任公司副总经理。

(3) 2013年10月至今，经公司董事会聘任，陈伟康担任公司副总经理。

(4) 2014年6月至今，经公司董事会聘任，刘波担任公司副总经理。

(5) 2013年至2015年5月，由谢浪担任公司财务负责人。2015年5月至2015年7月，公司董事会聘请陈明聪担任财务负责人，同时免去谢浪财务负责人职务；2015年8月，公司董事会聘请郭薪担任公司的财务负责人，同时免去陈明聪财务负责人职务；

(6) 2013年1月至2013年9月，由胡松梅担任公司董事会秘书；2013年10月至今，由周间玲担任公司的董事会秘书。

上述人员变动是公司根据其所处发展阶段作出的安排，不会对公司持续经营产生不利影响。

第四章 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司2013年度、2014年度、2015年1-6月财务会计报告已经具有证券业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了广会审字[2015]G15035500015号标准无保留意见的审计报告。

（二）最近两年一期财务报表

1、公司财务报表的编制基础

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

2、合并财务报表的编制方法

（1）公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。编制合并报表时，在合并范围内所有重大内部交易和往来全部抵销的基础上逐项合并，子公司的所有者权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数所有者权益在合并财务报表中所有者权益项下单独列示。

（2）子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该公司合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

（4）合并财务报表范围

报告期末，公司合并财务报表范围包括佛山市中研非晶科技股份有限公司、香港顶贯控股有限公司、广东中研能源有限公司、成都市富川电子有限公司。公司纳入合并报表范围的子公司及变化情况如下：

子 公 司 名 称	变 化 情 况
香港顶贯控股有限公司	无变化
广东中研能源有限公司	报告期新增
成都市富川电子有限公司	报告期新增

3、公司最近两年一期主要的财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	7,052,128.52	15,315,170.37	11,442,754.85
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	2,331,300.00	9,611,272.48	13,592,620.90
应收账款	82,041,872.38	81,947,529.50	69,169,426.00
预付款项	7,941,267.16	4,513,177.25	1,831,146.67
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,320,962.08	1,669,342.86	1,330,902.36
买入返售金融资产	-	-	-
存货	53,029,156.30	43,571,130.28	56,219,721.00
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,713,929.44	2,708,775.58	4,128,910.40
流动资产合计	160,430,615.88	159,336,398.32	157,715,482.18
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	49,853,341.23	50,090,211.18	54,667,366.69
在建工程	3,237,965.75	3,340,266.36	1,848,441.62
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	27,833,200.69	28,179,903.07	28,816,675.35
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	747,883.20	632,990.64	990,582.85
递延所得税资产	254,713.14	384,474.17	197,327.75

其他非流动资产	2,288,557.20	1,142,033.40	839,050.00
非流动资产合计	84,215,661.21	83,769,878.82	87,359,444.26
资产总计	244,646,277.09	243,106,277.14	245,074,926.44
负债和所有者权益（或 股东权益）			
流动负债：			
短期借款	57,071,399.41	52,372,721.25	39,223,131.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融负债			
应付票据	-	-	409,537.91
应付账款	18,566,750.65	23,315,671.04	33,995,941.99
预收款项	2,068,223.20	2,967,022.87	1,375,474.72
应付职工薪酬	2,666,640.14	2,446,172.91	2,092,274.88
应交税费	7,790,070.91	10,336,230.61	980,114.30
应付利息	86,184.89	84,882.16	52,648.90
应付股利			
其他应付款	5,660,713.84	8,863,005.56	3,384,569.29
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	188,040.68	188,040.68	188,040.68
流动负债合计	94,098,023.72	100,573,747.08	81,701,734.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	8,587,190.83	8,681,211.17	8,869,251.85
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	8,587,190.83	8,681,211.17	8,869,251.85
负债合计	102,685,214.55	109,254,958.25	90,570,986.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	84,360,000.00	80,840,000.00	50,000,000.00
资本公积	-	-	-
减：库存股			
其他综合收益	1,587.42	914.07	46,502.17
盈余公积	10,721,706.19	10,721,706.19	10,721,706.19
一般风险准备			
未分配利润	46,877,768.93	42,288,698.63	93,735,732.00
归属于母公司股东权益合计	141,961,062.54	133,851,318.89	154,503,940.36
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	141,961,062.54	133,851,318.89	154,503,940.36
负债和所有者权益总计	244,646,277.09	243,106,277.14	245,074,926.44

(2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产			
流动资产：			
货币资金	6,802,306.94	15,021,603.66	11,329,306.15
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
应收票据	2,331,300.00	9,611,272.48	13,592,620.90
应收账款	82,070,229.20	82,156,076.16	69,202,780.80
预付款项	7,640,446.22	4,513,177.25	1,831,146.67
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,271,376.34	1,677,073.79	1,338,607.41
买入返售金融资产			
存货	53,023,579.26	43,571,130.28	56,219,721.00
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	5,707,327.71	2,708,775.58	4,128,910.40
流动资产合计	159,846,565.67	159,259,109.20	157,643,093.33
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,153,244.28	113,017.00	63,017.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	49,787,771.02	50,090,211.18	54,667,366.69
在建工程	3,237,965.75	3,340,266.36	1,848,441.62
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	27,833,200.69	28,179,903.07	28,816,675.35
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	547,763.20	632,990.64	990,582.85
递延所得税资产	295,760.72	429,347.17	227,849.15
其他非流动资产	2,258,557.20	1,142,033.40	839,050.00
非流动资产合计	85,114,262.86	83,927,768.82	87,452,982.66
资产总计	244,960,828.53	243,186,878.02	245,096,075.99
负债和所有者权益（或股东权益）			
流动负债：			
短期借款	57,071,399.41	52,372,721.25	39,223,131.56
以公允价值计量且其变动计入当期损益金融负	-	-	-

债			
应付票据	-	-	409,537.91
应付账款	18,566,750.65	23,315,671.04	33,995,941.99
预收款项	2,068,223.20	2,967,022.87	1,375,474.72
应付职工薪酬	2,615,244.44	2,426,541.23	2,092,274.88
应交税费	7,785,836.11	10,336,230.61	980,114.30
应付利息	86,184.89	84,882.16	52,648.90
应付股利			
其他应付款	5,660,713.84	8,863,005.56	3,384,569.29
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	188,040.68	188,040.68	188,040.68
流动负债合计	94,042,393.22	100,554,115.40	81,701,734.23
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	8,587,190.83	8,681,211.17	8,869,251.85
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	8,587,190.83	8,681,211.17	8,869,251.85
负债合计	102,629,584.05	109,235,326.57	90,570,986.08
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	84,360,000.00	80,840,000.00	50,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
盈余公积	10,411,933.47	10,721,706.19	10,721,706.19
一般风险准备			
未分配利润	47,559,311.01	42,389,845.26	93,803,383.72
股东权益合计	142,331,244.48	133,951,551.45	154,525,089.91
负债和所有者权益总计	244,960,828.53	243,186,878.02	245,096,075.99

(3) 合并利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	102,538,397.02	214,792,696.03	238,241,755.47
减：营业成本	83,116,305.17	186,992,854.28	192,024,644.70
营业税金及附加	424,671.82	799,904.29	1,722,678.58
销售费用	3,792,573.13	8,114,836.73	10,911,432.47
管理费用	8,066,770.91	17,426,654.96	20,882,629.05
财务费用	2,185,927.80	3,287,474.84	2,966,174.56
资产减值损失	39,715.18	414,169.41	527,574.77
加：公允价值变动收益			

(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	4,912,433.01	-2,243,198.48	9,206,621.34
加:营业外收入	619,224.21	647,966.82	1,190,790.92
其中:非流动资产处置利得	-	-	10,323.40
减:营业外支出	24,046.46	38,948.13	4,872.11
其中:非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	5,507,610.76	-1,634,179.79	10,392,540.15
减:所得税费用	918,540.46	-187,146.42	2,347,897.63
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	4,589,070.30	-1,447,033.37	8,044,642.52
归属于母公司股东的净利润	4,589,070.30	-1,447,033.37	8,044,642.52
少数股东损益	-	-	-

(4) 母公司利润表

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	102,538,397.02	214,792,696.03	238,241,755.47
减:营业成本	83,116,305.17	186,992,854.28	192,024,644.70
营业税金及附加	424,671.82	799,904.29	1,722,678.58
销售费用	3,646,475.02	8,114,836.73	10,911,432.47
管理费用	7,637,020.38	17,385,529.96	20,875,330.66
财务费用	2,183,084.77	3,305,068.14	2,939,489.53
资产减值损失	34,185.98	418,557.80	524,990.51
加:公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	5,496,653.88	-2,224,055.17	9,243,189.02
加:营业外收入	619,224.21	647,966.82	1,190,790.92
其中:非流动资产处置利得	-	-	10,323.40
减:营业外支出	24,046.46	38,948.13	4,872.11
其中:非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	6,091,831.63	-1,615,036.48	10,429,107.83
减:所得税费用	922,365.88	-201,498.02	2,317,402.07

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5,169,465.75	-1,413,538.46	8,111,705.76
-------------------	--------------	---------------	--------------

(5) 合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	122,134,761.01	233,797,541.42	231,345,773.07
收到的税费返还	-	477,696.10	851,042.04
收到其他与经营活动有关的现金	543,653.68	638,094.07	1,063,889.13
经营活动现金流入小计	122,678,414.69	234,913,331.60	233,260,704.24
购买商品、接受劳务支付的现金	101,689,370.97	180,070,556.92	190,980,976.03
支付给职工以及为职工支付的现金	15,227,021.85	29,799,467.01	34,297,905.08
支付的各项税费	1,386,801.43	2,744,989.11	6,553,082.87
支付其他与经营活动有关的现金	6,433,844.81	13,213,186.32	22,625,333.52
经营活动现金流出小计	124,737,039.06	225,828,199.36	254,457,297.49
经营活动产生的现金流量净额	-2,058,624.37	9,085,132.24	-21,196,593.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	155,779.10
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	155,779.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,604,229.43	10,252,847.61	14,200,381.89
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	-	-
投资活动产生的现金流量净额	6,604,229.43	10,252,847.61	14,200,381.89
三、筹资活动产生的现	-6,604,229.43	-10,252,847.61	-14,044,602.79

现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,520,000.00	30,840,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	71,153,833.95	116,917,766.51	75,984,677.98
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,122,862.00	-
筹资活动现金流入小计	74,673,833.95	152,880,628.51	75,984,677.98
偿还债务支付的现金	66,455,155.79	103,768,176.82	70,277,555.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,693,603.38	43,636,175.45	2,183,530.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	122,862.00
筹资活动现金流出小计	74,148,759.17	147,404,352.27	72,583,948.59
筹资活动产生的现金流量净额	525,074.78	5,476,276.24	3,400,729.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-125,262.83	-313,283.35	-72,030.12
五、现金及现金等价物净增加额	-8,263,041.85	3,995,277.52	-31,912,496.77
加：期初现金及现金等价物余额	15,315,170.37	11,319,892.85	43,232,389.62
六、期末现金及现金等价物余额	7,052,128.52	15,315,170.37	11,319,892.85

(6) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	122,311,278.12	233,630,429.15	231,316,293.74
收到的税费返还	-	477,696.10	851,042.04
收到其他与经营活动有关的现金	543,564.56	638,017.36	1,063,873.02
经营活动现金流入小计	122,854,842.68	234,746,142.61	233,231,208.80
购买商品、接受劳务支付的现金	101,368,242.07	180,083,215.02	190,978,673.85
支付给职工以及为职工支付的现金	15,156,665.90	29,797,595.11	34,297,905.08
支付的各项税费	1,386,158.25	2,739,984.11	6,553,082.87
支付其他与经营活动有关的现金	6,910,537.58	13,193,682.38	22,613,865.10
经营活动现金流出小计	124,821,603.80	225,814,476.63	254,443,526.90
经营活动产生的现金流量净额	-1,966,761.12	8,931,665.98	-21,212,318.10

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	155,779.10
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	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	155,779.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,301,668.77	10,252,847.61	14,200,381.89
投资支付的现金	350,000.00	50,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	6,651,668.77	10,302,847.61	14,200,381.89
投资活动产生的现金流量净额	-6,651,668.77	-10,302,847.61	-14,044,602.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,520,000.00	30,840,000.00	-
取得借款收到的现金	71,153,833.95	116,917,766.51	75,984,677.98
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	5,122,862.00	-
筹资活动现金流入小计	74,673,833.95	152,880,628.51	75,984,677.98
偿还债务支付的现金	66,455,155.79	103,768,176.82	70,277,555.68
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,693,603.38	43,636,175.45	2,183,530.91
支付其他与筹资活动有关的现金	3,000,000.00	-	122,862.00
筹资活动现金流出小计	74,148,759.17	147,404,352.27	72,583,948.59
筹资活动产生的现金流量净额	525,074.78	5,476,276.24	3,400,729.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-125,941.61	-289,935.10	-99,134.13
五、现金及现金等价物净增加额	-8,219,296.72	3,815,159.51	-31,955,325.63
加：期初现金及现金等价物余额	15,021,603.66	11,206,444.15	43,161,769.78
六、期末现金及现金等价物余额	6,802,306.94	15,021,603.66	11,206,444.15

(7) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月							
	实收资本 (或股本)	资本 公积	其他综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	少数股东 权益	所有者 权益合计
一、上年年末余额	80,840,000.00	-	914.07	-	10,721,706.19	42,288,698.63	-	133,851,318.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	80,840,000.00	-	914.07	-	10,721,706.19	42,288,698.63		133,851,318.89
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,520,000.00	-	673.35	-	-	4,589,070.30		8,109,743.65
(一) 综合收益	-	-	673.35	-	-	4,589,070.30		4,589,743.65
(二) 所有者投入和减少资本	3,520,000.00	-	-	-	-	-		3,520,000.00
1. 所有者投入资本	3,520,000.00	-	-	-	-	-		3,520,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								

(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	84,360,000.00	-	1,587.42	-	10,721,706.19	46,877,768.93	-	141,961,062.54

