

西安钢研功能材料股份有限公司

(西安市邓六路 88 号)



公开转让说明书

主办券商



中银国际 证券有限责任公司
BOC International (China) Limited

(上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39F)

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本公开转让说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

一、市场竞争加剧的风险

精密合金行业作为新技术对传统产业的改造，未来肯定会有越来越多的竞争者进入。应对竞争加剧的重要手段就是保持技术领先，培养核心人才，使公司保持细分行业引领者的地位。为此公司将逐渐的加大研发投入，建立有效的人才培养机制，通过不断的科研投入、工艺改造，利用差异化的经营策略，定制化的产品及区域销售优势，提升公司的盈利水平。

二、原材料价格波动风险

公司所处精密合金行业主要原材料为镍、钴、钼、纯铁，产品成本构成中原材料成本占比较高，主要材料价格受国际价格走势和国家宏观政策等因素的影响，波动较大。公司按照订单组织生产，在接受订单时基本实现原材料价格和产品价格的锁定，但从长期来看，原材料价格波动使得成本预测和控制成为难题。若原材料价格出现较大幅度上涨，公司将面临产品毛利率下降及经营业绩下滑的风险。

三、技术研发风险

公司立足于精密合金、高温合金等产品的研发、生产和销售，为持续保持竞争优势，公司须不断投入人力、物力用于研发和生产工艺的提升。目前受制于公司规模、资金状况等因素，公司的研发能力及条件有待进一步提高，未来公司若不能持续加大研发力量，公司产品研发、生产工艺提升会受到影响，进而使公司的市场地位、份额和经营业绩受到影响。

四、公司房产、土地存在抵押风险

截至 2015 年 7 月 31 日，公司现有全部房产和土地都已用作借款抵押，并办理了抵押登记手续。虽然自设立至今，公司不存在未按期偿还贷款或逾期还款的情形，信用状况良好，但如果发生上述借款到期后，公司不能按期还款，则公司存在经营性房产、土地被申请执行的风险，对公司经营造成重大影响。

五、公司治理风险

目前，公司已建立了较为完善的三会议事规则及一系列规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层在实际操作执行中需要一个逐步了解、适应及进一步规范 and 成熟的过程。因此，公司可能存在着公司治理方面的风险。

六、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为李博，持有公司 870.499 万股股份，占公司股本比例为 75.70%，对公司拥有绝对的控制权。虽然公司建立了较为合理的法人治理结构，在《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策制度》，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排，但客观上存在控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，从而可能存在损害公司及中小股东利益的风险。

目录

重大事项提示	3
释义	7
第一章公司基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、公司股份挂牌情况	11
三、公司股东基本情况	12
四、公司股本的形成及其变化情况	16
五、公司子公司、分公司基本情况	26
六、公司重大资产重组情况	27
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况	27
八、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标	29
九、本次挂牌的有关机构	31
第二章公司业务	33
一、公司主要业务及产品情况	33
二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式	34
三、公司业务关键资源要素	38
四、公司业务经营情况	49
五、公司商业模式	54
六、公司所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的竞争地位情况	55
七、公司未来两年发展目标	63
第三章公司治理	64
一、公司管理层关于公司治理情况的说明	64
二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况	66
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期存在违法违规及受处罚情况	67
四、管理层的诚信情况	67
五、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立性	68
六、同业竞争情况	69
七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况	71
八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况	72
九、公司董事、监事及高级管理人员情况	72
第四章公司财务	77
一、审计意见类型及财务报告编制基础	77
二、财务报表编制方法	93
三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计	93
四、最近两年及一期的主要财务指标分析	109
五、报告期利润形成的有关情况	113
六、公司报告期的主要资产情况	126
七、公司报告期的主要负债情况	152
八、报告期股东权益情况	166
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	166
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	168
十一、公司资产评估情况	168

十二、股利分配政策和股利分配情况.....	169
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	170
十四、管理层对公司风险因素自我评估.....	170
第六章附件和备查文件.....	177

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、钢研功能	指	西安钢研功能材料股份有限公司或西安钢研功能材料有限责任公司、西安钢研功能材料公司
股份公司	指	西安钢研功能材料股份有限公司
有限公司	指	西安钢研功能材料有限责任公司、西安钢研功能材料公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	《西安钢研功能材料股份有限公司章程》
说明书、本说明书	指	西安钢研功能材料股份有限公司公开转让说明书
报告期、两年及一期	指	2013年、2014年及2015年1月1日至7月31日
审计报告	指	希格玛会计师事务所出具的希会审字(2015)1901号《审计报告》
法律意见书	指	国浩律师（西安）事务所出具的《法律意见书》
中银国际证券、主办券商	指	中银国际证券有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务总监
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业，以及可能导致公司利益转移的其他关系。

宝盟投资	指	宝盟投资有限公司
西玛电机	指	西安西玛电机（集团）有限公司
浦发银行西安分行	指	上海浦东发展银行股份有限公司西安分行
精密合金	指	具有特殊物理性能（磁学、力学、热学等性能）的金属材料
高温合金	指	可在高温及一定应力条件下长期工作的高温金属材料
软磁合金	指	具有窄的磁滞回线和小的矫顽力的一种铁磁性合金
变形永磁合金	指	矫顽力一般大于 104A/M 的可变形的铁磁性或亚铁磁性合金
弹性合金	指	具有良好的弹性性能、抗变形力高、硬度高、弹性模量温度系数低等性能的一类合金
膨胀合金	指	具有特殊热膨胀或者兼有其它性能的一类合金
精密电热（阻）合金	指	电阻温度系数绝对值和对铜热电动势绝对值均小且稳定性好的以电阻值特性为主要特性的一类合金
固溶强化型铁基合金	指	具有中等热强性、高的塑性、良好的热疲劳、组织稳定性和焊接工艺性能的一类合金
时效硬化型铁基合金	指	一定温度下具有高的屈服强度和持久、蠕变强度，并具有较好的加工塑性和焊接性能的一类合金
固溶强化型镍基合金	指	一定温度下具有良好的热强性和高的塑性，并具有良好的抗氧化、热疲劳、冷冲压和焊接性能的一类合金
时效硬化型镍基合金	指	一定温度下具有良好的抗氧化性、较高的高温强度的一类合金
国军标不锈钢	指	采用电渣重熔冶炼，对 C、P、S 严格控制，主要用于军工企业的国军标不锈钢市场
耐热钢	指	在高温下具有较高的强度、良好的化学稳定性，并具有良好的可加工性和焊接性的合金钢
无磁不锈钢	指	具有使得磁力线可以穿过的特殊性质，并具有高强度和耐磨性的一类合金
退火	指	将金属加热到一定温度，保温一定时间，通过适宜的速

		度冷却的热处理工艺
淬火	指	将钢加热到临界温度以上，保温一段时间，使之全部或部分奥氏体化，然后大于临界冷却速度的快速冷却进行马氏体转变的热处理工艺
Mn72Ni10Cu18	指	精密合金中的热双金属的高膨胀层

本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

第一章公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：西安钢研功能材料股份有限公司

英文名称：Xi'an Gangyan Special Alloy Co.,Ltd

统一社会信用代码：91610112220709601L

注册资本：1150 万元

法定代表人：李博

有限公司成立日期：1993 年 4 月 9 日

股份公司成立日期：2015 年 10 月 27 日

住所：西安市邓六路 88 号

电话：029-33698320

传真：029-22698670

邮编：712046

网址：www.xagyalloy.com

电子信箱：**account@xagy.cn**

信息披露事务负责人：徐玉梅

所属行业：公司所处行业为制造行业，公司的主要产品为精密合金、高温合金、军工不锈钢等具有特殊物理性能的金属合金的丝、板、带、棒材，产品主要用于石油石化工业、航空航天工业、电子工业和船舶工业等行业下属的生产厂家及科研单位。根据《国民经济行业分类》GB/T4754-2011F 分类，公司属于黑色金属冶炼和压延加工业（行业代码：C31）。下属钢压延加工（小类代码：3140）。根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于黑色金属冶炼及压延加工业（行业代码：C31）。根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于先进结构材料（四级行业代码：11101411）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于黑色金属冶炼及压延工业（C31）下钢压延加工（C3140）。

经营范围：功能材料、高温合金、金属材料的生产（限分支机构）、研制及销售；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）。

主营业务：精密合金、军工不锈钢、高温合金等的研发、生产及销售。

二、公司股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、挂牌日期

股份代码：【】

股份简称：钢研功能

股票种类：人民币普通股

股份总量：1150 万股

每股面值：1.00 元

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的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。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

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

办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

公司股东未对所持股份作出严于《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》的限售安排。

股份公司成立于 2015 年 10 月 27 日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未滿一年，无可转让的股份。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

(三) 股票转让方式

2015 年 11 月 2 日，股份公司召开第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采用协议转让方式的议案》，同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股东基本情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下图所示：

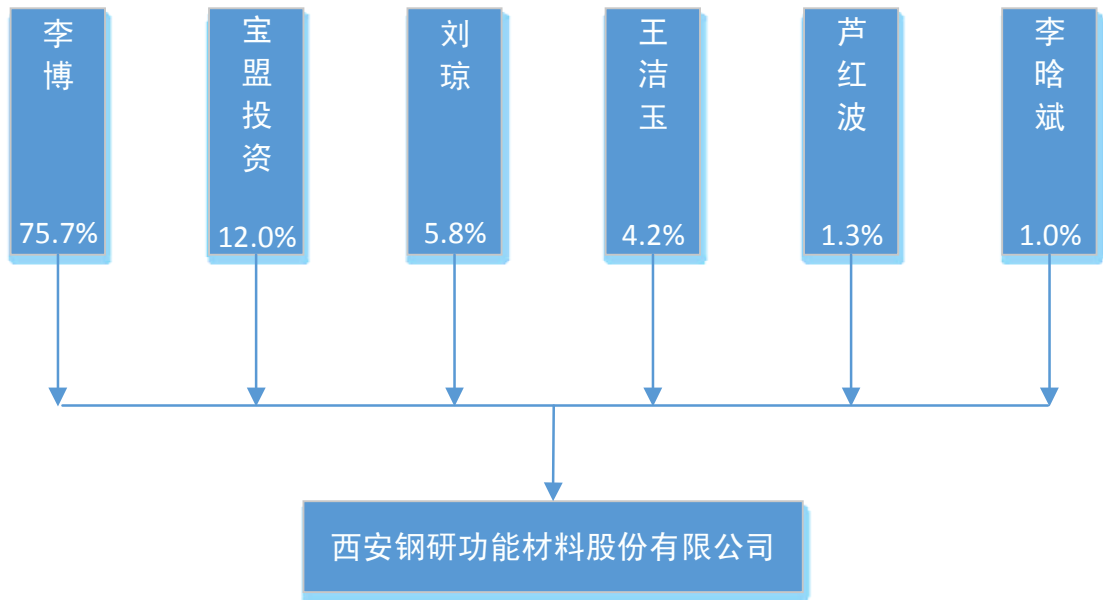


图 1-1：公司股权结构图

(二) 控股股东、实际控制人基本情况

李博现持有钢研功能 870.499 万股股份，占总股本的 75.70%，属于绝对控股，

为公司控股股东。

在有限公司阶段，李博担任执行董事，股份公司设立后，李博担任董事长，自公司成立以来，公司股权虽历经数次变更，但李博持有的表决权及其所任职务一直可对公司的经营管理和决策施加重大影响，进而能够实际控制公司的生产经营。因此，李博为公司的实际控制人。

控股股东及实际控制人李博在最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生过变更。

李博：男，1962 年 9 月出生，中国籍，无境外永久居留权，1980 年 9 月至 1984 年 7 月就读于中南大学金属材料专业，本科学历，后获清华大学 MBA 学位。1984 年 7 月至 1993 年 4 月就职于陕西省钢铁研究所，任干部；1993 年 5 月至 2015 年 10 月就职于有限公司，任执行董事；2015 年 10 月至今就职于股份公司，任股份公司董事长。李博先生一直致力于镍基合金的研发，原在陕西省钢铁研究所工作期间，主持或参与多个镍基合金有关的国家级、部级、省级重大科研项目，从事金属功能材料的研发生产已达 30 多年，在行业中具有一定的影响。

（三）前十大股东基本情况

1、李博：详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、刘琼：女，中国籍，汉族，出生于 1965 年 7 月 7 日，无境外永久居留权，1985 年 7 月毕业于中南工业大学，本科学历，经济师。1985 年 8 月至 1988 年 6 月，就职于陕西钢铁研究所，任英语翻译、技术员；1988 年 6 月至 1999 年 5 月，就职于陕西省五金矿产进出口公司，历任大宗商品出口业务主管、铁合金部部长；1996 年 6 月至今，参与陕西省妇女联合会和陕西省妇女理论婚姻家庭研究会志愿者，任陕西心理咨询热线咨询员；1999 年 6 月至 2003 年 12 月，就职于公司，任总经理助理。

3、王洁玉，女，中国籍，汉族，出生于 1957 年 12 月 1 日，无境外永久居留权，先后毕业于陕西省外贸学校、北京经贸大学（函授），大专学历，1977 年 1 月至 1979 年 9 月就职于西安市三桥木器厂，任工人；1979 年 9 月至 1981 年 7 月就读于陕西省外贸学校；1981 年 7 月至 1986 年 6 月就职于陕西省工业品进出口公司，任干部；1986 年 6 月至 1993 年 9 月就职于陕西省五金矿产进出口公司，

任部门经理；1993年9月至2002年12月就职于陕西省富源进出口公司，任部门经理；2002年12月至2008年7月就职于陕西玉环石业有限公司，任董事长；2008年7月至今就职于陕西环玉板岩进出口有限公司，任董事长。

4、芦红波，男，中国籍，汉族，出生于1968年2月3日，无境外永久居留权，1986年7月至1989年7月就读于长沙大学，本科学历；1989年7月至1994年7月就职于长沙内燃机配件总厂，任教师；1994年7月至1999年7月就职于湖南威胜公司，任大区经理；1999年7月至2010年10月就职于湖南博凯科技公司，任总经理；2010年10月至今就职于万年矿业公司，历任副总经理、总经理。

5、李晗斌，男，中国籍，汉族，出生于1982年2月13日，无境外永久居留权，毕业于西安理工大学，本科学历，2007年9月至2010年9月担任光大银行西安新城支行客户经理；2010年10月至2015年1月担任浦发银行西安分行客户经理；2015年1月至今就职于深圳诺慧资本管理有限公司，任总经理。

6、宝盟投资

宝盟投资为股份公司的发起人股东，现持有股份公司138.50万股股份，占股份公司股份总数的12.00%。

宝盟投资成立于2010年12月30日，现持有北京市工商行政管理局于2014年10月17日核发的《营业执照》，注册号为110000013498315，企业类型为有限责任公司（法人独资）；住所为北京市朝阳区建国路93号院12号楼707室；法定代表人为邹斌；注册资本为33000万元；经营范围为：项目投资；投资管理及咨询；企业管理；资产管理；房地产咨询；经济信息咨询；技术服务推广；组织文化艺术交流活动（演出除外）。

宝盟投资目前的股东及出资比例为：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	中贸世纪企业集团有限公司	33,000.00	100.00

注：私募投资基金股东及其管理人备案情况

截至本公开转让说明书签署日，公司的法人股东中宝盟投资为私募投资基金管理人，其已在中国证券投资基金业协会申请登记并办理基金备案手续，私募基金管理人登记编号为P1005741。

（四）股东及其持股数量

公司股东及其持股数量如下：

序号	股东姓名/名称	持股总额（股）	持股比例(%)	股东性质
1	李博	8,704,990.00	75.70	自然人
2	刘琼	665,010.00	5.80	自然人
3	王洁玉	480,000.00	4.20	自然人
4	芦红波	150,000.00	1.30	自然人
5	李晗斌	115,000.00	1.00	自然人
6	宝盟投资	1,385,000.00	12.00	企业法人
合计		11,500,000.00	100.00	

（五）主要股东及实际控制人的股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司主要股东及实际控制人持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（六）公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，自然人股东李博与刘琼系夫妻关系，除前述情况外，公司股东之间无相互关联关系。

（七）最近两年内实际控制人变化情况

最近两年内，李博持有公司股份均超过 50%，且历任公司执行董事、董事长，对公司发展战略、重大经营决策、日常经营活动均有重大影响，为公司实际控制人。

综上，最近两年内公司实际控制人为李博，未发生变化。

（八）公司股东股权代持情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东不存在股权代持的情形，公司股权结构清晰、权属分明，真实确定，股东所持公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。

四、公司股本的形成及其变化情况

（一）有限公司设立

有限公司于 1993 年 4 月 9 日，经碑林区工商行政管理局依法登记设立。有限公司设立的程序具体如下：

1993 年 3 月 9 日，西安高新技术开发区东区管理委员会出具《关于成立“西安钢研功能材料公司”的批复》（东管字（93）第 074 号），同意成立西安钢研功能材料公司。

1993 年 3 月 19 日，有限公司制定了《集体企业章程》。

1993 年 4 月 7 日，西安市工商局出具《企业法人名称核准登记表》，核准有限公司登记名称为“西安钢研功能材料公司”。

1993 年 4 月 7 日，李博、李秋明、芦红波签订了《筹资协议书》，约定共同出资设立有限公司，投资总额为 10 万元，注册资本为 10 万元，李博出资 8 万元，其中以货币方式出资 1 万元、以设备作价出资 7 万元；李秋明以货币方式出资 1 万元；芦红波以货币方式出资 1 万元。

1993 年 4 月 3 日，西安会计师事务所碑林分所就有限公司出资到位情况进行审验，并出具了西会（1993）验资第 179 号《验资报告书》。据该报告审验，“审查核实企业实有注册资金 10 万元。本次出资的实物为计算机、电话、办公设备及金属原材料。”

1993 年 4 月 9 日，西安市碑林区工商行政管理局向有限公司核发了《企业法人营业执照》（注册号：29430960），公司住所为雁塔路中段 13 号，法定代表人为李博，注册资金为 10 万元，经济性质为集体所有制企业，经营范围为“主营功能材料、磁、电子产品，兼营仪器仪表、金属材料、计算机系统”，投资时间为 5 年。

有限公司设立时股权结构情况如下：

序号	股东名称/ 姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	李博	8.00	8.00	80.00	货币、设备

2	李秋明	1.00	1.00	10.00	货币
3	芦红波	1.00	1.00	10.00	货币
合计		10.00	10.00	100.00	

注：有限公司设立时，用以出资的设备的评估及资产交割情况如下：

序号	品名	数量	单价	计价
1	计算机 386	1 台	40,000.00	40,000.00
2	电话	1 部	5,000.00	5,000.00
3	办公设备	1 套	4,000.00	4,000.00
4	金属原材料	70 千克	300.00	21,000.00
合计				70,000.00

该次用于出资的设备在有限公司设立时未进行评估。

有限公司于 1993 年设立时适用的法律、行政法规为《中华人民共和国城镇集体所有制企业条例》，该条例未对实物出资必须进行评估做出强制性规定。

上述出资虽未经评估，但未违反相关法律法规之强制性规定，合法有效。

（二）有限公司股权变动

有限公司自成立至其整体变更设立股份公司前，共发生过 3 次股权转让，4 次增资，具体情况如下：

1、有限公司第一次变更情况（第一次增资）

1994 年 12 月 24 日，有限公司为满足企业发展需要，向碑林区工商行政管理局申请变更注册资本金。

1995 年 1 月 16 日，西安会计师事务所碑林分所出具了西会碑（95）验资第 1 号《验资报告书》，根据该报告验证，截至 1994 年 12 月 31 日，有限公司所有者权益合计为 630,425.93 元。

就本次增资，西安新宇会计师事务所对各出资人的投资凭证再次进行了审验，

并于 1997 年 3 月 8 日出具了西新会验字（1997 年）第 009 号《验资报告》，根据该报告验证，截至 1996 年 12 月 31 日，有限公司注册资本为 63 万元，实收资本为 63 万元，出资方式均为货币。

1994 年 12 月 25 日，有限公司在碑林区工商局进行了工商注册变更登记，并于 1995 年 1 月 24 日取得了换发的注册号为 610132100002555 的《企业法人营业执照》。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	李博	20	20	31.75	货币
2	李铁	20	20	31.75	货币
3	芦红波	16	16	25.39	货币
4	李秋明	7	7	11.11	货币
合计		63	63	100.00	--

注：有限公司该次增资时适用的法律、行政法规为《中华人民共和国城镇集体所有制企业条例》，该条例未对集体所有制企业增资必须经相关部门审批做出强制性规定，因此，该次增资行为未违反相关法律法规之强制性规定，合法有效。

2、有限公司第二次变更情况（第一次股权转让、第二次增资）

2001 年 1 月 16 日，有限公司召开股东会并作出决议：1)，同意公司变更名称为西安钢研功能材料有限责任公司；2)，同意公司变更注册资本，由现在的 63 万元，增资到 109 万元，新增资本由股东李博出资 42.185 万元，王吉成出资 3.815 万元；3)，同意原股东李铁出资 20 万元、芦红波出资 16 万元、李秋明出资 7 万元，全部转让至李博名下；4)，同意新增股东王吉成。

2001 年 1 月 16 日，李博分别与李铁、李秋明、芦红波签署了《股东转让出资协议》。

2001 年 2 月 16 日，西安高新技术开发区东区管理委员会出具《关于西安钢研功能材料公司变更登记的批复》（东管字（2001）第 005 号），同意有限公司注

册资本由 63 万元增至 109 万元。

2001 年 2 月 20 日，西安华鑫有限责任会计师事务所就有限公司本次出资到位情况进行审验，并出具了华鑫会变验字（2001）第 005 号《验资报告》。根据该报告，截至 2001 年 2 月 20 日有限公司的注册资本已变更为 109 万元。

2001 年 4 月 18 日，西安康盛有限责任会计师事务所以 2001 年 4 月 16 日为基准日，对李博、王吉成出资的实物进行了评估，出具了西信会评字（业一）（2001）016 号《评估报告书》。根据该评估报告，该等出资实物评估值为 473,439.56 元。本次出资的实物均为精密合金。

2001 年 4 月 20 日，有限公司在西安市工商局进行了工商注册变更登记，并取得了核发的《企业法人营业执照》，注册号为 6101031135240。有限公司企业类型变更为有限责任公司。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	股东性质
1	李博	105.105	105.105	96.50	自然人
2	王吉成	3.815	3.815	3.50	自然人
	合计	109.00	109.00	100.00	--

注 1：此次变更企业类型的审批及产权界定

公司自设立至 2001 年为集体所有制企业，2001 年经有权机关同意，公司变更为有限责任公司。公司就此次解除集体企业挂靠关系，履行相关程序如下：

2001 年 2 月 16 日，西安高新技术开发区东区管理委员会出具《关于西安钢研功能材料公司变更登记的批复》（东管字（2001）第 005 号），同意有限公司变更企业类型。

2001 年 2 月 21 日，西安高新技术开发区东区管理委员会出具《关于解除西安钢研功能材料公司挂靠关系的批复》，同意有限公司与其解除集体企业挂靠关系，变更为有限责任公司。

2001 年 2 月 21 日，西安市工商行政管理局核准有限公司变更名称为“西安钢研功能材料有限责任公司”，有效期为 2001 年 2 月 21 日至 2001 年 8 月 20 日。

2001年2月26日，西安新宇会计师事务所就本次企业类型变更对有限公司“1998年度资产负债表、损益表和原始投资、经营积累”进行了审查，并于2001年2月26日出具了《产权界定书》（西新会字（2001）087号）。根据该界定书，有限公司界定结果为个人享有1,099,870.21元，占产权比例的100%。

2001年9月7日，经西安生产力促进中心东新管理委员会、西安市碑林区经济委员会及西安市碑林区清产核资领导小组确定，有限公司“投入资金”中无集体、国家或国家企业、单位投入，均为股东个人投入。

综上，公司解除集体企业挂牌关系程序合法，已经有权机关同意、确认。

注2：实物资产出资的规范情况

有限公司本次增资由63万元增至109万元时，新增加的46万元注册资本，由李博以实物作价认缴42.185万元，王吉成以实物作价认缴3.815万元，全部为实物出资。

就该次增资的实物，西安康盛有限责任会计师事务所进行了评估并于2001年4月18日出具了西信会评字（业一）（2001）016号《评估报告书》，根据该报告记载，李博及王吉成本次作价增资实物的“占有单位”均为西安钢研功能材料有限责任公司。另据西安华鑫有限责任会计师事务所就本次增资于2001年2月20日出具的华鑫会变验字（2001）第005号《验资报告》后附增值税专用发票记载，李博及王吉成本次作价增资实物的“购货单位”均为西安钢研功能材料有限责任公司。

为规范上述出资行为，保证注册资本真实、充足，2015年6月23日，有限公司召开2015年临时股东会，全体股东一致通过并形成决议：1）同意李博以货币42.185万元补足2001年以实物作价的42.185万元出资；由于王吉成已于2003年将所持有的全部3.815万元出资转让给刘琼，且刘琼自愿予以补足，故各股东同意刘琼以货币3.815万元补足2001年王吉成以实物作价的3.815万元出资。2）同意就变更事项修改公司章程。

2015年6月24日，希格玛出具希会验字（2015）0047号《验资报告》。根据该报告。截至2015年6月24日，有限公司已收到李博、刘琼为规范上述出资行为而以货币出资置换2001年实物增资46.00万元、2006年实物增资33.70万元的注册资本（实收资本）合计人民币79.70万元。

2015年6月25日，有限公司在西安市工商局未央分局进行了工商注册变更登记。

注3、本次增资程序瑕疵问题说明

此次增资在前、评估在后在履行程序上存在一定的瑕疵，但鉴于，公司此次增资已在工商部门顺利办理了工商变更，且最终出资足额到位，未损害其他股东利益，亦未受到相关部门的追究。因此，此次增资形式上的履行瑕疵不会影响公司此次增资的真实、有效性。

3.有限公司第三次变更情况（第二次股权转让）

2003年3月28日，有限公司召开股东会并作出决议：1）同意王吉成退出股东会；2）同意新增股东刘琼；3）同意原股东王吉成3.815万元，全部转让至刘琼名下。

2003年3月31日，王吉成与刘琼签订《股权转让协议》，约定转让价格为3.815万元。

2003年3月31日，有限公司就该次变更内容修改公司章程。

2003年4月17日，有限公司就该次变更内容在西安市工商局申请了工商注册变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	持股比例(%)	股东性质
1	李博	105.105	96.50	自然人
2	刘琼	3.815	3.50	自然人
合计		109.00	100.00	

4.有限公司第四次变更情况（第三次增资）

2006年10月11日，有限公司召开股东会并形成决议：同意将公司注册资本由109万元变更为1000万元，本次增加资本891万元，其中李博出资828.314万元，其中以货币方式出资250万元，以实物作价出资578.314万元；刘琼出资62.686万元，其中以货币方式出资20万元，以实物作价出资42.686万元；修改