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本 (或股本)	资本 公积	其他综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	少数股东 权益	所有者 权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	46,502.17	-	10,721,706.19	93,735,732.00	-	154,503,940.36
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	46,502.17	-	10,721,706.19	93,735,732.00	-	154,503,940.36
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	30,840,000.00	-	-45,588.10	-	-	-51,447,033.37	-	-20,652,621.47
(一) 综合收益	-	-	-45,588.10	-	-	-1,447,033.37	-	-1,492,621.47
(二) 所有者投入和减少资本	30,840,000.00	-	-	-	-	-	-	30,840,000.00
1. 所有者投入资本	30,840,000.00	-	-	-	-	-	-	30,840,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-50,000,000.00	-	-50,000,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-50,000,000.00	-	-50,000,000.00
4. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（五）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	80,840,000.00	-	914.07	-	10,721,706.19	42,288,698.63	-	133,851,318.89

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度							
	实收资本 (或股本)	资本 公积	其他综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配 利润	少数股东 权益	所有者 权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-272.53		9,910,535.61	86,502,260.06	-	146,412,523.14
加：会计政策变更		-						
前期差错更正		-						
其他		-						
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-272.53	-	9,910,535.61	86,502,260.06	-	146,412,523.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	46,774.70	-	811,170.58	7,233,471.94	-	8,091,417.22
（一）综合收益	-	-	46,774.70	-	-	8,044,642.52	-	8,091,417.22
（二）所有者投入和减少资本								

1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配	-	-	-	-	811,170.58	-811,170.58		
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	811,170.58	-811,170.58		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	46,502.17	-	10,721,706.19	93,735,732.00	-	154,503,940.36

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-6月						
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存股	其他综 合收益	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	80,840,000.00	-	-	-	10,721,706.19	42,389,845.26	133,951,551.45
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							

二、本年年初余额	80,840,000.00	-	-	-	10,721,706.19	42,389,845.26	133,951,551.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,520,000.00	-	-	-	-309,772.72	5,169,465.75	8,379,693.03
（一）综合收益	-	-	-	-	-	5,169,465.75	5,169,465.75
（二）所有者投入和减少资本	3,520,000.00	-	-	-	-	-	3,520,000.00
1. 所有者投入资本	3,520,000.00	-	-	-	-	-	3,520,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他	-	-	-	-	-309,772.72	-	-309,772.72
四、本期期末余额	84,360,000.00	-	-	-	10,411,933.47	47,559,311.01	142,331,244.48

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	其他综 合收益	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	10,721,706.19	93,803,383.72	154,525,089.91
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	10,721,706.19	93,803,383.72	154,525,089.91
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,840,000.00	-	-	-	-	-51,413,538.46	-20,573,538.46
（一）综合收益	-	-	-	-	-	-1,413,538.46	-1,413,538.46
（二）所有者投入和减少资本	30,840,000.00	-	-	-	-	-	30,840,000.00
1. 所有者投入资本	30,840,000.00	-	-	-	-	-	30,840,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-50,000,000.00	-50,000,000.00
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-50,000,000.00	-50,000,000.00
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							

2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	80,840,000.00	-	-	-	10,721,706.19	42,389,845.26	133,951,551.45

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度						
	实收资本 (或股本)	资本 公积	减： 库存 股	其他综 合收益	盈余 公积	未分配 利润	所有者 权益合计
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	9,910,535.61	86,502,848.54	146,413,384.15
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	50,000,000.00	-	-	-	9,910,535.61	86,502,848.54	146,413,384.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	811,170.58	7,300,535.18	8,111,705.76
（一）综合收益	-	-	-	-	-	8,111,705.76	8,111,705.76
（二）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（三）利润分配	-	-	-	-	811,170.58	-811,170.58	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	811,170.58	-811,170.58	-
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
（四）所有者权益内部结转							

1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（五）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（六）其他							
四、本期期末余额	50,000,000.00	-	-	-	10,721,706.19	93,803,383.72	154,525,089.91

二、 公司的主要会计政策及会计估计

（一） 现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确认为现金等价物。

（二） 外币业务和外币报表折算

1、 外币交易

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率或即期汇率的近似汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算方法

资产负债表中的所有资产、负债类项目均按照资产负债表日国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按发生时的国家外汇市场汇率中间价折算为人民币金额；“未分配利润”项目按折算后的所有者权益变动表中的其他各项目的金额计算列示。产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

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

外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(三) 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

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

2、按风险特征组合计提坏账准备应收款项：

(1) 确定组合的依据：

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

(2) 按组合计提坏账准备的计提方法：

账龄组合	账龄分析法。
------	--------

(3) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年内	2	2
1-2 年	5	5
2-3 年	10	10
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	期末有客观证据表明应收款项发生减值
-------------	-------------------

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

(四) 存货

1、存货分类：原材料、低值易耗品、库存商品、发出商品、周转材料、委托加工物资、在产品等。

2、存货的核算：购入原材料、低值易耗品等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算，专为单个项目采购的原材料按个别计价法核算。

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：公司于每年中期期末及期末在对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，根据存货成本与可变现净值孰低计量。

(1) 存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。

(2) 可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

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

5、低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

6、包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

(五) 长期股权投资

1、长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资和对合营企业、联营企业的投资。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：**A**、在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。**B**、在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

详见“长期资产减值”。

6、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：

① 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；② 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；③ 与被投资单位之间发生重要交易；④ 向被投资单位派出管理人员；⑤ 向被投资单位提供关键技术资料。

（六）固定资产

1、固定资产确认条件：

同时满足与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业和该固定资产的成本能够可靠地计量条件的，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使

使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：① 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；② 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；③ 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；④ 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

3、各类固定资产的折旧方法：

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率，具体折旧率如下：

资产类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	5%	4.75%
房屋建筑物装修	5	0	20%
机械设备	3-10	5%	31.67%-9.5%
运输设备	5	5%	19.00%
办公设备	3-5	5%	31.67%-19%
其他设备	3	5%	31.67%

（4）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

详见“长期资产减值”。

5、固定资产分类：

房屋建筑物、机械设备、运输设备、办公设备、其他设备。

6、固定资产计价：

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

（2）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，

但合同或协议约定价值不公允的除外。

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

(4) 以债务重组取得的固定资产，对接受的固定资产按其公允价值入账。

(七) 在建工程

1、在建工程的类别：公司在建工程包括建筑工程、安装工程、技术改造工程和大型修理工程等。

2、在建工程的计量：在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括所发生的直接建筑、安装成本及所借入款项的实际承担的利息支出、汇兑损益等。

3、在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

4、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

详见“长期资产减值”。

(八) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；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，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。当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。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

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）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，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。

（九）无形资产

1、无形资产计价：

（1）外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

（2）公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。

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

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

(5) 非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

(6) 接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

2、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段支出是指公司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而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出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、产品等发生的支出。

3、开发阶段支出符合资本化的具体标准

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

4、无形资产的后续计量

(1) 无形资产使用寿命的估计

公司拥有或者控制的来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命；合同或法律没有规定使用寿命的，无形资产的使用寿命参考历史经验或聘请相关专家进行论证等确定。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，公司将该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

(2) 无形资产使用寿命的复核

公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。必要时进行调整。

(3) 无形资产的摊销

公司对于使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，每年末均进行减值测试。无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

5、无形资产减值准备

详见“长期资产减值”。

(十) 长期资产减值

1、适用范围

资产减值主要包括长期股权投资、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、资产组和资产组组合、商誉等。

2、可能发生减值资产的认定

在资产负债表日，公司判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

3、资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

4、资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的(总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额)，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中

除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

6、商誉减值

公司因企业合并所形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。对于因合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于公司确定的报告分部。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，并按照本附注所述资产组减值的规定进行处理。

（十一）长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内平均摊销。

（十二）职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

2、短期薪酬

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认

为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3、离职后福利

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。① 设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。② 设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

4、辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。② 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十三）收入

1、销售商品收入，在下列条件均能满足时予以确认：

（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

（3）收入的金额能够可靠计量；

（4）相关经济利益很可能流入公司；

（5）相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量；

（16）公司结合自身的业务特点、业务模式等，将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方作为确认销售收入的界定时点标准：

	收入确认时点描述
--	----------

内销	直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人。
外销	<p>以下条件满足其一者，在离岸前交货时或完成离境报关程序：</p> <p>(1) 离岸前直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人；</p> <p>(2) 到岸后提货者，以不可撤销订单为前提，并同时满足以下两条条件：</p> <p>① 明确约定提货时点，且超越约定时点即视同提货；</p> <p>② 对离岸后提货前货物购买全保险，且保险金额超过销售金额。</p>

2、提供劳务收入的确认方法：

(1) 劳务在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入；

(2) 劳务的开始和完成分属不同的会计年度的，在劳务合同的总收入、总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认劳务收入。

(十四) 政府补助

1、分类：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、公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。

其中：

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

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

(十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、所得税的核算方法

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

2、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额。(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，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。

3、递延所得税负债的确认

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

4、递延所得税资产的减值

在资产负债表日应当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取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。除原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益外，其他的情况应减记当期的所得税费用。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

(十六) 会计政策及会计估计变更

1、重要会计政策变更

2014年1月26日起，中国财政部修订了《企业会计准则第2号-长期股权投资》、《企业会计准则第9号-职工薪酬》、《企业会计准则第30号-财务报表

列报》、《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》，以及颁布了《企业会计准则第 39 号-公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号-合营安排》、《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》等具体准则，并自 2014 年 7 月 1 日起施行。公司于 2014 年 7 月 1 日起执行。

2014 年 6 月 20 日，中国财政部对《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》进行了修订，执行企业会计准则的企业应当在 2014 年度及以后期间的财务报告中按照修订后准则要求对金融工具进行列报。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》，将“其他非流动负债”的政府补助分类至“递延收益”列报。	递延收益	8,869,251.85	9,057,292.53
	其他非流动负债	-8,869,251.85	-9,057,292.53

2、重要会计估计变更

报告期公司无重要会计估计变更。

三、 报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的营业收入的主要构成

单位：元

项目	2015 年 1-6 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
主营业务	102,538,397.02	100	214,792,696.03	100	238,241,755.47	100
其他业务	-		-			
合计	102,538,397.02	100.00	214,792,696.03	100.00	238,241,755.47	100.00

报告期内，公司的主营业务占比 100%。

主营业务收入构成如下：

单位：元

产品名称	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
------	--------------	---------	---------

	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
电子铁芯及其器件	49,738,123.11	48.51	86,073,768.24	40.07	107,709,076.10	45.21
电力铁芯及其器件	45,695,406.52	44.56	116,390,214.68	54.19	115,735,211.80	48.58
带材类	7,104,867.39	6.93	12,328,713.11	5.74	14,797,467.57	6.21
合计	102,538,397.02	100.00	214,792,696.03	100.00	238,241,755.47	100.00

报告期内，公司的主营业务为高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售。具体可分为电子铁芯及其器件、电力铁芯及其器件、带材类三大类。电子铁芯及其器件、电力铁芯及其器件产品是公司的主要产品，报告期内，电子铁芯及其器件产品 2014 年的销售占比下降较多，2015 年 1-6 月占比有所回升；电力铁芯及其器件产品的销售占比较高，2014 年占比 54% 以上；带材类产品的销售占比较低，各项产品的销售比例比较稳定。

公司销售全部为自有产品，没有代销产品；全部为自主产品，没有 OEM 产品；全部为销售商品，没有提供劳务收入；全部为直销收入，没有经销收入。外销产品与内销产品收入分类如下：

地区	2015 年 1-6 月		2014 年度			2013 年度	
	主营业务收入	占比 (%)	主营业务收入	占比 (%)	增长率 (%)	主营业务收入	占比 (%)
境内	78,587,235.21	76.64	155,933,092.60	72.60	-0.54	156,776,881.90	65.81
境外	23,951,161.81	23.36	58,859,603.43	27.40	-27.75	81,464,873.57	34.19
合计	102,538,397.02	100.00	214,792,696.03	100.00	-9.84	238,241,755.47	100.00

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司在国外市场的销售收入分别为 8,146.49 万元、5,885.96 万元、2,395.12 万元，占各期主营业务收入的比重分别为 34.19%、27.40%、23.36%，毛利率为 36.70%、27.17%、28.71%。

公司采用直销模式，建立了区域销售和产品销售相结合的营销体系。公司主要通过行业协会、网站、展会、行业会议、原有客户推介、参加公开招投标、客户拜访等方式获取客户资源及订单，其中网上推广、参加展会和原有客户推介是开发国外客户，获得海外订单的主要形式。公司产品众多，应用广泛，因此分别设立了国际贸易部、电力营销部、电子营销部分别负责出口业务、国内

电力产品销售业务以及国内电子产品销售业务。

公司已按照《企业会计准则》制订了相关会计政策，报告期内，公司严格按照会计政策确认销售收入实现，收入实现的具体原则如下：

	收入确认原则
内销	1、直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人，即认为产品所有权的风险和报酬已经转移； 2、销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；开具销售发票； 3、销售商品的成本能够可靠地计量。
外销	1、以下条件满足其一者，在离岸前交货时或完成离境报关程序，即认为产品所有权的风险和报酬已经转移： （1）离岸前直接交货给购货方或交付给购货方委托的承运人； （2）到岸后提货者，以不可撤销订单为前提，并同时满足以下两条条件： ①明确约定提货时点，且超越约定时点即视同提货； ②对离岸后提货前货物购买全保险，且保险金额超过销售金额。 2、销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；开具出口销售发票； 3、销售商品的成本能够可靠地计量。

报告期内，公司的境内的营业收入占比较高且较稳定，境外地区收入占比较低。2014年公司境外地区收入较2013年有较大幅度的下降，下降幅度为27.75%，主要原因是公司主要境外销售地区为欧洲，由于欧元大幅贬值及欧元区经济增长乏力，客户采购量及采购价格均有一定幅度的下降。

2、营业成本分析

公司主营业务生产成本构成情况如下：

项目	2015年1-6月		2014年		2013年	
	生产成本	占比(%)	生产成本	占比(%)	生产成本	占比(%)
直接材料	96,852,923.40	85.77	207,603,447.00	86.53	232,805,865.10	85.62
直接人工	2,698,174.40	2.39	11,344,854.49	4.73	18,319,347.31	6.74
制造费用	13,370,787.59	11.84	20,970,327.00	8.74	20,772,717.08	7.64
合计	112,921,885.39	100.00	239,918,628.49	100.00	271,897,929.49	100.00