公司章程。

2006年3月23日，陕西兴华有限责任会计师事务所以2006年3月20日为基准日，对李博、刘琼出资的实物进行了评估，出具了陕兴评报字（2006）4-02号《资产评估报告书》。根据该评估报告，该等出资实物评估值合计为621万元。李博本次出资的实物为厂房、电器设备、生产设备、自制半成品、原材料等；刘琼本次出资的实物为原材料。

2006年10月16日，陕西兴华有限责任会计师事务所就有限公司本次出资到位情况进行了审验，并出具了《验资报告》陕兴验字（2006）5—182号。根据该验资报告，截至2006年10月16日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资金合计人民币891万元，其中，货币出资270万元，实物出资621万元。

2006年10月19日，有限公司在西安市工商局未央分局进行了工商注册变更登记，并取得了换发的6101122110962号的《企业法人营业执照》。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	李博	933.499	93.35	自然人
2	刘琼	66.501	6.65	自然人
合计		1,000.00	100.00	

注：

有限公司本次注册资本由109万元增至1000万元时，新增的891万元注册资本，由李博认缴828.314万元，其中以实物作价出资578.314万元。据陕西兴华有限责任会计师事务所就本次增资实物于2006年3月23日出具的陕兴评报字（2006）4-02号《资产评估报告书》记载，李博此次作价增资实物中的房屋建筑物及构筑物评估价值合计为人民币33.7万元。由于李博一直未取得上述房屋建筑物及构筑物的房屋产权证，且该等房屋建筑物及构筑物现已拆除，因此，无法办理房屋建筑物权属人变更手续。

为规范上述出资行为，保证注册资本真实、充足，2015年6月23日，有限公司召开2015年临时股东会，全体股东一致通过并形成决议：1）同意李博以货币33.7万元置换上述房屋建筑物及构筑物作价的33.70万元出资。2）同意就变

更事项修改公司章程。

2015年6月24日，希格玛出具希会验字（2015）0047号《验资报告》。根据该报告。截至2015年6月24日，有限公司已收到李博、刘琼为规范上述出资行为而以货币出资置换2001年实物增资46.00万元、2006年实物增资33.70万元的注册资本（实收资本）合计人民币79.70万元。

2015年6月25日，有限公司在西安市工商局未央分局进行了工商注册变更登记。

5.有限公司第五次变更情况（第三次股权转让）

2015年6月27日，有限公司召开临时股东会并作出决议：1)同意股东李博将所持公司4.8%的股份转让给王洁玉；同意股东李博将所持公司1.5%的股份转让给芦红波；2)其他股东就此次股权转让同意放弃在同等条件下的优先购买权；3)同意对公司章程进行相应修订。

2015年6月27日，李博与王洁玉、芦红波分别签订《股权转让协议》。同日，有限公司就该次变更内容修改公司章程。

2015年6月27日，有限公司就该次变更内容在西安市工商行政管理局未央分局申请了工商注册变更登记。

此次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/ 姓名	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	股东性质
1	李博	870.499	87.05	货币 262.885 万元 实物出资 607.614 万元	自然人
2	刘琼	66.501	6.65	货币 23.815 万元 实物出资 42.686 万元	自然人
3	王洁玉	48.00	4.80	货币	自然人
4	芦红波	15.00	1.50	货币	自然人
合计		10,000.00	100.00		

6.有限公司第六次变更情况（第四次增资）

2015年7月13日，有限公司召开股东会并形成决议：1）同意公司注册资本由1000万元增至1150万元，本次新增注册资本150万元，其中，由宝盟投资认缴138.5万元，出资方式为货币；李晗斌认缴11.5万元，出资方式为货币。2）其他股东就此次股权转让同意放弃在同等条件下的优先购买权；3）同意对公司章程进行相应修订。

2015年8月5日，希格玛就有限公司本次出资到位情况进行了审验，并出具希会验字（2015）0065号《验资报告》。根据该验资报告，截至2015年7月22日止，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计150万元。

2015年7月24日，有限公司在西安市工商局未央分局进行了工商注册变更登记，并取得了换发的《营业执照》，注册号为610112100009857。

本次变更后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名 /名称	出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式	股东性质
1	李博	870.499	75.70	货币 262.885 万元 实物出资 607.614 万元	自然人
2	刘琼	66.501	5.80	货币 23.815 万元 实物出资 42.686 万元	自然人
3	王洁玉	48.00	4.20	货币	自然人
4	芦红波	15.00	1.30	货币	自然人
5	李晗斌	11.50	1.00	货币	自然人
6	宝盟投资	138.50	12.00	货币	企业法人
合计		1150.00	100.00		

（三）有限公司整体变更为股份公司

2015年9月18日，西安市工商行政管理局未央分局向公司核发了（西工商）名称变内核字[2015]第001996号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“西安钢研功能材料股份有限公司”，名称变更核准的有效期为6个月。

2015年9月23日,希格玛以2015年7月31日为基准日,对有限公司的财务报表进行了审计,并出具希会审字(2015)1901号《审计报告》。依据该审计报告,截至2015年7月31日,有限公司经审计的净资产总额为人民币45,350,743.04元。

2015年9月28日,北京北方亚事资产评估有限责任公司以2015年7月31日为基准日,对有限公司的资产进行了评估,并出具了《西安钢研功能材料有限责任公司拟进行股份制改制所涉及的公司净资产价值资产评估报告书》北方亚事评报字[2015]第01-543号。依据该评估报告,截至2015年7月31日,有限公司的净资产评估值为5,367.50万元。

2015年9月28日,有限公司召开临时股东会并通过决议:同意有限公司整体变更为股份有限公司,变更后公司名称为西安钢研功能材料股份有限公司,以有限公司的全体股东作为股份有限公司的发起人,以有限公司截至2015年7月31日经审计的净资产折合为股份有限公司的股份,每股面值1元人民币,折股后股份有限公司的注册资本为1150万元,净资产超出注册资本部分计入股份有限公司的资本公积,公司整体变更前后,股东的持股比例保持不变。

2015年9月28日,有限公司全体股东李博、刘琼、王洁玉、芦红波、李晗斌、宝盟投资签订了《发起人协议》,具体约定了有关整体变更设立股份有限公司的权利义务。

2015年10月26日,希格玛就公司本次出资到位情况进行了审验,并出具希会验字(2015)0112号《验资报告》。根据该验资报告,截至2015年10月26日止,公司已收到全体股东以净资产折合的注册资本(股本)总额合计人民币壹仟壹佰伍拾万元。

2015年10月15日,公司召开创立大会暨第一次股东大会并通过以下决议:有限公司整体变更为股份公司,以有限公司2015年7月31日经审计的账面净资产值45,350,743.04元,按1:0.2536比例折合为股份公司的股本1150万股,每股面值人民币1元,其余净资产33,850,743.04元列为公司资本公积,股东持股比例不变。

该次会议同时审议通过了公司章程,选举了第一届董事会董事和第一届监事会中由股东代表出任的监事。2015年10月15日,选举的监事与职工代表大会

选举的职工代表监事共同组成第一届监事会。

2015年10月27日，西安市工商行政管理局未央分局核发了《营业执照》，统一社会信用代码为91610112220709601L，企业名称为西安钢研功能材料股份有限公司，法定代表人为李博，住所为西安市邓六路88号，注册资本为1150万元，公司类型为股份有限公司（非上市），经营范围：功能材料、高温合金、金属材料的生产（限分支机构）、研制及销售；货物和技术的进出口经营（国家禁止和限制的进出口货物、技术除外）（以上经营范围涉及许可经营项目，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营）。

股份公司出资及股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	股东性质
1	李博	870.499	75.70	自然人
2	刘琼	66.501	5.80	自然人
3	王洁玉	48.00	4.20	自然人
4	芦红波	15.00	1.30	自然人
5	李晗斌	11.50	1.00	自然人
6	宝盟投资	138.50	12.00	企业法人
合计		1150.00	100.00	

五、公司子公司、分公司基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在对外投资子公司情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司有1家分公司，即西安钢研功能材料有限责任公司咸阳分公司，具体情况如下：

西安钢研功能材料有限责任公司咸阳分公司，成立于2011年4月18日。现持有咸阳市工商行政管理局于2014年11月6日核发的《营业执照》，注册号为610400200008661，其基本情况如下：

公司名称：西安钢研功能材料有限责任公司咸阳分公司

住所：咸阳市秦都区世纪大道北侧2幢1层

法定代表人：李博

成立日期：2011年4月18日

公司类型：其他有限责任公司分公司。

经营范围：功能材料、高温合金、金属材料的生产、研制及销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展相关经营活动）。

上述分公司为依法成立、合法存续的非法人分支机构。

六、公司重大资产重组情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未发生重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

（一）董事（任期三年）

1、李博：董事长，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、王洁玉：董事，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（三）前十大股东基本情况”。

3、邹斌：董事，男，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京大学，硕士学历，1993年至今担任中贸世纪企业集团有限公司董事长。

4、王山虎：董事，男，中国籍，无境外永久居留权，毕业于陕西工业学院，本科学历，1985年7月至1998年2月就职于西安电机厂铸造分厂，历任技术员、副厂长、厂长；1998年2月至2003年8月就职于西安电机厂，任人力资源部部长；2003年8月至2012年10月就职于西玛电机，历任部长、总调度、副总经理、董事会秘书；2012年2月至今就职于本公司，任总经理。

5、徐秉惠：董事，男，中国籍，无境外永久居留权，毕业于香港理工大学，硕士学历，1988年9月至1995年4月就职于陕西省财经学校，任财务会计学讲师；1995年5月至1996年4月就职于深圳南方会计师事务所，任部门经理；1996年5月至1998年12月就职于陕西华秦会计师事务所，任所长、主任会计师；1999年1月至2009年8月就职于上海东华会计师事务所有限公司，历任副主任会计师、陕西五联分所副所长；2009年9月至今就职于信永中和会计师事务所西安

分所，任审计合伙人；2015年1月就职于陕西兴化化学股份有限公司，任独立董事（兼职）。

（二）监事（任期三年）

1、徐建斌：监事会主席，职工代表监事，男，中国籍，无境外永久居留权，毕业于岐山中学，高中学历，1987年10月至1990年8月就职于岐山制药厂，任工人；1991年3月至1994年7月就职于岐山县凤鸣镇企业办，任职工；1995年9月至2000年2月就职于岐山县马江乡财税所，任职工；2001年2月至今就职于本公司，任制造部副部长。

2、李晗斌：监事，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（三）前十大股东基本情况”。

3、许凤：监事，女，中国籍，无境外永久居留权，毕业于陕西省第十棉纺织厂子校，高中学历，1984年10月至2001年10月就职于陕西第十棉纺织厂，任化纤科职员；2002年4月至今就职于本公司，任职员。

（三）高级管理人员

1、王山虎：总经理，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）董事”。

2、徐玉梅：财务总监兼董事会秘书，女，中国籍，无境外永久居留权，毕业于陕西省财经学院，大专学历，1970年12月至1998年5月就职于西北国棉四厂，任干部；1998年6月至今就职于本公司，历任财务部长、财务总监兼董事会秘书。

（四）核心技术人员

1、李博：详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、王山虎：详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（三）高级管理人员”。

3、彭继：男，1964年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于重庆特殊钢集团有限责任公司职工大学，大专学历，1996年1月至2013年11月就

职于重庆特殊钢集团，任干部。2015年5月至今就职于本公司，任质量检验部部长。

4、叶鉴，男，1965年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，1987年7月毕业于湖北武汉钢铁学院，压力加工（轧钢）专业，本科学历，中共党员，先后四次获重庆特钢《合理化建议和技术成果二等奖》。1987年7月至1998年12月就职于重庆特殊钢有限公司，历任钢一轧钢厂调度员、工艺科工艺主管、质量管理处技术监督科科长；1998年12月至2000年4月就职于重特华隆特殊钢股份有限公司，任副经理；2000年4月至2003年10日就职于重特轧钢厂，任技术科长、主任工程师；2003年10月至2005年2月就职于浙江宁波兴业电子铜带有限公司，任技术主管；2005年2月至2008年2月就职于江苏无锡百乐薄板有限公司，任职员；2008年3至2010年8月就职于四川三洲特种钢管有限公司，任技术主管；2010年10月至2013年3月就职于浙江格罗斯无缝钢管有限公司，任调度长兼分公司副经理；2013年3月至今就职于本公司，任高级工程师。

5、王伯超，男，汉族，1955年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，1980年7月毕业于北京科技大学，金属材料系高温合金专业，本科学历。1980年8月至2007年11月就职于陕西钢铁研究所，任技术组组长；2007年11月至2015年2月就职于陕西延长石油材料有限公司，任技术组长；2015年7月至今就职于本公司，任高级工程师。

6、苏辉，男，汉族，1985年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，2010年7月毕业于宝鸡文理学院，本科学历，材料助理工程师。2010年9月至2012年4月就职于轧钢厂，历任工人、导卫工艺组组长；2012年5月至今就职于本公司，历任质量检验部技术员、副部长。

八、公司最近两年及一期主要会计数据及财务指标

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	8,968.30	6,204.12	4,991.77
股东权益合计（万元）	4,535.07	2,642.66	2,054.94
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,535.07	2,642.66	2,054.94
每股净资产（元）	3.94	2.64	2.05

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.94	2.64	2.05
资产负债率（母公司）	49.43%	57.40%	58.83%
流动比率（倍）	1.17	0.67	0.64
速动比率（倍）	0.67	0.23	0.32
项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	2,551.56	4,928.60	4,133.26
净利润（万元）	267.41	587.72	145.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	267.41	587.72	145.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	260.37	489.96	35.05
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）	260.37	489.96	35.05
毛利率（%）	30.73	28.28	18.29
净资产收益率（%）	7.45	25.02	7.36
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.25	20.86	1.77
基本每股收益（元/股）	0.2325	0.5877	0.1455
稀释每股收益（元/股）	0.2325	0.5877	0.1455
应收帐款周转率（次）	4.06	13.00	10.35
存货周转率（次）	0.80	2.22	3.55
经营活动产生的现金流量净额（万元）	6.50	1,559.66	472.73
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	1.56	0.47

注 1：每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额等指标均以当期期末股数计算。

注 2：表中财务指标引用公式：

(1) 流动比率=流动资产合计/流动负债合计*100%；

(2) 速动比率=速动资产/流动负债，速动资产是指流动资产扣除存货后的余额；

(3) 资产负债率=（负债总额/资产总额）*100%；

- (4) 每股净资产=当期净资产/期末注册资本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 主营业务毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入；
- (8) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本；

(9) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《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)的有关规定。

九、本次挂牌的有关机构

1	主办券商	中银国际证券有限责任公司
	住所	上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层
	法定代表人	钱卫
	联系电话	(021) 66229230
	传真	(021) 66578963
	项目负责人	陈鑫鑫
	项目小组成员	李高鑫、帅萌、李娜
2	律师事务所	国浩律师（西安）事务所
	住所	西安市碑林区南关正街 88 号长安国际中心 A 座 605 室
	负责人	刘风云
	联系电话	(029)87651656
	传真	(029) 87651810
	经办律师	王树军、王楠
3	会计师事务所	希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）

	住所	西安市高新区高新路 25 号希格玛大厦三层、四层
	负责人	吕桦
	联系电话	(029) 88275910
	传真	(029) 88275912
	经办注册会计师	王侠、杨滨
4	资产评估机构	北京北方亚事资产评估有限责任公司
	住所	北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座
	法定代表人	闫全山
	联系电话	(010) 83549216
	传真	(010) 83549215
	经办注册资产评估师	刘茹慧、张玮
5	证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
	法定代表人	戴文华
	住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
	联系电话	010-58598980
	传真	010-58598977
6	证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
	住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
	法定代表人	杨晓嘉
	邮编	100033
	联系电话	(010)63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

第二章公司业务

一、公司主要业务及产品情况

（一）公司主营业务

公司主要从事精密合金、高温合金、军工不锈钢等产品的研发、生产及销售，公司的主要产品为精密合金、高温合金、军工不锈钢等具有特殊物理性能的金属合金的丝、板、带、棒材。产品主要用于石油石化工业、航空航天工业、电子工业和船舶工业等行业下属的生产厂家及科研单位，并有一定数量的产品出口国外。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

（二）公司主要产品及用途

公司主要产品为：精密合金、高温合金、军工不锈钢。

公司主要产品及其主要功能和用途如下表所示：

产品分类	产品名称	主要功能和用途
精密合金	软磁合金	软磁合金是在弱磁场中具有较高的导磁率和低的矫顽力的一类合金。主要用于电子工业、精密仪器仪表、控制系统等方面。
	变形永磁合金	永磁合金是充磁后撤掉外磁场仍具有较高的剩磁的合金，具有高的硬度和力学性能等。主要用于机电设备装置、磁力装置、微波装置等方面。
	弹性合金	弹性合金是具有良好的弹性性能、抗变形力高、硬度高、弹性模量温度系数低等性能的一类合金。主要用于精密仪器中弹性敏感元件、储能元件、频率元件等方面。
	膨胀合金	膨胀合金是具有特殊热膨胀或者兼有其它性能的一类合金。主要用于电真空器件、精密仪器、仪表元件、自动控制组元件和大地测量等方面。
	精密电热（阻）合金	精密电阻合金是电阻温度系数绝对值和对铜热电动势绝对值均小且稳定性好的以电阻值特性为主要特性的合金。主要用于各种测量仪器、仪表灯电阻元件。
高温合金	固溶强化型铁基合金	具有中等热强性、高的塑性、良好的热疲劳、组织稳定性和焊接工艺性能的一类合金。主要用于航空发动机部件、燃气轮机燃烧室结构件等方面。
	时效硬化型铁基合金	一定温度下具有高的屈服强度和持久、蠕变强度，并具有较好的加工塑性和焊接性能的一类合金。主要用于一定温度下长期工作的航空发动机高温承

		力部件。
	固溶强化型镍基合金	一定温度下具有良好的热强性和高的塑性，并具有良好的抗氧化、热疲劳、冷冲压和焊接性能的一类合金。主要用于涡轮、发动机燃烧室部件、热电偶保护套等方面。
	时效硬化型镍基合金	一定温度下具有良好的抗氧化性、较高的高温强度的一类合金。主要用于航空发动机涡轮叶片和其他高温承力件等方面。
军工不锈钢	国军标不锈钢	国军标不锈钢是采用电渣重熔冶炼，对 C、P、S 严格控制。主要用于军工企业的国军标不锈钢市场。
	耐热钢	耐热钢是在高温下具有较高的强度、良好的化学稳定性，并具有好的可加工性和焊接性的合金钢。常用于制造锅炉、汽轮机、动力机械、工业炉和航空、石油化工等工业部门中在高温下工作的零部件。
	无磁不锈钢	无磁不锈钢具有使得磁力线可以穿过的特殊性质，并具有高强度和耐磨性的合金。主要用于微波器件、医疗器件、汽车配件等方面。

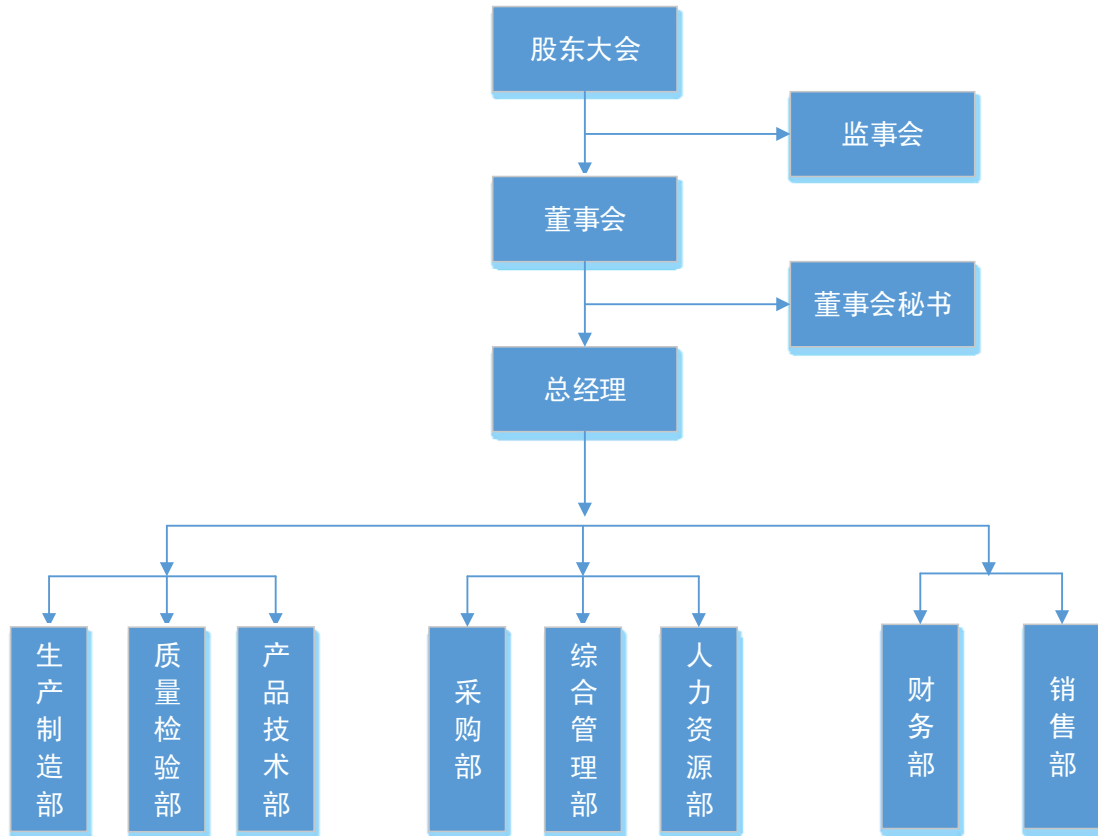
二、公司内部组织结构与主要生产或服务流程及方式

（一）内部组织架构设置

公司依照《公司法》和公司章程的规定，结合业务发展需要，建立了健全的内部管理机构，并逐步规范了法人治理结构。

公司内部组织结构图如下：

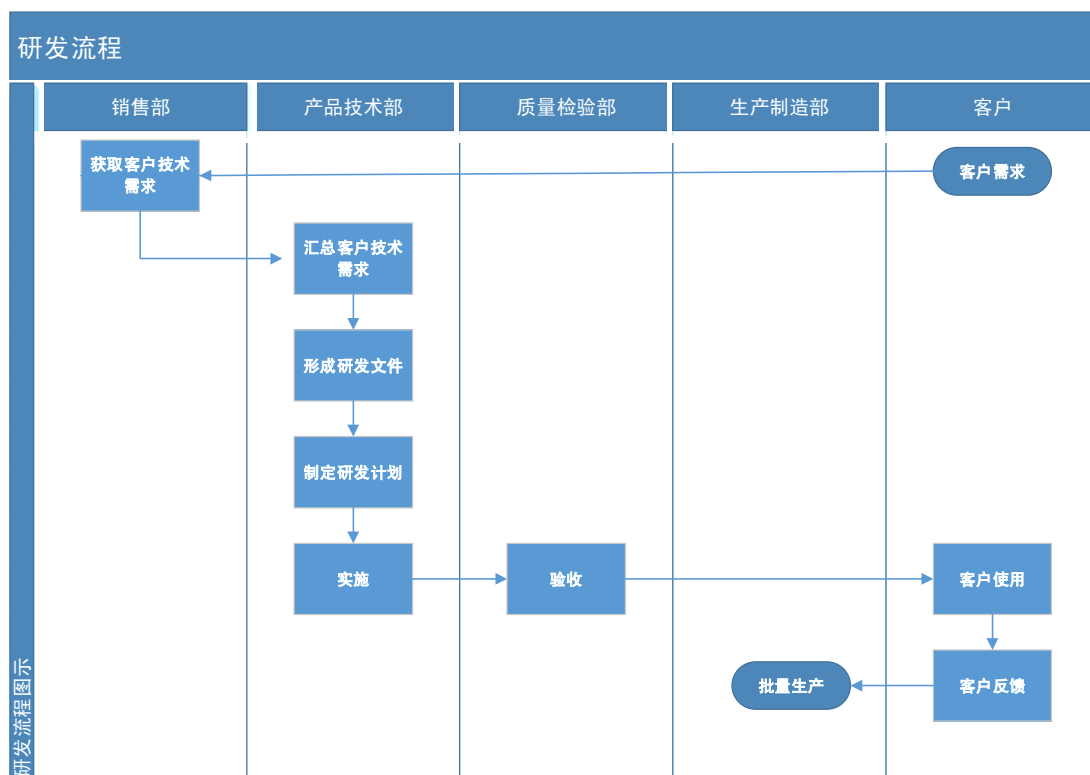
图 2-1：公司内部组织结构图



(二) 公司业务流程

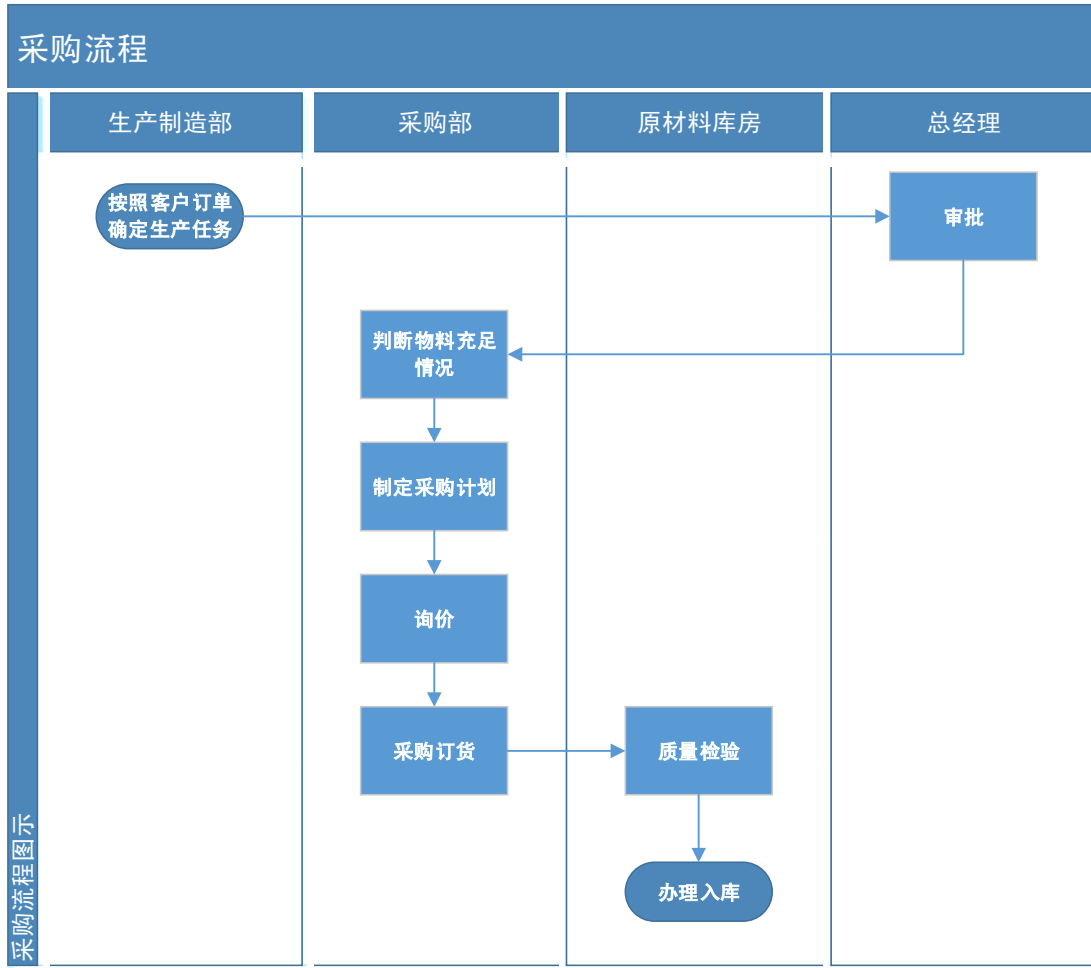
1、研发流程

公司重视产品研发，能够根据客户提出的技术要求对新产品进行自主研发和试制，为后续批量化生产奠定基础。一般情况下，下游客户的新产品试制成功后，就会进行批量化生产。客户为了保障产品质量的稳定性，一般会选择相对稳定的供货商，航空航天发动机、电子集团等的生产厂家尤为慎重。公司研发团队具备雄厚的行业相关专业知识与经验积累，知悉行业需求及技术发展趋势，从而保证了项目研发的成功率。公司采用“核心技术自主开发”的方式进行新产品及新技术的开发工作，该模式可有效提高新产品技术的保密性，更快的响应市场需求，提高公司产品的领先程度。根据公司多年技术开发经验，形成了一套完整的产品开发决策机制。通过调研用户需求，吸取专家意见最终确定产品或技术的发展方向。产品技术部在明确新产品、新技术的开发方向后，将项目按工艺流程，按工序进行研制，研制完工后质量检验部检测产品性能、质量。在产品定型前，经试用并反复修改后，形成标准化产品销售。公司具体研发流程如下：