公司虽然产品明细型号较多，但是成本构成中，最主要的是原材料成本，占比在85%左右，人工成本在占比在4%左右，制造费用的占比在8%左右，公司目前的主要产品以电力铁芯、变压器为主，产品成本构成原材料为主的情形较为合

理。

公司为制造业，成本核算采用品种法，按品种核算成本数据。账务核算系统是用金蝶 K3，包括供应链和财务核算的功能。公司各部门均使用该软件进行物料管理，基础数据由业务部门终端提供，可确保账实一致。

公司生产前，先由技术部门提供产品的 BOM 表（标准耗料表），生产部门按该表结合订单或者生产计划的需求量来领料，财务部门按照车间材料的领、用、存明细表以及仓库材料进、出、存明细表进行产品材料成本的归集。直接人工和制造费用是定额工时法，按标准工时分配到各产品。

3、公司最近两年一期的主营业务毛利情况如下：

(1) 按产品及业务类别列示

单位：元

产品名称	2015 年 1-6 月			2014 年		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
电子铁芯及其器件	49,738,123.11	37,409,783.11	24.79	86,073,768.24	70,756,680.26	17.80
电力铁芯及其器件	45,695,406.52	40,715,636.48	10.90	116,390,214.68	106,063,988.80	8.87
带材类	7,104,867.39	4,990,885.58	29.75	12,328,713.11	10,172,185.22	17.49
合计	102,538,397.02	83,116,305.17	18.94	214,792,696.03	186,992,854.28	12.94

(续表)

产品名称	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
电子铁芯及其器件	107,709,076.10	78,905,831.34	26.74
电力铁芯及其器件	115,735,211.80	102,339,888.35	11.57
带材类	14,797,467.57	10,778,925.01	27.16
合计	238,241,755.47	192,024,644.70	19.40

按产品类别划分的主营业务收入构成及主营业务成本构成分析可以看出，报告期内，公司 2013 年、2015 年 1-6 的主营业务毛利率差别不大，分产品类别的产品毛利率也基本相当。2014 年的整体毛利率大幅下降，主要原因是公司电子铁芯及其器件、带材类产品的重要客户意大利（POWER ONE ITALY）等均处于

欧元区，由于欧元大幅贬值及欧元区经济增长乏力，客户采购量及采购价格均有一定幅度的下降，公司被迫下降部分出口产品价格以保持市场占有率，致使公司电子铁芯及其器件、带材类产品的毛利率大幅下滑。2015年，公司主要原材料铜的市场价格大幅下降，使公司毛利率有所上升，1-6月毛利率已经恢复到接近2013年的水平。

(2) 按地区分布列示

单位：元

地区	2015年1-6月			2014年		
	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
境内	78,587,235.21	66,040,896.68	15.96%	155,933,092.60	144,125,560.17	7.57%
境外	23,951,161.81	17,075,408.49	28.71%	58,859,603.43	42,867,294.11	27.17%
合计	102,538,397.02	83,116,305.17	18.94%	104,357,806.00	186,992,854.28	-79.18%

(续表)

地区名称	2013年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
境内	156,776,881.90	140,460,293.08	10.41
境外	81,464,873.57	51,564,351.62	36.70
合计	83,163,837.05	60,984,738.89	26.67

公司境内外销售毛利率差异较大。公司销售金额最大的五个产品大类，报告期内销售情况如下：

分类	项目	2013年度	2014年度	2015年1-6月
合计	收入	238,247,412.42	214,792,696.03	102,538,397.02
	成本	190,640,810.13	186,992,854.28	83,116,305.16
	毛利总额	47,606,602.29	27,799,841.75	19,422,091.86
	毛利率	19.98%	12.94%	18.94%
电子铁芯	收入	31,914,875.98	12,665,273.31	11,065,016.25

	成本	13,570,797.90	8,208,039.24	5,247,231.29
	毛利总额	18,344,078.08	4,457,234.07	5,817,784.96
	毛利率	57.48%	35.19%	52.58%
绕制品	收入	19,055,839.63	24,379,442.22	19,319,487.76
	成本	22,763,169.42	25,188,454.90	17,778,454.74
	毛利总额	-3,707,329.79	-809,012.68	1,541,033.02
	毛利率	-19.46%	-3.32%	7.98%
电抗器	收入	56,744,017.44	49,029,052.71	19,353,619.10
	成本	41,188,029.45	37,360,186.12	14,384,097.08
	利润总额	15,555,987.99	11,668,866.59	4,969,522.02
	毛利率	27.41%	23.80%	25.68%
电力铁芯	收入	83,651,117.83	91,660,907.32	34,338,796.65
	成本	72,389,218.07	80,799,717.15	29,875,700.83
	毛利总额	11,261,899.76	10,861,190.17	4,463,095.82
	毛利率	13.46%	11.85%	13.00%
变压器	收入	32,084,093.97	24,729,307.36	11,356,609.87
	成本	29,950,670.28	25,264,271.65	10,839,935.65
	毛利总额	2,133,423.69	-534,964.29	516,674.22
	毛利率	6.65%	-2.16%	4.55%

其中电子铁芯、绕制品及电抗器属于电子铁芯及其器件，主要为外销，由于产品技术要求较高，公司研发支出较大，所以需要较高的毛利率来补偿；电力铁芯、变压器属于电力铁芯及其器件，主要为内销，由于国内招标市场竞争激烈，难以取得较理想的售价，导致毛利率较低。

电子铁芯 2014 年毛利下降 22.29%，主要原因是平均销售单价下降 25.18%；2015 年 1-6 月毛利回升 17.39%，其中销售单价虽然下降 5.48%，但由于主要原材料铜的每吨单价在 2015 年下降了 20%左右，公司对产品技术、生产工艺的改善也降低了材料的损耗，降低了成本，产品成本下降的幅度大于售价的下降。

绕制品为大类产品，包含的品种较多，不同品种的产品技术含量不同，售价和毛利差异较大。2014 年平均售价上升 24.24%，毛利率上升了 16.14%；2015 年 1-6 月售价上升 7.58%，毛利率上升 11.30%。

电抗器由于技术含量较高，售价下降的幅度为每年 10%左右；2014 年毛利下降 3.61%，为生产技术改善降低了成本，减少了毛利下降的幅度；2015 年 1-6 月毛利上升 1.88%，为原材料价格下降的影响，抵消了售价下降的影响。

电力铁芯是公司的主打产品，技术含量及市场口碑较好，售价及毛利均能保持稳定。由于招标的影响，2014 年毛利下降 1.61%；2015 年 1-6 月原材料下降的影响，抵消了招标导致的价格下降的影响，毛利上升至 13.00%。

公司的变压器产品，由于市场竞争激烈，公司在招投标过程中被迫压低价格，导致毛利率下降较多。2014 年开始公司销售大型变压器比例增加，所以产品单价大幅增加 68.22%；但由于产品要求高、市场竞争激烈，产品平均成本增加的幅度为 84.10%，大于售价的增加，导致毛利率下降 8.81%。2015 年 1-6 月售价下降 16.68%，由于原材料价格下降导致成本下降 20%左右，毛利率回升了 6.71%。

公司 2014 年境内、境外销售的毛利率均有下降，但境内销售的毛利率下降幅度较小，且 2015 年 1-6 月毛利率回升幅度较大，已经高于 2013 年水平；境外销售则收入规模与毛利率双双下降，2015 年 1-6 月的毛利率也只能维持 2014 年的水平。公司境外销售逐年下降，境内外收入结构变化对毛利率的影响

公司境内销售以电力铁芯及其器件产品为主，与公司该类产品业务类似的上市公司置信电器，收入及利润均没有下降。

公司境外销售以电子铁芯及其器件产品、带材产品为主，与公司该类产品业务类似的上市公司安泰科技，受到中国整体经济下行压力较大的影响，2014 年出现自成立以来的首次亏损。

公司受到所处不同行业变化的影响，是符合相关行业基本情况的。

4、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年	增长率	2013 年
营业收入	102,538,397.02	214,792,696.03	-9.84%	238,241,755.47
营业成本	83,116,305.17	186,992,854.28	-2.62%	192,024,644.70
营业利润	4,912,433.01	-2,243,198.48	-124.37%	9,206,621.34
利润总额	5,507,610.76	-1,634,179.79	-115.72%	10,392,540.15

净利润	4,589,070.30	-1,447,033.37	-117.99%	8,044,642.52
-----	--------------	---------------	----------	--------------

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月营业收入分别为 23,824.18 万元、21,479.27 万元、10,253.84 万元，净利润分别为 804.46 万元、-144.70 万元、458.91 万元，收入和净利润波动较大。

公司 2014 年营业收入较 2013 年减少 2,344.91 万元，下降幅度 9.84%；营业成本下降 503.18 万元，下降幅度 2.62%；期间费用下降 593.13 万元，下降幅度 17.16%；同期净利润下降 949.17 万元。由此可见，公司营业收入下降幅度较大是同期净利润下降的主要原因。

公司 2014 年营业收入下降，可以从以下方面来分析：

(1) 电子铁芯及其器件收入减少 2,163.53 万元，电力铁芯及其器件收入增加 65.50 万元，带材类收入减少 246.88 万元，可见电子铁芯及其器件收入减少是主要原因。

(2) 境内销售收入减少 84.38 万元，境外销售收入减少 2,260.53 万元，可见境外销售收入的减少是主要原因。

由于公司电子铁芯及其器件的重要客户意大利 (POWER ONE ITALY) 等均处于欧元区，2014 年欧元大幅贬值及欧元区经济增长乏力，客户采购量及采购价格均有一定幅度的下降，致使公司整体销售收入下降幅度较大。其中客户采购均价下降 40%左右，仅此一项便减少公司收入 2000 余万。境外销售价格大幅下降，相应的成本只有小幅的下降，使得营业利润、利润总额及净利润大幅下降。

2015 年 1-6 月，公司的净利润较 2014 年增加 603.61 万元，原因是主要原材料铜的市场价格大幅下降约 20%，使公司成本下降约 600 万元。

(二) 主要费用及变动情况

公司销售费用主要是销售人员薪酬、境外销售中介的佣金与运输装卸费，管理费用主要是管理人员薪酬与技术开发费，财务费用主要是银行贷款利息。

公司期间费用占当期营业收入的比例如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度			2013年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	增长率(%)	金额(元)	占比(%)
销售费用	3,792,573.13	3.70	8,114,836.73	3.78	-25.63	10,911,432.47	4.58
管理费用	8,066,770.91	7.87	17,426,654.96	8.11	-16.55	20,882,629.05	8.77
其中：研发费用	3,076,155.00	3.00	6,601,723.11	3.07	-8.97	7,252,402.97	3.04
财务费用	2,185,927.80	2.13	3,287,474.84	1.53	10.83	2,966,174.56	1.25
期间费用合计	14,045,271.84	13.70	28,828,966.53	13.42	-17.06	34,760,236.07	14.59
营业收入	102,538,397.02	100.00	214,792,696.03	100.00	-9.84	238,241,755.47	100.00

注：上表中“占比”指各项费用占当期营业收入的比例。

报告期内各期公司期间费用总额占公司营业收入的比重均在 13%-15%之间，无异常波动，2014 年期间费用总额的绝对金额相比 2013 年有一定的减少，其中，销售费用、管理费用均有大幅下降，财务费用有一定的上升。销售费用减少主要是公司外销收入减少导致的外销佣金及运输费用的减少；管理费用的减少主要是精简管理人员岗位导致人员薪酬的减少、中止上市申请进程导致的中介机构服务费的减少；财务费用的增加主要是公司增加了银行贷款的规模导致利息支出的增加。

近两年，研发费用占公司营业收入的比例较稳定，均在 3%以上，符合高新技术企业的要求。

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司在国外市场的销售收入分别为 8,146.49 万元、5,885.96 万元、2,395.12 万元，公司向日立金属进口原材料金额分别为 9,615.93 万元、6,410.05 万元和 3,786.38 万元，公司产品出口及原材料进口主要以美元为结算货币。公司在日常经营中，一般在收到外币销售货款后，直接支付供应商货款；且报告期各期内公司采购金额均大于外销金额，结汇、购汇金额相抵后为净购汇状态，总体外汇风险敞口并不大。

汇兑损失对公司整体业绩的影响如下：

(单位：人民币元)

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

营业收入	102,538,397.02	214,792,696.03	238,241,755.47
营业成本	83,116,305.17	186,992,854.28	192,024,644.70
整体毛利	19,422,091.85	27,799,841.75	46,217,110.77
利润总额	5,507,610.76	-1,634,179.79	10,392,540.15
汇兑损失	211,229.89	175,169.75	541,154.92
汇兑损失占整体毛利的比重	1.09%	0.63%	1.17%
汇兑损失占利润总额的比重	3.84%	-10.72%	5.21%

如上表所示，报告期内汇兑损失对公司业绩影响较小，公司未采用金融工具规避汇兑风险。在人民币持续升值的经济环境下，如公司日后大幅减少对国外供应商的采购金额，公司将根据必要签署远期外汇合约或货币互换合约等金融工具，以达到规避汇兑风险的目的。

总体上看，公司的期间费用占营业收入的比重相对稳定，期间费用的变动与公司经营情况相符，无异常变动。

（三）非经常性损益情况

1、报告期内，公司非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-	-	10,323.40
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	545,647.34	566,640.68	1,022,580.68
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-309,772.72	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,530.41	42,378.01	153,014.73
非经常性损益总额	285,405.03	609,018.69	1,185,918.81
减：非经常性损益的所得税影响数	89,276.66	91,352.80	177,887.82
非经常性损益净额	196,128.37	517,665.89	1,008,030.99
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-

归属于公司普通股股东的非经常性损益	196,128.37	517,665.89	1,008,030.99
-------------------	------------	------------	--------------

报告期内，公司的大额非经常性损益主要是政府补助及处理废品收入。2013年收到的大额政府补助包括了收到财政局扶持奖励 524,000.00 元，年度科技型企业扶持奖励专项资金 206,000.00 元，结转财政局产业发展资金 188,040.68 元等。2014 年收到的大额政府补助包括了收到佛山市实施技术标准战略经费补助 150,000.00 元，收到市场经济科技发展专项资金 100,000.00 元，结转财政局产业发展资金 188,040.68 元等。2015 年 1-6 月收到的大额政府补助包括了收到 2014 年佛山市科技计划项目资金（第一批）400,000.00 元，，结转财政局产业发展资金 94,020.34 元等。

2013 年度计入非经常性损益的废品收入是公司处置存货中的低值易耗品形成的收入 118,267.78 元。

2、非经常性损益占净利润比例如下所示：

单位：元

年度	非经常性损益金额（税前）	利润总额	非经常性损益占利润总额的比例
2015 年 1-6 月	285,405.03	5,507,610.76	5.18%
2014 年	609,018.69	-1,634,179.79	-37.27%
2013 年	1,185,918.81	10,392,540.15	11.41%

2013 年及 2015 年 1-6 月，非经常性损益占公司利润总额的比重较低，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响较小。公司 2014 年非经常性损益占公司利润总额的比重较高，但扣除非经常性损益影响的利润总额依然为负数，非经常性损益对经营业绩没有实质性影响。

（四）适用的主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

1、适用的主要税种、税率

项 目	税（费）率
增值税	应税收入的 17%
城市维护建设税	应缴纳流转税及免抵税额的 7%
教育费附加	应缴纳流转税及免抵税额的 3%
地方教育费附加	应缴纳流转税及免抵税额的 2%

项 目	税（费）率
堤围防护费 注 1	营业收入的 0.12%、0.0864%
企业所得税 注 2	应纳税所得额的 15%、16.5%、25%

注 1：堤围防护费：

根据广东省人民政府办公厅《印发广东省堤围防护费征收使用管理办法的通知》（粤府办〔2009〕29 号）和省物价局、财政厅、水利厅、地税局《关于加强堤围防护费收费标准管理等问题的通知》（粤价〔2009〕213 号）规定，自 2010 年 1 月 1 日起按销售收入的 0.12% 计征；

根据《转发省物价局省财政厅关于取消、免征、降低部分省定行政事业性收费的通知》（粤地税发[2013]119 号）广东省堤围防护费政策调整后费款所属期为 2014 年 1 月至 2015 年 12 月，从 2014 年 2 月 1 日起至 2016 年 1 月 31 日止，各级地税征收机关统一按现行征收标准下调 20% 征收，对月营业额 2 万元以下的中小微企业不予征收，下调后公司适用税率为 0.0864%。

注 2：子公司香港顶贯控股有限公司（英文名：Top-One(Hong Kong)Holdings Limited）经营场所位于香港，按《香港法例》第 112 章，《税务条例》第 14 条，在香港经营活动(包括行业、专业或业务)，产生或得自香港的应评税利润，减去可扣减支出，所得的净额，适用 16.5% 的利得税率。

子公司广东中研能源有限公司、成都市富川电子有限公司适用 25% 企业所得税税率。

2、税收优惠及批文

（1）增值税：

公司及子公司为增值税一般纳税人。公司出口产品增值税执行“免、抵、退”政策，根据《中华人民共和国进出口税则》，公司产品外销出口退税率为 17%、9%（税则编号为 8504500000〈其他电感器〉、8504901900〈其他变压器零件〉的出口退税率为 17%；税则编号为 722691000〈宽度<600mm 热轧其他〉的出口退税率为 9%）。

报告期内公司各期增值税出口退税情况如下：

（单位：人民币元）

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
免抵退税不得免征和抵扣税额	14,776.05	135,741.50	174,741.30
出口货物“免抵退”税额	3,414,223.81	5,979,686.53	12,412,572.90
当期免抵税额	3,414,223.81	5,979,686.53	11,083,834.76
当期出口退税额	-	-	1,328,738.14
出口退税占当期外销金额的比重	-	-	1.63%

如上表，2015年1-6月及2014年度当期无出口退税，2013年度出口退税占当期外销金额的比重不大，为1.63%，对公司业绩不造成重大影响。

(2) 企业所得税、利得税：

公司2008年7月3日成立，根据企业所得税法的有关规定，适用25%企业所得税税率。2010年12月，公司被认定为高新技术企业，证书编号为GR201044000579；根据企业所得税法的有关规定，企业所得税优惠期为2010年1月1日至2012年12月31日，故公司2010年度至2012年度按15%的税率计缴企业所得税。

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局于2014年1月24日下发的《关于公布广东省2013年第一批通过复审高新技术企业名单的通知》（粤科高字〔2014〕19号），公司被认定为2013年广东省第一批高新技术企业，并获发《高新技术企业证书》（证书编号：GF201344000239，发证日期：2013年10月16日，有效期：三年），据企业所得税税法规定公司自2013年起至2015年，适用高新技术企业所得税的优惠税率15%。

(五) 报告期内公司主要财务数据、财务指标及其变动分析

公司最近两年一期的主要会计数据如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	24,464.63	24,310.63	24,507.49
股东权益合计（万元）	14,196.11	13,385.13	15,450.39
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	14,196.11	13,385.13	15,450.39
每股净资产（元）	1.68	1.66	3.09

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.68	1.66	3.09
资产负债率（母公司）	41.90%	44.92%	36.95%
流动比率（倍）	1.70	1.58	1.93
速动比率（倍）	1.14	1.15	1.24
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	10,253.84	21,479.27	23,824.18
净利润（万元）	458.91	-144.70	804.46
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	458.91	-144.70	804.46
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	439.29	-196.47	703.66
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）	439.29	-196.47	703.66
毛利率（%）	18.94	12.94	19.40
净资产收益率（%）	3.37	-1.11	5.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.22	-1.50	4.68
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.03	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.03	0.16
应收帐款周转率（次）	1.22	2.78	4.07
存货周转率（次）	1.72	3.74	4.80
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-205.86	908.51	-2,119.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.02	0.11	-0.42

1、盈利能力分析

（1）绝对数指标及分析

项目	2015年1-6月	2014年度	增长率	2013年度
营业收入	102,538,397.02	214,792,696.03	-9.84%	238,241,755.47
营业成本	83,116,305.17	186,992,854.28	-2.62%	192,024,644.70
营业利润	4,912,433.01	-2,243,198.48	-124.37%	9,206,621.34
利润总额	5,507,610.76	-1,634,179.79	-115.72%	10,392,540.15
净利润	4,589,070.30	-1,447,033.37	-117.99%	8,044,642.52

报告期内，2014年公司的营业收入较2013年有幅度为9.84%的减少，其中境外地区收入较2013年有较大幅度的下降，下降幅度为27.75%，主要原因是公司主要境外销售地区为欧洲，由于欧元大幅贬值及欧元区经济增长乏力，客户采

购量及采购价格均有一定幅度的下降。公司被迫下降部分出口产品价格以保持市场占有率，致使公司出口收入的毛利率较上年大幅下降，导致 2014 年出现小幅亏损。2015 年，公司主要原材料铜的市场价格大幅下降，公司也改进了生产技术，生产成本有所下降，使公司毛利率有明显上升，1-6 月毛利率已经恢复到接近 2013 年的水平，净利润也有较大幅度的增加。。

(2) 相对数指标及分析

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
综合毛利率	18.94%	12.94%	19.40%
电子铁芯及其器件	24.79%	17.80%	26.74%
电力铁芯及其器件	10.90%	8.87%	11.57%
加权平均净资产收益率	3.37%	-1.11%	5.35%
每股收益	0.06	-0.03	0.16

报告期内，公司的综合毛利率和主要产品毛利率在 2014 年度均有所下滑，其中电力铁芯及其器件的毛利率下降幅度较小，电子铁芯及其器件的毛利率下降幅度较大。公司 2014 年出现小幅亏损，净资产收益率、每股收益均为负数。

综合来看，公司报告期内的盈利能力缺乏稳定性。

公司主要从事高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售。目前 A 股上市公司中安泰科技股份有限公司（以下简称：安泰科技，股票代码：000969）与公司的电子铁芯及其器件、带材类产品业务类似；上海置信电气股份有限公司（以下简称：置信电气，股票代码：600517）与公司的电力铁芯及其器件产品业务类似。因此，公司选取了 A 股上市安泰科技和置信电气作为比较对象。

安泰科技主要从事新材料与制品以及技术、生产装备的研究、开发、设计、生产和销售，其核心业务包括非晶纳米晶材料等六大核心业务，但非晶纳米晶材料业务并未单独披露相关的收入、成本数据。

置信电气主要从事非晶合金变压器及部件的研发、生产、(外发)加工和销售。公司的营业收入涉及电气制造业、贸易等四个行业，其中电气制造业中除了非晶产品，还有硅钢变压器等传统产品。

公司报告期内的主要财务指标与安泰科技、置信电气的比较情况见下表。由于安泰科技、置信电气实际开展的业务与公司还是存在一定的差异，所以上述指标比较仅作为参考。

报告期内，安泰科技 2013 年度、2014 年度的营业收入为 384,844.61 万元、415,569.84 万元，置信电气的营业收入为 326,890.64 万元、420,137.38 万元，公司的营收规模与安泰科技、置信电气相差较大。

公司的综合毛利率高于安泰科技，低于置信电气，但均差别不大。

综合毛利率对比情况如下：

财务指标	中研非晶		安泰科技		置信电气	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
综合毛利率	12.94%	19.40%	11.39%	14.31%	18.33%	21.12%
加权平均净资产收益率	-1.11%	5.35%	-5.97%	1.88%	12.92%	14.15%
每股收益	-0.03	0.16	-0.22	0.07	0.23	0.23

根据安泰科技 2014 年的年报，分析毛利率差异产生的原因主要包括以下两点：一是安泰科技的业务中包含了稀土永磁、粉末冶金等六大业务及一个孵化与投资平台，非晶纳米晶材料业务只是其中一项业务，而公司专注于高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品业务，并无其他业务；二是公司高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品业务技术含量较高，毛利率较安泰科技稍高可以合理解释。

公司综合毛利率较置信电气低。置信电气作为行业的龙头企业，在我国存量非晶电力变压器市场占有率达到 70%-80%。由于非晶电力变压器在铁芯制造、结构设计以及制造工艺等方面要求具有一定的经验积累，且置信电气在非晶电力变压器市场经过多年运营树立了良好的品牌影响力，毛利率较公司稍高可以合理解释。

公司 2013 年、2014 年的加权平均净资产收益率、每股收益均高于安泰科技，低于置信电气，接近行业平均水平。

2、偿债能力分析

报告期内，公司 2014 年期末的资产负债率，流动比率，速动比率等长短期偿债能力指标与 2013 年相比均有小幅上升，主要是 2014 年公司的银行贷款规模有较大幅度的增加。总体来看，公司的偿债能力指标正常，偿债能力有小幅下降。

公司与同行业公司偿债能力指标对比情况如下：

财务指标	中研非晶		安泰科技		置信电气	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
资产负债率 (母公司)	44.92%	36.95%	52.37%	49.03%	43.23%	38.71%

流动比率	1.58	1.93	1.51	1.56	1.74	2.08
速动比率	1.15	1.24	1.26	1.25	1.21	1.40

报告期内，公司的长短期偿债能力指标与安泰科技、置信电气差异较小，主要是同行业的公司资产、负债结构较为接近。

3、营运能力分析

公司与同行业公司应收账款周转率和存货周转率的对比情况如下：

财务指标	中研非晶	
	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	2.78	4.07
存货周转率	3.74	4.80
	安泰科技	
财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	5.05	5.54
存货周转率	3.17	2.93
	置信电气	
财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	2.33	2.68
存货周转率	5.37	5.56

(1) 应收账款周转率

公司 2013 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 4.07、2.78，报告期内的应收账款周转率有所下降，主要是公司 2014 年第四季度销售收入同比增长 20.48% 导致年末应收账款余额增长 18.47%，而当年销售收入下降 9.84% 所致。

(2) 存货周转率

公司 2013 年度、2014 年度的存货周转率分别为 4.80、3.74，2014 年的存货周转率较 2013 年有所下降，主要是公司近两年年末销售较为集中，加大了备货量，年末存货余额较大所致。

总体而言，公司报告期内的应收账款周转率和存货周转率未出现大额异常变动，2014 年度的应收账款周转率和存货周转率有所下降。

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率均处于安泰科技和置信电气之间，主要原因是公司的客户结构、产品结构与安泰科技、置信电气具有一定的相似度所致。

4、获取现金能力分析

公司与同行业公司经营活动现金流量指标的对比情况如下：

财务指标	中研非晶	
	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	908.51	-2,119.66
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	-0.42
财务指标	安泰科技	
	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	12,904.49	49,473.23
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.15	0.57
财务指标	置信电气	
	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额（万元）	4,143.67	7,907.88
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	0.11

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额与每股经营活动产生的现金流量指标波动较大，且低于同行业上市公司，主要是公司的营业收入、股本规模均较小，受外部环境因素的影响较大。安泰科技、置信电气的企业规模大、行业地位高，获取现金的能力较强。

报告期内，现金流情况变动分析见本章“七、报告期现金流量情况”。

综上，公司的盈利能力指标、偿债能力指标及营运能力指标与同行业上市公司安泰科技、置信电气相比，存在这一定的差异，但均可以合理解释，未发现明显异常。

四、 公司最近两年及一期的主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	29,609.50	143,845.41	61,439.44
银行存款	7,022,519.02	15,171,324.96	11,258,453.41
其他货币资金			122,862.00
合计	7,052,128.52	15,315,170.37	11,442,754.85

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示:

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	2,331,300.00	9,611,272.48	13,592,620.90
合计	2,331,300.00	9,611,272.48	13,592,620.90

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	24,879,206.95	28,336,986.13
合计	24,879,206.95	28,336,986.13

截至报告期末, 公司不存在已质押的应收票据, 也不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列式如下:

类别	2015年6月30日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	83,930,223.82	100.00	1,888,351.44	2.25	82,041,872.38
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	83,930,223.82	100.00	1,888,351.44	2.25	82,041,872.38
类别	2014年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	83,816,056.81	100.00	1,868,527.31	2.23	81,947,529.50
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	83,816,056.81	100.00	1,868,527.31	2.23	81,947,529.50
类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	70,655,103.96	100.00	1,485,677.96	2.10	69,169,426.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合计	70,655,103.96	100.00	1,485,677.96	2.10	69,169,426.00