2、采购流程

公司根据销售订单由生产制造部确定生产任务单，采购部根据生产任务单，参考物料库存状况制定采购计划，进行物料采购，由采购部进行询价，并进行采购订货，在物资入库前由质量检验部对物料物资进行质量检验，合格方可入库。公司采购商品主要包括镍、钴、钼、纯铁等。公司具体采购流程如下：



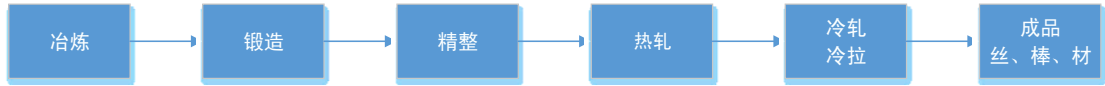
3、生产流程

(1) 产品生产工艺流程简述

工艺名称	工艺描述
冶炼	分非真空冶炼和真空冶炼，是根据所需材料的成份进行合金化的过程，为下道工序提供优质钢锭，并为电渣重熔提供电极棒
电渣重熔	是实现高纯净钢，提高成材率等的必要工序。经过此工序的钢杂质含量低、晶粒细小，能解决钢材内的发纹及高倍、低倍的问题。
锻造	是将钢锭进行热开坯，为热轧提供坯料，直径较粗的棒材可经过该工序直接成材，直径较细的棒材经过二次锻造成材，棒材规格为Φ90—Φ35mm。
精整	是为清理坯料表面的缺陷
热轧	可将上道提供的锻坯热轧至6—2.3 mm带坯或20—3 mm的热轧板材。
冷轧	是将热轧带坯轧成厚度0.05—3.0 mm的带材。
冷拉	是将Φ10 mm盘条冷拉成直径Φ8 mm及以下的丝材。

(2) 产品生产工艺流程

a、精密合金



b、高温合金、军工不锈钢

高温合金与军工不锈钢采用相同的生产工艺流程，工艺流程图如下：



4、销售流程

根据客户的订单不同，公司将销售流程分为“现货销售”及“生产定制销售”两类。当公司的库存产品可以满足客户需求，采用现货销售；如客户有特定技术要求，经产品技术部确认后按客户所需技术要求进行生产，以满足客户要求。

(1) 现货销售实施流程

公司库存现货，是给长期往来客户所储备有周期性需求的存货，仅需与客户沟通用量、规格、状态、价格。一般是客户将订货需求传达给公司，即可签订合同办理发货。

现货销售流程如下：



(2) 生产定制销售实施流程

定制销售所提供产品面向的用户多为航天、航空、电子等军工企业及科研院所，该类用户对于产品质量及技术要求相对更加严格，在生产过程中需要参与技术指导跟踪，公司根据客户所提供技术指标安排生产，检验合格后交付客户使用。

定制销售流程如下：



三、公司业务关键资源要素

(一) 公司产品所使用的核心技术

公司在精密合金行业经过二十多年产品生产与开发的积累，形成了自己特有的生产经验和核心技术工艺。决定精密合金生产的主要因素是特定的生产装备和工艺流程，精密合金制造要经过选择配料、冶炼、锻造、热轧、冷轧、退火等多道程序，核心技术在于冶炼过程中的原料配比、生产装备和加工过程中各种工艺参数的设定，做到加工工艺和产品质量的稳定、可控，从而使产品能够符合客户和行业标准对产品指标的要求。公司已掌握了精密合金带材、棒材、块材等全套生产工艺技术，形成了自己独特的核心技术。

序号	技术名称	技术所包含的核心内容
1	一种 Mn72Ni10Cu18 合金带材的制备方法	<ol style="list-style-type: none"> 1、一种 Mn72Ni10Cu18 合金带材的制备方法，包括以下步骤：称取原料、冶炼、浇注、热轧、退火、修磨、冷轧和剪边分条，其特征在于，使用淬火代替前述的退火步骤。 2、所述淬火步骤中，合金带材坯件的冷却速度在 500℃/分钟以上。 3、所述淬火步骤结束后，合金带材坯件的维氏硬度值 HV 为 150-180。 4、所述淬火步骤使用的淬火介质为 NaCl 水溶液。 5、所述 NaCl 水溶液中 NaCl 的质量浓度为 15-30%。
2	一种用于螺旋管式换热器承重条的加工方法	<ol style="list-style-type: none"> 1、一种用于螺旋管式换热器承重条的加工方法，包括热轧成条、异型模具拉拔、校直、墩头、精整、机加工，其特征在于此工艺方法代替传统的工艺路线：板料→分条→校直→机加工。 2、所述热轧成条的特殊工艺其特征在于保证窄长条的轧制成型。 3、所述异型模具拉拔工艺其特征在于拉拔温度 600℃以上。 4、所述校直工艺其特征在于特殊专用设备达到直线度要求。 5、所述精加工其特征在于特殊设计的专用数控机床一次可同时加工 3-15 条，因此工效快，满足工期需要，经济效益好。
3	带炉管快冷风机的管式热处理炉	带炉管快冷风机的管式热处理炉，包括 H ₂ 瓶，H ₂ 瓶与干燥管相连通，干燥管与硅碳棒加热系统上的炉管相连通，温度控制箱与硅碳棒加热系统连接对其控制，炉管的中后段分别套接有冷却风机和冷却套，经过干燥管干燥后的 H ₂ 进入放入有试件的炉管内，使试件在还原性气氛中加热至实验温度并保温工艺要求时间，所有温度参数及炉管内压力参数均由温度控制箱完成，待加热保温工艺完成后，为满足工艺对降温速率的要求，冷却风机对有不同冷却速率要求的试件都能保证退火冷却，同时为提高工作效率，使炉管达到下一批次实验所需温度，将冷却水通过冷却套快速对其冷却，以缩短工作间隙。
4	非真空熔炼钢液的真空烧注设备	一种非真空熔炼钢液的真空浇注设备，包括中间钢液包，中间钢液包内部设置有包芯杆，包芯杆出口穿过中间钢液包底部正对着钢锭模上部的导流漏斗，钢锭模及导流漏斗密封在真空炉体内，真空炉体一侧通过管道与真空泵相连通，启动真空泵抽真空炉体内真空，达到一定真空度，抬高或降低中间钢液包的包芯杆控制钢液注入下方钢锭模的速度，由于炉内的真空环境使得形成钢锭的质量提高。

5	一种结晶器足辊辊套	一种结晶器足辊辊套，包括辊套本体，辊套本体上设置有连续的螺旋状槽，由于本实用新型选用连续的螺旋状槽作为出渣口，使得出渣顺畅无盲区。
6	锻锤锤墩减震及隔音装置	锻锤锤墩减震及隔音装置，包括设置在锤墩下方的隔音仓，在隔音仓内部且锤墩的下端设置有木块组，木块组的下方为大基础，大基础下方的四角及各边中间位置设置有弹簧组，本实用新型主要采用弹簧组和木块组减震，并增加隔音仓隔音，使其具有设备简单，成本低廉，稳定性良好，减震隔音效果突出，无振荡，便于安装维护，且特别适用于中小吨位冲击震荡设备的优点。
7	四辊轧机开坯机导卫底座机构	四辊轧机开坯机导卫底座机构，包括机架机架上设置有前后两排共4根支柱，每排支柱之间连接有槽钢，每排支柱顶部跨接有导卫固定板，槽钢与导卫固定板之间设置有支撑柱，两排导卫固定板之间横跨设置有导卫，导卫固定板上设置槽孔，本实用新型的导卫通过螺杆连接在导卫固定板的槽孔内，需要改变导卫间隙时只需松动螺栓进行调节，由此节约了操作时间，减低了调节难度
8	一种液压连杆传动的真空感应炉	一种液压连杆传动的真空感应炉，包括液压连杆，液压连杆与底座的固定连接处设置在转动轴套垂直方向的左侧，与垂直方向夹角 α 为 15-30 度；本实用新型工作原理与现有相同，液压连杆通过液压机可伸缩的转动轴套，从而使转动轴套正常的带动转动轴及所连接的感应坩埚转动，由于本实用新型改进了液压传动连杆的固定位置，加大了力臂，使的轴套带动转轴正常转动，减小了摩擦和漏气，防止了转轴的磨损和变形，从而保持炉体内的真空和作业的正常进行

（二）公司主要无形资产及其他重要资产

截至本公开转让说明书签署日，公司主要无形资产包括 6 项实用新型专利、2 个注册商标，2 项正在申请的发明专利。公司主要无形资产及其他重要资产情况如下：

1、发明专利

截至本公开转让说明书签署日，公司正在申请的 2 项发明专利情况如下：

序号	申请人	申请号	专利名称	专利类型	申请日期
1	钢研功能	201410412440.8	一种 Mn72Ni10Cu18 合金带材的制备方法	发明	2014.08.20
2	钢研功能	201410771430.3	一种用于螺旋管式换热器承重条的加工方法	发明	2014.12.12

2、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有6项实用新型专利权情况如下：

序号	权利人	专利号	专利名称	专利类型	取得方式	取得日期	专利权期限
1	钢研功能	ZL201220337612.6	带炉管快冷风机的管式热处理炉	实用新型	原始取得	2013.3.13	十年
2	钢研功能	ZL201220337582.9	非真空熔炼钢液的真空烧注设备	实用新型	原始取得	2013.3.13	十年
3	钢研功能	ZL201220337490.08	一种结晶器足辊辊套	实用新型	原始取得	2013.3.13	十年
4	钢研功能	ZL201220337520.8	锻锤锤镦减震及隔音装置	实用新型	原始取得	2013.3.13	十年
5	钢研功能	ZL201220337594.1	四辊轧机开坯机导卫底座机构	实用新型	原始取得	2013.5.15	十年
6	钢研功能	ZL201220337581.4	一种液压连杆传动的真空感应炉	实用新型	原始取得	2013.3.13	十年

3、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有2项注册商标，具体如下所示：

序号	权利人	商标名称/图形	类别	申请号	申请日期	受理日期
1	钢研功能		6	15232458	2014年8月26日	2014年10月21日
2	钢研功能	XAGY	6	15232518	2014年8月26日	2014年10月15日

公司拥有上述专利、注册商标的全部权力，不存在纠纷情况。

4、域名

公司拥有1项域名，具体情况如下：

序号	注册人	证书名称	域名	有效期
1	西安钢研功能材料有限责任公司	顶级国际域名证书	www.xagyalloy.com	2013/11/05-2016/11/05

5、土地使用权

截止本公开转让说明书签署日，公司共拥有1宗土地使用权，具体情况如下：

序号	土地证号	座落位置	用途	类型	面积 (m ²)	终止日期	他项权利
----	------	------	----	----	----------------------	------	------

1	咸国用 (2007)第 172号土地	咸阳市沔东镇黄 家寨村	工业	出让	25827.0	2057年6月	已抵押
---	--------------------------	----------------	----	----	---------	---------	-----

(三) 公司重要固定资产

1、房产

截止本公开转让说明书签署日，公司共拥有2处房产，具体情况如下：

序号	房产证编号	房屋坐落	规划	面积 (m ²)	取得方式	登记日期	他项权利
1	咸阳市房权证秦都区字第 G012928 号	秦都区世纪大道北侧 2 幢 1 层	非住宅	6300.88	自建	2010.11.24	已抵押
2	咸阳市房权证秦都区字第 G012927 号	秦都区世纪大道北侧 1 幢 1—5 层	非住宅	1908.00	自建	2010.11.24	已抵押

2、机器设备等其他固定资产

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的机器设备等其他固定资产如下：

项目	原值 (元)	累计折旧 (元)	净值 (元)
办公家具	223,157.41	146,776.08	76,381.33
电子设备机器及其他	3,489,477.07	1,628,939.74	1,860,537.33
运输设备类	841,988.64	749,953.33	92,035.31
机器设备类	11,613,368.99	4,971,667.93	6,641,701.06
合计	16,167,992.11	7,497,337.08	8,670,655.03

(四) 公司取得的资质

1、对外贸易经营者备案登记表

钢研功能现持有编号为 00125527 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 91610112220709601L。

2、环保资质

公司主要从事精密合金、高温合金、军工不锈钢等产品的研发、生产及销售。在该项目建设前，公司已按相关规定编制了《西安钢研功能材料有限责任公司金属功能材料生产线项目环境影响报告表》。2007 年 6 月 21 日，咸阳市环境保护

局出具了《关于西安钢研功能材料有限责任公司金属功能材料生产线项目环境影响报告表的批复》（咸环函[2007]144号），同意该项目的建设。2011年11月7日，咸阳市环境保护局出具了《关于西安钢研功能材料有限责任公司金属功能材料生产项目环评变更的批复》（咸环函[2011]125号），同意在钢研有限金属功能材料生产线加装2个400公斤液氨储罐。

2012年8月3日，咸阳市环境保护局出具《咸阳市环境保护局关于西安钢研功能材料有限责任公司金属功能材料生产线项目试生产的批复》（咸环试运行[2012]20号），认为与金属功能材料生产线项目配套建设的环境保护设施基本落成，同意进行试生产。

2015年11月11日，咸阳市环境保护局出具《关于西安钢研功能材料有限责任公司金属功能材料生产线建设项目项目竣工环境保护验收的批复》（咸环批复[2015]221号），认为该项目能够执行环保“三同时”制度，各类污染物排放达到相关标准要求，同意通过竣工环境保护验收。

2015年11月25日，咸阳市环境保护局秦都分局向公司颁发了《排污许可证》（证书编号：PXDQ04023200002L-1511），排放重点污染物及特征污染物种类为COD、氨氮、SO₂、烟尘，有效期至2016年11月25日。

2015年11月16日，咸阳市环境保护局秦都分局出具《证明》，公司在生产过程中未发现违反“三同时”制度，符合国家环保要求。2015年11月19日，咸阳市环境保护局出具《证明》，公司自投产运行以来至今，排放污染物达到国家和地方相关排放标准，未发生因违反有关环境保护法律、法规而受到行政处罚的情况，未出现对环境造成的污染事件。

综上，公司根据国家政策及相关环境保护标准，对可能影响环境的因素进行了有效的管理和控制。据咸阳市环境监测站于2013年4月22日出具的《建设项目竣工环境保护验收监测报告》（咸环监验字[2013]第06号），及2015年8月20日出具的《监测报告》（咸环监水字[2015]第25号）记载，西安钢研各项污染防治措施符合相关环境保护的要求，各主要污染物排放达标，排放量符合总量控制指标要求。

3、高新技术企业资质

2015年8月31日，公司取得陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国

家事务局、陕西省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为GR201561000006,有效期三年。

注：公司已于近期取得了高新技术企业资格证书，但是由于公司高新技术企业资质申报文件中的研发费用等信息与本次新三板挂牌申报文件中的相关信息存在一定差异，因此公司在高新技术企业资质的取得等方面存在以下风险：

（一）高新技术企业资质申报文件与新三板挂牌申报文件信息披露差异的风险；

（二）因上述信息披露差异导致公司被取消高新技术企业资格并受到行政处罚的风险；

（三）在高新技术企业证书有效期满后无法通过高新技术企业资格复审的风险。

高新技术企业资质取得后在高新技术企业证书有效期内因税务机关认定其不满足相关条件而不能享受税收优惠政策、被取消高新技术企业资格、追缴相关税收优惠甚至受到相关处罚的风险；

但是，由于公司享受税收优惠政策的依据为西部大开发税收优惠政策，不需要依据高新技术企业资质享受税收优惠政策，所以若上述情形发生，也不会对公司享受高新技术税收优惠产生不利影响，上述风险也不会对公司目前的经营状况产生严重不利影响。”

在未来的生产经营过程中，公司将通过加强科研人才的引进与培养，提高自身的科研实力。同时，通过重视精细化管理，认真规范公司的财务核算，提高公司信息披露的完整性和一致性，保证公司持续满足相关部门对高新技术企业的要求。

注：

1、公司报告期内销售的产品主要为精密合金、高温合金、军工不锈钢。根据《国家税务总局关于明确军工企业范围的通知》（国税发[1994]233号）、《武器装备科研生产许可管理条例》等相关法律法规规定，公司不属于上述法律法规规定的军工企业的范围，公司报告期内销售的产品也不属于《武器装备科研生产许可管理条例》的范围，公司不需要取得军品科研、生产、销售的相关资质。

2、公司所属行业不属于《安全生产许可证条例》规定的需要办理《安全生

产许可证》的范围，公司不需要办理相关许可证明；公司在报告期内以及期后，未发生安全生产事故、纠纷、处罚；公司安全生产事项符合法律、法规及规范性文件的规定，合法合规。

(五) 公司取得质量体系认证

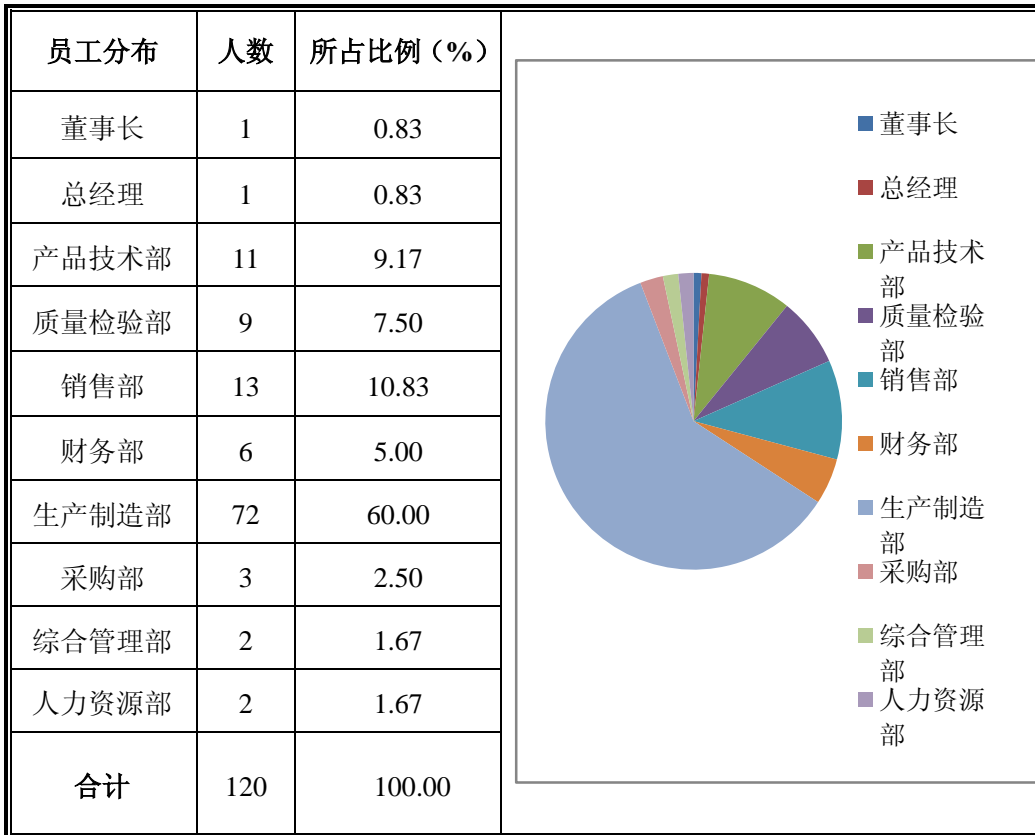
截至本公开转让说明书签署日，公司取得的质量体系认证如下：

序号	证书持有人	资质证书	发证机关	证书编号	证书有效期
1	西安钢研功能材料有限责任公司	管理体系认证证书	中国质量认证中心	00114Q24759R2M/6100	2016/05/17

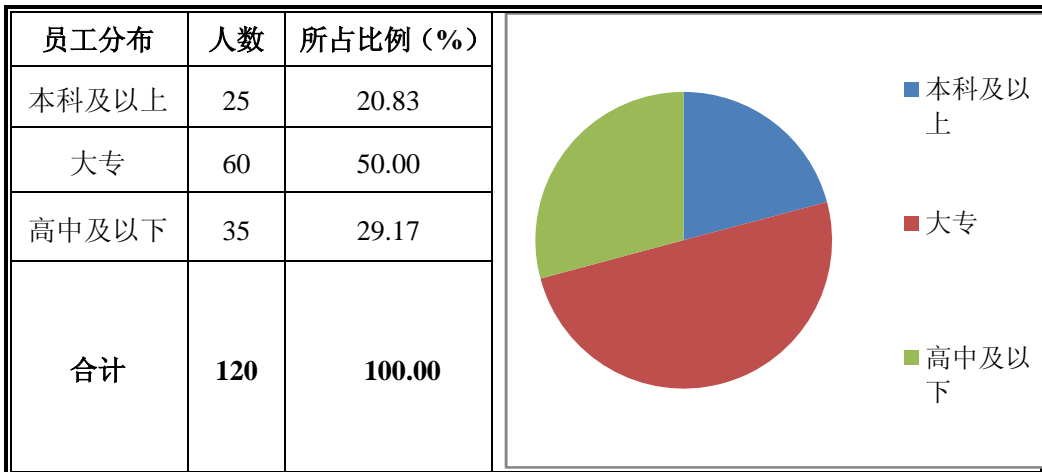
(六) 公司员工情况

截至公开转让说明书签署日，公司在册员工 120 人，按岗位、教育程度、及年龄结构情况列示如下：

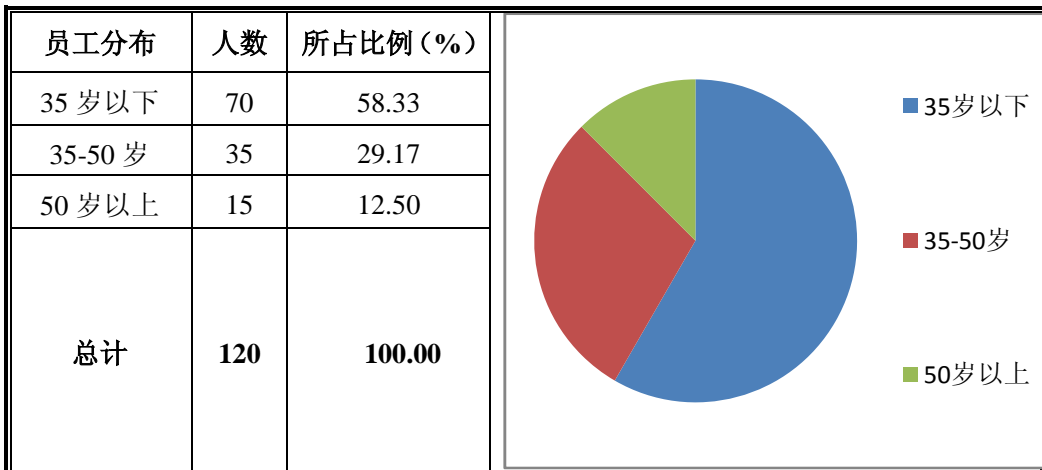
1、按岗位划分



2、按教育程度划分



3、按年龄结构划分



(七) 公司研发情况

1、公司研究开发机构设置情况

公司研发工作主要是新产品的技术开发。公司研发机构主要是产品技术部和质量检验部。截至本公开转让说明书披露日，产品技术部研发人员共计 11 人，其中本科及本科以上学历 9 人，专科学历 2 人。主要依据公司发展方向，结合客户需求，完成产品体系的构思，描述，设计，开发与发布；质量检验部 9 人，负

责项目检验、验收以及反馈，为公司定型产品的持续改进提供依据。

2、核心技术人员

截至本公开转让说明书披露日，公司核心技术人员 6 名，主要负责公司产品的研发、设计等，具体情况如下：

(1) 李博：详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司股东基本情况”之“(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 王山虎：详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(三) 高级管理人员”

(3) 彭继：详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(四) 核心技术人员”。

(4) 叶鉴，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(四) 核心技术人员”

(5) 王伯超，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(四) 核心技术人员”。

(6) 苏辉，详见本公开转让说明书“第一章公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“(四) 核心技术人员”。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

股东名称	持股数量(万股)	持股比例
李博	870.499	75.70%
合计	870.499	75.70%

4、研发费用投入情况

报告期内公司严格按照财政部《关于企业加强研发费财务管理的若干意见》(财企[2007]194号)的规定归集研发开发费。具体内容包括：

(1) 研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用。

(2) 企业在职研发人员的工资、奖金、津贴、补贴、社会保险费、住房公积金等人工费用以及外聘研发人员的劳务费用。

(3) 用于研发活动的仪器、设备、房屋等固定资产的折旧费或租赁费以及

相关固定资产的运行维护、维修等费用。

(4) 用于研发活动的软件、专利权、非专利技术等无形资产的摊销费用。

(5) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，设备调整及检验费，样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费等。

(6) 研发成果的论证、评审、验收、评估以及知识产权的申请费、注册费、代理费等费用。

(7) 通过外包、合作研发等方式，委托其他单位、个人或者与之合作进行研发而支付的费用。

(8) 与研发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、会议费、差旅费、办公费、外事费、研发人员培训费、培养费、专家咨询费、高新科技研发保险费用等。