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄结构	2015年6月30日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	78,722,321.31	1,574,446.43	2.00
1—2年	4,292,582.29	214,629.11	5.00
2—3年	895,960.52	89,596.05	10.00
3-4年	19,359.70	9,679.85	50.00
合计	83,930,223.82	1,888,351.44	
账龄结构	2014年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	81,325,309.96	1,626,506.20	2.00
1—2年	1,417,705.12	70,885.26	5.00

2-3 年	913,462.53	91,346.25	10.00
3-4 年	159,579.20	79,789.60	50.00
合计	83,816,056.81	1,868,527.31	
账龄结构	2013 年 12 月 31 日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	68,700,760.78	1,374,015.22	2.00
1-2 年	1,675,431.73	83,771.59	5.00
2-3 年	278,911.45	27,891.15	10.00
3-4 年	-		50.00
合计	70,655,103.96	1,485,677.96	

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末应收账款余额分别为 83,930,223.82 元、83,816,056.81 元、70,655,103.96 元，2014 年末应收账款余额比 2013 年末上涨 18.63%。公司 2014 年末应收账款余额的增长，是由于 2014 年第四季度销售同比增长较快，年末发货销售较为集中所致。

报告期各期末，公司应收账款的账龄较短，总体账龄结构良好，2013 期末 1 年以内的应收账款余额比重为 97.23%，2014 年期末 1 年以内的应收账款余额比重为 97.03%，2015 年 6 月末 1 年以内的应收账款余额比重为 93.79%。公司的应收账款总体周转较快，资金流动性强，账龄结构合理。

(3) 各期末应收账款前五名单位情况：

2015 年 6 月 30 日				
单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
POWER-ONE	非关联方	16,111,669.68	1 年以内	19.20%
三变科技股份有限公司配变分公司	非关联方	6,089,305.45	1 年以内	7.26%
广东华力通变压器有限公司	非关联方	6,010,466.18	1 年以内	7.16%
汇网电气有限公司	非关联方	5,402,885.67	1 年以内	6.44%

上海休伯康特能源设备有限公司	非关联方	3,837,577.27	1 年以内	4.57%
合计		37,451,904.25		44.62%
2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
POWER-ONE	非关联方	17,071,175.55	1 年以内	20.37%
上海休伯康特能源设备有限公司	非关联方	10,277,836.52	1 年以内	12.26%
广东广特电气有限公司	非关联方	9,188,783.43	1 年以内	10.96%
汇网电气有限公司	非关联方	6,275,792.94	1 年以内	7.49%
济南西电特种变压器有限公司	非关联方	5,060,169.82	1 年以内	6.04%
合计		47,873,758.26		57.12%
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收账款总额的比例
POWER-ONE	非关联方	14,921,203.55	1 年以内	21.12%
上海休伯康特能源设备有限公司	非关联方	7,069,447.52	1 年以内	10.01%
济南济变志亨电力设备有限公司	非关联方	5,455,112.84	1 年以内	7.72%
广东科源电气有限公司	非关联方	4,854,250.46	1 年以内	6.87%
汇网电气有限公司	非关联方	2,968,670.70	1 年以内	4.20%
合计		35,268,685.07		49.92%

(4) 无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

4、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示如下：

账龄	2015 年 6 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	7,791,319.60	98.11	4,445,997.20	98.51	1,821,494.28	99.47

1-2 年	149,947.56	1.89	67,180.05	1.49	9,652.39	0.53
2-3 年	---	---	---	---		
3 年以上	---	---	---	---		
合计	7,941,267.16	100.00	4,513,177.25	100.00	1,831,146.67	100.00

公司 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末余额分别为 7,941,267.16 元、4,513,177.25 元，1,831,146.67 元。2014 年期末的预付账款相比与 2013 年期末有大幅增加，主要是因为公司变压器油箱用量较大，支付了较多的订货费用所致。

(2) 预付账款前五大单位

单位名称	2015 年 6 月 30 日	账龄	款项性质
佛山市拓盈机械有限公司	2,823,032.90	1 年以内	购原材料款
日立金属（香港）有限公司 HitachiMetalsHongKongLtd	1,979,132.26	1 年以内	购原材料款
桂林平钢钢铁有限公司	1,200,000.00	1 年以内	购原材料款
上海鹿荣实业有限公司	263,540.40	1 年以内	购原材料款
深圳市写春秋管理咨询有限公司	216,000.00	1 年以内	中介机构费用
单位名称	2014 年 12 月 31 日	账龄	款项性质
佛山市拓盈机械有限公司	3,208,576.00	1 年以内	购原材料款
肇庆市伟创力电子设备有限公司	218,750.00	1 年以内	购原材料款
佛山市顺德区乐从镇鸿鄂五金机械制造厂	188,447.24	1 年以内	购原材料款
太原市共同物资发展有限公司	109,973.70	1 年以内	购原材料款
辽阳国际硼合金有限公司	102,609.60	1 年以内	购原材料款
单位名称	2013 年 12 月 31 日	账龄	款项性质
新冶高科技集团有限公司	808,280.78	1 年以内	购原材料款
武穴市为民货物运输有限公司	218,251.00	1 年以内	运费
上海得斯威国际货运有限公司广州分公司	159,137.06	1 年以内	运费

云洛港科技(深圳)有限公司	98,085.90	1 年以内	购原材料款
万丰国际货运代理(广州)有限公司佛山分公司	83,474.00	1 年以内	运费

公司报告期内对日立金属的结算方式有所变化。2013 年 01 月-2014 年 12 月，公司采购日立金属的货物，为货物到港收货后再以现汇支付货款；2015 年 1 月后，公司采用信用证方式，日立金属货物装船后，就要支付货款。

(3) 报告期内，预付款项中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

类别	2015 年 6 月 30 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	2,404,782.00	100.00	83,819.92	3.49	2,320,962.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合计	2,404,782.00	100.00	83,819.92	3.49	2,320,962.08
类别	2014 年 12 月 31 日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	1,733,953.86	100.00	64,611.00	3.73	1,669,342.86

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,733,953.86	100.00	64,611.00	3.73	1,669,342.86
类别	2013年12月31日				
	账面金额		坏账准备		净额
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款					
账龄组合	1,363,380.77	100.00	32,478.41	2.38	1,330,902.36
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					-
合计	1,363,380.77	100.00	32,478.41	2.38	1,330,902.36

(2) 组合中，按账龄分析的其他应收款构成如下：

账龄结构	2015年6月30日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,402,513.00	28,050.27	2.00%
1—2年	909,945.00	45,497.25	5.00%
2—3年	89,724.00	8,972.40	10.00%
3-4年	2,600.00	1,300.00	50.00%
合计	2,404,782.00	83,819.92	
账龄结构	2014年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	933,654.86	18,673.10	2.00
1—2年	702,640.00	35,132.00	5.00
2—3年	95,059.00	9,505.90	10.00
3-4年	2,600.00	1,300.00	50.00
合计	1,733,953.86	64,611.00	
账龄结构	2013年12月31日		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)

1年以内	1,198,833.83	23,976.67	2.00
1—2年	159,059.00	7,952.95	5.00
2—3年	5,487.94	548.79	10.00
3-4年	-	-	50.00
合计	1,363,380.77	32,478.41	

2015年6月末、2014年末、2013年末公司其他应收款余额分别为2,404,782.00元、1,733,953.86元、1,363,380.77元。2014年末比2013年末上升27.18%，主要原因是随着公司业务的开展，对外投标保证金及员工的业务备用金增长较快。

(4) 按款项性质分类情况：

款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金、保证金	1,435,456.82	1,177,272.00	996,812.30
备用金	771,421.20	359,965.00	176,411.94
其他	197,903.98	196,716.86	190,156.53
合计	2,404,782.00	1,733,953.86	1,363,380.77

(4) 各期末其他应收款前五名情况

2015年6月30日				
单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例
中国南方电网有限责任公司招标服务中心	保证金	600,000.00	1-2年	24.95%
国网重庆市电力公司	保证金	331,766.02	1年以内	13.80%
王孝发	备用金	300,000.00	1年以内	12.48%
刘波	备用金	290,000.00	1年以内 110,000元、1-2 年180,000元	12.06%
国网重庆招标有限公司	保证金	200,000.00	1年以内	8.32%
合计		1,721,766.02		71.60%
2014年12月31日				
单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例

中国南方电网有限责任公司招标服务中心	保证金	600,000.00	1-2 年	34.60%
内蒙古蒙能招标有限公司	保证金	213,800.00	1 年以内	12.33%
刘波	备用金	180,000.00	1 年以内	10.38%
何利龙	备用金	119,600.00	1 年以内 55,500 元、1-2 年 64,100 元	6.90%
国网山西招标有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	5.77%
合 计		1,213,400.00		69.98%
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	性质	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例
中国南方电网有限责任公司招标服务中心	保证金	600,000.00	1 年以内	44.01%
国网新疆招标有限责任公司	保证金	200,000.00	1 年以内	14.67%
何利龙	备用金	127,100.00	1 年以内	9.32%
社保	员工社保	87,025.66	1 年以内	6.38%
国信招标集团有限公司内蒙古分公司	保证金	80,000.00	1-2 年	5.87%
合 计		1,094,125.66		80.25%

公司的期末其他应收款大部分为投标保证金及员工备用金。

报告期各期末其他应收款中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

6、存货

(1) 存货分类列示如下：单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价 准备	账面价值	账面余额	跌价 准备	账面价值
原材料	28,053,147.39	-	28,053,147.39	15,051,897.42	-	15,051,897.42
库存商品	14,955,677.36	-	14,955,677.36	18,367,115.81	-	18,367,115.81
发出商品	487,115.63	-	487,115.63	495,966.91	-	495,966.91

委托加工物资	666,462.96	-	666,462.96	226,432.51	-	226,432.51
在产品	8,610,900.68	-	8,610,900.68	9,177,735.19	-	9,177,735.19
低值易耗品	255,852.28		255,852.28	251,982.44		251,982.44
合计	53,029,156.30	-	53,029,156.30	43,571,130.28	-	43,571,130.28

(2) 存货构成分析

公司主要从事高性能非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发、生产和销售。据此特点，公司存货主要为非晶合金钢、超微晶母合金、钢锭等原材料，C型电子铁芯、逆变电源铁芯等半成品，非晶铁芯、变压器等产成品，以及少部分低值易耗品和委托加工物资。

存货2014年末余额比2013年末余额减少1,264.86万元，下降幅度22.50%。存货的余额及构成较稳定，余额下降为2014年末发货销售比较集中所致(2014年第四季度销售同比增长20.48%)。2015年6月末存货余额大幅上升，其中原材料余额上升幅度最大，主要原因为公司中标了国家电网等客户的项目，订单量大幅增长，公司按照订单大量备货所致。

公司委外加工主要是铁芯切割工序，由于公司的高精度切割设备不足，一些切割精度要求高的产品无法按时完成，所以委外加工。公司2015年下半年增加相关设备，委外加工的情形已经大幅度减少。

公司报告期内委外加工金额如下：

年度	金额
2013	638,632.07
2014	557,718.21
2015 上半年	702,317.90
合计	1,898,668.18

报告期内，2013年、2014年委外加工金额较小。2015年1-6月公司订单增长较快，总金额大幅上升。公司2015年下半年增加购置了相关设备，委外加工环节已经全部收回自行加工，所以公司对委外加工不存在依赖。

(3) 存货减值情况分析

报告期各期末存货的账龄均在1年以内，存货的账龄较短，流动性较好。

在报告期末，没有明显迹象表明上述存货已过时或可变现价值低于原成本，因此未计提跌价准备。

7、其他流动资产

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣增值税	5,713,929.44	2,708,775.58	4,128,910.40
合 计	5,713,929.44	2,708,775.58	4,128,910.40

8、固定资产

(1) 固定资产明细情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.2014年12月31日	34,527,424.15	33,360,343.64	2,516,221.41	887,030.59	360,204.33	71,651,224.12
2.本期增加金额	-	2,647,903.74	-	72,440.66	-	2,720,344.40
(1) 购置	-	1,489,057.72	-	72,440.66	-	1,561,498.38
(2) 在建工程转入	-	1,158,846.02	-	-	-	1,158,846.02
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 处置子公司转出	-	-	-	-	-	-
4.2015年6月30日	34,527,424.15	36,008,247.38	2,516,221.41	959,471.25	360,204.33	74,371,568.52
二、累计折旧						
1.2014年12月31日	6,937,053.86	12,529,705.45	1,188,517.86	616,043.56	289,692.21	21,561,012.94
2.本期增加金额	934,177.60	1,720,054.03	207,497.88	67,599.44	27,885.40	2,957,214.35
(1) 计提	934,177.60	1,720,054.03	207,497.88	67,599.44	27,885.40	2,957,214.35
(2) 增加	-	-	-	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
(2) 处置子公司转出	-	-	-	-	-	-

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	其他设备	合计
4.2015年6月30日	7,871,231.46	14,249,759.48	1,396,015.74	683,643.00	317,577.61	24,518,227.29
三、减值准备						
1.2014年12月31日	-	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
4.2015年6月30日	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
2015年6月30日账面价值	26,656,192.69	21,758,487.90	1,120,205.67	275,828.25	42,626.72	49,853,341.23
2014年12月31日账面价值	27,590,370.29	20,830,638.19	1,327,703.55	270,987.03	70,512.12	50,090,211.18

报告期内，公司的主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备，2015年6月30日占固定资产净值的比例分别为53.47%、43.64%。2015年6月末公司固定资产原值较2014年末增加了272.03万元，主要是购置了较多的机器设备所致。

9、在建工程

(1) 在建工程明细情况

项目	2015年6月30日			2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
喷带设备工程	2,305,710.42	-	2,305,710.42	1,820,356.71	-	1,820,356.71
设备改造工程	374,999.84	-	374,999.84	361,063.63	-	361,063.63
车间设备工程	557,255.49	-	557,255.49	-	-	-
车间安装工程	-	-	-	1,153,418.07	-	1,153,418.07
变压器绕线机 安装工程	-	-	-	5,427.95	-	5,427.95
合计	3,237,965.75	-	3,237,965.75	3,340,266.36	-	3,340,266.36