5、报告期内研发费用构成、与营业收入对比情况以及波动原因

(1) 报告期内研发费用构成与营业收入对比情况

报告期内公司研发支出占当期营业收入比例情况如下表所示：

单位：万元

项目时间	2015年1-7月份	2014年度	2013年度
研发支出	32.63	74.75	54.34
营业收入	2551.56	4928.60	4133.26
研发支出占营业收入比例	1.28%	1.52%	1.31%

公司2014年、2013年研发投入总额分别为74.75万元、54.34万元，占营业收入的比重分别为1.52%、1.31%。公司将继续加大研发投入，加快新产品研发，逐步提高公司产品竞争能力，提高公司的整体利润率水平。

(2) 报告期内研发费用波动原因

研发费用波动原因主要为公司加大了内部研发投入，加强了研发人员投入力量。报告期内研发费用归集科学合理，研发费用波动符合公司实际情况，报告期内研发费用增长主要系研发人员人数增长和技术开发费用增加所致。

四、公司业务经营情况

(一) 业务收入构成及产品的销售收入

报告期内，公司主营业务收入主要来源于商品销售。报告期内，公司主要产品的销售收入及其占主营业务收入总额比例如下：

单位：元

产品名称	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
精密合金	16,915,624.35	66.295%	39,935,671.01	81.028%	34,809,771.20	84.221%
军工不锈钢	2,970,719.38	11.643%	4,301,089.11	8.727%	2,383,515.82	5.767%
高温合金	214,517.02	0.841%	246,949.18	0.501%	881,021.67	2.132%
Mn72Ni10Cu18	5,414,692.83	21.221%	4,802,333.16	9.744%	3,257,118.44	7.880%
合计	25,515,553.58	100.00%	49,286,042.46	100.00%	41,331,427.13	100.00%

(二) 公司前五名客户的销售情况

2015年1-7月前五大客户

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
中国电子科技集团公司第12所	1,824,545.64	7.15%
青岛凯瑞电子有限公司	1,263,590.60	4.95%
湖北三江航天红峰控制有限公司	1,208,683.59	4.74%
苏州利美特精密机械有限公司	1,092,400.51	4.28%
上海殷菲合金材料有限公司	1,053,646.84	4.13%
合计	6,442,867.18	25.25%

2014年度前五大客户

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
------	------	--------------

中国电子科技集团公司第 12 所	4,116,908.72	8.35%
南京三乐集团有限公司	2,752,809.28	5.59%
昆山国力真空电器有限公司	1,531,519.66	3.11%
青岛凯瑞电子有限公司	1,530,814.53	3.11%
中国电子科技集团公司第 21 所	1,380,589.74	2.80%
合计	11,312,641.93	22.96%

2013 年度前五大客户

单位：元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例
中国电子科技集团公司第 12 所	2,665,012.82	6.45%
中国电子科技集团公司第 21 所	1,771,987.86	4.29%
中国航天科技集团公司川南机械厂	1,517,186.32	3.67%
启东市凯尔达电器有限公司	1,272,961.37	3.08%
上海殷菲合金材料有限公司	1,185,230.77	2.87%
合计	8,412,379.14	20.36%

公司 2015 年 1-7 月份前五名客户销售收入占总销售收入的比重为 25.25%，2014 年前五名客户销售收入占总销售收入的比重为 22.96%，2013 年前五名客户销售收入占总销售收入的比重为 20.36%。随着精密合金材料市场竞争的日趋激烈，在建设和扩张销售网点的同时，公司进一步加强对销售渠道的培养和建设。经过多年的发展建立了较为完善的营销网络，客户数量也稳步增长，总体上客户数量较多，分散度较高，不存在对单一客户的依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

（三）公司主要原材料和前五名供应商情况

1、公司主要原材料情况

公司的主要业务为精密合金制造，原材料的需求主要为镍板、Co 板、钼等材料，生产过程中对原材料的质量要求比较严格，所以对原材料供应商的要求也

比较严格，主要采取定点供应。

2、报告期内前五大供应商情况

(1) 2015年1-7月，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	供应商	本期累计交易额（含税）	占本期总发生额比例
1	上海金商金属合金有限公司	3,935,286.85	28.54%
2	上海吉田投资有限公司	3,407,079.90	24.71%
3	鑫光集团(陕西)资源开发有限公司	1,647,192.48	11.95%
4	陕西金博电子新材料有限公司	1,163,502.75	8.44%
5	太原钢铁（集团）现货销售有限公司	632,963.23	4.59%
合计		10,786,025.21	78.22%

(2) 2014年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	单位名称	本期累计交易额（含税）	占本期总发生额比例
1	上海吉田投资集团有限公司	10,861,766.25	46.24%
2	兰州金川新材料科技股份有限公司	2,292,734.00	9.76%
3	上海金商金属合金有限公司	2,831,112.15	12.05%
4	鑫光集团(陕西)资源开发有限公司	1,436,846.25	6.12%
5	西安博宇有色金属炉料有限公司	327,200.40	1.39%
合计		17,749,659.05	75.57%

(3) 2013年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例

单位：元

序号	供应商名称	本期累计交易额（含税）	占本期总发生额比例
1	上海吉田投资集团有限公司	10,553,387.49	54.70%
2	兰州金川新材料科技股份有限公司	2,434,000.00	12.62%
3	洛阳康博特有限公司	844,000.00	4.37%
4	西安博宇有色金属炉料有限公司	635,169.60	3.29%

5	上海金商金属合金有限公司	485,868.60	2.52%
合计		14,952,425.69	77.51%

报告期内，公司于 2015 年 7 月 14 日委托黄大川购买真空炉料，金额为 657,617.55 元，占公司 2015 年 1-7 月采购金额比例为 4.77%，比例较小，此行为为公司偶发性业务往来，采购发票于 2015 年 7 月 17 日开具，款项结算为货到付款方式。经核查，公司后续并未发生此类采购行为，后续也将不会再发生委托个人采购业务。

报告期内，公司存在零星的使用现金支付采购货款的情况，报告期内金额较小，占公司报告期采购总额的比例不足 1%。除上述零星支出使用现金支付之外，报告期内，公司支付采购货款均通过银行转账方式结算货款。未来公司将加强对供应商的管理，严格遵守公司现金和银行存款管理内控制度，避免产生使用现金支付采购货款的情况。

报告期内，公司不存在零星的业务员借用备用金代公司付款情况，公司内部制定审批制度有资金支付审批流程、员工借款管理办法等相关制度规定：公司采购款应由供应商直接与公司财务进行结算，业务员不代公司付款。

企业采购主要原材料为镍板、Co 板、钼等，这些材料的采购价格透明，市场供应相对充足，不存在单一供应商对资源绝对控制的情况；公司根据材料采购比质比价原则，确定供应商。该部分采购不存在对单一供应商的依赖。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署日，对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

1、销售合同

公司将合同金额为 50 万元以上的销售合同认定为重大销售合同，报告期内对公司持续经营有重大影响的销售合同如下：

序号	客户	主要标的	合同金额（元）	签订日期	履行情况
----	----	------	---------	------	------

1	乐清韦尔软磁电子科技有限公司	精密合金	850,000.00	2013.04.16	履行完毕
2	上海殷菲合金材料有限公司	复合合金	520,000.00	2014.01.15	履行完毕
3	中国电子科技集团公司第12所	精密合金	507,500.00	2014.02.11	履行完毕
4	中国电子科技集团公司第12所	镍铜合金棒	877,500.00	2014.06.13	履行完毕
5	中国电子科技集团公司第12所	精密合金、不锈钢	635,051.60	2014.11.06	履行完毕
6	上海殷菲合金材料有限公司	复合合金	515,000.00	2014.12.02	履行完毕
7	上海殷菲合金材料有限公司	复合合金	500,000.00	2015.04.14	履行完毕
8	上海殷菲合金材料有限公司	复合合金	2,500,000.00	2015.04.14	履行完毕
9	上海殷菲合金材料有限公司	复合合金	700,000.00	2015.07.06	履行完毕
10	上海殷菲合金材料有限公司	复合合金	500,000.00	2015.07.24	履行完毕

2、采购合同

公司将合同金额为 50 万元以上的采购合同认定为重大采购合同，报告期内对公司持续经营有重大影响的采购合同如下：

序号	供应商	合同标的	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	兰州金川新材料科技股份有限公司	电钻	591,000.00	2014.01.03	履行完毕
2	西安蓝海冶金技术设备有限公司	中频感应熔炼炉	522,000.00	2014.01.03	履行完毕
3	上海金商金属合金有限公司	镍	529,448.00	2014.05.09	履行完毕
4	西安昆仑工业（集团）有限责任公司	4J29、4J33、4J34、1J50、4J42、4J36、4J45	9,535,500.00	2015.02.26	履行完毕
5	上海金商金属合金有限公司	镍、钴	514,311.75	2015.06.23	履行完毕
6	山西太钢不锈钢股份有限公司	电子管用纯铁钢坯	585,468.00	2015.06.30	履行完毕
7	上海吉田投资集团有限公司	镍	538,200.00	2015.07.02	履行完毕

注：公司不属于军工企业，也未直接向军方销售产品或提供服务，故公司

销售的产品无需履行军方采购程序。

3、借款合同

贷款单位	贷款金额 (万元)	借款合同号	年利率	借款期限	担保方式
浦发银行 西安分行	500.00	72012013280105	8.528%	2013.1.22-2014.1.21	抵押
浦发银行 西安分行	2000.00	72012013281563	7.800%	2013.11.1-2014.10.31	抵押
浦发银行 西安分行	500.00	72012013280172	8.528%	2013.2.5-2014.2.4	抵押
浦发银行 西安分行	1000.00	72012014281340	7.800%	2014.9.30-2015.9.30	抵押
浦发银行 西安分行	500.00	72012014281556	8.528%	2014.11.11-2015.11.11	抵押

五、公司商业模式

公司主要从事精密合金、高温合金、军工不锈钢等产品的研发、生产及销售，业务遍及国内外许多行业和地区，并有一定数量的产品出口国外。公司为适应市场经济的飞速发展，提高企业的市场竞争力，扩大市场份额，不断加强产品研发和技术改造工作，提升营销水平，优化营销体系和结构，注重产品质量，提高了企业的竞争力，扩大了公司在国内外的影响，并积极开展与德国、美国等同行的合作与项目开发。

（一）研发模式

公司注重研发，能够根据客户提出的技术要求对新产品进行自主研发和试制，为后续批量化生产奠定基础。一般情况下，下游客户的新产品试制成功后，就会进行批量化生产，客户为了保障产品质量的稳定性，一般会选择相对稳定的供应商，公司通过这种方式，与企业建立了稳定的供货关系。

（二）生产模式

目前公司的生产模式主要为以销定产，订单驱动型的生产模式。销售部根据客户订单进行汇总，把汇总订单交给生产制造部调度，生产制造部根据客户订单及市场近期预测、半成品库存、原材料库存等情况，编制生产计划，并将生产计划下达给各生产车间。各生产车间按生产计划领取原材料和辅助材料，依据客户订单安排生产，由库房验收入库。

（三）销售模式

公司采取直销的销售模式。

公司产品直销方式是通过老客户积累以及通过各种营销渠道向意向客户展示产品性能、技术能力、生产能力、质量保证等内容，取得客户认同，最终实现销售。

（四）盈利模式

公司所生产产品主要应用于航空航天、石油工业、电子工业和船舶工业等行业，产品质量要求高，其中部分产品需要满足国家军事领域客户的特殊需求。公司自成立起就专注于产品的研发与应用，在实际服务客户过程中，形成了深厚的技术积累与行业经验。公司凭借精密合金的研发优势与技术优势来实现相关收入、利润以及现金流。

六、公司所处行业概况、市场规模、行业基本风险及公司的竞争地位情况

（一）公司所处行业概况

1、公司所处行业

公司所处行业为制造行业。根据《国民经济行业分类》GB/T4754-2011F 分类，公司属于黑色金属冶炼和压延加工业（行业代码：C31）。下属钢压延加工（小类代码：3140）。根据中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》，公司属于黑色金属冶炼及压延加工业（行业代码：C31）。根据全国中小企业股份转让系统有限公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于先进结构材料（四级行业代码：11101411）。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于黑色金属冶炼及压延工业（C31）下钢压延加工（C3140）。从产品来看，公司的主要产品为精密合金、高温合金、军工不锈钢等具有特殊物理性能的金属合金的丝、板、带、棒材，产品主要用于石油石化工业、航空航天工业、电子工业和船舶工业总公司等行业下属的生产厂家及科研单位。

2、行业主管部门及监管体制

(1) 行业主管部门

公司所处行业属于制造业，下属黑色金属冶炼和压延加工业，其行政主管部门是工业和信息化部，其主要职责包括：组织拟定国家信息产业发展战略、政策和总体规划；组织起草行业的法律法规草案，制定规章；拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；负责会同国家发展改革委员会、财政部、国家税务总局履行全国制造业管理职责，指导钢铁产业发展，组织管理全国生产企业认定工作。

(2) 行业相关法律法规、政策文件以及产业政策

行业相关法律				
序号	文件名称	发布机构	发布时间	主要内容
1	《钢铁工业十二五规划》	中华人民共和国工业和信息化部	2011年	《规划》指出，“十二五”末，钢铁工业结构调整取得明显进展，基本形成比较合理的生产力布局，初步实现钢铁工业由大到强的转变。
2	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	国务院	2010年	根据我国国情和产业基础，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七个产业在现阶段获得支持。
3	《国务院办公厅关于进一步加大对节能减排力度加快钢铁工业结构调整的若干意见》	国务院办公厅	2010年	积极支持钢铁行业做好技术创新工作。充分重视发挥科技支撑作用，持续加大科研经费投入力度。促进钢铁产业升级。
4	《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006年	明确提出“通过市场化的外包分工和社会化协

				作，带动配套及零部件生产的中小企业向‘专、精、特’方向发展，形成若干各有特色、重点突出的产业链。
--	--	--	--	--

其他相关法律				
序号	文件名称	发布机构	发布时间	主要内容
1	《中华人民共和国安全生产法》	全国人民代表大会常务委员会	2014年修订	加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展而制定。
2	《中华人民共和国环境保护法》	全国人民代表大会常务委员会	2014年修订	为保护和改善生活环境与生态环境，防治污染和其他公害，保障人体健康，促进社会主义现代化建设的发展，制定本法。
3	《特种设备安全监察条例》	国务院	2009年修订	为了加强特种设备的安全监察，防止和减少事故，保障人民群众生命和财产安全，促进经济发展
4	《中华人民共和国消防法》	全国人民代表大会常务委员会	2008年	按照国家工程建设消防技术标准需要进行消防设计，建设工程竣工后依照规定进行消防验收、备案。
5	《安全生产许可证条例》	国务院	2014年修订	进一步加强安全生产监督管理，防止和减少生产安全事故，根据《中华人民共和国安全生产法》的有关规定，制定本条例。

（二）行业当前市场规模及发展趋势

1、行业市场规模

按产业分类，精密合金材料是特种钢行业中的一个子行业。是具有特殊物理性能的金属或合金。由于材料技术的发展，也有专业机构将精密合金材料划归功能材料行业中的金属功能材料。

精密合金是制造航空器和航天器精密仪表、控制、遥测、电器、附件、电子装置和武器系统中的传感器和换能器的重要材料，是现代探测仪器、仪表，自动控制系统不可缺少的材料。21 世纪以来，随着新技术的应用和普及，现代仪器仪表，传感器，军工等产业保持稳定的增长，从而带动精密合金材料的用量逐年增加。

精密合金依用途和特点分为软磁合金、硬磁合金、弹性合金、膨胀合金、热双金属、电阻合金、热电偶合金、导电合金、电接触合金、形状记忆合金和超导合金等。

磁性合金是飞机上使用最早、用量最多的精密合金，一架飞机的用量达数百公斤。采用高性能磁性合金能改进机载设备的性能，减轻重量。例如 1 公斤钐-钴合金可代替 20 公斤铝-镍-钴磁钢，用钐-钴合金制造电机，可使 30 千瓦的电机重量由 400~500 公斤减轻到 30 公斤左右。

除了航空航天工业以外，磁性合金材料还广泛应用于平面显示器件，电脑存储器件，汽车（电动汽车）和自动控制器件上。是国民经济发展必不可少的材料。

近年来，我国精密合金行业总体发展平稳，企业数量稳步增加，产业规模持续扩大。随着我国加强国防建设，军品市场保持稳步增长态势，民品市场核电、石油化工等有所放量，国内刺激经济政策出台，精密合金市场形势整体看好。

2、行业发展趋势

我国国防现代化建设一直受到以美国为首的西方国家的封锁和禁运，具有特殊功能的精密合金材料也长期处于封锁禁运之列。我国国防用关键功能材料是不可能依靠进口来解决的，必须要走独立自主，自力更生的道路，因此，在我国国防军事领域中涉及到的军事通信，航空、航天、导弹等具有特殊功能的精密合金军用高能量密度组件等都离不开功能材料的支撑。随着我国电子产业的发展、国防工业的发展和工业技术的升级，国内市场精密合金材料的市场需求近几年一直稳定增长。

随着科学技术的发展，精密合金的用途又扩展到舰船，石油，医疗等领域，

成为现代高精尖仪器、仪表、设备和国防工业不可缺少的重要金属材料。由于精密合金在国防工业中的特殊地位，西方国家一直对我国施行封锁。因此精密合金材料一直被国家列为鼓励和扶持发展的技术和产业。

（三）行业基本风险

1、政策风险

精密合金行业是典型的“重设备”型企业，特别是研发生产高端精密合金产品的企业对尖端设备的需求尤为突出，产品生产工艺复杂、生产周期相对较长、占用资金多。如果国家采取紧缩的货币调控政策，则会增加企业的融资难度或资金运用成本，从而影响企业生产持续的投入和资金的流动性。

应对措施：第一、引进新的投资者，增加公司自有资本，减少对货币调控政策的依赖；第二、加强行业间的经营合作，合理安排生产，减少非关键设备的投入。

2、下游产业依赖风险

公司主要从事精密合金、高温合金、军工不锈钢等具有特殊物理性能的金属合金的丝、板、带、棒材的生产和销售，产品主要用于石油工业、航空航天工业、电子工业和船舶工业总公司等部委下属的生产厂家及科研单位，所以下游企业政策变化、行业波动都将影响到公司的业绩增长，公司发展面临一定的行业风险。

应对措施：公司坚持将技术积累作为企业发展战略，紧跟国际新材料技术的发展潮流，紧密结合我国精密合金行业的实际情况，重视自主研发和科技创新，在细分行业中做大做强。

3、市场竞争风险

从目前来看，我国从事精密合金材料产业的企业数量有限，但随着该行业的发展壮大，且随着技术扩散，以及行业内较高的利润水平，可能会吸引其它投资者进入该行业，从而加剧行业竞争，必然会影响到行业的平均利润水平。

应对措施：第一、努力通过加大对精密合金材料产能的投入，实现规模效益，降低产品成本；第二，通过抢占市场先机，巩固客户，给新的竞争者形成一定的门槛；第三，加强精密合金材料的研发，使公司能够占据精密合金材料的高端产品领域。

（四）公司所处行业的竞争格局与公司所处地位

1、公司所处行业的竞争格局

与公司相关的同类企业有北京钢研高纳科技股份有限公司、北京北冶功能材料有限公司、宝钢股份特殊钢分公司和东北特钢集团大连精密合金有限公司等。主要情况如下：

(1)北京钢研高纳科技股份有限公司

北京钢研高纳科技股份有限公司成立于 2002 年，公司具有技术优势，生产的产品变形高温合金、铸造高温合金、粉末高温合金以及各类专业化高温合金是钢研高纳的传统优势业务，是公司的核心技术和业绩基石。

(2)北京北冶功能材料有限公司

北京北冶功能材料有限公司成立于 1960 年，是我国最大的特种金属功能材料的研发生产基地，国家重点军工配套生产定点基地。公司在精密合金（软磁、包括钕铁硼及稀土材料在内的永磁、膨胀、弹性、热双金属、电阻电热）、高温合金和不锈钢（镍铬系、沉淀硬化系、马氏体时效系）材料及制品的研究、开发、试制和生产等方面居国内先进水平，部分产品达到国际水平。

(3)宝钢股份特殊钢分公司

宝钢股份特殊钢分公司是宝钢股份收购的上海五钢的核心资产组建而成，该公司的主导产品为航空航天、军工、电站、油田、汽车、铁路用钢，品种有高温合金、钛合金、精密合金、高工、模具、不锈、轴承等。宝钢股份特殊钢分公司目前在大型高温合金盘锻件等方面有着突出的技术能力。

(4)东北特钢集团大连精密合金有限公司

东北特钢集团大连精密合金有限公司，是东北特钢集团全资子公司，是我国第一个精密合金科研生产基地，是对内、对外生产技术输出的发源地，经超过 50 年的发展，形成了从冶炼、开坯到成材、检验完整的生产体系，产品涉及电子、航空、航天、舰艇、核工业等国防尖端技术。

国有大型企业出于规模、成本的考虑不愿意承接需求量小的客户订单，而钢研功能生产安排比较灵活，可以根据客户需求定量生产，在企业竞争中扬长避短，发挥自己的优势，做到满负荷生产。公司自 1993 年成立起，一直专注于功能材料的研制、生产、销售，通过多年的技术创新和市场开拓，公司在精密合金材料行业建立了一定的品牌知名度，在用户中赢得了良好的声誉，已拥有了一定的客

户资源。同时，深厚的客户资源推动公司研发，为公司未来研发方向的判断提供依据。公司凭借该优势，辅以行业专家建议，最大程度的保持材料生产的科学性，不断提高产品的性能，保证公司竞争力的持续提升，逐渐在全国性产品主导型厂商竞争中占据优势。

2、公司自身竞争优势及劣势

① 公司竞争优势：

公司经过多年的发展，积累掌握了多种特有的精密合金产品生产工艺技术，公司生产的 FeNiCo 膨胀合金产品处于国内领先地位，成功的解决了膨胀系数波动较大及低温马氏体相变的问题。代替了进口产品，突破了西方国家对敏感技术的封锁，改变了这种材料高端产品依赖进口的状况。公司生产的 Fe49Co49V2 合金，其矫顽力 $H_c \leq 48A/m$ ，比国际标准 $H_c \leq 128A/m$ 提高了近两倍。该合金性能的提高，为我国航空航天器在小型化、轻量化方面做出了贡献。

（1）主体装备有针对性

由于精密合金的生产工艺要求特殊，对装备本身也提出很高的要求。公司主体装备均引进国内最先进的设备，在提高产量的同时改善产品性能的均匀性。并针对工艺要求，在真空炉液压连杆装置、非真空冶炼浇注装置、锻锤锤墩减震及隔音装置、热轧机导卫装置等多个设备进行了特殊改进并取得专利。

（2）工艺优势

工艺优势体现在冶炼成分配比，冶炼温度及浇注温度、锻造变形量、光亮退火速度制度及温度控制、冷轧压下量等方面都进行优化，并在此基础上对材料进行后处理，这也是公司的独有技术。在与日本、美国等国外材料的使用对比试验中，表现出良好的使用性能，完全能代替进口材料。

（3）自主创新

公司经过多年的自主研发和创新积累，已取得科技创新实用新型专利 6 项、正在申请的发明专利 2 项、正在进行研制的新产品 6 个，同时在生产过程中及时有效地改进工艺以应对生产中出现的各类问题，如在真空感应炉冶炼时降低钢液浇注口至钢锭模底部的高度差来防止钢液飞溅以避免形成冷豆状表面；以增加保温材料的方式解决钢锭心部疏松和缩孔；在热轧 1J22 材料时改善工艺过程及时快速对热轧带坯降温和变形量的控制解决了钢带脆裂发生；在光亮退火退膨胀合

金进行温度和速度的改变以满足客户对材料表面钝化层和其他性能的要求。

②公司竞争劣势：

(1) 资本规模需进一步扩大

长期以来，公司发展所需的资金主要依赖自身的业务利润积累，资本积累较慢，与国内外知名的新材料企业相比，公司的资本规模还偏小，随着国家富国强民政策的深入推广，各行业对精密合金材料的需求将不断增长，届时拥有先发优势、资金优势的业内公司将在全行业营销网络的建设、行业内资源的重新整合方面占据更有利的竞争地位，这对公司资本规模、资金实力提出了更高的要求。目前来看公司现有的资本规模难以满足发展需要，如不采取有效措施尽快解决，将错失产业发展的战略性机遇。

(2) 市场覆盖范围尚需扩宽

公司位于陕西省西安市，虽然通过多年发展已经赢得了一定程度的市场认可，但业务范围主要集中在华北、华东、西南地区。其他地区各行业的建设需求将会给公司带来巨大的市场机会。因此公司需加大业务拓展力度，扩大影响力和辐射区域。

3、公司采取的竞争策略和应对措施

(1) 保护自有知识产权

截至本公开转让说明书签署日，公司共已取得 6 项实用新型专利，2 项注册商标申请，另有 2 项发明专利正在申请。这些无形资产是公司提供产品以及服务的核心，保护自有知识产权是最基本的保护公司利益的手段，也是形成具有品牌效应协同管理整体方案的重中之重。公司要求研发人员严格遵守《无形资产管理制

(2) 加大研发投入，提高产品性能，拓宽业务范围

公司将立足现有生产技术，通过不断提升产品性能，提高公司产品技术成熟度及可复用性，增强公司的整体市场竞争力。同时公司将大力研发新产品来提升公司业务覆盖面，如近期公司研发的精密合金 1J27、1J12H 等产品，将尽快实现与下游企业对接，满足客户需求，塑造公司品牌形象。

(3) 扩宽销售渠道覆盖范围

针对公司目前用户主要局限于华北、华东、西南地区的情况，公司在继续服

务原有用户的同时，将通过网络覆盖全国区域及国外，拓宽公司产品及服务的地域覆盖范围。

(4) 稳定公司核心人员

公司将采取多种措施稳定高级管理人员及核心技术人员，如完善薪酬制度，建立人才中长期激励机制，计划在挂牌后尽快以股权形式对公司高级管理人员与核心技术人员进行激励。

七、公司未来两年发展目标

公司预期在未来两年以精密合金材料生产研发为核心，以目前软磁合金、永磁合金、膨胀合金、国军标不锈钢产品棒材、带材生产为基础架构，进一步做好生产设备配置，扩大生产产能，带动产业结构升级。

公司将根据生产需要继续配备好轧制设备，扩大带材的生产能力，同时将配备高智能检测设备，以加强检测技术、提高检测手段，保证产品质量。目前设备配置调研工作已经开始进行，预计 2016 年 2 月开始设备配置工作。

第三章公司治理

一、公司管理层关于公司治理情况的说明

(一) 公司管理层关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，未设董事会，设有执行董事；未设监事会，设有监事一人。公司增资、股权转让、整体变更等重大事项都履行了股东会决议程序。