(2) 在建工程项目变动情况：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期转入固定资产金额	2015年6月30日	工程进度	利息资本化累计金额	资金来源
喷带设备工程	1,820,356.71	485,353.71	-	2,305,710.42	在建	-	自筹
设备改造工程	361,063.63	13,936.21	-	374,999.84	在建	-	自筹
车间设备工程	-	557,255.49	-	557,255.49	在建	-	自筹
车间安装工程	1,153,418.07	-	1,153,418.07	-	完工	-	自筹
变压器绕线机安装工程	5,427.95	-	5,427.95	-	完工	-	自筹
合计	3,340,266.36	1,056,545.41	1,158,846.02	3,237,965.75	-	-	

(3) 报告期各期末不存在在建工程可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

10、无形资产

(1) 无形资产情况：

项目	土地使用权	电脑软件	合计
一、账面原值			
1.2014年12月31日	29,523,309.85	491,857.09	30,015,166.94
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 购置	-	-	-
(2) 内部研发	-	-	-
(3) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 处置子公司转出	-	-	-
4.2015年6月30日	29,523,309.85	491,857.09	30,015,166.94
二、累计摊销			
1.2014年12月31日	1,533,036.18	302,227.69	1,835,263.87
2.本期增加金额	296,716.68	49,985.70	346,702.38

项目	土地使用权	电脑软件	合计
(1) 计提	296,716.68	49,985.70	346,702.38
(2) 企业合并增加	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
(2) 处置子公司转出	-	-	-
4.2015年6月30日	1,829,752.86	352,213.39	2,181,966.25
三、减值准备			
1.2014年12月31日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.2015年6月30日	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
2015年6月30日账面价值	27,693,556.99	139,643.70	27,833,200.69
2014年12月31日账面价值	27,990,273.67	189,629.40	28,179,903.07

公司目前持有的无形资产中的土地使用权，位于佛山市南海区里水镇和顺“和桂工业园”地段，公司按直线法分摊销期为597个月，为取得日至到期日之间的月份数；公司的软件全部是购买所得，按使用年限5年平均摊销。

(2) 报告期内无通过公司内部研发形成的无形资产。

(3) 报告期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(4) 报告期各期末不存在无形资产预计可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形。

11、长期待摊费用

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年6月30日
工厂、办公楼装修款	-	200,120.00	-	-	200,120.00
其他零星工程	597,657.31	60,288.34	141,515.78	-	516,429.87
企业邮箱	35,333.33	-	4,000.00	-	31,333.33
合计	632,990.64	260,408.34	145,515.78	-	747,883.20

12、递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2015年6月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,698,087.60	254,713.14	1,638,398.81	245,759.82
可抵扣亏损	-	-	924,762.36	138,714.35
合计	1,698,087.60	254,713.14	2,563,161.17	384,474.17

(2) 未经抵销的递延所得税负债

报告期内无未经抵消的递延所得税负债。

(3) 未确认递延所得税资产明细：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日
可抵扣暂时性差异	274,083.76	294,739.50
可抵扣亏损	579,861.35	58,249.95
合计	853,945.11	352,989.45

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	2015年6月30日	2014年12月31日
2018年	734.84	734.84
2019年	57,515.11	57,515.11
2020年	521,611.40	-
合计	579,861.35	58,249.95

13、其他非流动资产

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付长期资产购置款	2,288,557.20	1,142,033.40	839,050.00
合计	2,288,557.20	1,142,033.40	839,050.00

公司的其他非流动资产为预付的设备款和工程款，分别对应固定资产中的机器设备购建以及在建工程中的喷带设备工程、设备改造工程等工程，为预付的设

备及工程进度款。

五、 公司最近两年及一期的重大债务情况

1、短期借款

银行名称	借款类型	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
招商银行	抵押、保证借款	-	-	16,000,000.00
中国银行	抵押、保证借款	5,231,112.10	3,009,437.57	23,223,131.56
农商银行	抵押、保证借款	51,840,287.31	49,363,283.68	-
合计		57,071,399.41	52,372,721.25	39,223,131.56

截至2015年6月30日，公司无已逾期未偿还的短期借款。

2、应付账款

(1) 应付账款的账龄情况如下：

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	17,032,690.72	20,971,895.57	22,632,123.00
1-2年	1,492,889.93	2,343,775.47	11,363,818.99
2-3年	41,170.00	-	-
合计	18,566,750.65	23,315,671.04	33,995,941.99

截至2015年6月30日，公司无账龄超过1年的重要应付账款。

(2) 各期末应付账款前5名列示如下：

2015年6月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比
青岛云路新能源科技有限公司	非关联方	3,235,286.43	1年以内	17.43%
天恒达电工科技股份有限公司	非关联方	1,935,450.62	1年以内	10.42%
深圳市德泰铜业有限公司	非关联方	1,402,366.12	1年以上	7.55%
广东省电白县第四建筑工程公司	非关联方	705,000.00	1年以内	3.80%

广州天顺电工器材有限公司	非关联方	630,158.68	1 年以内	3.39%
合计		7,908,261.85		42.59%
2014 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比
日立金属(香港)有限公司 HitachiMetalsHongKongLtd	非关联方	4,088,763.59	1 年以内	17.54%
广东省电白县第四建筑工程公司	非关联方	3,674,723.00	1 年以内 2,200,000 元, 1-2 年 1,474,723 元	15.76%
深圳市德泰铜业有限公司	非关联方	2,857,163.81	1 年以内	12.25%
蓝浦树脂应用技术(太仓)有限公司	非关联方	965,250.00	1 年以内	4.14%
深圳市傲瑞斯科技开发有限公司	非关联方	826,379.35	1 年以内	3.54%
合计		12,412,279.75		53.24%
2013 年 12 月 31 日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比
广东省电白县第四建筑工程公司	非关联方	10,813,927.00	1-2 年	31.81%
日立金属(香港)有限公司 HitachiMetalsHongKongLtd	非关联方	6,573,139.17	1 年以内	19.34%
桂林平钢钢铁有限公司	非关联方	2,183,990.00	1 年以上	6.42%
深圳市德泰铜业有限公司	非关联方	1,160,865.74	1 年以内	3.41%
蓝浦树脂应用技术(太仓)有限公司	非关联方	948,276.00	1 年以内	2.79%
合计		21,680,197.91		63.77%

(3) 本报告期应付账款中不存在应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

4、预收账款

(1) 预收账款账龄情况如下：

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

1年以内	1,414,434.36	2,631,094.55	1,374,474.72
1-2年	653,788.84	335,928.32	1,000.00
合计	2,068,223.20	2,967,022.87	1,375,474.72

(2) 期末预收账款前5名列示如下:

2015年6月30日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
苏州正意电材股份有限公司	非关联方	478,835.00	1年以内	货款
辛佳企业有限公司	非关联方	228,394.33	1年以内	货款
宁波宁电南方国际贸易有限公司	非关联方	213,500.00	1年以内	货款
ABBHefeiTransformerCompanyLimited	非关联方	135,640.71	1年以内 505.76元, 1-2年 135,134.95元	货款
SFOTechnologiesPvtLtd	非关联方	122,054.63	1年以内 29,088.54元, 1-2年 92,966.09元	货款
合计		1,178,424.67		
2014年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
Schwa-medicoGmbH (德国)	非关联方	479,018.69	1年以内	货款
TOREMAENGINEERINGPTYLTD.	非关联方	334,291.58	1年以内	货款
陕西华力通变压器有限公司	非关联方	186,856.80	1年以内	货款
KOTSONSPRIVATELIMITED (印度)	非关联方	158,760.94	1年以内	货款
登封市中岳新能源科技有限公司	非关联方	150,878.00	1年以内	货款
合计		1,309,806.01		
2013年12月31日				
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质
深圳市纳比特科技有限公司	非关联方	323,094.36	1年以内	货款
新大嘉砂钢股份有限公司	非关联方	106,016.48	1年以内	货款

深圳市凯思达电子有限公司	非关联方	98,792.00	1 年以内	货款
宁波和泰电气有限公司	非关联方	96,565.76	1 年以内	货款
均易电子科技（深圳）有限公司	非关联方	86,000.00	1 年以内	货款
合计		710,468.60		

(3) 报告期各期末公司无预收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项的情况。

5、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款：

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
境外佣金	1,354,655.11	1,551,854.31	1,258,193.21
运费	1,600,230.35	1,449,637.32	1,436,645.56
借款	1,000,000.00	5,000,000.00	-
往来款	1,000,000.00	-	-
押金、保证金	50,000.00	100,000.00	200,000.00
电费	645,224.42	752,075.11	480,776.19
其他	10,603.96	9,438.82	8,954.33
合 计	5,660,713.84	8,863,005.56	3,384,569.29

公司的境外销售佣金，是公司支付给境外销售中介的佣金。根据签订的中介合同，境外中介 DAVID 负责公司与 POWER ONE 之间的沟通、谈判与产品开发，意大利的中介机构 Wellbridge Marketing Ltd. 负责子公司顶贯与 POWER ONE 之间的沟通、谈判与产品开发。由于 POWER ONE 为意大利公司，日常商务交流均使用意大利语，中介还负责大部分的文件翻译工作。

(2) 期末其他应付款前 5 名列示如下：

2015 年 6 月 30 日				
单位名称	款项性质	金额	账龄	占比
运费	预提费用	1,600,230.35	1 年以内	29.06%

佣金	预提费用	1,354,655.11	1年以内 729,309.89元, 1-2年 625,345.22元	4.90%
袁品昌	借款	1,000,000.00	1年以内	9.41%
申旭斌	借款	1,000,000.00	1年以内	4.89%
电费	预提费用	645,224.42	1年以内	5.35%
合计		5,600,109.88		53.61%
2014年12月31日				
单位名称	款项性质	金额	账龄	占比
申旭斌	借款	5,000,000.00	1年以内	54.18%
运费	预提费用	1,449,637.32	1年以内	7.06%
佣金	预提费用	1,551,854.31	1年以内	3.46%
电费	预提费用	752,075.11	1年以内	3.81%
广州市忠程物流有限公司	押金	50,000.00	1年以内	3.37%
合计		8,803,566.74		71.88%
2013年12月31日				
单位名称	款项性质	金额	账龄	占比
运费	预提费用	1,436,645.56	1年以内	30.98%
佣金	预提费用	1,258,193.21	1年以内	24.78%
电费	预提费用	480,776.19	1年以内	10.94%
广州市天陆物流有限公司	押金	50,000.00	1至2年	6.96%
广州智盛物流有限公司	押金	50,000.00	1年以内	6.17%
合计		3,275,614.96		79.83%

报告期末应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和其他关联方款项情况详见本章“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

6、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬明细如下：

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
一、短期薪酬	2,441,537.52	15,104,474.99	14,884,007.76	2,662,004.75

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
二、离职后福利-设定提存计划	4,635.39	409,778.82	409,778.82	4,635.39
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	2,446,172.91	15,514,253.81	15,293,786.58	2,666,640.14

(2) 短期薪酬明细如下:

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,424,268.51	13,988,613.78	13,783,326.55	2,629,555.74
2、职工福利费	-	529,452.57	529,452.57	-
3、社会保险费	4,002.01	291,953.14	290,189.14	5,766.01
其中: 医疗保险费	3,195.83	230,689.96	228,925.96	4,959.83
工伤保险费	324.74	24,743.82	24,743.82	324.74
生育保险费	481.44	36,519.36	36,519.36	481.44
4、住房公积金	13,267.00	294,455.50	281,039.50	26,683.00
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
8、非货币性福利	-	-	-	-
合计	2,441,537.52	15,104,474.99	14,884,007.76	2,662,004.75

(3) 设定提存计划明细如下:

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期支付额	2015年6月30日
1、基本养老保险	4,466.88	396,817.00	396,817.00	4,466.88
2、失业保险费	168.51	12,961.82	12,961.82	168.51
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	4,635.39	409,778.82	409,778.82	4,635.39

7、应交税费

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	20,611.32	63,260.03	-
企业所得税	18,588.73	-	-
城市维护建设税	624,826.71	387,399.61	415,636.45
房产税	14,037.29	24,641.02	24,641.02
个人所得税	6,558,812.14	9,424,217.81	-
教育费附加	450,768.49	281,177.70	301,346.88
堤围防护费	44,177.63	39,037.24	14,804.15
土地使用税	58,248.60	116,497.20	116,497.20
印花税	-	-	107,188.60
合计	7,790,070.91	10,336,230.61	980,114.30

8、应交税费

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行借款利息	86,184.89	84,882.16	52,648.90
合计	86,184.89	84,882.16	52,648.90

9、其他流动负债

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2014年12月31日
政府补助	188,040.68	188,040.68	188,040.68
合计	188,040.68	188,040.68	188,040.68

其他流动负债期末余额是收到的与资产相关的政府补助款中将在未来一年内转入营业外收入的金额部分。

10、递延收益

(1) 递延收益按种类列示：

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年6月30日	形成原因
政府补助	8,681,211.17	-	94,020.34	8,587,190.83	与资产相关

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 6 月 30 日	形成原因
合 计	8,681,211.17	-	94,020.34	8,587,190.83	

(2) 涉及政府补助的项目：

补 助 项 目	2014 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	2015 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
佛山市南海区里水镇财政局产业发展资金	8,681,211.17	-	94,020.34	8,587,190.83	与资产相关
合 计：	8,681,211.17	-	94,020.34	8,587,190.83	

六、 报告期现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-2,058,624.37	9,085,132.24	-21,196,593.25
投资活动产生的现金流量净额	-6,604,229.43	-10,252,847.61	-14,044,602.79
筹资活动产生的现金流量净额	525,074.78	5,476,276.24	3,400,729.39
现金及现金等价物净增加额	-8,263,041.85	3,995,277.52	-31,912,496.77

1. 经营活动现金流量

(1) 经营活动现金流量变动分析

2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司的经营活动现金流量净额分别为 -2,119.66 万元、908.51 万元、-205.86 万元。

公司经营活动现金流量净额由 2013 年的 -2,119.66 万元增加至 2014 年的 908.51 万元，增加了 3,028.17 万元，主要是有三个原因。一是 2013 年支付了较多的供应商货款，2014 年减少了原料的采购量，“购买商品、接受劳务支付的现金”减少；二是 2013 年支付了较多的上市中介费用，2014 年停止上市流程后又相应精简了部分人员岗位，“支付给职工以及为职工支付的现金”、“支付其他与经营活动有关的现金”也有所下降；三是 2013 年的净利润及应交企业所得税较上年大幅下降，2014 年“支付的各项税费”也相应下降。