股份公司成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，三会决议能够得到较好的执行。

2015年10月15日，公司召开了股份公司创立大会，创立大会选举产生了股份公司第一届董事会、监事会成员。公司职工大会选举产生了一名职工监事。股份公司第一届董事会第一次会议表决通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理办法》，并选举产生了董事长，聘任了总经理、财务总监和董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。公司实行总经理负责制。公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，设立了生产制造部、质量检验部、产品技术部、采购部、综合管理部、财务部、营销部、人力资源部等8个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

2015年11月2日，股份公司召开2015年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于授权董事会办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让

事宜的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统采用协议转让方式的议案》，同意股份公司向全国股份转让系统公司申请公司股票在全国股份转让系统公司挂牌并公开转让，并提请股东大会授权董事会办理公司股票在全国股份转让系统公司挂牌及公开转让有关手续。

（二）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，三会文件均保存完整；三会决议均能够得到顺利执行。

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能按照三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

（三）公司治理机制及内部控制制度建设情况

1、公司治理机制建设情况

股份公司设立之后，进一步完善了《公司章程》，建立了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避等制度，可以有效保障所有股东的知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益。

2、公司内部控制制度建设情况

股份公司已按照《企业内部控制基本规范》及具体规范标准，在各业务环节建立了较为完善的内部控制制度。如《安全管理制度》、《采供管理制度》、《销售管理制度》、《财务管理制度》、《库房管理制度》、《绩效工资考核办法》、《劳动纪律管理制度》、《设备日常管理考核细则》等内部控制制度。公司内部控制的設計是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。今后，根据公司战略目标的实施、市场情况的变化、公司规模及管理的实际需要，公司将进一步完善和补充内部控制制度，提高内部控制制度的可操作性和有效性，以使内部控制制度在公司的经营管理中发挥更大的作用，促使公司持续、稳健和高

速发展。

（四）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

股份公司设立以来，公司严格按照公司治理机制的要求和程序召开三会，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。公司建立了投资者关系管理、纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司所有重大方面内部控制制度的设计完整和合理，能够对编制真实、完整、公允的财务报表、公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证，能够合理的保证内部控制目标的实现。

公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量，有效地识别和控制经营管理中的重大风险。随着公司不断发展，公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

（五）公司管理层对公司治理规范情况的改进和完善措施

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规或规范性文件制定了较为完备的《公司章程》和三会议事规则，完善了公司的各项决策制度。公司成立了董事会、监事会，并按照《公司法》的规定选举董事和监事，在公司治理和规范意识方面加强对董事、监事及高级管理人员的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定各尽其职，履行勤勉忠诚义务，使公司规范治理更加完善，以保证公司的长远的发展。

二、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易情况

- 1、报告期内，公司未发生对外担保。
- 2、报告期内，公司未发生重大投资。

3、报告期内，公司未发生委托理财。

4、报告期内，公司关联交易情况参见本说明书“第四章公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

（二）公司对外担保、重大投资、委托理财及关联交易决策制度的建立、执行情况

股份公司成立后，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》中对上述重大事项的决策制度进行了相关规定。公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中拟定有关上述重大事项的决策条款时，参照了《上市公司治理准则》及同类型上市公司的具体制度案例，能够保证决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量。由于股份公司成立时间较短，尚未发生过上述重大事项，其决策制度暂时没有实践运行记录。

公司实际控制人和管理层承诺今后的经营活动中，在减少关联交易的基础上，将严格遵守关联交易相关法律法规、公司章程和《关联交易决策制度》的规定，履行相关决策程序，维护公司其他股东利益；严格遵守公司各项内控制度，依据各项内控制度履行决策程序。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期存在违法违规及受处罚情况

公司最近 24 个月内没有发生应违反国家相关法律、行政法规以及其他规范性文件而构成重大违法行为或受到重大行政处罚的情形。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违法违规而受处罚的情况。

四、管理层的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；

没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；报告期内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺。

五、公司在业务、资产、人员、财务、机构方面的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东及其控制的其他企业，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）资产完整情况

公司系由有限责任公司整体变更设立，承继了原有限公司所有的资产、负债及权益；公司注册资本出资足额到位；公司主要财产权属证书的更名手续正在办理过程中。

公司合法拥有与生产经营相关的土地使用权、房产、生产经营设备、专利权、注册商标等主要资产，虽然主要财产权属证书的更名手续正在办理当中，但是权属清晰，不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司已经取得的专利权及其他主要资产权属完整，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联方共同使用的情况；公司对所有资产有完全的控制和支配权，主要资产权利不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司的资产独立，与公司的股东、其他关联方或第三人之间产权界定清楚、划分明确。公司没有以资产或信用为股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保，不存在资产、资金被控股股东、实际控制人和其他关联方占用而损害公司利益的情况。

（二）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生；拥有独立的劳动、人事管理体系，全部员工均与公司订立了劳动合同，不存在在公司股东或其他关联企业中兼职或领取薪酬的情况；总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东或实际控制人及其控制的其它企业中担任其他职务或领取薪酬；公司高级管理人员的任免均由公司董事会通过合法程序决定。

（三）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员从事会计记录和核算工作。建立了独立会计核算体系和财务管理制度，财务核算独立于控股股东、实际控制人及其他关联企业，独立进行财务决策，不存在控股股东非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，且作为独立纳税人依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司依法独立纳税，与控股股东、实际控制人及其他关联企业无混合纳税现象。公司及各分公司现均持有住所地国家税务局及地方税务局核发的《税务登记证》，具有有效的税务登记证，且独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。

（四）机构独立情况

公司根据经营发展的需要，建立了符合公司实际情况的独立、完整的组织机构，各机构根据《公司章程》和相关规章独立行使职权。公司设有股东大会、董事会、监事会等机构，各机构均独立于控股股东和其它股东。公司各职能部门依照规章制度行使各自的职能。公司的经营和办公场所与股东单位分开，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

（五）业务独立情况

公司主营业务为精密合金、军工不锈钢、高温合金等，具有完整的业务体系及独立开展业务和面向市场独立经营的能力，不存在其他需要依赖股东及其他关联方进行生产经营活动的情况，亦与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

公司控股股东与实际控制人均为自然人股东李博。

报告期内，公司控股股东、实际控制人李博除控制本公司外，还持有陕西鑫远新材料有限公司 51.00% 的股份，该公司的基本情况如下：

企业名称：陕西鑫远新材料有限公司

注册号：610400100077593

注册资本：1000 万元

法定代表人：李博

公司类型：其他有限责任公司（自然人投资或控股）

住所：咸阳市秦都区沣东镇皇家寨村

经营范围：高温合金、耐腐蚀合金、金属材料的生产、研制及销售；货物和技术的进出口经营。（上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营。）

经营期限：2014 年 3 月 6 日至 2034 年 3 月 5 日

股权结构：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
1	李博	510.00	51.00
2	陕西億欧投资管理有限公司	490.00	49.00
合计		1,000.00	100.00

注：报告期内，公司与实际控制人李博控制的上述公司曾存在一定的业务交叉，该公司已于 2015 年 10 月 9 日，经咸阳市工商行政管理局核准注销，该等情形目前已经消除。

截至本公开转让说明书签署日，李博除控制公司外，无其他控制的企业。

根据以上情况，截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争情况。

（二）公司避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“1、本人/本公司作为西安钢研功能材料股份有限公司（以下简称‘公司’）的实际控制人/股东/董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务。

2、本人/本公司及本人的直系亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、

经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

3、本人/本公司在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

4、在本人/本公司持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人/本公司控制的其他公司或组织或本人/本公司从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人/本公司同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

5、本人/本公司承诺不以公司股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人/本公司违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本人/本公司同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

6、本承诺为不可撤销的承诺。”

七、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人控制的其他企业占用的情况。

公司报告期内与关联方资金往来情况，详见本公开转让说明书“第四章公司财务”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（三）关联交易”。

有限公司阶段，公司治理尚不规范，公司与关联方的资金往来均未履行相应的决策程序。

股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生。公司实际控制人和管理层出具了《关于进一步提高公司治理水平的承诺函》，承诺将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

八、为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况。

九、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期公司的董事、监事、高级管理人员基本保持稳定，其变动情况如下：

1、董事变动情况

2013年1月至2015年10月，有限公司未设立董事会，执行董事为李博。

2015年10月，股份公司第一次股东大会选举李博、邹斌、王洁玉、王山虎、徐秉惠五名董事组成股份公司第一届董事会；同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举李博为董事长。

2、监事变动情况

2013年1月至2015年10月，有限公司未设监事会，监事为王吉成。

2015年10月，股份公司第一次股东大会选举李晗斌、许凤为公司监事，并与公司职工大会选举产生的职工代表监事徐建斌共同组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举徐建斌为监事会主席。

3、高级管理人员变动情况

2013年1月至2015年10月，有限公司总经理为王山虎。

2015年10月，股份公司第一届董事会第一次会议聘任王山虎为总经理，徐玉梅为财务总监兼董事会秘书。

除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，未设置董事会、监事会，但设置了一名执行董事、一名监事；股份公司成立后，公司完善了法人治理结构，建立健全了“三会”制度，形成了以李博为董事长的公司董事会。公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员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

公司最近两年及一期不存在董事、监事、高级管理人员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。

(四) 公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况及投资其他企业情况

姓名	公司职务	兼职或投资的其他单位名称	兼任职务	持股比例 (%)	兼职单位与本公司关系
李博	董事长				
邹斌	董事	中贸世纪企业集团有限公司 (注 1)	董事长	90.00	
王洁玉	董事	陕西环玉板岩进出口有限公司 (注 2)	董事长	80.00	
王山虎	董事、总经理				
徐秉惠	董事	信永中和会计师事务所 (注 3)	审计合伙人	2.40	
		陕西兴化化学股份有限公司 (注 4)	独立董事		
徐建斌	监事会主席、职工代表监事				
李晗斌	监事	深圳诺慧资本管理有限公司 (注 5)	执行董事、总经理		
		深圳罡钇资产管理有限公司 (注 6)	执行董事、总经理	30.00	
许凤	监事				
徐玉梅	财务总监、董事会秘书				

注 1、中贸世纪企业集团有限公司

中贸世纪企业集团有限公司，成立于 1999 年 3 月 29 日，注册号 610000100285725，法定代表人为邹斌，注册资本为 18000 万元人民币，类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，住所为西安市碑林区南关正街 18 号，营业期限自 1999 年 10 月 15 日至永续经营。登记机关为陕西省工商行政管理局，经营范围为生物技术的开发、研究；计算机软硬件、现代农业高技术、房地产、机械设备的开发；城市绿化和环保工程的开发改造。

注 2、陕西环玉板岩进出口有限公司

陕西环玉板岩进出口有限公司，成立于 2008 年 7 月 10 日，注册号 610000100121281，法定代表人为王洁玉，注册资本 100 万人民币元，类型为有限责任公司(自然人投资或控股)，住所为西安市莲湖区青年二巷 8 号 2-1-1503 室，营业期限自 2008 年 7 月 10 日至永续经营，登记机关为西安市工商行政管理局莲湖分局，经营范围：许可经营项目：无。一般经营项目：瓦板岩及其它石材、建筑材料、五金化工、农副产品（粮棉收购除外）、日用百货、机械设备、仪器仪表的销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限制和禁止的商品及技术除外）。(上述经营范围涉及许可经营项目的，凭许可证明文件或批准证书在有效期内经营，未经许可不得经营)。

注 3、信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

信永中和会计师事务所，成立于 1997 年 8 月 29 日，注册号 110101014692882，执行事务合伙人为叶韶勋，类型为特殊普通合伙企业，住所为北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层，合伙期限自 2012 年 03 月 02 日合伙期限至 2042 年 03 月 01 日，经营范围为审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）

注 4、陕西兴化化学股份有限公司

陕西兴化化学股份有限公司，成立于 1997 年 8 月 29 日，注册号 610000100106263，法定代表人为王颖，注册资本为 35840 万元人民币，类型为股份有限公司(上市)，住所为陕西省兴平市，营业期限自 1997 年 8 月 29 日至永

续经营，经营范围为硝酸铵、合成氨、氢、氧、氮、氩气、硝酸、羰基铁粉、五羰基铁、硝酸钠、亚硝酸钠、工业硝酸、压缩、液化气体、液体无水氨、多孔硝酸铵、化学肥料、铁粉的生产和销售；气瓶检验；复合（复混）肥的销售；羰基铁粉系列产品、标准气体、吸收材料、彩色光刻掩膜版、精细化工系列产品（易制毒、危险化学品除外）的开发、生产、销售及技术服务；本企业自产产品的出口；本企业所需机械设备、零配件、原辅材料的进口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

注 5、深圳诺慧资本管理有限公司

深圳诺慧资本管理有限公司，成立于 2013 年 7 月 10 日，注册号 440301107599381，法定代表人为李晗斌，注册资本为 1000 万元人民币，类型为有限责任公司，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室，营业期限自 2013 年 07 月 10 日至 2023 年 07 月 10 日，经营范围为受托资产管理、股权投资、投资管理、投资咨询、企业管理、企业管理咨询、企业营销策划。（以上均不含限制项目）。

注 6、深圳罡钺资产管理有限公司

深圳罡钺资产管理有限公司，成立于 2015 年 06 月 11 日，注册号 440301113111942，法定代表人为李晗斌，注册资本为 1000 万元人民币，类型为有限责任公司，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室，营业期限自 2015 年 06 月 11 日至永续经营。经营范围为受托资产管理、投资管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理及其他限制项目）；股权投资；投资咨询、企业管理咨询（以上均不含限制项目）；企业营销策划。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

除以上兼职及投资的企业情况外，申请挂牌公司董事、监事及高级管理人员没有其他兼职，并已发表声明。

（五）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有公司股份情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有公司股份情况如下：

姓名	公司任职	持股数量（股）	持股比例（%）
李博	董事长	8,704,990.00	75.70
刘琼	无	665,010.00	5.80

邹斌	董事		
王洁玉	董事	480,000.00	4.20
王山虎	董事、总经理		
徐秉惠	董事		
徐建斌	监事会主席、职工代表监事		
李晗斌	监事	115,000.00	1.00
许凤	监事		
徐玉梅	财务总监、董事会秘书		
合计		9,965,000.00	86.70

第四章公司财务

一、审计意见类型及财务报告编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1 至 7 月财务会计报告实施了审计,并出具了编号为希会审字(2015)1901 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),并基于第四章公司财务之“三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计”进行编制。

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则照相关规定计提相应的减值准备。

(三) 简要财务报表

1、资产负债表

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	16,330,082.91	1,234,752.93	2,010,149.09
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	2,779,293.30	955,000.00	821,176.29
应收账款	6,290,365.01	3,791,077.63	3,991,685.26
预付款项	3,875,039.08	1,450,662.61	2,085,716.58

应收利息			
应收股利			
其他应收款	204,579.77	646,063.30	214,700.00
存货	22,007,811.51	15,893,451.09	9,513,771.91
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	51,487,171.58	23,971,007.56	18,637,199.13
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	22,238,005.67	19,405,060.28	21,068,569.59
在建工程	3,250,555.71	3,597,293.71	3,597,293.71
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	5,089,353.17	5,160,179.17	5,281,595.17
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	66,611.43	60,252.95	49,149.38

其他非流动资产	7,551,289.30	9,847,370.70	1,283,881.70
非流动资产合计	38,195,815.28	38,070,156.81	31,280,489.55
资产总计	89,682,986.86	62,041,164.37	49,917,688.68
流动负债：			
短期借款	15,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	1,356,302.97	1,468,273.34	411,943.93
预收款项	5,471,564.91	2,841,313.55	2,748,600.34
应付职工薪酬	521,986.13	536,679.91	538,292.46
应交税费	735,784.70	998,925.30	55,168.52
应付利息	97,500.00		
应付股利			
其他应付款	20,742,160.67	14,536,009.88	4,989,263.68
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	43,925,299.38	35,381,201.98	28,743,268.93
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	406,944.44	233,333.33	625,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	406,944.44	233,333.33	625,000.00
负债合计	44,332,243.82	35,614,535.31	29,368,268.93
股东权益：			
股本	11,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	14,759,870.21	9,870.21	9,870.21
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	3,574,128.17	3,574,128.17	2,986,407.24
未分配利润	15,516,744.66	12,842,630.68	7,553,142.30
股东权益合计	45,350,743.04	26,426,629.06	20,549,419.75
负债和股东权益总计	89,682,986.86	62,041,164.37	49,917,688.68

2、利润表

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	25,515,553.58	49,286,042.46	41,332,649.89
减：营业成本	17,675,278.84	35,350,309.67	33,772,129.72
营业税金及附加	58,164.26	256,531.87	299,539.87
销售费用	1,262,157.52	1,744,820.76	1,687,950.71
管理费用	2,445,060.47	4,583,362.35	3,625,984.89
财务费用	927,524.19	1,620,331.63	1,637,678.00
资产减值损失	42,389.86	74,023.81	32,065.80
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）	3,104,978.44	5,656,662.37	277,300.90
加：营业外收入	127,388.89	1,641,666.67	1,299,773.76
减：营业外支出	44,495.00	491,498.97	155.00
其中：非流动资产处置损失	13,495.00	476,145.47	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,187,872.33	6,806,830.07	1,576,919.66
减：所得税费用	513,758.35	929,620.76	121,709.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,674,113.98	5,877,209.31	1,455,210.34
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益	2,674,113.98	5,877,209.31	1,455,210.34

七、每股收益：			
基本每股收益	0.2325	0.5877	0.1455
稀释每股收益	0.2325	0.5877	0.1455

3、现金流量表

项目	2015年1-7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	22,789,550.54	48,874,338.53	43,719,369.49
收到的税费返还	39,103.10		
收到其他与经营活动有关的现金	11,572,459.67	16,723,899.73	1,541,343.47
经营活动现金流入小计	34,401,113.31	65,598,238.26	45,260,712.96
购买商品、接收劳务支付的现金	21,385,907.53	33,483,753.57	26,723,869.77
支付给职工以及为职工支付的现金	4,430,477.02	7,432,486.67	5,976,519.66
支付的各项税费	1,566,243.13	2,670,351.76	3,495,594.32
支付其他与经营活动有关的现金	6,953,452.77	6,415,065.81	4,337,458.91
经营活动现金流出小计	34,336,080.45	50,001,657.81	40,533,442.66
经营活动产生的现金流量净额	65,032.86	15,596,580.45	4,727,270.30
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所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	531,494.03	9,817,475.78	1,846,665.34
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	531,494.03	9,817,475.78	1,846,665.34
投资活动产生的现金流量净额	-531,494.03	-9,817,475.78	-1,846,665.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	16,250,000.00		
取得借款所收到的现金		15,000,000.00	30,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	16,250,000.00	15,000,000.00	30,000,000.00
偿还债务所支付的现金		20,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	688,208.85	1,554,500.83	1,563,851.12
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	688,208.85	21,554,500.83	31,563,851.12
筹资活动产生的现金流量净额	15,561,791.15	-6,554,500.83	-1,563,851.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	15,095,329.98	-775,396.16	1,316,753.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,234,752.93	2,010,149.09	693,395.25
六、期末现金及现金等价物余额	16,330,082.91	1,234,752.93	2,010,149.09

4、所有者权益变动表

项目	2015年1-7月								
	股本	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	10,000,000.00		9,870.21				3,574,128.17	12,842,630.68	26,426,629.06
加:会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	10,000,000.00		9,870.21				3,574,128.17	12,842,630.68	26,426,629.06
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,500,000.00		14,750,000.00					2,674,113.98	18,924,113.98
(一) 综合收益总额								2,674,113.98	2,674,113.98
(二) 所有者投入和减少资本	1,500,000.00		14,750,000.00						16,250,000.00
1.所有	1,500,000.00		14,750,000.00						16,250,000.00

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.结转 重新计量设 定受益计划 净负债或净 资产所产生 的变动									
5.其他									
(五) 专项 储备提取和 使用									
1.本期 提取									
2.本期 使用									
四、本期期 末余额	11,500,000.00		14,759,870.21				3,574,128.17	15,516,744.66	45,350,743.04

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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
(五)专项储备提取和使用									
1.本期提取									
2.本期使用									
四、本期期末余额	10,000,000.00		9,870.21				3,574,128.17	12,842,630.68	26,426,629.06

(续)

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.结转 重新计量设 定受益计划 净负债或净 资产所产生 的变动									
5.其他									
(五) 专项 储备提取和 使用									
1.本期 提取									
2.本期 使用									
四、本期期 末余额	10,000,000.00		9,870.21				2,986,407.24	7,553,142.30	20,549,419.75

二、财务报表编制方法

(一) 财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次二年及一期申报财务报表。

2、持续经营

本公司管理层综合考虑了宏观政策风险、市场经营风险、公司目前和长期的盈利能力、偿债能力、财务弹性以及管理层改变经营政策的意向等因素，认为本公司自报告期末起 12 个月内不存在影响持续经营能力的事项。

(二) 遵循企业会计准则的声明

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

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 7 月 31 日止。

(四) 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

(一) 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

（二）金融工具的确认与计量方法

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(1)持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1)发行方或债务人发生了严重财务困难；2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3)债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5)因发行方发生重大财

务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7)权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9)其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（三）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

1、坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账准备的计提方法

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

本公司将金额为人民币 100.00 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

本公司按应收款项账龄确定组合。

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

本公司按应收款项账龄确定组合及采用账龄分析法计提坏账准备的计提方法：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	20.00	20.00
3—4年	30.00	30.00
4—5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测

试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：

- A.与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；
- B.已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项；
- C.其他。

3、坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（四）存货核算方法和存货跌价准备计提方法

1、存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料、外购商品、在产品、库存商品、发出商品等。

2、存货取得和发出的计价方法

公司存货采用实际成本计价；发出存货时按移动加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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的存货，可合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

- 4、存货的盘存制度为永续盘存制。
- 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

(五) 固定资产的计价和折旧方法

固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。本公司确定各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输工具	5	5.00	19.00
办公家具	10	5.00	9.50
电子设备及其他	5-10	5.00	9.50-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见三、(十四)“长期资产减值”。

融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

其他说明

与固定资产有关的后续支出, 如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量, 则计入固定资产成本, 并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出, 在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 如发生改变则作为会计估计变更处理。

(六) 在建工程的确认和计量

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时, 按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的, 先按估计价值转入固定资产, 待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值, 但不再调整原已计提的折旧。

3、资产负债表日, 有迹象表明在建工程发生减值的, 按单项资产的可收回金额低于其账面价值的差额计提在建工程减值准备。上述资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不再转回。

(七) 无形资产的计价和摊销方法

1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出, 如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量, 则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出, 在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物, 相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物, 则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配, 难以合理分配的, 全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起, 对其原值减去已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形

资产不予摊销。

本公司使用寿命有限的无形资产寿命估计如下：

无形资产类别	估计使用寿命	估计方法
土地使用权	49.50 年	可使用年限

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

3、无形资产减值测试及减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明无形资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；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其可收回金额。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，每年年末都进行减值测试。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回

金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组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；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(八) 收入确认和计量的具体方法

1、商品销售收入

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

2、提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1) 收入的金额能够可靠地计量；(2) 相关的经济利益很可能流入企业；(3) 交易的完工程度能够可靠地确定；(4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

3、建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预

计总成本的比例确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）合同总收入能够可靠地计量；（2）与合同相关的经济利益很可能流入企业；（3）实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；（4）合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

4、使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

5、利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

（九）政府补助

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

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经

发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

（十）递延所得税资产/递延所得税负债

1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

2、递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

4、所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(十一)长期待摊费用的确认和摊销

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

(十二) 应付职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外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。本公司提供给职工配偶、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。

1、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2、辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3、设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(十三) 租赁业务的确认和计量

1、租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（十四）长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流

量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(十五) 报告期内重要会计政策和会计估计变更情况

1、会计政策变更说明

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订的《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》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，以及财政部于 2014 年新制定发布的《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》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等八项具体准则。

此项会计政策变更对本公司报告期内财务报表列报无影响。

2、会计估计变更说明

公司报告期内未发生主要会计估计变更、会计差错更正。

四、最近两年及一期的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入 (万元)	2,551.56	4,928.60	4,133.26
营业成本 (万元)	1,767.53	3,535.03	3,377.21

营业利润（万元）	310.50	565.67	27.73
净利润（万元）	267.41	587.72	145.52
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	267.41	587.72	145.52
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	260.37	489.96	35.05
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）	260.37	489.96	35.05
毛利率（%）	30.73	28.28	18.29
净资产收益率（%）	7.45	25.02	7.36
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	7.25	20.86	1.77
基本每股收益（元/股）	0.2325	0.5877	0.1455
稀释每股收益（元/股）	0.2325	0.5877	0.1455

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-7 月份的收入分别为 41,332,649.89 元、49,286,042.46 元及 25,515,553.58 元。公司 2014 年度收入比 2013 年增加 795 万元，主要原因为企业大力开拓市场，订单增加，尤其是 1) 南京三乐集团有限公司销售由 2013 年 119 万元增加到 2014 年 304 万元，增加额 185 万元；2) 中国电子科技集团公司第 12 所由 2013 年 312 万元增加到 2014 年 483 万元，增加额 171 万元；3) 昆山国力真空电器有限公司由 2013 年 97 万元增加到 2014 年 179 万元，增加额 82 万元；4) 青岛凯瑞电子有限公司由 2013 年 50 万元增加到 2014 年 221 万元，增加额 171 万元；2015 年 1-7 月份收入占去年全年收入的 51.77%；随着锻钢磨钢车间投产、真空中频感应熔炼炉未来建成后投产以及生产规模的扩大，公司 2015 年全年的收入较 2014 年将会有稳步增长。

2014 年较 2013 年度营业利润增长比例 331.65%；净利润较 2013 年增长 442.20 万元，增长比例为 303.87%。主要原因系公司企业大力开拓市场，订单增加，企业盈利增加；公司 2015 年 1-7 月份营业利润 310.49 万元，与 2014 年同期相比基本持平。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司主营业务的毛利率依次为 18.29%、28.28%和 30.73%，基本与同行业毛利率持平，保持稳定。

公司两年一期的盈利情况良好，主要业务毛利率基本保持稳定。

（二）偿债能力分析

项目	2015年1-7月	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（母公司）	49.43%	57.40%	58.83%
流动比率（倍）	1.17	0.67	0.64
速动比率（倍）	0.67	0.23	0.32

2013年末、2014年末和2015年7月末，公司的资产负债率分别为58.83%、57.40%、49.43%，呈不断下降趋势；公司流动比率分别为0.64、0.67、1.17，呈不断上升趋势；公司速动比率分别为0.32、0.23、0.67，呈上升趋势，说明公司的偿债能力得到提升。

2014年12月31日，资产负债率较2013年12月31日有所下降，主要原因系公司2014年其他应付款增加陕西億欧投资管理有限公司往来款760万以及存货增加638万所致。

2015年7月31日资产负债率较2014年12月31日降低。主要原因系投资者和公司股东进行了增资，其中2015年7月，李晗斌、宝盟投资有限公司以货币资金出资1,625.00万元，提高了自有资金数量，同时公司清理与股东之间的往来款。

截至2015年7月31日公司负债主要系应付账款、预收账款等经营性流动负债，非流动负债为递延收益，报告期内公司未发生到期债务偿还违约事项，公司资产负债率、流动比率和速动比率三项指标均表明公司偿债能力良好，公司财务风险较小。