(2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	122,134,761.01	233,797,541.42	231,345,773.07
营业收入	102,538,397.02	214,792,696.03	238,241,755.47
购买商品、接受劳务支付的现金	101,689,370.97	180,070,556.92	190,980,976.03
营业成本	83,116,305.17	186,992,854.28	192,024,644.70
经营活动产生的现金流量净额	-2,058,624.37	9,085,132.24	-21,196,593.25
净利润	4,557,280.30	-1,447,033.37	8,044,642.52

从上表可以看出，报告期内公司的现金流较净利润状况有一定的差异。

2013年度，公司的净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额为2,924.12万元，主要原因是公司的存货、经营性应收项目增加5,120.29万元的同时，经营性应付项目增加了948.18万元。

2014年度，公司的净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额为-1,053.21万元，主要原因是公司的折旧、摊销、财务费用合计1,054.91万元。

2015年1-6月，公司的净利润与经营活动产生的现金流量净额的差额为661.59万元，主要原因是公司的存货、经营性应收项目增加941.31万元的同时，经营性应付项目减少了279.56万元。

报告期内公司“收到的其他与经营活动有关的现金”主要为收到的政府补贴收入、银行存款的利息收入和收取物流公司的保证金；“支付的其他与经营活动有关的现金”主要为期间费用和投标保证金的现金流出。

2. 投资活动产生的现金流量

报告期内投资活动产生的现金净流量均为负，但金额较大，主要是“构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”科目中公司支付2012年以前购建办公厂房的工程款及设备款较多而现金流出较多，与应付账款的减少相对应。

3. 筹资活动产生的现金流量

2013年主要是向银行贷款的规模有所增加，“支付的其他与筹资活动有关的现”仅中支付了保函保证金12.29万元，筹资活动产生的现金流量净额为正；2014年公司因为向银行贷款的规模增加幅度较大，分配股利后又进行了增资，“收到的其他与筹资活动有关的现金”收回了保函保证金12.29万元，以及控股股东的借款500万元，筹资活动现金流为正数；2015年1-6月银行贷款现金收

支基本持平，收到了股东 352 万元的增资款，“支付的其他与筹资活动有关的现金” 300 万元为归还控股股东的借款，筹资活动产生的现金流量净额为正数。

公司报告期内的现金流与公司的经营情况基本相符。

七、 关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、公司的控股股东和实际控制人、直接或间接持有公司 5%以上股份的股东

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	申旭斌	公司控股股东、实际控制人，持有公司 42.56%的股份
2	宗常宝	持有公司 9.61%的股份
3	周增坤	持有公司 6.11%的股份
4	佛山拓展创业投资有限公司	持有公司 6.11%的股份
5	张希望	持有公司 5.56%的股份

2、公司的董事、监事、高级管理人员

根据公司的说明和本所律师的核查，公司目前的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务
1	申旭斌	董事长
2	宗常宝	董事、总经理
3	张希望	董事
4	周增坤	董事
5	陈胜难	董事
6	卢林	独立董事
7	庄志强	独立董事
8	伍嘉励	独立董事
9	朱达	监事会主席
10	张志臻	监事
11	韩丽	监事
12	周润香	职工监事

13	徐可心	职工监事
14	王建明	副总经理
15	陈伟康	副总经理
16	刘波	副总经理
17	郭薪	财务负责人
18	周间玲	董事会秘书

3、上述第 1、2 项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

4、公司的子公司

(1) 香港顶贯

香港顶贯系公司的全资子公司，公司拥有其 100%的股权。香港顶贯的基本情况详见本说明书“十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况”。

(2) 富川电子

富川电子系公司的全资子公司，公司拥有其 100%的股权。香港顶贯的基本情况详见本说明书“十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况”。

(2) 中研能源

中研能源系公司的全资子公司，公司拥有其 100%的股权。香港顶贯的基本情况详见本说明书“十一、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况”。

公司在 2015 年 9 月 20 日的股东大会上同意转让中研能源；同日，公司与申旭斌、于志明就股权转让事项签订了股权转让协议。2015 年 10 月 19 日，中研能源就上述转让事宜办理了工商变更登记。转让完成后中研能源的基本情况如下：

公司名称	广东中研能源有限公司
------	------------

注册号	440682000496743		
登记机关	佛山市南海区工商局		
成立日期	2014年07月24日		
法定代表人	申旭斌		
住所	佛山市南海区狮山镇桃园东路99号力合科技产业中心10栋研发车间201		
企业类型	有限责任公司（法人独资）		
注册资本	5,000万元		
实收资本	1100万元		
经营范围	电动汽车相关的电机控制器、车载充电机、地面充电桩、充电机整体解决方案的开发、生产、销售；合同能源管理工程咨询、设计与施工；汽车销售和租赁服务；低碳节能产品与能源监控管理平台的技术开发、销售及维护；转让自有技术成果，提供相关的技术咨询和技术服务；货物进出口、技术进出口；电动汽车充换电服务；城市公共交通运输。（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）		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	持股比例
序号	申旭斌	3500	70%
1	于志明	1500	30%
成员信息	执行董事申旭斌，总经理申旭斌，监事于志明		

因中研能源经营的行业业务需要投入大量的资金，这会对中研非晶造成严重的资金压力，且造成中研非晶主营业务不清晰；另外，因该行业处于发展初期，市场、政策等存在较大的不确定性，存在较高的经营风险。同时公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司拟转让中研能源的全部股权，剥离影响公司主营业务及资金压力的业务。2015年9月20日，公司召开股东大会，审议通过了《关于转让广东中研能源有限公司股权暨关联交易的议案》，同意将中研能源的全部股权5000万股转让给申旭斌和申旭斌之妹夫于志明。由于中研能源前期投入较大且未盈利，中研能源的净资产小于实缴出资，公司同意以实缴出资价格即1100万元作为本次股权转让的价格，其中，将中研能源70%的

股权 3500 万股以 770 万元转让给申旭斌,将中研能源 30%的股权 1500 万股以 330 万元转让给于志明,实际控制人申旭斌回避表决。同日,公司与申旭斌、于志明就股权转让事项签订了股权转让协议。

5、公司的关联自然人直接或者间接控制的,或者担任董事、高级管理人员的,除公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织

见“第三章 公司治理 十二 之(四)与(五)”。

(二) 关联交易情况

存在控制关系且已纳入公司合并报表范围的子公司,其相互间交易及母子公司交易已作抵消。其他关联交易的情况如下:

1、经常性关联交易

(1) 采购商品或接受劳务

报告期内公司未发生购销商品、提供和接收劳务的关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

报告期内本公司作为被担保方:

担保方	借款银行	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
申旭斌	中国银行佛山分行	7,000,000.00	2010-1-1	2013-12-31	是
申旭斌、宗常宝	中国银行佛山分行	14,000,000.00	2010-1-1	2013-12-31	是
宗常宝、刘滨彬、申旭斌、申杏莉	中国银行佛山分行	25,000,000.00	2011-1-1	2014-12-31	是
申旭斌、宗常宝、陆国庆、周增坤、陈胜难、张希望	南海农村商业银行里水支行	12,000,000.00	2011-12-29	2013-12-29	是
宗常宝、周增坤、张希望、陈胜难、申旭斌、陆国庆	南海农村商业银行里水支行	30,000,000.00	2012-7-2	2019-12-31	否
申旭斌、宗常宝、张希望、周增坤	南海农村商业银行里水支行	61,002,800.00	2014-1-13	2019-1-12	否
宗常宝、申旭斌、周增坤、张希望、陈胜难、陆国庆	南海农村商业银行里水支行	18,000,000.00	2011-10-16	2015-12-31	否

(2) 关联方资金拆借

报告期内，公司从关联方拆入资金：

期间	关联方名称	期初余额	本期拆借额	本期归还额	期末余额
2014 年度	申杏莉	-	2,500,000.00	2,500,000.00	-
	申旭斌	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00
2015 年 1-6 月	申旭斌	5,000,000.00	2,000,000.00	7,000,000.00	-

关联方资金占用费

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
申杏莉	-	3,402.77	-
申旭斌	160,277.77	-	-

(3) 关联收购

富川电子由实际控制人申旭斌设立，根据公司、申旭斌及总经理宗常宝出具的说明，2014 年下半年，公司经调研，发现四川地区具有商业机会，拟在四川进行投资电感器、变压器项目，但考虑到该项投资未来盈利具有不确定性，而前期需要大量投入，公司资金较为紧张，故委托公司董事长申旭斌先以个人名义进行投资，待项目成熟、可持续营利后再由公司进行收购。2014 年 12 月 10 日，公司召开股东大会，审议通过了《关于委托申旭斌投资设立成都市富川电子有限公司（暂定名）的议案》，关联方申旭斌回避表决。2015 年 1 月 4 日，申旭斌投资设立了富川电子，认缴注册资本 1000 万元，并由申旭斌实缴 100 万元。该公司的经营范围为研发、生产、销售电感、变压器、滤波器电磁元件、组件，与公司经营的业务相同。为避免同业竞争，2015 年 5 月 23 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于收购成都市富川电子有限公司暨关联交易事项的议案》，由公司收购富川电子 100% 的股权，收购价格为 100 万元，关联方申旭斌回避表决。2015 年 6 月 19 日，公司与申旭斌签订了《股权转让协议》，申旭斌以 100 万元的价格将富川电子转让给公司。2015 年 6 月 19 日，上述变更事项在成都市高新工商局办理了备案登记。

(4) 关联方交易存在的必要性和持续性

1) 关联方担保

上述关联方为公司提供的担保具有必要性，担保协议的有效期限仍将持续一段时间，具有持续性。

2) 关联方资金拆借

公司向控股股东借入资金，以补充公司营运所需流动资金，按照银行同期贷款利率计算资金使用费，交易价格具有公允性。由于公司运营过程中资金需求量大，融资渠道比较单一，向控股股东借款效率较高，现阶段尚具有一定的必要性和持续性。

3) 关联方收购

公司向控股股东收购富川电子，实质上是收回委托控股股东设立的子公司，按照控股股东当初投入的资金作为交易价格，交易价格具有公允性。由于公司当时资金比较紧张，委托控股股东设立该公司具有必要性；该收购为一次性交易性质，不具有持续性。

3、关联方应收应付款项

关联方名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款			
申旭斌	1,000,000.00	5,000,000.00	-

截止本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源（资金）的情形。

（三）关联交易决策程序执行情况

公司相关规定关于关联交易管理的决策权力如下：

总经理	董事长	董事会	股东大会
下列关联交易由公司总经理审批，并报董事会备案：（一）与关联自然人发生的金额低于100万元的关联交易；（二）与关联法人发生的金额低于100万元的关	下列关联交易由公司董事长审批，并报董事会备案：（一）与关联自然人发生的金额在100万元以上但低于300万元的关联交易；（二）与关联法人发生的金额在100万元以上但低于	下列关联交易由公司董事会审议决定：（一）与关联自然人发生的金额在300万元以上，不满1400万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值10%的关联交易；（二）与关联法人发生的金额在500万元以上，不满1400	下列关联交易由公司董事会审议通过后，提交股东大会，由股东大会审议决定：（一）与关联自然人发生的金额在1400万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易；（二）与关联法人发生的金额在1400万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上的关联交易；（三）根据本制度第二十三条规定，

关联交易。	500 万元的关联交易。	万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易。	因关联董事回避后董事会不足法定人数时，该关联交易由公司股东大会审议决定。
-------	--------------	--------------------------------	--------------------------------------

公司《关联交易管理制度》的主要内容：

“第十五条 下列关联交易由公司董事长审批，并报董事会备案：

（一）与关联自然人发生的金额在 100 万元以上但低于 300 万元的关联交易；

（二）与关联法人发生的金额在 100 万元以上但低于 500 万元的关联交易。

下列关联交易由公司总经理审批，并报董事会备案：

（一）与关联自然人发生的金额低于 100 万元的关联交易；

（二）与关联法人发生的金额低于 100 万元的关联交易。

但公司与董事长、总经理或其控股的关联法人发生的在上述金额以内的关联交易应提交董事会审批。

第十六条 下列关联交易由公司董事会审议决定：

（一）与关联自然人发生的金额在 300 万元以上，不满 1400 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易；

（二）与关联法人发生的金额在 500 万元以上，不满 1400 万元且低于公司最近一期经审计净资产绝对值 10%的关联交易。

第十七条 下列关联交易由公司董事会审议通过后，提交股东大会，由股东大会审议决定：

（一）与关联自然人发生的金额在 1400 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易；

（二）与关联法人发生的金额在 1400 万元以上或占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易；

（三）根据本制度第二十三条规定，因关联董事回避后董事会不足法定人数时，该关联交易由公司股东大会审议决定。

第十八条 公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用第十六条、第十七条的规定：

（一）与同一关联人进行的交易；

（二）与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联人包括与该关联人受同一主体控制或者相互存在股权控

制关系的其他关联人。

已按照第十六条、第十七条规定履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

第十九条 交易金额达到上述第十六条、第十七条须经董事会或者股东大会审议的关联交易事项时，则应经公司二分之一以上独立董事进行事前认可后方可提交董事会审议。

第二十条 董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- (一) 关联交易发生的背景说明；
- (二) 关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- (三) 与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- (四) 关联交易定价的依据性文件、材料；
- (五) 关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；
- (六) 中介机构报告（如有）；
- (七) 董事会要求的其他材料。

第二十一条股东大会对关联交易事项作出决议时，除审核第二十一条所列文件外，还需审核下列文件：

- (一) 独立董事就该交易发表的意见；
- (二) 公司监事会就该等交易所发表的意见。

第二十二条公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议，关联股东应当在股东大会上回避表决。

第二十三条公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第二十四条股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

第二十五条关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- (一) 交易对方；
- (二) 在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人任职的；

- (三) 拥有交易对方的直接或间接控制权的；
- (四) 交易对方或者直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (五) 交易对方或者直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- (六) 中国证监会、股转公司或者公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第二十六条股东大会审议关联交易时，下列股东应该回避表决：

- (一) 交易对方；
- (二) 拥有交易对方直接或间接控制权的；
- (三) 被交易对方直接或间接控制的；
- (四) 与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；
- (五) 交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- (六) 在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；
- (七) 因与交易对方或其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的；
- (八) 中国证监会或者股转公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

公司股东大会在审议关联交易事项时，公司董事会及见证律师（如有）应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。”

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对关联交易决策权力、决策程序及关联方回避制度作了相应的规定，同时，公司专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人和关联关系、关联交易、关联交易的决策程序、关联交易的披露等做了具体的规定。股份公司成立以来，公司的关联方担保、关联方借款均履行了必要的决策程序。

八、 需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

(1) 申旭斌、于志明收购中研能源

因中研能源经营的行业业务需要投入大量的资金，这会对中研非晶造成严重的资金压力，且造成中研非晶主营业务不清晰；另外，因该行业处于发展初期，

市场、政策等存在较大的不确定性，存在较高的经营风险。同时公司拟申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让，公司拟转让中研能源的全部股权，剥离影响公司主营业务及资金压力的业务。2015年9月20日，公司召开股东大会，审议通过了《关于转让广东中研能源有限公司股权暨关联交易的议案》，同意将中研能源的全部股权5000万股转让给申旭斌和申旭斌之妹夫于志明。由于中研能源前期投入较大且未营利，中研能源的净资产小于实缴出资，公司同意以实缴出资价格即1100万元作为本次股权转让的价格，其中，将中研能源70%的股权3500万股以770万元转让给申旭斌，将中研能源30%的股权1500万股以330万元转让给于志明，实际控制人申旭斌回避表决。同日，公司与申旭斌、于志明就股权转让事项签订了股权转让协议。2015年10月19日，中研能源就上述转让事宜办理了工商变更登记。截至本说明书出具之日，公司已收到申旭斌、于志明支付的股权转让款1100万元。

九、 公司报告期内的资产评估情况

公司设立时及报告期内未有资产评估情况。

十、 股利分配政策和最近两年分配情况

（一）最近两年股利分配政策

根据公司原《章程》规定，公司报告期内股利分配政策如下：

“第三十五条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

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

第三十六条 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或者股东约定的其他方式分配。”

（二）最近两年股利分配情况

公司 2014 年第一次股东大会通过《关于公司 2013 年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税），共计 5,000 万元。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据公司 2015 年 8 月通过的《公司章程》，公司股票公开转让后，拟执行的利润分配如下：

“第一百五十八条 公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则

1.公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑董事、监事和公众投资者的意见；

2.如股东发生违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金；

3.在公司当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况允许的情况下，可以进行中期分红。

（二）利润分配的形式

公司采取现金、股票或现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

（三）公司现金分红应同时满足下列条件

公司在当年盈利、累计未分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值、会计师事务所出具标准无保留意见《审计报告》，且不存在影响利润分配的重大投资计划或重大现金支出事项的情况下，可以采取现金方式分配股利。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占公司经审计财务报表可分配利润的比例须经公司股东大会以特别决议方式审议

通过。

公司按照股东持有的股份比例分配红利。

公司持有的本公司股份不得分配利润。

（四）公司发放股票股利的条件

公司在经营情况良好，董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以提出股票股利分配预案提交股东大会审议通过。

（五）利润分配方案的审议程序

公司董事会根据盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟订利润分配预案，并对其合理性进行充分讨论，利润分配预案经董事会、监事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会审议当年利润分配方案应当经股东大会以特别决议方式通过。

（六）利润分配政策的调整

公司因外部经营环境或自身经营状况发生较大变化，确需对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，需经董事会审议通过后提交股东大会以特别决议方式审议通过。

第一百五十九条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。”

十一、 控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

报告期内，纳入公司合并报表的控股子公司为香港顶贯控股有限公司、广东中研能源有限公司、成都市富川电子有限公司。

香港顶贯系中研非晶于 2012 年 10 月 17 日在香港设立的全资子公司，注册资本 1 万美元，折合人民币 63017 元。报告期内，公司将香港顶贯纳入合并报表范围。

报告期内，公司新增的对外投资包括：

（1）广东中研能源有限公司（原名：广东中研电气科技有限公司，2015 年 4 月 7 日更名），系中研非晶于 2014 年 7 月 24 日设立的全资子公司，注册资本

5000 万元，截至 2015 年 6 月 30 日，实收资本 40 万元。其中，2013 年 2 月，公司出资人民币 5 万元。2014 年 11 月增资 35 万元。报告期内，公司将中研能源纳入合并报表范围。

(2) 成都市富川电子有限公司成立于 2015 年 1 月 4 日，注册资本 1000 万元，实收资本 100 万，由公司委托申旭斌独资设立，2015 年 5 月 4 日，据 2015 年第一次临时股东大会决议，中研非晶把富川电子收购进来，并偿还申旭斌前期投入 100 万元，未缴足的注册资本，由中研非晶继续缴足。报告期内，公司将富川电子纳入合并报表范围。

(一) 子公司基本情况

机构名称	类型	注册地	法定代表人	业务类型	注册资本	持股比例
香港顶贯控股有限公司	全资	香港上环	宗常宝	销售软磁材料、变压器及其配件、电力电子器件	10,000 美元	中研非晶 100%
成都市富川电子有限公司	全资	成都市高新区	申旭斌	研发、生产、销售：电感、变压器、滤波器点此原件、组件	1,000 万元人民币	中研非晶 100%
广东中研能源有限公司	全资	佛山市南海区	申旭斌	电动汽车相关的电机控制器、车载充电机、地面充电桩、充电机整体解决方案的开发销售	5,000 万元人民币	中研非晶 100%

(二) 子公司的主要财务数据及指标

1、香港顶贯控股有限公司

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总额	13,438,351.42	14,693,775.65	10,042,713.75
净资产	-244,173.99	-263,890.72	-131,087.17
项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	15,627,930.31	46,188,120.23	54,401,728.58
净利润	19,043.38	-87,215.45	-239,871.50

2、广东中研能源有限公司

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	120,437.22	42,026.52	0.00
净资产	104,406.12	22,394.84	0.00
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-267,988.72	-27,605.16	0.00

3、成都市富川电子有限公司

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	729,826.68	0.00	0.00
净资产	690,227.28	0.00	0.00
项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-309,772.72	0.00	0.00

十三、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）主要供应商采购占比较大

2013年、2014年及2015年1-6月，本公司从非晶带材供应商日立金属采购金额分别为9,615.93万元、6,410.05万元和3,786.38万元，占同期原材料采购总额的比例分别为55.79%、45.36%、50.33%，主要原材料供应商的供应量及其价格的变化直接影响本公司的原材料采购成本。

公司主要原材料之一电力用非晶带材主要由日立金属供应。目前能够稳定生产电力用非晶纳米晶带材的厂商主要有日立金属、安泰科技等企业。日立金属作为在全球非晶带材生产的领先企业，供应能力稳定，能够满足公司非晶带材的采购需要。

但是，若公司与日立金属现时合同所约定的合作关系终止或发生变更，尽管公司可以转向安泰科技等其他非晶带材生产企业进行采购，但仍需付出一定的时间成本及生产调试成本，因此公司目前仍然存在主要原材料供应商采购占比较大的风险。

公司将在未来一段时间内持续加大新产品、新技术研发的投入，尝试提高其它供应商的采购比例，以应对主要原材料供应商采购占比较大的风险。目前安泰

科技与云路公司生产的非晶宽带质量已经逐渐接近日立金属的相应产品，因此公司可以转向其它供应商，公司在非晶宽带上已有一定的技术累积，本次挂牌后拟立即启动定增，募集资金建设非晶宽带的工作室与生产线。

（二）原材料价格波动风险

公司以非晶纳米晶软磁材料及其制品的研发和生产销售为主业，所需原材料包括带材、铜线、铜箔、铁、灌封胶、骨架、变压器油、变压器油箱等。

原材料价格受宏观经济环境以及国内外市场需求的影响较为明显，如果原材料价格出现较大波动，将会影响公司产品的生产成本，进而影响公司业绩。

公司将通过提高运营效率，加大新技术、新工艺的应用，不断开拓新客户，不断提高盈利能力，减少企业可能因原材料价格波动而带来的不利影响。

（三）报告期经营业绩波动较大

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-6 月营业收入分别为 23,824.18 万元、21,479.27 万元、10,253.84 万元，净利润分别为 804.46 万元、-144.70 万元、458.91 万元，**收入和净利润波动较大**。由于近两年国内外经济环境的变化较大，对公司整体业务产生了较大的影响。公司存在业绩波动较大、盈利能力不稳定的风险。

公司将通过不断改进产品的生产工艺，提高运营效率，降低人员费用，加强费用控制，不断开拓新客户，逐渐提高企业的抗风险能力，减少外部环境改变对公司业绩带来的不利影响。

（四）汇率风险

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司在国外市场的销售收入分别为 8,146.49 万元、5,885.96 万元、2,395.12 万元，公司向日立金属进口原材料金额分别为 9,615.93 万元、6,410.05 万元和 3,786.38 万元，公司产品出口及原材料进口主要以美元为结算货币。如未来人民币汇率出现较大波动，将会对公司经营业绩产生影响。

公司将密切关注美元汇率的市场波动，并持续完善国外信用客户应收账款的控制和管理，主动预见和防范汇率风险。

（五）进出口贸易政策发生变化的风险

2013 年、2014 年及 2015 年 1-6 月，公司在国外市场的销售收入分别为 8,146.49 万元、5,885.96 万元、2,395.12 万元，占各期主营业务收入的比重分别

为 34.19%、27.40%、23.36%，主要出口至欧洲地区；报告期内，公司主要原材料之一电力用非晶带材主要从日立金属（香港）进口。我国、主要产品进出口地、主要原材料进口地及原材料生产国等国家进出口贸易政策的变化，均将会对公司经营业绩产生重要影响。

公司将密切关注国内外客户所属地区的经济环境与进出口相关政策、法规变化，不断开拓新客户，降低单一国家、地区客户的集中度，减少企业可能因相关进出口贸易政策改变而带来的不利影响。

（六）行业竞争加剧的风险

从 2008 年起到截止 2014 年底，全国先后投资建设非晶纳米晶企业近 370 家。2014 年能够正常生产的非晶纳米晶企业不到 170 家。非晶软磁行业正处在从自由竞争向垄断竞争过渡的阶段近年来尤其是 2013 年以来该行业主要公司业绩均大幅下滑。公司虽然在行业内处于领先地位，但是公司的市场份额与毛利率仍然受到了一定的影响。

公司将坚持走高端路线，加大研发力度，保持技术领先地位，降低市场竞争风险。

（七）宏观经济环境变化的风险

公司生产的非晶软磁材料与电子元器件作为基础性产业，其下游应用领域广泛。当前已经被广泛应用于新能源发电、新能源汽车等新能源相关产业以及节能家电等行业，这些行业的销售与国民经济的发展密切相关。近年来我国处于经济结构转型的关键时期，国内经济增速将逐步放缓，将直接影响这些行业的销售，与此同时，全球经济下滑，有可能爆发新一轮经济危机，进而影响非晶软磁材料行业发展速度。

公司将探索新的产品线，通过品种的增多，降低公司面临的系统性风险。

（八）技术更新及产品市场化、规模化的风险

公司产品大多应用于技术密集型的高新技术行业，产品具有科技含量高、利润空间较大、整个生产过程对技术要求较高等特点。随着行业内新产品的不断开发和新技术的广泛应用，公司如不能持续进行研发投入、保持技术先进性、实现高技术含量产品市场化和规模化，将面临丧失市场竞争优势的风险，从而影响公司业绩。

公司将坚持走高端路线，加大研发力度，保持技术领先地位。

（九）应收账款及存货余额较大的风险

公司各期末应收账款与存货金额较大，且逐年上升，报告期末应收账款、存货金额分别为8,204.19万元、5,302.92万元。公司所处行业自2013年大幅下滑后仍处在恢复期，应收账款及存货余额较大的风险。

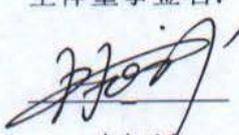
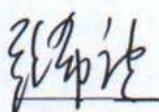
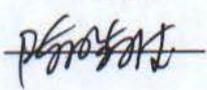
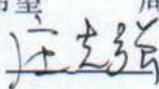
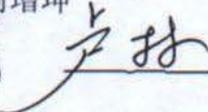
公司将加强应收账款及存货的管理，加强应收账款的催收，控制存货的合理规模，避免应收账款及存货余额较大的风险。

第五章 有关声明

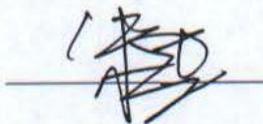
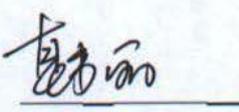
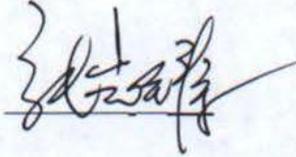
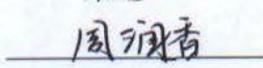
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

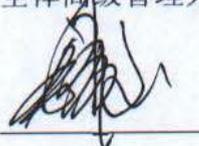
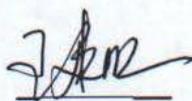
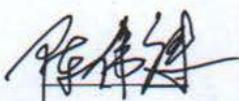
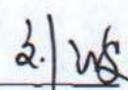
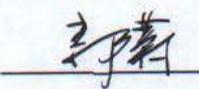
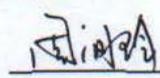
全体董事签名：

 申旭斌	 宗常宝	 张希望	 周增坤
 陈胜难	 伍嘉励	 庄志强	 卢林

全体监事签名：

 朱达	 韩丽	 张志臻
 周润香	 徐可心	

全体高级管理人员签名：

 宗常宝	 王建明	 陈伟康	 刘波
 郭薪	 周间玲		

佛山市中研非晶科技股份有限公司



律师事务所声明

“本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员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： 刘晓明
刘晓明

经办律师：

赖向东
赖向东

韩德科
韩德科

赖冠能
赖冠能

律师事务所（盖章）北京市隆安律师事务所

2015年11月30日



四、会计师事务所声明

本机构及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员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。

会计师事务所负责人：

蒋洪峰

签字注册会计师：


A handwritten signature in black ink, appearing to be '王旭彬', written over a red square seal.

王旭彬


A handwritten signature in black ink, appearing to be '杨新春', written over a red square seal.

杨新春

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年11月30日

第六章 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
- 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（如有）

(本页无正文)

佛山市中研非晶科技股份有限公司