（三）营运能力分析

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	4.06	13.00	10.35
存货周转率（次）	0.80	2.22	3.55

2014年较2013年应收账款周转率增加25.60%，主要原因系2014年销售增长较多，从而公司应收账款周转速度加快；2015年7月较2014年应收账款周转率下降68.77%，主要原因系应收账款增加，导致公司应收账款周转率下降。

2014年较2013年存货周转率减少37.46%，主要原因系随着公司经营规模扩大公司订单增多，为履行订单导致库存增加；2015年7月较2014年存货周转率

下降是由于公司随着公司经营规模扩大公司订单增多,为履行订单导致库存增加。

(四) 现金流量分析

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额(元)	65,032.86	15,596,580.45	4,727,270.30
投资活动产生的现金流量净额(元)	-531,494.03	-9,817,475.78	-1,846,665.34
筹资活动产生的现金流量净额(元)	15,561,791.15	-6,554,500.83	-1,563,851.12
现金及现金等价物净增加额(元)	15,095,329.98	-775,396.16	1,316,753.84

1、经营活动分析

2013年度、2014年度及2015年1-7月份经营活动产生的现金流量净额分别为4,727,270.30元、15,596,580.45元和65,032.86元。

报告期内本公司购买商品、接收劳务支付的现金的情况如下:

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
购买商品、接收劳务支付的现金	21,385,907.53	33,483,753.57	26,723,869.77

2014年度购买商品、接收劳务支付的现金较2013年度增加系原材料下降以及订单量增加导致购买原材料现金增加。

报告期内,公司收到的其他与经营活动有关的现金具体构成如下:

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息收入			4,584.57
递延收益	300,000.00	1,250,000.00	500,000.00
收到李博用于经营性款项	9,544,333.47	15,473,899.73	491,000.00
其他往来款	1,728,126.20		545,758.90
合计	11,572,459.67	16,723,899.73	1,541,343.47

报告期内,公司支付的其他与经营活动有关的现金具体构成如下:

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
差旅费	185,462.77	355,885.40	295,408.98
办公费	299,140.36	248,189.97	233,986.64
招待费	93,014.10	108,465.60	191,821.20
运费	381,769.53	404,163.18	277,061.36

汽车费用	60,555.25	169,329.11	337,695.57
利息费用		1,554,500.83	1,650,630.71
归还李博借款	5,340,151.13	1,502,652.52	
其他往来款	331,993.01	1,445,422.95	955,849.45
其他	261,366.62	626,456.25	395,005.00
合计	6,953,452.77	6,415,065.81	4,337,458.91

2、投资活动分析

2013年、2014年、2015年7月，公司的投资活动现金流量净额分别为：-1,846,665.34元、-9,817,475.78元、-531,494.03元，主要系公司购建固定资产、其他长期资产所支付的现金等的支出。

3、筹资活动分析

2013年度、2014年度及2015年1-7月筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,563,851.12元、-6,554,500.83元和15,561,791.15元，主要是报告期内收到的银行借款、股东投资款以及取得和偿还贷款及利息。其中，2013年收到现金30,000,000.00元主要为上海浦东发展银行股份有限公司西安分行借款。偿还银行借款30,000,000.00元，支付贷款利息1,563,851.12元。2014年收到现金15,000,000.00元主要为上海浦东发展银行股份有限公司西安分行借款，偿还银行借款20,000,000.00元，支付贷款利息1,554,500.83元。2015年1-7月收到宝盟投资有限公司、李晗斌投资款16,250,000.00元，支付贷款利息688,208.85元。

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入分析

1、公司收入确认具体方法

根据公司具体业务模式，本公司收入确认具体方法如下：

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。公司收入确认方式为产品发至客户后，按照合同约定的条款在客户验收合格或使用合格后，公司确认销售收入。

2、营业收入构成

项目	2015年1-7月	
	收入	比例(%)
精密合金	16,915,624.35	66.30
军工不锈钢	2,970,719.38	11.64
高温合金	214,517.02	0.84
Mn72Ni10Cu18	5,414,692.83	21.22
主营业务收入合计	25,515,553.58	100.00
废料及退回运费		
其他业务收入合计		
合计	25,515,553.58	100.00

接上表：

项目	2014年度	
	收入	比例(%)
精密合金	39,935,671.01	81.03
军工不锈钢	4,301,089.11	8.73
高温合金	246,949.18	0.50
Mn72Ni10Cu18	4,802,333.16	9.74
主营业务收入合计	49,286,042.46	100.00
废料及退回运费		
其他业务收入合计		
合计	49,286,042.46	100.00

接上表：

项目	2013年度	
	收入	比例(%)
精密合金	34,809,771.20	84.218
军工不锈钢	2,383,515.82	5.767
高温合金	881,021.67	2.132
Mn72Ni10Cu18	3,257,118.44	7.880
主营业务收入合计	41,331,427.13	99.997
废料及退回运费	1,222.76	0.003
其他业务收入合计		
合计	41,332,649.89	100.000

业务收入变动分析

公司营业收入由主营业务收入和其他业务收入构成，2013 年公司主营业务收入占营业收入的比重为 99.99%，2014 年以及 2015 年公司主营业务收入占营业收入比重为 100.00%。主营业务较突出。

报告期内，公司营业收入呈增长趋势，其中 2014 年较 2013 年收入增加 7,953,392.57 元，增长率达 19.25%，增长速度较快。其他业务收入主要是变卖废料及运费退回收入，2015 年 1-7 月收入基本没有增长是由于公司销售为订单式销售，2015 年上半年订单量较小，下半年订单量较大所致。由于公司 2014 年以及 2015 年新增大型生产设备、产品工艺的显著提升以及订单量的增加，使得公司产能大幅增加，预计 2015 年收入会有较大幅度提升。

3、营业收入前 5 名

客户名称	2015 年 1-7 月	占公司全部营业收入的比例(%)
中国电子科技集团公司第 12 所	1,824,545.64	7.15
青岛凯瑞电子有限公司	1,263,590.60	4.95
湖北三江航天红峰控制有限公司	1,208,683.59	4.74
苏州利美特精密机械有限公司	1,092,400.51	4.28
上海殷菲合金材料有限公司	1,053,646.84	4.13
合计	6,442,867.18	25.25

接上表

客户名称	2014 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
中国电子科技集团公司第 12 所	4,116,908.72	8.35
南京三乐集团有限公司	2,752,809.28	5.59
昆山国力真空电器有限公司	1,531,519.66	3.11
青岛凯瑞电子有限公司	1,530,814.53	3.11
中国电子科技集团公司第 21 所	1,380,589.74	2.80
合计	11,312,641.93	22.96

接上表

客户名称	2013 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
中国电子科技集团公司第 12 所	2,665,012.82	6.45

客户名称	2013 年度	占公司全部营业收入的比例(%)
中国电子科技集团公司第 21 所	1,771,987.86	4.29
中国航天科技集团公司川南机械厂	1,517,186.32	3.67
启东市凯尔达电器有限公司	1,272,961.37	3.08
上海殷菲合金材料有限公司	1,185,230.77	2.87
合计	8,412,379.14	20.36

(二) 营业成本分析

主营业务成本是指公司生产和销售与主营业务有关的产品或服务所必须投入的直接成本，主要包括直接材料、直接人工、制造费用等项目构成。

1、报告期内按业务归集成本情况

(1) 商品销售成本分析

公司主营业务是精密合金、军工不锈钢、高温合金、Mn72Ni10Cu18 生产及销售。公司 2013、2014 年度以及 2015 年 1-7 月营业成本的成本构成如下：

项目	2015 年 1-7 月	
	金额	占比 (%)
直接材料	8,208,378.09	46.44
人员工资	906,124.45	5.13
制造费用	2,603,384.60	14.73
精密合金成本合计	11,717,887.14	66.30
直接材料	1,441,554.12	8.16
人员工资	159,133.44	0.90
制造费用	457,206.01	2.59
军工不锈钢成本合计	2,057,893.56	11.64
直接材料	104,095.29	0.59
人员工资	11,491.10	0.07
制造费用	33,015.06	0.19
高温合金成本合计	148,601.44	0.84
直接材料	2,627,502.54	14.87
人员工资	290,050.51	1.64
制造费用	833,343.64	4.71
Mn72Ni10Cu18 成本合计	3,750,896.69	21.22
总计	17,675,278.84	100.00

接上表

项目	2014 年度	
	金额	占比 (%)
直接材料	21,068,557.44	59.60
人员工资	2,033,410.56	5.75
制造费用	5,541,807.50	15.68
精密合金成本合计	28,643,775.50	81.03
直接材料	2,269,092.79	6.42
人员工资	218,999.20	0.62
制造费用	596,855.08	1.69
军工不锈钢成本合计	3,084,947.08	8.73
直接材料	130,281.10	0.37
人员工资	12,573.95	0.04
制造费用	34,268.73	0.10
高温合金成本合计	177,123.79	0.50
直接材料	2,533,530.29	7.17
人员工资	244,521.12	0.69
制造费用	666,411.89	1.89
Mn72Ni10Cu18 成本合计	3,444,463.30	9.74
总计	35,350,309.67	100.00

接上表

项目	2013 年度	
	金额	占比 (%)
直接材料	22,772,632.20	67.43
人员工资	1,465,588.23	4.34
制造费用	4,205,029.43	12.45
精密合金成本合计	28,443,249.86	84.22
直接材料	1,559,301.52	4.62
人员工资	100,352.65	0.30
制造费用	287,929.33	0.85
军工不锈钢成本合计	1,947,583.50	5.77
直接材料	576,366.39	1.71
人员工资	37,093.46	0.11
制造费用	106,427.65	0.32

高温合金成本合计	719,887.49	2.13
直接材料	2,130,814.36	6.31
人员工资	137,133.75	0.41
制造费用	393,460.76	1.17
Mn72Ni10Cu18 成本合计	2,661,408.87	7.88
总计	33,772,129.72	100.00

2014 年较 2013 年营业成本中直接材料减少 1,037,652.85 元，但收入较 2013 年增加 7,953,392.57 元，增长率为 19.25%，主要原因系原材料价格下降导致直接材料下降；2014 年较 2013 年营业成本中人员工资增加 769,336.74 元，主要原因系生产量增加引起相应工资的增加。

成本主要由直接材料、直接人工、制造费用等项目构成，公司按照精密合金、军工不锈钢、高温合金、Mn72Ni10Cu18 等品种进行分类别核算产品的生产成本。

直接材料：主要为高温合金类金属，根据实际数量以及金额办理入库，领料员根据财务人员所出示的材料出库单到仓库领用所需材料。公司财务人员月底根据领料单汇总领料数量及金额核算产成品、半成品的材料成本。

直接人工：每月公司会计按照统计的生产工人工资等除以当月的总产品的产值，然后再乘以该员工所生产的产品产值，作为该产成品的直接人工成本。

制造费用：公司制造费用主要为折旧费、电费、维修费等。公司每月计算出生产相关的折旧费、电费、维修费等，根据生产部门统计不同产品的产值确认各产成品应承担的制造费用。

由于直接材料在主营业务成本占比较大，来源于外部购买，公司采取了如下成本控制措施，避免成本变化对公司利润的影响。

第一、供应商的选择：在选择供应商时，公司通过对比供应商的资质、供应的连续性和价格高低等情况来筛选可能入围的优质供应商；

第二、价格的对比：多家供应商价格进行对比，在保证商品质量的前提下，对比发货速度、发货成本等因素，选择性价比较高的供应商；

第三、充分利用供应商的信用期限：对比供应商给予的付款账期，在折让期内付款。

2、公司采购循环、生产循环相关的内部控制制度

公司建立了较完善的采购循环及生产循环相关的内部控制制度，且在实际

采购及生产过程中有效执行。具体如下：公司采购与付款循环：（1）物料需求计划由生产部根据销售订单编制，部门经理审批。（2）采购员根据物料需求计划编制采购计划，采购计划由部门经理审批。（3）采购员对应采购的物资询价后确定采购价格，由采购部经理审核报公司总经理审批后与供应商签订采购合同。

（4）根据已签订的采购合同，采购员将采购信息与供应商进行确认发货、收货等事宜。（5）记录应付账款：原材料验收入库前，先由质管部对原材料质量进行检测，由质管部经理签字确认。（6）原材料验收入库后，仓管员开具入库单由仓库主管审核确认，当日将入库信息反馈采购部、采购部反馈到财务部。（7）月末财务部往来对账员与采购部进行对账确认，采购部作出付款申请，由采购部经理审核后交财务经理复核，由总经理审批后付款。

公司生产与仓储循环：（1）材料验收与仓储：仓管员根据合同（订单）核对外购物资，通知质管部检验员验证，对无质量问题的物资经仓库主管审核确认后仓管员填写入库单，将物资入库管理。（2）生产领料与成品入库：生产领料由车间工段填写领料单，工段长签字后交仓管部，经仓库主管审批无误后仓管员发料生产。生产完工后，质管部现场质检员签字确认验收，生产班组填写入库单，车间主任签字后将完工成品转至产成品仓库。仓库管理员核对产品名称、规格型号和数量，由仓库主管审核后验收入库。（3）销售出库：由销售部内勤填写出库单财务审核后，库主管签字确认后出货，仓库保管人员接单交仓。

（4）存货管理：仓库具有良好的储存条件，安全措施完善，仓库保管员每天按出入库单及时登账，每季度对存货进行盘点。

（三）毛利率分析

1、公司 2013 年、2014 年以及 2015 年 1-7 月毛利率情况，见下表。

项目	2015 年 1-7 月		
	收入	成本	毛利率 (%)
精密合金	16,915,624.35	11,559,947.64	31.66
军工不锈钢	2,970,719.38	2,343,766.28	21.10
高温合金	214,517.02	180,804.27	15.72
Mn72Ni10Cu18	5,414,692.83	3,590,760.65	33.68
主营业务小计	25,515,553.58	17,675,278.84	30.73
废料及退回运			

费			
其他业务小计			
合计	25,515,553.58	17,675,278.84	30.73

接上表

项目	2014 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
精密合金	39,935,671.01	28,627,356.41	28.32
军工不锈钢	4,301,089.11	3,280,950.62	23.72
高温合金	246,949.18	206,214.70	16.50
Mn72Ni10Cu18	4,802,333.16	3,235,787.94	32.62
主营业务小计	49,286,042.46	35,350,309.67	28.28
废料及退回运费			
其他业务小计			
合计	49,286,042.46	35,350,309.67	28.28

接上表

项目	2013 年度		
	收入	成本	毛利率 (%)
精密合金	34,809,771.20	27,923,619.66	19.78
军工不锈钢	2,383,515.82	1,776,646.26	25.46
高温合金	881,021.67	913,319.86	-3.67
Mn72Ni10Cu18	3,257,118.44	3,158,543.94	3.03
主营业务小计	41,331,427.13	33,772,129.72	18.29
废料及退回运费	1,222.76		
其他业务小计	1,222.76		
合计	41,332,649.89	33,772,129.72	18.29

注：软磁合金 1J85、膨胀合金 4J29 为精密合金类产品。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司主营业务毛利率分别为 18.29%、28.28%、30.73%，呈上升趋势，主要系精密合金和 Mn72Ni10Cu18 毛利率的提高。

2、公司毛利率的增加主要由以下原因所致：

自 2012 年起，公司对软磁合金 1J85、Mn72Ni10Cu18 合金材料、膨胀合金

4J29、军工不锈钢等材料进行专门的研制，改进了工艺，公司于 2013 年和 2014 年分别申请了 6 项实用新型专利权和 2 项发明专利；原材料近两年的降低，使得生产成本降低，导致毛利率增加。

(1) 精密合金：精密合金毛利率由 2013 年 19.78% 上升到 2014 年 28.32% 以及 2015 年 7 月的 31.66%，主要系精密合金项下几大产品工艺的提升所致。其中：A、软磁合金 1J85 工艺改进成果为合理的化学成分配比及冶炼方式、热轧尺寸及淬火方式的改善、获得磁性能热处理制度。以上的工艺改革使 1J85 加工性能得到提升，使得锻造成材率接近 100%，热轧成材率≥95%。加之产品表面缺陷较少，易于修磨，连续退火工艺成熟，导致成品率大幅提高，毛利率也相应提升。B、膨胀合金 4J29 是公司的主打产品，在生产过程中科研技术人员针对生产工艺不合理部分进行了改进，同时从生产管理上进行了加强。2014 年销售 4J 类合金材料毛利较高，毛利率达到 35%-36% 之间。

(2) 军工不锈钢：军工不锈钢毛利率由 2013 年 25.46% 降低到 2014 年 23.72% 以及 2015 年 7 月的 21.10%。公司近两年对军工不锈钢进行了研发，使得成本有所提高，毛利率有所下降。

(3) 高温合金：高温合金毛利率由 2013 年-3.67% 提升到 2014 年 16.50% 以及 2015 年 7 月的 15.72%。主要系近两年产品工艺的提升，导致毛利率有所提升。

(4) Mn72Ni10Cu18：Mn72Ni10Cu18 毛利率由 2013 年 3.03% 提升到 2014 年 32.62% 以及 2015 年 7 月的 33.68%，主要系 Mn72Ni10Cu18 为公司 2013 年研制的新型复合材料，2013 年成本较高，导致毛利率较低。针对 Mn72Ni10Cu18 合金生产所存在的问题，工程技术人员经过多次的研究试制，提出制备方法在热轧之后的热处理工艺使用淬火工艺，代替了现有技术中的退火工艺，克服了现有技术存在的产品合格率低、酸洗步骤操作困难、消耗成本高等不足。

3、(1) 报告期内的主要产品的销量、平均单价及平均成本对比表：

主要产品	时间	产品销售收入	平均单价	平均成本
4J29	2013 年度	8,770,442.35	176.73	114.43
	2014 年度	11,170,068.35	171.46	112.62
	2015 年 1-7 月	5,281,542.88	165.89	96.13

1J85	2013 年度	4,493,364.10	145.25	153.28
	2014 年度	3,690,745.76	153.30	155.14
	2015 年 1-7 月	1,427,129.66	147.08	139.09
4J33	2013 年度	4,107,986.33	203.87	140.33
	2014 年度	3,787,483.28	182.38	110.42
	2015 年 1-7 月	2,707,062.68	197.98	92.32
1Cr18Ni9T i	2013 年度	1,002,090.00	64.12	42.81
	2014 年度	1,362,923.14	62.62	43.32
	2015 年 1-7 月	1,034,812.57	73.59	59.21
1J22	2013 年度	1,822,550.43	790.56	203.19
	2014 年度	1,720,393.53	740.46	172.17
	2015 年 1-7 月	775,590.50	951.64	212.69

通过上述列表可以看出，公司主要产品销售单价呈逐年上升趋势，主要产品生产成本呈逐年下降趋势。主要原因系公司为新材料的高技术产品公司，虽然客户每单订单量较小，但是销售价格较高；加之公司生产原材料呈逐年下降趋势，导致毛利率有所上升。

4、公司与同行业毛利率情况分析

项目	2014 年度		2013 年	
	钢研功能	钢研高钠	钢研功能	钢研高钠
毛利率 (%)	28.28	29.22	18.29	27.76

公司选取了与公司业务相近的钢研高钠进行分析，公司 2014 年毛利率与其基本持平，主要系公司自 2013 年开始对产品进行研发，改进生产工艺导致生产成本下降。公司 2013 年毛利率与其相比较低，主要系公司在新产品研发之前工艺一般，生产成本较高，导致毛利率较低。

(四) 公司最近两年及一期主要费用及其变动情况

公司报告期内营业收入、费用比重情况如下表：

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年	
	金额 (元)	占收入比例 (%)	金额 (元)	占收入比例 (%)	金额 (元)	占收入比例 (%)

营业收入	25,515,553.58	100.00	49,286,042.46	100.00	41,332,649.89	100.00
销售费用	1,262,157.52	4.95	1,744,820.76	3.54	1,687,950.71	4.08
管理费用	2,445,060.47	9.58	4,583,362.35	9.30	3,625,984.89	8.77
财务费用	927,524.19	3.64	1,620,331.63	3.29	1,637,678.00	3.96

1、报告期内销售费用构成情况

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
工资薪酬	557,640.59	1,036,331.04	946,718.82
运费	381,769.53	379,246.91	277,061.36
办公费	35,357.40	84,105.17	39,938.90
差旅费	118,534.40	165,650.50	229,778.35
招待费	84,807.60	69,242.60	172,103.70
其他	84,048.00	10,244.54	22,349.58
合计	1,262,157.52	1,744,820.76	1,687,950.71

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司销售费用分别占到同期营业收入的 4.08%、3.37% 和 4.95%。

费用呈逐年增加是系公司为扩大业务规模增加了营销人员的使用以及加大了市场推广力度，导致公司销售人员差旅费用小幅增加，同时销量增加带动了运输费用的增加。业务招待费呈下降趋势，主要是公司严格了销售费用中招待费的入账要求。

2、报告期内管理费用构成情况

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
工资薪酬	968,761.23	1,718,366.90	1,333,015.74
研发费用	326,366.62	747,526.25	543,440.37
折旧费	263,395.29	540,917.32	548,552.32
办公费	271,979.34	213,875.50	238,216.06
税金	201,891.38	287,772.63	279,757.65

无形资产摊销	70,826.00	121,416.00	121,416.00
差旅费	66,928.37	190,234.90	65,630.63
排污费	54,448.00	35,028.00	26,916.00
修理费	45,312.38	207,991.33	7,647.00
汽车费用	62,497.25	306,687.19	383,307.62
咨询费	18,366.00	11,320.75	25,200.00
劳动保护费	28,545.00	96,066.45	16,500.00
招待费	8,206.50	39,223.00	19,717.50
其他	57,537.11	66,936.13	16,668.00
合计	2,445,060.47	4,583,362.35	3,625,984.89

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司管理费用分别占到同期营业收入的 8.77%、9.30%、9.58%。公司管理费用主要由人工薪酬、研发费用、折旧费、办公费、汽车费等组成。由于公司发展形势的需要，公司逐年增加了管理人员的数量，并且逐渐加大对新产品的研发支出，以期将来可以获得更好的经济效益，因此增加的管理人员工资及研发费用支出导致管理费用增加。

3、报告期内财务费用构成情况

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	904,340.02	1,519,152.24	1,609,268.60
减：利息收入	1,589.01	2,603.25	4,584.57
承兑汇票贴息	20,277.91	95,614.05	24,102.67
汇兑损失			
减：汇兑收益			
手续费	4,495.27	8,168.59	8,891.30
合计	927,524.19	1,620,331.63	1,637,678.00

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-7 月，公司财务费用分别占到同期营业收入的 3.96%、3.29%和 3.64%。财务费用主要是公司借款的利息支出。财务费用占营业收入的比重较小，对公司净利润的影响不大。

（五）重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益

报告期内公司无投资收益。

2、非经常性损益

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-13,495.00	-476,145.47	
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	126,388.89	1,641,666.67	1,250,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-30,000.00	-15,353.50	49,618.76
小计	82,893.89	1,150,167.70	1,299,618.76
所得税影响额	12,434.08	172,525.16	194,942.81
少数股东权益影响（税后）			
合计	70,459.81	977,642.54	1,104,675.95

计入当期损益的政府补助明细：

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	与资产相关/与收益相关
新型合金材料Mn72Cu18Ni10的生产项目	126,388.89	116,666.67	350,000.00	与收益相关
蝶式斯特林太阳能热发电兆瓦级电站示范工程项目		1,525,000.00	900,000.00	与收益相关
合计	126,388.89	1,641,666.67	1,250,000.00	

2013年，公司取得陕西省科技统筹创新工程项目经费预算执行报告书，公司承担关于蝶式斯特林太阳能热发电兆瓦级电站示范工程项目。2014年公司依照西安市未央区科学技术局委托，进行新型合金材料Mn72Cu18Ni10的生产项目的研究及生产。

2013年、2014年以及2015年1-7月分别计入营业外收入的政府补助为

1,250,000.00 元、1,641,666.67 元和 126,388.89 元。

公司 2014 年度和 2015 年 1-7 月非经常性损益净额占净利润的比重较低，对公司的经营业绩不会产生较大影响。2013 年非经常性损益净额占净利润的比重较重，主要原因为公司 2013 年所售商品的成本较高和公司研发费用支出较大导致净利润较小。

（六）税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按适用税率 17% 计算销项税额，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 15% 计缴

2、税收优惠及批文

根据财政部、海关总署、国家税务总局联合下发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税【2011】58 号文）及国家税务总局公告《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告【2012】12 号文）有关规定，经西安市未央区地方税务局批准，本公司报告期内执行 15% 的企业所得税税率。

六、公司报告期的主要资产情况

（一）货币资金

报告期内，公司货币资金构成明细如下：

单位：元

项目	外币金额	折算率	2015 年 7 月 31 日
库存现金：			29,378.08
银行存款：			16,300,704.83

人民币			16,300,677.24
美元	4.51	6.1172	27.59
其他货币资金:			
合计			16,330,082.91

项目	外币金额	折算率	2014年12月31日
库存现金:			79,797.65
银行存款:			1,154,955.28
人民币			1,154,928.78
美元	4.33	6.1190	26.50
其他货币资金:			
合计			1,234,752.93

项目	外币金额	折算率	2013年12月31日
库存现金:			63,716.90
银行存款:			1,946,432.19
人民币			1,946,411.64
美元	3.37	6.0969	20.55
其他货币资金:			
合计			2,010,149.09

2013年期末数较2014年期末数减少77.54万元，主要系公司订单量增加所致。2015年7月数较2014年期末数增加1,509.53万元，主要系公司本年收到投资款1,625.00万元所致。

公司外币账户金额形成原因为多年累积利息，由于金额较小，因此并没有结汇。预收账款外汇已及时结转为人民币，因此也不存在外汇产生的风险。公司出口销售额不大，且占全年总收入的比重很小，因此汇率波动对公司业绩不会产生影响，同时公司为了避免汇率变动所产生的损失，公司每次会及时将外币结转成人民币存款，避免产生汇兑损益。

报告期内，公司资金周转良好、现金流充裕，能够满足日常经营的资金需求。

（二）应收票据

1、应收票据分类

单位：元

种类	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	970,520.00	955,000.00	721,176.29
商业承兑汇票	1,808,773.30		100,000.00
合计	2,779,293.30	955,000.00	821,176.29

- 2、本公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。
- 3、本公司无已质押的应收票据。
- 4、本公司无出票人无力履约而转为应收账款的票据。
- 5、应收票据中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位票据；无应收关联方票据。

（三）应收账款

1、明细情况

类别	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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	6,723,200.14	100.00	432,835.13	6.44	6,290,365.01
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	6,723,200.14	100.00	432,835.13	6.44	6,290,365.01

接上表

类别	2014年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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	4,149,090.24	100.00	358,012.61	8.63	3,791,077.63
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,149,090.24	100.00	358,012.61	8.63	3,791,077.63

接上表

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独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	4,308,047.76	100.00	316,362.50	7.34	3,991,685.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,308,047.76	100.00	316,362.50	7.34	3,991,685.26

2、报告期内的应收账款及坏账准备情况表如下：

账龄	2015年7月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	6,376,720.59	94.85	318,836.03
1至2年	137,729.91	2.05	13,772.99
2至3年	64,690.09	0.96	12,938.02
3至4年	24,356.94	0.36	7,307.08
4至5年	79,443.20	1.18	39,721.60
5年以上	40,259.41	0.60	40,259.41
合计	6,723,200.14	100.00	432,835.13

接上表

账龄	2014年12月31日
----	-------------

	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	3,825,459.37	92.20	191,272.97
1至2年	31,894.44	0.77	3,189.44
2至3年	54,208.84	1.31	10,841.77
3至4年	106,158.09	2.56	31,847.43
4至5年	21,017.00	0.50	10,508.50
5年以上	110,352.50	2.66	110,352.50
合计	4,149,090.24	100.00	358,012.61

接上表

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1年以内	3,950,016.29	91.69	197,500.81
1至2年	100,172.54	2.33	10,017.25
2至3年	114,797.43	2.66	22,959.49
3至4年	21,017.00	0.49	6,305.10
4至5年	84,929.31	1.97	42,464.66
5年以上	37,115.19	0.86	37,115.19
合计	4,308,047.76	100.00	316,362.50

报告期内，公司的应收账款金额较大，主要原因系（1）公司所处行业的收入确认方式为产品发至客户后，按照合同约定的条款在客户验收合格或使用合格后，公司确认销售收入。不同规格、型号的产品，其验收周期不一致；（2）公司订单量较往年有所增加导致收入以及应收账款增加。

2015年7月31日，应收账款较2014年末增加了2,574,109.90元，增幅62.04%。

3、截至2015年7月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
青岛凯瑞电子有限公司	非关联方	785,355.02	1年以内	11.68

湖北三江航天红峰控制有限公司	非关联方	501,665.80	1年以内	7.46
中国电子科技集团公司第12所	非关联方	487,119.37	1年以内	7.25
中国电子科技集团公司第21所	非关联方	452,132.00	1年以内	6.72
南京北方信息产业集团有限公司	非关联方	437,836.11	1年以内	6.51
合计		2,664,108.30		39.62

截至2014年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
南京三乐集团有限公司	非关联方	451,455.24	1年以内	10.88
中航光电科技股份有限公司	非关联方	412,667.84	1年以内	9.95
北方信息控制集团有限公司	非关联方	402,766.11	1年以内	9.71
启东市凯尔达电器有限公司	非关联方	286,513.05	1年以内	6.91
中国电子科技集团公司第二十一研究所	非关联方	275,220.00	1年以内	6.63
合计		1,828,622.24		44.08

截至2013年12月31日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
青岛凯瑞电子有限公司	非关联方	683,226.02	1年以内	15.86
中国航天科技集团公司川南机械厂	非关联方	428,192.36	1年以内	9.94
启东市凯尔达电器有限公司	非关联方	254,518.20	1年以内	5.91
南京三乐集团有限公司	非关联方	242,681.38	1年以内	5.63
上海弛瀛电器有限公司	非关联方	234,260.00	1年以内	5.44
合计		1,842,877.96		42.78

4、公司结算模式和业务特点

公司采取直销的销售模式，分为境内销售以及境外销售。境内销售的结算方式因客户不同而有所区别，对于一般客户，公司采取预收货款、现款现货和

货到付款相结合的结算方式，具体支付手段主要为银行承兑、银行转账、现金付款等。对于采购量相对较小的客户，公司主要采取预收货款、现款现货的结算方式。对于长期合作、信誉较好的客户或销售规模较大的新客户，考虑到市场推广及长远合作的角度，公司会给予一定的信用期支持。

境外销售的结算方式为预收货款的结算方式，具体支付手段为银行转账。由于境外客户订单量较小，公司采用收到全部预付款后再发货的销售方式。

公司的客户主要为大型军工等企业，公司所提供的产品为大型企业的原材料，由于此类客户为长期合作、信誉较好的客户，公司会给予一定的信用期支持，延长了应收账款的回款时间。加之企业销售收入的增加，订单量的增加，也相应增加了应收账款的金额。

（四）预付账款

1、报告期内的预付账款情况表如下：

单位：元

账龄	2015年7月31日	
	金额	比例(%)
1年以内	3,791,792.86	97.85
1至2年	67,877.00	1.75
2至3年	384.21	0.01
3年以上	14,985.01	0.39
合计	3,875,039.08	100.00

接上表

账龄	2014年12月31日	
	金额	比例(%)
1年以内	1,406,439.57	96.95
1至2年	28,639.92	1.98
2至3年	1,454.12	0.10

账龄	2014年12月31日	
	金额	比例(%)
3年以上	14,129.00	0.97
合计	1,450,662.61	100.00

接上表

账龄	2013年12月31日	
	金额	比例(%)
1年以内	2,059,624.65	98.75
1至2年	11,336.93	0.54
2至3年		0.00
3年以上	14,755.00	0.71
合计	2,085,716.58	100.00

截至2015年7月31日、2014年12月31日和2013年12月31日，预付账款占总资产比例分别为4.32%、2.34%、4.18%，金额较小。同时从两年一期明细数据来看，基本为预付的材料款及少量的经营开支。从了解到的预付款项用途分析，结合公司实际生产经营，公司预付账款变动正常。

2、截至2015年7月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间
上海金商金属合金有限公司	非关联方	1,249,706.75	1年以内
鑫光集团（陕西）资源开发有限公司	非关联方	449,999.98	1年以内
南京浩伦国际贸易有限公司	非关联方	436,200.00	1年以内
上海吉田投资集团有限公司	非关联方	223,536.40	1年以内
陕西金博电子新材料有限公司	非关联方	151,000.00	1年以内
合计		2,510,443.13	

截至2014年12月31日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关	金额	预付时间
------	-------	----	------

	系		
上海金商金属合金有限公司	非关联方	578,102.00	1 年以内
中国石油股份有限公司咸阳销售分公司	非关联方	112,078.00	1 年以内
陕西省电力公司咸阳市供电公司	非关联方	101,870.63	1 年以内
西安市未央区铭发机电物资供应站	非关联方	57,000.00	1 年以内
西安市未央区国伟机械设备厂	非关联方	54,000.00	1 年以内
合计		903,050.63	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间
上海吉田投资集团有限公司	非关联方	338,335.40	1 年以内
太原钢铁（集团）现货销售有限公司	非关联方	316,979.19	1 年以内
西安昆仑工业（集团）有限责任公司	非关联方	205,826.27	1 年以内
兰州金川新材料股份有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内
陕西宝成航空仪表有限公司	非关联方	169,000.00	1 年以内
合计		1,230,140.86	

3、截至 2015 年 7 月 31 日，预付账款中不含持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

4、截至 2015 年 7 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方款项。

（五）其他应收款

1、明细情况

单位：元

类别	2015 年 7 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	215,820.81	100.00	11,241.04	5.21	204,579.77
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	215,820.81	100.00	11,241.04	5.21	204,579.77

接上表

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	689,737.00	100.00	43,673.70	6.33	646,063.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	689,737.00	100.00	43,673.70	6.33	646,063.30

接上表

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	226,000.00	100.00	11,300.00	5.00	214,700.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合 计	226,000.00	100.00	11,300.00	5.00	214,700.00

2、坏账准备计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2015年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)		
1年以内	208,820.81	96.76	10,441.04	

1至2年	6,000.00	2.78	600.00
2至3年	1,000.00	0.46	200.00
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	215,820.81	100.00	11,241.04

接上表

账龄	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	506,000.00	73.36	25,300.00
1至2年	183,737.00	26.64	18,373.70
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	689,737.00	100.00	43,673.70

接上表

账龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1年以内	226,000.00	100.00	11,300.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	226,000.00	100.00	11,300.00

公司其他应收款主要为公司员工出差及办理公司事务的备用金及所购材料款。截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款占总资产比例为 0.23%，金额较小。从了解到的其他应收款款项用途分析，结合公司实际生产经营，公司其他应收款变动正常。

截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款前 5 名：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)
费鹏	备用金	32,000.00	1 年以内	14.83
李秋武	备用金	27,000.00	1 年以内	12.51
刘学军	备用金	23,497.81	1 年以内	10.89
叶鉴	备用金	21,400.00	1 年以内	9.92
代先斌	备用金	20,000.00	1 年以内	9.27
合计		123,897.81		57.42

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款前 5 名：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)
黄大川	借款	446,500.00	1 年以内	64.73
田建刚	借款	212,737.00	2 年以内	30.84
代先斌	备用金	20,000.00	1 年以内	2.90
吴建中	备用金	6,000.00	1 年以内	0.87
刘学军	备用金	3,500.00	1 年以内	0.51
合计		688,737.00		99.85

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款前 5 名：

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)
田建刚	借款	200,000.00	1 年以内	88.50
刘学军	备用金	25,000.00	1 年以内	11.06
韩伟军	备用金	1,000.00	1 年以内	0.44
合计		226,000.00		100.00

报告期内，黄大川借款 446,500.00 元为短期拆借款项。此笔款项已于 2015

年收回并且按照会计准则进行计提坏账损失。由于公司前期治理结构不完善、内控制度设计不充分，导致报告期内，公司与个人产生短期资金拆借行为。短期资金拆借期间并未产生利息收入，款项截至 2015 年 7 月 31 日，黄大川已将款项归还公司。

报告期内，田建刚借款 212,737.00 元为短期拆借款项。此笔款项已于 2015 年收回并且按照会计准则进行计提坏账损失。由于公司前期治理结构不完善、内控制度设计不充分，导致报告期内，公司与个人产生短期资金拆借行为。短期资金拆借期间并未产生利息收入，款项截至 2015 年 7 月 31 日，田建刚已将款项归还公司。

3、内控制度设计及执行情况

为确保资金安全，提高资金利用效率，公司制定了《备用金管理制度》，对公司备用金的适用范围、形式、审批程序及清算程序作出了详细的规定，以达到备用金的专款专用目的。公司表示，自该制度实施以后，相关经办人员能够遵循其要求的备用金经预借、审批、清算等程序，未发生利用备用金损害公司利益的情形。

公司备用金发生主要是相关员工出差、用于拓展业务等需要先行垫付费，经办人按经批准的支持文件要求填写相应单据；各部门依据签批权限表额度范围内分级审批；有前期欠款未清员工不予借支；财务部长进行审核签字、财务总监进一步审核签字，额度外借款需董事长签批，财务部执行。

（六）存货

1、明细情况

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
原材料	914,164.88	336,956.17	638,518.49
在产品	13,306,242.19	9,150,240.72	7,965,111.06
库存商品	7,787,404.44	6,401,568.20	905,456.36
周转材料		4,686.00	4,686.00
合计	22,007,811.51	15,893,451.09	9,513,771.91

报告期内，公司的主营业务是精密合金、军工不锈钢、高温合金等的研发、生产及销售。

公司 2014 年存货余额较 2013 年增加 6,379,679.18 元，增幅为 67.06%，2015 年 7 月的存货余额比上年增加 6,114,360.42 元，增幅为 38.47%。

公司 2014 年、2015 年存货增加的主要原因：（1）原材料：由于近两年原材料价格降低，公司大量采购原材料进行生产。（2）在产品：由于过去客户对于交货周期不关注，目前客户须求提高，将交货时间大幅缩短。如果公司没有大量存货，很有可能失去订单。加之公司产品是小批量、高技术的产品，一张订单量较小，同行大公司认为订单较小不会进行生产，而同行小微公司自身技术水平有限，因此，公司会出现价格较高的现象，且很难下降。目前随着行业情况的变化，客户对时间的要求较高，公司需要备货以应对此种变化。（3）库存商品：公司根据可能预期的订单和生产经营计划，保持较高的库存水平，导致报告各期期末存货余额较高。

公司的产品均是根据订单进行生产以及公司客户源非常稳定，截至 2015 年 7 月 31 日，不存在积压存货、减值情形，也不存在存货滞销情况。

2、公司两年一期存货账龄如下：

项目	2015 年 7 月 31 日	账龄	2014 年 12 月 31 日	账龄	2013 年 12 月 31 日	账龄
原材料	914,164.88	1 年以内	336,956.17	1 年以内	638,518.49	1 年以内
在产品	13,306,242.19	1 年以内	9,150,240.72	1 年以内	7,965,111.06	1 年以内
库存商品	7,787,404.44	1 年以内	6,401,568.20	1 年以内	905,456.36	1 年以内
周转材料			4,686.00	1 年以内	4,686.00	1 年以内
合计	22,007,811.51		15,893,451.09		9,513,771.91	

（1）原材料分析

公司年末对原材料进行跌价准备测试，公司原材料大多为高温合金类金属，原料账龄较短，且主要原材料价格未发生较大的波动。故未对原材料计提存货跌价准备。

（2）库存商品分析

公司的库存商品主要为棒材、带材以及特钢。公司在各期期末，对库存商品进行减值测试，未发现减值迹象，故未计提减值准备。

3、存货的构成

2013 年部分产成品备货订单情况

品名	数量	金额	订货单位	订单号
4j29	7,162.20	447,470.43	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY134-11-1102
4Cr14Ni14W2Mo	3,946.00	107,695.00	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY13C-11-1108
1j85c	1,816.00	179,298.59	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY131-11-1118
4j29	1,786.50	467,726.00	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY134-12-1211
4j34	6,743.29	545,532.50	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY134-12-1213
1j22	4,102.80	505,399.13	南京三乐集团有限公司	GY131-12-1215
1j50	5,226.80	319,186.34	南京三乐集团有限公司	GY131-11-1115
1Cr18Ni9Ti	12,531.70	325,122.37	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY131-12-1219
1j79	3,562.92	382,236.46	中国航天科技集团公司川南机械厂	GY131-11-1107
1j85	8,734.70	1,196,205.41	中国航天科技集团公司川南机械厂	GY131-12-1202
合计		4,475,872.23		
占本期存货的比例		47.05%		

2014 年部分产成品备货订单情况

品名	数量	金额	订货单位	订单号
1j22	5,343.50	711,179.05	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY141-11-1105
1j38	3,182.00	244,545.01	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY141-12-1212
1j50	4,724.00	695,817.22	中航光电科技股份有限公司	GY141j-12-1215
1j85	3,864.00	528,523.72	中航光电科技股份有限公司	GY141-12-1216
1j22	1,011.80	265,241.22	上海殷菲合金材料有限公司	GY141-10-1025

1j50	3,068.20	300,247.16	上海殷菲合金材料有限公司	GY141-11-1110
272 合金	1,725.40	365,377.19	中国航天科技集团公司川南机械厂	GY142-11-1111
1j85	4,036.00	415,046.07	中国航天科技集团公司川南机械厂	GY141-12-1224
2Cr13Ni2	10,361.41	223,202.43	杭州金峰电器有限公司	GY142-12-1211
316L	3,363.00	252,711.64	杭州金峰电器有限公司	GY142-12-1224
1j22	5,343.50	711,179.05	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY141-11-1105
合计		4,713,069.76		
占本期存货的比例		29.65%		

2015 年部分产成品备货订单情况

品名	数量	金额	订货单位	订单号
4j29	12,045.24	420,716.47	南京三乐集团有限公司	GY154-11-1115
1J85	14,895.79	1,729,462.24	杭州金峰电器有限公司	GY151-12-1216
			杭州金峰电器有限公司	GY151-12-1220
4j33	6,699.00	162,343.81	中航光电科技股份有限公司	GY154-12-1203
1j50	5,224.00	752,056.42	韦尔软磁电子科技有限公司	GY151-10-1020
			韦尔软磁电子科技有限公司	GY151-12-1220
Mn72Ni10 Cu18	7,755.75	364,520.11	上海殷菲合金材料有限公司	GY15M-11-1115
1Cr18Ni9Ti	40,390.88	1,300,205.13	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY15C-10-1028
1j79	7,429.00	285,781.99	昆山国力真空电器有限公司	GY151-10-1029
合计		5,015,086.17		
占本期存货的比例		22.79%		

2013 年部分库存商品备货订单情况

品名	数量	金额	订货单位	订单号
4j29	277.60	65,236.00	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY134-10-1021
4j33	556.80	138,808.00		GY134-09-0923
1j22	213.20	170,560.00	中国电子科技集团公司第二十一研究所	GY131-09-0925
				GY131-10-1005
4j29	699.00	123,433.62	中航光电科技股份有限公司	GY134-10-1010
4j29	860.40	189,288.00	中国航天科技集团公司川南机械厂	GY134-10-1014
				GY134-10-1019
合计		687,325.62		
占本期存货的比例		7.22%		

2014年部分库存商品备货订单情况

品名	数量	金额	订货单位	订单号
4j29	240.09	57,232.00	中国电子科技集团公司第十二研究所	GY144-10-1012
NCu4021	202.95	242,402.00		GY14N-09-0905
NCu4021	175.60	175,600.00		GY14N-10-1012
4j29	1,786.50	467,726.00	南京三乐集团有限公司	GY144-09-0903
4j34	1,921.49	444,438.00		GY144-09-0918
4j34	1,301.80	416,340.00		GY144-10-1012
DT8A	9,200.60	330,013.00		GY144-10-1013
1Cr18Ni9Ti	6,601.80	301,443.00		GY144-10-1025
4j33	3,709.08	618,140.00		昆山国力真空电器有限公司
			GY144-09-0913	
			GY144-10-1013	

Mn72Ni10 Cu18	10,252.42	1,041,143.80	上海殷菲合金材料 有限公司	GY144-09-0914
				GY144-09-0925
				GY144-09-1021
				GY144-09-1022
合计		4,094,477.80		
占本期存 货的比例		25.76%		

2015 年部分库存商品备货订单情况

品名	数量	金额	订货单位	订单号
4j45	2,990.78	583,202.18	北方信息控制集团 有限公司	GY154-11-1102
1J85	2,152.77	365,971.76	杭州金峰电器有限 公司	GY151-10-1016
4J32	544.35	100,704.27	湖北三江航天红峰 控制有限公司	GY154-09-0925
4j33	1,512.13	362,910.06	昆山国力真空电器 有限公司	GY154-10-1011
1j50	872.89	226,952.96	乐清市王氏磁电设 备厂	GY151-09-0920
Mn72Ni10 Cu18	3,471.62	364,520.11	上海殷菲合金材料 有限公司	GY15M-09-0915
Mn72Ni10 Cu19	6,618.04	694,894.05	上海殷菲合金材料 有限公司	GY15M-10-1016
4j29	1,014.07	375,205.90	中国电子科技集团 公司第五十五研究 所	GY154-11-1103
1Cr18Ni9T i	1,146.02	112,310.26	中国电子科技集团 公司第十二研究所	GY15C-10-1013
4j33	795.42	151,130.48	中国电子科技集团 公司第十二研究所	GY154-09-0923
4j29	901.39	216,334.33	中航光电科技股份 有限公司	GY154-10-1018
4j50	689.08	117,144.44	中航光电科技股份 有限公司	GY154-10-1006
4j29	2,230.17	535,242.04	中航光电科技股份 有限公司	GY154-10-1016
				GY154-11-1003
4j29	847.27	203,344.00	中航光电科技股份 有限公司	GY154-11-1108

合计		4,409,866.84		
占本期存货的比例		20.04%		

报告期内，公司 2013 年、2014 年、2015 年 7 月部分产成品和库存商品备货订单占存货的比例为 54.27%、55.41%和 42.83%，由于客户对于交货时间大幅缩短，因此公司需要备货以应对此种变化。

4、存货跌价准备计提的金额、依据及其谨慎合理性分析

(1) 在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对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的存货，可合并计提存货跌价准备。

(2) 公司存货主要由原材料、在产品和库存商品构成，原材料主要为镍板，在产品和库存商品主要为高温合金。由于公司在产品和库存商品在库时间较短，因此存货库龄的长短对其可变现净值影响较小。

(3) 公司制定了《仓库管理规定》，明确了仓库管理的人员和责任，制定了一系列原材料、在产品和库存商品的出入库等规章制度。上述制度提升了公司存货管理水平，经盘点确认，报告期内不存在存货损毁情况。

(4) 报告期内主要客户保持稳定，其对公司产品依赖性较强，库存商品不存在滞销的情况。

(5) 报告期内，公司毛利率保持较高水平，产品售价比较稳定，产品成本下降。因此不存在因价格下降导致的减值情况。

(6) 公司所生产品为客户的原材料，主要形态是丝、棒、板等，如果有质量问题，公司可将产品进行回炉。

综上，公司报告期各期末存货跌价准备的测试和计提符合谨慎性原则，存货结构符合公司业务特征，存货质量较高，账龄合理。

(七) 其他非流动资产

1、明细情况

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------	------------------

预付工程及设备款	7,551,289.30	9,847,370.70	1,283,881.70
合计	7,551,289.30	9,847,370.70	1,283,881.70

公司其他流动资产为预付工程及设备款项。

2、期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

（八）固定资产

1、固定资产明细

2013年

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	29,028,824.14	601,661.95		29,630,486.09
建筑类	13,805,013.16			13,805,013.16
办公家具	177,353.52	29,519.66		206,873.18
电子设备机器及其他	3,506,910.20	209,802.56		3,716,712.76
运输设备类	1,048,811.72	63,076.92		1,111,888.64
机器设备类	10,490,735.54	299,262.81		10,789,998.35
二、累计折旧合计	6,350,127.50	2,211,789.00		8,561,916.50
建筑类	1,530,860.08	645,036.84		2,175,896.92
办公家具	121,227.28	17,696.71		138,923.99
电子设备机器及其他	1,234,008.27	318,841.04		1,552,849.31
运输设备类	560,169.57	199,773.64		759,943.21
机器设备类	2,903,862.30	1,030,440.77		3,934,303.07
三、固定资产减值准备合计				
建筑类				
办公家具				
电子设备机器及其他				
运输设备类				
机器设备类				
四、固定资产账面价值合计	22,678,696.64			21,068,569.59
建筑类	12,274,153.08			11,629,116.24
办公家具	56,126.24			67,949.19

电子设备机器及其他	2,272,901.93			2,163,863.45
运输设备类	488,642.15			351,945.43
机器设备类	7,586,873.24			6,855,695.28

2014年

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	29,630,486.09	1,071,783.57	1,869,829.97	28,832,439.69
建筑类	13,805,013.16		562,289.98	13,242,723.18
办公家具	206,873.18	29,674.98	28,039.00	208,509.16
电子设备机器及其他	3,716,712.76	268,433.35	495,669.04	3,489,477.07
运输设备类	1,111,888.64			1,111,888.64
机器设备类	10,789,998.35	773,675.24	783,831.95	10,779,841.64
二、累计折旧合计	8,561,916.50	2,259,147.41	1,393,684.50	9,427,379.41
建筑类	2,175,896.92	645,036.84	282,893.98	2,538,039.78
办公家具	138,923.99	20,980.79	26,637.05	133,267.73
电子设备机器及其他	1,552,849.31	342,811.27	470,885.58	1,424,775.00
运输设备类	759,943.21	192,124.10		952,067.31
机器设备类	3,934,303.07	1,058,194.41	613,267.89	4,379,229.59
三、固定资产减值准备合计				
建筑类				
办公家具				
电子设备机器及其他				
运输设备类				
机器设备类				
四、固定资产账面价值合计	21,068,569.59			19,405,060.28
建筑类	11,629,116.24			10,704,683.40
办公家具	67,949.19			75,241.43
电子设备机器及其他	2,163,863.45			2,064,702.07
运输设备类	351,945.43			159,821.33

机器设备类	6,855,695.28			6,400,612.05
-------	--------------	--	--	--------------

2015年

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、原价合计	28,832,439.69	4,116,588.95	269,900.00	32,679,128.64
建筑类	13,242,723.18	3,268,413.35		16,511,136.53
办公家具	208,509.16	14,648.25		223,157.41
电子设备机器及其他	3,489,477.07			3,489,477.07
运输设备类	1,111,888.64		269,900.00	841,988.64
机器设备类	10,779,841.64	833,527.35		11,613,368.99
二、累计折旧合计	9,427,379.41	1,270,148.56	256,405.00	10,441,122.97
建筑类	2,538,039.78	405,746.11		2,943,785.89
办公家具	133,267.73	13,508.35		146,776.08
电子设备机器及其他	1,424,775.00	204,164.74		1,628,939.74
运输设备类	952,067.31	54,291.02	256,405.00	749,953.33
机器设备类	4,379,229.59	592,438.34		4,971,667.93
三、固定资产减值准备合计				
建筑类				
办公家具				
电子设备机器及其他				
运输设备类				
机器设备类				
四、固定资产账面价值合计	19,405,060.28			22,238,005.67
建筑类	10,704,683.40			13,567,350.64
办公家具	75,241.43			76,381.33
电子设备机器及其他	2,064,702.07			1,860,537.33
运输设备类	159,821.33			92,035.31
机器设备类	6,400,612.05			6,641,701.06

2、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	4,725,384.79	正在办理中

3、用于抵押的固定资产说明

截至 2015 年 7 月 31 日，本公司将原值合计为 1,137.58 万元的办公楼及生产车间抵押给上海浦东发展银行股份有限公司西安分行，取得 1,500.00 万元短期流动资金借款。

报告期内，公司不存在因主要固定资产长期闲置而需要计提减值准备的情形。

公司会对破损、陈旧的固定资产进行及时清理处置。因此，报告期内各年末，公司不存在因无法或无需继续使用而需要计提减值准备的固定资产。

(九) 在建工程

1、在建工程明细

项目	2015 年 7 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
锻钢磨钢车间			
500kg 电渣炉			
真空中频感应熔炼炉	3,250,555.71		3,250,555.71
合计	3,250,555.71		3,250,555.71

接上表

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
锻钢磨钢车间	3,268,413.35		3,268,413.35
500kg 电渣炉	328,880.36		328,880.36
真空中频感应熔炼炉			
合计	3,597,293.71		3,597,293.71

接上表

项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
锻钢磨钢车间	3,268,413.35		3,268,413.35
500kg 电渣炉	328,880.36		328,880.36

真空中频感应熔炼炉			
合计	3,597,293.71		3,597,293.71

2、重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2014年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015年7月31日
锻钢磨钢车间	3,300,000.00	3,268,413.35		3,268,413.35		
500kg 电渣炉	335,000.00	328,880.36		328,880.36		
真空中频感应熔炼炉	3,400,000.00		3,250,555.71			3,250,555.71
合计	7,035,000.00	3,597,293.71	3,250,555.71	3,597,293.71		3,250,555.71

接上表

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
锻钢磨钢车间	99.04	100.00				自筹
500kg 电渣炉	98.17	100.00				自筹
真空中频感应熔炼炉	95.60	90.00				自筹
合计						

接上表

项目名称	预算数	2013年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014年12月31日余额
锻钢磨钢车间	3,300,000.00	3,268,413.35				3,268,413.35
500kg 电渣炉	335,000.00	328,880.36				328,880.36
合计	3,635,000.00	3,597,293.71				3,597,293.71

接上表

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
锻钢磨钢车间	99.04	75.00				自筹
500kg 电渣炉	98.17	60.00				自筹
合计						

2、截至 2015 年 7 月 31 日，公司在建工程共有一项，为真空中频感应熔炼炉项目。项目完工进度 90%，尚未达到预定使用状态，未结转固定资产，预计 2016 年 3 月完工并投入使用。

(十) 无形资产

无形资产情况

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	6,010,091.17			6,010,091.17
其中：土地使用权	6,010,091.17			6,010,091.17
二、累计摊销合计	607,080.00	121,416.00		728,496.00
其中：土地使用权	607,080.00	121,416.00		728,496.00
三、无形资产账面净值合计	5,403,011.17			5,281,595.17
其中：土地使用权	5,403,011.17			5,281,595.17
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	5,403,011.17			5,281,595.17
其中：土地使用权	5,403,011.17			5,281,595.17

接上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	6,010,091.17			6,010,091.17
其中：土地使用权	6,010,091.17			6,010,091.17
二、累计摊销合计	728,496.00	121,416.00		849,912.00
其中：土地使用权	728,496.00	121,416.00		849,912.00
三、无形资产账面净值合计	5,281,595.17			5,160,179.17
其中：土地使用权	5,281,595.17			5,160,179.17
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	5,281,595.17			5,160,179.17
其中：土地使用权	5,281,595.17			5,160,179.17

接上表

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
----	------------------	------	------	-----------------

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
一、账面原值合计	6,010,091.17			6,010,091.17
其中：土地使用权	6,010,091.17			6,010,091.17
二、累计摊销合计	849,912.00	70,826.00		920,738.00
其中：土地使用权	849,912.00	70,826.00		920,738.00
三、无形资产账面净值合计	5,160,179.17			5,089,353.17
其中：土地使用权	5,160,179.17			5,089,353.17
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	5,160,179.17			5,089,353.17
其中：土地使用权	5,160,179.17			5,089,353.17

截至2015年7月31日本公司未发现无形资产可收回金额低于账面价值的情形，故未计提无形资产减值准备。

本公司将账面原值为6,010,091.17元，土地证号为“咸国用（2007）第172号”的土地抵押给上海浦东发展银行股份有限公司西安分行，取得1,500.00万元短期流动资金借款。

（十一）递延所得税资产

递延所得税资产项目	2015年7月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响	66,611.43	444,076.17	60,252.95	401,686.31
长期待摊费用摊销的所得税影响				
合计	66,611.43	444,076.17	60,252.95	401,686.31

接上表

递延所得税资产项目	2013年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备的所得税影响	49,149.38	327,662.5
长期待摊费用摊销的所得税影响		

合计	49,149.38	327,662.5
----	-----------	-----------

报告期内，公司递延所得税资产逐年增加，其主要原因系随着公司业务的扩张及应收账款的增长，坏账准备相关的可抵扣差异同步增加。

七、公司报告期的主要负债情况

（一）短期借款

1、短期借款分类

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
质押借款			
抵押借款	15,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00
信用借款			
合计	15,000,000.00	15,000,000.00	20,000,000.00

2、短期借款明细

2015年

贷款银行	合同约定借款期限		本金	本期增加	本期归还	期末余额
	借款日	还款日				
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2014-11-11	2015-11-11	5,000,000.00			5,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2014-9-30	2015-9-30	10,000,000.00			10,000,000.00
合计			15,000,000.00			15,000,000.00

接上表

2014年

贷款银行	合同约定借款期限		本金	本期增加	本期归还	期末余额
	借款日	还款日				
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2014-11-11	2015-11-11	5,000,000.00			5,000,000.00

上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2014-9-30	2015-9-30	10,000,000.00			10,000,000.00
合计			15,000,000.00			15,000,000.00

接上表

2013年

贷款银行	合同约定借款期限		本金	本期增加	本期归还	期末余额
	借款日	还款日				
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2013-1-22	2014-1-21	5,000,000.00		5,000,000.00	
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2013-11-1	2014-10-31	20,000,000.00			20,000,000.00
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	2013-2-5	2014-2-4	5,000,000.00		5,000,000.00	
合计			30,000,000.00		10,000,000.00	20,000,000.00

3、短期借款说明

(1) 截至 2015 年 7 月 31 日，本公司从上海浦东发展银行股份有限公司西安分行取得短期流动借款 1,500.00 万元，系李博、刘琼提供保证，本公司以土地及房产进行抵押取得。

(2) 截至 2015 年 7 月 31 日，本公司无到期未偿还的短期借款。

(二) 应付账款

1、明细情况

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,241,477.31	1,403,431.97	362,696.16
1至2年	86,100.70	34,558.00	22,526.81
2至3年	2,103.00	3,661.41	3,107.06
3年以上	26,621.96	26,621.96	23,613.90

合计	1,356,302.97	1,468,273.34	411,943.93
----	--------------	--------------	------------

报告期内，公司应付账款主要系材料的采购款。2014 年年末及 2015 年公司应付账款余额大幅增加，主要原因系公司订单量增加，材料款相应增加所致。

2、期末无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

3、报告期前 5 名

截至 2015 年 7 月 31 日应付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	2015 年 7 月 31 日	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
南宁市广聚贸易有限责任公司	非关联方	450,000.00	1 年以内 (含 1 年)	33.18
上海科发精密合金材料有限公司	非关联方	243,508.78	1 年以内 (含 1 年)	17.95
西安红光材料有限公司	非关联方	71,160.04	1 年以内 (含 1 年)	5.25
西安市渭河锻造厂	非关联方	61,726.40	1 年以内 (含 1 年)	4.55
西安金程砂轮制造有限公司	非关联方	57,960.00	1 年以内 (含 1 年)	4.27
合计		884,355.22		65.20

截至 2014 年 12 月 31 日应付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
上海吉田投资集团有限公司	非关联方	292,000.00	1 年以内 (含 1 年)	19.89
陕西宝成航空仪表有限公司	非关联方	262,318.80	1 年以内 (含 1 年)	17.87
西安市渭河锻造厂	非关联方	184,998.90	1 年以内 (含 1 年)	12.60
上海科发精密合金材料有限公司	非关联方	133,445.14	1 年以内 (含 1 年)	9.09
金华市南方萤石加工供应部	非关联方	95,781.22	1 年以内 (含 1 年)	6.52
合计		968,544.06		65.97

截至 2013 年 12 月 31 日应付账款余额前五名情况

单位名称	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日	账龄	占应付账款总额的比例 (%)
------	--------	------------------	----	----------------

兴平市永兴化工特气有限责任公司	非关联方	105,280.00	1年以内 (含1年)	25.56
太原共同物资发展有限公司	非关联方	97,107.69	1年以内 (含1年)	23.57
陕西方元建筑工程公司	非关联方	30,000.00	1年以内 (含1年)	7.28
上海科发精密合金材料有限公司	非关联方	27,507.02	1年以内 (含1年)	6.68
西安协鑫机械设备有限公司	非关联方	23,625.00	1年以内 (含1年)	5.74
合计		283,519.71		68.83

从上述供应商来看，大部分为企业生产用材料款。

从账龄分析来看，截至2015年7月31日应付账款账龄基本都在二年以内。

从账款性质分析来看，截至2015年7月31日应付账款，大部分为材料款及少量设备款，款项性质正常。

公司没有发生过债权债务纠纷。

公司应付账款业务真实，管理及现状显示无潜在风险，不会影响公司正常的经营，亦不会对持续经营能力构成影响。

(三) 预收款项

1、明细情况

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	5,279,478.89	2,692,096.56	2,621,814.51
1至2年	86,292.03	28,268.38	109,861.68
2至3年	30,425.47	104,496.68	11,998.00
3年以上	75,368.52	16,451.93	4,926.15
合计	5,471,564.91	2,841,313.55	2,748,600.34

2、期末无预收持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

3、期末无账龄超过1年的大额预收款项未结转的情况。

4、报告期期末预收账款前5名

截至2015年7月31日，预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
上海殷菲合金材料有限公司	3,246,810.20	1 年以内	59.34
河南飞孟激光再制造有限公司	200,000.00	1 年以内	3.66
日本（SANKEI HIGH-PRECI SRSEN CO,LTD)	190,904.46	1 年以内	3.49
俄罗斯（DID IN.KFT AND LATANURA TRADING LCP)	181,287.31	1 年以内	3.31
北京融科华信环境工程有限公司	150,000.00	1 年以内	2.74
合计	3,969,001.97		72.54

截至 2014 年 12 月 31 日，预收款项金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
上海殷菲合金材料有限公司	925,928.80	1 年以内	32.59
日本（SANKEI HIGH-PRECI SRSEN CO,LTD)	377,787.18	1 年以内	13.30
河南飞孟激光再制造有限公司	200,000.00	1 年以内	7.04
苏州利美特精密机械有限公司	184,866.60	1 年以内	6.51
瑞美德金属制品（上海）有限公司	132,140.94	1 年以内	4.65
合计	1,820,723.52		64.09

截至 2013 年 12 月 31 日，预收款项金额情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	占预收账款总额的比例（%）
上海殷菲合金材料有限公司	575,056.80	1 年以内	20.92
美国 UPADEFS LEARNING INC	473,067.24	1 年以内	17.21
温州亚大双金属元件有限公司	204,444.00	1 年以内	7.44
河南飞孟激光制造有限公司	200,000.00	1 年以内	7.28

全南群英达电子有限公司	132,984.40	1 年以内	4.84
合计	1,585,552.44		57.69

公司为独立的民营企业和个人，与公司不存在关联方关系。

从账龄分析来看，截至 2015 年 7 月 31 日预收账款账龄均在一年以内。

从账款性质分析来看，截至 2015 年 7 月 31 日预收账款，均为业务预收款项，款项性质正常。

公司没有发生过债权债务纠纷。

从上述情况分析，公司预收账款业务真实，管理及现状显示无潜在风险，不会影响公司正常的经营，亦不会对持续经营能力构成影响。

5、报告期内公司预收账款前五大中涉及的海外主要客户简要情况如下：

(1) 日本 (SANKEI HIGH-PRECISRSEN CO,LTD)，无中文名称，为公司的一般客户，年销售金额较小，2015 年 7 月 31 日，金额为 190,904.46 元、2014 年 12 月 31 日金额为 377,787.18 元、2013 年 12 月 31 日金额为 9,516.13 元。与公司合作模式为直接销售，无境外销售商。由于与公司业务往来金额较小，客户需先预付全部货款后公司才会准备发货事宜。

日本 (SANKEI HIGH-PRECISRSEN CO,LTD)是通过客户推荐的方式进行获取，定价政策为原材料价格/50%成材率+每吨 8-10 万的工厂成本+利润（协商定价），销售方式为直接出口方式。

(2) 俄罗斯 (DID IN.KFT AND LATANURA TRADING LCP)，无中文名称，为公司的一般客户，年销售金额较小，2015 年 7 月 31 日，金额为 181,287.31 元、2014 年 12 月 31 日金额为 45,518.39 元、2013 年 12 月 31 日金额为 72,919.20 元。与公司合作模式为直接销售，无境外销售商。由于与公司业务往来金额较小，客户需先预付全部货款后公司才会准备发货事宜。

俄罗斯 (DID IN.KFT AND LATANURA TRADING LCP)是通过客户推荐的方式进行获取，定价政策为原材料价格/50%成材率+每吨 8-10 万的工厂成本+利润（协商定价），销售方式为直接出口方式。

(3) 美国 UPADEFS LEARNING INC, 无中文名称, 为公司的一般客户, 年销售金额较小, 2015 年 7 月 31 日, 金额为 4.12 元、2014 年 12 月 31 日金额为 4.12 元、2013 年 12 月 31 日金额为 473,067.24 元。与公司合作模式为直接销售, 无境外销售商。由于与公司业务往来金额较小, 客户需先预付全部货款后公司才会准备发货事宜。

美国 UPADEFS LEARNING INC 是通过客户推荐的方式进行获取, 定价政策为原材料价格/50%成材率+每吨 8-10 万的工厂成本+利润 (协商定价), 销售方式为直接出口方式。

6、公司预收账款前五大中涉及的海外主要客户占主营业务收入比例

2015 年 1 月至 7 月, 报告期内公司预收账款前五大中涉及的海外主要客户占主营业务收入的比例如下:

单位名称	金额 (元)	占销售收入比例 (%)
日本 (SANKEI HIGH-PRECISRSEN CO,LTD)	190,904.46	0.75
俄罗斯 (DID IN.KFT AND LATANURA TRADING LCP)	181,287.31	0.71
合计	372,191.77	1.46

2014 年 1 月至 12 月, 报告期内公司预收账款前五大中涉及的海外主要客户占主营业务收入的比例如下:

单位名称	金额 (元)	占销售收入比例 (%)
日本 (SANKEI HIGH-PRECISRSEN CO,LTD)	377,787.18	0.77
合计	377,787.18	0.77

2013 年 1 月至 12 月, 报告期内公司预收账款前五大中涉及的海外主要客户占主营业务收入的比例如下:

单位名称	金额（元）	占销售收入比例（%）
美国 UPADEFS LEARNING INC	473,067.24	1.14
合计	473,067.24	1.14

由于公司出口货物为 4J 系列，定价与国内客户销售价格一致，因此毛利率与国内销售毛利率一致，公司成本费用结转方法与对内销售一致。

7、出口退税情况

公司 2015 年 1 至 7 月出口退税金额为 39,103.10 元，2014 年出口退税金额为 108,072.70 元，2013 年出口退税金额为 92,189.09 元。由于公司出口退税金额过小，其变化并不会对公司的业绩产生影响。

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
短期薪酬	536,679.91	4,061,951.85	4,076,645.63	521,986.13
离职后福利-设定提存计划		217,693.39	217,693.39	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	536,679.91	4,279,645.24	4,294,339.02	521,986.13

接上表

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	538,292.46	7,050,908.46	7,052,521.01	536,679.91
离职后福利-设定提存计划		381,165.66	381,165.66	
辞退福利				
一年内到期的其他				

福利				
合计	538,292.46	7,432,074.12	7,433,686.67	536,679.91

接上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	654,878.17	5,649,060.62	5,765,646.33	538,292.46
离职后福利-设定提存计划	19.00	347,740.39	347,759.39	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	654,897.17	5,996,801.01	6,113,405.72	538,292.46

2、短期薪酬列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
工资、奖金、津贴和补贴	266,197.20	3,758,807.29	3,773,501.07	251,503.42
职工福利费		216,911.00	216,911.00	
社会保险费		84,433.56	84,433.56	
其中：医疗保险费		80,250.85	80,250.85	
工伤保险费		3,776.21	3,776.21	
生育保险费		406.50	406.50	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	270,482.71	1,800.00	1,800.00	270,482.71
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他				
合计	536,679.91	4,061,951.85	4,076,645.63	521,986.13

接上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和	267,809.75	6,237,545.98	6,239,158.53	266,197.20

补贴				
职工福利费		625,565.08	625,565.08	
社会保险费		186,597.40	186,597.40	
其中：医疗保险费		137,607.75	137,607.75	
工伤保险费		15,225.62	15,225.62	
生育保险费		33,764.03	33,764.03	
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	270,482.71	1,200.00	1,200.00	270,482.71
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他				
合计	538,292.46	7,050,908.46	7,052,521.01	536,679.91

接上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	271,253.78	5,007,274.59	5,010,718.62	267,809.75
职工福利费	113,141.68	514,998.85	628,140.53	
社会保险费		125,587.18	125,587.18	
其中：医疗保险费		111,841.45	111,841.45	
工伤保险费		13,745.73	13,745.73	
生育保险费				
住房公积金				
工会经费和职工教育经费	270,482.71	1,200.00	1,200.00	270,482.71
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他				
合计	654,878.17	5,649,060.62	5,765,646.33	538,292.46

3、设定提存计划列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
基本养老保险		209,919.31	209,919.31	
失业保险费		7,774.08	7,774.08	
企业年金缴费				
合计		217,693.39	217,693.39	

接上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		351,381.00	351,381.00	
失业保险费		29,784.66	29,784.66	
企业年金缴费				
合计		381,165.66	381,165.66	

接上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
基本养老保险	19.00	314,637.40	314,656.40	
失业保险费		33,102.99	33,102.99	
企业年金缴费				
合计	19.00	347,740.39	347,759.39	

(五) 应交税费

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	520,116.83	940,724.33	126,519.19
增值税	181,357.05	43,495.62	-98,276.15
城建税	12,694.99	3,044.69	
教育费附加	5,440.71	1,304.87	
地方教育费附加	3,627.14	869.91	
个人所得税	5,833.50	6,265.99	10,047.41
印花税	1,831.22	878.15	924.41

水利基金	4,883.26	2,341.74	2,465.07
土地使用税			13,488.59
合计	735,784.70	998,925.30	55,168.52

(六) 应付利息

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业债券利息			
短期借款应付利息	97,500.00		
合计	97,500.00		

(七) 其他应付款

1、明细项目

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	12,452,517.67	12,227,446.19	2,565,410.95
1至2年	7,606,500.00	565,410.95	1,181,052.73
2至3年	55,612.29	1,135,972.74	600,320.00
3年以上	627,530.71	607,180.00	642,480.00
合计	20,742,160.67	14,536,009.88	4,989,263.68

公司其他应付款主要为公司借款、社保费用等。截至2014年12月31日，公司其他应付款账龄均在三年以内。

2014年12月31日以及2015年7月31日其他应付款较2013年12月31日大幅增加主要由于公司借款增加所致。

2、其他应付款前五名明细截至2015年7月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	占其他应付款 总额的比例 （%）	款项性质	用途
------	-------	----	------------------------	------	----

陕西億欧投资管理有限公司	7,600,000.00	2年以内	36.64	往来款	流动资金
李博	7,587,423.40	1年以内	36.58	借款	流动资金
邹斌	3,059,666.67	1年以内	14.75	借款	流动资金
中贸世纪企业集团有限公司	928,000.00	1年以内	4.47	借款	流动资金
刘琼	868,765.10	3年以上	4.19	借款	流动资金
合计	20,043,855.17		96.63		

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	占其他应付款 总额的比例 （%）	款项性质	用途
陕西億欧投资管理有限公司	7,600,000.00	1年以内	52.28	往来款	流动资金
李博	2,659,237.41	3年以内	18.29	借款	流动资金
杜磊	1,550,000.00	1年以内	10.66	借款	流动资金
中贸世纪企业集团有限公司	1,500,000.00	1年以内	10.32	借款	流动资金
刘琼	660,495.50	3年以内	4.54	借款	流动资金
合计	13,969,732.91		96.10		

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	金额（元）	账龄	占其他应付款 总额的比例 （%）	款项性质	用途
陕西億欧投资管理有限公司	2,000,000.00	1年以内	40.09	往来款	流动资金
李博	1,716,980.00	3年以内	34.41	借款	流动资金
刘琼	668,895.50	2年以内	13.41	借款	流动资金
徐玉梅	433,588.71	2年以内	8.69	借款	流动资金
于文根	125,358.78	2年以内	2.51	借款	流动资金

合计	4,944,822.99		99.11		
----	--------------	--	-------	--	--

3、期末无其他应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位或关联方款项情况。

(八) 递延收益

1、明细表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年7月31日	形成原因
政府补助	625,000.00	1,250,000.00	1,641,666.67	233,333.33	国家补贴
合计	625,000.00	1,250,000.00	1,641,666.67	233,333.33	

接上表

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日	形成原因
政府补助	233,333.33	300,000.00	126,388.89	406,944.44	国家补贴
合计	233,333.33	300,000.00	126,388.89	406,944.44	

2、涉及政府补助的项目

项目	2013年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2014年12月31日	与资产相关/与收益相关
新型合金材料Mn72Cu18Ni10的生产项目		350,000.00	116,666.67		233,333.33	与收益相关
蝶式斯特林太阳能热发电兆瓦级电站示范工程项目	625,000.00	900,000.00	1,525,000.00			与收益相关
合计	625,000.00	1,250,000.00	1,641,666.67		233,333.33	与收益相关

接上表

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	其他变动	2015年7月31日	与资产相关/与收益相关
新型合金材料Mn72Cu18Ni10的生产项目	233,333.33	300,000.00	126,388.89		406,944.44	与收益相关
合计	233,333.33	300,000.00	126,388.89		406,944.44	与收益相关

说明：依据公司与西安市未央区科学技术局签订的《西安市科技计划项目合同书》，公司于 2014 年 12 月 26 日收到 35.00 万元拨款，于 2015 年 4 月 2 日收到 30.00 万元拨款。公司按项目期限进行摊销。

八、报告期股东权益情况

公司报告期内股东权益明细如下：

单位：元

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本或实收资本	11,500,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	14,759,870.21	9,870.21	9,870.21
盈余公积	3,574,128.17	3,574,128.17	2,986,407.24
未分配利润	15,516,744.66	12,842,630.68	7,553,142.30
股东权益合计	45,350,743.04	26,426,629.06	20,549,419.75

股东权益情况详见本说明书第一章之“四、公司股本的形成及其变化情况”。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或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，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方和关联关系

姓名	与公司关系	持股比例（%）
李博	控股股东	75.70
宝盟投资有限公司	参股股东	12.00

刘琼	参股股东	5.80
王洁玉	参股股东	4.20
芦红波	参股股东	1.30
李晗斌	参股股东	1.00

(三) 关联方交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

无。

2、关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：万元币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李博、刘琼	500.00	2012.2.23	2013.2.22	是
李博、刘琼	500.00	2012.2.23	2013.2.22	是
李博、刘琼	1,000.00	2012.10.23	2013.10.22	是
李博、刘琼	500.00	2013.1.22	2013.10.22	是
李博、刘琼	500.00	2013.2.5	2013.10.22	是
李博、刘琼	2,000.00	2013.11.1	2014.10.31	是
李博、刘琼	1,000.00	2014.9.30	2015.9.30	是
李博、刘琼	500.00	2014.11.11	2015.11.11	否

应付关联方款项

项目名称	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款：			
李博	7,587,423.40	2,659,237.41	1,716,980.00
刘琼	868,765.10	660,495.50	668,895.50
合计	8,456,188.50	3,319,732.91	2,385,875.50

3、关联方承诺

无。

4、其他关联交易

无。

（四）关联交易决策程序

有限公司阶段，公司治理尚不规范，公司与关联方的资金往来均未履行相应的决策程序。股份公司成立之后，公司健全了公司治理结构《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》明确规定了关联交易、担保决策程序和责任制度、原则、标准等相关内容，以防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生。公司实际控制人和管理层出具了《关于进一步提高公司治理水平的承诺函》，承诺将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，规范公司治理机制。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2015 年 7 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

（二）承诺事项

截至 2015 年 7 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

截至财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

截至财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的其他重要事项。

十一、公司资产评估情况

2015 年 9 月 28 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司以 2015 年 7 月 31 日为基准日进行了评估，并出具北方亚事评报字[2015]第 01-543 号《资产评估报告》。本次评估采用了资产基础法，净资产账面价值为 4,535.08 万元，评估价值为 5,367.51 万元。

十二、股利分配政策和股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

（二）具体分配政策

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

3、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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

4、公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在分配利润时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

（三）最近二年分配情况

公司最近二年未进行利润分配。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

本公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、管理层对公司风险因素自我评估

（一）市场竞争加剧的风险

精密合金行业作为新技术对传统产业的改造，未来肯定会有越来越多的竞争者进入。应对竞争加剧的重要手段就是保持技术领先，培养核心人才，使公司保持细分行业引领者的地位。为此公司将逐渐的加大研发投入，建立有效的人才培养机制，通过不断的科研投入、工艺改造，利用差异化的经营策略，定制化的产品及区域销售优势，提升公司的盈利水平。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

保持技术领先，培养核心人才，使公司保持细分行业引领者的地位。为此公司将逐渐的加大研发投入，建立有效的人才培养机制。通过不断的科研投入、工艺改造，利用差异化的经营策略，定制化的产品及区域销售优势，提升公司的盈利水平。

（二）原材料价格波动风险

公司所处精密合金行业主要原材料为镍、钴、钼、纯铁，产品成本构成中原材料成本占比较高。主要材料价格受国际价格走势和国家宏观政策等因素的影响，波动较大。公司按照订单组织生产，在接受订单时基本实现原材料价格和产品价格的锁定，但从长期来看，原材料价格波动使得成本预测和控制成为难题。若原材料价格出现较大幅度上涨，公司将面临产品毛利率下降及经营业绩下滑的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

提升公司研发水平，不断优化产品，提高技术领先产品的销售比例，以增强公司盈利能力；对原材料进行价格跟踪，在价格处于低点时增加储备量，在价格呈上升趋势时，通过提前预付款等方式提前锁定价格，避免原材料价格上涨风险。

（三）公司治理风险

目前，公司已建立了较为完善的三会议事规则及一系列规章制度，但由于股份公司成立时间较短，管理层在实际操作执行中需要一个逐步了解、适应及进一步规范成熟的过程。因此，公司可能存在着公司治理方面的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司董事、监事、高级管理人员持续接受中介辅导机构项目小组的辅导，不断提高公司内部治理意识，逐步建立健全公司治理机制。

2015年10月15日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》等规章制度。

（四）实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人为李博，持有公司870.499万股股份，占公司股本比例为75.70%，对公司拥有绝对的控制权。虽然公司建立了较为合理的法人治理结构，在《公司章程》中规定了关联交易决策的回避制度，并制定了《关联交易决策制度》，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做了相应的制度安排，但客观上存在控股股东利用其控股地位，通过行使表决权对公司发展战略、经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响，从而可能存在损害公司及中小股东利益的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将通过加强管理层培训等方式不断增强实际控制人和管理层规范经营意识，充分发挥监事会作用，保障公司内控制度、管理制度得以切实有效运行；股份公司成立后，公司将根据《公司章程》建立健全的法人治理结构，制定一系列的基本规章制度，同时在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》中也做相应的制度安排。

第五章挂牌公司及各中介机构声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书及其摘要不存在虚假记载、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：

李怡
刘子云
王山流

邹斌
徐军惠

全体监事签名：

徐建刚
李红洲

许凤

全体高级管理人员签名：

王山流
刘子云



西安钢研功能材料股份有限公司

2016年1月25日

二、主办券商声明

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

声明人：

中银国际证券有限责任公司（盖章）



法定代表人：

钱卫

项目负责人：

陈鑫鑫

项目小组成员：

李高鑫

李娜

帅萌

2016年1月25日

三、会计师事务所声明

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

声明人：

希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

负责人：

吕桦

签字注册会计师：

王侠

杨滨

2016年1月25日

四、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

王楠：王楠

王树军：王树军

律师事务所负责人签字：

刘风云：刘风云



国浩律师(西安)事务所

2016年 1 月 25日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告（北方亚事评报字【2015】第01-543号）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。

声明人：

北京北方亚事资产评估有限责任公司（盖章）



负责人：

闫金山

签字注册资产评估师：



签字注册资产评估师：



2016年1月15日

第六章附件和备查文件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见